



格林大华期货有限公司

GELIN DAHUA FUTURES CO., LTD.

宏观快报

2020年2月13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。

有序推动企业复工复产

摘要：

2月12日召开的中央政治局常委会会议强调统筹做好疫情防控和经济社会发展，更好发挥积极的财政政策作用，要保持稳健的货币政策灵活适度，要积极扩大内需、稳定外需，加快推动建设一批重大项目。2月11日召开的国务院常务会议也明确要求在切实做好各项防控工作同时，有序推动企业复工复产。国资委的最新数据显示，中央企业生产型子企业复工复产率已超过80%。交通运输部数据最近几日全国铁路、道路、水路、民航共发送旅客人次，比去年春运同期下降超过80%。多数企业特别是民营企业目前的复工率还比较低。对于短期的经济增长，接下来需要一方面关注疫情的变化，另一方面观察企业开工的情况。



目录

Part 1

疫情变化

Part 2

政策应对

Part 3

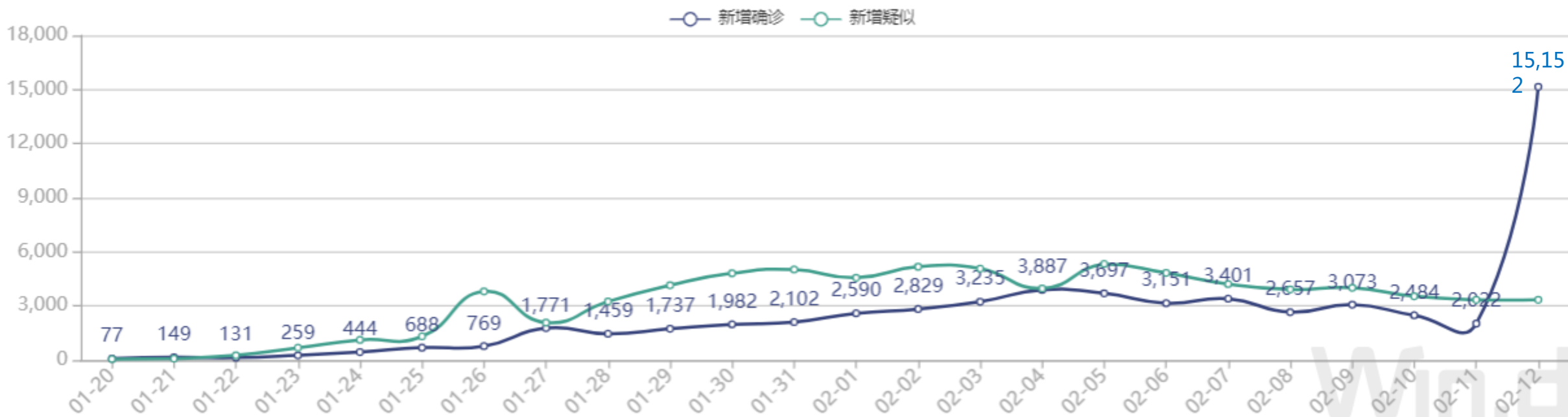
关注复工

Part 1 疫情变化

1.1 最新疫情

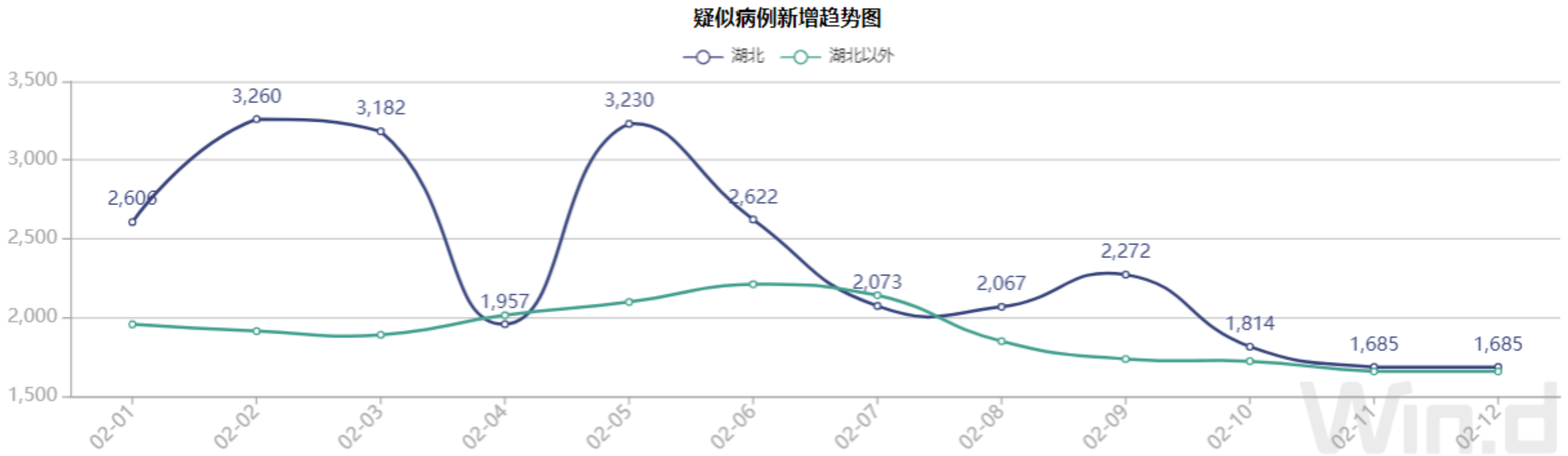
➤ 全国疫情新增确诊病例自2月5日震荡下行，2月12日当日新增数据暴涨有特殊原因。国家卫健委通报，2月12日0—24时，31个省（自治区、直辖市）和新疆生产建设兵团报告，新增确诊病例15152例，湖北省新增新冠肺炎病例14840例（含临床诊断病例13332例），如果减掉临床诊断病例13332例，全国新增确诊病例1820例。

全国疫情新增趋势图



1.2 新增疑似病例下行

- 近日，湖北和湖北以外新增疑似病例均下行。
- 我们特别关注新增疑似病例的数据，新增疑似数据下行意味新冠疫情扩散受到抑制。



Part 2 政策应对

2.1 三次政治局常委会步步推进

▶1月25日正月初一，政治局常委会对疫情防控工作进行“再研究、再部署、再动员”。会议在正月初一召开，凸显疫情形势之紧迫。会议决定，党中央成立应对疫情工作领导小组，党中央向湖北等疫情严重地区派出指导组，推动有关地方全面加强防控一线工作。

