

宏观点评

2020年地方两会的7大信号（附20张详表）

事件：截至1月23日，全国已有29个省市陆续召开两会（仅云南、四川未开），2020年全国“两会”按计划将于3月3日、3月5日开幕。

核心观点：2020年地方两会总体延续了中央经济工作会议的主基调，即：经济下行压力仍大，稳增长和稳就业实属硬要求，2020年政策将延续宽松、稳字当头，加大逆周期调节，“松货币+宽财政+扩基建+地产边际松动”可期，地方政府积极性有望回升，会更加重视改革、科技创新和区域政策。

信号1：超半数省市完成2019年目标，2020年GDP目标增速总体下调，并总体上调CPI目标至3.5%左右。29省市中有18个完成了2019年既定GDP增长目标，其中14省基本完成（占比48.3%），4省市大超预期（占比13.8%），各省平均实际值低于预期值0.41个百分点。展望2020年，21省市下调GDP增速目标，全部29省市目标值较2019年下降0.39个百分点。

信号2：固定资产投资目标稳中有降，基建侧重“铁公基”。2020年西藏等19省市发布了固定资产投资增速目标值，均值为7.2%。有可比数据的省市2020年固投增速整体稳中有降。传统“铁公基”项目仍是一大重点，高铁补短板、高速公路建设项目成为主方向，这也响应了交通部提出的2020年完成铁路投资8000亿元左右、公路水路投资1.8万亿元左右的目标。

信号3：各地房地产差异化松动可期，弱化棚改、强化“旧改”。各地房地产政策基本延续了中央经济工作会议的表述，聚焦在“坚持‘房住不炒’定位，全面落实因城施策，着力稳地价、稳房价、稳预期，促进房地产市场平稳健康发展”，具体包括推进城市棚户区、城中村、危旧住房、老旧小区改造，大力发展租赁住房，推进保障房建设等。其中，棚户区改造有所弱化，老旧小区改造被凸显。维持我们此前判断，地方政府大概率会增加主动性，后续差异化、结构化的松动可期；预计全年地产投资可能缓降至6-8%。

信号4：新经济成各地“宠儿”，高端制造、硬科技迎来发展大契机。29省市中有22省市突出要发展新经济，聚焦医药科研、5G、半导体、新能源、车联网、区块链、数字经济、人工智能等。结合中央经济工作会议强调高质量发展和科技创新，以及2019年三季度以来工业增加值和制造业投资中新经济表现亮眼，预计2020年高新制造、“硬科技”、新经济将成大亮点。

信号5：强化支持民营经济，民企融资环境有望改善。多地提出大力发展民营经济，呼应了12月下旬党中央国务院发布的支持民企“国28条”，措施集中在拓宽民营企业融资途径等5大方面。BCI指数指向2019年民营企业经营状况、融资环境、企业竞争力较2018年有所好转，但仍不容乐观。展望2020年，金融机构将继续加大对小微企业信贷投放，也会增加制造业中长期融资；我们继续提示，2020年大概率还会降准“降息”、但幅度和次数有限，更好缓解中小企业融资难融资贵问题是疏通货币传导机制的重点。

信号6：深化制度改革，制度红利可期，国企改革可能有大突破。各地深化改革聚焦在国企改革、优化营商环境、财税金融改革、资本市场改革、科技体制改革、医药卫生体制改革、土地改革等方面。其中，多地强调实施国改三年行动方案，我们预计2020年国企改革有望迎来突破进展，也继续提示“双百行动”、财政压力倒逼、竞争性领域、垄断性行业等四大投资主线。

信号7：2019年就业形势有所恶化，稳就业仍是重中之重。各地把稳就业摆在更加突出位置，具体政策包括：1)目标人群锁定高校毕业生、农民工、退役军人、城镇就业困难人员等；2)大力开展技能培训；3)解决农民工欠薪问题；4)提高社会救助标准，及时发放补贴；5)以创业带动就业等。

