

2023年04月10日

证券研究报告·市场投资策略

政策跟踪周报（0403-0409）



西南证券  
SOUTHWEST SECURITIES

## 2023年4月第2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，重点聚焦于银保监会预算、中国金融学会学术年会暨中国金融论坛年会、上海全球投资促进大会等方面：1) 4月3日，银保监会网站发布《2023年度国家金融监督管理总局（银保监会）部门预算》。2) 4月3日，习近平发表重要讲话，强调新时代中国特色社会主义思想主题教育。3) 4月4日，2023中国金融学会学术年会暨中国金融论坛年会在北京召开。4) 4月4日，上海市政府发布《上海市促进外贸稳规模提质量的若干政策措施》和《上海市加大吸引和利用外资若干措施》。5) 4月6日，2023上海全球投资促进大会召开。6) 国务院总理李强4月7日主持召开国务院常务会议，研究推动外贸稳规模优结构的政策措施，审议通过《无人驾驶航空器飞行管理暂行条例（草案）》。7) 4月7日，由国家发改委等部门联合主办的2023碳达峰碳中和绿色发展论坛在京举行。
- **海外宏观:** 本周海外宏观经济热点主要涵盖欧佩克+减产、芬兰加入北约、马克龙访华等方面。1) 当地时间4月2日，以沙特为首的欧佩克成员国与俄罗斯等非欧佩克产油国组成的“欧佩克+”宣布，从今年5月开始至今年年底将自愿削减石油产量。2) 芬兰将于4月4日正式加入北约，届时芬兰将成为北约第31个成员国。3) 当地时间4月5日，世贸组织（WTO）发布最新《全球贸易展望和统计报告》。4) 应国家主席习近平邀请，法国总统马克龙将于4月5日至7日对中国进行国事访问。
- **产业政策:** 本周国内产业政策主要覆盖交通建设、港口建设、教育改革等领域：1) 4月3日，交通运输部等五部门联合印发《加快建设交通强国五年行动计划（2023—2027年）》（简称《行动计划》）。2) 4月3日，交通运输部联合国家发展改革委等五部门印发《关于加快沿海和内河港口码头改建扩建工作的通知》。3) 4月4日，教育部会同国家发展改革委等五部门印发《普通高等教育学科专业设置调整优化改革方案》。
- **未来一周前瞻:** 1) 4月10日，国家能源局发布全社会用电量数据。2) 中国3月CPI年率、中国3月PPI年率公布。3) 4月12日，美国3月季调CPI年率、美国3月季调后CPI月率、美国3月季调核心CPI年率公布。4) EIA公布月度短期能源展望报告。5) 4月13日，美国3月PPI年率、美国3月PPI月率公布。6) 4月13日，美联储公布货币政策会议纪要。7) 4月14日，美国3月零售销售月率公布。
- **风险提示:** 地缘政治冲突加剧；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

1. 政策跟踪周报（0327-0402）  
（2023-04-03）
2. 政策跟踪周报（0320-0326）  
（2023-03-27）
3. 政策跟踪周报（0313-0319）  
（2023-03-20）
4. 政策跟踪周报（0306-0312）  
（2023-03-13）
5. 政策跟踪周报（0227-0305）  
（2023-03-06）
6. 政策跟踪周报（0220-0226）  
（2023-02-27）

## 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.....	5
3 国内重点产业政策.....	8
4 未来一周财经大事前瞻.....	10

## 表 目 录

表 1: 2023 年 4 月第 2 周国内重要宏观政策及会议梳理.....	1
表 2: 2023 年 4 月第 2 周海外热点经济事件梳理.....	5
表 3: 2023 年 4 月第 2 周国内产业政策梳理.....	8
表 4: 2023 年 4 月第 3 周国内外财经大事前瞻.....	10

# 1 国内重要宏观经济政策及会议

本周(4月3日-4月9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银保监会预算、中国金融学会学术年会暨中国金融论坛年会、上海全球投资促进大会等方面。

**表 1: 2023 年 4 月第 2 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
2023/4/3	银保监会	《2023 年度国家金融监督管理总局(银保监会)部门预算》
2023/4/3	中共中央	习近平新时代中国特色社会主义思想主题教育工作会议
2023/4/4	中国人民银行	2023 中国金融学会学术年会暨中国金融论坛年会
2023/4/4	上海市政府	《上海市促进外贸稳规模提质量的若干政策措施》、《上海市加大吸引和利用外资若干措施》
2023/4/6	上海市政府	2023 上海全球投资促进大会
2023/4/7	国务院	《无人驾驶航空器飞行管理暂行条例(草案)》
2023/4/7	国家发改委等	2023 碳达峰碳中和绿色发展论坛

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

## 重点关注:

(1) 4月3日,银保监会网站发布《2023 年度国家金融监督管理总局(银保监会)部门预算》(以下简称《预算》)。这是银保监会首次以国家金融监督管理总局名义公开发文。

《预算》明确,国家金融监督管理总局(银保监会)2023 年收支总预算 1063081.87 万元。具体来看,国家金融监督管理总局(银保监会)及各级派出机构 2023 年收入预算 1063081.87 万元,其中:上年结转 154268.22 万元,占 14.51%;一般公共预算拨款收入 721357.72 万元,占 67.86%;其他收入 184441.43 万元,占 17.35%;使用非财政拨款结余 3014.5 万元,占 0.28%。国家金融监督管理总局(银保监会)及各级派出机构 2023 年支出预算 1063081.87 万元,其中:基本支出 9374 占 88.18%;项目支出 125661.95 万元,占 11.82%。

