

《两会政府工作报告解读及 2021 年宏观经济走势分析》

——把握十四五开局之年的机会

主讲：王兴旺 博士

【课程背景】

2020 年猝然而至的新型冠状病毒疫情给全世界造成了经济停摆，更是给企业经营、社会生活带来了巨大灾害！虽然后疫情时期全球经济开始缓慢复苏，但 2021 年仍然充满着非常多的变数与不确定性，“危”与“机”共生！

3 月 5 日 2021 年政府工作报告对外发布，作为指导 2021 年经济和社会工作的文件，其重要性不言而喻。2021 年是“十四五”规划的开局之年、是两个“一百年”目标的承前启后之年，更是“内循环与双循环”的战略实施之年。两会后，中国经济会出现怎样的新变化？国际局势对中国会产生哪些影响？国内经济大循环与双循环如何构建与重塑？企业与个人又如何挖掘机会窗口？

本课程以两会报告解读、中国经济热点分析和后疫情时代的中国经济走势为主线，从两会政府工作报告、宏观经济专题、大循环双循环路径、国际局势、大类资产配置来深入解读。课程无论是对于企业挖掘市场蓝海领域，寻求经营增长突破点；还是个人寻求资产保值增值，实现财富跨越提升，都极具战略性的指导意义，是企业经营和个人生活的宝典！

【课程收益】

- 了解两会、十四五规划的政策主基调，建立全局观！
- 掌握经济运行的深层逻辑及国际局势变化，建立大局观！
- 挖掘未来经济的引爆点及个人财富增长点，建立破局观！

【课程特色】 干货满满、信息量大、学以致用、求真务实

【授课方式】 案例教学、场景教学、讨论互动式教学

【课程对象】 企业董事长、总裁、总经理、部门负责人、各行业条线，个人

【课程时间】 6 小时、12 小时

【课程大纲】

一、两会政府工作报告详解

1.1 政府工作报告整体概述

1.2 经济增长目标设定

1.1.1 国民经济的核算方法：支出法、生产法与收入法

1.1.2 GDP 的合理增长区间，什么是高质量增长

1.1.3 你所不了解的国际收支顺差与逆差

1.3 财政政策提质增效、更可持续

1.3.1 中国财政政策的分析框架

1.3.2 如何理解财政赤字率和政府债务

1.3.3 优化和落实减税政策

1.4 货币政策回归常态

1.4.1 中国货币政策的操作工具与中介目标

1.4.2 什么是货币政策回归常态

1.4.3 什么是宏观杠杆率

1.4.4 怎么理解社会融资规模

1.4.5 外汇储备的影响

1.5 就业优先继续强化

1.5.1 如何衡量我国的失业率

1.5.2 中国的人口红利还在吗

1.5.3 未来中国的急需专业有哪些

1.6 多层次资本市场构建

1.6.1 什么叫注册制

1.6.2 注册制对主板、创业板、科创板的影响

1.7 十四五规划中九大要点

二、两会宏观经济专题分析

2.1 美国国债收益率对中国股市的影响

2.1.1 当前国内股市下跌的基本逻辑

2.1.2 美国国债收益率为何会影响中国股市

2.2 中美经贸摩擦与科技围剿的本质

2.2.1 美元全球储备货币带来的影响

2.2.2 如何分析美元指数与美元周期

2.2.3 什么是剪羊毛

2.3 如何理解通胀

2.3.1 CPI 与 PPI 的构成

2.3.2 通货膨胀与通货紧缩哪个更可怕

2.4 如何分析人民币汇率

2.4.1 汇率的决定因素

2.4.2 人民币会持续升值吗

2.5 未来房地产的发展趋势

2.5.1 房价会下跌吗——从席勒指数看中国房价走势

2.5.2 房住不炒下房子的投资价值在哪里

2.5.3 房产税征收后的影响

2.6 传统三驾马车——消费、投资与进出口

2.6.1 如何理解五中全会公报：促消费、扩内需、保民生

2.6.2 中美消费对经济拉动的比较

2.6.3 如何跨越中等收入陷阱

2.6.4 中国的投资靠什么拉动

2.6.5 下一个投资的风口在哪里

2.6.6 发展城镇化带来的影响

2.6.7 2020 年出人意料的出口利好

2.7 解读中央经济工作会议

2.7.1 如何理解“不急转弯”

2.7.2 重点工作任务：构建新发展格局

三、从两会看开局之年怎么做——大循环与双循环的战略实施路径

3.1 国际经验借鉴：

3.1.1 美国是如何穿越滞胀的

3.1.2 日本的国内大循环实施路径

3.1.3 韩国的国内大循环实施路径

3.2 创新驱动三阶段：从 0 到 1 与从 1 到 100

3.2.1 第一阶段：“无中生有”

3.2.2 第二阶段：从“制造经济”到“知识经济”

3.2.3 第二阶段：如何发挥资本市场的融资功能

3.3 新基建打造经济增长极

3.3.1 新基建“新”在哪里

3.3.2 如何发挥“智慧+”的几何级数效应

3.4 如何释放消费市场

3.4.1 巨大消费需求与有效供给不足的矛盾

3.4.2 汽车消费还有空间吗

3.4.3 如何衡量进入发达国家的标志

3.4.4 如何保障能源的有效供给

3.5 收入与分配

3.5.1 什么是稳态型的收入结构

3.5.2 我国的税收制度改革

3.6 协调区域发展

3.6.1 中国的黄金市场分割带

3.6.2 城市群与经济带的辐射带动作用

3.7 深化改革：新三步走

3.7.1 新一轮的土地要素改革

3.7.2 国企改革新方向

3.7.3 对外开放的新高地：自贸区与自贸港

3.8 乡村振兴战略

3.8.1 乡村振兴战略实施的内涵

3.8.2 如何保障粮食有效供给

3.8.3 再看农业卡脖子

四、国际宏观经济分析

4.1 IMF 和世界银行的经济展望预测

4.2 国际宏观基本面对中国的传导

4.2.1 美国经济的基本面：美国经济用什么指标来衡量

4.2.2 美联储的货币政策：什么是无底线的量化宽松

4.2.3 美国经济的发展靠什么：带动美国经济增长的引擎

4.2.4 会发生金融危机吗：美国次贷危机与亚洲金融危机的深层逻辑

4.2.5 欧洲和韩日的经济发展：家族与财团经济的主导逻辑

4.2.6 一带一路沿线国家的经济发展

五、后疫情时代的个人大类资产配置

5.1 大类资产配置的逻辑

5.1.1 2020 年国际大类资产表现：你真的了解黑天鹅事件吗？

5.1.2 如何从经济周期中挖掘机会

5.1.3 美林时钟的大类资产配置逻辑

5.1.4 杠铃理论的现实应用

5.2 如何配置

5.2.1 黄金资产的配置逻辑

5.2.2 房屋资产的配置逻辑

5.2.3 股票资产的配置逻辑

5.2.4 银行理财的配置逻辑