

# 宏观定期

## 政策半月观一下半年大基调已定，二十大有新提法

稳增长政策不断加码，政策加快落地，地产放松加速，但国内疫情再度反复，7月经济再次回踩。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（2022.7.17-8.2）的政策跟踪。

**核心结论：**总体看，近半月政策仍是围绕稳增长、也有新动向，可重点关注7.28政治局会议、7.27二十大“预备会”、多部委稳增长兼顾防风险、多地稳地产等。继续提示：后续经济仍趋弱修复，政策也会全力稳增长，全年“保4”可能是更务实选择；短期看，应是存量政策落地为主，可紧盯5点：疫情演化；稳地产新政；可能的全国金融工作会议；增量财政政策（用足用好专项债限额的后续安排）；基建中观指标（沥青、挖掘机、水泥等）。

**一、重要会议与政策：稳增长兼顾防风险；二十大“预备会”；关注保交楼、村镇银行、智慧城市、工业碳达峰**

**1、重要会议：继续部署稳增长政策；多方提及防风险，包括“保交楼”、地方村镇银行、企业债券本息兑付风险**

>7.28政治局会议，延续了6月底以来高层会议或讲话基调，包括“淡化经济目标、注重稳就业稳物价、对地产表态偏积极”等，但也有新变化，包括“疫情防控仍严、未提消费、首提‘财政货币政策要有效弥补社会需求不足’、特别国债利率下降、更鼓励平台经济、经济大省要勇挑大梁”等，也回应了“停贷断供”、地方村镇银行等事件。

>7.27省部级主要领导干部研讨班，一般认为是二十大的“预备会”，总书记在研讨班讲话中指出：“二十大既要重点部署未来5年工作，也要对全面建成社会主义现代化强国两步走战略安排进行宏观展望；要紧紧抓住解决不平衡不充分的发展问题，着力在补短板、强弱项、固底板、扬优势上下功夫，研究解决问题的新思路、新举措”。

>7.29/7.21 国常会，均部署了扩需求政策，包括延续免征新能源汽车购置税，支持刚性和改善性住房需求，加快专项债使用和用好政策性开发性金融工具。此外，再提“出台支持平台经济规范健康发展的具体措施”。

>多部门部署防风险，如8.1央行稳妥化解重点领域风险；7.29证监会加强跨市场跨领域跨境风险监测；7.28银保监会支持地方“保交楼”、配合地方隐债风险化解等；7.21发改委做好企业债券本息兑付风险排查和存续期监管。

>多部门继续喊话稳增长，如8.1央行下半年要保持货币信贷平稳适度增长；7.31交通运输部积极扩大交通有效投资；农业农村部7.29抓好秋粮生产、生猪生产，7.20扩大农业农村投资；7.29发改委选准选好项目、尽快投放资金、加快开工建设以保持投资稳增长；7.29国家能源局做好能源保供；7.20文旅部推动文旅安全、有序复苏。

**2、部委政策：稳增长政策加快落地；加强国有金融企业财务管理；工业碳达峰、“十四五”城市基建方案出台**

>财政部8.2印发《关于进一步加强国有金融企业财务管理的通知》，重点规范金融企业收支和资产管理，要求真实完整披露财务报告，主要针对当前金融领域违法违规多发，同时降本增效，多处提合理控制费用开支；7.29再通报8例地方隐性债务化解问责典型案例，重申严格遏制新增隐债，但稳增长下有2点新变化：一是存量隐债化解，7.7贵州再提通过展期、降息、续贷等方式化债；二是“用足用好专项债限额”，年内可用限额约1.55万亿。

>发改委等7.29印发《“十四五”全国城市基础设施建设规划》，重点打造智慧城市，包括智慧电网、智慧社区等，多处提及完善新能源汽车充电、加气、加氢等设施；7.22印发《关平原城市群建设“十四五”实施方案》，关注2025年城镇化率65%、基本实现地级城市高铁全覆盖的目标；7.18印发《国民旅游休闲发展纲要（2022-2030年）》，目的在于挖掘文旅消费潜力，抓手包括优化节假日分布、建设环城度假带、社区休闲圈等。

>多部门稳增长政策加快落地，包括7.29商务部促进绿色智能家电消费；7.27农业农村部将降低农产品加工行业增值税率、扩大增值税进项税抵扣范围等引导生猪产业全链条发展；7.25央行鼓励金融机构成立文旅行业纾困基金；7.19交通运输部加快推进公路沿线充电基础设施建设；7.19国家能源局加快推进抽水蓄能项目开发建设。

