

信义山证 汇通天下

证券研究报告

宏观

报告原因：专题报告

2022 年 2 月 25 日

2022 年地方政府工作报告重点内容梳理

宏观/专题研究

内容要点：

- **多数省份下调 2022 年经济增长目标。**截止 2022 年 2 月，全国 31 个省市自治区政府工作报告全文均已公布。面对疫情常态化带来的供给冲击、需求收缩和外部经济政治环境的不确定性，大部分省份下调了 2022 年经济增速目标，但均保持在 5% 以上。在经济增速目标较 2021 年下调的省份中，湖北省下调 3%，幅度最大。其次是天津、山西分别下调了 1.5%，其余省份则多数下调 0.5% 或 1%。海南省 2022 年经济增速目标最高，为 9%。2022 年经济增速设定在 5% 最低线的省份为北京和天津。整体看，经济体量大的发达省份稳步发展前进，经济体量小的欠发达地区加快经济增长步伐，在这样的趋势下我国区域间经济发展不平衡的差距或逐步缩小。
- **积极扩大有效投资依然是稳经济的重要抓手。**2022 年，22 个省份设置了固定资产投资增速（幅）目标，区间为 5.5% - 10%，设立较高水平固定资产投资增速目标的省份多位于我国西北、东北部地区。从投资总基调看，大部分省份提出“积极扩大有效投资”。
- **多数省份制定社零增速目标，促进消费回升。**25 个省市自治区设立了明确的消费品零售总额增速目标。其中湖北、海南、江西、贵州、西藏等涨幅目标高于 9%。整体看，各省市促消费措施既普遍适用，又因地制宜，普遍使用的措施主要包括：一是多措并举进一步恢复消费场景；二是聚焦大宗消费品，从汽车、家电、家具、建材等方面着手推出促消费政策。三是进一步促进线上线下消费融合发展。四是从消费者权益保护、物流等方面营造良好消费环境。
- **坚持“房住不炒”定位，不断优化住房供需结构。**保持房地产市场平稳运行是房地产调控的主要目标。住建部近期再次强调不把房地产作为短期刺激经济的工具和手段，并提出 2022 年能够建设筹集保障性租赁住房 240 万套（间），新筹集公租房 10 万套，棚户区改造 120 万套。同时，还将加快推进长租房市场建设。各省房地产市场的主要举措聚焦于做好住房供地保障，加快发展长租房市场，推进建设保障性租赁住房等，加强住房租赁市场管理等。
- **能源大省落实能源保供责任。**受疫情反复、主要经济体经济持续恢复、能源资源供给约束、地缘政治风险等因素影响，2021 年下半年以来能源资源价格大幅上涨。确保能源供应，保供稳价成为重点任务多次被中央提及。加强煤炭等能源的保供稳价工作成为 2022 年主

分析师：

郭瑞

执业登记编码：S0760514050002

邮箱：guorui@sxzq.com

李淑芳

执业登记编码：S0760518100001

邮箱：lishufang@sxzq.com

太原市府西街 69 号国贸中心 A 座 28 层

北京市西城区平安里西大街 28 号中海

国际中心七层

山西证券股份有限公司

http://www.i618.com.cn





要能源大省的任务之一，如内蒙古提出促进电力充足供应，做好煤炭电力保供工作；山西提出有序推进煤矿产能核增，依法依规释放先进产能，保障国家能源安全等。

- **2022 年就业目标完成压力不大。**据人社部，2021 年全国城镇新增就业 1269 万人。2022 年，在各省完成目标的前提下，预计国内将增加 1600 万以上的城镇就业人口。2022 年大部分省份失业率预期在 5.5% 以内。

多数省份下调 2022 年经济增长目标。截止 2022 年 2 月，全国 31 个省市自治区政府工作报告全文均已公布。从 2021 年经济增速完成目标看，24 个省份完成或超额完成了 2021 年初所设定的 GDP 增长目标，其中北京、上海、江苏、浙江、山东、湖北、广东、重庆超额完成 2% 及以上。未完成 GDP 增长目标的省份为辽宁、河南、云南、西藏、青海和宁夏。面对疫情常态化所带来的供给冲击、需求收缩和外部宏观经济环境不确定性，大部分省份不同程度下调了 2022 年经济增速目标，但总体保持了 5% 以上的经济增速目标。具体看，仅河北、河南、西藏、宁夏 4 个省份 2022 年经济增长目标高于 2021 年实际增速。除河北、河南、甘肃、宁夏外，其余省份 2022 年经济增长目标均低于 2021 年计划目标。在经济增速下调的省份中，湖北省下调 3%，幅度最大。其次是天津、山西，分别下调了 1.5%，其余省份则多数下调 0.5% 或 1%。海南省 2022 年经济增速目标最高，为 9%。2022 年经济增速设定在 5% 最低线的省份为北京和天津。整体看，经济体量大的发达城市稳步发展前进，经济体量小的欠发达地区加快经济增长步伐，在这样的趋势下我国区域间经济发展不平衡的差距或逐步缩小。

