

【中信建投政策研究】中央农村工作会议举办，李克强召开国常会——政策周报（2022年12月19日-12月25日）

政策研究

1、李克强主持召开国务院常务会议

简评：本次会议是对此前中央经济工作会议精神的落实，核心思想是更好统筹疫情防控和经济社会发展，着力做好稳增长、稳就业、稳物价工作，保持经济运行在合理区间，促进经济进一步回稳向好、实现明年好的开局。经济层面，落实好此前出台的一系列稳增长政策，重点关注重大项目建设和设备更新改造，以投资带动经济企稳回升，稳定民营企业信心。此外，平台经济和房地产市场也是重点扶持领域。民生方面，做好民生商品和医疗物资供应工作，加强物流和就业保障。

2、中央农村工作会议12月23日至24日在北京举行，习近平发表重要讲话

简评：相较于2021年中央农村工作会议，本次会议新提出“锚定建设农业强国”的新目标，与二十大会议提出的“加快建设农业强国”的精神一脉相承。在粮食和重要农产品稳定安全供给的主基调不变的前提下，本次会议对于实现农村发展作出新的指示。一是全面推进产业、人才、文化、生态、组织“五个振兴”，统筹部署、协同推进，抓住重点、补齐短板。二是要依靠科技和改革双轮驱动加快建设农业强国。要紧盯世界农业科技前沿，大力提升我国农业科技水平，加快实现高水平农业科技自立自强。三是要一体推进农业现代化和农村现代化，实现乡村由表及里、形神兼备的全面提升。四是要要坚持党领导“三农”工作原则不动摇，健全领导体制和工作机制，为加快建设农业强国提供坚强保证。

3、美国公布经济数据

简评：三季度美国GDP年化季环比终值升3.2%好于预期，11月核心PCE物价指数同比升4.7%符合预期，小于5.0%的前值，12月一年期通胀率预期值4.4%，小于4.6%预期值和前值。由此可见，美国在控制通胀取得实质性进展，同时短期内经济并未出现衰退，货币政策空间较大，明年美联储既可以维持加息进程尽快实现2.0%的通货膨胀率目标，也可以适度放缓加息速度暂时观望。

风险分析：（1）既有政策落地效果及后续增量政策出台进展不及预期，地方政府对于中央政策的理解不透彻、落实不到位。（2）秋冬季节流感频发，新冠疫情新增确诊人数上升，全国疫情防控压力仍然较大。

胡玉玮

huyuwei@csc.com.cn

13811821478

SAC 执证编号：S1440522090003

研究助理：冯天泽

fengtianze@csc.com.cn

15120034020

发布日期：2022年12月26日

相关研究报告



(3) 经济增速放缓，宏观经济基本面下行，经济运行不确定性加剧。

(4) 今年以来，股票市场、外汇市场、房地产市场等均较为低迷，市场情绪存在进一步转劣可能，国际资本市场风险传染也有可能诱发国内资本市场动荡。(5) 土地出让收入大幅下降导致地方政府债务规模急剧扩大，地方政府债务违约风险上升。(6) 地缘政治对抗升级风险，俄乌冲突不断，国际局势仍处于紧张状态。

目录

一、本周政策重点聚焦.....	5
1.1 李克强主持召开国务院常务会议.....	5
1.2 中央农村工作会议 12 月 23 日至 24 日在北京举行，习近平发表重要讲话.....	5
1.3 美国公布经济数据.....	5
二、国内政策要闻.....	6
2.1 疫情.....	6
2.1.1 国家药监局：加强新冠药物应急审评审批，服务临床用药需求.....	6
2.1.2 外交部：根据疫情形势发展不断优化便利跨境人员往来.....	6
2.2 财政货币.....	6
2.2.1 财政部部长刘昆发文.....	6
2.2.2 财政部：前 11 月全国一般公共预算收入同比增长 6.1%，支出增长 6.2%.....	6
2.2.3 财政部原副部长朱光耀：2023 年全球经济依旧面临严峻挑战.....	7
2.3 银行保险.....	7
2.3.1 本外币合一银行结算账户体系试点在上海市顺利启动.....	7
2.3.2 银保监会首席检查官：稳妥推进中小银行兼并重组，以转变省联社职能为重点加快农信社改革.....	7
2.3.3 央行副行长宣昌能出席东盟与中日韩财政和央行副手视频会.....	7
2.3.4 央行传达学习中央经济工作会议精神.....	8

2.4 证券及其他金融政策	8
2.4.1 互联互通股票标的范围扩大获两地证监会原则同意	8
2.4.2 上海清算所传达贯彻中央经济工作会议精神	8
2.4.3 中基协：推动私募股权基金高质量发展，拓宽与长期资金的合作空间	8
2.4.4 上交所副总经理刘逖：推动上市公司高质量发展迈向新台阶	9
2.4.5 证监会：坚决贯彻中央经济工作会议精神，更好服务经济整体好转	9
2.4.6 上交所：守正创新，全面贯彻落实中央经济工作会议精神，开创资本市场发展新局面	9
2.4.7 广州期货交易所首个品种工业硅期货成功上市	9
2.4.8 中证协召开 2022 年第四季度证券基金行业首席经济学家例会	10
2.4.9 沪深交易所推出 2023 年度“组合式”降费措施	10
2.4.10 中国财富管理 50 人论坛于 2022 年 12 月 23 日~25 日在北京举行 2022 年会	10
2.5 民生	11
2.5.1 中办、国办印发《关于深化现代职业教育体系建设改革的意见》	11
2.6 其他	11
2.6.1 国资委：要乘势而上实施新一轮深化国有企业改革行动	11
2.6.2 中共中央、国务院发布关于构建数据基础制度更好发挥数据要素作用的意见	11
2.6.3 国务院：同意在沈阳等 6 个城市开展服务业扩大开放综合试点	11
2.6.4 习近平同德国总统施泰因迈尔通电话	12

