

## 【中信建投政策研究】我国将增发1万亿元特别国债，中美经济金融工作组举行第一次会议

### 核心观点

本周重点关注三方面政策：（1）十四届全国人大常委会第六次会议在京闭幕，会议授权国务院提前下达部分新增地方政府债务限额。（2）我国将增发1万亿元国债支持灾后恢复重建和提升防灾减灾救灾能力，债务水平仍保持在合理区间，整体风险可控。（3）中美经济金融工作组举行第一次会议，近期中美官方互动频繁，年内中美关系维持回升向好势头。

### 摘要

#### 1、十四届全国人大常委会第六次会议在京闭幕

**简评：**会议授权国务院提前下达部分新增地方政府债务限额。要加快新增地方政府债券发行使用，加强全流程管理。根据决定，国务院在授权期限内，在当年新增地方政府债务限额（包括一般债务和专项债务）的60%以内，可以提前下达下一年度新增地方政府债务限额。授权期限为决定公布之日起至2027年12月31日。提前下达部分新增地方政府债务限额与万亿特别国债形成支撑地方政府基建需求的政策组合拳，有利于缓解地方政府债务压力，确保实现5%的年度增长目标，提前布局为明年经济增长开好局。会议表决通过了新修订的海洋环境保护法、爱国主义教育法。新修订的两个法案自2024年1月1日起施行。

#### 2、我国将增发1万亿元特别国债

**简评：**据财政部介绍，特别国债资金将用于灾后恢复重建、重点防洪治理工程等八大方面。我国曾在1998年、2007年、2020年三次发行特别国债，分别用于补充四大行资本金、作为国家外汇投资公司资本金和应对新冠疫情。从发行背景来看，增发万亿特别国债后债务水平仍保持在合理区间，整体风险可控。今年我国自然灾害灾情相对严峻，增发特别国债有利于提升应急储备能力、强化建设自然灾害预防工程。从经济影响来看，年内完成5%增长目标可能性较大，但是明年稳增长仍存在一定压力。从投资机遇来看，万亿国债主要是影响基建领域，次日A股建筑材料、建筑装饰、基建板块等相关指数均大涨。

#### 3、中美经济金融工作组举行第一次会议

**简评：**中美金融工作组的成立为双方解决现存分歧提供了一个良好平台。从时间来看，自9月下旬中美官宣成立经济金融工作组，时隔一个月即召开第一次会议，表明中美在经贸领域内的合作均抱有较高的期待和诚意，仍有较大的合作空间。从会议主题上，本次谈及全球宏观经济形势和政策、双边经济关系、合作应对全球挑战、货币和金融稳定、金融监管、可持续金融等经济、金融问题进行深入交流。叠加王毅外长赴美访问，先后与总统国家安全事务助理沙利文、国务卿布林肯、总统拜登及战略界人士举行会谈，年内中美关系维持回暖趋势。

## 政策研究

胡玉玮

huyuwei@csc.com.cn

SAC 编号:S1440522090003

研究助理：杨旭泽

yangxuze@csc.com.cn

13621197978

发布日期：2023年10月30日

### 相关研究报告

|            |  |
|------------|--|
| 2023-10-23 | 【中信建投政策研究】三季度经济增长超预期，美商务部公布对华半导体出口管制规则（2023年10月16日-10月22日）                   |
| 2023-10-16 | 【中信建投政策研究】习近平会见舒默，美联储发布会议纪要——政策周报（2023年10月9日-10月15日）                         |
| 2023-10-09 | 【中信建投政策研究】双节假期国内旅游出游8.26亿人，美国共和党众议长麦卡锡遭罢免——政策周报（2023年10月2日-10月8日）            |
| 2023-10-02 | 【中信建投政策研究】央行货币政策委员会召开2023年第三季度例会，拜登签署法案让政府在11月中旬保持开放——政策周报（2023年9月25日-10月1日） |
| 2023-09-25 | 【中信建投政策研究】证监会优化现金分红监管制度，美联储9月停止加息——政策周报（2023年9月18日-9月24日）                    |

