

2016 年大连市政府专项债券

信用评级报告



上海新世纪资信评估投资服务有限公司

Shanghai Brilliance Credit Rating & Investors Service Co., Ltd.

概述

编号:【新世纪债评(2016)010974】

2016年大连市政府专项债券

本次债券信用等级: AAA

评级时间: 2016年11月3日

主要数据及指标

项 目	2013年	2014年	2015年
发行人经济财政数据:			
地区生产总值[百亿元]	72.67	76.56	77.32
工业增加值[百亿元]	31.27	32.49	31.07
社会消费品零售总额[百亿元]	25.27	28.28	30.84
固定资产投资(不含农户)[百亿元]	64.78	67.74	45.59
其中:房地产开发投资[百亿元]	17.10	14.29	8.98
自营进出口总额[亿美元]	6.88	6.58	5.51
人均地区生产总值[万元]	10.51	10.99	11.07
城镇人均可支配收入[万元]	3.02	3.36	3.59
一般公共预算收入[亿元]	850.16	780.86	579.91
其中:市级一般公共预算收入[亿元]	283.49	296.97	274.85
税收比率[%]	79.73	78.79	81.58
政府性基金预算收入[亿元]	654.29	330.40	162.43
其中:市级政府性基金预算收入[亿元]	433.32	161.06	87.31
发行人政府性债务数据:			
	2013年6月末	2014年末	2015年末
政府性债务余额[亿元]	1781.31	2477.90	2296.21
其中:市级政府性债务余额[亿元]	1437.79	1947.72	1872.02

注1:根据大连市统计局、大连市统计年鉴、大连市国民经济和社会发展统计公报以及大连市政府性债务清理甄别结果数据整理、计算。

注2:市级政府性债务余额口径为市本级,市本级加6个先导区。

分析师

刘明球 lmq@shxsj.com
郭燕 gy@shxsj.com
Tel: (021) 63501349 Fax: (021) 63500872

上海市汉口路398号华盛大厦14F
<http://www.shxsj.com>

评级观点

- 大连市位于辽东半岛最南端,是我国东北地区重要的港口城市、辽宁沿海经济带核心城市,区位优势明显。面对国家实施“一带一路”战略、新一轮东北振兴和建设金普新区等重大机遇,大连市区域发展有望重新被激发。
- 目前大连市已形成以石化、装备制造、电子信息和服务业为主导,智能装备、新能源、新材料等战略性新兴产业为多极支撑的产业结构格局,但受东北经济下行、石化等主导产业下滑影响,2015年大连市经济增速下滑明显。
- 大连市经济增长动力主要来自投资和消费,且消费对经济的拉动作用逐年提升;对外贸易依存度逐年下降,贸易结构逐步优化。
- 受宏观经济环境的影响,近三年大连市财政收入呈逐年下降趋势,但财政平衡能力整体较强;政府性基金收入以国有土地使用权出让收入为主,受大连市房地产市场低迷影响大。
- 大连市政府总债务率低于国际参考警戒线,债务风险整体可控;大连市近年来逐步加强债务管控,完善债务管理体制建设,债务管理能力和债务风险化解能力不断增强。
- 大连市政府政务信息公开渠道多元,信息透明度较好;地区金融生态环境全面发展,政府战略管理能力较强。
- 本次债券募集资金拟用于置换存量债务,偿债资金安排纳入大连市政府性基金预算管理,偿债保障度高。

评级机构:上海新世纪资信评估投资服务有限公司



声 明

本评级机构对 2016 年大连市政府专项债券的信用评级作如下声明：

本期债券信用评级的评级结论是本评级机构以及评级分析员在履行尽职调查基础上，按照财政部《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库[2015]83 号）、财政部《财政部关于做好 2016 年地方政府债券发行工作的通知》（财库[2016]22 号），以及本机构的地方政府债券信用评级标准和程序做出的独立判断。本次评级所依据的评级方法是新世纪评级《中国地方政府债券信用评级方法（2015）》，该评级方法可于新世纪评级官方网站查询。

本评级机构及本次地方政府债券信用评级分析员与债务人之间不存在除本次信用评级事项委托关系以外的任何影响评级行为独立、客观、公正的关联关系，并在信用评级过程中恪守诚信原则，保证出具的评级报告客观、公正、准确、及时。

本评级机构的信用评级和其后的跟踪评级均依据地方政府所提供的资料，地方政府对其提供资料的合法性、真实性、完整性、准确性负责。

鉴于信用评级的及时性，本评级机构将对地方政府债券进行跟踪评级。在信用等级有效期内，地方政府在财政、地方经济外部经营环境等发生重大变化时应及时向本评级机构提供相关资料，本评级机构将按照相关评级业务规范，进行后续跟踪评级，并保留变更及公告信用等级的权利。

本次地方政府债券信用评级结论不是引导投资者买卖或者持有地方政府发行的各类金融产品，以及债权人向地方政府授信、放贷或赊销的建议，也不是对与地方政府相关金融产品或债务定价作出的相应评论。

本评级报告所涉及的有关内容及数字分析均属敏感性商业资料，其版权归本评级机构所有，未经授权不得修改、复制、转载、散发、出售或以任何方式外传。

2016 年大连市政府专项债券

信用评级报告

释义

新世纪评级，或本评级机构：上海新世纪资信评估投资服务有限公司

本次债券：2016 年大连市政府专项债券

一、债券概况

(一) 主要条款

2016 年大连市政府专项债券发行总额为 189830.00 万元，品种为记账式固定利率附息债。本次债券为政府置换债券 159830.00 万元及新增债券 30000.00 万元，拟分四个品种，债券期限分别为 3 年、5 年、7 年和 10 年，计划发行规模分别为 37966.00 万元、56949.00 万元、56949.00 万元和 37966.00 万元。3 年期、5 年期及 7 年期的大连市政府债券利息按年支付，10 年期的大连市政府债券利息按半年支付，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（以下简称“交易场所”）上市流通，各期债券到期后一次性偿还本金。

图表 1. 拟发行的大连市政府专项债券概况

债券名称：	2016 年大连市政府专项债券
发行规模：	人民币 189830.00 万元
债券期限：	分为 3 年期、5 年期、7 年期和 10 年期四个品种。其中，3 年期品种计划发行规模为 37966.00 万元，5 年期品种发行规模为 56949.00 万元，7 年期品种发行规模为 56949.00 万元，10 年期品种发行规模为 37966.00 万元。
债券利率：	固定利率
付息方式：	3 年期、5 年期及 7 年期的大连市政府债券利息每年支付一次，10 年期的大连市政府债券利息每半年支付一次，各期债券最后一期利息随本金一起支付。
增级安排：	无

资料来源：大连市财政局

（二）募集资金用途和偿债安排

2016 年大连市政府专项债券为置换债券和新增债券，拟发行总额为 189830.00 万元。募集资金主要用于偿还清理甄别确定的截至 2015 年末地方政府债务中 2016 年到期的债务本金。2016 年大连市政府专项债券收支纳入政府性基金预算管理。

二、政府架构和财政管理体制

（一）政府架构

我国单一制的国家行政体制决定了地方政府在行政上不具有独立性，地方政府接受中央政府领导，与中央政府关系高度紧密。

政府间的组织架构决定了政府间的财政关系，是影响各级政府资源配置、财权与事权划分的行政基础。我国的行政体制为中央集权制。《中华人民共和国宪法》规定了国务院（即中央政府）是最高国家权力机关的执行机关、最高国家行政机关。国务院具有的职权包括：统一领导全国地方各级国家行政机关的工作，规定中央和省、自治区、直辖市的国家行政机关的职权的具体划分；编制和执行国民经济和社会发展计划和国家预算；领导和管理经济工作和城乡建设等。

相对于中央政府而言，地方各级政府设置的层次包括四级：省、自治区、直辖市的地方政府；设区的市、自治州的地方政府；县、自治县、市的地方政府；乡、民族乡、镇的地方政府。

《中华人民共和国地方各级人民代表大会和地方各级人民政府组织法》规定，地方各级人民政府是地方各级人民代表大会的执行机关，是地方各级国家行政机关；地方各级人民政府对本级人民代表大会和上一级国家行政机关负责并报告工作；全国地方各级人民政府都是国务院统一领导下的国家行政机关，都服从国务院。因此，在我国单一制政体下，地方政府与中央政府关系高度紧密。地方政府与中央政府高度紧密的关系确定了地方政府信用质量的稳定性。

（二）我国财政管理体制

我国的分税制财政管理体制决定了中央对地方财政具有较强的管控能力，为地方财政的收支平衡提供了基础的制度保障。

1993 年 12 月，国务院发布《关于实行分税制财政管理体制的决定》，

明确了“中央税、共享税以及地方税的立法权都要集中在中央，以保证中央政令统一，维护全国统一市场和企业平等竞争。”在分税制财政管理体制下，中央对地方财政具有较强的管控能力。中央政府与地方政府之间通过划分中央与地方财政收入、财政支出范围、建立税收返还制度、建立转移支付制度等方式解决了税制、税收征管和中央政府与地方政府分配关系等问题，中央政府与地方政府之间初步形成了以中央税、地方税和共享税为主体的政府间收入分配格局，并通过明确财政支出范围、建立税收返还制度、建立转移支付制度等制度安排，为地方财政收支平衡提供基础性保障。

新《预算法》及相关法律法规赋予地方政府适度的举债权限，使发行地方政府债券具有充足的法理和政策依据，有利于地方政府融资透明化规范化。

2014年8月，全国人大通过了对《中华人民共和国预算法》的修订（以下简称“新《预算法》”）。新《预算法》赋予了地方政府适度的举债权限，明确了地方政府通过发行地方政府债券举债的唯一性；并将我国各级地方政府发行的债券全面纳入预算管理，进一步规范了地方政府性债务管理，有助于化解地方政府债务风险。

2014年10月2日《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）的颁布标志着我国中央政府加强地方政府债务管控的开始，国务院和财政部又相继出台了《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45号）和《地方政府存量债务纳入预算管理清理甄别办法》（财预〔2014〕351号）等重要文件，对全国各级地方政府性债务的管控提出了具体性、规范性要求，为降低政府融资成本、加强政府信用管理提供了政策依据。

2015年以来，关于地方政府一般债券和专项债券的发行管理、预算管理等方面，国务院和财政部分别颁布了相应的办法文件，规范了地方政府债券发行的行为，也为地方政府一般债券和专项债券的顺利发行奠定基础（见图表2）。

图表2. 地方政府债务管理相关文件

发布时间	名称	文号	主要内容
2014.09.21	国务院关于加强地方政府性债务管理的意见	国发〔2014〕43号	规范地方政府债务融资机制，疏堵结合，赋予地方政府适度举债融资权限；提出政府不得通过企业进行融资，对地方政府债务实行规模控制。
2014.09.26	国务院关于深化预算管理制度改革的决定	国发〔2014〕45号	完善政府预算体系，积极推进预算公开；改进预算管理和控制，建立跨年度预算平