表 1：31 个省市自治区 2021 年 GDP 增速及 2022 年目标增速

省份	2021 年 GDP 增速 (%)	2022 年 GDP 增长目标 (%)	省份	2021 年 GDP 增速 (%)	2022 年 GDP 增长目标 (%)
北京	8.50	5.00	湖北	12.85	7.00
天津	6.60	5.00	湖南	7.70	6.50
河北	6.50	7.00	广东	8.00	5.50
山西	9.10	6.50	广西	7.50	6.50
内蒙古	6.30	6.00	海南	11.20	9.00
辽宁	5.80	5.50	重庆	8.30	5.50
吉林	6.60	6.00	四川	8.20	6.50
黑龙江	6.10	5.50	云南	7.30	7.00
上海	8.10	5.50	贵州	8.10	7.00
江苏	8.60	5.50	西藏	6.70	8.00
浙江	8.50	6.00	陕西	6.50	6.00
安徽	8.30	7.00	甘肃	6.90	6.50
福建	8.00	6.50	青海	5.70	5.50
江西	8.80	7.00	宁夏	6.70	7.00
山东	8.30	5.50	新疆	7.00	6.00
河南	6.30	7.00			

数据来源：各省市自治区 2022 年政府工作报告、山西证券研究所整理

积极扩大有效投资依然是稳经济的重要抓手。2022 年，22 个省份设置了固定资产投资增速（幅）目标，区间为 5.5% - 10%，设立较高水平固定资产投资增速目标的省份多位于我国西北、东北部地区。从投资总基调看，大部分省份提出“积极扩大有效投资”。主要投资领域包含交通、新基建、水利、城市更新等“两新一重”领域、制造业投资以及能源等领域。制造业投资普遍侧重转型升级类投资，措施普遍是以优势产业链、产业园区、重大项目等为载体，促进招商引资。新基建投资普遍提出 5G 基站建设的数量目

标。

表 2：31 个省市自治区 2022 年固定资产投资目标增速

省份	2022 年固定资产增速目标	省份	2022 年固定资产增速目标
北京	-	湖北	-
天津	5.5%左右	湖南	7.50%
河北	6.50%	广东	8%
山西	8%	广西	10%
内蒙古	全力完成 5200 亿目标	海南	8%左右
辽宁	10%左右	重庆	6%
吉林	7%左右	四川	8%
黑龙江	10%以上	云南	7%以上
上海	-	贵州	-
江苏	-	西藏	-
浙江	-	陕西	7%左右
安徽	10%	甘肃	9%
福建	6.50%	青海	-
江西	8%以上	宁夏	8%
山东	-	新疆	10%左右
河南	10%		

数据来源：各省市自治区 2022 年政府工作报告、山西证券研究所整理

表 3：部分省份 2022 年 5G 基站建设目标

省份	数量（万个）	省份	数量（万个）
天津	1	江西	1
河北	2.5	河南	4
山西	3	湖南	2.5
内蒙古	1	广西	1.5
黑龙江	1.4	云南	2
安徽	2.5	贵州	2.5

数据来源：各省市自治区 2022 年政府工作报告、山西证券研究所整理

多数省份制定社零增速目标，多举措促进消费回升。在我国宏观经济政策力度加强的经济环境下，各省市市政府要做好稳预期、扩投资和促消费等方面有关工作。25 个省市自治区设立了明确的计划消费品零售总额涨幅目标。其中湖北、海南、江西、贵州、西藏涨幅目标高于百分九，位居全国高位。促消费措施主要包括：一是进一步恢复消费场景，如举办促消费活动，改造提升步行街，扩大文化旅游消费等；二是聚焦大宗消费品消费，多数省份提出汽车、家电等方面的促消费举措。如广西提出实行新一轮家电以旧换新，开展新能源汽车、智能家电、绿色建材下乡行动。内蒙古提出促进新能源汽车推广应用，鼓励开展绿色智能家电下乡；三是进一步促进线上线下消费融合发展；四是进一步从消费者权益保护、物流等方面营造良好消费环境。

表 4：31 个省市自治区 2022 年社零目标增速

省份	2022 年社零增速目标	省份	2022 年社零增速目标
天津	7%	湖北	10%以上
河北	8%左右	广东	6.50%
山西	7%	广西	8%
辽宁	8%左右	海南	11%
吉林	6.5%左右	重庆	7%左右
黑龙江	7%	四川	8%左右
江苏	6.5%左右	云南	8%以上
浙江	6%左右	贵州	10%左右
安徽	9%左右	西藏	10%左右
福建	9%	陕西	7.5%左右
江西	10%以上	甘肃	8%
河南	8%	宁夏	7%左右
天津	7%	新疆	6%左右

数据来源：各省市自治区 2022 年政府工作报告、山西证券研究所整理

坚持“房住不炒”定位，不断优化住房供需结构。保持房地产市场平稳运行是房地产调控的主要目标。2月24日，住建部在新闻发布会上表示 2022 年毫不动摇地坚持“房子是用来住的、不是用来炒的”定位，不把房地产作为短期刺激经济的工具和手段，加强预期引导，因城施策促进房地产业良性循环和健康发展。加强房地产调控政策的连续性稳定性并非制约房地产市场发展，多地提出分区施策满足群众合理购房需求。2021 年下半年以来，随着经济增速边际放缓，满足购房贷款和房地产开发贷的合理需求成为房地产领域逆周期调节中首先放松的边界。各省房地产市场的主要举措包括做好住房供地保障，加快发展长租房市场，推进建设保障性租赁住房，研究出台公租房政策，加强住房租赁市场管理等。多地提出 2022 年保障性租赁住房建设目标，此外，河北、山西等地提出了棚户区改造目标。2月24日，住建部在新闻发布会上表示 2022 年能够建设筹集保障性租赁住房 240 万套（间）。新筹集公租房 10 万套，棚户区改造 120 万套。同时，还将加快推进长租房市场建设。

能源大省落实能源保供责任。受疫情反复、主要经济体经济持续恢复、能源资源供给约束、地缘政治

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_38619

