



联络人

作者：
中诚信国际 研究院袁海霞 010-66428877-261
hxyuan@ccxi.com.cn
汪苑晖 010-66428877-281
yhwang@ccxi.com.cn
闫彦明 010-66428877-266
ymyan01@ccxi.com.cn

相关报告

“腰部”省份竞争激烈，需求持续分化 ——
——2022 年区域经济分析，2023-02-20【2022 年财政数据点评及 2023 年展望】
2022 疫情扰动欠收少支，2023 前置发力但仍受限，2023-02-03寒意虽存，春山可望——2022 年宏观经济
及大类资产配置分析与 2023 年展望，2023-
01-19【地方债与城投行业 2022 年回顾及 2023 年
展望之政策篇】稳增长下地方债扩容创新，
城投行业监管仍有保有压，2023-01-19【地方政府专项债 2022 年回顾与 2023 年展
望】稳增长加码专项债持续扩容，积极财
政加力提效需用好用足，2023-01-11

如需订阅研究报告，敬请联系

中诚信国际品牌与投资人服务部

赵耿 010-66428731；

gzhaog@ccxi.com.cn

www.ccxi.com.cn

承压待缓，分化延续

——2022 年各省财政数据全梳理及 2023 年展望



报告要点

- **展望：各地收支矛盾或边际缓和但仍面临诸多约束，区域分化格局将持续**
 - 整体看，今年实现预算目标具有较多积极支撑因素，但同时还需关注财政实际运行中可能出现的不确定性
 - 从各区域来看，地方财政收支矛盾有望边际缓和但仍面临诸多约束，区域收入分化格局仍将延续
- **留抵退税影响下仅 9 省一般公共预算实现增收，区域分化仍在延续**
 - 东部省份一般公共预算收入整体较高，疫情扰动下与其他地区领先优势缩小，区域分化态势有所缓解但仍在延续
 - 自然口径下，全国仅山西、内蒙古、陕西、新疆、江西、安徽、四川、青海、宁夏 9 省实现正增长，吉林、西藏受疫情冲击出现一般公共预算出现较大下滑、降幅超 15%；剔除留抵退税影响后，吉林、天津、西藏、海南、重庆、辽宁 6 省同比增速仍为负，其中西藏连续两年增速为负
- **除天津外其余 30 省一般公共预算支出增长，中西部增速较高**
 - 西部、东北地区支出规模较低，东部与中部地区差距缩小
 - 积极财政基调下各地支出整体持续发力，除天津外其余省份支出均实现正增长，低基数效应下正增长省份数量较上年大幅增加 18 个；收入恢复带动下中西部地区支出较快增长，东部地区受高基数叠加收入增长放缓影响支出增速整体较低
- **疫情扰动下财政盈余省份清零，27 省财政平衡率同比回落**
 - 全国无财政盈余省份，仅 9 省财政平衡率超过 50%，多集中于东部地区，财政平衡率前十省份有八个位于东部地区，西部、东北地区财政平衡能力相对更弱
 - 各省财政平衡率未能延续上年回升态势，除陕西、内蒙古、新疆、山西外 27 省平衡率同比回落，数量较前三季度增加 2 个，其中东部及东北地区回落幅度较大
- **超九成省份政府性基金预算收入下滑，西部省份支出增速较高**
 - 西部及东北地区收入规模整体较低，各省份之间差距较大；除海南、上海外的 29 省政府性基金预算收入均下降，东北地区降幅最大
 - 超六成省份政府性基金预算支出下降，东北地区降幅较大，东部及西部地区增幅较高，海南、陕西等省领先

2022 年，在疫情反复、大规模留抵退税实施及土地市场持续低迷的背景下，多地财政收入出现下滑；同时积极财政发力支撑稳增长，各地支出尤其是政府性基金预算支出力度仍保持较强水平；低收高支影响下，地方财政平衡能力有所下降，收支矛盾加剧。2023 年，伴随经济持续修复及土地市场逐步企稳，地方财政收入有望回升，但在经济复苏基础不牢、土地市场回暖仍需时日的背景下，部分省份财政收入仍承压；同时为落实积极财政“加力”的要求，各地支出仍将保持一定强度，地方财政收支形势仍较严峻，且各地经济财政修复进度不一，区域分化格局将有所延续。

一、留抵退税影响下仅 9 省一般公共预算实现增收，区域分化仍在延续

2022 年，全国一般公共预算收入 203703 亿元，疫情反复及大规模留抵退税影响下，同比增长 0.60%、扣除留抵退税因素后增长 9.10%，低于 2021 年的 10.50%。从各省情况看，自然口径下全国仅 9 省一般公共预算收入同比增速实现正增长；剔除留抵退税影响后仍有 6 省增速为负，增速为负省份数量与前三季度持平、较上年增加 5 个，实现正增长的省份中，中西部地区资源大省改善幅度较大，各地收入分化格局略有缓解但仍在持续。

