

宏观定期

政策半月观—地产“硬着陆”风险加大，紧盯月底政治局会议

稳增长政策不断加码，政策加快落地，地产放松加速，经济延续修复，但国内疫情再度反复。后续政策会怎么走？针对上述问题，我们对每半个月重大政策进行跟踪：1）中央、部委、地方的重要会议与政策；2）疫情防控政策；3）行业与产业政策。本期为近半月（2022.6.28—7.16）的政策跟踪。

核心结论：近半月延续强化存量政策落地，并再提部署储备增量政策，同时多地“停贷断供”引发广泛关注。继续提示：后续政策仍需全力稳增长、稳信心，当务之急是避免地产“硬着陆”，短期紧盯7月底政治局会议。

一、重要会议与政策：继续部署稳增长增量政策；关注取消关税、央企改革、新型城镇化、REITs扩围

1、重要会议：继续部署稳增长增量政策；“房贷断供”风险处置；确定开展绿色家电下乡；取消关税预期升温

>7.14银保监会回应“房贷断供”事件，将引导金融机构市场化参与风险处置。我们预计，围绕“保交楼”“停贷”可能会有新的政策支持；同时，地产销售和投资依旧低迷，后续地产政策仍有望进一步实质性松动。

>7.12总理召开专家座谈会/7.7总理召开东南沿海5省经济形势座谈会，强调落实好稳经济大盘政策，既要推动一揽子政策落地生效（并强调目前仅实施了一个多月），也要挖掘潜力实施更多支持政策，指向增量政策可期。

>6.30/7.6/7.13国常会。依旧是部署稳增长政策，重点关注3点：一是要求财政多措并举，腾出更多资金用于稳增长，财政将持续发力；二是政策性开发性金融机构筹资3000亿支持基建；三是确定支持绿色智能家电下乡。

>7.5国务院与美财长视频通话。取消关税有望加快落地，据我们测算，若全部取消，对2022年出口拉动上限约1.8个百分点，还需观察取消节奏，纺织服装、轻工制造（包括家具灯具玩具）、机械设备等可能相对受益。

>多部门继续喊话稳增长。包括国家能源局7.15加强电力调度交易与市场监管保电力供应，7.7加快推进可再生能源重大工程；7.14商务部4方面推动外贸“保稳提质”；央行7.13发布会提“适时灵活运用多种货币政策工具，加大对实体经济支持”，6.24二季度例会提“发挥好货币政策工具的总量和结构双重功能”，近期表态仍偏宽松；7.5发改委表示做好生猪市场保供稳价工作，6.29/28再提全面加强基建；7.7商务部加快推进国际消费中心城市建设，开展新能源汽车、绿色建材和智能家电下乡；6.30住建部尽快启动城市燃气管道等老化更新改造。

2、部委政策：稳增长政策加快落地；加强互联网贷款监管；“十四五”新型城镇化和公路网规划出台

>7.15银保监会印发《关于加强商业银行互联网贷款业务管理 提升金融服务质效的通知》，旨在加强监管，推动互联网贷款平台继续服务中小微企业融资和居民消费，包括助力企业纾困、新市民金融服务、优化消费等多领域。

>7.12发改委印发《“十四五”新型城镇化实施方案》，关注农业转移人口市民化，新提“城镇基本公共服务覆盖全部未落户常住人口”，同时深化户籍制度改革、住房制度、生产生活低碳化、提高土地出让收入用于农业农村等重要改革事项有望加速推进；印发《国家公路网规划》，关注鼓励在高速公路领域稳妥开展REITs试点。

>多部委：稳增长政策加快落地，包括7.12发改委扩大以工代赈投资规模保就业；7.11银保监会强调向制造业让利；7.8医保局加大居民医保补助；7.7商务部释放新能源汽车需求；财政部7.1明确车购税减免补助，6.29国际油价触及调控上限后成品油价格不再上调，中央给予炼油企业补贴；7.1发改委做好盘活存量资产工作；6.30上交所支持交通、保障性租赁住房等领域开展资产证券化业务；6.29证监会对民营企业债券融资费用应免尽免等。

>其他：7.15上交所等发布保障性租赁住房REITs、做市业务指引；7.4住建部推进开发性金融支持县域生活垃圾污水处理设施建设；7.4央行确认6个月启动“互换通”；7.1财政部明确ETF纳入互联互通适用现行税收政策。

