

2023年04月02日

证券研究报告·市场投资策略

政策跟踪周报（0327-0402）



西南证券
SOUTHWEST SECURITIES

2023年4月第1周政策跟踪周报

摘要

- 国内宏观：**本周党中央、国务院及各部委发布的政策文件以及召开的重要会议，重点聚焦于重点聚焦于反垄断、博鳌亚洲论坛、消费规范、人类命运共同体等方面：1) 3月27日，市场监管总局发布《制止滥用行政权力排除、限制竞争行为规定》《禁止垄断协议规定》《禁止滥用市场支配地位行为规定》《经营者集中审查规定》四部反垄断法配套规章。2) 中国人民银行于2023年3月27日降低金融机构存款准备金率0.25个百分点。3) 3月28日，博鳌亚洲论坛2023年年会首日，主办方发布了《亚洲经济前景及一体化进程2023年度报告》和《可持续发展的亚洲与世界2023年度报告-亚洲发展融资：政府社会共行动》。4) 3月29日，财政部印发了《注册会计师行业诚信建设纲要》。5) 3月29日，银保监会发布《引领消费金融公司规范有序发展》。6) 中共中央政治局3月30日召开会议，决定从今年4月开始，在全党自上而下分两批开展学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想主题教育。会议审议了《领导干部报告个人有关事项规定》。7) 3月30日上午博鳌亚洲论坛2023年年会开幕。8) 3月31日，国家统计局公布中国3月份制造业PMI为51.9%。
- 海外宏观：**本周海外宏观经济热点主要涵盖第一公民银行收购硅谷银行、欧盟达成协议，全欧推广充电桩、英国政府发布人工智能白皮书、中国和巴西以本币开展贸易等方面。：1) 当地时间3月26日，第一公民银行股份公司与美国联邦存款保险公司收购硅谷银行。2) 当地时间3月28日，欧洲议会和成员国达成一项协议，到2026年，在主要道路上至少每60公里设置一个电动汽车充电桩。3) 英国时间3月29日，英国政府发布了第一份人工智能白皮书。4) 巴西政府3月29日表示，中国和巴西已达成协议，不再使用美元作为中间货币，而以本币开展贸易。
- 产业政策：**本周国内产业政策主要覆盖能源革命、广告管理、在线旅游、食品安全等领域：1) 3月27日，国家能源局、生态环境部、农业农村部、国家乡村振兴局联合印发《农村能源革命试点县建设方案》。2) 3月28日，市场监管总局修订发布《互联网广告管理办法》。3) 3月29日，工业和信息化部、国家发展改革委等十一部门联合发布《关于培育传统优势食品产区和地方特色食品产业的指导意见》。4) 3月30日，文化和旅游部印发了《文化和旅游部关于推动在线旅游市场高质量发展的意见》。5) 3月30日，税务总局印发了《国家税务总局关于落实小型微利企业所得税优惠政策征管问题的公告》。6) 4月1日，市场监管总局发布《饭店业信用等级评价规范》。7) 4月1日，国务院办公厅印发了新修订的《食品安全工作评议考核办法》。
- 未来一周前瞻：**1) 4月3日，中国3月财新制造业PMI公布；2) 4月3日，美国3月Markit制造业PMI终值和美国3月ISM制造业PMI公布；3) 4月4日，澳洲联储公布利率决议；4) 4月5日，美国3月Markit服务业PMI终值和美国3月ISM非制造业PMI公布；5) 4月7日，美国3月失业率和美国3月季调后非农就业人口公布。
- 风险提示：**地缘政治冲突加剧；疫情感染出现二波高峰；海外央行超预期加息。

西南证券研究发展中心

分析师：常潇雅
执业证号：S1250517050002
电话：021-58351932
邮箱：cxya@swsc.com.cn

相关研究

- 政策跟踪周报（0320-0326）
（2023-03-27）
- 2023年A股春季投资策略：关注复苏进程，把握风格切换时点（2023-03-14）
- 政策跟踪周报（0227-0305）
（2023-03-06）
- 政策跟踪周报（0220-0226）
（2023-02-27）
- 政策跟踪周报（0213-0219）
（2023-02-20）
- 政策跟踪周报（0206-0212）
（2023-02-13）

请务必阅读正文后的重要声明部分

目 录

1 国内重要宏观经济政策及会议.....	1
2 海外宏观经济热点事件.....	6
3 国内重点产业政策.....	8
4 未来一周财经大事前瞻.....	13

表 目 录

表 1：2023 年 4 月第 1 周国内重要宏观政策及会议梳理.....	1
表 2：2023 年 4 月第 1 周海外热点经济事件梳理.....	6
表 3：2023 年 4 月第 1 周国内产业政策梳理.....	8
表 4：2023 年 4 月第 2 周国内外财经大事前瞻.....	13

1 国内重要宏观经济政策及会议

本周（3月27日-4月2日）党中央、国务院及各部委发布的政策文件以及召开的重要会议，重点聚焦于重点聚焦于反垄断、博鳌亚洲论坛、消费规范、人类命运共同体等方面。

表 1：2023 年 4 月第 1 周国内重要宏观政策及会议梳理

发布日期	发布主体	政策/会议名称
2023/3/27	市场监管总局	《制止滥用行政权力排除、限制竞争行为规定》《禁止垄断协议规定》 《禁止滥用市场支配地位行为规定》《经营者集中审查规定》
2023/3/27	中国人民银行	降低金融机构存款准备金率 0.25 个百分点
2023/3/28	博鳌亚洲论坛	《亚洲经济前景及一体化进程 2023 年度报告》、 《可持续发展的亚洲与世界 2023 年度报告-亚洲发展融资：政府社会共行动》
2023/3/29	财政部	《注册会计师行业诚信建设纲要》
2023/3/29	银保监会	《引领消费金融公司规范有序发展》
2023/3/30	中共中央	中共中央政治局会议
2023/3/30	国务院	博鳌亚洲论坛 2023 年年会
2023/3/31	国家统计局	中国 3 月份制造业 PMI 为 51.9%

资料来源：央视新闻，和讯网，澎湃财经，新华财经，中国证券报，Wind，西南证券整理

重点关注：

(1) 3月27日，市场监管总局发布《制止滥用行政权力排除、限制竞争行为规定》《禁止垄断协议规定》《禁止滥用市场支配地位行为规定》《经营者集中审查规定》四部反垄断法配套规章，自2023年4月15日起施行。

此次修订，市场监管总局坚持问题导向，处理好规范与发展的关系，针对监管执法存在的突出问题，重点在如下方面进行了修改、完善与扩充：一是细化反垄断法的有关规定。根据2022年修正的反垄断法，细化行政约谈的内容、程序、方式等；明确横向垄断协议中“具有竞争关系的经营者”的主体范围；明确轴辐协议中“组织其他经营者达成垄断协议”和“为其他经营者达成垄断协议提供实质性帮助”的具体表现形式；细化经营者集中审查期限“停钟”制度；明确经营者集中审查中“控制权”、“实施集中”等的判断因素；优化参与集中的经营者营业额计算等。二是优化监管执法程序。明确滥用行政权力排除、限制竞争行为的查处过程中，有关单位和个人配合调查义务、被调查单位书面报告改正情况的义务，将消除相关竞争限制作为执法机构结束调查或者提出行政建议的基础；完善关于未达申报标准但有证据证明具有或者可能具有排除、限制竞争效果的经营者集中的审查和调查规定；优化经营者集中审查简易程序；规范垄断协议和滥用市场支配地位行为案件查处中的中止调查、终止调查和案件报告备案程序等。三是强化有关主体的法律责任。针对垄断协议中负有个人责任的经营者法定代表人、主要负责人和直接责任人员，规定了申请减轻或者免除处罚的幅度；夯实经营者集中的申报人及其代理人的责任义务，优化受托人选任规则等。