2.6.5 习近平会见俄罗斯统一俄罗斯党主席梅德韦杰夫.....	12
2.6.6 李克强主持召开国务院常务会议.....	12
2.6.7 商务部：沈阳等 6 个城市开展服务业扩大开放综合试点方案将于近期印发.....	12
2.6.8 财政部：中瑞审计准则与审计监管等效.....	12
2.6.9 习近平会见来京述职的李家超.....	13
2.6.10 李克强会见来京述职的李家超.....	13
2.6.11 王毅应约同美国国务卿布林肯通电话.....	13
2.6.12 中央农村工作会议 12 月 23 日至 24 日在北京举行，习近平发表重要讲话.....	13
2.6.13 工信部原副部长刘利华：产业链、供应链安全稳定是构建新发展格局的基础.....	13
2.6.14 王毅谈 2023 年中国特色大国外交六大任务.....	14
三、国际政策要闻.....	14
3.1 欧盟天然气价格上限协议达成.....	14
3.2 欧盟理事会通过削减甲烷排放新规则.....	14
3.3 法德财长联合声明：将使用所有欧盟贸易政策工具，保护单一市场不受破坏.....	14
3.4 美国公布三季度经济数据及物价数据.....	14
3.5 欧盟委员会批准德国 490 亿欧元的经济支持计划.....	15
3.6 欧盟委员会批准波兰 30 亿欧元经济支持计划.....	15
3.7 俄罗斯副总理诺瓦克：可能会在 2023 年初削减 5-7%的石油产量.....	15

3.8 美国国会众议院通过一项 1.7 万亿美元的支出法案..... 15

风险分析..... **16**

一、本周政策重点聚焦

1.1 李克强主持召开国务院常务会议

国务院总理李克强 12 月 20 日主持召开国务院常务会议，部署深入抓好稳经济一揽子政策措施落地见效，推动经济巩固回稳基础、保持运行在合理区间；确定加强重点商品保供稳价措施，保障群众生活需求；部署持续做好稳就业保民生，兜牢民生底线。（12 月 21 日，中国政府网）

简评：本次会议是对此前中央经济工作会议精神的落实，核心思想是更好统筹疫情防控和经济社会发展，着力做好稳增长、稳就业、稳物价工作，保持经济运行在合理区间，促进经济进一步回稳向好、实现明年好的开局。经济层面，落实好此前出台的一系列稳增长政策，重点关注重大项目建设和设备更新改造，以投资带动经济企稳回升，稳定民营企业信心。此外，平台经济和房地产市场也是重点扶持领域。民生方面，做好民生商品和医疗物资的供应工作，加强物流和就业保障。

1.2 中央农村工作会议 12 月 23 日至 24 日在北京举行，习近平发表重要讲话

中央农村工作会议 12 月 23 日至 24 日在北京举行。中共中央总书记、国家主席、中央军委主席习近平出席会议并发表重要讲话强调，全面推进乡村振兴、加快建设农业强国，是党中央着眼全面建成社会主义现代化强国作出的战略部署。强国必先强农，农强方能国强。没有农业强国就没有整个现代化强国；没有农业农村现代化，社会主义现代化就是不全面的。要铆足干劲，抓好以乡村振兴为重心的“三农”各项工作，大力推进农业农村现代化，为加快建设农业强国而努力奋斗。（12 月 24 日，新华社）

简评：相较于 2021 年中央农村工作会议，本次会议新提出“锚定建设农业强国”的新目标，与二十大会议提出的“加快建设农业强国”的精神一脉相承。会议指出，农业强国是社会主义现代化强国的根基；没有农业强国就没有整个现代化强国；没有农业农村现代化，社会主义现代化就是不全面的。本次会议将三农工作对我国发展的重要性提升到新的高度。在粮食和重要农产品稳定安全供给的主基调不变的前提下，本次会议对于实现农村发展作出新的指示。一是全面推进产业、人才、文化、生态、组织“五个振兴”，统筹部署、协同推进，抓住重点、补齐短板。二是要依靠科技和改革双轮驱动加快建设农业强国。要紧盯世界农业科技前沿，大力提升我国农业科技水平，加快实现高水平农业科技自立自强。三是要一体推进农业现代化和农村现代化，实现乡村由表及里、形神兼备的全面提升。四是要坚持党领导“三农”工作原则不动摇，健全领导体制和工作机制，为加快建设农业强国提供坚强保证。

1.3 美国公布经济数据

美国第三季度实际 GDP 年化季环比终值升 3.2%，市场预期升 2.9%，修正值升 2.9%，初值升 2.6%。美国第三季度实际个人消费支出终值环比升 2.3%，为 2021 年第四季度以来新高，预期升 1.7%。美国第三季度核心 PCE 物价指数终值环比升 4.7%，预期升 4.6%，修正值升 4.6%，初值升 4.5%；同比升 4.9%，修正值和初值均升 4.9%。美国 11 月核心 PCE 物价指数同比升 4.7%，预期升 4.7%，前值升 5.0%；环比升 0.2%，预期升 0.2%，前值从升 0.2%修正为升 0.3%。美国 11 月 PCE 物价指数同比升 5.5%，预期升 5.5%，前值

从升 6.0%修正为升 6.1%；环比升 0.1%，预期升 0.1%，前值从升 0.3%修正为升 0.4%。美国 12 月一年期通胀率预期为 4.4%，预期为 4.6%，前值为 4.6%。（12 月 22 日，Wind）

简评：三季度美国 GDP 年化季环比终值升 3.2%好于预期，11 月核心 PCE 物价指数同比升 4.7%符合预期，小于 5.0%的前值，12 月一年期通胀率预期值 4.4%，小于 4.6%预期值和前值。由此可见，美国在控制通胀取得实质性进展，同时短期内经济并未出现衰退，货币政策空间较大，明年美联储既可以维持加息进程尽快实现 2.0%的通货膨胀率目标，也可以适度放缓加息速度暂时观望。

