

A 宏观形势观察

经济弱回升遭遇疫情逆风 “三重压力”总体有所加大

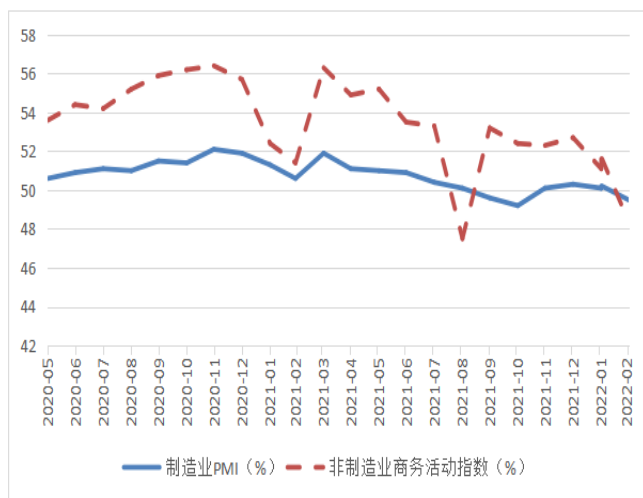
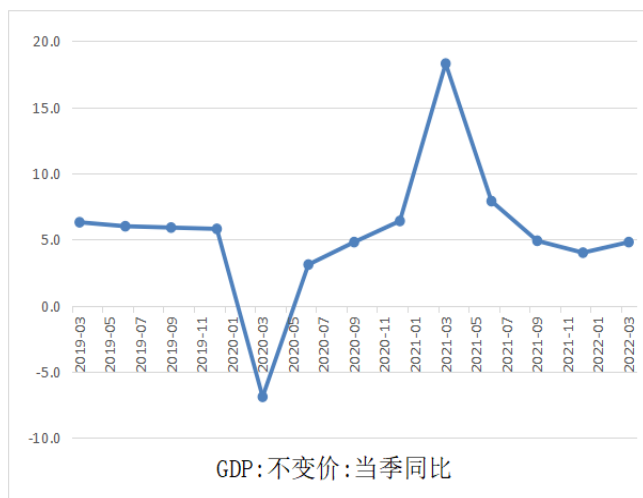
一季度，GDP增速较上年四季度加快但不及上年同期两年平均增速，反映经济整体弱回升。3月综合PMI指数、制造业PMI和非制造业商务活动指数均较上月回落且均跌破荣枯线，反映经济景气边际全面收缩，主要是因为3月爆发疫情超预期后防控措施对物流、供应链等影响扰动宏观指标读数。叠加美联储加息、俄乌冲突等引发全球经济边际走弱等因素交织作用，出口高速增长面临压力加大，工业回升遇疫情等扰动，投资在回升但边际上仍承压，消费增速受就业、增收和疫情影响而持续放缓的压力加剧，输入性通胀从上游向下游传导显现。

经济弱回升但景气边际收缩

一季度GDP增长4.8%，较上年四季度回升0.8个百分点，但较上年同期两年平均增速低0.2个百分点，反映经济弱回升。边际看，3月综合PMI产出指数、制造业采购经理指数和非制造业商务活动指数分别为48.8%、49.5%和48.4%，较上月全面回落且均跌破荣枯线，表明经济景气边际全面收缩，这与3月份部分地方疫情超预期并带来大范围外溢扰动关系明显，细分指标看，3月供应商配送时间指数为46.5%，较上月回落1.7个百分点，创2020年3月以来最低。疫情全面扰动3月消费、投资和服务业等指标，制造业、服务业新订单指数均较上月大幅回落1.9个百分点并跌破荣枯线，制造业生产指数较上月回落0.9个百分点且跌破荣枯线，接触式的铁路运输、航空运输、住宿、餐饮、房地产、租赁及商务服务、居民服务、文化体育娱乐等行业商务活动指数均跌破荣枯线，与非接触式的电信广播电视及卫星传输服务、货币金融服务、保险业等行业商务活动指数位于55.0%以上较高景气区间对比明显。

出口高速增长面临压力加大

一季度，以人民币计价的出口增长13.4%，较上年四季度、1-2月分别回落4.6、0.2个百分点。出口增速边际走弱与海外需求复苏边际走弱有关，3月的机电、家具、灯具和家电等竣工相关产品分别增



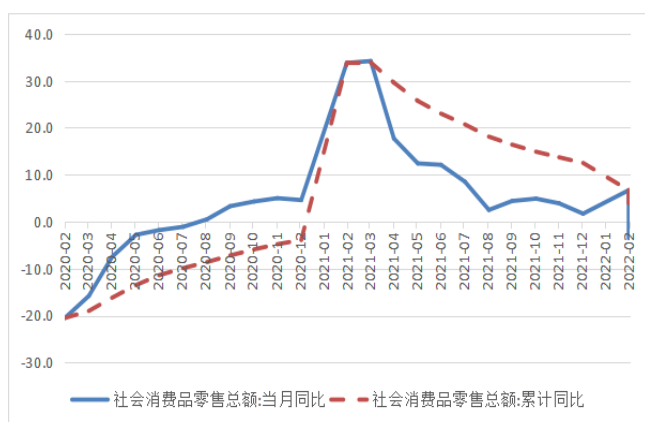
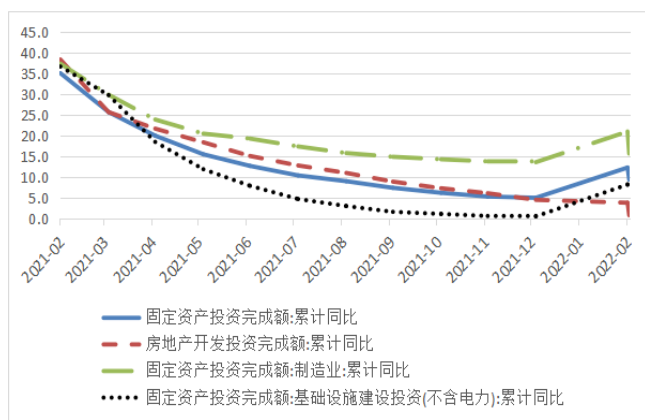
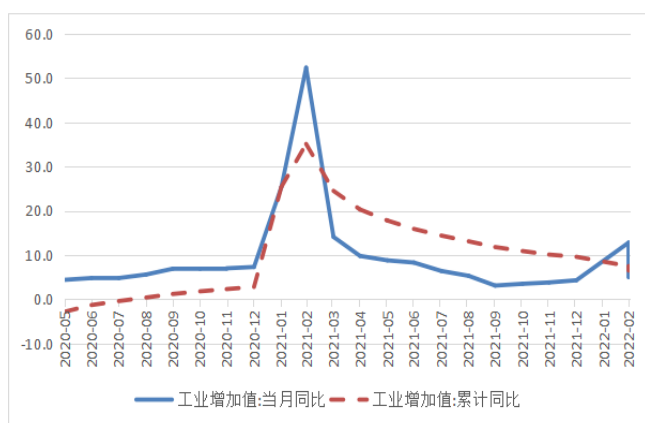
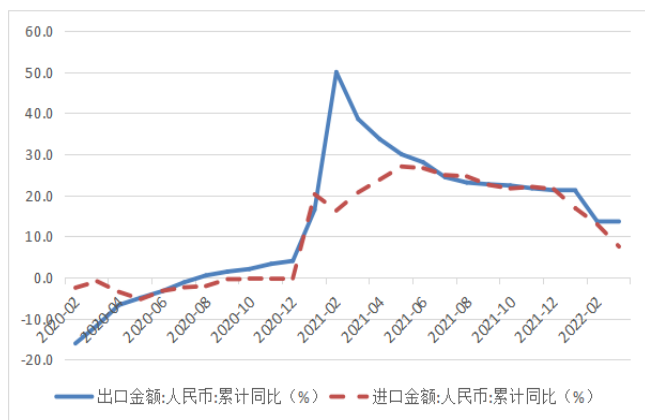
长 11.2%，7.1%、9.9%和-8.5%，均低于出口整体增速。增速放缓折射出量缓价涨的特征明显，如铝材、集成电路和肥料出口金额同比分别增长 75.6%、15.5%和-6%，但出口数量增速分别仅为 34.0%、13.4%和-40.2%。总体看，出口增速回落与外需走弱、供给受限有关，上海疫情可能影响物流与供应链、港口出货和海外订单等。