风险提示：政策执行力度不及预期。

作者

分析师 熊园

执业证书编号：S0680518050004

邮箱：xiongyuan@gszq.com

研究助理 何宁

邮箱：hening@gszq.com

研究助理 刘新宇

邮箱：liuxinyu@gszq.com

相关研究

- 1、《稳字当头—2019经济全面回顾与2020展望》
2020-01-19
- 2、《信贷社融的2019年5大特点与2020年5大线索》
2020-01-17
- 3、《明年政策怎么看？—逐句解读中央经济工作会议》
2019-12-13
- 4、《制度红利的春天——四季度和2020年宏观展望》
2019-10-23
- 5、《2019年地方两会8大看点：逆周期调节是主基调》
2019-02-01



内容目录

信号 1: 超半数省市完成 2019 年 GDP 目标, 2020 年目标增速总体下调, CPI 预期总体上调.....	4
信号 2: 固定资产投资目标稳中有降, 基建侧重“铁公基”.....	5
信号 3: 各地房地产差异化松动可期, 弱化棚改、强化“旧改”.....	8
信号 4: 新经济成各地“宠儿”, 高端制造、硬科技迎来大契机.....	14
信号 5: 强化支持民营经济, 民企融资环境有望改善.....	16
信号 6: 深化制度改革, 制度红利可期, 国企改革可能有大突破.....	17
信号 7: 各省全面落实就业优先政策, 稳就业为重中之重.....	21
风险提示.....	24

图表目录

图表 1: 各地政府工作报告主要指标目标值.....	3
图表 2: 各省 2020 年 GDP 同比目标多数下调.....	4
图表 3: 超半数省市完成 (包括完成和超预期) 2019 年 GDP 目标.....	4
图表 4: 近三成省市下调 2020 年 GDP 目标.....	4
图表 5: 2020 年各地区生产总值目标增速.....	5
图表 6: 各地 2020 年固定资产投资目标增速.....	6
图表 7: 各地 2020 年政府工作报告基建相关表述.....	6
图表 8: 各地两会报告关于房地产的表述.....	9
图表 9: 各地棚改 2019 完成情况和 2020 计划.....	11
图表 10: 各地旧城改造 2019 完成情况和 2020 计划.....	12
图表 11: 新兴产业工业增加值增速加快.....	14
图表 12: 高端制造业投资增速加快.....	14
图表 13: 各地政府工作报告关于 2020 年新经济方面政策的表述.....	14
图表 14: 2019 年 BCI 指数总体先升后降.....	16
图表 15: 各地政府工作报告支持民营经济具体措施.....	17
图表 16: 各地政府工作报告关于制度改革的表述.....	18
图表 17: 2018 年以来国企改革重要会议和政策.....	20
图表 18: 2019 年失业率有所提升.....	22
图表 19: 2019 年 PMI 从业人员指数有所下行.....	22
图表 20: 2020 年政府工作报告关于促进就业的具体措施.....	22

截至1月22日，全国已有29个省（区、市）召开两会（四川省两会预计在2月召开，云南省预计1月31日召开）。本报告从经济目标、固定资产投资、基建、房地产、新经济、民营经济、制度改革（特别是国企改革）、就业政策等方面对各地两会的特点和重点进行梳理，总体看，地方两会延续了中央经济工作会议主基调，并集中释放了7大信号：