## 目录

|  |   |
|--|---|
| 一、本周政策重点聚焦 .....   | 1 |
| 1.1 十四届全国人大常委会第六次会议在京闭幕.....                                       | 1 |
| 1.2 我国将增发 1 万亿元特别国债 .....  | 1 |
| 1.3 中美经济金融工作组举行第一次会议 .....   | 1 |
| 二、国内政策要闻 .....   | 2 |
| 2.1 财政货币政策 .....   | 2 |
| 2.1.1 我国将增发 1 万亿元特别国债 .....  | 2 |
| 2.1.2 财政部在香港成功发行 160 亿元人民币国债.....                                  | 2 |
| 2.1.3 财政部、税务总局：延续实施文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业.....                      | 2 |
| 2.2 证券政策 .....   | 2 |
| 2.2.1 证监会发布《关于修改〈公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号——上市公司重大资产重组〉的决定》 ..... | 2 |
| 2.2.2 证监会发布《上市公司公告电子化规范》等 9 项金融行业标准.....                           | 3 |
| 2.3 其他金融政策 .....   | 3 |
| 2.3.1 第二届陆家嘴金融交易科技分享周开幕.....                                       | 3 |
| 2.3.2 9 月中国国际收支货物和服务贸易进出口规模 42487 亿元.....                          | 3 |
| 2.3.3 人民银行发布 2023 年人民币国际化报告 .....                                  | 3 |
| 2.3.4 国际金融论坛：中国经济 2023 年和 2024 年预计将分别增长 5.2%和 5%.....              | 3 |
| 2.4 民生政策 .....   | 4 |
| 2.4.1 国务院办公厅转发民政部等单位《关于加强低收入人口动态监测做好分层分类社会救助工作的意见》的通知 .....        | 4 |
| 2.4.2 五部门聚焦户外运动设施建设与服务提升.....                                      | 4 |
| 2.5 产业政策 .....   | 4 |
| 2.5.1 国务院关于在上海市创建“丝路电商”合作先行区方案的批复 .....                            | 4 |
| 2.5.2 国新办举行第六届中国国际进口博览会筹备情况新闻发布会.....                              | 4 |
| 2.5.3 工信部：公开征求对《人工智能计算设备调度与协同系列标准》等 109 项团体标准应用示范项目的意见 .....       | 5 |
| 2.5.4 第二届全球数字贸易博览会将于 11 月 23 日在杭州举办.....                           | 5 |
| 2.5.5 国务院新闻办公室发布《中国的远洋渔业发展》白皮书.....                                | 5 |
| 2.5.6 国家发展改革委、国家能源局关于加强新形势下电力系统稳定工作的指导意见 .....                     | 5 |
| 2.5.7 全国农机装备补短板暨农业机械稳链强链工作会议在湖南郴州召开.....                           | 5 |
| 2.5.8 四部门联合发文，公布首批文化产业赋能乡村振兴试点名单.....                              | 5 |
| 2.6 其他政策 .....   | 6 |
| 2.6.1 十四届全国人大常委会第六次会议在京闭幕.....                                     | 6 |
| 2.6.2 习近平会见美国加利福尼亚州州长纽森.....                                       | 6 |
| 2.6.3 李强会见俄罗斯总理米舒斯京 .....  | 6 |
| 2.6.4 习近平同哥伦比亚总统佩特罗会谈 .....  | 6 |
| 2.6.5 李强出席上海合作组织成员国政府首脑（总理）理事会第二十二次会议.....                         | 6 |
| 2.6.6 李飞副部长率团出席世贸组织副部级高官会.....                                     | 6 |

|   |    |
|---|----|
| 三、国际政策要闻 .....                              | 7  |
| 3.1 税收征管数字化高级别国际研讨会在北京举行.....               | 7  |
| 3.2 商务部：对原产于韩国、泰国和马来西亚的进口共聚聚甲醛继续征收反倾销税..... | 7  |
| 3.3 欧盟考虑延长天然气价格上限 .....                     | 7  |
| 3.4 韩美经贸部门副部长会谈“大韩美经济安保合作” .....            | 7  |
| 3.5 中美经济金融工作组举行第一次会议 .....                  | 8  |
| 3.6 芯片巨头透露：美国政府提前暂停其向中国出口一些人工智能芯片.....      | 8  |
| 3.7 欧洲央行如期暂停加息 .....                        | 8  |
| 3.8 “一带一路”税收征管合作机制理事会成员达 36 个 .....         | 8  |
| 3.9 日本预计 11 月 2 日启动第三轮核污染水排海.....           | 8  |
| 3.10 美国第三季度经济增长 4.9% 高于市场预期 .....           | 8  |
| 3.11 美国总统拜登会见王毅 .....                       | 8  |
| 3.12 美国汽车行业罢工接近尾声 .....                     | 9  |
| 风险分析 .....                                  | 10 |

## 一、本周政策重点聚焦

### 1.1 十四届全国人大常委会第六次会议在京闭幕

十四届全国人大常委会第六次会议在京闭幕。会议经表决，通过新修订的海洋环境保护法、爱国主义教育法；决定免去李尚福国务委员、国防部部长职务，免去秦刚国务委员职务，免去王志刚科技部部长职务、任命阴和俊为科技部部长，免去刘昆财政部部长职务、任命蓝佛安为财政部部长。会议表决通过全国人大常委会关于批准国务院增发国债和 2023 年中央预算调整方案的决议、十四届全国人大常委会关于授权国务院提前下达部分新增地方政府债务限额的决定。（10 月 24 日）