**工业回升
遇疫情等
边际扰动**

一季度，规上工业增长 6.5%，较上年四季度加快 2.6 个百分点，但较 1-2 月放缓 1 个百分点。相关制造业出口高景气等是季度增速回升的主动力，但 3 月外需边际走弱、俄乌冲突加剧部分产业链原料紧缺和疫情防控带来的物流扰动等带来工业增长在 3 月边际回落。三大门类看，保供稳价等推动上游采矿业增速较 1-2 月加快 0.9 个百分点至 10.7%；但制造业、电力热力燃气及水生产供应业分别增长 6.2%，增速较 1-2 月分别回落 1.1、0.7 个百分点。制造业增速在 3 月边际回落明显，是工业增速整体边际放缓的主因。细分数据显示，这与外需边际走弱关系较大。一季度，规上工业企业出口交货值同比增长 14.4%，较上年 12 月和 1-2 月分别放缓 1.1、2.5 个百分点。

**投资在回
升但边际
上仍承压**

一季度，投资同比增长 9.3%，较上年全年加快 4.4 个百分点，但较 1-2 月放缓 2.9 个百分点。三大类投资中，制造业投资增长 15.6%，较上年全年加快 2.1 个百分点，但较 1-2 月放缓 5.3 个百分点；制造业上中下游均保持较高增速，装备制造业、消费品制造业、原材料制造业投资分别增长 27.3%、25.3%和 15.0%，但 3 月增速都边际放缓。财政支持下的基建投资表现亮眼，基建投资项目落地加快，一季度基建投资同比增长 8.5%，较上年全年、1-2 月分别加快 8.1、0.4 个百分点，建筑业商务活动指数、土木工程建筑业商务活动指数分别较上月回升 0.5、6.1 个百分点至 58.1%、64.7%的高景气区间。房地产投资



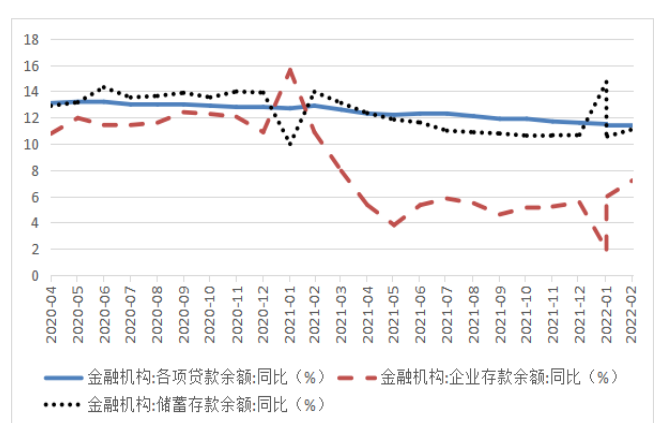
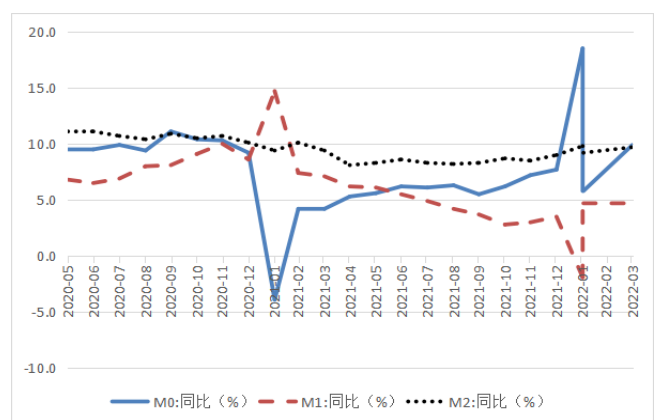
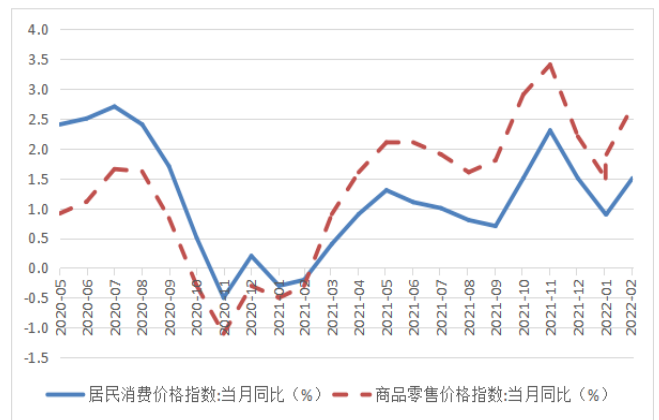
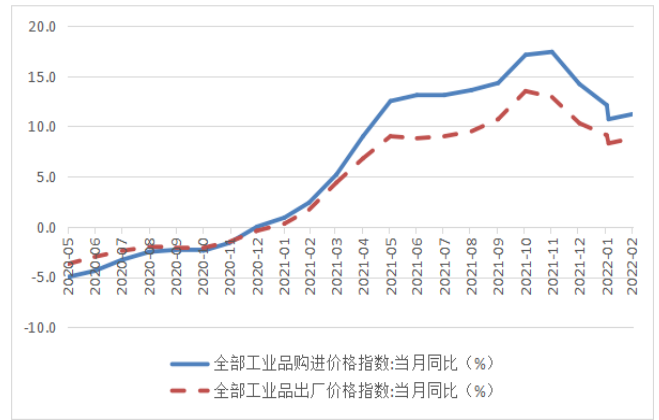
增长 0.7%，增速较上年全年、1-2 月分别下滑 3.7、3.0 个百分点。房地产销售降幅继续扩大等折射出房地产投资回稳压力仍大。且需注意的是，三大类投资特别是基建开工还是受到疫情给物流带来的扰动，数据显示 3 月水泥发运率同比降至-35%，较 2 月大幅回落。

