



# 基础设施产业重大事项点评： 县城城镇化建设意见出台 受益行业有哪些？



中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于推进以县城为重要载体的城镇化建设的意见》(下称《意见》)。预计县级城镇化将成为提升我国城镇化率、改善区域间基建水平和质量不平衡的抓手。县城城镇化相关政策将有利于 1) 解决地方投融资问题, 推动传统基础设施建设; 2) 做实县城产业和人口, 夯实县域房地产市场需求; 3) 推动县城基础设施建设和质量提升, 带来老旧小区改造、地下管网改造、生态修复、环保治理、数字化新基建的相关需求提升。

我国城镇化率仍具提升空间, 基建投资区域间仍不均衡。我国城镇化率自 2000 年的 36.22% 提升至 2021 年的 64.72% (国家统计局统计), 每年提升超过 1pct, 但考虑到美澳日韩 2020 年城镇化率分别为 83%、86%、92%、81% (世界银行统计), 目前我国城镇化率较主流发达经济体仍存在 20pct 左右的差距, 而城镇化率的提升空间将来自于县城的城镇化建设。同时, 县城等低行政层级的基础设施建设水平和质量较城市仍存在差距, 如县城人均道路面积高于城市但也存在轨交建设短板、人均供水普及率城市 99.0%vs 县城 96.7%、燃气普及率城市 97.9%vs 县城 89.1%、污水处理率城市 97.5%vs 县城 95.1%、绿化覆盖率城市 42.1%vs 县城 37.6%。且即便城县之间部分基础设施保有水平相近, 但质量也存在差距。《意见》提出“到 2025 年, 以县城为重要载体的城镇化建设取得重要进展”, 现代化县城的建设离不开基础设施的完善作为支撑, 有望给县级基础设施投资带来巨大提升空间。

着眼地方融投资体制,提高资金利用效率,推动基础设施建设。《意见》全方位聚焦基础设施建设的投融资问题,不仅要求加大地方财政资金投入,加大中央预算内投资和地方政府专项债对公益性项目投入支持,更针对准公益性和经营性项目,积极筹措金融机构长期贷款、企业债券、REITs 融资、平台公司融资等支持,并提出完善公用事业定价机制,合理确定价格水平。

尊重城市空间发展客观规律,做实县城产业和人口,客观上有利于夯实县域房地产市场需求。文件要求,顺应县城人口流动变化趋势,强化县城与周边邻近城市发展的衔接配合。《意见》将县城分为五个类别,采取不同区域发展策略,致力于培育县城特色产业,提升基础设施水平。这在客观上,有利于夯实县域的房地产市场真实需求。

推动科学利用建设用地,推动农村土地流转,改造老旧小区。《意见》要求,加强存量低效建设用地再开发,合理安排新增建设用地计划指标。适当灵活的建设用地利用,有助于县城产业发展。保障进城农民的农地相关权益,并支持其依法自愿有偿转让,进一步推动了城市化,夯实了县域经济发展的需求根基。《意见》提到,推动县城老旧小区改造。相比核心大城市,县城的老旧小区改造客观难度更低,合理化拆建争议更小。

由于下游客户认证周期长,燃气管道行业具备进入壁垒,加大地下管网尤其是燃气管道建设利于拉动行业需求。县城地下管网具备改造空间,主要源自: 1) 在早期快速建设阶段,由于地下管网隐蔽性工程的特点,下游客户对其质量重视程度不足; 2) 我国气、水、热、电、通讯管网的规划

和建设分属于不同的权属单位，缺乏统一的规划，既造成管线重叠交错、道路反复开挖带来资源浪费，还导致易发生局部坍塌等安全隐患。《意见》提出加强老化管网改造，包括对老化燃气管道、供水管道、供热管道、电网的更新改造，其中对老化燃气管道更新改造的措辞为“全面推进”。考虑到燃气管道行业下游客户认证周期长，具备进入壁垒，加大地下管网尤其是燃气管道建设利于拉动行业主要企业需求。

加快湿地和水环境修复为生态修复类公司提供发展机遇。县城生态空间保有水平整体不及城市，不同县城之间或也存在分化，据住建部《2020年城乡建设统计年鉴》，2020年我国城市和县城人均公园绿地面积分别为14.78/13.44平方米/人，建成区绿化覆盖率分别为42.06%/37.58%。《意见》提出现代化县城要“宜居宜业”，即县城建设不仅关注与城市经济发展差距的缩短，还需注重生态建设，也因此要“完善生态绿地系统”、“加强河道、湖泊、滨海地带等湿地生态和水环境修复”、“加强黑臭水体治理”。生态修复是建设现代化县城，以及实现“双碳”目标的必要途径，将为生态修复类公司提供发展机遇。

**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\\_41372](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_41372)

