



# 政策月报第 5 期

宏观专题研究报告  
证券研究报告

宏观经济组

分析师：赵伟（执业 S1130521120002）

zhaow@gjzq.com.cn

联系人：侯倩楠

houqiannan@gjzq.com.cn

## 央、地工作会议，如何部署 2024？

2024 年伊始，中央、部委、地方如何部署 2024 年经济工作？本文系统梳理，可供参考。

### 一、中央层面：经济工作会议定调 2024，强调以进促稳、先立后破

通过分析年末的中央政治局会议和中央经济工作会议，可知次年全国“两会”的经济政策思路。年度经济工作通常于上年的 12 月中央政治局会议、中央经济工作会议及年初的全国“两会”披露；其中，中央经济工作会议为 12 月中央政治局会议相关经济工作的“详解版”和次年全国“两会”经济政策部署的“前瞻版”。

关于 2024 经济工作部署，在 12 月中央政治局会议的“稳中求进、以进促稳、先立后破”基础上，中央经济工作会议做出进一步阐释。中央经济工作会议提出在“转方式、调结构”方面求“进”，在“稳预期、稳增长、稳就业”方面“促稳”；注重“先立后破”，先建立完善新制度、培育新产业和新动能，再寻求改革转型、传统过剩行业出清等。

本次中央经济工作会议通稿篇幅低于 2020-2022 年，但对比高频词可发现，“发展”、“高质量”、“改革”、“安全”、“科技”等关键词词频相较 2022 年通稿明显增多。五大高频词对应会议提及的 2024 年四大经济工作主线，即推动科技创新和产业升级、消费投资良性循环、持续防范重点领域风险、深化重点领域改革。

### 二、部委层面：多部门围绕产业升级、扩大有效需求、防风险等做部署

现代化产业体系建设或是 2024 年经济工作的首要任务；中央经济工作会议后，科技部、工信部召开会议做出方向性部署，财政部、央行、发改委给予相应支持。中央经济工作会议指引下，工信部指出 2024 年产业发展的工作重心，具体包括深入实施十大行业稳增长、加快钢铁有色等传统行业升级改造、加快培育新能源新材料新兴产业等方面。

扩大有效需求亦是多部门 2024 经济工作重点部署，商务部、发改委分别就扩大需求、加强项目建设等方面做出规划。商务部强调培育壮大新型消费、稳定扩大传统消费，并从拓展中间品贸易、放宽部分外资服务业准入门槛等巩固外贸外资基本盘；发改委则提出从用好建设资金、建立激发民间投资机制、强化项目谋划储备等方面加强有效投资。

防风险方面，多部门对负责领域做出部署。针对金融风险，金融监管总局重点提及中小金融机构改革化险、避免“一刀切”；针对债务风险，财政部强调资金使用要“健全过紧日子制度”，化债要“健全化债长效机制”，监管要“完善财会监督”等；住建部则从供需两端稳定地产市场的同时，推进“三大工程”，以“新赛道”对冲地产下行风险。

### 三、地方层面：多地因地制宜发展现代化产业体系，部分大省表态积极

地方层面，2023 年 12 月下旬多省市亦召开经济工作会议，对 2023 经济工作做出总结，并部署 2024 经济工作。在中央经济工作会议“经济大省要真正挑起大梁”指引下，多个经济大省对 2024 工作表态积极，如河北的“强化政治责任”，浙江的“真正扛起经济大省挑大梁的责任担当”，江苏的“为稳定全国经济作出更大贡献”等。

具体来看，各地 2024 年经济工作重心仍围绕建设现代化产业体系、扩大有效需求、防范风险、深化改革等方面，依据自身资源禀赋，因地制宜做出部署。现代化产业体系建设为各地 2024 年首要经济工作任务，如河北重点支持钢铁企业向高端化、绿色化转型，福建提出实施民营经济强省战略，安徽全力打造汽车“首位产业”等。

稳投资方面，发挥好政府投资带动、加大民间投资吸引力度、稳定扩大外资规模为主要安排。部分经济大省更强调利用好政府投资加大重大项目投资力度，重点化债省市如辽宁、贵州等则更强调扩大招商引资、激发民间投资活力等。

促消费方面，大宗消费仍是各地政策支持重点；服务业消费修复较快下，河南等多地亦提及发展提升文旅消费。

### 风险提示：

经济复苏不及预期，政策落地效果不及预期。



## 内容目录

1、央、地工作会议，如何部署 2024？	4
1.1、中央层面：经济工作会议定调 2024，强调以进促稳、先立后破	4
1.2、部委层面：多部门围绕产业升级、扩大有效需求、防风险等做部署	5
1.3、地方层面：多地因地制宜发展现代化产业体系，部分大省表态积极	9
2、政策跟踪	12
2.1、中央政策会议跟踪	12
2.2、近期重要文章及会议	14
2.3、各类文件和法规	15
风险提示	17

## 图表目录

图表 1：中央经济工作会议透露“两会”思路	4
图表 2：2023 年 12 月政治局会议及中央经济工作会议部署	5
图表 3：历次中央经济工作会议高频词	5
图表 4：2024 年经济工作四大主线	5
图表 5：工信部等对科技创新、产业升级领域相关工作部署	6
图表 6：2023 年下半年工信部等部门发布十大行业稳增长方案	6
图表 7：商务部、国家发改委等对消费与投资领域相关工作部署	7
图表 8：2023 年三季度服务消费对于经济拉动作用较强	7
图表 9：2023 年各地重大项目开工投资规模低于 2022 年	7
图表 10：国家金融监管局等对防风险领域相关工作部署	8
图表 11：2023 年各地特殊再融资债发行规模	8
图表 12：“三大工程”示意图	8
图表 13：国家发改委等对深化改革领域相关工作部署	9
图表 14：中央金融工作会议提及的金融领域改革	9
图表 15：发改委持续披露违背市场准入负面清单案例	9
图表 16：近年各地 GDP 占全国比重	10
图表 17：部分经济大省对 2024 年经济工作会议表态积极	10
图表 18：部分经济大省等地区对于 2024 年经济工作部署	11
图表 19：部分重点化债地区对于 2024 年经济工作部署	12
图表 20：近期中央政策及会议	13
图表 21：近期重要文章及发布会	14



图表 22： 近期各类文件和法规..... 16



## 1、央、地工作会议，如何部署 2024？

### 1.1、中央层面：经济工作会议定调 2024，强调以进促稳、先立后破

通过分析年末的中央政治局会议和中央经济工作会议，可知次年全国“两会”的经济政策思路。年度经济工作思路通常于上年的 12 月中央政治局会议、中央经济工作会议及年初的全国“两会”披露；其中，12 月中央政治局会议通常于 12 月上中旬召开，关于次年经济工作部署较为精炼；中央经济工作会议通常于 12 月中下旬召开，会议为 12 月中央政治局会议经济工作相关的“详解版”和次年全国“两会”经济工作的“前瞻版”；而在次年 3 月上旬召开的全国“两会”则进一步部署具体经济增速目标、赤字率、政策发力方向等。

图表1：中央经济工作会议透露“两会”思路



12月中央政治局会议

通常于12月中上旬召开，分析研究2023年经济工作及其他工作。

年度中央经济工作会议

12月中下旬召开，分析当前经济形势，系统部署2024年经济工作。

全国“两会”

于次年3月5日左右召开，会议听取政府工作报告，审查上年国民经济和社会发展计划执行情况与当年国民经济和社会发展计划草案的报告等

来源：中国政府网站、国金证券研究所

关于 2024 年经济工作部署，在 12 月中央政治局会议提出的“稳中求进、以进促稳、先立后破”基础上，中央经济工作会议新增对当前经济修复客观研判和更为详尽的经济政策部署。2023 年中央经济工作会议总结当前经济修复的四大“堵点”，“主要是有效需求不足、部分行业产能过剩、社会预期偏弱、风险隐患仍然较多”。针对上述困难挑战，2024 年经济工作“以进促稳”，加快推进“转方式、调结构”求“进”，在“稳预期、稳增长、稳就业”方面加码“促稳”；针对“部分行业产能过剩”、“风险隐患仍然较多”，要“先立后破”，先建立完善新制度、培育新动能、新质生产力，再寻改革转型、传统过剩行业出清等。