消费增速持续放缓 压力加剧

一季度，消费同比增长 3.3%，较上年全年及四季度、今年 1-2 月分别下滑 9.2、0.2 和 3.4 个百分点。3 月月消费同比下降 3.5%，餐饮收入同比下降 16.4%，都出现了一年多未有的负增长。一季度消费增速走低与居民就业、收入增长情况变差关系较大，一季度全国城镇调查失业率均值为 5.5%，较上年全年高 0.4 个百分点；居民人均可支配收入同比实际增长 5.1%，较上年全年回落 3 个百分点。消费增速边际大幅下滑与上海等地疫情超预期和防控密切相关，建筑、交通运输、住宿餐饮、批发零售、居民服务、文化旅游等线下接触式行业受影响较大，导致用工需求减弱，城镇调查失业率升至 5.8%，较上月高 0.3 个百分点，达到近年未有的高点，恶化了消费预期。

输入性通胀向下游传导显现

一季度 PPI 上涨 8.7%，较上年四季度回落 3.5 个百分点。生产资料价格涨幅回落是拖动 PPI 涨幅回落的主要力量，一季度生产资料价格同比涨幅较上年四季度回落 4.8 个百分点，煤炭开采和洗选业、黑色金属冶炼和压延加工业价格涨幅较上年四季度分别回落 35.8 和 18.3 个百分点，反映出保供稳价效果明显。一季度，CPI 同比上涨 1.1%，较上年全年回升；3 月 CPI 上涨同比上涨 1.5%，较 1、2 月回升明显。能源价格上涨向下游传导是驱动 CPI 涨幅扩大的主要动力，一季度国内能源价格上涨影响 CPI 上涨约 0.84 个百分点。而一季度食品价格同比下降 3.1%，影响 CPI 下降约 0.6 个百分点，总体看，俄乌冲突等对能源和粮食等供给扰动引发的输入性通胀正逐步显现。



中国经济主要指标的变动情况(%)

		2019	2020	2021			2022			
				全年	三季度	四季度	12月	1月	2月	3月
国内生产总值	累计同比	6.1	2.3		4.9		4.8			
工业增加值	当月同比	5.7	2.8	9.6	4.9	3.9	6.5		12.8	5.0
	累计同比				11.8	9.6	6.5		7.5	6.5
固定资产投资 累计比上年同期	名义值	5.4	2.9	4.9	7.3	4.9	9.3		12.2	9.3
	实际值	2.7								
房地产开发投资累计增长率		9.9	7.0	4.4	8.8	4.4	0.7		3.7	0.7
产成品库存增长率	名义值	2.0	7.5		13.7		11.1	14.7	10.6	11.1
	实际值									
住户存款余额 同比增长率	名义值	13.5	13.9	10.7	10.8	10.7	9.8	13.7	9.6	9.9
	实际值	10.3	11.1	9.8	10.2	9.8	13.4	21.0	4.1	12.9
出口总额	当月同比	5.0	4.0	21.2	14.5	18.0	13.4	21.0	13.6	13.4
	累计同比				22.7	21.2	7.5	16.8	8.3	-1.7
进口总额	当月同比	1.6	-0.7	21.5	16.2	18.9	7.5	16.8	12.9	7.5
	累计同比				22.6	21.5	3.3		6.7	-3.5
社会消费品零售额 当期比上年同期	名义值	8.0	-3.9	12.5	5.1	3.5	1.3		4.7	-6.0
	实际值	5.9	-5.3	10.7	3.3	0.6	5.4			5.4
城镇居民人均可支配 收入累计同比增长率	名义值	7.9	3.5	8.2	9.5	8.2	4.2			4.2
	实际值	5.0	1.2	7.1	8.7	7.1	7.0			7.0
农村居民人均纯收入 累计同比增长率	名义值	9.6	6.9	10.5	11.6	10.5	6.3			6.3
	实际值	6.2	3.8	9.7	11.2	9.7	1.1	0.9	0.9	1.5
居民消费价格	当期同比	2.9	2.5	0.9	0.8	1.8	1.1	0.9	0.9	1.1
	累计同比				0.6	0.9	60.3	60.0	61.0	60.6
	比2000年	54.0	57.8	59.2	58.6	60.6	2.7	1.5	1.9	2.7
商品零售价格	当期同比	2.0	1.5	1.6	1.8	2.8	2.0	1.5	1.7	2.0
	累计同比				1.8	1.6	11.3	11.8	11.4	10.7
生产资料价格	当期同比	-0.8	-2.7	10.7	13.0	16.1	8.7	9.1	8.8	8.3
工业品出厂价格	当期同比	-0.3	-1.8	8.1	9.7	12.2	9.9	18.5	5.8	9.9
货币流通量M0同比增长率		5.4	9.2	7.7	5.5	7.7	4.7	-1.9	4.7	4.7
货币流通量M1同比增长率		4.4	8.6	3.5	3.7	3.5	9.7	9.8	9.2	9.7
货币流通量M2同比增长率		8.7	10.1	9.0	8.3	9.0	11.4	11.5	11.4	11.4
金融机构贷款余额同比增长率		12.3	12.8	11.6	11.9	11.6	7.2	2.0	6.0	7.2
非金融企业存款余额同比增速		5.8	11.1	5.7	4.8	5.7	68.5	68.1	68.2	68.5
贷款占金融机构资产的比重		66.1	67.1		68.2		1.5	1.5	1.5	1.5
一年期银行存款基准利率		1.5	1.5	1.5	1.5	1.5	7593	5444	7388	7593
贸易差额(累计, 亿美元)		29745	37096	43687	27691	43687	31880	32216	32138	31880
外汇储备(亿美元)		31079	32165	32502	32006	32502	32502	32502	32216	32138

