

新趋势、新机遇与新应对：
宏观经济形势、最新提振经济政策与担保公司的应对

提纲

王传宝

时长：0.5-1天。可根据客户要求调整课纲

课程提纲：

一、新趋势：新冠疫情对我国宏观经济和世界经

1、新冠疫情对我国宏观经济影响

——消费、预期、就业等

2、新冠疫情严重影响世界经济

——对产业链和供应链的影响

——内需减少叠加外需减少

——乐观、基准、悲观三种情形

3、思考：疫情对中国宏观经济和担保行业的影响

二、新趋势：当前国际经济形势与热点问题

1、疫情前世界经济已经进入衰退

——当前全球处在罕见的经济增长低迷期

——会不会发生百年一遇的危机？

2、世界经济周期与新工业革命

——全球长波周期划分（康得拉季耶夫周期）

——工业革命、技术变革与城市化

3、大宗商品价格暴涨引发通胀担忧

——油气价格与世界经济景气度

——铁矿石、铜、农产品等大宗商品价格暴涨

4、美国加息（缩表）引发全球特别是新兴市场国家连锁反应

——新兴市场国家被动货币紧缩

——美元升值，资金回流美国

5、拜登上台后的内外政策新变化与中美会不会“脱钩”

6、“灰犀牛”与全球大变局初显

——警惕“灰犀牛”式大概率危机的到来

——黑天鹅与绿天鹅

——全球大变局初显

——疫情对全球化的影响

7、俄乌战争（俄乌冲突）的后果及其对世界经济的影响？

——俄乌战争及其走向

——世界会不会发生三战？

——俄乌战争后，俄罗斯未来地位预测

——俄乌战争如何影响世界经济？

——俄乌战争对中国的启示（对中国面临可能困境要有清醒认识）

——中国的应对

8、中美贸易战、中美“脱钩”风险及其对世界经济的影响

——中美贸易战的背景

——中美贸易战的成因

——中美贸易战的主要领域

——中美贸易战的影响

——中美贸易战的前景展望

——如何应对中美贸易战

——中美“脱钩”风险

——中美贸易战、中美“脱钩”风险及其对世界经济的影响

9、全球治理失序与“一带一路”面临的安全困境

10、2022 年全球面临四大危机

——供应链危机，能源危机，通货膨胀，债务危机

11、思考：如何正确研判中国宏观经济和担保行业发展的国际宏观经济背景

三、新趋势：后疫情时代中国经济中长期发展趋势

1、宏观经济分析的基本框架：总需求与总供给

2、经济增长的决定要素

3、需求三架马车分析

(1) 消费

(2) 投资

(3) 出口

4、供给侧分析

(1) 人口问题：未富先老

(2) 资源环境问题

(3) 科技创新问题

5、中国会不会陷入“中等国家收入陷阱”

6、经济增长的三大动力来源

——城镇化没有完成

——中西部地区的后发优势

——消费结构升级

7、近年中国出现的几个重要拐点

8、中国经济将现“四大分化”

9、实体经济企业面临的六大问题、五大危机

10、企业倒闭潮的四种推动力量

11、产业转移与海外投资

12、从“十四五”规划看中国经济未来发展与中国未来深刻变革

13、碳中和与绿色发展将重塑中国经济

——中共中央、国务院印发《关于完整准确全面贯彻新发展理念做好碳达峰碳中和工作的意见》，提出了 10 个方面 31 项重点任务，明确了碳达峰、碳中和工作的路线图、施工图

14、警惕金融风险：谨防“明斯基时刻”的到来

15、对我国未来经济增长的基本判断

16、思考：如何正确研判中国宏观经济和担保行业发展的中长期宏观经济背景

四、新趋势：疫情影响下当前宏观经济形势与 2022 年宏观经济形势研判

1、客观判断经济发展趋势

2、克强指数看经济冷暖

3、PMI 指数解读经济现状

4、从 PPI、CPI 看通胀/通缩隐忧

5、“六稳”和“六保”

6、当前宏观经济解读：GDP、就业、消费、投资、外贸、基建、房地产、资本市场等

7、谨防金融风险

8、2022 年我国宏观经济形势研判：GDP，物价，就业等等

9、2022 年警惕我国八大经济风险

10、思考：如何看待短期内宏观经济对中国宏观经济和担保行业的影响？

五、新机遇：2022年最新提振经济政策解读

（一）2021年12月中央经济工作会议精神简要解读

1、三重压力叠加

——面对“三重压力”，中央提出了“扩需求”“调供给”“稳预期”的三重应对举措。

2、财政政策、货币政策、房地产政策等解读

3、政策新变化与新动向

4、四个必须：深刻把握做好经济工作的规律性认识

5、五个“要正确认识和把握”