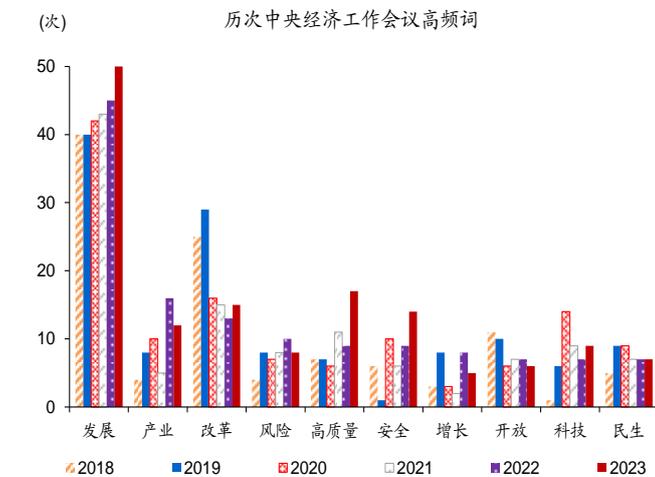
图表2: 2023年12月政治局会议及中央经济工作会议部署

年份 会议 时间	2023年	
	12月政治局会议 12月8日	12月经济工作会议 12月12日
经济	今年是全面贯彻党的二十大精神开局之年，是三年新冠疫情防控转段后经济恢复发展的一年... 顶住外部压力、克服内部困难，着力扩大内需、优化结构、提振信心、防范化解风险，我国经济回升向好，高质量发展扎实推进...	以习近平同志为核心的党中央团结带领全党全国各族人民，顶住外部压力、克服内部困难，全面深化改革，加大宏观调控力度，着力扩大内需、优化结构、提振信心、防范化解风险，我国经济回升向好，高质量发展扎实推进...
形势		进一步推动经济回升向好需要克服一些困难和挑战，主要是有效需求不足、部分行业产能过剩、社会预期偏弱、风险隐患仍然较多，国内大循环存在堵点，外部环境的复杂性、严峻性、不确定性上升。要增强忧患意识，有效应对和解决这些问题...
政策	坚持稳中求进工作总基调... 着力推动高质量发展，全面深化改革开放，推动高水平科技自立自强，加大宏观调控力度... 坚持稳中求进、以进促稳、先立后破，强化宏观政策逆周期和跨周期调节，继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策... 要增强宏观政策取向一致性，加强经济宣传和舆论引导。	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，着力推动高质量发展，全面深化改革开放，推动高水平科技自立自强，加大宏观调控力度，统筹扩大内需和深化供给侧结构性改革，统筹新型城镇化和乡村全面振兴，统筹高质量发展和高水平安全，切实增强经济活力、防范化解风险、改善社会预期，巩固和增强经济回升向好态势... 明年要坚持稳中求进、以进促稳、先立后破，多出有利于稳预期、稳增长、稳就业的政策，在转方式、调结构、提质量、增效益上积极进取，不断巩固稳中向好的基础... 要增强宏观政策取向一致性，把非经济性政策纳入宏观政策取向一致性评估，强化政策统筹，确保同向发力、形成合力。加强经济宣传和舆论引导，唱响中国经济光明论。
基调		
财政	积极的财政政策要适度加力、提质增效	积极的财政政策要适度加力、提质增效。要用好财政政策空间，提高资金效益和政策效果。优化财政支出结构，强化国家重大战略任务财力保障。合理扩大地方政府专项债券用作资本金范围。落实好结构性减税降费政策，重点支持科技创新和制造业发展。严格转移支付资金监管，严肃财经纪律。增强财政可持续性，兜牢基层“三保”底线。严控一般性支出。党政机关要习惯过紧日子。
货币	稳健的货币政策要灵活适度、精准有效	保持流动性合理充裕，社会融资规模、货币供应量同经济增长和价格水平预期目标相匹配。发挥好货币政策工具总量和结构双重功能，灵活存量、提升效能，引导金融机构加大对科技创新、绿色转型、普惠小微、数字经济等方面的支持力度。促进社会综合融资成本稳中有降。保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。
地产	-	积极稳妥化解房地产风险，一视同仁满足不同所有制房地产企业的合理融资需求，促进房地产市场平稳健康发展。加快推进保障性住房建设、“平急两用”公共基础设施建设、城中村改造等“三大工程”。完善相关基础性制度，加快构建房地产发展新模式。
防风险	要持续有效防范化解重点领域风险，坚决守住不发生系统性风险的底线。	要统筹化解房地产、地方债务、中小金融机构等风险，严厉打击非法金融活动，坚决守住不发生系统性风险的底线。统筹好地方债务风险化解和稳定发展，经济大省要真正挑起重担，为稳定全国经济作出更大贡献。
民生	要做好“两节”期间重要民生商品保供稳价，保障农民工工资按时足额发放，关心困难群众生产生活，深入落实安全生产责任制，守护好人民群众生命财产安全和身体健康	要坚持尽力而为、量力而行，兜住、兜准、兜牢民生底线。做好岁末年初重要民生商品保供稳价，保障农民工工资按时足额发放，关心困难群众生产生活，深入落实安全生产责任制，守护好人民群众生命财产安全和身体健康。
一需求	要着力扩大国内需求，形成消费和投资相互促进的良性循环	①着力扩大国内需求。要激发有潜能的消费，扩大有效益的投资，形成消费和投资相互促进的良性循环。推动消费从疫后恢复转向持续扩大，培育壮大新型消费，大力发展数字消费、绿色消费、健康消费... ②增加城乡居民收入，扩大中等收入群体规模，优化消费环境。 ③要以提高技术、能耗、排放等标准为牵引，推动大规模设备更新和消费品以旧换新。 ④发挥好政府投资的带动放大效应，重点支持关键核心技术攻关、新型基础设施、节能减排降碳，培育发展新动能...
一供给	要以科技创新引领现代化产业体系建设，提升产业链供应链韧性和安全水平	①以科技创新引领现代化产业体系建设。要以科技创新推动产业创新，特别是以颠覆性技术和前沿技术催生新产业、新模式、新动能，发展新质生产力。 ②完善新型举国体制，实施制造业重点产业链高质量发展行动 ③要大力推进新型工业化，发展数字经济，加快推动人工智能发展。打造生物制造、商业航天、低空经济等若干战略性新兴产业... ④加强应用基础研究和前沿研究，强化企业科技创新主体地位。鼓励发展创业投资、股权投资。

来源：中国政府网、国金证券研究所

本次中央经济工作会议通稿篇幅低于2020-2022年，但对比高频词可发现，“发展”、“高质量”、“改革”、“安全”、“科技”等关键词词频相较于2022年通稿明显增多。五大高频词对应会议提及的2024年四大经济工作主线，即推动产业转型升级、消费投资良性循环、持续防范重点领域风险、深化重点领域改革。政策对产业转型升级的重视度、支持力度自2023年年初以来持续提升，央地领导调研、中央金融工作会议中均有体现；消费和投资相互促进的良性循环或是2024年挖掘有效需求新的增长点；持续防范重点领域风险亦贯穿2023年全年；而深化重点领域改革，或以金融监管、金融机构改革，国企深化改革、建设统一大市场等为表征，背后均是政策不断加大对实体经济、产业转型升级支持力度。

图表3: 历次中央经济工作会议高频词



来源：中国政府网、国金证券研究所

图表4: 2024年经济工作四大主线

- 以科技创新引领现代化产业体系建设**  
特别是以颠覆性技术和前沿技术催生新产业、新模式、新动能，发展新质生产力。
- 着力扩大国内需求、扩大高水平对外开放**  
要激发有潜能的相互消费，扩大有效益的投资，形成消费和投资促进的良性循环。要加快培育外贸新动能，巩固外贸外资基本盘。
- 深化重点领域改革**  
要谋划进一步全面深化改革重大举措，为推动高质量发展、加快中国式现代化建设持续注入强大动力。
- 持续有效防范化解重点领域风险**  
要统筹化解房地产、地方债务、中小金融机构等风险，严厉打击非法金融活动，坚决守住不发生系统性风险的底线。

来源：中国政府网、国金证券研究所

### 1.2、部委层面：多部门围绕产业升级、扩大有效需求、防风险等做部署

现代化产业体系建设或是2024年经济工作的首要任务；中央经济工作会议后，科技部、工信部召开会议做出方向性部署，财政部、人民银行、国家发改委给予相应支持。在中央



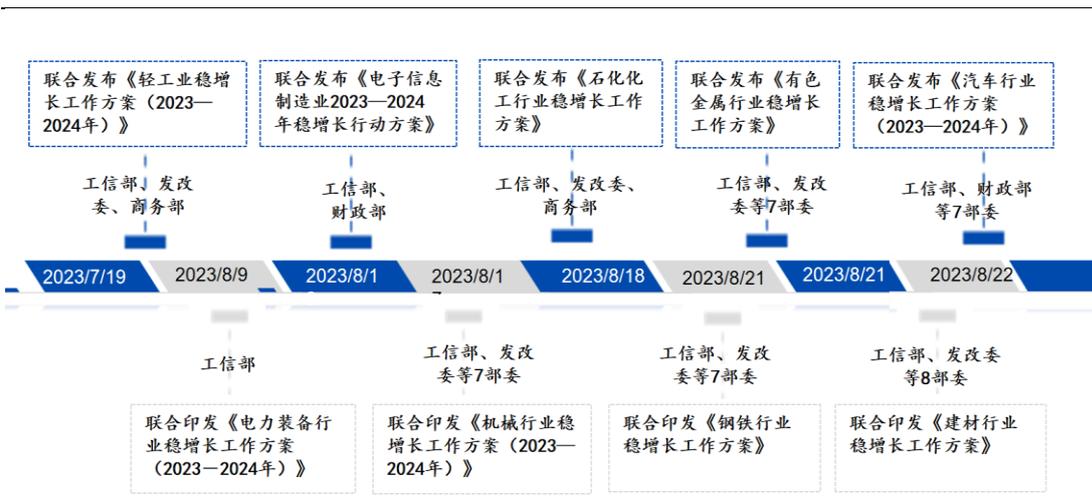
经济工作会议引领下，12月上旬科技部党组会召开，强调完善及深化改革科技创新相关体制；12月下旬，工信部工作会议指出2024年产业发展重心，具体包括深入实施十大行业稳增长、推进关键核心技术攻关工程、加快钢铁有色等传统行业升级改造、加快培育新能源新材料新兴产业等方面；财政部、央行及国家发改委相关会议亦强调从财政发力方向、货币政策工具和金融支持、国家战略工程等方面支持科技创新及产业升级。

