



不能光踩刹车、不踩油门

——国务院总理记者会解读

证券分析师

刘思佳 S0630516080002

liusj@longone.com.cn

证券分析师

胡少华 S0630516090002

hush@longone.com.cn

联系人

高旗胜

gqs@longone.com.cn

相关研究

1.人才战略与人民至上,创新引领高质量发展——学习二十大报告看发展重点

2.突出稳增长,坚持以质取胜——2022年中央经济工作会议解读

3.突出内需、突出科技,聚焦高质量发展——2023年政府工作报告解读

投资要点

- **事件:** 3月13日,十四届全国人大一次会议闭幕后,国务院总理李强回答中外记者提问。
- **核心观点:** 李强总理在回答记者提问时指出,新一届政府的工作,就是要把党的二十大擘画的宏伟蓝图变成美好现实;各级政府部门和公务人员,都要有服务意识、发展意识,特别是在履行审批、管理职能时,“不能光踩刹车、不踩油门”。我们认为,新一届政府会更加积极有为,更注重发展,推动经济增长的积极性会更高,民营经济、对外开放、乡村振兴等方面受到重点关注。年初以来我国经济复苏趋势较为明显,预计今年GDP增长会超过5%的预期目标。
- **各级政府发展的积极性估计会更高。** 李强指出,各级政府部门和公务人员,都要有服务意识、发展意识,特别是在履行审批、管理职能时,不能光踩刹车、不踩油门;不能只设路障、不设路标;凡事要多作“应不应该办”的价值判断,不能简单地只作“可不可以办”的技术判断。要大兴调查研究之风,推动各级干部多到一线去,问需于民、问计于民,向人民群众学习,真正帮助基层解决实际问题。2022年我国GDP总量约121万亿元,在较高基数的情况下实现5%的增长目标并非唾手可得,各级政府在稳增长上需要更多助力。新一届政府对于促进全年经济社会发展的决心较强,2022年7月,李强曾在上海市委三季度工作会议上提出“拿出超常规举措加速经济回复重振,把发展的油门踩下去”。预计未来各级政府推动经济发展的积极性估计会更高,力度会更大,经济复苏进程或将好于预期。
- **中国经济长风破浪、未来可期。** 李强指出,政策措施的基本取向是坚持稳字当头、稳中求进,推动经济运行整体好转。稳,重点是稳增长、稳就业、稳物价;进,关键是在高质量发展上取得新进步,牢牢把握高质量发展这个首要任务。**整体经济上,**预计今年政策主基调以推动经济运行整体好转为核心,年初以来PMI快速反弹,我国经济复苏趋势较为明显,全年GDP有望实现5%以上的增速。**工作重点上,**李强指出,要“集中力量推动高质量发展”,特别是提高科技创新能力、建设现代化产业体系、推动发展方式绿色转型等。我国经济进入发展新常态后,从简单追求数量和增速转向以质量和效益为首要发展目标,2022年中央经济工作会议提到“坚持以质取胜”,未来可能将进一步加大供给侧结构性改革力度,改善供给结构、提升供给质量,扩大有效需求。**就业问题上,**李强指出“解决就业问题最根本还是要靠发展经济,未来将进一步拓宽就业渠道、加大就业服务”。我国接受高等教育的人口已超2.4亿,人口质量不断提升,我国“人才红利”正在形成。
- **支持民营经济发展。**关于民营经济的问题上,李强总理指出“两个毫不动摇”是我国基本经济制度的重要内容,是长久之策,过去没有变,以后更不会变。民营经济的发展环境会越来越好,发展空间会越来越大。我们将在新起点上大力营造市场化、法治化、国际化营商环境,平等对待各类所有制企业,依法保护企业产权和企业家权益,促进各类经营主体公平竞争,支持民营企业发展壮大。各级领导干部要真诚关心、服务民营企业,构建亲清政商关系,带动全社会形成尊重创业者、尊重企业家的良好氛围。作为重要的市场主体,民营经济吸纳了大量的就业,是稳住经济大盘的支撑力量。而疫情三年以来,一些民营企业的资产负债表受损,2022年民间固定资产投资完成额占比自2010年以来首次降至55%以下。我们认为,未来对民营企业的支持力度有望加强,具体可能从营商环境、扩内需、发挥企业家精神等提振民企信心。
- **坚持对外开放。**关于开放的问题上,李强总理指出,改革开放是决定当代中国命运的关键一招,我们要“吃改革饭、走开放路”。要坚持社会主义市场经济改革方向,坚持高水平对外开放。对外开放是我们的基本国策,无论外部形势怎么变,我们都将坚定不移向前推进。