3、地方：重点领域稳增长举措跟进；促消费、扩投资；关注广东金融支持碳达峰、上海产业规划、贵州化债

>市级继续出台稳增长举措，多省细化重点领域举措。31省均已部署一揽子举措，市层面继续跟进，如7.6深圳30条、6.30漳州59条；各地也出台重点领域稳增长举措，如7.1上海20条稳就业，湖北、上海电影院补贴政策。

>汽车、餐饮促消费延续，多地新增促家电、文旅消费。各地延续促汽车、餐饮消费，如上海嘉定、广州等地促汽车消费，北京1亿餐饮消费券；多地促家电、文旅等消费，如江苏2亿促家电消费，北京3000万文旅消费券。

>各地基建持续加码，项目储备和开工两手抓。一是谋划和储备项目，如7.6安徽谋划重点项目419个（8845亿）；二是推动现有项目开工建设，如上海、河南等地，其中上海本市以及参与长三角项目规模超4000亿。

>其他：7.14广东出台金融支持碳达峰方案；6.28-7.15上海密集出台多领域产业规划；7.7贵州希望金融机构通过展期、降息、续贷等方式支持化解债务风险；6.30安徽设2000亿产业引导基金，投向新材料等10大新兴产业。

二、疫情防控政策：疫情防控举措不断调整优化，各地根据本地疫情灵活有序调整防疫政策

1、中央：明确低风险地区人员流动要求，通信行程卡查询时间14改7并取消星号。6.28国务院联防联控机制明确，低风险区域人员离开所在地区，应持48小时核酸阴性证明，跨区域外出不得采取隔离管控措施，但要求3天2检。工信部在7.7/6.29先后取消通信行程卡“星号”标记，并将覆盖查询时间由14天改7天。

2、地方：各地因时因势灵活调整防疫政策。出现疫情地区防疫政策及时升级，如上海部分区全员核酸、3天2检，合肥等地重启常态化核酸，兰州、西安等地临时管控。暂无疫情或缓解地区降低常态化核酸频次甚至取消，如河北、许昌、濮阳等地，北京有病例地区人员限制进返京时间14改7，7.6新增进入公共场所查验疫苗接种后取消。

三、行业与产业政策：地产延续放松；新能源汽车双积分制度优化；装配式建筑和农村减排固碳产业获支持

1、地产供需两端延续放松，关注“停贷”事件带来的政策变化。需求端，各地继续“花式”松地产，无锡推出水蜜桃抵房款，黄冈、桐庐多地推出团购优惠，深圳公积金贷款“全家帮”。供给端，衡阳放宽预售资金解控比例等，海南下调房企住房公积金贷款保证金比例。需注意，受“停贷断供”事件影响，西安等地强化预售资金监管。

2、双碳目标下装配式建筑发展获支持，要求2030年占比达40%。7.14住建部等印发《城乡建设领域碳达峰实施方案》，大力发展装配式建筑，推广钢结构住宅，到2030年装配式建筑占当年城镇新建建筑的比例达到40%。

3、新能源汽车双积分政策新增市场交易机制，以调节市场供需。7.7工信部更新了新能源汽车积分计算方法和考核比例，新增积分交易市场调节机制，建立积分池制度调节积分市场供需，对新能源汽车正积分进行收储和释放。

4、农业农村减排固碳技术和相关领域发展有望提速。6.30农业农村部等印发《农业农村减排固碳实施方案》，涉及领域和技术要求包括，种植业节能减排、畜牧业减排降碳、渔业减排增汇、农田固碳扩容、农机节能减排等。

风险提示：疫情、外部环境、政策力度等超预期变化。

作者

分析师 熊园

执业证书编号：S0680518050004

邮箱：xiongyuan@gszq.com

研究助理 朱慧

执业证书编号：S0680122040023

邮箱：zhuhui3@gszq.com

相关研究

- 1、《政策半月观：“四期叠加”打开多重空间》
2022-06-29
- 2、《警惕回踩风险—全面解读二季度经济》
2022-07-15
- 3、《当前地产压力究竟有多大？》2022-07-14
- 4、《高频数据半月观：“四期叠加”有了新变化》
2022-07-10
- 5、《形势比人强—2022年中期宏观经济与资产展望》
2022-07-08
- 6、《政策半月观：政策处于“存量落地期、增量酝酿期”》2022-06-14

