

总量研究

从地方两会看经济工作重点

——2023年全国两会前瞻兼光大宏观周报（2023-01-28）

要点

本周聚焦：

全国两会核心指标前瞻：GDP方面，预计目标设定为“5%以上”，兼顾稳定就业、社会预期和潜在增速；**财政方面**，预计赤字率3.1%，新增专项债4万亿元左右，中央财政是加杠杆主力；**通胀方面**，预计目标为3%左右，重点关注需求回暖后的服务型结构性通胀。

全国两会首要工作任务：稳增长+高质量发展。从地方两会首要任务来看，各地在坚持稳增长的同时，对提升发展质量提出更高要求。我们预计，全国两会也将更注重把握量与质的辩证关系，为更长时间的高质量增长开好局起好步。

稳增长抓手有哪些？消费方面，关注受疫情冲击较大的线下消费、文旅消费等行业，以及新能源汽车、绿色家电等产品；**基建投资方面**，新老并举全面布局，重点关注区域协调发展、数字经济、绿色经济等主线；**制造业投资方面**，关注数字化、绿色化趋势下，传统产业技改、强链补链项目和新兴产业培育等重点方向。

高质量发展如何实现？坚定创新立国不动摇，培育主体、建设平台、引育人才；加强数字经济赋能效果，激活数据要素潜能；现代服务业与先进制造业深度融合；“引进来”和“走出去”相结合，继续推动高水平对外开放。

春节消费：2023年春节档总票房67亿，位列中国影史春节档第二；餐饮、服务等线下消费回暖明显；境内外旅游消费热度高涨。

海外政策：美国财政部将继续针对债务上限问题采取非常规措施；欧元区1月综合PMI初值升至50.2；美国2022年四季度经济增速高于预期；欧盟理事会将对俄经济制裁措施延长6个月。

央行观察：欧洲央行将继续加息，直至通胀回到目标水平；日本央行称扩大国债收益率区间并未改变宽松立场；加拿大央行再度加息，并释放暂停加息信号。

海外观察：相较上周末，美国国债收益率上行，通胀预期上行，法德国债收益率上行；美国10年期和2年期国债期限利差略有缩小。

全球资产：1月23日至1月27日，美国股市方面，道琼斯工业指数、标普500和纳斯达克指数分别上涨1.81%、2.47%和4.32%。欧洲股市方面，英国富时100下跌0.07%，法国CAC40、德国DAX分别上涨1.45%、0.77%。亚洲股市方面，韩国综合指数、日经225分别上涨3.71%、3.12%。

国内观察：1月以来，**上游：**原油价格环比上涨，铜价环比上涨。**中游：**水泥价格环比下跌，螺纹钢价格环比上涨。**下游：**商品房成交面积同比转正，猪价环比下跌、水果、菜价环比上涨。**流动性：**货币市场利率下行，债券市场利率上行。

下周财经日历：1月中国官方PMI、四季度欧元区GDP(周二)；2月美联储利率决议(周四)

