

2023年04月16日

证券研究报告·市场投资策略

政策跟踪周报 (0410-0416)



西南证券
SOUTHWEST SECURITIES

2023年4月第3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, 重点聚焦于中国国际消费品博览会、第108届全国糖酒商品交易会、《全面实行股票发行注册制制度规则汇编》、《关于上市公司独立董事制度改革的意见》等方面: 1) 4月10日至15日, 第三届中国国际消费品博览会将在海口举行。2) 主板注册制首批企业上市交易的各项准备工作就绪, 首批企业将于4月10日上市。3) 4月11日, 中证金融当日下调证券公司保证金比例。4) 4月12日至15日, 第108届全国糖酒商品交易会在成都举办。5) 4月12日, 由中国证监会股票发行注册制改革领导小组办公室组织编写的《全面实行股票发行注册制制度规则汇编》出版。6) 4月10日至13日, 习近平先后来到湛江、茂名、广州等地, 深入企业、港口、农村等进行调研。7) 4月14日, 国务院办公厅印发《关于上市公司独立董事制度改革的意见》。8) 中国银保监会于4月14日印发了《关于银行业保险业做好2023年全面推进乡村振兴重点工作的通知》。9) 4月14日, 财政部发布《关于做好2023年政府购买服务改革重点工作的通知》。10) 4月14日, 央行货币政策委员会召开2023年第一季度例会。
- 海外宏观:** 本周海外宏观经济热点主要涵盖植田和男就任日本央行行长、国际货币基金组织和世界银行集团春季会议、美联储3月会议纪要等方面: 1) 日本经济学家植田和男4月9日正式就任日本央行行长。2) 当地时间4月10日, 国际货币基金组织和世界银行集团在华盛顿特区召开2023年春季会议。3) 美国联邦储备委员会4月12日公布3月货币政策会议纪要。
- 产业政策:** 本周国内产业政策主要覆盖网络监管、节能审查、人工智能、能源建设、乡村建设等领域: 1) 4月10日, 国家药监局组织制定并公布《化妆品网络经营监督管理办法》。2) 4月11日, 经国务院同意, 国家发展改革委印发了《横琴粤澳深度合作区鼓励类产业目录》。3) 4月11日, 国家发展改革委颁布了新修订的《固定资产投资节能审查办法》。4) 4月11日, 中国国家互联网信息办公室就《生成式人工智能服务管理办法(征求意见稿)》公开征求意见。5) 4月12日, 国家能源局发布《2023年能源工作指导意见》。6) 4月12日, 科技部等印发《关于进一步支持西部科学城加快建设的意见》。7) 4月13日, 中央网信办等五部门联合印发《2023年数字乡村发展工作要点》。
- 未来一周前瞻:** 1) 4月18日, 中国3月规模以上工业增加值同比、中国3月社会消费品零售总额同比、中国第一季度GDP同比、中国3月城镇调查失业率公布。2) 4月19日, 美国至4月14日当周API原油库存(万桶)公布。3) 4月19日, 美国至4月14日当周EIA原油库存(万桶)公布。4) 4月20日, 美国至4月14日当周初请失业金人数(万人)及美国至4月14日当周EIA天然气库存(亿立方英尺)公布。
- 风险提示:** 国内经济复苏不及预期, 海外经济衰退超预期。

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 (0403-0409)
(2023-04-10)
- 政策跟踪周报 (0327-0402)
(2023-04-03)
- 政策跟踪周报 (0320-0326)
(2023-03-27)
- 政策跟踪周报 (0313-0319)
(2023-03-20)
- 政策跟踪周报 (0306-0312)
(2023-03-13)
- 政策跟踪周报 (0227-0305)
(2023-03-06)

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.....	7
3 国内重点产业政策.....	9
4 未来一周财经大事前瞻.....	14

表 目 录

表 1: 2023 年 4 月第 3 周国内重要宏观政策及会议梳理.....	1
表 2: 2023 年 4 月第 3 周海外热点经济事件梳理.....	8
表 3: 2023 年 4 月第 3 周国内产业政策梳理.....	9
表 4: 2023 年 4 月第 3 周国内外财经大事前瞻.....	14

1 国内重要宏观经济政策及会议

本周（4月10日-4月16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，重点聚焦于中国国际消费品博览会、第108届全国糖酒商品交易会、《全面实行股票发行注册制制度规则汇编》、《关于上市公司独立董事制度改革的意见》等方面。

表 1：2023 年 4 月第 3 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
2023/4/10	商务部	第三届中国国际消费品博览会
2023/4/10	证监会	首批注册制新股集体上市
2023/4/11	中证金融	下调证券公司保证金比例
2023/4/12	中国糖业酒类集团公司	第 108 届全国糖酒商品交易会
2023/4/12	证监会	《全面实行股票发行注册制制度规则汇编》
2023/4/13	中共中央	习近平总书记广东考察
2023/4/14	国务院	《关于上市公司独立董事制度改革的意见》
2023/4/14	银保监会	《关于银行业保险业做好 2023 年全面推进乡村振兴重点工作的通知》
2023/4/14	财政部	《关于做好 2023 年政府购买服务改革重点工作的通知》
2023/4/14	央行货币政策委员会	央行货币政策委员会 2023 年第一季度例会

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10日至15日，第三届中国国际消费品博览会将在海口举行。布展一新的海南国际会展中心，犹如海鸥展翅，期待八方来客。作为全球消费精品展示交易平台，消博会助力国内消费潜力加速释放，为各国企业共享中国市场提供机遇。以消费为桥，赴开放之约。即将开幕的第三届消博会，进一步彰显了中国同世界携手应对全球性挑战、共同推动经济复苏的坚定信心。

本届消博会较前两届相比，呈现以下特点：国际方面全球头部企业更加集聚，新增部分细分行业的全球头部企业，包括雨果博斯，大众集团（兰博基尼、宾利、保时捷、杜卡迪），卡赫等；重点国别和地区更加聚焦，意大利、法国、德国、美国等欧美国家和 RCEP 成员国积极组织本国优质消费企业和产品参展，希望借消博会平台开拓中国市场，更好“走进来”。

国内方面消费精品更加优质。全国各省、直辖市、自治区及新疆生产建设兵团连续三年全部参展。华为、保利文化、景德镇制、泡泡玛特、老凤祥、华熙生物、科大讯飞、片仔癀等一批国内消费精品和老字号将集中展出。其中，保利文化将展示中国海外文物回归成果，助力海南打造中国海外文物回归平台。

配套活动方面，本届消博会将组织三大类配套活动，包括官方活动、新品首发首秀活动和全球消费论坛系列活动。目前官方活动正在安排中；新品发布在数量、质量、领域及形式上都较上届展会有所增长；全球消费论坛以“引领全球新消费 共享美好新生活”为主题，将在框架下举办全球消费创新暨免税与旅游零售大会、咖啡论坛、可持续消费论坛等活动，邀请国内外政府部门、各大专业咨询机构、品牌展商、行业媒体、消费领域领袖，打造权威发布平台，共同探讨全球消费趋势变化及中国新一轮对外开放新格局下消费行业所释放的巨