注：工业统计范围为年主营业务收入2000万元以上的企业。固定资产投资统计范围为计划总投资额500万元以上的项目。

B 大都市观察

**高技术制造业产出和投资高速增长
深圳和重庆两市客运量继续下降**

1-2月，工业运行普遍较快，高技术制造业增加值和工业投资高速增长，新能源汽车产销快速增长。北京的医药制造业利润同比下降52.4%，初级产品进口拉动北京进口额全国最高，增速最快。2021年深圳和成渝客运量恢复乏力，较2020年继续下降2.7%和11.4%。

工业经济

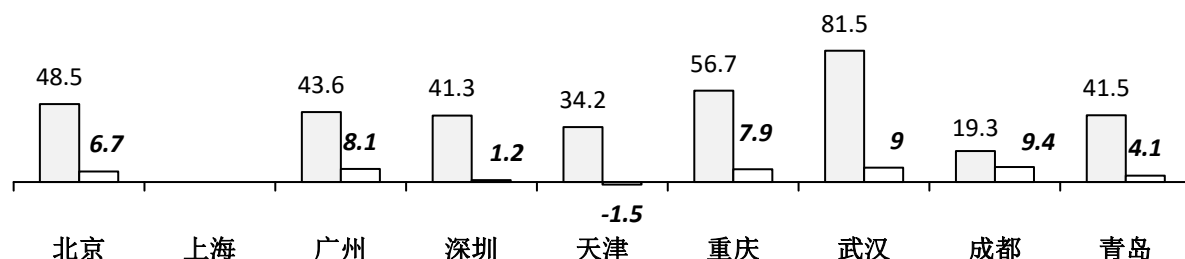
1-2月，全国规模以上工业增加值同比增长7.5%。九大城市中，成都和武汉的工业增速最快，工业增加值同比增长分别是9.4%和9%。成都的大型重工业和先进制造业增长较好，分别同比增长了11.8%和9.7%，其中，电子信息业增加值增长10.2%；装备制造业增加值增长34.0%；医药健康业增加值增长10.1%。武汉规模以上工业增长态势积极，而且工业投资快速增长，1-2月工业投资同比增长24.5%，显示武汉企业对未来工业运行乐观有信心。

广州和重庆的工业增速排在第二梯队，工业增加值增速分别是8.1%和7.9%。新能源汽车制造和高技术制造业是广州和重庆工业增长的主力军。广州这两个领域的增加值同比分别增长20.7%和19.1%，其中广州新能源汽车产量同比增长1.3倍；电子及通信设备制造业增加值同比增长26.6%；计算机、通信和其他电子设备制造业增加值增长24.1%；医药制造业增加值增长13.3%，电气机械及器材制造业增加值增长13.9%；均显著高于广州全市规上工业平均水平。重庆的汽车产业工业增加值增长12.1%，电子产业增长7.2%，装备产业增长11.7%，医药产业增长17.7%，能源工业增长7.1%。

北京、青岛和深圳的工业增加值增速低于全国平均，分别为6.7%、4.1%和1.2%。北京工业增速显著较去年放缓，除因为去年基数较高外，还因为工业企业利润显著下降。1-2月，北京市规模以上工业企业实现利润总额286.2亿元，同比下降28.5%，其中医药制造业实现利润同比下降52.4%。青岛和深圳的高技术产品均发展势头良好。青岛规模以上高技术制造业增加值同比增长14.6%，医药制造业增长17.3%，电子及通信设备制造业增长16.2%。深圳主要高技术产品产量增势良好，充电桩、5G智能手机、3D打印设备产量分别增长143.0%、31.1%、17.6%；新能源汽车表现突出，增加值同比增长54.5%，产量增长234.9%。天津工业运行放缓，1-2月工业增加值同比下降1.5%，高技术制造业增加值增长2.8%，占天津制造业达48%的外商工业企业负增长3%需引起重视。

主要城市工业增加值增速比较

□ 2021年1-2月累计增速，% □ 2022年1-2月累计增速，%

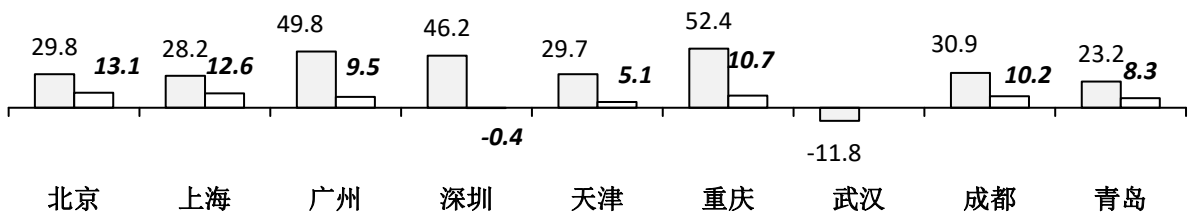


固定资产投资

1-2月，全国不含农户固定资产投资 50763 亿元，同比增长 12.2%。九大城市的制造业和高技术制造领域的固定资产投资增速普遍较快。北京、上海的固定资产投资增速最快，同比增长约 13%。其中，北京制造业和高技术制造业投资高速增长，同比增长 71.2%和 92.7%。上海服务业领域投资增长快，其中批发和零售业和交运仓储邮政业投资分别增长 35%和 16.1%。重庆、成都和广州固定资产投资增速在 10%左右。重庆和成都工业投资同比增长 14.6%和 15.7%，重庆工业技改投资增长 41.1%，成都电子信息工业投资增长 83.7%。广州的高技术制造业投资同比增长 1 倍，占制造业投资的比重为 47.5%。青岛固定资产投资增速加快，同比增长 8.3%，其中高技术产业投资增长 39.9%。受疫情影响，深圳 1-2 月的固定资产投资下降 0.4%，其中基础设施投资下降 13.7%。