风险提示：国际局势再度升级，政策效果不及预期。

作者

分析师：高瑞东

执业证书编号：S0930520120002
010-56513108
gaoruidong@ebsecn.com

分析师：赵格格

执业证书编号：S0930521010001
0755-23946159
zhaogege@ebsecn.com

联系人：顾皓阳

021-52523826
guhaoyang@ebsecn.com

相关研报

四季度GDP大超预期，成色几何？——2022年12月经济数据点评（2023-01-17）

2023年，期待的报复性消费能否到来？——经济复苏追踪系列第三篇（2023-01-17）

疫情感染高峰已过，Q1经济修复或超预期——《经济复苏追踪系列》第二篇（2023-01-14）

从部委工作会议看2023年经济重点——经济复苏系列报告第一篇（2023-01-05）

再平衡：东升西渐、逆风复苏、价值重估——2023年全球宏观经济展望报告（2022-12-20）

战略全局出发，提振信心入手——2022年中央经济工作会议精神学习（2022-12-17）

目 录

1、从地方两会看经济工作重点	4
1.1、主要预期目标：GDP、财政、通胀	4
1.1.1、预计 GDP 目标设定为“5%以上”，兼顾“提质”与“增量”	4
1.1.2、财政：预计赤字率 3.1%，新增专项债 4 万亿元左右	5
1.1.3、通胀：预计目标 3%左右，关注服务型结构性通胀	6
1.1.4、首要工作任务：稳增长+高质量发展	6
1.2、稳增长抓手有哪些？促消费、扩投资、稳地产	7
1.2.1、消费：提振信心入手，扩大优质供给	7
1.2.2、基建：新老并举，加力提效	8
1.2.3、制造业投资：狠抓传统产业技改，力促新兴产业壮大	9
1.2.4、房地产：坚持房住不炒，支持合理需求	9
1.3 高质量发展如何实现？科技自主、产业升级、对外开放	10
1.3.1 坚持创新立国不动摇	10
1.3.2 数字经济赋能高质量发展	11
1.3.3 现代服务业与先进制造业深度融合	11
1.3.4 以高水平对外开放，推动稳外贸稳外资	12
2、春节期间海内外要闻概览	13
2.1、春节消费：春节档票房历史第二，线下和旅游消费热度高涨	13
2.2、海外要闻：美国 2022 年四季度经济增速高于预期	13
2.3、央行观察：欧洲央行坚定加息	14
3、全球观察	14
3.1、金融与流动性数据：美债收益率上行，通胀预期上行	14
3.2、全球市场：工业品、农产品价格上涨，原油价格下跌，全球股市普遍上涨	15
4、国内观察	16
4.1、上游：原油价格环比上涨，铜价环比上涨	16
4.2、中游：水泥价格指数环比下跌，螺纹钢价格环比上涨，库存同比由负转正	16
4.3、下游：商品房成交面积同比由负转正，猪价环比下跌、水果、菜价环比上涨	17
4.4、流动性：货币市场利率下行，债券市场利率上行	17
5、下周财经日历	18
6、风险提示	18

图目录

图 1: 相比疫情之前, 住宿餐饮、租赁商务业增加值增速依然存在较大缺口	4
图 2: 2023 年对于经济吸纳就业的能力, 提出更高的挑战.....	4
图 3: 美债收益率上行, 通胀预期上行.....	14
图 4: 法德国债收益率上行, 英国国债收益率下行.....	14
图 5: 美国 10 年期和 2 年期国债期限利差略有缩小.....	15
图 6: 美国投资级企业债利差小幅下行.....	15
图 7: 大宗商品价格分化.....	15
图 8: 全球股市普遍上涨.....	15
图 9: 原油价格环比上涨.....	16
图 10: 铜价环比上涨, 库存同比下降.....	16
图 11: 水泥价格指数环比下跌.....	16
图 12: 螺纹钢价格环比上涨, 库存同比由负转正	16
图 13: 商品房成交面积同比由负转正.....	17
图 14: 猪价环比下跌、水果、菜价环比上涨.....	17
图 15: 货币市场利率下行.....	17
图 16: 债券市场利率上行.....	17

表目录

表 1: 各地加权经济目标.....	4
表 2: 2023 年财政主要参数设定.....	5
表 3: 2023 年新增国债净融资与地方政府债务发行规模测算.....	5
表 4: 历年政府工作报告重点工作安排.....	6
表 5: 2023 年各地首要发展任务: 高质量发展、稳增长、区域协调发展.....	7
表 6: 各地促消费抓手: 线下消费、文旅消费、新能源汽车、绿色家电.....	8
表 7: 传统基建聚焦交通、水利、城市更新, 新基建聚焦数字经济和绿色经济.....	8
表 8: 制造业投资以数字化、绿色化、集群化为主线, 技术改造、强链补链、新兴产业是发展重点.....	9
表 9: “房住不炒”和“化解风险”仍是主基调, 支持刚性和改善性住房需求成为新焦点.....	10
表 10: 创新立国不动摇, 主体扶持、平台建设、人才引育等方面系统推进	10
表 11: “产业数字化”和“数字产业化”协同推进, 强化数字赋能驱动力	11
表 12: 推动现代服务业与先进制造业深度融合, 打造“科技—产业—金融良性循环”.....	12
表 13: 稳外贸稳外资是各地重点任务, 高水平对外开放是首要方式.....	12
表 14: 下周全球经济数据热点	18

