

西藏自治区及下辖市(地区)经济财政实力与债务研究(2017)

上海新世纪资信评估投资服务有限公司 公共融资部

钟士芹

区域概况：西藏自治区位于我国青藏高原西南部，陆地国界线长达 4000 多公里，是我国西南边陲的重要门户，在我国边疆治理及维稳方面占有重要战略地位。全区面积达 122.84 万平方公里，约占全国总面积的 1/8，在全国各省、市、自治区中位居第二位。西藏是我国五个少数民族自治区之一，少数民族占比超过 90%，其中以藏族居民为主，是我国少数民族人口占比最高的省级行政区，区域政治地位重要。

经济实力：西藏自治区经济总量小，但受益于国家特殊政策、对口省份的大力支持以及自身资源优势，其经济保持快速增长态势。2016 年，西藏自治区实现地区生产总值 1150.07 亿元，同比增长 10.0%；GDP 增速仅次于重庆和贵州，位列全国第 3 位，高于全国水平 3.3 个百分点。目前，西藏自治区已初步形成旅游、藏医药、农畜产品深加工和民族手工、绿色食品（饮品）加工、矿产、建筑建材六大支柱产业，形成了以二、三产业为主的经济结构。

西藏地域辽阔，受地理位置、气候条件和资源状况差异的影响，下辖各地市经济发展水平不尽相同。以拉萨市为中心的藏中南区域因其相对较好的地理位置、交通条件及人口集聚能力，经济发展水平相对较强，其中拉萨市作为西藏的首府和经济中心，其经济总量遥遥领先，2016 年实现地区生产总值 424.95 亿元，占西藏全区 GDP 的 36.95%。而位于藏西北区域的那曲市、阿里地区受海拔制约，经济发展相对落后，经济总量分别为 106.24 亿元和 43.20 亿元，排名垫底。从增速看，2016 年西藏自治区下辖各地市经济增速差异有所增大，但整体仍保持快速增长态势，除山南市和那曲市经济增速有所下滑，分别为 9.9%和 9.7%外，其他 5 市经济增速均继续保持两位数增长。

财政实力：西藏自治区一般公共预算收入呈较快增长态势，但受限于经济现有发展水平，其自身创造的财政收入规模小，财政平衡基本依赖于中央政府的持续大力支持。2016 年，西藏自治区实现一般公共预算收入 155.99 亿元，同比增长 13.75%，占财政收入的比重为 9.88%。区域综合财力主要依靠转移性收入支撑，2016 年上级补助收入为 1371.94 亿元，占财政收入的比重达 86.90%。西藏自治区政府性基金预算收入以国有土地使用权出让收入为主，总体规模较小，且近年来有所波动，2016 年实现政府性基金预算收入 50.76 亿元，同比大幅增长 31.16%。

从下辖各地市情况看，西藏自治区一般公共预算收入主要集中于以拉萨为中心的藏中南区域，2016 年拉萨市继续以 71.18 亿元的收入规模大幅领先于其他地市，占各地市一般公共预算收入合计的比重为 55.16%；那曲市和阿里地区一般公共预算收入均不足 10 亿元，其中阿里地区仅为 2.97 亿元，排名垫底。从增速看，除阿里地区外，2016 年其他各市一般公共预算收入均继续保持两位数增速，但各地市财政收支不平衡现象突出，财政自给能力弱。西藏自治区各地市政府性基金预算收入以土地出让收入为主，主要集中在拉萨市，规模整体较小。

债务状况：西藏自治区地方政府债务主要集中于自治区本级和地市级，主要用于保障性住房建设、基础设施建设及易地扶贫搬迁等项目。截至 2016 年末，西藏自治区负有偿还责任的债务余额为 57.86 亿元，较上年末减少 26.01%，地方政府债务规模位列全国末位。与一般公共预算收入规模相对比，2016 年末西藏自治区地方政府债务余额是当年全区一般公共预算收入的 0.37 倍，处于全国最低水平，债务负担较轻，地方财力能够覆盖现有政府债务规模。

一、西藏自治区经济与财政实力分析

（一）西藏自治区经济实力分析

西藏自治区位于青藏高原西南部，是我国西南边陲的重要门户，在我国边疆治理及维稳方面占有重要战略地位。西藏自治区经济总量小，但受益于国家特殊政策、对口省份的大力支持以及自身资源优势，其经济保持快速增长态势。目前已初步形成旅游、藏医药、农畜产品深加工和民族手工、绿色食品（饮品）加工、矿产、建筑建材六大支柱产业，形成了以二、三产业为主的经济结构。

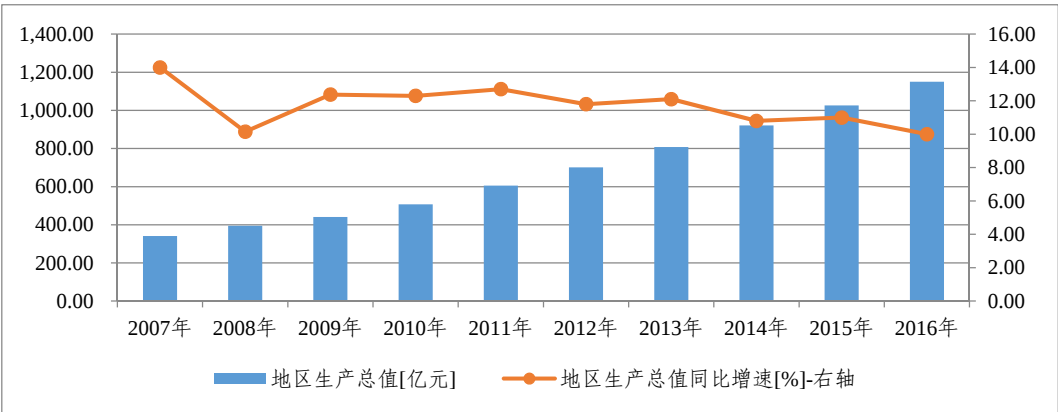
西藏自治区位于我国青藏高原西南部，北邻新疆、东连四川、东北紧靠青海、东南连接云南，南部与缅甸、印度、不丹、锡金、尼泊尔等国毗邻，西与克什米尔地区接壤，陆地国界线长达 4000 多公里，是我国西南边陲的重要门户。全区面积达 122.84 万平方公里，约占全国总面积的 1/8，在全国各省、市、自治区中仅次于新疆，位居第二。2016 年末，西藏常住人口总数为 330.54 万人，较上年末增加 6.57 万人；其中城镇人口 97.71 万人，占全区总人口的 29.56%。西藏是我国五个少数民族自治区之一，少数民族占比超过 90%，其中以藏族居民为主，是我国少数民族人口占比最高的省级行政区，区域政治地位重要。

