

宏观专题研究报告

证券研究报告

# 政策半月谈系列八

宏观经济组

分析师：赵伟（执业 S1130521120002）

zhaow@gjzq.com.cn

分析师：杨飞（执业 S1130521120001）

yang\_fei@gjzq.com.cn

联系人：侯倩楠

houqiannan@gjzq.com.cn

## 4月政治局会议，可能的看点？

4月中央政治局会议召开在即，可能有哪些看点？过往经验和近期政策动态，或可提供一些线索。

### 一、过往经验显示，年初宏观形势变化较大时，4月政治局会议对后续政策影响显著

4月中央政治局会议，是两会之后中央层面讨论经济工作的重要会议；当年年初宏观形势变化较大时，4月会议会相应调整年初政策安排。中央政治局会议通常在4、7、12月以经济工作为主题，7月和12月会议尤其典型，分别基于上半年和全年的经济形势与政策效果及后续形势研判，部署相关工作；当宏观经济、外部环境等出现较大变化时，4月政治局会议重要性凸显，会对年初政策进行调整，典型年份如2015年、2018年、2019年、2020年和2022年。

一旦4月政治局会议调整年初政策安排，对二季度宏观政策影响显著，大多有新举措推出。例如，2020年4月政治局会议明确提出“运用降准、降息、再贷款等手段，引导贷款市场利率下行”，当月1年期、5年期LPR即分别下降20bp、10bp；2022年初疫情再度冲击，4月政治局会议提出抓紧谋划增量政策工具、加大相机调控力度等，随后国务院部署稳经济一揽子措施，加大减税降费、社保缓缴等力度，推出政策性、开发性金融工具等增量政策。

### 二、经济持续修复下，今年4月政治局会议或重在推动政策落地、而非“强刺激”

经济持续修复、政策发力靠前下，4月政治局会议重点或在推进政策安排落实见效，而非“强刺激”。年初经济活动加快正常化，制造业、非制造业均快速回到景气扩张区间，一季度GDP增长4.5%、好于市场平均预期的4.0%，与场景恢复、稳增长发力靠前等紧密相关。3月下旬央行降准，引导资金加大对实体、基建等支持；同时专项债发行靠前、项目推进加快等。考虑已有政策安排力度不低，广义财政支出预算增速较2022年实际支出增速提升近3个百分点至5.9%；叠加2022年政策累积效应的滞后显现，4月政治局会议推出新的宏观刺激措施概率较低。

经济总体向好下，结构分化、修复不平衡等特征较为突出，扩内需、稳就业等或是4月政治局会议经济工作重点部署领域。投资端，3月地产销售、投资虽有改善，但新开工投资未见好转、同比下降29%、拖累依然较大；消费端，中低收入人群收入和消费修复缓慢，一季度农民工人均收入增长放缓、农村居民人均消费支出改善弱于城镇和过往；就业端，青年群体就业压力仍大，16-24岁人口失业率抬升1.5个百分点至19.6%、创历史同期新高。

### 三、经济结构分化、不平衡等特征突出下，产业、就业、消费等结构政策或是重点

针对地产修复弹性不足，当前政策思路已较为清晰，通过产业投资加码来部分对冲；领导密集调研相关产业后，4月政治局会议或对产业发展做出进一步指引。两会后，总书记首站调研广东，重点强调实现高质量发展、高水平科技自立自强、建设现代化产业体系等；总理首站湖南调研活动重点聚焦先进制造业发展，而后续调研北京独角兽企业亦指向对智能高科技等战略新兴产业重视度提升；部委与地方层面也动态频频，数字科技赋能、绿色发展、优化营商环境等或是后续产业政策重心。

促消费、稳就业或是4月政治局会议经济工作部署重点领域。近期，发改委宣布将抓紧出台系列关于恢复和扩大消费的政策文件，着重强调加大对新能源车消费、提振居民收入等方面政策支持力度；各地政府也围绕促大宗消费、加大对消费平台建设支持、推动县域消费等出台系列政策。稳就业方面，国常会多次研讨毕业生、农民工的就业部署工作，提出以工代赈、社保缓缴、强化宏观与产业政策等方式扩大就业需求。

**风险提示：**疫情反复，数据统计存在误差或遗漏。

## 内容目录

1、4月政治局会议，可能的看点？	4
1.1、过往经验显示年初宏观形势变化较大时，4月政治局会议对后续政策影响显著	4
1.2、经济持续修复下，今年4月政治局会议或重在推动政策落地、而非“强刺激”	6
1.3、经济结构分化、不平衡等特征突出下，产业、就业、消费等结构政策或是重点	8
2、政策跟踪	11
2.1、中央政策会议跟踪	11
2.2、近期部委动态	12
2.3、各类文件和法规	14
风险提示	15

## 图表目录

图表 1：通常 4 月、7 月、12 月政治局会议与经济相关	4
图表 2：宏观形势超预期时，4 月政治局会议政策政策部署会有较大变化	5
图表 3：2019 年 4 月政治局会议重提“房住不炒”	5
图表 4：2020 年 4 月政治局会议后央行降息稳实体经济	5
图表 5：2022 年税费减免缓缴等力度超过往期水平	6
图表 6：2022 年政策性、开发性金融工具投放 7399 亿元	6
图表 7：2023 年一季度 GDP 超预期回升	6
图表 8：2023 年初 PMI 生产、新订单指数明显修复	6
图表 9：2023 年一季度 GDP 超预期回升	7
图表 10：3 月 17 日央行宣布降准	7
图表 11：2023 年广义财政预算支出加速	7
图表 12：2023 年科技类、基建支出增速明显增长	7
图表 13：3 月地产投资企稳多由竣工端带动	7
图表 14：2023 年一季度农村居民人均消费支出修复较慢	7
图表 15：2023 年一季度农民工收入增速下滑	8
图表 16：2023 年一季度年轻人失业率高位攀升	8
图表 17：2023 年两会后，总书记首站考察广东省	8
图表 18：2023 年两会后，总理首站调研聚焦先进制造	8
图表 19：2013 年以来，总书记全国“两会”后考察调研首站	9
图表 20：两会后发改委多次强调产业升级、绿色发展等	9
图表 21：“两会后”部委动态聚焦数字化、绿色化发展	9
图表 22：地方领导班子首次调研多选当地优势产业	10
图表 23：两会后，多地出台优化营商环境政策	10
图表 24：地方领导班子首次调研多选当地优势产业	10
图表 25：“两会后”部委动态聚焦数字化、绿色化发展	10
图表 26：高校毕业生就业承压明显	11

图表 27: 近期稳就业政策密集出台 .....	11
图表 28: 近期中央动态 .....	12
图表 29: 近期部委动态 .....	13
图表 30: 近期各类文件和法规 .....	15

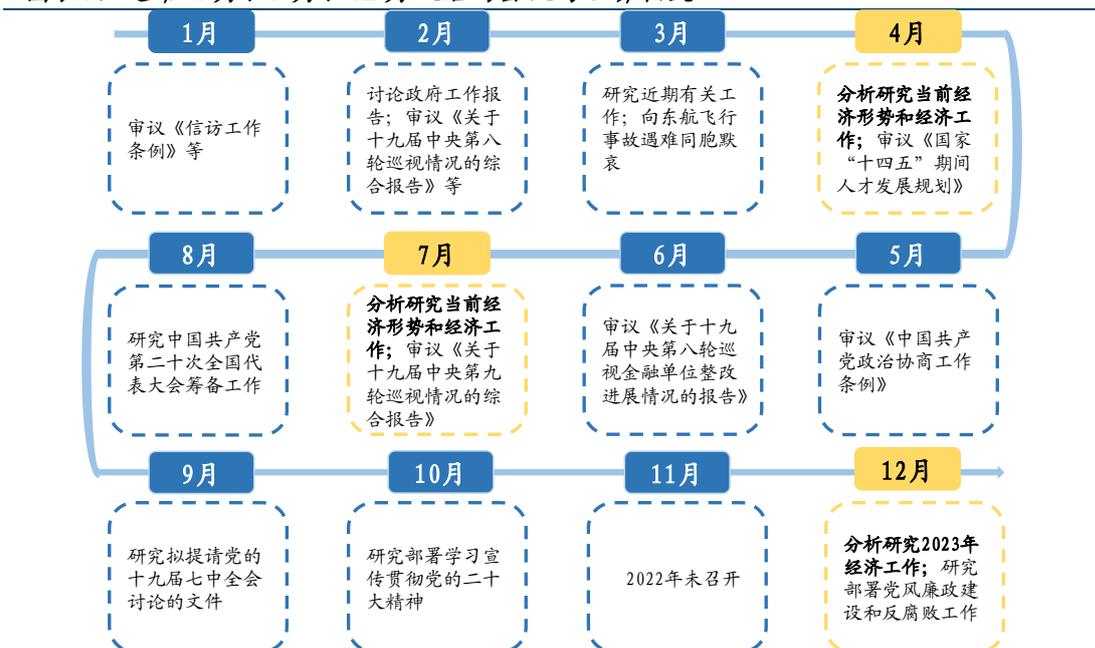
## 1、4月政治局会议，可能的看点？

4月中央政治局会议召开在即，可能有哪些看点？过往经验和近期政策动态，或可提供一些线索。

### 1.1、过往经验显示年初宏观形势变化较大时，4月政治局会议对后续政策影响显著

4月中央政治局会议，是两会之后中央层面讨论经济工作的重要会议；当年年初宏观形势变化较大时，4月会议会相应调整年初政策安排。中央政治局会议通常在4、7、12月以经济工作为主题，7月和12月会议尤其典型，分别基于上半年和全年的经济形势与政策效果及后续形势研判，部署相关工作；当宏观经济、外部环境等出现较大变化时，4月政治局会议重要性凸显，会对年初政策进行调整。

图表1：通常4月、7月、12月政治局会议与经济相关



来源：政府网站、国金证券研究所

回顾历年4月政治局会议，2015年、2019年、2020年和2022年的4月政治局会议对后续宏观政策影响较大。2015年在一季度经济形势新增“外部需求收缩，内部多种矛盾聚合”下，会议提出宏观政策要加大定向调控力度，及时进行与调微调，并提出有序化解过剩产能工作，此后11月供给侧结构性改革政策初步提出；2019年一季度经济形势好于预期下，宏观政策相较之前“统筹推进稳增长”更强调“推动高质量发展”、货币政策“松紧适度”；2020年与2022年，疫情冲击一季度经济超预期回落下，4月政治局会议均提出加大宏观调节力度，发行特别国债、抓紧谋划增量政策工具等均在会议上提出。

