

中央经济工作会议精神解读与2022年后经济发展研判

王传宝教授

讲课提纲

第一模块 中央经济工作会议精神解读

一、坚持“稳中求进”的工作总基调：

- 1、中央经济工作会议是判断当前经济形势和定调第二年宏观经济政策最权威的风向标
- 2、对当前经济形势的判断
- 3、2022年经济工作要稳字当头、稳中求进

二、“三重压力”与应对

- 1、我国经济发展面临需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力
- 2、面对“三重压力”，中央提出了“扩需求”“调供给”“稳预期”的三重应对举措
- 3、宏观政策要稳健有效，继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策。积极的财政政策要提升效能，更加注重精准、可持续。稳健的货币政策要灵活适度，保持流动性合理充裕。

三、“四个必须”：深刻把握做好经济工作的规律性认识

- 1、必须坚持党中央集中统一领导，沉着应对重大挑战，步调一致向前进
- 2、必须坚持高质量发展，坚持以经济建设为中心是党的基本路线的要求，全党都要聚精会神贯彻执行，推动经济实现质的稳步提升和量的合理增长
- 3、必须坚持稳中求进，调整政策和推动改革要把握好时度效，坚持先立后破、稳扎稳打
- 4、必须加强统筹协调，坚持系统观念。

四、“七类政策”：采取适当靠前发力的政策

- 1、宏观政策要稳健有效

- 2、微观政策要持续激发市场主体活力
- 3、结构政策要着力畅通国民经济循环
- 4、科技政策要扎实落地
- 5、改革开放政策要激活发展动力
- 6、区域政策要增强发展的平衡性协调性
- 7、社会政策要兜住兜牢民生底线

五、正确认识和把握“五个重大理论和实践问题”

- 1、要正确认识和把握实现共同富裕的战略目标和实践途径
- 2、要正确认识和把握资本的特性和行为规律
- 3、要正确认识和把握初级产品供给保障
- 4、要正确认识和把握防范化解重大风险
- 5、要正确认识和把握碳达峰碳中和

六、2022年六项重要工作

- 1、提高经济增长的就业带动力
- 2、坚持“房住不炒”
- 3、推进基本养老保险全国统筹
- 4、推动新的生育政策落地见效
- 5、实现共同富裕
- 6、做好碳达峰、碳中和工作。

第二模块 2022年后经济发展研判

一、中国经济发展的国际大背景

- 1、疫情前世界经济已经进入衰退
——疫情如何进展影响世界经济

——当前全球处在罕见的经济增长低迷期

——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？

2、世界经济周期处于萧条阶段

——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、大宗商品价格暴涨引发通胀担忧

——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暴涨

——乌克兰危机等冲突推动大宗商品涨价，影响世界经济复苏

4、美国加息预期引发全球特别是新兴市场国家连锁反应

——世界经济进入“三低两高”，货币政策环境巨变

——俄罗斯、土耳其等国开始加息

5、拜登上台后美国内外政策新变化

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

7、疫情对全球化的影响今儿有线中国经济

8、中美贸易战及其对世界经济和中国的影响

——中美贸易战的背景

——中美贸易战的成因

——中美贸易战的主要领域

——中美贸易战的影响

——中美贸易战的前景展望

——如何应对中美贸易战

9、全球治理失序与“一带一路”面临的安全困境

——全球治理失序

——美国退出阿富汗对中国的影响

- 乌克兰冲突对世界格局的冲击
- 全球治理失序影响中国经济
- 10、全球同此冷暖：国际经济形势影响中国经济
- 对制造业、服务业、进出口、房地产等影响
- 全球产业链、供应链、价值链重构，影响中国经济

二、2022年宏观经济形势研判

- 1、客观判断经济发展趋势
 - 结合中央经济工作会议精神
- 2、克强指数看经济冷暖
- 3、PMI 指数解读经济现状
- 4、从 PPI、CPI 看通胀/通缩隐忧
- 5、“六稳”和“六保”
- 6、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
- 7、谨防金融风险
- 8、两会政府工作报告提出的形势判断和主要目标解读（3月开两会）
- 9、疫情如何影响外贸、消费、供应链等等
- 10、2022年我国主要宏观经济数据预测：GDP、就业、CPI、赤字、国债…
- …

三、2022年后中国经济发展研判：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、经济增长的决定要素：劳动力、资本、技术、制度
- 3、需求三架马车分析
 - (1) 消费
 - (2) 投资
 - (3) 出口
- 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、中国会不会陷入“中等国家收入陷阱”

6、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

7、近年中国出现的几个重要拐点

8、中国经济将现“四大分化”（包括区域分化、人口分化）

9、从“十四五”规划看中国经济未来发展与中国未来深刻变革

10、碳中和与绿色发展将重塑中国经济

——中共中央、国务院印发《关于完整准确全面贯彻新发展理念做好碳达峰碳中和工作的意见》，提出了 10 个方面 31 项重点任务，明确了碳达峰、碳中和工作的路线图、施工图

11、警惕金融风险：为什么要引爆恒大债务问题

12、对我国未来经济增长的基本判断

四、守住不发生系统性金融风险的底线：债务危机与金融风险将影响中国经济长期发展

1、全球债务飙升

2、坚决管制货币总量

3、美联储最新动作与中国的应对

4、牢牢守住不发生系统性风险底线

——金融市场稳定是第五大宏观经济目标

5、警惕区域性金融风险蔓延

6、地方政府债务风险

7、企业（特别是房地产企业）债务风险

8、部分中小银行面临破产清算威胁

9、中央金融工作会议精神

10、郭树清：房地产是最大的灰犀牛

——为过热的房地产市场降温是中国应对经济下行的必然选择

——中国应对未来国际竞争靠的是科技创新而非房地产

——为过热的房地产市场降温是应对中美竞争的需要

——长远看，主动引爆房地产风险比被动引爆好（便于定向爆破）

五、科学应变：企业家/政府官员如何应对新形势、新问题（本部分点到为止）

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