

财富顾问专业能力提升训练营

—— 市场分析与解读能力提升

课程主讲：田 密

课程特色：

- 实战派讲师，擅长将枯燥的金融知识融入身边的日常案例；
- 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；
- 擅长互动式教学,能够带领学员完成“学习”——“练习”——“运用”过程
- **培训时间**：1天 6小时/天

课 程 大 纲

一，宏观经济与政策解读

1. 宏观经济的基本指标
2. 理解经济周期：景气循环
3. 学会用“美林时钟”
4. “借贷便利”工具有哪些？
5. 从最新经济数据预测政策走向
6. 引发通胀的因素
7. 最新资讯来源推荐

二，股票市场分析框架

1. 风险偏好
 - a) ERP 衡量股债性价比，度量 A 股吸引力
 - b) PE 判断估值水平，衡量安全边际
 - c) 市场情绪表现
2. 盈利性
 - a) 经济周期 宏观周期是 A 股运行的大环境
 - b) 社融增速 信用周期是盈利周期的前瞻指标
 - c) A 股业绩 市场底领先或与盈利底同步
3. 流动性

- a) 10 年期美债收益率 海外流动性，全球资产定价之锚
- b) 产业资本增持 长期资金择时的领先指标
- c) 交易数据 资金交易情绪的高频指标

4. 技术面

- a) 趋势判断：长期、中期、短期
- b) 位置分析：高位、次高位、低位、次低位
- c) 形态：K 线、经典的顶底形态结构

三、债券的市场分析方法

1. 债券市场简介

- a) 交易方式
- b) 托管体系
- c) 主要市场投资者
- d) 主要交易品种

2. 债券分析框架

- a) 大类资产配置的视角
- b) 债券分析内容
- c) 债券分析要素
- d) 主要债券品种与分析重点
- e) 宏观经济分析
- f) 货币政策

四、黄金分析框架——[金价波动的核心驱动因素](#)

- 3. 全球经济：国际金融市场稳定程度
- 4. 货币政策：全球央行政策还是分化
- 5. 实际利率：黄金价格最重要的影响因素
- 6. 美元指数：与金价高度负相关
- 7. 重要数据：通胀、就业数据（保值、避险）
- 8. 股票市场：美国股市牛熊转换与金价走势相关
- 9. 地缘政治：避险情绪升温利好黄金
- 10. 央行数据：黄金市场里的“超级买家”

四、外汇市场分析框架与人民币展望

1. 汇率决定因素：短期与长期
 - a) 物价稳定有助于汇率的长期走强
 - b) 贸易顺差有助于汇率升值
 - c) 国际化程度提升有助于稳定币值
2. 常见货币对简介
美元、欧元、英镑、日元、加元、澳元
3. 汇率决定因素：内因与外因
 - a) 美元是影响汇率的外部因素
 - b) 周期下行伴随货币贬值
 - c) 中等收入陷阱国家汇率普遍贬值
4. 人民币汇率走势研判
 - a) 中美货币政策分化：中国货币边际宽松，美国加快加息
 - b) 外贸比较优势减弱，加大人民币贬值压力
 - c) 美元走强、金融市场波动性加剧，资本加速回流美国
 - d) 人民币汇率走势总结：三大支撑，四大压力

五，大宗商品分析框架

- 1.原油——商品之王
- 2.有色金属——关键看“铜博士”
- 3.豆类油脂分析逻辑
- 4.供应、需求、库存
- 5.常用行情 APP 软件与资讯来源

问题研讨（精华问答：疑点、难点解答）