大机遇。此外，本届消博会还将举办主题为“蔚蓝海岸”的国际时装周，将举行走秀等时尚活动。

(2) 目前，主板注册制首批企业上市交易的各项准备工作已基本就绪，上市时机已经成熟，将于4月10日举行首批企业上市仪式。10家企业分别是中重科技、中信金属、常青科技、江盐集团、柏诚股份、登康口腔、中电港、海森药业、陕西能源、南矿集团，其中，前5家来自沪市主板，后5家来自深市主板。

值得注意的是，上述10家主板IPO企业创下多个“首批”记录。这些企业既是注册制下首批过会企业（3月13日），也是首批注册生效企业（3月16日），从过会至注册生效仅用时3天。同时，10家公司也是率先启动发行的主板注册制公司。结合发行日期来看，中重科技、登康口腔快于其他公司一步，初步询价及网上申购日分别定于3月22日和3月27日，中信金属等4家公司均分别定于3月23日和3月28日，江盐集团等4家公司分别定于3月24日和3月29日。上述10只主板新股均按照市场化询价方式确定发行价格。按照2021年经审计的财务数据计算，从发行市盈率来看，5只沪市新股发行价格在6.58元/股至25.98元/股之间，发行市盈率区间为20倍至41倍，中位数35倍；5只深市新股发行价格在9.6元/股至44.48元/股之间，发行市盈率在26.81倍至90.63倍之间，中位数34.66倍。

从募资情况来看，10只主板新股的实际募资总额超过预计募资总额。具体来看，5只沪市新股募资额区间为13亿元至33亿元，募资总额93亿元，略高于招股书中预计募投项目所需资金总额75亿元。其中，1只新股募资总额低于募投项目所需资金，4只新股募资金额超出募投项目所需资金。5只深市新股募资额区间为7.56亿元至72亿元，合计募资118.88亿元，与预计募资总额比值为1.2，其中4只新股实现足额募资。

从网上申购结果来看，10只主板注册制新股网上有效申购户数均超千万户。10只新股的有效申购户数区间为1019.99万户至1199.12万户，中签率区间为0.023%至0.186%。

(3) 4月11日，为进一步降低证券公司转融通业务成本，提升行业资金使用效率和保证金精细化、差异化管理水平，中证金融当日下调证券公司保证金比例。

以2023年4月7日转融通、做市借券负债余额测算，保证金比例下调后，应缴保证金(含资金和证券)合计减少301亿元，降幅达65%，有效降低了证券公司相关业务成本，将对转融通、做市借券业务发展发挥积极作用。

保证金比例最低降至5%。结合多年转融通业务实践经验，根据证券公司风险管理能力、持续合规及业务发展状况，中证金融将转融通保证金比例档次由两档调整为三档。其中，资信优质的公司，保证金比例由20%下调至5%；资信良好的公司，由20%下调至10%；其余公司由25%下调至15%。同时，为进一步降低做市借券业务成本，促进做市业务发展，中证金融对科创板做市借券保证金比例同步下调，资信优质的公司由10%下调至5%，资信良好的公司由15%下调至10%。

以2023年4月7日转融通、做市借券负债余额测算，保证金比例下调后，应缴保证金(含资金和证券)合计减少301亿元，降幅达65%，有效降低了证券公司相关业务成本，将对转融通、做市借券业务发展发挥积极作用。

中证金融表示，下一步将在中国证监会的指导下，做好证券公司风险日常跟踪监测，按照“定期评估、动态调整”原则，每年度对证券公司的保证金比例档次进行评估；加快推进

相关业务市场化改革，增强市场参与各方获得感，坚定不移走好中国特色转融通市场道路，为建设规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场提供有力支持。

(4) 4月12-14日，第108届全国糖酒商品交易会（简称“糖酒会”）在成都开幕。五粮液携旗下多款核心产品精彩亮相、积极参展，向全球客商充分展示行业领军企业丰富的产品体系、卓越的品牌实力、强劲的发展动能，在本届糖酒会上备受瞩目。

开展首日，客商云集。位于世纪城新国际会展中心传统酒类3号馆的五粮液展厅现场热闹非凡，人头攒动。展厅整体采用中式风格设计，葵黄金与中国红色调搭配，在现代与传统元素的碰撞、融合中，凸显中国白酒领航品牌风范。展厅贯穿品牌故事、五粮文化、产品体系等多维主线，突出展现五粮液独有的生态优势、“种、酿、选、陈、调”美酒五字诀、“种植、酿造、勾调、营销、文化”和美主张以及创建“零碳酒企”的使命担当，吸引往来客商驻足参观。

有着中国酒类行业“风向标”、食品行业“晴雨表”之称的全国糖酒商品交易会，始于1955年，是中国历史最为悠久的大型专业展会之一。全国糖酒会由中国糖业酒类集团公司主办，一年两届，分春、秋两季举行。目前，每届糖酒会的展览面积均在32万平方米以上，参展企业4300家左右，专业采购商达45万人，成交总额200亿元左右，是中国食品和酒类行业规模最大、影响最广的展览会。为行业进步和社会发展服务，是糖酒会不变的宗旨。糖酒会始终致力于将自身打造为业内最佳的产销对接平台、营销体系构建平台、信息发布与交流平台、品牌宣传与传播平台、投资贸易与合作平台，不仅为参会厂商创造满意的交易洽谈环境，更积极提供国际一流水准的高品质配套服务；不仅是商品交易、展览展示的场所，更是业内交流信息、增进友谊、推动技术进步与产品创新的重要舞台。

改革开放以来，在全国糖酒会上迅速成长起来的品牌不胜枚举，众多国内外优秀企业在实现自身梦想、创造财富价值的同时，也与全国糖酒会实现了共同的繁荣。同时，全国糖酒会不断与时俱进，加大改革和创新力度，努力推进自身的国际化进程。近年来，全国糖酒商品交易会推出的“葡萄酒及国际烈酒馆”、“进口食品专区”、“国际食品机械及包装展区”等新项目，不仅为国际厂商提供了集中展示与交流的平台，同时使得全国糖酒会的国际影响力与日俱增。

(5) 由中国证监会股票发行注册制改革领导小组办公室组织编写的《全面实行股票发行注册制制度规则汇编》一书，4月12日由新华出版社出版，面向全国发行。全面实行股票发行注册制制度规则的发布实施，标志着注册制的制度安排基本定型，标志着注册制推广到全市场和各类公开发行股票行为，在中国资本市场改革发展进程中具有里程碑意义。《全面实行股票发行注册制制度规则汇编》一书集纳了全面实行股票发行注册制改革发布的制度规则共165部，包括证监会制度规则57部，证券交易所、全国股转公司、中国结算、中证金融、证券业协会配套制度规则108部。内容涵盖发行条件、注册程序、保荐承销、重大资产重组、监管执法、投资者保护等各个方面。全书分为上中下三册，共计240余万字。该书的出版发行，有利于广大投资者和证券从业人员更好地了解全面实行股票发行注册制的具体政策和精神实质。

2023年2月17日，中国证券监督管理委员会发布全面实行股票发行注册制相关制度规则（57部），上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所、全国中小企业股份转让系统有限责任公司、中国证券登记结算有限责任公司、中国证券金融股份有限公司、中国证券业协会配套制度规则（108部）同步发布实施，内容涵盖发行条件、注册程序、保荐承

