

上海市财政局

2019 年第一批上海市政府棚改专项债券 信息披露文件

一、债券概况

(一) 基本情况

在国务院批准的总规模内，2019 年第一批上海市政府棚改专项债券计划发行总额 19.9 亿元，品种为记账式固定利率附息债券，全部为新增专项债券。本次公开发行的 2019 年第一批上海市政府棚改专项债券期限为 10 年，计划发行规模为 19.9 亿元，利息按半年支付，发行后可按规定在全国银行间债券市场和证券交易所债券市场上市流通，债券到期后一次性偿还本金，偿债资金来源为国有土地使用权出让收入。

表 1 拟发行的 2019 年第一批上海市政府棚改专项债券概况

债券名称	发行规模 (亿元)	债券期限	付息方式
------	--------------	------	------

2019年上海市政府棚改专项债券（一期）——2019年上海市政府专项债券（二期）	19.9	10年	利息按半年支付，最后一期利息随本金一起支付
--	------	-----	-----------------------

（二）发行方式

2019年第一批上海市政府棚改专项债券通过招标方式发行。上海市财政局于招标日通过财政部政府债券发行系统组织招投标工作，参与投标机构为2018-2020年上海市政府债券承销团成员。招标发行具体安排详见《2018年上海市政府债券招标发行兑付办法》、《2018年上海市政府债券招标发行规则》和《关于发行2019年第一批上海市政府棚改专项债券有关事宜的通知》。

（三）募集资金投向说明

根据财政部要求，本次发行的2019年第一批上海市政府棚改专项债券纳入政府性基金预算管理，用于上海市杨浦区的棚户区改造项目（详见附件1~附件2）。

二、信用评级情况

经上海市财政局委托中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，2019年上海市政府棚改专项债券（一期）——2019年上海市政府专项债券（二期）信用级别为AAA级。在上述棚改专项债券存续期内，上海市财政局将委托中诚信国际信用评级有限责任公司每年开展一次跟踪评级。

三、中长期经济规划情况

上海市结合区域经济发展和本市实际情况，根据《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议》和《中

共上海市委关于制定上海市国民经济和社会发展的第十三个五年规划的建议》等要求，制定了《上海市国民经济和社会发展的第十三个五年规划纲要》。在此基础上，本市将坚持“四个全面”战略布局，树立创新、协调、绿色、开放、共享的发展理念，按照当好全国改革开放排头兵、创新发展先行者的要求，抓牢发展第一要务，更加注重提高发展质量和效益，着力加强供给侧结构性改革，持续推进创新驱动发展、经济转型升级，加快向具有全球影响力的科技创新中心进军，统筹推进经济建设、政治建设、文化建设、社会建设、生态文明建设和党的建设，确保如期基本建成“四个中心”和社会主义现代化国际大都市，为我国全面建成小康社会、实现第二个百年奋斗目标和中华民族伟大复兴的中国梦作出更大的贡献。

“十三五”时期，上海经济社会发展的奋斗目标是：到2020年，形成具有全球影响力的科技创新中心基本框架，走出创新驱动发展新路，为推进科技创新、实施创新驱动发展战略走在全国前头、走到世界前列奠定基础。适应社会主义市场经济发展，建立健全更加成熟、更加定型的国际化、市场化、法治化制度规范，基本建成国际经济、金融、贸易、航运中心和社会主义现代化国际大都市，在更高水平上全面建成小康社会，让全市人民生活更美好。

《上海市国民经济和社会发展的第十三个五年规划纲要》的具体内容见附件4，各专项规划的详细内容参见上海市人民政府网

站、上海市发展和改革委员会网站。

四、上海市财政收支情况^①

(一) 一般公共预算收支

2017年，全市一般公共预算收入6642.3亿元，比上年增长9.1%。加上中央财政税收返还和补助收入、上年结转收入等1762.9亿元，以及地方政府一般债务收入273.9亿元，全市一般公共预算收入总计8679.1亿元。2017年，全市一般公共预算支出7547.6亿元，比上年增长9.1%。加上地方政府一般债务还本支出128.1亿元、上解中央财政支出195.8亿元、补充预算稳定调节基金653.2亿元、结转下年支出154.4亿元，全市一般公共预算支出总计8679.1亿元。