1、从地方两会看经济工作重点

1.1、主要预期目标：GDP、财政、通胀

1.1.1、预计 GDP 目标设定为“5%以上”，兼顾“提质”与“增量”

基于地方两会设定的 GDP 增长目标，兼顾稳定就业、社会预期、潜在经济增速水平等多方面因素，我们预计 2023 年 GDP 增长目标会设定为“5%以上”。

一是，疫情以来，我国经济增速持续处于潜在水平之下，设定“5%以上”目标有助于提振社会预期和信心。2020 年及 2021 年我国平均经济增速约为 5.3%，另据国家统计局初步核算，2022 年全年经济增速为 3.0%，则对应疫后三年平均增速为 4.5%，仍然处于潜在水平之下，这也给逆周期政策留下进一步发力空间。设定较高水平的经济目标增速，不仅符合我国中长期的发展要求，也有助于提振市场主体对经济增长的信心。

二是，各地 GDP 增速加权平均值和重点省份目标变化，均指向 2023 年全国 GDP 增速目标，相对 2022 年或略有回落。目前各地两会公布的 2023 年 GDP 增长目标加权平均值为 5.6%，相较 2022 年下调 0.5 个百分点。若以 2022 年全国 GDP 增速目标“5.5%左右”为基准等量下调，则 2023 年全国 GDP 增速目标也将落在 5%左右。此外，历年与全国 GDP 目标相对接近的北京、上海和广东三地，2023 年 GDP 增速目标分别为“4.5%以上”、“5.5%以上”和“5%以上”，北京与广东增速目标均较上年回落 0.5 个百分点，三地目标也普遍落在 5%左右。

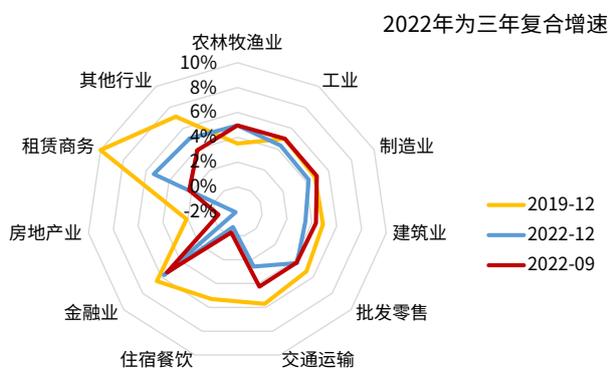
表 1：各地加权经济目标

全国各地	2023 年目标	2022 年目标	2023 年目标变化
GDP 加权增速	5.6%	6.1%	-0.5%
固投加权增速	8.3%	8.1%	0.2%
社零加权增速	7.7%	7.6%	0.0%

资料来源：各地政府网站，光大证券研究所

三是，设定高水平预期目标增速，迎接 2023 年就业高峰，化解就业压力。据教育部预测，2023 届高校毕业生超 1100 万人，加上 2022 年尚未落实去向的毕业生，同时期就业的高校毕业生人数可能达到 1400 万。假设 2023 年经济吸纳就业能力与疫后三年持平，则 5%的 GDP 增速可以拉动新增就业 1357 万人，在吸纳 2023 年高校毕业生就业的同时，也可以基本化解 2022 年未落实就业压力。