二、国内政策要闻

2.1 疫情

2.1.1 国家药监局：加强新冠药物应急审评审批，服务临床用药需求

国家药监局副局长黄果 12 月 20 日在市场监管总局涉疫药品和医疗用品稳价格保质量专题新闻发布会表示，近期，按照联防联控机制“二十条”和“新十条”要求，结合疫情防控的新形势、新任务，国家药监局进行了再动员、再部署，要求全系统配合优化疫情防控的各项措施，进一步加强疫情防控药品质量安全监管，保障药品安全形势总体稳定。（12 月 20 日，央视新闻）

2.1.2 外交部：根据疫情形势发展不断优化便利跨境人员往来

12 月 22 日，外交部发言人毛宁主持例行记者会。有记者就入境隔离政策提问。毛宁表示，中方将根据疫情形势的发展，不断优化便利跨境人员往来的各项安排。（12 月 22 日，北京日报）

2.2 财政货币

2.2.1 财政部部长刘昆发文

财政部部长刘昆 12 月 19 日在学习时报发表题为“深入学习贯彻党的二十大精神奋力谱写全面建设社会主义现代化国家财政新篇章”的文章称，中央经济工作会议强调，明年要坚持稳字当头、稳中求进，继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，加大宏观政策调控力度，加强各类政策协调配合，形成共促高质量发展合力。学习贯彻党的二十大精神和中央经济工作会议精神，必须全面把握中国式现代化的中国特色、本质要求，深刻理解前进道路上必须牢牢把握的重大原则，把思想和行动统一到习近平总书记重要讲话精神和党的二十大提出的目标任务上来，坚定信心、锐意进取，奋力谱写全面建设社会主义现代化国家财政新篇章。（12 月 19 日，Wind）

2.2.2 财政部：前 11 月全国一般公共预算收入同比增长 6.1%，支出增长 6.2%

财政部 12 月 20 日公布数据显示，1-11 月累计，全国一般公共预算收入 185518 亿元，扣除留抵退税因

素后增长 6.1%，按自然口径计算下降 3%。主要税收收入项目方面，国内增值税 43530 亿元，扣除留抵退税因素后增长 3.4%，按自然口径计算下降 26.2%。印花税 4124 亿元，同比增长 4.8%。其中，证券交易印花税 2549 亿元，增长 3%。1-11 月累计，全国一般公共预算支出 227255 亿元，比上年同期增长 6.2%。其中，中央一般公共预算本级支出 31483 亿元，比上年同期增长 6.4%；地方一般公共预算支出 195772 亿元，比上年同期增长 6.2%。（12 月 20 日，财政部）

2.2.3 财政部原副部长朱光耀：2023 年全球经济依旧面临严峻挑战

12 月 20 日，中国证券报社主办的“硬科技 高质量 创未来——2022 中国股权投资发展论坛”在南京举行，财政部原副部长朱光耀发表主旨演讲表示，在疫情延宕反复、西方国家以意识形态区分对全球产业链和供应链进行分割、地缘政治冲突等多重危机冲击之下，2022 年全球经济经历了持续下滑的态势。展望即将到来的 2023 年，挑战依旧十分严峻。（12 月 20 日，中证网）

2.3 银行保险

2.3.1 本外币合一银行结算账户体系试点在上海市顺利启动

人民银行上海总部 12 月 19 日在中国（上海）自由贸易试验区启动本外币合一银行结算账户体系试点。参与本次试点的有中国工商银行、中国农业银行、中国银行、中国建设银行、招商银行上海（市）分行等 5 家银行业金融机构在中国（上海）自由贸易试验区的二百余家营业网点。本次本外币合一银行结算账户体系试点具有以下特征：一是以人民币单位银行结算账户体系为基础，构建本外币合一银行结算账户体系；二是以人民币银行结算账户业务基本规则为基础，统一本外币银行结算账户开立、变更、年检、撤销等全生命周期账户管理规则；三是支持本外币账户多币种结算；四是建立健全覆盖事前、事中、事后的本外币银行结算账户全生命周期管理机制；五是加强对本外币银行结算账户的监管和监测，实施银行结算账户协同监管；六是适当实行“资金管理”与“账户管理”分离，不附加相关资金试点政策。（12 月 19 日，Wind）

2.3.2 银保监会首席检查官：稳妥推进中小银行兼并重组，以转变省联社职能为重点加快农信社改革

银保监会首席检查官王朝弟表示，要持续推进中小银行保险机构回归本源、聚焦主业，稳妥推进中小银行兼并重组，以转变省联社职能为重点加快农信社改革，督促金融资产管理公司聚焦不良资产处置主业。持续推进银行业保险业对外开放，鼓励经营稳健、资质优良、特色突出的外资金金融机构参与中国市场，共享发展机遇。（12 月 20 日，澎湃新闻）

2.3.3 央行副行长宣昌能出席东盟与中日韩财政和央行副手视频会

12 月 20 日，中国人民银行副行长宣昌能出席并主持东盟与中日韩财政和央行副手视频会。会议讨论了区域经济金融形势、区域金融合作等议题。（12 月 20 日，Wind）

2.3.4 央行传达学习中央经济工作会议精神

12月20日，人民银行行长易纲主持召开会议，传达学习中央经济工作会议精神，研究部署贯彻落实工作。会议指出，做好人民银行各项工作，要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和中央经济工作会议精神，扎实推进中国式现代化，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，突出做好稳增长、稳就业、稳物价工作，有效防范化解重大金融风险，全面深化金融改革开放，认真履行金融委办公室职责，建设现代中央银行制度，为全面建设社会主义现代化国家开好局起好步提供有力有效的金融支持。（12月20日，中国人民银行）

2.4 证券及其他金融政策

2.4.1 互联互通股票标的范围扩大获两地证监会原则同意

12月19日，中国证监会和香港证监会发布《联合公告》，原则同意两地交易所进一步扩大互联互通标的范围，标志着两地资本市场扩大务实合作取得新的重要成果。互联互通股票标的范围扩大，是贯彻落实党的二十大报告关于推进高水平对外开放的重要举措，对便利境内外投资者跨境投资活动、促进两地资本市场协同发展具有积极意义。下一步，上交所将在中国证监会的统一部署下，坚持稳中求进工作总基调，会同港交所、中国结算、香港结算等相关各方，扎实做好各项业务和技术准备，尽快向市场公布标的扩容涉及的标的选取条件、调整机制和实施时间等具体安排，全力保障标的扩大工作顺利实施。（12月19日，Wind）

