

2023年04月30日

证券研究报告·市场投资策略

政策跟踪周报（0423-0429）



西南证券
SOUTHWEST SECURITIES

2023年4月第5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，重点聚焦于国务院政策例行吹风会、《关于推动外贸稳规模优结构的意见》等方面：1) 4月22日，第五届粤港澳大湾区金融发展论坛在横琴举办。2) 4月23日，国新办举行推动外贸稳规模优结构国务院政策例行吹风会。3) 4月23日下午，国务院以“完整、准确、全面贯彻新发展理念，牢牢把握高质量发展首要任务”为主题，进行第一次专题学习。4) 4月25日，全国自然资源和不动产确权登记工作会议在成都举行。5) 4月25日，国务院办公厅印发《关于推动外贸稳规模优结构的意见》。6) 4月26日下午，国家主席习近平应约同乌克兰总统泽连斯基通电话。7) 4月26日，国务院办公厅印发《关于优化调整稳就业政策措施全力促发展惠民生的通知》。8) 中国银保监会办公厅4月27日印发了《关于2023年加力提升小微企业金融服务质量的通知》。9) 中共中央政治局4月28日召开会议，分析研究当前经济形势和经济工作。10) 4月28日，基金业协会就《私募证券投资基金运作指引》向社会公开征求意见。
- **海外宏观：**本周海外宏观经济热点主要涵盖联合国世界数据论坛、拜登连任等内容。1) 4月24日，第四届联合国世界数据论坛在浙江杭州开幕。2) 美国总统、民主党人拜登25日正式宣布竞选连任美国总统。
- **产业政策：**本周国内产业政策主要覆盖生态保护、绿色发展等领域：1) 生态环境部、发展改革委、财政部、水利部、林草局等5部门联合印发《重点流域水生态环境保护规划》。2) 4月23日，工业和信息化部、中央网信办、国家发展改革委等8部门联合印发《关于推进IPv6技术演进和应用创新发展的实施意见》。3) 4月24日，国家标准化管理委员会等十一部门联合印发《碳达峰碳中和标准体系建设指南》。4) 4月26日，国家（上海）新型互联网交换中心发布了国内首个基于交换中心的一体化算力调度总体建设方案和算力交易平台，并共同签署了《算力交易战略合作协议》。5) 第六届数字中国建设峰会4月27日在福建省福州市开幕，开幕式上国家互联网信息办公室对外发布了《数字中国发展报告（2022年）》。
- **未来一周前瞻：**1) 4月30日，中国4月官方非制造业PMI、中国4月官方制造业PMI、中国4月官方综合PMI公布。2) 5月1日，美国4月ISM制造业指数和美国4月Markit制造业PMI终值公布。3) 5月2日，德国4月制造业PMI终值、欧元区4月制造业PMI终值、英国4月制造业PMI终值、法国4月制造业PMI终值公布。4) 5月4日，中国4月财新服务业PMI、中国4月财新综合PMI公布。5) 5月4日，美联储主席鲍威尔召开货币政策新闻发布会、美联储公布利率决议。6) 欧洲央行行长拉加德召开货币政策新闻发布会、欧洲央行公布利率决议。
- **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. 估值周报（0417-0421）：市场普跌，必选消费+家电、中特估值性强（2023-04-24）
2. 政策跟踪周报（0416-0422）（2023-04-23）
3. 估值周报（0410-0414）：AI主题、消费类板块回调（2023-04-16）
4. 政策跟踪周报（0410-0416）（2023-04-16）
5. 政策跟踪周报（0403-0409）（2023-04-10）
6. 政策跟踪周报（0327-0402）（2023-04-03）

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.....	9
3 国内重点产业政策.....	10
4 未来一周财经大事前瞻.....	14

表 目 录

表 1：2023 年 4 月第 5 周国内重要宏观政策及会议梳理.....	1
表 2：2023 年 4 月第 5 周海外热点经济事件梳理.....	9
表 3：2023 年 4 月第 5 周国内产业政策梳理.....	10
表 4：2023 年 5 月第 1 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23日-4月29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，重点聚焦于国务院政策例行吹风会、《关于推动外贸稳规模优结构的意见》等方面。

表 1：2023 年 4 月第 5 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
2023/4/22	国务院	第五届粤港澳大湾区金融发展论坛
2023/4/23	国新办	国务院政策例行吹风会
2023/4/23	国务院	国务院第一次专题学习
2023/4/25	自然资源部	全国自然资源和不动产确权登记工作会议
2023/4/25	国务院	《关于推动外贸稳规模优结构的意见》
2023/4/26	外交部	《关于政治解决乌克兰危机的中国立场》
2023/4/26	国务院	《关于优化调整稳就业政策措施全力促发展惠民生的通知》
2023/4/27	银保监会	《关于 2023 年加力提升小微企业金融服务质量的通知》
2023/4/28	中共中央	中共中央政治局会议
2023/4/28	中基协	《私募证券投资基金运作指引》

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22日，国务院发展研究中心金融研究所和广东省地方金融监督管理局共同主办的第五届粤港澳大湾区金融发展论坛在横琴举办，本届论坛以“新时代新征程大湾区金融高质量发展新使命”为主题，粤港澳大湾区金融业区域综合创新优势和制造业产业优势明显，金融业在服务广东制造业高质量发展中大有可为，同时，也应该在金融业的合作协同发展中，注意金融数据跨境流通的合规性等问题。

粤港澳大湾区金融业规模大，资本市场体系完善，国际化程度高，拥有具有国际竞争力的金融中心，区域综合创新优势和制造业产业优势明显。余斌建议，要支持大湾区企业更好更多利用资本市场，加大跨境金融对大湾区科技创新的支持；推动商业性金融与政策性金融、融资支持与风险保障、股权融资和债权融资形成合力，加大对传统产业转型升级、先进制造业和战略新兴行业的金融支持；提升政府引导基金效能，吸引更多长期资金支持现代化产业体系建设；构建统一的绿色金融标准，健全绿色项目认证机制，鼓励内地机构到香港和澳门发行绿色债券；设立出口信用贷款并提供低成本汇率避险服务，加大对小微企业的金融支持力度。

资本市场是连接产业、科技、金融的重要枢纽，应发挥在资源配置、风险缓释、政策传导等方面的重要功能，为制造业高质量发展提供高效金融支持。他表示，证券行业作为资本市场的核心中介，赋能广东“制造业当家”大有可为，一是深度参与广东产业链研究，服务现代产业体系建设，二是把握注册制机遇，提升制造业企业的直接融资能力，三是积极盘活存量资产，提升资产运营效率，四是加强产业基金合作，支持广东省制造业新兴产业发展，五是助力上市公司完善治理结构，实现稳健可持续发展。