（二）2022年两会精神解读

1、2022年主要预期目标

2、政府工作报告五大看点

（1）一看：如何稳增长？

（2）二看：如何稳就业？

（3）三看：如何扩消费？

（4）四看：如何引外资？

（5）五看：如何花好“钱”？

3、2022年政府工作报告亮点解读

（1）没提房产税，没提共同富裕

（2）财政政策亮点解读

（3）货币政策亮点解读

（4）其他亮点解读

（三）2022年5月25日，国务院全国稳住经济大盘电视电话会议精神解读

1、李克强说，在以习近平总书记为核心的党中央坚强领导下，各方面贯彻党中央、国务院部署，有力应对今年困难挑战，做了大量

有成效工作。但3月份尤其是4月份以来，一些经济指标明显走低，困难在某些方面和一定程度上比2020年疫情严重冲击时还大。发展是解决我国一切问题的基础和关键。要全面贯彻新发展理念，高效统筹疫情防控和经济社会发展，坚定信心，迎难而上，把稳增长放在更突出位置，着力保市场主体保就业保民生，保护经济韧性，努力确保二季度经济合理增长和失业率尽快下降，保持经济运行在合理区间。

2、扎实推动稳经济各项政策落地见效。

李克强说，要确保中央经济工作会议和政府工作报告确定的政策上半年基本实施完成，国务院常务会确定的稳经济一揽子政策5月底前都要出台实施细则。解决两难多难问题是对行政能力的考验。要在防控好疫情同时完成经济社会发展任务，防止单打一、一刀切。各地在助企纾困上政策能出尽出。对各类市场主体一视同仁，用市场化办法、改革举措解难题。国务院将对地方政策落实和配套开展督查。各地二季度经济主要指标将由国家统计局部门依法依规实事求是公布，国务院对相关工作情况予以通报。要以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，按照党中央、国务院部署，促进经济社会平稳健康发展。

3、国务院新出台6个方面33项稳经济措施

——包括但不限于：房贷、消费贷全年延期偿还；合理住房需求保障；专项债发放3.45万亿；稳健货币政策，大规模退税；新基建、新能源；低收入提高标准；生活商品挂钩补贴；增加专项贷款，小微贷加大一倍

4、政策效果除了靠落实，同时还要观察防疫政策与经济的协调

——5月5日：毫不动摇坚持“动态清零”总方针，坚决同一切歪曲、怀疑、否定我国防疫方针政策的言行作斗争。

——层层加码的封控政策下，人流物流不畅通

——消费和投资预期如何提振

——北京市卫健委主任被免职了，医保局不给出检测费了，大会说复工复产要达到 80%

（四）央行、发改委、医保局、能源局等部门出台配套政策落实 2022.5.25 全国稳住经济大盘电视电话会议精神

1、2022.5.25 全国稳住经济大盘电视电话会议提出 6 个方面 33 项稳经济措施对应到各个部门，需要贯彻落实

2、央行、发改委、医保局、能源局等部门分别出台配套政策落实 2022.5.25 全国稳住经济大盘电视电话会议精神

（五）安徽贯彻落实全国稳住经济大盘电视电话会议精神解读

1、5 月 25 日下午，在全国稳住经济大盘电视电话会议结束后，省长王清宪就抓好全国会议精神的贯彻落实提出要求，明确省政府近期召开全省稳经济工作电视电话会议，进行全面部署。

——要充分认识当前经济发展面临的严峻形势，进一步增强抓好稳经济工作的责任感和紧迫感，高效统筹疫情防控和经济社会发展，努力把耽误的时间抢回来、把疫情造成的损失补回来。

——要抓好各项政策措施落实，加强政策宣传解读和精准推送，积极扩大“免申即享”政策覆盖面，坚持清单化闭环式管理，加大督查落实力度，千方百计帮助市场主体渡过难关、恢复发展。要积极以改革创新的办法、紧密结合实际抓紧研究细化稳经济举措，针对经济运行中的短板和薄弱环节，深挖自身政策潜力，因地制宜实施针对性强、务实管用的举措。

2、5 月 28 日上午，安徽省政府召开全省稳经济工作电视电话会议，贯彻落实全国稳住经济大盘电视电话会议精神，按照省委部署要求，动员各地各部门以分秒必争的状态抓好当前稳经济工作。

(1) 5月份以来全省经济恢复态势明显增强，经济发展匹配性指标基本恢复到本轮疫情前水平，特别是随着长三角产业链、供应链有序恢复，安徽省产业增长潜力正在加速释放。各地各部门要坚定信心，勇于担当作为，善于化危为机，努力取得二季度稳定经济发展的更好结果。

(2) 落实国务院新出台的6个方面33项稳经济措施

——王清宪强调，抓好二季度稳经济工作，首先要抓好中央及省里各项政策的落实，特别是国务院新出台的6个方面33项稳经济措施，要以最快速度落实下去。要加快政策兑现，精简执行环节，更多采取“免申即享”“即申即享”等方式，推动政策快捷精准落地，集中退还小微企业和个体工商户增值税存量留抵税额、专项债券发行等工作，6月底前要基本完成。