销、重大资产重组、监管执法、投资者保护等各个方面。这次全面实行注册制制度规则的发布实施，标志着注册制的制度安排基本定型，标志着注册制推广到全市场和各类公开发行股票行为。为帮助广大投资者和证券从业人员更好地了解全面实行股票发行注册制的具体政策，编写组将这些制度规则汇编出版，形成本书。

(6) 中共中央总书记、国家主席、中央军委主席习近平近日在广东考察时强调，广东是改革开放的排头兵、先行地、实验区，在中国式现代化建设的大局中地位重要、作用突出。要锚定强国建设、民族复兴目标，围绕高质量发展这个首要任务和构建新发展格局这个战略任务，在全面深化改革、扩大高水平对外开放、提升科技自立自强能力、建设现代化产业体系、促进城乡区域协调发展等方面继续走在全国前列，在推进中国式现代化建设中走在前列。

4月10日至13日，习近平在中共中央政治局委员、广东省委书记黄坤明和省长王伟中陪同下，先后来到湛江、茂名、广州等地，深入企业、港口、农村等进行调研。10日上午，习近平首先考察了位于湛江市东海岛的国家863计划项目海水养殖种子工程南方基地。习近平听取了广东省海洋渔业发展情况介绍，察看渔业良种展示，向现场科研和养殖人员询问选育技术、种苗长势、市场价格等。10日下午，习近平来到湛江市徐闻县，考察徐闻港。徐闻港项目是广东与海南相向而行的“头号工程”。在港口专用码头，习近平察看徐闻港全貌，听取广东省提升交通基础设施互联互通水平、对接海南自由贸易港建设相向发展等工作汇报。离开徐闻港，习近平来到环北部湾广东水资源配置工程向南输水的接点站——徐闻县大水桥水库，了解工程建设、管理、运行和后续工程规划等情况。

习近平11日来到茂名高州市根子镇柏桥村考察调研。柏桥村种植荔枝约6800亩，是荔枝生产专业村。习近平走进荔枝种植园，了解当地发展特色种植产业和文旅产业等情况，并同现场技术人员亲切交流。

习近平12日在广州市考察调研。当天下午，他首先来到乐金显示广州制造基地。广东省相关负责同志介绍了全省近年来增强国内国际两个市场两种资源联动效应、提升贸易投资合作质量和水平等方面的做法和成效。随后来到广汽埃安新能源汽车股份有限公司考察。他走进企业展厅、总装车间、电池生产车间等，了解企业突破关键核心技术和推动制造业高端化、智能化、绿色化等进展情况。在广汽研究院，习近平仔细察看智能网联实验室、模型设计实验室等，并同科技人员、企业家、职工、外资企业代表等交流。

13日上午，习近平听取广东省委和省政府工作汇报，对广东各项工作取得的成绩给予肯定。习近平指出，粤港澳大湾区在全国新发展格局中具有重要战略地位。广东要认真贯彻党中央决策部署，把粤港澳大湾区建设作为广东深化改革开放的大机遇、大文章抓紧做实，摆在重中之重，以珠三角为主阵地，举全省之力办好这件大事，使粤港澳大湾区成为新发展格局的战略支点、高质量发展的示范地、中国式现代化的引领地。中国式现代化不能走脱实向虚的路子，必须加快建设以实体经济为支撑的现代化产业体系。广东要始终坚持以制造业立省，更加重视发展实体经济，加快产业转型升级，推进产业基础高级化、产业链现代化，发展战略性新兴产业，建设更具国际竞争力的现代化产业体系。开展主题教育是今年党的建设的重大任务。各级党组织要坚决贯彻落实党中央的工作部署，教育引导党员、干部在以学铸魂、以学增智、以学正风、以学促干上下功夫见实效。以学铸魂，就是要做好学习贯彻新时代中国特色社会主义思想的深化、内化、转化工作，从思想上正本清源、固本培元，筑牢信仰之基、补足精神之钙、把稳思想之舵。一是坚定理想信念，增强对党的价值追求和前进方向的高度政治认同，把好世界观、人生观、价值观这个“总开关”。二是铸牢对党忠诚，自觉坚持党的全面领导、坚定维护党中央权威和集中统一领导，不断提高政治判断力、政治领

悟力、政治执行力，始终在政治立场、政治方向、政治原则、政治道路上同党中央保持高度一致，把对党忠诚体现到贯彻落实好党中央决策部署的实际行动上。三是站稳人民立场，强化宗旨意识，坚守初心使命，践行党的群众路线，把人民群众满意不满意作为评判主题教育成效的根本标准，解决好人民群众最关心最直接最现实的利益问题，把惠民生的事办实、暖民心的事办细、顺民意的事办好，让现代化建设成果更多更公平惠及全体人民。

习近平强调，实现高水平科技自立自强，是中国式现代化建设的关键。要深入实施创新驱动发展战略，加强区域创新体系建设，进一步提升自主创新能力，努力在突破关键核心技术难题上取得更大进展。要加强对中小企业创新支持，培育更多具有自主知识产权和核心竞争力的创新型企业。要强化企业主体地位，推进创新链产业链资金链人才链深度融合，不断提高科技成果转化和产业化水平，打造具有全球影响力的产业科技创新中心。要推进粤港澳大湾区人才高地建设，形成高端科创人才聚集效应。全体人民共同富裕是中国式现代化的本质特征，区域协调发展是实现共同富裕的必然要求。广东要下功夫解决区域发展不平衡问题，加快推进交通等基础设施的区域互联互通，带动和推进粤东、粤西、粤北地区更好承接珠三角地区的产业有序转移。要加强陆海统筹、山海互济，强化港产城整体布局，加强海洋生态保护，全面建设海洋强省。要积极推进以县城为重要载体的新型城镇化建设，加快构建现代乡村产业体系，发展新型农村集体经济，深入实施乡村建设行动，促进共同富裕。持续做好防止返贫动态监测和常态化帮扶，防止出现返贫。

(7) 4月14日，国务院办公厅印发《关于上市公司独立董事制度改革的意见》称，通过改革，加快形成更加科学的上市公司独立董事制度体系，推动独立董事权责更加匹配、职能更加优化、监督更加有力、选任管理更加科学，更好发挥上市公司独立董事制度在完善中国特色现代企业制度、健全企业监督体系、推动资本市场健康稳定发展方面的重要作用。

《意见》提出，优化独立董事履职方式。鼓励上市公司优化董事会组成结构，上市公司董事会中独立董事应当占三分之一以上，国有控股上市公司董事会中外部董事(含独立董事)应当占多数。加大监督力度，搭建独立董事有效履职平台，前移监督关口。

《意见》要求，改善独立董事选任制度。优化提名机制，支持上市公司董事会、监事会、符合条件的股东提名独立董事，鼓励投资者保护机构等主体依法通过公开征集股东权利的方式提名独立董事。建立提名回避机制，上市公司提名人不得提名与其存在利害关系的人员或者有其他可能影响独立履职情形的关系密切人员作为独立董事候选人。