内容目录

重要会议与政策：继续部署稳增长增量政策；关注取消关税、央企改革、新型城镇化、REITs 扩围.....	3
重要会议：继续部署稳经济政策；“房贷断供”风险处置；确定开展绿色家电下乡；取消关税预期升温	3
银保监会：引导金融机构市场化参与地方“房贷断供”风险处置.....	3
国资委：推进央企专业化整合，推动优质资产向优上市公司集中	4
国务院：加大一揽子政策实施力度，推动经济运行尽快回归正常轨道	4
国常会：确定支持绿色智能家电下乡；发行金融债券 3000 亿支持基建；财政多措并举腾出资金稳增长	4
中美对话：取消加征关税有望加快落地	5
多部门：继续发力稳经济，稳物价、促消费、扩投资齐发力	5
部委政策：稳增长政策加快落地；加强互联网贷款监管；“十四五”新型城镇化和公路网规划出台	7
银保监会：加强商业银行互联网贷款业务管理，继续服务中小微企业融资和居民消费.....	7
上交所等：发布保障性租赁住房 REITs 指引、科创板做市交易业务规则及指南.....	7
发改委：发布“十四五”新型城镇化、国家公路网方案	8
住建部等：推进开发性金融支持县域生活垃圾污水处理设施建设.....	8
央行等：6 月后正式启动“互换通”，规模扩大至 8000 亿元.....	9
财政部等：ETF 纳入互联互通后适用现行税收政策.....	9
多部门：继续部署稳经济政策.....	9
地方政策：重点领域稳增长举措跟进；促消费、扩投资；关注广东金融支持碳达峰、上海产业规划、贵州化债.....	11
疫情防控政策：疫情防控举措不断优化，各地根据本地疫情灵活有序调整防疫政策	15
中央：通信行程卡查询时间 14 改 7 并取消星号，调整优化运输组织管理	15
地方：各地因时因势灵活调整防疫政策.....	16
行业与产业政策：地产延续放松；新能源汽车双积分制度优化；装配式建筑和农村减排固碳产业获支持	17
地产供需两端齐放松，但监管底线仍要坚持	17
双碳目标下装配式建筑发展获支持，要求 2030 年占比达 40%	21
新能源汽车产业支持确定性高，双积分政策新增积分池制度.....	21
农业农村减排固碳技术和相关领域发展有望提速.....	21
风险提示	21

图表目录

图表 1：近半月重要会议与政策跟踪.....	3
图表 2：多地出台重点领域稳经济举措	11
图表 3：除汽车、餐饮外，新增促家电、文旅等多领域消费活动.....	12
图表 4：各地加快谋划并推进重大项目开工加码基建	13
图表 5：各地因时因势灵活调整防疫政策.....	16
图表 6：各地地产延续放松，但仍多为三四线城市.....	18