2018年，全市一般公共预算收入7108.1亿元，比上年增长7%。加上中央财政税收返还和补助收入、上年结转收入等1936.6亿元，以及地方政府一般债务收入382.1亿元，全市一般公共预算收入总计9426.8亿元。2018年，全市一般公共预算支出8351.5亿元，比上年增长10.7%。加上地方政府一般债务还本支出173.5亿元、上解中央财政支出256.7亿元、补充预算稳定调节基金471.6亿元、结转下年支出173.5亿元，全市一般公共预算支出总计9426.8亿元。

2019年，全市一般公共预算收入预算7465亿元，加上中央财政税收返还和补助收入、上年结转收入等1291亿元，以及地

^① 财政收支状况中，2017年数据为决算口径，2018年、2019年数据来源于《关于上海市2018年预算执行情况和2019年预算草案的报告》。

方政府一般债务收入 209 亿元，全市可以安排使用的一般公共预算收入预算总计 8965 亿元。2019 年，全市一般公共预算支出预算 8385 亿元，加上上解中央财政支出 278.5 亿元、地方政府一般债务还本支出 301.5 亿元，全市一般公共预算支出预算总计 8965 亿元。

（二）政府性基金收支

2017 年，全市政府性基金收入 1960.6 亿元，加上中央财政对本市政府性基金补助收入、动用上年结转收入等 208.2 亿元，以及地方政府专项债务收入 509.2 亿元，全市政府性基金收入总计 2678 亿元。2017 年，全市政府性基金支出 2044.9 亿元，加上地方政府专项债务还本支出 108.4 亿元、调出资金 216.8 亿元、结转下年支出 307.9 亿元，全市政府性基金支出总计 2678 亿元。

2018 年，全市政府性基金收入 2095.4 亿元，加上中央财政对本市政府性基金补助收入、动用上年结转收入等 367.2 亿元，以及地方政府专项债务收入 323.8 亿元，全市政府性基金收入总计 2786.4 亿元。2018 年，全市政府性基金支出 2351.9 亿元，加上地方政府专项债务还本支出 60.5 亿元、调出资金 182.4 亿元、结转下年支出 191.6 亿元，全市政府性基金支出总计 2786.4 亿元。

2019 年，全市政府性基金收入预算 1961.9 亿元，加上中央财政补助收入、上年结转收入等 355.4 亿元，以及地方政府专项债务收入 176 亿元，全市可以安排使用的政府性基金收入预算总计 2493.3 亿元。2019 年，全市政府性基金支出预算 2228.5 亿元，

加上地方政府专项债务还本支出 233.4 亿元、结转下年支出 31.4 亿元，全市政府性基金支出预算总计 2493.3 亿元。

（三）国有资本经营收支

2017 年，全市国有资本经营收入 120.1 亿元，加上上年结转收入 27.8 亿元，全市国有资本经营收入总计 147.9 亿元。全市国有资本经营支出 99.4 亿元，加上调出资金 27.5 亿元，结转下年使用的结余资金 21 亿元，全市国有资本经营支出总计 147.9 亿元。

2018 年，全市国有资本经营收入 148.1 亿元，加上上年结转收入 21 亿元，全市国有资本经营收入总计 169.1 亿元。全市国有资本经营支出 121.7 亿元，加上调出资金 32.6 亿元，全市国有资本经营支出总计 154.3 亿元。

2019 年，全市国有资本经营收入预算 151.9 亿元，加上上年结转收入 14.8 亿元，全市国有资本经营收入预算总计 166.7 亿元。全市国有资本经营支出预算 117.1 亿元，加上调出资金 49.6 亿元，全市国有资本经营支出预算总计 166.7 亿元。