《预算》明确,2023 年拟安排执法办案支出项目一般公共预算 8315.53 万元,根据年度监管工作会议精神和检查工作计划,开展执法办案现场检查工作量约合 29 万人每天。一是银行机构专项检查工作 4360 万元;二是非银行机构专项检查工作 2670 万元;三是重大风险事件与案件处置工作 1285.53 万元。其中提到,检查内容包括保险公司风险管理及内控有效性检查,农险公司重大政策部署落实情况检查,其他非银机构重点业务合规性检查,中小非银机构合规性检查等。

《预算》还提到,2023 年执法办案项目实施将总结以往经验,优化实施组织形式:一是对部分银行保险机构开展综合性检查、专项检查、稽核调查、后续整改评估等。二是统筹组织部分地方中小银行交叉检查,提高现场检查的独立性。三是深化线上检查,坚持向科技要检查力,加大线上检查的广度和深度。四是加大案件查处力度,严格执行《关于加强金融违法行为行政处罚的意见》及有关文件要求,依法从严加大行政处罚力度,提高违法违规成本。五是坚持穿透原则,查深查实案件,对涉案业务链条上所有机构的违法违规问题一并查处。六是持续跟踪督导,将重点业务领域,案件高发多发的重点地区,多次涉案的重点机构作为查处重点,做实做细,切实发挥现场检查的“尖刀利剑”作用,牢牢守住不发生系统性金融风险的底线。

针对机构改革及后续预算调整,《预算》指出:“机构改革工作正在推进过程中,暂按银保监会相关情况公开。2023 年度部门预算,预算执行中将根据机构改革情况依法依规作相应调整。”

(2) 4 月 3 日,习近平发表重要讲话强调,扎实抓好主题教育,为奋进新征程凝心聚力。强国建设、民族复兴的宏伟目标令人鼓舞、催人奋进,我们这一代共产党人使命光荣、责任重大。我们要以这次主题教育为契机,加强党的创新理论武装,不断提高全党马克思主义水平,不断提高党的执政能力和领导水平,为奋进新征程凝心聚力,踔厉奋发、勇毅前行,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

以县处级以上领导干部为重点在全党深入开展学习贯彻新时代中国特色社会主义思想主题教育,是贯彻落实党的二十大精神的重要举措,对于统一全党思想、解决党内存在的突出问题、始终保持党同人民群众血肉联系、推动党和国家事业发展,具有重要意义。这次主题教育,要在推动学习贯彻新时代中国特色社会主义思想走深走实上下功夫,教育引导党员、干部从思想上正本清源、固本培元,不断提高政治判断力、政治领悟力、政治执行力,增强“四个意识”、坚定“四个自信”、做到“两个维护”,始终在思想上政治上行动上同党中央保持高度一致,做到心往一处想、劲往一处使,共同把党锻造成一块攻无不克、战无不胜的坚硬钢铁。要教育引导广大党员、干部学思想、见行动,树立正确的权力观、政绩观、事业观,增强责任感和使命感,不断提高推动高质量发展本领、服务群众本领、防范化解风险本领,加强斗争精神和斗争本领养成,提振锐意进取、担当有为的精气神。要教育引导各级党组织和广大党员、干部突出问题导向,查不足、找差距、明方向,接受政治体检,打扫政治灰尘,纠正行为偏差,解决思想不纯、组织不纯方面存在的突出问题,不断增强党的自我净化、自我完善、自我革新、自我提高能力,使我们党始终充满蓬勃生机和旺盛活力,始终成为中国特色社会主义事业的坚强领导核心

这次主题教育要牢牢把握“学思想、强党性、重实践、建新功”的总要求。要全面学习领会新时代中国特色社会主义思想,全面系统掌握这一思想的基本观点、科学体系,把握好这一思想的世界观、方法论,坚持好、运用好贯穿其中的立场观点方法,不断增进对党的创新理论的政治认同、思想认同、理论认同、情感认同,真正把马克思主义看家本领学到手,自觉用新时代中国特色社会主义思想指导各项工作。要自觉用新时代中国特色社会主义思想改造主观世界,深刻领会这一思想关于坚定理想信念、提升思想境界、加强党性锻炼等一系列要求,始终保持共产党人的政治本色。要自觉践行新时代中国特色社会主义思想,用以改造客观世界、推动事业发展,用以观察时代、把握时代、引领时代,积极识变应变求变,解决经济社会发展和党的建设中存在的各种矛盾问题,防范化解重大风险,推动中国式现代化取得新进展新突破。要从新时代中国特色社会主义思想中汲取奋发进取的智慧和力量,熟练掌握其中蕴含的领导方法、思想方法、工作方法,不断提高履职尽责的能力和水平,凝心聚力促发展,驰而不息抓落实,立足岗位作贡献,努力创造经得起历史和人民检验的实绩

开展这次主题教育,根本任务是坚持学思用贯通、知信行统一,把新时代中国特色社会主义思想转化为坚定理想、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。

(3) 4 月 4 日,2023 中国金融学会学术年会暨中国金融论坛年会在北京召开。本次年会的主题是“金融更好服务中国式现代化”。年会开幕式和主旨演讲环节由中国人民银行副行长宣昌能主持。在主旨演讲环节,中国金融学会会长、中国人民银行行长易纲,香港金融