图表5：工信部等对科技创新、产业升级领域相关工作部署

部门	时间	会议	重点表述	2024经济工作重心相关内容
科技部	2023/12/13	科技部党组会	科技体制改革、关键核心技术攻关、引领性技术布局	一是强化科技工作统筹协调，完善新型举国体制。二是聚焦事关国家发展和安全的关键核心技术，集聚力攻坚突破。三是布局前瞻性引领性技术，培育未来产业竞争新优势。四是壮大国家战略科技力量，强化科技创新体系化能力。五是深化科技体制改革，构建支撑高水平科技自立自强的政策体系和良好环境。
工信部	2023/12/21	全国工业和信息化工作会议	十大行业稳增长、大宗消费	一是全力促进工业经济平稳增长。抓好稳增长政策落地见效，深入实施十大行业稳增长工作方案，支持工业大省继续“挑大梁”，做好经济宣传、政策解读和舆论引导。深化原材料、消费品“三品”行动，提振新能源汽车、电子产品等大宗消费。
			重点产业链、核心攻关技术	二是全面实施制造业重点产业链高质量发展行动。统筹推进关键核心技术攻关工程、产业基础再造工程和重大技术装备攻关工程，强化应用牵引，加快技术攻关突破和成果应用，实现“化点成珠、串珠成链”。
			科技创新、产业创新	三是提升产业科技创新能力。大力推进科技创新和产业创新深度融合，深入实施科技创新重大项目，持续优化创新平台网络，加快培育创新型企业，打造“火炬”品牌升级版。
			技术改造、设备更新	四是加快改造提升传统产业。实施制造业技术改造升级工程，支持企业设备更新，加快钢铁、有色、轻工等重点行业改造升级。推动制造业“智改数转网联”，深化智能制造试点示范。
			新能源汽车、光伏、稀土	五是巩固提升优势产业领先地位。加快强链补链延链，提升全产业链竞争力。支持新能源汽车换电模式发展，抓好公共领域车辆全面电动化先行区试点。加强光伏行业规范引导和质量监管。促进稀土在航空航天、电子信息、新能源等领域高端应用。
			新能源、新材料、高端装备、生物医药及高端医疗	六是加快培育新兴产业。启动智能网联汽车准入和上路通行试点，推进北斗规模应用和卫星互联网发展。壮大新能源、新材料、高端装备、生物医药及高端医疗装备、安全应急装备等新兴产业。
			5G、千兆光网、算力设备、6G	七是推动信息通信业高质量发展。统筹“建、用、研”各项工作，推进5G、千兆光网规模部署，加快布局智能算力设施，加强6G预研。创新信息通信市场监管。
			工业数字化碳管理	八是推动工业绿色低碳发展。稳妥推进工业领域碳达峰，严控钢铁、水泥、平板玻璃新增产能，开展工业数字化碳管理试点，深入实施工业能效、水效提升行动。
			专精特新、数字化转型	九是促进中小企业高质量发展。实施一批普惠性帮扶政策，多渠道支持专精特新企业发展，深入开展中小企业数字化转型城市试点和“三赋”专项行动。
			国防科技工业	十是优化国防科技工业体系布局，巩固提高一体化国家战略体系和能力。
高校“双一流”建设	十一是支持部属高校“双一流”建设。			
行业治理、对外开放等	十二是提升行业治理现代化水平。加强对产能过剩行业的规范指导。实施新产业标准化领航工程。			
财政部	2023/12/22	全国财政工作会议	加大产业科技创新支持力度	支持加快现代化产业体系建设。推进产业结构优化升级，加大产业科技创新支持力度，支持提升企业竞争力。
人民银行	2023/12/15	中国人民银行党委召开扩大会议	加大对重大战略、重点领域和薄弱环节的支持力度	发挥好货币政策工具总量和结构双重功能，引导金融机构加大对科技创新、绿色转型、普惠小微、数字经济等方面的支持力度，做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融“五篇大文章”。
	2023/12/27	中国人民银行货币政策委员会2023年第四季度例会	构建金融有效支持实体经济体制机制	实施好存量结构性货币政策工具，落实好再贷款再贴现额度，继续加大对普惠金融、绿色转型、科技创新、数字经济、基础设施建设等支持力度，综合施策支持区域协调发展。落实好加大力度支持科技型中小企业融资行动方案，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。
国家发改委	2023/12/18	全国发展和改革工作会议	深入实施国家战略性新兴产业集群发展工程	加快推动新旧动能转换，深入实施国家战略性新兴产业集群发展工程，培育壮大未来产业，推动传统产业转型升级，大力发展数字经济，以科技创新引领现代化产业体系建设。

来源：各部门网站、国金证券研究所

图表6：2023年下半年工信部等部门发布十大行业稳增长方案



来源：工信部、国金证券研究所

扩大有效需求亦是多部门2024经济工作重点部署领域，具体包括促进消费持续扩大、稳定外需，推动消费和投资良性循环等。2023年中央经济工作会议指引下，商务部、国家发改委分别就扩大内外需求、加强项目建设等方面做出具体规划；内需方面，商务部强调要培育壮大新型消费、稳定和扩大传统消费，外需方面，从拓展中间品贸易、推动放宽部分外资服务业准入门槛、优化营商环境等方面巩固外贸外资基本盘；国家发改委从用好各类建设资金、建立激发民间投资机制、强化项目谋划储备等方面加强有效投资。同时，财



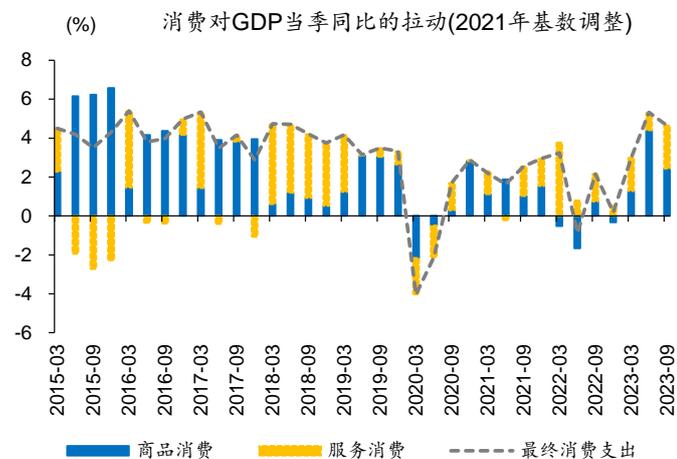
政部、央行、国家金融监管总局则从国债和专项债等财政资金使用管理、消费领域金融服务、项目资金保障等方面。

图7: 商务部、国家发改委等对消费与投资领域相关工作部署

部门	时间	会议	重点表述	2024经济工作重心相关内容
商务部	2023/12/15	商务部党组会	推动消费从疫后恢复转向持续扩大, 加快培育外贸新动能	要推动消费从疫后恢复转向持续扩大, 培育壮大新型消费, 稳定和扩大传统消费, 优化消费环境, 推动消费品以旧换新 要加快培育外贸新动能, 巩固外贸外资基本盘, 拓展中间品贸易、服务贸易、数字贸易、跨境电商出口; 推动放宽电信、医疗等服务业市场准入, 对标国际高标准经贸规则, 持续建设市场化、法治化、国际化一流营商环境... 要抓好支持高质量共建“一带一路”八项行动的落实落地, 统筹推进重大标志性工程和“小而美”民生项目。
国家发改委	2023/12/18	全国发展和改革委员会工作会议	进一步用好各类资金加强项目建设 更大力度激发民间投资 强化项目谋划储备	进一步用好各类资金加强项目建设, 更好发挥有效投资关键作用。加力提效用好2023年增发1万亿国债、中央预算内投资、地方政府专项债券等政府投资, 支持交通基础设施、能源、农林水利、区域协调发展、社会事业、现代化产业体系、关键核心技术攻关、新型基础设施、节能减排降碳、灾后恢复重建和提升防灾减灾救灾能力、安全能力建设等领域, 进一步提高投资精准性有效性。 更大力度激发民间投资, 建立重点产业常态化项目推送机制, 推动政府和社会资本合作新机制实施, 鼓励更多民间资本参与国家重大工程项目和补短板项目建设。 强化项目谋划储备, 分级分领域持续储备一批既利当前、又利长远的高质量项目。
财政部	2023/12/22	全国财政工作会议	支持扩大国内需求	推进全国统一大市场建设, 促进消费稳定增长, 强化专项债券资金使用管理, 继续用好增发国债资金, 巩固外贸外资基本盘, 支持增强内需主动力。
人民银行	2023/12/27	中国人民银行货币政策委员会2023年第四季度例会	优化大宗消费品和社会服务领域消费金融服务	优化大宗消费品和社会服务领域消费金融服务, 继续加大对企业稳岗扩岗和重点群体创业就业的金融支持力度。因地制宜精准实施差别化住房信贷政策, 更好支持刚性和改善性住房需求
国家金融监督管理总局	2023/12/13	国家金融监督管理总局党委召开扩大会议	加快发展消费金融, 强化重大工程、重点项目的资金保障。	加快发展消费金融, 积极支持扩大有益的投资, 助力城乡融合和区域协调发展, 强化重大工程、重点项目的资金保障。支持巩固外贸外资基本盘, 加强外贸综合金融服务, 稳步扩大金融领域制度型开放。

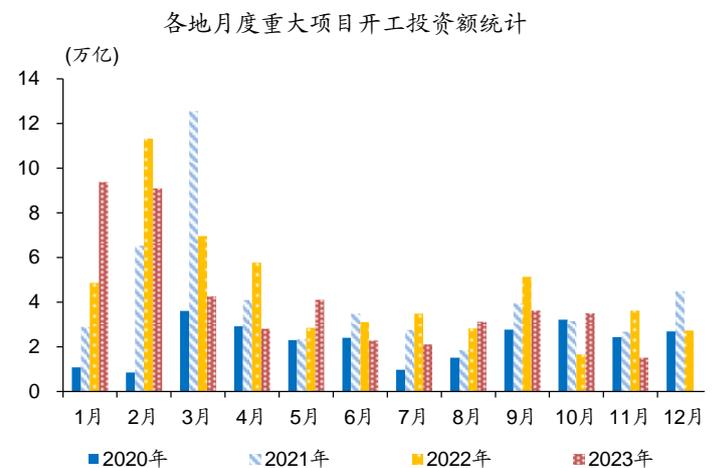
来源: 各部门网站、国金证券研究所

图8: 2023年三季度服务消费对于经济拉动作用较强



来源: Wind、国金证券研究所

图9: 2023年各地重大项目开工投资规模低于2022年



来源: Mysteel、国金证券研究所

防风险方面, 国家金融监管总局、财政部、住建部等对金融、债务、房地产市场等领域做出重点部署。针对金融风险, 国家金融监管总局重点提及中小金融机构改革化险, 避免“一刀切”, 同时强化“五大监管”、落实强监管要求、加快央地监管协同等; 针对债务风险, 财政部重点强调资金使用的“健全过紧日子制度”, 债务化解的“严格落实化债举措”、“健全化债长效机制”, 资金监管的“完善财会监督”等方面; 住建部则从地产供需两端, 处置房企风险、稳定刚性与改善性住房需求方面稳定地产市场, 同时推进“三大工程”, 以“新赛道”对冲地产下行风险。



