

---

# 《宏观经济金融形势与新基建解读》

主讲：马晓青 约 6 小时

## 一、疫情冲击与经济波动现象

(一) 疫情发生期间经济停摆意味着什么？：经济危机

- 1、经济增长率（负增长）
- 2、失业率飙升

(二) 金融市场动荡

- 1、美国股市四次熔断
- 2、原油跌破 20 美元
- 3、基准利率降到 0

(三) 疫情后的次生灾害更加可怕

- 1、企业破产倒闭潮
- 2、产业链供应链中断
- 3、需求萎缩
- 4、国家之间冲突加剧：原油暴跌

## 二、政府宏观经济政策解读

(一) 刺激总需求的政策：凯恩斯

- 1、财政政策
- 2、货币政策：负利率时代

(二) 中国经济的深层次问题

- 1、经济增长动力不足：三驾马车
- 2、产业结构不合理
- 3、房地产泡沫化严重
- 4、高负债率高杠杆率
- 5、人口结构与就业压力巨大
- 6、开放度高外部冲击大

## 三、中国经济未来的主要突破口

(一) 新基建主要领域及政策介绍

1、新基建主要领域及应用场景

(1) 5G 及应用场景

- 
- (2) 云计算及应用场景
  - (3) 工业互联网/物联网及应用场景
  - (4) 新能源车配套（充电桩/加氢站）
  - (5) 信息安全大数据及应用场景
  - (6) 人工智能及应用场景
  - (7) 轨道交通及应用场景
  - (8) 特高压/泛载带那里物联网
  - (9) 区块链及应用场景

## 2、新基建政策介绍

- (1) 为什么要出台“新基建 10 条”
  - (2) “新基建 10 条”有什么亮点
  - (3) “新基建 10 条”有哪些核心条款
- (二) 鼓励投资新兴产业：新三家马车

### 1、人力资本

### 2、风险投资

### 3、创新创业

#### (三) 坚定开放不动摇

### 1、“一带一路”战略

### 2、自贸区试点情况

### 3、自由港的探索

### 4、汇率体制改革