

# 23年两会精神解读及中国金融监管改革的影响分析

## 阮晓东 博士 研究员

### 1、2023 两会整体思路以及整体报告导向分析

- 两会背景：中国面临三个“百年大局”叠加局面
- 新一届政府对当前经济形势问题的论述改革方向
- 稳中求进：中国经济增长需建立新的投资驱动模式
- 十四五发展目标与2023年经济发展目标衔接

### 2、两会重点：机构改革及双循环机制实施政策布局分析

- 我国双循环机制的实施模式、整体规划及政策导向系统分析
- 2023 两会重点：机构改革对科技产业及金融监管的影响分析
- 房地产改革及土地财政模式未来向股权财政调整的模式判断
- 双循环体系的难点：收入、社会保障、区域差距、核心技术
- 启动我国内循环体系打通供应链，长期看统一大市场改革

### 3、新形势：我国金融监管形势模式及新的政策导向分析

- 我国上收统一监管权责，十四五资本市场的重要性提升
- 调整中国人民银行大区分行体制，压实地方监管主体责任
- 数据局成立意义深远：数字经济监管重在确定发展边界
- 新挑战：新模式如何提高监管效率-加强领导-重点突破

### 4、新方向：资本监管重塑，十四五银行发展模式亟待升级

- 新监管模式深刻影响行业当前的业务模式与盈利发展空间
- 调整各类风险加权资产计量规则，计量精细化程度提升
- 金融科技纳入严监管，金融科技业务对监管政策敏感度提升
- 国企改革及新模式下的估值体系对资本市场的影响及机遇
- 信用风险加权资产计量的优化调整，银行亟待实体经济深耕
- 政策导向构建需要零售竞争优势，银行需要深耕中小企业