2.4.2 上海清算所传达贯彻中央经济工作会议精神

2022年12月19日上午，上海清算所召开党委扩大会议传达学习中央经济工作会议精神，研究部署上海清算所贯彻落实工作。会议指出，要深刻领会和把握我国在应对风险挑战 and 实践中积累的规律性认识，必须坚持党中央集中统一领导，必须坚持高质量发展，必须坚持稳中求进，必须加强统筹协调，落实好“六个统筹”，特别要在依法有效防范化解重大金融风险，牢牢守住不发生系统性风险的底线上下功夫，在服务和推动实体经济发展上下功夫，在稳步推进扩大金融对外开放上下功夫，以奋发有为的精神状态和“时时放心不下”的责任意识做好明年各项工作，为经济高质量发展贡献力量。（12月19日，Wind）

2.4.3 中基协：推动私募股权基金高质量发展，拓宽与长期资金的合作空间

中基协副秘书长黄丽萍在2022中国股权投资发展论坛上发布讲话表示，近年来，募资难、缺乏长期资金一直是制约私募股权基金行业发展的痛点。要积极构建长期资金与私募股权行业相互支撑的可持续生态，推动构建长期资金“愿意来、留得住”制度环境，优化各类长期资金的考核机制，继续推进资本市场高水平对外开放，构建与长期资金特征相匹配的税收制度。要进一步夯实行业法治基础，改进自律管理服务，深化私募基金登记备案改革，优化科技监管水平和数据治理能力，加大违法违规处置力度，净化行业生态，引领行业诚信文化建设，推动私募股权基金高质量发展。（12月20日，Wind）

2.4.4 上交所副总经理刘逖：推动上市公司高质量发展迈向新台阶

上交所副总经理刘逖 12 月 20 日在 2023《财经》可持续发展高峰论坛上表示，上交所将以新一轮《推动提高沪市上市公司质量三年行动计划》为抓手，推动上市公司高质量发展迈向新台阶。具体而言，激发公司治理内生动力。积极引导上市公司控股股东和实际控制人增强诚信意识和责任意识，聚焦做大做强上市公司主业，弘扬企业家精神。推动构建有效的治理机制和内控制度，探索建立更为有效的控制权制衡约束机制。（12 月 20 日，中证网）

2.4.5 证监会：坚决贯彻中央经济工作会议精神，更好服务经济整体好转

中国证监会党委书记、主席易会满主持召开党委会议，传达学习习近平总书记在中央经济工作会议上的重要讲话、李克强总理的讲话和李强同志的总结讲话，研究部署贯彻落实措施。证监会党委认为，伴随着中央经济工作会议精神的落实落地，一系列超预期政策效应逐步显现，各类政策协调配合，我国经济总体回升的格局进一步巩固，影响资本市场运行的基本面因素将显著改善，我国资本市场总体将保持稳中向好的态势。证监会党委将组织全系统深入学习贯彻党的二十大精神，全面落实中央经济工作会议确定的总体要求、预期目标和重大任务举措，坚持围绕中心、服务大局，坚持稳字当头、稳中求进，切实做到“六个更好统筹”，加快建设中国特色现代资本市场，不断健全资本市场功能，更好支持科技自立自强，有效管控各类风险，更好推动经济高质量发展。（12 月 21 日，证监会）

2.4.6 上交所：守正创新，全面贯彻落实中央经济工作会议精神，开创资本市场发展新局面

近日，上海证券交易所党委召开常委会，认真学习中央经济工作会议精神，研究部署贯彻落实措施。会议指出，尽管当前我国经济面临的内部压力仍然较大、外部环境动荡不安的影响加深，但我国经济韧性强、潜力大、活力足，各项政策效果持续显现，明年经济运行有望总体回升。会议对明年经济工作进行了部署，提出了“六个更好统筹”的要求，对扩大内需、现代化产业体系建设、科技创新等进行了全面部署，特别明确了优化疫情防控措施、鼓励支持民营经济和民营企业发展壮大、更大力度吸引和利用外资、确保房地产市场平稳发展、支持平台企业发展的政策取向，是一次彰显党和国家改革开放发展的决心、描绘未来发展光明前景的会议。（12 月 22 日，Wind）

2.4.7 广州期货交易所首个品种工业硅期货成功上市

2022 年 12 月 22 日，广州期货交易所举办工业硅期货和期权上市活动，工业硅期货顺利上市交易。证监会方星海副主席以视频连线方式出席活动并致辞，广东省副省长张新和广州市长郭永航现场出席。方星海副主席在致辞中指出，广期所把首个品种选定为工业硅这一“硅能源”产业基础原材料，对于支持光伏等新能源产业更好应用期货市场管理风险，提升产业链韧性和安全水平具有重要的意义。工业硅期货和期权上市是广期所建设发展重要的开端，绿色低碳是全球经济发展的方向，发展绿色低碳经济是构建人类命运共同体的必由之路。广期所要牢牢把握服务绿色低碳经济的定位，坚持服务实体经济，以产业和产品制度技术创新为引领，深化优

化对产业和投资者的服务，积极探索高水平对外开放新路径，扎实做好市场监管和风险防范，朝着建设创新型、市场化、国际化的现代期货交易所不断努力。（12月22日，Wind）