在粤港澳大湾区金融业的合作协同发展中，金融数据跨境的流通具有必要性。但金融数据的跨境流动在带来便利的同时，也潜藏着一些风险，金融机构必须高度重视，确保金融数

据出境合规。金融数据应以“境内储存、出境评估”为原则，确有必要出境的应经过特定程序及路径确保安全合规。

(2) 4月23日，国新办举行推动外贸稳规模优结构国务院政策例行吹风会。商务部、人民银行、海关总署等相关人士在会上透露，将出台一系列举措推动外贸稳规模优结构。具体包括，将发布国别贸易指南，支持企业开拓多元化市场；继续采取一系列措施扩大进口；研究推出新的海关支持举措；将认定第二批国家加工贸易产业园，适时研究出台具体政策，支持加工贸易发展；综合施策、稳定预期，保持人民币汇率在合理均衡水平上基本稳定；进一步扩大承保规模，覆盖更多外贸企业，帮助企业降低出口风险等。

一季度我国货物贸易进出口总值9.89万亿元人民币，同比增长4.8%。其中，出口5.65万亿元，同比增长8.4%；进口4.24万亿元，同比增长0.2%。3月份，进出口总额3.70万亿元，同比增长15.5%。其中，出口2.15万亿元，增长23.4%；进口1.55万亿元，增长6.1%。稳规模方面，有三个方面的内容，要努力创造贸易机会、稳定重点产品贸易、稳定外贸企业。优结构方面，主要是优化贸易方式和外贸发展环境两方面内容。谈及稳定重点产品的贸易，他表示，包括帮助汽车企业建立和完善国际营销服务体系，保障大型成套设备项目合理资金需求，加快修订鼓励进口技术和产品目录。

帮助企业稳订单拓市场是推动外贸稳规模优结构的重要一步。4月7日召开的国务院常务会议指出，推动外贸稳规模优结构，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。将从四方面着手帮助企业稳订单拓市场。一是办好广交会和其他一系列展会。二是便利商务人员往来。三是持续深化贸易创新。四是支持企业开拓多元化市场。

汇率波动影响外贸企业的生产经营。近年来，人民银行、外汇局采取了一系列措施，帮助企业树立汇率风险中性理念，提升规避汇率波动风险的能力。人民银行将不断完善以市场供求为基础，参考一篮子货币进行调节，有管理的浮动汇率制度，并且继续深化汇率市场化改革，增强人民币汇率弹性，引导企业和金融机构树立风险中性理念，综合施策、稳定预期，保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。

(3) 4月23日下午，国务院以“完整、准确、全面贯彻新发展理念，牢牢把握高质量发展首要任务”为主题，进行第一次专题学习。国务院总理李强在主持学习时强调，完整、准确、全面贯彻新发展理念，着力推动高质量发展，是习近平经济思想的重要内容。我们要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，切实把高质量发展的实践内涵，着力提高推动高质量发展的能力和水平，把党中央各项决策部署落到实处，推动高质量发展不断取得新成效。

李强在听取讲座和交流发言后指出，习近平总书记强调，高质量发展是全面建设社会主义现代化国家的首要任务。我们要从全局和战略的高度加深对这一重大判断的理解和认识。要深刻认识高质量发展是推进中国式现代化的内在要求，不断解放和发展生产力，努力为全面建成社会主义现代化强国打下坚实的物质技术基础。要深刻认识高质量发展是跨越重大关口的必然选择，加快质量变革、效率变革、动力变革，推动经济在高质量发展轨道上行稳致远。要深刻认识高质量发展是赢得战略优势的关键所在，着力增强经济竞争力、创新力、抗风险能力，以高质量发展的确定性应对外部形势的不确定性。

李强指出，高质量发展具有丰富的实践内涵。要自觉把新发展理念贯穿到经济社会发展全过程，始终以创新、协调、绿色、开放、共享的内在统一来把握发展、衡量发展、推动发

展。要坚持质量第一、效益优先，推动经济实现质的有效提升和量的合理增长。要坚定不移深化改革开放、深入转变发展方式，加快建设现代化产业体系，更好统筹发展和安全，努力使发展动力更强、发展方式更优。要扎扎实实做好保障和改善民生工作，让人民群众实实在在感受到高质量发展成果。

李强强调，推动高质量发展具有战略性、长期性，必须掌握正确的工作策略和方法，着力提高推动高质量发展的能力和水平。要强化系统观念，提高工作协同性，凡事多作整体性、综合性考量。要找准工作突破口，积极谋划具有牵引性撬动性的载体和抓手。要增强工作穿透力，以深入开展主题教育为契机，大兴调查研究，切实改进作风，以改革创新思路举措，实打实地解决一批突出问题。

(4) 4月25日，全国自然资源和不动产确权登记工作会议在成都举行，自然资源部部长王广华出席会议并讲话。会议总结了新时代十年不动产统一登记改革成效经验，谋划今后一个时期确权登记工作。王广华强调，新时代新征程呼唤新担当新作为，要更加紧密团结在以习近平同志为核心的党中央周围，用习近平新时代中国特色社会主义思想武装头脑指导实践，努力推动统一确权登记事业实现新发展，为全面建设社会主义现代化国家作出新的更大贡献。

会议指出，通过履职尽责、攻坚克难，新时代十年统一确权登记工作取得了巨大进步，全面建立和实施了不动产统一登记制度，积极推动自然资源统一确权登记制度落地，稳步提升登记服务能力水平，主动服务党和国家重大改革任务，不断完善确权登记工作的法治保障和技术手段。

会议强调，要全面学习、全面把握、全面落实党的二十大精神，进一步明确统一确权登记工作的努力方向。要深刻领会完善产权制度、严格保护产权的要求，深刻领会增进民生福祉、优化营商环境的要求，深刻领会美丽中国、数字中国建设的要求，深刻领会作风建设、建强队伍的要求。

会议指出，要系统谋划未来五年统一确权登记工作，集中力量做好2023年的工作。未来五年是全面建设社会主义现代化国家开局起步的关键时期，也是统一确权登记事业承上启下继往开来的关键时段。要持续深化不动产登记改革创新，服务高质量发展；全面保护人民群众的不动产权力，增进民生福祉；持续推进农村不动产确权登记，助力乡村振兴；健全自然资源确权登记制度，支撑生态文明建设；加强统一确权登记基础制度建设，增强事业发展的后劲。

