

# 人才战略与人民至上，创新引领高质量发展

——学习二十大报告看发展重点

## 证券分析师：

胡少华 S0630516090002

hush@longone.com.cn

## 证券分析师：

刘思佳 S0630516080002

lsjia@longone.com.cn

## 投资要点

- 中国共产党第二十次全国代表大会10月16日上午在人民大会堂开幕，习近平代表第十九届中央委员会向大会作了题为《高举中国特色社会主义伟大旗帜 为全面建设社会主义现代化国家而团结奋斗》的报告，报告共分15个部分。报告回顾了十九大以来五年的成绩，也总结了新时代十年工作成绩，明确了从现在起的中心任务，为未来发展提供了路线图。我们认为大会报告高度概括、统一思想；人民、发展与创新成为重点。
- **新时代新征程，中国式现代化的本质要求。**中国式现代化的本质要求是：坚持中国共产党领导，坚持中国特色社会主义，实现高质量发展，发展全过程人民民主，丰富人民精神世界，实现全体人民共同富裕，促进人与自然和谐共生，推动构建人类命运共同体，创造人类文明新形态。
- **人才战略与人民至上。**人才是第一资源，深入实施科教兴国战略、人才强国战略；加强人民当家作主制度保障，全面发展协商民主，积极发展基层民主，巩固和发展最广泛的爱国统一战线。
- **创新引领高质量发展。**创新驱动发展战略，开辟发展新领域新赛道，不断塑造发展新动能新优势。
- **根据二十大报告，我们认为，未来五年我国可能会加大促进经济发展的力度。**分析的依据：（1）二十大报告指出，从现在起，我党的中心任务是全面建成社会主义现代化强国，高质量发展是全面建设社会主义现代化国家的首要任务，发展是党执政兴国的第一要务，没有坚实的物质技术基础，就不可能全面建成社会主义现代化强国。（2）十八大、十九大以来，反腐败斗争取得压倒性胜利并全面巩固，防范化解重大风险、精准脱贫、污染防治三大攻坚战取得重大成绩，为经济的下一步健康发展奠定了较好基础。（3）俄乌危机爆发以来，战争和制裁在加速国际格局的演变，经济发展的不确定性、不稳定性前所未有。需要加大促进经济发展的力度，以保证如期实现经济发展预期目标，提高和改善人民群众生活水平和质量。
- **从报告内容来看，我们认为可以关注中长期重点发展领域：**重视扩大内需战略同深化供给侧结构性改革的有机结合；坚持把发展经济的着力点放在实体经济上，重视工业、制造业发展；深入实施创新驱动发展战略，重视科技自立自强；深入推进能源革命，加快规划建设新型能源体系；实施国防科技和武器装备重大工程，加强国防科技工业能力建设；推进健康中国建设，促进中医药传承创新发展等。
- **我们认为，理解二十大报告需要对几个热点问题有更清楚的认识。**一是重视国内循环与国际循环的有机统一；二是共同富裕与促进机会公平；三是绿色发展要先立后破。
- **风险提示：**外部环境动荡影响；经济下行压力。

## 正文目录

<b>1. 新时代新征程的中心任务和中国式现代化的本质要求 .....</b>	<b>3</b>
<b>2. 人才战略与人民至上 .....</b>	<b>3</b>
<b>3. 未来五年可能会加大促进经济发展的力度 .....</b>	<b>4</b>
3.1. 我党的中心任务是全面建成社会主义现代化强国 .....	4
3.2. 经济社会发展的一些风险因素得到了较好控制 .....	4
3.3. 影响经济发展的国际不确定性前所未有 .....	5
<b>4. 关注重点发展领域 .....</b>	<b>5</b>
4.1. 重视扩大内需战略同深化供给侧结构性改革的有机结合 .....	5
4.2. 坚持把发展经济的着力点放在实体经济上，重视工业、制造业发展 .....	5
4.3. 深入实施创新驱动发展战略，重视科技自立自强 .....	6
4.4. 深入推进能源革命，加快规划建设新型能源体系 .....	6
4.5. 实施国防科技和武器装备重大工程，加强国防科技工业能力建设 .....	6
4.6. 推进健康中国建设，促进中医药传承创新发展 .....	7
<b>5. 正确认识几个热点问题 .....</b>	<b>7</b>
5.1. 重视国内循环与国际循环的有机统一 .....	7
5.2. 共同富裕强调促进机会公平 .....	7
5.3. 绿色发展要先立后破 .....	8
<b>6. 风险提示 .....</b>	<b>9</b>

