

宏观点评

2022年地方“两会”9大信号（附21张详表）

事件：截至1月24日，30省已开“两会”（天津推迟），全国“两会”3月4-5日开。

核心观点：2022年各地“两会”总体延续12.10中央经济工作会议以来的主基调，即以经济建设为中心，跨周期和逆周期并举，全力稳增长，2022年全国GDP目标大概率在5.5%左右、底线是5%以上，松地产、扩基建、促消费是主要抓手，科技创新、双碳、高端制造、数字经济是产业转型重点，关注国企改革、城市群等制度红利。继续提示，不要低估国家稳增长的决心与力度，2022年政策环境对经济和市场会比较友好，可以乐观点。

信号1：稳增长是各地2022年工作的重中之重。各省多将稳增长作为2022年排名靠前的重点工作，14省份将稳增长作为重点工作之首，6省作为重点工作的第2位；其余省份多数也将扩大内需、促消费、推进重大项目投资等作为排名靠前的重点工作。

信号2：多数省份GDP目标高于5.5%，2022年全国GDP目标大概率在5.5%左右、底线是5%以上。2022年，除北京GDP目标为5%以上，上海、广东、重庆、黑龙江、青海为5.5%左右，其余省份的GDP目标均高于5.5%。可根据各省的加权平均GDP目标增速测算全国GDP目标，我们维持今年全国GDP目标大概率在5.5%左右的判断。节奏上，Q1经济压力仍较大，是年内经济低点，Q2开始经济动能将逐步回升。

信号3：各地稳增长的抓手主要有三：松地产、扩基建、促消费

>松地产：2022年各地普遍强调“促进房地产业良性循环和健康发展”，而去年各省普遍强调“解决大城市住房突出问题”，指向各地地产政策倾向趋松。维持此前判断，我们认为稳增长离不开房地产，房地产调控有望迎来实质性放松。

>扩基建：2022年各省加权平均的固投目标增速为8.5%，较2021年的8.2%小幅提升，指向地产松动、基建发力，其中老基建是重点，新基建相对有所淡化。继续提示：2022年基建投资有望超预期高增至8%左右甚至更高，老基建可重点关注4大方向。

>促消费：2022年各省加权平均的社零目标增速为7.8%，较2021年的8.3%小幅下调，指向消费仍然低迷。大宗消费（如新能源车、绿色智能家电、绿色家具等）是主抓手。预计2022年消费整体仍弱，低于正常水平，Q1是短期低点，Q2开始弱复苏。

信号4：稳就业仍是硬要求，24省计划新增就业合计1391万人。多数省份城镇调查失业率目标控制在5%或者5.5%以内，总体情况与2021年一致；新增就业方面，已经召开“两会”的30省中，24省明确提出了2022年新增就业目标，合计1390.5万人。另外，重点人群就业、劳动者权益保障等也是各省关注的重点。

信号5：产业政策有四大重点：科技创新、双碳、高端制造、数字经济

>科技创新：仍是2022年各省关注的重点（超半数省份排在重点任务前三项），企业创新能力、创新平台、重点基数攻关是核心；17省明确“专精特新”企业发展目标。

>双碳&双控：更加强调“有序”推进，遏制“两高”项目盲目发展、新能源、重点行业节能减排是主要发力点；山西、重庆、湖南等多地强调完善本身“1+N”政策体系。

>高端制造：各省规划发力的方向集中在汽车、集成电路、高端装备、生物医药、新能源等；同时，各地也强调根据自身现有产业优势，进行拓展、延伸和高端化、智能化转型。

>数字经济：重要性有所提升，几乎所有省份都对数字经济发展提出了明确规划，数据基础设施、智能化等是各地关注的重点。产业发展方面，福建要求“数字经济增加值2.6万亿元以上”，浙江、湖南、西藏分别要求数字经济增长12%、15%和10%。

信号6：改革政策进一步推动，重点关注国企改革。2022年是国企改革三年攻坚战的最后一年，绝大部分省份表示将继续大力推进国企在企业所有制、市场化经营、国有资产监管体制、国有经济布局等方面的改革，确保国企改革三年行动方案“顺利收官”。多个省份还强调要深化要素市场化配置改革、营商环境改革、“放管服”改革、财税金融改革、科技体制改革、农业农村综合改革、政府机构改革等。

信号7：区域政策继续强化，关注乡村振兴、都市圈城市群协同发展。长三角、京津冀、成渝都市圈四大城市群继续推进，区域间产业转移与承接、行政改革、公共服务共建共享、交通基础设施互联互通等加快发展。此外，大部分省市区域内协调发展同样加快推进，如长吉一体化、兰州经济圈、长株潭都市圈、西安都市圈等。