发布时间	名称	文号	主要内容
	决定		衡机制；在财政收入管理、支出结构、预算执行、债务管理、理财行为等方面提出规范管理要求。
2014.10.23	关于印发《地方政府存量债务纳入预算管理清理甄别办法》的通知	财预〔2014〕351号	对地方政府截至2014年12月31日尚未清偿的债务进行清理甄别，分类纳入预算管理。
2015.03.12	财政部关于印发《地方政府一般债券发行管理暂行办法》的通知	财库〔2015〕64号	对地方政府一般债券发行进行规范管理，包括利率、信息披露、信用评级等方面。
2015.03.19	关于做好2015年地方政府一般债券发行工作的通知	财库〔2015〕68号	对2015年地方政府一般债券发行中的具体工作进行指导，包括承销团组建、信用评级、信息披露、债券发行等。
2015.04.10	关于印发《2015年地方政府一般债券预算管理办法》的通知	财预〔2015〕47号	地方政府在2015年1月1日起发行的一般债券、为置换截至2014年12月31日的存量一般债务的一般债券，在未超过国务院规定的规模可纳入一般公共预算管理。
2015.04.02	关于印发《地方政府专项债券发行管理暂行办法》的通知	财库〔2015〕83号	对地方政府专项债券发行进行规范管理，包括利率、发行期限、信息披露、信用评级等方面。
2015.04.08	关于做好2015年地方政府专项债券发行工作的通知	财库〔2015〕85号	对2015年地方政府专项债券发行中的具体工作进行指导，包括承销团组建、信用评级、信息披露、债券发行等。
2015.03.18	关于印发《2015年地方政府专项债券预算管理办法》的通知	财预〔2015〕32号	地方政府在2015年1月1日起发行的专项债券、为置换截至2014年12月31日的存量专项债务的专项债券，在未超过国务院规定的规模可纳入政府性基金预算管理。
2015.12.21	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	对地方政府债务实行限额管理，从建立债务预警指标体系、风险化解应急处置机制和监督考核问责机制等方面加强对地方债务的管理。
2016.01.25	关于做好2016年地方政府债券发行工作的通知	财库〔2016〕22号	进一步优化地方债发行工作流程，完善地方债发行管理相关制度。

资料来源：国务院和财政部网站

新《预算法》和国务院、财政部相关意见和管理办法的颁布，有利于促进我国地方政府融资的透明化、规范化，有利于地方政府建立与本地经济、财政发展相适应的债务规模控制制度，有利于降低地方政府的债务水平，有利于促进地方经济、财政、金融的协调发展。

（三）大连市财政管理体制

在我国财政管理制度下，大连市建立了与中央政府及辽宁省政府相适应的财政管理体制，逐步推进财税体制改革。

大连市作为我国首批9个进行分税制改革试点的地区之一，自1994年我国分税制改革以来，始终贯彻实施与中央政府及辽宁省政府相适应的财政管理体制，并根据财政部的统一部署，不断完善分税制财政管理

体制，逐步推进财税体制改革。2003年，辽宁省出台了《关于进一步完善省市财政体制的决定》，大连市根据国家和省规定，出台了《大连市人民政府关于完善财政管理体制的决定》，调整和完善了市对区市县财政管理体制，实行以“属地征税、分税、分享”为主要内容的新财政管理体制，有效增强了县级财政保障能力，促进了县域经济快速发展。

2014年新《预算法》颁布以来，大连市严格按照新《预算法》精神深入推进财税体制改革。2014年以来，大连市针对预算调整、预算公开、推行全口径预算、完善转移支付制度等方面均采取了积极措施，印发了《大连市人民政府关于深入推进预决算公开工作的通知》、《大连市预算绩效管理暂行办法（试行）》等文件，这些措施有效执行了财政部的财政管理制度，能够促进当地经济、财政、金融和社会的和谐发展，对当地的债务偿还形成了有效的保障。

三、我国宏观经济环境及大连市经济增长和发展

2015年以来，我国宏观经济发展仍面临较为复杂的国际与国内环境，下行压力依然较大。但从中长期看，随着“一带一路”等战略的实施，我国对外开放水平的不断提高，同时积极的财政政策、经济结构调整、产业升级、城镇化的发展、内需的持续增长等仍将支撑国内经济保持稳定的增长。

大连市在全国和东北地区经济发展中具有重要地位，地区生产总值和人均生产总值在东北三省各市中名列前茅。近年来，随着产业结构调整升级的推进，大连市逐步形成以石化、装备制造、电子信息 and 软件服务业为主导，智能装备、新能源、新材料等战略性新兴产业为多极支撑的产业格局。大连市加快推进全域城市化，城镇居民收入逐年增长。面对国家实施“一带一路”战略、新一轮东北振兴和建设金普新区等重大机遇，大连市区域发展前景看好。

（一）我国经济发展状况

2015年，中国宏观经济仍面临复杂的国际环境。美国经济在量化宽松政策后维持低利率的货币政策下继续复苏，2015年底的加息政策对全球资本的流动、汇率波动、证券市场震动产生了明显影响。在欧洲，尽管希腊主权债务危机的暂时性解决，有利于欧盟政治、经济的整体稳定，但是欧洲经济增长仍整体乏力，复苏前景仍不明朗。日本的宽松货币政策对经济的刺激效应明显下降。

2015 年，国际石油价格继续下跌，石油输出国的经济处于疲软状态，石油输出国的国家风险上升，全球以石油为基础的行业风险上升。新兴经济体除印度外，整体经济呈现持续下行落态势。其中，俄罗斯在因乌克兰问题遭受以美国为代表的西方国家制裁、石油价格下跌双重因素影响下，经济增长形势较为严峻；巴西的经济增长和国别风险增大。

2016 年，美国将视经济复苏的强度、就业水平和物价水平的变化维持或继续上调利率；欧洲为了促进经济增长、缓解主权债务风险和银行业的结构性危机，继续实施量化宽松的货币政策；日本将继续维持量化宽松和低利率货币政策。新兴经济体整体将维持相对宽松的货币政策和积极的财政政策，刺激经济的增长。

2015 年，中国对外开放水平不断提高，人民币已经加入了特别提款权篮子货币，持续推进“一带一路”、亚洲基础设施投资银行、金砖国家银行的建设，已经与韩国、澳大利亚等国签署了自由贸易协定，继续推进与美国、欧盟的信息技术协议谈判，继续推动人民币资本项下的货币自由兑换。中国的这些区域和全球性的战略推进，将进一步推动中国经济和金融深度融入世界经济体系，为中国和世界经济的成长发展提供了良好的政策、制度基础和组织保证。在中国提高对外开放水平的同时，国内长江经济带、京津冀协同发展等区域和省市经济建设、自贸区建设等都与对外开放进行了衔接，熊猫债发行开始升温。

2015 年，中国实施积极的财政政策和稳健中适度宽松的货币政策。在财政政策上，2015 年在新预算法下，财政部积极推动了各省市和计划单列的地方政府债券发行，对规范地方政府融资行为、防范和化解区域和地方政府债务风险发挥了积极的作用，中国地方政府债务的风险总体可控；2015 年底，财政部对地方政府债券的限额管理，有利于控制地方政府债务进一步扩张。在货币政策上，中国人民银行结构性的降低存款准备金比率、降低贷款利率，既有效地控制了物价水平的上涨，也保证了市场的流动性、降低了实体经济的融资成本，促进了实体经济增长和发展。2016 年，中国将继续实施积极的财政政策和稳健中宽松的货币政策。

在中国面临复杂国际环境、对外开放水平不断提高、积极的财政政策和稳健中适度宽松的货币政策下，2015 年中国经济总体运行平稳。但是，中国的经济增长仍然面临下行压力，以钢铁、水泥、有色金属、煤炭等为代表的产能过剩行业和以石油为基础的化工行业的风险仍然较高，信用风险和违约事件从中小企业、光伏行业等向国有企业、有色

金属、煤炭行业等进行扩散。

2016年，中国经济仍将保持较大的下行压力，在刚性兑付不断打破、允许一些企业破产、去产能、去库存、去杠杆等的经济结构调整政策下，中国债券市场的信用风险和违约事件数量将呈现增长态势；在中国直接融资比例不断提高、证券市场不断发展的条件下，证券市场的大幅波动对金融系统和实体经济的冲击风险在相应提高。

从中长期看，随着中国对外开放的不断提高，在中国供给侧改革、经济结构调整、产业升级、区域经济结构优化、城镇化的发展、内需扩大的条件下，中国经济仍将保持稳定的增长；在国际经济、金融形势尚未完全稳定的外部环境下，在中国国内经济增长驱动力转变及产业结构调整 and 升级的过程中，中国的经济增长和发展依然会伴随着区域结构性风险、产业结构性风险、国际贸易和投资的结构性摩擦风险，以及证券市场大幅波动对金融、经济的冲击性风险。

（二）大连市经济在全国的地位

大连市是我国 15 个副省级城市之一，5 个计划单列市之一。大连市地处欧亚大陆东岸，辽东半岛最南端，东濒黄海，西临渤海，南与山东半岛隔海相望，北依东北平原，与日本、韩国、朝鲜及俄罗斯的远东地区相邻；海岸线绵长，约占辽宁省的 73%，每年有 2500-2800 小时的稳定日照；境内山地丘陵多，平原低地少，整个地形呈现北高南低，北宽南窄的特征；喀斯特地貌¹和海蚀地貌²较明显。全市土地面积 1.26 万平方公里，下辖瓦房店、庄河、普兰店三个县级市，中山区、西岗区、沙河口区、甘井子区、旅顺口区 and 金州区六个区以及长海县，2015 年末户籍人口 593.6 万人。

大连市是我国东北地区重要的港口城市，位于环渤海经济圈和东北经济圈的交汇地带，是振兴东北老工业基地的龙头及国家级战略辽宁沿海经济带的核心城市之一，是东北亚进入太平洋、面向世界最便捷的海上门户。大连市海、陆、空、铁等各种运输方式齐全，已形成具有较强运输能力的立体交通运输网络，并正在加快构建与东北亚国际航运中心和东北亚国际物流中心要求相适应的现代化交通运输体系。水路运输方面，大连港是东北地区唯一的不冻港，现拥有生产性泊位共 196 个，其

¹ 喀斯特地貌是指具有溶蚀力的水对可溶性岩石（大多为石灰岩）进行溶蚀等作用所形成的地表和地下形态的总称，又称溶岩地貌。

² 海蚀地貌是指海水运动对沿岸陆地侵蚀破坏所形成的地貌，所形成的海蚀地貌有海蚀崖、海蚀台、海蚀穴、海蚀拱桥、海蚀柱等。

中万吨级以上泊位 78 个，2015 年全市港口完成货物吞吐量 4.15 亿吨，居全国港口第八位。大连港已被纳入海上丝绸之路的 15 个关键节点之一，将进一步助推东北地区深度开放；铁路方面，依托沈大线和哈大高铁等干线铁路，形成了较完备的疏港和支线铁路运输网络。尤其是 2012 年哈大高铁开通，大连到哈尔滨的时间缩短至 4 小时；高速公路方面，大连市先后开通了沈大高速、鹤大高速、丹大高速等，其中沈大高速为我国第一条高等级高速公路。截至 2014 年末，大连市高速公路通车里程已达 531 公里；航空运输方面，与日、韩、俄“直航扇面”的航线网络进一步强化，大连金州湾国际机场建设也在有序推进中。

大连市水产资源较为丰富，盛产多种鱼、虾、蟹、贝、藻，是全国重点水产基地之一。大连市沿海约有鱼类 280 种，主要有小黄鱼、带鱼、墨鱼、皮匠鱼、六线鱼等。大连的沿海藻类共 150 多种，其中海带、裙带菜、紫菜、石花菜等经济价值最高。矿产资源方面，全市已发现金属、非金属矿及地热矿泉水资源等近 30 种，其中金刚石探明储量为全国总储量的 54%。大连市沿海海水氯化钠含量较高，有丰富的盐资源，加上适宜晒盐的滩涂较多，是全国主要的海盐产区之一。

2009 年 7 月，国务院通过了《辽宁沿海经济带规划纲要》，将辽宁沿海经济带开发上升为国家战略。辽宁沿海经济带赋予大连市“三个中心、一个聚集区”³的重要定位。2009 年 9 月，国务院颁发了国发〔2009〕33 号文件，继续深入实施东北地区等老工业基地振兴战略，进一步明确了大连市在东北地区的重要地位。2009-2015 年大连市年复合经济年均增长率为 10.06%。其中 2015 年大连市实现地区生产总值 7731.60 亿元，占全国国内生产总值的比重为 1.14%，占东北三省国内生产总值的比重为 13.31%，两者占比与上年基本一致。2015 年大连市人均地区生产总值为 110673 元，是全国人均国内生产总值的 2.24 倍，东北三省人均地区生产总值的 2.09 倍，大连市人均地区生产总值水平较高。

