

## 政策进入落地期，地产纾困有实质性进展 ——2022年8月第1周政策跟踪

报告日期: 2022-08-07

分析师: 何宁

执业证书号: S0010521100001

电话: 15900918091

邮箱: hening@hazq.com

### 相关报告

- 1.《华安证券\_宏观研究\_宏观周报\_“稳中求进”更重“稳”——2022年7月第4周政策跟踪》2022-07-31
- 2.《华安证券\_宏观研究\_宏观周报\_政策注重多方平衡，全年实现经济较好水平——2022年7月第3周政策跟踪》2022-07-24
- 3.《华安证券\_宏观研究\_宏观周报\_如何应对好两难多难问题？——2022年7月第2周政策跟踪》2022-07-17
- 4.《华安证券\_宏观研究\_宏观周报\_央地联动多措并举，汽车消费全面发力——2022年7月第1周政策跟踪》2022-07-10
- 5.《华安证券\_宏观研究\_宏观周报\_平衡，统筹的政策艺术——2022年6月第5周政策跟踪》2022-07-03
- 6.《华安证券\_宏观研究\_宏观周报\_关注松地产、促汽车消费政策加码——2022年6月第4周政策跟踪》2022-06-26
- 7.《华安证券\_宏观研究\_宏观周报\_地方地产宽松再加码，美联储鹰派加息何时休——2022年6月第3周政策跟踪》2022-06-19
- 8.《华安证券\_宏观研究\_宏观周报\_当全球“滞胀”来临——2022年6月第2周政策跟踪》2022-06-12

### 主要观点:

- 国内宏观方面，本周党中央及国务院的政策聚焦保市场主体稳就业、国际合作等。多部委着力于扩大有效投资、工业领域碳达峰、以工代赈稳就业、金融机构规范管理等。地方政策方面，地产纾困有实质性进展，郑州成立纾困基金、中国华融纾困阳光城母公司；各地区延续多样化的楼市松绑政策，多孩家庭房贷宽松政策，稳就业政策等。消费方面关注各市消费券以及各项促消费措施等。本周发布会与专访刊文等涉及现代资本市场建设、经济绿色转型、国有金融企业防风险等。此外，多地相继出台政策文件，聚焦鼓励文化旅游、消费、规范市场公平竞争等。

#### 1、国家发展改革委召开上半年发展改革形势通报会。

会议强调，要推动稳增长各项政策效应加快释放，充分发挥投资关键作用，更好发挥推进有效投资重大项目协调机制作用，切实加大力度做好项目前期工作，加快政策性开发性金融工具资金投放并尽快形成实物工作量。促进重点领域消费加快恢复，大力提升能源供应保障能力，持续强化粮食安全保障，做好重要民生商品保供稳价，保持经济社会大局稳定，保持经济运行在合理区间，努力争取全年经济发展达到较好水平。

#### 2、国家发改委、工信部及生态环境部联合印发《工业领域碳达峰实施方案》。

《方案》明确总体目标。“十四五”期间，建成一批绿色工厂和绿色工业园区，研发、示范、推广一批减排效果显著的低碳零碳负碳技术工艺装备产品，筑牢工业领域碳达峰基础。到2025年，规模以上工业单位增加值能耗较2020年下降13.5%，单位工业增加值二氧化碳排放下降幅度大于全社会下降幅度，重点行业二氧化碳排放强度明显下降。“十五五”期间，产业结构布局进一步优化，工业能耗强度、二氧化碳排放强度持续下降，努力达峰削峰，在实现工业领域碳达峰的基础上强化碳中和能力，基本建立以高效、绿色、循环、低碳为重要特征的现代工业体系。确保工业领域二氧化碳排在2030年前达峰。

#### 3、中国人民银行召开2022年下半年工作会议。

会议指出，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。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，发挥好平台经济创造就业和促进消费的作用。优化境外机构境内债券发行资金管理，统一银行间和交易所债券市场对外开放资金管理政策。

- 海外宏观方面，本周海外宏观主要聚焦欧佩克石油9月增产决议、美联储官员鹰派抑通胀表态及英央行大幅度加息。

#### 1、英国央行加息50个基点，基准利率升至1.75%。

此次加息幅度为自1995年以来的最高幅度。在随后的利率决议中英国央行表示，最近的天然气价格上涨导致英国以及欧洲的经济活动前景再次显著恶化。首席经济学家 Huw Pill 表示，英国央行预计不会重回

