

中国经济形势及我国二十大后金融机遇分析

主讲 马兆林

第一讲：看国际关系：二十大面临的国际关系格局

- 一、 中美贸易与经济关系之变化
- 二、 中美贸易战背后的修昔底德陷阱
- 三、 中美关系的走势分析

第二讲：看全球经济：加息缩表下衰退还是复苏？

- 一、 美国经济缓慢降温，美联储接近加息终点
- 二、 美联储停止加息和降息的触发条件：谨慎转向
- 三、 美联储停止加息和降息时的股债双牛、美元或承压
- 四、 俄乌局势对油价的影响，与油价未来与展望

第三讲：看远期目标：十四五规划与中国产业结构转型

- 一、 看全貌：十四五规划与 2035 年远景目标
- 二、 看需求：2035 年中等收入人群倍增战略
- 三、 看供给：三去一降一补的供给侧结构性改革依然是主线
- 四、 看产业：从中低端制造业向高端制造业和现代服务业转型升级
- 五、 看银行行业：十四五规划下银行业的发展机会

第四讲：2023 年政府工作报告解读：扩大内需+产业结构调整

- 一、 中国经济的“恢复性”复苏为何不及预期？
- 二、 工业的弱需求与产能过剩隐忧
- 三、 低通胀也是供求失衡的体现

第五讲：看房地产政策：拐点将至？

- 一、 2022 年三箭齐发信贷、债券、股权三大融资政策支持体系

二、 新政策的意义和影响

三、 房地产行业对银行业的影响有多深？

第六讲：看热点事件：双减政策、恒大负债与二十大政策的方向展望

一、 恒大要破产了？——房地产面临一轮洗牌

二、 银行也会破产？——系统性金融风险管控

三、 财政政策加码的缘由与设想

四、 货币政策：“降成本”仍有必要

五、 货币政策：理解信用“总量适度”

六、 货币政策：结构性工具“稳信用”

第七讲：年末金融会议破题：构建党管金融体制

一、 组织赋能：组建中央金融委员会

二、 金融服务：金融业发展不能高于实体经济

三、 改革化险：小金融机构风险，严格准入

四、 科技创新：科技金融新内涵