图表 1: 各地政府工作报告主要指标目标值

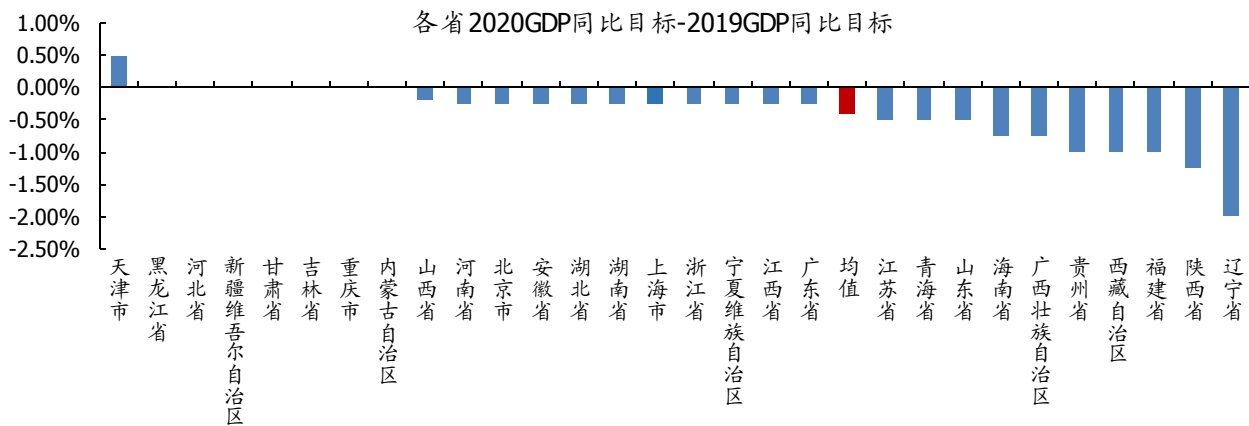
省市区	GDP 增长	固定资产投资	居民消费价格涨幅	城乡居民人均可支配收入	城镇新增就业	城镇登记失业率	城镇调查失业率
西藏	9%左右	5%左右	3.5%左右	10%和13%左右	5万人	3.6%以内	5.5%以内
北京市	6%左右		3.5%以内	与GDP增长同步	-	-	低于5%
黑龙江省	5%左右	5%左右	3.5%以内	不低于GDP增长	36万人	4.5%以内	-
安徽省	7.5%	10%左右	3.5%左右	高于全国平均水平	63万人以上	-	5.5%左右
湖北省	7.5%左右		3.5%左右	与GDP增长同步	70万人	-	-
河北省	6.5%左右	6%以上	3.5%左右	7%左右和7.5%左右	-	-	-
新疆	5.5%左右	5%左右	3%左右	6%左右和7.5%左右	45万人以上	4.5%以内	5.5%以内
辽宁省	6%左右	7%以上	3%左右	与GDP增长同步	42万人	4.5%以内	5.5%左右
福建省	7-7.5%	7.5%左右	3.5%左右	8%和8.5%	-	4.2%以内	-
河南省	7%	8%	3.5%左右	与GDP增长同步	110万人	4.5%以内	5.5%以内
江苏省	6%左右		3.5%左右	与GDP增长同步	120万人以上	4%以内	5%左右
天津市	5%左右	10%左右	3%左右	与GDP增长同步	50万人左右	-	5.5%左右
甘肃省	6%	6%以上	3.5%左右	7%左右和8%左右	34万人	4.5%以内	-
吉林省	5-6%	7%	3.5%左右	与GDP增长同步	21万人	-	-
山西省	6.1%左右	6%以上	3.5%左右	6.1%以上和6.5%以上	46万人	4.5%以内	6.5%左右
湖南省	7.5%左右		3.5%左右	与GDP增长同步	70万人	-	5.5%左右
青海省	6%-6.5%	7%	3.5%左右	高于GDP增长	6万人	3.5%以内	-
上海市	6%左右		3%左右	与GDP增长同步	-	4.3%左右	4.8%左右
重庆市	6%	6%左右	3.5%左右	与GDP增长同步	60万人以上	-	5.5%左右
贵州省	8%左右		3.5%左右	9%左右和10%左右	75万人	-	-
浙江省	6%-6.5%		-	与GDP增长同步	80万人	-	5%左右
陕西省	6.5%左右		3.5%左右	7%和8%左右	38万人	4.5%以内	5.5%左右
宁夏	6.5%左右		3%左右	7%和7.5%左右	7.2万人	-	5.5%以内
内蒙古	6%左右		3.5%左右	与GDP增长同步	22万人以上	4.5%以内	5.5%左右
江西省	8%	9%	3.5%左右	8%和8.5%		4.5%以内	5.5%左右
海南省	6.5%左右	8.70%	3.5%左右	8%和8.2%	13万人以上	-	5.3%左右
广西	6%-6.5%	9%	3.7%左右	实际增长6%	-	4.5%以内	-
广东省	6%左右	10%	3.5%左右	与GDP增长同步	120万人	3.5%以内	5.5%以内
山东省	6%以上	5%左右	3.5%左右	7.5%左右	111万人	4.5%以内	5.5%左右

