



**基建数据点评：本周新增专项
债 3016 亿元 10 月第 4 周中
标金额同比下降 23%**



投资要点

本周（10月23日-10月29日），全国31个省市（包括新疆兵团，不包括西藏）共中标金额1365.90亿元，环升19.95%。2021年1-9月同比分别为29.4%、257.0%、1.1%、-22.1%、-31.5%、8.8%、-13.2%、-11.9%、12.1%。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，9月再度回升主要受吉林省中标千亿级大项目影响。分区域来看，2021年1-9月，吉林、云南、湖北中标金额增速居前三位，甘肃、安徽、内蒙古居后三位。

PPP中标情况：本周（10月23日-10月29日）共计落地26个，项目金额364.00亿元，环比下降42.14%。2021年1-9月，全国PPP中标金额同比上升28.63%，1-9月同比分别变动70.30%、712.38%、73.34%、-39.45%、90.50%、79.94%、16.28%、38.37%、-51.20%。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（10月23日-10月29日）新增专项债3015.99亿元，新增一般债432.36亿元，新增再融资债券948.96亿元。本周累计发行城投债479.60亿元，偿还额1017.74亿元，净融资额-394.71亿元。

建筑上市公司重大订单情况：本周共有 6 家公司披露重大订单数据，中标金额合计 62.91 亿元。已披露 2021 年 9 月中标数据的 4 家央企中标合计为 4348 亿元，同比下降 0.9%。

国常会要求做好跨周期调节，推动扩内需促转型增后劲 2021 年 9 月 22 日，国务院总理李克强主持召开国务院常务会议，要求做好跨周期调节，稳定合理预期，保持经济平稳运行；审议通过“十四五”新型基础设施建设规划，推动扩内需、促转型、增后劲。会议指出，今年以来，我国经济保持恢复态势，就业形势稳定。但近期国际环境不确定性因素增多，国内经济运行也面临疫情散发、大宗商品价格高企等挑战。各地各部门要按照党中央、国务院部署，抓好常态化疫情防控，跟踪分析经济走势，保持宏观政策连续性稳定性、增强有效性，做好预调微调和跨周期调节，持续深化改革开放、优化营商环境。

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

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_28611

