

从 2023 年两会读懂未来宏观经济与政策趋势

主讲：陈建伟

【课程背景】

2023 年全国两会结束，两会选举出了新一届国家领导集体，公布了新一轮国家机构改革方案，对 2023 年以及未来更长时间的经济发展和建设做出了具体部署。

新一届国务院领导班子亮相，获得国内外媒体广泛好评，金句广为流传。如何把握新一届班子的经济政策走向？民营经济发展的前景如何？

2023 年 3 月 10 日，3 伊朗和沙特在北京宣布同意恢复两国外交关系并将重新互相开放大使馆，中国外交取得新的突破。消息一出，全球政界为之一震。未来我国外交政策走向如何？对我国经济发展的外部环境带来哪些影响？

2023 年 3 月 8 日，美国硅谷银行突发挤兑危机，美国联邦政府迅速展开救市行动，全球股市应声暴跌。一时间，国际经济形势风云变幻，金融风险 and 监管相关话题再度成为决策者关注的焦点。政府如何会根据经济内外态势相机调整宏观经济政策？

这是一个不确定性增强的年代，而投资和经济发展需要稳定和可预期的环境。因此，深刻解读两会精神并把握最新国内外大事件动向，是理解未来宏观经济和政策趋势的前提。

本课程立足于最新中央会议精神，以专家视角去繁化简、抽丝剥茧，快速提取内容干货。

【课程收获】

- 从历年我国人口和经济发展态势总结我国经济长期可持续发展的基本支撑点。
- 从政府工作报告和总理记者会中读懂决策层对经济发展趋势的基本判断和政策取向。
- 从国际经济和政治大事件的发展演变来预判未来企业经营可能面临的机会和风险。

【课程对象】企业负责人、总裁、高层管理者、研究员

【课程时长】1 天（6 小时/天）

【课程大纲】

前言

为什么要关注中央两会和政府换届动态？

- 网上流出《浙商理财 22 条军规》
第一条 坚持看 CCTV-1 新闻联播
 - 要想把握经济命脉，必须关注政局,坚持看新闻联播
 - 不要轻易相信合约或合同
 - 天下无事不可为，但商人有所为也有所不为

面向企业负责人、高层管理者、研究员

- 中共中央政治局 10 月 16 日下午就量子科技研究和应用前景举行第二十四次集体学习
国盾量子(688027)股价单周涨了 30%+ 10/12 ~ 10/19

读懂中央政策动态应该训练 2 种思维模式

- **由表及里 从政策结果倒推决策动机**
美联储加息了---美国通胀严重---美联储决策瞄准通胀
中国央行干预汇率了---人民币兑美元汇率破 7---央行决策参数包括汇率
这需要建立一系列逻辑关系链条：哪些政策会有那些经济效果
- **由里及表 基于决策规则预测决策结果**
中央经济政策决策机制(党政分工+中央财经工作领导小组)---党中央会议强调贯彻新

发展理念、推动高质量发展---限制三高行业、鼓励新能源产业、不搞大水漫灌
美国两党竞争与共和党总统上台---共和党贸易政策偏保护主义---共和党总统采取贸易政策杠杆改变贸易格局

这需要熟悉政策制定所依赖的政治环境

➤ **保持政治经济学的敏感性**

政，甲骨文=（正）+（支）

正，纠正，使恰当。字形采用“止”作字根，指事符号“一”表示阻止错误。

支(pū)，敲击。表示古代统治者靠皮鞭来推行其政治。

以强力施行正义

一、如何看两会与政府工作报告

1：有没有明确目标

- 经济增长率目标 5%左右，代表政府稳增长意志
- 2022 年 7 月会议：保持经济运行在合理区间，力争实现最好结果
- 2023 年两会 5%，低于 2022 年两会的 5.5%
- 为什么增长率目标低了？要高质量发展，贯彻新发展理念：创新、协调、绿色、开放、共享；中央对经济发展规律的认识：展望未来，我国经济运行不可能是 U 型，更不可能是 V 型，而是 L 型的走势。人民日报 2016 年 12 月 14 日头版《中国经济新方位》，2016 年中央经济工作会议于 2016 年 12 月 14 日至 16 日在北京召开
- 房地产市场调控：房住不炒，控制信贷投放；有效防范化解优质头部房企风险，改善资产负债状况，防止无序扩张，促进房地产业平稳发展。
- 2023 年总理记者会：客观地说，绝大部分老百姓不会天天盯牢 GDP 增加了多少，大家更在乎的、更关心的一定是自己身边的具体事。

2：最高层在哪个团组审议和讨论

在江苏代表团：“加快实现高水平科技自立自强，是推动高质量发展的必由之路。”“加快构建新发展格局，是推动高质量发展的战略基点。”“农业强国是社会主义现代化强国的根基，推进农业现代化是实现高质量发展的必然要求。”“人民幸福安康是推动高质量发展的最终目的。”

- 加快实现高水平科技自立自强
- 江苏省的芯片产业发展面临新的机遇

0306 在看望参加政协会议的民建工商联界委员时指出：“面对国际国内环境发生的深刻复杂变化，必须做到沉着冷静、保持定力，稳中求进、积极作为，团结一致、敢于斗争。

- 沉着冷静、保持定力：对韬光养晦核心精神的继承，是外交的底色。
- 稳中求进、积极作为：是对有所作为的发展，积极斡旋沙伊建交即是积极作为的表现；
- 团结一致、敢于斗争：斗争就要有明确的斗争对象，谁是我们的敌人谁是我们的朋友？，直接点名*国是一个强烈信号

3：超不超市场预期

- 财政货币政策总基调：稳中求进
- 财政部、央行人事保持不变：政策延续性
- （不超预期）

二、国内外政治经济形势盘点

1：欧洲地区

- 俄乌战争结束在望？
- 欧洲通胀什么时候回落？
- 中欧投资协定能否取得新进展？

2：中东地区

- 沙伊建交的基础有多牢靠？断交的可能性还有吗？
- 人民币在中东地区的使用范围有多大？
- 全球能源价格趋势怎么走？

3：美国金融风暴

- 硅谷银行危机：一连串巧合事件的组合
- 为什么一个银行危机会引发连锁反应？
- 为什么外表强大的美元却又有如此脆弱的金融体系？
- 今年的外需又要受冲击了吗？

三、未来的机会与风险

1：总要求：要全方位守住安全底线

- 新型举国体制；统筹发展和安全
- 打好这么几套组合拳：一是宏观政策的组合拳，二是扩大需求的组合拳，三是改革创新组合拳，四是防范化解风险的组合拳。

2：新型举国体制

- 新在哪里？
- 重组科技部是要解决什么问题？

3：统筹发展和安全

- 金融安全：组建金融监督管理总局；防范地方商业银行风险，严厉打击金融犯罪，保护消费者权益
- 粮食安全：农资价格管制、农田占用等
- 能源安全：能源产业链价格管制等