作为我国少数民族自治区和西南边陲重要门户，西藏自治区持续获得了国家政策的重点扶持。自改革开放以来，中共中央先后于 1980 年、1984 年、1994 年、2001 年、2010 年和 2015 年召开了六次西藏工作座谈会，在加快经济建设、维持社会稳定、保障民生、党政建设、民族宗教、援藏工作等各个方面制定了相关的政策措施，为促进西藏社会稳定、经济发展提供了强有力的政策支持。除此

之外，中央和其他省市还通过其他形式对西藏经济社会发展提供支持。2014 年召开的“对口支援西藏工作 20 周年电视电话会议”中提出了在经济援藏、教育援藏、就业援藏、科技援藏、干部人才援藏等方面全方位、宽领域的对口支援西藏工作。2016 年 3 月，人民银行、银监会、证监会、保监会联合印发《关于金融支持西藏经济社会发展的意见》，提出了“十三五”时期金融支持西藏经济社会发展的 24 项政策意见。同年 9 月，第四次全国科技援藏工作座谈会在拉萨召开，研究部署了新时期科技援藏工作，明确了协同推进科技创新发展的重要任务。

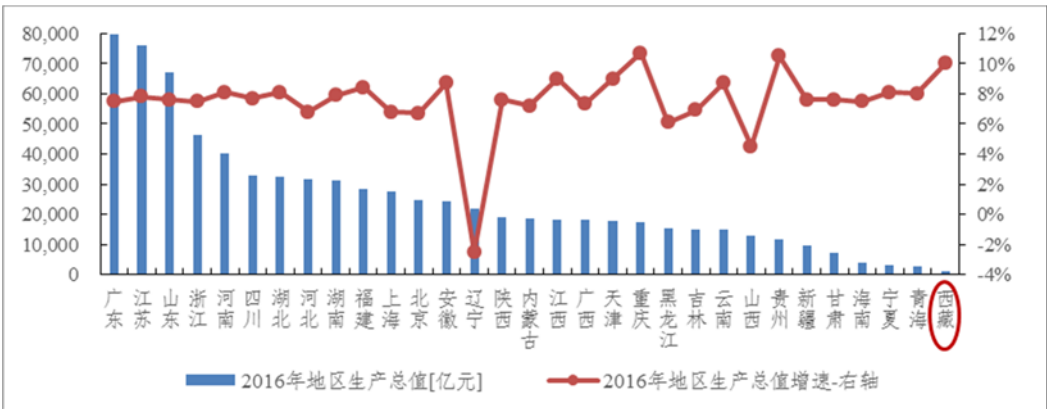
西藏自治区经济总量小，但受益于国家特殊政策、对口省份的大力支持以及自身资源优势，其经济保持快速增长态势。2016 年，西藏自治区实现地区生产总值 1150.07 亿元，同比增长 10.0%；GDP 增速仅次于重庆和贵州，位列全国第 3 位，高于全国水平 3.3 个百分点。其中，第一产业增加值 104.98 亿元，同比增长 4.0%；第二产业增加值 429.92 亿元，同比增长 12.1%；第三产业增加值 615.17 亿元，同比增长 9.6%。三次产业结构由 2015 年的 9.4：36.7：53.9 调整为 9.1:37.4:53.5，第二产业和第三产业比重分别较上年提升 0.7 个百分点和下降 0.4 个百分点。

图表 1. 2007-2016 年西藏自治区地区生产总值及增速变动情况



数据来源：Wind 资讯，新世纪评级整理

图表 2. 2016 年西藏自治区与全国其他省市地区生产总值及增速对比



数据来源：Wind 资讯，新世纪评级整理

西藏自治区自然资源及旅游资源丰富，拥有独具特色的矿产、能源、旅游、藏药、生物等多种资源，是我国重要的战略资源储备基地。矿产资源方面，西藏目前已发现的矿种（亚种）有 103 种，有查明矿产资源储量的矿种 49 种，矿床、矿点及矿化点 3000 余处。西藏优势矿种有铜、铬、硼、锂、铅、锌、金、锑、铁等，部分矿产在全国占有重要地位，其中铬、工艺水晶、刚玉、高温地热、铜、高岭土、菱镁矿、硼、自然硫、云母、砷、矿泉水等 12 种矿产储量居全国前 5 位。水利资源方面，全区水资源总量 4394.65 亿立方米（不含地下水），占全国河川径流总量的 16.21%，居全国第一位；人均水资源占有量和亩均占有水量也均居全国第一；全区水能资源理论蕴藏量 2.1 亿千瓦、技术可开发量 1.4 亿千瓦，均居全国首位。物产资源方面，西藏大中型野生动物数量居全国第一位，如藏羚羊、黑颈鹤（越冬）、野牦牛等数量分别约占世界整体种群数量的 70%、80%和 80%；且现有 147 种野生动物被列为国家和自治区重点保护动物。同时，西藏是我国森林和原始林最大的林区之一，森林面积和活立木总蓄积量均位居全国前列。此外，西藏拥有多种药用价值高的植物性藏药材¹。旅游资源方面，西藏拥有丰富的自然景观和人文旅游资源，全国 165 个旅游资源基本类型中，西藏有 110 个、占三分之二，在全国旅游资源系统中处于不可替代的重要地位。现有世界级国家自然保护区 3 处、国家级名胜风景区 1 处²以及 1700 多座保护完好、管理有序的寺庙。