中国开放的大门会越开越大、环境会越来越好、服务会越来越优。我们认为，我国的开放度会越来越大。在前日的国新办新闻发布会上，商务部部长王文涛表示，将研究推动合理缩减外资准入负面清单，推动更高水平开放。对于外资，中国依旧具有投资的吸引力，一方面体现在实际使用外资上，另一方面或体现在资本市场上。在中美关系上，李强总理指出，不少包括美资在内的外企高管，都看好上海、看好中国，中美可以合作、也应该合作，中美合作大有可为。

- **乡村振兴及粮食安全。**关于乡村振兴，李强总理指出，下一步工作中突出三个关键词“全面”、“特色”、“改革”，要全面彰显乡村的经济价值、生态价值、社会价值、文化价值。要因地制宜，打造各具特色的乡村风貌，不能千村一面。必须充分调动广大农民的积极性，要让他们积极参与改革，并更好分享改革发展成果。2023年中央一号文件对全面推进乡村振兴重点工作做出了全面部署，包括抓紧抓好粮食和重要农产品稳产保供、加强农业基础设施建设、强化农业科技和装备支撑、巩固拓展脱贫攻坚成果等。关于粮食安全，总理指出，将抓住耕地和种子“两个要害”，不断提高粮食生产能力。预计对种业等相关板块有所提振。
- **风险提示：**1) 疫情超预期影响；2) 政策落地不及预期；3) 海外局势变化超预期。

一、评级说明

	评级	说明
市场指数评级	看多	未来 6 个月内沪深 300 指数上升幅度达到或超过 20%
	看平	未来 6 个月内沪深 300 指数波动幅度在-20%—20%之间
	看空	未来 6 个月内沪深 300 指数下跌幅度达到或超过 20%
行业指数评级	超配	未来 6 个月内行业指数相对强于沪深 300 指数达到或超过 10%
	标配	未来 6 个月内行业指数相对沪深 300 指数在-10%—10%之间
	低配	未来 6 个月内行业指数相对弱于沪深 300 指数达到或超过 10%
公司股票评级	买入	未来 6 个月内股价相对强于沪深 300 指数达到或超过 15%
	增持	未来 6 个月内股价相对强于沪深 300 指数在 5%—15%之间
	中性	未来 6 个月内股价相对沪深 300 指数在-5%—5%之间
	减持	未来 6 个月内股价相对弱于沪深 300 指数 5%—15%之间
	卖出	未来 6 个月内股价相对弱于沪深 300 指数达到或超过 15%

二、分析师声明:

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,具备专业胜任能力,保证以专业严谨的研究方法和分析逻辑,采用合法合规的数据信息,审慎提出研究结论,独立、客观地出具本报告。

本报告中准确反映了署名分析师的个人研究观点和结论,不受任何第三方的授意或影响,其薪酬的任何组成部分无论是在过去、现在及将来,均与其在本报告中所表述的具体建议或观点无任何直接或间接的关系。

署名分析师本人及直系亲属与本报告中涉及的内容不存在任何利益关系。

三、免责声明:

本报告基于本公司研究所及研究人员认为合法合规的公开资料或实地调研的资料,但对这些信息的真实性、准确性和完整性不做任何保证。本报告仅反映研究人员个人出具本报告当时的分析和判断,并不代表东海证券股份有限公司,或任何其附属或联营公司的立场,本公司可能发表其他与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。本报告可能因时间等因素的变化而变化从而导致与事实不完全一致,敬请关注本公司就同一主题所出具的相关后续研究报告及评论文章。在法律允许的情况下,本公司的关联机构可能会持有报告中涉及的公司所发行的证券并进行交易,并可能为这些公司正在提供或争取提供多种金融服务。

本报告仅供“东海证券股份有限公司”客户、员工及经本公司许可的机构与个人阅读和参考。在任何情况下,本报告中的信息和意见均不构成对任何机构和个人的投资建议,任何形式的保证证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效,本公司亦不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。本公司客户如有任何疑问应当咨询独立财务顾问并独自进行投资判断。

本报告版权归“东海证券股份有限公司”所有,未经本公司书面授权,任何人不得对本报告进行任何形式的翻版、复制、刊登、发表或者引用。

四、资质声明:

东海证券股份有限公司是经中国证监会核准的合法证券经营机构,已经具备证券投资咨询业务资格。我们欢迎社会监督并提醒广大投资者,参与证券相关活动应当审慎选择具有相当资质的证券经营机构,注意防范非法证券活动。

上海 东海证券研究所

地址:上海市浦东新区东方路1928号 东海证券大厦
 网址: [Http://www.longone.com.cn](http://www.longone.com.cn)
 电话:(8621) 20333619
 传真:(8621) 50585608
 邮编:200215

北京 东海证券研究所

地址:北京市西三环北路87号国际财经中心D座15F
 网址: [Http://www.longone.com.cn](http://www.longone.com.cn)
 电话:(8610) 59707105
 传真:(8610) 59707100
 邮编:100089