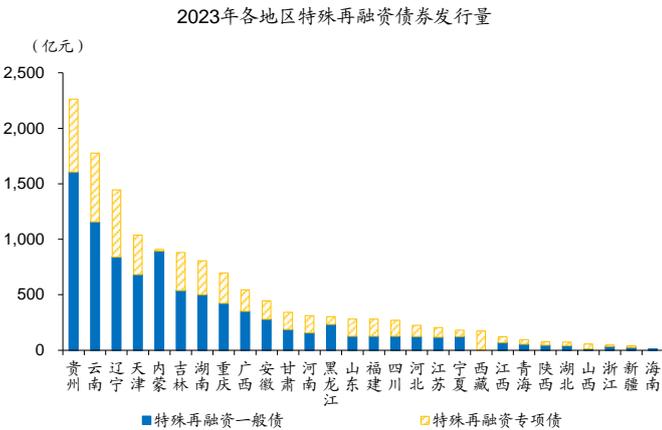
图表10: 国家金融监管局等对防风险领域相关工作部署

领域	部门	会议	时间	重点表述	2024经济工作重心相关内容
金融、债务风险	国家金融监督管理总局	国家金融监督管理总局党委召开扩大会议	2023/12/13	稳妥防范化解重点领域金融风险	有序推进中小金融机构改革化险，避免“一刀切”。一视同仁满足不同所有制房地产企业合理融资需求，大力支持保障性住房等“三大工程”建设。配合化解存量地方债务风险，严控新增债务。严厉打击非法金融活动。
				全面强化“五大监管”	落实强监管严监管要求，健全监督问责机制。推动构建全覆盖的金融监管体制机制，强化央地监管协同，牵头建立兜底监管机制。着力强化法规政策、监管科技等保障支撑。
	财政部	全国财政工作会议	2023/12/22	树牢过紧日子理念	要厉行节约树牢过紧日子理念，健全过紧日子制度，严格过紧日子执行，强化过紧日子监督。
有效防范化解地方债务风险				要严格落实既定化债举措，加大存量隐性债务化解力度，坚决防止新增隐性债务，健全化债长效机制，有效防范化解地方债务风险。	
房地产风险	中国人民银行	中国人民银行党委召开扩大会议	2023/12/15	稳妥化解融资平台存量债务风险、做好重点区域和重点机构风险防范化解工作等	稳妥化解融资平台存量债务风险，严格控制新增债务，健全债务风险防范长效机制...完善金融风险防、预警和处置机制，强化存款保险职能，提升金融风险早期纠正工作的标准化和权威性。推动金融稳定立法，加快金融稳定保障基金建设，牢牢守住不发生系统性风险的底线。
				住建部	全国住房城乡建设工作会议
	稳妥处置房企风险，重拳整治房地产市场秩序	稳定房地产市场，坚持因城施策、一城一策、精准施策，满足刚性和改善性住房需求，优化房地产政策，持续抓好保交楼保民生保稳定工作，稳妥处置房企风险，重拳整治房地产市场秩序			
				实施好“三大工程”建设，在住房领域创造一个新赛道	构建房地产发展新模式，建立“人、房、地、钱”要素联动的新机制，完善房屋从开发建设到维护使用的全生命周期基础性制度，实施好“三大工程”建设，加快解决新市民、青年人、农民工住房问题，下力气建设好房子，在住房领域创造一个新赛道

来源：各部门网站、国金证券研究所

图表11: 2023年各地特殊再融资债发行规模

图表12: “三大工程”示意图



来源：Wind、国金证券研究所



来源：国家发改委、国金证券研究所

深化改革方面，金融及财税改革、营商环境改革或是2024年改革重点。金融领域改革主要涉及金融监管改革、供给侧结构性改革及对外开放改革；其中，国家金融监管总局重点部署机构监管、行为监管、功能监管、穿透式监管、持续监管等金融领域“五大监管”；央行则重点强调金融领域改革开放和供给侧结构性改革，以推进金融有效支持实体经济机制建设。财税改革主要为新一轮财税体制改革，财政部工作会议指出，新一轮财税体制改革将从现代化预算制度、税制结构、财政转移支付体系等方面开展。营商环境改革主要涉及促进民营经济发展、加快建设全国统一大市场等领域；12月下旬，中央及发改委会议中频频提及加快建设全国统一大市场，后续要素市场改革、市场准入制度体系完善、新业态准入放宽等或是建设统一大市场的着力点。

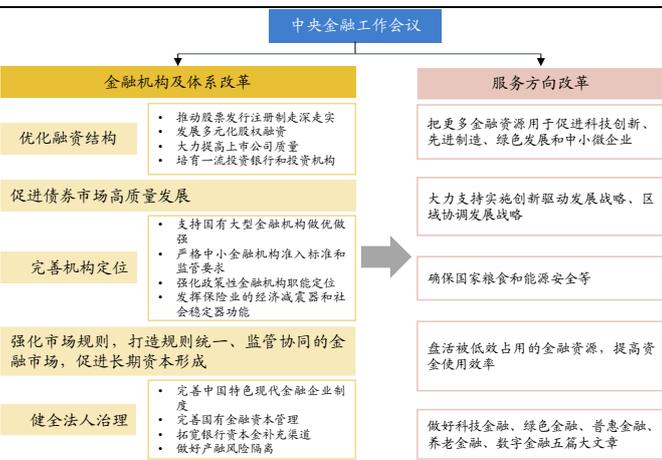


图表13: 国家发改委等对深化改革领域相关工作部署

领域	部门	时间	会议	重点表述	2024经济工作重心相关内容
财税金融改革	国家金融监督管理总局	2023/12/13	国家金融监督管理总局党委召开扩大会议	全面强化“五大监管”	落实强监管严监管要求，健全监督问责机制。推动构建全覆盖的金融监管体制机制，强化央地监管协同，牵头建立兜底监管机制。着力强化法规政策、监管科技等保障支撑。
	人民银行	2023/12/15	中国人民银行党委召开扩大会议	持续深化金融改革开放	稳慎扎实推进人民币国际化，完善境外人民币市场建设，提升跨境人民币业务服务实体经济的能力。深化外汇领域改革开放，促进贸易和投融资便利化。稳步扩大金融市场制度型开放，拓展境内外金融市场互联互通...
		2023/12/27	中国人民银行货币政策委员会2023年第四季度例会	深化金融供给侧结构性改革	要深化金融供给侧结构性改革，构建金融有效支持实体经济的体制机制。引导大银行服务重心下沉，推动中小银行聚焦主责主业，支持银行补充资本，共同维护金融市场的稳定发展。
	财政部	2023/12/22	全国财政工作会议	新一轮财税体制改革	要积极稳妥谋划推进新一轮财税体制改革，健全现代预算制度，优化税制结构，完善财政转移支付体系。
营商环境改革	市场监管总局	2023/12/26	国务院例行吹风机	组织开展滥用行政权力排除限制竞争执法的质效提升行动	加大力度清除妨碍统一市场和公平竞争的规定和做法，大力培育和弘扬公平竞争的文化，为各类经营主体营造公平竞争的市场环境，持续推动国内市场的高效畅通和规模拓展。
	工信部			引导地方立足资源禀赋发挥比较优势	坚持“全国一盘棋”，深入落实区域协调发展战略、主体功能区战略，引导地方立足资源禀赋发挥比较优势，走合理分工、优化发展的路子...推动构建东中西部产业梯度转移格局...
	国家发改委	2023/12/18	全国发展和改革工作会议	加快建设全国统一大市场	加快建设全国统一大市场，优化产业布局，实施营商环境改进提升行动，抓好招商引资领域突出问题整治。促进民营经济发展壮大，从制度和法律上把对国企民企平等对待的要求落下来...
		2023/12/26	国务院例行吹风机	持续推进深化要素市场化改革	着力推动资本、土地、技术、人才、数据等要素自主有序流动，高效公平配置，更好适应新型工业化的发展需要...
				完善市场准入制度体系	研究完善市场准入制度的顶层设计，推动构建开放透明、规范有序、平等竞争、权责清晰、监管有力的市场准入制度新体系。
2023/12/26	国务院例行吹风机	持续开展新业态新领域准入放宽	做好已出台的海南、深圳等放宽市场准入特别措施评估、推广工作。在横琴粤澳深度合作区、浦东新区、广州南沙等地，开展放宽市场准入试点，重点推动新业态新领域准入环境持续优化。		
2023/12/26	国务院例行吹风机	持续开展违背市场准入负面清单案例归集通报	扎实做好案例排查归集，大力推动督办整改，切实解决经营主体准入难题...		
2023/12/26	国务院例行吹风机	推动实现市场准入效能评估全覆盖	全面实现市场准入效能评估全国全覆盖，持续完善评估指标体系建设，深化效能评估结果运用，着力提升准入效能。		
国有企业改革	国务院国资委	2023/12/26	中央企业负责人会议	国资国企改革	着力深化国资国企改革，围绕优化资源配置、完善体制机制、健全制度保障深化改革，加快建设现代新国企

