



**建筑装饰行业：本周新增专项
债 1162 亿元 9 月前 4 周中标
金额同比下降 3.17%**



投资要点

1 2020 年初至 2020 年 7 月 17 日，发改委基建项目累计申报 232100.18 亿元，同比上升 83.76%。其中分类型看，电力项目 41943.14 亿元，交通项目 68234.12 亿元，水利项目 121922.92 亿元；分申报主体看，中央项目 9737.55 亿元，同比下降 11.79%；地方项目 222362.63 亿元，同比增长 92.90%。

1 本周 (9 月 18 日-9 月 24 日)，全国 31 个省市 (包括新疆兵团，不包括西藏) 共中标金额 947.76 亿元，环降 49.40%。2021 年 1-8 月 23 个省份累计中标项目金额 36898.27 亿元，较上年同期下降 11.35%。1-8 月同比分别为 29.4%、257.0%、1.1%、-22.1%、-31.5%、8.8%、-13.2%、-11.9%。

2 月在春节假期的影响下，增速仍高达 257.0%，主要是去年 2 月受到复工推迟的影响，基数仅为 1180 亿元，3-5 月增速明显回落，代表基建项目的投放速度放缓。6 月增速明显回升，7-8 月受到去年高基数影响，同比再度下滑。分区域来看，2021 年 1-8 月，云南、湖北、吉林中标金额增速居前三位，甘肃、安徽、内蒙古居后三位。

1 PPP 中标情况：本周(9 月 18 日-9 月 24 日)共计落地 5 个，项目金额 80.50 亿元，环比上升 0.04%。2021 年 1-8 月，全国 PPP 中标金额同比上升 50.78%，1-8 月同比分别变动 70.30%、712.38%、73.34%、-39.45%、90.50%、79.94%、13.61%、38.37%。从行业分类来看，交通类占比 37.06%，

市政类占比 28.41%，合计全部项目的 65.47%。从项目参与方的所有制来看，央企、地方国企合计占比 78.97%，仍是 PPP 项目的主力。

| 融资端：本周（9月18日-9月24日）新增地方债 1340.36 亿元，新增再融资债券 762.46 亿元，一般债 178.28 亿元。本周累计发行城投债 47 亿元，偿还额 671.08 亿元，净融资额-634.08 亿元。

| 建筑上市公司重大订单情况：本周共有 2 家公司披露重大订单数据，中标金额合计 77.84 亿元。已披露 2021 年 7 月中标数据的 4 家央企中标合计为 2722 亿元，同比下降 15.1%。

| 国常会提出用好地方政府专项债带动扩大有效投资。2021 年 9 月 1 日，国务院总理李克强 9 月 1 日主持召开国务院常务会议，要求抓好政策落实，针对经济运行新情况加强跨周期调节；以及用好地方政府专项债带动扩大有效投资，以更有效的开放举措稳定外贸外资，加强政策协调和解读，增强市场主体信心，保持经济平稳运行。一是加大帮扶政策力度。今年再新增 3000 亿元支小再贷款额度，支持地方法人银行向小微企业和个体工商户发放贷款。二是进一步深化“放管服”改革，优化营商环境，降低制度性交易成本，保护产权和知识产权，保护公平竞争，增强发展信心。三是统筹做好跨周期调节。发挥地方政府专项债作用带动扩大有效投资。根据国际环境变化和发展实体经济需要，加强政策储备，研究和适时出台部分惠企政策到期后的接续政策，提高应对困难挑战的能力。

风险提示：宏观经济下行风险、基建投资不及目标、地产销售持续下

滑、项目推进速度迟缓、融资环境未能好转

关键词: 大订单

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_26936

