

上海市财政局

2017年第二批上海市政府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，2017年第二批上海市政府专项债券计划发行总额52.6亿元，品种为记账式固定利率付息债券，其中置换专项债券19.1亿元，新增专项债券33.5亿元。本次公开发行业务为2017年上海市专项债券（四期），债券期限为3年，计划发行规模为52.6亿元，利息按年支付，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。

表1 拟发行的2017年第二批上海市专项债券概况

债券名称	2017年上海市专项债券（四期）
发行规模	人民币52.6亿元
债券期限	3年期
债券利率	固定利率

付息方式	利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付
------	------------------------

（二）发行方式

2017 年第二批上海市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 2015-2017 年上海市专项债券承销团成员。招标发行具体安排详见《2017 年上海市专项债券招标发行兑付办法》、《2017 年上海市专项债券招标发行规则》和《关于发行 2017 年上海市专项债券（四期）有关事宜的通知》。

（三）募集资金投向说明

按照财政部要求，专项债券纳入政府性基金预算管理，债券募集资金主要用于有一定收益的公益性项目。其中，专项置换债券资金用于偿还清理甄别确定的截止 2016 年 12 月 31 日地方政府债务中 2017 年到期的债务本金，若上述债务地方政府已经安排了其他资金偿还，则置换债券资金可以用于偿还清理甄别确定的其他政府债务本金；不得用于偿还应由企事业单位等自身收益偿还的债务；不得用于付息，不得用于经常性支出。新增专项债券资金要依法用于公益性资本支出。根据上述要求，上海市财政局认真研究制定了 2017 年上海市专项债券资金安排使用方案，并已报市政府和市人大批准。专项置换债券资金用于偿还各区专项债务。新增专项债券资金全部转贷有关区政府使用，主要用于具有一定收益的项目资本支出，包括旧区改造、保障性住房等方面。

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，2017年上海市政府专项债券（四期）信用级别为AAA级。在2017年上海市政府专项债券（四期）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第十三个五年规划纲要》的具体内容见附件，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

2015年，全市一般公共预算收入5519.5亿元，比上年同口径增长13.3%。加上中央财政税收返还和补助收入、上年结转收入等1671.3亿元，以及地方政府一般债券收入801亿元，全市一般公共预算收入总计7991.8亿元。2015年，全市一般公共预算支出6191.6亿元，比上年同口径增长19.5%。加上地方政府一般债务还本649亿元、上解中央财政支出203.2亿元、结转下年支出102.2亿元、安排预算稳定调节基金等845.8亿元，全市一般公共预算支出总计7991.8亿元。

2016年，全市一般公共预算收入6406.1亿元，比上年增长

^① 财政收支状况中，2015年、2016年数据为决算口径，2017年数据来源于《关于上海市2016年预算执行情况和2017年预算草案的报告》和《关于提请审议〈上海市2017年市本级预算调整方案（草案）〉的议案的说明》。

16.1%。加上中央财政税收返还和补助收入、上年结转收入等 1452 亿元，以及地方政府一般债券收入 1033 亿元，全市一般公共预算收入总计 8891.1 亿元。2016 年，全市一般公共预算支出 6918.9 亿元，比上年增长 11.7%。加上地方政府一般债务还本 862.3 亿元、上解中央财政支出 186.8 亿元、结转下年支出 191.7 亿元、安排预算稳定调节基金 731.4 亿元，全市一般公共预算支出总计 8891.1 亿元。

2017 年，全市一般公共预算收入预算 6473.7 亿元，加上中央财政税收返还和补助收入、上年结转收入等 1145.9 亿元，以及地方政府一般债券收入 274.5 亿元，全市可以安排使用的一般公共预算收入预算总计 7894.1 亿元。2017 年，全市一般公共预算支出预算 7554.7 亿元，加上上解中央财政支出 191.4 亿元、地方政府一般债务还本 148 亿元，全市一般公共预算支出预算总计 7894.1 亿元。

（二）政府性基金收支

2015 年，全市政府性基金收入 2312.2 亿元，加上中央财政对本市政府性基金补助收入、动用历年结余等 855.5 亿元，以及地方政府专项债券收入 411 亿元，全市政府性基金收入总计 3578.7 亿元。2015 年，全市政府性基金支出 2184.9 亿元，加上地方政府专项债务还本支出 378 亿元、调出资金 705 亿元、结转下年支出 310.8 亿元，全市政府性基金支出总计 3578.7 亿元。

2016 年，全市政府性基金收入 2295 亿元，加上中央财政对

本市政府性基金补助收入、动用历年结余等 526.9 亿元，以及地方政府专项债券收入 1167 亿元，全市政府性基金收入总计 3988.9 亿元。2016 年，全市政府性基金支出 2687.5 亿元，加上地方政府专项债务还本支出 893.1 亿元、调出资金 220.1 亿元、结转下年支出 188.2 亿元，全市政府性基金支出总计 3988.9 亿元。