管理局总裁余伟文，国家外汇管理局副局长陆磊分别围绕《建设现代中央银行制度更好服务中国式现代化》《充分发挥香港国际金融中心独特优势助力实现中国式现代化》《面向数字时代的金融发展和金融治理》发表主旨演讲。

易纲表示，近年来人民银行实现了实际利率略低于潜在经济增长率的黄金法则，人民币汇率保持弹性和双向浮动，守住了不发生系统性金融风险的底线，货币政策工具总量和结构双重功能有效支持了重点领域和薄弱环节。下一步，人民银行将着力建设现代中央银行制度，维护币值稳定和金融稳定，并以此促进充分就业和经济增长，更好服务中国式现代化。余伟文全面介绍了香港在内地金融改革开放历史进程中的重要贡献，提出从两地金融市场互联互通、人民币国际化、绿色筹融资和大湾区发展等四个方面，继续发挥香港“背靠国家，联通全球”的优势，助力内地金融市场更好地服务实体经济高质量发展。陆磊认为，生成式人工智能的逻辑与金融发展与金融治理持续优化的基本要求高度契合，人工智能将为金融服务现代化带来重要机遇，同时，数字时代对金融绿色、安全发展提出了更高要求。他提出，可探索运用生成式人工智能的思路，推动金融业高质量发展。

为贯彻落实“在全党大兴调查研究之风”的要求，年会期间，中国金融学会发布了《中国金融学会 2023 年“金融研究 100 题”》旨在稳步提升金融学术研究质效，从理论上积极探索回答中国特色金融之路该怎么走，更富创造性地执行党中央关于金融的重大决策和战略部署。

(4) 4 月 4 日上午，上海市政府举办“营造一流营商环境，服务构建新发展格局”主题系列的首场新闻发布会，介绍《上海市促进外贸稳规模提质量的若干政策措施》和《上海市加大吸引和利用外资若干措施》有关内容。

上海坚决贯彻党中央、国务院部署，始终把高质量做好外贸外资作为重中之重的工作来抓，近年来，先后出台了多轮稳外贸稳外资政策，取得了积极成效，贸易枢纽功能进一步提升，外商投资首选地的地位更加巩固。2022 年，全市货物进出口和实际使用外资规模双双创下历史新高，全市外贸进出口 4.19 万亿元，增长 3.2%，连续两年突破 4 万亿元；实际使用外资 239.56 亿美元，连续三年稳定在 200 亿美元以上。今年以来，上海外贸外资开局实现平稳增长，展现出了较强的发展韧性。1—2 月，全市货物进出口 6815.6 亿元，在去年同期高基数、高增速的基础上增长 0.7%；实际使用外资 49.61 亿美元，增长 18%；新增跨国公司地区总部 11 家、外资研发中心 5 家，累计分别达到 902 家、536 家。

为进一步巩固外贸外资回稳向好势头，同时，积极应对外部复杂形势下面临的多种挑战，继续推动外贸外资高质量发展，上海制定形成了《上海市促进外贸稳规模提质量的若干政策措施》和《上海市加大吸引和利用外资若干措施》。《上海市促进外贸稳规模提质量的若干政策措施》以促进外贸稳规模、促转型、拓市场、优环境为主线，主要提出 4 个方面 21 条措施。一是促进外贸规模稳定增长，聚焦重点企业和重点产品，加大通关、金融和退税等方面支持。二是促进外贸创新发展，加大创新支持力度，推动新业态新模式发展，释放外贸发展新动能。三是支持开拓多元化市场，以深入实施 RCEP 为契机，支持企业开拓国际市场。四是优化跨境贸易营商环境，围绕边境和边境后措施，加大外经贸公共服务保障力度。

《上海市加大吸引和利用外资若干措施》聚焦促进外资扩增量、稳存量、提质量，主要提出 4 个方面 20 条措施。一是推进高水平对外开放，聚焦重点领域、重点区域，提升扩大开放水平。二是提升引进外资能级，围绕支持和引导外资投向高端制造、现代服务、高新技术和节能环保产业，提高利用外资质量。三是加大外资发展要素支持，围绕财税、金融、人

员往来、进出口等方面提出支持或便利化举措，推动外资项目落地。四是优化外商投资服务，围绕加强投资促进服务，保护合法权益，营造良好的投资环境。下一步，上海将着力推动政策红利精准释放、直达企业、落到实处，最大限度地发挥政策效应，助推上海外贸外资在新形势下继续实现更高质量发展。

(5) 2023 上海全球投资促进大会于 4 月 6 日举行，向全球发出上海邀约，共享发展机遇，共商合作大计，共创美好未来。大会集中发布了一批招商引资、招才引智工作成果。今年以来，上海全市已累计签约亿元以上重大产业项目 353 个，总投资 2254 亿元，近期又梳理出重大招商签约项目 168 个，总投资 3270 亿元，其中 26 个规模大、能级高的代表性项目在大会现场签约，总投资 674 亿元。10 位来自不同国家和地区的科学家在未来智能、未来健康、未来材料、未来能源、未来空间等领域与上海企业和高校达成合作。一批重点应用场景项目也在大会现场签约，涵盖航空航天、智能驾驶、元宇宙、绿色低碳等领域，将为新技术、新成果提供市场化验证机会，更好助力企业研发创新。