资料来源：各地政府工作报告，国盛证券研究所 注意：四川省两会预计2月召开，云南省预计1月31日召开首场两会发布会。

信号 1: 超半数省市完成 2019 年 GDP 目标, 2020 年目标增速总体下调, CPI 预期总体上调

截至 2020 年 1 月 23 日, 31 省市中有 29 省市已经发布政府工作报告¹。根据各地公布结果, 29 省市中有 18 个省市完成了 2019 年初设定的 GDP 增长目标, 其中 14 个省市基本完成 (占比 48.3%), 4 省市显著超预期 (占比 13.8%); 其余 11 省市未完成目标 (占比 37.9%), 各省平均实际值低于年初预期值 0.41 个百分点。展望 2020 年, 有 21 省市下调了 GDP 增速目标, 全部 29 省 2020 年目标值较 2019 年下降 0.39 个百分点²。由此看, 各省 2020 年 GDP 增长目标值的设定符合前一年经济达成目标的情况, 即各省 2020 年目标 GDP 同比下降幅度(0.39%)约等于 2019 年实际值和目标值之差(0.41%)。目标值持平或上调的省份也多为前一年基本完成目标或者超预期的省份, 例如河北、新疆、天津、重庆。此外, 受猪价上涨影响, 2020 年各地居民消费价格 (CPI) 涨幅基本较 2019 年提升 0.5 个百分点至 3.5%, 全国两会 2020 年 CPI 目标也有望定在 3.5% 左右。

