



格林大华期货有限公司

GELIN DAHUA FUTURES CO., LTD.

宏观快报

2020年2月23日

联系我们

研究员：刘洋

联系方式：

Liuyang18036@greendh.com

从业资格：F3063825

独立性声明

作者保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑均基于本人的职业理解，通过合理判断并得出结论，力求客观、公正，结论不受任何第三方的授意、影响，特此声明。

分级精准防控、积极扩大需求

摘要：

目前疫情蔓延势头得到初步遏制，湖北省外的新增确诊病例保持了连续下降的态势。21日召开的中央政治局会议指出全国疫情发展拐点尚未到来，要求落实非疫情防控重点地区分区分级精准防控策略，要加大民生托底保障力度，要积极扩大有效需求，积极的财政政策要更加积极有为，稳健的货币政策要更加灵活适度。18省份复工率已经超过50%，近几日六大发电集团耗煤量和30大中城市商品房成交面积出现显著回升，复产复工出现积极信号。



目录

Part 1

疫情变化

Part 2

政策导向

Part 3

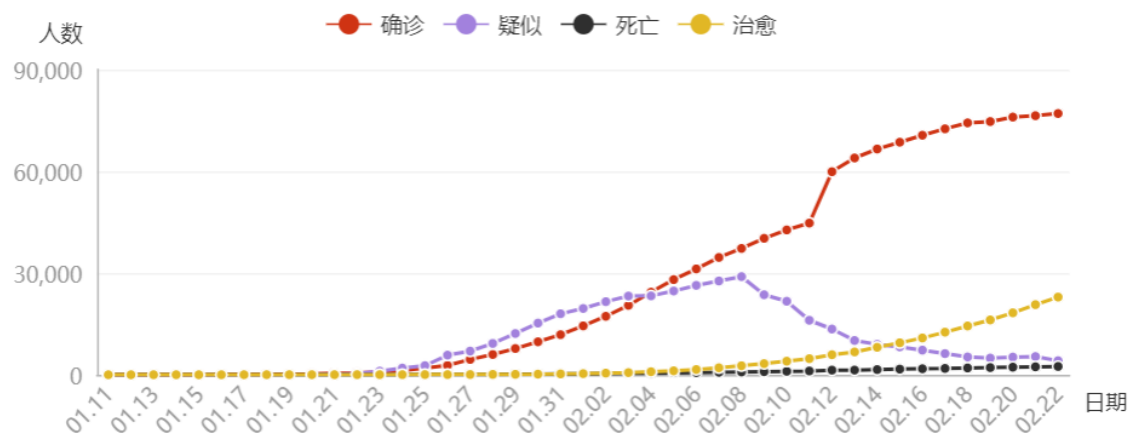
复工情况

Part 1 疫情变化

1.1 疫情蔓延势头得到显著遏制

- 全国新增确诊病例数和疑似病例数总体呈下降趋势，治愈出院人数较快增长，尤其是湖北以外省份新增病例大幅减少。
- 据国家卫健委数据统计，2月22日0-24时，全国除湖北以外地区新增确诊病例18例，再创新低。

全国疫情累计趋势图



湖北内外 - 新增确诊趋势图



1.2 境外疫情

- 中国周边国家疫情的蔓延情况值得关注，特别是韩国疫情快速扩散。
- 日韩和其他国家疫情的扩散情况我们也需要密切关注，疫情在其他国家特别是东亚和东南亚与中国经济联系密切的国家的扩散，会影响相关国家和中国的经济和人员交往，反作用于中国经济。

境外病例（截至2月22日）

国家	确诊	死亡	治愈
日本	769	3	24
韩国	433	3	18
新加坡	89		49
意大利	79	2	
泰国	35		15
美国	34		1
伊朗	28	6	
马来西亚	22		15
澳大利亚	17		5
德国	16		9
越南	16		9
阿联酋	13		4
法国	12	1	4

Part 2 政策导向

2.1 中央政治局会议作出最新判断

➤21日，中共中央政治局召开会议，研究新冠肺炎疫情防控工作，部署统筹做好疫情防控和经济社会发展工作。会议认为，目前疫情蔓延势头得到初步遏制，防控工作取得阶段性成效。**会议指出，全国疫情发展拐点尚未到来**，湖北省和武汉市防控形势依然严峻复杂。这次会议重点强调了“完善差异化防控策略”，特别是“要落实非疫情防控重点地区分区分级精准防控策略”。2月17日国务院联防联控机制已印发了相关的具体指导意见。

➤会议指出“努力实现全年经济社会发展目标任务，实现决胜全面建成小康社会、决战脱贫攻坚目标任务，完成十三五规划”，这样看来全年要求实现十三五规划经济总量翻一番目标没有变化，去年国家统计局GDP口径调整后，要实现2020年经济总量翻倍的目标，2020年GDP增速在5.6%左右即可达到，在面临疫情冲击的情况下，还需要做大量的工作。

➤民生是最关心的目标，保民生就要保就业，会议提出“要加大民生托底保障力度”、“鼓励灵活就业，做好重点群体就业工作”、“要强化城镇困难群众基本生活保障”。

➤对于具体的经济工作指导方针，会议提出“为疫情防控、复工复产和实体经济发展提供精准金融服务”、“要加大对重点行业和中小企业帮扶力度，救助政策要精准落地，政策要跑在受困企业前面”、“要帮扶住宿餐饮、文体娱乐、交通运输、旅游等受疫情影响严重的行业”、“要积极扩大有效需求，促进消费回补和潜力释放”、“优先保障在全球供应链中有重要影响的龙头企业和关键环节恢复生产供应，维护全球供应链稳定”。因为疫情的影响，首先面对的是有效需求不足，特别是消费和服务行业，通过变通的方式，比如增加线上服务、电子商务扩大消费，分区分级精准做好疫情防控有序提高复工率也有助于建立正常的生产生活消费的循环。从生产的角度，维护供应链的稳定、特别

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_7029