图表2: 宏观形势超预期时, 4月政治局会议政策部署会有较大变化

分类时间	2014 2014年12月5日	2015年 2015年4月30日	2018 2018年12月13日	2019年 2019年4月19日	2019 2019年12月6日	2020年 2020年4月17日	2021 2021年12月6日	2022年 2022年4月30日
形势研判	经济发展新常态下出现的一些趋势性变化使经济社会发展面临不少困难和挑战, 要高度重视、妥善应对	新的增长动力正在形成之中, 外部需求收缩, 内部多种矛盾聚合, 经济运行走势分化, 下行压力仍然较大。	面对错综复杂的国际环境和艰巨繁重的国内改革发展稳定任务, 保持了经济持续健康发展和社会大局稳定。	一季度经济运行总体平稳、好于预期...要清醒看到, 经济运行仍然存在不少困难和问题...既有周期性因素, 但更多是结构性、体制性的...	当前和今后一个时期, 我国经济稳中向好、长期向好的基本趋势没有变。	当前我国疫情防控向好态势进一步巩固, 但保持疫情防控成果, 防止疫情反弹的任务繁重...	经济发展保持全球领先地位...明年经济工作要稳字当头、稳中求进。	新冠肺炎疫情和乌克兰危机导致风险挑战增多, 我国经济发展环境的复杂性、严峻性、不确定性上升...
宏观政策	保持宏观政策连续性和稳定性, 继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策。	保持宏观政策连续性和稳定性, 加大定向调控力度, 及时进行预调微调, 高度重视对经济下行压力...积极的财政政策要增加公共支出...稳健的货币政策要把握好度...	创新和完善宏观调控, 统筹推进稳增长。	宏观政策要立足于推动高质量发展, 更加注重质的提升, 更加注重新动能, 积极的财政政策要加力提效, 稳健的货币政策要松紧适度。	要坚持宏观政策要稳, 提高宏观调控的前瞻性、针对性、有效性, 运用好逆周期调节工具。	要以更大的宏观政策力度对冲疫情影响。积极的财政政策要更加积极有为, 提高赤字率, 发行抗疫特别国债...稳健的货币政策要更加灵活适度, 运用降准、降息、再贷款等手段, 保持流动性合理充裕, 引导贷款市场利率下行...	宏观政策要稳健有效, 继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策, 积极的财政政策要提升效能, 更加注重精准、可持续。稳健的货币政策要灵活适度, 保持流动性合理充裕。	要加大宏观政策调节力度...要加快落实已经确定的政策, 实施好退税减税降费等政策, 用好各类货币政策工具。要抓紧谋划增量政策工具, 加大相机调控力度, 把握好目标导向政策的提前量和冗余度。
产业政策	要推进新型工业化、信息化、城镇化、农业现代化同步发展, 逐步增强战略性新兴产业和服务业的支撑作用, 着力推动传统产业向中高端迈进...	要把创新驱动发展作为我国实现动力转换的关键, 推进企业技术改造, 稳步有序推进过剩产能工作...	推动制造业高质量发展, 推进先进制造业与现代服务业深度融合。	要把推动制造业高质量发展作为稳增长的重要依托, 引导传统产业加快转型升级, 做强做大新兴产业...引导优势民营企业加快转型升级	要加快现代化经济体系建设, 推动农业、制造业、服务业高质量发展。	促进传统产业改造升级, 扩大战略性新兴产业投资。要调动民间投资积极性。要支持企业出口转内销...	结构政策要着力畅通国民经济循环, 提升制造业核心竞争力, 增强供应链韧性。	要坚持重点布局、梯次推进, 加快建设世界重要人才中心和创新高地...要大力培养使用战略科学家, 打造一批一流科技领军人才和创新团队...
基建	-	解决好重大基础设施项目、市政项目、实体产业部分资金循环不畅问题...	-	-	加强基础设施建设。	要扩大有效投资, 实施老旧小区改造, 加强传统基础设施和新型基础设施投资。	-	全力扩大国内需求, 发挥有效投资的关键作用, 强化土地、用能、环评等保障, 全面加强基础设施建
地产	积极稳妥推进城镇化。	要完善市场环境, 盘活存量资产, 建立房地产健康发展的长效机制。	-	要坚持房子是用来住的、不是用来炒的定位, 落实好一城一策、因城施策、城市政府主体责任的长效调控机制。	-	要坚持房子是用来住的、不是用来炒的定位, 促进房地产市场平稳健康发展。	要推进保障性住房建设, 支持商品房市场更好满足购房者的合理住房需求, 促进房地产业健康发展和良性循环。	要坚持房子是用来住的、不是用来炒的定位, 支持各地从当地实际出发完善房地产政策, 支持刚性和改善性住房需求, 优化商品房预售资金监管, 促进房地产市场平稳健康发展

来源: 政府网站、国金证券研究所

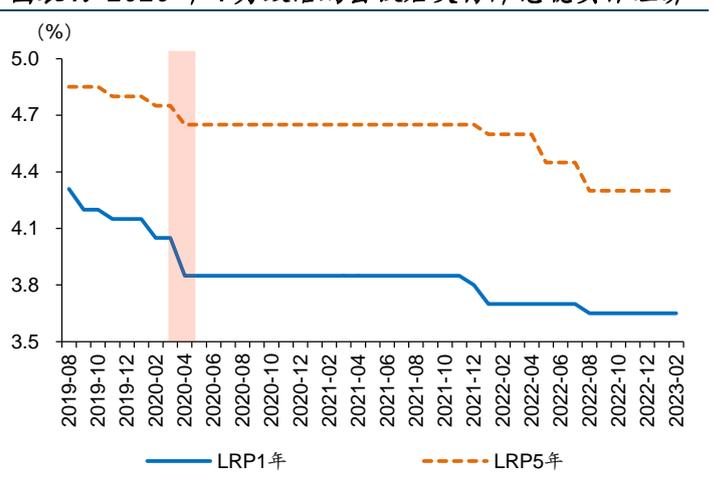
一旦 4 月政治局会议调整年初政策安排, 对二季度宏观政策影响显著, 大多有新举措推出。例如, 2020 年 4 月政治局会议明确提出“运用降准、降息、再贷款等手段, 引导贷款市场利率下行”, 当月 1 年期、5 年期 LPR 即分别下降 20bp、10bp; 2022 年初疫情再度冲击, 4 月政治局会议提出抓紧谋划增量政策工具、加大相机调控力度等, 随后国务院部署稳经济一揽子措施, 加大减税降费、社保缓缴等力度, 推出政策性、开发性金融工具等增量政策。

图表3: 2019 年 4 月政治局会议重提“房住不炒”

时间	相关政策/事件	主要内容
2019年4月19日	4月政治局会议	要坚持房子是用来住的、不是用来炒的定位, 落实好一城一策、因城施策、城市政府主体责任的长效调控机制。
2019年5月17日	银保监会《关于开展“巩固治乱象成果 促进合规建设”工作的通知》(23号文)	严查表内外资金直接或变相用于土地出让金融资; 未严格审查房地产开发企业资质, 违规向“四证”不全的房地产开发项目提供融资; 个人综合消费贷款、经营性贷款、信用卡透支等资金挪用于购房...
2019年5月18日	住建部住宅价格指数涨幅较大城市进行预警提升	为进一步落实房地产市场调控城市主体责任, 住房和城乡建设部在4月19日对6个城市进行预警提示的基础上, 又对近3个月新建商品住宅、二手住宅价格指数累计涨幅较大的佛山、苏州、大连、南宁4个城市进行了预警提示。
2019年7月6日	银保监会加强房地产信托领域风险防控	针对近期部分房地产信托业务增速过快、增量过大的信托公司, 银保监会近日开展了约谈警示, 要求这些信托公司控制业务增速, 提高风险管控水平。

