

# 《国内外宏观经济形势分析》

## ——当前宏观经济形势、两会下的产业机遇、资产配置策略

主讲：王兴旺 博士

### 【讲师介绍】

王兴旺老师是清华大学博士后、美国加州州立大学访问学者。

某国有大行总行宏观经济与金融市场研究员。

某国有大行总行培训学院内训师、某国有大行总行数据分析师。

某国有大行总行私人银行部投资顾问。

获得中国博士后面科学基金一等资助，主持及主笔多项国家级及省部级课题，在国际国内高水平期刊上发表论文十余篇、出版多本专著。

为国内十余家产业化龙头企业进行过管理咨询策划，致力于宏观经济研究与企业经营相结合。

常年为金融行业做宏观经济、热点解读、金融科技与数字化转型授课。

**【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

**【课程时间】** 3-6 小时

## 【课程大纲】

### 一、当前宏观经济形势分析

#### 1.1 经济增长的三驾马车——消费、投资、进出口

1.1.1 如何理解促消费、扩内需、保民生

1.1.2 中国的投资靠什么拉动

1.1.3 中国出口的新特点

1.1.4 东南亚是否成为新的国际加工工厂

1.1.5 从人口红利到知识红利

1.1.6 2023 年 4 月份宏观数据分析

## **1.2 货币政策——灵活精准、合理适度**

1.2.1 货币政策如何调节经济

1.2.2 信贷资金的主要投向领域

## **1.3 财政政策——提质增效、更可持续**

1.3.1 中国财政政策的实施路径

1.3.2 如何理解政府隐性债务

1.3.3 2023年中国的基建投资与地方政府专项债规划

## **1.4 稳态型的收入结构——如何提高国民收入水平**

1.4.1 稳态型结构与M型结构

1.4.2 个人所得税税率的倒挂问题

# **二、从2023年两会看中国产业发展新机遇**

## **2.1 重点目标与一盘大棋**

2.1.1 两会重点目标解读：科技、绿色、人口

2.1.2 什么是新发展格局与高质量增长

## **2.2 绿色发展——新能源**

2.2.1 碳金融与碳排放定价权机制

2.2.2 未来中国的碳价会多少

2.2.3 风能、光伏产业解读

2.2.4 核电、氢能产业解读

2.2.5 为什么都在发展新能源汽车：特斯拉靠什么赚钱

2.2.6 储能行业解读：抽水储能、新型储能、共享储能

## **2.3 创新驱动：从0到1与从1到100**

2.3.1 创新驱动：从0到1与从1到100

2.3.2 从“制造经济”到“知识经济”

2.3.3 如何发挥资本市场的融资功能：拜杜法案

2.3.4 卡脖子行业如何破局——详解芯片产业

2.3.5 真正的卡脖子在哪里——能源、农业

## **2.4 发展新格局——扩大内需与高端品牌培育**

2.4.1 供给侧结构性改革：提升消费质量品牌

2.4.2 国产替代化：机械重工行业分析

## **2.5 数字中国——数字经济**

2.5.1 数字经济怎么搞：重点产业布局

2.5.2 数字化如何重塑中国经济增长格局

## **2.6 乡村振兴**

2.6.1 乡村振兴战略实施的路径与模式

2.6.2 乡村特色经济与产业布局——农业的机会窗口

## **2.7 区域协调发展**

2.7.1 中国的黄金市场分割带——城市群与都市圈的建设

2.7.2 国际上大都市圈的发展模式

# **三、针对当前形势下的大类资产配置**

## **3.1 如何把握经济周期**

3.1.1 如何从经济周期中挖掘机会

3.1.2 美林时钟的大类资产配置逻辑

3.1.3 人生财富靠康波吗——康波周期在中国的典型应用

## **3.2 保险资产配置的必要性分析**

3.2.1 针对当前形势下保险的必要性分析

3.2.2 保险资产的优势分析

## **3.3 未来房地产的发展趋势**

3.3.1 房价会下跌吗——从凯斯-席勒指数看中国房价走势

3.3.2 房住不炒下房子的投资价值在哪里

3.3.3 房产税征收后的影响

3.3.4 基础设施 REITS 基金的机遇

3.3.5 新型城镇化的机遇

3.3.6 房子会变成萝卜白菜价吗——解读鹤岗房价

### **3.4 黄金的投资分析与配置逻辑**

3.4.1 黄金与货币制度的演进：布雷顿森林体系

3.4.2 黄金的商品属性：供给与需求

3.4.3 黄金的货币属性：美元指数的影响

3.4.4 黄金的避险属性：风险偏好与流动性

3.4.5 黄金的投资属性：实际利率是黄金的长期定价之锚

### **3.4 美元的配置逻辑**

3.5.1 美元周期与美元指数的分析框架

3.5.2 美元汇率走势研判

3.5.3 美元指数为何大幅上涨

3.5.4 人民币走势分析

3.5.5 如何理解数字加密货币——比特币的逻辑

### **3.6 基金与股票的配置策略**

3.6.1 基金的配置逻辑

3.6.2 股票的板块轮动与风格切换

3.6.3 理财产品为何打破刚兑？

### **3.7 中国多层次资本市场构建**

3.7.1 如何理解升级版“新三板”：北交所

3.7.2 如何做中国版“纳斯达克”

3.7.3 “专精特新”创新型中小企业的机遇

3.7.4 全面注册制改革带来哪些影响