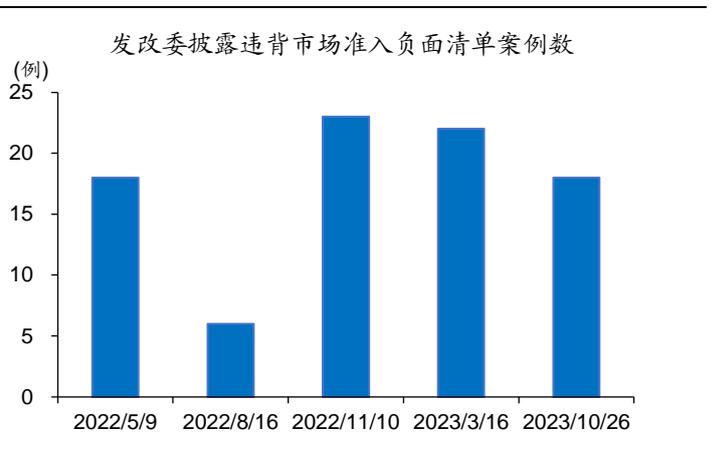
来源：各部门网站、国金证券研究所

图表14: 中央金融工作会议提及的金融领域改革



来源：中国政府网、国金证券研究所

图表15: 发改委持续披露违背市场准入负面清单案例



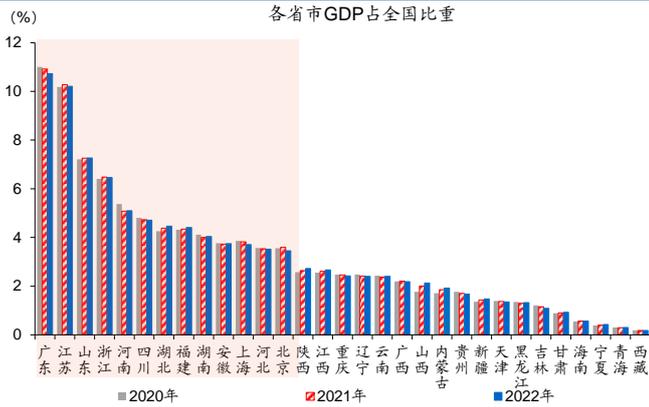
来源：国家发改委、国金证券研究所

### 1.3、地方层面：多地因地制宜发展现代化产业体系，部分大省表态积极

地方层面，2023年12月下旬多省市亦召开经济工作会议，对2023经济工作做出总结，并部署2024经济工作。在中央经济工作会议的“经济大省要真正挑起大梁”指引下，多个经济大省对2024工作表态积极，如河北的“强化政治责任”，浙江的“真正扛起经济大省挑大梁的责任担当”，江苏的“为稳定全国经济作出更大贡献”等。



图表16: 近年各地 GDP 占全国比重



来源: Wind、国金证券研究所

图表17: 部分经济大省对 2024 年经济工作会议表态积极

地区	时间	2024经济工作表述
河北	2023/12/19	求真务实抓落实, 敢作善为抓落实, 看准了就抓紧干, 能多干就多干一些, 扎实推动党中央对经济工作的重大决策部署落地见效。要强化政治责任, 加强经济运行调度, 凝心聚力谋发展。
浙江	2023/12/20	采取更加精准务实有效的措施, 更大力度激发全社会创新创业澎湃动力, 更大力度鼓励民营企业、基层等增强活性、敢闯敢试, 扎实推进安全发展、高质量发展、可持续发展, 真正扛起经济大省挑大梁的责任担当, 不断开辟干在实处、走在前列、勇立潮头新境界。
江苏	2023/12/22	统筹高质量发展和高水平安全, 切实增强经济活力、防范化解风险、改善社会预期, 巩固和增强经济回升向好态势, 持续推动经济实现质的有效提升和量的合理增长, 以当表率、做示范、走在前的果敢担当, 真正挑起大梁, 为稳定全国经济作出更大贡献。
山东	2023/12/23	深入推进“三个十大”行动, 稳扎稳打、踏踏实实, 着力塑造现代产业、有效需求、数字经济、乡村振兴、区域协调、改革开放、绿色低碳、民生福祉、安全发展和舆论宣传新优势, 持续推动经济重大战略叠加, 重大政策发力, 重大布局优化, 重大项目建设提速, 为我省高质量发展积蓄强大后劲。我们要审时度势、保持定力, 努力在短期波动中把握长期趋势, 在风险挑战中捕捉发展机遇。
四川	2023/12/24	要切实巩固经济持续回升向好势头, 更加积极进取, 综合考虑各方面因素, 兼顾需要和可能, 合理确定明年各项目标任务, 作为长三角的一员, 要拉高标杆、奋勇争先, 为全国发展多做贡献。
安徽	2023/12/27	

来源: 各地政府网站、国金证券研究所

具体来看, 各地 2024 年经济工作重心仍围绕建设现代化产业体系, 扩大有效需求, 防范风险、深化改革等方面, 依据自身资源禀赋, 因地制宜做出部署。现代化产业体系建设为各地 2024 年首要经济工作任务, 地方基于当地优势产业进一步部署升级转型, 同时加快培育新兴产业; 如河北重点提及支持钢铁企业向高端化、绿色化转型, 河南重点支持现代综合交通物流网络建设, 福建提出实施民营经济强省战略, 安徽全力打造汽车“首位产业”等。



图表18: 部分经济大省等地区对于2024年经济工作部署

地区	时间	产业转型	稳投资	促消费	防风险	深化改革
河北	2023/12/19	促进传统产业高端化、智能化、绿色化转型,支持钢铁企业发展材料级产品,培育电子信息、生物医药、新能源等战略性新兴产业,加快建设现代化产业体系...	大力实施城市更新行动,加快推进保障性住房建设、“平急两用”公共基础设施建设、城中村改造等“三大工程”,支持社会资本参与新型基础设施等领域建设...	用好内需市场,紧盯新能源汽车、电子产品等大宗商品,围绕智能家居、国货“潮品”等消费热点,开展多层次多领域多层次消费促进活动	统筹化解房地产、地方债务、中小金融机构等风险,深入开展消防、燃气、矿山、危化、交通、建筑施工等重点领域风险隐患排查整治,坚持和发展新时代“枫桥经验”,坚决守住不发生系统性风险的底线。	深入实施国有企业改革深化提升行动,不断完善落实“两个毫不动摇”的体制机制,全面贯彻金融支持民营经济发展壮大的25条措施
浙江	2023/12/20	深入实施数字经济创新提质“一号发展工程”,推动“315”科技创新体系与“415X”先进制造业集群高效融合,扎实推进新型工业化、在加快现代化产业体系建设上求突破。	扩大有效益的投资、激发有潜能的消费,深入实施扩大有效投资“千项万亿”工程,推进重大项目建设,多措并举扩大消费,促进消费持续回暖。	多措并举扩大消费,促进消费持续回暖	深入推进更高水平的平安浙江、法治浙江建设,严控金融风险,狠抓安全生产,维护社会平安...	推进政务服务增值化改革...深化重点领域关键环节改革,打造市场化法治化国际化一流营商环境
河南	2023/12/20-2023/12/21	聚焦培育“7+28+N”产业链群、打造制造强省新优势,聚焦构建现代综合交通物流网络、服务制造业高质量发展、打造生产性服务业新优势,实施数字化转型战略...	打造国际航空客货运双枢纽,实施自贸区和功能区提质行动,开展国际交流合作拓展行动,加快构建内陆开放高地。	打造中华文化新地标,加强文物和文化遗产保护,发展文旅新业态,育强全链条文创产业	促进房地产市场平稳健康发展,推动城乡融合、区域协调发展。	实施国有企业改革深化提升行动,促进民营经济高质量发展,深化地方金融改革。
江苏	2023/12/22	构建现代化产业体系。持续推进制造业集群发展和数字化、服务化转型,强化战略性新兴产业领先发展	发挥好政府投资带动放大效应,全面激发民间投资活力。深度融入共建“一带一路”,壮大外贸新动能,提高外资利用质量。	扩大有效需求。更加注重激发有潜能的消费、扩大有效益的投资,推动大宗消费扩容升级,培育更多消费新业态新热点。	保持“时时放心不下”的责任感,扎实推进安全生产风险隐患排查整治,促进房地产市场平稳健康发展,持续有效防范化解金融风险	
山东	2023/12/23	培优做强数字产业龙头企业,加快建设数字化转型促进中心,深入推进工业互联网应用赋能,健全完善数据资源管理体系。加快推进能源转型,有序推进煤电改造。	聚焦重点领域,突出项目化推进、市场化运作、精准化保障、多元化招引。	加快汽车消费扩容,促进家居消费升级,深挖养老消费潜力,加快构建房地产发展新模式,拓展互联网消费空间,提升文旅消费水平	防范化解地方债务、金融、房地产、能源安全、生产安全等各类风险隐患	深化要素市场化、国资国企、财税金融、营商环境等重点领域改革,释放民营经济发展活力...
福建	2023/12/25	推进新型工业化和实施新时代民营经济强省战略,实施先进制造业集群发展工程和服务型制造提升行动	谋划实施一批标志性工程;深入实施引侨资引侨智聚力工程;加强国际交往和商贸活动,加快内外贸一体化发展,稳定和扩大利用外资规模。	要深挖潜力扩内需,千方百计增加城乡居民收入,培育壮大新型消费,稳定和扩大传统消费,提升文旅消费。	坚决守住不发生系统性风险的底线。完善金融风险防控机制,严厉打击非法金融活动,防止出现新的房地产风险,坚决遏制新增地方政府隐性债务。加强重点产业风险监测,切实保障能源资源安全。统筹抓好安全生产...	健全完善优质企业梯度培育体系,深入实施国有企业改革深化提升行动。领导干部要带头构建亲清政商关系...
安徽	2023/12/27	全力打造汽车“首位产业”。大力培育先进光伏和新型储能、新材料、装备制造等战略性新兴产业,前瞻性布局通用人工智能等未来产业新赛道...	以先进制造业投资为重点,聚焦新基建、交通、水利、城市更新等领域,推动项目早开工、早竣工、早投产、早纳统、早见效。	激发有潜能的消费,稳定和扩大传统消费、大宗消费,培育壮大新型消费,以文旅“一业兴”带动市场“百业旺”。	积极稳妥化解房地产风险,构建“保障+市场”的房地产业新模式。统筹好地方债务风险化解和稳定发展,完善地方债管理体系,支持基层兜牢“三保”底线。着力防范化解金融风险,严厉打击非法金融活动。	实施新一轮国企改革深化提升行动,落实落细促进民营经济发展的各项措施,加大专精特新发展政策支持力度,持续推进一流营商环境建设。发挥中国(安徽)自贸试验区“试验田”作用,积极开拓“一带一路”和RCEP市场...
四川	2023/12/26	大力推动成渝地区双城经济圈建设,聚焦落实“四化同步、城乡融合、五区共兴”战略部署,聚焦推动新型工业化,大力发展现代服务业,加快推动农业现代化。	持续深化“四向拓展、全域开放”,更大力度吸引和利用外资,充分调动各类市场主体的积极性,不断增强经济社会发展的动力和活力。	要持续扩大有效需求,推动消费复苏活络保常量、投资高位求进拓增量、进出口广开渠道增流量。	增强风险化解的精准性有效性,分城施策推动房地产市场健康平稳发展...深入开展安全生产专项整治行动。	深入推进经济区与行政区适度分离、县域内城乡融合发展等重点领域和关键环节改革。
山西	2023/12/25-2023/12/26	努力摆脱对煤炭的“两个过度依赖”。聚焦制造业振兴升级,加快发展数字经济,推动“文旅+”产业发展。要用好产业链“链长制”、特色专业镇、开发区等有效抓手,推动先进制造业和现代服务业成链集群发展。	积极中建国家自贸试验区,深化国际贸易“单一窗口”建设,提高通关一体化水平。完善铁路、公路、航空、物流等基础设施,推进公铁、铁海、空铁多式联运。	要推动外贸提质增效,拓展中间品贸易、服务贸易、数字贸易、跨境电商出口。	积极稳妥化解房地产风险,扎实做好保交楼工作。加大存量隐性债务化解力度,坚决防止新增隐性债务。防范化解中小金融机构风险,严厉打击非法金融活动。扎实有效抓好安全生产工作,“一矿一策”完善安全生产措...	深入开展国企改革深化提升行动,坚持“两个毫不动摇”“三个没有变”,促进民营企业发展壮大...解决拖欠民营企业账款问题。
海南	2023/12/22	要培育经济发展新动能,打造“陆海空”科创高地,培育壮大未来产业。	扩大高水平对外开放,构建“两个基地”“两个网络”“两个枢纽”,建立健全数据出境安全管理制体系。扩大有效投资,在深海、航天、种业等方面谋划一批大项目	做好高端购物、医疗、教育“三大境外消费回流”文章,打造环岛旅游公路等一批新的消费增长点,加快建设国际旅游消费中心。	加快推进自由贸易港关运作准备工作,充分开展压力测试,做好重大风险防控。	完善落实“两个毫不动摇”的体制机制,深化要素市场化配置改革,实施营商环境重要量化指标赶超国内一流计划...