东部省份一般公共预算收入整体较高，疫情扰动下与其他地区领先优势缩小，区域分化态势有所缓解但仍在延续。2022 年东部地区一般公共预算收入规模较高，收入平均规模达到 6111 亿元，其中，广东、江苏、浙江、上海、山东、北京位列全国前六且均超 5700 亿元，其中广东以 13280 亿元高居首位、为全国唯一超万亿省份，江苏以 9259 亿元居第二位，上海排名较上半年上升、重回第四；中部地区省份处于 2900-4300 亿元的区间，收入平均规模为 3439 亿元，处于全国中上游，其中河南收入规模最大、为 4262 亿元，位居全国第八；西部及东北地区收入规模整体较低，收入均值分别为 1868 亿元、1555 亿元，具体看，除四川（4882 亿元）外，其余省份均未超过 3400 亿元，其中宁夏、青海、西藏不及 500 亿元，位居全国倒数，地区内部差距较大。从各地区差异看，东部地区特别是长三角、珠三角地区受局地疫情冲击较大，收入规模降幅远超其他三大地区，与其他三大地区的领先优势较上年均缩小；东北地区受局地疫情冲击也较大，与中部、西部地区的差距扩大；而湖北等受 2020 年疫情冲击较重的中部省份经济持续修复，与西部地区的收入差距小幅扩大。若从反映分化程度的离散系数¹来看，2022 年四大区域之间的一般公共预算收入离散系数为 55.59%，较上年及前三季

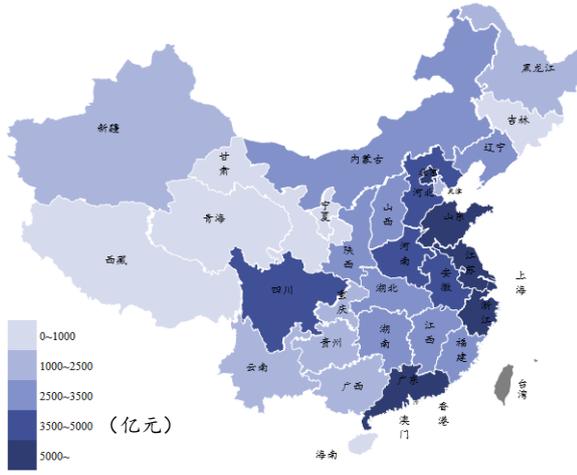
¹ 为衡量样本所有观测指标的分化程度，通常采用离散系数，表示单位均值上的离散程度，算法为标准差/均值。离散系数越高，一定程度上表明分化程度越高，反之则表明分化程度较小。

度均小幅回落约 1 个百分点，区域收入分化态势有所缓解但仍在持续。

自然口径下仅 9 省一般公共预算收入同比增长，剔除留抵退税影响后仍有 6 省增速为负，疫情冲击下东北地区增速均值为负，中西部地区资源大省增速领先。自然口径下，2022 年，全国仅山西、内蒙古、陕西、新疆、江西、安徽、四川、青海、宁夏 9 省实现正增长，均位于中、西部地区，吉林、西藏受疫情冲击出现一般公共预算出现较大下滑、降幅超 15%。剔除留抵退税影响后，吉林、天津、西藏、海南、重庆、辽宁 6 省同比增速仍为负，增速为负省份数量与前三季度持平、较上年增加 5 个，其中西藏连续两年增速为负。具体来看²，东部地区受局地疫情反复影响，一般公共预算收入增速均值较上年大幅回落超 8 个百分点至 2.28%，但较前三季度回升 0.42 个百分点。其中，河北、福建、浙江、山东经济保持韧性，一般公共预算收入同比增长超 5%，居东部地区前列；天津（-5.80%）受疫情冲击叠加工业产值下降拖累，企业所得税降幅较大，同时土地市场较为低迷，土地相关税收大幅下滑，一般公共预算收入降幅居全国第二，但较前三季度有所收窄；海南（-6.70%）受疫情影响，支柱产业旅游业受挫，收入也出现下降。中部地区受部分省份高增长带动，一般公共预算收入同比增速均值达 12.03%，居四大地区首位，但较上年及前三季度分别回落 2.54 个、0.90 个百分点。其中，山西受煤炭等大宗商品价格高位运行及去年同期低基数作用，企业所得税、资源税等大幅增长，一般公共预算收入同比增长 29.30%，高居全国首位；其余中部省份增速均超 6%，均位列全国前十五。西部地区收入同比增速均值达 11.11%、保持两位数增长，但受下半年局地疫情爆发冲击，增速较前三季度继续回落超 3 个百分点，回落幅度最大。除西藏（-2.90%）、重庆（-2.50%）外，地区内省份均实现正增长，内蒙古、陕西、新疆、青海、宁夏等资源大省受基数较低叠加能源价格上涨等带动，一般公共预算收入大幅增长，同比增速均超 13%，位列全国前六位，其中内蒙古以 27.00% 居全国第二，增速较去年回升 12.44 个百分点、回升幅度也居全国第二，但受疫情等影响较前三季度回落约 10 个百分点。东北地区增长仍然乏力，收入同比均值为 -2.53%，同比回落近 5 个百分点，但较前三季度回升 3 个百分点，吉林受局地疫情冲击较大，收入同比下降 16.50%，全国排名垫底，但在一揽子稳增长政策落地下，降幅较前三季度收窄扩约 6 个百分点；而黑龙江工业生产企稳向好，一般公共预算收入同比增速达 9.30%，居全国第 9 位，地区内收入增速差异呈分化态势。

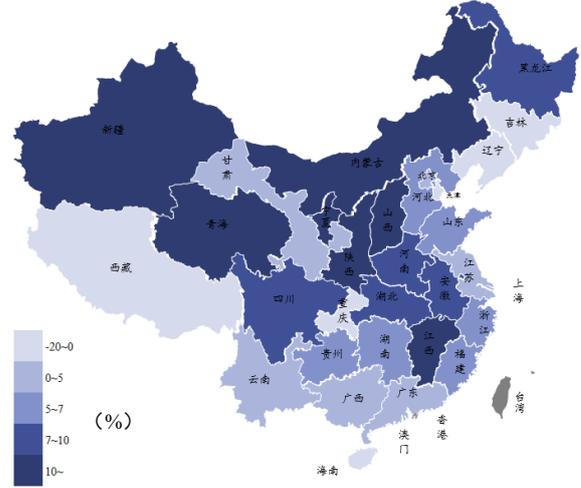
² 考虑到剔除留抵退税影响的同口径增幅更贴近财政运行实际情况，后文一般公共预算收入增速均采用剔除留抵退税口径。

