

大连市财政局

2026年第五批大连市政府债券 信息披露文件

一、债券概况

(一) 基本情况

2026年第五批大连市政府债券发行总额94.3049亿元，全部为新增债券，其中：专项债券86.3049亿元，一般债券8亿元。品种为记账式固定利率附息债，发行后可按规定在全国银行间债券市场和证券交易所市场上市流通，债券到期后一次性偿还本金。

2026年第五批大连市政府债券发行计划

| 债券名称 | 拟发行金额 (亿元) | 拟发行年 限(年) | 还本付息方式 |
|---------------------|---------------|--------------|----------------|
| 合计 | 94.3049 | | |
| 2026年大连市政府专项债券(八期) | 1.1 | 3年 | 利息按年支付,到期一次还本 |
| 2026年大连市政府专项债券(九期) | 1.0112 | 5年 | 利息按年支付,到期一次还本 |
| 2026年大连市政府专项债券(十期) | 2.7 | 10年 | 利息按半年支付,到期一次还本 |
| 2026年大连市政府专项债券(十一期) | 8.9401 | 20年 | 利息按半年支付,到期一次还本 |
| 2026年大连市政府专项债券(十二期) | 4.6136 | 30年 | 利息按半年支付,到期一次还本 |
| 2026年大连市政府专项债券(十三期) | 23.5 | 10年 | 利息按半年支付,到期一次还本 |
| 2026年大连市政府专项债券(十四期) | 6.2 | 10年 | 利息按半年支付,到期一次还本 |

| | | | |
|---------------------|-------|----|---------------|
| 2026年大连市政府专项债券（十五期） | 38.24 | 7年 | 利息按年支付，到期一次还本 |
| 2026年大连市政府一般债券（二期） | 8 | 5年 | 利息按年支付，到期一次还本 |

（二）发行方式

本批债券通过公开招标方式发行。大连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2024—2026年大连市政府债券承销团成员。具体安排详见《大连市政府债券招标发行兑付办法》《大连市政府债券招标发行规则》《关于发行2026年第五批大连市政府债券有关事项的通知》。

（三）募集资金投向说明

1. 2026年大连市政府专项债券（八期-十二期），主要用于新机场填海工程、英歌石科学城项目、金普新区拥政片区等老旧小区改造工程等，募投情况具体见附表1。

2. 2026年大连市政府专项债券（十三-十五期），具体投向见附表2。

3. 2026年大连市政府一般债券（二期），主要用于政府投资项目等。

二、信用评级情况

经联合资信评估股份有限公司综合评定2026年大连市政府专项债券（八期）、2026年大连市政府专项债券（九期）、2026年大连市政府专项债券（十期）、2026年大连市政府专项债券（十一期）、2026年大连市政府专项债券（十二期）、2026年大连市政府专项债券（十三期）、2026年大连市政府专项债券（十四期）、2026年大连市政府专项债券（十五期）、2026年大连市政府一般债券（二期）信用级别均为AAA级。在本批债券存续期内，

大连市财政局将委托联合资信评估股份有限公司每年开展一次跟踪评级。

三、地方中长期经济规划情况

大连市国民经济和社会发展第十五个五年(2026—2030年)规划纲要,根据党的二十届四中全会、辽宁省委十三届十次全会和大连市委十三届十一次全会精神编制,主要阐明大连市未来五年战略意图,明确政府工作重点,引导规范经营主体行为,是今后五年大连经济社会发展的宏伟蓝图,是全市人民共同奋斗的行动纲领。

“十五五”时期发展目标:到二〇三〇年,全市经济实力显著增强,创新动能充分迸发,社会事业全面进步,维护国家“五大安全”能力明显提升,“六个建设”实现突破性进展,基本形成营商环境好、创新能力强、产业结构优、生态环境美、发展活力足、幸福指数高的全面振兴新图景,“两先区”“三个中心”高质量发展提质升级取得重大突破。

(《大连市人民政府关于印发大连市国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要的通知》经大连市第十七届人民代表大会第五次会议审查批准,具体内容见附件。)

