

华尔街对未来中国经济的展望及证券业发展评估：2022-2025

疫情及国际环境下的挑战

主讲：张宇主席

【课程背景】

当中国采取了极其负责的清零防疫政策，而世界各国在“群体免疫”基本完成，纷纷开放的时刻，当乌克兰战争的巨大冲击波促使世界各国的外交政策更加清晰激进的时刻，当以越南为首的东南亚国家逐渐生产复苏，并形成强大的制造业潮流的时刻，当美联储启动加息通道，使国际资本迅速从新兴市场抽离的时刻，中国经济在保持稳定这一基本趋势不变的情况下，会面临何种挑战和未知的风险，华尔街的投资家群体又是如何看待这海啸般的变化对中国这一世界上第二大经济体的影响的呢？

而这一切的变化，又会对证券为代表的资本载体行业产生什么样巨大的影响呢？

IFC集团的董事执行主席张宇先生，将从**华尔街投资家的角度**为我们分析未来的经济趋势以及对资本市场的冲击和对证券业为代表的资本媒介的影响。

- 华尔街眼中，为什么中国要坚持极为负责的疫情清零政策，其背后的深层次原因是什么？
- 国际资本是如何看待中国未来有成长的行业和领域？
- 美元加息对中国经济产生哪些影响，哪些影响又是极具威胁的？
- 乌克兰战争从投资家的眼中看来，为什么是大国博弈，而美国方面想要得到的又是什么，中国的位置是否有利？
- 华尔街对政策分析的方法有没有独到之处，什么又是投行政策分析的势析法？
- 越南等新兴市场的崛起，对中国经济来讲会不会构成威胁？
- 纷乱的国际形势下，其背后的资本，它的本质又是什么？
- 证券等资本媒介会受到什么样巨大的影响
- 证券业未来的发展趋势和策略又将是什么样的？

当纷乱已经形成趋势，一家企业或投资人士，该如何分析，如何判断，如何采取行动，这才是问题的真正关键因素。

IFC集团的董事执行主席张宇，将以当今复杂的国际形势和国内情况为主题，带给大家国际大型金融机构高层管理者，在分析经济形势，政策收放时，所采用的方法和哲学。带给大家先进的政策分析战略，并对当前热点的政策及其产生的重大影响，给出高级管理层独特的视角分析。

【课程收益】

- 学员将初步理解，用华尔街高级分析专家广泛采用的，用成本分析政策的方法。
- 学员将从根本上理解，华尔街投资家眼中，中国极负责任的疫情清零政策的由来和深层原因
- 学员将会更好地理解政策的制定和执行的复杂过程和考虑因素
- 学员将全面了解乌克兰战争的具体情况和美国的战略目标，及其对资本和全球能源价格等多方面因素的影响。
- 学员将全面了解美联储加息导致的全面影响，特别是中国方面。
- 学员将了解华尔街投资家所用的势析法 - 政策分析的高级方法。
- 学员将了解越南等新兴市场的崛起的深层次原因和对中国的影响
- 学员将对整个国内和国际趋势产生全局性，关联性的认识
- 学员将了解到证券业所面临的影响
- 学员将了解到整个资本市场上资金流动特性的变化趋势
- 学员将了解到证券业的策略应怎样发生变化？

【课程特色】

本课程不仅仅是对当下政策的精辟分析，更重要的是，通过对流行话题的分析，张宇老师将一步步地带学员，掌握金融界的高极分析研判哲学，以成本因素分析政策效果，是当下最高效的管理分析方式之一。

张宇主席作为国际著名的投资家，深度参与了国际资本如日本软银，摩根大通等大型金融机构在亚洲地区的投资活动，主持了包括亚势备份，雷士照明，Schrodinger 等热门公司的国际市场上市过程，他对目前的疫情经济，乌克兰战争，美联储加息等影响深远的事件，有着独到而深刻的理解。

本课程中涉及到的理念和方法教学，一直流行于美国香港等金融中心的高级管理者中，近年来，很多热衷于将国外最先进管理方法带到国内，提高国内普遍分析问题水平的人士，一直致力于新思维方式的推进工作。张宇老师就是其中一员，他的此类课程被很多政府机构，大型企业事业组织等采纳，受到了很好的评价，学员普遍认为，这些先进的分析问题的哲学和方法，对他们更好地理解国家政策，积极抓住未来的潮流，有很大的启示和指导作用。

【课程对象】 董事长，高级管理，中层管理及其它。

【课程时间】 1天 (6小时/天)

【课程大纲】

一、中国极负责任的疫情清零政策的影响

- 1、基础：什么是灭活疫苗和 mRNA 疫苗？
- 2、从圣经中两座罪恶之城的毁灭看疫情防控的难点
- 3、对零售业冲击的分析
- 4、对房地产业的分析
- 5、央行释放流动性的效果

本章总结：清零政策的持续时间和对证券行业巨大的影响

二、乌克兰战争中的博弈及对资本市场的影响 – 华尔街主流观点

- 1、基础：乌克兰为何如此顽强，战争走向何方？
- 2、汴庄杀虎 – 美国是如何将对手拖入消耗战的
- 3、市场和资源对国际大国的具大意义
- 4、经济消耗战的策略和战术 – 天时地利与人和
- 5、国际商品市场价格对中国经济的影响

本章总结：俄乌战争所带来的国际社会孤立及制裁是如何影响证券行业的

三、美联储加息 – 虹吸作用

- 1、基础：美联储如何将加息的效果达到最大？
- 2、资本从中国及其它国家抽离的过程及趋势分析
- 3、对房地产的巨大冲击解析
- 4、对国际融资及中国科技产业的巨大冲击解析
- 5、美国加息的情况下，继续释放流动性的影响

本章总结：资本市场流动性的缩紧，证券业等资本中介业者该如何审视

四、越南等新兴劳动力市场 – 国际制造业的转移

- 1、基础：什么是边际成本，什么是边际成本的几何递减递增？
- 2、美国及其它发达经济体如何从低成本劳动人口中受益

- 3、中国的人口结构及所受的冲击
- 4、国际资本与成本上升的循环
- 5、什么是势力范围？

本章总结：制造业转移所带来的证券业变革 - 从小微企业及国家财政说起

四、越南等新兴劳动力市场 - 国际制造业的转移

- 1、基础：什么是边际成本，什么是边际成本的几何递减递增？
- 2、美国及其它发达经济体如何从低成本劳动人口中受益
- 3、中国的人口结构及所受的冲击
- 4、国际资本与成本上升的循环
- 5、什么是势力范围？

本章总结：制造业转移所带来的证券业变革 - 从小微企业及国家财政说起

五、证券业的风云博弈

- 1、产业结构调整 - 并购重组业务的调整策略
- 2、金融产品定价和风控方向的策略调整
- 3、财富管理上的观念变化

本章总结：当经济脱离高速增长轨道进行匀速区间，经济降速对证券业带来的是结构性业务调整的要求

全课总结：经济从高速到强刺激下匀速的适应过程