**简评：**会议授权国务院提前下达部分新增地方政府债务限额。要加快新增地方政府债券发行使用，加强全流程管理。根据决定，国务院在授权期限内，在当年新增地方政府债务限额（包括一般债务和专项债务）的 60% 以内，可以提前下达下一年度新增地方政府债务限额。授权期限为决定公布之日起至 2027 年 12 月 31 日。提前下达部分新增地方政府债务限额与万亿特别国债形成支撑地方政府基建需求的政策组合拳，有利于缓解地方政府债务压力，确保实现 5% 的年度增长目标，提前布局为明年经济增长开好局。会议表决通过了新修订的海洋环境保护法、爱国主义教育法。新修订的两个法案自 2024 年 1 月 1 日起施行。

### 1.2 我国将增发 1 万亿元特别国债

中央财政将在今年四季度增发 2023 年国债 10000 亿元，作为特别国债管理。全国财政赤字将由 38800 亿元增加到 48800 亿元，预计赤字率由 3% 提高到 3.8% 左右。此次增发的国债全部通过转移支付方式安排给地方，今年拟安排使用 5000 亿元，结转明年使用 5000 亿元。财政部表示，下一步将及时启动国债发行工作，确保如期完成国债发行任务。（10 月 24 日）

**简评：**据财政部介绍，特别国债资金将用于灾后恢复重建、重点防洪治理工程等八大方面。我国曾在 1998 年、2007 年、2020 年三次发行特别国债，分别用于补充四大行资本金、作为国家外汇投资公司资本金和应对新冠疫情。从发行背景来看，我国财政纪律好，赤字率水平偏低，中央财政压力较小，增发万亿特别国债后债务水平仍保持在合理区间，整体风险可控。今年我国自然灾害灾情相对严峻，增发特别国债有利于提升应急储备能力、强化建设自然灾害预防工程。从经济影响来看，年内完成 5% 增长目标可能性较大，但是明年稳增长仍存在一定压力，提前布局有利于明年经济开局。此外，本次万亿资金全部以转移支付形式转移至地方政府，也有利于减轻地方政府债务压力。从投资机遇来看，万亿国债主要是影响基建领域，次日 A 股建筑材料、建筑装饰、基建板块等相关指数均大涨。

### 1.3 中美经济金融工作组举行第一次会议

为落实中美两国元首巴厘岛会晤重要共识，根据国务院副总理、中美经贸中方牵头人何立峰和美国财政部部长耶伦 7 月在北京会谈期间达成的共识，10 月 24 日，中美经济工作组以视频方式举行第一次会议。此次会议由两国财政部副部长级官员主持。双方就两国及全球宏观经济形势和政策、双边经济关系、合作应对全球挑战等议题进行了深入、坦诚、建设性的沟通。中方表达了中方的关切。双方将继续保持沟通。10 月 25 日，中美金融工作组以视频方式举行第一次会议。此次会议由中国人民银行和美国财政部副部长级官员共同主持，国家金

融监管总局、中国证监会以及美联储、美国证券交易委员会等相关金融监管部门参会。双方就两国货币和金融稳定、金融监管、可持续金融、反洗钱和反恐怖融资、全球金融治理等议题以及其他双方重点关切的问题进行了专业、务实、坦诚和建设性的沟通。双方同意继续保持沟通。（10月25日）

**简评：**中美金融工作组的成立为双方解决现存分歧提供了一个良好平台。从时间来看，自9月下旬中美官宣成立经济金融工作组，时隔一个月即召开第一次会议，表明中美在经贸领域内的合作均抱有较高的期待和诚意，仍有较大的合作空间。从会议主题上，本次谈及全球宏观经济形势和政策、双边经济关系、合作应对全球挑战、货币和金融稳定、金融监管、可持续金融等经济、金融问题进行深入交流。叠加王毅外长赴美访问，先后与总统国家安全事务助理沙利文、国务卿布林肯、总统拜登及战略界人士举行会谈，年内中美关系维持回暖趋势。

## 二、国内政策要闻

### 2.1 财政货币政策

#### 2.1.1 我国将增发1万亿元特别国债

详情见 1.2 部分。

#### 2.1.2 财政部在香港成功发行160亿元人民币国债

财政部官网消息，10月25日，中华人民共和国财政部在香港特别行政区，面向专业投资者招标发行160亿元人民币国债，投资者认购踊跃，认购倍数2.44倍。其中，2年期（增发）40亿元，发行价格99.29元，对应发行利率2.65%；3年期（增发）50亿元，发行价格98.87元，对应发行利率2.75%；5年期（增发）40亿元，发行价格98.54元，对应发行利率2.85%；10年期（增发）30亿元，发行价格98.00元，对应发行利率2.95%。（10月25日）

#### 2.1.3 财政部、税务总局：延续实施文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业

财政部官网消息，财政部、国税总局发布通知，经营性文化事业单位转制为企业，自转制注册之日起五年内免征企业所得税；由财政部门拨付事业经费的文化单位转制为企业，自转制注册之日起五年内对其自用房产免征房产税。（10月26日）