四、大连市经济、财政和债务有关数据

| 一、地方经济状况 | | | | |
|------------------|------------|-------|--------|--------|
| 2023—2025年经济基本状况 | | | | |
| 项目 | 年份 | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| | 地区生产总值(亿元) | | 8752.9 | 9516.9 |
| 地区生产总值增速(%) | | 6.0 | 5.2 | 5.7 |
| 第一产业(亿元) | | 595.9 | 585.7 | 665.4 |

| | | | | | | |
|------------------------|---------|---------|---------|--------|-------|--------|
| 第二产业（亿元） | 3715.3 | 3349.0 | 3532.5 | | | |
| 第三产业（亿元） | 4441.7 | 5582.2 | 5804.2 | | | |
| 产业结构 | — | — | — | | | |
| 第一产业（%） | 6.9 | 6.1 | 6.7 | | | |
| 第二产业（%） | 42.4 | 35.2 | 35.3 | | | |
| 第三产业（%） | 50.7 | 58.7 | 58.0 | | | |
| 固定资产投资（亿元） | — | — | — | | | |
| 进出口总额（√亿元 □亿美元） | 4552.8 | 4496.7 | 4492.6 | | | |
| 出口额（√亿元 □亿美元） | 2472.0 | 2200.2 | 2432.5 | | | |
| 进口额（√亿元 □亿美元） | 2080.8 | 2296.5 | 2060.1 | | | |
| 社会消费品零售总额（亿元） | — | — | — | | | |
| 城镇（常住）居民人均可支配收入（元） | 53689 | 56212 | 58441 | | | |
| 农村（常住）居民人均纯收入（元） | 26430 | 27932 | 29185 | | | |
| 居民消费价格指数（上年=100） | 100.4 | 99.8 | 99.9 | | | |
| 工业生产者出厂价格指数（上年=100） | — | — | — | | | |
| 工业生产者购进价格指数（上年=100） | — | — | — | | | |
| 金融机构各项存款余额（本外币）（亿元） | 19886.0 | 21018.3 | 21356.6 | | | |
| 金融机构各项贷款余额（本外币）（亿元） | 14404.9 | 14265.0 | 14253.8 | | | |
| 二、财政收支状况（亿元） | | | | | | |
| （一）近三年一般公共预算收支 | | | | | | |
| 项目 | 2023年 | | 2024年 | | 2025年 | |
| | 市本级 | 全市 | 市本级 | 全市 | 市本级 | 全市 |
| 一般公共预算收入 | 247.1 | 750.2 | 270.4 | 774.8 | 269.3 | 749.5 |
| 一般公共预算支出 | 391.5 | 1013.5 | 408.6 | 1085.1 | 481.8 | 1122.0 |
| 地方政府一般债务收入 | 378.8 | 378.8 | 120.5 | 120.5 | 248.6 | 248.6 |
| 地方政府一般债务还本支出 | 82.0 | 360.8 | 44.1 | 114.5 | 89.7 | 247.5 |
| 转移性收入 | 531.7 | 573.8 | 541.6 | 649.4 | 602.3 | 649.2 |
| 转移性支出 | 684.0 | 328.6 | 479.8 | 345.1 | 543.4 | 317.5 |
| （二）近三年政府性基金预算收支 | | | | | | |
| 政府性基金收入 | 66.0 | 144.7 | 60.4 | 140.8 | 77.8 | 191.2 |

| | | | | | | |
|--------------------------|---------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 政府性基金支出 | 99.0 | 266.2 | 110.8 | 321.0 | 119.6 | 414.3 |
| 地方政府专项债务收入 | 291.7 | 291.7 | 352.2 | 352.2 | 442.7 | 442.7 |
| 地方政府专项债务还本支出 | 27.7 | 100.9 | 76.2 | 186.9 | 18.7 | 183.0 |
| (三) 近三年国有资本经营预算收支 | | | | | | |
| 国有资本经营收入 | 1.1 | 1.4 | 0.5 | 1.3 | 0.9 | 1.1 |
| 国有资本经营支出 | 0.5 | 0.6 | 0.6 | 0.9 | 0.8 | 1.2 |
| 三、地方政府债务状况(亿元) | | | | | | |
| 截至2025年底地方政府债务余额 | 3561.23 | | | | | |
| 2023年地方政府债务限额 | 2913.92 | | | | | |
| 2024年地方政府债务限额 | 3412.92 | | | | | |
| 2025年地方政府债务限额 | 3716.92 | | | | | |