信号8：防风险仍是重点，主要是地方隐性债务风险和房地产风险。整体来看，坚决守住不发生系统性金融风险是防风险工作的底线任务。在地方隐性债务风险方面，坚决遏制隐性债务增量、妥善处置存量隐性债务、加强地方隐性债务风险预警等也是工作重点；在防范地产领域风险方面，地方政府要求积极处置问题楼盘、妥善处置房地产企业履约风险。

信号9：其他关注点：疫情防控、共同富裕等

>疫情防控：各地均强调“抓好常态化疫情防控”、“坚持‘外防输入、内防反弹’总策略和‘动态清零’总方针”，预示国内“动态清零”的政策方针短期不会改变，各地防疫仍将偏严。但同时，也更加强调“统筹疫情防控和经济社会发展、继续做好六稳、六保”。

>共同富裕：近半省份提出扎实推进共同富裕，并将共同富裕作为改善民生的目标和要求。其中，重点关注：北京提出“研究制定促进共同富裕实施方案”，广东提出“积极探索实现共同富裕的路径和模式”，河南强调支持许昌建设城乡融合共同富裕先行区。

风险提示：疫情发展超预期，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 杨涛

执业证书编号：S0680120070018

邮箱：yangtao3123@gszq.com

研究助理 刘安林

执业证书编号：S0680121020004

邮箱：liuanlin@gszq.com

相关研究

- 1、《地产有望实质性松动—住建部2022工作会议的信号》2022-01-21
- 2、《不要低估稳增长的决心和力度—降LPR的5点理解》2022-01-20
- 3、《紧盯预期差—2021经济全面回顾与2022展望》2022-01-17
- 4、《稳增长进展跟踪第1期：已开始了》2022-01-09
- 5、《2022年基建大概率高增，有哪些发力点？》2022-01-05
- 6、《不寻常的纠偏—逐句解读中央经济工作会议》2021-12-20
- 7、《2021年地方两会9大信号（附20张详细图表）》2021-02-03

内容目录

信号 1: 稳增长是各地 2022 年工作的重中之重	4
信号 2: 各省 GDP 目标设定看, 全国 GDP 目标为 5.5% 左右的概率更大	4
信号 3: 各地稳增长的抓手主要有三: 松地产、扩基建、促消费	5
信号 4: 稳就业仍是硬要求, 24 省计划新增就业合计 1391 万人	11
信号 5: 产业政策有四大重点: 科技创新、双碳、高端制造、数字经济	13
信号 6: 改革政策进一步推动, 重点关注国企改革	21
信号 7: 区域政策继续强化, 关注乡村振兴、都市圈城市群协同发展	22
信号 8: 防风险仍是重点, 主要是地方隐性债务风险和房地产风险	24
信号 9: 其他关注点: 疫情防控、共同富裕等	25
风险提示	27

图表目录

图表 1: 各地政府工作报告 2022 年主要指标目标值	3
图表 2: 2022 年各省重点工作中的稳经济相关工作	4
图表 3: 各省 2022 年 GDP 增速目标: 多数高于 5.5%	5
图表 4: 近年来各省 GDP 加权平均目标约为全国 GDP 目标的 1.1 倍	5
图表 5: 2022 年各省政府工作报告中地产相关表述	6
图表 6: 2022 年各省加权平均的固投目标小幅提升	7
图表 7: 2022 年各省政府工作报告中基建相关表述	8
图表 8: 2022 年各省加权平均的社零目标小幅下调	9
图表 9: 2022 年各省政府工作报告中消费相关表述	10
图表 10: 24 个省提出了 2022 年新增就业目标	11
图表 11: 2022 年各省政府工作报告中就业相关表述	11
图表 12: 2022 年各省政府工作报告中科技创新相关表述	13
图表 13: 2022 年各省政府工作报告中“专精特新”相关表述	15
图表 14: 2022 年各省政府工作报告中“双碳”以及能耗双控相关表述	16
图表 15: 2022 年各省政府工作报告中发展先进制造业相关表述	18
图表 16: 2022 年各省政府工作报告中数字经济相关表述	20
图表 17: 2022 年各省政府工作报告中改革相关表述	21
图表 18: 2022 年各省政府工作报告中区域协调发展相关表述	22
图表 19: 2022 年各省政府工作报告关于地方债务风险的表述	24
图表 20: 2022 年各省政府工作报告关于疫情防控的表述	25
图表 21: 2022 年各省政府工作报告关于共同富裕的表述	27

截至1月25日,全国已有30个省市区已经召开“两会”(天津推迟召开),通过地方“两会”,我们可以明确2022年各地政策发力方向和特点。本报告从经济目标、各地稳增长的意愿和抓手(地产、基建、消费)、就业、产业政策、制度改革(特别是国企改革)以及防风险等方面进行梳理。总体看,各地“两会”都延续了12.10中央经济工作会议以来的主基调,即以经济建设为中心,跨周期和逆周期并举,全力稳增长。具体看,有9大信号:

图表1: 各地政府工作报告2022年主要指标目标值

省市区	2022年GDP 目标增速	固定资产投 资目标	社会消费品 零售总额	一般公共预算 收入目标	居民消费价 格涨幅	新增就业 目标	调查失业率 目标	单位GDP能耗
重庆	5.5%左右	6%左右	7%左右	3%左右	3%以内	60万	5.5%以内	"十四五"统筹
浙江	6%左右	—	—	6%左右	3%左右	100万	5.5%以内	国家任务
云南	7%左右	7%以上	8%以上	3%	3%左右	—	5.5%以内	—
新疆	6%左右	10%左右	6%左右	7%左右	3%左右	46万	5.5%以内	国家任务
西藏	8%左右	—	10%左右	—	3%以内	—	5%以内	国家任务
四川	6.5%左右	8%	8%	6.5%左右	3%左右	85万	—	国家任务
上海	5.5%左右	—	—	6%	3%左右	55万	5%以内	—
陕西	6%左右	—	—	3%左右	3%左右	40万	5.5%以内	—
山西	6.5%左右	8%	7%	6%	3%左右	45万	5.5%以内	—
山东	5.5%以上	—	—	5%左右	3%左右	110万	5.5%以内	国家任务
青海	5.5%左右	—	—	—	3%左右	6万	5.5%以内	国家任务
宁夏	7%	8%	7%	5%	3%左右	7.5万	5.5%以内	国家任务
内蒙古	6%左右	—	—	—	3%左右	20万	6%左右	国家任务
辽宁	5.5%以上	10%左右	8%左右	4%左右	3%左右	45万	5.5%以内	"十四五"统筹
江西	7%以上	8%以上	10%以上	5%	3%左右	—	5.5%以内	国家任务
江苏	5.5%以上	—	6.5%左右	4.50%	3%左右	120万	5.0%左右	下降3.0%
吉林	6%左右	7%左右	6.5%左右	2.0%以上	3%左右	23万	6%以下	下降3%左右
湖南	6.5%以上	7.5%	—	6%	3%左右	70万	5.5%以内	—
湖北	7%左右	—	—	—	3%左右	—	5.5%以内	—
黑龙江	5.5%左右	10%以上	7%	6.50%	—	—	6.0%左右	—
河南	7%	10%	8%	5%	3%左右	110万	5.5%以内	"十四五"统筹
河北	6.5%	6.50%	8%	6.50%	3%左右	86万	5.5%以内	下降3.5%
海南	9%左右	8%左右	11%	10%	3%左右	15万	5.5%左右	国家任务
贵州	7%左右	—	—	5%左右	3%左右	60万	5.5%以内	—
广西	6.5%以上	10%	8%	3%	—	30万	—	—
广东	5.5%左右	8%	6.50%	5%	—	110万	5.5%以内	国家任务
甘肃	6.5%以上	9%	8%	6.5%	3%以内	32万	5.5%左右	国家任务
福建	6.50%	6.50%	9%	5%	3%左右	50万	5.5%以内	—
北京	5%以上	—	—	4%	3%左右	—	5%以内	国家任务
安徽	7%以上	10%以上	9%左右	7%左右	3%左右	65万	5.5%以内	国家任务

资料来源: 各地政府工作报告, 国盛证券研究所

信号 1: 稳增长是各地 2022 年工作的重中之重

各省多将稳增长作为 2022 年排名靠前的重点工作。从重点工作安排看, 各省的稳增长意愿强烈: 如重庆、河南、江苏等 14 个省份均将稳增长、保持经济平稳运行等作为 2022 年的重点工作之首; 河北、海南等 6 个省份将稳增长、扩内需作为重点工作的第 2 位(第 1 位是做好疫情防控、实施好国家重大战略、产业升级等); 其余省份没有明确提及稳增长, 但多数也将扩大内需、促消费、推进重大项目投资等作为排名靠前的重点工作。