(3) 要积极对接国家政策实施要求，制定我省配套措施，省政府即将出台我省稳住经济一揽子政策措施实施方案，各地各部门要按照职责分工抓好落实。

(4) 具体举措

——王清宪指出，要加强改革开放创新，全力以赴抓好稳经济各项工作。要按照“高效统筹”要求，优化精准防控条件下畅通经济循环的措施，努力让企业运转起来、物流畅通起来、人员流动起来、市场繁荣起来。

——要全力以赴帮助市场主体纾困解难，进一步提升助企纾困政策落实效率，更好利用工业互联网整合要素资源，帮助企业实现供需对接、降本增效。

——对于贡献度高、牵动性强的企业，各地要“一企一策”加强帮扶。要积极扩大有效投资，拓展完善“星期六”要素会商机制，通过“双招双引”抓签约、签约项目抓开工、开工项目抓进度、建成项目抓

投产达产，推动形成更多实物工作量。

——要促进消费持续恢复，强化重点外贸企业生产经营保障，加快重大外资项目落地建设。

——要着力促就业保民生，推进高校毕业生就业，落实农业转移人口和农村劳动力就业创业支持政策，加强对困难群众基本生活保障，有效防范重点领域风险，确保社会大局和谐稳定。

(六) 2022.6.1 日国常会会议精神解读

1、国务院总理李克强 6 月 1 日主持召开国务院常务会议，部署加快稳经济一揽子政策措施落地生效，让市场主体和人民群众应知尽知、应享尽享；安排进一步加大困难群众救助帮扶力度，兜牢基本民生底线。

2、会议指出，按照中央经济工作会议和《政府工作报告》总体思路、政策取向推出稳经济一揽子政策措施，主要是对政策实施提速增效。这既是及时加大力度稳住经济大盘的重要举措，又坚持围绕市场主体实施宏观政策，实行精准调控，提高效率，不透支未来。落实党中央、国务院部署，各部门迅速行动，6 方面 33 条政策措施实施细则制定出台取得积极进展。

3、国务院提出下一步提振经济的举措

(1) 一要对政策再作全面筛查、细化实化，让市场主体和人民群众应知尽知、应享尽享。新增 1400 多亿元留抵退税，要在 7 月份基本退到位。对金融支持基础设施建设，要调增政策性银行 8000 亿元信贷额度，并建立重点项目清单对接机制。对符合条件的失业农民工，无论是否参加失业保险，都要发放临时补助或救助，并明确发放主体。对汽车央企发放的 900 亿元商用货车贷款延期还本付息，要引导企业通过网上公告、手机短信等告知办理方式。其他各项政策都要细化到可操作、能落地。密切跟踪政策实施情况，

该完善的及时完善。

(2) 二要坚持用改革举措、市场化办法解难题，深化“放管服”改革。大力推进政策“非申即享”、网上办。对打通物流大通道和微循环、推进复工达产，要找准堵点、完善举措，强化重点企业“点对点”帮扶。对投资项目，各地各相关部门都要建立台账，通过优化审批、加强用地等保障推动尽快开工。确保夏收农机免费顺畅通行。落实支持平台企业合法合规境内外上市、放宽汽车限购等举措。

(3) 三要强化政策落实督促。国务院派到 12 个省的督查组要在实地督查基础上尽快形成报告，对政策落实中的突出问题予以通报。对各地二季度地区生产总值、城镇调查失业率、扣除留抵退税因素后的财政收入、物价等主要指标，由统计会同财政、人力资源社会保障、税务等部门依法依规实事求是分省公布。

4、会议指出，要有针对性加大政策帮扶，把基本民生底线兜住兜牢。

(七) 思考：如何看待最新提振经济政策对中国宏观经济和担保行业的影响？

六、新应对：大变局背景下，担保企业如何应对

(一) 担保企业做什么

- 1、发现新趋势
- 2、抓住新机遇
- 3、迎接新挑战
- 4、甄别新风险
- 5、做出新应对

(二) 担保企业怎么做

- 1、科学应变

- (1) 有所为，有所不为，有所作为
- (2) 要做到：安心、静心、信心
- (3) 精准识变、科学应变、主动求变
- (4) 再审视、再谋划、再提升

2、信息化驱动，发展金融科技

3、人才为本

4、不断创新

5、做好尽调

——企业是否专注主业

——企业是否符合绿色发展

——企业的生命周期

——企业的市场竞争力

——老板是否专注

(三) 讨论与思考：除了以上对策，您（学员）认为还有哪些方面是需要担保企业应该未雨绸缪的？

长风破浪会有时，直挂云帆济沧海！

祝大家事业顺利，身体健康！