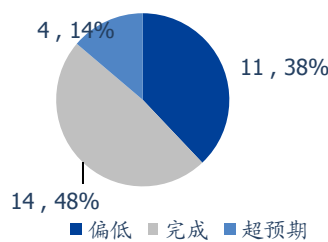
图表 2: 各省 2020 年 GDP 同比目标多数下调



资料来源: 各地政府工作报告, 国盛证券研究所

图表 3: 超半数省市完成 (包括完成和超预期) 2019 年 GDP 目标

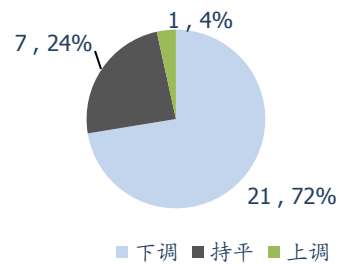
各地 2019 年 GDP 目标完成情况



资料来源: 各地政府工作报告, 国盛证券研究所

图表 4: 近三成省市下调 2020 年 GDP 目标

各地 2020 年 GDP 目标调整情况



资料来源: 各地政府工作报告, 国盛证券研究所

¹ 部分省市政府官网尚未出台政府工作报告原文。

² 各省 2019 和 2020 年 GDP 目标值若定为区间值, 则取中位数测算; 如果定为在 K% 以上/左右, 则取 K%。

图表 5: 2020 年各地区生产总值目标增速

省份	2019 年目标	2019 年实际	2019 年实际与 目标相比	2020 年目标	2020 年目标与 2019 年目标相比
西藏自治区	10.0%左右	9.0%	偏低	9%左右	下调
北京市	6.0%-6.5%	6.2%	完成	6%左右	下调
黑龙江省	5.0%	4.5%	偏低	5%左右	持平
四川省	7.5%	预计 2 月 4 日召开			
安徽省	7.5%-8.0%	7.5%以上	完成	7.5%	下调
湖北省	7.5%-8.0%	7.8%左右	完成	7.5%左右	下调
河北省	6.5%	7%左右	超预期	6.5%左右	持平
新疆维吾尔自治区	5.5%	6%左右	超预期	5.5%左右	持平
辽宁省	8.0%	5.8%左右	偏低	6%左右	下调
福建省	8.0%-8.5%	8%左右	基本完成	7%-7.5%	下调
河南省	7.0%-7.5%	7%以上	完成	7.0%	下调
江苏省	6.5%	6.4%左右	偏低	6%左右	下调
天津市	4.5%	4.5%以上	完成	5%左右	上调
甘肃省	6.0%	6%左右	完成	6.0%	持平
吉林省	5.0%-6.0%	3.5左右	偏低	5%-6%	持平
山西省	6.3%	6.3%左右	完成	6.1%左右	下调
湖南省	7.5%-8.0%	7.6%	完成	7.5%左右	下调
青海省	6.5%-7.0%	6.5%左右	基本完成	6%-6.5%	下调
上海市	6.0%-6.5%	6%以上	完成	6%左右	下调
重庆市	6.0%	6.3%	超预期	6.0%	持平
贵州省	9.0%左右	8.7%左右	偏低	8%左右	下调
浙江省	6.5%左右	6.8%	超预期	6%-6.5%	下调
陕西省	7.5%-8.0%	6%左右	偏低	6.5%左右	下调
宁夏回族自治区	6.5%-7.0%	6.5%	完成	6.5%左右	下调
内蒙古自治区	6.0%	5.2%	偏低	6%左右	持平
江西省	8.0%-8.5%	8.5%左右	完成	8.0%	下调
云南省	8.5%	尚未召开			
海南省	7%-7.5%	5.8%左右	偏低	6.5%左右	下调
广西壮族自治区	7.0%左右	6.0%	偏低	6%-6.5%	下调
广东省	6.0%-6.5%	6.2%	完成	6%左右	下调
山东省	6.5%左右	5.5%	偏低	6%以上	下调
均值	6.86%	6.45%	-0.41%	6.47%	-0.39%

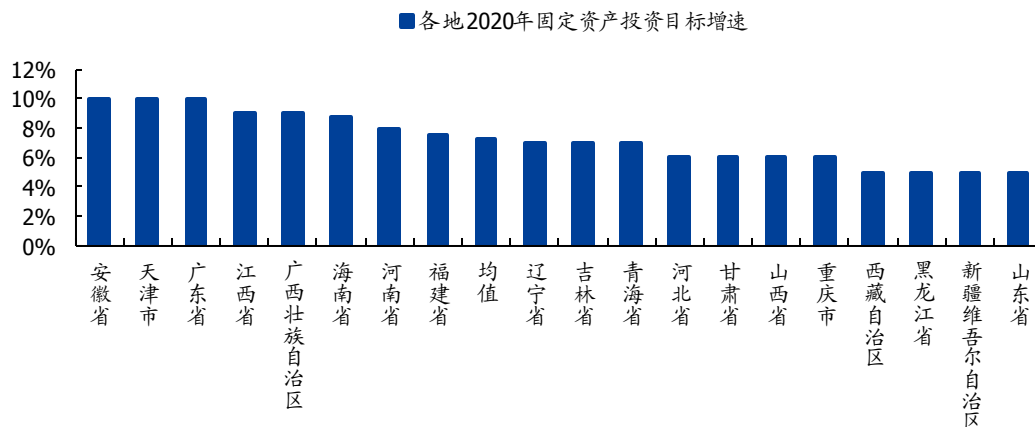
资料来源: 各地区政府工作报告, 央广网, 新华社, 国盛证券研究所

信号 2: 固定资产投资目标稳中有降, 基建侧重“铁公基”