为重新激发东北老工业基地的经济增长活力，2014 年以来国家出台了系列政策。2014 年 6 月，国务院批复同意设立大连金普新区，该新区成为东北三省地区第一个国家级新区；2014 年 8 月国务院颁发了国发〔2014〕28 号文件，即《国务院关于近期支持东北振兴若干重大政策举措的意见》，进一步推动东北振兴；2014 年 11 月中韩双边自由贸易协定完成实质性谈判；2016 年 8 月国家发展改革委发布《推进东北地区等老工业基地振兴三年滚动实施方案(2016-2018 年)》。随着新一轮支

³ “三个中心”指东北亚国际航运中心、东北亚国际物流中心、区域性金融中心；“一个聚集区”指现代产业集聚区。

持政策的出台和大连市自身产业结构的逐步调整,大连市经济活力有望重新被激发。

图 3. 大连市经济在全国的地位 (单位: %)

指标	2013 年			2014 年			2015 年		
	大连	占辽宁省的比重	占全国的比重	大连	占辽宁省的比重	占全国的比重	大连	占辽宁省的比重	占全国的比重
土地面积 (万平方公里)	126.0	8.51	0.13	126.0	8.51	0.13	126.0	8.51	0.13
地区生产总值 (亿元)	7267.0	26.84	1.28	7655.6	26.74	1.20	7731.6	26.90	1.14
年末常住人口数 (万人)	591.4	13.47	0.43	594.3	13.53	0.43	593.6	13.57	0.43
人均地区生产总值 (万元)	10.51	170.30	250.68	10.99	168.62	235.66	11.07	168.91	224.00

资料来源: 根据大连市统计局、《中国统计年鉴》、《辽宁统计年鉴》、《大连统计年鉴》及 2015 年全国、辽宁省及大连市国民经济和社会发展统计公报数据整理、计算

注 1: 大连市的年末常住人口实际为年末户籍人口

注 2: 人均地区生产总值占辽宁省的比重和占全国的比重分别为大连市与辽宁省、全国的人均地区生产总值之比。

(三) 大连市经济发展情况

近年来,受宏观经济环境和需求、供给结构变化影响,大连市经济增速有所放缓,但全市经济结构逐步优化,经济增长逐步进入新常态。2013-2015 年,大连市地区生产总值分别为 7267.00 亿元、7655.60 亿元和 7731.60 亿元,同比增幅分别为 9.00%、5.80%和 4.20%⁴,增速放缓。但大连市三次产业结构由 2013 年的 6.03:48.97:45.00 调整至 2015 年的 5.86:46.31:47.83,产业结构进一步优化,三次产业对经济增长的贡献率分别为 3.9%、10.6%和 85.5%,第三产业对经济增长的拉动效果显著。随着我国经济发展进入增长速度换挡期、结构调整阵痛期、前期刺激政策消化期“三期叠加”阶段,大连市经济发展的外部环境和内在条件发生了一系列趋势性变化,呈现出速度放缓、结构优化、动力转换三大特点。

为应对经济运行进入“新常态”,促进大连市经济平稳增长,推动结构调整和民生保障,2014 年 9 月大连市人民政府办公厅颁发了大政发〔2014〕36 号文件,分别从加大固定资产投资力度,加快推进全域城市化,支持企业发展生产扩大销售,鼓励企业技术创新、技术改造和两化融合,促进第三产业发展等十二个方面提出了具体意见。

⁴ 同比增幅是按可比价格计算。

图表 4. 2013-2015 年大连市社会经济主要指标

项目	2013 年	2014 年	2015 年
地区生产总值 (亿元)	7267.00	7655.60	7731.60
第一产业	438.20	441.80	453.30
第二产业	3558.70	3696.50	3580.80
工业	3126.60	3248.60	3107.20
第三产业	3270.10	3517.20	3697.50
交通运输、仓储和邮政业	431.60	451.90	536.40
批发和零售业	783.80	852.00	903.72
住宿和餐饮业	57.70	63.10	101.00
金融业	516.20	582.80	702.00
年末户籍人口 (万人)	591.40	594.30	593.60
人均地区生产总值 (万元)	10.51	11.00	11.07
固定资产投资额 (不含农户) (亿元)	6478.10	6773.60	4559.30
社会消费品零售总额 (亿元)	2526.50	2828.40	3084.30
自营进出口总额 (亿美元)	676.55	645.78	550.91
自营出口额 (亿美元)	367.51	294.82	257.97

资料来源：大连市统计局及 2013-2015 年大连市国民经济和社会发展统计公报

2013-2015 年，大连市第一产业增加值分别为 438.20 亿元、441.80 亿元和 453.30 亿元，占同期地区生产总值的比重分别为 6.03%、5.77% 和 5.86%，第一产业占地区生产总值的比重较小，维持增长态势，占比较为稳定。大连市作为海洋大市，岸线长度达 2211 公里，所辖海域面积 2.90 万平方公里，目前渔业生产已形成较为完善的捕捞、养殖、加工及渔业服务业等配套产业体系，是我国重要渔业生产基地和水产品集散地。2015 年渔业产值 391 亿元，占第一产业总产值的 42.14%。为进一步推动渔业转型发展，大连市积极推广近海生态养殖模式，并积极稳妥发展外海和远洋渔业。农牧业方面，大连市大力发展现代农业，积极推动都市农业园区建设，设施农业生产呈现出良好态势，2015 年启动 12 个都市型现代农业园区建设，创建精品特色果园 24 个、粮食万亩高产示范片 15 个；积极推进农业产业化，发展多种形式适度规模经营，促进特色农业向优势区域集聚，新增省级农产品加工集聚区 3 个，新增市级以上农业龙头企业 40 家。全市农机总动力达 389 万千瓦，主要农作物耕种收综合机械化水平达 74%。

经过多年发展，大连市已形成石化、装备制造、造船、电子信息等优势主导产业，以智能装备、新能源和新材料等战略性新兴产业多极支撑格局。2013-2015 年，大连市第二产业增加值分别为 3558.70 亿元、3696.50 亿元和 3580.8 亿元，占同期地区生产总值的比重分别为 48.97%、48.28%和 46.31%，第二产业占地区生产总值的比重较大，但呈现逐年下降态势。在东北老工业基地振兴和辽宁沿海经济带开发开放政策支持下，大连市工业经济加快发展，2009-2013 年全部工业增加值年复合增长率为 13.66%。但 2014 年和 2015 年受石化等主导产业低迷影响，大

大连市工业增加值增速分别为 4.9%和-0.1%，工业经济下滑明显。随着大连市经济运行进入“新常态”，第二产业增速逐年下降，但产业结构逐步优化，一方面传统产业加快转型升级，另一方面智能装备、新能源和新材料等战略性新兴产业形成了多极支撑格局。目前，全市已形成 19 个省重点产业集群⁵，其中大连湾临海装备、金普新区电子信息、高新区软件和信息技术服务、瓦房店轴承以及金普新区智能装备五个集群先后被确定为国家新型工业化产业示范基地。2015 年 19 个省重点产业集群中有 18 个年销售收入超过 100 亿元，其中金普新区装备制造、大孤山石油化工、瓦房店轴承 3 个产业集群年销售收入超 500 亿元，高新园区软件和信息技术服务产业集群年销售收入超 1000 亿元。

2013-2015 年，大连市第三产业增加值分别为 3270.10 亿元、3517.20 亿元和 3697.50 亿元，同比增速分别为 8.70%、7.00%和 8.2%，2014 年和 2015 年同比增速均快于当期地区生产总值增长速度；同期第三产业生产总值占地区生产总值的比重分别为 45.00%、45.94%和 46.31%，呈现逐年上升态势。在总量增长的同时，大连市服务业结构也呈现优化态势，电子商务、总部经济、旅游业、软件和信息服务业等现代服务业发展势头良好。自 2014 年大连市政府决定实施加快发展服务业四年行动计划以来，大力推进现代服务业发展，现代服务业步入快速发展通道。

为推动全域产业、基础设施、社会保障和公共服务一体化发展，基本消除城乡二元经济结构，促进区域经济、社会、资源和环境协调发展，大连市政府于 2012 年 7 月制定了加快推进全域城市化实施方案，计划到 2020 年以“四大城市组团”⁶为依托、以“两核七区九节点”⁷为支撑的城镇体系进一步完善，现代产业聚集区与人口聚集区融合发展的新格局基本形成。近年来，大连市全域城市化持续推进，已基本形成城乡一体化发展格局，城乡公共服务水平不断提升。城镇居民收入由 2012 年的 2.75 万元增长至 2015 年的 3.59 万元，年均复合增长率达 9.23%；2015 年农

⁵ 19 个省重点产业集群分别为高新区软件、金普新区装备、大孤山石化、金普新区电子、瓦房店轴承、大连湾临海装备、庄河农产品深加工、庄河机床、普兰店服装、普湾新区电力设备器材、金普新区生物医药、旅顺船舶及配套、普湾新区松木岛、西中岛、黑岛化工、长兴岛石油化工、花园口新材料等。

⁶ 四大城市组团是指主城区组团、新市区组团、渤海城市区组团和黄海城市组团。其中主城区组团将建成现代化、国际化和高标准的城市核心区域；新市区组团将着眼于打造东北地区对外开放的龙头和现代产业核心区、国际滨海旅游度假区与生态宜居新城区；渤海城市组团将高标准规划建设一批环境优美、生态宜居的中心城镇，带动人口向沿海新城和重点城镇集聚；黄海城市组团将重点建设和形成城市功能比较完善的产业与人口承载集聚区。

⁷ 两核即大连市主城区和新市区；七区即次中心区域，包括长兴岛临港工业区、瓦房店城区、瓦房店沿海经济区、庄河城区、花园口经济区、皮杨城区和大小长山岛；九节点为全域城市化的重点发展区，包括獐子岛镇、安波镇、莲山镇、老虎屯镇、复州城镇、永宁镇、青堆镇、黑岛镇和仙人洞镇。

村居民收入 1.47 万元，同比增长 8.27%。全域城市化成为拉动大连跨越发展强有力的引擎。2015 年 2 月，国家发改委、中央编办等 11 部委联合印发《国家新型城镇化综合试点方案》，大连市成为国家新型城镇化综合试点地区之一，将为大连市推动全域城市化提供新的动力。

（四）大连市经济发展的动力结构

投资和消费是大连市地区生产总值的主要构成⁸，2010 年以来两者在全市地区生产总值的比重合计均超过 97%。其中，投资在大连市地区生产总值的比重最大，占地区生产总值的比重在 60%左右，但随着大连市经济结构转型升级的推进，投资在地区生产总值的比重逐年小幅下降，消费在地区生产总值的比重逐年提升。净出口在大连市地区生产总值的比重较小，且基本稳定。

图表 5. 大连市地区生产总值支出法构成（单位：亿元，%）

年度	GDP	消费比重	投资比重	净出口比重
2010 年	5158.2	35.5	62.4	2.1
2011 年	6150.6	36.0	62.1	1.9
2012 年	7002.8	36.5	61.7	1.8
2013 年	7267.0	36.9	61.4	1.7
2014 年	7655.6	36.1	62.1	1.8
2015 年	7731.6	39.6	58.5	1.9

资料来源：大连市统计局

1. 大连市社会消费

近年来，大连市经济规模持续扩张，城镇居民收入水平逐年稳步提高，消费总量逐年上升。2013-2015 年大连市城镇居民人均可支配收入由 3.02 万元增至 3.59 万元；城镇居民人均消费支出由 2.25 万元增至 2.58 万元；社会消费品零售总额由 2526.5 亿元增至 3084.3 亿元，年复合增长率为 10.49%。