来源: 各地政府网、国金证券研究所

稳投资方面,发挥好政府投资带动、加大民间投资吸引力度、稳定扩大外资规模为各地主要安排;其中,部分经济大省更强调利用好政府投资加大重大项目投资力度,重点化债省市如辽宁、贵州等则更强调扩大招商引资、激发民间投资活力等。促消费方面,家电、汽车、电子产品仍是各地政策支持重点;服务业消费修复较快下,河南、山东等地亦提及发展提升文旅消费。同时,各地均注重防范债务、地产及生产安全等方面风险,且对国有企业改革、营商环境优化等方面深化改革做出部署。



图表19：部分重点化债地区对于2024年经济工作部署

地区	时间	产业转型	稳投资	促消费	防风险	深化改革
吉林	2023/12/20	以大农业、大装备、大旅游、大数据“四大集群”培育为重点，以新能源、新材料、新医药、新康养、新服务、新电商“六新产业”发展为方向。	开展农业农村、先进制造、基础设施、清洁能源、文化旅游、民生保障等“六大领域项目建设会战”，实施招商项目落地攻坚、扩大民间投资攻坚、政府投资提质攻坚、投融资体制改革攻坚“四大攻坚行动”。	充分释放消费潜能，持续增强消费能力、培育消费热点、创新消费模式，更好带动相关领域投资。	积极防范妥善应对重大风险，聚焦重点领域，强监管、补短板、堵漏洞，牢牢守住全面振兴安全发展底线。切实增强经济活力、防范化解风险、改善社会预期。	进一步深化市场化改革，持续优化营商环境，纵深推进“五个合作”
辽宁	2023/12/21	加快壮大新材料、航空航天、机器人、新能源汽车、集成电路装备等产业集群。大力推进新型工业化，推动装备制造制造业向上突破	坚决扩大有效投资，拿出更多“政策干货”，吸引更多优质投资，培育投资新增长点。	要着力激发消费潜能，做大优质特色消费品工业，开展多形式促消费活动，打造高品质文旅融合融合发展示范区，增强居民消费能力和意愿，狠抓扩大消费，大力发展冰雪旅游。	把防范化解重点领域风险作为底线任务，在统筹发展和安全上聚力攻坚。严格落实安全生产属地管理责任	要加快打造营商环境“升级版”；要有序推进重点领域改革攻坚突破；深化科技体制、要素市场化配置等领域改革；深度融入共建“一带一路”
贵州	2023/12/22	狠抓“六大产业基地”，以人工智能等为重点加快培育新质生产力，大力推进国家战略性新兴产业转移。巩固提升现代能源、矿产资源精深加工、新能源电池材料、白酒等优势产业，抢抓人工智能“风口”发展壮大数字经济。	进一步扩大招商引资，激发民间投资，扩大利用外资，持续抓好央企投资。把扩大有效投资摆在重要位置，做好项目谋划储备，全力扩大产业投资。	以旅游为重点持续扩大消费，深入推进旅游产业化，千方百计提振居民消费。	要切实防范化解重大风险，统筹化解债务和金融风险，持续提升本质安全水平，守牢生态安全底线，全力维护社会稳定。	分类推进大数据、生态文明、国有企业、营商环境、能源、水利等重点领域改革，以东南亚市场为主攻目标扩大对外开放。
云南	2023/12/25	加快改造提升烟草、有色、钢铁、化工等传统行业，巩固提升绿色硅、绿色铝、新能源电池等优势产业培育壮大数字经济、生物医药等战略性新兴产业。	全力以赴稳投资、稳能源电力、稳房地产，切实稳住经济转型升级的重要支柱。要在投资挖潜、扩域、提效上下功夫，谋划储备一批高质量项目，激发民间投资活力	/	坚决守住耕地保护和粮食安全、生态环境保护、不发生重大风险的底线。有效防范和化解各类风险隐患，对安全生产、防灾减灾等紧抓不放	全面深化改革，不断扩大开放，大力发展资源经济、园区经济、口岸经济，纵深推进系列三年行动
宁夏	2023/12/25	做好特色产业的“加法”、低端产业的“减法”、高端产业的“乘法”、落后产能的“除法”	激发有潜能的消费和扩大有效益的投资两手抓两手硬，打开脑洞、开动脑筋，围绕城市地下管网、教育高质量供给、城镇住房保障、提高医疗保障水平、养老保险服务等贯通消费端和投资端的领域谋划实施重大项目，培育壮大数字经济、绿色消费、健康消费等新型消费，形成消费和投资相互促进的良性循环。	用好重大风险监测研判预警处置和“四防”常态化督查机制，提高重点领域重点区域本质安全水平，着力防范化解政治安全、经济金融等重点领域风险隐患，坚决守住不发生系统性风险的底线	要坚持依靠改革开放增强内生动力，持续推进“六权”、国企、开发区体制机制、放管服等改革，深化东西合作，创新东西西合作	
内蒙古	2023/12/26	全力抓产业升级，农牧业要规模化产业化品牌化发展，传统能源既要稳保供更要转型升级，高载能产业要绿电供给与数字化转型一体推进	全力抓好项目投资，开展精准招商，加快项目落地，激发民间投资活力。	全力挖掘消费潜力，生产性服务业和生活性服务业两手抓，大力发展养老、医疗、新能源运维、物流仓储运输等既能带动相关领域投资、又能激发潜在需求的服务行业。	广大党员干部特别是各级领导干部要增强信心，认真研究问题，尊重市场规律，坚持勤俭持家，守住风险底线，高质量做好各项工作。	注重体制机制创新，用改革的办法破解难题，全力深化改革开放，优化营商环境，增强微观主体活力。
重庆	2023/12/26	要坚持以科技创新引领现代产业发展，深入推进新型工业化，推进四大科创高地建设	要扩大有效投资，做到工业投资“挑大梁”、基础设施投资“压舱石”、新基建投资“多出力”、房地产投资“稳住脚”、民间投资“增活力”	激发消费潜能，丰富消费供给，改善消费环境，推动消费扩容提质	坚决打好重点领域风险防范化解攻坚战，有效防范化解地方债务风险，促进房地产市场加快回暖，提升保障性住房供给品质，抓好金融领域风险化解，坚决守住不发生系统性风险的底线，轻装上阵推动高质量发展	全面深化改革开放，统筹扩大内需和深化供给侧结构性改革，以全面深化改革为根本动力，破解制约发展的瓶颈和难题。

来源：各地政府网、国金证券研究所

经过研究，我们发现：

(1) 通过分析年末的中央政治局会议和中央经济工作会议，可知次年全国“两会”的经济工作部署思路。本次中央经济工作会议通稿篇幅低于2020-2022年，但对比高频词可发现，“发展”、“高质量”、“改革”、“安全”、“科技”等关键词词频则相较2022年通稿明显更多。五大高频词对应会议提及的2024年四大经济工作主线，即推动产业转型升级、消费投资良性循环、持续防范重点领域风险、深化重点领域改革。

(2) 现代化产业体系建设或是2024年经济工作的首要任务；中央经济工作会议后，科技部、工信部召开会议做出方向性部署，财政部、央行、国家发改委给予相应支持。扩大有效需求亦是多部门2024经济工作重点部署，商务部、发改委就扩大需求、加强项目建设等方面做出规划。防风险方面，国家金融监管总局、财政部等部门对负责领域做出部署。