图 1：2022 年各省一般公共预算收入规模



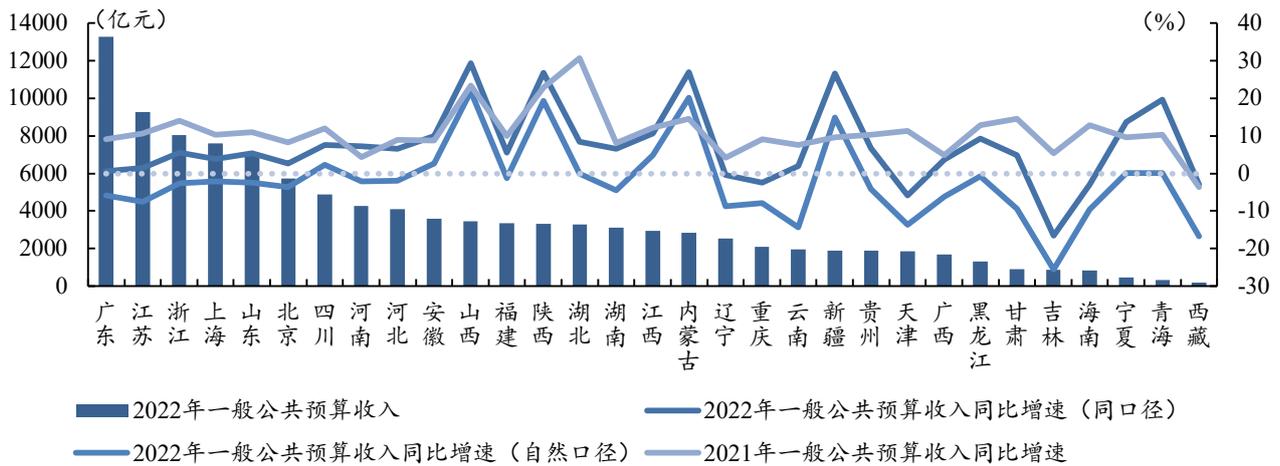
数据来源：中诚信国际区域风险数据库

图 2：2022 年各省一般公共预算收入同比增速



数据来源：中诚信国际区域风险数据库

图 3：2021 年、2022 年各省一般公共预算收入规模及同比增速



数据来源：中诚信国际区域风险数据库

二、除天津外其余 30 省一般公共预算支出增长，中西部增速较高

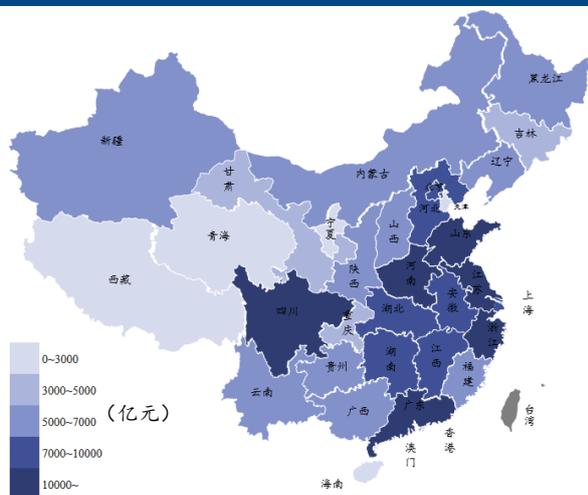
2022 年，积极财政持续发力，全国一般公共预算支出 260609 亿元，同比增长 6.10%，增速较上年抬升 5.80 个百分点，但较前三季度回落 0.1 个百分点；分类型看，财政支出有力保障民生等重点领域支出，卫生健康、教育、社会保障和就业支出同比均增长，同时“全面加强基础设施建设”背景下，财政资金对基建支持力度有所加强。从区域来看，各地支出持续发力但力度不一，受收入增速放缓掣肘叠加高基数影响下，东部地区支出增长较为缓慢，其

他地区增速保持较高水平；除天津外，其他省份均增长，增速为正省份数量较上年增加 18 个。

西部、东北地区一般公共预算支出规模较低，东部与中部地区差距缩小。整体看，2022 年，东部地区一般公共预算支出平均规模居首、达 9400 亿元，其中，广东、江苏、山东、浙江稳居前四，支出规模均超 12000 亿元；中部地区支出平均规模为 8303 亿元，河南支出规模最大，达 10645 亿元、居全国第六位；西部地区支出规模均值为 5337 亿元，各省支出规模受收入掣肘，处于较低水平，其中宁夏、青海支出规模较低，均不足 2000 亿元，位列全国倒数；东北地区支出规模均值为 5250 亿元，在四大地区垫底。**从各地区差异看**，东部地区与中部地区的支出差距较上年缩小，但与西部、东北地区差距有所扩大，中部地区与西部、东北地区差距也有所扩大；若从反映分化程度的离散系数来看，2022 年四大区域间的一般公共预算支出离散系数为 25.75%，较上年回落 0.67 个百分点、但较前三季度抬升 0.61 个百分点，一般公共预算支出的区域分化格局同样有所缓解但仍持续。