>其他：8.1发改委印发工业领域碳达峰方案；7.28交通运输部将支持约30城实施综合货运枢纽补链强链；7.25最高法院发布助力全国统一大市场建设30条；7.22央行等决定开展第二批跨国公司本外币一体化资金池试点。

**3、地方：重点领域稳增长举措跟进；促消费、扩投资；关注地方村镇银行风险化解以及各地产业规划方案**

>各省稳增长举措加快落地，侧重助企纾困、稳就业。浙江、西藏继续出台稳经济一揽子举措，分项举措更为重视助企纾困和稳就业，如7.30江苏失业保险稳就业13条、7.26上海个体工商户专项纾困、7.25浙江民航业纾困等。

>各地续发消费券，汽车、餐饮、家电和文旅依旧是地方促消费抓手。此外，深圳新设企业销售奖补，支持批发零售企业在深设立采购中心，以及支持制造业企业在深成立销售公司，按销售额给予补助。

>各地基建加快开工，新签约和新开工项目超万亿。18省新签约及集中开工项目总投资约1.2万亿，多为产业、新能源、交通基建项目。上海举办金融支持上海重大项目投资授信活动，共102个项目，首批授信总额3366亿。

>其他：8.1河南、安徽蚌埠村镇银行开启第三批先行垫付；7.28上海发布碳达峰方案；各地密集发布产业规划，如7.26深圳促进生物医药产业发展、7.28上海促进智能网络汽车和氢能发展、7.24河南支持现代物流强省等。

**二、疫情防控政策：政治局会议仍要求严防严控，实际上中央和地方继续因时因势灵活调整**

**1、中央：**核酸结果全国互认，重点抓好疫情防控所需药械、疫苗和检测工作。7.29国务院联防联控机制宣布推动核酸结果全国互认；7.25国家药监局强调，下半年重点抓好防疫药械审批、疫苗供应和检测试剂质量监督等工作。

**2、地方：**各地因时因势灵活调整防疫政策。徐州、无锡解除所有风险地区，转为全域常态化防控。上海、甘肃等地，继续“3天2检”、全员核酸或实现3-7天静默管理，旨在迅速扑灭疫情，谨防出现规模性疫情。

**三、行业与产业政策：地产延续放松，河南成立地产纾困基金；医养结合、数字文化产业贸易、乡村民宿获支持**

**1、需求端继续花式松地产，供给端地方积极参与“保交楼”。需求端，**除常规方式外，沧州、杭州等地针对多孩家庭出台购房优惠，安徽潜山给予退出宅基地进城购房落户的农民5万奖励；供给端，各地积极推进“保交楼”，包括7.27郑州8家房企项目汇报会，确定棚改统贷统还、收并购、破产重组和保障性租赁住房4种纾困模式；7.20郑州地产集团联手河南地方AMC成立地产纾困基金等；受烂尾楼影响，7.20福州一宗涉宅用地明确将按现房销售。

**2、通过税收优惠和政府购买等方式推动医养产业发展。**7.21卫健委等印发《关于进一步推进医养结合发展的指导意见》，鼓励地方通过产业投资基金支持医养结合发展，后续也将落实有关税收优惠，通过政府购买服务参与。

**3、支持电子竞技等数字文化贸易领域新业态发展。**7.21商务部等印发《关于推进对外文化贸易高质量发展的意见》，支持数字艺术、沉浸体验等新业态发展，积极培育网络文学、网络游戏、电子竞技等领域出口竞争优势。

**4、鼓励多方投资经营主体参与乡村民宿建设。**7.19文旅部等印发《关于促进乡村民宿高质量发展的指导意见》，鼓励农户、村集体经济组织、企业等多元投资经营主体参与乡村民宿建设，扩展就业渠道，促进增收致富。

**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：地产“硬着陆”风险加大，紧盯月底政治局会议》2022-07-17
- 2、《回踩再确认，后续怎么走？—7月PMI 5大信号》2022-07-31
- 3、《不少新变化一年中政治局会议7大关注点》2022-07-29
- 4、《高频数据半月观：经济回踩风险加大，关注稳地产新政》2022-07-24
- 5、《警惕回踩风险—全面解读二季度经济》2022-07-15