《意见》明确，健全独立董事责任约束机制。坚持“零容忍”打击证券违法违规行为，加大对独立董事不履职不尽责的责任追究力度，独立董事不勤勉履行法定职责、损害公司或者股东合法权益的，依法严肃追责。按照责权利匹配的原则，兼顾独立董事的董事地位和外部身份特点，明确独立董事与非独立董事承担共同而有区别的法律职责，在董事对公司董事会决议、信息披露负有法定责任的基础上，推动针对性设置独立董事的行政责任、民事责任认定标准，体现过罚相当、精准追责。

(8) 根据中央经济工作会议和中央农村工作会议精神，按照《中共中央国务院关于做好2023年全面推进乡村振兴重点工作的意见》决策部署，中国银保监会于4月14日印发了《关于银行业保险业做好2023年全面推进乡村振兴重点工作的通知》(以下简称《通知》)。

《通知》围绕银行业保险业服务全面推进乡村振兴重点工作的任务目标，坚持稳中求进工作总基调，坚持农业农村优先发展，从聚焦农业强国建设重点领域、强化农村金融服务能力建设、提升“三农”领域保险服务质效、强化监管引领等四个方面提出十五项工作要求。

《通知》指出银行业保险业要聚焦农业强国建设重点领域。优先保障粮食和重要农产品各环节金融供给，积极服务新一轮千亿斤粮食产能提升行动，探索金融支持高标准农田建设领域的有效模式，强化对种业、农业科技和农机装备等关键领域的金融支持。助力守住不发生规模性返贫底线，积极投入乡村产业振兴，创新农村基础设施建设领域综合平衡融资模式，持续改善农民工等新市民群体金融服务。

《通知》要求银行业保险业强化农村金融服务能力建设，健全农村金融服务体系，构建层次分明、优势互补的机构服务体系，深化银行机构内部专营机制建设，加大涉农金融内部资源倾斜力度。针对涉农经营主体的融资需求特点，创新差异化的金融产品和服务，发展首贷、信用贷以及中长期贷款，提升涉农金融数字化服务水平。加强涉农信贷的贷后管理，防范涉农信用风险，避免过度授信、违规收费等行为，加强农村地区金融知识宣传普及力度。

《通知》要求保险公司积极推进农业保险扩面增品，拓展完全成本保险和种植收入保险业务覆盖面，因地制宜开展地方优势特色农产品保险。研发符合农民需求特点的人身险产品。提升涉农保险承保理赔效率，努力做到“愿保尽保”、“应赔尽赔”、“快赔早赔”。

《通知》要求持续加强监管考核引领，稳定增加涉农信贷投入。明确了涉农信贷、县域金融服务、农村基础金融服务、脱贫地区金融供给、粮食重点领域信贷等考核监测目标。要求各级监管部门做好监测考核工作，优化涉农金融发展环境，积极推进涉农信用信息平台标准化规范化建设，推动完善农村产权流转市场体系，健全涉农金融风险补偿机制，加强试点探索和示范引领。

(9) 4月14日，财政部发布《关于做好2023年政府购买服务改革重点工作的通知》(以下简称《通知》)。《通知》介绍，政府购买服务改革是党中央、国务院部署的一项重要改革工作。2022年各地各部门持续深化政府购买服务改革，全国政府购买服务支出规模近5000亿元，在中央部门所属事业单位开展了改革，各地在助力疫情防控、保障和改善民生等领域也取得显著成效。

《通知》提出，2023年要深入推进多领域政府购买服务改革，主要是七个方面：一是增强就业服务扶持。加强政府购买就业公共服务，重点支持高校毕业生等青年就业创业工作。二是提高教育医疗卫生服务能力。优化完善政府购买民办义务教育学校学位(服务)机制，合理确定购买学位(服务)的学校范围、购买标准和方式，支持加快义务教育优质均衡发展。三是优化社区社会保障服务。支持对符合条件的特殊困难群体开展养老、精神障碍社区康复等领域政府购买服务，健全基本养老和康复关爱服务体系，推进老年群体、特殊群体关爱保护和社会融入。四是创新生态环境治理机制。鼓励运用市场机制支持重点生态保护修复，购买碳汇监测与评估、生态资源调查、生态管护、环保监测等服务，促进自然生态系统、农田生态、矿山生态、海洋生态等领域保护修复，加强生态环境保护能力建设。五是助力乡村振兴。通过政府购买服务创新农业农村公共服务供给和实现方式，围绕具有较强公益性，对农民增收、乡村产业发展和乡村治理带动能力强的服务领域，实施重点购买帮扶。鼓励通过政府购买服务开展农技推广、农业农村人才培养、民俗文化活动等，带动乡村产业发展。六是深化事业单位政府购买服务改革。深入推进政府向公益二类事业单位购买服务改革，有序扩大改革范围，增强改革激励约束，积极推进竞争择优购买服务，推动服务提供主体多元化，有效增加服务数量、提升服务质效。中央部门要加大改革力度，根据所属公益二类事业单位业务特点、承担任务情况，继续选择符合条件的事业单位开展政府购买服务。七是探索创新经济高质量发展支持方式。鼓励有条件的地方创新政府公共服务方式，通过政府购买服务为市场主体发展提供技术、人才、培训、咨询等各类专业公共服务，激发市场主体活力。

《通知》明确，要严格规范实施政府购买服务，注重科学安排、讲求绩效、防范风险，加强政府购买服务质量管控，提升管理水平。同时，购买主体不得借政府购买服务名义变相用工，不得将人员招、聘用，以劳务派遣方式用工，以及设置公益性岗位等事项纳入政府购买服务范围。对于此前以政府购买服务名义变相用工的做法，应严格根据国家有关法律、法规和政策规定予以整改。

(10) 4月14日，央行货币政策委员会召开2023年第一季度例会，会议指出，要精准有力实施稳健的货币政策，搞好跨周期调节。要进一步疏通货币政策传导机制，保持流动性合理充裕，保持信贷合理增长、节奏平稳，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。用好政策性开发性金融工具，重点发力支持和带动基础设施建设，促进政府投资带动民间投资。在国内粮食稳产增产、能源市场平稳运行的有利条件下，保持物价水平基本稳定。

发挥货币政策工具的总量和结构双重功能，评价当前经济及金融市场形势，会议指出，当前国际经济增长放缓，通胀仍处高位，地缘政治冲突持续，发达国家央行政策紧缩效应显现，国际金融市场波动加剧。国内经济呈现恢复向好态势，但恢复的基础尚不牢固。

会议还指出，进一步疏通货币政策传导机制，保持流动性合理充裕，保持信贷合理增长、节奏平稳，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。用好政策性开发性金融工具，重点发力支持和带动基础设施建设，促进政府投资带动民间投资。在支持实体经济方面，会议指出，构建金融有效支持实体经济的体制机制，完善金融支持科技创新体系，引导金融机构增加制造业中长期贷款，支持加快建设现代化产业体系，努力做到金融对民营企业的支持与民营企业对经济社会贡献相适应。

推动房地产业向新发展模式平稳过渡，会议指出，结构性货币政策工具要坚持“聚焦重点、合理适度、有进有退”，延续实施碳减排支持工具等三项货币政策工具，继续加大对普惠金融、绿色发展、科技创新、基础设施建设等国民经济重点领域和薄弱环节的支持力度，综合施策支持区域协调发展。