目前西藏自治区实施“一产上水平、二产抓重点、三产大发展”的经济发展战略，依托丰富的自然资源，已初步形成旅游业、藏医药业、农畜产品深加工和民族手工业、绿色食品（饮品）加工业、矿产业、建筑建材业六大支柱产业，并形成了以第二、第三产业为主的经济结构。工业方面，2016 年，西藏自治区实现全部工业增加值 88.69 亿元，同比增长 12.2%；其中规模以上工业增加值 75.26 亿元，同比增长 12.7%。旅游业方面，依托丰富的旅游资源，2016 年西藏累计接待国内外游客 2315.94 万人次，比上年增长 14.8%；实现旅游总收入达到 330.75 亿元，同比增长 17.3%。

由于特殊的地理环境和历史原因，西藏仍属于我国欠发达地区，基础设施建设水平相对落后，提高西藏地区的基建水平有利于维护西藏地区的稳定，也有利于西藏地区矿产、旅游等稀缺资源的开发。根据规划，“十三五”时期，西藏将在能源、交通运输、水利、通信、城镇基础设施建设等方面实施一批重大项目，加大固定资产投资力度。2016 年西藏固定资产投资继续保持高速增长，当年完成全社会固定资产投资总额 1655.50 亿元，比上年增长 23.3%，成为拉动西藏经

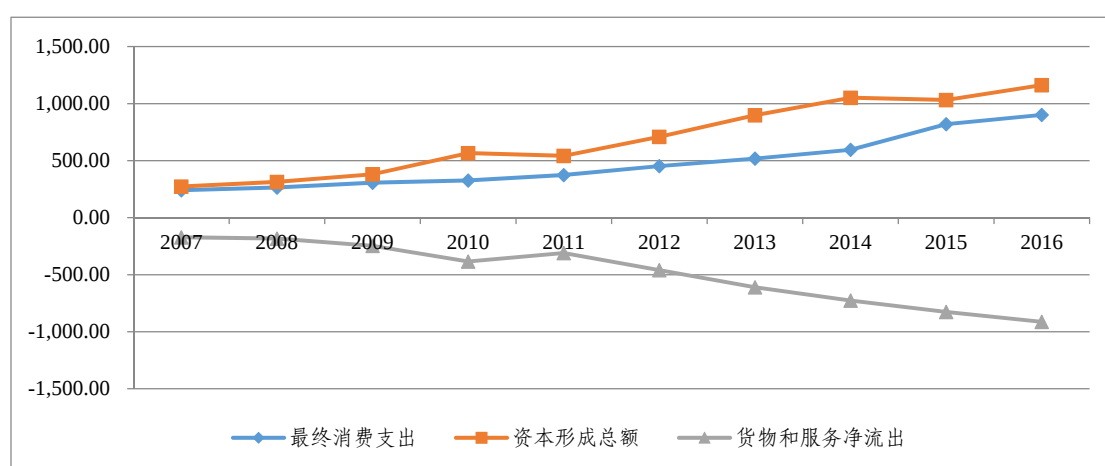
¹ 如冬虫夏草、藏红花、贝母、手掌参、藏茵陈、藏苍蒲、雪莲花、天麻、灵芝、毛膏菜、绿蓉蒿、胡黄连、忍冬果、檀香、桃儿七、三七、大黄、党参等。

² 世界级国家自然保护区为珠峰自然保护区、藏北羌塘自然保护区、藏东南雅鲁藏布大峡谷自然保护区，国家级名胜风景区为雅砻国家级风景名胜区。

济增长的主要动力。按产业分，三次产业投资分别为 97.24 亿元、294.84 亿元和 1263.42 亿元，固定资产投资结构逐步优化，第三产业投资比重远高于第二产业投资比重。西藏自治区房地产投资规模仍较小，2016 年全区完成房地产开发投资 48.54 亿元，同比下降 3.0%。

除投资外，消费是拉动西藏自治区经济增长的第二驱动力。2016 年，西藏自治区实现社会消费品零售总额 459.41 亿元，同比增长 12.5%；其中城镇消费品零售额 383.68 亿元，同比增长 12.7%。对外经济方面，近年来，西藏自治区进出口总额总体呈下行态势，且波动较大，2016 年西藏自治区完成进出口总额 51.68 亿元，同比下降 8.6%，降幅较上年收窄 50.6 个百分点。

图表 3. 2007 年以来西藏自治区地区生产总值（支出法）构成情况（单位：亿元）



数据来源：Wind 资讯，新世纪评级整理

（二）西藏自治区财政实力分析

随着经济持续较快发展，西藏自治区一般公共预算收入亦呈较快增长态势；但受限于经济现有发展水平，其自身创造的财政收入规模小，财政平衡基本依赖于中央政府的持续大力支持。西藏自治区政府性基金预算收入以国有土地使用权出让收入为主，总体规模较小，近年来有所波动。