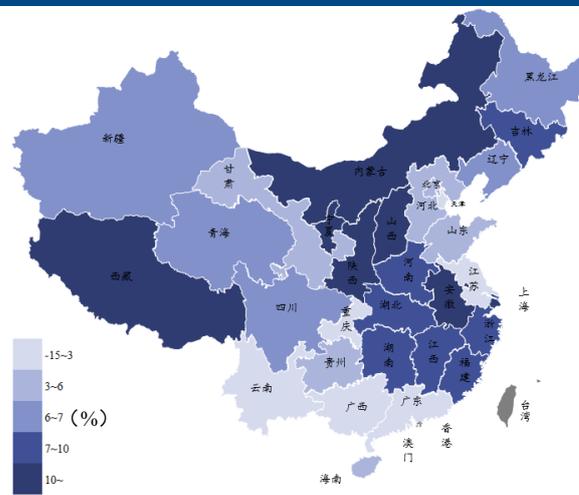
收入恢复带动下中西部地区支出较快增长，东部地区受高基数叠加收入增长放缓影响支出增速整体较低、天津为唯一负增长省份。2022 年，积极财政基调下各地支出整体持续发力，除天津外其余省份支出均实现正增长，低基数效应下正增长省份数量较上年大幅增加 18 个。**东部地区**受局地疫情冲击，部分项目建设支出放缓，叠加上年高基数效应，一般公共预算支出同比增速均值在四大地区中排名垫底、为 4.00%，但较上年抬升 1.18 个百分点，其中天津受收入下滑掣肘，支出下降 12.66%，支出同比增速仍为负，但降幅较前三季度收窄 2 个百分点；广东、江苏受疫情影响，部分项目实际支出不及预期，支出增速较低，分别为 1.58%、2.17%。**中部地区**受部分省份高增带动，支出同比增速均值达 9.89%，居四大地区首位，且较上年回升 10.54 个百分点，其中山西受收入大幅增长带动，支出也保持较强力度，增速达 16.33%，位列全国第二，其余省份支出增速也均超 7%，整体发力明显。**西部地区**受益于收入高增叠加基数较低，支出增速均值达 7.97%，居四大地区第二，较上年回升 10.68 个百分点，其中，低基数作用下西藏支出大幅增长 28.00%，居全国首位；内蒙古、陕西受收入高增带动，支出增长均超 11%，分居全国第三、四位；云南（0.98%）、重庆（1.20%）、广西（1.44%）收入增长乏力的同时，支出增速也较低、位列全国倒数。**东北地区**支出发力明显，同比增速均值为 7.52%，较上年大幅回升 13.73 个百分点、回升幅度居首，其中吉林受局地疫情冲击较大，防疫相关的卫生健康支出大幅增加，同时为应对疫情对经济带来的不利影响，吉林出台了一系列稳增长措施，加大财政发力力度，支出增速达 9.39%、位居全国第九；黑龙江、辽宁重点领域支出保障有力，支出同增速均超 6%。