图 1：相比疫情之前，住宿餐饮、租赁商务业增加值增速依然在较大缺口



资料来源：Wind，光大证券研究所（备注：上图展示的是各行业增加值单季同比增长率；信息传输、软件和信息技术服务业因为数值过高并未显示，19Q4 增速为 18.6%，22Q3/22Q4 三年复合增速分别为 14.91%、14.06%）

图 2：2023 年对于经济吸纳就业的能力，提出更高的挑战

	GDP 增速 (%)	新增城镇就业 (万人)	高校毕业生 (万人)	1 个百分点的 GDP 增速拉动新增就业 (万人)
2016	6.8	1314	765	193
2017	6.9	1351	795	196
2018	6.7	1361	820	203
2019	6.0	1352	834	225
2020	2.2	1186	874	539
2021	8.4	1269	909	151
2022	3.0	1206	1076	402
2020至2022 三年平均	4.5	1220	953	271
2023E	5	1357	1158	271

资料来源：Wind，光大证券研究所预测

1.1.2、财政：预计赤字率 3.1%，新增专项债 4 万亿元左右

2022 年中央经济工作会议明确定调，“积极的财政政策要加力提效，保持必要的财政支持强度，优化组合赤字、专项债、贴息等工具，在有效支持高质量发展中保障财政可持续与地方政府债务风险可控”。一方面，“加力提效”的提法意味着 2023 年财政基调将持续积极，指向赤字率或有所上调。另一方面，财政重申“可持续、债务风险可控”，意味着地方政府加杠杆空间有限，新增债务规模难以大幅上行。

考虑到财政收支矛盾、财政资源约束以及财政可持续性等多重因素，我们预计 2023 年赤字率或按照 3.1% 安排，较 2022 年上行 0.3 个百分点，接近 2021 年水平，而赤字规模或达到 4 万亿以上。分地方和中央来看，我们预计中央是加杠杆主力，预计 2023 年中央财政赤字规模达 3.3 万亿，比 2022 年上行 6300 亿；预计 2023 年地方财政赤字规模 7200 亿，与 2022 年基本持平。

表 2：2023 年财政主要参数设定

时间	赤字率 (%)	赤字规模 (亿元)			调用结余资金 (亿元)
		全国赤字	中央赤字	地方赤字	
2020 年	3.6	37600	27800	9800	29980 (26133.3)
2021 年	3.2	35700	27500	8200	16770 (11713.5)
2022 年	2.8	33700	26500	7200	23285
2023 年	3.1	40000	32800	7200	13000

资料来源：财政部，Wind，光大证券研究所（2023 年为光大证券研究所预测，2020-2022 年数据取自各年度财政预算报告预算数，调用结余资金下方括号内为实际执行数）

受到债务率警戒线掣肘，2023 年地方政府加杠杆空间较为有限。2022 年全年，在 3.65 万亿新增专项债的目标基础上，还追加使用了 5000 多亿结存限额，或将使 2022 年地方政府债务率突破 120% 的债务警戒线上限。但考虑到 2023 年仍有较强的稳增长诉求，重大项目的继续建设需要财政资金的可持续投入，不排除以发行特别国债或者调用专项债结存限额等方式，弥补地方财政的资金缺口。

国债层面，国债净融资一般与中央财政赤字相匹配，2023 年中央财政赤字空间或打开。我们预计国债净融资额或比 2022 年多增 9000 亿左右，达到 3.3 万亿。一般债层面，新增一般债一般与地方财政赤字相匹配，在当前地方政府债务压力下扩张空间有限，我们预计与 2022 年持平，规模为 7200 亿。

表 3：2023 年新增国债净融资与地方政府债务发行规模测算

时间	总赤字	中央财政赤字	地方财政赤字	国债净融资	新增一般债	新增专项债
2020 年	37600	27800	9800	40353	9506	37500
2021 年	35700	27500	8200	23283	7865	36500
2022 年	33700	26500	7200	24000	7200	41500*
2023 年	40000	32800	7200	32800	7200	40000

