

2019年江苏省政府专项债券（七期）信息披露文件

一、债券概况

（一）基本情况。

在财政部批准的总规模内，2019年江苏省政府专项债券（七期）计划发行总额171.9亿元，品种为记账式固定利率附息债券，全部为再融资债券。债券期限为10年，利息按半年支付，债券到期后一次性偿还本金。债券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。

拟发行的2019年江苏省政府专项债券（七期）概况（表1）

债券名称	2019年江苏省政府专项债券（七期）
发行规模	人民币171.9亿元
债券期限	10年期
债券利率	固定利率
付息方式	10年期的江苏省政府专项债券利息每半年支付一次，债券最后一次利息随本金一起支付。

（二）发行方式。

2019年江苏省政府专项债券（七期）通过招标方式发行。江苏省财政厅于招标日通过财政部上海证券交易所政府债券发行系统组织招投标工作，参与投标机构为2017-2019年江苏省政府债券承销团成员。招标发行具体安排详见《江苏省财政厅关于印发〈江苏省政府债券招标发行兑付办法〉的通知》、《江苏省财政厅关于印发〈2018年江苏省政府债券招标发行规则〉的通知》、《2019年江苏省政府专项债券（七期）有关事项的通知》。

（三）募集资金投向说明。

本批债券纳入政府性基金预算管理，用于偿还到期的2016年发行的江苏省政府三支专项债券本金（详见表2），严禁用于其他支出。

2019年江苏省政府专项债券（七期）拟偿还的到期债券概况（表2）

债券名称	债券代码	发行规模 (亿元)	发行期限 (年)	债券 性质	债券 用途	偿还金额 (亿元)
2016年江苏省政府专项债券（一期）	1605037	105.5	3	专项 债券	置换 债券	98.5
2016年江苏省政府定向承销发行的置换专项债券（一期）	1606109	44.2653	3	专项 债券	置换 债券	38.4
2016年江苏省政府专项债券（五期）	1605233	109	3	专项 债券	新增 债券	35

二、信用评级情况

经江苏省财政厅委托中债资信评估有限责任公司综合评定，2019年江苏省政府专项债券（七期）通过招标方式发行信用级别为AAA。在2019年江苏省政府专项债券（七期）通过招标方式发行存续期内，江苏省财政厅将委托中债资信评估有限责任公司每年开展一次跟踪评级。

三、地方中长期经济规划情况

江苏省结合区域经济发展和本省实际情况，根据《中华人民共和国经济和社会发展第十三个五年规划纲要》等要求，制定了《江苏省国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》。深入贯彻落实习近平总书记系列重要讲话，特别是视察江苏重要讲话精神，积极实施新型城镇化和城乡发展一体化、区域协调发展等七大战略，以提高发展质量和效益为中心，落实供给

侧结构性改革重点任务，加快经济转型升级，全面完成“十三五”规划任务，朝着建设新江苏目标奋力迈进。综合考虑未来发展趋势和条件，江苏省强化创新驱动，优化苏南、苏中、苏北创新布局。苏南加快建设国家自主创新示范区，支持引领全省经济转型升级；苏中更大力度集聚创新要素、培育特色产业，形成创新发展新优势；苏北实施科技与人才支撑工程，以科技创新支撑跨越发展。

“十三五”时期，江苏经济社会发展的总体目标是：全省率先全面建成小康社会，苏南有条件的地方在探索基本实现现代化的路子上迈出坚实步伐，人民群众过上更加美好的生活，经济强、百姓富、环境美、社会文明程度高的新江苏建设取得重大成果。

四、江苏省经济、财政和债务有关数据

一、地方经济状况			
2016—2018 年经济基本状况			
项目 \ 年份	2016 年	2017 年	2018 年
地区生产总值（亿元）	76086.17	85900.94	92595.4
地区生产总值增速（%）	7.8	7.2	6.7
第一产业（亿元）	4078.48	4076.65	4141.72
第二产业（亿元）	33855.73	38654.85	41248.52
第三产业（亿元）	38151.96	43169.44	47205.16
产业结构			
第一产业（%）	5.4	4.7	4.5
第二产业（%）	44.5	45	44.5
第三产业（%）	50.1	50.3	51