本次会议继续把降低综合融资成本列为下一阶段的目标。会议指出，完善市场化利率形成和传导机制，优化央行政策利率体系，发挥存款利率市场化调整机制重要作用，发挥贷款市场报价利率改革效能和指导作用，推动企业综合融资成本和个人消费信贷成本稳中有降。

本次会议再次提及房地产，会议指出，有效防范化解优质头部房企风险，改善资产负债状况，扎实做好保交楼、保民生、保稳定各项工作，因城施策支持刚性和改善性住房需求，加快完善住房租赁金融政策体系，推动房地产业向新发展模式平稳过渡。引导平台企业金融业务规范健康发展，提升平台企业金融活动常态化监管水平。

2 海外宏观经济热点事件

本周(4月10日-4月16日)海外宏观经济热点主要涵盖植田和男就任日本央行行长、国际货币基金组织和世界银行集团春季会议、美联储3月会议纪要等方面。

表 2：2023 年 4 月第 3 周海外热点经济事件梳理

日期	政策/事件	主要内容
2023/4/10	植田和男就任日本央行行长	日本经济学家植田和男 4 月 9 日正式就任日本央行行长。
2023/4/11	国际货币基金组织和世界银行集团 2023 年春季年会	当地时间 4 月 10 日，国际货币基金组织和世界银行集团在华盛顿特区召开 2023 年春季会议。
2023/4/12	美联储 3 月会议纪要	美国联邦储备委员会 4 月 12 日公布的 3 月货币政策会议纪要显示，银行业危机或将导致美国经济今年出现衰退。

数据来源：金融界，和讯网，华尔街见闻，Wind，西南证券整理

(1) 4 月 8 日黑田东彦正式卸任日本央行行长后，9 日起由现年 71 岁的经济学家植田和男出任新行长。黑田东彦自 2013 年 3 月就任以来，任期长达 10 年，他也成了日本央行成立 140 多年来任职时间最长的行长。

十年前，为了改善低增长、低通胀的日本经济，黑田东彦领导的日本央行全面转向大规模货币宽松政策，并出台了包括增加购买国债在内的一系列配套措施。7 日，黑田回顾任内的政策选择时表示，对未能持续稳定地实现 2% 的通胀目标这一点感到遗憾，但总体来说，他认为这一政策取得了成功。

不过，日本国内也有意见指出，长期超宽松货币政策带来了一系列副作用。日本央行 7 日公布的最新数据显示，截至 3 月底，日本央行持有的国债为 581 万亿日元，较去年 3 月底增加了 10.6%，创下同期新高。此外，日本央行人为压低长期利率，也损害了债券市场的价格调节机制，使得日本央行的收益率曲线与市场供需状况脱节。日本厚生劳动省 7 日发布的最新数据显示，随着物价持续上涨，日本 2 月份实际人均工资同比减少 2.6%，连续 11 个月减少。

对于下一任行长，黑田东彦表示，植田和男是日本具有代表性的经济学家，曾经担任日本央行审议委员，熟悉央行的实际业务，对植田出任行长表达了期待。不少市场人士预期，日本现行货币政策将在新行长就任后 3 个月内出现变化。

(2) 当地时间 4 月 10 日，国际货币基金组织和世界银行集团在华盛顿特区召开 2023 年春季会议。二十国集团财长和央行行长于 10 日至 16 日在华盛顿特区参加一系列会议，就利率压力、银行业危机、债务减免、石油危机、气候问题融资、美元地位、俄乌冲突等多个问题进行讨论。

国际货币基金组织将于 4 月 11 日上午发布《世界经济展望》报告，在 4 月 12 日召开圆桌会议，讨论全球债务问题。包括美联储和欧洲中央银行在内的主要央行都表示，虽然上个月的银行业困境加剧了更广泛的经济风险，但遏制通货膨胀仍然是他们的首要任务。

世界银行集团在全球消除极端贫困和促进共享繁荣中发挥着关键作用。它由五个机构组成：世界银行，包括国际复兴开发银行 (IBRD) 和国际开发协会 (IDA)；国际金融公司 (IFC)；多边投资担保机构 (MIGA)；以及国际投资争端解决中心 (ICSID)。这些机构在 100 多个国家开展合作，为其提供资金援助、政策建议以及其他帮助各国应对最紧迫发展挑战的解决方案。

国际货币基金组织 (IMF) 是由 190 个成员国组成的国际组织，致力于支持全球货币合作、维护金融稳定、促进国际贸易、实现充分就业和可持续的经济增长以及在全球范围内减少贫穷。IMF 成立于 1945 年，其由几乎覆盖全球的 190 个成员国进行管理，并对它们负责。

(3) 美国联邦储备委员会 4 月 12 日公布的 3 月货币政策会议纪要显示, 该机构在对银行业发展评估后做出预测称, 银行业危机或将导致美国经济今年出现衰退。

会议纪要称, 在进行其他议程项目前, 美联储主席鲍威尔请负责监管的副主席巴尔提供了有关银行业发展的最新情况, 其中包括硅谷银行、标志银行和瑞士信贷银行的情况, 并介绍了美联储和其他监管机构采取的应对措施。一段时间以来, 美联储工作人员对经济的预测显示, 今年美国实际国内生产总值(GDP)增长乏力, 劳动力市场也较为疲软。鉴于对近期银行业发展的潜在经济影响的评估, 会议预测今年晚些时候经济将开始出现“温和衰退”, 随后将在两年内复苏。

3 月 22 日, 美联储在货币政策例会后宣布加息 25 个基点, 将联邦基金利率目标区间上调到 4.75% 至 5% 的水平。在连续第九次加息后, 美联储当天还公布了经济预测概要, 这份概要显示, 美联储官员预计 2023 年全年美国的 GDP 增长仅为 0.4%。

美国消费者新闻与商业频道(CNBC)报道称, 4 月 10 日, 亚特兰大联储银行的模型数据显示, 2023 年第一季度美国 GDP 增速预期为 2.2%。若全年 GDP 仅增长 0.4%, 那么意味着, 今年晚些时候美国经济将下降。在 3 月一系列银行倒闭扰乱市场之后, 美联储官员降低了他们对终端利率的预期。不过, 即使工作人员发出了经济衰退的警告, 他们还是投票决定加息 25 个基点。这说明, 与经济衰退相比, 他们更担心通货膨胀率持续居高不下。

根据美国劳工部 12 日公布的最新数据, 今年 3 月美国消费者价格指数(CPI)环比上涨 0.1%, 涨幅较 2 月收窄 0.3 个百分点, 低于市场预期; 3 月 CPI 同比上涨 5%, 涨幅较 2 月收窄 1 个百分点, 为 2021 年 5 月以来最小同比涨幅。美国当前的通胀率仍然居高不下, 远高于疫情前三年 2.1% 的平均水平和美联储设定的 2% 目标, 预计美联储将在 5 月初的货币政策例会上决定继续加息。