2.4.8 中证协召开 2022 年第四季度证券基金行业首席经济学家例会

中国证券业协会召开 2022 年四季度证券基金行业首席经济学家例会，会议结合学习贯彻党的二十大和 2022 年中央经济工作会议精神，围绕 2023 年国内外经济环境与经济稳增长政策分析、建设中国特色现代资本市场进行了深入交流讨论。与会专家认为，刚刚闭幕的中央经济工作会议把稳增长摆在更加突出的位置，各方面政策向稳增长聚焦发力，推出了一系列超预期的政策举措，释放出推动经济整体好转的强烈信号；优化疫情防控措施有助于国内经济逐渐走出疫情困扰，消费对经济的提振作用将逐步增加，稳地产、发展数字经济、提振平台经济等政策效应将持续显现，成为宏观经济复苏的重要基础，明年社会生产生活秩序有望加快恢复，经济活力有望加速释放。（12月22日，Wind）

2.4.9 沪深交易所推出 2023 年度“组合式”降费措施

12月23日，上交所发布关于暂免收取部分 2023 年度费用的通知。一、免收沪市存量及增量上市公司 2023 年上市初费和上市年费。二、免收 2023 年资产管理计划份额转让经手费。三、自 2023 年 7 月 1 日起至 2024 年 6 月 30 日，将交易单元使用费收费标准由原每个交易单元每年 4.5 万元下调至每个交易单元每年 3 万元，计费期间、减免政策和计算方式保持不变。深交所发布通知，免收深市上市公司 2023 年度的上市初费和上市年费，免收深市基金 2023 年度的上市初费和上市年费，免收深市基金 2023 年度的交易单元流量费，继续免收债券（不含可转换公司债券）及资产支持证券的交易单元流量费、交易经手费。（12月23日，Wind）

2.4.10 中国财富管理 50 人论坛于 2022 年 12 月 23 日~25 日在北京举行 2022 年会

中国财富管理 50 人论坛于 2022 年 12 月 23 日~25 日在北京举行 2022 年会，围绕“经济高质量发展与中国特色金融发展之路”这一主题，广泛邀请政府与监管部门负责人、专家学者及业界领袖展开高水平的思想交流，分享真知灼见，展望前沿趋势。银保监会原副主席王兆星在会上表示，金融业要加快自身变革，包括体制、机制、流程、模式及管理的变革。财政部原副部长朱光耀指出，全面贯彻落实中央政治局会议确定的经济工作指导方针，中国经济 2023 年一定能够实现好转，并迅速回到 5%-6% 的增长水平。中国财政科学研究院院长刘尚希指出，当前的改革要聚焦在以人为核心的现代化上，农民的现代化应当是在新的发展阶段瞄准的基本方向。中国人民大学经济学院院长刘守英认为，要尽快从战疫体制回到市场体制。中金公司首席经济学家彭文生认为，促进中国的创新经济发展首先要解决对外开放，尤其要维护对发达国家的开放。中国人民银行原副行长、中国进出口银行原董事长胡晓炼表示，要从内外两个方面提高金融资源对民企供需匹配度。国务院发展研究中心原副主任王一鸣表示，要抓紧出台支持平台经济规范健康发展的具体措施。中央财经委员会办公室副主任尹艳林表示，要对明年中国经济的整体好转充满信心，推动经济运行整体好转。（12月25日，Wind）

2.5 民生

2.5.1 中办、国办印发《关于深化现代职业教育体系建设改革的意见》

近日，中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于深化现代职业教育体系建设改革的意见》，并发出通知，要求各地区各部门结合实际认真贯彻落实。《意见》要求，打造行业产教融合共同体，优先选择新一代信息技术产业、节能与新能源汽车等重点行业和重点领域，支持龙头企业和高水平高等学校、职业学校牵头，组建学校、科研机构、上下游企业等共同参与的跨区域产教融合共同体，汇聚产教资源，制定教学评价标准，开发专业核心课程与实践能力项目，研制推广教学装备。探索地方政府和社会力量支持职业教育发展投入新机制，吸引社会资本、产业资金投入，按照公益性原则，支持职业教育重大建设和改革项目。将符合条件的职业教育项目纳入地方政府专项债券、预算内投资等的支持范围。（12月21日，新华社）

2.6 其他

2.6.1 国资委：要乘势而上实施新一轮深化国有企业改革行动

12月19日，国资委党委召开扩大会议，认真传达学习中央经济工作会议精神，紧密结合国资国企实际研究贯彻落实措施。会议强调，要牢牢把握高质量发展这个首要任务，切实强化稳增长措施，不断提高生产经营质量，推动中央企业经济运行实现质的有效提升和量的合理增长。要把建设世界一流企业作为基础性、战略性、引领性重大任务，分类施策全面对标，进一步深化“四个专项行动”，大力弘扬企业家精神，加快向世界一流迈进。要乘势而上实施新一轮深化国有企业改革行动，巩固深化国企改革三年行动成果，推动中国特色现代企业制度和市场化经营机制长效化制度化，深化分类改革，在新的起点上把国企改革向纵深推进。要切实加大科技创新力度，强化关键核心技术攻关，打造原创技术“策源地”，不断提升企业核心竞争力。（12月19日，Wind）

2.6.2 中共中央、国务院发布关于构建数据基础制度更好发挥数据要素作用的意见

《中共中央国务院关于构建数据基础制度更好发挥数据要素作用的意见》2022年12月19日对外公布。提出20条政策举措。包括建立保障权益、合规使用的数据产权制度，建立合规高效、场内外结合的数据要素流通和交易制度，建立体现效率、促进公平的数据要素收益分配制度，建立安全可控、弹性包容的数据要素治理制度等。初步搭建了我国数据基础制度体系，充分激活数据要素价值，赋能实体经济发展，激活市场主体活力，推动构建新发展格局，促进高质量发展。（12月19日，新华社）

2.6.3 国务院：同意在沈阳等6个城市开展服务业扩大开放综合试点

国务院12月20日发布《关于同意在沈阳等6个城市开展服务业扩大开放综合试点的批复》，同意在沈阳市、南京市、杭州市、武汉市、广州市、成都市开展服务业扩大开放综合试点，试点期为自批复之日起3年。（12月20日，中国政府网）