过去几十年普遍的“高出天际”的利率水平。

## 2、欧佩克9月石油增产10万桶，为历史以来最低幅度

欧佩克与非欧佩克产油国3日以视频方式举行第31次部长级会议，决定今年9月小幅增产，将该月的月度产量日均上调10万桶，是1982年欧佩克确立原油生产配额制以来最小的增幅。上月，美国总统拜登访问沙特，力促在欧佩克发挥主导作用的沙特石油增产以协助平抑油价，缓解美国因油价导致的高通胀，但当时美国和沙特方面并未就增产达成明确协议。

### ● 此外，本周出台的部委及地方政府重要文件有：

- 1、《关于进一步加强旅游景区暑期安全管理工作的通知》
- 2、《关于加强注册会计师行业和资产评估行业统战工作的意见》
- 3、《激发新动能 引领时尚潮流 加快国际消费中心城市建设的若干措施》
- 4、《公平竞争审查制度实施细则》
- 5、《北京市关于支持氢能产业发展的若干政策措施（征求意见稿）》

### ● 风险提示：国内外货币政策持续分化，国内政策执行力度不及预期。

# 正文目录

1 党中央及国务院会议 .....	5
2 部委工作会议及政策 .....	6
3 地方政府重要政策 .....	8
4 新闻发布会及重要发言 .....	10
5 重要政策文件及规范性文件 .....	11
6 海外宏观——经济热点速览 .....	12
风险提示: .....	13

## 图表目录

图表 1 2022 年 8 月第 1 周党中央及国务院会议一览.....	5
图表 2 2022 年 8 月第 1 周部委工作会议及政策一览.....	6
图表 3 2022 年 8 月第 1 周地方政策一览.....	9
图表 4 2022 年 8 月第 1 周各场发布会一览.....	10
图表 5 2022 年 8 月第 1 周各项政策文件及规范性文件一览.....	11
图表 6 2022 年 8 月第 1 周海外宏观热点及政策一览.....	12
图表 7 2022 年 8 月第 1 周海外宏观股票指数一览.....	13
图表 8 2022 年 8 月第 1 周海外资产价格一览.....	13

# 1 党中央及国务院会议

本周（7月29日-8月5日）党中央及国务院的政策聚焦保市场主体稳就业、国际合作。摘录重点内容如下：

图表 1 2022 年 8 月第 1 周党中央及国务院会议一览

会议部门	会议类别	会议日期	会议名称（含指示批示、致辞）
党中央		2022/7/29	中央统战工作会议召开，习近平出席会议并发表重要讲话
国务院及其组成		2022/7/29	国务院副总理胡春华在东盟-中日韩（10+3）产业链供应链合作论坛暨东亚企业家太湖论坛上发表致辞
国务院及其组成	国务院办公厅	2022/7/30	国务院办公厅转发国家发改委《关于在重点工程项目中大力实施以工代赈促进当地群众就业增收工作方案》
国务院及其组成		2022/7/30	国务院拟于 8 月下旬组织开展第九次大督查
党中央		2022/7/31	习近平出席庆祝中国人民解放军建军 95 周年招待会

资料来源：中国新闻网，央视新闻，人民网，华安证券研究所

## 重点关注：

### 1、（7月30日）国务院办公厅转发国家发改委《关于在重点工程项目中大力实施以工代赈促进当地群众就业增收工作方案》（以下简称《工作方案》）。

《工作方案》通过在交通、水利、能源等重点工程项目建设中引入“以工代赈”方式，鼓励各地组织困难群体参与工程建设，从而促进返乡农民工、脱贫人口、防止返贫监测对象等实现就业增收。大力实施以工代赈，是保障改善民生、稳定经济大省的政策实招。从保障民生角度，重点工程项目以工代赈蕴含了鼓励劳动增收的政策导向，从稳经济大盘角度，重点工程项目以工代赈凸显了以投资促消费的传导效应。

### 2、（7月29日）胡春华在东盟-中日韩（10+3）产业链供应链合作论坛暨东亚企业家太湖论坛上发表致辞。

胡春华表示，习近平主席强调，要秉持亲诚惠容的周边外交理念，打造周边命运共同体。近年来，中方积极加强与东盟、日本、韩国的务实合作，推动区域产业链供应链融合发展不断取得新的进展，10+3 经贸合作展现出强大的韧性和活力。

