

从美林时钟和产业周期看未来资产配置

主讲人：阮晓东

1.经济领域产业周期介绍

- 1) 产业的分类(成长型产业、周期型产业、防御型产业)
- 2) 美林时钟及产业周期理论介绍
- 3) 美林时钟和产业周期如何计算
- 4) 周期性产业的发展规律

2.产业周期与产业链的关系

- 1) 中国典型产业生命周期
- 2) 产业周期的变化对相关产业链的影响
- 3) 产业链周期与产业周期之间的关系
- 4) 当前中国为何产业链必须与产业周期联动研究

3.中国目前不同产业所处周期分析

- 1) 经济周期中的产业轮动
- 2) 产业政策的作用及其对产业发展的影响
- 3) 从股市历史来看长周期产业和中周期产业集群
- 4) 从政策周期看不同产业所处周期分析

4.2018—2025 本轮产业周期中的强势产业

- 1) 七大产业链启动的新产业周期

- 2) 新产业、新业态和新动力的培育与强势产业
- 3) 抗周期产业与反周期产业有哪些

5.本轮产业周期中的弱势产业

- 1) 宏观经济指标显示的弱势产业
- 2) 我国经济 L 型直接相关的弱势产业
- 3) 哪些产业将在未来的经济发展中走弱

6.我国居民消费结构与产业周期的关系

- 1) 我国城镇居民消费结构分析
- 2) 从居民消费结构的角度看中国经济的周期
- 3) 供给侧改革与未来新的产业周期预测

7.本轮产业周期对投资、进出口和消费的影响

- 1) 我国经济波动与消费、投资及进出口关系
- 2) 债务周期是决定本轮中国经济周期的重要因素
- 3) 中国经济的转型对产业周期的影响

8.十三五期间产业周期变化与产业发展

- 1) 新常态中冲击经济增长的周期性因素
- 2) 如何看待 2018 年中国房地产周期调整
- 3) 大周期向下，中国经济该如何在中长期布局

9、十三五期间产业周期与投资策略

- 1) 十三五期间的产业周期与政策周期
- 2) 如何进行反产业周期商业操作
- 3) 十三五期间周期性产业中的投资策略

课程总时间：6 小时