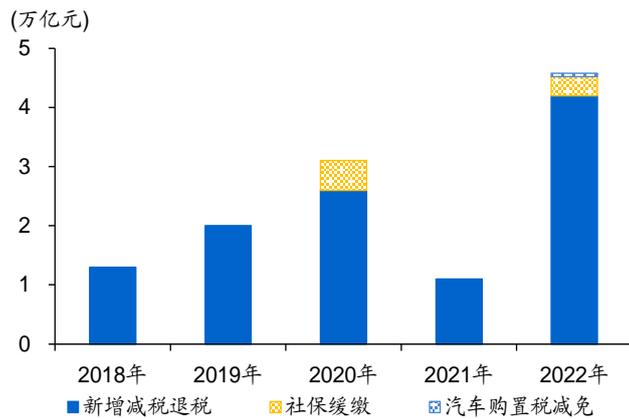
来源: 政府网站、国金证券研究所

图表4: 2020 年 4 月政治局会议后央行降息稳实体经济



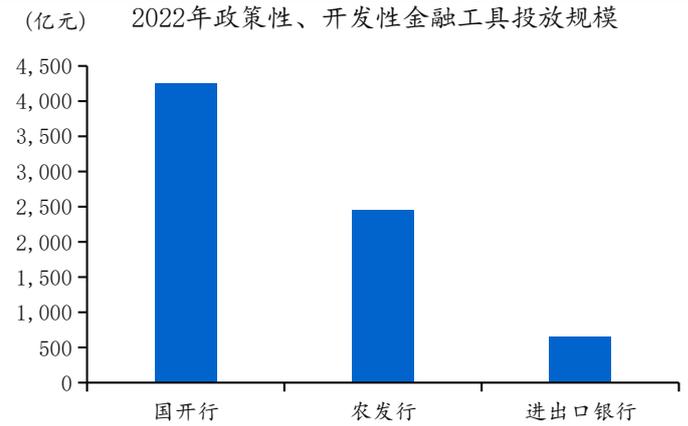
来源: Wind、国金证券研究所

图表5: 2022年税费减免缓缴等力度超过往年同期水平



来源: Wind、国金证券研究所

图表6: 2022年政策性、开发性金融工具投放7399亿元

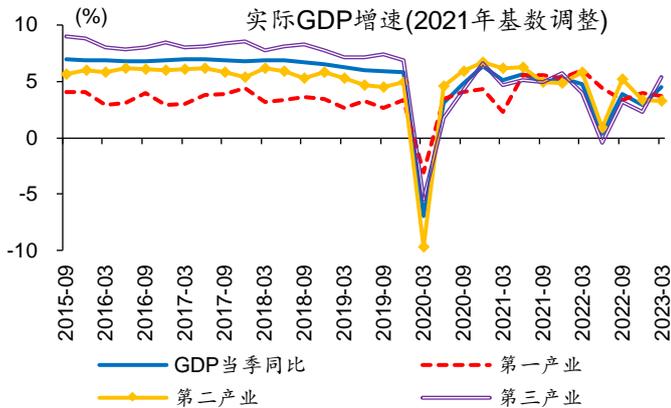


来源: 政策性、开发性银行网站、国金证券研究所

### 1.2、经济持续修复下，今年4月政治局会议或重在推动政策落地、而非“强刺激”

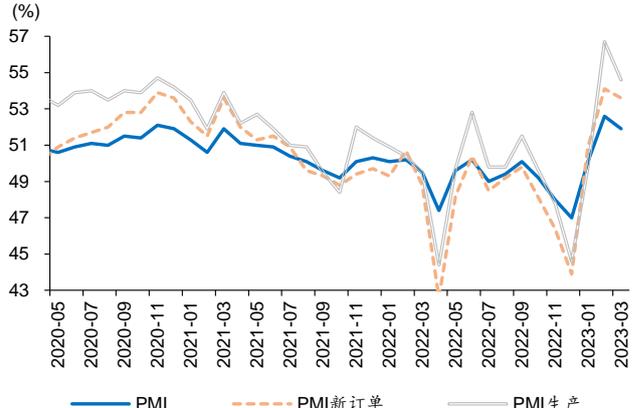
一季度经济总量持续修复，内生动能进一步增强。一季度GDP增长4.5%、两年复合同比4.6%，好于市场平均预期的4.0%；第三产业GDP表现明显好于第二产业，增长5.4%、较去年四季度提升3.1个百分点。场景恢复提振下、社零超预期增长，3月社零同比10.6%、远好于预期的7.2%。制造业PMI亦维持较高水平；3月，制造业PMI录得51.9%、高于市场平均预期的51.6%，处于近两年来次高水平；生产、新订单指数来看，产需均处于景气扩张区间。

图表7: 2023年一季度GDP超预期回升



来源: 国家统计局、湖南统计局、国金证券研究所

图表8: 2023年初PMI生产、新订单指数明显修复

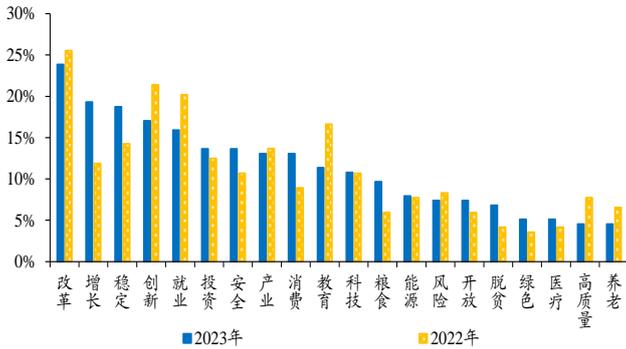


来源: Wind、国金证券研究所

同时，年初“拼经济”政策力度不低，4月政治局会议重点或在推进落地，而非再度增强调控。年初以来，财政、货币政策力度均有加力，3月下旬央行降准，引导资金加大对实体、基建等支持；同时专项债发行靠前、项目推进加快等。考虑已有政策安排力度不低，广义财政支出预算增速较2022年实际支出增速提升近3个百分点至5.9%；叠加2022年政策累积效应的滞后显现，4月政治局会议推出新的宏观刺激措施概率较低。

图表9: 2023年一季度GDP超预期回升

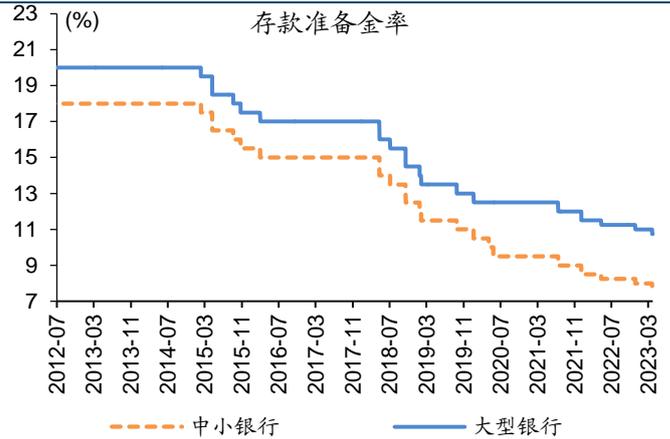
政府工作报告二十大高频词(词频/百字)



来源: 政府网站、国金证券研究所

图表10: 3月17日央行宣布降准

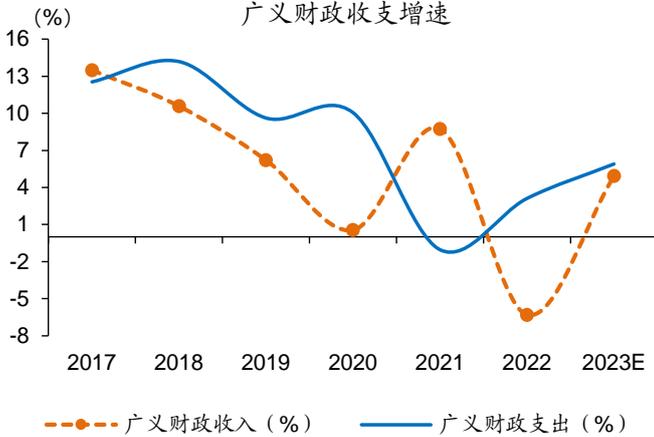
存款准备金率



来源: Wind、国金证券研究所

图表11: 2023年广义财政预算支出加速

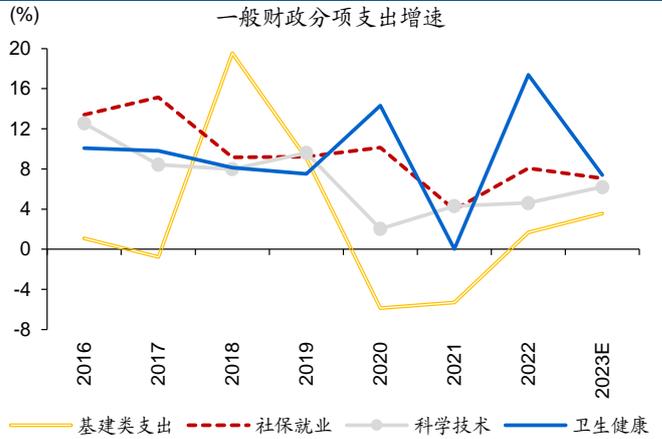
广义财政收支增速



来源: 财政部、国金证券研究所

图表12: 2023年科技类、基建支出增速明显增长

一般财政分项支出增速

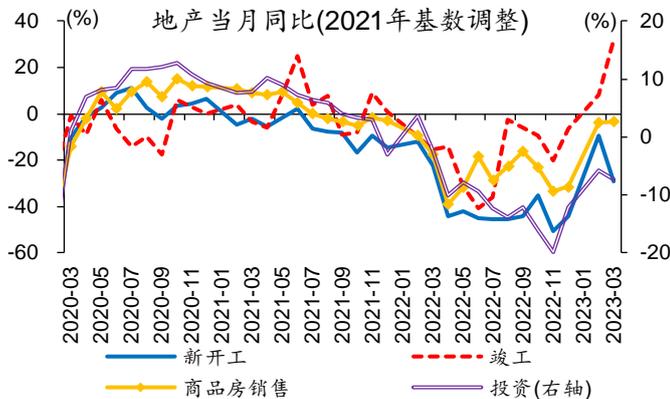


来源: Wind、国金证券研究所

经济总体向好下，结构分化、修复不平衡等特征较为突出，扩内需、稳就业等或是4月政治局会议经济工作重点部署领域。投资端，3月地产销售、投资虽有改善，但新开工投资未见好转、同比下降29%、拖累依然较大；消费端，中低收入人群收入和消费修复缓慢，一季度农民工人均收入增长放缓、农村居民人均消费支出改善弱于城镇和过往；就业端，青年群体就业压力仍大，16-24岁人口失业率抬升1.5个百分点至19.6%、创历史新高。

图表13: 3月地产投资企稳多由竣工端带动

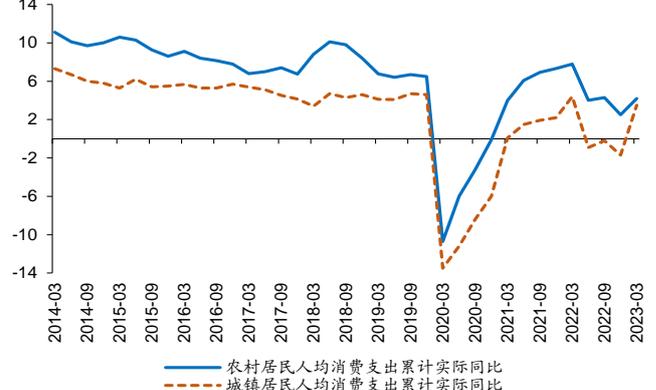
地产当月同比(2021年基数调整)