资料来源：财政部，Wind，光大证券研究所（标红数字为光大证券研究所预测，2022 年专项债额度为年初新增额度 36500 亿加 5000 亿专项债限额，单位：亿元）

专项债层面，考虑到地方政府债务压力，我们预计 2023 年新增专项债额度或为 40000 亿，较 2022 年低约 1500 亿（2022 年新增专项债 36500 亿+5000 亿专

项债限额)。但由于 2023 年仍有较强的稳增长诉求，重大项目的继续建设需要财政资金的可持续投入，不排除调用增量工具予以支持。

1.1.3、通胀：预计目标 3%左右，关注服务型结构性通胀

从地方两会来看，公布通胀目标的 29 个省份，通胀目标均为 3%，仅在具体表述上（如“以内”、“左右”）有所差异。我们预计，全国两会所提出的通胀目标，也将与地方两会目标一致，目标涨幅在 3%左右。

CPI 方面，在消费需求温和复苏、外部通胀压力缓和的背景下，通胀上行高度可控，年内出现服务型结构性通胀概率较大。其中，预计 2023 年内食品价格高位回落、非食品价格逐步升温，CPI 同比或呈现 V 型走势，全年中枢为 2.2%。从结构上看，随着各地疫情逐步过峰，2 月起服务消费将迎来较快修复，叠加前期服务供给收缩，或将带来服务价格上涨。

PPI 方面，考虑到能源等供给冲击已在减弱，大宗商品价格将回归需求侧定价。在外需回落、内需企稳的背景下，我们预计 2023 年全年 PPI 同比大概率维持弱势，处在震荡磨底阶段。

1.1.4、首要工作任务：稳增长+高质量发展

2022 年 12 月中央经济工作会议指出，2023 年经济工作要“突出做好稳增长、稳就业”，实现“推动经济运行整体好转，实现质的有效提升和量的合理增长”。为实现这一总体目标，一方面要加大宏观调控力度，释放经济增长潜力，另一方面也要将扩大内需与供给侧改革有机结合，实现需求牵引供给、供给创造需求的更高水平均衡。尽管当前经济依然面临三重压力，但相比经济同样承压的年份（如 2019、2020、2022 年），我们预计 2023 年全国两会的工作目标，将更注重把握量与质的辩证关系，为更长时间维度的经济高质量增长开好局起好步。

从地方两会来看，2023 年各地经济工作的首要目标多数落在“稳增长”和“高质量发展”之上，相比 2022 年表述，“稳增长”仍是各地重点任务，而“提质”的重要性则进一步提升，体现在提及“高质量发展”、“提质”等方面的省份显著增加。此外，在长三角、京津冀和粤港澳大湾区等地区，则多以“区域协调发展”为核心目标，意在通过以点带面、优势互补，带动更大范围的经济增长。

表 4：历年政府工作报告重点工作安排

重点工作任务	2018 年	2019 年	2020 年	2020 年报告中提出的“十四五”目标	2021 年	2022 年
(一)	深入推进 供给侧结构性改革	创新完善宏观调控， 确保经济运行在合理区间	加大宏观政策力度， 稳企业保就业	提升发展质量 ，经济持续健康发展	连续性稳定性可持续性， 促进经济运行在合理区间	着力稳定宏观经济大盘 ，保持经济运行在合理区间
(二)	建设创新型国家	优化营商环境	改革激发市场活力，增强发展新动能	创新驱动，现代产业体系	重点领域改革，激发市场活力	着力稳市场主体保就业， 加大宏观政策实施力度
(三)	基础性关键领域改革	创新，培育新动能	扩大内需战略	强大国内市场	创新推动高质量发展	深化改革，激发市场活力
(四)	三大攻坚战	释放内需潜力	脱贫攻坚	乡村振兴，新型城镇化	充分挖掘市场潜力	深入实施创新驱动发展战略
(五)	乡村振兴	脱贫攻坚和乡村振兴	更高水平对外开放，稳外贸外资	区域协调发展	乡村振兴	坚定实施 扩大内需战略 ，推进区域协调发展和新型城镇化
(六)	区域协调发展	区域协调发展	保障改善民生	改革开放	高水平对外开放，外贸外资稳中提质	农业生产，乡村振兴
(七)	扩大消费、促进投资	绿色发展		绿色发展	污染防治和生态建设	高水平对外开放，稳外贸外资
(八)	全面开放新格局	重点领域改革，完善市场机制		民生福祉，共同富裕	保障改善民生	绿色发展