近年来随着西藏自治区经济持续快速发展，其财政收入亦呈逐年较快增长态势，但受限于西藏经济发展水平仍然低，其自身创造的财政收入规模仍较小，财政平衡基本依赖于中央政府的持续大力支持。2016 年，西藏自治区实现财政收入 1578.69 亿元，其中一般公共预算收入和政府性基金收入规模小，分别为 155.99 亿元和 50.76 亿元，占财政收入的比重分别为 9.88%和 3.22%；区域综合财力主要依靠转移性收入支撑，2016 年西藏自治区上级补助收入为 1371.94 亿元，占财政收入的比重为 86.90%。从西藏自治区本级财政收入看，2016 年西藏本级财政收入合计为 1405.73 亿元，其中一般公共预算补助收入占比达 97.40%，区域综合

财力仍以转移性收入为主。

图表 4. 2014-2016 年西藏自治区和本级财政收支情况（单位：亿元）

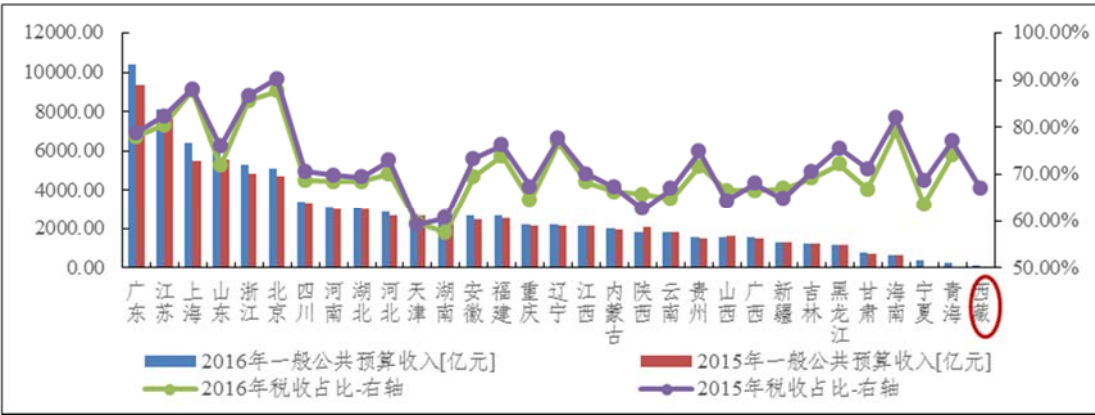
指标	2014 年		2015 年		2016 年	
	全区	本级	全区	本级	全区	本级
一般公共预算收入	124.27	18.15	137.13	26.61	155.99	26.96
其中：税收收入	85.86	--	92.00	5.12	99.05	2.52
一般公共预算补助收入	1,034.87	--	1,331.17	1,331.17	1,369.25	1369.25
其中：税收返还收入	--	--	40.05	40.05	46.08	46.08
一般性转移支付收入	--	--	772.10	772.10	799.00	799.00
专项转移支付收入	--	--	519.03	519.03	524.17	524.17
政府性基金预算收入	40.48	--	38.70	2.80	50.76	6.83
政府性基金补助收入	15.55	--	13.24	13.24	2.69	2.69
财政收入合计	1,215.17	--	1,520.24	1,373.82	1,578.69	1,405.73
一般公共预算支出	1,185.51	546.37	1,381.46	439.67	1587.97	397.16
政府性基金预算支出	54.76	--	43.35	3.89	56.55	2.61
财政支出合计	1,240.27	--	1,424.81	443.56	1,644.52	399.77
税收收入占比（%）	69.09	--	67.09	19.24	63.50	9.35
一般公共预算自给率（%）	10.48	3.32	9.93	6.05	9.82	6.79

数据来源：2014-2016 年西藏自治区财政决算报告及财政收支决算表，新世纪评级整理

2016 年西藏自治区一般公共预算收入为 155.99 亿元，同比增长 13.75%；其中税收收入占比为 63.50%，财政收入质量尚可。从具体税种看，增值税、营业税和个人所得税贡献较大，其对税收收入的贡献度分别为 49.23%、15.89%和 13.12%。基于西藏重要的国防边陲地位及特殊的政治战略地位，全区能够持续获得大规模的中央财政补助，2016 年全区获得一般公共预算补助收入 1369.25 亿元，以一般性转移支付收入和专项转移支付收入为主，二者占比分别为 58.35%和 38.28%。

西藏自治区一般公共预算支出主要涉及农林水事务、交通运输、教育、社会保障和就业、一般公共服务、医疗卫生等民生支出领域，2016 年西藏一般公共预算支出为 1587.97 亿元，上述支出占比合计为 75.69%。西藏自治区财政自给程度弱，2016 年一般公共预算自给率仅为 9.82%，财政平衡基本依赖于中央政府的持续大力支持。

表 5. 2015-2016 年西藏自治区与全国其他省市一般公共预算收入及税收占比情况



数据来源：Wind 资讯，新世纪评级整理

西藏自治区政府性基金预算收入以国有土地使用权出让收入为主，总体规模较小，且近年来有所波动。2016 年西藏自治区实现政府性基金预算收入为 50.76 亿元，同比大幅增长 31.16%；其中国有土地使用权出让收入为 43.01 亿元，占政府性基金预算收入的比重为 84.73%。同期，全区政府性基金预算支出为 56.55 亿元，增长 30.45%，支出主要用于国有土地使用权出让收入安排的支出。当年政府性基金预算自给率为 89.76%，自给情况较好，考虑到上级补助、上年结余及债务收入因素后，政府性基金预算收支能够实现平衡。