(3) 地方层面，“经济大省要真正挑起大梁”指引下，多个经济大省对2024经济工作表态积极。具体来看，各地2024年经济工作重心仍围绕建设现代化产业体系，扩大有效需求，防范风险、深化改革等，并依据自身禀赋，因地制宜规划。如河北重点支持钢铁企业高端化、绿色化转型，福建提出实施民营经济强省战略，安徽全力打造汽车“首位产业”。

## 2、政策跟踪

### 2.1、中央政策会议跟踪

近期（2023年12月1日-2023年12月31日），总理主持召开国务院常务会议，会议听取推动高质量发展综合督查情况汇报；中共中央政治局召开会议，分析研究2024年



经济工作；中央经济工作会议在北京举行，总书记全面总结 2023 年经济工作，系统部署 2024 年经济工作；总理主持召开国务院常务会议，听取关于加快建设全国统一大市场工作进展的汇报；中共中央政治局召开专题民主生活会，总结成绩，查摆不足，开展批评和自我批评。

(1) 2023 年 12 月 1 日，总理主持召开国务院常务会议，会议研究加快内外贸一体化发展的若干措施。

会议对加快内外贸一体化发展的内在要求、监管认证方面做出详细规定。会议指出，要优化内外贸一体化发展环境，加快调整完善国内相关规则、规制、管理、标准等，促进内外贸标准衔接、检验认证衔接、监管衔接，推进内外贸产品同线同标同质，落实好相关财政金融支持政策，共同促进内外贸高质量发展。此外，会议听取推动高质量发展综合督查情况汇报，讨论《中华人民共和国矿产资源法(修订草案)》，研究生物育种产业化有关工作。

(2) 2023 年 12 月 8 日，总书记主持召开政治局会议，分析研究 2024 年经济工作。

会议具体分析研究 2024 年经济工作与 2024 年党风廉政建设和反腐败工作。会议认为，2023 年我国经济回升向好，高质量发展扎实推进。会议强调，要做好明年经济工作，坚持稳中求进工作总基调，加大宏观调控力度，增强宏观政策取向一致性，加强经济宣传和舆论引导。此外，会议听取中央纪委国家监委工作汇报，审议《中国共产党纪律处分条例》。

(3) 2023 年 12 月 11 日至 12 日，中央经济工作会议在北京举行，系统部署 2024 年经济工作。

本次会议聚焦五个关键词、四大经济工作主线。会议提及“发展”、“高质量”、“改革”、“安全”、“科技”等关键词较 2022 年更多，基本对应会议提及的产业革新、消费投资良性循环、防范风险、深化重点领域改革四大经济工作主线。宏观调控方面，会议新增“加强政策工具创新和协调配合”，“加强财政、货币、就业、产业、区域、科技、环保等政策协调配合”。财政政策方面，新增强调用好财政政策空间、优化财政支出结构。

(4) 2023 年 12 月 18 日，总理主持召开国务院常务会议，听取关于加快建设全国统一大市场工作进展的汇报。

会议听取加快建设全国统一大市场工作进展汇报，研究部署推动疾病预防控制事业高质量发展有关工作。会议指出，要加快完善市场准入、产权保护和交易、数据信息、社会信用等方面的基础性制度，积极稳妥推进财税、统计等重点领域改革，把有利于全国统一大市场建设的各项制度规则立起来。此外，会议讨论通过《关于推动疾病预防控制事业高质量发展的指导意见》，审议通过《煤矿安全生产条例(草案)》等法规。

图表20：近期中央政策及会议

类型	事件	时间	主要内容
中央	中共中央政治局召开会议	2023 年 12 月 8 日	会议分析研究 2024 年经济工作；听取中央纪委国家监委工作汇报，研究部署 2024 年党风廉政建设和反腐败工作；审议《中国共产党纪律处分条例》。中共中央总书记习近平主持会议。
	中央经济工作会议在北京举行	2023 年 12 月 11 日	总书记在重要讲话中全面总结 2023 年经济工作，深刻分析当前经济形势，系统部署 2024 年经济工作。李强作总结讲话，对贯彻落实习近平总书记重要讲话精神、做好明年经济工作提出要求。
	文化遗产保护传承座谈会在京召开	2023 年 12 月 19 日	中共中央政治局常委、中央书记处书记蔡奇强调要全面加强文化遗产保护传承，更好担负起新的文化使命，为以中国式现代化全面推进强国建设、民族复兴伟业注入强大文化力量。
	中共中央政治局召开专题民主生活会	2023 年 12 月 21 日	中共中央政治局于 12 月 21 日至 22 日召开学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想主题教育专题民主生活会，总结成绩，查摆不足，进行党性分析，开展批评和自我批评。
	中共中央举行纪念毛泽东同志诞辰 130 周年座谈会	2023 年 12 月 26 日	中共中央 26 日上午在人民大会堂举行座谈会，纪念毛泽东同志诞辰 130 周年。中共中央总书记、国家主席、中央军委主席习近平发表重要讲话。
国务院	国务院副总理丁薛祥出席世界气候行动峰会并发表致辞	2023 年 12 月 1 日	丁薛祥强调，气候变化挑战面前，人类命运与共，各方应增强共同应对的决心和能力。践行多边主义，坚持《联合国气候变化框架公约》及其《巴黎协定》确定的目标和原则，加强团结合作，实现互利共赢。
	国务院总理李强主持召开国务院常务会议	2023 年 12 月 1 日	会议听取推动高质量发展综合督查情况汇报，研究明确关于加快内外贸一体化发展的若干措施，讨论《中华人民共和国矿产资源法(修订草案)》，研究生物育种产业化有关工作。
	国务院总理李强主持召开国务院常务会议	2023 年 12 月 18 日	会议听取关于加快建设全国统一大市场工作进展的汇报，讨论通过《关于推动疾病预防控制事



务院常务会议		业高质量发展的指导意见》，审议通过《煤矿安全生产条例（草案）》等法规。
李强主持国务院第五次专题学习	2023年12月20日	国务院以“打造市场化法治化国际化一流营商环境，持续激发市场活力和社会创造力”为主题，进行第五次专题学习。国务院总理李强主持专题学习。华东政法大学教授罗培新作了讲解。
李强将出席澜沧江—湄公河合作第四次领导人会议	2023年12月25日	总理表示要持之以恒推进这一共同事业，推动澜湄国家命运共同体建设不断走深走实，努力打造高质量共建“一带一路”示范区、全球发展倡议先行区、全球安全倡议实验区和全球文明倡议首善区，持续增进各国人民福祉，在实现现代化的道路上相互支持、并肩前行。

来源：中国政府网站、国金证券研究所

## 2.2、近期重要文章及会议

近期（2023年12月1日-2023年12月31日），国新办就2023年水利基础设施建设进展和成效举行发布会；国务院新闻办发布会介绍2023年11月国民经济运行情况；国家发展改革委举行12月份新闻发布会。

(1) 2023年12月12日，国新办就2023年水利基础设施建设进展和成效举行发布会，介绍2023年水利基础设施建设进展和成效。

发布会介绍年内水利基础设施建设进展和成效。发布会上，水利部相关负责人表示，截至11月底，重大水利工程累计完成投资1209.3亿元，投资完成率达到86.1%，具体介绍了部分工程加快开工建设、重要节点目标实现情况等。相关负责人表示，下一步水利部将认真落实《国家水网建设规划纲要》，有力有序有效推进重大水利工程建设。

(2) 2023年12月15日，国务院新闻办发布会介绍2023年11月国民经济运行情况。

发布会表示随着各项宏观政策发力显效，11月份国民经济持续回升向好。具体看，全国规模以上工业增加值同比增长6.6%，比上月加快2.0个百分点；社会消费品零售总额42505亿元，同比增长10.1%；全国固定资产投资（不含农户）460814亿元，同比增长2.9%；全国城镇调查失业率为5.0%，与上月持平；全国居民消费价格（CPI）同比下降0.5%，环比下降0.5%。

图表21：近期重要文章及发布会

部门	主题	事件	日期	主要内容
重要文章	中越关系	《构建具有战略意义的中越命运共同体开启携手迈向现代化的新篇章》	2023年12月12日	文章指出，保持战略沟通，夯实中越命运共同体政治基础；发挥互补优势，强化中越命运共同体合作基础；加强友好交流，筑牢中越命运共同体民意基础。
	机构改革	《在二十届中央机构编制委员会第一次会议上的讲话》	2023年12月16日	文章强调，必须坚持把机构改革作为重点，必须坚持“瘦身”和“健身”相结合，必须坚持发挥中央和地方两个积极性，必须坚持推进机构编制法定化。这些经验要长期坚持，并在实践中不断丰富和发展。
发布会	经济相关	商务部召开例行新闻发布会	2023年12月7日	商务部召开例行新闻发布会，新闻发言人介绍近期商务领域重点工作有关情况，并答记者问。问题涉及欧盟启动对中国电动车反补贴调查、中国已停止对韩国出口尿素的通关流程等方面。
		商务部召开例行新闻发布会	2023年12月14日	商务部召开例行新闻发布会，新闻发言人束珏婷介绍近期商务领域重点工作有关情况，并答记者问。问题涉及推动中越经贸关系发展、11月中国进出口总值同比变化点评、如何评价今年以来跨境电商等新业态的发展等方面。
		国务院新闻办发布会介绍2023年11月国民经济运行情况	2023年12月15日	发言表明，11月份国民经济持续回升向好，宏观调控政策持续发力显效，生产供给稳中有升，市场需求持续改善，就业物价总体稳定，民生保障有力有效，转型升级扎实推进，经济回升向好态势持续巩固。
		国家外汇局就11月份外汇收支形势答记者问	2023年12月15日	国家外汇管理局公布了2023年11月份银行结售汇和银行代客涉外收付款数据。国家外汇管理局相关负责人就2023年11月份外汇收支形势回答了记者提问。发言提到，11月份我国外汇市场运行稳中向好，跨境资金流动基本平衡。
		国家发展改革委举行12月份新闻发布会	2023年12月19日	发言人通报发改委保障甘肃积石山地震灾区能源电力和生活物资供应有关情况，介绍发用电、投资项目审批、最新出台政策文件等情况，就经济形势、明年宏观经济政策、PPP新机制、工业企业利润增长、应对寒潮低温天气能