(2) 中国人民银行决定于2023年3月27日降低金融机构存款准备金率0.25个百分点（不含已执行5%存款准备金率的金融机构）。本次下调后，金融机构加权平均存款准备金率约为7.6%。

本次降准可以直接缓解金融机构发放贷款的流动性约束并间接影响利率约束，从而在保持银行体系流动性合理充裕的前提下，提高金融服务实体经济水平，推动经济实现质的有效提升和量的合理增长。降准具有向银行体系提供长期资金的作用，是缓解流动性约束的工具之一，可以优化银行的资金结构，增强其资金配置能力，加大对实体经济的支持力度。利率约束是‘三大约束’中最为重要的一个。降准可以降低银行资金成本，经政策引导和银行传导后，将使企业获得利率更为优惠的贷款资金，巩固实际贷款利率下降的成果。

展望未来，中国人民银行表示，将坚决贯彻落实党的二十大、中央经济工作会议和全国两会精神，按照党中央、国务院决策部署，精准有力实施好稳健货币政策，更好发挥货币政策工具的总量和结构双重功能，保持货币信贷总量适度、节奏平稳，保持流动性合理充裕，保持货币供应量和社会融资规模增速同名义经济增速基本匹配，更好地支持重点领域和薄弱环节，不搞大水漫灌，兼顾内外平衡，着力推动经济高质量发展。

(3) 3月28日，博鳌亚洲论坛2023年年会首日，按照惯例，主办方发布了两份旗舰报告，《亚洲经济前景及一体化进程2023年度报告》和《可持续发展的亚洲与世界2023年度报告-亚洲发展融资：政府社会共行动》。报告预计，2023年，在世界经济放缓和全球化遭遇碎片化风险的大背景下，亚洲经济体加权实际国内生产总值(GDP)增长率为4.5%，较2022年的4.2%有所提升，整体复苏步伐继续推进，区域生产、贸易、投资一体化和金融融合进程将加快。当日举行的产业链供应链新格局分论坛上，与会嘉宾认为，国际社会应共同努力协调，维持全球产业链供应链的稳定。从全球产业链供应链角度看，中国将持续成为全球制造枢纽。

百年变局下，动荡变革期，亚洲各国直面挑战，成为了全球可以依靠的增长动力和多边主义的重要支撑。亚洲经济稳步发展，稳中有进。《区域全面经济伙伴关系协定》生效一年来，区内贸易投资的制度开放红利正不断显现。亚洲是多边主义的坚定维护者和全球经济治理的积极推动者。《区域全面经济伙伴关系协定》生效一年来，区内贸易投资的制度开放红利正不断显现。面对地缘政治冲突、全球化逆流，亚洲在全球经济治理中更加积极有为，G20领导人连续两年汇聚亚洲，全球治理进入“亚洲时刻”。从《可持续发展的亚洲与世界2023年度报告——亚洲发展融资：政府社会共行动》感受到，2022年，世界可持续发展面临重大威胁。面对地缘政治紧张以及粮食、能源、气候等多重危机，发展中亚洲需要多方动员资金，阻遏发展赤字恶化和人民福祉受损。当前，世界离“从数十亿到数万亿”的目标仍相去甚远。发达国家总体官方援助仍不到所承诺的一半，少数国家还在缩减规模。国际社会各方需要付出巨大努力恢复和平，弥合分裂；政府部门社会各界需要共同行动，调动资源，构建全球发展伙伴关系。

2023年，在世界经济放缓和全球化遭遇碎片化风险的大背景下，亚洲经济整体复苏步伐继续推进，区域生产、贸易、投资一体化和金融融合进程将加快。亚洲成为世界经济暗淡图景中的亮点。从亚洲经济体货物贸易、服务贸易、直接投资融合度、金融融合与发展进程等维度，论证亚洲区域经济一体化进程在持续推进。2021年亚洲经济体对亚洲的贸易依存度保持较高水平，达到57.4%。亚洲两个重要的贸易中心中国和东盟都充满了凝聚力。亚洲的数字经济和数字贸易继续走在全球前列，同时亚洲也是绿色资金和绿色技术的沃土。

(4) 3月29日，财政部印发了《注册会计师行业诚信建设纲要》(以下简称《纲要》)，对注册会计师行业诚信建设进行全面系统部署，全面助力社会信用体系建设。《纲要》的出台是贯彻落实习近平总书记关于注册会计师行业“要紧紧抓住服务国家建设这个主题和诚信建设这条主线”重要批示精神的具体行动，是有效落实《中共中央办公厅 国务院办公厅关于

进一步加强财会监督工作的意见》和《国务院办公厅关于进一步规范财务审计秩序 促进注册会计师行业健康发展的意见》要求的重要内容，是落实落细党中央、国务院有关加强社会信用体系建设决策部署的重要举措。

《纲要》紧紧围绕加强行业诚信建设这条工作主线，聚焦落实社会信用体系建设客观需求和行业高质量发展内在需求，抓住诚信标准建设、诚信标准执行、诚信监督管理等主要环节，推进构建行业诚信闭环管理体系。《纲要》同时着力统筹发挥财政部门、注册会计师协会、会计师事务所和从业人员等四方面主体作用，按照“政府推动，社会共建”、“健全制度，规范发展”、“以人为本，教育为先”、“德法并举，刚柔相济”、“重点突破，强化联动”等基本原则，对行业诚信建设体系进行谋划布局，并从诚信标准建设、诚信教育和诚信文化建设、诚信信息采集和信息监控体系建设、诚信监管和评级评价制度建设、守信激励和失信惩戒机制建设以及组织保障等六个方面规划了推进行业诚信建设的重点工作。

《纲要》共分为八个部分，主要包括“充分认识加强注册会计师行业诚信建设的重要意义”、“行业诚信建设的指导思想和基本原则”、“以健全规范规则为基础，持续完善诚信标准建设”、“以弘扬诚信美德为导向，推动诚信教育与诚信文化建设”、“以平台建设为抓手，持续完善诚信信息采集和信息监控体系”、“以加强诚信监管为着力点，健全诚信监管和评级评价制度”、“以构建分级分类监管体系为重点，健全守信奖励和失信惩戒机制”及“加强组织保障”等方面内容。

(5) 3月29日，银保监会发布《引领消费金融公司规范有序发展》，旨在围绕设立初衷，立足功能定位取得较好成效，积极促进消费增长，更好地发挥消费对经济增长的拉动作用。一是发挥金融对消费的促进作用，有效带动零售产销量增长。二是推出特色消费信贷产品，合理满足城乡居民消费升级需求。践行普惠金融理念，填补中低收入人群金融服务空白。一是践行普惠金融理念，提升中低收入人群金融服务可得性。二是践行金融的政治性和人民性，持续压降贷款利费水平。三是助力完善征信基础设施建设，培育中低收入人群信用观念。加速数字化转型，实现金融与科技的深度融合。一是股权结构呈现“商业银行+互联网企业或科技公司”的全新格局。二是逐步实现消费信贷的数字化转型。核心竞争力面临挑战，高质量发展任重道远。一是细分客群能力不足，获客成本居高不下。二是融资渠道狭窄，融资成本高企。三是自主风控能力不足，风险管理成本被动抬升。四是中低收入客群的精细化运营管理能力不足，运营成本较高。坚持差异化发展、深耕细作，提升核心竞争力。