总体看，近半月，稳增长依旧是第一要务，除存量政策落地外，再提部署储备增量政策。此外，重点还包括房地产、疫情防控、产业政策和中长期政策等。

图表 1: 近半月重要会议与政策跟踪

领域		重要会议与政策跟踪
稳增长	中央	国务院：7.12总理召开专家座谈会/7.7总理召开东南沿海5省经济形势座谈会，抓政策落实，同时 挖掘潜力实施更多政策
		6.30/7.6/7.13国常会，财政腾出更多资金稳增长、政策性开发性金融机构筹资3000亿支持基建、支持 绿色智能家电下乡
		发改委：7.12 扩大以工代赈投资规模保就业 ，7.5做好生猪市场保供稳价工作，6.29/28再提全面加强基建、加快推进重大项目
		央行：7.13/6.24均提“ 发挥好货币政策工具的总量和结构双重功能 ”
		财政部：7.1明确车购税减免补助；6.29国际油价触及调控上限后成品油价格不再上调， 中央给予炼油企业补贴
		商务部：7.7加快推进国际消费中心城市培育建设， 开展新能源汽车、绿色建材、绿色智能家电下乡
		住建部：6.30尽快启动城市燃气管道等老化更新改造
		证监会：6.29对民营企业债券融资费用应免尽免
	地方	稳经济：市级继续出台稳经济举措，多省细化重点领域举措，如上海20条稳就业，湖北、上海电影院补贴政策
		促消费：汽车、餐饮促消费延续，多地新增促 家电、文旅消费 ，如江苏2亿促家电消费，北京3000万文旅消费券
房地产	扩投资：基建持续加码， 项目储备和加快开工两手抓 ，如安徽谋划重点项目419个（8845亿），上海本市以及参与长三角项目超4000亿	
	银保监会：7.15回应“房贷断供”事件，引导金融机构市场化参与风险处置，围绕“ 保交楼 ”“ 停贷 ” 可能会有新的金融工具支持	
	需求侧：继续“花式”松地产，无锡推出以水蜜桃抵房款，黄冈、桐庐多地推出团购优惠，深圳出台公积金贷款“全家帮”	
疫情	供给侧：衡阳和海南多举措缓解房企资金压力， 西安住建局强调预售资金必须全部进监管账户，监管底线不能松	
	中央：明确低风险地区人员流动要求，通信行程卡查询时间14改7并取消星号	
产业	地方： 因时因势灵活调整防疫政策 ，出现疫情地区防疫政策及时升级，暂无疫情或缓解地区降低常态化核酸频次甚至取消	
	装配式建筑：7.14住建部印发《城乡建设领域碳达峰实施方案》，要求到 2030年装配式建筑占当年城镇新建建筑的比例达到40%	
	新能源汽车：7.7工信部更新了新能源汽车积分计算方法和考核比例， 双积分政策新增市场交易机制 ，调节市场供需	
	减排固碳：6.30农业农村部印发《农业农村减排固碳实施方案》，涉及领域和技术包括 种植业节能减排、畜牧业减排降碳排等	
中长期	其他：7.14广东出台金融支持碳达峰方案，6.28-7.15上海密集出台多领域产业规划，6.30安徽设立2000亿元新兴产业引导基金	
	发改委：7.12发布《“十四五”新型城镇化实施方案》，新提“ 城镇基本公共服务覆盖全部未落户常住人口 ”；《国家公路网规划》，鼓励在 高速公路领域稳妥开展REITs试点	
其他	7.5国务院与美财政部长视频通话， 取消关税有望加快落地	
	7.7贵州希望金融机构通过 展期、降息、续贷 等方式支持化解债务风险；	
	7.15银保监会发文加强商业银行互联网贷款业务管理，推动互联网贷款平台继续 服务中小微企业融资和居民消费	
	7.15上交所等发布 保障性租赁住房REITs、做市业务指引	

资料来源：中国政府网，各部委官网，各省人民政府官网，地方住建局，地方公积金中心，国盛证券研究所

重要会议与政策：继续部署稳增长增量政策；关注取消关税、央企改革、新型城镇化、REITs 扩围

重要会议：继续部署稳经济政策；“房贷断供”风险处置；确定开展绿色家电下乡；取消关税预期升温

银保监会：引导金融机构市场化参与地方“房贷断供”风险处置

事件：7月14日，银保监会回应多地“房贷断供”事件。

主要内容：引导金融机构市场化参与风险处置，加强与住建部、央行工作协同，支持地方政府积极推进“保交楼、保民生、保稳定”工作，依法依规做好相关金融服务，促进房地产业良性循环和健康发展。

简评：6月多指标反弹，但地产投资同比逆势下行至-9.4%，当务之急是避免地产“硬着陆”，也要谨防“房贷断供”进一步打击居民信心，下半年地产政策仍有望进一步实质性松动。后续，围绕“保交楼”“停贷”可能会有新的金融工具支持。

国资委：推进央企专业化整合，推动优质资产向优上市公司集中

事件：7 月 12 日，国资委召开央企深化专业化整合工作推进会。

主要内容：要求进一步聚焦主责主业，加快央企间资源有效整合。综合运用多种方式方法，通过无偿划转、协议转让、合资新设、资产置换、交叉持股、联合开发、共建产业生态圈等多种方式组合推进专业化整合，实现国有资本在流动中优化布局、提升价值。**充分发挥上市公司功能**，统筹各类资源，灵活采取发行股份购买资产、非公开发行股票、换股吸收合并等方式，**推动优质资产向上市公司集中**，切实提升专业化整合工作效果。