(九)	保障改善民生	全方位对外开放		平安中国		保障改善民生
(十)		保障改善民生				

数据来源：中国政府网，光大证券研究所

表 5：2023 年各地首要发展任务：高质量发展、稳增长、区域协调发展

省市	2023 年首要任务	任务类型
北京	规划引领，优化提升首都功能	区域协调发展
天津	聚焦京津冀协同发展、京津同城化发展趋势，着力推动重大国家战略向纵深拓展	区域协调发展
河北	深入落实重大国家战略	高质量发展+区域协调发展
山西	以制造业振兴为重点加快推进产业转型	高质量发展
内蒙古	努力实现“开门稳、开门红”，保持住稳中有进整体好转的发展势头	稳增长
辽宁	全力推动经济运行整体好转	稳增长
吉林	着力促消费扩投资	稳增长
黑龙江	加快构建现代化产业体系	高质量发展
上海	着力实施国家重大战略任务，勇当推进中国式现代化的开路先锋	高质量发展+区域协调发展
江苏	积极扩大有效需求	稳增长
浙江	精准高效实施“8+4”经济政策体系，推进经济稳进提质	稳增长+高质量发展
安徽	着力扩大内需，进一步强化有效投资关键支撑作用	稳增长
福建	奋力推动经济高质量发展	高质量发展
江西	坚持稳字当头，力促经济回归潜在增长水平	稳增长
山东	扎实扛牢责任推进经济量质齐升	稳增长+高质量发展
河南	加快提振市场信心	稳增长
湖北	牢牢把握稳中求进这个工作总基调，奋力推动经济运行整体好转	稳增长
湖南	着力推动经济稳定增长	稳增长
广东	纵深推进粤港澳大湾区、深圳先行示范区建设，高水平建设横琴、前海、南沙三大平台	高质量发展+区域协调发展
广西	加快制造业转型升级，持续推进工业振兴	高质量发展
海南	确保经济提质加速	稳增长+高质量发展
重庆	奋力抓好扩内需稳增长，推动经济平稳运行、高质量发展	稳增长+高质量发展
四川	推动成渝地区双城经济圈建设乘势跃升	区域协调发展
贵州	全力扩大内需，提振市场信心	稳增长
云南	着力发展实体经济，在加快建设现代化产业体系上取得新突破	高质量发展
西藏	狠抓安定团结，确保社会大局稳定	社会大局稳定
陕西	坚定实施扩大内需战略，稳住经济发展大盘	稳增长
甘肃	聚力实体经济振兴，构建现代产业体系	稳增长+高质量发展
青海	扩大投资提升消费做强实体 促进经济全面恢复提质增效	稳增长+高质量发展
宁夏	坚持第一要务，着力推动经济高质量发展实现新突破	高质量发展
新疆	大力促进农业发展农民增收	乡村振兴

资料来源：各地政府网站，光大证券研究所整理

1.2、稳增长抓手有哪些？促消费、扩投资、稳地产

1.2.1、消费：提振信心入手，扩大优质供给

鉴于过去三年里，疫情对消费供需两端造成持续性冲击，2023 年各地促消费的工作思路亦是从供需两端入手，一方面强调增强消费信心和消费能力，以发放消费券、举办消费节等方式推动需求端稳步恢复；另一方面则是定向支持受疫情结构性冲击较大的线下消费、文旅消费等行业，同时围绕新能源汽车、绿色家电等方向，继续发挥消费的牵引作用。

