



徐洪才：2022 年中国经济六大投资主题



文/新浪财经意见领袖专栏作家 徐洪才

中央经济工作会议指出，当前中国经济面临“需求收缩、供给冲击和预期转弱”的三重压力。2022 年稳住经济大盘，需要发挥投资的关键作用。广大投资者应顺势而为，关注以下六大投资主题。



一是传统基建投资。包括钢铁、建筑材料、机械设备、铁路、水利等。按照适度超前开展基础设施投资的精神，2022 年各级政府将加快推进“十四五”规划的重大工程项目实施。一季度，政策加大发力，去年四季度发行的地方政府专项债券将落实到具体项目。

二是新基建投资。包括 5G 基建，特别是 5G 下游应用，如车联网、互联医疗、工业互联、云游戏、远程办公等，具体行业包括 AI 与 5G 芯片、

通信及云计算基础设施、智能手机、云游戏和 AR/VR、服务机器人、物联网及传感器、公有云、工业互联网平台、无人驾驶、RPA 和企业数字化等。

三是先进制造业投资。涉及微电子、计算机、信息、生物、新材料、航空航天、环保等高科技领域和机械装备工业、汽车工业、造船工业、化工、轻纺等传统产业广泛采用先进制造技术，也包括装备工业走向机电一体化、人机一体化、一机多能、检测集成一体化，数控机床走向智能化。

四是新型城镇化投资。在 2035 年之前，中国新型城镇化都将保持稳定发展，涉及城市基础设施和住宅建设的投资，铁路、高速公路、民用航空、供水、污水处理、城市生活垃圾处理、信息化基础设施、城市社区综合服务设施投资，以及基本公共服务、资源环保领域的投资。

五是“双碳”背景下的 ESG 投资。实现碳达峰、碳中和目标，涉及扩大在电力、交通、工业、建筑、农业、新技术等领域的投资，包括对存量的改造和增量的技术进步。特别是节能环保行业发展，将催生数万亿元的投资，具体包括大气治理、水治理和固体废弃物治理等。

六是银发经济相关领域的投资。中国加快进入深度老龄化社会，必须加快建立与之相适应的生活服务体系，涉及卫生健康服务、家政服务、日常生活用品、保险业、金融理财、旅游娱乐、房地产、教育、咨询服务等领域的投资。

在扩大投资过程中，中央预算内投资将发挥引导作用，带动资本市场、

金融机构和社会投资跟进。

(本文作者介绍：中国政策科学研究会经济政策委员会副主任，欧美同学会留美国分会副会长)

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_36516

