

疫情影响下的宏观经济形势与中国经济未来发展

或者：**疫情影响下的宏观经济形势**

王传宝 教授

可根据客户要求调整课纲。

根据经济实际变化，在具体授课前，适当调整讲课内容

可以现场讲座，也可以做线上直播、录播

培训目标：

2020年，在疫情影响之下，国际和国内形势都发生了前所未有的变化，国内经济形势将走向何方？政府/企业/个人应如何应对？从怎么看，到怎么办、怎么干，本课程研究疫情影响下世界和中国宏观经济趋势、2020国内经济形势，研判中国经济未来发展趋势，正视困难，坚定信心，最后提出对抗疫情影响的应对策略。培训内容注重解疑答惑，主动应对疫情影响，转“危”为“机”。希望通过本次培训，能够对政府/银行/企业/个人了解现状，突破困境和迎接未来带来启发。

课程提纲：

一、2020年新冠疫情对我国宏观经济和世界经 济的影响（点到为止）

1、2020年新冠疫情发展趋势

——中国本土疫情传播已基本阻断

——新冠疫情发展的三种可能性结果：乐观、悲观、稳健

——世界疫情蔓延，未来前景复杂迷茫

2、新冠疫情对我国宏观经济的短期影响

——2020年新冠疫情比2003年非典疫情对经济的影响大的多

——有些影响是深远的

3、新冠疫情对国内各行业的影响

4、长期看，新冠疫情对我国宏观经济的影响有哪些

——世界在撕裂

——供应链、产业链会受影响

5、世界范围的新冠疫情将严重影响世界经济

——世界经济会不会大萧条？大衰退？

——疫情会持续多久？范围多大？

——对产业链和供应链的影响

——内需减少叠加外需减少

——乐观、基准、悲观三种情形

6、疫情后经济三阶段

——第一阶段：修复阶段

——第二阶段：刺激经济

——第三阶段：继续大力推进改革开放（回到常规经济政策）

二、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

——新的世界经济衰退已经到来？（康德拉季耶夫周期处于萧条阶段）

——十年一次的金融危机是否已经到来

——会不会发生百年一遇的危机？

——巴菲特：我活了 89 岁，只见到……

2、全球经济风向指标：信贷脉冲

3、美国恐慌指数飙升

4、全球有代表性公司裁员加剧

5、油气价格崩塌往往是需求和经济崩塌的前奏

6、负利率为何搅动世界经济局势

——欧洲、日本、美国纷纷进入负利率时代

——中国货币政策未来如何行动？如何逆周期调节？

——我国是否会降息？特别是会否降低存款基准利率

7、弱势美元是当前美国提升竞争力的一个重要举措

8、特朗普冲击

9、“灰犀牛”与全球大变局初显

——变与不变：全球大变局初显

10、新冠疫情对全球化的影响深远

11、最新发生的国际经济热点问题解读

三、疫情后中国经济长期发展趋势与中国经济未来发展

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

5、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

6、近年中国出现的几个重要拐点

7、中国经济面临的结构性挑战

8、中国经济将现“四大分化”

9、中国经济新体系与新时代中国经济新信号

10、对我国未来经济增长的基本判断

四、疫情影响下当前宏观经济形势与2020年宏观经济预判

(一) 疫情影响下当前宏观经济形势

1、客观判断经济发展趋势

2、克强指数看经济冷暖

3、PMI 不容乐观

4、到底是通货膨胀还是通货紧缩：从 PPI、CPI 看通胀/通缩隐忧

5、当前宏观经济解读：GDP、就业、消费、投资、外贸、基建、
房地产、资本市场等

(二) 2020 年宏观经济前景预判

- 1、充分考虑疫情对 2020 宏观经济的冲击，影响是全方位的
- 2、预测不易：经济形势变化快，政策变化快，外部环境多变
- 3、中央经济工作会议/政治局会议精神解读
- 4、留得青山，赢得未来：2020《政府工作报告》解读
- 5、谨防金融风险：**去杠杆-稳杠杆-加杠杆**
- 6、2020 年增长率、消费、投资、进出口、就业、赤字、债务等总体判断

五、企业、个人如何应对（点到为止）

- 1、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
——风险无时无刻不在，努力转“危”为“机”

——提高风险管理能力，管好“钱袋子”，提升资本管理精细化水平

——培养自身的卓越运营能力，以管理风险和不确定性

——管理好身体、家庭，做好保险，主动应对风险

6、未雨绸缪：做好新冠疫情持续影响下的预案