（四）国有土地使用权出让收支

2017 年，全市国有土地使用权出让收入完成 1782.6 亿元，全市国有土地使用权出让支出完成 1862 亿元，支出大于收入部分为动用历年结余。

2018 年，全市国有土地使用权出让收入完成 1927.7 亿元，全市国有土地使用权出让支出完成 2176.6 亿元，支出大于收入

部分为动用历年结余。

2019年，全市国有土地使用权出让收入预算1800亿元，全市国有土地使用权出让支出预算2047.9亿元，支出大于收入部分为动用历年结余。

2015年本市已发行未到期的以国有土地使用权出让收入为还款来源的专项债券362亿元，2016年本市已发行以国有土地使用权出让收入为还款来源的专项债券1167亿元，2017年本市已发行以国有土地使用权出让收入为还款来源的专项债券509.2亿元，2018年本市已发行以国有土地使用权出让收入为还款来源的专项债券323.8亿元。发行后按时付息，尚未到期还本。截止2018年末，本市专项债券余额为2362亿元。

五、上海市市本级财政收支情况

（一）一般公共预算收支

2017年，市本级一般公共预算收入3156.8亿元，比上年增长7.1%。加上中央财政税收返还和补助收入、上年结转收入等1196.8亿元，以及地方政府一般债务收入273.9亿元，市本级一般公共预算收入总计4627.5亿元。2017年，市本级一般公共预算支出2211.8亿元，比上年下降7.1%。加上地方政府一般债务还本支出14.5亿元、转贷各区地方政府一般债券支出273.9亿元、市对各区税收返还和转移支付支出1645.5亿元、上解中央财政支出195.8亿元、补充预算稳定调节基金245.1亿元、结转下年支出40.9亿元，市本级一般公共预算支出总计4627.5亿元。

2018年，市本级一般公共预算收入3362亿元，比上年增长6.5%。加上中央财政税收返还和补助收入、上年结转收入等1495.8亿元，以及地方政府一般债务收入382.1亿元，市本级一般公共预算收入总计5239.9亿元。2018年，市本级一般公共预算支出2791.8亿元，比上年增长26.2%。加上地方政府一般债务还本支出61.5亿元、转贷各区地方政府一般债券支出312.1亿元、市对各区税收返还和转移支付支出1738亿元、上解中央财政支出256.7亿元、补充预算稳定调节基金25.4亿元、结转下年支出54.4亿元，市本级一般公共预算支出总计5239.9亿元。

2019年，市本级一般公共预算收入预算3513亿元，加上中央财政税收返还和补助收入、各区上解收入、上年结转收入等1038.1亿元，以及地方政府一般债务收入209亿元，市本级可以安排使用的一般公共预算收入预算总计4760.1亿元。2019年，市本级一般公共预算支出预算2596亿元，加上上解中央财政支出278.5亿元、市对各区税收返还和转移支付支出1709亿元、地方政府一般债务还本支出72.5亿元，以及地方政府一般债券转贷支出104.1亿元，市本级一般公共预算支出预算总计4760.1亿元。

（二）政府性基金收支

2017年，市本级政府性基金收入605.6亿元，加上中央财政对本市政府性基金补助收入、动用上年结转收入等37.1亿元，以及地方政府专项债务收入509.2亿元，市本级政府性基金收入

总计 1151.9 亿元。2017 年，市本级政府性基金支出 364.8 亿元，加上市对各区政府性基金转移支付支出 70.1 亿元、地方政府专项债券转贷支出 509.2 亿元、调出资金 143.6 亿元、结转下年支出 64.2 亿元，市本级政府性基金支出总计 1151.9 亿元。

2018 年，市本级政府性基金收入 612.7 亿元，加上中央财政对本市政府性基金补助收入、动用上年结转收入等 83.9 亿元，以及地方政府专项债务收入 323.8 亿元，市本级政府性基金收入总计 1020.4 亿元。2018 年，市本级政府性基金支出 538.6 亿元，加上市对各区政府性基金转移支付支出 87.8 亿元、地方政府专项债务还本支出 9 亿元、地方政府专项债券转贷支出 323.8 亿元、调出资金 22.5 亿元、结转下年支出 38.7 亿元，市本级政府性基金支出总计 1020.4 亿元。