图表 6. 2013-2015 年大连市社会消费发展状况

项目	2013 年	2014 年	2015 年
社会消费品零售总额（亿元）	2526.50	2828.40	3084.30
批发和零售业（亿元）	2278.00	2547.20	2763.99
住宿和餐饮业（亿元）	248.47	281.20	302.745
城镇居民家庭人均可支配收入（元）	30238	33591	35889
城镇居民家庭人均消费支出（元）	22516	27482	25824
恩格尔系数（%）：城镇	36.30	-	-

资料来源：《大连统计年鉴 2015》及 2015 年大连市国民经济和社会发展统计公报

分行业看，大连市批发、零售、住宿、餐饮均保持增长，但增速减

⁸ 在国民经济核算中，通常将政府购买并入投资和消费，故将拉动经济增长的需求因素概括为消费、投资和净出口。

缓。就 2013-2015 年情况看，批发零售业增长态势放缓，增速由 2013 年的 14.07% 降至 2015 年的 8.51%；住宿及餐饮行业呈现波动态势，增速分别为 9.45%、13.17%、7.66%。

分商品看，传统消费增速减缓，网络消费增长迅速。传统消费方面，汽车消费对全市商品消费的影响较大。2015 年汽车类商品实现销售额 303.2 亿元，同比下降 8.5%，占批发和零售业零售总额的 10.97%。随着车市的持续低迷、汽车的产能过剩、消费者购买模式的变化等因素不断显现，其对全市汽车类商品零售的不利影响越来越大，预计汽车消费对全市商品消费的不利影响仍将持续。网络消费方面，2015 年在限额以上批发和零售业零售额中，大连市通过公共网络实现的零售额增长 192.4%，表现突出。另外，大连市网络消费呈现“双向分流”现象。消费者的低端消费向淘宝、京东等网络购物方向转移，高端消费通过海外购物向发达国家回流的“双向分流”。

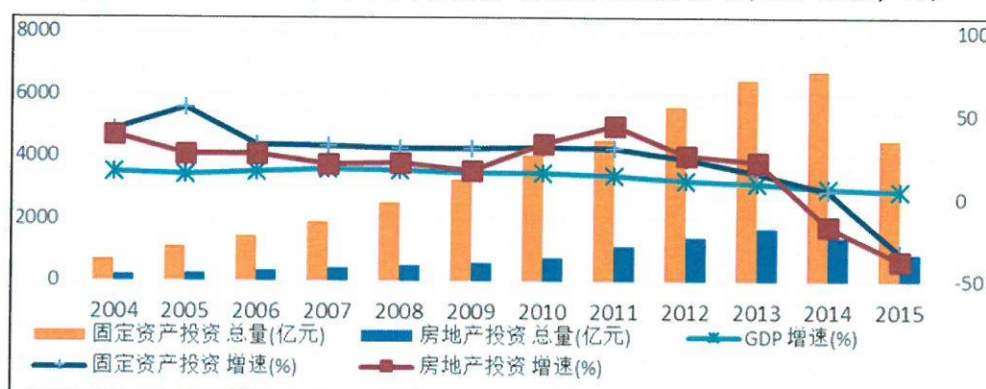
在政策层面，为了继续提升消费对大连市经济增长的贡献度，大政发〔2014〕36 号文件明确提出努力开拓消费市场、培育信息消费。努力开拓消费市场方面，大力发展电子商务，推动 16 个大宗商品现货交易平台全部实现交易；支持大商集团等重点流通企业开通 O2O 网上商城，鼓励各类企业广泛应用电子商务，开展跨境电子商务；鼓励发展信用消费；全面淘汰“黄标车”，鼓励使用新能源汽车。培育信息消费方面，落实《大连市城市智慧化建设总体规划（2014-2020）》，加快实施《大连市信息消费试点工作实施方案》，加大信息基础设施建设投入。同时随着大连市全域城市化的推进，城乡居民收入差距将进一步缩小，农村消费品市场有望成为带动消费品市场增长的又一动力。

2. 大连市固定资产投资

固定资产投资在拉动大连市经济增长方面占有主导地位，2004-2010 年固定资产投资年平均增速保持在 30.00% 以上，高速增长的建设项目投资和房地产开发投资是推动大连市固定资产增长的重要动力。2010 年大连市完成固定资产投资 4047.89 亿元，是 2004 年的 5.65 倍，年均增长 33.46%。2011 年以后投资增速逐渐趋缓，由当年的 30.00% 下降至 2014 年的 4.60%。2015 年受东北区域经济下行、市场预期走低的影响，大连市全年完成固定资产投资 4559.3 亿元，同比下降 32.70%；同期，受人口流失、投资吸引力下降等多方面影响，房地产投资 897.50 亿元，同比下降 37.20%。大连市中高速增长固定资产投资曾为大连市的经济、社会发展奠定了良好的基础，但面对不利的外部环境，大连

市政府正积极通过政府投资、促进消费、稳定出口、推动产业转型、创新创业等手段为大连市经济增长和社会发展创造新的支撑点。

图 7. 2004-2015 年大连市固定资产投资及增速情况 (单位: 亿元, %)



注: 根据《大连统计年鉴 2015》及大连市统计局公布数据绘制

为保证经济平稳健康运行, 大连市政府采取多方面措施扩大有效投资。2015 年共完成公共基础设施投入 119.4 亿元, 政府投资力度加大。发挥财政资金杠杆作用, 采取 PPP 模式推进 14 个示范项目建设, 吸引社会资本参与 202 轨道延伸线、快轨 3 号线建设。全力推进重大产业项目开复工, 促进优势产业投资不断增加, 2015 年大连市规模最大、投资 740 亿元的长兴岛恒力石化炼化一体化项目开工建设; 金州湾国际机场规划建设方案通过国家有关部门初审; 我国利用外资规模最大、技术最先进的英特尔存储器项目落户, 项目总投资额达 55 亿美元。

3. 大连市进出口

大连市作为沿海城市, 进出口贸易对大连市乃至辽宁省的经济增长有着较大的推动作用。2013-2015 年, 大连市自营进出口总额分别为 688.23 亿美元、657.74 亿美元和 550.91 亿美元, 占辽宁省进出口总额的比重分别为 57.33%、56.67%和 59.21%。2015 年受外部需求疲软的影响, 按全口径计算, 大连市进出口总额下降 14.7%。同期, 大连市对外贸易依存度⁹分别为 54.83%、51.79%和 44.38%, 对外贸易依存度逐年下降。

出口方面, 2015 年大连市出口总额 257.97 亿美元, 同比下降 12.5%, 主要出口商品全部出现不同程度的出口额下滑。2015 年出口总额在百亿人民币以上的商品有机电、农产品、高新技术产品、服装及衣着附件、成品油及船舶等 6 类商品中, 出口前三位的机电、农产品、高新技术产品分别实现出口额 118.45 亿美元、33.68 亿美元和 25.86 美元, 同比分

⁹ 对外贸易依存度=进出口总额(亿美元)*当年人民币对美元平均汇率/地区生产总值(亿元), 2013-2015 年人民币对美元平均汇率分别为 6.1932、6.1428 和 6.2284。

别下降 13.00%、8.09%和 10.54%。

进口方面，2015 年大连市主要进口商品均出现不同程度下降，进口总额超十亿美元的商品中，高新技术产品、二甲苯、生命科学技术、粮食、医药品、鲜、干水果及坚果、金属加工机床等七类商品出现进口额增长，合计进口总额 91.18 亿美元，占全市进口的 16.55%。原油、机电产品、农产品等三大主要进口商品，进口额分别为 89.31 亿美元、62.43 亿美元、37.57 亿美元，分别下降 23.38%、19.5%、6.11%。

利用外资方面，大连市实施“引进来”与“走出去”相结合战略。2015 年成功引进了利用外资单体规模最大、技术最先进的英特尔投资 55 亿美元的存储器项目以及固特异中国研发中心、IBM 中国创新中心、美国 CDK 软件研发中心、日本 TDK 财务共享中心等世界 500 强项目，现代服务业和先进制造业成为利用外资主流。2015 年大连市实际使用外商直接投资 27.03 亿美元，同比增长 8.1%。2015 年全市新批准外商投资企业 222 家，新批投资总额 1000 万美元以上外资项目 53 个，其中投资超亿美元项目 8 个。同时大连市政府在金普新区展开贸易、投资、口岸便利化等多方面的试点，口岸部门“三互”大通关和国际贸易“单一窗口”建设持续推进，成功复制上海自贸区 11 项海关监管制度，实施 5 项检验检疫便利措施。

面对国家实施“一带一路”战略、新一轮东北振兴和建设金普新区等重大机遇，大连市积极推进新一轮对外开放。2015 年 5 月大连市委、市政府颁发了大委发〔2015〕10 号文件，积极构建对接“一带一路”战略的对外开放新格局，目前已设立大连丝路基金（即大连东北亚投资基金），支持企业参与互联互通基础设施建设和各种形式的经贸合作；成立大连市境外工程承包企业联盟；扩大向北开放，积极融入“中蒙俄经济走廊”建设，推进以大连为起点的“辽满欧”、“辽蒙欧”和“辽新欧”等国际海铁联运通道项目建设，构建新欧亚大陆桥。目前，大连市正在以边申办、边筹建、边创新的模式申办和筹建中国（大连）自由贸易试验区，或将成为大连市对外开放新的政策制高点。

图表 8. 2013-2015 年大连市进出口贸易状况

指标	2013 年	2014 年	2015 年
自营进出口总额 (亿美元)	676.55	645.78	550.91
出口总额	367.50	294.82	292.94
进口总额	309.03	350.96	257.97
差额	58.47	-56.14	34.95
对外贸易依存度 (%)	54.83	51.79	44.38

指标	2013年	2014年	2015年
新批准外商投资企业(家)	240	223	222
实际使用外商直接投资(亿美元)	136.00	140.00	27.03
核准境外投资项目(个)	98	99	108
中方总投资额(亿美元)	24.81	28.50	33.56
在线登记离岸服务外包合同金额(亿美元)	20.31	22.62	16.23

资料来源：根据 2013-2015 年大连市国民经济和社会发展统计公报数据整理、计算

(五) 大连市经济发展的产业结构

1. 大连市的产业结构特征

在国家提出振兴东北老工业基地之后，大连市工业发展迅速，尤其是石化工业和装备制造业等发展快速，工业成为经济增长的主导因素。但近年来大连市持续推进产业结构调整，三次产业结构由 2009 年的 7.2:48.9:43.9 调整为 2015 年的 5.9:46.3:47.8，2015 年第三产业已成为经济增长最主要动力，当年第三产业对经济增长的贡献率为 85.5%，第二产业贡献率仅为 10.6%。

图表 9. 大连市三次产业结构 (单位：%)

指标	第一产业	第二产业	第三产业
2009年	7.20	48.90	43.90
2010年	6.70	50.60	42.70
2011年	6.40	52.10	41.50
2012年	6.40	51.90	41.70
2013年	6.00	49.00	45.00
2014年	5.80	48.30	45.90
2015年	5.86	46.31	47.83

资料来源：根据《大连统计年鉴》及 2013-2015 年大连市国民经济和社会发展统计公报整理

图表 10. 大连市三次产业对地区生产总值增长的贡献率 (单位：%)