图 4：2022 年各省一般公共预算支出规模



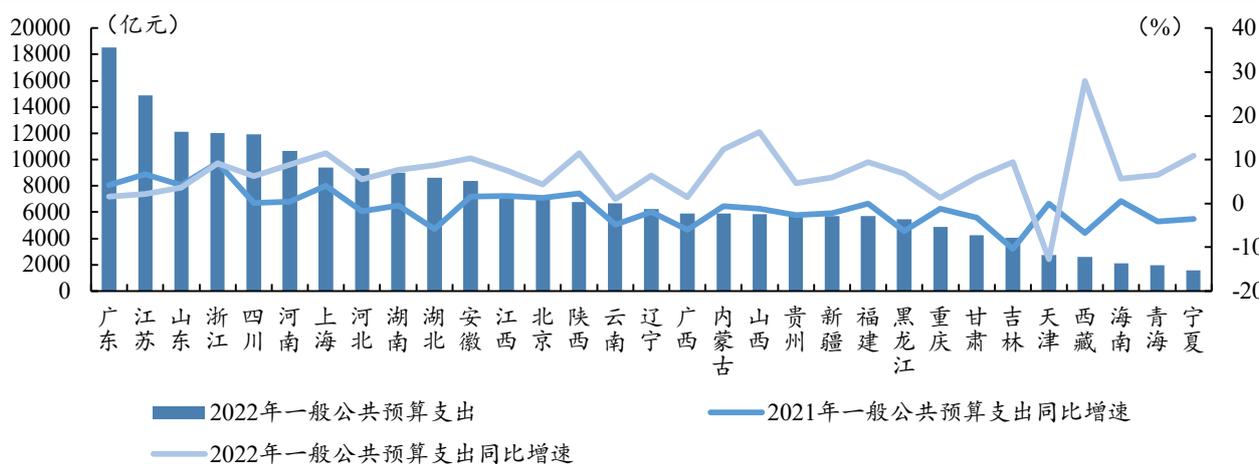
数据来源：中诚信国际区域风险数据库

图 5：2022 年各省一般公共预算支出同比增速



数据来源：中诚信国际区域风险数据库

图 6：2021 年、2022 年各省一般公共预算支出规模及同比增速



数据来源：中诚信国际区域风险数据库

三、疫情扰动下财政盈余省份清零，27 省财政平衡率³同比回落

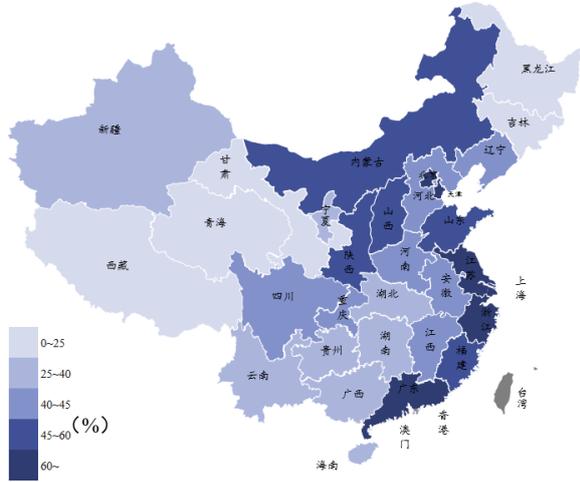
2022 年，受疫情冲击及大规模留抵退税实施，各地收入出现不同程度下滑，同时积极财政作为稳经济大盘的重要着力点，支出持续发力，受此影响，地方财政收支承压、财政盈余省份清零，27 个省份财政收支平衡率同比回落，回落省份数量较前三季度增加 2 个，东北及东部地区省份回落幅度较大，仅陕西、内蒙古、新疆、山西 4 个资源大省同比回升。

³ 财政平衡率=地方一般公共预算收入/地方一般公共预算支出

全国无财政盈余省份，西部、东北地区财政平衡能力相对更弱。2022年，全国无财政盈余省份，仅9省财政平衡率超过50%，集中于东部地区，财政平衡率前十省份有八个位于东部地区。东部地区财政平衡率均值为62.93%，其中上海、北京、广东、天津、浙江、江苏的财政平衡率排名前六，均超60%，上海（81.00%）、北京（79.85%）、广东（71.74%）保持在全国前三位，天津（67.11%）反超浙江、江苏，较上年上升两名至全国第四。中部地区财政平衡率均值为42.44%，除山西（58.81%）外，其他省份财政平衡率均低于45%，财政平衡能力偏弱；此外，中部地区收支缺口也较大、收支缺口均值居四大地区首位，除山西、江西外，其余省份财政收支缺口均居于全国前十，收支矛盾较大。西部及东北地区财政平衡率整体较低，财政平衡率均值分别为31.48%、28.36%，部分省份如西藏、青海、吉林、甘肃、黑龙江财政平衡率长期处于较低水平，均不超过25%，其中西藏仅6.92%，全国排名垫底，财政自给能力很弱，对上级补助及转移支付较为依赖；四川财政收支缺口达7032亿元，居全国首位。

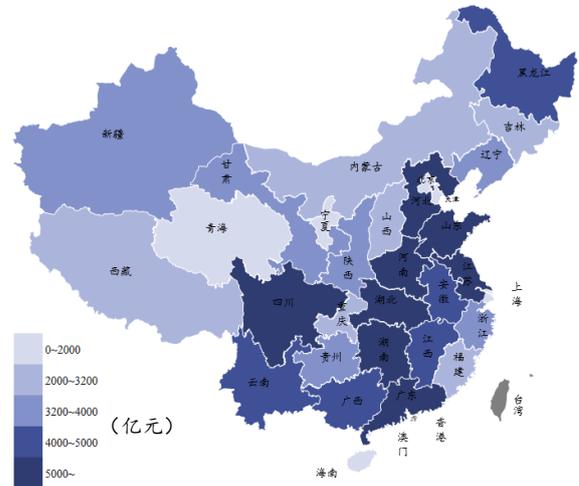
近九成省份财政平衡率同比回落，东北、东部地区回落幅度较大，仅中西部地区资源大省回升。2022年，各省财政平衡率未能延续上年回升态势，除陕西、内蒙古、新疆、山西外27省平衡率同比回落，数量较前三季度增加2个，其中东部及东北地区回落幅度较大；与前三季度相比，过半数省份财政平衡率继续回落，收支矛盾有所加剧。具体来看，东部地区财政平衡率均值同比回落5.90个百分点、且较前三季度回落4.32个百分点，地区内所有省份平衡率均回落，其中上海受局地疫情爆发影响，财政收入下降而支出有增无减，财政平衡率较上年回落11.19个百分点，回落幅度居全国首位，且由一季度的盈余转为赤字。中部地区财政平衡率均值同比小幅回落1.84个百分点，较前三季度回落2.96个百分点，仅山西受收入大幅增加带动，平衡率同比回升2.66个百分点，其余省份均较上年回落。西部地区基数较低，财政平衡率均值同比小幅回落1.52个百分点、降幅为四大地区最小，且与前三季度相比回升0.51个百分点、是四大地区中唯一回升的地区，陕西、内蒙古、新疆3个资源大省收入大幅快于支出，财政平衡率同比回升，回升幅度均超3个百分点、位列全国前三。东北地区财政平衡率均值较上年及前三季度分别下降6.06个、0.90个百分点，其中吉林在疫情冲击下收入大幅下降，财政平衡率同比下降9.90个百分点，降幅居全国第二。