各地固定资产投资目标增速稳中有降。2020 年, 西藏、黑龙江、安徽、河北、新疆、辽宁、福建、河南、天津、甘肃、吉林、山西、青海、重庆、江西、海南、广西、广东、山东发布了固定资产投资增速目标值, 均值为 7.2%。对比 2019 和 2020 年均公布固定

资产投资增速的省市，固投增速目标稳中有降。

图表 6: 各地 2020 年固定资产投资目标增速



资料来源: 各地政府工作报告, 国盛证券研究所

基建方面, 传统“铁公基”项目仍是一大重点。梳理 2020 年各地政府工作报告, 已经公布的 29 省市中有 22 个省市明确了在高铁、高速公路、机场等方面的计划项目和举措, 其中湖北明确提出根本解决高铁短板问题, 重庆提出深入实施高铁建设五年行动方案。此外, 2019 年 12 月 27 日, 国务院新闻办公室举行的交通运输高质量发展成效新闻发布会上也表示: 2020 年, 交通运输部要完成铁路投资 8000 亿元左右, 公路、水路投资 1.8 万亿元左右, 民航投资力争达到 900 亿元。全面完成“十三五”规划各项目标任务。

图表 7: 各地 2020 年政府工作报告基建相关表述

省份	2020 年各地政府工作报告基建相关表述
西藏自治区	配合川藏铁路开工建设, 加快拉林铁路建设, 配合开展中尼跨境铁路可研论证。拉日高等级公路全线开工, 那曲至拉萨、昌都至加卡高等级公路建成通车, 加快建设 S5 快速通道、沿边公路网。开工“3+1”机场和通用机场项目, 建成贡嘎机场新航站楼。确保“三大民生”项目主体工程全部完工。
北京市	推进京唐城际、轨道交通平谷线建设, 京沈客专建成通车。
黑龙江省	续建牡佳高速铁路、佳鹤铁路改造项目, 整体实施哈伊高速铁路新建和北黑铁路改造升级项目, 启动哈尔滨机场二期扩建工程。建设高速公路 558 公里, 建设普通国省干线公路 1100 公里, 加快推进“醉美龙江 331 边防路”建设, 建设农村和林区公路 6000 公里。
安徽省	全线贯通商合杭高铁, 开工建设阜阳—淮北、六安—安庆铁路, 新增铁路运营里程 255 公里。开展“县县通高速”攻坚行动, 加快实现从“县县通”到“县城通”。开工建设合肥—周口高速寿县颍上段、阜阳—淮滨高速安徽段, 新增一级公路 300 公里。积极推进合肥新桥国际机场、阜阳机场、池州机场改扩建, 建成芜湖宣城机场。
湖北省	根本解决高铁短板问题, 确保武汉至仙桃城际铁路、黄冈至黄梅高铁等如期建成, 开工建设十堰至西安高铁、沿江高铁武汉至宜昌段、呼南高铁襄阳至荆门段、荆门至荆州城际铁路 4 条铁路, 加快争取武汉枢纽直通线、沿江高铁武汉至合肥段 2 个项目
新疆维吾尔自治区	扎实开展国家首批交通强国建设试点, 推进丝绸之路经济带大通道建设, 实施一批公路、铁路、航空重大项目, 加快实现“疆内环起来、进出疆快起来”。加快推进 G7 线伊吾—巴里坤—木垒高速公路、G0711 乌鲁木齐—尉犁高速公路等项目建设, 开工建设 S21 线阿勒泰—乌鲁木齐高速公路等项目, 建成 G216 线乌鲁木齐市过境段公路、G30 小草湖—乌鲁木齐高速公路、G314 线布伦口—红其拉甫口岸段公路等项目。加快推进和田—若羌铁路、准东将军庙—哈密淖毛湖铁路等项目