为紧扣企业发展需求，大会还发布了即将出台的新版上海市投资促进 24 条政策措施。围绕招商奖励、模式和空间，推出招商引资政策新工具；围绕“三大先导产业”和“四个新赛道”，提出具体招商政策，强化重点产业招商新能力；围绕强化市级招商统筹，完善项目服务保障，构建招商引资工作新机制。

未来，上海将推行落地即奖励“新计划”，拿出“真金白银”，对引进总部项目购租房最高给予 1000 万元补助，对重大招商项目最高奖励 1 亿元。发挥贷款、融资租赁等投资撬动杠杆作用，激发企业投资意愿。

(6) 国务院总理李强 4 月 7 日主持召开国务院常务会议，研究推动外贸稳规模优结构的政策措施，审议通过《无人驾驶航空器飞行管理暂行条例（草案）》，决定延续实施国家助学贷款免息及本金延期偿还政策。

会议指出，推动外贸稳规模优结构，对稳增长稳就业、构建新发展格局、推动高质量发展具有重要支撑作用。要针对不同领域实际问题，不断充实、调整和完善有关政策，实施好稳外贸政策组合拳，帮助企业稳订单拓市场。要想方设法稳住对发达经济体出口，引导企业深入开拓发展中国家市场和东盟等区域市场。要发挥好外贸大省稳外贸主力军作用，鼓励各地因地制宜出台配套支持政策，增强政策协同效应。

会议审议了《无人驾驶航空器飞行管理暂行条例（草案）》。会议强调，要全面贯彻落实总体国家安全观，统筹发展和安全，以实施《条例》为契机，规范无人驾驶航空器飞行以及有关活动，积极促进相关产业持续健康发展，有力维护航空安全、公共安全、国家安全。坚持安全为本，着眼生产销售、组装改装、登记识别、人员资质、运行监控等全链条，加快完善监管体制机制，健全监管服务平台，提升监管服务能力，确保飞行活动安全有序。坚持创新驱动发展，大力推进关键核心技术攻关，加快构建自主可控、安全可靠的产业链供应链，促进技术融合创新，丰富应用场景，完善产业生态，更好推动相关产业高质量发展。

为进一步减轻家庭经济困难高校毕业生负担，会议决定，继续免除今年及以前年度毕业的贷款学生今年内应偿还的国家助学贷款利息，本金部分可再申请延期 1 年偿还，延期贷款不计罚息和复利。会议强调，目前高校毕业生就业已进入关键阶段，要不断优化完善相关稳就业政策，加大对吸纳高校毕业生数量多的企业的政策、资金支持，深入实施“三支一扶”等计划，推动应届毕业生多渠道就业。

会议强调，当前经济恢复正处于关键期。要在深入调查研究基础上，扎实做好经济运行监测、形势分析和对策研究，适时出台务实管用的政策措施，进一步稳定市场预期，提振发展信心，巩固拓展向好势头，推动经济运行持续整体好转。

(7) 4月7日，由国家发改委、生态环境部、人民日报社指导，国家发改委资源节约和环境保护司、生态环境部应对气候变化司、人民日报社经济社会部联合主办的2023碳达峰碳中和绿色发展论坛在京举行。论坛以“贯彻新发展理念，助力碳达峰碳中和”为主题，政府主管部门代表、企业负责人、专家学者等与会嘉宾深入交流，共谋绿色低碳高质量发展。

碳达峰碳中和已成为全球的最大共识。当前，我国碳达峰碳中和领域的“1+N”政策体系已基本建立，绿色转型已成为经济社会高质量发展的鲜明特征。我国企业应遵照中国“3060”目标，全面推动绿色低碳发展，积极探索能源新路径，加速创新以新能源为核心的技术和业态，促进新能源与各产业深度融合，迈出了引领经济社会转型的领先步伐。积极与社会各方共同努力，为稳妥推进碳达峰碳中和、推动能源绿色低碳转型和保障我国能源安全贡献更大力量。

应对气候变化、降低碳排放，有利于推动经济结构绿色转型，加快形成绿色生产方式和生活方式，助推高质量发展；有利于推动污染源头治理，实现减污降碳协同增效；有利于提升生态系统服务功能，保护生物多样性；有利于减缓气候变化带来的不利影响，减少对经济社会造成的损失。为落实碳达峰碳中和目标，我国将应对气候变化作为国家战略，纳入生态文明建设整体布局 and 经济社会发展全局，把系统观念贯穿碳达峰碳中和工作全过程，加强顶层设计。

目前，我国已建立碳达峰碳中和“1+N”政策体系。“1”由《中共中央 国务院关于完整准确全面贯彻新发展理念做好碳达峰碳中和工作的意见》《2030年前碳达峰行动方案》两个文件共同构成，“N”是重点领域、重点行业实施方案及相关支撑保障方案。同时，各省区市均已制定了本地区碳达峰实施方案。总体上已构建起目标明确、分工合理、措施有力、衔接有序的碳达峰碳中和政策体系。各地区各部门、各行业各企业围绕碳达峰碳中和目标，落实政策措施，强化务实行动，有力有序有效推进各项重点工作。