图表 2: 2022 年各省重点工作中的稳增长相关工作

省份	稳增长相关工作
重庆	一、全力以赴稳增长, 保持经济运行在合理区间。
河南	一、保持经济运行在合理区间。
宁夏	一、着力保障市场主体, 切实推进经济平稳运行;
江苏	一、坚定实施扩大内需战略, 努力保持经济平稳健康发展。
安徽	一、多措并举活跃市场主体, 促进经济平稳健康发展。
湖北	一、坚定不移巩固回稳向好态势, 切实推动经济发展行稳致远。
辽宁	一、全力以赴稳增长, 确保经济运行在合理区间。
江西	一、促进供给和需求有效畅通, 保持经济平稳健康发展;
湖南	一、持续推动经济稳定增长;
内蒙古	一、着力扩投资、促销费、防风险, 保持经济平稳健康发展。
山东	一、坚定不移保经济平稳增长。
吉林	一、坚持稳住经济基本盘。
贵州	一、集中力量大抓产业, 不断增强经济增长动能; 四、全力稳投资促消费, 发挥有效需求拉动作用;
浙江	一、千方百计惠企助企, 充分激发市场主体活力。 二、千方百计扩大有效投资、激活居民消费。 三、千方百计稳外贸稳外资, 推动高水平对外开放。
河北	二、着力实施项目带动战略, 推动内需潜力充分释放。凝心聚力抓投资上项目, 千方百计提品质扩消费, 全力把发展第一要务落到实处。
陕西	二、坚持政策靠前、扩大内需, 全力推动经济平稳健康发展;
海南	二、确保经济平稳增长。
甘肃	二、坚持扩投资促消费, 更强度度释放内需潜力;
上海	二、聚力城市核心功能, 推动经济高质量发展;
新疆	二、实施扩大内需战略, 着力扩大投资、促进消费。

资料来源: 各省政府工作报告, 国盛证券研究所

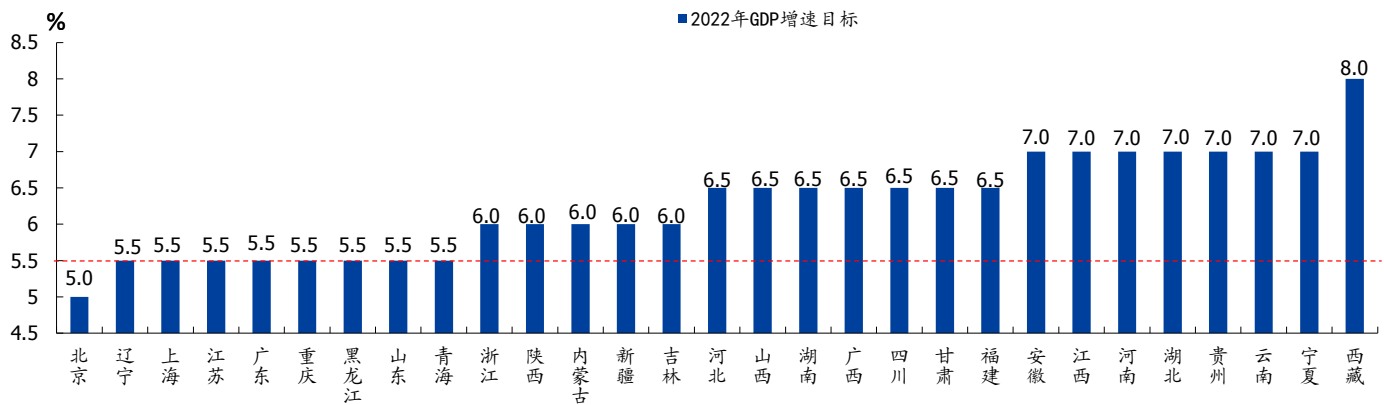
信号 2: 各省 GDP 目标设定看, 全国 GDP 目标为 5.5% 左右的概率更大

截至 1 月 24 日, 已有 30 个省份开完两会(仅天津未开), 并公布了 2022 年 GDP 增速目标, 其中: 除北京目标为 5% 以上, 上海、广东、重庆、黑龙江、青海为 5.5% 左右, 其余省份目标均高于 5.5%。考虑到 30 省的代表性已经很强, 可根据目前各省的 GDP 目标测算全国 GDP 目标:

>根据部分省份测算全部省份加权平均 GDP 目标: 按照 GDP 权重测算, 现有 30 省对 GDP 的贡献在 99% 左右, 加权平均目标为 6.0%, 则全部省份加权平均 GDP 目标 6.1% 左右。