注：根据《大连统计年鉴》及 2014-2015 年大连市国民经济和社会发展统计公报整理

大连市立足于资源禀赋特征，把发展产业集群作为促进经济结构调整、主导产业优化升级的重要着力点和突破口。目前大连市已形成了19个省重点产业集群，涉及产业主要包括石化、装备制造、船舶制造、软件和电子信息、海洋工程、汽车及零部件、核电装备、新材料、物流以及现代农业等领域。第一产业方面，大连市积极构建新型农业经营体系，都市型现代农业发展良好。第二产业方面，大连市积极推动传统产业转型升级，石化、装备制造、造船、电子信息等优势产业集群化发展，产业链条不断衍生，长兴岛石化产业基地纳入国家石化产业规划布局，炼化一体化项目有序推进；东风日产、比亚迪电动客车整车下线。自主创新能力提升，大连市先后被认定为半导体照明、数控机床、新能源和轴承国家级高新技术产业化基地以及数控机床、核电装备国家火炬特色产业基地。同时大力发展智能装备、新能源、新材料等战略性新兴产业，高附加值产品产值稳步提升。第三产业方面，大连市加快发展现代服务业。一是巩固电子信息、软件服务外包等先导产业的竞争优势；二是大力发展电子商务，大连再生资源交易所、东北亚现货商品交易所等16家大宗商品电子商务平台快速崛起；三是大力发展会展和旅游业，大连软件会已成为业界公认的“中国软件第一展”；四是加快推进“三大中心”建设，2015年大连港货物吞吐量居全国主要港口第八位，金融中心指数排名居全国副省级城市第八位、东北首位。

2. 大连市的产业竞争力

大连市地处环黄渤海经济圈的中心，大连港水深港阔，是东亚地区和国内最大的油品及其制品上岸和下海的集散仓储地之一。依托良好的区位和资源优势，大连市石化产业已初具规模，2014年石化产业的工业增加值分别约占全市地区生产总值的十分之一和规上工业增加值的四分之一，已成为环渤海地区重要的石化产品生产基地。2014年6月，国家发改委正式批复大连长兴岛（西中岛）作为国家第七大石化产业战略基地，为推动大连市石化产业优化升级带来新的历史机遇。

大连市装备制造业涵盖以机床和轴承为代表的基础类装备，以石化设备为代表的重大工程专用设备，以船舶、汽车为代表的交通运输类装备以及新型潜水器为代表的现代军事装备等。大连机床集团的数控机床生产能力居全国首位；大连冰山集团是我国最大的制冷空调成套设备生产制造基地、农业深加工装备基地和石油化工通用机械设备的生产基地之一；瓦房店轴承集团是我国目前最大的轴承企业，其主导产品在国内市场占有率保持在20%以上。产业集群方面，大连湾临海装备、瓦房店

轴承以及金普新区智能装备制造产业集聚区先后被认定为国家新型工业化示范基地，对促进大连市装备制造业转型升级具有重要意义。

作为首批被国家授牌为“中国服务外包基地城市”，大连市软件产业自 20 世纪 90 年代初期起步，经过多年发展，已成为大连市的支柱产业之一。2011 年 11 月，科技部授予大连高新区“国家创新型软件产业集群”称号，成为全国唯一的创新型软件产业集群。2012 年初，国家工信部又授予大连高新区全国首批软件和信息服务类“国家新型工业化示范基地”称号。大连软交会成为业界公认的“中国软件第一展”。自 2012 年起，大连高新园区软件销售收入均超千亿元。

大连市立足于农业资源优势，大力发展特色种养业、农产品加工业，扶持发展一村一品、一乡（县）一业，目前已形成庄河、普兰店、金普新区、甘井子、旅顺和长海农（水）产品加工基地。其中庄河市杂色蛤、扇贝等水产品丰富，而且种类繁多，有“世界贝库”的美誉。同时海参、河豚鱼等水产品的产量也十分可观，拥有世界最大的河豚鱼养殖、加工基地。

（六）大连市经济发展的区域结构

十三五期间，大连市继续加快推进全域城市化，构建了新型城镇空间网络。目前，大连市经济发展的区域可分为主城区、新区及各市县。

主城区包括中山区、西岗区、沙河口区、甘井子区和旅顺口区，重点建设金融中心、物流中心、生态科技创新城、国际商务区、知识经济聚集区和生态宜居城区，发展以总部经济、金融保险、软件和创意产业、科技服务、商贸流通、信息服务、旅游会展、文化休闲为主的高端现代服务业。主城区以服务业为主，2015 年主城区第三产业增加值占大连县市区第三产业增加值合计的 48.90%。

新区包括金普新区、普湾新区¹⁰、高新园区、保税区、长兴岛及花园口，着力打造东北地区对外开放的龙头和现代产业核心区、国际滨海旅游度假区与生态宜居新城，发展港航物流、教育文化、信息服务、旅游等现代服务业，以及先进装备制造业、新能源装备、海洋工程、新一代信息技术等新兴产业。其中，2014 年 7 月，国家发改委正式发布《大连金普新区总体方案》，金普新区成为东北地区第一个国家级新区，先行先试政策陆续落地，有力推动了新区经济的发展。2015 年，金普

¹⁰ 普湾新区为普兰店区的一部分。2016 年 1 月，普兰店正式撤市设区，新成立的普兰店区纳入大连市区。

新区地区生产总值达 1611.27 亿元，大连各县市区中位列第一，占大连县市区合计的 21.86%。

除主城区及新区外，瓦房店市、普兰店市、庄河市及长海县产业结构以第一产业为主，2015 年第一产业增加值占大连县市区第一产业增加值合计的 57.86%。未来，瓦房店市、普兰店市、庄河市及长海县将高标准规划建设一批环境优美、生态宜居的中心城镇，带动人口向沿海新城和重点城镇集聚，以形成城市功能比较完善的产业与人口承载集聚区。

图表 11. 2015 年大连市各区域地区生产总值占县市区合计数比例 (单位: %)

地区	地区生产总值占比	第一产业增加值占比	第二产业增加值占比	第三产业增加值占比
主城区	36.94	6.42	28.20	48.90
新区	41.88	35.72	47.72	37.24
市县	21.17	57.86	24.09	13.86

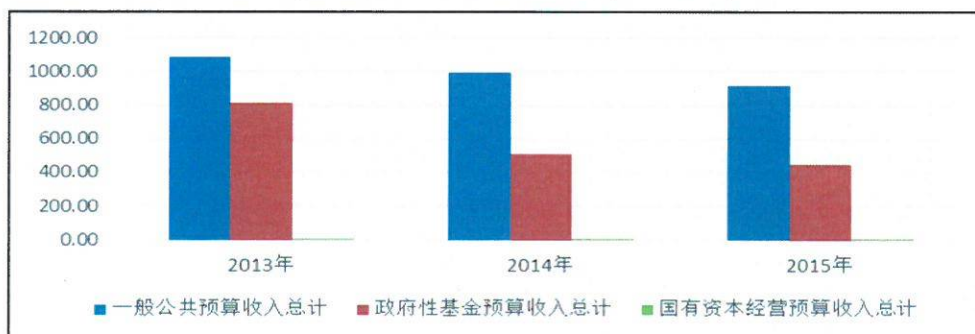
资料来源：大连市统计局

四、大连市财政平衡能力和稳定性

受经济增速趋缓、减税降负等因素影响，近三年大连市财政收入呈逐年下降趋势，2015 年地方政府债收入对其提供一定补充，财政平衡能力整体较强；一般公共预算自给率处于较高水平，收支平衡对中央转移支付的依赖度低；全市政府性基金收支平衡情况良好，国有土地使用权出让收入是政府性基金收入的主要组成部分，其规模受土地市场波动的影响大。

2013-2015 年，大连市全市分别实现可支配收入为¹¹1902.41 亿元、1502.75 亿元和 1364.12 亿元，其中全市一般公共预算收入总计占比略低，分别为 56.96%、65.88%和 66.76%。

图表 12. 2013-2015 年大连市可支配收入构成 (单位: 亿元)



注：根据大连市财政局提供数据整理、绘制

¹¹ 可支配收入=一般公共预算收入总计+政府性基金预算收入总计+国有资本经营预算收入总计

（一）大连市一般公共预算收支的平衡能力和稳定性

1. 大连市一般公共预算收入情况

大连市一般公共预算收入规模处于全国 15 个副省级城市中下水平，近三年一般公共预算收入增速与全市增速趋缓的经济发展形式趋同。2013-2015 年，大连市一般公共预算收入呈逐年下降趋势，分别为 850.16 亿元、780.86 亿元和 579.91 亿元，分别同比增长 13.3%、-8.2% 和 -25.7%¹²。考虑到中央转移支付、债券收入等因素，2013-2015 年全市一般公共预算收入总计分别为 1083.57 亿元、990.00 亿元和 910.69 亿元。

2014 年以来，大连市一般公共预算收入下滑明显，主要原因有以下几个方面：一是大连市经济以生产中间产品的重工业和外向型经济为主，受国内外需求不振、房地产市场萎靡以及结构性调整等宏观因素的影响，主要税源企业盈利大幅缩水，导致近两年大连市税收收入下降明显；二是政府为支持企业发展，出台一系列结构性减税和普遍性降费的优惠政策，如取消、减免、缓征事业性收费、减半征收部分保险金，扩大“营改增”试点范围等；三是根据中央巡视组、省委和省政府关于“三严三实”的相关要求，大连市对财政收入中不合规部分进行了清查和整改，做实财政收入。

从全市一般公共预算收入结构来看，大连市一般公共预算收入以税收收入为主，2013-2015 年全市完成税收收入分别为 677.83 亿元、615.33 亿元和 473.10 亿元；完成非税收入分别为 172.33 亿元、165.53 亿元和 106.81 亿元。近三年全市税收收入在一般公共预算收入中的占比基本稳定，分别为 79.73%、78.79%和 81.58%。

2015 年，大连市营业税、增值税、企业所得税及个人所得税四个主要税种分别完成 147.05 亿元、81.67 亿元、75.88 亿元和 28.76 亿元，合计 333.36 亿元，同比下降 7.0%，占税收收入的 70.46%。受“营改增”影响，2015 年大连市增值税收入较上年增收 11.70 亿元，营业税较上年减收 34.79 亿元；房产税、土地增值税、城镇土地使用税、契税等与房地产、土地相关的地方小税种共完成 81.6 亿元，受房地产业景气度低迷影响，同比下降 54.3%，其中耕地占用税、土地增值税、契税、城镇土地使用税等涉土税收及资源税同比分别下降 87.8%、81.6%、49.0%、24.6%和 72.5%；其他税种完成 58.1 亿元，同比下降 25.5%。从税收收入行业来源看，制造业、房地产业、金融业和建筑业为大连市税收的四

¹² 2014 年一般公共预算收入同比增速按可比口径计算。

大支柱行业，对税收的贡献最多，分别达到 22.6%、20.6%、16.2%和 9.4%。2015 年大连市房地产业税收在房地产市场萎靡的情况下，同比减收 44.1 亿元，同比下降 31.3%，成为影响财政收入增长的主要行业，占税收收入的比重较上年下降 2.3 个百分点；受固定资产投资回落及房地产开发投资大幅下滑影响，建筑业税收减收 29.8 亿元，同比下降 40.3%，占税收收入的比重较上年下降 2.6 个百分点；制造业税收增收 4.3 亿元，同比增长 4.2%，占税收收入的比重较上年提高 6.0 个百分点；受资本市场较为活跃影响，金融业税收增收 3.0 亿元，同比增长 4.2%，占税收收入的比重较上年提高了 4.3 个百分点。

大连市非税收入主要由专项收入、罚没收入、行政事业性收费收入、国有资源（资产）有偿使用收入及国有资本经营收入构成，2015 年分别完成 37.95 亿元、27.32 亿元、19.67 亿元、18.42 亿元和 0.65 亿元。近三年大连市非税收入呈逐年下降趋势，主要系前两年投入较大的基础设施建设项目在 2014 年基本结束，国有资源（资产）有偿使用收入等减少所致。

