

中国宏观经济形势研判

课程背景：

2018年注定是中国经济发展与中国金融行业、房地产开发企业历史性转折的元年，随着国家提出转型升级、去产能、降低地方政府债务、楼市趋紧调控的政策三年后，资管新规也于2018年3月正式出台，中国金融机构频繁曝出各类兑付危机，与此同时国内房地产企业也调整了自身的战略布局。

中国目前宏观经济大势是什么样的？中国经济如何走到今天这种状况，又将走向何方？中国目前的债务水平是怎样的，债务是怎么出现的？债务是好是坏，如何评价，标准是什么？是什么因素导致中国经济发展速度放慢，促使中国经济转型的？中国的债务是否会诱发经济危机？如何发生危机，将是什么情形？目前调控的基本逻辑是什么，如何评价？未来调控如何开展，是否还有投资机会？……这一系列问题都是我们每一个人，特别是政府部门、金融行业、房地产行业必须了解的知识。

本课程《中国宏观经济形势分析》主要面向政府部门、金融企业、房地产企业、民营企业等进行经济形势、金融和债务运行规律的详细培训，为学员解剖中国经济、房地产形势、股市机会、企业经营形势、债务分析等，为大家提供较全面的基础分析，以期给大家带来启发。

课程收益：

- 了解宏观经济形势、中国经济来龙去脉
- 了解债务的基本规律、形势和趋势
- 掌握经济调控的逻辑和趋势
- 掌握经济发展的驱动力和影响因素
- 掌握经济发展形势和趋势

课程时间：2天，6小时/天

课程对象：政府系统各级官员，央企、国企的中层领导，民营企业管理人员等

课程方式：讲演结合+案例研讨+互动研讨

课程大纲

引言：了解宏观经济的必要性和重要性

1. 宏观的些许变动关乎生死存亡
2. 宏观的点滴规律关乎财富增值
3. 关心宏观的人值得深交

第一讲：经济增长、经济发展的宏观要素

一、经济发展与宏观要素的重要性

1. 经济发展的基本认识：经济增长与经济发展
2. 宏观要素的内涵和内容

二、经济增长的宏观逻辑

1. 经济增长的投资逻辑
2. 经济发展的出口逻辑
3. 经济发展的消费逻辑

案例：中国经济发展分析：繁荣-债务？

第二讲：中国经济发展的警报器——债务

一、债务的基本知识

1. 债务出现的逻辑

- 1) 基本概念
- 2) 地方政府债务的概念
- 3) 地方政府债务的产生和演变（镇江债务）
- 4) 债务的用途与评价

二、中国经济发展中的债务分析

1. 经济发展中的债务评价标准

- 1) 债务有效性分析方法

案例：中国、美国、日本债务比较

- 2) 债务异化：债务转变成房贷
- 3) 结论

第三讲：中国经济发展的转折——资本外流

一、资本外流的逻辑

1. 资本外流的分析

- 1) 资本外流的概念
- 2) 资本外流的影响因素
- 3) 资本外流的背景及原因
- 4) 资本外流的结果

2. 国内外纵向比较

案例：中国、泰国资本外流比较比较

3. 中美贸易战下的资本外流

- 1) 中美贸易的背景
- 2) 中美贸易的影响
- 3) 中美贸易战下的资本外流

二、资本外流下的经济危机

课堂演练：依次经历过繁荣，泡沫，竞争力下滑，债务飞涨和资本外逃的国家来说，接下来会发生些什么事？

1. 债务危机引发经济危机逻辑

- 1) 经济盛衰循环理论概念
- 2) 经济盛衰循环理论机理

案例：中美经济盛衰比较

3) 经济盛衰循环理论结果分析

2. 债务背景下的经济周期应对逻辑

- 1) 应对逻辑的背景

案例：中美应对逻辑比较

2) 应对模型的变化

3) 应对模型变化的结果

案例：中美日经济比较

4) 债务组成及规模判断

案例：中日债务比较

第四讲：中国经济走向何方——经济危机？

一、美国互联网泡沫的启发

1. 美国互联网泡沫引发的经济危机
2. 美国互联网泡沫对中国经济发展的启发

案例：中美互联网泡沫比较

二、中国经济走向研判

1. “4 万亿”救市的逻辑及延续
2. 保汇率与保房价之争
3. 经济危机的导火索
4. 中国经济走向研判与机遇

第五讲：中国经济风险的三大核心

一、中国经济风险核心之一：资产泡沫

1. 认识资产泡沫

- 1) 资产泡沫的概念
- 2) 资产泡沫的重点

2. 相对的应对政策

- 1) 应对经济风险措施
- 2) 应对经济风险措施重点

案例：北上广深应对风险措施比较

二、中国经济风险核心之二：外汇经济

1. 认识外汇经济

- 1) 外汇的概念
- 2) 外汇风险的重点

2. 相对的应对政策

- 1) 应对经济风险措施
- 2) 应对经济风险措施重点

三、中国经济风险核心之三：债务经济

1. 认识债务经济

- 1) 债务的概念
- 2) 债务的重点

2. 相对的应对政策

- 1) 应对经济风险措施
- 2) 应对经济风险措施重点

第六讲：中国经济动力之源

一、供给侧改革的基本内容

1. 供给侧改革的概念
2. 供给侧改革的内容

二、供给侧改革的内容分析

1. 调整经济结构

- 1) 经济结构的概念
- 2) 调整经济结构的重点

2. 转变经济增长方式

- 1) 经济发展方式的概念
- 2) 转变经济增长方式的重点

3. 坚持改革开放战略

- 1) 改革开放的概念

2) 改革开放的重点

4. 深化经济体制改革

1) 经济体制的概念

2) 深化经济体制改革的重点