2.6.4 习近平同德国总统施泰因迈尔通电话

国家主席习近平 20 日晚应约同德国总统施泰因迈尔通电话。习近平就下阶段中德关系发展提出三点意见：首先，双方应该坚持正确的基本认知。中德始终是对话的伙伴、发展的伙伴、合作的伙伴、应对全球挑战的伙伴。第二，中德合作务实开放，这是双方关系应该坚持的最重要特色。第三，引领中欧关系健康稳定发展，这是中德双方应该共同努力的方向。施泰因迈尔表示，德方愿同中方加强交往沟通，适时举行新一轮两国政府磋商，深化各领域务实合作，就地区热点问题保持密切磋商协调，更好应对生物多样性保护、能源危机、粮食危机、维护产业链供应链安全稳定、促进世界经济恢复增长等共同挑战。（12 月 20 日，央视新闻）

2.6.5 习近平会见俄罗斯统一俄罗斯党主席梅德韦杰夫

12 月 21 日，中共中央总书记、国家主席习近平在钓鱼台国宾馆会见应中国共产党邀请访华的俄罗斯统一俄罗斯党主席梅德韦杰夫。习近平指出，过去 10 年，中俄关系经受住国际风云变幻的考验，始终健康稳定高水平发展。中俄发展新时代全面战略协作伙伴关系，是双方基于各自国情作出的长远战略选择。中方愿同俄方一道，把新时代中俄关系不断推向前进，共同推动全球治理朝着更加公正合理的方向发展。梅德韦杰夫统一俄罗斯党愿同中国共产党加强治国理政经验交流，落实好两国元首达成的重要共识，积极推进两国经贸、能源、农业等领域合作，共同抵制外部施加的各种压力和不公正措施，推动俄中全面战略协作伙伴关系实现更大发展。乌克兰危机事出有因，十分复杂，俄罗斯愿意通过和谈解决面临的问题。（12 月 21 日，新华社）

2.6.6 李克强主持召开国务院常务会议

详情见 1.1 部分。

2.6.7 商务部：沈阳等 6 个城市开展服务业扩大开放综合试点方案将于近期印发

12 月 23 日，商务部新闻发言人束珏婷在例行新闻发布会上表示，2015 年 5 月，国务院批准北京率先开展试点。商务部根据党中央、国务院有关部署，会同相关地方和部门，报请国务院批准同意在沈阳、南京、杭州、武汉、广州、成都等 6 个城市增设试点。在增设试点城市的同时，商务部牵头研究制订了相应举措，支持 6 个城市在服务业领域积极开展探索。相关试点方案将于近期印发。下一步，商务部将与有关省市和部门一道，认真贯彻落实党中央、国务院决策部署，结合试点城市发展定位，加快推动试点任务落地见效，探索更多可复制可推广经验，为推进高水平对外开放、加快构建新发展格局、推动高质量发展作出新的贡献。（12 月 23 日，证券时报）

2.6.8 财政部：中瑞审计准则与审计监管等效

财政部发布关于中瑞审计准则与审计监管等效的公告称，为深化中瑞经贸交流与财金合作，中华人民共和国财政部与瑞士联邦审计监管局开展了审计准则与审计监管等效互评工作，相关工作现已完成。现将有关事项公告如下：一、瑞士审计准则及其认可的国际审计准则与中华人民共和国审计准则等效。二、对于分别在瑞士联邦和中华人民共和国注册成立并对经济主体财务报表出具审计报告的会计师事务所，瑞士联邦与中华人民共和国的审计监管体系等效。（12 月 23 日，财政部）

2.6.9 习近平会见来京述职的李家超

国家主席习近平 23 日下午在中南海瀛台会见来京述职的香港特别行政区行政长官李家超，听取他对香港当前形势和特别行政区政府工作情况的汇报。习近平表示，李家超担任行政长官以来，带领新一届香港特别行政区政府，勇于担当、务实有为，团结社会各界，坚决维护国家安全，大力恢复经济活力，积极回应民众关切，认真学习宣传贯彻中共二十大精神，展现出“爱国者治港”新气象，香港在“一国两制”正确轨道上稳步前进。中央对李家超行政长官和特别行政区政府的工作是充分肯定的。习近平强调，中共二十大对新时代新征程党和国家各项事业发展作出全面部署。“一国两制”是中国特色社会主义的伟大创举，是香港、澳门回归后保持长期繁荣稳定的最佳制度安排。中央将全面准确、坚定不移贯彻“一国两制”方针，全力支持行政长官和特别行政区政府依法施政，全力支持香港充分发挥独特优势，广泛开展国际合作，更好融入国家发展大局，在中华民族伟大复兴的历史进程中作出新的更大贡献。（12 月 23 日，中国政府网）

2.6.10 李克强会见来京述职的李家超

国务院总理李克强 12 月 22 日下午在中南海紫光阁会见来京述职的香港特别行政区行政长官李家超，听取他对香港当前形势和特别行政区政府工作情况的汇报。李克强表示，李家超就任香港特别行政区第六任行政长官以来，带领新一届特别行政区政府积极回应社会关切，着力恢复香港经济活力，研究解决经济社会深层次问题。中央政府对你和特别行政区政府的工作是充分肯定的。李克强指出，中央政府将继续全面准确、坚定不移贯彻“一国两制”、“港人治港”、高度自治的方针，落实中央对特别行政区全面管治权，坚定落实“爱国者治港”，全力支持行政长官和特别行政区政府依法施政，保持香港长期繁荣稳定。在谈到特区政府和市民普遍关心的香港与内地通关问题上，李克强表示，随着疫情防控优化调整措施的有序推进落实，有关方面要抓紧沟通协调，推动香港与内地人员往来逐步恢复正常。李家超感谢中央政府对香港的关心和支持，并表示，新的一年，香港将充分发挥“一国两制”的独特优势，以香港所长贡献国家所需，推动香港迈向新的发展阶段。（12 月 23 日，中国政府网）

