

# 宏观经济与进出口形势分析

## 提纲

王传宝 教授

时长：0.5-1天。可根据客户要求调整课纲

**全版课纲，一天**

**课程提纲：**

### **一、新冠疫情对我国宏观经济和世界经**济的影响 **(点到为止)**

- 1、新冠疫情对我国宏观经济影响
- 2、新冠疫情严重影响世界经济
- 3、新冠疫情的未来发展及其对经济的影响
  - 疫情对经济造成的“永久性伤疤”需要修复
- 4、疫情影响宏观经济进而影响各行各业

### **二、百年大变局下当前国际经济形势与热点问题**

- 1、疫情前世界经济已经进入衰退
  - 当前全球处在罕见的经济增长低迷期
  - 会不会发生百年一遇的危机？
  - 全球长波周期划分（康得拉季耶夫周期）
  - 工业革命、技术变革与城市化
- 2、通胀与衰退的大博弈
  - 疫情的“疤痕效应”与“长尾效应”及其应对
- 3、大宗商品价格暴涨/暴跌引发通胀/衰退担忧

- 油气价格与世界经济景气度
- 铁矿石、铜、农产品等大宗商品价格剧烈变动
- 大宗商品的中长期走势判断
- 4、美国加息（缩表）搅动世界经济局势
  - 新兴市场国家被动货币紧缩
  - 美元升值，资金回流美国
  - 美国会否进入衰退？
  - 美国会不会滞涨？
- 5、拜登上台后的内外政策新变化与中美会不会“脱钩”
- 6、“灰犀牛”与全球大变局初显
  - 警惕“灰犀牛”式大概率危机的到来
  - 黑天鹅与绿天鹅
  - 全球大变局初显
  - 疫情对全球化的影响
- 7、俄乌战争（俄乌冲突）的后果及其对世界经济的影响
- 8、中美贸易战、中美“脱钩”风险及其对世界经济的影响
- 9、全球供应链安全与中国防止欧美“去风险化”转变为“去中国化”
  - 全球供应链安全
  - 中国防止欧美“去风险化”转变为“去中国化”
  - 大变局下中国以双循环应对“脱钩断链”
  - 二十大报告关于着力提升产业链供应链韧性和安全水平
  - 中国积极寻求加入 CPTPP
  - 中国担心卡脖子，美欧也担心卡脖子
  - 中国如何应用包括出口管制在内的多元化手段应对美欧的“脱钩断

链”

## 10、如何应对世界粮食风险与中国粮食安全

——应对 ABCD 四大粮商的挑战

——展开与澳大利亚、加拿大、巴西等国的合作

——种子、化肥、农业科技的进步

——积极应对气候变化

——多元化展开国际粮油合作，避免可能类似俄乌战争等地缘政治风

险对粮食安全的冲击

## 11、以新能源应对能源危机

——新能源在世界与中国的发展

——新能源汽车产业的发展

——煤炭的清洁高效利用与核能安全开发

## 12、2023 年全球面临五大危机

## 13、思考：国际政治经济形势的影响与应对

## 三、双循环与大变局下中国经济中长期发展趋势

### 1、宏观经济分析的基本框架：总需求与总供给

### 2、需求三架马车分析

(1) 消费

(2) 投资

(3) 出口

### 3、供给侧分析

(1) 人口问题：未富先老

(2) 资源环境问题

### (3) 科技创新问题

#### 4、经济增长的三大动力来源

——城镇化没有完成

——中西部地区的后发优势

——消费结构升级

#### 5、近年中国出现的几个重要拐点

#### 6、中国经济将现“四大分化”

——新兴产业的强势发展

#### 7、实体经济企业面临的六大问题、五大危机

——2023.7.19 扶持民营企业，31 条

#### 8、碳中和与绿色发展将重塑中国经济

#### 9、加快数字化发展，建设数字中国及其对经济社会/行业/企业的冲击

#### 10、时刻谨防金融风险与债务危机：中小银行风险、房地产、地方债务危机

#### 11、对我国未来经济增长的基本判断

#### 12、二十大报告关于中国经济中长期发展

——二十大报告关于高质量发展

——二十大报告关于着力提升产业链供应链韧性和安全水平

——二十大报告关于战略机遇期的表述

——二十大报告：未来五年是全面建设社会主义现代化国家开局起步的关键时期

#### 13、思考：中国宏观经济长期形势的影响与应对

## 四、疫情影响下当前宏观经济形势与 2023 年宏观经济形势分析与预

## 判

- 1、客观判断经济发展趋势
- 2、克强指数看经济冷暖
- 3、产业形势判断：PMI 指数看经济冷暖
- 4、从 CPI、PPI 指数看通胀：到底是通货膨胀还是通货紧缩？
- 5、2023 年宏观经济形势分析与预测
  - 消费、投资、出口、房地产等
- 6、2023 年中国经济须警惕八大经济风险
- 7、当前宏观经济形势与对策
- 8、2022 年 12 月中央经济工作会议精神简要解读
  - 政策新变化与新动向
  - 对 2023 年经济工作的指导
- 9、两会政府工作报告和 4.28、7.24 政治局会议关于经济工作的解读
- 10、当前主要金融风险
  - 地方政府债务风险
  - 房地产市场风险
  - 部分中小银行风险
  - 汇率风险
- 11、未来半年至一年中国经济总体走势如何？
- 12、思考：当前宏观经济形势的影响与应对