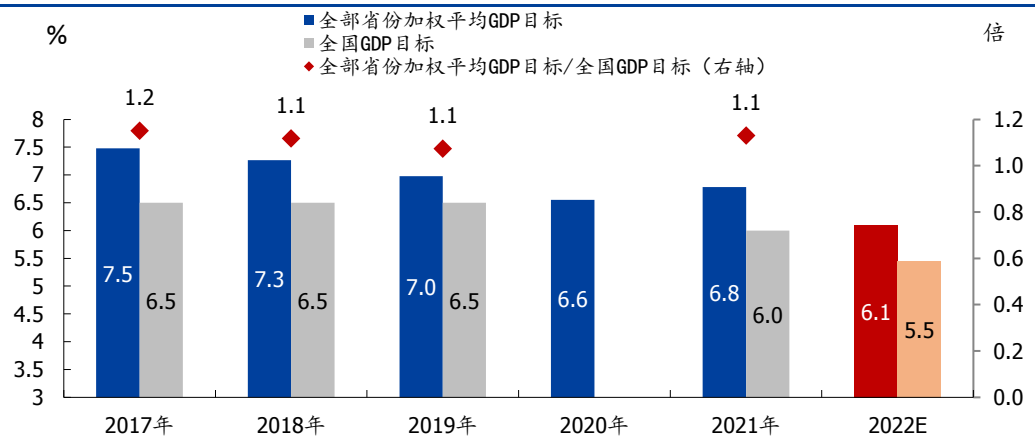
>根据全部省份加权平均目标测算全国 GDP 目标: 近年来, 各省加权平均 GDP 目标普遍高于全国目标, 比例稳定在 1.1 倍左右, 则预计今年全国 GDP 目标大概率为 5.5% 左右。

图表3: 各省2022年GDP增速目标: 多数高于5.5%



资料来源: 各省政府网, 国盛证券研究所 注: 多省GDP目标是一段范围, 如“6%以上”、“6%左右”, 为便于测算均按整数6%计, 下同

图表4: 近年来各省GDP加权平均目标约为全国GDP目标的1.1倍



资料来源: Wind, 国盛证券研究所 注: 2020年全国未设定GDP目标

从目前经济走势看, 国内疫情持续高发, 防控形势较为严峻, 短期消费预计仍较低迷; 地产、基建发力仍处于落地过程中, 短期进展较为缓慢; 预计Q1经济压力仍较大, 是年内经济低点, Q2开始经济动能逐步回升, 维持全年GDP可能在5.5%左右的判断(详细分析见年度报告《变局与破局—2022年宏观经济和资产配置展望》)。