二、下辖各地市经济与财政实力分析

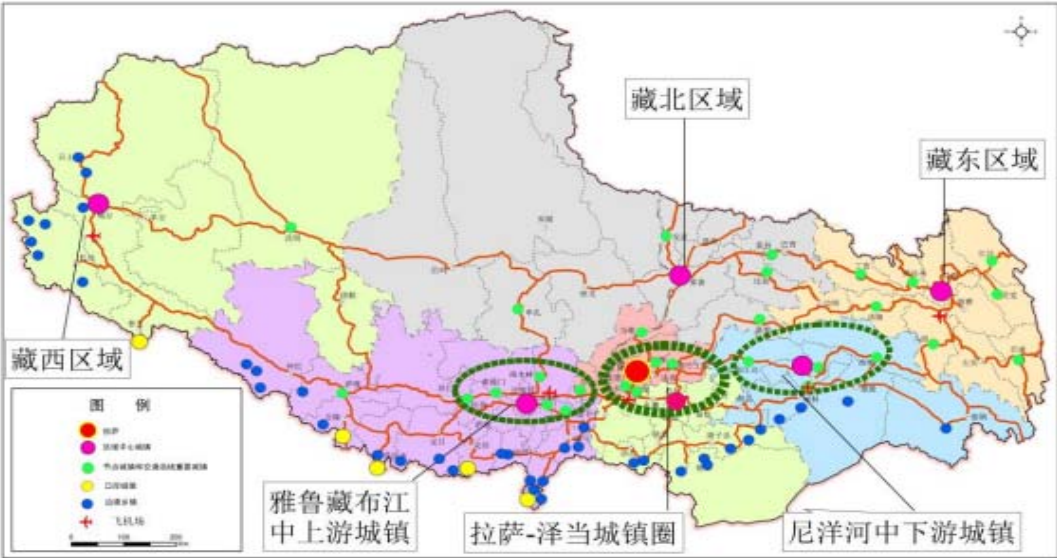
西藏自治区下辖拉萨市、日喀则市、昌都市、山南市、林芝市、那曲市 6 个地级市³，以及阿里地区 1 个地区，共 7 个地级行政单位。从地理位置来看，拉萨市、日喀则市、山南市位于藏中南区域，昌都市以及林芝东部位于藏东区域，那曲市和阿里地区分别位于藏北和藏西。从区域经济发展水平来看，西藏地域辽阔，受地理位置、气候条件和资源状况差异的影响，下辖各地市经济发展水平不尽相同。其中以拉萨市为中心的藏中和藏南地区海拔一般介于 2600-3900 米之间，地势相对较平坦，气候比较温暖湿润，也是矿产和能源的主要分布地，加之拉萨市作为全区经济、政治中心，其交通条件和人口集聚能力相对较优，整体经济发展水平相对较强。而藏北、藏西基本上属于羌塘高原，海拔在 4300 米以上，受海拔高度制约，该区域以草场资源为主，主业定位为畜牧业，其经济发展水平相对较弱。

根据《西藏自治区新型城镇化规划（2014—2020 年）》及《西藏自治区国民经济和社会发展规划纲要》，西藏自治区将统筹区域协调发展，支持优势区域经济率先发展，增强藏中南引领带动作用，促进藏东、藏北、藏西协调发展。

³ 2016 年 1 月，国务院批复西藏自治区撤销山南地区，设立地级山南市；2017 年 10 月，国务院批复同意撤销那曲地区和那曲县，设立地级那曲市。

统筹城乡协调发展，积极构建“一圈两翼三点两线”⁴的城镇化空间格局，充分发挥拉萨首府城市的辐射带动作用，提升拉萨—泽当城镇圈的产业聚集、核心引擎作用；培育壮大以日喀则市桑珠孜区、林芝县八一镇为中心的东两翼，提高其转移人口聚集能力；统筹推进藏东卡若区域关镇、藏北那曲镇和藏西噶尔县狮泉河镇，完善其基础设施，发挥其区域中心城镇带动作用；同时巩固发展边境沿线城镇，加强交通沿线重要小城镇建设，完善其城镇功能，扩大基本公共服务覆盖范围。

图表 6. 西藏自治区“一圈两翼三点两线”城镇空间格局图



数据来源：《西藏自治区新型城镇化规划（2014—2020 年）》，新世纪评级整理

根据十三五规划，西藏将努力打造以拉萨为核心，辐射日喀则、山南、林芝、那曲的 3 小时经济圈，致力于将拉萨建设成为国际旅游文化城市和面向南亚开放的中心城市；将日喀则建设成为面向南亚开放的前沿区和重要的商贸物流中心；将山南建设成为藏中清洁能源基地和农副产品重要产区；将林芝建设成为国际生态旅游区和重要的林果业、藏药业、林副产品加工业基地；将昌都建设成为藏川滇青四省区交界区域经济中心和“西电东送”接续基地；将那曲建设成为高原生态畜牧业基地和羌塘草原文化生态旅游区；藏西发展优势养殖业及自然文化旅游资源，将阿里建设成为冈底斯国际旅游合作区。