图 7：2022 年各省一般公共预算平衡率



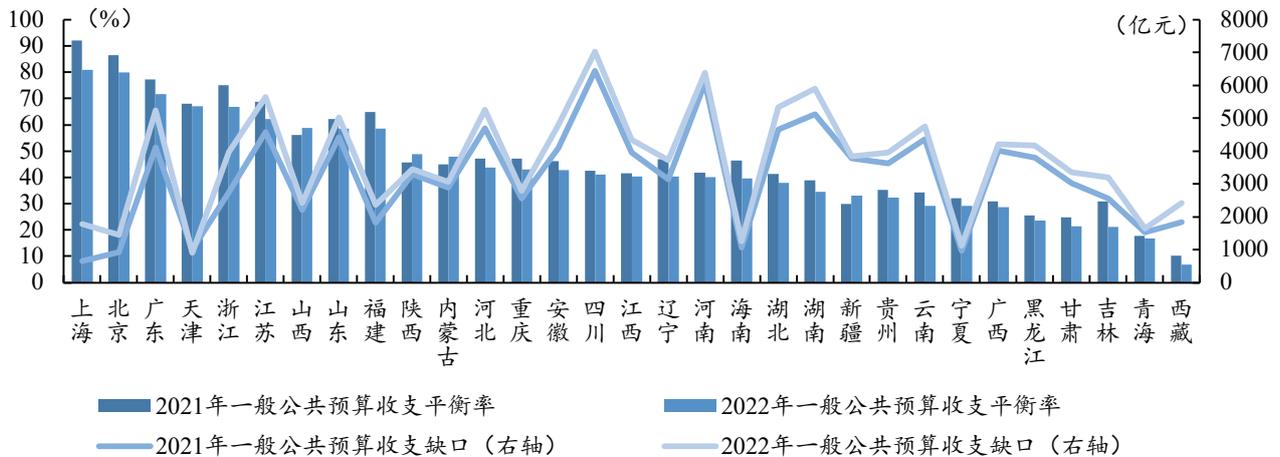
数据来源：中诚信国际区域风险数据库

图 8：2022 年各省一般公共预算收支缺口



数据来源：中诚信国际区域风险数据库

图 9：2021 年、2022 年各省一般公共预算平衡率及收支缺口



数据来源：中诚信国际区域风险数据库

四、超九成省份政府性基金预算收入下滑，西部省份支出增速较高

2022 年，严监管下土地市场低迷，地方国有土地使用权出让收入同比下降 23.30% 至 66854 亿元，拖累全国政府性基金预算收入同比大幅下滑 20.60% 至 77879 亿元；全国政府性基金预算支出 110583 亿元，受收入端下降制约，同比下滑 2.50%。从各地区情况看，除海南、上海外，其余省份收入均出现下降但下滑程度不一，东北地区降幅较大、中西部地区降幅较

小；各地支出发力程度分化明显，支出正增长的省份数量不足四成，多集中在西部地区。

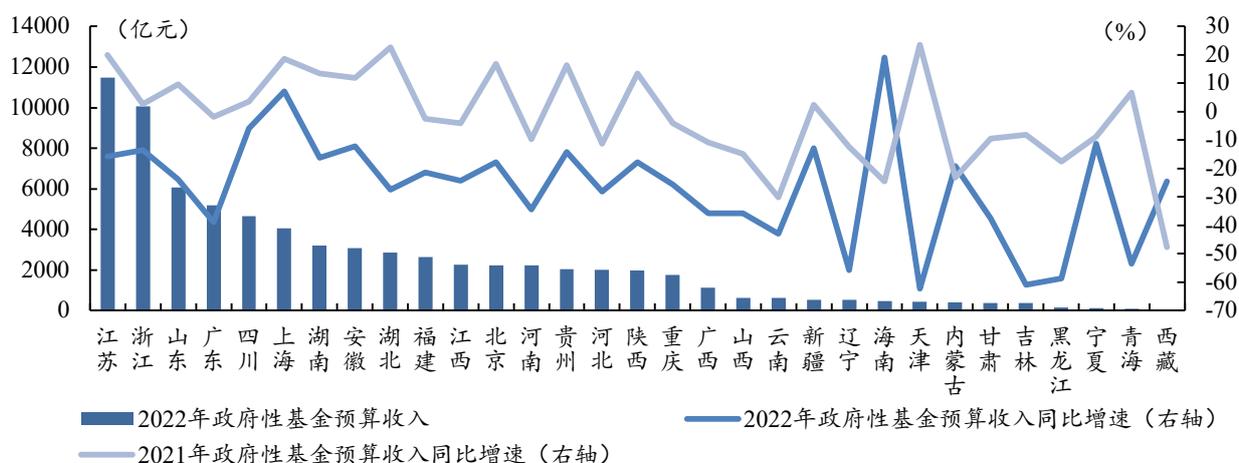
房地产行业深度调整下土地市场持续低迷，逾20省土地出让收入同比下滑，除海南、上海外的29省政府性基金预算收入下降。规模方面，西部及东北地区收入规模整体较低，各省份之间差距较大。受益于相对较为活跃的土地出让市场，东部地区政府性基金预算收入规模较高，平均规模为4463亿元，其中江苏（11479亿元）、浙江（10069亿元）均超万亿，继续保持全国前二，山东反超广东，以6080亿元居全国第三。中部地区政府性基金预算收入平均规模次之、为2375亿元，其中湖南、安徽、湖北超过2800亿元，在全国分别排第七至九位。西部及东北地区政府性基金收入规模整体较低，收入平均规模分别为1142亿元、348亿元，与东中部地区差异较大，区域内部差距也较为明显，四川（4656亿元）土地市场景气度较高，高居全国第五；贵州、陕西、重庆、广西收入均超千亿元；而青海、西藏受限于人口、环境等资源，收入不足百亿，居于末位。增速方面，逾20省土地出让收入同比下滑，有数据完整且可比的25省中，除四川、上海、浙江、江苏外，其余省份均存在土地财政缺口⁴；受此影响，超九成省份政府性基金预算收入下降，东北地区降幅最大。具体来看，东部地区收入增速均值高于其他三大区域、为-19.52%，其中海南受低基数作用叠加自贸区港政策红利释放等，同比增速达18.98%、居全国首位；上海土地市场景气度较高，政府性基金预算收入同比增速也为正、为7.23%；天津土地出让下降较大、带动政府性基金预算收入大幅下降62.39%、降幅居全国首位。中部、西部地区土地出让收入下滑明显，土地财政受到较大拖累，政府性基金预算大幅下滑，收入增速均值分别为-25.04%、-25.09%，其中四川、宁夏、安徽、新疆、贵州收入降幅在15%以内。东北地区受疫情冲击较大，土地市场深度下跌，政府性基金预算收入增速均值-58.49%、在四大地区中垫底，吉林、黑龙江、辽宁3省降幅均超55%，降幅分别居于全国第二至第四，其中吉林在疫情冲击下，土地市场受挫明显、土地出让收入下滑超60%，受此影响，政府性基金预算收入大幅下降61%。