## 内容目录

重要会议与政策：稳增长兼顾防风险；关注“保交楼”、地方村镇银行、分领域碳达峰、智慧城市建设 .....	3
重要会议：继续部署稳增长政策；多方提及防风险，包括“保交楼”、地方村镇银行、企业债券本息兑付风险 .....	3
中共中央：保持经济运行在合理区间，力争实现最好结果；各地区各部门要抓好改革发展稳定各项工作 .....	3
国常会：进一步扩需求，促进汽车、智能家电、住房消费，加快专项债使用和用好政策性开发性金融工具 .....	4
证监会等：多次提及防风险，包括跨市场跨领域跨境风险监测监控、企业债券风险、银行保险业改革化险，支持地方做好“保交楼”工作 .....	5
多部门：稳字当头，继续发力做好下半年稳增长工作 .....	6
部委政策：稳增长政策加快落地；加强国有金融企业财务管理；十四五城市基建、关中平原城市群方案出台 .....	7
财政部：加强国有金融企业财务管理；再通报8例地方隐性债务化解问责典型案例 .....	7
发改委等：发布工业领域碳达峰方案，“十四五”全国城市基础设施建设规划、关中平原城市群建设方案；2030国民旅游休闲发展纲要 .....	8
交通运输部：支持30个左右城市实施国家综合货运枢纽补链强链 .....	9
最高法：为加快建设全国统一大市场提供司法服务和保障 .....	9
央行等：在上海、广东、北京等地开展第二批跨国公司本外币一体化资金池试点 .....	9
多部门：继续部署稳经济政策，稳物价、助企纾困是重点 .....	9
地方政策：重点领域稳增长举措跟进；促消费、扩投资；关注地方村镇银行风险化解以及各地产业规划方案 .....	10
疫情防控政策：政治局会议仍要求严防严控，实际上中央和地方继续因时因势灵活调整 .....	15
中央：核酸结果全国互认，重点抓好疫情防控所需药械、疫苗和检测工作 .....	15
地方：各地继续因时因势灵活调整防疫政策 .....	15
行业与产业政策：地产延续放松，河南成立地产纾困基金“保交楼”；医养结合、数字文化产业贸易、乡村民宿获支持 ..	16
通过税收优惠和政府购买等方式推动医养产业发展 .....	19
支持数字艺术、网络表演、电子竞技等数字文化贸易领域新型业态发展 .....	19
鼓励多方投资经营主体参与乡村民宿建设，拓展就业渠道、增收致富 .....	19
风险提示 .....	19

## 图表目录

图表 2：近半月重要会议与政策跟踪（2022.7.17-8.2） .....	3
图表 2：各地继续落实分项稳经济举措，重点助企纾困、稳就业 .....	11
图表 3：汽车、餐饮、文旅和家电依旧是地方促消费主抓手 .....	11
图表 4：各地新签约和集中开工重大项目，上海新增金融支持重大项目投资授信 .....	12
图表 5：深圳、上海、广州多地发布氢能、新能源汽车等多产业规划 .....	14
图表 6：各地因时因势灵活调整防疫政策 .....	15
图表 7：需求侧地方延续放松，多地发布多孩家庭购房优惠 .....	17

近半月，稳增长依旧是第一要务，多方还提及防范化解风险，包括企业债券违约、地方村镇银行和地方“保交楼”。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 (2022.7.17-8.2)