从政策支持方向来看，银保监会对金融支持消费进行了重点表态，部署做好餐饮、文旅等服务业主体的金融纾困工作，探索教育医疗等领域融资工具发展。需求端则鼓励新能源汽车、绿色家电等大宗消费，并为新型消费和服务消费提供信贷支持。（详情请参考我们1月5日外发的报告《从部委工作会议看2023年经济重点——经济复苏系列报告第一篇》）。我们预计，全国两会也将把恢复和扩大消费摆在优先位置，并进一步明确促消费政策的方式和力度。

表 6：各地促消费抓手：线下消费、文旅消费、新能源汽车、绿色家电

代表性省市	各地促消费具体目标	涉及领域
北京	加紧推进国际消费中心城市建设，深化商圈改造提升行动，统筹推进物流基地规划建设，强化新消费地标载体建设，提高生活性服务业品质。积极培育数字消费、文化消费、绿色消费、冰雪消费，加强商旅文体等消费跨界融合，支持住房改善、新能源汽车、养老服务消费。	消费中心城市、数字消费、文化消费、绿色消费、冰雪消费、住房改善、服务消费、新能源汽车
河北	增强消费能力，改善消费条件，创新消费场景。加大对餐饮、住宿、零售等行业帮扶力度，扩大汽车、住房、家电等传统消费，促进家政养老、教育体育等服务消费，培育共享经济等新型消费，支持新能源汽车等绿色低碳消费，推动线上线下消费融合。推进区域消费中心城市、城市特色商圈和县域商业体系建设。	服务消费、新型消费、新能源汽车、家电、消费中心城市
上海	深化国际消费中心城市建设。推进实施新一轮城市商业空间布局规划，全力打造东、西两片国际级消费集聚区，办好“五五购物节”等重大促消费活动，大力发展首发经济、夜间经济、直播经济，加快形成一批特色商业地标。丰富红色旅游、古镇旅游、工业旅游、邮轮旅游、康养旅游等消费场景，促进文化体育、交通信息等服务消费，释放综合带动效应。	消费中心城市、文旅消费、夜间消费、新型消费、服务消费
山东	实施“山东消费提振年”行动，深入开展“放心消费在山东”活动，优化拓展汽车、家电、文旅等消费券使用，提质发展餐饮、家政、养老等服务消费。培育智慧商圈、特色街区、老字号集聚区。开展品质鲁货网购节活动。扩大农村电商覆盖面。举办“黄河大集”活动。实施文旅提质赋能计划。	汽车、家电、文旅消费、服务消费、新型消费、乡村消费
广东	把恢复和扩大消费摆在优先位置，增强消费信心、优化消费环境。支持住房改善、新能源汽车、绿色智能家电等大宗消费，加大餐饮、文旅、养老、育幼等服务消费促进力度，加快培育新型消费，发展免税经济、首店经济、共享经济、低空经济。推进广州、深圳国际消费中心城市和6个区域消费中心城市建设，培育一批国内外品牌消费集聚区，开展县域商业建设行动。	住房改善、新能源汽车、绿色智能家电、线下消费、文旅消费、服务消费

资料来源：各地政府网站，光大证券研究所整理

1.2.2、基建：新老并举，加力提效

2023年各地固定资产投资目标加权平均值为8.3%，相较2022年提升0.2个百分点，指向2023年基建和制造业投资仍将成为经济的有力支撑。

传统基建方面，各地发展思路以中央经济工作会议所要求的“加强区域间基础设施联通”为核心展开，在交通、水利、城市更新和乡村振兴等领域做出了详细部署。**新基建方面**，主线则是数字经济和绿色经济，5G基站、数据中心、新能源、充电桩等领域着墨较多。

预计全国两会将继续对基建做出详细部署。在资金投向上，重点关注区域协调发展、数字经济、绿色经济等重点方向。在支持方式上，中央预算内投资、地方政府专项债和政策性金融工具等将多措并举，充分发挥杠杆作用撬动社会投资。

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_51692