图表 13. 2013-2015 年大连市全市一般公共预算收入构成情况（单位：亿元）

科目	2013 年	2014 年	2015 年
税收收入	677.83	615.33	473.10
主要科目：增值税	62.64	69.97	81.67
营业税	186.98	181.84	147.05
企业所得税	77.47	80.22	75.88
个人所得税	22.90	26.53	28.76
城市维护建设税	30.92	33.32	34.73
城镇土地使用税	22.28	22.54	16.98
土地增值税	75.44	48.17	8.86
契税	77.67	51.02	26.04
非税收入	172.33	165.53	106.81
主要科目：专项收入	17.03	17.56	37.95
行政事业性收费收入	39.26	32.68	19.67
罚没收入	21.86	15.22	27.32
国有资本经营收入	27.10	22.96	0.65
国有资源（资产）有偿使用收入	63.41	54.63	18.42
一般公共预算收入合计	850.16	780.86	579.91
主要科目：上级补助收入等	212.41	185.14	165.39
债务收入	21.00	24.00	165.39
一般公共预算收入总计	1083.57	990.00	910.69

注：数据由大连市财政局提供

受整体宏观经济增速放缓的影响，2013-2015 年，大连市市本级一般公共预算收入呈波动下降趋势，分别为 283.49 亿元、296.97 亿元和 274.85 亿元，占全市一般公共预算收入比重分别为 33.35%、38.03%和

47.40%。大连市市本级一般公共预算收入以税收收入为主，其中企业所得税、增值税和营业税占比较高；非税收入则以行政事业性收费收入、专项收入和国有资源（资产）有偿使用收入为主，与全市一般公共预算收入结构基本类似。2013-2015年，市本级完成税收收入分别为234.60亿元、234.93亿元和224.93亿元；完成非税收收入分别为48.89亿元、62.03亿元和49.92亿元；考虑上级补助收入、县区上解收入、债务收入及上年结余等因素后，市本级一般公共预算收入总计分别为458.89亿元、482.34亿元和878.46亿元，其中2015年大连市本级一般公共预算收入总计大幅上升主要系当年按照财政部工作部署，将地方政府债券收入纳入预算管理所致。

2. 大连市一般公共预算支出情况

2013-2015年，大连市全市一般公共预算支出分别为1083.54亿元、989.46亿元和910.69亿元，同比增长21.6%、-8.7%和-8.0%。考虑到结转下年支出、上解上级支出、安排预算稳定调节基金及债券还本支出等因素，2013-2015年全市一般公共预算支出总计与收入总计实现平衡。

大连市一般公共预算支出主要集中于民生领域。2015年大连市严控财政一般性支出，一般公共服务支出63.72亿元，下降10.4%；用于教育、社会保障、医疗卫生、住房保障等民生方面的支出667.9亿元，同比下降2.7%，占财政支出的73.3%，其中社会保障和就业176.83亿元，增长24.5%；医疗卫生与计划生育53.59亿元，增长5.4%；城乡社区事务164.85亿元，下降28.5%；住房保障支出19.38亿元，下降9.0%。

图表 14. 2013-2015 年大连市全市一般公共预算支出构成情况（单位：亿元）

科目	2013 年	2014 年	2015 年
主要支出科目：			
一般公共服务	77.63	71.11	63.72
公共安全	42.99	39.31	51.65
教育	122.20	104.91	109.41
社会保障和就业	133.63	141.98	176.83
医疗卫生与计划生育	48.96	50.85	53.59
城乡社区事务	220.12	230.55	164.85
农林水事务	70.50	40.98	59.33
交通运输	73.63	67.68	52.93
资源勘探信息等	89.73	62.65	32.52
住房保障支出	19.19	21.30	19.38
一般公共预算支出合计	1083.54	989.46	910.69
净结余	0.03	0.54	0.00
一般公共预算支出总计	1083.57	990.00	910.69

注：数据由大连市财政局提供，一般公共服务、医疗卫生与计划生育按可比口径填列。

2013-2015年，大连市完成市本级一般公共预算支出分别为458.87亿元、482.34亿元和496.23亿元，分别同比增长29.2%、5.1%和2.9%，高于全市一般公共预算支出增速水平。考虑到补助下级支出、上解上级支出等因素后，市本级一般公共预算支出总计与收入总计实现平衡。市本级一般公共预算支出结构与全市支出基本类似。

3. 大连市一般公共预算收支平衡的稳定性

大连市一般公共预算收入和支出与当地经济发展基本相适应，与大连市地方生产总值呈正相关关系。2013-2015年全市一般公共预算收入占地区生产总值的比重分别为11.1%、10.2%和7.5%。

2013-2015年大连市一般公共预算自给率¹³分别为78.46%、78.92%和63.68%，处于较高水平。考虑上级补助收入、债务收入、上年结余收入、上解上级支出、债券还本支出及结转下年支出等因素后，2013-2015年，大连市全市一般公共预算收入和支出总计实现平衡，在支出端不考虑年终结余的情况下，一般公共预算收支平衡率¹⁴分别为113.30%、111.14%和109.74%，平衡能力较强。同期，大连市本级一般公共预算收支平衡率分别为133.4%、121.8%和108.8%。

(二) 大连市政府性基金预算收支的平衡能力和稳定性

1. 大连市政府性基金预算收入情况

2013-2015年，大连市完成全市政府性基金预算收入分别为654.29亿元、330.40亿元和162.43亿元，近三年受当地房地产市场低迷影响呈逐年下降趋势，年复合增长率为-50.17%。考虑上级补助收入、上年结余、调入资金及债务收入等因素，2013-2015年，大连市全市政府性基金预算收入总计分别为816.80亿元、510.43亿元和452.17亿元。

图表 15. 2013-2015年大连市全市政府性基金预算收入构成情况 (单位:亿元)

科目	2013年	2014年	2015年
主要科目：国有土地使用权出让收入	574.12	275.68	108.57
新增建设用地土地有偿使用费收入	8.47	0.78	1.92
政府住房基金收入	3.62	4.62	5.60
城市基础设施配套收入	22.78	14.31	23.94
政府性基金预算收入合计	654.29	330.40	162.43
上级补助收入	4.49	4.47	6.39
上年结余	125.51	139.35	148.14

¹³ 一般公共预算自给率=一般公共预算收入/一般公共预算支出*100%。

¹⁴ 一般公共预算平衡率=一般公共预算收入总计/(一般公共预算支出总计-年终结余)，政府性基金预算和国有资本经营预算平衡率可类似推导。

科目	2013年	2014年	2015年
调入资金	32.51	36.21	22.58
债务收入	0.00	0.00	112.63
政府性基金预算收入总计	816.80	510.43	452.17

注：数据由大连市财政局提供

国有土地使用权出让收入是大连市政府性基金收入的主要组成部分。2015年大连市全市国有土地使用权出让收入为108.57亿元，同比下降60.6%，主要系当年房地产市场景气度低迷、土地出让价款收入减少所致。此外，城市基础设施配套收入也是大连市政府性基金收入的较好补充，2013-2015年分别为22.78亿元、14.31亿元和23.94亿元。

2013-2015年，大连市完成市本级政府性基金预算收入分别为433.32亿元、161.06亿元和87.31亿元，同样受大连市房地产市场低迷影响，本级政府性基金预算收入下降明显。从收入结构看，2015年大连市市本级政府性基金预算收入主要集中在国有土地使用权出让收入，占比56.82%。

2. 大连市政府性基金预算支出情况

2013-2015年，大连市全市政府性基金预算支出分别为672.13亿元、339.10亿元和162.76亿元，从支出结构看，大连市全市政府性基金预算支出主要集中于城乡社区事务支出。2015年，全市政府性基金预算支出中用于城乡社区事务的支出为145.17亿元，主要包括征地和拆迁补偿支出、土地开发支出和城市建设支出等；用于交通运输的支出为4.95亿元，主要用于民航发展和港口建设等。考虑上解支出、调出资金和年终结余等因素后，2013-2015年大连市全市政府性基金预算支出总计与收入总计实现平衡。

图表 16. 2013-2015年大连市全市政府性基金预算支出构成情况 (单位:亿元)

科目	2013年	2014年	2015年
主要科目：城乡社区事务	654.97	329.77	145.17
教育	2.59	0.83	0.00
交通运输	5.91	2.61	4.95
社会保障和就业	3.10	2.40	1.04
农林水事务	0.67	0.34	0.00
政府性基金预算支出合计	672.13	339.10	162.76
上解上级支出	-0.28	-1.14	0.04
调出资金	5.60	24.33	115.87
年终结余	139.35	148.14	67.84
债务还本支出	0.00	0.00	105.67
政府性基金预算支出总计	816.80	510.43	452.17

注：数据由大连市财政局提供

2013-2015 年，大连市完成市本级政府性基金预算支出分别为 417.38 亿元、157.13 亿元和 88.58 亿元。从支出结构看，与市本级政府性基金预算收入科目相对应，大连市市本级政府性基金预算支出主要为城乡社区事务支出等。

3. 大连市政府性基金预算平衡的稳定性

大连市全市政府性基金预算收入和支出分别集中于国有土地使用权出让收入和城乡社区事务支出，因此政府性基金预算的收支受房地产和土地市场的影响存在一定的波动性。

图表 17. 大连市全市政府性基金预算收入和房地产市场情况 (单位:亿元、%)

项目	2013 年		2014 年		2015 年	
	金额	增速	金额	增速	金额	增速
政府性基金预算收入	654.29	38.54	330.40	-49.50	162.43	-50.84
其中：国有土地使用权出让收入	574.12	--	275.68	-52.0	108.57	-60.6
房地产开发投资	1710.4	22.5	1429.30	-16.4	897.50	-37.2
商品房销售额	1009.9	17.2	687.90	-31.9	569.10	-17.3

注：根据大连市统计信息网数据及大连市财政局提供数据整理、计算

从大连市政府性基金的结余情况看，2013-2015 年全市政府性基金结余分别为 139.4 亿元、148.1 亿元和 67.8 亿元。从构成看，城市基础设施配套费、国有土地使用权出让、新增建设用地土地有偿使用费及政府住房基金是大连市政府性基金结余的主要构成部分，2015 年分别占年终结余总数的 29.57%、39.29%、6.30%和 7.28%。

此外，大连市政府性基金预算的收支平衡对上级政府转移支付的依赖程度低，地方政府自身产生的基金预算收入可基本覆盖其大部分支出，2013-2015 年大连市政府性基金预算自给率分别为 97.35%、97.43%和 99.80%。

从全市政府性基金预算收支总计看，近年来大连市全市政府性基金预算收支总计均实现平衡且有一定结余。2013-2015 年，全市政府性基金预算收支平衡率分别达到 120.57%、140.89%和 117.65%，政府性基金预算收支平衡能力较强。

(三) 大连市国有资本经营预算平衡能力与稳定性

为规范国有资本经营预算编报工作，根据《国务院关于试行国有资本经营预算的意见》(国发[2007]26 号)等相关规定，大连市将原编报在一般公共预算收入中的国有资本经营预算收入进行单独编报。大连市全市国有资本经营预算收入规模较小，2013-2015 年分别实现收入 0.87

亿元、2.08 亿元¹⁵和 0.97 亿元，主要是国有企业产权转让收入。同期全市国有资本经营预算支出为 1.79 亿元、2.03 亿元和 0.37 亿元，主要包括资源勘探信息、交通运输、教育和文化体育传媒等事务的支出。从国有资本经营预算平衡能力看，考虑到上年结余等因素后，2013-2015 年大连市国有资本经营预算分别结余 0.24 亿元、0.29 亿元和 0.90 亿元，国有资本经营预算平衡率分别为 113.85%、114.47%和 344.54%，平衡能力较强。