领域	近半月 (7.17-8.2) 重要会议与政策跟踪	
稳增长	中央	中共中央: 7.28政治局会议延续了6月底以来高层会议或讲话基调, 包括7.19总理表示“不会为过高增长目标而出台超大规模刺激措施”。几点新变化: “疫情防控仍严、未提消费、首提‘财政货币政策要有效弥补社会需求不足’、特别国债概率下降、更鼓励平台经济、经济大省要勇挑大梁”等, 回应了“停贷断供”、地方村镇银行等事件。
		国务院: 7.29/7.21国常会, 均部署了扩需求政策, 包括 <b>延续免征新能源汽车购置税, 支持刚性和改善性住房需求, 加快专项债使用和用好政策性开发性金融工具</b> 。此外, 再提“ <b>出台支持平台经济规范健康发展的具体措施</b> ”。
		央行: 8.1下半年保持货币信贷平稳适度增长, <b>增加对实体经济贷款投放, 引导实际贷款利率稳中有降</b> ; 7.25鼓励金融机构 <b>成立文旅行业纾困基金</b>
		农业农村部: 7.29抓好秋粮生产、生猪生产; 7.20全力扩大农业农村投资, <b>“十四五”规划项目及智慧农业类新基建是重点</b>
		国家能源局: 7.19表示 <b>加快推进抽水蓄能项目开发建设</b> , “十四五”可核准装机规模2.7亿千瓦, 总投资1.6万亿元, 涉及28省
		商务部: 7.29印发《关于促进绿色智能家电消费的若干措施》, 改造提升乡村家电销售、配送、维修、回收网点, 推进绿色智能家电下乡
防风险	中央	包括8.1央行稳妥化解重点领域风险; 7.29证监会加强跨市场跨领域跨境风险监测; 7.28银保监会 <b>支持地方“保交楼”、配合地方隐债风险化解</b> 等; 7.21发改委做好 <b>企业债本息兑付风险排查和存续期监管</b>
	地方	8.1河南、安徽蚌埠村镇银行开启 <b>第三批先行垫付</b> ; 地方政府通过地产纾困基金等方式参与“保交楼”
房地产	中央	银保监会: 再度回应“保交楼”事件, 7.21表示积极加强与住建部、人民银行等部门的协同配合; 7.17提出4条举措: 1) 协同地方政府; 2) 主动参与合理解决资金短缺的方案研究, 做好具备条件的信贷投放; 3) 做好客户服务; 4) 有效满足房地产企业合理融资需求
		需求侧: 继续“花式”松地产, 沧州、杭州等地针对 <b>多孩家庭出台购房优惠</b> , 安徽潜给予退出宅基地进城购房落户的农民5万奖励
疫情	地方	为解决部分楼盘停工、烂尾等问题, 7.27郑州召开8家房企项目汇报会, <b>确定棚改统贷统还、收并购、破产重组和保障性租赁住房4种纾困模式</b> ; 7.20郑州地产集团联手河南地方AMC, <b>成立地产纾困基金</b> ; 受此影响, 福州最新拍卖一宗地块要求后续现房销售。
		中央: 核酸结果全国互认, 下半年重点抓好疫情防控所需药械、疫苗和检测工作。
产业	中央	数字文化贸易: 7.21商务部等27部门发布《关于推进对外文化贸易高质量发展的意见》, <b>大力发展数字文化贸易</b> , 包括数字艺术、云展览和沉浸式体验等新业态发展, 以及网络游戏、数字电影、数字动漫、数字出版、线上演播、电子竞技等领域。
		乡村民宿: 7.19文旅部等10部门发布《关于促进乡村民宿高质量发展的指导意见》, 鼓励农户和返乡人员、农村集体经济发展乡村民宿, 鼓励城镇居民等通过租赁产权明晰的闲置宅基地房屋、合作经营等方式开展乡村民宿经营, <b>以进一步挖掘乡村文旅潜力</b> 。
		医养产业: 7.21卫健委等印发《关于进一步推进医养结合发展的指导意见》, 鼓励地方通过 <b>产业投资基金</b> 支持医养结合发展, 后续也将 <b>落实有关税收优惠, 通过政府购买服务参与</b> 。
		其他: 7.26深圳促进生物医药产业发展; 7.28上海促进智能网络汽车和氢能发展; 7.24河南支持现代物流强省; 7.22江苏发文支持船舶与海工装备产业; 7.21贵州发布“十四五”氢能规划; 7.19广州支持汽车产业稳链补链强链等。
中长期	发改委: 7.29印发《“十四五”全国城市基础设施建设规划》, 重点打造 <b>智慧城市</b> , 包括智慧电网、智慧社区等, 完善新能源汽车充电、加气、加氢等设施建设; 7.22印发《关中平原城市群建设“十四五”实施方案》, 到2025年, 常住人口城镇化率达到65%, <b>基本实现地级城市高铁全覆盖</b> 。	
其他	中央	8.1发改委发布《工业领域碳达峰实施方案》, 到2025年, 规模以上工业单位增加值能耗较2020年下降13.5%。 <b>重点控制化石能源消费, 推进氢能制储输销用全链条发展; 推动新能源汽车动力电池回收利用体系建设</b> 。实施低碳零碳工业流程再造工程, 研究实施氢冶金行动计划
		7.28交通运输部将支持约30城实施综合货运枢纽补链强链, 拟于9月发布第一批支持的城市或城市群名单, 约10个城市;
		7.25最高法院发布《关于为加快建设全国统一大市场提供司法服务和保障的意见》, 即司法助力全国统一大市场建设30条;
		7.22央行决定在上海、广东等地开展第二批 <b>跨国公司本外币一体化资金池试点</b> : 增加试点地区和企业数量; 允许跨国公司在境内办理境外成员企业本外币集中收付业务; 进一步便利跨国公司 <b>以人民币开展跨境收支业务</b> 。