固定资产投资（亿元）	49370.85	53000.21	55915.22			
进出口总额（□亿元 □亿美元）	5096.12	5911.39	6640.43			
出口额（□亿元 □亿美元）	3193.44	3632.98	4040.44			
进口额（□亿元 □亿美元）	1902.68	2278.40	2599.99			
社会消费品零售总额（亿元）	28707.12	31737.41	33230.35			
城镇（常住）居民人均可支配收入（元）	40152	43622	47200			
农村（常住）居民人均纯收入（元）	17606	19158	20845			
居民消费价格指数（上年=100）	102.3	101.7	102.2			
工业生产者出厂价格指数（上年=100）	98.1	104.8	100.5			
工业生产者购进价格指数（上年=100）	98	109.7	100.6			
金融机构各项存款余额（本外币）（亿元）	125576.94	134776.1	144227.38			
金融机构各项贷款余额（本外币）（亿元）	92957.02	104007.34	117807.9			
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	
	省本级	全省	省本级	全省	省本级	全省
一般公共预算收入	504.39	8171.53	267.67	8630.16	175	9000
一般公共预算支出	933.81	10621.03	1079.01	11658.22	1194.61	12200
地方政府一般债券收入	1121.96	1121.96	926.2	926.2	557.9	557.9
地方政府一般债券还本支出		55	97.8	522.64	116.969	538.12
转移性收入	3361.88	1753.47	3505.81	1774.1	3325.47	1582.23
转移性支出	2859.73	206.02	2922.36	195.68	2626.71	237.12
（二）近三年政府性基金预算收支						
政府性基金收入	116.11	7005.80	124.4	8222.81	114.93	7330
政府性基金支出	57.56	7559.64	83.75	9055.8	110.65	7900
地方政府专项债券收入	1756.48	1756.48	1755.7	1755.7	1165.4	1165.4
地方政府专项债券还本支出				176.12		439.97
（三）近三年国有资本经营预算收支						
国有资本经营收入	19.91	168.64	27.31	128.66	29.8	106.45

国有资本经营支出	19.38	141.34	16.83	78.95	25.4	98.03
(四) 近三年国有土地使用权出让收支						
国有土地使用权出让收入	--	6330.95	--	7478.6	--	6680
国有土地使用权收入及对应专项债务收入安排的支出	--	6914.91	--	8227.06	--	6730
三、地方政府债务状况(亿元)						
截至 2018 年底地方政府债务余额				13285.55		
2018 年地方政府债务限额				14768.3		
其中: 2018 年地方政府一般债务限额				7441.2		
2018 年地方政府专项债务限额				7327.1		
2019 年地方政府债务限额				--		
其中: 2019 年地方政府一般债务限额				--		
2019 年地方政府专项债务限额				--		

注: 2016-2018 年经济基本状况根据江苏省统计局印发的《2017 年江苏统计年鉴》、《2018 年江苏统计年鉴》、《2018 年 12 月江苏统计月报》整理, 详细情况参见江苏省统计局官方网站统计数据栏。财政收支状况数据中, 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。

五、地方政府债务状况

(一) 全省政府债务情况。

截至 2017 年底, 政府债务余额为 12026.28 亿元, 其中, 一般债务 6668.48 亿元, 专项债务 5357.8 亿元。截至 2018 年底, 政府债务余额预计执行数为 13285.55 亿元, 其中, 一般债务 6652.6 亿元, 专项债务 6632.95 亿元。经过三年存量债务置换, 我省 2018 年政府债务余额中, 地方政府债券 12894.34 亿元, 占比达到 97.1%。

2018 年底, 江苏省政府债务率为 61.5%, 江苏省政府债务规模与经济发展水平相适应, 债务风险稳定、可控。江苏省政府债务不仅较好地保障了我省经济社会发展的资金需要, 推动

了民生改善和社会事业发展，而且形成了大量优质资产。

——从政府层级看，省级、市级、县级政府债务分别为 529.56 亿元、8433.08¹亿元和 4322.91 亿元。其中，省级、市级、县级政府一般债务分别为 511.56 亿元、3804.59 亿元、2336.44 亿元。省级、市级、县级政府专项债务分别为 511.56 亿元、4628.49 亿元、1986.47 亿元。