（四）大连市社会保险基金预算平衡能力与稳定性

近三年，随着大连市社会保障体系的不断完善，参与人数逐年增加，拉动社会保险基金收入逐年增加。2013-2015 年全市分别实现社会保险基金预算收入 393.70 亿元、417.09 亿元和 467.75 亿元；同期，全市社会保险基金预算支出分别为 283.22 亿元、336.39 亿元和 395.43 亿元。大连市全市社会保险基金的收入和支出主要集中于企业职工基本养老保险、城镇职工基本医疗保险、居民基本医疗保险、城乡居民基本养老保险等。考虑到上年结余和上级补助收入因素后，大连市社会保险基金预算每年均有一定结余，平衡能力较强。

五、大连市政府性债务和管理

大连市政府总债务率低于国际参考警戒线，债务风险整体可控；近年来，大连市逐步加强政府性债务管控，不断完善政府性债务管理体制建设，建立了偿债准备金制度和风险预警体系，大连市政府性债务管理能力和债务风险化解能力不断增强。

（一）大连市政府性债务总量

根据《大连市地方政府存量债务清理甄别结果》，截至 2015 年末，大连市政府性债务总额为 2296.21 亿元，以政府负有偿还责任的债务和政府可能承担一定救助责任的债务为主，两者占大连市政府性债务总额的比重分别为 84.32%和 15.23%。

图表 18. 2015 年末大连市政府性债务总体情况 (单位: 亿元, %)

负有偿还责任的债务		负有担保责任的债务		可能承担一定救助责任的债务	
金额	比重	金额	比重	金额	比重
1936.22	84.32	10.23	0.45	349.76	15.23

注：根据大连市财政局提供数据整理、计算

¹⁵ 2014 年大连市国有资本经营预算收支数据为决算上报数。

从举债主体所在地方政府层级来看,截至 2015 年末大连市市本级¹⁶和县级的债务比重分别为 81.53%和 18.47%,其中市本级债务占比相对较高,各层级政府的政府性债务均以政府负有偿还责任的债务为主。

从地方政府性债务举债主体来看,大连市融资平台公司、事业单位、国有企业(不含融资平台公司)是政府性债务的主要举债主体,截至 2015 年末,三类主体的政府性债务余额分别为 722.45 亿元、321.40 亿元和 714.18 亿元,占同期政府性债务总额的比例分别为 31.46%、14.00%和 31.10%。在政府负有偿还责任的债务方面,截至 2015 年末,融资平台公司、事业单位、国有企业(不含融资平台公司)负有偿还责任的政府性债务分别为 656.60 亿元、316.92 亿元和 429.99 亿元,占同期政府负有偿还责任的债务总额的比例分别为 33.91%、16.37%和 22.21%。

从债务资金来源看,银行贷款是大连市政府债务融资的主要来源。截至 2015 年末,资金来源为银行贷款的政府性债务余额为 1291.32 亿元,占同期末政府性债务总额的比例为 56.24%。从债务资金投向看,大连市政府性债务资金主要用于市政建设和土地收储。截至 2015 年末,因市政建设和土地收储形成的政府债务余额分别为 871.60 亿元和 114.43 亿元,占同期末政府性债务总额的比例分别为 37.96%和 4.98%。

(二) 大连市政府性债务负担

根据《大连市政府性债务审计结果》,截至 2012 年末,大连市政府负有偿还责任债务的债务率为 80.56%。若考虑 2007 年以来,各年度全市政府负有担保责任的债务和可能承担一定救助责任的债务当年偿还本金中用财政资金实际偿还的情况,将政府负有担保责任的债务和可能承担一定救助责任的债务按一定比率折算后,总债务率为 85.30%,低于国际货币基金组织确定的债务率控制标准参考区间 90%-150%的最小临界值。

截至 2012 年末,大连市政府负有偿还责任债务除去应付未付款项形成的逾期债务后,逾期债务率为 0.27%,远低于当期末各省 2.07%的平均水平;政府负有担保责任的债务逾期债务率为 0.05%,远低于各省 2.13%的平均水平;可能承担一定救助责任的债务的逾期债务率为 1.52%,远低于各省 4.09%的平均水平。从大连市政府性债务的逾期债务率情况看,大连市政府性债务偿还较及时,债务逾期可能性较低。

¹⁶ 清理甄别口径市本级,市本级加 6 个先导区。

从未来偿债年度看，大连市 2016-2018 年到期需偿还的政府负有偿还责任的债务比重分别为 14.58%、16.80%和 17.33%。

图 19. 2015 年末大连市政府性债务余额未来偿债情况表 (单位:亿元, %)

偿债年度	负有偿还责任的债务		负有担保责任的债务		可能承担一定救助责任的债务	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
2016 年	282.24	14.58	1.02	9.97	81.91	23.42
2017 年	325.29	16.80	0.89	8.70	68.31	19.53
2018 年	335.49	17.33	0.89	8.68	42.70	12.21
2019 年及以后	993.21	51.30	7.43	72.65	156.84	44.84
合计	1936.22	100.00	10.23	100.00	349.76	100.00

注：根据大连市财政局提供的数据整理

(三) 大连市政府性债务偿付能力

近年来，受宏观经济环境影响，大连市经济增速有所放缓，为应对经济增速下滑，大连市政府出台了一系列稳增长措施，全市经济结构逐步优化，经济增长逐步进入新常态。大连市财政收入受全市经济增速放缓影响有所下滑，但整体财政平衡能力较强，对大连市地方政府债券的偿付保障水平仍较高。

大连市政府不仅掌握着财政性货币资金，而且经营着政府性资产和土地、矿产、森林、岸线、航线等资源性资产。大连市政府资金、资产、资源的规范使用，及其在空间和时间上的配置合理性，将提高资金、资产、资源的使用效率，有利于政府资金的调配和债务的及时偿付。同时，大连市债务资金主要投向市政建设、土地收储等方面，形成了一定量的优质资产，具有一定增值空间，可为偿还债务提供进一步支撑。

(四) 大连市政府性债务管控措施和能力

为了不断加强地方政府性债务管理，大连市在债务管理制度建设、机构职能与编制、债务管理人员培养、债务统计水平等方面均采取了积极措施。债务管理制度建设方面，大连市全面贯彻落实国务院、财政部、发改委等监管部门下发的政策文件，先后出台了《大连市人民政府关于加强政府性债务管理的实施意见》、《大连市政府债务风险应急处置和偿债资金管理暂行办法》和《大连市地方政府债务风险评估和预警管理暂行办法》等一系列文件；机构职能与编制方面，大连市多数区市县（先导区）完成了政府性债务归口财政部门统一管理的体制调整，成立了专门的管理办公室或科室，提升了干部队伍的配备级次；债务管理人员培养方面，大连市积极组织债务管理人员学习、研究和领会一系列政策文件；在提高债务统计水平方面，大连市在 2005 年就研发并运用了债务

管理信息系统，随后进行一系列的优化和升级，已经建立了较为完善的地方政府性债务管理系统，对地方政府性债务进行统计管理和动态监控。

在政府性债务化解方面，大连市建立了较为完善的偿债保障体系和债务风险预警体系，并出台了《大连市财政局关于做好全市政府性债务风险防范，建立风险应急处置机制有关工作的通知》、《大连市财政局关于报送债务风险化解规划及应急处置预案的通知》和《关于进一步落实政府债务偿还资金来源做好政府债务风险防范化解工作的通知》等机制性文件保障其顺利实施。偿债保障体系建设方面，大连市 1999 年起就在市本级财政预算中单独设立了“偿债资金”科目，有效保证了政府性债务的还本付息；债务风险预警体系建设方面，大连市利用不断完善的债务数据，通过不定期债务汇总分析，参照国际上推行的负债率、债务率、偿债率、逾期债务率等指标及《马斯特里赫特条约》规定的警戒线，及时预警并及早化解债务风险。

六、大连市政府治理

近年大连市政府运行效率及服务能力持续提高；各种政务信息及时有效公开披露，渠道不断创新，呈多元化态势，信息透明度较好；大连市金融生态环境全面发展，存贷余额快速增长，能够有效满足区域内企业融资需求；大连市依托区位优势，立足本市区域发展实际情况，制定了一系列重大、可行的地区经济、社会发展规划，政府战略管理能力较强。

（一）大连市政府运行效率与服务能力

为实践中央提出的加快转变政府职能、简政放权、深化行政审批制度改革、健全监督制约机制，大连市通过一系列的文件和规定，对行政职权事项进行了大规模简化。

2016 年 5 月，大连市政府下发《关于第二批清理规范 5 项市政府部门行政审批中介服务事项的决定》（大政发[2016]43 号），第二批清理规范 5 项市政府部门行政审批中介服务事项，不再作为行政审批的受理条件，保障了行政审批的质量和效率。

2016 年 7 月，大连市政府下发《关于取消调整一批行政职权事项的决定》（大政发[2016]59 号），共取消调整 178 项行政职权。其中，取消 67 项，调整管理方式 61 项（改为后置审批 30 项、明确为后置审批

7项、保留工商登记前置审批7项、调整为内部审批4项、明确为内部审批11项、转移至社会组织2项), 承接50项。大连市通过这一决议, 加大简政放权力度, 不断提高政府管理的科学化和规范化水平。

(二) 大连市政府信息透明度

2015年, 大连市政府信息透明度水平总体较好, 能够深入贯彻落实《中华人民共和国政府信息公开条例》和《辽宁省政府信息公开规定》的有关要求, 完善政府信息公开制度保障体系, 承接行政权力运行制度系统建设工作, 深入推进重点领域政府信息公开工作。另一方面, 大连市政府积极回应社会关切工作的落实情况, 运用多种渠道主动公开政府信息, 提高信息公开效率和传播范围。

2015年12月, 大连市政府办公厅发布了《大连市2015年政府信息公开工作总结》, 对当年工作完成情况作出说明: 2015年大连市着力推进行政权力清单、财政资金、公共资源配置、重大建设项目、公共服务、国有企业、环境保护、食品药品安全、社会组织和中介机构等九大领域信息公开, 截至2015年11月30日, 政府信息公开网公开重点领域信息5913条; 依法依规做好政府信息公开依申请公开工作, 当年全市各级行政机关共收到政府信息公开申请1232件; 加强政务公开平台建设, 整合重组政府信息公开网和公共企事业单位办事公开网, 拓展信息公开和办事服务功能; 完善工作制度和机制, 完成《大连市关于政府信息公开依申请公开的规定》(市政府第98号令) 修订完善工作, 并通过市政府新闻发布会解读发布; 组织开展政务公开网站普查, 印发了《关于开展政务公开网络平台自查整改工作的通知》, 自6月份开始, 大连市政府组织各级行政机关和所属公共企事业单位对“大连市政府信息公开网”和“大连市公共企事业单位办事公开网”的栏目、类目、信息发布内容及格式等开展认真检查。此外, 大连市政府还开展政民互动回应社会关切和加强政务公开业务培训等活动, 保障大连市政府信息公开透明。

2015年, 大连市各级行政机关通过政府信息公开网络平台主动公开政府信息21.71万条, 其中区市县人民政府、先导区管委会及其部门主动公开政府信息12.29万条, 占比56.6%。截至2015年底, 全市整合组建政府信息查阅场所1256个, 市、区市县、街道(乡镇)和社区(村屯)四级查阅体系实现全域覆盖。2015年, 各级政府信息查阅场所共接待查阅人员9万余人次, 查询信息2万余条, 市本级三个政府信息查阅中心共收到文件1551份, 同比增加20%, 接待信息查阅人员894人次; 全年大连市印发《大连市人民政府公报》12期3.65万册, 公开市

政府规章、规范性文件、人事任免、机构设置等方面信息 75 篇，第一时间在《大连日报》等主流媒体刊登公报目录，依托四级政府信息查阅体系为社会公众提供查阅服务。此外，大连市通过政务微博、微信，报刊电视台等其他形式主动公开政府信息 4.07 万条，其中，政务微博公开信息 0.36 万条、政务微信公开信息 1.13 万条、报刊电视台等新闻媒体公开信息 2.58 万条。