2019 年，市本级政府性基金收入预算 574.8 亿元，加上中央财政补助收入、上年结转收入等 107.2 亿元，以及地方政府专项债务收入 176 亿元，市本级可以安排使用的政府性基金收入预算总计 858 亿元。2019 年，市本级政府性基金支出预算 526 亿元，加上市对各区政府性基金转移支付支出 140.9 亿元、地方政府专项债务还本支出 53 亿元、地方政府专项债券转贷支出 123.9 亿元、结转下年支出 14.2 亿元，市本级政府性基金支出预算总计 858 亿元。

（三）国有资本经营收支

2017 年，市本级国有资本经营收入 88.5 亿元，加上上年结

转收入 24.1 亿元，市本级国有资本经营收入总计 112.6 亿元。市本级国有资本经营支出 76.2 亿元，加上调出资金 21.6 亿元，结转下年使用的结余资金 14.8 亿元，市本级国有资本经营支出总计 112.6 亿元。

2018 年，市本级国有资本经营收入 118 亿元，加上上年结转收入 14.8 亿元，市本级国有资本经营收入总计 132.8 亿元。市本级国有资本经营支出 97.1 亿元，加上调出资金 25.9 亿元，市本级国有资本经营支出总计 123 亿元。

2019 年，市本级国有资本经营收入预算 118.2 亿元，加上上年结转收入 9.8 亿元，市本级国有资本经营收入预算总计 128 亿元。市本级国有资本经营支出预算 87.2 亿元，加上调出资金 40.8 亿元，市本级国有资本经营支出预算总计 128 亿元。

（四）国有土地使用权出让收支

2017 年，市本级国有土地使用权出让收入完成 521.7 亿元，市本级国有土地使用权出让支出完成 272.2 亿元。

2018 年，市本级国有土地使用权出让收入完成 537.6 亿元，市本级国有土地使用权出让支出完成 456.9 亿元。

2019 年，市本级国有土地使用权出让收入预算 500 亿元，市本级国有土地使用权出让支出预算 442.8 亿元。

六、地方政府债务状况

（一）全市债务情况

截至 2016 年底，上海市政府负有偿还责任的债务余额 4485.5

亿元。截至 2017 年底，上海市政府负有偿还责任的债务余额 4694.2 亿元。截至 2018 年底，上海市政府负有偿还责任的债务余额 5034.9 亿元(一般债务余额 2642.9 亿元,专项债务余额 2392 亿元)。

2016 年,经国务院同意,财政部核定上海市地方政府债务限额为 6518.5 亿元。2017 年核定上海市地方政府债务限额为 7111.5 亿元。2018 年核定上海市地方政府债务限额为 7703.5 亿元(一般债务限额 3962.9 亿元,专项债务限额 3740.6 亿元)。

从资金来源来看,截止2018年底,地方政府债券余额4965.9 亿元,占98.6%;非政府债券形式存量政府债务余额69亿元,占 1.4%。

从资金投向来看,主要用于市政建设、土地收储、保障性住房、交通运输设施建设等基础性、公益性项目支出,较好地保障了地方经济社会发展的需要,推动了民生改善和社会事业发展,并且形成了大量优质资产。

从未来偿债情况看,本市政府债务 2019 年到期 545.4 亿元,占 10.8%;2020 年到期 589.9 亿元,占 11.7%;2021 年到期 776.9 亿元,占 15.4%;2022 年及以后年度到期 3122.7 亿元,占 62.1%。

(二) 市本级债务情况

截至 2016 年底,市本级政府负有偿还责任的债务余额 1056.3 亿元。截至 2017 年底,市本级政府负有偿还责任的债务余额 836.5 亿元。截至 2018 年底,市本级政府负有偿还责任的债务余额 712.8

亿元（一般债务余额 360.8 亿元，专项债务余额 352 亿元）。

2016 年，市本级地方政府债务限额 1932.1 亿元。2017 年，市本级地方政府债务限额 1942.1 亿元。2018 年，市本级地方政府债务限额 2012.1 亿元（一般债务限额 871.8 亿元，专项债务限额 1140.3 亿元）。

