



10 月固定资产投资数据点评： 制造业投资稳定增长 民生补 短板投资加快



事件

统计局最新数据:1—10 月份,全国固定资产投资(不含农户)471459 亿元,同比增长 5.8%。其中,民间固定资产投资 258413 亿元,同比增长 1.6%。从环比看,10 月份固定资产投资(不含农户)增长 0.12%。

点评

装备制造业投资支撑作用明显,高技术制造业增势较好。

10 月份,装备制造业增加值同比增长 9.2%,高于全部规上工业 4.2 个百分点。从主要行业看,10 月份,汽车、电气机械、电子、仪器仪表行业同比分别增长 18.7%、16.3%、9.4%、8.9%。从主要产品看,新能源汽车产量同比增长 84.8%,继续保持高速增长;光纤、光缆等电工器材产量同比分别增长 23.2%、16.9%;汽车仪器仪表、工业仪表等仪表产品产量同比分别增长 34.5%、11.4%。

10 月份,高技术制造业增加值同比增长 10.6%,增速比 9 月份加快 1.3 个百分点,说明我国产业升级发展态势持续,技术含量较高、附加值较高的高技术制造业持续保持较快增长。在航天强国建设推动下,航空、航天器及设备制造业同比增长 13.9%;受通讯基础设施建设带动,相关行业生产和产量保持较快增长,10 月份电子及通信设备制造业增长 16.6%,移动通信基站设备、5G 智能手机产量同比分别增长 39.1%和 18.4%。

基础设施投资增速连续六个月回升,投资方向分化明显。

1—10 月份，基础设施投资同比增长 8.7%，增速比前三季度加快 0.1 个百分点，连续六个月回升。其中，信息传输业投资增长 12.7%，增速比前三季度加快 0.5 个百分点；电力、热力、燃气及水生产和供应业投资同比增长 18.9%，增速比前三季度加快 1.1 个百分点；生态保护和环境治理业投资增长 8.5%，加快 0.8 个百分点；道路运输业投资增长 3.0%，加快 0.5 个百分点；铁路运输业投资下降 1.3%，降幅收窄 1.8 个百分点。分项来看，基础设施投资方向分化明显，资金投放更倾向于“民生补短板”方向。从项目规模来看，计划总投资亿元及以上大项目完成投资同比增长 12.2%，增速比前三季度加快 0.4 个百分点，比全部投资高 6.4 个百分点，说明财政金融政策工具对重大项目建设支持作用显效。

投资建议

今年基建新开工项目数量多，计划总投资大，资金到位比例高，有利于下阶段投资持续稳定增长，对 12 月份以及明年国民经济恢复提供有效支撑。在投资机会方面，建议关注海上风电、充电桩、线缆、数据安全等板块。

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_48924

