

二十大精神解读与2023年宏观经济形势分析

提纲

王传宝 教授

时长：0.5-1天。可根据客户要求调整课纲

课程提纲：

一、二十大报告关于中国经济发展

1、二十大报告内容

——报告共分15个部分

2、二十大报告关于战略机遇期的表述

3、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

4、二十大报告关于高质量发展

5、二十大报告关于着力提升产业链供应链韧性和安全水平

6、二十大报告关于科教兴国战略和人才强国战略

7、二十大报告诸多创新性提法

二、二十大政策解读与历史机遇：从经济发展解读报告

1、发展目标：以中国式现代化全面推进中华民族伟大复兴

2、疫情防控：聚焦长期发展方向与目标

3、经济发展：聚焦高质量发展和建设

4、市场建设：继续推进市场经济体制和民企发展

5、新发展格局：增强国内大循环内生动力和可靠性，提升国际循环质量和水平

6、分配制度：规范收入分配秩序，规范财富积累机制

7、住房制度：强调建立多主体供给、多渠道保障、租购并举的

住房制度

- 8、双碳政策：积极稳妥推进碳达峰碳中和，坚持先立后破
- 9、对外政策：促进世界和平与发展，推动构建人类命运共同体

三、二十大后中国发展的国际经济背景：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
- 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
 - 欧美通胀居高不下
 - 日本经济短期难以走出衰退
- 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

——大变局下以双循环应对“脱钩断链”

9、2022 年全球面临五大危机

——供应链危机，能源危机，通货膨胀，债务危机，粮食危机

——朱光耀：世界正面临二战后最严重的系统性危机挑战

10、俄乌战争和安倍之死的“蝴蝶效应”

四、二十大后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

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

五、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、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：房地产、电商平台、民办教育等

——对 2023 年经济工作的指导

9、2023 年政府工作报告解读

10、稳经济一揽子政策解读

11、当前积极的财政政策和稳健的货币政策解读

12、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,

——债券基金风险

13、当前中国经济困局的原因

14、三个判断：未来半年至一年中国经济总体走势如何？

15、中国经济增长的基本面长期仍然向好

六、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、怎么干：应对新形势、新问题

3、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

4、如何开展新应对

——科学应变：如何应对新形势、新问题

(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

长风破浪会有时，直挂云帆济沧海！
祝大家事业顺利，身体健康！