主要城市固定资产投资增速比较

□ 2021年1-2月累计增速，% □ 2022年1-2月累计增速，%

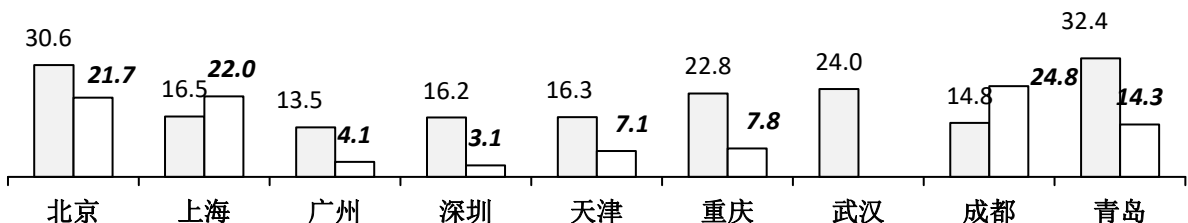


对外贸易

1-2月，全国货物进出口总额 62044 亿元，同比增长 13.3%。从进出口规模看，1-2月，上海、北京和深圳规模最大分别为 6745.03 亿元、5238.8 亿元和 5067.8 亿元。从同比增速看，成都、上海和北京同比增速最高，远超全国增速；青岛略快于全国增速；其余城市增速较慢，其中深圳和广州同比增速仅为 3.1%和 4.1%。各市贸易结构继续优化。上海、深圳和广州一般贸易进出口占进出口总额比重分别为 57.3%、52.6%和 56.1%，比 2021 年同期提高 1.2 到 4.4 个百分点。青岛、重庆、天津民营企业进出口占进出口总额比重为 66.4%、42.9%和 40%，较去年同期有所提高。北京进出口高速增长，受石油等国际初级产品价格上涨拉动，北京进口总额 4470.5 亿元全国第一，增长 27.8%。出口方面，高附加值产品出口额快速增长，集成电路、中央处理部件和平板电脑出口额分别增长 42%、13.7 倍和 134.3 倍。

主要城市出口总额累计同比增速比较

□ 2021年1-2月累计增速，% □ 2022年1-2月累计增速，%

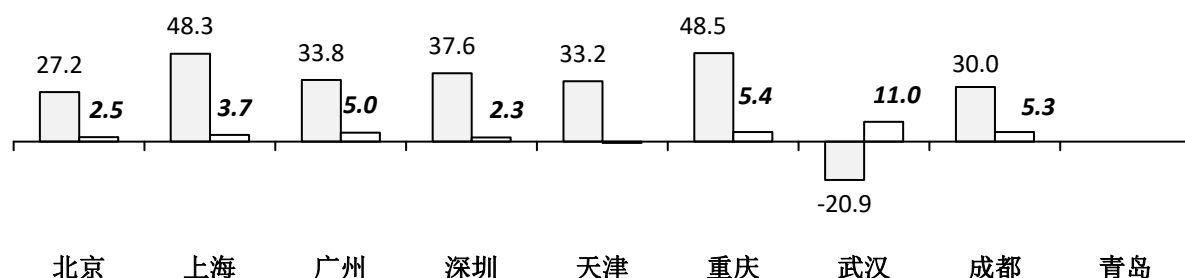


居民消费

1-2月，全国和各地促消费政策陆续落地显效，消费市场加快恢复。上海社会消费品零售总额3150.84亿元，位居全国第一。北京和重庆突破两千亿，分别为2427.3亿元和2377.39亿元，位居全国前三。从增速看，仅武汉高于全国6.7%增速，达到11.0%；天津同比下降0.7%，是九大城市中唯一同比下降城市，主要因为家具、饮料、金银珠宝类等限上商品零售额同比大幅下降。和2020-2021年两年平均增速相比，北京、广州和深圳分别加快3.2、2.1和0.4个百分点，表现亮眼。受零散疫情及2021年同期数值较高等影响，深圳餐饮收入同比下降8.1%。升级类消费需求持续释放，网上消费增长较快。青岛、深圳、广州、北京限额以上单位金银珠宝类零售额分别增长58.1%、45.6%、36.6%和31.7%，青岛、深圳、广州限额以上零售业网上零售额增长45.3%、20.0%和12.6%。

主要城市社会消费品零售总额增速比较

□ 2021年1-2月累计增速，% □ 2022年1-2月累计增速，%

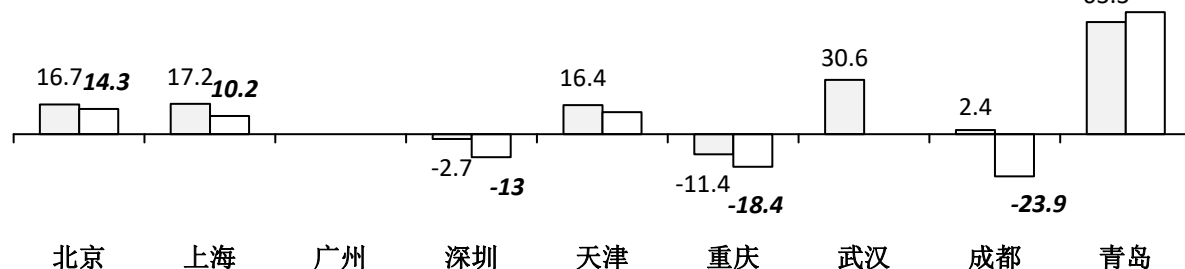


客运量

2021年，全国客运总量83亿人次，同比下降14.1%，其中铁路客运量增长18.5%，公路客运量下降26.2%。全国及各大城市客运量仍未回到2019年的水平，疫情对客运、尤其是广深和成渝的公路和航空客运行业打击明显。九大城市中，北京、重庆、广州全年客运量分别为4.2亿人次、3.5亿人次和2.2亿人次，成都、上海、武汉、天津和深圳超过1亿人次。与2020年相比，九大城市中多数城市客运量显著反弹，青岛和武汉分别增长63.3%和30.6%；只有重庆和深圳客运量同比下降11.4%和2.7%，主要因为民航和公路客运量显著下降。铁路客运恢复较快，九大城市铁路旅客发送量均正增长，青岛和北京增加54.3%和33.9%。成都、上海、北京和广州民航客运量同比增长9.7%、8.4%、6.9%和4.4%。青岛、北京、天津和上海公路客运量同比增长68.8%、14.3%、12.5%和10.2%。

主要城市2021年客运量增速比较

□ 客运量同比增速，% □ 公路客运量同比增速，%



重点城市主要经济指标的变动情况(%)