会议要求，今后一个时期的工作千头万绪，要从“四个一”入手。一是推动出台一部法律，即不动产登记法，促进不动产统一登记制度更加成熟、更加规范；二是制定一套标准，即不动产登记操作和服务标准规范，保障和提升工作质效；三是夯实一个底板，即不动产产权数据库，逐步延展到农村、自然资源等全部的国土空间；四是建强一支队伍，即不动产登记队伍。各地要正向激励和反向约束相结合，提升队伍作风素质。

(5) 4月25日，国务院办公厅印发《关于推动外贸稳规模优结构的意见》（以下简称《意见》）。《意见》指出，外贸是国民经济的重要组成部分，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。要全面贯彻落实党的二十大精神，更大力度推动外贸稳规模优结构，确保实现进出口促稳提质目标任务。

《意见》提出五方面政策措施，主要内容包括：一是强化贸易促进拓展市场。推动国内线下展会全面恢复。进一步加大对外贸企业参加各类境外展会的支持力度，持续培育境外自

办展会、扩大办展规模。继续为境外客商办理来华签证提供便利。尽快推进国际客运航班特别是国内重点航空枢纽的国际客运航班稳妥有序恢复。我驻外使领馆加大对外贸企业特别是中小微外贸企业开拓市场的支持力度。二是稳定和扩大重点产品进出口规模。组织汽车企业与航运企业进行直客对接,引导汽车企业与航运企业签订中长期协议。保障大型成套设备项目合理资金需求。鼓励各地方通过开展招聘服务等方式,保障企业用工需求。加快修订鼓励进口技术和产品目录。三是加大财政金融支持力度。研究设立服务贸易创新发展引导基金二期。商业性金融机构进一步提升中西部地区分支机构在贸易融资、结算等业务方面的服务能力。鼓励政府性融资担保机构为符合条件的小微外贸企业提供融资增信支持。进一步扩大出口信用保险承保规模和覆盖面。鼓励金融机构创新完善外汇衍生品和跨境人民币业务,进一步扩大跨境贸易人民币结算规模。四是加快对外贸易创新发展。办好中国加工贸易产品博览会,支持东中西部产业交流对接。加快推进一批“两头在外”重点保税维修试点项目落地。修订出台边民互市贸易管理办法。支持大型外贸企业运用新技术自建数字平台,培育服务中小微外贸企业的第三方综合数字化解决方案供应商。支持外贸企业通过跨境电商等新业态新模式拓展销售渠道、培育自主品牌。五是优化外贸发展环境。深入推进“单一窗口”建设,扩大“联动接卸”、“船边直提”等措施应用范围,提高货物流转效率。提升口岸通关效率、强化疏导分流、补齐通道短板、提升口岸过货能力。鼓励和引导地方组织面向《区域全面经济伙伴关系协定》(RCEP)等自由贸易伙伴的贸易促进活动。

《意见》要求,各地方、各相关部门和单位要以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导,高度重视、切实做好推动外贸稳增长优结构工作,全力实现进出口促稳提质目标任务。鼓励各地方因地制宜出台配套支持政策,增强政策协同效应。密切跟踪外贸运行情况,分析形势变化,针对不同领域实际问题,不断充实、调整和完善相关政策,加强协作配合和政策指导,实施好稳外贸政策组合拳,帮助企业稳订单拓市场。

(6) 4月26日下午,国家主席习近平应约同乌克兰总统泽连斯基通电话。双方就中乌关系和乌克兰危机交换了意见。中国外交部发布《关于政治解决乌克兰危机的中国立场》文件。主要内容包括:一、尊重各国主权。二、摒弃冷战思维。三、停火止战。四、启动和谈。五、解决人道危机。六、保护平民和战俘。七、维护核电站安全。八、减少战略风险。九、保障粮食外运。十、停止单边制裁。十一、确保产业链供应链稳定。十二、推动战后重建。

习近平指出,中乌关系走过31年发展历程,达到战略伙伴关系水平,为两国各自发展振兴提供了助力。我赞赏泽连斯基总统多次表示重视发展中乌关系和对华合作,感谢乌方去年为中国公民撤离提供大力协助。相互尊重主权和领土完整是中乌关系的政治基础。双方要着眼未来,坚持从长远角度看待和谋划两国关系,延续双方相互尊重、真诚相待的传统,推动中乌战略伙伴关系向前发展。中方发展中乌关系的意愿是一贯的、明确的。无论国际风云如何变幻,中方愿同乌方一道,把两国互利合作向前推进。

习近平指出,乌克兰危机复杂演变,对国际形势产生重大影响。在乌克兰危机问题上,中方始终站在和平一边,核心立场就是劝和促谈。我相继提出了“四个应该”、“四个共同”和“三点思考”。中方还在此基础上发布了《关于政治解决乌克兰危机的中国立场》文件。中国不是乌克兰危机的制造者,也不是当事方。作为联合国安理会常任理事国和负责任大国,我们既不会隔岸观火,也不会拱火浇油,更不干趁火牟利的事。中方所作所为光明正大。对话谈判是唯一可行的出路。核战争没有赢家。对待核问题,有关各方都应该保持冷静克制,真正从自身和全人类的前途命运着眼,共同管控好危机。现在各方理性的思考和声音在增加,应该抓住契机,为危机的政治解决积累有利条件。希望各方从乌克兰危机中深刻反思,通过对话,共同寻求欧洲长治久安之道。中方将坚持劝和促谈,为尽快止战停火、恢复和平作出

自己的努力。中方将派中国政府欧亚事务特别代表赴乌克兰等国访问，就政治解决乌克兰危机同各方进行深入沟通。中方已向乌方提供了多批人道主义援助，愿继续提供力所能及的帮助。

泽连斯基祝贺习近平主席再次当选，赞赏中国取得的非凡成就，相信在习近平主席领导下，中国将成功应对各种挑战，持续向前发展。中方在国际事务中秉持联合国宪章宗旨和原则，在国际舞台上发挥着巨大影响力。乌方恪守一个中国政策，希望同中方开展全面合作，开启乌中关系的新篇章，共同致力于维护世界和平与稳定。泽连斯基介绍了对当前乌克兰危机的看法，感谢中方为乌克兰提供的人道主义援助，欢迎中方为恢复和平、通过外交手段解决危机发挥重要作用。

(7) 4月26日，国务院办公厅印发《关于优化调整稳就业政策措施全力促发展惠民生的通知》，要求以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入实施就业优先战略，优化调整稳就业政策措施，多措并举稳定和扩大就业岗位，全力促发展惠民生。