胡春华指出，当前国际形势错综复杂，国际产业链供应链安全稳定面临严峻考验，中日韩与东盟进一步加强开放合作，保障产业链供应链畅通，对增强抵御风险能力、促进区域长期繁荣十分关键。中方愿与各方一道，持续提升区域自贸区建设水平，着力强化区域产业链整体优势，进一步加强互联互通支撑作用，努力培育新的合作动能。

## 2 部委工作会议及政策

本周（7月29日-8月5日）部委政策涉及扩大有效投资、工业领域碳达峰、以工代赈稳就业、金融机构规范管理等。摘录重点内容如下：

图表 2 2022 年 8 月第 1 周部委工作会议及政策一览

	政策部门	公布日期	会议名称（含指示批示、致辞）
产业	商务部等 27 部门	2022/7/30	关于推进对外文化贸易高质量发展的意见。到 2025 年，建成若干覆盖全国的文化贸易专业服务平台，形成一批具有国际影响力的数字文化平台和领军企业
	交通运输部	2022/7/31	召开全国交通运输 2022 年半年工作视频会，提出 <b>积极扩大交通有效投资</b>
	国家发展改革委	2022/8/1	<b>召开上半年发展改革形势通报会。</b>
	发改委、工信部、住建部等 12 部委	2022/8/1	印发《国家发展改革委等部门关于严格执行招标投标法规制度进一步规范招标投标主体行为的若干意见》，坚决打击遏制违法投标和不诚信履约行为
	交通运输部等 5 部委	2022/8/2	印发《关于加强沿海和内河港口航道规划建设 进一步规范和强化资源要素保障的通知》
	工信部	2022/8/4	召开上半年石化化工行业运行分析座谈会，要求 <b>强化有效投资</b> ，加快推进重大石化项目建设、老旧装置综合技改，尽快形成实物工作量和发展效益。
	水利部	2022/8/4	印发《关于推动水利风景区高质量发展的指导意见》，提出 <b>到 2025 年新建 100 家以上国家水利风景区，推广 50 家高质量水利风景区典型案例</b>
	工信部	2022/8/4	召开中小企业数字化工作座谈会，提出强化财政支持、发挥大企业引领作用， <b>推动中小企业数字化转型</b>
	农业农村部	2022/8/4	表示将加大对西南地区农业现代化示范区支持力度，在财政投入、金融服务等方面出台有针对性的政策措施
物价	农业农村部	2022/7/29	农业农村部部长唐仁健主持召开部常务会议，要求 <b>全力以赴抓好秋粮生产，及早谋划部署秋冬种；稳字当头抓好生猪生产，继续加强监测预警</b>
就业	交通运输部	2022/8/5	发布《关于做好交通运输基础设施建设和管护领域推广以工代赈工作的通知》
金融监管	财政部	2022/8/2	<b>发布《关于进一步加强国有金融企业财务管理的通知》</b>
	中国银保监会	2022/8/5	发布《保险资产管理公司管理规定》
环保	生态环境部	2022/7/31	印发《“十四五”环境健康工作规划》
	工信部、国家发改委、生态环境部	2022/8/1	<b>印发《工业领域碳达峰实施方案》</b>
	国家发展改革委	2022/8/2	印发《废旧物资循环利用体系建设重点城市名单》，提出健全废旧物资回收网络体系，因地制宜提升再生资源分拣加工利用水平。
疫情	铁路局	2022/8/2	印发《铁路进口冷链食品运输新冠病毒防控和消毒技术指南（第四版）》
其他	中国人民银行	2022/8/1	<b>央行召开 2022 年下半年工作会议</b>

资料来源：中国银保监会，国家发展改革委，人民网，中国新闻网等，华安证券研究所



重点关注：

### 1、（8月1日）国家发展改革委召开上半年发展改革形势通报会。

会议强调，发展改革系统要不折不扣贯彻落实党中央、国务院对下半年经济工作的全面部署，坚决落实疫情要防住、经济要稳住、发展要安全的要求，坚持稳字当头、稳中求进，高效统筹做好疫情防控和经济社会发展重点工作，推动稳增长各项政策效应加快释放，充分发挥投资关键作用，更好发挥推进有效投资重要项目协调机制作用，切实加大力度做好项目前期工作，加快政策性开发性金融工具资金投放并尽快形成实物工作量。促进重点领域消费加快恢复，大力提升能源供应保障能力，持续强化粮食安全保障，保持产业链供应链安全稳定，坚定不移深化改革扩大开放，扎实推进区域协调发展和新型城镇化建设，稳步推动经济社会发展全面绿色转型，做好重要民生商品保供稳价，保持经济社会大局稳定，保持经济运行在合理区间，努力争取全年经济发展达到较好水平。