中央经济工作会议提出“把恢复和扩大消费摆在优先位置”，消费仍将是经济增长的主要拉动力。下一步，银保监会将坚守风险为本监管底线，强化消费金融公司内控与合规监管，坚持“监管为民”理念，提升消费金融公司金融服务水平，引导行业“坚持以推动高质量发展为主题”，深耕中低收入人群市场，加快自身改革转型，在定价合理、产品适度、服务优化方面持续发力，努力实现规范、理性、可持续发展，将自身打造成为“小而美”的专营化、专业化消费信贷机构，加大消费金融对扩内需、促消费的支持力度，助力增强国内大循环内生动力。坚持“监管为民”理念，提升行业金融服务水平。一是优化金融服务供给。引导消费金融公司秉持责任信贷理念，提升细分市场和客群的能力，向适合的客户提供合适的产品，避免因过度下沉导致借款人陷入债务陷阱。准确把握新市民金融服务需求，在风险可控前提下积极创设专属信贷产品，不断优化和提升新市民消费金融供给。立足农村金融需求，开发适合农户的消费信贷产品，不断探索金融支持乡村建设的有效方式。二是加强消费者权益保护。推动消费金融公司不断完善消保体制机制建设，将消保融入公司治理体系，突出投诉考核导向，畅通投诉处理渠道，优化投诉处理和溯源整改机制。积极运用调解机制，提高多元

化消费纠纷化解能力。坚守风险为本监管底线，提升行业发展质量。一是强化内控与合规监管。总结消费金融业务的普遍规律，认清风险属性，提升监管规制有效性。督促消费金融公司进一步完善线上线下贷款业务“三查”制度，加强中低收入客户精细化管理，增强识别客户风险的能力。加强外包机构管理，将外包风险纳入全面风险管理框架，强化外包机构准入及日常管理。二是加强行业自律管理。有效发挥行业协会作用，推动消费金融公司在产品营销、信息披露及产品定价等方面强化自律约束。妥善应对行业“污名化”问题，积极运用多种渠道强化正面宣传，树立行业良好形象。

(6) 中共中央政治局3月30日召开会议，决定从今年4月开始，在全党自上而下分两批开展学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想主题教育。会议审议了《领导干部报告个人有关事项规定》。中共中央总书记习近平主持会议。

会议指出，根据党的二十大部署，以县处级以上领导干部为重点，在全党深入开展学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想主题教育，用党的创新理论统一思想、统一意志、统一行动，弘扬伟大建党精神，牢记“三个务必”，推动全党为全面建设社会主义现代化国家、全面推进中华民族伟大复兴而团结奋斗。

会议强调，在全党深入开展学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想主题教育，是党中央为全面贯彻党的二十大精神、动员全党同志为完成党的中心任务而团结奋斗所作的重大部署，是深入推进新时代党的建设新的伟大工程的重大部署，就是要用习近平新时代中国特色社会主义思想凝心铸魂，推动全党更加自觉深刻领悟“两个确立”的决定性意义，增强“四个意识”、坚定“四个自信”、做到“两个维护”，在思想上政治上行动上同党中央保持高度一致；就是要全面学习、全面把握、全面落实党的二十大精神，贯彻新发展理念、构建新发展格局、推动高质量发展，推进中国式现代化；就是要推进党的自我革命、时刻保持解决大党独有难题的清醒和坚定，始终与人民同心，保持党的先进性和纯洁性，使全党更加紧密地团结在以习近平同志为核心的党中央周围，为奋进新征程、建功新时代提供坚强有力的政治引领和政治保障。

会议指出，开展这次主题教育，总要求是“学思想、强党性、重实践、建新功”，根本任务是坚持学思用贯通、知信行统一，把习近平新时代中国特色社会主义思想转化为坚定理想信念、锤炼党性和指导实践、推动工作的强大力量，使全党始终保持统一的思想、坚定的意志、协调的行动、强大的战斗力，努力在以学铸魂、以学增智、以学正风、以学促干方面取得实实在在的成效。具体要达到凝心铸魂筑牢根本、锤炼品格强化忠诚、实干担当促进发展、践行宗旨为民造福、廉洁奉公树立新风的目标，着力解决理论学习、政治素质、能力本领、担当作为、工作作风、廉洁自律等6方面的问题。主题教育不划阶段、不分环节，把理论学习、调查研究、推动发展、检视整改贯通起来，有机融合、一体推进。

会议要求，各级党委(党组)要高度重视、精心组织，加强党的创新理论掌握运用，抓好调查研究成果转化，解决群众急难愁盼问题，专项整治突出问题，最终以群众满意不满意作为根本评判标准。要把开展主题教育同推动中心工作结合起来，防止“两张皮”。要加强宣传引导，营造良好舆论氛围。要坚持求真务实、真抓实干，坚决反对和防止形式主义，务求取得实效。要制定巩固深化主题教育成果的长效机制，健全学习贯彻党的创新理论的制度机制，确保常态长效。

会议指出，党的十八大以来，以习近平同志为核心的党中央，把严格执行领导干部个人有关事项报告制度纳入全面从严治党的战略布局，作为严明党的纪律规矩、从严管理监督干部

的重要措施,有力推进管党治吏走深走实落地见效。修订《领导干部报告个人有关事项规定》,对于深入贯彻党的二十大精神,健全中国特色领导干部个人有关事项报告制度,完善党的自我革命制度规范体系,进一步加强对领导干部的管理和监督,具有重要意义。

会议强调,领导干部个人有关事项报告制度是请示报告制度的重要组成部分,向组织如实报告个人有关事项是领导干部必须遵守的政治纪律和组织纪律。领导干部要深刻领悟“两个确立”的决定性意义,增强“四个意识”、坚定“四个自信”、做到“两个维护”,对党忠诚老实、光明磊落,说老实话、办老实事、做老实人,如实报告个人有关事项,自觉接受组织监督。高级干部要带头执行、模范遵守、以上率下。

会议要求,各级党委(党组)要认真履行全面从严治党主体责任,以严的基调、严的措施、严的氛围抓好贯彻执行,严明报告纪律,加强抽查核实,坚决维护报告制度的严肃性和权威性,推动报告制度在全面从严治党中发挥更大作用。

(7) 国务院总理李强3月30日上午在海南博鳌出席博鳌亚洲论坛2023年年会开幕式,并发表题为《以人类命运共同体理念为引领 为世界和平与发展注入更多确定性》的主旨演讲。新加坡总理李显龙、西班牙首相桑切斯、马来西亚总理安瓦尔、科特迪瓦总理阿希、哈萨克斯坦副总理科伊舍巴耶夫、蒙古国副总理兼经济发展部长呼日勒巴特尔、国际货币基金组织总裁格奥尔基耶娃和来自五大洲50多个国家和地区的1500多位政界、工商界和智库学者代表参加。