## 2 海外宏观经济热点事件

本周(4月3日-4月9日)海外宏观经济热点主要涵盖欧佩克+减产、芬兰加入北约、马克龙访华等方面。

表 2：2023 年 4 月第 2 周海外热点经济事件梳理

日期	政策/事件	主要内容
2023/4/3	欧佩克+宣布实施自愿石油减产计划	当地时间4月2号，以沙特为首的欧佩克成员国与俄罗斯等非欧佩克产油国组成的“欧佩克+”宣布，从今年5月开始至今年年底将自愿削减石油产量。
2023/4/4	芬兰加入北约	芬兰将于4月4日正式加入北约，届时芬兰将成为北约第31个成员国。
2023/4/5	《全球贸易展望和统计报告》	当地时间4月5日，世贸组织(WTO)发布最新《全球贸易展望和统计报告》。
2023/4/6	马克龙访华	应国家主席习近平邀请，法国总统马克龙将于4月5日至7日对中国进行国事访问。

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4月2号，以沙特为首的欧佩克成员国与俄罗斯等非欧佩克产油国组成的“欧佩克+”宣布，从今年5月开始至今年年底将自愿削减石油产量。



沙特能源部当天宣布将自愿日均减产 50 万桶,并表示此举旨在支持石油市场稳定。伊拉克当天宣布将日均减产 21.1 万桶;阿联酋日均减产 14.4 万桶;科威特日均减产 12.8 万桶。哈萨克斯坦、阿尔及利亚、阿曼等国也宣布了各自的减产计划。俄罗斯当天则宣布将于今年 6 月底到期的日均减产 50 万桶的计划延长至今年年底。路透社报道称,此次总减产幅度将达到日均 115 万桶。成员国中产油量第二的伊拉克石油部表示,决定自愿从 5 月开始削减 21.1 万桶/日的石油产量,持续到 2023 年底。阿联酋将从 5 月到 2023 年底自愿将石油产量降低 14.4 万桶/日。科威特将自愿从 5 月开始削减 12.8 万桶/日的石油产量,持续到 2023 年底。哈萨克斯坦将为 OPEC+ 减产贡献 7.8 万桶/日。阿尔及利亚将从 5 月起至 2023 年底削减 4.8 万桶/日的石油产量。阿曼将自愿从 5 月开始,减少 4 万桶/日的石油产量,持续到 2023 年底。

“欧佩克+”机制去年 10 月宣布,当年 11 月起在当年 8 月产量基础上将月度产量日均下调 200 万桶。这一决定引发美国政府不满,美方指认最大石油出口国沙特强迫其他产油国减产。不过,多国相继驳斥美方说法,强调减产决定出于对全球经济的考虑。

(2) 当地时间 4 月 4 日下午,北大西洋公约组织(北约)在其位于布鲁塞尔的总部举行芬兰加入北约仪式,芬兰正式成为北约第 31 个成员国。

2022 年 5 月,芬兰、瑞典放弃军事不结盟的传统立场,申请加入北约。按规定,加入北约须得到成员国的一致同意。土耳其、匈牙利不支持芬兰和瑞典加入北约。今年以来,土耳其和匈牙利对芬兰加入北约一事的态度发生转变。3 月 27 日,匈牙利国会投票表决,批准了芬兰加入北约的申请。3 月 30 日,土耳其议会批准芬兰加入北约。

根据北约的官方文件,目前俄罗斯与五个北约国家共享着大约 1200 公里的边界。芬兰加入后,北约成员国与俄罗斯的边界将再增加约 1300 公里,是原来的一倍还多。今年 2 月以来,芬兰不少媒体非常紧张地不断发出预警:工会要开始罢工了。很多芬兰媒体认为,当下芬兰罢工潮背后的深层次原因,是俄乌冲突大背景下芬兰经济陷入难以自拔的困境。由于需求减少、服务需求的复苏势头减弱以及对俄罗斯出口不足,预计今年芬兰的出口数据还将继续下降。芬兰的出口增长受到其主要出口市场经济增长显著下滑的影响。在对俄制裁前,俄罗斯是芬兰最大的贸易伙伴之一。

(3) 当地时间 4 月 5 日,世贸组织(WTO)发布最新《全球贸易展望和统计报告》,在其中 WTO 表示 2023 年全球贸易增长仍将低于平均水平,预计受俄乌冲突、居高不下的通胀、紧缩的货币政策和金融市场不确定性的影响,继 2022 年增长 2.7% 之后,今年全球商品贸易量预计将增长 1.7%。

WTO 表示,按照其贸易预测估计,按市场汇率计算,2023 年全球实际国内生产总值(GDP) 增长率为 2.4%。贸易和 GDP 增长的预测均低于过去 12 年的平均水平(分别为 2.6% 和 2.7%)。2022 年全球贸易额增长 2.7%,低于 WTO 在 2022 年 10 月份预测的 3.5%,其原因在于 2022 年第四季度环比降幅大于预期拖累了全年增长。有几个因素导致了经济下滑,包括全球大宗商品价格上涨、为应对通胀而收紧货币政策等。值得注意的是,去年的贸易增长结果符合 WTO 在 2022 年 3 月关于俄乌冲突初步报告中设置的 2.4% 至 3.0% 的基线情景,且远高于贸易仅增长 0.5% 的更为悲观的情景。

目前,国际市场仍然广泛开放。受俄乌冲突影响较大的商品,价格涨幅低于冲突开始时的预期。在受冲突影响最严重的产品中,钯金价格上涨了 44.4%,价格则上涨了 24.2%。虽然这些商品价格上涨幅度很大,但远低于最悲观预测。WTO 曾经对此做过模型研究,即