超六成省份政府性基金预算支出下降，东北地区降幅较大。规模方面，东部地区支出规模最大，区域分化明显。东部地区支出平均规模达5720亿元，江苏、浙江、山东、广东支出均超8500亿元，位列全国前四。中部地区次之，支出平均规模为3744亿元，除山西外，中部地区各省份支出规模均达3400亿元以上。西部地区支出规模均值为1876亿元，其中四川支出规模达6597亿，居全国第五，远高于西部地区其他省份；受收入掣肘，青海、宁夏、西藏三省支出不足250亿元，位居末位。东北地区平均支出规模垫底，仅为969亿元。增速方

⁴ 此处“土地缺口”指土地出让收入预算执行数据与年初预算数据差值。

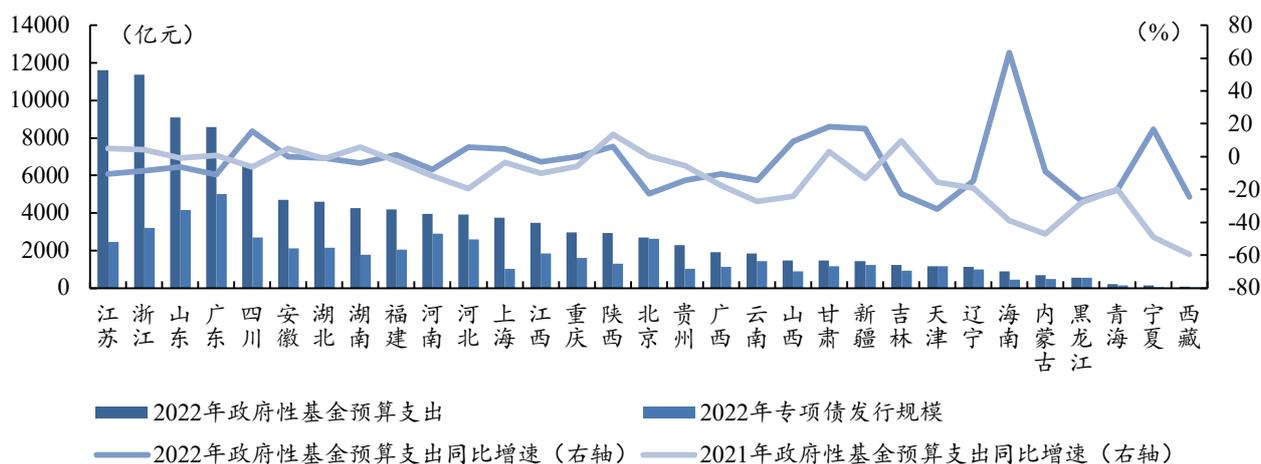
面，超六成省份政府性基金预算支出下滑，东北地区下降明显。具体来看，中部、东部、西部地区支出增速均值分别为-1.08%、-1.53%、-1.60%，受收入高增带动，海南支出增速达63.48%、居全国首位；甘肃、新疆、宁夏、四川支出增速也均超15%；与收入降幅一致，天津支出降幅也居全国首位。东北地区平均增速排名垫底、为-21.39%，东北三省支出下滑均超14%，其中黑龙江支出下降26.88%、降幅居全国第二。

图 10：2022 年各省政府性基金预算收入规模及同比增速



数据来源：中诚信国际区域风险数据库

图 11：2022 年各省政府性基金预算支出规模、同比增速及专项债发行规模



数据来源：中诚信国际区域风险数据库

五、展望：各地收支矛盾或边际缓和但仍面临诸多约束，区域分化格局将持续

2023年《政府工作报告》将今年GDP增速预期目标设定为5%左右，并强调积极的财政政策要加力提效，根据预算草案安排，今年全国一般公共预算收支预计分别增长6.7%、5.6%，全国政府性基金预算收支预计分别增长0.4%、6.7%，《2022年财政政策执行报告》也提出2023年要“加强财政资源统筹，保持必要支出强度”、“大力优化支出结构，不断提高支出效率”，相关安排充分体现了积极财政加力提效的要求。整体看，今年实现预算目标具有较多积极支撑因素，但同时还需关注财政实际运行中可能出现的不确定性。一般公共预算收入方面，国内经济持续修复叠加留抵退税后基数偏低，一般公共预算收入实现恢复性增长较为确定，但同时经济修复基础尚不牢固，一般公共预算收入修复程度仍有不确定性，从今年最新情况来看，1-2月全国一般公共预算收入同比下降1.2%，而支出大幅增长7.0%、规模创历史同期新高，实现全年6.7%的收入增速目标仍需各地加强财政资金统筹力度，多渠道盘活存量资产。政府性基金预算收入方面，伴随房地产市场支持政策落地见效，政府性基金预算收入降幅有望较上年收窄，但房地产市场实质企稳仍需时日，政府性基金预算收入或较难大幅改善，且房地产市场调整的背景下土地财政稳定性面临较大挑战，多数经济大省今年政府性基金预算收入增速安排为负，今年1-2月全国政府性基金预算收入同比仍下降24.0%，与全年增长0.4%的目标仍有较大差距，能否实现全年预算目标仍有待观察。