《通知》明确三方面政策。一是激发活力扩大就业容量。加大对吸纳就业能力强的行业企业的扩岗政策支持，建立岗位收集、技能培训、送工上岗联动机制，对吸纳高校毕业生等重点群体就业的，一揽子兑现社会保险补贴、吸纳就业补贴、职业培训补贴等政策。支持金融机构开展稳岗扩岗服务和贷款业务，优化贷款审批流程，增加信用贷等支持。发挥创业带动就业倍增效应，支持重点群体从事创意经济、个性化定制化文化业态等特色经营，落实创业担保贷款及贴息政策，简化担保手续，落实免除反担保要求。加大技能培训支持力度，大规模开展重点行业、急需紧缺职业（工种）技能培训，按规定给予职业培训补贴、技能提升补贴等支持。继续实施失业保险稳岗返还政策，中小微企业按不超过上年度实际缴纳失业保险费的60%返还，大型企业按不超过30%返还。

二是拓宽渠道促进高校毕业生等青年就业创业。鼓励企业吸纳就业，对企业招用符合条件的未就业高校毕业生、登记失业青年的，可发放一次性吸纳就业补贴。鼓励引导基层就业，稳定基层服务项目规模，实施“大学生乡村医生”专项计划，支持到城乡社区就业创业。支持国有企业扩大招聘规模，稳定机关事业单位岗位规模，实施2023年百万就业见习岗位募集计划，落实就业见习补贴等政策。

三是强化帮扶兜牢民生底线。加强困难人员就业帮扶，提供“一对一”就业援助，对符合条件的困难毕业生发放一次性求职创业补贴。保障困难群众基本生活，做好失业保险金、代缴基本医疗保险费和失业农民工一次性生活补助等发放。将符合条件的生活困难失业人员及家庭，纳入最低生活保障、临时救助等社会救助范围。及时启动社会救助和保障标准与物价上涨挂钩联动机制，按规定向困难群众足额发放物价补贴。

《通知》要求，各地要加强组织实施，细化实化政策措施，持续优化经办流程，加快推进网上办理。要规范资金管理使用，严格履行程序规定，健全风险防控机制，保障资金安全运行。

(8) 为全面贯彻党的二十大和中央经济工作会议精神，落实好2023年《政府工作报告》和国务院有关工作分工要求，中国银保监会办公厅4月27日印发了《关于2023年加力提升小微企业金融服务质量的通知》（以下简称《通知》）。

《通知》指出，2023年小微企业金融服务工作，要以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻党的二十大精神，完整、准确、全面贯彻新发展理念，积极践行金融工作的政治性和人民性，聚焦稳增长、稳就业、稳物价任务和改善预期、提振信心目标，加

力提升小微企业金融服务质量,切实增强金融服务获得感,促进小微市场主体全面复苏和创新发展,更好激发市场活力和内生发展动力。

《通知》明确了全年工作目标:形成与实体经济发展相适应的小微企业金融服务体系,2023年总体继续保持增量扩面态势,优化服务结构,提升重点领域服务精准度,拓展保险保障渠道。贷款利率总体保持平稳,推动小微企业综合融资成本逐步降低。

《通知》聚焦重点领域小微企业需求,要求银行保险机构加强精准支持。立足纾困解难、扩大内需和稳定就业,支持住宿、餐饮、零售、教育、文化、旅游、体育、交通运输、外贸等领域小微企业的合理金融需求,促进经济复苏。立足现代化产业体系建设需要,支持制造业、科技型、专精特新小微企业发展,助力产业升级。积极研发符合个体工商户生产经营特征的信贷产品,更好满足其用款急、期限短、频度高的资金需求。

《通知》要求银行保险机构践行人民至上、客户为本的理念,开展“走万企 提信心 优服务”活动。深入了解小微企业全方位的金融需求,找准与自身经营战略的结合点,积极联动相关行业主管部门、地方政府,依托于产业园区、服务中心、信息平台等渠道,提升供需对接效率。同时,要求银行保险机构、各级监管部门加强信用信息共享应用,积极推动全国一体化融资信用服务平台网络等信息共享机制建设,推动各地更加精准全面归集共享小微企业信用信息,优化数据交换方式,提升信用信息的可用性。

《通知》紧扣提升服务质量主题,细化了对银行的服务要求。明确重点围绕小微企业无贷户扩大服务覆盖面,加强对小微企业信用信息的挖掘运用,增加信用贷款投放。积极开发小微企业续贷专门产品或完善现有产品续贷功能,合理确定本行续贷条件。规范小微企业服务收费行为,充分了解、严格审核、持续评估第三方机构收费情况,发现存在违规收费、收费过高的及时停止合作。加强风险监测分析,合理控制贷款质量。健全完善小微市场主体诉求回应机制,认真回应小微企业合理诉求,指导基层分支机构、客户经理努力把问题解决在服务第一线。

《通知》明确了构建保险服务小微企业机制、拓展保险保障渠道的具体要求。机构层面,要求保险业树立为小微企业提供全面、系统风险保障的理念,明确专门部门统筹小微企业保险工作,梳理服务小微企业的各类保险业务。要求出口信用保险公司扩大短期出口信用保险对外贸小微企业的覆盖面。支持保险公司与政府、银行等围绕服务小微企业开展多元化合作。产品服务层面,鼓励保险公司按照商业可持续、保费合理的原则,针对各类小微市场主体丰富产品种类,设计专属保险方案,推出灵活缴费服务方式,探索简易化定损理赔模式。推广服务小微企业的工程建设、物流运输、灾害应对、产品责任等各类财产保险产品,丰富面向个体工商户、小微企业主等企业关系人的健康、意外、养老等人身保险产品。

近年来,银行业保险业认真贯彻落实党中央、国务院决策部署,不断深化对小微企业、个体工商户等市场主体的金融服务。截至2023年3月末,银行业普惠型小微企业贷款余额25.9万亿元,同比增长25.8%,较各项贷款增速高14.6个百分点;有贷款余额的客户数达到4010.5万户。

(9) 中共中央政治局4月28日召开会议,分析研究当前经济形势和经济工作。中共中央总书记习近平主持会议。

会议认为,今年以来,在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下,各地区各部门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,我国疫情防控取得重大决定性胜利,经济社会全面恢复常态化运行,宏观政策靠前协同发力,需求

收缩、供给冲击、预期转弱三重压力得到缓解，经济增长好于预期，市场需求逐步恢复，经济发展呈现回升向好态势，经济运行实现良好开局。

会议指出，当前我国经济运行好转主要是恢复性的，内生动力还不强，需求仍然不足，经济转型升级面临新的阻力，推动高质量发展仍需要克服不少困难挑战。

会议强调，要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，认真落实中央经济工作会议精神，坚持稳中求进工作总基调，完整、准确、全面贯彻新发展理念，加快构建新发展格局，全面深化改革开放，把发挥政策效力和激发经营主体活力结合起来，形成推动高质量发展的强大动力，统筹推动经济运行持续好转、内生动力持续增强、社会预期持续改善、风险隐患持续化解，乘势而上，推动经济实现质的有效提升和量的合理增长。

