建筑装饰行业 10 月行业数据跟踪：基建延续提升趋势 电力、市政类投资亮眼

基建投资持续发力。1-10 月份，固投增速 5.8%，较 1-9 月略有放缓，主要原因是地产及制造业 10 月增速放缓所致，其中基础设施投资（不含电力、热力、燃气及水生产和供应业）同比增长 8.7%，增速比前三季度加快 0.1 个百分点，连续六个月回升。1-10 月全口径基础建设投资累计增速同比提升 11.39%，较前三季度提高 0.19 个百分点。10 月 26 日的国常会再次强调财政金融政策工具支持重大项目建设、设备更新改造，要在四季度形成更多实物工作量，努力推动四季度经济好于三季度，同时推动项目加快开工建设，对未按时开工的，调整资金用于新项目，此外支持民间投资参与重大项目。在政策不断支持背景下，1-10 月份新开工项目计划总投资同比增长 23.1%，投资项目（不含房地产开发投资）到位资金增长 22.0%，基建、制造业等投资有望延续扩张趋势。

电力投资加速，水利及公共设施投资维持高位，市政类有望继续抬升。

1-10 月交通运输仓储和邮政业、电热燃水生产和供应业、水利环境和公共设施管理业投资增速分别为 6.3%、18.9%、12.6%，交运仓储邮政增速加快，电热燃水投资持续发力且显著提升 1.1 个百分点，水利环境公共设施维持在相对较高的增速区间，其中水利管理业投资增长 14.8%。公共设施与电热燃水等投资增加或代表市政投资增加，随着地方专项债应用在地方项目中，市政相关投资有望持续向好。

电源工程建设提速，光伏、火电高增长。1-9 月电源工程投资完成额 3926 亿，同比增速 25.1%，其中光伏、火电增速分别达 47.5%及 352.6%。

https://www.yunbaogao.cn

从结构上来看，光伏占比已到 33.83%，成为比重最大的板块，新增装机容量也达到 5260 万千瓦，达到新增发电装机总容量的 46%。在整县分布式光伏发展的政策大力推动之下光伏装机持续快速增加。

民生短板和薄弱领域投入不断增加，医疗卫生投资延续快速增长。

2022 年 1-10 月份社会领域投资同比增长 13.1%，较前三季度下降 0.1 个百分点，但仍处于高位增长区间。其中，卫生和社会工作投资增长 29.1%，教育投资增长 8.5%，文化、体育和娱乐业投资增长 4.2%。医疗卫生投资明显加快，前 10 个月，医疗仪器设备及仪器仪表制造业投资增长 27.8%，卫生投资增长 30.4%。防疫背景下，卫生医疗领域建设重要性凸显，未来该领域投资有望维持高位增长。同时，国务院出台追加的政策性开发性金融工具额度和专项债政策直接投入基建领域，更加注重医疗、教育等民生领域补短板，有助于继续推高社会领域尤其是医疗卫生、教育等民生短板领域的投资。

疫情防控政策优化有望带动新开工提振。据 Mysteel 不完全统计，2022 年 10 月，全国各地共开工 2828 个项目，环比下降 67.57%；总投资额约 16688.8 亿元，环比下降 67.51%，同比下降 46.96%。10 月疫情防控形势严峻复杂，开工项目数量以及投资额同环比大幅下降。卫健委于近日发布《关于进一步优化新冠肺炎疫情防控措施科学精准做好防控工作的通知》，其中对防控措施进行了优化调整。下阶段，随着疫情防控政策优化，稳经济一揽子政策不断落实，财政金融政策工具支持重大项目建设和

设备更新改造继续发力，有望形成更多实物工作量，推动投资规模持续扩大。

房地产投资继续下降，新开工与竣工降幅双双收窄，“保交楼”政策效果逐步显现。2022 年 1-10 月房地产投资同比下降 8.8%，自 2021 年起持续下滑。新开工面积同比下降 37.8%，较前三季度降幅收窄 0.2 个百分点，从保交楼的情况来看，全国房地产施工期超过两年即将步入交付阶段的房地产开发项目完成投资保持较快增长，房屋竣工面积同比下降 18.7%，降幅较前三季度收窄 1.2 个百分点，已连续三月收窄。

从销售来看，前 10 个月，商品房销售面积同比下降 22.3%，与 1-9 月份基本持平。近日，人民银行、银保监发布《关于做好当前金融支持房地产市场平稳健康发展工作的通知》，其中要求积极做好“保交楼”金融服务，随着政策逐步落地，未来竣工端有望继续改善。

企业中长期贷款同比增多，居民中长期贷款同比减少。2022 年 10 月社会融资规模增量为 9079 亿元，比上年同期少 7097 亿元。其中，对实体经济发放的人民币贷款增加 4431 亿元，同比少增 3321 亿元；委托贷款增

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_49048