建设，开工建设乌将铁路增建二线扩能改造、新和—拜城资源铁路支线等项目，建成格尔木—库尔勒铁路、阿勒泰—富蕴—准东铁路、南疆铁路库尔勒—阿克苏—喀什段提速扩能改造工程。推进乌鲁木齐国际机场北区改扩建工程、喀什机场改扩建工程、昭苏机场、塔什库尔干机场等项目建设，建成于田机场、阿克苏机场改扩建、伊宁机场改扩建工程等项目。加快乌鲁木齐备用机场建设，加快推进空铁联运，力争乌鲁木齐国际枢纽机场全天候运营。积极做好准东（奇台）机场、巴音布鲁克机场、巴里坤机场等开工前准备工作。

福建省 加快建设福平铁路、衢宁铁路、福厦客专、兴泉铁路、厦门地铁6号线漳州角美延伸段、沙埕湾跨海通道等在建项目，加快推进漳汕高铁、温武吉铁路、温福高铁等前期项目，实现天然气“县县通”。

河南省 建成太焦高铁河南段，加快建设郑济高铁河南段。启动郑州新郑国际机场三期工程。高质量推进高速公路“双千工程”。

甘肃省 抓好银西铁路、中兰客专、兰州至张掖三四线铁路中川机场至武威段、酒泉至额济纳铁路酒泉至东风段、兰州轨道交通2号线一期工程建设。推动兰州至合作铁路复工，开工建设中川机场三期、平凉至庆阳铁路、西宁至成都铁路。做好武威、平凉、临夏机场和天水军民合用机场、天水至陇南铁路、中卫至平凉铁路和嘉策铁路扩能改造等项目前期工作，力争国家同意开展兰州至张掖三四线铁路武威至张掖段前期工作。加快实施10条国家高速公路、20条省级高速公路和45条普通国道项目及旅游公路建设。

吉林省 开工总投资722.9亿元的沈阳至白河高速铁路，加快敦白铁路以及九台至双阳、双辽至洮南等6条高速公路建设，建成松原至通榆等5条高速公路，高速公路新增通车里程718公里、总里程达到4300公里。建设长春7个轨道交通工程项目。

湖南省 加快市市通高铁的建设步伐，实现县县通高速、村村通硬化路；支持长沙、衡阳、岳阳、郴州、怀化加快建设国家物流枢纽城市。

山西省 推动太郑高铁年内通车，开工建设集大原、雄忻高铁项目。做好“十四五”铁路发展规划，确保太原铁路枢纽和太原至延安高铁列入规划，力争忻州—榆林—鄂尔多斯等铁路项目列入规划。加快高速公路“出省口”建设，打通“断头路”，建成太原东二环，推进静兴、黎霍、太原西北二环等在建项目。

上海市 启动建设浦东综合交通枢纽。建成10号线二期、15号线、18号线部分区段共67公里轨道交通线。开工建设S4公路扩建等工程，加快建设S3公路、沿江通道、北横通道、沪通铁路上海段等重要基础设施。推进北外滩综合改造工程。实现苏州河中心城区42公里岸线的公共空间基本贯通开放。

重庆市 重点构建“五张网”：“米”字型高铁网，按照“五年全开工、十年全开通”目标，深入实施高铁建设五年行动方案，加快郑万高铁、渝昆高铁、渝湘高铁主城至黔江段建设，同步建设渝湘高铁黔江枢纽和吉首东站接轨工程，推进渝湘高铁黔江至吉首段规划建设，开工建设成渝中线、渝万、渝西高铁，开展渝汉、渝贵、兰渝、郑万高铁巫溪支线等高铁前期工作，统筹推进重庆东站、重庆站、万州北站等综合交通枢纽建设，加快成渝铁路主城至江津段改造、枢纽东环线等普速铁路项目建设

浙江省 推进基础设施补短板项目，加快杭丽铁路、通苏嘉甬铁路、沪苏湖铁路、沪乍杭铁路、苏台高速、湖杭高速、瑞苍高速等前期工作。推进高铁门户建设，全面推进铁路杭州西站、萧山国际机场综合交通枢纽、杭绍甬智慧高速、杭绍台铁路、杭温铁路等项目建设。