信号3: 各地稳增长抓手主要有三: 松地产、扩基建、促消费

1、松地产: 整体政策倾向边际松动

各地普遍强调“促进房地产业良性循环和健康发展”, 整体政策倾向边际松动。

>各省市房地产领域的表述基本延续了2021年底中央经济工作会议的精神, 即坚持“房住不炒”、“因城施策促进房地产业良性循环和健康发展”等。

>对比各省表述, 2021年各省普遍强调“解决大城市住房突出问题”, 而2022年各省普遍强调“促进房地产业健康发展和良性循环”, 整体政策倾向趋于松动。

>此外, 广东、福建、浙江三省均提及要警惕、妥善处置地产风险, 应是与当地部分房企暴雷有关, 也指向今年地产政策应是稳字当头。

维持此前判断, 我们认为稳增长离不开房地产, 房地产调控有望迎来实质性放松(具体

请参考《地产有望实质性松动—住建部2022工作会议的信号》。

图表5: 2022年各省政府工作报告中地产相关表述

省份	2021年房地产工作目标	2022年房地产工作目标
河南	坚持“房住不炒”，探索解决大城市住房突出问题，规范发展住房租赁市场，落实支持保障性租赁住房建设和长租房政策，促进房地产市场平稳健康发展。	坚持“房住不炒”，加快发展长租房市场，筹集保障性租赁住房7万套，建成交付棚改安置房20万套，有效满足新市民、青年人住房需求，努力让城市更美好、让人民更安居。
山西	完善长租房政策，规范住房租赁市场，筹集租赁住房10万套，开工改造棚户区8526套。	促进房地产业健康发展和良性循环。
广东	着力解决大城市住房突出问题，加强保障性租赁住房建设，规范发展长租房市场，加大土地供应力度，单列租赁住房用地计划，探索利用集体建设用地和企事业单位自有闲置土地建设租赁住房，大力发展共有产权住房。坚持房子是用来住的、不是用来炒的定位，促进房地产市场平稳健康发展。	推进保障性住房建设，支持商品房市场更好满足购房者的合理住房需求。 坚持房子是用来住的、不是用来炒的定位，压实属地责任和企业主体责任，按照市场化法治化原则做好恒大集团等房地产企业债务风险处置工作，决不允许发生影响社会大局稳定的事件。
上海	优化住房保障体系，加快租赁住房建设，形成供应5.3万套。坚持房子是用来住的、不是用来炒的定位，完善房地产市场平稳健康发展长效机制。	实施租购并举的人才住房政策。
广西	有效增加保障性租赁住房供给，完善长租房政策，降低刚需和改善型购房成本。	加快发展长租房市场，因城施策促进房地产业良性循环和健康发展。
吉林	强化保障性租赁住房建设，促进房地产市场平稳健康发展。深入挖掘县乡消费，制定鼓励农民进城买房落户政策。	因城施策促进房地产业良性循环和健康发展。
重庆	-	坚持房子是用来住的、不是用来炒的定位，全面落实稳地价、稳房价、稳预期长效管理调控机制，发展长租房市场，推进保障性住房建设，解决好新市民、青年人等群体住房困难问题，促进房地产业良性循环和健康发展。
甘肃	强化实施保障性安居工程，完善住房保障体系，有效增加保障性住房供给，加快补齐租赁住房短板。落实“房住不炒”定位，因城施策促进房地产市场平稳健康发展。	完善保障性住房供应体系，调整优化公积金提取使用政策。
福建	坚持“房住不炒”，全面落实城市主体责任，精准调控，因城施策，培育发展住房租赁市场，提高商品住房全装修成品交房比例。	高度警惕房地产、金融等领域风险。
海南	单列租赁住房用地计划，出台鼓励政策，形成存量商品住房转型利用、市场化租赁住房建设、利用闲置土地建设租赁住房等实操案例。出台租购同权办法，整顿规范住房租赁市场秩序，及时处置长租房违约风险隐患。	推动空置住房资源盘活。坚持“房住不炒”定位；建设安居房5万套；有计划、有节奏地合理安排商品房供应。
云南	坚持房子是用来住的、不是用来炒的定位，促进房地产市场平稳健康发展。实施人才安居工程。规范发展长租房市场。	新开工改造老旧小区1500个；清单华整治烂尾楼；推进一批历史文化街区整体提升；因城施策促进房地产业良性循环和健康发展。
北京	加快低效楼宇升级改造和存量土地资源盘活利用。完成不少于300公顷商品房供地，建设筹集各类政策性住房5万套，完善长租房政策，规范租赁市场秩序，努力解决好住房突出问题。	坚持“房住不炒”。保持房地产调控政策连续性稳定性，做好住房供应保障，筹集建设保障性租赁住房15万套，竣工各类保障房8万套。研究适应多子女家庭的公租房政策，调整建设标准和配租办法。加强住房租赁市场管理，促进房地产业良性循环和健康发展。
湖南	推进以人为核心的新型城镇化：扩大保障性租赁住房供给，规范市场行为，促进房地产市场平稳健康发展。	推进以人为核心的新型城镇化：推进保障性住房建设，着力解决外来务工人员、新就业大学生等新市民住房、子女上学等问题，促进房地产业健康发展和良性循环
西藏	-	促进房地产业健康发展，加快培育长租房市场，满足群众住房需求。
江西	探索利用集体建设用地和企事业单位自有闲置土地按照规划建设租赁住房，扩大保障性租赁住房供给，整顿租赁市场秩序，着力解决新市民特别是青年群体“买不起房、租不起房”问题。	强化房地产市场预期引导，促进房地产业良性循环和健康发展；
四川	加大租赁住房土地供应，加快保障性租赁住房建设，完善长租房政策，整顿租赁市场秩序，解决大城市住房突出问题。	坚持“房住不炒”定位，加强房地产市场预期引导，坚持租购并举，新筹集保障性租赁住房7.8万套（间），支持商品房市场更好满足购房者合理化需求，因城施策促进房地产业良性循环和健康发展。“一楼一策”分类化解房地产风险隐患，坚决防止房地产风险向金融、社会等领域传导。
河北	着力解决城市住房问题。坚持房住不炒，落实城市主体责任，开展整治规范房地产市场秩序三年行动，积极发展保障性租赁住房。	持续改善居住条件，坚持房子是用来住的、不是用来炒的定位，加快发展长租房市场，推进保障性住房建设，因城施策促进房地产业良性循环和健康发展。