### 2.2 证券政策

#### 2.2.1 证监会发布《关于修改〈公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第26号——上市公司重大资产重组〉的决定》

《决定》涉及修改《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第26号——上市公司重大资产重组》第六十九条，主要修改内容如下：一是明确发股类重组项目财务资料有效期特别情况下可在6个月基础上适当延长，并将延长时间由至多不超过1个月调整为至多不超过3个月。二是明确相关配套措施。经审计的交易标的财务报告的截止日至提交证监会注册的重组报告书披露日之间超过7个月的，一方面，压实上市公司主体责任，要求上市公司补充披露交易标的截止日后至少6个月的财务报告和审阅报告，并在重组报告书中披露交易标的

财务信息和主要经营状况变动情况；另一方面，强化中介机构“看门人”职责，要求独立财务顾问就交易标的报告期后财务状况和经营成果是否发生重大不利变动及对本次交易的影响出具核查意见。前期，我会已就《决定》向社会公开征求意见，各方对《决定》总体认可。（10月27日）

## 2.2.2 证监会发布《上市公司公告电子化规范》等9项金融行业标准

证监会发布《上市公司公告电子化规范 第1部分：公告分类》《上市公司公告电子化规范 第2部分：首次披露》《上市公司公告电子化规范 第3部分：交易类临时公告》《上市公司公告电子化规范 第4部分：公司治理类临时公告》《上市公司公告电子化规范 第5部分：权益变动类临时公告》《上市公司公告电子化规范 第6部分：融资类临时公告》《上市公司公告电子化规范 第7部分：其他临时公告》《上市公司公告电子化规范 第8部分：定期报告》《证券期货业信息安全运营管理指南》9项金融行业标准，自公布之日起施行。（10月27日）

## 2.3 其他金融政策

### 2.3.1 第二届陆家嘴金融交易科技分享周开幕

上海证券交易所官网消息，第二届陆家嘴金融交易科技分享周顺利拉开帷幕。在中国证监会科技监管局指导下，本次科技分享周由上海证券交易所、上海期货交易所、中国金融期货交易所、中国证券登记结算有限责任公司联合主办，以“数智交易，迈入中国资本市场新征程”为主题，聚焦科技创新、数字化转型、金融与科技融合、科技监管等议题，对当前数字金融和科技监管的发展进行成果总结和前瞻性讨论。开幕式上还成功举行了证券期货行业网络安全创新实验室揭牌和证券基金行业信息技术应用创新基地案例发布仪式。（10月26日）

### 2.3.2 9月中国国际收支货物和服务贸易进出口规模42487亿元

国家外汇管理局27日发布数据显示，2023年9月，我国国际收支货物和服务贸易进出口规模42487亿元。其中，货物贸易出口20543亿元，进口16743亿元，顺差3800亿元；服务贸易出口1769亿元，进口3432亿元，逆差1663亿元。服务贸易主要项目为：运输服务进出口规模1550亿元，旅行服务进出口规模1344亿元，其他商业服务进出口规模884亿元，电信、计算机和信息服务进出口规模512亿元。按美元计值，2023年9月，我国国际收支货物和服务贸易出口3106亿美元，进口2808亿美元，顺差297亿美元。（10月27日）

### 2.3.3 人民银行发布2023年人民币国际化报告

27日，中国人民银行发布2023年人民币国际化报告。报告显示，2022年以来，人民币国际化稳中有进，呈现一系列新进展、新变化：一是跨境人民币业务服务实体经济能力增强。二是人民币融资货币功能提升。三是离岸人民币市场交易更加活跃。下一阶段，中国人民银行将聚焦贸易投资便利化，进一步完善人民币跨境投融资、交易结算等制度和基础设施安排，加快金融市场向制度型开放转变，构建更加友好、便利的投资环境，深化双边货币合作，支持离岸人民币市场健康发展，促进人民币在岸、离岸市场形成良性循环。同时，健全本外币一体化的跨境资金流动宏观审慎管理框架，提升开放条件下的风险防控能力，守住不发生系统性风险的底线。（10月28日）

### 2.3.4 国际金融论坛：中国经济2023年和2024年预计将分别增长5.2%和5%

经济观察网报道，10月28日，在广州召开的国际金融论坛（IFF）20周年全球年会上，发布了《IFF2023

年全球金融与发展报告》。报告预测，2023 年全球经济增长进一步放缓，预期增长 3.1%，低于 2022 年的 3.4%。2024 年，全球经济增长预计将保持在 3.1% 的疲软水平。中国经济 2023 年和 2024 年预计将分别增长 5.2% 和 5%。报告强调，大多数国家的货币紧缩周期可能在 2024 年结束。然而，紧缩的货币和金融状况仍将继续抑制需求增长从而限制全球复苏的步伐。在此背景下，预计 2024 年全球经济将增长 3.1%，其中发达经济体将增长 1.3%，发展中经济体将增长 4.3%。（10 月 29 日）