李强表示,当今世界,不稳定、不确定、难预料成为常态。人们迫切希望能有更多更强大的确定性力量,推动世界朝着美好的未来前进。10年前,习近平主席首次提出人类命运共同体的重要理念,此后又进一步提出全球发展倡议、全球安全倡议、全球文明倡议。10年来,中国以务实行动推动构建人类命运共同体,取得一系列重大实践成果。事实证明,人类命运共同体理念已经成为引领时代潮流和人类进步的旗帜,成为推动世界持久和平、共同繁荣确定性力量的源泉。要高举人类命运共同体理念的旗帜,携手构建亚洲命运共同体,打造世界的和平稳定锚、增长动力源、合作新高地,为世界和平与发展注入更多确定性。一是共同守护和平稳定的发展环境,为变乱交织的国际局势注入更多确定性。二是共同打造更具活力的增长中心,为世界经济复苏注入更多确定性。三是共同拓展团结合作的有效途径,为深刻变革的全球治理注入更多确定性。四是共同推动人文交流走深走实,为不同文明的交融共生注入更多确定性。在不确定的世界中,中国的确定性是维护世界和平与发展的中流砥柱。从未来看,中国发展的目标和前景是确定的。中共二十大明确提出,以中国式现代化全面推进中华民族伟大复兴。不论世界发生什么样的变化,我们都将始终坚持改革开放、创新驱动。一个长期稳定、一心发展的中国,一个脚踏实地、勇毅前行的中国,一个自信开放、乐于共享的中国,一定是世界繁荣稳定的巨大力量。从当下看,中国经济增长的动能和态势是强劲的。我们有信心有能力推动中国经济巨轮乘风破浪、行稳致远,为世界经济发展作出更大贡献。只要我们携起手来,团结合作迎挑战,开放包容促发展,就一定能给亚洲、给世界带来更多确定性,开创人类社会更加美好的未来。

(8) 国家统计局服务业调查中心、中国物流与采购联合会3月31日发布数据,3月份,制造业采购经理指数(PMI)为51.9%,比上月下降0.7个百分点,高于临界点,制造业保持扩张态势。

统计数据显示,随着国内经济循环加快恢复,制造业生产和市场需求稳步回升,生产指数和新订单指数分别为54.6%和53.6%,比上月回落2.1和0.5个百分点,仍位于近期较高

景气水平。从行业看，非金属矿物制品、通用设备、专用设备、汽车等行业两个指数均升至 57.0%及以上较高景气区间，行业产需加快释放。在生产 and 市场需求回暖的带动下，近期企业采购活动比较活跃，采购量指数为 53.5%，是 2020 年 12 月份以来高点；进口指数为 50.9%，连续两个月位于扩张区间，企业生产用原材料进口量继续增加。各规模企业 PMI 保持扩张，大、中、小型企业 PMI 分别为 53.6%、50.3%和 50.4%；重点行业 PMI 运行稳定，装备制造、高技术制造业、高耗能行业和消费品行业 PMI 分别为 53.0%、51.2%、51.1%和 51.9%。

2 海外宏观经济热点事件

本周（3 月 27 日-4 月 2 日）海外宏观经济热点主要涵盖第一公民银行收购硅谷银行、欧盟达成协议，全欧推广充电桩、英国政府发布人工智能白皮书、中国和巴西以本币开展贸易等方面。

表 2：2023 年 4 月第 1 周海外热点经济事件梳理

日期	政策/事件	主要内容
2023/3/27	第一公民银行收购硅谷银行	当地时间 3 月 26 日，第一公民银行股份公司与美国联邦存款保险公司收购硅谷银行，将承接硅谷银行破产后的支出约为 200 亿美元。
2023/3/28	欧盟达成协议，全欧推广充电桩	当地时间 3 月 28 日，欧洲议会和成员国达成一项协议，到 2026 年，在主要道路上至少每 60 公里设置一个电动汽车充电桩
2023/3/29	英国政府发布人工智能白皮书	英国时间 3 月 29 日，英国政府发布了第一份人工智能白皮书，提出了在 AI 技术疯狂炒作之际对该技术实行全方位监管的方法。
2023/3/30	中国和巴西以本币开展贸易	巴西政府 3 月 29 日表示，中国和巴西已达成协议，不再使用美元作为中间货币，而以本币开展贸易。

数据来源：金融界，和讯网，华尔街见闻，Wind，西南证券整理

(1) 当地时间 3 月 26 日，根据美国联邦存款保险公司（FDIC）发布的公告显示，第一公民银行股份公司（First Citizens BancShares）与美国联邦存款保险公司（FDIC）完成硅谷银行收购谈判，将承接硅谷银行的所有存款和贷款，存款保险基金在硅谷银行破产后的支出约为 200 亿美元。

公告显示，硅谷过桥银行总资产约为 1670 亿美，硅谷过桥银行的存款总额为 1190 亿美元。第一公民银行将以 165 亿美元的折扣价格购买 720 亿美元的硅谷过桥银行资产，剩余的约 900 亿美元的证券和其他资产将留在 FDIC 手中。此外，FDIC 还获得了第一公民银行股份公司普通股的股权增值权，潜在价值为 5 亿美元。第一公民银行股份公司总资产管理规模约为 1090 亿美元，是美国排名前 20 的金融机构，旗下有包括第一公民银行（First Citizens Bank）在内的多家金融机构。根据美联储的数据，截止 2022 年底，第一公民银行为美国资产管理规模第 30 大的商业银行。

(2) 当地时间 3 月 28 日，欧洲议会和成员国达成一项协议，提出了对建设基础汽车充电桩的目标：到 2026 年，在主要道路上至少每 60 公里（37 英里）设置一个电动汽车充电桩；每 120 公里设置一个卡车充电桩，其中一半应在 2028 年之前建成；到 2031 年，至少每 200 公里设置一个加氢站。

欧盟重申了阶段的和最终的减排目标：与 2021 年的水平相比，从 2030 年到 2034 年，新车的二氧化碳排放量减少 55%，新货车的二氧化碳排放量减少 50%；从 2035 年起，新车

和货车的二氧化碳排放量将减少 100%，即实现零排放。这意味着从 2035 年开始，在 27 个欧盟国家内，将无法销售新的燃油汽车。这项规定还保留了对少量制造商的豁免，例如某些跑车品牌，他们可以在 2035 年底之前免于达到中期二氧化碳削减目标。

到 2026 年前，欧洲公路上对应的汽车公共充电桩设备需求在 160 亿欧元以上，2028 年前卡车公桩设备需求在 100 亿欧元以上，即 2026 年前，对应的设备总需求为 200-300 亿左右。考虑除了公路公桩，写字楼、停车场等诸多场景也有公桩需求，结合桩更新的需求，天风证券预计未来 3-4 年欧洲地区充电桩的需求将超过 400 亿欧元，年需求复合增速有望超过 50%。

(3) 英国时间 3 月 29 日，英国政府发布了第一份人工智能白皮书，提出了在 AI 技术疯狂炒作之际对该技术实行全方位监管的方法。在该份白皮书中，英国科学、创新和技术部 (DSIT) 概述了监管机构应考虑的 5 个明确原则，以最好地促进人工智能在其监控的行业中的安全和创新使用：①安全性、可靠性和稳健性：人工智能的应用应以安全、安全和稳健的方式运行，并仔细管理风险。②透明度和可解释性：开发和部署人工智能的组织应该能够沟通何时以及如何使用它，并以适当的详细程度解释系统的决策过程，以匹配使用人工智能带来的风险。③公平：人工智能的使用方式应符合英国现行法律，例如《2010 年平等法》或英国 GDPR，不得歧视个人或创造不公平的商业结果。④问责制和治理：需要采取措施确保对人工智能的使用方式进行适当的监督，并对结果进行明确的问责制。⑤可争议性和补救性：人们需要有明确的途径来质疑人工智能产生的有害结果或决定。