			源保供、秋粮收购及粮食市场运行、退役风电光伏设备高效循环利用、食品价格走势、重要民生商品保供稳价、家政行业员工制转型发展等方面问题答记者问。
	国新办举行粤港澳大湾区建设情况新闻发布会	2023年12月28日	发布会提到，国家发改委会同有关方面，包括有关部门和广东省、香港、澳门，以《粤港澳大湾区发展规划纲要》为统领，不断完善“1+N+X”政策体系。
水利	国新办就2023年水利基础设施建设进展和成效举行发布会	2023年12月12日	水利部有关负责同志介绍2023年水利基础设施建设进展和成效，并答记者问。
一带一路	国家发展改革委举行共建“一带一路”民心相通等6本蓝皮书专题新闻发布会	2023年12月15日	国家发展改革委举行专题新闻发布会 介绍共建“一带一路”民心相通、绿色丝绸之路、中医药国际合作、中国东盟发展、中非发展、中拉发展等6本蓝皮书有关情况。
文旅	国新办举行“权威部门话开局”系列主题新闻发布会	2023年12月14日	国新办举行“权威部门话开局”系列主题新闻发布会，发布会介绍加快建设文化强国，推动文化和旅游高质量发展有关情况。

来源：中国政府网站、国金证券研究所

### 2.3、各类文件和法规

近期（2023年12月1日-2023年12月31日），国务院发布《关于加快内外贸一体化发展的若干措施》，提出要促进内外贸规则制度衔接融合，促进内外贸市场渠道对接，加快重点领域内外贸融合发展；中国证监会发布关于修改《上市公司章程指引》的决定及《上市公司股份回购规则》，对公司法定公积金提取比例及要求做出新的规定并对上市公司股份回购规则进行修订；财政部发布《关税税则委员会关于2024年关税调整方案的公告》，对各商品适用税率进行规定。涉及进口暂定税率、灌水配额税率、协定税率、特惠税率及出口关税税率等。

(1) 2023年12月11日，国务院发布《关于加快内外贸一体化发展的若干措施》，提出要促进内外贸规则制度衔接融合，促进内外贸市场渠道对接，加快重点领域内外贸融合发展。

《措施》表示，要促进内外贸标准、检验认证及监管方式相衔接，推进产品同线同标同质。要促进内外贸市场渠道对接，优化内外贸一体化发展环境，加强知识产权保护，完善内外贸信用体系，提升物流便利性，强化内外贸人才支撑。要加快重点领域内外贸融合发展，加大财政金融支持力度。

(2) 2023年12月15日，中国证监会发布关于修改《上市公司章程指引》的决定及《上市公司股份回购规则》，对公司法定公积金提取比例及要求做出新的规定并对上市公司股份回购规则进行修订。

《指引》表示，上市公司在符合利润分配的条件下要增加现金分红频次，督促公司在章程中细化分红政策，明确现金分红的目标，更好稳定投资者预期。《规则》中表示要尽可能提高回购便利度，取消回购窗口期的规定。进一步健全回购约束机制，鼓励上市公司形成回购机制性安排，明确董事会义务。

(3) 2023年12月20日，财政部发布《关税税则委员会关于2024年关税调整方案的公告》，对各商品适用税率进行规定。涉及进口暂定税率、关税配额税率、协定税率、特惠税率及出口关税税率等。

《公告》表示，依照《自由贸易协定和优惠贸易安排》对20个协定项下、原产于30个国家或者地区的部分进口货物实施协定税率，对原产于尼加拉瓜的部分进口货物实施协定第1年税率；对1010项商品（不含关税配额商品）实施进口暂定税率，不再给予瓦努阿图零关税待遇。该方案自2024年1月1日起实施。


**图表22：近期各类文件和法规**

部门	主题	事件	日期	主要内容
经济	国家外汇局	《国家外汇管理局关于扩大跨境贸易投资高水平开放试点的通知》	2023年12月4日	国家外汇管理局决定在上海市、江苏省、广东省（含深圳市）、北京市、浙江省（含宁波市）、海南省全域（以下统称试点地区）扩大实施跨境贸易投资高水平开放政策试点，便利更多经营主体办理跨境贸易投资业务，以高水平开放促进高质量发展。
	国务院	《全面对接国际高标准经贸规则推进中国（上海）自由贸易试验区高水平制度型开放总体方案》	2023年12月7日	要求加快服务贸易扩大开放；提升货物贸易自由化便利化水平；率先实施高标准数字贸易规则；加强知识产权保护；推进政府采购领域改革；推动相关“边境后”管理制度改革；加强风险防控体系建设。
	财政部	《强化上市公司及拟上市企业内部控制建设推进内部控制评价和审计》	2023年12月8日	督促上市公司及拟上市企业完善内部治理，提升规范运作水平，财政部会同中国证监会决定推动上市公司及拟上市企业加强内部控制建设，开展内部控制评价，聘请会计师事务所实施财务报告内部控制审计。
	国务院	《关于加快内外贸一体化发展的若干措施》	2023年12月11日	要求促进内外贸规则制度衔接融合；促进内外贸市场渠道对接；优化内外贸一体化发展环境；加快重点领域内外贸融合发展；加大财政金融支持力度。
	国务院	《非银行支付机构监督管理条例》	2023年12月17日	对非银行支付机构的设立提出具体要求，规定了非银行支付机构的注册资本、设立流程等。对支付管理、监督管理、法律责任等方面进行了明确。
	财政部	《关税税则委员会关于2024年关税调整方案的公告》	2023年12月20日	对各商品适用税率进行规定。涉及进口暂定税率、灌木配额税率、协定税率、特惠税率及出口关税税率等。
	国务院关税税则委员会	《关于对美加征关税商品第十三次排除延期清单的公告》	2023年12月22日	对美加征关税商品第十一次排除延期清单将于2023年12月31日到期。国务院关税税则委员会按程序决定，对相关商品延长排除期限。自2024年1月1日至2024年7月31日，对附件所列商品，继续不加征我为反制美301措施所加征的关税。
产业	工业和信息化部 国家发展改革委 金融监管总局	《制造业卓越质量工程实施意见》	2023年12月12日	到2027年，我国制造业质量水平显著提升，新增贯彻实施先进质量管理体系标准企业10万家，新增质量管理能力达到检验级企业10000家、保证级企业1000家、预防级企业100家、卓越级企业10家，质量提升对制造业整体效益的贡献更加突出，推动制造业加速向价值链中高端迈进。
	工业和信息化部	《关于公布第一批快递业与制造业融合发展典型项目和试点先行区的通知》	2023年12月14日	确定中国邮政速递物流股份有限公司服务博世（中国）投资有限公司项目等22个项目为第一批“快递业与制造业深度融合典型项目”；确定江苏省无锡市空港经济开发区等10个县（市、区）为第一批“快递业与制造业融合发展试点先行区”。
	工业和信息化部	《促进数字技术适老化高质量发展工作方案》	2023年12月19日	要求加强数字技术适老化领域标准化建设；提升数字技术适老化产品服务供给质量；优化数字技术适老化服务用户体验；促进数字技术适老化产业高质量发展。
	工业和信息化部等五部门	《船舶制造业绿色发展行动纲要（2024—2030年）》	2023年12月26日	到2025年，船舶制造业绿色发展体系初步构建。到2030年，船舶制造业绿色发展体系基本建成。绿色船舶国际市场份额保持世界领先；骨干企业能源利用率达到国际先进水平，形成一批具有国际先进水平的绿色示范企业，全面建成绿色供应链管理体系。
民生	民政部	《关于贯彻落实国务院部署 扎实做好分层分类社会救助工作的通知》	2023年12月1日	要求各部门抓紧细化实化落实举措；抓好各项重点任务落实；强化救助资金保障和监管。要综合考虑低保等社会救助提质增效、实施分层分类救助帮扶和巩固拓展兜底脱贫成果等因素，精心测算困难群众救



				助资金需求
	教育部	《关于推荐首批全国中小学科学教育实验区、实验校的通知》	2023年12月11日	在全国范围内建设中小学科学教育实验区、实验校，在课程资源开发、教师队伍建设、教学方式变革、教育评价改革、场所场景构建、社会力量整合等重点领域和关键环节先行先试，破解难点堵点，探索科学教育实施有效途径和人才培养创新模式...
其他	国务院	《国务院关于修改〈中华人民共和国专利法实施细则〉的决定》	2023年12月11日	对《专利法实施细则》进行细化，对开放许可生命等做出具体要求。本决定自2024年1月20日起施行。
	工业和信息化部	《中国知识产权运营年度报告（2022年）》	2023年12月14日	通过组织开展网络安全保险服务试点，促进企业提升网络安全风险应对能力，推动企业提升对网络安全保险的认知。建立健全网络安全保险流程机制，针对核保、承保、理赔等重点环节完善流程标准和要求。加快网络安全服务新业态发展，创新一批网络安全保险产品...

来源：中国政府网、各部门网站、国金证券研究所

## 风险提示

- 1、经济复苏不及预期。海外形势变化对出口拖累加大、地产超预期走弱等。
- 2、政策落地效果不及预期。债务压制、项目质量等拖累政策落地，资金滞留金融体系等。



**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：021-80234211	电话：010-85950438	电话：0755-83831378
邮箱：researchsh@gjzq.com.cn	邮箱：researchbj@gjzq.com.cn	传真：0755-83830558
邮编：201204	邮编：100005	邮箱：researchsz@gjzq.com.cn
地址：上海浦东新区芳甸路 1088 号 紫竹国际大厦 5 楼	地址：北京市东城区建国内大街 26 号 新闻大厦 8 层南侧	邮编：518000 地址：深圳市福田区金田路 2028 号皇岗商务中心 18 楼 1806



**【小程序】**  
国金证券研究服务



**【公众号】**  
国金证券研究