## 2.4 民生政策

### 2.4.1 国务院办公厅转发民政部等单位《关于加强低收入人口动态监测做好分层分类社会救助工作的意见》的通知

相关部门要各司其职、主动作为，协同配合、齐抓共管，打通数据壁垒、加强信息共享，加大政策宣传解读力度，鼓励引导更多困难群众通过勤劳改善生活，共同做好低收入人口动态监测和分层分类社会救助工作。民政部门要统筹低收入人口认定、监测和常态化救助帮扶工作，负责最低生活保障、特困人员救助供养、临时救助等相关工作。教育、人力资源社会保障、住房城乡建设、卫生健康、应急管理、医保等部门按照各自职责分别负责教育救助、就业救助、住房救助、受灾人员救助、医疗救助等相关工作。农业农村（乡村振兴）部门负责做好健全防止返贫动态监测和帮扶机制相关工作。残联组织协同做好残疾人救助帮扶相关工作。财政部门负责根据经济社会发展水平、财政状况、救助需求等因素，通过现有资金渠道合理安排相应社会救助资金，保障低收入人口救助帮扶工作持续开展。（10 月 23 日）

### 2.4.2 五部门聚焦户外运动设施建设与服务提升

国家发展改革委等部门 24 日发布《促进户外运动设施建设与服务提升行动方案（2023-2025 年）》，提出到 2025 年推动户外运动产业总规模达到 3 万亿元等目标。去年 11 月，《户外运动产业发展规划（2022-2025 年）》出台。相较而言，此次发布的行动方案更加有可操作性。国家发展改革委社会发展司司长刘明表示，方案统筹推进户外运动设施建设、服务提升与产业协同发展，注重绿色背景、群众参与、创新发展、建设布局、产业协同、安全保障、要素支撑、组织实施等八方面，为户外运动高质量发展提供了精准高效的政策保障。（10 月 24 日）

## 2.5 产业政策

### 2.5.1 国务院关于在上海市创建“丝路电商”合作先行区方案的批复

国务院原则同意《关于在上海市创建“丝路电商”合作先行区的方案》，鼓励先行先试，对接国际高标准经贸规则，探索体制机制创新，扩大电子商务领域对外开放，打造数字经济国际合作新高地，在服务共建“一带一路”高质量发展中发挥重要作用。（10 月 23 日）

### 2.5.2 国新办举行第六届中国国际进口博览会筹备情况新闻发布会

国新办举行新闻发布会，介绍第六届中国国际进口博览会筹备情况。据介绍，第六届进博会将于 11 月 5 日至 10 日在上海全面线下举办。商务部表示，将与有关部门一道，多措并举促进全球优质产品进口。会同有关部门修订《鼓励进口技术和产品目录》，支持企业扩大先进技术、重要装备和关键零部件进口，促进产业结构调整和优化升级。发挥跨境电商零售进口积极作用，继续释放消费品进口潜力。（10 月 23 日）

### 2.5.3 工信部：公开征求对《人工智能计算设备调度与协同系列标准》等 109 项团体标准应用示范项目的意见

工信部按照《工业和信息化部办公厅关于开展 2023 年工业通信业百项团体标准应用示范项目申报工作的通知》（工信厅科函〔2023〕165 号）的程序和要求，经社会团体申请、地方或行业推荐、项目初审、技术审查、专家评审等环节，拟将《人工智能 计算设备调度与协同系列标准》等 109 项团体标准列入 2023 年百项团体标准应用示范项目，现予以公示。（10 月 23 日）

### 2.5.4 第二届全球数字贸易博览会将于 11 月 23 日在杭州举办

中宏网报道，24 日下午，国务院新闻办公室举行新闻发布会，介绍第二届全球数字贸易博览会有关情况。会上，商务部国际贸易谈判代表兼副部长王受文介绍，第二届全球数字贸易博览会将于 11 月 23 日至 27 日在杭州举办。王受文表示，数贸会是国内唯一一个以数字贸易为主题的国家级、国际性、专业型展会，为办好数贸会，商务部和浙江省精心组织筹备，争取在三个方面实现创新发展：一是专业化。数字贸易是专业化的贸易新形态，数贸会也是专业化的展会；二是国际化。数贸会是全球数字贸易的公共平台，我们将强化它的国际化特征；三是市场化。我们要让数贸会的品牌更响、更可持续，市场化是必不可少的。（10 月 24 日）

### 2.5.5 国务院新闻办公室发布《中国的远洋渔业发展》白皮书

国务院新闻办公室 24 日发布《中国的远洋渔业发展》白皮书，全面介绍了中国远洋渔业的发展理念、原则立场、政策主张和履约成效，分享中国远洋渔业管理经验，促进远洋渔业国际合作与交流。白皮书表示，中共十八大以来，在习近平新时代中国特色社会主义思想指引下，中国深入践行人类命运共同体和海洋命运共同体理念，持续加强海洋生态文明建设，始终坚持走远洋渔业绿色可持续发展道路，坚持优化产业结构，推进转型升级，提高质量效益，严控发展规模，强化规范管理，打击非法捕捞，致力于科学养护和可持续利用渔业资源，努力实现远洋渔业高质量发展。（10 月 24 日）