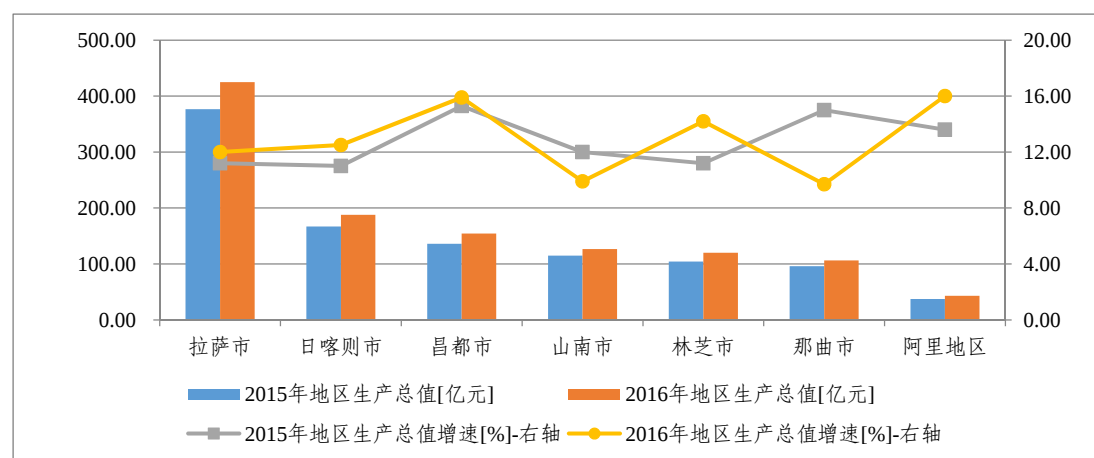
（一）下辖各地市经济实力分析

4 “一圈”即以拉萨市为中心，乃东县、泽当镇为重要支撑，其他小城镇为组成部分，以拉萨至墨竹工卡、拉萨至泽当为两轴线的拉萨-泽当城镇圈。“两翼”包括西翼和东翼，其中西翼以日喀则市桑珠孜区为区域中心、拉孜县曲下镇和江孜县江孜镇为重要节点、其他小城镇为组成部分，拉日铁路、国道 318 和国道 562 为轴线的雅鲁藏布江中上游城镇；东翼以林芝县八一镇为区域中心、波密县扎木镇为重要节点、其他小城镇为组成部分，国道 318 为轴线的尼洋河中下游城镇。“三点”包括藏东、藏北和藏西，其中藏东旨在强化昌都市卡若区区域中心地位，发挥藏东门户、连接西南、融入成渝的纽带作用；藏北旨在强化那曲镇区域中心地位，发挥交通便利、服务牧业、连接西北的作用；藏西旨在强化噶尔县狮泉河镇区域中心地位，发挥守土固边战略作用。“两线”包括边境沿线重点乡镇和交通沿线重要小城镇。

西藏自治区各地市经济发展存有一定差异，其中以拉萨市为中心的藏中南区域经济发展水平相对较强，而位于藏西北区域的那曲市、阿里地区经济发展相对落后。2016 年西藏自治区下辖各地市经济增速差异有所增大，但整体仍保持快速增长态势。

2016 年，西藏自治区下辖地市经济继续保持快速增长，但地区间经济增速差异较上年有所增大。从经济规模看，以拉萨市为中心的藏中南区域经济发展水平相对较强，其中拉萨市作为西藏的首府和经济中心，其经济总量位居全区各地市首位，2016 年拉萨市实现地区生产总值 424.95 亿元，占西藏全区 GDP 的 36.95%。日喀则市、昌都市、山南市、林芝市地区生产总值依序次之，2016 年分别为 187.75 亿元、154.30 亿元、126.53 亿元和 120.00 亿元。而位于藏西北地区的那曲市、阿里地区经济总量规模则相对较小，2016 年分别为 106.24 亿元和 43.20 亿元。从增速来看，2016 年西藏自治区各地市继续保持快速增长态势，下辖 7 个地市中除山南市和那曲市经济增速有所下滑，分别为 9.9%和 9.7%外，其他 5 市经济增速均继续保持两位数增长，其中阿里地区和昌都市经济增速分别为 16.0%和 15.9%，位居前两位。

图表 7. 2015-2016 年西藏自治区各地市地区生产总值及增速



注 1：数据来源于西藏自治区下辖地市经济公报、政府网站及公开资料，新世纪评级整理

注 2：公开资料未查到日喀则市 2016 年经济增速，表中增速按照 GDP 绝对数计算得出

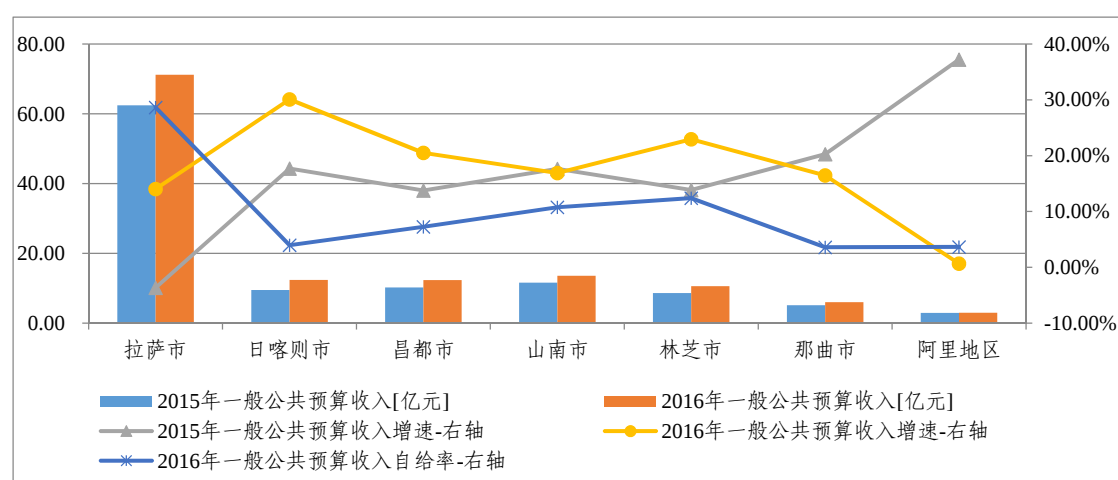
（二）下辖各地市财政实力分析

与经济发展水平相匹配，西藏自治区一般公共预算收入主要集中于以拉萨为中心的藏中南区域；2016 年各地市一般公共预算收入总体保持较高增速，但各地市财政收支不平衡现象突出，财政自给能力弱。西藏自治区各地市政府性基金预算收入以土地出让收入为主，收入规模整体较小；政府性基金预算收入主要集中在拉萨市，其余地市规模均较小。