简评：再提加快央企整合、推动优质资产向上市公司集中，继续提示，可关注资产证券化率较低、尚无上市公司的央企集团，及此前已被纳入国改专项行动的上市央企。

国务院：加大一揽子政策实施力度，推动经济运行尽快回归正常轨道

事件：7 月 12 日，总理主持召开经济形势专家和企业界座谈会；7 月 7 日，总理在福建主持召开福建、上海、广东、江苏、浙江东南沿海 5 省政府主要负责人经济形势座谈会。

主要内容：

1、7.12 经济形势专家和企业界座谈会：强调 4 月经济深度下跌、5 月跌幅收窄、6 月经济企稳回升，极为不易，但经济恢复基础不稳固。**要抓住经济恢复重要窗口期，推动经济运行尽快回归正常轨道。**要应对好两难多难问题，既稳增长，又防通胀、注意防输入性通胀。保持宏观政策连续性，既要有力，尤其要加大稳经济一揽子政策措施实施力度，又要合理适度，不预支未来。继续推动政策落地和效果显现。着力稳市场主体稳就业。确保全年粮食丰收，保障煤炭电力稳定供应，夯实稳物价基础。持续推进“放管服”改革，优化营商环境。坚持依法行政。统筹兼顾，防止单打一、一刀切。继续扩大开放，稳外贸稳外资。

2、7.7 东南沿海省份政府主要负责人经济形势座谈会：强调发挥中央和地方两个积极性，协同实施宏观政策和深化改革，保持经济运行在合理区间。东南沿海 5 省市要继续挑起国家发展、稳经济、保障国家财力大梁。**加强助企纾困政策配套，挖掘潜力实施更多支持政策。**要努力稳住本地和外来务工人员就业。持续推进“放管服”改革，优化营商环境。破解多难问题，防止单打一、简单化，避免一刀切、层层加码。继续以开放促改革促发展，稳外贸稳外资，更好参与国际竞争与合作。

简评：除了两场座谈会外，7.10 总理去福建考察，6.27 去民政部、人社部考察并主持召开座谈会，主旨依旧是落实好稳经济大盘政策。后续政策有两大方向：一是继续推动一揽子政策落地生效（并强调目前才实施一个多月）；二是“挖掘潜力实施更多支持政策”，指向增量政策可期。

国常会：确定支持绿色智能家电下乡；发行金融债券 3000 亿支持基建；财政多措并举腾出资金稳增长

事件：7 月 13 日，国常会部署多措并举扩消费、加力稳岗拓岗举措；7 月 6 日，国常会部署中央预算执行和其他财政收支审计查出问题整改工作；6 月 30 日，国常会部署政策性、开发性金融工具支持重大项目建设。

主要内容：

1、7.13 国常会：要求多措并举扩消费，部署加力稳岗拓岗的政策举措，确保就业大局稳定，**确定支持绿色智能家电消费。**坚持就业优先，以发展促就业，以稳就业支撑经济

加快恢复。保障劳动者平等就业权利。在全国开展家电以旧换新和家电下乡，鼓励有条件地方予以资金和政策支持。

2、7.6 国常会：在确保信息安全基础上，有序扩大电子证照应用。拓展电子营业执照在市场准入、纳税、金融等高频服务领域应用，推进电子印章同步发放。此外，有关部门已对 2021 年度中央预算执行和其他财政支出、重大政策落实等进行了审计，**要求强化问题整改，管好用好财政性资金，重点确保退税减税降费、缓缴社保费、稳岗等政策落实到位。**坚持政府过紧日子。严格落实压减非急需非刚性支出，对低效和沉淀资金按规定收回，严禁违规建设楼堂馆所等，**腾出更多资金用于稳市场主体稳就业保民生。**

3、6.30 国常会：运用政策性、开发性金融工具，发行金融债券等筹资 3000 亿，用于补充包括新基建在内的重大项目资本金。接下来，政策性、开发性银行应加快项目储备，抓好任务分解，强化考核激励，优化贷款流程，提高基础设施领域的贷款投放能力。同时，继续撬动商业银行和社会资金加大融资支持，发挥国有大型商业银行、股份制银行等自身优势，通过银团贷款等方式加大信贷投放。支持金融机构通过购买专项债券、PPP 模式等，与地方政府、社会资本协力并进，共同支持基建，确保下半年宏观经济运行在合理区间。