从资金来源来看，地方政府债券余额 661 亿元，占 92.7%；非政府债券形式存量政府债务余额 51.8 亿元，占 7.3%。

从未来偿债情况看，市本级政府债务 2019 年到期 125.5 亿元，占 17.6%；2020 年到期 97.5 亿元，占 13.7%；2021 年到期 151.7 亿元，占 21.3%；2022 年及以后年度到期 338.1 亿元，占 47.4%。

（三）上海市加强债务管理、防范债务风险的政策措施

上海市政府性债务规模适中、风险总体可控。2018 年底，按审计口径计算的全市债务率为 41%，低于国际控制标准 100%—120% 的下限，也低于全国平均水平。近年来，上海市委、市政府按照国务院的部署和中央有关部委的要求，高度重视政府性债务管理工作，积极采取有效措施，不断完善政府性债务管理制度，着力控制债务规模，有效防范和化解财政金融风险。

一是健全完善政府性债务管理制度，严格政府性债务管理。2014 年，市政府印发《关于进一步加强本市政府性债务管理的若干意见》（沪府〔2014〕44 号），从化解存量债务、控制新增债务、规范举债融资、强化债务监管等方面对加强政府性债务管

理提出具体要求。2016年，及时转发《财政部关于印发〈地方政府一般债务预算管理办法〉的通知》、《财政部关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》以及《财政部关于印发〈地方政府性债务风险分类处置指南〉的通知》等文件，严格政府性债务管理。

二是落实债务限额管理和债券额度分配方案，组织实施债券发行工作。按照有关债务限额管理的要求，在财政部核定的政府债务限额内，编制预算调整方案，提交市人大常委会批准后纳入政府预算管理。按照财政部加强地方政府债券发行管理的要求，认真组织实施债券发行工作。

三是加强对政府债务的动态监控，创新政府债务监管方式。严格实行政府债务月报制度，实时跟踪分析本市政府债务到期和变动情况。要求各区结合盘活财政存量资金，多渠道筹集偿债资金，严控债务风险。进一步创新政府债务监管方式，与财政部驻上海专员办联合下发通知，对地方政府债务进行联合监管，重点从加强债务风险监控、建立债务备案报告制度等方面规范地方政府债务管理。

四是建立政府债务风险预警和应急处置机制。一是全面评估和预警政府债务风险。参照财政部政府债务风险评估办法，建立本市政府债务风险预警机制，根据财政部的测算评估结果，及时对本市债务高风险的地区进行预警、提示。二是出台《上海市地方政府性债务风险应急处置预案》（沪府办〔2017〕36号），明

确应急组织机构、预警和预防机制、应急响应、后期处理和保障措施，切实防范和化解财政金融风险。

- 附件：1、拟发行的 2019 年第一批上海市政府棚改专项债券募投项目情况；
- 2、2019 年上海市杨浦区棚户区改造项目融资与收益自求平衡方案；
- 3、上海市经济、财政和债务有关数据；
- 4、上海市国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要



附件 1

拟发行的 2019 年第一批上海市政府棚改专项债券
募投项目情况

区	项目名称	债券期限	债券额度 (万元)
杨浦区	杨浦区大桥街道 115 街坊棚户区改造项目	10 年期	199,000
合计			199,000

附件 2

2019 年上海市杨浦区棚户区改造项目 融资与收益自求平衡方案

一、政府性基金预算情况

2019 年，杨浦区政府性基金收入预算 105.82 亿元（其中：国有土地使用权出让收入预算 105.63 亿元），加上上级补助收入 0.2 亿元，上年结转收入 0.01 亿元，地方政府专项债务转贷收入 19.9 亿元，政府性基金收入预算总计 125.93 亿元；杨浦区政府性基金支出预算 107.23 亿元（其中：国有土地使用权出让支出预算 106.83 亿元），加上地方政府专项债务还本支出 18.7 亿元，政府性基金支出预算总计 125.93 亿元。