2017 年，全市政府性基金收入预算 2222 亿元，加上中央财政补助收入、上年结转收入等 90.9 亿元，以及地方政府专项债券收入 525 亿元，全市可以安排使用的政府性基金收入预算总计 2837.9 亿元。2017 年，全市政府性基金支出预算 2676.2 亿元，加上地方政府专项债务还本支出 113 亿元、结转下年支出 48.7 亿元，全市政府性基金支出预算总计 2837.9 亿元。

（三）国有资本经营收支

2015 年，全市国有资本经营收入 110.3 亿元，加上上年结转收入 3.6 亿元，全市国有资本经营收入总计 113.9 亿元。全市国有资本经营支出 81.6 亿元。

2016 年，全市国有资本经营收入 113.5 亿元，加上上年结转收入 32.3 亿元，全市国有资本经营收入总计 145.8 亿元。全市国有资本经营支出 99 亿元。

2017 年，全市国有资本经营收入预算 100.1 亿元，加上上年结转收入 27.8 亿元，全市国有资本经营收入预算总计 127.9 亿元。全市国有资本经营支出预算 101 亿元。

（四）国有土地使用权出让收支

2015 年，全市国有土地使用权出让收入完成 2105.8 亿元，全市国有土地使用权出让支出完成 1945.5 亿元。

2016 年，全市国有土地使用权出让收入完成 2085.6 亿元，全市国有土地使用权出让支出完成 2463 亿元，支出大于收入部分为动用历年结余。

2017 年，全市国有土地使用权出让收入预算 2058.5 亿元，全市国有土地使用权出让支出预算 2482 亿元，支出大于收入部分为动用历年结余。

2015 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 411 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 409.2 亿元。发行后按时付息，尚未到期还本。截止 2017 年 10 月末，本市专项债券余额为 1987.2 亿元。

五、上海市市本级财政收支情况

（一）一般公共预算收支

2015 年，市本级一般公共预算收入 2806.1 亿元，比上年同口径增长 14.8%。加上中央财政税收返还和补助收入、上年结转收入等 1198 亿元，以及地方政府一般债券收入 801 亿元，市本级一般公共预算收入总计 4805.1 亿元。2015 年，市本级一般公共预算支出 2333.5 亿元，比上年同口径增长 24.8%。加上地方政府一般债务还本 145 亿元、转贷区县地方政府一般债券支出 677

亿元、市对区县税收返还和转移支付支出 1050.9 亿元、上解中央财政支出 203.2 亿元、结转下年支出 45 亿元，以及安排预算稳定调节基金等 350.5 亿元，市本级一般公共预算支出总计 4805.1 亿元。

2016 年，市本级一般公共预算收入 3125.4 亿元，比上年增长 11.4%。加上中央财政税收返还和补助收入、上年结转收入等 1081.4 亿元，以及地方政府一般债券收入 1033 亿元，市本级一般公共预算收入总计 5239.8 亿元。2016 年，市本级一般公共预算支出 2380.2 亿元，比上年增长 2%。加上地方政府一般债务还本 205 亿元、转贷各区地方政府一般债券支出 863 亿元、市对各区税收返还和转移支付支出 1351 亿元、上解中央财政支出 186.8 亿元、结转下年支出 47.3 亿元，以及安排预算稳定调节基金 206.5 亿元，市本级一般公共预算支出总计 5239.8 亿元。

2017 年，市本级一般公共预算收入预算 3113.7 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 969.8 亿元，以及地方政府一般债券收入 274.5 亿元，市本级可以安排使用的一般公共预算收入预算总计 4358 亿元。2017 年，市本级一般公共预算支出预算 2323.7 亿元，加上上解中央财政支出 191.4 亿元、市对各区税收返还和转移支付支出 1553.9 亿元、地方政府一般债务还本 14.5 亿元，以及地方政府一般债券转贷支出 274.5 亿元，市本级一般公共预算支出预算总计 4358 亿元。

（二）政府性基金收支

2015年，市本级政府性基金收入895.2亿元，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319.5亿元，以及地方政府专项债券收入411亿元，市本级政府性基金收入总计1625.7亿。2015年，市本级政府性基金支出693.2亿元，加上市对区县政府性基金转移支付支出67.2亿元、地方政府专项债务还本支出66亿元、地方政府专项债券转贷支出345亿元、调出资金220亿元、结转下年支出234.3亿元，市本级政府性基金支出总计1625.7亿元。