来源: Wind、国金证券研究所

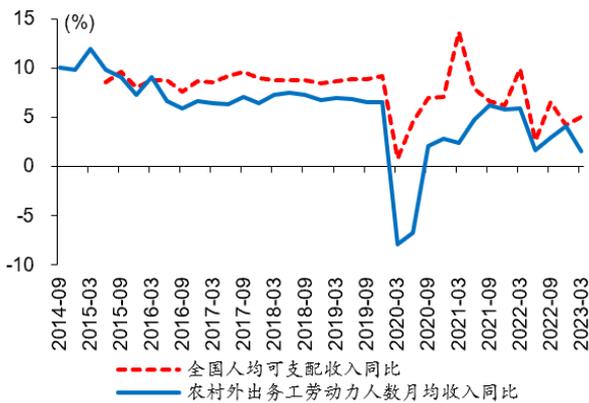
图表14: 2023年一季度农村居民人均消费支出修复较慢

农村居民人均消费支出累计实际同比

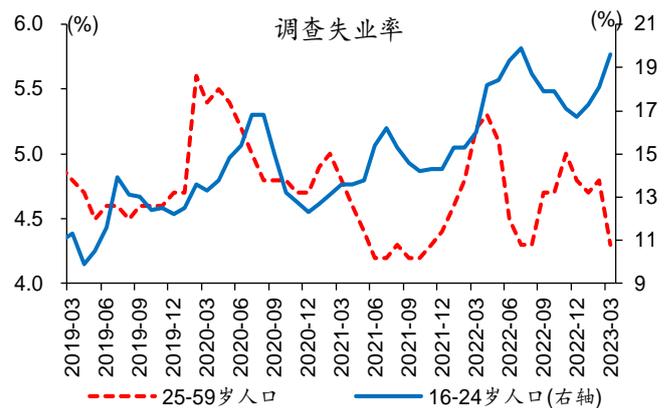


来源: Wind、国金证券研究所

图表15: 2023年一季度农民工收入增速下滑



图表16: 2023年一季度年轻人失业率高位攀升



来源: Wind、国金证券研究所

来源: Wind、国金证券研究所

### 1.3、经济结构分化、不平衡等特征突出下，产业、就业、消费等结构政策或是重点

针对地产修复弹性不足，当前政策思路已较为清晰，通过产业投资加码以部分对冲；近期，央地领导密集调研，重点聚焦科技创新、产业转型等领域亦透露产业政策加码信号。两会后，总书记首站调研广东，同过往同期调研相比，本次调研更强调高质量发展、高水平科技自立自强、建设现代化产业体系等；而总理首站湖南调研活动重点聚焦先进制造业发展，而于北京独角兽企业调研亦指向对智能高科技等战略新兴产业重视度提升。

图表17: 2023年两会后，总书记首站考察广东省

时间	考察调研	主要内容
2023/4/10	湛江市考察调研	先后考察了国家863计划项目海水养殖种子工程南方基地、麻章区湖光镇金牛岛红树林片区、徐闻港、环北部湾广东水资源配置工程，了解当地发展海洋渔业、加强红树林保护、提升交通基础设施互联互通水平、推动广东海南相向发展、优化水资源配置等情况
2023/4/11	视察南部战区海军	在军事领域之外，强调各级特别是领导干部要大兴调查研究，认真解决部队建设中的突出矛盾和问题，带领广大官兵不断开创南部战区海军建设新局面。
2023/4/11	茂名市考察调研	考察荔枝种植园、龙眼荔枝专业合作社，了解当地发展荔枝等特色种植业、推进乡村振兴等情况。
2023/4/12	广州市考察调研	先后考察了乐金显示广州制造基地、广汽埃安新能源汽车股份有限公司，了解当地推进高水平对外开放、推动制造业高质量发展，以及企业推进科技创新、打造自主品牌等情况。

来源: 政府网站、国金证券研究所

图表18: 2023年两会后，总理首站调研聚焦先进制造

	总理调研企业	企业性质	涉及领域
总理调研企业	中车株洲电力机车有限公司	国有企业	机车、城轨、动车整车和零部件等
	株洲硬质合金集团有限公司	国有企业	金属切削工具、油田钻探采掘
	湖南山河科技股份有限公司	民营企业	通用航空器的研发、制造和销售
	长沙市比亚迪汽车有限公司	民营企业	汽车零部件及配件制造
	中国铁建重工集团股份有限公司	国有企业	隧道施工智能装备、高端轨道设备装备的研究、设计、制造等
总理座谈会参与企业	蓝思科技股份有限公司	民营企业	研发、生产、销售显示屏功能玻璃面板
	深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司	民营企业	医疗设备研发和制造
	中国东方电气集团有限公司	国有企业	发电设备制造
	海尔集团公司	民营企业	工业互联网、机器人与自动化装备产品研发、家用电器、电子产品等
	沈阳鼓风机集团股份有限公司	国有企业	为重大工程项目提供国产装备
	南京南瑞继保电气有限公司	国有企业	电力系统保护和控制领域
重庆长安汽车股份有限公司	国有企业	汽车、零部件、汽车贸易	
小米科技有限责任公司	民营企业	电器、数码产品及软件	
中联重科股份有限公司	国有企业	工程机械、农业机械等	

来源: 政府网站、国金证券研究所

图表19: 2013年以来,总书记全国“两会”后考察调研首站

年份	时间	地点	关键词	总数据主要讲话内容
2013	4.8-4.10	海南	生态环保	青山绿水、碧海蓝天是建设国际旅游岛的最大本钱,必须倍加珍爱、精心呵护...海南的同志在保护生态环境方面责任重大,使命光荣
2014	4.27-4.28	新疆	社会民生	发展二三产业,建设重点工程,无论谁投资都要注重增加当地群众就业,促进群众增收...使民生工程成为民心工程。
2015	5.25-5.27	浙江	海洋经济、生态环保	舟山港口优势、区位优势、资源优势独特...新区规划要确保法定效力,土地资源、岸线资源、港口资源、生态环境资源要集约利用、珍惜利用...
2016	4.24-4.27	安徽	改革开放	小岗村发生的翻天覆地的变化,是我国改革开放的一个缩影,看了让人感慨万千。实践证明,唯改革才有出路,改革要常讲常新
2017	4.19-4.21	广西	产业优化、脱贫攻坚	全面做好稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险各项工作,稳扎稳打,善作善成,扎实推动经济社会持续健康发展
2018	4.13-4.13	海南	改革开放、生态环保	支持海南以供给侧结构性改革为主线,建设自由贸易试验区和自由贸易港。强调海南要积极发展新一代信息技术产业、数字经济...大力发展现代服务业,形成以服务型经济为主的产业结构
2019	4.15-4.17	重庆	脱贫攻坚	脱贫攻坚战进入决胜的关键阶段,各地区各部门务必高度重视,统一思想,抓好落实...扎实做好今年脱贫攻坚工作,为如期全面打赢脱贫攻坚战
2020	3.10-3.10	湖北武汉	疫情防控	经过艰苦努力,湖北和武汉疫情防控形势发生积极向好变化,取得阶段性重要成果,但疫情防控工作依然艰巨繁重...
2021	3.22-3.25	福建	生态环保、乡村振兴	要坚持生态保护第一,统筹保护和发展,有序推进生态移民,适度发展生态旅游,实现生态保护、绿色发展、民生改善相统一...乡村要振兴,因地制宜选择富民产业是关键。
2022	4.10-4.13	海南	高质量发展、生态保护、改革开放	强调加快建设具有世界影响力的中国特色自由贸易港。推动高质量发展,加快科技体制机制改革,加大科技创新和成果转化力度。推动城乡区域协调发展...

来源: 政府网站、国金证券研究所

部委与地方层面也动态频频,数字科技赋能、绿色发展、优化营商环境等或是后续政策重点。两会后,发改委、科技部、工信部等密集会见外方领导人和高管,强调对数字化、智能化、绿色化等方面的深化合作;此外,发改委、工信部等均鼓励各地争当优化营商环境的排头兵,因城施策,促进企业融通创新。地方层面,3月下旬以来,多地新任一把手首站调研地方优势产业中的龙头企业,普遍强调希望企业加大科技创新力度、加快产业升级,同时强调政府为企业做好服务、创造良好营商环境等。

图表20: 两会后发改委多次强调产业升级、绿色发展等

部门	主题	时间	内容
产业转型	国际产业投资合作系列活动首站江苏无锡成功举办	3月22日	本次活动以“开放创造机遇 合作共赢未来”为主题,中外企业围绕生物医药、节能环保和新能源等领域开展产业投资对接。
	昆山深化两岸产业合作试验区第十次推进暨联席会议在昆山召开	3月22日	会议决定在两岸产业转型升级、投资贸易便利化、金融改革创新、民间交流等方面进一步出台支持昆山试验区建设发展的具体措施。
绿色发展	国家发展改革委负责同志在《联合国气候变化框架公约》秘书处执行秘书西蒙·斯蒂尔	3月28日	中国致力于绿色低碳转型,不仅认真履行自己的承诺,制定碳达峰碳中和“1+N”政策体系,明确推进工作的时间表、路线图、施工图,还积极帮助广大发展中国家提升应对气候变化能力。
	国家发展改革委负责同志出席博鳌亚洲论坛2023年年会分论坛活动	3月29日	赵辰昕在“碳中和: 困局与破局”分会表示,推进“双碳”工作仍面临诸多挑战,发改委将立足我国能源资源禀赋,深入推进煤炭清洁高效利用,大力发展可再生能源。
优化营商环境	全国优化营商环境现场会在厦门召开	3月31日	鼓励各地争当优化营商环境的排头兵、先行者,形成更多营商环境单项冠军和标杆城市,支持各地因地制宜、因地制宜,充分考虑城市发展水平和基础条件,主动探索差异化的营商环境优化路径。
发改委	会见古巴副总理佩尔多莫	3月31日	表示将充分利用中古共建“一带一路”联合工作组、中古生物技术合作联合工作组等合作机制,继续深化信息通讯、数字经济、绿色能源转型、生物医药等领域合作。
	与巴基斯坦计划发展和特别任务部部长伊克巴尔会谈	4月6日	双方围绕推进中巴经济走廊高质量发展有关问题深入交换意见,一致同意按照两国领导人重要共识,将走廊打造成为“一带一路”高质量发展示范工程。
	与印尼海洋与投资统筹部部长阿瓦迪共同主持召开“区域综合经济走廊”建设合作委员会第二次会议	4月6日	双方围绕推进中巴经济走廊高质量发展有关问题深入交换意见,一致同意按照两国领导人重要共识,将走廊打造成为“一带一路”高质量发展示范工程。
	会见印尼海洋与投资统筹部部长卢特	4月6日	双方就就共建“一带一路”倡议与“全球海洋支点”构想对接合作、推动中印尼两国领导人重要共识,将走廊打造成为“一带一路”高质量发展示范工程。
中外合作	会见西门子总裁兼首席执行官博乐仁	3月27日	我们愿同以西门子为代表的德国、欧洲工商界保持密切交流,加强双方互利合作,打造更多合作亮点,中国大力推进数字经济建设,希望西门子加强与中方企业合作。
	会见美国苹果公司首席执行官库克一行	3月28日	希望苹果公司继续积极承担企业社会责任,加强数据安全和个人隐私保护,双方围绕中国市场前景、稳定产业链供应链等议题进行了交流。
	会见空客公司首席执行官博里	4月4日	愿与空客公司保持密切交流,加强双方互利合作,助力空客集团在华深耕,共同推进航空业数字化、低碳化发展。