2.6.11 王毅应约同美国国务卿布林肯通电话

12 月 23 日，中共中央政治局委员、国务委员兼外长王毅应约同美国国务卿布林肯通电话。王毅说，上个月，习近平主席同拜登总统在巴厘岛成功会晤，为推动两国关系走出严重困难局面、重回健康稳定轨道进行战略引领，对外发出了积极信号。双方团队按照两国元首共识开展一系列接触，总的看是有益的。但必须指出的是，美方不能一边要对话，一边搞遏制；一边谈合作，一边捅刀子。这不是合理竞争，而是无理打压；不是管控分歧，而是激化矛盾，实际上还是搞单边霸凌的老套路。这在中国过去就行不通，今后更行不通。中方将继续坚决捍卫自身主权安全发展利益。（12 月 23 日，央视新闻）

2.6.12 中央农村工作会议 12 月 23 日至 24 日在北京举行，习近平发表重要讲话

详情见 1.2 部分。

2.6.13 工信部原副部长刘利华：产业链、供应链安全稳定是构建新发展格局的基础

十三届全国政协经济委员会副主任、工信部原副部长刘利华在第七届中国制造强国论坛上表示，产业链、供应链安全稳定是构建新发展格局的基础。作为一个大国，只有在关系国计民生和国家经济命脉的重点产业领域，打造完整而有韧性的产业链供应链，才能夯实高质量发展的根基。要发挥好重点产业链，供应链、保链、稳链等机制作用，打通关键堵点，支持中西部地区改善基础设施和营商环境，健全产业跨地区转移相关机制，优化产业链布局，加快补短板强弱项，持续提高产业链供应链创新力竞争力，不断提升产业链现代化水平。（12月25日，证券时报）

2.6.14 王毅谈 2023 年中国特色大国外交六大任务

中共中央政治局委员、国务委员兼外长王毅在 2022 年国际形势与中国外交研讨会上表示，2023 年是全面落实党的二十大精神开局之年，是全面建设社会主义现代化国家新征程起步之年。新征程充满光荣和梦想，也面临风高浪急的考验。我们将更加紧密地团结在以习近平同志为核心的党中央周围，深刻领悟“两个确立”的决定性意义，增强“四个意识”、坚定“四个自信”、做到“两个维护”，全面贯彻党的二十大精神确立的方针，开创中国特色大国外交的新格局。一要更好服务保障元首外交和中心工作。二要统筹拓展全方位外交布局。三要不断汇聚全球治理最大公约数。四要积极服务国家高质量发展和对外开放。五要持续筑牢捍卫国家利益坚强防线。六要着力提升国际传播力和话语权。（12月25日，外交部）

三、国际政策要闻

3.1 欧盟天然气价格上限协议达成

当地时间 12 月 19 日，在布鲁塞尔举行的欧盟能源部长会议达成协议，将天然气价格上限定在每兆瓦时 180 欧元（MWh）。（12月19日，央视新闻）

3.2 欧盟理事会通过削减甲烷排放新规则

当地时间 12 月 19 日，欧盟理事会就跟踪和减少各国能源部门甲烷排放的提案达成一致。理事会还将与议会进行谈判，以就最终文本达成一致。甲烷是仅次于二氧化碳的第二大温室气体。（12月19日，央视新闻）

3.3 法德财长联合声明：将使用所有欧盟贸易政策工具，保护单一市场不受破坏

12 月 19 日，法国财长和德国财长联合声明称，美国《降低通货膨胀法案》中的例外情况应涵盖欧盟等伙伴和联盟。欧洲产品应该像美国产品一样有资格获得税收抵免。将使用所有欧盟贸易政策工具，保护单一市场不受破坏，确保全球公平竞争环境。（12月19日，新浪）

3.4 美国公布三季度经济数据及物价数据

详情见 1.3 部分

3.5 欧盟委员会批准德国 490 亿欧元的经济支持计划

当地时间 12 月 21 日，欧盟委员会批准了一项 490 亿欧元的德国经济支持计划。根据这项计划，经济援助将采取直接赠款的形式，通过能源供应商为符合条件的受益人减免电费、天然气费和取暖费后，再由德国政府报销能源供应商所提供的补贴。欧盟委员会执行副主席玛格丽特·维斯塔格表示，德国许多工业和商业部门都受到能源价格上涨的打击。这项 490 亿欧元的支持计划将使德国能够减轻能源成本上升对其经济的影响，并暂时保护电力、天然气和热力消费者免受价格极端上涨的影响。（12 月 22 日，央视新闻）

3.6 欧盟委员会批准波兰 30 亿欧元经济支持计划

当地时间 12 月 22 日，欧盟委员会批准一项 30 亿欧元的波兰经济支持计划，这份计划是基于欧盟的国家援助临时危机框架批准的，在欧洲能源危机的背景下，波兰政府向欧盟申请该计划以支持本国经济。这项措施将向活跃在波兰天然气市场上的企业开放，援助将采取贴息贷款的形式，由波兰国家促进银行提供并管理。（12 月 22 日，央视新闻）

3.7 俄罗斯副总理诺瓦克：可能会在 2023 年初削减 5-7% 的石油产量

俄罗斯副总理诺瓦克表示，可能会在 2023 年初削减 5-7% 的石油产量，以回应西方的石油价格上限措施。（12 月 23 日，新浪）

3.8 美国国会众议院通过一项 1.7 万亿美元的支出法案

当地时间 12 月 23 日，美国国会众议院以 225 票赞成，201 票反对的结果通过一项 1.7 万亿美元的支出法案，用于为联邦政府部门提供资金至 2023 年 9 月。该法案于当地时间 22 日以 68 票赞成、29 票反对的结果在参议院获得通过，在众议院通过后，法案将递交给美国总统拜登并需要在午夜前签署成为法律，以避免政府于 12 月 24 日停摆。（12 月 24 日，央视新闻）