会议指出，要加快建设以实体经济为支撑的现代化产业体系，既要逆势而上，在短板领域加快突破，也要顺势而为，在优势领域做大做强。要夯实科技自立自强根基，培育壮大新动能。要巩固和扩大新能源汽车发展优势，加快推进充电桩、储能等设施建设和配套电网改造。要重视通用人工智能发展，营造创新生态，重视防范风险。

会议强调，恢复和扩大需求是当前经济持续回升向好的关键所在。积极的财政政策要加力提效，稳健的货币政策要精准有力，形成扩大需求的合力。要多渠道增加城乡居民收入，改善消费环境，促进文化旅游等服务消费。要发挥好政府投资和政策激励的引导作用，有效带动激发民间投资。

会议指出，要坚持“两个毫不动摇”，破除影响各类所有制企业公平竞争、共同发展的法律法规障碍和隐性壁垒，持续提振经营主体信心，帮助企业恢复元气。各类企业都要依法合规经营。要下决心从根本上解决企业账款拖欠问题。要推动平台企业规范健康发展，鼓励头部平台企业探索创新。

会议强调，要全面深化改革、扩大高水平对外开放。认真落实党和国家机构改革方案，推进国家治理体系和治理能力现代化。要把吸引外商投资放在更加重要的位置，稳住外贸外资基本盘。要支持有条件的自贸试验区和自由贸易港对接国际高标准经贸规则，开展改革开放先行先试。

会议指出，要有效防范化解重点领域风险，统筹做好中小银行、保险和信托机构改革化险工作。要坚持房子是用来住的、不是用来炒的定位，因城施策，支持刚性和改善性住房需求，做好保交楼、保民生、保稳定工作，促进房地产市场平稳健康发展，推动建立房地产业发展新模式。在超大特大城市积极稳步推进城中村改造和“平急两用”公共基础设施建设。规划建设保障性住房。要加强地方政府债务管理，严控新增隐性债务。要继续抓好新冠疫情防控防控工作。

会议强调，要切实保障和改善民生，强化就业优先导向，扩大高校毕业生就业渠道，稳定农民工等重点群体就业。要以“时时放心不下”的责任感，持续抓好安全生产。要做好迎峰度夏电力供应保障。要巩固拓展脱贫攻坚成果，抓好粮食生产和重要农产品供应保障，全面推进乡村振兴。要加强生态环境系统治理。各级领导干部要带头大兴调查研究，奔着问题去，切实帮助企业和基层解决困难。

(10) 4月28日，基金业协会就《私募证券投资基金运作指引》(以下简称《运作指引》)向社会公开征求意见。《运作指引》共计三十二条，对私募证券投资基金募集、投资、

运作管理等环节提出规范要求。其中，明确私募证券投资基金初始募集及存续规模不得低于1000万元，与《私募投资基金登记备案办法》衔接。

在募集方面，明确私募证券投资基金初始募集及存续规模，强化投资范围及投资者适当性要求，规范申购管理、预警止损线相关安排等。在投资方面，提出以组合投资为核心的基本投资管理要求，禁止多层嵌套，规范债券投资行为及衍生品交易等。在运作管理方面，要求建立健全内控制度，加强流动性管理、信息披露及信息报送要求。

对于投资人方面，基金合同应当根据产品类型、投资策略和风险特征等因素约定不少于6个月的份额锁定安排，仅面向本指引第七条第三款投资者募集的基金除外。而私募基金管理人及其员工自有资金参与私募证券投资基金跟投的份额锁定安排不得少于12个月。

在申购管理上，《运作指引》要求开放式私募证券投资基金应当明确投资者的申购、赎回的程序、时间、次数及限制事项。开放式私募证券投资基金至多每月开放一次基金份额的申购、赎回。

在财务审计方面，《运作指引》要求，年末基金净资产1亿元以上的私募证券投资基金，应向协会报送经符合规定的会计师事务所审计的财务报告，财务报告中应当对关联交易进行专项说明；其中年末基金净资产10亿元以上的私募证券投资基金，其年度财务报告应当经中国证监会备案的会计师事务所审计。

在风险准备金方面，基金管理规模20亿元以上的，其应当自本年度起从基金管理费（含业绩报酬）中提取风险准备金，主要用于弥补因私募基金管理人违法违规、违反合同约定、操作错误或者技术故障等给私募证券投资基金或者投资者造成的损失。而低于20亿元的，政策鼓励其结合自身特点建立风险准备金管理制度。

在量化私募管理上，《运作指引》提出多项内控管理，要求私募基金管理人具有完备的保障交易系统安全、数据安全的风控机制和应急管理制度，建立内部决策、管理、执行和监督机制，确保网络和信息安全管理能力、风险控制能力、软硬件及人员保障与交易策略、业务规模、业务复杂程度等相匹配；私募基金管理人建立健全交易策略的研发、测试、验证、上线等业务流程的内部管理机制；私募基金管理人建立并有效执行防范自成交、反向交易、持股比例超限等异常交易风险的内部管理制度。

对于上市公司投资范围上，私募证券投资基金管理人的自有资金、管理的所有私募证券投资基金、担任投资顾问管理的资产管理产品合计持有单一上市公司发行的股票不得超过该上市公司可流通股票的30%。

在衍生品投资上，参与衍生品交易期间基金净资产不低于5000万元，向单一交易对手方缴纳的保证金不得超过基金净资产的20%，参与衍生品交易的名义本金合计不得超过基金净资产的200%。

根据基金业协会近期公布的3月份私募基金产品备案情况，新备案私募基金数量3534只，较上月增加1193只，环比增长了50.96%。从规模来看，新备案规模895.74亿元，较上月增加404.75亿元，环比增长了82.44%。其中，私募证券投资基金2766只，占新备案基金数量的78.27%，新备案规模488.51亿元，环比增长75.60%；私募股权投资基金243只，新备案规模224.32亿元，环比增长90.87%；创业投资基金525只，新备案规模182.91亿元，环比增长96.99%。私募证券投资基金交易策略逐步多元化，交易活跃，投资资产覆盖股票、基金、债券和场内衍生品，已经成为资本市场重要的机构投资者之一。

2 海外宏观经济热点事件

本周(4月23日-4月29日)海外宏观经济热点主要涵盖联合国世界数据论坛、拜登连任等内容。

表 2: 2023 年 4 月第 5 周海外热点经济事件梳理

日期	政策/事件	主要内容
2023/4/24-28	联合国世界数据论坛	4月24日,第四届联合国世界数据论坛在浙江杭州开幕。
2023/4/25	拜登连任	4月25日,民主党人拜登正式宣布竞选连任美国总统。