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: 稳增长兼顾防风险; 关注“保交楼”、地方村镇银行、分领域碳达峰、智慧城市建设

**重要会议:** 继续部署稳增长政策; 多方提及防风险, 包括“保交楼”、地方村镇银行、企业债券本息兑付风险

**中共中央:** 保持经济运行在合理区间, 力争实现最好结果; 各地区各部门要抓好改革发展稳定各项工作

**事件:** 7月28日, 召开政治局会议; 7月19日, 总理出席世界经济论坛全球企业家视频特别对话会。

**主要内容:**

**1、7.28 政治局会议:** 会议分析研究当前经济形势，部署下半年经济工作，提出坚持稳中求进工作总基调，全面落实疫情要防住、经济要稳住、发展要安全的要求，巩固经济回升向好趋势，**着力稳就业稳物价，保持经济运行在合理区间，力争实现最好结果**。具体来看，高效统筹疫情防控和经济社会发展工作，要稳定房地产市场，坚持房子是用来住的、不是用来炒的定位，因城施策用足用好政策工具箱，支持刚性和改善性住房需求，压实地方政府责任，保交楼、稳民生。要保持金融市场总体稳定，妥善化解一些地方村镇银行风险，严厉打击金融犯罪。要继续实施国企改革三年行动方案。要推动平台经济规范健康持续发展，完成平台经济专项整改，对平台经济实施常态化监管等。

**2、7.19 总理出席世界经济论坛全球企业家视频特别对话会:** 表示将保持宏观政策连续性针对性，继续着力帮扶市场主体纾解困难，留住经济发展的“青山”。宏观政策既精准有力又合理适度，**不会为过高增长目标而出台超大规模刺激措施、超发货币、预支未来**。要坚持实事求是、尽力而为，争取全年经济发展达到较好水平。

**简评:** 7.28年中政治局会议如期召开，下半年政策大基调也就此落定；不过，鉴于下半年要开二十大和可能的金融工作会议，四季度可能有调整。总体看，本次会议大体延续了6月底以来一系列高层会议或讲话的基调，包括7.19总理表示“不会为过高增长目标而出台超大规模刺激措施”，也符合我们预判包括“淡化经济目标、注重稳就业稳物价、对地产表态偏积极、用好专项债和政策性金融”等；但也有不少新变化，包括“疫情防控主基调仍然严格、没有提消费、首提‘财政货币政策要有效弥补社会需求不足’、特别国债可能性下降、更鼓励平台经济、经济大省要勇挑大梁”等；此外，也回应了“停贷断供”、地方村镇银行风险等热点事件。**继续提示：全年“保4”可能是更务实的选择，对应下半年要努力5.3%以上，政策也仍会全力稳增长、稳信心。**（详见前期报告《不少新变化一年中政治局会议7大关注点》）

**事件:** 7月26—27日，省部级主要领导干部“学习习近平总书记重要讲话精神，迎接党的二十大”专题研讨班在京举行。

**主要内容:** 总书记强调，**世界百年未有之大变局加速演进，世界之变、时代之变、历史之变的特征更加明显**，需要应对的风险和挑战、需要解决的矛盾和问题比以往更加错综复杂。党的二十大要对全面建成社会主义现代化强国两步走战略安排进行宏观展望，**重点部署未来5年的战略任务和重大举措**。未来5年是全面建设社会主义现代化国家开局起步的关键时期，搞好这5年的发展对于实现第二个百年奋斗目标至关重要。要紧紧抓住解决不平衡不充分的发展问题，着力在补短板、强弱项、固底板、扬优势上下功夫，研究提出解决问题的新思路、新举措，研究提出解决问题的新思路、新举措。总理强调，**认真抓好本地区本部门改革发展稳定各项工作，以实际行动迎接党的二十大胜利召开**。