▶2月3日正月初十，政治局常委会突出强调“疫情防控要坚持全国一盘棋”，最关键的问题就是把落实工作抓实抓细。用专门的一段话，强调了“要继续为实现今年经济社会发展目标任务而努力”。

▶2月12日正月十九，政治局常委会更加强调统筹做好疫情防控和经济社会发展。“疫情防控工作到了最吃劲的关键阶段”。虽然确诊病例还在增长，但“疫情形势出现积极变化，防控工作取得积极成效”。既强调在疫情防控重点工作上的“毫不放松”，也更加强调了“统筹”——**统筹做好疫情防控和经济社会发展**。

一、会议强调“加强疫情特别严重或风险较大的地区防控”，19个省份对口支援湖北省武汉以外地市要责任包干、落细落实。2月12日湖北新增疑似病例1685，湖北以外新增疑似病例1657，正是“武汉胜则湖北胜，湖北胜则全国胜”。会后2月13日，军队增派2600名医护人员支援武汉抗击新冠肺炎疫情。

二、会议指出“人口流入大省大市”要按照联防联控、群防群控的要求，切实做好防控工作。随着人口流入大省大市，包括广东、浙江、江苏、北京、上海的返工人群逐步回流，如何控制好疫情的传播、防止出现新的扩散，是重要课题。会议指出要“突出重点、统筹兼顾，分类指导、分区施策”，非疫情防控重点地区要以实行分区分级精准防控为抓手，统筹疫情防控与经济社会秩序恢复”。

三、会议指出要**更好发挥积极的财政政策作用**，加大资金投入，保障好各地疫情防控资金需要。财政政策在面对疫情时可以发挥直接的作用，可以有针对性的对疫情严重的地区、对受疫情直接影响大的行业、对受疫情影响导致失业的中低收入人群和困难家庭、以及对防控疫情直接起作用的医疗机构、医疗人员起到援助和支持的作用。

四、**要保持稳健的货币政策灵活适度**，对防疫物资生产企业加大优惠利率信贷支持力度，对受疫情影响较大的地区、行业和企业完善差异化优惠金融服务。要以更大力度实施好就业优先政策，完善支持中小微企业的财税、金融、社保等政策。央行已经加大了流动性供给并计划引导调降利率

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_7253