来源: 政府网站、国金证券研究所

图表21: “两会后”部委动态聚焦数字化、绿色化发展

部委	时间	领导	会议/活动	主要内容
水利部	2023/4/12	李国英部长	调研黄河水利科学研究院“模型黄河”试验基地	积极运用现代数字、智能、监测、感知、信息技术迭代升级,实现“模型黄河”数字化、智能化、智慧化
	2023/4/12	朱清刚副部长	调研黄河水利委员会科技创新中心	强调科技赋能水利,加强水利科技创新平台建设,提出构建好“模型黄河”、“数字黄河”、“智慧黄河”关系
交通部	2023/4/7	李小鹏	会见法国达飞海运集团董事长	希望达飞集团与中国相关机构和企业可在可持续交通领域加强合作,共同为应对全球气候变化和环境问题作出贡献。
	2023/3/30	金壮军部长	会见新加坡贸易与工业部部长陈金勇	中国工业经济稳中向好,产业发展动能强劲,数字经济加快发展,中小企业发展势头良好,将为包括新加坡在内的世界各国发展提供新机遇,着力营造市场化、法治化、国际化营商环境。
工信部	2023/4/6	中国副部长	会见日立集团首席执行官松田洋	希望日立集团继续与中国工业绿色低碳发展进程,聚焦节水、节能、资源综合利用、新能源汽车动力电池等领域开展务实合作。
	2023/4/6	金壮军部长	视频会见芬兰经济部长林蒂	中方愿与芬兰共同落实好双方领导人达成的重要共识,在数字产业和工业数字化5G、绿色低碳等领域加强合作,中国致力于推动更高水平对外开放,希望与芬兰继续发挥互补优势,挖掘合作潜能,欢迎芬兰企业加大在华投资力度。
科技部	2023/3/17	中国副部长	赴浙江宁波调研一季度工业经济运行情况	强调持续优化中小企业发展环境,促进大中小企业融通创新,激发涌现更多专精特新企业
	2023/4/7	中国副部长	2023年国家智能制造标准化总体组、专家咨询组全体会议	将研究制定系统深入推进智能制造的行动计划,打造一批基于典型应用场景的标准化解决方案,加快布局一批引领性国家标准和行业标准,开发应用智能制造标准群和工具库,完善智能工厂、智慧供应链、智能制造先行区等标准,坚持开放合作,积极参与国际标准化活动,在国际标准化组织中贡献更多中国力量。
	2023/3/30	王志刚部长	会见新加坡贸易与工业部部长陈金勇	科技领域将继续保持沟通渠道,落实两国领导人共识,加强科技领域交流,促进研发合作与创新合作平台建设,深化在多机制下的协作,以科技创新合作推动中菲关系不断迈上新台阶。
	2023/4/4	王志刚部长	会见印尼海洋与投资统筹部部长卢特	讨论了深化中印尼科技创新合作的重点方向和具体举措,一致赞同在农业技术、海洋合作、卫生健康、科技园区等共同感兴趣的领域进一步推进合作。
科技部	2023/4/6	张广军副部长	会见台湾高科技企业代表团	希望以宏碁集团和威盛集团为代表的台湾高科技企业融入构建新发展格局,参与高质量发展,共享中国现代化进程的重要历史机遇,进一步深化与大陆高校和科研机构合作,深度融入大陆科技创新生态。
	2023/4/10	王志刚部长	法国欧洲和外交、法国高等教育和科研部等重要合作协议	科研机构开展中法和中法领域开展长期的科技交流与合作,为两国应对气候变化等全球挑战作出新的贡献。
	2023/4/12	吴朝晖副部长	海南调研种业科技创新和区域科技创新体系建设工作	强调要以突破关键核心技术为引领,以产业需求为导向,打造种业领域国家战略科技力量,优化面向未来的种业科技创新布局,完善种业科技创新生态环境,同时指出海南省要不断优化创新环境,强化产学研协同创新,推进区域科技创新体系建设

来源: 政府网站、国金证券研究所

图表22：地方领导班子首次调研多选当地优势产业

图表23：两会后，多地出台优化营商环境政策

调研日期	地方领导	调研地点	主要内容
3月15日	天津市委书记陈敏尔	天津长荣科技集团等	为企业做好服务，帮助企业解决生产经营中的实际问题，勉励企业加强科技创新，加大技术改造力度，推动数字化、智能化、绿色化转型升级，进一步提升企业实力，提升核心竞争力...
3月16日	肇庆市委书记袁家军	广阳岛高峰梯田	要坚持高水平规划、高质量建设智慧生态城，推动传统产业改造升级，引入更多新兴产业形态...
3月16日	山西省省长金湘波	中车大同电力机车有限公司	要研判重点产业链运行态势，促进产业链上下游紧密配套；要优化数字经济生态，发展数据标注等产业，促进数字经济更加创新发展；要夯实农业基础地位，夯实乡村振兴基础...
3月16日	陕西省省长赵刚	西飞民机研发中心项目	要全力打造航空制造产业集群，推动产业链上下游企业集聚发展，提升产业链韧性，完善产业配套...
3月17日	黑龙江省委书记李树深	哈尔滨食品工业集团	要围绕国内高端市场需求，加强技术创新和产品研发；发挥龙头企业引领作用，吸引更多配套企业落地，打造食品加工产业链，推动黑龙江省从粮食大省向食品工业强省转变...
3月17日	福建省省长赵龙	福州瑞华纺织印染有限公司	要于大力气培育创新平台，加快传统产业数字化转型、智能化改造，培育壮大新兴产业，探索新型融合业态发展之路，不断优化营商环境，全力支持民营企业，着力解决企业发展面临的困难问题...
3月17-18日	河南省省长王凯	河北坤天等企业	要深入挖掘传统产业转型升级潜力，加大开放合作力度，研发更多优质原料药；要积极推进原料药创新，健全完善现代医药产业体系，全力支持企业加快发展...深入一线了解企业需求，全力协调解决要素保障、融资贷款、企业用工、能源保障等方面问题...
3月18日	甘肃省委副书记胡昌升	甘肃奇正制药有限公司	要深入挖掘中华传统医药文化资源，加大开放合作力度，研发更多优质原料药；要积极推进原料药创新，健全完善现代医药产业体系，全力支持企业加快发展...深入一线了解企业需求，全力协调解决要素保障、融资贷款、企业用工、能源保障等方面问题...
3月18日	青海省委书记孙海生	青海高寒生态太阳能科技等	要深入实施创新驱动发展战略，加大开放合作力度，研发更多优质原料药；要积极推进原料药创新，健全完善现代医药产业体系，全力支持企业加快发展...深入一线了解企业需求，全力协调解决要素保障、融资贷款、企业用工、能源保障等方面问题...
3月18日	新疆党委书记马兴瑞	阿克苏地区油气产业	要深入实施创新驱动发展战略，加大开放合作力度，研发更多优质原料药；要积极推进原料药创新，健全完善现代医药产业体系，全力支持企业加快发展...深入一线了解企业需求，全力协调解决要素保障、融资贷款、企业用工、能源保障等方面问题...
3月19日	河北省委书记倪岳峰	柏油新城为轴制造等	要深入实施创新驱动发展战略，加大开放合作力度，研发更多优质原料药；要积极推进原料药创新，健全完善现代医药产业体系，全力支持企业加快发展...深入一线了解企业需求，全力协调解决要素保障、融资贷款、企业用工、能源保障等方面问题...
3月22-23日	辽宁省委书记李希	沈阳药大医药集团	要深入实施创新驱动发展战略，加大开放合作力度，研发更多优质原料药；要积极推进原料药创新，健全完善现代医药产业体系，全力支持企业加快发展...深入一线了解企业需求，全力协调解决要素保障、融资贷款、企业用工、能源保障等方面问题...
3月20日	江苏省委书记张若虚	江苏常州金融监管局	要深入实施创新驱动发展战略，加大开放合作力度，研发更多优质原料药；要积极推进原料药创新，健全完善现代医药产业体系，全力支持企业加快发展...深入一线了解企业需求，全力协调解决要素保障、融资贷款、企业用工、能源保障等方面问题...
3月21日	山东省委书记李干贵	中邑奥特莱斯有限公司	要深入实施创新驱动发展战略，加大开放合作力度，研发更多优质原料药；要积极推进原料药创新，健全完善现代医药产业体系，全力支持企业加快发展...深入一线了解企业需求，全力协调解决要素保障、融资贷款、企业用工、能源保障等方面问题...
3月20-22日	四川省委书记王晓晖	南充市、达州市	要深入实施创新驱动发展战略，加大开放合作力度，研发更多优质原料药；要积极推进原料药创新，健全完善现代医药产业体系，全力支持企业加快发展...深入一线了解企业需求，全力协调解决要素保障、融资贷款、企业用工、能源保障等方面问题...
3月21-22日	江西省委书记叶建春	长江干流江西段赣江综合治理工程、新阳县民生项目等	要深入实施创新驱动发展战略，加大开放合作力度，研发更多优质原料药；要积极推进原料药创新，健全完善现代医药产业体系，全力支持企业加快发展...深入一线了解企业需求，全力协调解决要素保障、融资贷款、企业用工、能源保障等方面问题...
3月21-22日	广西壮族自治区党委书记刘宁	崇左市、凭祥市、友谊关	要深入实施创新驱动发展战略，加大开放合作力度，研发更多优质原料药；要积极推进原料药创新，健全完善现代医药产业体系，全力支持企业加快发展...深入一线了解企业需求，全力协调解决要素保障、融资贷款、企业用工、能源保障等方面问题...
3月22日	河南省委书记王凯	新乡市平原示范区	要深入实施创新驱动发展战略，加大开放合作力度，研发更多优质原料药；要积极推进原料药创新，健全完善现代医药产业体系，全力支持企业加快发展...深入一线了解企业需求，全力协调解决要素保障、融资贷款、企业用工、能源保障等方面问题...
3月22日	湖北省委书记王忠林	武汉产创创新发展研究院	要深入实施创新驱动发展战略，加大开放合作力度，研发更多优质原料药；要积极推进原料药创新，健全完善现代医药产业体系，全力支持企业加快发展...深入一线了解企业需求，全力协调解决要素保障、融资贷款、企业用工、能源保障等方面问题...