如果各国对食品实行出口限制，一些低收入地区的小麦价格可能上涨 85%，而实际上，小麦价格涨幅为 17%。

展望 2024 年，随着全球 GDP 回升至 2.6%，贸易增长应反弹至 3.2%，但也存在重大下行风险，譬如地缘政治紧张局势、食品供应冲击以及货币紧缩导致的意外后果。2024 年全球贸易反弹至 3.2%，WTO 对 2023 年贸易增长 1.7% 的预测高于去年 10 月所做出的 1.0% 的预测。

(4) 应国家主席习近平邀请，法国总统马克龙将于 4 月 5 日至 7 日对中国进行国事访问。4 月 6 日下午，国家主席习近平在人民大会堂同来华进行国事访问的法国总统马克龙举行会谈。习近平欢迎马克龙再次访华。习近平指出，当今世界正在经历深刻的历史之变，中法作为联合国安理会常任理事国和具有独立自主传统的大国，作为世界多极化、国际关系民主化的坚定推动者，有能力、有责任超越分歧和束缚，坚持稳定、互惠、开拓、向上的中法全面战略伙伴关系大方向，践行真正的多边主义，维护世界和平、稳定、繁荣。

习近平积极评价中法关系保持积极稳健发展势头，强调指出，稳定性是中法关系的突出特征和宝贵财富，值得双方精心呵护。双方要用好两国全方位、高水平沟通渠道，保持两国元首密切沟通，今年年内举行中法战略、经济财金、人文交流三大高级别对话机制新一次会议。双方要相互尊重对方主权和领土完整，尊重对方核心利益，妥善处理管控分歧。要坚持互利互惠、共同发展。中国正在大力推进高质量发展和高水平开放，这将为法方提供更广阔市场机遇。中方愿同法方深化农食、航空航天、民用核能等领域合作，培育服务贸易、绿色发展、科技创新等新合作增长点，支持双方共建碳中和中心、加强人才联合培养。欢迎法国担任 2024 年中国国际服务贸易交易会和第七届中国国际进口博览会主宾国。希望法方为中国企业提供公平、公正、非歧视的营商环境。中方愿同法方以明年中法建交 60 周年暨中法文化旅游年、巴黎奥运会为契机，加强相关领域合作。习近平强调，中方愿继续本着开放态度，同法方在联合国、二十国集团、世界贸易组织等多边机制保持密切沟通和协作，共同践行真正的多边主义，携手应对气候变化、能源问题等全球性挑战。中方支持法方办好 2025 年联合国海洋大会，欢迎法方出席第三届“一带一路”国际合作高峰论坛。习近平强调，作为全球两大力量、两大市场、两大文明，中欧关系关乎双方福祉，关乎全球稳定和繁荣。中国对欧政策将保持长期稳定，始终视欧洲为多极化世界中的独立一极，坚持中欧关系不针对、不依附、也不受制于第三方。中方愿同欧方以今年中国同欧盟建立全面战略伙伴关系 20 周年为契机，全面重启交流对话，稳固中欧友好合作主基调，探讨构建稳定互信的供应链伙伴关系，实现互利共赢。希望法方发挥积极引领作用。

马克龙表示，明年法中将共同庆祝建交 60 周年。60 年来，法中关系保持了稳定健康发展。虽然法中两国发展模式不同，但双方相互尊重，坦诚交流，各领域合作实现了互利互惠，同时在合作应对当今世界面临的全球性挑战方面取得重要进展。法方尊重并奉行一个中国政策。我此次率庞大代表团访华，就是希望同中方加强合作，促进人文交流。法方祝贺中方成功举办昆明-蒙特利尔《生物多样性公约》第十五次缔约方大会，希望继续在气候变化、粮食安全等问题上同中方密切沟通合作。中方将举办第三届“一带一路”国际合作高峰论坛，法方愿同中方就此开展合作。法方赞赏中方始终遵守联合国宪章宗旨，为解决国际地区热点问题发挥积极作用，期待同中方密切沟通协作，努力实现世界的持久和平与稳定。马克龙表示，法方坚持独立自主外交，主张欧洲战略自主，反对搞对立分裂，反对搞阵营对抗。法国不会选边站队，而是主张团结合作，大国关系保持稳定。法方愿同中方保持坦诚深入沟通，增进互信，求同存异，开放合作。法方愿积极推动欧中关系发展。

两国元首还就乌克兰危机交换了意见。习近平强调,中方在乌克兰问题上立场一以贯之、清晰明确,核心就是劝和促谈、政治解决。化解危机没有灵丹妙药,需要各方从自身做起,通过积累互信创造止战和谈条件。中方支持欧方为政治解决危机发挥作用,愿同法方一道呼吁国际社会保持理性克制,避免采取使危机进一步恶化甚至失控的行动;严格遵守国际人道法,避免袭击平民和民用设施,保护妇女、儿童等冲突受害者;切实履行核武器用不得、核战争打不得的承诺,反对在任何情况下使用生化武器,反对武装攻击核电站等民用核设施;尽快重启和谈,按照联合国宪章宗旨和原则,兼顾各方合理安全关切,寻求政治解决,构建均衡、有效、可持续的欧洲安全框架;合作应对乌克兰危机在粮食、能源、金融、交通等领域造成的外溢效应,减少乌克兰危机对世界特别是广大发展中国家的负面影响。中方愿同法方就此保持沟通,为危机的政治解决发挥建设性作用。

马克龙介绍了法方看法,赞赏中方为政治解决乌克兰危机发挥的重要作用,表示法方主张重启政治谈判,以外交手段解决危机,实现欧洲持久和平,希望同中方加强沟通,为和平做出共同努力。会谈后,两国元首共同见证签署农业食品、科技、航空、民用核能、可持续发展、文化等领域多项双边合作文件。