		2019		2020			2021				2022	
		上半年	全年	一季度	上半年	前三季	全年	一季度	上半年	前三季	全年	1-2月
北京	国内生产总值	6.3	6.1	-6.6	-3.2	0.1	1.2	17.1	13.4	10.7	4.7	
	工业增加值	3.5	3.1	-14.7	-3.7	-0.1	2.3	38.4	41.4	38.7	31.0	6.7
	固定资产投资	14.7	-2.4	-7.1	-1.5	1.8	2.2	18.3	9.2	7.9	4.9	13.1
	进出口总额	0.7	0.9	-6.2	-18.7	-18.1	-19.1	8.7	26.0	28.5	30.6	21.7
	社会消费品零售总额	5.4	4.4	-21.5	-16.3	-13.1	-8.9	24.0	22.1	16.8	8.4	2.5
上海	国内生产总值	5.9	6.0	-6.7	-2.6	-0.3	1.7	17.6	12.7	9.8	4.8	
	工业增加值	-2.4	0.4	-17.9	-8.2	-1.1	1.7	28.9	17.5	13.5	9.5	
	固定资产投资	5.0	5.1	-9.3	6.7	10.3	10.3	27.1	10.9	9.4	8.1	12.6
	进出口总额	-7.4	-4.2	-4.0	-0.7	1.7	2.3	15.8	19.0	15.4	16.5	22.0
	社会消费品零售总额	8.4	6.5	-20.4	-11.2	-4.6	0.5	48.9	30.3	19.6	13.5	3.7
广州	国内生产总值	7.1	6.8	-6.7	-2.7	1.0	2.7	19.5	13.7	9.9	5.4	
	工业增加值	3.7	5.1	-19.6	-7.7	-0.8	2.6	34.2	18.7	10.3	7.8	8.1
	固定资产投资	24.8	16.5	-7.4	1.5	6.3	10.0	38.0	26.5	19.8	11.7	9.5
	进出口总额	-4.5	-2.4	-5.1	-7.6	-1.4	-4.8	21.3	25.8	16.3	13.5	4.1
	社会消费品零售总额	8.2	7.8	-15.0	-10.4	-6.2	-3.5	31.7	19.0	12.8	9.8	5.0
深圳	国内生产总值	7.4	6.7	-6.6	0.1	2.6	3.1	17.1	9.7	4.8	4.9	
	工业增加值	7.4	4.7	-13.7	-1.6	1.6	2.0	24.0	8.3	4.8	4.7	1.2
	固定资产投资	17.6	18.8	-16.1	7.8	11.4	8.2	24.8	-0.4	-5.2	3.7	-0.4
	进出口总额	-0.9	-0.6	-11.7	-0.5	2.7	2.4	32.4	19.3	15.2	16.2	3.1
	社会消费品零售总额	7.7	6.7	-22.9	-14.8	-9.0	-5.2	39.6	23.2	15.1	9.6	2.3
天津	国内生产总值	4.6	4.8	-9.5	-3.9	0	1.5	15.9	11.4	8.6	3.9	
	工业增加值	3.5	3.4	-16.0	-5.7	0.1	1.6	30.3	17.3	10.6	8.2	-1.5
	固定资产投资	17.4	13.9	-14.8	-4.0	1.3	3.0	24.1	6.2	5.2	4.8	5.1
	进出口总额	-12.8		-8.0	-3.4	1.3	-0.1	17.5	15.4	14.7	16.3	7.1
	社会消费品零售总额	5.8	1.9	-25.5	-21.7	-16.8	-15.1	32.0	17.2	7.8	5.2	-0.7
重庆	国内生产总值	6.2	6.3	-6.5	0.8	2.6	3.9	18.4	12.8	9.9	6.1	
	工业增加值	5.0	6.2	-10.6	1.0	4.4	5.8	35.4	19.0	14.2	10.7	7.9
	固定资产投资	6.1	5.7	-16.1	0.2	2.5	3.9	13.8	9.3	8.4	6.1	10.7
	进出口总额	16.5	11.0	-14.1	3.5	11.4	12.5	60.4	37.6	27.0	22.8	7.8
	社会消费品零售总额	8.9	8.7	-18.6	-7.2	-2.2	1.3	41.7	29.9	23.7	18.5	5.4
武汉	国内生产总值	8.1	7.4	-40.5	-19.5	-10.4	-4.7	58.4	28.6	18.8	3.3	
	工业增加值	7.2	4.4	-39.7	-20.1	-11.9	-6.9	92.0	32.5	17.9	14.2	9.0
	固定资产投资	10.9	9.8	-81.6	-48.5	-28.1	-11.8	343.3	77.5	31.3	12.9	
	进出口总额	7.5	13.7	-16.1	3.1	11.4	10.8	92.2	47.8	33.9	24.0	
	社会消费品零售总额	9.0	8.9	-45.7	-34.4	-28.1	-2.3	67.4	28.1	14.7	10.5	11.0
成都	国内生产总值	8.2	7.8	-3.0	0.6	3.5	4.0	17.3	13.1	10.0	6.4	
	工业增加值	8.0	7.8	-1.9	2.4	3.5	5.0	17.6	14.0	12.3	11.4	9.4
	固定资产投资	11.4	10.0	-7.2	4.1	7.8	9.9	20.1	13.9	11.4	10.0	10.2
	进出口总额	21.5	16.9	14.1	23.5	25.3	22.4	25.7	14.9	12.8	14.8	24.8
	社会消费品零售总额	10.0	9.9	-13.5	-7.7	-4.7	-2.3	31.8	24.0	17.6	14.0	5.3
青岛	国内生产总值	6.4	6.5	-7.1	0.1	2.2	3.7	18.0	13.8	10.7	6.0	
	工业增加值	-0.2	2.8	-8.8	1.1	4.6	5.5	25.2	16.4	11.3	8.1	4.1
	固定资产投资	7.5	21.6	2.7	4.0	1.9	3.2	12.0	11.7	10.9	4.1	8.3
	进出口总额	17.2	11.2	-0.4	1.8	6.4	8.2	31.6	39.6	36.6	32.4	14.3
	社会消费品零售总额	8.2	8.1	-14.3	-9.16	-3.0	1.5	27.2	23.5	18.0	14.8	