地区	提供金融支持实体经济	保障法治环境	利企便民服务	降低企业准入门槛	强化数字赋能	实施减税降费政策	跨境贸易	开展稳定和扩大就业服务	助力区域协同发展
北京	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
上海	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
湖北	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
宁夏	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
贵州	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
海南	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
河北	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓

来源：各地政府网站、国金证券研究所

来源：各地政府网站、国金证券研究所

促消费方面，中央近期政策密集出台，重点关注促进大宗消费、增强县域消费、加大对消费平台建设支持等。近期，发改委宣布将抓紧出台一系列关于恢复和扩大消费的政策文件，相比之前，着重强调加大对新能源车消费、提振居民收入等方面政策支持力度。地方层面，各地政府重点围绕促大宗消费，智能家电、汽车促销等，以及加大对消费平台支出、加快商业圈建设、品牌培育引进等，推动县域消费等领域出台系列政策。

图表24：地方领导班子首次调研多选当地优势产业

图表25：“两会后”部委动态聚焦数字化、绿色化发展

时间	单位	会议/政策	主要内容
2023/2/7	国务院	《质量强国建设纲要》	明确六方面主要目标和八大重点任务，提出优化消费品供给品类，提升消费品质量，推动消费品质量从生产端符合型向消费端适配型转变，以创新引领消费需求。
2023/3/2	文旅部	《关于组织开展2023年文化和旅游消费促进活动的通知》	在节假日开展促进文旅消费活动，提出落实消费惠民措施、创新消费活动形式、推动产业高质量发展等六项主要任务
2023/3/13	全国人大	《政府工作报告》	着力强调把恢复和扩大消费摆在优先位置，多渠道增加城乡居民收入，稳定汽车等大宗消费，推动生活服务消费恢复...
2023/4/18	发改委	新闻发布会	是政府工作报告内容的延续和具体落实，强调：抓紧研究起草关于恢复和扩大消费的政策文件，大宗消费、服务消费、农村消费是重点领域...；稳定汽车消费，尤其是新能源车下乡活动...提升消费能力，优化就业、收入分配...

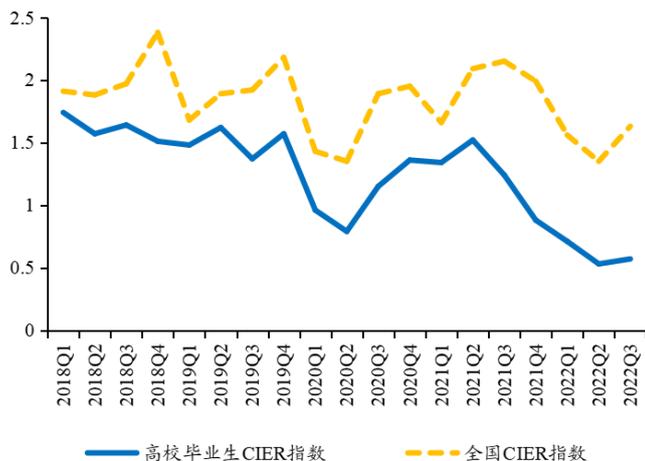
时间	地区	主要内容
2023/4/11	天津	通过政策性补贴、促消费和进社区、进乡村等方式，引导家电产品更新换代；发放6000万元京东到家消费券，扩内需，促消费；举行“子响”片区商业活动，拉动消费需求...
2023/4/13	河北	开展2023年河北省“居民消费提振年”活动，举办5000场以上各类促消费活动；推出10条金融消费支持政策；打造唐山为国家文化和旅游消费重点城市...
2023/4/14	重庆	发放1000万元家居惠民消费券；绿色智能家电、购置新车补贴；加快培育建设立足国内、辐射周边、面向世界的具有影响力美誉度的国际消费中心城市；建立重点项目库，建成49个城市核心商圈...
2023/4/17	北京	倡导绿色消费，提振新能源车消费，二手车流通；2.加大品牌培育与引进力度，发展首店首发经济3.实施新一轮商圈改造提升计划，壮大网络消费市场...
2023/4/17	黑龙江	以现金兑付等方式发展首店经济，支持特色商业街区发展，支持老字号企业，为扩大汽车消费，支持家电更新消费予以现金、优惠券、汽车落户上牌等奖励。对夜间经济发展予以电费、营业时间等优惠...
2023/4/17	福建	激励县域文旅经济发展，支持文旅产业链补链强链，发展红色旅游、工业参观等跨界发展，对文旅市场主体予以奖励。
2023/4/20	浙江	做强亚运体育消费，鼓励各地发展赛事经济，全力办好杭州亚运会。创新升级数字信息消费。大力发展信息技术服务，丰富信息技术产品供给。支持电子商务直播发展。抢抓电子商务直播快速发展机遇，发展数字人虚拟主播、元宇宙新消费场景等新业态新模式。

来源：政府网站、国金证券研究所

来源：政府网站、国金证券研究所

就业问题突出下，稳就业或也是4月政治局会议的重点议题之一。青年失业率持续走高下，为毕业生等重点群体提供就业服务、扩大就业有效需求是当前政策重点。中央层面，国务院常务会议多次强调对高校毕业生、农民工的就业部署工作，并提出以工代赈、社保缓缴、强化宏观与产业政策等方式扩大就业需求。地方层面则组织开展各类高校招聘会，以校园招聘为阵地落实高校毕业生就业工作等。

图表26: 高校毕业生就业承压明显



来源: 智联招聘、国金证券研究所

图表27: 近期稳就业政策密集出台

时间	单位	活动/政策	主要内容
2023/2/23	教育部	《关于开展2023届高校毕业生春季促就业攻坚行动的通知》	强调各高校要走访企业用人单位、创造条件开展校园招聘、建设就业网站招聘服务平台、重点群体帮扶, <b>从就业服务角度稳定就业</b>
2023/3/1	发改委	《国家以工代赈管理办法》	明确以工代赈专项资金有中央预算与各地政府预算组成, 强调在农业农村基础设施建设推广以工代赈, 在重点工程项目实施以工代
2023/3/5	全国人大	《政府工作报告》	对困难行业企业实行社保缓缴, 增加稳岗扩岗补助, 落实担保贷款等创业支持工作, 并再次强调高校毕业生就业与以工代赈工作部
2023/4/7	国务院	国务院常务会议	会议强调要加大对吸纳高校毕业生数量多的 <b>企业的政策、资金支持</b> , 深入实施“三支一扶”等计划, 推动应届毕业生多渠道就业。
2023/4/14	国务院	国务院常务会议	会议强调要加强政策引导, 实施稳岗扩岗支持工作, 做好高校毕业生、农民工等重点群体就业服务, 稳定制造业、外贸业就业规模, <b>强化宏观政策、产业政策, 扩大有效需求。</b>

来源: 政府网站、国金证券研究所

经过研究, 我们发现:

(1) 4月中央政治局会议, 是两会之后中央层面讨论经济工作的重要会议; 当年初宏观形势变化较大时, 4月会议会相应调整年初政策安排。一旦4月政治局会议调整年初政策安排, 对二季度宏观政策影响显著, 大多有新举措推出。

(2) 经济持续修复、政策发力靠前下, 4月政治局会议重点或在推进政策安排落实见效, 而非“强刺激”。经济总体向好下, 结构分化、修复不平衡等特征较为突出, 扩内需、稳就业等或是4月政治局会议经济工作重点部署领域。

(3) 针对地产修复弹性不足, 当前政策思路已较为清晰, 通过产业投资加码来部分对冲; 领导密集调研相关产业后, 4月政治局会议或对产业发展做出进一步指引; 同时, 近期央地对促消费、稳就业重视度提升, 或亦是4月政治局会议经济工作部署重点领域。

## 2、政策跟踪

### 2.1、中央政策会议跟踪

近期(2023年3月31日-2023年4月21日), 总书记考察广东, 强调全面深化改革、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等; 总理在北京市调研独角兽企业, 强调着力开辟发展新领域新赛道等。国常会召开, 研究推动外贸稳规模优结构的政策措施、调整稳就业政策措施等。

(1) 4月13日, 总书记调研广东。

两会后总书记首站调研广东, 同过往同期总书记调研相比, 本次调研更强调高质量发展、建设现代化产业体系等。十八大以来总书记曾三次前往广东调研, 每次均逢重要时点, 均重点强调以改革开放促经济发展; 与过往相同, 本次广东调研亦为二十大以来、新政治周期及“十四五”规划承前启后的重要时点, 总书记调研重点强调高质量发展、高水平科技自立自强、建设现代化产业体系等或是后续政策重点推进方向。

(2) 4月12日, 总理在北京市调研独角兽企业发展情况。

总理调研北京市独角兽企业, 透露政府对创新企业和创新产业的关注和支持, 为政府制定相关的政策提供依据。总理调研强调独角兽企业具有高成长性, 一定程度上代表了经济转型升级的方向; 鼓励企业努力在新领域新赛道中脱颖而出, 实现高水平科技自立自强; 同时, 政府会加强对营商环境的优化和支持, 针对科技型企业的成长特点, 在人才引进、融资支持、成果转化、市场培育等方面, 提供更为精准优质的服务, 促进企业做强做优做大。