**简评:** 2点关注：一是二十大既要重点部署未来5年工作，对全面建成社会主义现代化强国两步走战略安排进行宏观展望；二是在二十大召开前，各地区各部门要抓好改革发展稳定各项工作，稳字当头。

**国常会:** **进一步扩需求，促进汽车、智能家电、住房消费，加快专项债使用和用好政策性开发性金融工具**

**事件:** 7月29日，国常会部署部署进一步扩需求举措；7月21日，国常会部署部署持续扩大有效需求的政策举措。

### 主要内容:

**1、7.29 国常会:** 部署进一步扩需求举措,推动有效投资和增加消费;部署毫不松懈抓好秋粮生产,确保实现全年粮食丰收。会议指出,要发挥有效投资对经济恢复发展的关键性作用,督促地方加快专项债使用,以市场化方式用好政策性开发性金融工具。推动消费继续成为经济主拉动力。除个别地区外,限购地区要增加汽车指标数量、放宽购车资格限制。打通二手车流通堵点。延续免征新能源汽车购置税政策。支持刚性和改善性住房需求。鼓励地方对绿色智能家电等予以适度补贴。

**2、7.21 国常会:** 部署持续扩大有效需求的政策举措,决定取消和调整一批罚款事项。会议指出,我国经济正处于企稳回升关键窗口,三季度至关重要。下大力气巩固经济恢复基础,着力稳定宏观经济大盘,保持经济运行在合理区间,优先保障稳就业稳物价目标实现。出台支持平台经济规范健康发展的具体措施。消费与民生息息相关,仍应成为经济主拉动力。要支持金融机构对受疫情影响的个人消费贷款采取更灵活安排。因城施策促进房地产市场平稳健康发展,保障住房刚性需求,合理支持改善性需求。

**简评:** 最近2次国常会均是部署扩需求政策,重点关注:消费方面,延续免征新能源汽车购置税,延续免征新能源汽车购置税政策,支持刚性和改善性住房需求,关注核心一二线地产政策放松;投资方面,加快专项债使用和用好政策性开发性金融工具。

**证监会等:多次提及防风险,包括跨市场跨领域跨境风险监测监控、企业债券风险、银行业保险业改革化险,支持地方做好“保交楼”工作**

**事件:** 7月29日,证监会召开系统年中监管工作会议;7月28日,银保监会召开全系统年中工作座谈会暨纪检监察工作座谈会;7月21日,发改委召开全国企业债券本息兑付风险排查和存续期监管工作视频会议,均提及做好风险防范工作。

### 主要内容:

**1、7.29 证监会召开系统年中监管工作会议,**强调要加强对跨市场跨领域跨境风险的联动监测监控,维护股市、债市、期市总体稳定运行。此外,做实做细全面实行股票发行注册制的各项准备,科学合理保持新股发行常态化,深化公司债券注册制改革。推动制定私募基金监管条例、上市公司监管条例、公司债券管理条例等法规,稳步扩大REITs试点范围,加快推进常态化发行等。

**2、7.28 银保监会召开全系统年中工作座谈会暨纪检监察工作座谈会,**会议部署下半年重点工作:稳步推进银行业保险业改革化险工作。支持地方政府发行专项债补充中小银行资本。推动中小银行不良贷款处置支持政策措施落地实施。支持地方做好“保交楼”工作,促进房地产市场平稳健康发展。配合防范化解地方政府隐性债务风险。

**3、7.21 发改委召开全国企业债券本息兑付风险排查和存续期监管工作视频会议,**要充分认识到今年企业债券防风险工作的特殊重要性,深刻把握企业债券工作面临的新形势新任务,持续完善和发展企业债券风险防范“早识别、早预警、早发现、早应对、早处置”工作机制,切实防范化解风险隐患,牢牢守住廉政自律底线,以优异的成绩迎接党的二十大胜利召开。

**简评:** 证监会、发改委和银保监会均提及防风险,包括跨市场跨领域跨境风险的联动监测监控,防范企业债券风险,银行业保险业改革化险,支持地方“保交楼”,处置项目

烂尾风险。此外，证监会提做细做实全面实行股票发行注册制的各项准备，指向全面实现加快，稳步扩大 REITs 试点范围，加快推进常态化发行等。

### 多部门：稳字当头，继续发力做好下半年稳增长工作

>央行：保持货币信贷平稳适度增长，稳妥化解中小银行等重点领域风险

**8.1 央行召开召开 2022 年下半年工作会议，重点工作包括：一是保持货币信贷平稳适度增长，综合运用多种货币政策工具，保持流动性合理充裕。引导金融机构增加对实体经济的贷款投放，保持贷款持续平稳增长。引导实际贷款利率稳中有降。保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。用好政策性开发性金融工具，重点发力支持基础设施领域建设。加大金融支持民营小微企业等重点领域力度；二是稳妥化解重点领域风险，防范化解中小银行风险。因城施策实施好差别化住房信贷政策。保持房地产信贷、债券等融资渠道稳定，加快探索房地产新发展模式。督促平台企业全面完成整改，实施规范、透明、可预期的常态化监管，发挥好平台经济创造就业和促进消费的作用。以及完善宏观审慎管理体系，深化金融市场改革，稳步提升人民币国际化水平，深入参与全球金融治理，持续提升金融服务和管理水平。**