3 国内重点产业政策

本周(4月10日-4月16日)国内产业政策主要覆盖网络监管、节能审查、人工智能、能源建设、乡村建设等领域。

表 3: 2023 年 4 月第 3 周国内产业政策梳理

日期	政策/事件	主要内容
2023/4/10	《化妆品网络经营监督管理办法》	4 月 10 日, 国家药监局组织制定并公布《化妆品网络经营监督管理办法》。
2023/4/11	《横琴粤澳深度合作区鼓励类产业目录》	4 月 11 日, 国家发展改革委印发了《横琴粤澳深度合作区鼓励类产业目录》。
2023/4/11	《固定资产投资节能审查办法》	4 月 11 日, 国家发展改革委颁布了新修订的《固定资产投资节能审查办法》。
2023/4/11	《生成式人工智能服务管理办法(征求意见稿)》	4 月 11 日, 中国国家互联网信息办公室就《生成式人工智能服务管理办法(征求意见稿)》公开征求意见。
2023/4/12	《2023 年能源工作指导意见》	4 月 12 日, 国家能源局发布《2023 年能源工作指导意见》。
2023/4/12	《关于进一步支持西部科学城加快建设的意见》	4 月 12 日, 科技部等印发《关于进一步支持西部科学城加快建设的意见》。
2023/4/13	《2023 年数字乡村发展工作要点》	4 月 13 日, 中央网信办等五部门联合印发《2023 年数字乡村发展工作要点》。

数据来源: 中国产业经济信息网, Wind, 西南证券整理

(1) 4月10日,国家药监局组织制定并公布《化妆品网络经营监督管理办法》。随着互联网经济的高速发展,网购化妆品已经成为化妆品经营的主要渠道之一。网络经营化妆品在为消费者提供便利的同时,也成为化妆品质量安全问题的重灾区。近年来网络经营化妆品的质量安全问题频发,网络经营化妆品的监督抽检不合格率、风险监测问题发现率均显著高于传统销售渠道。为进一步规范化妆品网络经营行为,《化妆品监督管理条例》《化妆品生产经营监督管理办法》均对化妆品网络经营行为作出相关规定,《电子商务法》《网络交易监督管理办法》也对规范网络交易市场秩序作出明确要求。在此基础上,国家药监局组织起草了《化妆品网络经营监督管理办法》(以下简称“《办法》”),旨在进一步细化、明确上位法相关规定,研究适用于化妆品网络经营监管的新方法、新手段。

《办法》全文共五章 35 条,包括总则、平台管理、平台内化妆品经营者管理、监督管理、附则。《办法》在起草过程中坚持政府监管和平台治理相结合、线上净网和线下清源相结合、日常监管和技术管网相结合、一般要求和特殊规定相结合的管理理念,主要内容包括:一是明确化妆品网络经营的监管对象和监管部门。明确化妆品电子商务经营者包括化妆品电子商务平台经营者(以下简称“平台”)、平台内化妆品经营者以及通过自建网站、其他网络服务经营化妆品的电子商务经营者。明确国家药监局及县级以上负责药品监督管理的部门负责化妆品网络经营监管工作。二是明确平台对平台内经营者的管理责任。规定了平台开展实名登记、日常检查、违法行为制止及报告、质量安全重大信息报告等管理责任要求。三是明确平台内化妆品经营者的法律义务。规定了平台内化妆品经营者应当履行的进货查验、产品信息展示、风险控制、问题产品召回、产品贮存运输等义务。四是明确化妆品网络经营监管要求。对化妆品网络经营监管中涉及的监督检查职权、行政处罚管辖权、网络抽样检验、证据采用、网络经营监测等作出明确规定。

《办法》起草过程主要遵循四条思路,一是突出平台作用,加强对平台的管理与协作。二是突出源头治理,加大对网络经营违法行为的打击力度。三是突出问题导向,解决虚假宣传等网络经营监管瓶颈问题。四是突出监管协同,理顺网络经营监管工作机制。

(2) 4月11日,经国务院同意,国家发展改革委印发了《横琴粤澳深度合作区鼓励类产业目录》(以下简称《产业目录》)。习近平总书记高度重视以横琴为载体促进澳门经济适度多元发展,多次赴横琴视察,就粤澳合作开发横琴发表系列重要讲话,强调建设横琴的初心就是为澳门产业多元发展创造条件。2021年9月,党中央、国务院公开发布《横琴粤澳深度合作区建设总体方案》(以下简称《横琴方案》),明确要求国家发展改革委会同有关部门研究制定合作区鼓励类产业目录。其主要目的是,统筹发挥好政策效应和市场力量,有序引导横琴产业发展方向,推动国内外优质企业加快集聚,更好支撑澳门产业多元发展,帮助澳门解决经济结构相对单一、发展空间受限等突出问题,促进澳门更好融入国家发展大局,为澳门“一国两制”实践行稳致远注入新动能。

《产业目录》编制过程中,始终坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导,深入学习贯彻习近平总书记关于横琴开发开放的重要指示批示精神,全面贯彻党中央、国务院决策部署,落实《横琴方案》要求,紧扣促进澳门产业多元发展的目标,按照“聚焦、务实、利长远”的原则,遴选符合横琴区情的产业。主要有以下三个方面考虑:一是把准促进澳门产业多元发展的正确方向。国民经济行业门类多、覆盖面广,但并不是所有门类都适合促进澳门经济适度多元发展。二是突出琴澳优势细化具体产业门类。在四大产业范畴中,《产业目录》必须坚持有所为、有所不为,进一步突出琴澳优势细分领域及关联门类,力争尽快落地一批产业、解决一批就业,让澳门各界实实在在享受到横琴发展成果着眼长远预留

产业发展空间。当前，横琴开发开放进入了乘势而起、加速发展的新阶段，尽管产业发展基础还相对薄弱，但未来大有可为。

《产业目录》是横琴引导投资方向、政府管理投资项目，以及制定实施人才、土地等产业发展政策的重要依据。广东省和国务院有关部门将结合职能，在项目布局、资金安排、要素保障等方面对鼓励类产业予以积极支持。横琴粤澳深度合作区管理委员会及其执行机构作为《产业目录》的执行主体，将充分发挥市场在资源配置中的决定性作用，同时更好发挥政府作用，在土地供给、人才政策等方面为目录内产业创造良好的发展环境。目前，《产业目录》中部分产业已纳入财政部、税务总局印发的《横琴粤澳深度合作区企业所得税优惠目录（2021年版）》，符合条件的企业可以按规定享受企业所得税优惠政策。

(3) 4月11日，固定资产投资项目节能审查有了新办法。为进一步促进固定资产投资项目科学合理利用能源，国家发展改革委颁布了新修订的《固定资产投资项目节能审查办法》（以下简称《办法》）。自今年6月1日起施行。国家发改委有关负责人表示，修订出台《办法》有利于进一步提升节能审查工作效能，将对各地区扎实有序做好节能降碳工作形成有力支撑。

固定资产投资项目节能审查是提高新上项目能源利用效率、从源头减少能源浪费的一项重要制度，节能审查意见是项目开工建设、竣工验收和运营管理的重要依据。节约能源法规定，国家实行固定资产投资项目节能评估和审查制度。数据显示，2022年全国固定资产投资（不含农户）超57万亿元，比上年增长5.1%。交通、能源、水利等传统技术设施改造升级，5G、特高压、城际高速公路、大数据中心等新型基础设施布局建设步伐也在加快，为经济持续增长提供了有力支撑，也创造了巨大的绿色节能空间。节能审查以节能相关政策制度和强制性节能标准为重要依据，对项目的能效水平、用能情况、节能措施等进行全面审查，引导和推动项目选用先进工艺设备、规划合理可行的能源管理机制，对扎实有序做好节能降碳工作形成有力支撑。根据近年数据测算，通过开展节能审查，全国每年可节约能源超过700万吨标准煤。