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24日,第四届联合国世界数据论坛在浙江杭州开幕。第四届联合国世界数据论坛由联合国主办,国家统计局和浙江省人民政府联合承办,论坛主题口号是“拥抱数据 共赢未来”。国内外专家学者、企业家、政府官员和国际组织代表参加了开幕式。本届论坛为期4天,共设置6场全体会议和72场平行会议,有100多个国家和地区的1000余名代表线下参会,超过8000人线上参会。本届论坛还开辟展览展示区域,总面积约2000平方米,分为“全球视界、中国智慧统计、数字浙江、杭州实践、数据产业”5个板块。

习近平主席专门发来贺信,充分体现了对论坛的高度重视。中国实施网络强国战略和国家大数据战略,推动互联网、大数据、人工智能和实体经济深度融合,建设数字中国、智慧社会,推进数字产业化和产业数字化,数字经济发展取得显著成就。中国将加快推进数字技术创新应用,充分发挥海量数据规模和丰富应用场景优势,促进数据合规高效流通使用,做强做优做大数字经济,增强经济发展新动能,为推动高质量发展提供有力支撑。

习近平指出,可持续发展是人类社会繁荣进步的必然选择,实现强劲、绿色、健康的全球发展是世界各国人民的共同心愿。中国是联合国2030年可持续发展议程的支持者和践行者,坚持创新、协调、绿色、开放、共享的新发展理念,不断完善数字基础设施,建立健全数据基础制度体系,加强数据和统计能力建设,积极分享中国可持续发展目标监测实践和经验。中国愿同世界各国一道,在全球发展倡议框架下深化国际数据合作,以“数据之治”助力落实联合国2030年可持续发展议程,携手构建开放共赢的数据领域国际合作格局,促进各国共同发展进步。

当前,世界百年未有之大变局加速演进,全球可持续发展面临多重挑战。我们要以“数据之治”推动落实全球发展倡议,为可持续发展提供新的动力和活力。他提出四点倡议:一是坚持真正的多边主义,深化全球数字治理,打破数字壁垒,深化数据互联,积极拓展平等、开放、合作的数字伙伴关系。二是强化数字创新应用,加快推进数字化转型,加强新一代数字技术协同创新,推动数字技术融入经济社会发展各领域和全过程。三是促进公平发展,不断弥合数字鸿沟,营造开放、包容、公平、公正、非歧视的数字经济发展环境,增强数字经济可及性,共享数字技术发展红利。四是携手落实联合国2030年可持续发展议程,强化对全球减贫、粮食安全、能源供应、卫生健康等领域的统计监测,及时准确衡量可持续发展的进展和成效。

(2) 美国总统、民主党人拜登25日正式宣布竞选连任美国总统。拜登出生于1942年11月20日,今年已年满80岁。如若竞选连任成功,他将以86岁高龄完成第二任期。相比于在大选“摇摆州”举行集会宣布参选的方式,拜登“低调”地选择在美东时间早上7时许

发布了这段只有 3 分钟的竞选广告。不过，4 月 25 日也是拜登四年前宣布竞逐 2020 年大选的纪念日。

2021 年 1 月，拜登在新冠疫情的高峰和国会山骚乱的余波中就任美国总统。随后，他采取大规模经济刺激政策，为疫情纾困的同时力推美国基础设施建设。但在乌克兰危机以及能源价格上涨等多重因素影响下，美国自 2022 年初开始物价飙升，通货膨胀至今“高烧”未退。在去年中期选举过后，共和党“重掌”国会众议院，进一步增加了拜登任内的执政阻力。

拜登的这段竞选广告把“finish the job”作为落点，片头竞选连任的字幕搭配着国会山骚乱和美最高法院前反堕胎示威的画面。拜登把“矛头”再次对准“MAGA 共和党人”(MAGA 意指特朗普竞选口号“让美国再次伟大”)，抨击他们“正排着队”剥夺美国民众的基本权利。

对于拜登宣布竞选连任，共和党全国委员会发表声明回应。声明批评拜登“脱离现实，制造了一个又一个危机”，如果让拜登“完成任务”，美国通货膨胀将继续飙升、犯罪率将上升，更多的芬太尼将越过边境，美国家庭将变得更糟。

在共和党方面，美国前总统特朗普、美国前常驻联合国代表黑莉等已宣布正式竞选 2024 年大选。随着拜登正式宣布竞选连任，从程序上他将被允许直接为其竞选活动筹集资金，从而组建竞选团队。距离 2024 年美国大选还有约 18 个月。对于拜登竞选连任的消息，美国舆论认为，尽管拜登面临民调走低和高龄参选等不利因素，但至少表明他目前仍得到了民主党内的支持。

3 国内重点产业政策

本周（4 月 23 日-4 月 29 日）国内产业政策主要覆盖生态保护、绿色发展等领域。

表 3：2023 年 4 月第 5 周国内产业政策梳理

日期	政策/事件	主要内容
2023/4/22	《重点流域水生态环境保护规划》	4 月 22 日，生态环境部、发展改革委、财政部、水利部、林草局等 5 部门联合印发《重点流域水生态环境保护规划》。
2023/4/23	《关于推进 IPv6 技术演进和应用创新发展的实施意见》	4 月 23 日，工业和信息化部、中央网信办、国家发展改革委等 8 部门联合印发《关于推进 IPv6 技术演进和应用创新发展的实施意见》。
2023/4/24	《碳达峰碳中和标准体系建设指南》	4 月 24 日，国家标准化管理委员会、国家发展和改革委员会、工业和信息化部等十一部门联合印发《碳达峰碳中和标准体系建设指南》
2023/4/26	《算力交易战略合作协议》	4 月 26 日，国家（上海）新型互联网交换中心发布了国内首个基于交换中心的一体化算力调度总体建设方案和算力交易平台，并共同签署了《算力交易战略合作协议》。
2023/4/27	《数字中国发展报告(2022 年)》	第六届数字中国建设峰会 4 月 27 日在福建省福州市开幕，开幕式上国家互联网信息办公室对外发布了《数字中国发展报告（2022 年）》。

数据来源：中国产业经济信息网，Wind，西南证券整理

(1) 2 月 22 日，生态环境部、发展改革委、财政部、水利部、林草局等 5 部门联合印发《重点流域水生态环境保护规划》（以下简称《规划》）。提出到 2025 年，主要水污染物排放总量持续减少，水生态环境持续改善，在面源污染防治、水生态恢复等方面取得突破，水生态环境保护体系更加完善，水资源、水环境、水生态等要素系统治理、统筹推进格局基本形成，为 2035 年基本实现美丽中国建设目标奠定良好基础。