2016年，市本级政府性基金收入890.9亿元，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321.3亿元，以及地方政府专项债券收入1167亿元，市本级政府性基金收入总计2379.2亿。2016年，市本级政府性基金支出1005.1亿元，加上市对各区政府性基金转移支付支出39.1亿元、地方政府专项债务还本支出265亿元、地方政府专项债券转贷支出902亿元、调出资金62.6亿元、结转下年支出105.4亿元，市本级政府性基金支出总计2379.2亿元。

2017年，市本级政府性基金收入预算823.8亿元，加上中央财政补助收入、上年结转收入等30.1亿元，以及地方政府专项债券收入525亿元，市本级可以安排使用的政府性基金收入预算总计1378.9亿元。2017年，市本级政府性基金支出预算726.7亿元，加上市对各区政府性基金转移支付支出95.9亿元、地方政府专项债券转贷支出525亿元、结转下年支出31.3亿元，市

本级政府性基金支出预算总计 1378.9 亿元。

（三）国有资本经营收支

2015 年，市本级国有资本经营收入 92.3 亿元，加上上年结转收入 0.7 亿元，市本级国有资本经营收入总计 93 亿元。市本级国有资本经营支出 65.5 亿元。

2016 年，市本级国有资本经营收入 94 亿元，加上上年结转收入 27.5 亿元，市本级国有资本经营收入总计 121.5 亿元。市本级国有资本经营支出 81.2 亿元。

2017 年，市本级国有资本经营收入预算 74.5 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预算总计 98.6 亿元。市本级国有资本经营支出预算 77 亿元。

（四）国有土地使用权出让收支

2015 年，市本级国有土地使用权出让收入完成 799 亿元，市本级国有土地使用权出让支出完成 605.8 亿元。

2016 年，市本级国有土地使用权出让收入完成 781 亿元，市本级国有土地使用权出让支出完成 894.6 亿元，支出大于收入部分为动用历年结余。

2017 年，市本级国有土地使用权出让收入预算 738.5 亿元，市本级国有土地使用权出让支出预算 621.7 亿元。

六、地方政府债务状况

（一）全市债务情况

截至 2014 年底，上海市政府负有偿还责任的债务余额 5812.5

亿元。截至 2015 年底，上海市政府负有偿还责任的债务余额 4880 亿元。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。

2015 年，经国务院同意，财政部核定上海市地方政府债务限额为 6018.5 亿元。2016 年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。

从资金来源来看，截止 2016 年底，地方政府债券余额 3739 亿元，占 83%；非政府债券形式存量政府债务余额 746.5 亿元，占 17%（银行贷款占 9%、企业债券占 3%、非银行金融机构融资占 2%、其他来源的债务占 3%）。

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 2017 年到期 267.8 亿元，占 6%；2018 年到期 408.3 亿元，占 9%；2019 年到期 612.9 亿元，占 14%；2020 年及以后年度到期 3196.5 亿元，占 71%。

（二）市本级债务情况

截至 2014 年底，市本级政府负有偿还责任的债务余额 1932.1 亿元。截至 2015 年底，市本级政府负有偿还责任的债务余额 1413 亿元。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。

2015 年，市本级地方政府债务限额 1932.1 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。

从资金来源来看，地方政府债券余额 676 亿元，占 64%；非政府债券形式存量政府债务余额 380.3 亿元，占 36%（银行贷款占 17%、企业债券占 7%、非银行金融机构融资占 8%、其他来源的债务占 4%）。

从未来偿债情况看，市本级政府债务 2017 年到期 133.7 亿元，占 13%；2018 年到期 129.4 亿元，占 12%；2019 年到期 152.4 亿元，占 14%；2020 年及以后年度到期 640.8 亿元，占 61%。

（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。2016 年底，按审计口径计算的全市债务率为 38.8%，低于国际控制标准 90%—150% 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。建立完善本市地方政府债务风险评估和预警结果的通报制度，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《关于加强2015年地方政府债务管理工作的通知》，对地方政府债务进行联合监管，重点从加强债务风险监管、建立债务备案报告制度等方面规范地方政府债务管理。

附件：1、拟发行的2017年第二批上海市政府新增专项债券募投项目情况；

- 2、拟发行的 2017 年第二批上海市政府置换专项债券募投项目情况;
- 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 2017 年第二批上海市政府新增专项债券募投项目情况（万元）

