



建筑工程行业月度跟踪：9 月基建投资继续提速 单季度同增 10.49%



海通建筑月度跟踪系列报告，主要通过下游及前瞻数据指标、行业政策变化以及最新订单进展情况、上游指标等市场公开数据进行系统梳理分析，对行业趋势做研判。

下游及前瞻指标——疫情影响下地产同比下降，制造业增速基本保持不变，基建投资保持增长。2022年1-9月，固定资产投资同比增长5.9%，较1-8月增速上升了0.1个百分点。2022年1-9月基础设施投资（不含电力、热力、燃气及水生产和供应业）同比增长8.6%。其中，水利管理业投资增长15.5%，公共设施管理业投资增长12.8%，道路运输业投资同比上升2.5%，铁路运输业投资同比下降3.1%。9月单月基建投资保持增长，9月单月基建投资增速由8月的14.18%下降到10.49%。截至目前（2022/10/24），根据wind统计新增专项债已经达到约3.69万亿元，基建项目的资金具备支撑。2022年1-9月房地产开发投资同比下降8.0%，较1-8月降幅扩大了0.6个百分点；商品房销售面积同比下降22.2%，较1-8月降幅缩小了0.8个百分点。新开工方面，2022年1-9月房屋新开工面积同比下降38.0%，较1-8月降幅扩大了0.8个百分点；竣工方面，房屋竣工面积同比下降19.90%，较1-8月降幅缩小了1.2个百分点。2022年1-9月制造业投资同比增长10.10%，较1-8月增速上升了0.1个百分点；2022年9月官方制造业PMI为50.1%，较8月份上升0.7个百分点，在荣枯平衡线上方；财新制造业PMI为48.1%，较8月份下降1.4个百分点，在荣枯平衡线下方。

订单跟踪——9月建筑央企订单继续同比增长。建筑央企月度订单数据显示，多家公司保持较快增长。2022年1-9月中国电建、中国建筑、中国中冶、中国化学新签订单分别同比增长48.49%、14.00%、6.60%、36.66%，较8月份增速分别增长6.23、-0.7、0.71、3.16个百分点。2022年1-9月中国中铁新签订单同比增长35.20%。2022年1-8月份，我国对外承包工程完成额同比上升1.0%，较1-7月下降了2.6个百分点；对外承包工程新签合同额同比下降7.2%；其中，2022年1-8月一带一路沿线对外承包工程完成额同比下降5.0%；一带一路沿线新签承包工程额同比下降5.8%。PPP项目规范影响逐渐消除，2022年9月入库PPP项目数量同比增长2.54%；入库项目总投资额同增4.01%。与此同时，项目落地率持续提升，截至9月份落地率达81.73%。

上游——水泥产量、挖掘机销量持续同比下降。2022年1-9月全国水泥产量同比下降12.5%，较1-8月降幅缩小了1.7个百分点，2022年1-8月国内挖掘机销量同比下降30.91%，较1-7月降幅缩小了2.32个百分点，我们认为这都与2022年初受疫情影响有关。2022年1-9月全社会用电量同增4.0%，较1-8月下降0.4个百分点。

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_47827