### 3 国内重点产业政策

本周(4月3日-4月9日)国内产业政策主要覆盖交通建设、港口建设、教育改革等领域。

**表 3: 2023 年 4 月第 2 周国内产业政策梳理**

日期	政策/事件	主要内容
2023/4/3	《加快建设交通强国五年行动计划(2023-2027年)》	4月3日,交通运输部、国家铁路局、中国民用航空局、国家邮政局、中国国家铁路集团有限公司联合印发《加快建设交通强国五年行动计划(2023—2027年)》
2023/4/3	《关于加快沿海和内河港口码头改建扩建工作的通知》	4月3日,交通运输部联合国家发展改革委、自然资源部、生态环境部、水利部印发《关于加快沿海和内河港口码头改建扩建工作的通知》。
2023/4/4	《普通高等教育学科专业设置调整优化改革方案》	4月4日,教育部会同国家发展改革委、工业和信息化部、财政部、人力资源社会保障部,印发《普通高等教育学科专业设置调整优化改革方案》

数据来源:中国产业经济信息网, Wind, 西南证券整理

(1) 4月3日,交通运输部、国家铁路局、中国民用航空局、国家邮政局、中国国家铁路集团有限公司联合印发《加快建设交通强国五年行动计划(2023—2027年)》(简称《行动计划》)。

制定实施《行动计划》是贯彻落实党的二十大精神的具体行动,是扎实推进《交通强国建设纲要》《国家综合立体交通网规划纲要》(统称“两个纲要”)实施、做好“十四五”“十五五”两个五年规划衔接的重要抓手,是当好中国式现代化的开路先锋、率先实现交通现代化的关键举措。《行动计划》认真贯彻落实党的二十大战略部署,与“两个纲要”重点任务相结合,提出了未来五年加快建设交通强国的行动目标和行动任务,是指导加快建设交通强国的重要文件。

《行动计划》以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导,全面贯彻党的二十大精神,深刻领会新时代新征程党的使命任务,立足全面建设社会主义现代化国家开局起步的关键时期,完整、准确、全面贯彻新发展理念,服务加快构建新发展格局,推动高质量发展,更好

统筹国内国际两个大局，更好统筹疫情防控和经济社会发展，更好统筹发展和安全，锚定建成人民满意、保障有力、世界前列的交通强国总目标，持续抓好“两个纲要”和“十四五”系列交通规划落地实施，谋划推进好“十五五”期交通运输工作，推动“三个转变”，打造“四个一流”，构建安全、便捷、高效、绿色、经济的现代化综合交通运输体系，实现交通运输质的有效提升和量的合理增长，奋力加快建设交通强国，努力当好中国式现代化的开路先锋，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提供坚强有力的交通运输服务保障。

《行动计划》确定的行动目标是，到 2027 年，党的二十大关于交通运输工作部署得到全面贯彻落实，加快建设交通强国取得阶段性成果，交通运输高质量发展取得新突破，“四个一流”建设成效显著，现代化综合交通运输体系建设取得重大进展，“全国 123 出行交通圈”和“全球 123 快货物流圈”加速构建，有效服务保障全面建设社会主义现代化国家开局起步。

《行动计划》提出十大行动，分别为现代化综合交通基础设施建设行动、运输服务质量提升行动、交通运输服务乡村振兴和区域协调发展行动、交通运输科技创新驱动行动、交通运输绿色低碳转型行动、交通运输安全生产强化行动、交通运输开放合作提升行动、交通运输人才队伍建设行动、交通运输深化改革提升管理能力行动、加强党的建设，共包含 53 项行动任务。

《行动计划》提出三个方面的实施要求。一是加强组织领导，完善工作机制，加强工作衔接，强化推进实施。二是加强政策保障，加大政策倾斜力度，做好各行业各专项“十四五”规划中期评估调整、“十五五”规划研究编制、年度重点工作安排等与《行动计划》的衔接。三是强化实施管理，细化工作方案，切实加强目标管理和过程管理，对《行动计划》目标完成情况、举措落实情况开展定期督查、评估监测。

(2) 4 月 3 日，交通运输部联合国家发展改革委、自然资源部、生态环境部、水利部印发《关于加快沿海和内河港口码头改建扩建工作的通知》（以下简称《通知》）。近年来，随着生态环境保护工作全面加强，国家对用地用海、环评等管理日趋严格，特别是 2018 年明确除国家重大项目外，全面禁止围填海，要素保障逐渐成为制约港口工程建设的难点。加快港口码头改建扩建，可更充分发挥已有资源潜力，在基本不新增或少量新增岸线和水域、土地资源的基础上，实现码头靠泊等级、作业效率和安全环保水平的有效提升；是立足新发展阶段，完整、准确、全面贯彻新发展理念，服务构建新发展格局，促进节约集约利用资源，加快建设交通强国，实现港口高质量发展的重要举措。

但调研发现，当前相关建设管理制度普遍将改建扩建项目与新建项目同等对待，缺乏针对改建扩建项目在建设程序的合理优化，以及用地用海环评等政策支持，降低了企业开展码头改建扩建的积极性。2022 年，交通运输部会同相关部门出台了加强港口航道资源要素保障的文件，对解决新建项目要素保障问题起到了积极促进作用。为加快推进码头改建扩建工作，明确相关支持政策，实现改建扩建与新建同步推进、双向发力，交通运输部会同多部门联合出台了《通知》。