C 产业
政策
观察

01. 国务院多措并举稳经济保民生

近日，国务院多次召开常务会议，密集部署在消费、外贸、金融、财政、税收等方面的政策举措，应对疫情及内外部环境的影响，稳定经济基本盘和保障民生。主要内容：

一、综合施策释放消费潜力。一是应对疫情影响，促进消费恢复发展。抓紧把已出台的餐饮、零售、旅游、民航、公路水路铁路运输等特困行业纾困政策落实到位，鼓励地方加大帮扶力度。做好基本消费品保供稳价，保障物流畅通。科学规划建设一批具备综合功能的城郊大仓基地，应急状况下就近调运生活物资。二是促进新型消费。加快线上线下消费融合，培育壮大智慧产品和服务等“智慧+”消费。三是扩大重点领域消费。促进医疗健康、养老、托育等服务消费，鼓励汽车、家电等大宗消费，支持新能源汽车消费和充电桩建设。四是挖掘县乡消费潜力。引导商贸流通企业、电商平台等向农村延伸。五是加强保障。破除制约消费的障碍。推进消费平台健康持续发展。引导金融机构丰富大宗消费金融产品。加快重点项目建设进度，将消费相关基础设施建设纳入专项债支持范围。

二、促进进出口平稳发展。一是对加工贸易企业在国家实行出口产品征退税率一致政策后应退未退的税额，允许转入进项税额抵扣增值税。将外贸企业取得的出口信保赔款视为收汇，予以办理退税。扩大离境退税政策覆盖范围，推行“即买即退”等便利措施。二是加快退税进度。强化部门数据共享，精简退税所需资料，做到申报、审核、反馈全程网上办，压缩正常退税办理时间至6个工作日内。支持外贸综合服务企业集中代办退税。三是持续优化外贸营商环境。提高出口货物退运通关效率。研究制定支持海外仓发展、便利跨境电商退换货的政策。

三、加大金融对实体经济的支持。一是引导降低市场主体融资成本。鼓励拨备水平较高的大型银行有序降低拨备覆盖率，适时运用降准等货币政策工具，推动银行增强信贷投放能力，加大金融对实体经济特别是受疫情严重影响行业和中小微企业、个体工商户的支持力度。二是保持流动性合理充裕。增加支农支小再贷款，用好普惠小微贷款支持工具，用市场化、法治化办法促进金融机构向实体经济合理让利。三是研究采取金融支持消费和有效投资的举措，提升对新市民的金融服务水平，保障重点项目建设融资需求，推动制造业中长期贷款较快增长。四是支持重点领域和薄弱环节融资，设立科技创新和普惠养老两项专项再贷款，人民银行对贷款本金分别提供60%、100%的再贷款支持。

四、用好政府债券扩大有效投资。一是抓紧下达剩余专项债额度，向偿债能力强、项目多储备足的地区倾斜。二是更好发挥专项债效能。加大惠民生、补短板等领域投资，支持新基建等增后劲、上水平项目建设。合理扩大专项债使用范围，支持有一定收益的公共服务等项目。三要用改革的举措、市场的办法，发挥专项债“四两拨千斤”作用，吸引更多社会资本投入，支持民营企业投资。四要加强资金管理，防止沉淀闲置，严禁违规兴建楼堂馆所、形象工程。五要统筹把握国债、地方债发行，保持合理国库资金规模，保障基层落实退税减税降费政策和惠民生所需财力，防范债务风险。

五、实施大规模增值税留抵退税。一是对所有行业的小微企业、按一般计税方式纳税的个体工商户退税近1万亿元。二是对制造业、科学研究和技术服务业、电力热力燃气及水生

产和供应业、软件和信息技术服务业、生态保护和环境治理业、交通运输仓储和邮政业等6个行业企业的存量留抵税额，7月1日开始办理全额退还；增量留抵税额也要从4月1日起按月全额退还。三是中央财政在按现行税制负担50%退税资金的基础上，再通过安排1.2万亿元转移支付资金设立3个专项，支持基层落实退税减税降费和保就业保基本民生等。

02. 中央加快建设全国统一大市场

近日，中共中央、国务院印发《关于加快建设全国统一大市场的意见》，针对我国市场体系存在的制度规则不够统一、要素资源流动不畅、地方保护和市场分割等突出问题，明确了建设全国统一大市场的行动纲领和重点任务。主要内容：

一、强化市场基础制度规则统一。完善统一的产权保护制度，实行统一的市场准入制度，维护统一的公平竞争制度，健全统一的社会信用制度。健全统一规范的涉产权纠纷案件执法司法体系，规范执法领域涉产权强制措施规则和程序。严格落实“全国一张清单”管理模式，严禁各地区各部门自行发布具有市场准入性质的负面清单。

二、推进市场设施高标准联通。建设现代流通网络，大力发展多式联运，将公共资源交易平台覆盖范围扩大到适合以市场化方式配置的各类公共资源，推动降低全社会物流成本和市场交易成本，提高市场运行效率和资源配置效率。

三、建设统一要素和资源市场。打造统一的土地、劳动力、资本、技术、数据、能源和生态环境市场，包括加快培育数据要素市场，推动适时组建全国电力交易中心，建设全国统一的碳排放权、用水权交易市场等。全面提升消费服务质量，包括进一步畅通商品异地、异店退换货通道，以及围绕住房、教育培训、医疗卫生、养老托育等重点民生领域，推动形成公开的消费者权益保护事项清单等。

四、推进市场监管公平统一。加强市场监管标准化规范化建设，推进线上线下一体化监管，鼓励跨行政区域按规定联合发布统一监管政策法规及标准规范。强化反垄断、反不正当竞争、破除地方保护和区域壁垒，防止利用数据、算法、技术手段等方式排除、限制竞争，加强对平台经济、共享经济等新业态领域不正当竞争行为的规制，及时清理废除各地区含有地方保护、市场分割、指定交易等妨碍统一市场和公平竞争的政策，对新出台的政策严格开展公平竞争审查。

五、维护公平竞争的市场秩序。清理废除妨碍依法平等准入的规定做法，不得要求企业必须在某地登记注册，不得为企业跨区域经营和迁移设置障碍，不得以备案、注册、年检、认定、指定、要求设立分公司等形式设定或者变相设定准入障碍，不得在资质认定、业务许可等方面对外地企业设定明显高于本地经营者的资质要求、技术要求、检验标准或评审标准等。清理招标采购领域违反统一市场建设的规定做法，不得违法限定投标人所在地、所有制形式、组织形式，或者设定其他不合理的条件以排斥、限制经营者参与招标采购活动等。

03. 中央推进社会信用体系建设

近日，中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于推进社会信用体系建设高质量发展促进形成新发展格局的意见》，提出推进信用理念、信用制度、信用手段与国民经济体系各方