2022 年全国地表水优良水质断面比例达到 87.9%，长江干流国控断面连续三年全线达到 II 类水质，黄河干流国控断面首次全线达到 II 类水质，我国水生态环境保护发生重大转折性变化。但同时，我国水生态环境保护面临的结构性、根源性、趋势性压力尚未根本缓解，水环境质量改善不平衡不协调问题突出，河湖生态用水保障不足，水生态破坏问题凸显，水生态环境风险依然较高，与美丽中国建设目标要求仍有不小差距。

生态环境部水生态环境司司长黄小贻表示，《规划》有三个特点：一是坚持稳中求进、实事求是。合理设立“十四五”水生态环境目标，到 2025 年，全国地表水优良水体（I~III 类）比例达到 85%，较 2020 年提高 1.6 个百分点，水环境质量保持持续改善势头。二是坚持山水林田湖草沙一体化保护和系统治理。三是坚持顶层设计与基层创新有机结合。

《规划》提出的具体目标包括，在水环境质量方面，水质优良水体稳中有增，污染严重水体基本消除，饮用水安全保障水平持续提升；长江流域水环境总体优良，黄河流域水环境持续改善。

在河湖生态保护修复方面，水生生物多样性保护水平有效提升，主要河流源头区、水源涵养区、河湖生态缓冲带等水生态空间保护修复初见成效，大江大河和重要湖泊湿地水生态系统功能逐步恢复。

在重点河湖生态用水方面，生态流量管理措施全面落实，长江、黄河、珠江、东南诸河和西南诸河干流及主要支流生态流量得到有力保障，淮河、松花江干流及主要支流生态流量保障程度显著提升，海河、辽河、西北诸河被挤占的河湖生态用水逐步得到退还；重要湖泊生态水位得到有效维持。

(2) 4 月 23 日，工业和信息化部、中央网信办、国家发展改革委等 8 部门联合印发《关于推进 IPv6 技术演进和应用创新发展的实施意见》，旨在充分发挥 IPv6 协议潜力和技术优势，更好满足 5G、云网融合、工业互联网、物联网等场景对网络承载更高的要求。

实施意见明确，到 2025 年底，我国 IPv6 技术演进和应用创新取得显著成效，网络技术创新能力明显增强，“IPv6+”等创新技术应用范围进一步扩大，重点行业“IPv6+”融合应用水平大幅提升。

到 2025 年底，IPv6 技术演进和应用创新取得显著成效，网络技术创新能力明显增强，“IPv6+”等创新技术应用范围进一步扩大，重点行业“IPv6+”融合应用水平大幅提升。技术创新取得显著突破，产业支撑能力大幅提升，基础设施能力持续增强，重点行业应用成效凸显，安全保障能力显著提升。

为推动实施意见落地见效，实施意见围绕构建 IPv6 演进技术体系、强化 IPv6 演进创新产业基础、加快 IPv6 基础设施演进发展、深化“IPv6+”行业融合应用和提升安全保障能力等 5 个方面，部署了 15 项重点任务。比如，在构建 IPv6 演进技术体系方面，实施意见要求推动 IPv6 与 5G、人工智能、云计算等技术的融合创新，系统推进 IPv6 国家标准、行业融合应用标准的制定和落地，提升国际标准贡献率和影响力。

工业和信息化部相关负责人表示，工业和信息化部将会同有关部门，不断加大在政策、标准、产业、应用等方面的投入和支持力度，推动政务、金融、能源、交通等行业领域实现“IPv6+”技术广泛应用，并支持各地自主创建 50 个以上“‘IPv6+’创新之城”，打造重点行业、重点区域发展标杆。

IPv6 是国际标准化组织 IETF（互联网工程任务组）制定的下一代互联网协议版本，是全球公认的下一代互联网商业应用解决方案。目前，我国已全面具备网络和应用基础设施 IPv6 服务能力，IPv6 活跃用户数超过 7.4 亿。

(3) 4 月 24 日，国家标准化管理委员会、国家发展和改革委员会、工业和信息化部等十一部门联合印发《碳达峰碳中和标准体系建设指南》指出，围绕基础通用标准，以及碳减排、碳清除、碳市场等发展需求，基本建成碳达峰碳中和标准体系。到 2025 年，制修订不少于 1000 项国家标准和行业标准。

建设指南提出，到 2025 年，制修订不少于 1000 项国家标准和行业标准（包括外文版本），与国际标准一致性程度显著提高，主要行业碳核算核查实现标准全覆盖，重点行业和产品能效标准指标稳步提升。实质性参与绿色低碳相关国际标准不少于 30 项，绿色低碳国际标准化水平明显提升。

碳达峰碳中和标准体系包括基础通用标准子体系、碳减排标准子体系、碳清除标准子体系 and 市场化机制标准子体系等 4 个一级子体系，并进一步细分为 15 个二级子体系、63 个三级子体系。该体系覆盖能源、工业、交通运输、城乡建设、水利、农业农村、林业草原、金融、公共机构、居民生活等重点行业和领域碳达峰碳中和工作，满足地区、行业、园区、组织等各类场景的应用。本标准体系根据发展需要进行动态调整。

此外，围绕国际标准化工作重点，建设指南提出，成立由市场监管总局（标准委）、国家发展改革委、工业和信息化部、生态环境部牵头，外交、商务、国际合作、科技、自然资源、住房城乡建设、交通运输、农业农村、能源、林业和草原等部门参与的碳达峰碳中和国际标准化协调推进工作组，积极稳妥推进国际标准化工作。

同时，加强与联合国政府间气候变化专门委员会（IPCC）、国际标准组织（ISO、IEC、ITU）等机构的合作对接；并重点推动提出温室气体排放监测核算、林草固碳和增汇、能源领域的传统能源清洁低碳利用、智能电网与储能、新型电力系统、清洁能源、绿色金融、信息通信领域与数字赋能等国际标准提案，推动标准研制。

建设指南还要求，各行业各领域要按照碳达峰碳中和标准体系建设内容，加快推进相关国家标准、行业标准制修订，做好专业领域标准与基础通用标准、新制定标准与已发布标准的有效衔接。各地方、社会团体等加强与标准化技术组织合作，依法因地制宜、多点并行推动碳达峰碳中和地方标准、团体标准制修订。不断加大投入力度，支持关键标准研究、制定、实施、国际交流等工作。