DSIT 表示，这种方法将意味着英国的规则可以随着这种快速发展的技术发展而适应，确保对公众的保护，而不会阻碍企业使用人工智能技术来实现更强劲的经济增长、更好的就业机会和大胆的新发现，从根本上改善人们的生活。在接下来的 12 个月里，英国监管机构将向人工智能公司发布实用指南，以及其他工具和资源，如风险评估模板，以阐明如何在行业中实施这些原则。在议会时间允许的情况下，可以引入立法，以确保监管机构始终如一地考虑这些原则。此外，英国政府表示，将资助 2 万英镑建立一个新的沙盒，为人工智能企业提供测试环境。企业可以测试如何将监管应用于人工智能产品和服务，以支持创新者将新想法推向市场，而不会受到规则手册障碍的阻碍。

(4) 巴西政府 3 月 29 日表示，中国和巴西已达成协议，不再使用美元作为中间货币，而以本币开展贸易。这一协议将使中国和拉丁美洲最大经济体巴西能够直接进行大规模的贸易和金融交易。报道说，该协议是在北京举行的中巴高层商业论坛后宣布的，今年 1 月，双方曾就此达成初步协议。中国是巴西第一大贸易伙伴国。据中国海关统计，2022 年中巴双边贸易额为 1714.9 亿美元，同比增长 4.9%。

数据显示，中国是巴西最大的贸易伙伴，占巴西进口总额的五分之一以上，其次是美国。中国也是巴西最大的出口市场，占巴西全部出口的三分之一以上。据中国海关统计，2022 年中巴双边贸易额为 1714.9 亿美元，同比增长 4.9%。其中中方出口额 619.7 亿美元，同比增长 15.7%；进口额 1095.2 亿美元，与上年持平。据巴方统计，截至 2022 年，巴中贸易额连续 5 年突破 1000 亿美元，中国连续 14 年成为巴西最大贸易伙伴。在中巴贸易合作中，农产品贸易表现尤其亮眼。巴西业内人士表示，多年来，不仅大豆等巴西的大宗商品对华出口保持稳定增长，肉类、水果、蜂蜜等产品对华出口商机也不断增加。据报道，今年 1 月，一艘从巴西桑托斯港驶来的货轮在广东麻涌港靠岸停泊，船上由中粮集团进口的 6.8 万吨巴西玉米完成检验检疫后，将快速送达国内饲料企业手中。这是中国首次散船进口巴西玉米，标

志着巴西玉米“输华走廊”正式打通，对加强中巴农业合作、维护全球农业供应链安全稳定产生积极深远影响。

巴西是中国在拉美最大投资目的国。中国企业在巴西的投资涉及油气、矿业、电力、基础设施、农业、制造业、金融等领域，近年来正从传统领域向高新技术、绿色低碳等新兴领域延伸。美丽山水电站是巴西第二大水电站，如今巴西美丽山直流输电二期项目已成为中巴合作共赢、互利互惠的示范工程。该项目由中企投资建设运营，线路总长约 2500 公里，将巴西北部的清洁水电源源不断地输送至东南部，2200 万巴西人受益于这一项目，相当于巴总人口的 10%。此外，双方金融领域合作也取得新进展。今年 2 月，中国人民银行与巴西中央银行签署了在巴西建立人民币清算安排的合作备忘录。中国人民银行相关负责人表示，巴西人民币清算安排的建立，有利于中国与巴西两国企业和金融机构使用人民币进行跨境交易，进一步促进双边贸易、投资便利化。

3 国内重点产业政策

本周（3 月 27 日-4 月 2 日）国内产业政策主要覆盖能源革命、广告管理、在线旅游、食品安全等领域。

表 3：2023 年 4 月第 1 周国内产业政策梳理

日期	政策/事件	主要内容
2023/3/27	《农村能源革命试点县建设方案》	3 月 27 日，国家能源局、生态环境部、农业农村部、国家乡村振兴局联合印发《农村能源革命试点县建设方案》
2023/3/28	《互联网广告管理办法》	3 月 28 日，市场监管总局修订发布《互联网广告管理办法》
2023/3/29	《关于培育传统优势食品产区和地方特色食品产业的指导意见》	3 月 29 日，工业和信息化部、国家发展改革委等十一部门联合发布《关于培育传统优势食品产区和地方特色食品产业的指导意见》
2023/3/30	《文化和旅游部关于推动在线旅游市场高质量发展的意见》	3 月 30 日，文化和旅游部印发了《文化和旅游部关于推动在线旅游市场高质量发展的意见》
2023/3/30	《国家税务总局关于落实小型微利企业所得税优惠政策征管问题的公告》	3 月 30 日，税务总局印发了《国家税务总局关于落实小型微利企业所得税优惠政策征管问题的公告》
2023/4/1	《饭店业信用等级评价规范》	4 月 1 日，市场监管总局发布《饭店业信用等级评价规范》
2023/4/1	《食品安全工作评议考核办法》	4 月 1 日，国务院办公厅印发了新修订的《食品安全工作评议考核办法》

数据来源：中国产业经济信息网，Wind，西南证券整理

（1）3 月 27 日，国家能源局、生态环境部、农业农村部、国家乡村振兴局联合印发的《农村能源革命试点县建设方案》（以下简称《方案》）正式公布。“广大农村地区风能、太阳能、生物质能等可再生能源资源丰富，是落实碳达峰目标、大力发展新能源的重要增长极。”《方案》称，推动农村能源革命，加大乡村清洁能源建设力度，有助于实现碳达峰碳中和目标任务，促进农村产业提档升级、拉动产业链延伸，支撑宜居宜业和美乡村建设。

《方案》提出，到 2025 年，试点县可再生能源在一次能源消费总量占比超过 30%，在一次能源消费增量中占比超过 60%。可再生能源新模式新业态广泛发展，就地消纳能力明显提升，新型电力系统配电网建设成效显著，非电利用多元化、成规模。《方案》明确了农村能源革命试点县建设的重点任务：推动农村能源供给革命，建立可再生能源多元供能体系；

推动农村能源消费革命，实现县域清洁高效用能；推动农村能源技术革命，提升农村智慧用能水平；推动农村能源体制革命，提升清洁能源普遍服务水平。

其中，在推动农村能源供给和消费革命方面，《方案》提出，在保护生态的基础上，加快风电、光伏发电建设开发；结合屋顶分布式光伏开发试点工作推进，鼓励利用新建住宅小区屋顶、厂房和公共建筑屋顶、农民自有建筑屋顶、设施农业等建设一定比例光伏发电；积极推进农业农村领域电气化，加强农业种植、养殖、农产品加工、农业大棚等农业生产加工领域电气化改造，加快提升农村地区炊事、取暖等生活用能电气化水平。

对于推动农村能源技术革命，《方案》提出，加强适用于农村应用场景的风力发电、高效率光伏发电、新能源并网和运行控制、清洁高效生物质能供热供气等技术研发应用；探索构建适应大规模分布式可再生能源并网和多元负荷需要的智能配电网，逐步实现县域内高比例清洁能源供电。