### 2.5.6 国家发展改革委、国家能源局关于加强新形势下电力系统稳定工作的指导意见

国家发改委、能源局发布《加强新形势下电力系统稳定工作的指导意见》，要求建立健全基础保障性和系统调节性资源投资回报机制，合理反映其在新型电力系统中的价值。持续完善市场机制，推动各方积极参与负荷控制建设、运营和需求侧响应，按照“谁提供、谁获利”的原则获得合理收益。鼓励社会资本积极参与电力系统稳定调节资源投资、建设和运营。完善电力市场交易安全稳定校核制度，保证各类市场运作场景下电力系统稳定可控。（10 月 25 日）

### 2.5.7 全国农机装备补短板暨农业机械稳链强链工作会议在湖南郴州召开

10 月 26 日，农业农村部、工业和信息化部在湖南郴州联合召开全国农机装备补短板暨农业机械稳链强链工作会议。农业农村部党组书记、部长唐仁健，工业和信息化部党组书记、部长金壮龙出席会议并讲话，湖南省委副书记、省长毛伟明致辞。会议强调，要深入学习贯彻习近平总书记重要指示精神，落实党中央、国务院部署要求，加力推进农机装备补短板和农业机械稳链强链工作走深走实，为全面推进乡村振兴、加快建设农业强国提供有力的装备支撑。（10 月 26 日）

### 2.5.8 四部门联合发文，公布首批文化产业赋能乡村振兴试点名单

文化和旅游部、教育部、自然资源部、农业农村部决定公布首批文化产业赋能乡村振兴试点名单。经过严

格遴选，最终确定了首批 63 个全国文化产业赋能乡村振兴试点名单。试点地区要充分发挥县域统筹规划、资源配置作用，因地制宜，突出特色，改革创新，按照试点工作方案和重点任务，积极探索文化产业赋能乡村振兴新路径，及时总结经验和问题，每年 6 月和 12 月分别向省级文化和旅游行政部门提交工作进展情况和年度评估报告。（10 月 27 日）

## 2.6 其他政策

### 2.6.1 十四届全国人大常委会第六次会议在京闭幕

详情见 1.1 部分。

### 2.6.2 习近平会见美国加利福尼亚州州长纽森

新华社报道，习近平指出，发展好中美关系，需要汇聚各方力量。中美关系基础在民间，希望在人民，未来在青年，活力在地方。习近平高度重视并支持中美各界交往和地方合作。希望此访能够增进双方相互了解，为扩大中国同加州合作、推动中美关系健康稳定发展发挥积极作用。中美在绿色发展、应对气候变化等领域合作潜力巨大，双方完全可以加强这方面合作，将其打造成中美关系发展新亮点。（10 月 25 日）

### 2.6.3 李强会见俄罗斯总理米舒斯京

新华社报道，国务院总理李强会见俄罗斯总理米舒斯京时表示，中方愿同俄方进一步对接发展战略，推动共建“一带一路”和欧亚经济联盟对接，保持贸易、投资合作增长势头，深化能源领域合作，提升互联互通和贸易自由化便利化水平。中方欢迎更多俄优质产品进入中国，支持两国企业深化汽车制造合作。（10 月 25 日）

### 2.6.4 习近平同哥伦比亚总统佩特罗会谈

新华社报道，习近平深刻阐述中国式现代化的本质内涵。习近平强调，中方支持哥伦比亚独立自主探索符合本国国情的发展道路，支持哥伦比亚和平进程，希望哥伦比亚早日实现全面、持久、可持续和平，相信中国高质量发展和现代化进程将为包括哥伦比亚在内的世界各国带来发展新机遇。中哥关系基于平等、互惠、共赢。欢迎哥伦比亚早日加入共建“一带一路”大家庭，实现共同发展繁荣。双方要用好经贸混委会机制，优化双边贸易结构，加强信息通信、数字经济等领域合作，中方鼓励更多哥伦比亚特色优质产品进入中国市场。欢迎哥方加入中方提出的全球清洁能源合作伙伴关系倡议，共享绿色发展机遇。双方要加强汉语教学、艺术团组互访、旅游等人文交流，加强禁毒、打击跨国犯罪等领域双边执法合作，希望哥方保障好在哥中国公民、企业、机构的安全。中哥同为发展中国家，双方要加强在国际事务中的沟通协作，维护发展中国家共同利益和国际公平正义。（10 月 25 日）

### 2.6.5 李强出席上海合作组织成员国政府首脑（总理）理事会第二十二次会议

新华社报道，国务院总理李强出席上海合作组织成员国政府首脑（总理）理事会第二十二次会议。李强建议，共同推动经济加快复苏，合作建设安全、高效的交通体系，不断推进贸易投资自由化便利化，维护产业链供应链平稳畅通。共同推进“一带一路”建设。加强高质量共建“一带一路”同各国发展战略对接，进一步推动重要经济走廊建设，建好上合组织开发银行。（10 月 26 日）