“十四五”以来，中国多份重要文件都对新形势下的节能工作作出一系列新的部署安排，对进一步完善节能审查制度提出了新的要求。同时，随着节能制度建设和工作实践不断创新，地方在制度执行过程中也遇到了一些困难和问题。“总的来看，原办法的部分内容已经不能完全适应新形势、新任务、新要求。本次修订注重加强政策有效衔接、调整优化重点环节，比如突出重点控制化石能源消费的导向；将省级节能审查管理权限由5000吨标准煤提高至1万吨标准煤，提升高耗能项目节能审查工作质量和效率，确保管精管好。将节能审查有关情况作为节能监察和节能目标责任评价考核的重要内容，形成闭环管理。有效遏制高耗能高排放低水平项目盲目发展。节能审查将固定资产投资项目是否符合本地区能耗强度降低管理要求等方面作为重要审查内容，有效发挥了节能审查的能效源头把关作用，促进能源要素逐步向能耗低、能效高、附加值高的项目流动和配置，切实保障高质量发展合理用能需求，加快推动产业结构优化升级。充分发挥节能服务功能促进企业节能增效。节能审查“管”“服”一体，通过行业对标、专业指导等方式，有针对性地提出技术路线优化、工艺设备选用等方面的意见建议，为项目建设单位提供国内外可借鉴的先进适用经验做法，帮助项目单位通过节能和提高能效实现降本增效。

(4) 4月11日，中国国家互联网信息办公室就《生成式人工智能服务管理办法（征求意见稿）》公开征求意见，《征求意见稿》共21条，从生成式人工智能服务商的准入，到算法设计、训练数据选择、模型到内容，以及用户实名和个人隐私、商业秘密等方面提出了

相关要求。类 ChatGPT 的生成式人工智能 (AIGC) 大模型引发资本竞逐, 各国对于 AIGC 合规性的重视正在推动相应的监管措施出台。这意味着, 当下爆火的生成式 AI 产业将迎来首份监管文件。值得关注的是, 前述《征求意见稿》中也明确了对生成式 AI 产业的支持和鼓励态度。《征求意见稿》提出, 国家支持人工智能算法、框架等基础技术的自主创新、推广应用、国际合作, 鼓励优先采用安全可信的软件、工具、计算和数据资源。

征求意见稿提到, 利用生成式人工智能产品向公众提供服务前, 应当按照《具有舆论属性或社会动员能力的互联网信息服务安全评估规定》向国家网信部门申报安全评估, 并按照《互联网信息服务算法推荐管理规定》履行算法备案和变更、注销备案手续。依据征求意见稿, 利用生成式人工智能产品提供聊天和文本、图像、声音生成等服务的组织和个人 (以下简称提供者), 包括通过提供可编程接口等方式支持他人自行生成文本、图像、声音等, 承担该产品生成内容生产者的责任; 涉及个人信息的, 承担个人信息处理者的法定责任, 履行个人信息保护义务。提供者应当对生成式人工智能产品的预训练数据、优化训练数据来源的合法性负责。用于生成式人工智能产品的预训练、优化训练数据, 应满足以下要求: 符合《中华人民共和国网络安全法》等法律法规的要求; 不含有侵犯知识产权的内容; 数据包含个人信息的, 应当征得个人信息主体同意或者符合法律、行政法规规定的其他情形; 能够保证数据的真实性、准确性、客观性、多样性; 国家网信部门关于生成式人工智能服务的其他监管要求。

(5) 4 月 12 日, 国家能源局发布《2023 年能源工作指导意见》, 提出了三个主要发展目标, 其中, “供应保障能力持续增强”被放在目标首位, 其余两个主要目标分别是, “结构转型深入推进”和“质量效率稳步提高”。国家能源局已经连续两年坚持把“增强供应保障能力”放在主要目标的首位, 而在 2021 年发布的指导意见中, 则是把“能源结构”放在了目标首位。

《意见》强调, 坚持把能源保供稳价放在首位。加强国内能源资源勘探开发和增储上产, 积极推进能源资源进口多元化, 全力保障能源供应持续稳定、价格合理可控。对于 2023 年能源工作的主要目标, 《意见》提出, 持续增强供应保障能力、深入推进结构转型、稳步提高质量效率。

具体来看, 供应保障方面, 全国能源生产总量达到 47.5 亿吨标准煤左右, 能源自给率稳中有升。原油稳产增产, 天然气较快上产, 煤炭产能维持合理水平, 电力充足供应, 发电装机达到 27.9 亿千瓦左右, 发电量达到 9.36 万亿千瓦时左右, “西电东送”输电能力达到 3.1 亿千瓦左右。结构转型方面, 煤炭消费比重稳步下降, 非化石能源占能源消费总量比重提高到 18.3%左右。非化石能源发电装机占比提高到 51.9%左右, 风电、光伏发电量占全社会用电量的比重达到 15.3%。提高质量效率方面, 单位国内生产总值能耗同比降低 2%左右。跨省区输电通道平均利用小时数处于合理区间, 风电、光伏发电利用率持续保持合理水平。

稳妥推进绿色低碳转型、创新驱动提升产业现代化水平亦是能源工作的重点。在深入推进能源绿色低碳转型方面, 《意见》指出, 供需两侧协同发力巩固拓展绿色低碳转型强劲势头。从供给端看, 大力发展风电太阳能发电、积极推进核电水电项目建设、加强化石能源清洁高效开发利用。值得注意的是, 《意见》提到, 推动绿证核发全覆盖, 做好与碳交易的衔接, 完善基于绿证的可再生能源电力消纳保障机制, 科学设置各省 (区、市) 的消纳责任权重, 全年风电、光伏装机增加 1.6 亿千瓦左右。从需求端看, 积极推动能源消费侧转型、加快培育能源新模式新业态。对于培育能源新模式新业态, 《意见》特别提到, 积极推动氢能应用试点示范, 探索氢能产业发展的多种路径和可推广的经验, 成为其重要举措之一。

在提升能源产业现代化水平方面,《意见》指出,强化科技对能源产业发展的支撑,加快补强能源产业短板弱项,实施一批原创性引领性能源科技攻关,推动能源产业基础高级化和产业链现代化。一方面,加强关键技术装备攻关。包括稳步推进能源行业安全可靠应用替代工作,形成首批重点攻关任务及替代清单,建成首批适配验证实验室等。另一方面,巩固拓展战略性优势产业。例如,巩固煤炭清洁高效利用技术优势,加快风电、光伏技术迭代研发,突破一批新型电力系统关键技术。继续抓好核电重大专项实施管理。加快攻关新型储能关键技术和绿氢制储运用技术,推动储能、氢能规模化应用。

此外,加快能源产业数字化智能化升级。包括推进能源产业和数字产业深度融合,建立健全煤矿智能化标准体系,大力支持煤矿智能化建设,完成全国首批智能化示范煤矿验收,稳步有序推进核电数字化转型发展等举措。在扎实推动区域能源协调发展方面,《意见》提到,加快建设金上-湖北、陇东-山东、川渝主网架等特高压工程,推进宁夏-湖南等跨省区输电通道前期工作,增强跨省区电力互济支援能力。