(2) 3月28日，市场监管总局修订发布《互联网广告管理办法》。将于2023年5月1日起施行。针对群众反映集中的互联网广告问题，办法提出诸多针对性措施，进一步细化互联网广告相关经营主体责任，明确行为规范，强化监管措施，对维护互联网广告市场秩序，助力数字经济规范健康持续发展具有重要意义。

办法着力解决当前互联网广告监管执法中的现实问题，为适应我国互联网广告业发展新特点、新趋势、新要求，市场监管总局经过广泛调研、反复论证并充分征求意见，对2016年制定的《互联网广告管理暂行办法》全面修订完善，新发布的办法优化细化了互联网广告行为规范，有利于加强互联网广告监管执法、促进互联网广告业健康发展。互联网广告业是数字经济的重要组成部分，已经融入生产、流通、消费等各个环节，在引导消费、扩大内需、拉动经济增长等方面发挥着重要作用。互联网广告在广告形式、经营模式、投放方式等方面不断发展变化，其多样性、多元性、广泛性的特征更趋明显，在传统电商大发展背景下形成的监管思路和监管方式需要作出新的调整。同时，参与互联网广告活动的主体日益多元，迫切需要进一步细化各类广告活动参与主体法律责任，明确行为规范，以更好维护互联网广告市场秩序。办法坚持问题导向，突出可操作性，进一步明确和细化了互联网广告行为规范，着力解决当前互联网广告监管执法中迫切需要解决的现实问题。

办法针对群众反映集中的互联网广告问题采取针对性措施，针对群众反映集中的互联网广告问题，办法进一步完善制度规定，努力打造互联网广告监管“利剑”。一是针对弹出广告“过多过滥”问题，进一步对“一键关闭”情形进行了细化，增设了广告发布者的法律责任，强化对违法行为的惩戒力度。二是针对群众反映集中的智能家电、导航设备、智能交通工具等屡屡弹出广告，影响消费体验甚至交通安全的问题，明确作出相应规制，积极回应社会关切。三是针对利用网络直播发布互联网广告的情形，明确规定网络直播构成商业广告的，相应广告活动参与主体应当依法承担广告主、广告经营者、广告发布者及广告代言人的责任和义务。四是针对知名艺人、娱乐明星、网络红人等虚假违法代言问题，进一步细化了监管措施，新增了对广告代言人管辖的规定，为有效规范广告代言活动夯实了基础。五是针对互联网广告精准投放、“千人千面”的问题，规定利用算法推荐等方式发布互联网广告的，应当将其算法推荐服务相关规则、广告投放记录等记入广告档案，为规范此类广告行为提供依据。

办法进一步优化细化广告经营主体责任规定，广告经营主体是互联网广告活动的主要参与者，规范广告经营主体在内的各类广告参与主体行为是规范市场秩序的重要基础。办法在

前期广泛调研、充分听取各方意见、反复论证的基础上,进一步优化细化广告主、互联网广告经营者和发布者、互联网信息服务提供者的责任规定。一是细化了广告主责任。依据广告法有关规定,进一步明确和细化了广告主责任,对自行发布互联网广告情形下的广告主责任作出专门规定。二是调整了对互联网广告发布者的规定。办法依据广告法规定和监管实践,将发布行为作为广告发布者认定标准,不再将是否能够核对广告内容、决定广告发布作为判定条件,确保互联网广告发布者定义与广播、电视等传统广告媒体相一致。三是进一步细化了互联网平台经营者责任。办法明确互联网平台经营者提供信息服务的,要履行记录并保存相关信息、主动发现和删除违法广告、建立投诉受理机制、配合开展广告监测和互联网广告行业调查、协助开展日常监管等互联网信息服务提供者义务。同时,办法还明确了平台经营者从事互联网广告设计、制作、代理、发布等业务的,还要依法承担广告经营者、发布者的义务和责任。

办法进一步明确了广告主、互联网广告经营者和发布者、互联网信息服务提供者的责任;积极回应社会关切,对人民群众反映集中的弹出广告、开屏广告、利用智能设备发布广告等行为作出规范;细化了“软文广告”、含有链接的互联网广告、竞价排名广告、算法推荐方式发布广告、利用互联网直播发布广告、变相发布须经审查的广告等重点领域的广告监管规则;新增了广告代言人的管辖规定,为加强互联网广告监管执法提供了重要制度保障,也为互联网广告业规范有序发展赋予了新动能。

办法是规范互联网广告活动的重要准绳,也是营造良好互联网广告市场环境的制度保障。下一步,市场监管总局将加强对各地市场监管部门的业务培训,做好对互联网平台企业及相关广告经营主体的行政指导,有效提升互联网广告监管能力和行业发展水平,增强各类广告经营主体依法合规经营意识,以高效能监管促进互联网广告业高质量发展。

(3) 3月29日,工业和信息化部、国家发展改革委等十一部门联合发布《关于培育传统优势食品产区和地方特色食品产业的指导意见》,提出到2025年,传统优势食品产区规模不断壮大,地方特色食品产业发展质量和效益不断提升。《指导意见》提出,到2025年,传统优势食品产区规模不断壮大,地域覆盖范围进一步拓展,地方特色食品产业发展质量和效益不断提升,供应链保障能力明显改善,一二三产融合水平持续优化,基本形成“百亿龙头、千亿集群、万亿产业”的地方特色食品发展格局。

培育5个以上年营业收入超过1000亿元的传统优势食品产区,25个以上年营业收入超过100亿元的龙头骨干企业,打造一批全国知名地方特色食品产品品牌和地方特色小吃工业化典型案例。

围绕加快推动传统优势食品产区和地方特色食品产业发展的总体目标,此次发布的《指导意见》还将在增强优质原料保障能力、推动特色产业集群建设、提升技术装备和设计水平、强化质量安全保障、培育特色品牌文化、加快转变发展方式等方面发力。在提升技术、装备和设计水平方面,《指导意见》提出将提升地方特色食品营养成分、加工过程中的技术水平,同时加大新食品资源开发力度。

在加快转变发展方式方面,《指导意见》提出将提升数字化和智能化水平,推进5G、工业互联网、大数据等现代信息技术与地方特色食品全产业链深度融合,促进原料采收、生产加工、仓储物流各环节数字化发展,推广数字化研发设计,推动加工工艺流程再造,锻造一批数字化车间、5G全连接工厂和智能工厂,实现柔性生产和智能制造。

(4) 3月30日,文化和旅游部印发了《文化和旅游部关于推动在线旅游市场高质量发展的意见》(以下简称《意见》)。近年来,我国在线旅游市场快速发展,在线旅游经营者数量不断增多,新业态和服务模式不断涌现,带动了旅游业发展。新冠病毒疫情期间,在线旅游经营者在游客订单退改、热门旅游目的地预报、景区流量监测预警、安全宣传引导等方面开展了很多服务保障工作。在线旅游经营者还探索开发了“放心游”“安全游”等旅游产品,为推动旅游业复苏和繁荣发展进行了有益尝试。“乙类乙管”政策实施后,在线旅游市场快速复苏,酒店民宿“超售”“不合理低价游”、超范围经营出境游、“野景区”安全风险提示不到位等损害旅游者合法权益的行为再次出现。在此背景下,文化和旅游部通过深入调研、广泛征求意见,起草并印发了《意见》。