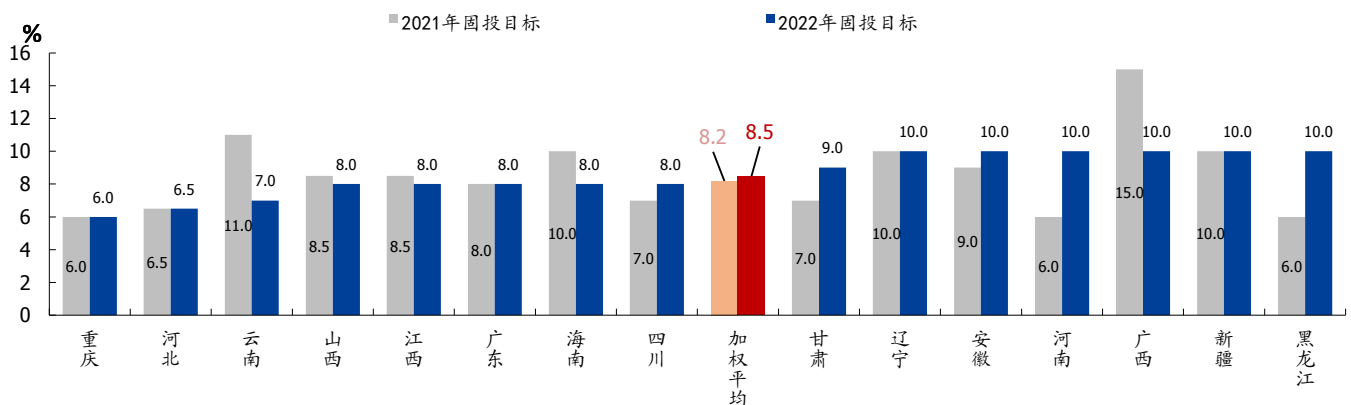
山东	坚持租购并举、因城施策，促进房地产市场平稳健康发展。做好东西部协作和对口支援工作。	因城施策促进房地产业良性循环和健康发展。
青海	坚持房子是用来住的、不是用来炒的定位，因地制宜、多措并举，稳定房地产市场。加大困难群众住房保障力度，推动保障性租赁住房和共有产权住房建设，规范租赁市场秩序。积极化解商业地产库存，规范房地产市场行为，加强物业服务企业监管，推进物业服务提质增效。	坚持“房住不炒”定位，发展长租房市场，推进保障性住房建设，支持商品房市场更好满足购房者合理住房需求。
浙江	制定实施各市、重点县（市）“一城一策”方案，强化保障性租赁住房建设，规范发展长租房市场，促进房地产市场平稳健康发展。	依法稳妥处置房地产领域风险。大力发展保障性住房，支持商品房市场更好满足购房者的合理住房需求，因城施策促进房地产业良性循环和健康发展。

资料来源：各省政府工作报告，国盛证券研究所

2、扩基建：固投目标增速提升，老基建是发力重点

2022年各省加权平均的固投目标增速较2021年小幅提升，指向地产松动、基建发力。近两年均公布了固投目标增速的共有15个省份，我们计算其2022年加权平均的固投目标增速8.5%左右，较2021年的8.2%的目标增速小幅提升。在2021年下半年以来地产景气大幅下行、12月全国地产投资平均增速已降至负值的背景下，各省加权固投增速目标反而小幅上调，应是指向地产进一步松动、以及基建投资发力。

图表6：2022年各省加权平均的固投目标小幅提升



资料来源：各省政府工作报告，国盛证券研究所

老基建是发力重点，新基建相对有所淡化。从各省基建投资相关表述来看，与2021年相比（具体请参考《2021年地方“两会”9大信号（附20张详表）》，2022年目标明显对老基建提及更多，新基建相对有所淡化。

其中老基建主要包括交通（高铁、高速公路、机场等），水利（水库、运河、引水、灌溉等），能源（核电、风电、光伏等），市政民生（管网、医疗、养老等）4大方向；新基建提及较多的仍是5G基站、特高压、数据中心等领域。