与经济发展水平相匹配，西藏自治区一般公共预算收入主要集中于以拉萨为

中心的藏中南区域,2016 年拉萨市继续以 71.18 亿元的收入规模大幅领先于其他地市,占各地市一般公共预算收入合计的比重为 55.16%;排名次之的山南市、日喀则市、昌都市、林芝市分别为 13.56 亿元、12.37 亿元、12.34 亿元和 10.61 亿元,合计占比为 37.88%;那曲市和阿里地区一般公共预算收入均不足 10 亿元,其中阿里地区为 2.97 亿元,排名垫底。从增速来看,除阿里地区外,2016 年其他各市一般公共预算收入均继续保持较高增速,其中日喀则市、林芝市、昌都市增速分别为 30.07%、22.94%和 20.51%,位列前三位;山南市、那曲市、拉萨市增速分别为 16.90%、16.47%和 14.03%,分列第四至六位;阿里地区增速最小,仅为 0.68%。

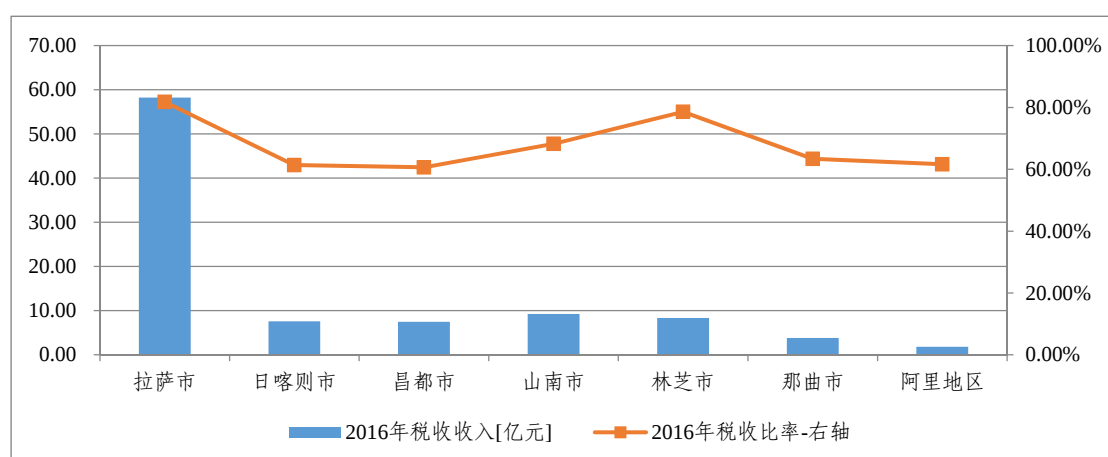
图表 8. 2015-2016 年西藏自治区各地市一般公共预算收入、增速及自给率情况



数据来源：西藏自治区及下辖地市财政决算报告以及公开资料等，新世纪评级整理

从一般公共预算收入构成看，西藏自治区下辖各地市 2016 年税收收入占一般公共预算收入的比重均在 60%以上。其中，拉萨市税收占比最高，2016 年其税收收入占一般公共预算收入的比重为 81.81%；林芝市次之，为 78.61%；其他 5 个地市税收占比均在 60%~70%之间。从一般公共预算收入对一般公共预算支出的覆盖程度看，西藏自治区各地市一般公共预算收支平衡能力均处于低水平，财政收支不平衡现象突出，财政自给能力弱，均主要依靠上级转移支付平衡资金缺口。2016 年一般公共预算自给率最高的拉萨市仅为 28.65%；林芝市和山南市次之，分别为 12.38%和 10.76%；其他各地市一般公共预算自给率均不足 10%。

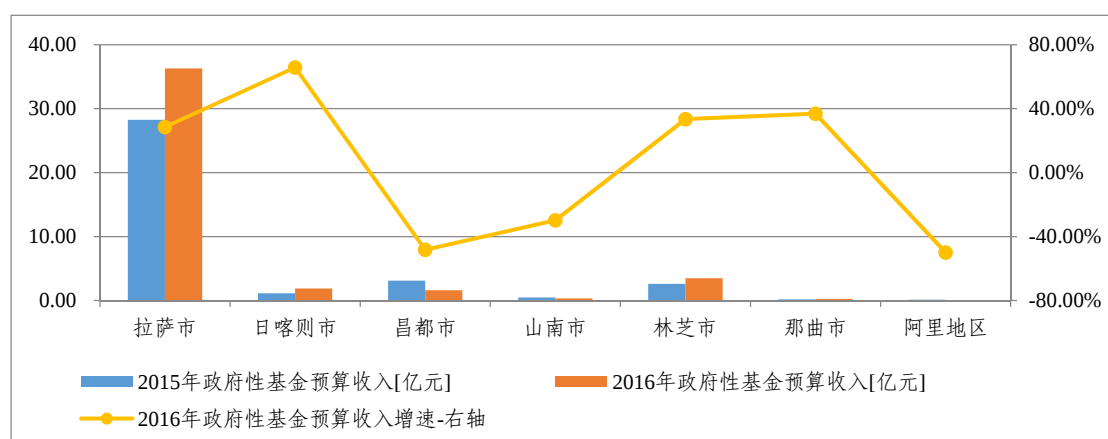
图表 9. 2016 年西藏自治区各地市税收收入情况



数据来源：西藏自治区 2016 年财政决算表，新世纪评级整理

西藏自治区各地市政府性基金预算收入以土地出让收入为主，规模整体较小。从绝对规模看，2016 年拉萨市政府性基金预算收入为 36.30 亿元，占各地市政府性基金预算收入总计的 82.63%；林芝市、日喀则市和昌都市政府性基金预算收入分别为 3.47 亿元、1.89 亿元和 1.61 亿元，分列二至四位；其他地市政府性基金收入均不足亿元。从增速看，因西藏特殊的地理位置以及低基数等因素影响，2016 年各地市政府性基金预算收入增速差异较大，呈现正增长的为日喀则市、那曲市、林芝市和拉萨市，增速分别为 65.79%、36.84%、33.46%和 28.50%；其他 3 个地市均为负增长。