《意见》主要内容包括:一是明确了基本原则,要坚持安全底线、以人为本、协调发展、创新引领。二是突出工作重点,加强内容安全审核,筑牢生产安全底线,保障游客合法权益,促进行业协调发展,营造良好的市场环境。三是完善监管手段,加强市场监管巡查,强化执法检查监督检查,提升信用监管效能,提高数字监管效能,依法规范市场秩序。四是加强扶持引导,用好纾困扶持政策,创新旅游金融服务方式,探索平台经营旅游预售业务,促进行业高质量发展。

在线旅游经营服务是旅游产业链的关键环节,是满足广大人民群众出游需求、促进旅游消费、带动旅游产业发展的重要力量。在线旅游平台经营者具有资本集中、技术先进、社会动员能力强、市场影响力大的特点,只有贯彻新发展理念,统筹好发展和安全,坚持在规范中发展,在发展中规范,通过实施常态化监管,营造良好的市场环境,维护规范的市场秩序,及时消除发展过程中的风险隐患,才能促进各类旅游经营者共享发展红利,保障旅游者合法权益,实现在线旅游行业的高质量发展。

在线旅游平台经营者应强化对平台内经营者资质审核,确保平台信息内容安全:应完善安全生产管理制度和应急预案,对上架的旅游产品或者服务做好风险监测和安全评估,发生突发事件或旅游安全事故,应立即采取必要措施,并配合有关部门做好救助、调查和善后处置工作;应加强旅游者个人敏感信息保护,防止超出合理经营需要收集旅游者个人信息,采取切实措施避免大数据杀熟、虚假宣传、虚假预订等侵害旅游者权益行为;应强化对未经许可从事旅行社业务经营活动、“不合理低价游”等违法违规产品的监测、发现、判定和处置,维护正常的行业秩序,切实保障旅游者合法权益。

(5) 为落实好小型微利企业所得税优惠政策,3月30日税务总局发布《国家税务总局关于落实小型微利企业所得税优惠政策征管问题的公告》(以下简称《公告》)。为贯彻落实党中央、国务院决策部署,财政部和税务总局发布《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》(2023年第6号),对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元部分所得税优惠政策进行优化。为确保小型微利企业所得税优惠政策落实到位,支持小微企业发展,税务总局制发《公告》,对有关征管问题进行明确。小型微利企业是指符合财政部、税务总局规定的可以享受小型微利企业所得税优惠政策的居民企业。目前,居民企业可按照《财政部?税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》(2022年第13号)、《财政部税务总局关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》(2023年第6号)相关规定,享受小型微利企业所得税优惠政策。今后如调整政策,从其规定。

现行企业所得税实行法人税制,企业应以法人为主体,计算并缴纳企业所得税。《中华人民共和国企业所得税法》第五十条第二款规定,居民企业在中国境内设立不具有法人资格的营业机构的,应当汇总计算并缴纳企业所得税。因此,企业设立不具有法人资格分支机构

的，应当先汇总计算总机构及其各分支机构的从业人数、资产总额、年度应纳税所得额，再依据各指标的合计数判断是否符合小型微利企业条件。符合条件的小型微利企业通过填写纳税申报表，即可便捷享受优惠政策，无需其他手续。小型微利企业应准确填报从业人数、资产总额、国家限制或禁止行业等基础信息，计算应纳税所得额后，信息系统将利用相关数据，为小型微利企业智能预填优惠项目、自动计算减免税额。

(6) 4月1日，市场监管总局(标准委)批准发布《饭店业信用等级评价规范》，引导广大饭店业经营主体诚信经营，扩大优质供给。该标准提出饭店企业应制定并有效运行节约资源、减少一次性塑料制品使用、制止餐饮浪费的制度，强调每年为员工提供制止浪费、垃圾分类等方面知识培训等，进一步推动饭店企业建立制止餐饮浪费长效机制，履行厉行节约社会责任，实现行业绿色转型。

《饭店业信用等级评价规范》从推动行业高质量发展出发，构建了包含综合素质、财务状况、管理水平、企业竞争、社会信用5个要素的信用评价指标体系，具体包括23个二级指标、48个三级指标，确定了“三等九级”的饭店业信用等级。据介绍，市场监管总局高度重视、持续推进有关制止餐饮浪费相关标准化工作。2021年联合商务部、文化和旅游部印发了《关于以标准化促进餐饮节约反对餐饮浪费的意见》，近年来先后发布《餐饮业供应链管理指南》《外卖餐品信息描述规范》等4项国家标准，并将制止餐饮浪费要求纳入旅游民宿、旅游度假区等相关国家标准。下一步，市场监管总局将继续推动机关食堂反食品浪费、绿色外卖、中央厨房等国家标准制修订，不断健全节约型餐饮标准体系，在全社会营造“浪费可耻、节约为荣”的消费新风尚。

(7) 4月1日，国务院办公厅印发了新修订的《食品安全工作评议考核办法》(以下简称《办法》)。《办法》是对各省(区、市)人民政府和新疆生产建设兵团食品安全工作开展评议考核的重要制度性文件，对贯彻党中央、国务院关于加强食品安全工作的决策部署，强化地方政府食品安全属地管理责任，提升全链条食品安全工作水平，保障人民群众身体健康和生命安全具有重要作用。

《办法》修订坚持以习近平总书记提出的“四个最严”要求为根本遵循，深入贯彻落实《中华人民共和国食品安全法》、《中共中央 国务院关于深化改革加强食品安全工作的意见》等法律法规和文件规定，在全面总结近几年评议考核工作实践、充分听取各地区各有关部门意见建议基础上，细化考核内容、优化考核程序、调整评价要求、强化考核结果运用，进一步提升食品安全工作评议考核的规范性和科学性。

新修订的《办法》共16条。《办法》规定，考核工作坚持目标导向、问题导向，坚持客观公正、奖罚分明、推动创新、注重实效的原则，突出工作重点，注重工作过程，强化责任落实；考核内容包括食品安全基础工作、年度重点工作、食品安全状况、即时性工作、加分项、减分项等6个方面；考核程序分为日常考核、年中督促、食品安全状况评价、年终自查、年终评审、综合评议、结果通报等7个步骤；考核结果分A、B、C、D四个等级，由国务院食品安全委员会通报各省级人民政府和兵团。《办法》明确，对考核结果为A级、考核排名较上一年度提升较大的，以及相关工作成效突出的各省级人民政府和兵团予以通报表扬；对地方创新性示范经验做法进行总结推广；对考核排名靠后的省份加强指导；对考核结果为D级或考核排名连续三年列最后3名的，约谈省级人民政府和兵团有关负责人，必要时约谈主要负责人；对考核排名退步较大或上年度考核发现问题未整改到位的，视情约谈省级人民政府和兵团食品安全办主要负责人；考核结果交由干部主管部门作为各省级人民政府和兵团