——从债务资金投向看，用于市政建设、土地储备、交通运输、保障性住房、教科文卫、农林水利、生态建设和环境保护等基础性、公益性项目的支出占总项目支出的 89.2%。

——从未来偿债年度看，2019 年、2020 年、2021 年和 2022 年到期需偿还的政府债务分别占债务余额 8.2%、14.2%、14.5%和 13.8%，2023 年以后到期需偿还的占 49.3%。其中，2019 年、2020 年、2021 年和 2022 年到期需偿还的政府一般债务分别占债务余额 4.5%、7.9%、7.1%和 7.3%，2023 年以后到期需偿还的占 23.4%。2019 年、2020 年、2021 年和 2022 年到期需偿还的政府专项债务分别占债务余额 3.7%、6.3%、7.5%和 6.5%，2023 年以后到期需偿还的占 25.9%。

（二）江苏省加强债务管理、防范债务风险的政策措施。

根据预算法和党中央、国务院以及财政部对政府性债务的管理要求，江苏省持续加强政府性债务管理，不断完善制度建设，稳步开展地方政府债券发行，切实提高债券资金使用效率，有效防控地方债务风险，进一步推进“借、用、还”相统一的

¹ 省级、市级、县级中市级数据含所辖区数据。

政府举债融资管理机制建设,有力推动了全省经济社会平稳健康发展。

1、加强政府债务管理制度建设。积极落实党中央、国务院政府债务管理工作精神,结合我省工作实际,先后提请省政府办公厅印发了《省属事业单位债务管理暂行办法》等文件,规范政府投资项目融资行为和政府举债融资行为,加强事业单位债务管理,保障公益性事业健康发展。会同省国土资源厅、省住房和城乡建设厅、省交通运输厅研究专项债券发行相关事宜,印发了《关于做好 2018 年土地储备专项债券发行工作的通知》《关于做好 2018 年棚户区改造专项债券发行工作的通知》和《关于做好 2018 年收费公路专项债券发行工作的通知》,指导市县规范开展项目收益专项债券发行申报工作。

2、落实政府债务限额管理。按照中央“开前门、堵后门”的要求,政府债务全部纳入限额管理,将地方政府债务余额严格控制在限额以内。根据各市县综合财力和债务风险状况,按照因素法测算,认真做好新增债券的分配工作。着力加强政府债券资金监管,将各类政府债券分门别类纳入预算管理。及时排查、整改债券资金使用过程中存在的问题,提高债券资金使用效益。

3、开展地方政府债券发行。制定下发《江苏省政府债券招标发行兑付办法》和《2018 年江苏省政府债券招标发行规则》,进一步完善政府债券发行管理。拓宽政府债券发行渠道,利用中债登公司、上海证券交易所、深圳证券交易所政府债券

发行平台，开展地方政府债券发行工作。积极与中债资信公司沟通，开展政府债券信用评级工作，同时按要求进行政府债务发行信息披露，顺利完成全年债券发行任务。2018年共发行6批16支江苏省政府债券，合计金额2681.9亿元。

4、加强新增债券资金使用管理。及时转发《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》，尽快将债券资金拨付市县，要求市县抓紧将资金拨付至具体使用项目，提高债券资金使用效益。有效发挥了政府债券资金对稳投资、扩内需、补短板的重要作用，降低了地方政府融资成本，提高了地方政府融资效率，为江苏经济持续健康高质量发展提供资金保障。

5、积极开展政府存量债务置换。2018年发行置换债券583.9亿元，通过将符合置换条件的存量债务置换为政府债券，政府融资成本大幅度降低，确保了到期政府债务置换的资金需要，盘活了政府债务存量，腾出了更多自有资金支持重大基础设施和教育、医疗等民生项目建设。

6、有效防范地方政府债务风险。强化责任落实，明确各级政府是本地区政府性债务管理的责任主体，政府主要负责人为本地区政府性债务管理的第一责任人。严格落实中央防控化解政府债务风险的各项政策措施，切实规范政府举债融资行为，依法开展政府与社会资本合作（PPP）、政府购买服务、设立运行政府投资基金等工作，对发现的违法违规融资行为依法依规问责。加强对政府性债务风险的监控，实行风险预警结果与市

县新增债务限额分配相挂钩。建立地方政府债务风险预警机制，对债务风险超过警戒线的地区及时给予风险预警或风险提示。按照财政部等国家部委要求，对政府违法违规担保行为、以政府购买服务名义违法违规融资行为进行了全面排查和整改。