二、项目情况

本次募集资金计划用于杨浦区大桥街道 115 街坊棚户区改造项目，资金规模为 19.9 亿元，债券期限为 10 年。

杨浦区大桥街道 115 街坊棚户区改造项目由上海市杨浦区土地储备中心、杨浦区住房保障和房屋管理局负责实施。项目主管部门和单位在依法合规、确保工程质量安全的前提下，加快专项债券对应项目资金支出进度，尽早安排使用、形成实物工作量，推动在建基础设施项目早见成效。项目主管部门和单位要将专项债券项目对应的政府性基金收入、专项收入及时足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。

该项目东至上钢二厂、南至九潭路、西至长浜路、北至周家嘴路。项目实施后将有力改善市民生活居住条件，提升地区整体品质，深化城市有机更新，传承城市历史文脉。

上述棚户区改造项目已通过上海汇创律师事务所合法性审核。

杨浦区棚户区改造募投项目概况

项目	四至范围	土地用途	投资计划	项目实施方
杨浦区大桥街道 115 街坊棚户区改造项目	东至上钢二厂 南至九潭路 西至长浜路 北至周家嘴路	住宅、绿地	2018 年已投资 119,705.17 万元, 2019 年计划投资 259,361.21 万元, 2020 年计划投资 19,950.86 万元。	杨浦区土地储备中心、杨浦区住房保障和房屋管理局

三、资金平衡方案

本项目计划改造土地面积为 49.89 亩，项目总投资合计 399,017.24 万元，其中包括：财政预算安排自有资金 200,017.24 万元，本次通过棚改专项债券融资 199,000 万元。地块预计将在 2028 年出让，根据土地用途性质测算，预计 2028 年土地出让收入为 791,985.42 万元，全部为区级土地出让收入。土地出让前，项目融资还本付息资金通过该区土地出让金等自筹资金安排。

融资成本测算方面，本次通过棚改专项债券融资 199,000 万元，假设债券利率为 10 年期国债收益率上浮约 15%，即利率水平为 4%，预计到期利息为 79,600 万元，债券到期本息合计为 278,600 万元。

综上，本次杨浦区棚户区改造项目预计项目收益对融资成本

覆盖倍数为 2.84 倍，项目收益可以覆盖融资成本。同时，2019 年杨浦区棚户区改造项目融资平衡情况已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审核通过，不能偿还的风险低。

杨浦区棚户区改造项目融资成本情况（万元）

项目	项目总投资	资金来源			预计融资成本
		小计	自有资金	项目融资	
杨浦区大桥街道 115 街坊棚户区改造项目	399,017.24	399,017.24	200,017.24	199,000	278,600

杨浦区棚户区改造项目融资还本付息情况（万元）

项目	年度	期初本金金额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	还本付息合计
杨浦区大桥街道 115 街坊棚户区改造项目	第一年	199,000		199,000	4%	7,960	7,960
	第二年	199,000		199,000	4%	7,960	7,960
	第三年	199,000		199,000	4%	7,960	7,960
	第四年	199,000		199,000	4%	7,960	7,960
	第五年	199,000		199,000	4%	7,960	7,960
	第六年	199,000		199,000	4%	7,960	7,960
	第七年	199,000		199,000	4%	7,960	7,960
	第八年	199,000		199,000	4%	7,960	7,960
	第九年	199,000		199,000	4%	7,960	7,960
	第十年	199,000		199,000	4%	7,960	206,960
	合计		199,000			79,600	278,600

杨浦区棚户区改造项目预计地块出让情况

项目	土地性质	土地面积（平方米）	容积率	建筑面积（平方米）	楼面单价（元/平方米）	区级出让金收入（万元）
杨浦区大桥街道 115 街坊棚户区改造项目	住宅	31,503	2	63,006	125,700	791,985.42

杨浦区棚户区改造项目资金平衡情况（万元）

项目	规划棚改面积	土地规划性质	项目总投资	预计地块出让收入（区级）	本次债券融资	预计融资成本	土地出让收入对融资成本覆盖倍数
杨浦区大桥街道 115 街坊棚户区改造项目	49.89 亩	住宅、绿地	399,017.24	791,985.42	199,000	278,600	2.84