在保障开放条件下的能源安全方面,《意见》指出,深入推进与重点能源资源国的互利合作,加强与能源生产国、过境国和消费国的协同合作,增强海陆能源运输保障能力,持续巩固西北、东北、西南和海上四大油气进口通道。积极拓展能源进口新渠道,畅通国际能源产业链供应链,推进能源进口多元化。

(6) 4月12日,科技部印发《关于进一步支持西部科学城加快建设的意见》,为了贯彻落实《成渝地区双城经济圈建设规划纲要》,支持成渝地区以“一城多园”模式加快建设西部科学城,打造具有全国影响力的科技创新中心,提出如下意见。

以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导,全面贯彻落实党的二十大精神,深入贯彻中央关于新时代西部大开发和成渝地区双城经济圈建设的战略决策,立足新发展阶段,完整、准确、全面贯彻新发展理念,着力推进高质量发展,主动构建新发展格局,坚持“四个面向”,突出创新策源、产业牵引、区域联动,努力建设国家战略科技力量的纵深承载地、西部高质量发展的创新策源地、长江经济带绿色发展的引领示范地、“一带一路”科技合作的开放新高地,为实现高水平科技自立自强、建设世界科技强国作出更大贡献。以西部(成都)科学城、重庆两江协同创新区、西部(重庆)科学城、中国(绵阳)科技城作为先行启动区,加快形成连片发展态势和集聚发展效应,有力带动成渝地区全面发展,形成定位清晰、优势互补、分工明确的协同创新网络,逐步构建“核心带动、多点支撑、整体协同”的发展态势。

以西部(成都)科学城、重庆两江协同创新区、西部(重庆)科学城、中国(绵阳)科技城作为先行启动区,加快形成连片发展态势和集聚发展效应,有力带动成渝地区全面发展,形成定位清晰、优势互补、分工明确的协同创新网络,逐步构建“核心带动、多点支撑、整体协同”的发展态势。到2025年,西部科学城建成若干国际领先的重大创新平台和研究基地,集聚一批具有国际影响力的高校、科研机构、创新型企业,在物质科学、核科学等基础学科领域实现原创引领,壮大战略性新兴产业集群,“科教产城人”融合发展体系基本建立,全社会研发经费投入占地区生产总值比重超过5%,万人高价值发明专利达到80件以上,国家高新技术企业7000家以上,高技术产业营收年均增速8%,技术合同成交额年均增速5%以上。

(7) 4月13日,中央网信办、农业农村部、国家发展改革委、工业和信息化部、国家乡村振兴局联合印发《2023年数字乡村发展工作要点》,明确了工作目标:

到 2023 年底，数字乡村发展取得阶段性进展。数字技术为保障国家粮食安全和巩固拓展脱贫攻坚成果提供更加有力支撑。农村宽带接入用户数超过 1.9 亿，5G 网络基本实现乡镇级以上区域和有条件的行政村覆盖，农业生产信息化率达到 26.5%，农产品电商网络零售额突破 5800 亿元，全国具备条件的新型农业经营主体建档评级基本全覆盖。乡村治理数字化水平稳步提高，乡村数字普惠服务不断深化，农民数字素养与技能持续提升，数字乡村试点成效更加凸显。

《工作要点》部署了 10 个方面 26 项重点任务。一是夯实乡村数字化发展基础，包括加快补齐乡村网络基础设施短板、持续推动农村基础设施优化升级、稳步推进涉农数据资源共享共用。二是强化粮食安全数字化保障，包括推动粮食全产业链数字化转型、运用数字技术保障国家粮食安全。三是提升网络帮扶成色成效，包括持续做好防止返贫动态监测和帮扶、不断增强脱贫地区内生发展动力。四是因地制宜发展智慧农业，包括加快农业全产业链数字化转型、强化农业科技和智能装备支撑。五是多措并举发展县域数字经济，包括推进农村电子商务提档升级、培育壮大乡村新业态新模式、深化农村数字金融普惠服务。六是创新发展乡村数字文化，包括营造乡村网络文化繁荣发展环境、推动乡村文化文物资源数字化。七是提升乡村治理数字化水平，包括加强农村党务政务村务信息化建设、增强农村社会综合治理数字化能力、完善农村智慧应急管理体系。八是深化乡村数字普惠服务，包括持续推进“互联网+教育”、持续推进“互联网+医疗健康”、深化农村就业和社会保障信息服务。九是加快建设智慧绿色乡村，包括推动农村人居环境数字化监管、提高乡村生态保护信息化水平。十是保障数字乡村高质量发展，包括加强政策支持、加强人才支撑、加强标准化建设、加强统筹协调。

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
2023/04/17	加拿大 2 月批发销售月率
2023/04/17	美国 4 月纽约联储制造业指数
2023/04/17	美国 4 月 NAHB 房产市场指数
2023/04/18	中国 3 月社会消费品零售总额同比
2023/04/18	中国 3 月规模以上工业增加值同比
2023/04/18	中国第一季度 GDP 同比、中国第一季度 GDP 环比
2023/04/18	中国 3 月城镇调查失业率
2023/04/18	中国 1 至 3 月全国房地产开发投资
2023/04/18	中国 1 至 3 月城镇固定资产投资同比
2023/04/18	英国 3 月失业率、英国 3 月失业金申请人数(万人)
2023/04/18	欧元区 4 月 ZEW 经济景气指数
2023/04/18	欧元区 2 月季调后贸易帐(亿欧元)
2023/04/18	加拿大 3 月 CPI 月率
2023/04/18	美国 3 月新屋开工总数年化(万户)
2023/04/18	美国 3 月营建许可总数(万户)
2023/04/18	澳洲联储公布 4 月货币政策会议纪要

日期	事件
2023/04/18	国新办就国民经济运行情况举行发布会
2023/04/19	美国至 4 月 14 日当周 API 原油库存(万桶)
2023/04/19	英国 3 月 CPI 月率、英国 3 月零售物价指数月率
2023/04/19	欧元区 2 月季调后经常帐(亿欧元)
2023/04/19	欧元区 3 月 CPI 年率终值、欧元区 3 月 CPI 月率
2023/04/19	美国至 4 月 14 日当周 EIA 原油库存(万桶)
2023/04/20	中国至 4 月 20 日一年期贷款市场报价利率
2023/04/20	美国至 4 月 14 日当周初请失业金人数(万人)、 美国至 4 月 14 日当周 EIA 天然气库存(亿立方英尺)
2023/04/20	美国 4 月费城联储制造业指数
2023/04/20	美国 3 月成屋销售总数年化(万户)、美国 3 月谘商会领先指标月率
2023/04/21	日本 3 月核心 CPI 年率
2023/04/21	英国 3 月季调后零售销售月率
2023/04/21	法国 4 月制造业 PMI 初值、德国 4 月制造业 PMI 初值、欧元区 4 月制造业 PMI 初值
2023/04/21	英国 4 月制造业 PMI、英国 4 月服务业 PMI
2023/04/21	美国 4 月 Markit 制造业 PMI 初值、美国 4 月 Markit 服务业 PMI 初值
2023/04/22	美国至 4 月 21 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。

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	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	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	