注：财政收支状况2023年、2024年为决算数，2025年为执行数。

五、地方政府债务情况

(一) 全市政府债务情况

截至2025年末，大连市政府债务余额为3561.23亿元（其中：一般债务1680.76亿元、专项债务1880.47亿元）。

从债务级次看，市本级债务余额为1063.29亿元，占29.9%；县（市、区）级债务余额为2497.94亿元，占70.1%。

从债权类型看，政府债券3556.3亿元，占99.86%；主权外债及其他债务4.93亿元，占0.14%。

从资金投向看，主要用于市政基础设施建设和土地储备，其中用于市政建设1214.4亿元，占34.1%；用于土地储备276.98亿元，占7.78%。

从年度应偿还情况看，截至2025年末大连市政府债务中未到期债务3561.23亿元，其中，2026-2029年到期的债务分别为

147.21 亿元、127.92 亿元、399.75 亿元、168.47 亿元。

2024 年我市地方政府债务限额 3412.92 亿元,其中:一般债务 1683.19 亿元,专项债务 1729.73 亿元。2025 年我市地方政府债务限额 3716.92 亿元,其中:一般债务 1711.19 亿元,专项债务 2005.73 亿元。

(二) 大连市加强政府债务管理、防范债务风险的政策措施

自 2015 年政府债务归口财政部门管理以来,我市认真贯彻落实《预算法》和《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》(国发〔2014〕43 号)等政策要求,积极采取各项措施,防范和化解政府债务风险,具体是:

1. 严格实施政府债务限额管理,依法对政府债务实行规模控制。按照《财政部关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》(财预〔2015〕225 号)要求,依法履行政府债务限额审批程序,经市政府同意后,报市人大常委会审议批准,并督促县级也要依法履行上述相应程序。

2. 加强制度建设,提升地方政府性债务管理水平。贯彻落实国家政府债务相关政策,先后印发《大连市人民政府关于加强政府性债务管理的实施意见》(大政发〔2015〕28 号)、《关于严格执行地方政府债务新增限额的通知》(大财债〔2017〕275 号)、《大连市财政局 大连市发展和改革委员会关于印发〈大连市政府专项债券管理办法(试行)〉的通知》(大财建〔2020〕

626号)等一系列文件。对地方政府性债务管理的基本原则、管理体系、风险预警机制、应急处理办法及相关配套工作等做出了规定,基本搭建了我市地方政府债务管理的制度框架,进一步健全了政府债务风险管理体制和工作机制,有效提升了政府债务管理水平。

3. 将地方政府债务分门别类纳入全口径预算管理。完善政府债务预算管理,严格执行地方政府债务预算管理相关政策要求,一般债务收支纳入一般公共预算管理,专项债务收支纳入政府性基金预算管理。