领导班子、领导干部综合考核评价的重要内容，作为干部奖惩和使用、调整的重要参考；评议考核中发现需要问责的问题线索移交纪检监察机关。

4 未来一周财经大事前瞻

表 4：2023 年 4 月第 2 周国内外财经大事前瞻

日期	事件
2023/04/03	中国 3 月财新制造业 PMI
2023/04/03	法国 3 月制造业 PMI 终值、德国 3 月制造业 PMI 终值、英国 3 月制造业 PMI、欧元区 3 月制造业 PMI 终值
2023/04/03	美国 3 月 Markit 制造业 PMI 终值、美国 3 月 ISM 制造业 PMI
2023/04/03	日本 3 月制造业 PMI 终值
2023/04/04	欧元区 2 月 PPI 月率
2023/04/04	美国 2 月工厂订单月率、美国 2 月耐用品订单月率
2023/04/04	澳洲联储公布利率决议
2023/04/05	美国至 3 月 31 日当周 API 原油库存(万桶)
2023/04/05	法国 3 月服务业 PMI 终值、德国 3 月服务业 PMI 终值、英国 3 月服务业 PMI、欧元区 3 月服务业 PMI 终值
2023/04/05	美国 3 月 ADP 就业人数(万人)
2023/04/05	美国 2 月贸易帐(亿美元)
2023/04/05	美国 3 月 Markit 服务业 PMI 终值、美国 3 月 ISM 非制造业 PMI
2023/04/05	美国至 3 月 31 日当周 EIA 原油库存(万桶)
2023/04/05	新西兰联储公布利率决议。
2023/04/05	澳洲联储主席洛威发表讲话。
2023/04/06	中国 3 月财新服务业 PMI
2023/04/06	美国至 3 月 31 日当周初请失业金人数(万人)、美国至 3 月 31 日当周 EIA 天然气库存(亿立方英尺)
2023/04/06	加拿大 3 月就业人数(万人)
2023/04/06	印度央行公布利率决议
2023/04/07	美国 3 月失业率
2023/04/07	美国 3 月季调后非农就业人口(万人)
2023/04/07	美国至 4 月 7 日当周石油钻井总数(口)

资料来源：金十数据，和讯网，新华财经，Wind，西南证券整理

分析师承诺

本报告署名分析师具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师，报告所采用的数据均来自合法合规渠道，分析逻辑基于分析师的职业理解，通过合理判断得出结论，独立、客观地出具本报告。分析师承诺不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接获取任何形式的补偿。

投资评级说明

报告中投资建议所涉及的评级分为公司评级和行业评级（另有说明的除外）。评级标准为报告发布日后 6 个月内的相对市场表现，即：以报告发布日后 6 个月内公司股价（或行业指数）相对同期相关证券市场代表性指数的涨跌幅作为基准。其中：A 股市场以沪深 300 指数为基准，新三板市场以三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）为基准；香港市场以恒生指数为基准；美国市场以纳斯达克综合指数或标普 500 指数为基准。

公司评级	买入：未来 6 个月内，个股相对同期相关证券市场代表性指数涨幅在 20% 以上
	持有：未来 6 个月内，个股相对同期相关证券市场代表性指数涨幅介于 10% 与 20% 之间
	中性：未来 6 个月内，个股相对同期相关证券市场代表性指数涨幅介于 -10% 与 10% 之间
	回避：未来 6 个月内，个股相对同期相关证券市场代表性指数涨幅介于 -20% 与 -10% 之间
	卖出：未来 6 个月内，个股相对同期相关证券市场代表性指数涨幅在 -20% 以下
行业评级	强于大市：未来 6 个月内，行业整体回报高于同期相关证券市场代表性指数 5% 以上
	跟随大市：未来 6 个月内，行业整体回报介于同期相关证券市场代表性指数 -5% 与 5% 之间
	弱于大市：未来 6 个月内，行业整体回报低于同期相关证券市场代表性指数 -5% 以下

重要声明

西南证券股份有限公司（以下简称“本公司”）具有中国证券监督管理委员会核准的证券投资咨询业务资格。

本公司与作者在自身所知知情范围内，与本报告中所评价或推荐的证券不存在法律法规要求披露或采取限制、静默措施的利益冲突。

《证券期货投资者适当性管理办法》于 2017 年 7 月 1 日起正式实施，本报告仅供本公司签约客户使用，若您并非本公司签约客户，为控制投资风险，请取消接收、订阅或使用本报告中的任何信息。本公司也不会因接收人收到、阅读或关注自媒体推送本报告中的内容而视其为客户。本公司或关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行或财务顾问服务。

本报告中的信息均来源于公开资料，本公司对这些信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可升可跌，过往表现不应作为日后的表现依据。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告，本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时，本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本报告仅供参考之用，不构成出售或购买证券或其他投资标的的要约或邀请。在任何情况下，本报告中的信息和意见均不构成对任何个人的投资建议。投资者应结合自己的投资目标和财务状况自行判断是否采用本报告所载内容和信息并自行承担风险，本公司及雇员对投资者使用本报告及其内容而造成的一切后果不承担任何法律责任。

须注明出处为“西南证券”，且不得对本报告及附录进行有悖原意的引用、删节和修改。未经授权刊载或者转发本报告及附录的，本公司将保留向其追究法律责任的权利。

请务必阅读正文后的重要声明部分

西南证券研究发展中心
上海

地址：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 20 楼

邮编：200120

北京

地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座 8 楼

邮编：100033

深圳

地址：深圳市福田区深南大道 6023 号创建大厦 4 楼

邮编：518040

重庆

地址：重庆市江北区金沙门路 32 号西南证券总部大楼

邮编：400025

西南证券机构销售团队

区域	姓名	职务	座机	手机	邮箱
上海	蒋诗烽	总经理助理、销售总监	021-68415309	18621310081	jsf@swsc.com.cn
	崔露文	销售经理	15642960315	15642960315	clw@swsc.com.cn
	王昕宇	销售经理	17751018376	17751018376	wangxy@swsc.com.cn
	薛世宇	销售经理	18502146429	18502146429	xsy@swsc.com.cn
	汪艺	销售经理	13127920536	13127920536	wyfy@swsc.com.cn
	岑宇婷	销售经理	18616243268	18616243268	cyryf@swsc.com.cn
	张玉梅	销售经理	18957157330	18957157330	zymyf@swsc.com.cn
	陈阳阳	销售经理	17863111858	17863111858	cyyfy@swsc.com.cn
	李煜	销售经理	18801732511	18801732511	yfliyu@swsc.com.cn
	谭世泽	销售经理	13122900886	13122900886	tsz@swsc.com.cn
卞黎旻	销售经理	13262983309	13262983309	bly@swsc.com.cn	
北京	李杨	销售总监	18601139362	18601139362	yfly@swsc.com.cn
	张岚	销售副总监	18601241803	18601241803	zhanglan@swsc.com.cn
	杜小双	高级销售经理	18810922935	18810922935	dxsyf@swsc.com.cn
	杨薇	高级销售经理	15652285702	15652285702	yangwei@swsc.com.cn
	胡青璇	销售经理	18800123955	18800123955	hqx@swsc.com.cn
	王一菲	销售经理	18040060359	18040060359	wyf@swsc.com.cn
	王宇飞	销售经理	18500981866	18500981866	wangyuf@swsc.com.cn
	巢语欢	销售经理	13667084989	13667084989	cyh@swsc.com.cn
广深	郑龔	广深销售负责人	18825189744	18825189744	zhengyan@swsc.com.cn
	杨新意	销售经理	17628609919	17628609919	xyy@swsc.com.cn
	张文锋	销售经理	13642639789	13642639789	zwf@swsc.com.cn
	陈韵然	销售经理	18208801355	18208801355	cyryf@swsc.com.cn
	龚之涵	销售经理	15808001926	15808001926	gongzh@swsc.com.cn
	丁凡	销售经理	15559989681	15559989681	dingfyf@swsc.com.cn