## 五、当前及一段时期内我国进出口形势

- 1、当前我国进出口形势
- 2、我国进出口下滑的原因分析

- 3、我国进出口贸易发展趋势
- 4、我国对外贸易持续恢复的长远威胁是什么？
- 5、我国跨境电商发展新趋势
- 6、我国跨境电商发展出现的新问题

## 六、当前形势下进出口企业的应对

- (一) 进出口企业必须要做的几件事
- (二) 对接政府提供的金融政策支持
- (三) 相关跨境出口企业应采用“上转、下沉、精耕、促转”的战略和战术
- (四) 夯实实力，转危为机：进出口企业要以新思维面对未来挑战

## 七、进一步思考：企业家/政府官员如何应对新形势、新问题

- 1、应该怎么干？
  - 现在在哪里？
  - 打算去哪里？（干什么？）
  - 如何去那里？（怎么干？）
- 2、应当做什么
  - (1) 发现新趋势
  - (2) 抓住新机遇
  - (3) 迎接新挑战
  - (4) 甄别新风险
  - (5) 做出新应对
- 3、如何开展新应对

(1) 顺势而为，抓住机遇：有所为，有所不为，有所作为

(2) 要做到：安心、静心、信心

(3) 精准识变、科学应变、主动求变

(4) 再审视、再谋划、再提升

(5) 正确面对风险，处理风险，管理风险

4、科学应变：如何应对新形势、新问题

——央行降息的趋势短期内难以扭转

——银行理财产品短期内盛况难以再现

——提前还房贷的风潮短期难以止住

——经济下行叠加老龄化和疫情影响，百姓消费降级与减少消费、增加储蓄大概率会形成长期趋势

——民营企业投资短期内难以扭转下滑趋势

——出口形势不乐观

——警惕汇率风险

——警惕城投公司风险

5、思考：发现未来的爆发点，发现新的投资产业、投资领域

6、政企同心，银企同心

7、对未来有信心

8、要做到五个“真正学习”

**给银行讲课：七、进一步思考：商业银行应如何把握机遇、主动作为**

1、应该怎么干？

——现在在哪里？

——打算去哪里？（干什么？）

——如何去那里？（怎么干？）

## 2、应当做什么

(1) 发现新趋势

(2) 抓住新机遇

(3) 迎接新挑战

(4) 甄别新风险

(5) 做出新应对

## 3、如何开展新应对

——科学应变：如何应对新形势、新问题

——央行降息的趋势短期内难以扭转

——银行理财产品短期内盛况难以再现

——提前还房贷的风潮短期难以止住

——经济下行叠加老龄化和疫情影响，百姓消费降级与减少消费、增加储蓄大概率会形成长期趋势

——民营企业投资短期内难以扭转下滑趋势

——出口形势不乐观

——警惕汇率风险

——警惕城投公司风险

## 4、银行如何应对金融风险频发与我国金融业加速开放

## 5、人民币国际化背景下，汇率风险及其应对

## 6、商业银行如何优化跨境电商服务

(1) 从金融服务需求的视角出发，跨境结算的数字化、贸易融资的便利化、汇率风险管理的主动化是电商群体金融服务的主流需求,可简要标记为收款、融资和汇率风险管理三个节点。

## (2) 他山之石：银行提供综合金融服务

——相较于传统行业，跨境电商的金融需求主要有如下特点：专业性要求更强、便利化程度更深、综合化水平更高。

——案例：浦发银行以“一站式”跨境电商金融综合服务，有效降低了企业的运营成本

(3) 经验启示：探索围绕跨境电商交易场景需求，银行创新推出适合跨境电商客户的金融服务产品

——案例：交通银行围绕跨境电商中小企业用户交易场景的定制化、碎片化需求，该行从工作机制搭建到产品方案推出都进行了全面部署

——建设银行总行国际业务部王秋石撰文指出：从实务来看，银行成熟的、适配一般贸易的标准流程进出口贸易融资业务与跨境电商业态并非泾渭分明，而是可以转化推广。银行可尝试将一般贸易融资业务推广至跨境电商领域，运用常规贸易融资产品解决新业态的金融需求。

