

## 中国的社会和经济进展：详解中共二十大和第十四届全国人大会议， 评估未来增长的来源

### 概要

2023 年 3 月 5 日，第十四届全国人民代表大会（“全国人大”）召开，这是中国最高国家权力机关的年度会议，也被称为“两会”。第十四届全国人大会议不仅确认了 2022 年 10 月举行的中国共产党第二十次全国代表大会（“党代会”）所宣布的新一届领导班子，而且还设定了中国未来五年及可能更长远的发展方向。

由现任国家主席习近平和新任总理李强组成的现任领导班子将基于对全球经济前景和地缘政治格局，特别是中亚和印太地区等中国周边地区的评估制定内政和外交政策。在新当选的 205 名中共中央政治局常务委员会<sup>1</sup>委员中，有 81 名或占比约 40% 的委员具有高科技背景，较中国共产党第十九次全国代表大会时的 19% 有了显著的提升。因此，中国显然将促进科技进步，实现尤其是关键技术的独立自主。

在中国共产党第二十次全国代表大会的报告（“二十大报告”）中，重点阐述了中国取得的若干重大成就。这些成就总结如下：

- **完成脱贫攻坚，实现小康。**到 2020 年底，最后 1 亿农村贫困人口已完成脱贫。当前，为实现全部 14 亿人口的现代化，将安排两步走战略：第一，到 2035 年实现社会主义现代化；第二，从 2035 年到本世纪中叶建设成为社会主义现代化国家；
- **加快研究和开发速度，培养科技领域独立自主的能力和实力。**2022 年全社会研发支出较 2012 年增长了约 2 倍，达到人民币 3.09 万亿元，在世界各国中排名第二，仅次于美国。但中国是世界上国际专利申请（Patent Cooperation Treaty, 简称 PCT<sup>2</sup>）数量最多的国家，2021 年申请数量略高于 70,000 件，而美国则约为 59,000 件；以及
- **坚持积极的对外开放政策**，包括推动全球贸易、签署区域全面经济伙伴关系（Regional Comprehensive Economic Partnership, 简称“RCEP”）等自由贸易协定、国内资本市场和“一带一路”倡议的扩展等。

**二十大报告还指出，“高质量发展”对中国未来的增长道路和到 2035 年及更远的未来完成上述关键目标至关重要。**

<sup>1</sup> 正式名称为中国共产党中央委员会政治局常务委员会。是中国共产党最高领导人组成的委员会

<sup>2</sup> 专利合作条约

## 重要披露

---

赛德思投资有限公司（以下简称“赛德思”）与赛德思分发的研究报告中所覆盖的公司存在或寻求业务往来。投资者在做出投资决策时应将本报告视为是单一的因素。

如需其他信息，请发送邮件至 [information@cedrusinvestments.com](mailto:information@cedrusinvestments.com)

本报告由赛德思撰写，仅供参考之用，并不旨在或构成对客户投资建议，并非作为买卖、认购证券或其他金融工具的邀请或保证。本报告所载内容是基于本公司认为可靠的已公开信息，但本公司不保证该信息的准确性、及时性或完整性。本报告所载内容和观点可能与客户阅读本报告时的情形不一致。本公司没有义务和责任及时更新本报告所涉及的内容并通知给客户。除非另行说明，所有上述观点（包括估算和预测）均来自本公司的研究部门，可在不发出通知的情形下随时更改。

当相关规定或使用目的违反了政府机关、监管部门、自我管理组织、清算组织、或赛德思未获授权提供信息地区的适用法律、法规和规定，本报告提供的信息并不旨在，且不应由任何个人或实体用于任何司法目的。

本报告并未考虑到收到本报告的任何特定公司的特别投资目的、财务状况或特殊需要。在根据本报告中的相关信息做出投资决策前，读者应考虑是否符合其特殊情况，同时根据其自身的投资需要与目标获取专业的建议。本报告涉及的证券投资价值及带来的收益可能会波动，投资者可能面临投资亏损。过往的表现对未来的业绩并不具备指示作用。未来的回报无法保证，投资者可能会损失本金。

撰写本报告的分析师及其家属均不是本报告中所指公司的员工、董事或顾问委员会成员。本报告中所指公司并无人员在赛德思或附属公司董事会任职。撰写本报告的分析师的报酬由高级管理层全权决定。赛德思并不进行证券直接交易；同时赛德思的研究分析师被禁止拥有其研究报告涉及的证券。

赛德思从事投资银行业务。赛德思拥有证券的自营业务；但赛德思的研究分析师不得持有其发布的研究报告的证券。

---

2023 年赛德思投资版权所有。保留一切权利。未经授权不得使用或披露。