风险分析

(1) 既有政策落地效果及后续增量政策出台进展不及预期，地方政府对于中央政策的理解不透彻、落实不到位。(2) 秋冬季节流感频发，新冠疫情新增确诊人数上升，全国疫情防控压力仍然较大。(3) 经济增速放缓，宏观经济基本面下行，经济运行不确定性加剧。(4) 今年以来，股票市场、外汇市场、房地产市场等均较为低迷，市场情绪存在进一步转劣可能，国际资本市场风险传染也有可能诱发国内资本市场动荡。(5) 土地出让收入大幅下降导致地方政府债务规模急剧扩大，地方政府债务违约风险上升。(6) 地缘政治对抗升级风险，俄乌冲突不断，国际局势仍处于紧张状态。

分析师介绍

胡玉玮：中信建投政策研究团队负责人。经济学博士、牛津大学博士后、欧盟访问学者。曾担任中国证监会研究院国际金融部负责人、西班牙对外银行（BBVA）驻华代表（养老金与保险）、经济合作与发展组织（OECD）经济学家。世界银行、国际货币基金组织等国际组织顾问专家，中国社科院、中国人民大学、上海对外经贸大学客座研究员。参与或主持多项国际、国家和部委重大经济金融领域研究课题，多篇政策研究报告获党中央、国务院领导批示或批转。主要研究领域：宏观经济、国际金融、资本市场。

研究助理

冯天泽：中信建投政策分析研究员，CFA，FRM，北京大学理学学士、金融学硕士，香港中文大学经济学硕士，曾任职于国家外汇管理局和中金公司，主要研究领域包括：宏观政策、金融监管、汇率及外汇储备等。联系电话：15120034020；邮箱：fengtianze@csc.com.cn

评级说明

投资评级标准		评级	说明
报告中投资建议涉及的评级标准为报告发布日后6个月内的相对市场表现，也即报告发布日后的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。A股市场以沪深300指数作为基准；新三板市场以三板成指为基准；香港市场以恒生指数作为基准；美国市场以标普500指数为基准。	股票评级	买入	相对涨幅 15%以上
		增持	相对涨幅 5%—15%
		中性	相对涨幅-5%—5%之间
		减持	相对跌幅 5%—15%
		卖出	相对跌幅 15%以上
行业评级	强于大市	相对涨幅 10%以上	
	中性	相对涨幅-10-10%之间	
	弱于大市	相对跌幅 10%以上	

分析师声明

本报告署名分析师在此声明：（i）以勤勉的职业态度、专业审慎的研究方法，使用合法合规的信息，独立、客观地出具本报告，结论不受任何第三方的授意或影响。（ii）本人不曾因，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收到任何形式的补偿。

法律主体说明

本报告由中信建投证券股份有限公司及/或其附属机构（以下合称“中信建投”）制作，由中信建投证券股份有限公司在中华人民共和国（仅为本报告目的，不包括香港、澳门、台湾）提供。中信建投证券股份有限公司具有中国证监会许可的投资咨询业务资格，本报告署名分析师所持中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格证书编号已披露在报告首页。

在遵守适用的法律法规情况下，本报告亦可能由中信建投（国际）证券有限公司在香港提供。本报告作者所持香港证监会牌照的中央编号已披露在报告首页。

一般性声明

本报告由中信建投制作。发送本报告不构成任何合同或承诺的基础，不因接收者收到本报告而视其为中信建投客户。

本报告的信息均来源于中信建投认为可靠的公开资料，但中信建投对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告所载观点、评估和预测仅反映本报告出具日该分析师的判断，该等观点、评估和预测可能在不发出通知的情况下有所变更，亦有可能因使用不同假设和标准或者采用不同分析方法而与中信建投其他部门、人员口头或书面表达的意见不同或相反。本报告所引证券或其他金融工具的过往业绩不代表其未来表现。报告中所含任何具有预测性质的内容皆基于相应的假设条件，而任何假设条件都可能随时发生变化并影响实际投资收益。中信建投不承诺、不保证本报告所含具有预测性质的内容必然得以实现。

本报告内容的全部或部分均不构成投资建议。本报告所包含的观点、建议并未考虑报告接收人在财务状况、投资目的、风险偏好等方面的具体情况，报告接收者应当独立评估本报告所含信息，基于自身投资目标、需求、市场机会、风险及其他因素自主做出决策并自行承担投资风险。中信建投建议所有投资者应就任何潜在投资向其税务、会计或法律顾问咨询。不论报告接收者是否根据本报告做出投资决策，中信建投都不对该等投资决策提供任何形式的担保，亦不以任何形式分享投资收益或者分担投资损失。中信建投不对使用本报告所产生的任何直接或间接损失承担责任。

在法律法规及监管规定允许的范围内，中信建投可能持有并交易本报告中所提公司的股份或其他财产权益，也可能在过去12个月、目前或者将来为本报中所提公司提供或者争取为其提供投资银行、做市交易、财务顾问或其他金融服务。本报告内容真实、准确、完整地反映了署名分析师的观点，分析师的薪酬无论过去、现在或未来都不会直接或间接与其所撰写报告中的具体观点相联系，分析师亦不会因撰写本报告而获取不当利益。

本报告为中信建投所有。未经中信建投事先书面许可，任何机构和/或个人不得以任何形式转发、翻版、复制、发布或引用本报告全部或部分内容，亦不得从未经中信建投书面授权的任何机构、个人或其运营的媒体平台接收、翻版、复制或引用本报告全部或部分内容。版权所有，违者必究。

中信建投证券研究发展部

北京
 东城区朝内大街2号凯恒中心B座12层
 电话：(8610) 8513-0588
 联系人：李祉瑶
 邮箱：lizhiyao@csc.com.cn

上海
 上海浦东新区浦东南路528号南塔2106室
 电话：(8621) 6882-1600
 联系人：翁起帆
 邮箱：wengqifan@csc.com.cn

深圳
 福田区益田路6003号荣超商务中心B座22层
 电话：(86755) 8252-1369
 联系人：曹莹
 邮箱：caoying@csc.com.cn

中信建投（国际）

香港
 中环交易广场2期18楼
 电话：(852) 3465-5600
 联系人：刘泓麟
 邮箱：charleneliu@csci.hk