面各环节深度融合，进一步发挥信用对提高资源配置效率、降低制度性交易成本、防范化解风险的重要作用。主要内容：

一、推动信用体系健全完善。推进信用体系基础性建设，健全信用基础设施、培育专业信用服务机构、强化信用法律法规和制度保障、有序推进各地区各行业各领域信用建设、加强诚信文化建设等。强化规范发展理念，推动社会信用体系建设全面纳入法治轨道，规范完善各领域各环节信用措施。

二、推动服务国家战略大局。社会信用体系建设要服务构建新发展格局，围绕畅通国内大循环，对科研诚信、质量和品牌信用、流通分配等环节信用、诚信消费投资环境、生态环保信用、各类主体信用建设等领域作出部署；围绕支撑国内国际双循环相互促进，针对我国对外双向开放中的重点难点问题，部署推动进出口信用、双向投资及对外合作信用以及参与信用领域国际治理等工作。

三、推动与经济社会发展深度融合应用。扎实推进信用理念、信用制度、信用手段与国民经济体系各方面各环节深度融合，运用信用理念和方式解决制约经济社会运行的难点、堵点、痛点问题。

04. 发展改革委推动新型城镇化和城乡融合发展

近日，国家发展改革委印发《2022年新型城镇化和城乡融合发展重点任务》，提出把推进农业转移人口市民化作为新型城镇化的首要任务，进一步提高新型城镇化建设质量和城乡融合发展。主要内容：

一、促进稳定就业人口有序实现市民化。一是畅通农业转移人口举家进城落户渠道，实行积分落户政策的城市要确保社保缴纳年限和居住年限分数占主要比例。二是推进城镇基本公共服务均等化，保障农民工随迁子女平等接受义务教育。三是加强农民工就业服务和技能培训，开展农民工补贴性培训600万人次。四是加大中央财政市民化奖励资金支持力度。

二、促进大中小城市协调发展。一是提升城市群和都市圈承载能力，健全省级统筹、中心城市牵头、周边城市协同的都市圈同城化推进机制。二是推动超大特大城市转变发展方式，控制人口密度，疏解非核心功能，完善郊区新城功能，促进多中心、多层次、组团式发展。三是推进以县城为重要载体的城镇化建设。

三、培育发展现代化都市圈。一是依托超大特大城市或辐射带动能力强的大城市逐步培育。不具备培育条件或条件尚不成熟的地区不宜相互攀比。二是科学合理确定空间范围。基本范围是1小时通勤圈，不宜盲目扩大。三是把中心城市带动周边市县共同发展作为重要内容。通过建立健全都市圈协同机制，带动周边市县共同发展，不能过多强调做大做强中心城市。

四、建设宜居宜业城市。一是启动实施城市老化燃气等管道更新改造，完善防洪排涝设施。二是有序推进城市更新，改造840万户老旧小区居民的居住条件。三是加强历史文化保护传承，严禁随意拆除老建筑、大规模迁移砍伐老树。四是强化空间治理，稳步推进市县国土空间规划编制工作。

五、促进城乡融合发展。一是推进城镇公共服务向乡村覆盖，促进县域内义务教育优质均衡发展，建设紧密型县域医共体。二是推进城镇基础设施向乡村延伸，推动供水供气供热管网向城郊乡村和规模较大中心镇延伸，建设联结城乡的冷链物流、电商平台和农贸市场网

络。三是稳步推进11个国家城乡融合发展试验区加快改革探索。四是推进巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接。

05. 发展改革委支持氢能产业发展

近日，国家发展改革委、国家能源局联合印发《氢能产业发展中长期规划（2021-2035年）》，提出发挥氢能清洁低碳特点推动绿色低碳转型，明确氢能是构建绿色低碳产业体系、打造产业转型升级的新增长点。主要内容：

一、总体目标。到2025年，形成较为完善的氢能产业发展制度政策环境，产业创新能力显著提高，基本掌握核心技术和制造工艺，初步建立较为完整的供应链和产业体系。燃料电池车辆保有量约5万辆，可再生能源制氢量达到10-20万吨/年，实现二氧化碳减排100-200万吨/年。到2030年，形成较为完备的氢能产业技术创新体系、清洁能源制氢及供应体系，产业布局合理有序，可再生能源制氢广泛应用，有力支撑碳达峰目标实现。

二、重点措施。加快推进质子交换膜燃料电池技术创新，开发关键材料，提高主要性能指标和批量化生产能力，持续提升燃料电池可靠性、稳定性、耐久性。持续推进绿色低碳氢能制取、储存、运输和应用等各环节关键核心技术研发。因地制宜选择制氢技术路线，逐步推动构建清洁化、低碳化、低成本的多元制氢体系。统筹布局建设加氢站，有序推进加氢网络体系建设。因地制宜布局氢燃料电池分布式热电联供设施，推动在社区、园区、矿区、港口等区域内开展氢能源综合利用示范。提升氢能利用经济性，拓展清洁低碳氢能在化工行业替代的应用空间。制定完善氢能管理有关政策，落实安全监管责任，加强产业发展和投资引导。推动完善氢能制、储、输、用标准体系。

06. 发展改革委推进废旧纺织品循环利用

近日，国家发展改革委印发《关于加快推进废旧纺织品循环利用的实施意见》，构建资源循环型产业体系和废旧物资循环利用体系，加快推进废旧纺织品循环利用。主要内容：

一、总体目标。到2025年，废旧纺织品循环利用体系初步建立，循环利用能力大幅提升，循环利用率达到25%，废旧纺织品再生纤维产量达到200万吨。到2030年，建成较为完善的废旧纺织品循环利用体系，循环利用率达到30%，废旧纺织品再生纤维产量达到300万吨。

二、具体措施。在推进纺织工业绿色低碳生产方面，推行纺织品绿色设计、鼓励使用绿色纤维、强化纺织品生产者社会责任。在完善废旧纺织品回收体系方面，完善回收网络、拓宽回收渠道、强化回收管理。在促进废旧纺织品综合利用方面，规范开展再利用、促进再生利用产业发展、实施制式服装重点突破。

三、保障举措。一是完善标准规范。包括完善废旧纺织品回收、消毒、分拣和综合利用等系列标准，建立健全废旧纺织品循环利用标准体系。二是加快科技创新。将废旧纺织品循环利用关键技术纳入国家重点研发计划，加快突破一批废旧纺织品纤维识别、高效分拣、混纺材料分离和再生利用重点技术及装备。三是强化政策扶持。落实资源综合利用税收优惠政策。依法为相关企业提供信贷产品和服务，支持符合条件的企业发行绿色债券。鼓励有条件的地方对废旧纺织品循环利用予以资金支持。