### 2.6.6 李飞副部长率团出席世贸组织副部长级高官会

澎湃新闻报道，2023年10月23—24日，世贸组织高官会在瑞士日内瓦举行，全体成员副部级官员或代表参加。商务部副部长李飞出席并发言，中国常驻世贸组织代表团大使李成钢参会。本次高官会就最不发达国家毕业平稳过渡达成协议，就渔业补贴等议题取得积极进展。会上，中方积极宣介习近平总书记在中共中央政治局第八次集体学习上的重要讲话精神。李飞表示，中方坚定维护多边贸易体制，全面参与世贸组织改革，坚决维护包括中国在内的广大发展中国家合法权益，将进一步发挥主要成员作用，推动世贸组织第13届部长级会议取得成功。会议期间，李飞会见了世贸组织总干事伊维拉及有关成员代表团团长，主持召开《投资便利化协定》专题会，积极争取协定扩员，并签署世贸组织第11期“中国项目”谅解备忘录。（10月27日）

## 三、国际政策要闻

### 3.1 税收征管数字化高级别国际研讨会在北京举行

税务总局官网消息，研讨会上，中国国家税务总局局长王军发表主旨演讲时提出三点倡议：一是共搭平台，加力推进合作机制建设。优化“一带一路”税收征管合作机制，打造凝聚更多共识、汇集更新理念、孕育更大发展的多边税收合作平台。二是共享资源，持续加大互学互鉴力度。进一步加大税收征管数字化的资源共享与培训力度，未来五年，中国税务部门将为共建“一带一路”国家提供1万个培训名额，为相关国家税务官员来华学习交流创造更好条件。三是共谋发展，积极拓宽数字化转型路径。积极响应OECD（经济合作与发展组织）倡议，结合各国实际开展有益探索，不断创新优化提升，助力更多国家和地区更好提升税收征管数字化水平，携手营造更具市场化、法治化、国际化的税收营商环境，推进全球经济健康发展和数字化转型升级。（10月23日）

### 3.2 商务部：对原产于韩国、泰国和马来西亚的进口共聚聚甲醛继续征收反倾销税

界面新闻报道，依据《反倾销条例》第五十条的规定，商务部根据调查结果向国务院关税税则委员会提出继续实施反倾销措施的建议。国务院关税税则委员会根据商务部的建议作出决定，自2023年10月24日起，对原产于韩国、泰国和马来西亚的进口共聚聚甲醛继续征收反倾销税，实施期限为5年。（10月23日）

### 3.3 欧盟考虑延长天然气价格上限

财联社报道，欧盟正在考虑延长今年2月推出的紧急天然气价格上限，因为担心中东冲突和波罗的海输气管道遭破坏，可能会在今年冬季再度推高天然气价格。欧盟高级外交官和官员表示，尽管能源价格下跌且欧盟天然气储量处于创纪录高位，今冬的天然气供应仍可能受到巴以冲突、以及潜在的破坏天然气基础设施行为的影响。（10月23日）

### 3.4 韩美经贸部门副部长会谈“大韩美经济安保合作”

韩联社报道，韩产业通商资源部第一次官张永镇24日会见了正在访韩的美国商务部工业与安全事务副部长（BIS）次官艾伦·埃斯特韦兹，双方主要探讨美国半导体出口管制等韩美间主要经济安保问题。最近，美国政府将三星电子和SK海力士的在华存储器半导体工厂指定为“经过验证的最终用户”（VEU）。张对此表示，这是两国以韩美同盟为基础，为维护全球半导体供应链稳定紧密协商的结果，今后也要扩大两国在经济安保领域的合作。张表示，希美国政府积极关注并参与韩国政府推进利用核电站、清洁氢气、再生能源等无碳能源的“无碳能源（CFE）倡议”。产业部表示，双方就贸易安保等问题交换了意见，并将继续就韩美出口管制保持紧密合作。（10月24日）

### 3.5 中美经济金融工作组举行第一次会议

详情见 1.3 部分。

### 3.6 芯片巨头透露：美国政府提前暂停其向中国出口一些人工智能芯片

据多家媒体报道，芯片巨头英伟达 24 日表示，美国已经在本周一（23 日）通知其立即停止向中国出口一些先进的人工智能芯片。这比原本规定的时间早了很多。据日本《日经亚洲》25 日报道，美国商务部于 10 月 18 日发布了一系列新的半导体出口限制。新规扩大了对高级人工智能芯片的定义，并对运往 40 多个国家和地区的芯片产品提出额外的许可要求，以避免产品被转售给中国。按照计划，新的限制措施将于 11 月 16 日生效。但英伟达公司表示，华盛顿周一通知它，从当天起，更严格的出口控制将适用于所有超过最新芯片性能上限的产品，以及为数据中心设计或销售的产品。（10 月 25 日）