简评：最近 3 次国常会总体原则依旧是部署稳经济政策，确保下半年经济运行在合理区间，重点关注 3 点：一是要求财政严格压减非急需非刚性支出，按规定收回低效和沉淀资金，以腾出更多资金用于稳增长，此外还可关注后续提供增量资金的特别国债（长期及提前下达专项债额度；二是发行金融债券等筹资 3000 亿支持基建，基建仍为当下稳增长的核心抓手，全年高增可期；三是支持绿色智能家电下乡，继续关注后续建材下乡。

中美对话：取消加征关税有望加快落地

事件：7 月 5 日，国务院副总理应约与美财政部长耶伦举行视频通话。

主要内容：双方认为，当前世界经济面临严峻挑战，加强中美宏观政策沟通协调意义重大，共同维护全球产业链供应链稳定，有利于中美两国和整个世界。中方表达了对美国取消对华加征关税和制裁、公平对待中国企业等问题的关切。

简评：目前看，首批 500 亿美元商品（7.6 对应 340 亿美元，8.23 对应 160 亿美元）加征关税到期后，存在取消或部分取消的可能性，主因有二：1）美国国内通过取消加征关税抑制通胀上升的意愿增加；2）此批 500 亿美元商品主要涉及机械设备、家用电器、电气设备等行业，恰好也是美国对中国依赖度较高的行业，此前也多次豁免关税。此次中美对话后，取消加征关税有望加快落地。**若取消加征关税，对我国出口影响有多大？利好哪些行业？**据我们前期报告测算，如果加征关税全部取消，对 2022 年出口拉动的上限可能在 1.8 个百分点左右，具体拉动效果还需观察关税取消的节奏。同时，若全部取消或部分取消关税，纺织服装、轻工制造（包括家具灯具、玩具）、家电、机械设备等可能相对受益。（详见前期报告《美国关税豁免的影响测算—兼评 4 月出口大降》）

多部门：继续发力稳经济，稳物价、促消费、扩投资齐发力

>国家能源局：加强电力调度交易与市场秩序监管，保电力供应安全

7 月 15 日，国家能源局召开 2022 年电力调度交易与市场秩序厂网联席会议，指出当前电力调度交易和市场秩序面临着电力供需形势总体偏紧、一次能源价格持续高位运行、个别地方不当干预市场行为依然存在等问题，下一步将重点抓好市场机制建设、加强

不当干预市场行为监管、加强电力调度交易与市场秩序监管等工作。

>商务部：四方面发力推动外贸“保稳提质”

7月14日，商务部在例行发布会上表示，下半年将会同各地方、相关部门，重点从四方面发力，推动实现外贸“保稳提质”目标，包括降本增效，稳住外贸市场主体；强化保障，稳定外贸生产流通；抢抓订单，助力企业开拓市场；促进创新，培育外贸新增长点。

>央行：发挥好货币政策工具的总量和结构双重功能

7月13日，央行在上半年金融统计数据情况新闻发布会上表示，下半年经济运行仍然面临较大不确定性和不稳定性，稳经济还需艰苦努力，适时灵活运用多种货币政策工具，更好发挥总量和结构双重功能。

6月24日，央行货币政策委员会召开2022年第二季度例会，会议指出，要按照“疫情要防住、经济要稳住、发展要安全”的明确要求，加大稳健货币政策实施力度，发挥好货币政策工具的总量和结构双重功能，主动应对，提振信心。

>国家能源局：加快推进重大水电、抽水蓄能和大型风电光伏基地等可再生能源重大工程

7月7日，国家能源局组织召开6月份全国可再生能源开发建设形势分析会，会议要求，加快推进重大水电、抽水蓄能和大型风电光伏基地等可再生能源重大工程、重大项目建设。全力推进前期工作，尽早开工、尽快投产。