中国共产党第二十次全国代表大会 10 月 16 日上午在人民大会堂开幕，习近平代表第十九届中央委员会向大会作了题为《高举中国特色社会主义伟大旗帜 为全面建设社会主义现代化国家而团结奋斗》的报告，报告共分 15 个部分。报告回顾了十九大以来五年的成绩，也总结了新时代十年工作成绩，明确了从现在起的中心任务，为未来发展提供了路线图。我们认为大会报告高度概括、统一思想；人民、发展与创新成为重点。

## 1. 新时代新征程的中心任务和中国式现代化的本质要求

报告提出，从现在起，中国共产党的中心任务就是团结带领全国各族人民全面建成社会主义现代化强国、实现第二个百年奋斗目标，以中国式现代化全面推进中华民族伟大复兴。**中国式现代化的本质要求是：**坚持中国共产党领导，坚持中国特色社会主义，实现高质量发展，发展全过程人民民主，丰富人民精神世界，实现全体人民共同富裕，促进人与自然和谐共生，推动构建人类命运共同体，创造人类文明新形态。

十年来，我国完成脱贫攻坚、全面建成小康社会的历史任务，实现第一个百年奋斗目标，取得了举世瞩目的成绩，经济总量已经位居全球第二，人均收入已经超过 1 万美元。作为一个拥有超人口的发展中国家，要全面实现社会主义现代化，世界上没有经验可以借鉴。

报告把基本实现社会主义现代化作为中心任务，在实现现代化过程中，要求基于我国人口规模巨大的实际情况，走全体人民共同富裕的现代化，物质文明和精神文明相协调的现代化，人与自然和谐共生的现代化，走和平发展道路的现代化，中国特色的现代化将更全面、更和谐、更美好。

## 2. 人才战略与人民至上

报告指出，坚持科技是第一生产力、人才是第一资源、创新是第一动力，深入实施科教兴国战略、人才强国战略、创新驱动发展战略，开辟发展新领域新赛道，不断塑造发展新动能新优势。坚持教育优先发展、科技自立自强、人才引领驱动，加快建设教育强国、科技强国、人才强国。必须坚定不移走中国特色社会主义政治发展道路，坚持党的领导、人民当家作主、依法治国有机统一。加强人民当家作主制度保障，全面发展协商民主，积极发展基层民主，巩固和发展最广泛的爱国统一战线。

目前，我国已经到了转型升级、高质量发展的重要阶段，产业升级、新兴产业发展、解决芯片等技术瓶颈都需要有科技、人才的支撑。本次报告大幅度地增加了教育、科技、人才、创新的内容，要求坚持为党育人、为国育才，全面提高人才自主培养质量，着力造就拔尖创新人才，聚天下英才而用之，强调实施创新驱动发展战略，塑造发展新动能新优势。在报告的指引下，在未来国际竞争中，我国教育、科技、人才的引领作用，创新发展的引领作用，预计将会越来越强。

人民是本次报告中出现最多的词，体现了对人民利益、人民生命的高度重视。国家一切权利属于人民，坚持人民主体地位，抓住人民群众关心的现实利益，维护和发展广大人

民群众的利益，充分体现人民意志、保障人民权益、激发人民创造活力，有利于充分调动广大人民群众积极性和主观能动性，全国上下形成全力，取得一个又一个好成绩。

## 3.未来五年可能会加大促进经济发展的力度

### 3.1.我党的中心任务是全面建成社会主义现代化强国

二十大报告指出，“从现在起，中国共产党的中心任务就是团结带领全国各族人民全面建成社会主义现代化强国、实现第二个百年奋斗目标，以中国式现代化全面推进中华民族伟大复兴”。“总的战略安排是分两步走：从二〇二〇年到二〇三五年基本实现社会主义现代化；从二〇三五年到本世纪中叶把我国建成富强民主文明和谐美丽的社会主义现代化强国。未来五年是全面建设社会主义现代化国家开局起步的关键时期”。