### 3.7 欧洲央行如期暂停加息

智通财经报道，欧洲央行暂停加息，加息周期或已结束。欧洲央行将主要再融资利率、存款机制利率、边际贷款利率分别维持在 4.5%、4% 及 4.75% 不变，为 2022 年 7 月以来首次停止加息。此前，欧洲央行已经连续十次加息，总计加息 450 个基点。（10 月 26 日）

### 3.8 “一带一路”税收征管合作机制理事会成员达 36 个

国家税务总局有关负责人在日前举行的“税收服务高水平对外开放”新闻发布会上介绍，“一带一路”倡议提出 10 年来，中国税务部门积极探索“共建共享”之路，推动构建完善透明、稳定高效、可预期的税收合作机制。目前，由中国税务部门首倡发起“一带一路”税收征管合作机制理事会成员已增加至 36 个，观察员增加至 30 个。（10 月 26 日）

### 3.9 日本预计 11 月 2 日启动第三轮核污染水排海

据日本广播协会（NHK）26 日报道，东京电力公司称，福岛第一核电站核污染水第三轮排海预计将从 11 月 2 日开始。东电称，预计本轮排放将持续至 11 月 20 日，将向大海排放约 7800 吨核污染水。东电称计划今年内进行四轮核污染水排海，前两轮已于 8 月 24 日至 9 月 11 日、本月 5 日至 23 日进行。（10 月 26 日）

### 3.10 美国第三季度经济增长 4.9% 高于市场预期

中国新闻网报道，美国商务部当地时间 26 日公布的首次预估数据显示，今年第三季度美国国内生产总值（GDP）按年率计算增长 4.9%，高于市场普遍预期。数据显示，美国第三季度经济增长 4.9%，是自 2021 年第四季度以来的最快增长，远高于今年第一季度 2.2% 和第二季度 2.1% 的增长率。（10 月 27 日）

### 3.11 美国总统拜登会见王毅

外交部官网消息，当地时间 2023 年 10 月 27 日，美国总统拜登在白宫会见到访的中共中央政治局委员、外交部长王毅。王毅首先转达习近平主席对拜登总统的问候，表示此次访问的目的就是同美方沟通，切实落实两国元首重要共识，在重返巴厘岛基础上，面向旧金山，推动中美关系止跌企稳，尽快回到健康稳定发展轨道。王毅表示，一个中国原则和中美三个联合公报是两国关系最重要的政治基础，必须排除干扰，切实维护。中方重视美方希稳定和善对华关系。我们要本着对世界、对历史、对人民负责任态度，按照习近平主席提出的相互尊重、和平共处、合作共赢三原则，推动中美关系真正稳下来、好起来，这不仅符合两国和两国人民根本利益，也是国际社会的共同期待。拜登向习近平主席致以问候，阐述了重视对华关系的立场，表示美方愿同中方

保持沟通，共同应对全球性挑战。访问期间，王毅还同美国国务卿布林肯举行两轮会谈，同美国总统国家安全事务助理沙利文进行了战略沟通。（10月28日）

### 3.12 美国汽车行业罢工接近尾声

香港万得通讯社报道，据外媒报道 Stellantis 将与美国汽车工人联合会（UAW）达成协议，最早可能在周六敲定，以结束为期六周的罢工。据悉，Stellantis 和 UAW 之间的会谈定于底特律上午 10 点重新举行。据知情人士透露，通用汽车和 Stellantis 都同意在关键经济条款上与福特配合，包括工资上涨 25%，但包括使用临时工在内的一些最终关键问题一直是最终讨论的问题之一。为了进一步降低罢工带来的损失，Stellantis 已提出在伊利诺伊州贝利夫代尔关闭的工厂生产新车以及新电池工厂。10月26日，福特汽车率先与美国汽车工人联合会达成初步停止罢工协议，为期 41 天的罢工也宣告结束。此次罢工不仅造成了经济上的损失，还严重影响了汽车的额生产质量。作为本世纪最大的行业罢工事件，这次罢工持续的时间比 2019 年美国汽车工人联合会对通用汽车的停工还要长，对底特律汽车三巨头带来了致命的打击。数据显示，此次大罢工的前五周造成了 93 亿美元的经济影响，三家汽车制造商共损失了 42 亿美元。而汽车制造商的供应商在利润和工资方面总共损失了 28 亿美元，因罢工或在罢工期间被公司解雇的美国汽车工人联合会成员损失了近 5 亿美元的工资。（10月29日）

## 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) 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。(3) 近期房地产市场较为波动，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。(4) 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。(5) 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

首席政策分析师。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

### 杨旭泽

中信建投政策分析研究员，山东大学经济学学士，中央财经大学经济学博士。主要研究领域包括：宏观经济、财政政策、金融监管等。联系电话：13621197978；邮箱：yangxuze@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2103室  
 电话：(8621) 6882-1600  
 联系人：翁起帆  
 邮箱：wengqifan@csc.com.cn

深圳  
 福田区福中三路与鹏程一路交汇处广电金融中心35楼  
 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