>发改委：做好生猪市场保供稳价工作；有力有序有效推进重大项目建设

7月5日，发改委价格司与大商所召开座谈会，将加强现货期货市场联动监管，及时排查异常交易，强化穿透式监管，依法严厉打击捏造散布涨价信息、囤积居奇、哄抬价格以及资本恶意炒作等违法违规行为，切实保障生猪市场平稳运行。

7月4日，发改委价格司组织行业协会、部分养殖企业及屠宰企业召开会议，研究做好生猪市场保供稳价工作，将适时采取储备调节、供需调节等有效措施。同时建议国家采取积极措施引导市场理性交易，适时投放猪肉储备给市场“降温”，加强监管，特别是严厉打击故意渲染涨价氛围、制造恐慌情绪的行为。

6月29日，发改委召开扎实推进项目前期工作、加快推进重大项目建设电视电话会议。

会议要求，各级发改部门要有力有序有效推进重大项目建设，积极扩大有效投资。一是进一步细化项目清单，分类施策，加快推进实施102项重大工程；二是把握好重点领域建设任务，全面加强基建，扩大制造业和高技术产业投资，加强社会民生领域补短板建设；三是发挥重大项目牵引和政府投资撬动作用，加强社会资本投融资支持。

6月28日，发改委在中共中央宣传部举行“中国这十年”系列主题新闻发布会上表示，将从解决两难多难问题出发，常态化充实完善政策储备工具箱，将根据情况适时及时出台。下一步，将加快新基建建设，提升传统基础设施水平，适度超前布局有利于引领产业发展和城镇化建设的基础设施；将组织地方和企业进一步加大力度，推动全国抽水蓄能电站开发建设；并适时推出新一批具有牵引带动作用的重大外资项目。

>交通运输部：做好交通运输领域疫情防控、保通保畅、稳就业和扩大投资等各项工作

7月5日，交通运输部召开部务会，要求全力做好交通运输各项工作，包括毫不放松做好疫情防控交通运输工作、全力以赴做好物流保通保畅工作、落实落细做好交通运输安全生产工作、加大力度做好交通运输助企纾困和稳就业工作、积极做好扩大交通有效投资工作、加强党的全面领导和党的建设6方面。

>央行等：设立 3000 亿元政策性、开发性金融工具，重点投向五大基建及科技创新领域
7 月 1 日，央行答记者问时表示，支持开发银行、农业发展银行分别设立金融工具，规模共 3000 亿，用于补充投资包括新型基础设施在内的重大项目资本金、但不超过全部资本金的 50%，或为专项债项目资本金搭桥，重点投向中央财经委第十一次会议明确的五大基础设施重点领域，重大科技创新等领域，以及其他可由专项债投资的项目。

>商务部：推进国际消费中心城市培育建设；开展新能源汽车、绿色建材、智能家电下乡
7 月 7 日，商务部在例行新闻发布会上表示，要优化消费平台载体，加快推进国际消费中心城市培育建设，在印发首批培育建设典型经验做法的基础上，进一步加强宣传推广；推动步行街高质量发展，统筹开展智慧商圈、智慧商店示范创建，加快建设一刻钟便民生活圈，提升城市消费。加快健全县域商业体系，推动供应链、物流配送、商品服务下沉和农产品上行，扩大农村消费。同时，积极会同相关部门深入开展新能源汽车、绿色建材下乡活动，鼓励有条件的地方开展绿色智能家电下乡和以旧换新。

>住建部等：尽快启动实施并加快推进城市燃气管道等老化更新改造工作
6 月 30 日，住建部、发改委召开视频会议，部署各地尽快启动实施并加快推进城市燃气管道等老化更新改造工作，明确分工、细化措施、狠抓落实，确保如期完成目标任务。

>文旅部：下一步推动各项纾困扶持政策落地落实，加大金融定向支持力度
6 月 29 日，文化和旅游部举办 2022 年第二季度例行新闻发布会，下一步，将通过加力推动各项纾困扶持政策落地落实，进一步加大金融定向支持力度。

部委政策：稳增长政策加快落地；加强互联网贷款监管；“十四五”新型城镇化和公路网规划出台

银保监会：加强商业银行互联网贷款业务管理，继续服务中小微企业融资和居民消费

事件：7 月 15 日，银保监会印发《关于加强商业银行互联网贷款业务管理 提升金融服务质效的通知》。

主要内容：要求商业银行提高互联网贷款风险管控能力，防范贷款管理“空心化”；完整准确获取身份验证等信息数据，并采取有效措施核实其真实性；主动加强贷款资金管理，有效监测资金用途，防范合作机构截留、挪用。