从各区域来看，地方财政收支矛盾有望边际缓和，但仍面临诸多约束，区域收入分化格局仍将延续。一般公共预算方面，伴随经济修复叠加2022年基数较低，各省一般公共预算收入均有望实现正增长，特别是去年受疫情冲击较大的省份，如吉林、海南等，在低基数下有望实现较高增长，而随着煤炭等资源价格重心下移，内蒙古、山西等资源大省收入增长将面临一定压力，一般公共预算收入增速或有所放缓，区域收入分化格局仍将延续。积极财政“加力”要求下，各地必要财政支出仍将保持较强力度，同时为落实“提效”要求，各地将不断优化财政支出结构，如伴随疫情防控政策优化调整，用于疫情防控的财政资金或较去年高位回落，财政支出将更加聚焦重大项目和民生短板，为保障财政更可持续，地方财政支出增速或较去年小幅回落，绝大多数省份一般公共预算支出增速整体将略低于收入增速，财政平衡率有望实现回升，特别是去年受疫情冲击较大的长三角、珠三角地区省份，财政平衡率或实现较大幅度回升，收支矛盾整体有望边际缓和。但需注意，国内经济修复基础仍不牢固、海外经济下行压力也有所增加，地方财政收支形势仍较为严峻，尤其需仍需关注基层财政实

际运行情况。**政府性基金预算方面**，2022 年，土地市场持续低迷的背景下，除海南、上海外的 29 省政府性基金预算收入占广义财政收入比重均回落，但土地财政依赖度整体仍维持高位。2023 年，伴随房地产支持政策落地见效，土地市场将有所升温，但“房住不炒”基调仍在延续，土地市场或呈现“弱修复”特点，多数地区政府性基金预算收入或呈现一定改善。但细分来看，对土地依赖度不同的省份政府性基金预算收入恢复程度或将继续分化，财政收入对土地依赖度较高的中部及东部地区省份，高基数下政府性基金预算收入或难大幅改善；西部、东北省份城镇化水平相对较低、政府性基金预算收入规模基数也较低，叠加去年收入降幅较大，“支持刚性和改善性住房需求”及“加快推进老旧小区和危旧房改造”的要求下，土地市场活跃度将有所增加，政府性基金预算收入有望实现较高增长。

中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称“中诚信国际”）对本文件享有完全的著作权。本文件包含的所有信息受法律保护。未经中诚信国际事先书面许可，任何人不得对本文件的任何内容进行复制、拷贝、重构、删改、截取、或转售，或为上述目的存储本文件包含的信息。如确实需要使用本文件上的任何信息，应事先获得中诚信国际书面许可，并在使用时注明来源，确切表达原始信息的真实含义。中诚信国际对于任何侵犯本文件著作权的行为，都有权追究法律责任。

本文件上的任何标识、任何用来识别中诚信国际及其业务的图形，都是中诚信国际商标，受到中国商标法的保护。未经中诚信国际事先书面允许，任何人不得对本文件上的任何商标进行修改、复制或者以其他方式使用。中诚信国际对于任何侵犯中诚信国际商标权的行为，都有权追究法律责任。

本文件中包含的信息由中诚信国际从其认为可靠、准确的渠道获得。因为可能存在信息时效性及其他因素影响，上述信息以提供时状态为准。中诚信国际对于该等信息的准确性、及时性、完整性、针对任何商业目的的可行性及合适性不作任何明示或暗示的陈述或担保。在任何情况下，a) 中诚信国际不对任何人或任何实体就中诚信国际或其董事、高级管理人员、雇员、代理人获取、收集、编辑、分析、翻译、交流、发表、提交上述信息过程中造成的任何损失或损害承担任何责任，或 b) 即使中诚信国际事先被通知前述行为可能会造成该等损失，对于任何由使用或不能使用上述信息引起的直接或间接损失，中诚信国际也不承担任何责任。

本文件所包含信息组成部分中的信用级别、财务报告分析观察，并不能解释为中诚信国际实质性建议任何人据此信用级别及报告采取投资、借贷等交易行为，也不能作为任何人购买、出售或持有相关金融产品的依据。投资者购买、持有、出售任何金融产品时应该对每一金融产品、每一个发行人、保证人、信用支持人的信用状况作出自己的研究和评估。中诚信国际不对任何人使用本文件的信用级别、报告等进行交易而出现的任何损失承担法律责任。

中诚信国际信用评级有限责任公司
地址：北京市东城区朝阳门内大街
南竹竿胡同 2 号银河 SOHO5 号楼
邮编：100020
电话：（86010）66428877
传真：（86010）66426100
网址：<http://www.ccxi.com.cn>

CHINA CHENGXININTERNATIONAL CREDIT
RATINGCO.,LTD
ADD: Building 5, Galaxy SOHO,
No.2Nanzhuganhutong , Chaoyangmennei Avenue,
Dongchengdistrict, Beijing, 100020
TEL: (86010) 66428877
FAX: (86010) 66426100
SITE: <http://www.ccxi.com.cn>