（三）大连市金融生态环境

近年来，大连市以建设东北地区金融中心为目标，结合区域经济发展规划布局，认真制定和落实各项金融政策，完善金融发展环境，引导金融业加大对实体经济的支持力度。截至 2015 年末，大连市新设金融及融资服务类机构 47 家，全市机构总数达到 741 家，其中外资机构 60 家，法人机构 23 家，全国性金融市场 1 家；全市金融业总资产 2.30 万亿元，同比增长 6.3%。2015 年，大连市继上海、深圳、北京后进入“全球金融中心指数”(GFCI)报告，位列全球 82 个入选城市第 51 位，在第七期中国金融中心指数报告中位列副省级城市第 6 位。

在银行业方面，截至 2015 年末，大连市银行机构本外币各项存款年末余额 13864.5 亿元，比年初增加 931.4 亿元，其中人民币各项存款余额 13338.7 亿元，比年初增加 943.2 亿元。本外币各项贷款余额 11680.3 亿元，比年初增加 709.9 亿元，其中人民币各项贷款余额 10696.1 亿元，比年初增加 758.7 亿元，同期末不良贷款率为 2.16%。全年全市银行间外汇市场共开放 239 场，办理外汇交易 348 笔，成交金额折合 10.9 亿美元，跨境人民币结算 434.6 亿元。

大连市期货市场交易活跃，已经发展成为全国领先的期货交易中心。2015 年，大连市期货成交量 11.16 亿手（单边），比上年增长 45.1%，占全国期货市场的 31.2%；成交额 41.9 万亿元（单边），同比增长 1.1%，占全国期货市场的 7.6%；年末持仓 532.5 万手，同比增长 38.7%，占全国期货市场的 45.2%；全年交割量 19.4 万手，同比增长 1.2 倍。大连市期货交易所拥有会员单位 168 家，其中期货公司会员 152 家，非期货公司会员 16 家；投资者开户数 236.5 万户，同比增长 18.8%。

除期货行业外，大连市证券、保险等其他金融行业亦保持整体稳定增长，在东北地区位居领先水平。截至 2015 年末，证券交易所共有证券资金账户数 211.7 万户，比上年末增加 51.7 万户，全市共有境内上市企业 28 家；2015 年，证券交易所各类有价证券成交金额 40197 亿元，

比上年增长 53.5%；2015 年保险业原保险保费收入 233.4 亿元，比上年增长 17.1%；支付各类保险赔款及给付 82 亿元，同比增长 33.9%；全市保费收入占 GDP 比重为 3%，人均保费收入 3340 元。

为了全力推进东北地区金融中心建设，大连市在金融环境上的发展规划具体体现为以下几个方面：第一，加快建设现代金融市场体系，依托大连商品交易所，重点发展期货市场，同时积极开展跨境贸易人民币结算和离岸金融业，建设东北地区资金结算和外汇交易中心；第二，加快建设现代金融服务体系，进一步深化农村金融改革，完善中小企业融资服务体系，保证金融中介功能的完善和类型的多样化；第三，加快建设特色金融功能区，结合城市区域规划布局，建设覆盖全域的金融服务体系；第四，提升金融中心的辐射功能，深入加强与东北和环渤海经济圈内各城市的金融合作，积极发展与日本、韩国等东北亚地区国家的金融交流；第五，进一步优化金融生态环境，建立和完善促进金融发展的激励、引导和保障机制，以营造有利于现代金融业健康发展的软环境。

（四）大连市政府的战略管理

近年来，大连市政府结合区域经济发展和本市实际情况，根据《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》、《国务院关于进一步实施东部地区等老工业基地振兴战略的若干意见》和《辽宁沿海经济带开发开放战略》的总体要求，制定了《大连市国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》。与此同时，大连市还出台涉及人口发展、体育事业发展、农业和农村经济发展、教育事业发展、民政事业发展和金融业发展等多个专项十三五规划。此外，针对本市的城市化发展与产业结构发展，大连市政府制定了《大连市总部经济发展规划》。总体看，大连市出台的各项发展规划符合大连市实际情况及其发展特征。

在区域经济协调发展方面，结合大连市在东北地区以及环渤海地区的区位优势，大连市政府于 2013 年 11 月发布《大连市总部经济发展规划》，以促进产业结构的发展和城市综合服务功能的完善。根据大连市全域城市化战略总体布局，大连市政府着重强调城市空间布局对城市功能比较优势和产业结构布局的作用，将大连市辖区按照“核心区、重点区、成长区”进行划分，优化城市空间开发格局，遵循“突出重点、差异定位、层次推进”的发展原则对大连市的城市化发展总体规划，从而提升大连市在国际产业转移和国内经济结构转型背景下的竞争力。为了提升城市核心功能，大连市政府着力推进大连市“三个中心”建设，即强化东北亚国际航运中心的功能建设，加快东北亚国际物流中心和东北

地区金融中心建设，从而进一步增强大连对物流、资本、人才、技术、信息等重要生产要素的集散和配置功能，建设服务东北地区、辐射东北亚的重要资源配置中心。

十三五规划期间，在经济结构调整和产业升级方面，大连市努力构建现代产业体系，完善、增强科技创新和自主创新能力，引导企业积极开拓新市场、发现新需求，有效化解过剩产能。着力培育战略性新兴产业，做大做强现代服务业，提升农业现代化水平，培育一批名牌企业，提高产业综合竞争力，争创全国质量强市示范城市，建成东北老工业基地产业结构优化先导区。在未来的五年内，大连市将实施服务业优先发展战略，坚持生产性服务业和生活性服务业并重、传统服务业和现代服务业并举、服务产业化和制造服务化并行，重点发展物流业、金融业、信息服务业、旅游业、商务会展业、商贸流通业和健康服务业，实现以服务经济引领产业结构战略性调整，打造经济转型升级、提质增效的新动力。

在十三五规划期间，大连市将坚持因地制宜、改革创新的原则，开展国家新型城镇化综合试点，加强城市基础设施建设，提高城市现代化管理水平，着力推进大连市的城市智慧化建设进程。目标到 2020 年，户籍人口城镇化率达到 73.5%。大连市政府于 2014 年 6 月发布《大连市城市智慧化建设总体规划（2014-2020）》（以下简称《规划》）。按照《规划》的要求，大连市将重点推进信息基础设施集约化建设，推动公共管理和民生服务智慧化建设，推动经济发展智慧化建设，从而确保新一代信息技术创新应用与大连市经济社会发展相融合并不断深化，以达到大连市长远总体规划的要求。

七、本次债券信用分析

本次债券拟发行总额为 189830.00 万元，分 3 年期、5 年期、7 年期和 10 年期四个品种，计划发行规模分别为 37966.00 万元、56949.00 万元、56949.00 万元和 37966.00 万元。本次债券为置换债券和新增债券，募集资金拟用于偿还清理甄别确定的截至 2015 年末政府负有偿还责任的债务中 2016 年到期的债务本金，有利于缓解地方政府性债务压力，改善大连市民生。

本次债券纳入大连市政府性基金预算管理。本次债券发行规模与 2015 年全市政府性基金预算收入的比率为 11.69%，政府性基金预算收入和政府综合财力对本次债券偿还的保障程度高。

八、结论

大连市在全国和东北地区经济发展中具有重要地位，地区生产总值和人均生产总值在东北三省各市中名列前茅。近年来，随着产业结构调整升级的推进，大连市逐步形成以石化、装备制造、电子信息和软件服务业为主导，智能装备、新能源、新材料等战略性新兴产业为多极支撑的产业格局，但受东北经济下行、石化等主导产业下滑影响，2015年经济增速下滑明显。大连市加快推进全域城市化，城乡收入差距逐年缩小。面对国家实施“一带一路”战略、新一轮东北振兴和建设金普新区等重大机遇，大连市区域发展有望重新激发。

受宏观经济增速趋缓、行业周期变动及减税降负等因素影响，近三年大连市财政收入呈逐年下降趋势，2015年地方政府债收入对其提供一定补充，财政平衡能力整体较强；一般公共预算自给率处于较高水平，收支平衡对中央转移支付的依赖度低；全市政府性基金收支平衡情况良好，国有土地使用权出让收入是政府性基金收入的主要组成部分，其规模受房地产市场景气度影响大。

大连市政府总债务率低于国际参考警戒线，债务风险整体可控；近年来，大连市逐步加强政府性债务管控，不断完善政府性债务管理体制建设，建立了偿债准备金制度和风险预警体系，大连市政府性债务管理能力和债务风险化解能力不断增强。

近年大连市政府运行效率及服务能力持续提高；各种政务信息及时有效公开披露，渠道不断创新，呈多元化态势，信息透明度较好；大连市金融生态环境全面发展，存贷余额快速增长，能够有效满足区域内企业融资需求；大连市依托区位优势，立足本市区域发展实际情况，制定了一系列重大、可行的地区经济、社会发展规划，政府战略管理能力较强。

本次债券募集资金主要用于置换存量政府债务、国库垫付资金的回补及公益性资本支出等。本次债券收支纳入大连市政府性基金预算管理，偿付保障度高。

跟踪评级安排

根据政府业务主管部门要求以及对地方债信用评级的指导意见，在本次评级的信用等级有效期【至2016年大连市政府专项债券的约定偿付日止】内，本评级机构将对其进行持续跟踪评级，包括持续定期跟踪评级与不定期跟踪评级。

跟踪评级期间，本评级机构将持续关注大连市经济金融环境的变化、影响财政平衡能力的重大事件、大连市政府履行债务的情况等因素，并出具跟踪评级报告，以动态地反映大连市政府债券的信用状况。

（一）跟踪评级时间和内容

本评级机构对本次债券的跟踪评级的期限为本评级报告出具日至失效日。

定期跟踪评级将在本次信用评级报告出具后每1年出具一次正式的定期跟踪评级报告。定期跟踪评级报告与首次评级报告保持衔接，如定期跟踪评级报告与上次评级报告在结论或重大事项出现差异的，本评级机构将作特别说明，并分析原因。

不定期跟踪评级自本次评级报告出具之日起进行。在发生可能影响本次评级报告结论的重大事项时，大连市政府应根据已作出的书面承诺及时告知本评级机构相应事项。本评级机构及评级人员将密切关注与大连市有关的信息，在认为必要时及时安排不定期跟踪评级并调整或维持原有信用级别。

（二）跟踪评级程序

跟踪评级将按照收集评级所需资料、现场调研、评级分析、评级委员会评审、出具评级报告、公告等程序进行。

本评级机构的跟踪评级报告和评级结果将对业务主管部门及业务主管部门要求的披露对象进行披露。

在持续跟踪评级报告出具之日后五个工作日内，大连市政府和本评级机构应在业务主管部门指定媒体及本评级机构的网站上公布持续跟踪评级结果。

附录：

评级结果释义

根据财政部《关于做好 2015 年地方政府专项债券发行工作的通知》，地方政府专项债券信用评级等级符号及含义如下：

等 级	含 义
AAA 级	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
AA 级	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
A 级	偿还债务能力较强，较易受不利经济环境的影响，违约风险较低。
BBB 级	偿还债务能力一般，受不利经济环境影响较大，违约风险一般。
BB 级	偿还债务能力较弱，受不利经济环境影响很大，违约风险较高。
B 级	偿还债务的能力较大地依赖于良好的经济环境，违约风险很高。
CCC 级	偿还债务的能力极度依赖于良好的经济环境，违约风险极高。
CC 级	基本不能偿还债务。
C 级	不能偿还债务。

注：AAA 级可用“-”符号进行微调，表示信用等级略低于本等级；AA 级至 B 级可用“+”或“-”符号进行微调，表示信用等级略高于或低于本等级。