### 2、（8月1日）国家发改委、工信部及生态环境部联合印发《工业领域碳达峰实施方案》（以下简称《方案》）。

《方案》明确总体目标。“十四五”期间，建成一批绿色工厂和绿色工业园区，研发、示范、推广一批减排效果显著的低碳零碳负碳技术工艺装备产品，筑牢工业领域碳达峰基础。到2025年，规模以上工业单位增加值能耗较2020年下降13.5%，单位工业增加值二氧化碳排放下降幅度大于全社会下降幅度，重点行业二氧化碳排放强度明显下降。

“十五五”期间，产业结构布局进一步优化，工业能耗强度、二氧化碳排放强度持续下降，努力达峰削峰，在实现工业领域碳达峰的基础上强化碳中和能力，基本建立以高效、绿色、循环、低碳为重要特征的现代工业体系。确保工业领域二氧化碳排在2030年前达峰。

《方案》还指出，加大能源生产、交通运输领域绿色低碳产品供给。推动光伏、新型储能、重点终端应用、关键信息技术产品协同创新。大力推广节能与新能源汽车，强化整车集成技术创新，提高新能源汽车产业集中度。提高城市公交、出租汽车、邮政快递、环卫、城市物流配送等领域新能源汽车比例，提升新能源汽车个人消费比例。到2030年，当年新增新能源、清洁能源动力的交通工具比例达到40%左右，乘用车和商用车新车二氧化碳排放强度分别比2020年下降25%和20%以上。

### 3、（8月5日）交通运输部发布《关于做好交通运输基础设施建设和管护领域推广以工代赈工作的通知》（以下简称《通知》）。

《通知》提出，以工代赈是促进群众就近就业增收、提高劳动技能的一项重要政策，能为群众特别是农民工、脱贫人口等规模性提供务工岗位。交通运输基础设施建设和管护领域投资规模大、受益面广、带动能力强，吸纳当地群众就业潜力大，是实施以工代赈的重要载体之一。实施以工代赈的范围主要包括两个方面。一方面是交通重点项目，包括高速公路、普通国省干线、沿边抵边公路、港航设施、机场、公路客货运站等。另一方面是农村交通运输基础设施，包括通自然村组公路、农村公路安全生命防护工程、危桥改造、农村简易候车亭，以及农村渡口、漫水路、漫水桥的建设和管护等项目。

在强化资金保障方面，各地要积极争取中央预算内投资加大对交通运输基础设施建设和管护领域以工代赈项目支持力度，引导各类金融机构依法依规加大融资支持力度，用好

中央财政衔接推进乡村振兴补助资金（以工代赈任务方向）支持符合条件的农村小型公益性交通运输基础设施建设和管护政策。

#### 4、（8月1日）中国人民银行召开2022年下半年工作会议。

会议要求，人民银行系统要按照党中央、国务院决策部署，进一步履行好金融委办公室职责，坚持稳中求进工作总基调，保持流动性合理充裕，加大对企业的信贷支持，保持金融市场总体稳定，着力稳就业、稳物价，发挥有效投资的关键作用，保持经济运行在合理区间。

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。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。优化境外机构境内债券发行资金管理，统一银行间和交易所债券市场对外开放资金管理政策，完善境内企业境外上市外汇管理政策。稳步推进跨国公司本外币一体化资金池试点工作。

此外，会议还提出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等要求。

#### 5、（8月5日）银保监会修订发布《保险资产管理公司管理规定》（以下简称《规定》）。

《规定》自9月1日起施行，明确对保险资管公司的境内外保险公司股东一视同仁，取消外资持股比例上限，同时对所有类型股东设定统一适用的条件，严格非金融企业股东的管理；细化保险资管公司业务范围，增加了受托管理各类资金的基本原则，明确要求建立托管机制，完善资产独立性和禁止债务抵消表述，严禁开展通道业务等。

### 3 地方政府重要政策

本周（7月29日-8月5日）地方政策方面，地产纾困有实质性进展，地方村镇银行风险

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\\_44900](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_44900)

