

当前经济周期及行业配置策略

课程背景：

《周期》：历史不会重演细节，过程却会重复相似

熊彼特《经济发展理论》中，相信经济存在多个振动同时发生的现象，其中有强有弱，认为多个周期的下降阶段趋于一致会导致萧条。

本课程为您解析 2022 年经济环境，理解当前所处周期，把握行业发展趋势与动向，协助私人银行客户经理掌握全球宏观经济形势以做好客户资产配置。

课程主讲：田 密

培训对象：私人银行客户经理

课程特色

- 深入浅出，通俗易懂；理论与方法相结合，案例众多；
- 生动有趣：紧跟时事热点、现场掌声、笑声不断；
- 实用落地：直击市场热点和核心利益

培训时间：1 天 6 小时/天

授课方式：课程讲授有效互动

课程大纲

一、周期与资产配置

1. 经济周期的阶段表现
2. 经济指标参考
3. 领先、同步及滞后指标
4. 美林时钟与资产配置
5. 经济周期各阶段中的板块表现

二、各行业研究方法及历史复盘

1. 行业配置框架
2. 历年来各行业超额收益

3. 基础化工、石油石化
4. 建筑装饰、材料
5. 电力设备
6. 光伏设备
7. 氢能源
8. 医药生物
9. 食品饮料
10. 大金融

三、结论与趋势展望

1. 当前所处的周期：中国经济周期领先于美国
2. 产业链重点行业景气情况
3. 通胀与增长的平衡
4. 看好当前估值处于历史低位的行业
5. “新半军”的配置机会
6. 2022年下半年重要事件一览