>交通运输部：积极扩大交通有效投资

**7.31 交通运输部召开全国交通运输 2022 年半年工作视频会，下半年要全力以赴做好交通物流保通保畅工作，服务提高产业链供应链安全性和国际竞争力，多措并举助企纾困、保民生、稳就业，积极扩大交通有效投资，加快建设国家综合立体交通网。**

>农业农村部：稳字当头，抓好秋粮生产、生猪生产；全力扩大农业农村投资，“十四五”规划项目及智慧农业类新基建是重点

**7.29 农业农村部召开部常务会议，要求全力以赴抓好秋粮生产，奋力夺取全年粮食丰收；要稳字当头抓好生猪生产，继续加强监测预警，盯紧盯实能繁母猪存栏量等关键指标，合理调控生猪产能，引导养殖场户合理安排生产，努力稳定供给稳定市场。**

**7.20 农业农村部举行上半年农业农村经济运行情况发布会，要求全力扩大农业农村投资，推动优化审批服务，强化跟踪调度，抓紧启动“十四五”规划安排的重大工程行动计划，积极推动智慧农业等新型基础设施建设，加快补齐农业农村现代化短板。**

>外汇局：继续推动跨境贸易投资便利化政策落地生效

**7.29 外汇局部署下半年重点工作，继续推动跨境贸易投资便利化政策落地和效果显现；扩大优质企业贸易外汇收支便利化政策覆盖面，支持外贸新业态规范健康发展；完善境外投资者投资境内债券市场资金管理，扩大跨境融资便利化试点；加强跨境资金流动风险监测和应对，维护国家经济金融安全。**

>发改委：选准选好项目、尽快投放资金、加快开工建设以保持投资稳增长

**7.29 发改委召开推进有效投资重大项目协调机制第一次会议，会议指出，协调机制各成员单位要突出当前工作重点：一是要选准选好项目，优先支持基础设施重点领域项目、规划内的项目、前期工作成熟的项目。二是要尽快投放资金，坚持“资金、要素跟着项目走”的原则，抓紧商请商业银行发放项目配套贷款，着力破解要素保障、审批办理等问题，做好项目前期工作和土地、用能、环评等要素保障。三是要加快开工建设，抢抓三季度施工旺季的时间窗口，提高工作效率。符合要求的尽可能多地通过以工代赈帮助当地群众就近务工，同时严格规范项目管理。**

>国家能源局：做好保供稳价工作；加快列入一揽子政策的新能源和可再生能源项目开工  
**7.29 国家能源局组织召开 2022 年上半年油气形势分析会议**，会议强调，持续做好保供稳价工作，巩固油气进口基本格局；落实企业社会责任，扎实做好管道保护工作，提高油气本质安全能力。要持续做好保供稳价工作，加大勘探开发力度，多措并举增强油气供应能力；加强油气市场分析，完善供需平衡预警机制，增强油气系统平稳运行能力；实施积极有效投资，实现油气产业升级与拉动经济的良性互动；坚持多能互补、多企联合，加快储气设施建设，突出做好天然气冬季保供工作。

**7.27 国家能源局在“加快建设能源强国 全力保障能源安全”新闻发布会上表示**，第二批新能源和可再生能源基地项目清单已经纳入了国务院印发的扎实稳住经济一揽子政策措施当中，主要布局在内蒙古、宁夏、新疆、青海、甘肃等地区，目前正在抓紧开展项目前期工作，积极推进项目的建设。下一步，将继续加强调度监测，组织开展基地建设情况专项监管，确保基地项目如期建成投产。