**图表28：近期中央动态**

	会议/调研	时间	主要内容
中央	习近平同法国总统马克龙在广州非正式会晤	4月7日	习近平表示欢迎法方继续积极参加广州交易会、上海进博会和中国国际服务贸易交易会，进一步拓展中国市场。马克龙表示愿和中方相互尊重彼此主权和领土完整等核心利益，加强技术工业合作，加强人工智能等科技合作。
	习近平在湛江市考察调研	4月11日	先后考察国家863计划项目海水养殖种子工程南方基地、麻章区湖光镇金牛岛红树林片区等地，了解当地发展海洋渔业、加强红树林保护、提升交通基础设施互联互通水平、推动广东海南相向发展等情况。
	习近平在茂名市考察调研	4月11日	考察荔枝种植园、龙眼荔枝专业合作社，了解当地发展荔枝等特色种植业、推进乡村振兴等情况。
	习近平视察南部战区海军	4月11日	在军事领域之外，强调各级特别是领导干部要大兴调查研究，认真解决部队建设中的突出矛盾和问题，带领广大官兵不断开创南部战区海军建设新局面。
	习近平在广州市考察调研	4月12日	先后考察乐金显示广州制造基地、广汽埃安新能源汽车股份有限公司，了解当地推进高水平对外开放、推动制造业高质量发展，以及企业推进科技创新、打造自主品牌等情况。
	习近平同巴西总统卢拉举行会谈	4月14日	习近平强调，双方要深化务实合作，深挖农业、能源、基础设施建设、航空航天、科技创新等领域合作潜力，探索加强绿色经济、数字经济、清洁能源等合作。中方愿积极探讨共建“一带一路”同巴西“再工业化”战略对接。
	习近平同加蓬总统邦戈举行会谈	4月19日	习近平强调，愿同加方加强战略对接，推进基础设施建设、林业、渔业、数字经济和产业园建设等领域合作，支持加蓬实现经济多元发展和产业升级，推动共建绿色“一带一路”，打造应对气候变化南南合作样板。
国务院	李强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等	4月7日	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。
	何立峰在第三届中国国际消费品博览会暨全球消费论坛开幕式上发表视频致辞	4月10日	何立峰指出，将着力扩大内需，着力恢复和扩大消费，着力增加优质商品和服务供给，继续扩大优质消费品进口，进一步发挥消费对经济发展的基础性作用。同时，坚定推进高水平对外开放，营造更优良的营商环境。
	刘国中在安徽、浙江调研	4月11日	刘国中强调，要坚持农业农村优先发展，毫不放松抓好春季农业生产，加强乡村医疗卫生服务保障，确保国家粮食安全和人民群众健康，为推动经济运行持续整体好转提供保障。
	李强在北京市调研独角兽企业发展情况	4月12日	李强强调，希望广大企业特别是科技型企业以创新为使命，把更多精力放在关键核心技术攻关突破上，打造更多“独门绝技”“硬核科技”。各级政府要针对人才引进、融资支持等方面，提供更为精准优质高效的服务。
	李强主持召开国务院常务会议 研究优化调整稳就业政策措施等	4月14日	会议指出，就业是民生之本。要进一步强化政策引导，在保持稳就业政策总体稳定的同时，有针对性优化调整阶段性政策并加大薄弱环节支持力度。会议审议通过《商用密码管理条例（修订草案）》。
	何立峰在第133届中国进出口商品交易会暨第二届珠江国际贸易论坛开幕式上发表视频致辞	4月14日	何立峰指出，将着力推动高质量发展，顺应消费升级积极扩大进口，促进产业转型升级，推动货物贸易和服务贸易协调发展，大力支持外贸业态模式创新，持续增强国内国际两个市场两种资源联动效应。
	丁薛祥会见联合国气候变化迪拜大会候任主席苏尔坦	4月18日	中方希望《联合国气候变化框架公约》第二十八次缔约方大会，坚定维护多边主义，坚持聚焦落实，向国际社会发出以务实行动合作应对气候变化的积极信号，推动《巴黎协定》全面有效实施。

来源：各地政府网站，国金证券研究所

### (3) 4月14日，国常会召开，研究调整稳就业政策措施等。

会议强调确保就业大局稳定，指出要进一步强化政策引导，突出稳存量、扩增量、保重点等，重点关注以务实管用措施稳定制造业、外贸企业等就业。“稳就业”工作部署有助于缓解就业压力，进一步促进市场稳定。并且制造业和外贸行业发挥着就业“蓄水池”的重要作用，当前环境下，稳定制造业和外贸企业就业规模对于稳定就业大盘至关重要。此外，会议审议通过《商用密码管理条例（修订草案）》，将更好地保障网络安全，顺应数字经济快速发展趋势。

## 2.2、近期部委动态

近期（2023年3月31日-2023年4月21日），发改委副主任出席全国优化营商环境现场会；工信部副部长出席2023年国家智能制造标准化总体组、专家咨询组全体会议；科技部副部长赴海南调研种业科技创新和区域科技创新体系建设工作。

### (1) 3月31日，发改委副主任出席全国优化营商环境现场会

会议强调，鼓励各地方争当优化营商环境的排头兵、先行者；支持各地方因地制宜、因城施策等。当前，营商环境改革优化工作已经进入新的篇章，各城市的改革举措将持续呈现差异化、特色化、创新化和数字化的趋势，充分考虑城市发展水平和基础条件，主动探索各地营商环境优化路径，着力推进营商环境建设，有助于形成更多营商环境单

## 项冠军和标杆城市。

图表29：近期部委动态

主题	事件	日期	主要内容	
绿色发展	国家发展改革委负责同志会见《联合国气候变化框架公约》秘书处执行秘书西蒙·斯蒂尔	3月28日	中国致力于绿色低碳转型，不仅认真履行自己的承诺，制定碳达峰碳中和“1+N”政策体系，明确推进工作的时间表、路线图、施工图，还积极帮助广大发展中国家提升应对气候变化能力。	
	国家发展改革委负责同志出席博鳌亚洲论坛2023年年会分论坛活动	3月29日	赵辰昕在“碳中和：困局与破局”分会表示，推进“双碳”工作仍面临诸多挑战，发改委将立足我国能源资源禀赋，深入推进煤炭清洁高效利用，大力发展可再生能源。	
优化营商环境	全国优化营商环境现场会在厦门召开	3月31日	鼓励各地方争当优化营商环境的排头兵、先行者，形成更多营商环境单项冠军和标杆城市。支持各地方因地制宜、因城施策，主动探索差异化的营商环境优化路径。	
发改委	会见古巴副总理佩尔多莫	3月31日	表示将充分用好中古共建“一带一路”联合工作组、中古生物技术合作联合工作组等合作机制，继续深化信息通讯、数字电视、绿色能源转型、生物医药等领域合作。	
	与巴基斯坦计划发展和特别任务部部长伊克巴尔会谈	4月6日	双方围绕推进中巴经济走廊高质量发展有关问题深入交换意见，一致同意要按照两国领导人重要共识，将走廊打造成为“一带一路”高质量发展的示范工程。	
	与印尼海洋与投资统筹部部长阿优迪亚共同主持召开“区域综合经济走廊”建设合作联委会第二次会议	4月6日	双方聚焦北加里曼丹工业园、瓜拉丹戎港及临港产业园、印尼新首都建设、中印尼药用植物保护研究创新基地、巴厘电乐岛等重点项目...明确了下一步重点任务，推动走廊建设高质量发展。	
	会见印尼海洋与投资统筹部长卢胡特	4月6日	双方重点就共建“一带一路”倡议与“全球海洋支点”构想对接合作、雅万高铁建设、北加里曼丹工业园、多巴湖药用植物基地等议题进行了深入交流。	
中外合作	会见西门子总裁兼首席执行官博乐仁	3月27日	我们愿同以西门子为代表的德国、欧洲工商界保持密切交流，加强双方互利合作，打造更多合作亮点。中国大力推进数字中国建设，希望西门子加强与中方企业合作。	
	会见美国苹果公司首席执行官库克一行	3月28日	希望苹果公司继续积极承担企业社会责任，加强数据安全和个人隐私保护。双方围绕中国市场前景、稳定产业链供应链等议题进行了交流。	
水利部	会见空客公司首席执行官傅里	4月4日	愿与空客公司保持密切交流，加强双方互利合作，助力空客继续在华深耕，共同促进航空业数字化、低碳化发展。	
	数字化	调研黄河水利科学研究院“模型黄河”试验基地	4月12日	积极运用现代数字、智能、测验、感知、信息技术迭代升级，实现“模型黄河”数字化、网络化、智能化。
交通部	数字化	调研黄河水利委员会科技创新工作	4月12日	强调科技成果推广，加强水利科技创新平台建设，提出衔接好“原型黄河”、“数字黄河”、“模型黄河”关系。
	中外合作	会见法国达飞海运集团董事长	4月7日	希望达飞集团与中国相关机构与企业可在可持续交通领域加强合作，共同为应对全球气候变化和环境问题作出贡献。
工信部	中外合作	会见新加坡贸易与工业部部长颜金勇	3月30日	中国工业经济回稳向好，产业发展动能强劲，数字经济加快发展，中小企业发展势头良好，将为包括新加坡在内的世界各国发展提供新机遇。着力营造市场化、法治化、国际化营商环境...
	绿色发展	会见威立雅集团首席执行官柏莲诺	4月6日	希望威立雅集团积极参与中国工业绿色低碳发展进程，聚焦节水、节能、资源综合利用、新能源汽车动力电池回收等领域开展务实交流合作。
智能制造	绿色发展	视频会见芬兰经济部长林蒂莱	4月6日	中方愿与芬方共同落实好双方领导人达成的重要共识，在数字产业化和产业数字化、5G、绿色低碳等领域加强合作。中国致力于推动更高水平对外开放，希望与芬方继续发挥互补优势，欢迎芬兰企业加大在华投资力度。
	智能制造	2023年国家智能制造标准化总体组、专家咨询组全体会议	4月7日	将研究制定系统深入推进智能制造的行动计划。打造一批基于典型应用场景的标准化解决方案。加快布局一批引领性国家标准和行业标准。开发应用智能制造标准群和工具箱，完善智能工厂、智慧供应链等遴选标准。
科技部	中外合作	会见新加坡贸工部部长颜金勇	3月30日	科技部愿继续同新方一道，落实好两国领导人共识，加强科技创新政策交流，促进研发合作与创新合作平台建设，深化在多边机制下的协作，以科技创新合作推动中新关系。
	中外合作	会见印尼海洋与投资统筹部长卢胡特	4月4日	讨论了深化中印尼科技创新合作的重点方向和具体举措，一致赞同在农业技术、海洋合作、卫生健康、科技园区等共同感兴趣的领域进一步推进合作。
	绿色发展	会见台湾高科技企业代表团	4月6日	希望以宏达集团和威盛集团为代表的台湾高科技企业融入构建新发展格局、参与高质量发展，共享中国式现代化进程的重要历史机遇。进一步深化与大陆高校和科研机构的合作。
科技创新	绿色发展	法国欧洲和外交部、法国高等教育和科研部签署重要合作协议	4月10日	科研机构聚焦碳中和领域开展长效交流合作，为携手应对气候变化等全球挑战作出贡献。
科技创新	科技创新	海南调研种业科技创新和区域科技创新体系建设工作	4月12日	强调要以突破关键核心技术为引领，以产业急需为导向，打造种业领域国家战略科技力量，优化面向未来的种业科技创新布局，完善种业科技创新生态环境。同时指出海南省要不断优化创新环境、强化产学研协同创新、推进区域科技创新体系建设。