——案例：中国银行如何深耕跨境电商服务场景，推动外贸新业态高质量发展

## 简版课纲，半天

### 课程提纲：

#### 一、新冠疫情对我国宏观经济和世界经济的影响（点到为止）

- 1、新冠疫情对我国宏观经济影响
- 2、新冠疫情严重影响世界经济
- 3、新冠疫情的未来发展及其对经济的影响

#### 4、疫情影响宏观经济进而影响进出口企业

## 二、百年大变局下当前国际经济形势与热点问题

- 1、疫情前世界经济已经进入衰退
- 2、通胀与衰退的大博弈
- 3、大宗商品价格暴涨/暴跌引发通胀/衰退担忧
- 4、美国加息（缩表）搅动世界经济局势
- 5、拜登上台后的内外政策新变化与中美会不会“脱钩”
- 6、“灰犀牛”与全球大变局初显
- 7、俄乌战争（俄乌冲突）的后果及其对世界经济的影响
- 8、中美贸易战、中美“脱钩”风险及其对世界经济的影响
- 9、2023年全球面临五大危机
- 10、俄乌战争和安倍之死的“蝴蝶效应”
- 11、思考：国际政治经济形势对我国进出口企业的影响与应对

## 三、双循环与大变局下中国经济中长期发展趋势

- 1、宏观经济分析的基本框架：总需求与总供给
- 2、需求三架马车分析
- 3、供给侧分析
- 4、近年中国出现的几个重要拐点
- 5、中国经济将现“四大分化”
- 6、时刻谨防金融风险与债务危机：中小银行风险、房地产、地方债务危机
- 7、对我国未来经济增长的基本判断

8、思考：中国宏观经济长期形势对进出口企业的影响与应对  
——二十大报告关于供应链产业链

#### **四、当前宏观经济形势与 2023 年宏观经济形势分析与预判**

- 1、客观判断经济发展趋势
- 2、克强指数看经济冷暖
- 3、产业形势判断：PMI 指数看经济冷暖
- 4、从 CPI、PPI 指数看通胀：到底是通货膨胀还是通货紧缩？
- 5、2023 年宏观经济形势分析与预测
- 6、思考：当前宏观经济形势对进出口企业的影响与应对

#### **五、当前及一段时期内我国进出口形势**

- 1、当前我国进出口形势
- 2、我国进出口下滑的原因分析
- 3、我国进出口贸易发展趋势
- 4、我国对外贸易持续恢复的长远威胁是什么？
- 5、我国跨境电商发展新趋势
- 6、我国跨境电商发展出现的新问题

#### **六、当前形势下进出口企业的应对**

- (一) 进出口企业必须要做的几件事
- (二) 对接政府提供的金融政策支持
- (三) 相关跨境出口企业应采用“上转、下沉、精耕、促转”的战略和战术

(四) 夯实实力，转危为机：进出口企业要以新思维面对未来挑战

## 七、进一步思考：商业银行应如何把握机遇、主动作为

### 1、应该怎么干？

——现在在哪里？

——打算去哪里？（干什么？）

——如何去那里？（怎么干？）

### 2、应当做什么

(1) 发现新趋势

(2) 抓住新机遇

(3) 迎接新挑战

(4) 甄别新风险

(5) 做出新应对

### 3、如何开展新应对

——科学应变：如何应对新形势、新问题

——央行降息的趋势短期内难以扭转

——银行理财产品短期内盛况难以再现

——提前还房贷的风潮短期难以止住

——经济下行叠加老龄化和疫情影响，百姓消费降级与减少消费、增加储蓄大概率会形成长期趋势

——民营企业投资短期内难以扭转下滑趋势

——出口形势不乐观

——警惕汇率风险

——警惕城投公司风险

4、银行如何应对金融风险频发与我国金融业加速开放

5、人民币国际化背景下，汇率风险及其应对

6、商业银行如何优化跨境电商服务

(1) 从金融服务需求的视角出发，跨境结算的数字化、贸易融资的便利化、汇率风险管理的主动化是电商群体金融服务的主流需求,可简要标记为收款、融资和汇率风险管理三个节点。

(2) 他山之石：银行提供综合金融服务

——相较于传统行业，跨境电商的金融需求主要有如下特点：专业性要求更强、便利化程度更深、综合化水平更高。

——案例：浦发银行以“一站式”跨境电商金融综合服务，有效降低了企业的运营成本

(3) 经验启示：探索围绕跨境电商交易场景需求，银行创新推出适合跨境电商客户的金融服务产品

——案例：交通银行围绕跨境电商中小企业用户交易场景的定制化、碎片化需求，该行从工作机制搭建到产品方案推出都进行了全面部署

——建设银行总行国际业务部王秋石撰文指出：从实务来看，银行成熟的、适配一般贸易的标准流程进出口贸易融资业务与跨境电商业态并非泾渭分明，而是可以转化推广。银行可尝试将一般贸易融资业务推广至跨境电商领域，运用常规贸易融资产品解决新业态的金融需求。

——案例：中国银行如何深耕跨境电商服务场景，推动外贸新业态高质量发展