宁夏回族自治区 着力推进包银高铁、中兰高铁、宝中铁路中宁至固原段扩能、银昆高速太阳山至彭阳段等重大交通项目

内蒙古自治区 实施交通强国第二批试点项目。推进在建高铁、公路、机场等项目，抓好鄂尔多斯至榆林高铁、通辽至齐齐哈尔高铁、齐海满高铁、锡林浩特至太子城快速铁路建设及前期工作，推进集通铁路电气化改造、乌兰浩特至阿尔山铁路改造。

江西省 铁路方面，加快昌景黄高铁、赣深客专、安九客专、兴泉铁路、昌九客专建设，推进长赣铁路前期工作。公路方面，建成兴国至赣县北延等项目，开工大广高速吉安至南康段扩容改造、通山（赣

鄂界)至武宁、南昌绕城西二环等项目。机场方面,开工瑞金机场,加快抚州机场、三清山机场扩建、明月山机场二期扩建前期工作。

海南省

做强港口、机场战略支点,推动琼州海峡港航一体化。加快建设文临、山海、儋白高速,推动岛内高速公路“县县通”,并向“丰”字型扩展。积极谋划“田”字形铁路网建设。

广西壮族自治区

铁路方面,围绕“五纵五横”干线铁路网建设目标,完成焦柳铁路怀化至柳州段电气化改造,建成北海铁山港1-4号泊位进港铁路专用线。加快建设贵阳至南宁、防城港至东兴、南宁至崇左、南宁至玉林等项目。新开工黄桶至百色铁路、衡柳铁路提速改造、合浦至湛江高铁、柳州枢纽改造等项目。复工建设岑溪至罗定铁路。力争开工建设南深高铁玉林至深圳段、柳州经梧州至广州铁路等项目。

广东省

推进广汕汕、广湛、赣深、梅龙等高铁建设,开工建设深茂铁路深江段、深南高铁江肇段、汕头疏港铁路,力争开工深汕高铁、揭阳疏港铁路、瑞梅铁路,加快推进汕头至漳州高铁、龙岩至梅州铁路、广中珠澳高铁、潮州疏港铁路、罗岑铁路等前期工作,建成广州南沙港铁路、广州东北货车外绕线、广清城际一期,启动汕潮揭城市群城际铁路建设。开工建设黄茅海通道、南沙至中山等高速公路,抓好深中通道等54个续建项目,推进莲花山通道、狮子洋通道、深汕第二高速、河惠汕高速等项目前期工作,加快拥堵路段改扩建,年底前高速公路通车总里程超过1万公里。加快湛江、韶关、珠海等机场项目建设,开工建设深圳机场三跑道,推进广州白云机场三期、珠三角枢纽机场前期工作。

山东省

加快京雄商高铁、京沪高铁二通道潍坊至新沂段、青岛西至京沪高铁二通道、德州至商河高铁等4个项目前期工作,争取年内开工;加快推进鲁南高铁曲阜至兰考段、济莱、济郑、黄台联络线等高铁项目建设,建成潍莱高铁。

资料来源:各地政府工作报告,国盛证券研究所

信号 3: 各地房地产差异化松动可期, 弱化棚改、强化“旧改”

从现有公布资料来看³, 各省市相关房地产政策基本延续了2019年底中央经济工作会议的表述, 聚焦在“坚持‘房住不炒’定位, 全面落实因城施策, 完善住房保障体系, 着力稳地价、稳房价、稳预期, 促进房地产市场平稳健康发展”, 具体政策包括推进城市棚户区、城中村、危旧住房、老旧小区改造, 大力发展租赁住房, 推进保障房建设等。具体看, 棚户区改造有所弱化, 老旧小区改造被凸显。

总体看, 多数地区房地产政策仍以“房住不炒”为总基调, 表明房地产调控总基调仍从

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_7569