(4) 为深入贯彻“网络强国”“数字中国”“东数西算”等国家战略，根据上海市通信管理局发布的《新型数据中心“算力浦江”行动计划（2022-2024 年）》总体要求和重点任务，4 月 26 日，由上海市通信管理局、上海市浦东新区人民政府主办的“算力浦江”首届数字经济论坛在沪隆重召开。国家（上海）新型互联网交换中心发布了国内首个基于交换中心的一体化算力调度总体建设方案和算力交易平台，上海电信、上海移动、上海联通、上海铁塔、东方有线、腾讯云、有孚云、万国数据、数讯信息、上海师范大学、二六三、数字发展、银基安全、七牛云等算力产业链相关单位作为首批入驻的算力供需主体参与了平台启动上线仪式并共同签署了《算力交易战略合作协议》。

上海算力交易平台是国家（上海）新型互联网交换中心作为重量级互联网关键基础设施，依照“国家政策驱动”“双碳目标引领”“算力浦江行动指引”“数字经济发展牵引”，积

极开展新互联网架构探索和一体化算力调度创新工作成果，旨在推动“构建融合联动的算力调度模式、建立规范有序的算力支撑体系、打造开放共享的算力服务生态”，为算力供需双方提供一个“中立、开放、公平、安全”的算力交易平台。

下一步，国家（上海）新型互联网交换中心将以“整合区域资源，汇聚多元算力；攻关核心技术，实现有序供给；搭建调度平台，促进协同发展；规范市场秩序，探索算力交易；强化需求牵引，完善算力生态”为主要抓手，充分贴合上海算力设施布局良好、算力需求不断增长、战略地位优势突显、政策叠加成效显著、数字经济蓬勃发展等优势，发挥好国家（上海）新型互联网交换中心“政府主导、中立、微利”的市场角色，进一步优化传统算力的“竖井模式”，将应用、数据、算力有机高效联结，助推产业数字化转型，释放数字经济新动能。

(5) 第六届数字中国建设峰会 4 月 27 日在福建省福州市开幕，开幕式上国家互联网信息办公室对外发布了《数字中国发展报告（2022 年）》，报告显示，2022 年，我国网民规模达 10.67 亿，互联网普及率达 75.6%。数字经济规模达 50.2 万亿元，稳居世界第二。

报告显示，截至 2022 年底，我国开通 5G 基站 231.2 万个，5G 用户达 5.61 亿户，全球占比超 60%。移动物联网终端用户数达 18.45 亿户，成为全球主要经济体中首个实现“物超人”的国家。数据资源体系加快建设，2022 年，我国数据产量达 8.1ZB，同比增长 22.7%，全球占比 10.5%，位居世界第二。全国一体化政务数据共享枢纽发布数据资源 1.5 万类，累计支撑共享调用超过 5000 亿次。

报告显示，数字经济成为稳增长促转型的重要引擎，2022 年，我国数字经济规模达 50.2 万亿元，稳居世界第二，同比名义增长 10.3%，占 GDP 比重提升至 41.5%。数字政务协同服务效能大幅提升，全国一体化政务服务平台用户超 10 亿人，大批高频政务服务事项实现“一网通办”“跨省通办”。

数字社会建设推动优质服务资源共享，我国网民规模达 10.67 亿，互联网普及率达 75.6%。地市级、县级远程医疗服务实现全覆盖，全年共开展远程医疗服务超过 2670 万人次。全国电子社保卡领用人达 7.15 亿，各类人社线上服务渠道提供服务近 141 亿人次。

数字技术创新能力持续提升，2022 年，我国信息领域相关 PCT 国际专利申请近 3.2 万件，全球占比达 37%，数字经济核心产业发明专利授权量 33.5 万件，同比增长 17.5%。5G 实现技术、产业、网络、应用领先，6G 加快研发布局。在集成电路、人工智能、高性能计算等方面取得重要进展。2022 年，我国市值排名前 100 的互联网企业总研发投入达 3384 亿元。

同时，国家互联网信息办公室还发布了 2022 年数字中国发展地区评价，综合评价结果显示，浙江、北京、广东、江苏、上海、福建、山东、天津、重庆、湖北等地区数字化综合发展水平位居全国前 10 名。

4 未来一周财经大事前瞻

表 4：2023 年 5 月第 1 周国内外财经大事前瞻

日期	事件
2023/4/30	中国 4 月官方非制造业 PMI、中国 4 月官方制造业 PMI、中国 4 月官方综合 PMI
2023/5/1	加拿大 4 月 RBC 制造业 PMI
2023/5/1	美国 4 月 ISM 制造业指数
2023/5/1	美国 4 月 Markit 制造业 PMI 终值
2023/5/1	美国 3 月营建支出月率
2023/5/2	中国 4 月财新制造业 PMI
2023/5/2	澳大利亚政策利率
2023/5/2	德国 4 月制造业 PMI 终值、欧元区 4 月制造业 PMI 终值、 英国 4 月制造业 PMI 终值、法国 4 月制造业 PMI 终值
2023/5/2	欧元区 4 月调和 CPI 同比
2023/5/2	美国 3 月扣除飞机非国防资本耐用品订单环比终值、美国 3 月耐用品订单环比终值
2023/5/2	美国 3 月工厂订单月率
2023/5/3	美国 4 月 ADP 就业人数变动(万人)
2023/5/3	美国至 4 月 28 日当周 API 原油库存(万桶)、美国至 4 月 28 日当周 EIA 原油库存(万桶)
2023/5/3	美国 4 月 ISM 非制造业指数
2023/5/4	美国 FOMC 利率决策(上限)、美国 FOMC 利率决策(下限)
2023/5/4	中国 4 月财新服务业 PMI、中国 4 月财新综合 PMI
2023/5/4	欧元区欧洲央行存款便利利率、欧元区欧洲央行边际贷款利率、 欧元区欧洲央行主要再融资利率
2023/5/4	美国 4 月 29 日当周首次申请失业救济人数(万人)
2023/5/4	美国 3 月贸易帐(亿美元)
2023/5/4	美联储主席鲍威尔召开货币政策新闻发布会、美联储公布利率决议
2023/5/4	欧洲央行行长拉加德召开货币政策新闻发布会、欧洲央行公布利率决议
2023/5/5	德国 3 月季调后工厂订单环比
2023/5/5	瑞士 4 月 CPI 同比
2023/5/5	法国 3 月工业产出环比
2023/5/5	欧元区 3 月零售销售月率
2023/5/5	美国 4 月失业率
2023/5/5	美国 4 月非农就业人口变动(万人)
2023/5/6	伯克希尔-哈撒韦召开年度股东大会
2023/5/6	美国 3 月消费信贷(亿美元)

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