四、潜在风险评估

（一）利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，在本期债券的存续期内，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券期限较长，在存续期内，可能面临市场利率周期性波动，而市场利率的波动可能使本期债券投资者的实际投资收益具有一定的不确定性。

（二）流动性风险

本期债券发行后可在银行间债券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所市场交易流通。本期债券的交易活跃程度受到宏观经济环境、市场资金情况、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，发行人无法保证本期债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券，可能会出现本期债券在相应的交易场所交易不活跃的情况，从而影响本期债券流动性。

（三）偿付风险

本期债券的专项债务收入、安排的支出、还本付息、发行费用等纳入政府性基金预算管理。本期债券偿付资金主要来自于对应地块未来土地出让收入，偿债较有保障，偿付风险较低。但土

地出让收入的实现易受到项目实施进度、土地市场供求等多种因素影响，存在一定的不确定性，将有可能给本期债券偿付带来一定风险。

附件 3

上海市经济、财政和债务有关数据

一、地方经济状况			
2016-2018 年三季度经济基本状况			
	2016 年	2017 年	2018 年
地区生产总值（亿元）	28183.51	30632.99	32679.87
地区生产总值增速（%）	6.8	6.9	6.6
第一产业（亿元）	114.34	110.78	104.37
第二产业（亿元）	8406.28	9330.67	9732.54
第三产业（亿元）	19662.89	21191.54	22842.96
产业结构			
第一产业（%）	0.4	0.3	0.3
第二产业（%）	29.8	30.5	29.8
第三产业（%）	69.8	69.2	69.9
固定资产投资（亿元）	6755.88	7246.6	——
进出口总额（□亿元 √亿美元）	4338.05	4761.23	34009.93 亿元
出口额（□亿元 √亿美元）	1834.67	1936.81	13666.85 亿元
进口额（□亿元 √亿美元）	2503.38	2824.42	20343.08 亿元
社会消费品零售总额（亿元）	10946.57	11745.96	12668.69
城镇（常住）居民人均可支配收入（元）	57692	62596	68034
农村（常住）居民人均可支配收入（元）	25520	27825	30375
居民消费价格指数（上年=100）	103.2	101.7	101.6
工业生产者出厂价格指数（上年=100）	98.8	103.5	101.7
工业生产者购进价格指数（上年=100）	97.7	108.9	105.2
金融机构各项存款余额（本外币）（亿元）	110510.96	112461.74	121112.33
金融机构各项贷款余额（本外币）（亿元）	59982.25	67182.01	73272.35

二、财政收支状况（亿元）							
（一）近三年一般公共预算收支							
项目	年份	2017年		2018年		2019年	
		市本级	全市	市本级	全市	市本级	全市
一般公共预算收入		3156.8	6642.3	3362	7108.1	3513	7465
一般公共预算支出		2211.8	7547.6	2791.8	8351.5	2596	8385
地方政府一般债券收入		273.9	273.9	382.1	382.1	209	209
地方政府一般债券还本支出		14.5	44.5	61.5	168.6	72.5	301.5
转移性收入		1196.8	1762.9	1495.8	1936.6	1038.1	1291
转移性支出		2401.2	1003.4	2386.6	901.8	2091.6	278.5
（二）近三年政府性基金预算收支							
政府性基金收入		605.6	1960.6	612.7	2095.4	574.8	1961.9
政府性基金支出		364.8	2044.9	538.6	2351.9	526	2228.5
地方政府专项债券收入		509.2	509.2	323.8	323.8	176	176
地方政府专项债券还本支出		0	0	9	49	53	233.4
（三）近三年国有资本经营预算收支							
国有资本经营收入		88.5	120.1	118	148.1	118.2	151.9
国有资本经营支出		76.2	99.4	97.1	121.7	87.2	117.1
三、地方政府债务状况（亿元）							
截至2018年底地方政府债务余额				5034.9			
2018年地方政府债务限额				7703.5			

注：

1、地方经济状况根据上海市统计年鉴（2017年和2018年），上海统计网站统计数据信息发布栏目整理，详细情况参考上海统计网相关栏目。

2、财政收支状况中2017年数据为决算数，2018年数据为预算执行数，2019年数据为预算数。