4. 合理编制财政中期规划。全面分析未来几年财政经济形势,不断完善政府债务管理的政策措施,科学安排新增地方政府债券项目,坚持疏堵并举,有效防控地方政府债务风险。



2026年大连市政府专项债券(八期-十二期)募投情况表

单位:万元

| 序号 | 单位/县区 | 项目名称 | 项目总投资 | 本批债券拟发行金额 | 发债年限 | 还本付息方式 | 项目拟发行专项债券总金额 | 本息覆盖倍数 |
|----|-------|-------------------------------|---------|-----------|------|--------|--------------|--------|
| | | 合计 | 5759244 | 183649 | | | 2416973 | |
| | | 2026年大连市政府专项债券(八期) | 16573 | 11000 | | | 14200 | |
| 1 | 市本级 | 国房集团第一批配售型保障性住房项目(青秀蓝湾) | 16573 | 11000 | 3 | 一次性还本 | 14200 | 1.2 |
| | | 2026年大连市政府专项债券(九期) | 169578 | 10112 | | | 53190 | |
| 1 | 市本级 | 国房集团第一批配售型保障性住房项目(中华城) | 12826 | 4800 | 5 | 一次性还本 | 4800 | 1.1 |
| 2 | 金普新区 | 大连金普新区大树村城中村改造项目 | 25754 | 4312 | 5 | 一次性还本 | 10390 | 1.22 |
| 3 | 金普新区 | 大连金普新区前石村城中村改造项目 | 130998 | 1000 | 5 | 一次性还本 | 38000 | 1.27 |
| | | 2026年大连市政府专项债券(十期) | 3317897 | 27000 | | | 833200 | |
| 1 | 市本级 | 大连新机场填海工程 | 3251900 | 20000 | 10 | 一次性还本 | 800000 | 1.86 |
| 2 | 市本级 | 大连老虎滩景区公共服务、基础设施升级改造工程项目 | 13000 | 3000 | 10 | 一次性还本 | 10400 | 1.63 |
| 3 | 金普新区 | 大连金普新区东风村城中村改造项目 | 52997 | 4000 | 10 | 一次性还本 | 22800 | 1.57 |
| | | 2026年大连市政府专项债券(十一期) | 2066310 | 89401 | | | 1370521 | |
| 1 | 市本级 | 大连蔚蓝蔡英颐养老院项目 | 26241 | 2000 | 20 | 一次性还本 | 18600 | 1.68 |
| 2 | 市本级 | “十四五”期间大连市城市供水旧管网改造工程 | 39139 | 1000 | 20 | 一次性还本 | 13000 | 1.61 |
| 3 | 高新园区 | 大连英歌石科学城项目(一期首开区) | 1647191 | 50000 | 20 | 一次性还本 | 1200000 | 1.32 |
| 4 | 金普新区 | 大连金普新区中长村城中村改造项目 | 131641 | 4500 | 20 | 一次性还本 | 60520 | 1.53 |
| 5 | 金普新区 | 金普新区拥政片区等老旧小区改造工程 | 19703 | 11000 | 20 | 一次性还本 | 15700 | 1.35 |
| 6 | 金普新区 | 大连通航产业园基础设施建设项目 | 90701 | 9800 | 20 | 一次性还本 | 37500 | 1.43 |
| 7 | 金普新区 | 金石滩污水处理厂续建工程 | 15720 | 5888 | 20 | 一次性还本 | 5888 | 2.62 |
| 8 | 金普新区 | 大连金普新区龙王庙村城中村改造项目 | 94457 | 4000 | 20 | 一次性还本 | 18100 | 1.22 |
| 9 | 中山区 | 中山区繁华街23号更新改造项目 | 1517 | 1213 | 20 | 一次性还本 | 1213 | 1.22 |
| | | 2026年大连市政府专项债券(十二期) | 188886 | 46136 | | | 145862 | |
| 1 | 市本级 | 大连市中心医院整体改造提升项目(一期)新建北院区综合楼项目 | 109497 | 21097 | 30 | 一次性还本 | 87597 | 1.99 |
| 2 | 甘井子区 | 甘井子区里程社区老旧小区改造工程 | 7001 | 4685 | 30 | 一次性还本 | 4685 | 1.31 |
| 3 | 甘井子区 | 甘井子区光明社区、周北社区等老旧小区改造工程 | 5306 | 3484 | 30 | 一次性还本 | 3484 | 1.33 |
| 4 | 金普新区 | 金普新区南部城区城市更新项目一老旧小区改造项目 | 26299 | 10100 | 30 | 一次性还本 | 18726 | 1.53 |
| 5 | 瓦房店 | 瓦房店市2025年度老旧小区改造一期项目 | 37385 | 5000 | 30 | 一次性还本 | 29600 | 1.36 |
| 6 | 中山区 | 中山区华山街小区等老旧小区改造工程 | 3398 | 1770 | 30 | 一次性还本 | 1770 | 1.33 |

附表2

2026年大连市政府专项债券（十三至十五期）
项目投向情况表

| |
|-------------------------|
| 2026年大连市政府专项债券（十三期）项目投向 |
| 中山区存量政府投资项目 |
| 西岗区存量政府投资项目 |
| 旅顺口区存量政府投资项目 |
| 金普新区存量政府投资项目 |
| 普兰店区存量政府投资项目 |
| 瓦房店市存量政府投资项目 |
| 庄河市存量政府投资项目 |
| 长兴岛经济区存量政府投资项目 |
| 2026年大连市政府专项债券（十四期）项目投向 |
| 大连市本级存量政府投资项目 |
| 沙河口区存量政府投资项目 |
| 甘井子区存量政府投资项目 |
| 长海县存量政府投资项目 |
| 2026年大连市政府专项债券（十五期）项目投向 |
| 大连市本级存量政府投资项目 |
| 金普新区存量政府投资项目 |
| 旅顺口区存量政府投资项目 |
| 长兴岛经济区存量政府投资项目 |
| 庄河市存量政府投资项目 |
| 普兰店区存量政府投资项目 |