>银保监会：开展涉企违规收费专项整治行动

**7.27 银保监会部署开展涉企违规收费专项整治行动**，银行领域专项整治行动重点治理超出服务价格公示标准收费、利用优势地位转嫁应由银行承担的费用、贷款强制捆绑金融产品或服务、未落实各项服务收费减免政策等问题。

>国资委：确保国企改革三年行动高质量收官；央企做好迎峰度夏能源电力保供工作

**7.22 国资委召开地方国资委负责人年中工作视频会议**，会议强调，下半年要大力推动提质增效稳增长，**细化实化稳增长工作要求。决战决胜国企改革三年行动**，加大督促检查力度，聚焦补短板、强弱项，实化固化改革成果，确保高质量收官。更大力度推动科技创新，深入推进国有经济布局和调整，**推动企业加快清理退出“两非”“两资”，积极参与重大基础设施建设**，推动绿色低碳转型发展，不断提高国有资本配置效率效能。

**7.19-20 国资委督促有关央企做好迎峰度夏能源电力保供工作**，发电企业要加大电煤采购力度，**提高电煤库存**，提升机组顶峰发电能力；电网企业要发挥资源统筹调剂作用，**加强电网余缺互济，坚决防止拉闸限电。**

>文旅部：做好疫情防控工作，推动文旅消费安全、有序复苏

**7.20 文旅部召开全国文化和旅游行业安全生产暨疫情防控工作电视电话会议**，要求落实 A 级旅游景区、旅行社和在线旅游企业、室内场所等的疫情防控措施。要加强从业人员的健康监测和管理工作，做好疫情防控“层层加码”整治工作，做好发生疫情地区游客安置疏散工作。要加强对文化和旅游经营场所落实安全生产和疫情防控措施情况的监督检查，压紧压实企业主体责任，**推动文化和旅游消费安全、有序复苏。**

**部委政策：稳增长政策加快落地；加强国有金融企业财务管理；十四五城市基建、关中平原城市群方案出台**

**财政部：加强国有金融企业财务管理；再通报 8 例地方隐性债务化解问责典型案例**

**事件：8 月 2 日**，财政部印发《关于进一步加强国有金融企业财务管理的通知》；**7 月 29 日**，财政部再通报 8 例地方隐性债务化解问责典型案例。

**主要内容:**

1、《关于进一步加强国有金融企业财务管理的通知》：4方面进一步规范金融企业财务行为：**一是规范金融企业收支管理**，夯实财务基础，促进降本增效高质量发展；**二是加强金融资产管理**，维护金融债权，有效防范金融风险；**三是压实金融企业主体责任**，准确实施会计核算，真实完整披露财务会计报告；**四是财政部门要积极履行国有金融资本出资人职责**，有效维护所有者权益。

2、《关于融资平台公司违法违规融资新增隐性债务问责典型案例的通报》：时间跨度为2015至2018年，涉及陕西、山东、重庆等地，主要违法违规融资形式包括通过财政担保、抵押储备土地、以财政资金为还款来源发债等方式。

**简评：**进一步加强国有金融企业财务管理，主要是针对当前金融领域风险事件和违法违规案件多发，也是为了降本增效，多处提及合理控制费用开支。再通报8例地方隐性债务化解问责典型案例，重申严格遏制新增隐债，但稳增长下有2点新变化：一是存量隐债化解，7.7 贵州再提通过展期、降息、续贷等方式化债；二是“用好用足专项债限额”，年内可用限额约1.55万亿。

**发改委等：发布工业领域碳达峰方案，“十四五”全国城市基础设施建设规划、关中平原城市群建设方案；2030 国民旅游休闲发展纲要**

**事件：**8月1日，发改委等3部门印发《工业领域碳达峰实施方案》；7月29日，住建部、发改委印发《“十四五”全国城市基础设施建设规划》；7月22日，发改委印发《关中平原城市群建设“十四五”实施方案》；7月18日，发改委、文旅部印发《国民旅游休闲发展纲要（2022—2030年）》。

**主要内容:**

1、《工业领域碳达峰实施方案》：目标到2025年，规模以上工业单位增加值能耗较2020年下降13.5%。方案提出，重点控制化石能源消费，有序推进钢铁、建材、石化化工、有色金属等行业煤炭减量替代；推进氢能制储输运销用全链条发展；推动新能源汽车动力电池回收利用体系建设。实施低碳零碳工业流程再造工程，研究实施氢冶金行动计划。

2、《“十四五”全国城市基础设施建设规划》：提出4方面重点任务：**1）推进城市基础设施体系化建设**，增强城市安全韧性能力；**2）推动城市基础设施共建共享**，促进形成区域与城乡协调发展新格局；**3）完善城市生态基础设施体系**，推动城市绿色低碳发展；**4）加快新型城市基础设施建设**，推进城市智慧化转型发展，到2025年5G用户普

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\\_44750](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_44750)