报告同时指出，**高质量发展是全面建设社会主义现代化国家的首要任务**。发展是党执政兴国的第一要务。没有坚实的物质技术基础，就不可能全面建成社会主义现代化强国。

全面建成社会主义现代化，本质上要求保持合理较好的经济增长速度，有较好的物质基础和较高的质量档次，来改善和提高人民生活水平和质量。报告特别强调发展，强调物质技术基础的重要性，估计未来五年会有更多促进经济发展的措施，稳定经济增速，提高经济增长质量。

### 3.2.经济社会发展的一些风险因素得到了较好控制

新时代十年来，我国完成全面建成小康社会的历史任务，一些风险因素已经得到较好控制，从国内来看可以更好地集中精力于促进经济发展之中。

自十八大以来，开展了史无前例的反腐败斗争，以“得罪千百人、不负十四亿”的使命担当祛痼治乱，“打虎”、“拍蝇”、“猎狐”多管齐下，反腐败斗争取得压倒性胜利并全面巩固，消除了党、国家、军队内部存在的严重隐患。

十九大以来，防范化解重大风险、精准脱贫、污染防治三大攻坚战取得可喜成绩。防范化解金融风险上，果断处置了一些高风险企业集团和高风险金融机构；资管业务逐步回归直接融资本源，影子银行风险持续收敛；清理整顿金融秩序，互联网金融风险等整治工作顺利完成，金融体系更健康、安全，可以更好地为实体经济提供服务。

房地产风险最大的时刻可能已经过去。二十大报告指出，要“加快建立多元主体供给、多渠道保障、租购并举的住房制度”。银保监会主席郭树清曾指出，“房地产泡沫化金融化势头得到根本扭转”。我们认为，房地产高风险的“高杠杆、高周转、高负债”发展模式已经受到抑制，当前房地产行业虽然还有一些风险因素，但最困难的时候可能已经过去，未来的发展可能会更健康、更稳定。

完成脱贫攻坚、全面建成小康社会的历史任务。经过接续奋斗，打赢了人类历史上规模最大的脱贫攻坚战，历史性地解决了绝对贫困问题，为全球减贫事业作出了重大贡献。

污染防治攻坚战取得阶段性成果。坚持绿水青山就是金山银山的理念，坚持山水林田湖草沙一体化保护和系统治理，生态文明制度体系更加健全，生态环境保护发生历史性、转折性、全局性变化，祖国天更蓝、山更绿、水更清。据生态环境部介绍，污染防治攻坚战各项阶段性目标任务全面圆满超额完成，空气质量发生历史性变化，水环境质量发生转折性变化，土壤环境质量发生基础性变化。

这些都为经济的下一步发展奠定了较好基础。

### 3.3.影响经济发展的国际不确定性前所未有

报告指出，“当前，世界之变、时代之变、历史之变正以前所未有的方式展开，人类社会面临前所未有的挑战”“世界又一次站在历史的十字路口，何去何从取决于各国人民的抉择”。“中国始终坚持维护世界和平、促进共同发展的外交政策宗旨，致力于推动构建人类命运共同体”。

自俄乌危机爆发以来，战争和制裁在加速国际格局的演变，逆全球化趋势越发明显，国际经济合作、产业链供应链安全受到了挑战，经济发展的不确定性、不稳定性前所未有，全球经济增速下行压力加大，国际经济环境更加复杂。在这种复杂形势下，客观上需要更加突出创新发展，加大稳定发展经济的力度，以保持相对稳定的经济增速，实现经济社会发展目标，不断提高和改善人民生活水平。

## 4.关注重点发展领域

### 4.1.重视扩大内需战略同深化供给侧结构性改革的有机结合

二十大报告指出，“要坚持以推动高质量发展为主题，把实施扩大内需战略同深化供给侧结构性改革有机结合起来，增强国内大循环内生动力和可靠性，提升国际循环质量和水平，加快建设现代化经济体系，着力提高全要素生产率，着力提升产业链供应链韧性和安全水平，着力推进城乡融合和区域协调发展，推动经济实现质的有效提升和量的合理增长”。