我们继续提示：2022年基建投资有望超预期高增至8%左右甚至更高，新老基建将共同发力：老基建可重点关注交通水利、清洁能源、煤电改造、地下管网等4大方向。

图表 7: 2022 年各省政府工作报告中基建相关表述

省份	2022 年各地政府工作报告基建相关表述
河南	持续推进“三个一批”，全年完成固定资产投资 2.8 万亿元，其中亿元以上项目投资 1.8 万亿元。工业投资 8500 亿元、增长 10% 以上，技改投资增长 20% 以上。力争“十四五”期间 高铁 投资 3000 亿元、通车里程达到 3000 公里。建成 郑州机场 北货运区，加快安阳机场建设，开工商丘机场。接续推进 高速公路 “13445”工程，新增通车里程 800 公里以上，力争“十四五”期间达到 1 万公里。提高项目储备总量和质量，适度超前开展基础设施投资，用足用好政府专项债券。
山西	统筹推进重大基础设施、新基建、社会民生等项目建设。 交通设施方面 ，加快雄忻、集大原等 高铁 项目建设，做好太绥、长邯聊等 高铁 项目前期工作。加快推进 14 条续建 高速公路 项目建设，新建“四好农村路”4000 公里。 水利设施方面 ，实施汾河流域 防洪 能力提升工程，开工一批干支流综合治理项目，汛期前完成 245 座水毁 水库 工程设施以及河道堤防水毁修复。 新基建方面 ，新建 5G 基站 3 万个，基本完成 高铁 、 高速公路 沿线通信网络覆盖提质升级。社会民生方面，加快省 疾控中心 迁建和省级 P3 实验室建设，规划实施一批 养老托幼 、 文化服务 等公共服务项目。
广东	适度超前开展基础设施投资，如 深中通道 、 广湛高铁 、 深江铁路 、 珠三角枢纽机场 、 白云机场三期 、 深圳机场三跑道 、 粤东水资源 优化配置工程二期等；实现 5G 网络 珠三角广覆盖、粤东粤西粤北市县城区全覆盖，加大 6G 研发 支持力度。 积极扩大有效投资 ：启动上海示范区线、20 号线一期...建设。 构建综合交通体系 ：加快建设“一城一枢纽”；加快推进 沪苏湖铁路 上海段...等项目建设。提升产业发展能级：深入推进“一城一名园”建设；继续打造 假定国际汽车智慧城 ...；加快建设 10 个 示范样板区
广西	能源保障：确保 国能广投北海电厂 、 防城港红沙核电站 3 号机组按期投产运行；积极谋划 广西海上风电 等重大电源项目建设；加快 北海 、 防城港 煤炭储备项目建设。自治区层面统筹推进重大项目 2000 项以上；开工一批 高速公路 项目、里程 2000 公里以上，全面实现县县通高速；开工建设 平陆运河 、 黄桶至百色铁路 等重大项目；力争引进 10 家以上“三类 500 强”企业，完成投资 8200 亿元以上；新建 5G 基站 1.5 万个
吉林	1、统筹推进“四新设施”建设，围绕“两新一重”、新基建“761”工程等加快重大项目建设进度 2、抓好 5G 基站 、 特高压 、 高速铁路 和 城市轨道交通 、 新能源汽车充电桩 等 7 大领域新型基础设施项目建设 3、启动 4 台 83 万千瓦 燃气机组 建设 4、 高速公路 续建 集安至桓仁 等 7 个项目 722 公里，新开工 长春都市圈西环线 等 3 个项目 307 公里
重庆	构建现代基础设施网络。建设“米”字型 高铁网 ，持续实施 高铁建设五年行动方案 ...建设 多渠道能源网 ，畅通 北煤入渝 通道，启动 川渝特高压 交流工程，推进 三峡电 、 川电 、 疆电 入渝，提升 页岩气 勘探开发力度，开展 水电 、 风电 、 光伏发电 等内部挖潜，确保能源安全稳定供应。
甘肃	完善综合交通网络。建成 中卫至兰州铁路 ，新增 高铁 里程 184 公里。力争新增 高速 （一级）公路 700 公里，建成 定西至通渭 、 青龙桥至文县 等高速公路，开工建设 合作至赛尔龙 、 兰州至永靖至临夏 等高速公路。建成 华池通用机场 ...。推进 水利 工程建设。突出“四抓一打通”，用好现有水资源，优化体系布局。
海南	2022 年，全方位推进“ 十四大交通工程 ”、“ 六大水利工程 ”建设，力争基础设施投资增长 10%。
云南	加强传统基础设施建设，深入落实 交通强国 建设云南试点任务。新开工 100 项重点 水网 工程。新建 5G 基站 20000 个。
北京	高质量发展城市副中心，继续保持千亿投资强度，推进 三大文化设施 、 东六环路改造 等重点工程建设，实现 大运河 京冀段旅游通航...实现 京雄高速 北京段主体工程完工。加快构建现代化首都都市圈。加快 平谷线 、 京唐(滨)城际铁路 等项目建设...发挥政府投资带动作用，适度超前安排一批基础设施项目，着力扩大有效投资。
内蒙古	2022 年，一、积极扩大有效投资，1.盯住规划重大项目和年度重点项目，全力完成 5200 亿元固定资产投资目标。2. 加快调整升级项目库，促进工业技改、先进制造、新兴产业和创新成果转化投资大幅增长。3. 强化招商引资工作，促进社会资本投资、引进区外投资大幅增长。二、加快基础设施建设步伐。1. 加快 包银 、 集大原高铁 建设和 集通铁路电气化改造 ，争取 鄂榆延高铁 等项目早日落地开工。2. 推动 S43 机场高速 等项目开工建设，新建 农村牧区公路 5000 公里以上。3. 抓好 呼和浩特新机场 等工程，建成 3 个通用机场，推进全区 航线干支通 、 全网联 。4. 抓紧实施 黄河内蒙古段防洪 三期、 引绰济辽 二期、 病险水库除险加固 等工程。5. 深入推进 城市更新 行动，强化 老旧管网 特别是 燃气管道 改造。6. 建立 专项债券项目 准备推进机制，做到 开工建设一批 、 储备一批 ，尽快形成实物工作量。
陕西	全面加快 轨道交通 、 西延高速 、 西康高铁 ...等重大项目建设进度；推进 可可盖 、 巴拉素 等煤炭项目建设，加快 延长石油富县 、 陕煤黄陵 等外送配套电源建设；加快 陕北至湖北 、 神府 、 渭南 3 大 新能源基地 项目建设，打造全国重要的清洁能源基地；建

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_36649