图表 10. 2015-2016 年西藏自治区下辖各地市政府性基金预算收入及增速



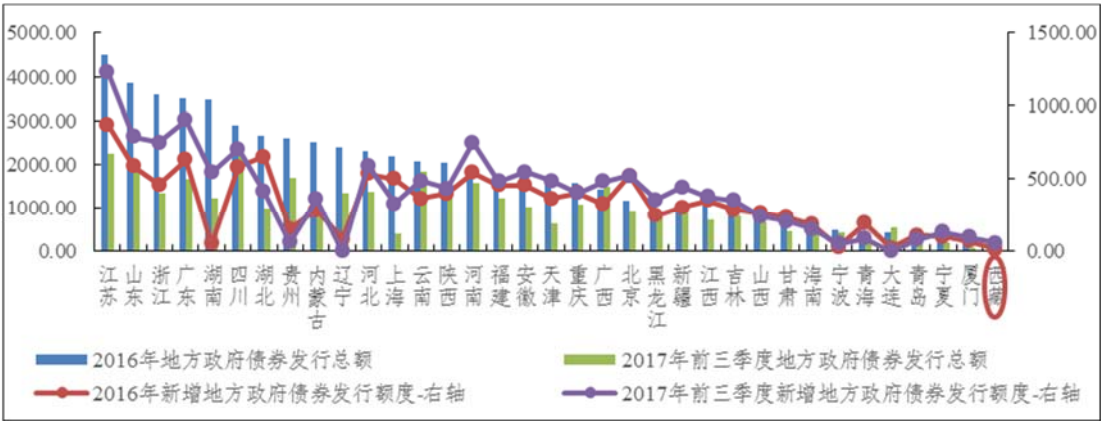
数据来源：西藏自治区 2015 年和 2016 年财政决算表，新世纪评级整理

三、西藏自治区债务状况分析

西藏自治区地方政府性债务主要集中于自治区本级和地市级，主要用于保障性住房建设、基础设施建设及易地扶贫搬迁等项目；地方政府债务规模小，债务负担较轻，地方财力能够覆盖现有政府债务规模。

西藏自治区地方政府债务规模总体较小，主要用于保障性住房建设、基础设施建设及易地扶贫搬迁等项目。截至 2016 年末，西藏自治区负有偿还责任的债务余额为 57.86 亿元，较上年末减少 26.01%，低于核定限额 138.30 亿元；其中一般债务余额为 54.86 亿元，专项债务余额为 3.00 亿元。按行政层级分，西藏自治区债务主要集中在自治区本级和地（市）级，其中自治区本级债务 26.57 亿元、地（市）级债务 31.29 亿元。按债权类型分，发行债券是政府债务资金的主要来源，其中政府债券 40.76 亿元、银行贷款 9.28 亿元、应付工程款 7.82 亿元。地方政府债券发行方面，2016 年及 2017 年前三季度，西藏自治区分别发行地方政府债券 15.76 亿元和 56.05 亿元，均为新增额度；截至 2017 年 9 月末，西藏自治区存量地方政府债券余额为 71.81 亿元。

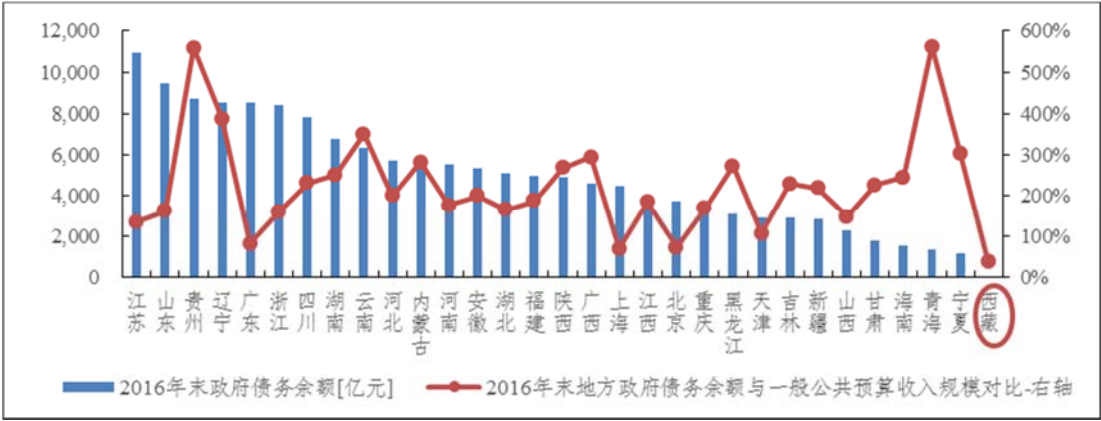
图表 11. 2016 年以来各省市（含计划单列市）地方政府债券发行情况（单位：亿元）



数据来源：各省市（含计划单列市）债券信息披露文件、Wind 资讯，新世纪评级整理

以地方政府债务余额与一般公共预算收入规模相对比，2016 年末西藏自治区地方政府债务余额为 57.86 亿元，在全国各省（区）中规模最小；年末政府债务余额是 2016 年全区一般公共预算收入的 0.37 倍，处于全国最低水平，债务压力较小。

图表 12. 2016 年末各省市政府债务余额与 2016 年一般公共预算收入对比



数据来源：各省市（含计划单列市）债券信息披露文件、预决算公开数据，新世纪评级整理