

# 宏观经济形势分析与两会精神解读

王传宝 教授

## 课程提纲

### 一、国际经济形势分析

#### 1、世界经济新平庸

——世界经济复苏格局预测：美国、欧洲、日本、新兴市场国家

——随时可能发生的新金融危机

#### 2、世界经济周期与新工业革命

——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

#### 3、美国降息为何搅动世界经济局势

#### 4、特朗普冲击

——特朗普冲击

——白宫公布特朗普税改计划纲要

#### 5、中美贸易战前景预测与影响

### 二、中国经济长期发展趋势分析

#### 1、宏观经济分析的基本框架：总需求与总供给

#### 2、经济增长的决定要素

#### 3、需求三架马车分析

##### (1) 消费

——消费结构升级

——经济增长与消费结构升级的机制

——发展阶段与消费需求结构

——进一步刺激内需不易

- (2) 投资：民间投资告急
  - 投资效率越来越低
- (3) 出口：进出口增速回落
- 4、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：对创新的重要性怎么强调都不过分
- 5、防止陷入“中等收入国家陷阱”
- 6、五大发展理念引领中国深刻变革
- 7、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
- 8、2008 年以来中国每一年出现的重要拐点
- 9、中国经济高质量发展与经济新旧动能转换
- 10、对我国未来经济增长的基本判断**

### 三、实体经济、汇率、房产、股市等经济热点问题与投资理财

- 1、实体经济步履维艰
  - 经济 L 型走势：1978 年-2020 年中国 GDP 增长速度
  - 中国工业增长速度下滑
  - 资金脱实向虚：实体经济步履维艰
  - 资本外逃
  - 外储减少
  - 当前企业面临六大问题
  - 当前企业面临的五大危机
- 2、互联网+、工业 4.0 与“中国制造 2025”
- 3、房地产、汇率、股市等热点问题

- 房地产虚火
  - 迷失的房价：高房价杀灭创富梦想（日本的自杀森林）
  - 人民币贬值
  - 诡谲的汇率：蒙代尔不可能三角
  - 生病的股市：个人理性与集体非理性
- 4、顺势而为：从美林时钟图看如何投资理财
- 美林时钟图
  - 顺势而为：做慈悲的和尚
  - 标准普尔家庭资产象限图
- 5、可以受益一生的 8 种投资
- 6、人脉就是钱脉**
- 马云是善于组建关系圈的人
  - 做一个善于组建关系圈的人

#### **四、当前宏观经济形势与 2020 年经济前景预判**

- 1、四个“没有变”，客观判断经济发展趋势
- 2、当前宏观经济形势
  - 克强指数看经济冷暖
  - PMI 不乐观
  - 从 PPI、CPI 看通胀/通缩隐忧
- 3、“三个确定”和“六稳”
- 4、2020 年增长率、消费、投资、进出口、就业、赤字等总体判断

#### **五、两会精神解读：改革开放步伐加快，进口贸易将迎来爆发式增长**

- 1、从两会热词看中国新走向
  - 就业优先
  - 科技支撑能力
  - 自贸试验区改革创新自主权

——扩大两业开放：金融业和汽车产业，等

——改革优化金融体系结构

——优化营商环境

## 2、优化营商环境

——以前用的是“改善”

——强调对外开放全方位扩大

——内资外资、国企民企、大企业小企一视同仁

——形成公平竞争的营商环境

## 3、扩大开放

——通过《外商投资法》，2020.1.1 施行

——扩大两业开放：金融业和汽车产业等

——等待中美经贸谈判结果，会有更多领域开放

——自贸试验区改革创新自主权

——一带一路与开放

——与更多国家建立自由贸易区

## 4、改革开放步伐加快，进口贸易将迎来爆发式增长

——减税降费，降低关税

——扩大进口：2019 年举办第二届中国国际进口博览会

## 5、中澳贸易迎来历史新机遇

——中澳自由贸易区于 2015 年正式开始实行

——从 2019 年开始实施新一轮关税削减。两国的几乎所有产品在双边贸易中享受零关税。

——矿产资源、农产品（奶、肉、毛、草等）是中国从澳大利亚主要进口商品

——中澳商品极具互补性，未来贸易摩擦概率低

——澳洲货源稳定，可开展长期合作

## 六、品牌打造：进口贸易盈利模式的升级版

## 1、新理念：用“三大变革”推动中国经济“高质量发展”

——高质量发展是 2017 年中国共产党第十九次全国代表大会首次提出的新表述：中国经济由高速增长阶段转向高质量发展阶段

——中国目前不是商品和服务“有没有”的问题，而是“好不好”的问题

——大陆人去香港抢奶粉，被香港人称为“蝗虫”

## 2、抓住中国消费结构升级的机遇

## 3、培育新市场，满足人民日益增长的美好生活需要：学乐康安美

——促进传统五大需求“吃穿用住行”升级

——培育新五大需求“学乐康安美”

## 4、中产阶层和先富群体愿意为高品质生活付费

——中国城市人口越来越多

——中国中产阶级人口越来越多

——中国人越来越注重健康

——中国人注重孩子健康

——首届国际进口博览会，伊比利亚火腿被疯抢

## 5、天然、健康的绿色进口食品消费需求日益增长

——澳洲牛奶、美国牛肉、法国葡萄酒……

——细分市场：差异化需求、个性化需求

## 6、中国牛奶消费靠进口是必然

——进口是为了互通有无

——社会民生要有持续明显的改善

——提供更多优质生态产品以满足人民日益增长的优美生态环境需要

——消费升级，进口商品越来越多

——生态文明建设要求：中国的生态环境承载力要求中国牛奶消费靠进口

——食品安全事件要求中国进口更多高质量牛奶：大头娃娃，三聚氰胺…

…

## 7、做品牌是进口贸易盈利模式的升级版

——随着对外开放加快，未来进口商品会越来越多的出现在国内货架上

——随着洋商品飞入寻常百姓家，品牌的重要性越来越高

——中产阶层和先富群体愿意为品牌付费

——**顺势而为：做高端进口奶品牌，大有前途**

——品牌为王，商誉为王。

——品牌的附加值高。品牌在全球价值链的高端环节。苹果手机与普通品牌手机

——从做低端、竞争激烈的“红海”，驶入波澜壮阔、乘风破浪的“蓝海”

8、企业竞争胜出必靠考实力：品质+品牌

(1) 品质（奶源——生产——运输——销售/渠道）——品牌（广告+维护)

(2) 广告：酒香也怕巷子深

(3) 打造品牌，难；毁掉品牌，易

(4) 维护品牌：厂商+经销商队伍，形成合力

——很少有公司做进口贸易商品品牌，主要因为投入太大，风险太大，进入门槛相对很高

——对品牌拥有者而言，一旦品牌打造成功，获益丰厚，时间长久

——对经销商而言，好品牌可以世代传承，为经销商子孙打下致富路（茅台酒，经销商——创富的通道)

(5) 专注做好产品，专注做好品牌

——老干妈

——湖畔大学的马铁民种生菜

——浙江实施“四换三名”工程：名企、名品、名家

(6) 坚持品牌打造，坚持市场开拓，久久为功

9、深耕中高端，发现目标客户

10、不断改进，每天进步一点点

——褚时健的“褚橙”

——马云、马化腾、刘强东……都是由小变大，由弱变强

结束语：着力激发改革开放红利

——中国未来更美好

——消费者生活更美好

——机遇给有所准备的人

——悲观主义者往往正确，乐观主义者往往成功

**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！**