扩大内需是形成超大规模的国内市场、畅通国内大循环的重要基础。扩大内需，可以通过增加消费、增加有效投资等途径来实现，分配上可能会倾向于增加居民收入水平，降低实体经济运行成本。从供给侧来看，可以从满足当前消费升级需求和创造新的消费热点来拉动内需。中长期看，可以重点关注消费升级板块和新消费品种、消费子行业。

### 4.2.坚持把发展经济的着力点放在实体经济上，重视工业、制造业发展

二十大报告指出，要建设现代化产业体系，坚持把发展经济的着力点放在实体经济上，推进新型工业化，加快建设制造强国、质量强国、航天强国、交通强国、网络强国、数字中国。

习近平总书记反复强调，“经济发展任何时候都不能脱实向虚，要虚实结合，以实为基础。”中华民族伟大复兴要靠经济竞争力，而提高经济竞争力需要着力于实体经济。实体经济水平越高，抵御风险的能力就越强，制造业是实体经济的中坚力量。

制造业是立国之本，党的十八大以来，我国制造业发展业绩亮丽，规模已稳居世界第一，未来发展关键在提质增效，通过创新提升发展水平，提高国际竞争力。党的二十大继续重视新型工业化建设，着力增强制造业自主创新能力，推动传统制造业数字化、智能化发展，重塑传统制造业比较优势，无疑将推动我国先进制造业的发展，可以关注汽车、轮船、航天航空器材、信息网络、智能化数字化等行业投资机会。

### 4.3.深入实施创新驱动发展战略，重视科技自立自强

二十大报告指出，必须坚持科技是第一生产力、创新是第一动力，深入实施创新驱动发展战略，开辟发展新领域新赛道，不断塑造发展新动能新优势。要完善科技创新体系，坚持创新在我国现代化建设全局中的核心地位。加快实施创新驱动发展战略，加快实现高水平科技自立自强，以国家战略需求为导向，集聚力量进行原创性引领性科技攻关，坚决打赢关键核心技术攻坚战，加快实施一批具有战略性全局性前瞻性的国家重大科技项目，增强自主创新能力。

科技自立自强是国家强盛之基、安全之要。过去十年，我国进入创新型国家行列，创新投入大幅提升，研发投入强度从2012年的1.91%提升至2021年的2.44%，接近OECD国家平均水平。以新一代信息技术、生物技术、高端装备、绿色环保等为代表的战略性新兴产业发展迅速，云计算、大数据、区块链、人工智能等数字技术与传统产业深度融合。

相比十八大和十九大报告而言，二十大报告提出“集聚力量进行原创性引领性科技攻关，坚决打赢关键核心技术攻坚战”，体现出在新征程阶段下，对牢牢掌握核心技术重视程度的提升。这有利于解决半导体、新材料等关键核心技术“卡脖子”问题，量子科技等原创性的技术，可重点关注。

### 4.4.深入推进能源革命，加快规划建设新型能源体系

二十大报告指出，尊重自然、顺应自然、保护自然，是全面建设社会主义现代化国家的内在要求。我们要积极稳妥推进碳达峰碳中和，立足我国能源资源禀赋，坚持先立后破，有计划分步骤实施碳达峰行动，**深入推进能源革命**，加强煤炭清洁高效利用，**加快规划建设新型能源体系**，积极参与应对气候变化全球治理。

党的十八大以来，我国在能源领域密集出台了一系列重磅规划和政策，形成了推进能源革命的战略规划体系。二十大报告提出“加快规划建设新型能源体系”，表明未来清洁能源仍然是支持的重点。从国内外能源发展趋势看，清洁能源的市场空间非常大，具备保持持续高速增长的能力。供给侧可继续关注光伏、风电等清洁能源生产供应，能源使用侧可继续关注新能源智能汽车等领域。

### 4.5.实施国防科技和武器装备重大工程，加强国防科技工业能力建设

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

[https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1\\_47351](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_47351)