简评：文件旨在加强监管，促进平台经济规范健康发展，同时推动互联网贷款平台服务中小微企业融资和居民消费，包括助力企业纾困、降低企业综合融资成本、加强新市民金融服务、优化消费等多领域。

上交所等：发布保障性租赁住房 REITs 指引、科创板做市交易业务规则及指南

事件：7 月 15 日，上交所等发布保障性租赁住房 REITs 指引及科创板做市交易业务规则及指南。

主要内容：

1、7.15 上交所和深交所发布保障性租赁住房 REITs 指引，加大民生保障领域支持力度，明确对于出租率较高、已能够实现长期稳定收益的保障性租赁住房项目，在满足基础设施基金上市要求、符合市场预期、确保风险可控等前提下，可适当降低三年运营年限要求。**规范回收资金使用，**净回收资金优先用于保障性租赁住房项目建设；不得以租赁住房等名义，为非租赁住房等房地产开发项目变相融资，或者变相规避房地产调控要求；

防范资金违规流入商品住宅和商业地产开发。

2、7.15 上交所发布《上交所科创板股票做市交易业务实施细则》，明确做市服务申请采用备案制，取得上市证券做市交易业务资格的证券公司经向上交所备案后即可提供做市服务。做市商应当使用自有资金开展做市交易业务，通过专用账户持有股份，并参照自营持有股票，持有上市公司股份应不超过其已发行股份的 5%。股票来源可使用自有资金、从中金公司借入或其他有权处分的股票。

简评：两地交易所发布的 3 件文件均为相关业务实施细则，以加快推动保障性租赁住房 REITs 发行以盘活存量资产扩大有效投资，推动做市商机制平稳落地。

发改委：发布“十四五”新型城镇化、国家公路网方案

事件：7 月 12 日，发改委印发《“十四五”新型城镇化实施方案》、《国家公路网规划》。

主要内容：

1、《“十四五”新型城镇化实施方案》：方案共 52 条，涉及户籍改革、公共服务均等化、住房、城市群与都市圈、乡村振兴等新要求和新举措。重点关注：**1）加快农业转移人口市民化**，城镇基本公共服务覆盖全部未落户常住人口，建立健全中央和省级农业转移人口市民化的奖励制度；**2）深化户籍制度改革**，放开放宽除个别超大城市外的落户限制，试行以经常居住地登记户口制度；全面取消城区常住人口 300 万以下的城市落户限制；全面放宽城区常住人口 300 至 500 万的 I 型大城市落户条件；**3）完善城市住房体系**，坚持房住不炒，建立多主体供给、多渠道保障、租购并举的住房制度。建立住房和土地联动机制，实施房地产金融审慎管理制度，支持合理自住需求，遏制投资投机性需求；**4）推进生产生活低碳化**，促进工业、建筑、交通等领域绿色低碳转型，**到 2025 年城市新能源公交车车辆占比提高到 72%；5）逐步提高土地出让收益用于农业农村比例。**

2、《国家公路网规划》：“十四五”期间，有序推进对加强国际、区域、省际和城际联系具有重要作用的国家高速公路建设，优先打通主线和省际待贯通路段，实现“71118”国家高速公路主线基本贯通；推进城市群地区拥堵路段和城镇过境路段改造，实现东中部地区普通国道基本达到二级及以上标准，西部地区普通国道二级及以上公路比重达到 70%。**改革创新投融资政策**，强化资金保障能力，落实事权支出责任，鼓励吸引社会资本参与国家公路建设。**积极盘活存量资产，鼓励在高速公路领域稳妥开展 REITs 试点，形成存量资产与新增投资的良性循环。**

简评：新型城镇化方面，关注农业转移人口市民化，新提“城镇基本公共服务覆盖全部未落户常住人口”，同时深化户籍制度改革、住房制度、生产生活低碳化、以及提高土地出让收入用于农业农村以支持乡村振兴等重要改革事项有望加速推进。《国家公路网规划》方面，关注鼓励在高速公路领域稳妥开展 REITs 试点。

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_44146