项目名称	区	债券额度	项目总投资	未来 偿债 资金 来源	偿债资 金是否 覆盖本 息
虹口区提篮街道旧区改造项目	虹口区	98,000	120,800	国有 土地 使用 权出 让收 入	是
杨浦区 334 街坊、336 街坊、 337 街坊部分地块旧区改造 项目	杨浦区	98,000	466,900		
陆翔路-祁连山路新建工程 项目	宝山区	20,000	178,000		
马桥基地 35A-02A 地块保障 性住房项目	闵行区	3,935	98,409		
梅陇镇森安苑配套商品房地 块保障性住房项目	闵行区	846	108,750		
滨浦新苑西块 8 号地块（滨 浦六村）保障性住房项目	闵行区	6,788	114,969		
芦恒路北 3-7-1 项目保障性 住房项目	闵行区	7,299	67,820		
芦恒路北 3-7-2 项目保障性 住房项目	闵行区	6,886	126,253		
周浦塘南块保障性住房项目	闵行区	19,556	107,024		
鲁汇二期 A 块(15-13、16-03、 17-09) 保障性住房项目	闵行区	16,664	290,138		
景江苑北块（东）地块保障 性住房项目	闵行区	1,338	41,626		
景江苑北块（西）地块保障 性住房项目	闵行区	6,492	124,926		

项目名称	区	债券额度	项目总投资	未来偿债资金来源	偿债资金是否覆盖本息
梅陇外环生态绿带及捆绑地块前期开发项目	闵行区	196	773,557	国有土地使用权出让收入	是
汽车城宅基地置换保障性住房项目	嘉定区	49,000	320,000		
合计		335,000	2,939,172		

附件 2

拟发行的 2017 年第二批上海市政府置换专项债券募投项目情况（万元）

项目名称	债券额度	项目总投资	未来偿债资金来源	偿债资金是否覆盖本息
土地储备类	139,000	1,087,313	国有土地使用权出让收入	是
旧区改造类	39,000	1,392,500		
保障性住房类	12,000	95,142		
市政配套建设类	1,000	22,086		
合计	191,000	2,597,041		

附件 3

上海市经济、财政和债务有关数据

一、地方经济状况			
2014-2016 年经济基本状况			
	2014 年	2015 年	2016 年
地区生产总值（亿元）	23567.7	25123.45	27466.15
地区生产总值增速（%）	7	6.9	6.8
第一产业（亿元）	124.26	109.82	109.47
第二产业（亿元）	8167.71	7991	7994.34
第三产业（亿元）	15275.73	17022.63	19362.34
产业结构			
第一产业（%）	0.5	0.4	0.4
第二产业（%）	34.7	31.8	29.1
第三产业（%）	64.8	67.8	70.5
固定资产投资（亿元）	6016.43	6352.7	6755.88
进出口总额（□亿元 √亿美元）	4666.22	4517.33	28664.37 亿元
出口额（□亿元 √亿美元）	2102.77	1969.69	12105.45 亿元
进口额（□亿元 √亿美元）	2563.45	2547.64	16558.92 亿元
社会消费品零售总额（亿元）	9303.49	10131.5	10946.57
城镇（常住）居民人均可支配收入（元）	47710	52962	57692
农村（常住）居民人均纯收入（元）	21192	23205	25520
居民消费价格指数（上年=100）	102.7	102.4	103.2
工业生产者出厂价格指数（上年=100）	98.9	96.1	98.8
工业生产者购进价格指数（上年=100）	95.9	90.6	97.7
金融机构各项存款余额（本外币）（亿元）	73882.45	103760.6	110510.96
金融机构各项贷款余额（本外币）（亿元）	47915.81	53387.21	59982.25

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	2015年		2016年		2017年	
		市本级	全市	市本级	全市	市本级	全市
一般公共预算收入		2806.1	5519.5	3125.4	6406.1	3113.7	6473.7
一般公共预算支出		2333.5	6191.6	2380.2	6918.9	2323.7	7554.7
地方政府一般债券收入		801	801	1033	1033	274.5	274.5
地方政府一般债券还本支出		21	21	35	35	14.5	44.5
转移性收入		1198	1671.3	1081.4	1452	969.8	1145.9
转移性支出		2326.6	1151.2	2654.6	1109.9	2019.8	191.4
（二）近三年政府性基金预算收支							
政府性基金收入		895.2	2312.2	890.9	2295	823.8	2222
政府性基金支出		693.2	2184.9	1005.1	2687.5	726.7	2676.2
地方政府专项债券收入		411	411	1167	1167	525	525
地方政府专项债券还本支出		0	0	0	0	0	0
（三）近三年国有资本经营预算收支							
国有资本经营收入		92.3	110.3	94	113.5	74.5	100.1
国有资本经营支出		65.5	81.6	81.2	99	77	101
三、地方政府债务状况（亿元）							
截至2016年底地方政府债务余额				4485.5			
2016年地方政府债务限额				6518.5			
2017年地方政府债务限额				7111.5			

注：

1、地方经济状况根据上海市统计年鉴（2015年和2016年），2016年上海市国民经济和社会发展统计公报整理，详细情况参考上海统计网相关栏目。

2、财政收支状况中2015年、2016年数据为决算数，2017年数据为预算数。