《通知》包括码头改建扩建的重要意义、工作范围、程序要求、政策支持和要素保障、协同组织实施五部分。一是明确码头改建扩建工作范围。二是合理优化码头改建扩建程序要求。三是强化码头改建扩建政策支持和要素保障。四是协同做好码头改建扩建组织实施。

(3) 4月4日, 教育部会同国家发展改革委、工业和信息化部、财政部、人力资源社会保障部, 印发《普通高等教育学科专业设置调整优化改革方案》(以下简称《改革方案》), 就调整优化高等教育学科专业设置工作做出部署安排。

《改革方案》全面贯彻落实党的二十大精神, 进一步落实党中央、国务院关于深化新时代高等教育学科专业体系改革的决策部署, 加快调整优化学科专业结构, 推进高等教育高质量发展, 服务支撑中国式现代化建设。

《改革方案》强调, 学科专业设置调整优化改革要面向世界科技前沿、面向经济主战场、面向国家重大需求、面向人民生命健康, 引导高校在各自领域争创一流, 走好人才自主培养之路。《改革方案》提出了服务国家发展、突出优势特色、强化协同联动的改革思路和原则, 明确了到2025年的相对量化的近期目标和到2035年的远景目标。

《改革方案》坚持问题导向, 聚焦人才培养, 明确学科专业设置调整优化改革改什么、怎么改、谁来改。针对学科专业设置调整优化改革的三大主体, 围绕学校层面怎么规划设置、省级层面怎么统筹管理、国家层面怎么宏观调控, 提出一系列有针对性、可操作的改革措施。学校层面, 要加强学科专业发展规划, 加快推进一流学科建设, 深化新工科、新医科、新农科、新文科和基础学科专业建设, 完善学科专业建设质量保障机制。省级层面, 要加强学科专业设置统筹、严格学科专业检查评价、开展人才需求和使用情况评价。国家层面, 要切实发挥学科专业目录指导作用、完善学科专业管理制度、加强学科专业标准建设和应用、强化示范引领、实施“国家急需高层次人才培养专项”、加强专业学院建设、健全学科专业调整与人才需求联动机制。

《改革方案》要求各地各高校根据改革方案, 结合本地本校实际, “一校一案”研究制定学科专业改革实施方案, 并结合年度学科专业设置, 每年报告实施方案落实情况。

## 4 未来一周财经大事前瞻

表 4: 2023 年 4 月第 3 周国内外财经大事前瞻

日期	事件
2023/04/10	日本 2 月贸易帐(亿日元)
2023/04/10	美国 2 月批发销售月率
2023/04/10	世界银行和国际货币基金组织 2023 年春季会议举行
<b>2023/04/10</b>	<b>国家能源局发布全社会用电量数据</b>
<b>2023/04/11</b>	<b>中国 3 月 CPI 年率、中国 3 月 PPI 年率</b>
2023/04/11	欧元区 4 月 Sentix 投资者信心指数
2023/04/11	欧元区 2 月零售销售月率
2023/04/11	美国 3 月 NFIB 小型企业信心指数
2023/04/12	美国至 4 月 7 日当周 API 原油库存(万桶)
<b>2023/04/12</b>	<b>美国 3 月末季调 CPI 年率、美国 3 月季调后 CPI 月率、美国 3 月末季调核心 CPI 年率</b>
2023/04/12	加拿大至 4 月 12 日央行利率决定
2023/04/12	美国至 4 月 7 日当周 EIA 原油库存(万桶)
<b>2023/04/12</b>	<b>EIA 公布月度短期能源展望报告</b>
2023/04/13	澳大利亚 3 月季调后失业率

日期	事件
2023/04/13	德国 3 月 CPI 月率终值
2023/04/13	英国 2 月三个月 GDP 月率、英国 2 月制造业产出月率、英国 2 月季调后商品贸易帐(亿英镑)、英国 2 月工业产出月率
2023/04/13	欧元区 2 月工业产出月率
2023/04/13	美国至 4 月 6 日当周初请失业金人数(万人)
<b>2023/04/13</b>	<b>美国 3 月 PPI 年率、美国 3 月 PPI 月率</b>
2023/04/13	美国至 4 月 7 日当周 EIA 天然气库存(亿立方英尺)
<b>2023/04/13</b>	<b>美联储公布货币政策会议纪要</b>
2023/04/13	欧佩克公布月度原油市场报告
<b>2023/04/14</b>	<b>美国 3 月零售销售月率</b>
2023/04/14	美国 3 月进口物价指数月率
2023/04/14	美国 3 月工业产出月率
2023/04/14	美国 4 月一年期通胀率预期
2023/04/14	美国 2 月商业库存月率
2023/04/14	美国 4 月密歇根大学消费者信心指数初值
2023/04/14	IEA 公布月度原油市场报告
2023/04/15	美国至 4 月 14 日当周石油钻井总数(口)
2023/04/15	国家统计局公布 70 个大中城市住宅销售价格月度报告
2023/04/15	1500 亿元 1 年期中期借贷便利 (MLF) 到期

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。

本报告及附录版权为西南证券所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用须注明出处为“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
	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	zmyf@swsc.com.cn
	陈阳阳	销售经理	17863111858	17863111858	cyyf@swsc.com.cn
	李煜	销售经理	18801732511	18801732511	yfiiyu@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	yxy@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