来源：政府网站，国金证券研究所

(2) 4月7日，工信部副部长出席2023年国家智能制造标准化总体组、专家咨询组全体会议。

会议表示，推进新型工业化、加快建设制造强国，要坚持以智能制造为主攻方向，推进互联网、大数据、人工智能等新一代信息技术与制造业深度融合。近年来，在各方共同努力下，我国智能制造取得长足进步，应用水平明显提升，供给能力显著增强，智能制造标准的支撑引领作用日益凸显。后续将研究制定系统深入推进智能制造的行动计划，深化智能制造标准领航行动。

(3) 4月12日，科技部副部长赴海南调研种业科技创新和区域科技创新体系建设工作。

调研过程中强调，要优化面向未来的种业科技创新布局，完善种业科技创新生态环境，在战略必争的“未来育种”领域抢占制高点、开辟新赛道。海南是全国重要的热带特色现代农业基地，拥有独一无二的南繁育种基地，发挥其在种业领域的科技创新优势，强化以企业为主体的产学研协同创新，有助于建设海南成为全国种业科技创新的策源地，推动区域科技创新在引领高质量发展中发挥更大作用。

### 2.3、各类文件和法规

近期（2023年3月31日-2023年4月21日），国务院办公厅发布《关于上市公司独立董事制度改革的意见》，明确落实独立董事制度改革；中央网信办等五部门发布《2023年数字乡村发展工作要点》，旨在加速数字乡村建设；银保监会发布《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》，强化重点领域金融供给。

(1) 4月14日，国务院办公厅发布《关于上市公司独立董事制度改革的意见》。

《意见》从职责定位、履职方式、任职管理、选任制度、履职保障、监督管理、责任约束机制、内外部监督体系等8方面明确了独立董事在上市公司规范治理中的职责和定位，细化了履职具体要求。本次改革有助于完善中国特色现代企业制度，进一步发挥独董参与决策、监督制衡、专业咨询作用，从根本上解决长期存在的独立董事定位不清晰、责权利不对等、监督手段不够等难题。

(2) 4月17日，中央网信办等五部门发布《2023年数字乡村发展工作要点》。

2023年中央一号文件与《数字中国建设整体布局规划》中均提出要深入实施数字乡村发展行动。《工作要点》是对上述两份文件的部署要求的落实，明确了10个方面26项重点任务，提出到2023年底，数字乡村发展取得阶段性进展。该文件的推出将抓住农业数字经济发展新机遇，加速数字乡村建设，助力实现农村数字化发展目标。

(3) 4月14日，银保监会发布《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》。

《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，从聚焦农业强国建设重点领域等4个方面提出15项工作要求。该《通知》将工作聚焦于强化保障粮食安全、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村产业振兴、和美乡村建设、新市民金融服务等农业强国建设重点领域的金融供给，旨在健全农村金融服务体系，提高农村金融服务质效。

图表30：近期各类文件和法规

部门	时间	文件/法规	主要内容	
发改委	4月3日	《横琴粤澳深度合作区鼓励类产业目录》	《产业目录》是引导投资方向、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。请广东省和国务院有关部门结合职能，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。	
文化和旅游部	4月11日	《关于加强5G+智慧旅游协同创新发展的通知》	到2025年，我国旅游场所5G网络建设基本完善，5G融合应用发展水平显著提升，产业创新能力不断增强，5G+智慧旅游繁荣、规模发展。	
工信部	4月18日	《关于组织开展2023年度大企业“发榜”中小企业“揭榜”工作的通知》	聚焦制造强国、网络强国重点领域，通过龙头企业发布产业技术创新和配套需求，中小企业“揭榜”攻关，形成大中小企业协同创新合力，攻克一批产业技术难题，形成一批融通创新成果，助力补短板锻长板强基础，提升产业链供应链韧性和安全水平。	
商务部	4月19日	《关于开展2023纺织服装优供给促升级活动的通知》	加快建设现代化纺织服装产业体系，提升纺织服装供给质量，推动纺织服装行业稳增长、扩内需、稳外需，现组织开展2023纺织服装优供给促升级活动。	
工信部	4月21日	《关于组织开展2023年度工业节能监察工作的通知》	贯彻落实《中华人民共和国节约能源法》，进一步严格能效约束，推动重点行业领域节能降碳、降本增效，促进工业节能和绿色低碳发展。	
财政部	4月21日	《关于印发绿色数据中心政府采购需求标准（试行）的通知》	数字产业绿色低碳发展是落实党中央、国务院碳达峰、碳中和重大战略决策的重要内容。为加快数据中心绿色转型，财政部、生态环境部、工业和信息化部制定了《绿色数据中心政府采购需求标准（试行）》。	
经济	上海市政府	4月20日	《关于本市进一步放权松绑激发科技创新活力的若干意见》	坚持问题导向，聚焦高校院所、企业、新型研发机构和科技人才等广大创新主体感受比较深、“绳子”绑得比较紧的重点环节，提升政策供给和创新服务能级，着力激发各类创新主体活力，提出五个方面18项改革举措
银保监会	4月14日	《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》	强化对种业、农业技术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。	
民生	中央网信办、农业农村部等五部门	4月17日	《2023年数字乡村发展工作重点》	以数字化赋能乡村产业发展、乡村建设和乡村治理，整体带动农业农村现代化发展、促进农村农民共同富裕，推动农业强国建设取得新进展、数字中国建设迈上新台阶。
财政部	4月21日	《关于做好2023年政府购买服务改革重点工作的通知》	深入推进多领域政府购买服务改革，着力提升政府购买服务管理科学化规范化水平，切实做好政府购买服务改革组织实施。	
财政部	4月4日	《注册会计师行业诚信建设纲要》	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。今后，有关部门将对会计师事务所开展全覆盖、标准化、公益性的定期诚信评级评价。	
国务院	4月14日	《商用密码管理条例（修订草案）》	会议指出，近年来，商用密码应用愈发广泛，在保障网络和信息安全、维护公民和法人权益方面的重要性日益凸显。要全面贯彻总体国家安全观，进一步规范商用密码应用和管理，督促平台企业依法履行用户密码保护责任，确保个人隐私、商业秘密和政府敏感数据的安全。	
其他	国务院	4月14日	《关于上市公司独立董事制度改革意见》	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。
中共中央	4月18日	《中央党内法规制定工作规划纲要（2023—2027年）》	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，对今后5年中央党内法规制定工作进行顶层设计。	

来源：政府网站，国金证券研究所

## 风险提示

- 1、疫情反复。疫情演绎仍存在不确定性，仍需紧密跟踪各地疫情演变及对疫情防控和经济的潜在扰动。
- 2、数据统计误差或遗漏。一些数据指标，可能存在统计或者处理方法上的误差和偏误；部分数据结果也可能受到样本范围、统计口径等影响。

**特别声明：**

国金证券股份有限公司经中国证券监督管理委员会批准，已具备证券投资咨询业务资格。

形式的复制、转发、转载、引用、修改、仿制、刊发，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。经过书面授权的引用、刊发，需注明出处为“国金证券股份有限公司”，且不得对本报告进行任何有悖原意的删节和修改。

本报告的产生基于国金证券及其研究人员认为可信的公开资料或实地调研资料，但国金证券及其研究人员对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。本报告反映撰写研究人员的不同设想、见解及分析方法，故本报告所载观点可能与其他类似研究报告的观点及市场实际情况不一致，国金证券不对使用本报告所包含的材料产生的任何直接或间接损失或与此有关的其他任何损失承担任何责任。且本报告中的资料、意见、预测均反映报告初次公开发布时的判断，在不作事先通知的情况下，可能会随时调整，亦可因使用不同假设和标准、采用不同观点和分析方法而与国金证券其它业务部门、单位或附属机构在制作类似的其他材料时所给出的意见不同或者相反。

本报告仅为参考之用，在任何地区均不应被视为买卖任何证券、金融工具的要约或要约邀请。本报告提及的任何证券或金融工具均可能含有重大的风险，可能不易变卖以及不适合所有投资者。本报告所提及的证券或金融工具的价格、价值及收益可能会受汇率影响而波动。过往的业绩并不能代表未来的表现。

客户应当考虑到国金证券存在可能影响本报告客观性的利益冲突，而不应视本报告为作出投资决策的唯一因素。证券研究报告是用于服务具备专业知识的投资者和投资顾问的专业产品，使用时必须经专业人士进行解读。国金证券建议获取报告人员应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。报告本身、报告中的信息或所表达意见也不构成投资、法律、会计或税务的最终操作建议，国金证券不就报告中的内容对最终操作建议做出任何担保，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。

在法律允许的情况下，国金证券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。

本报告并非意图发送、发布给在当地法律或监管规则下不允许向其发送、发布该研究报告的人员。国金证券并不因收件人收到本报告而视其为国金证券的客户。本报告对于收件人而言属高度机密，只有符合条件的收件人才能使用。根据《证券期货投资者适当性管理办法》，本报告仅供国金证券股份有限公司客户中风险评级高于 C3 级（含 C3 级）的投资者使用；本报告所包含的观点及建议并未考虑个别客户的特殊状况、目标或需要，不应被视为对特定客户关于特定证券或金融工具的建议或策略。对于本报告中提及的任何证券或金融工具，本报告的收件人须保持自身的独立判断。使用国金证券研究报告进行投资，遭受任何损失，国金证券不承担相关法律责任。

若国金证券以外的任何机构或个人发送本报告，则由该机构或个人为此发送行为承担全部责任。本报告不构成国金证券向发送本报告机构或个人的收件人提供投资建议，国金证券不为此承担任何责任。

此报告仅限于中国境内使用。国金证券版权所有，保留一切权利。

上海	北京	深圳
电话：021-60753903	电话：010-85950438	电话：0755-83831378
传真：021-61038200	邮箱：researchbj@gjzq.com.cn	传真：0755-83830558
邮箱：researchsh@gjzq.com.cn	邮编：100005	邮箱：researchsz@gjzq.com.cn
邮编：201204	地址：北京市东城区建内大街 26 号	邮编：518000
地址：上海浦东新区芳甸路 1088 号	新闻大厦 8 层南侧	地址：中国深圳市福田区中心四路 1-1 号
紫竹国际大厦 7 楼		嘉里建设广场 T3-2402