

2025 宏观经济展望未来—— 中央经济工作会议解读与深度分析

【课程背景】

中央经济工作会议 12 月 11 日至 12 日在北京举行。习近平总书记出席会议并发表重要讲话，总结 2024 年经济工作，分析当前经济形势，部署 2025 年经济工作，为中国经济高质量发展把舵定向。坚定信心不断深化对经济工作的规律性认识 2024 年是实现“十四五”规划目标任务的关键一年，“经济运行总体平稳、稳中有进，高质量发展扎实推进，经济社会发展主要目标任务即将顺利完成。”中央经济工作会议总结 2024 年经济运行情况，在实践中不断深化对经济工作的规律性认识，党中央集中统一领导是做好经济工作的根本保证必须统筹好有效市场和有为政府的关系，必须统筹好总供给和总需求的关系，必须统筹好培育新动能和更新旧动能的关系，必须统筹好做优增量和盘活存量的关系，必须统筹好提升质量和做大总量的关系”。“根本保证”和“五个统筹”，进一步丰富和发展了习近平经济思想，为做好 2025 年经济工作提供了根本遵循。

这些规律性认识，既是应对当前困难挑战、巩固经济回升向好态势的重要着力点，也是促进经济结构转型升级、推动高质量发展的科学方法论，强调要打好政策“组合拳”。当前宏观经济治理的复杂性上升，必须用系统性的思维、方法和措施，强化政策统筹和部门协同，围绕经济社会发展主要目标出台取向一致的宏观政策，形成各方面共同推动高质量发展的强大合力。

扩大内需，既是应对外部冲击、稳定经济运行的有效途径，也是增强发展主动性的长久之策。会议将“大力提振消费、提高投资效益，全方位扩大国内需求”摆在2025年9项重点任务之首。

以科技创新引领新质生产力发展，建设现代化产业体系，释放了创新驱动发展的鲜明信号，加强基础研究和关键核心技术攻关，超前布局重大科技项目，开展新技术新产品新场景大规模应用示范行动；开展“人工智能+”行动，培育未来产业；加强国家战略科技力量建设……会议从多个方面作出具体部署。

“综合整治‘内卷式’竞争，规范地方政府和企业行为，**以改革开放增强发展内生动力**出台民营经济促进法“开展规范涉企执法专项行动”“制定全国统一大市场建设指引”“促进平台经济健康发展”“统筹推进财税体制改革”“深化资本市场投融资综合改革”发挥经济体制改革牵引作用，推动标志性改革举措落地见效。扩大高水平对外开放，稳外贸、稳外资，部署“有序扩大自主开放和单边开放”“积极发展服务贸易、绿色贸易、数字贸易”“持续打造‘投资中国’品牌”“稳步推进服务业开放”等具体举措。

加大保障和改善民生力度“统筹推进新型城镇化和乡村全面振兴”“协同推进降碳减污扩绿增长”“加大保障和改善民生力度”……会议多项部署聚焦群众关切，增进民生，保障和改善民生，需要统筹好发展和安全。会议指出，有效防范化解重点领域风险，牢牢守住不发生系统性风险底线。“房地产是需要化解风险的重点领域之一，近期政策成效初步显现。

【课程收益】

- **政策洞察**：全面理解2025年中央经济工作会议的核心政策导向。

- **市场机遇**：掌握政策变化带来的市场机遇，为企业或个人投资决策提供依据。
- **趋势把握**：准确判断宏观经济趋势，提升决策的前瞻性和准确性。
- **实战能力**：通过案例分析与互动讨论，提升解决实际经济问题的能力。

【课程对象】

- 企业高管与战略规划人员
- 金融机构从业人员
- 经济研究学者与咨询机构分析师
- 关注宏观经济与金融市场的投资者

【课程时间】 1天/6小时

【课程方式】 理论+案例+解析

【授课风格】 授课严谨，逻辑性强，生动有趣，气场强大，让学员在工作与生活两方面都备受启发。

【课程大纲】

第一章：2024 中央经济工作会议（概述）（1小时）

一、五个必须统筹

1. 必须统筹好有效市场和有位政府的关系
 - 1 形成既“放得活”又“管的住”的经济秩序
 - 2 放得活与管的住如何做到平衡
2. 必须统筹好总供给和总需求的关系
 - 1 通畅经济循环

3. 必须统筹好培育新动能和更新旧动能的关系

- 1 新动能的方向以及旧动能改变的方向
- 2 因地制宜发展新质生产力

4. 必须统筹好提升质量和做大总量的关系

5. 必须统筹好做优增量和盘活存量的关系

二、九大重点任务

1. 大力提振消费、提高投资效益，全方位扩大国内需求

- 1 实施提振消费专项行动，推动中低收入群体增收减负，提升消费能力、意愿和层级
- 2 加力扩围实施“两新”政策，创新多元化消费场景

2. 以科技创新引领新质生产力发展，建设现代化产业体系

- 1 开展“人工智能+”行动，培育未来产业
- 2 综合整治“内卷式”竞争，规范地方政府和企业行为

3. 发挥经济体制改革牵引作用，推动标志性改革举措落地见效

4. 扩大高水平对外开放，稳外贸、稳外资

- 1 积极发展服务贸易、绿色贸易、数字贸易
- 2 推动高质量共建“一带一路”走深走实，完善海外综合服务体系

5. 有效防范化解重点领域风险，牢牢守住不发生系统性风险底线

- 1 持续用力推动房地产市场止跌回稳，加力实施城中村和危旧房改造，充分释放刚性和改善性住房需求潜力

6. 统筹推进新型城镇化和乡村全面振兴，促进城乡融合发展

7. 加大区域战略实施力度，增强区域发展活力
8. 协同推进降碳减污扩绿增长，加紧经济社会发展全面绿色转型
9. 加大保障和改善民生力度，增强人民群众获得感幸福感安全感。
实施重点领域、重点行业、城乡基层和中小微企业就业支持计划，促进重点群体就业

第二章：房地产止跌回稳：困境、破局与未来走向（1.5小时）

一、房地产止跌回稳

1. 回顾房地产发展历程。从源头探寻危机隐患，分析其对经济金融体系的潜在冲击，展现房地产问题牵一发而动全身的关键地位。
2. 市场下滑连锁反应解析。解读房地产下滑引发的经济、金融多米诺效应，如地震波在市场间传导。剖析居民、企业资产缩水与股市波动的内在逻辑，凸显稳定房地产市场对经济稳定的基石作用，警示风险蔓延的严重后果。
3. 政策应对与行业重塑策略
4. 详述政府救市组合拳，如PSL扩容、租赁贷款计划、收储去库存、城中村改造等政策细节与实施路径，宛如绘制经济重建蓝图。分析政策如何斩断危机链条，推动行业良性循环，引领房地产走向稳健发展新征程。
5. 未来展望：稳健前行的新航道。依据行业指标趋势预测房地产长期走势，论证其与经济协同增长的潜力与路径，似眺望经济远景。剖析房价、供需、政策等因素动态平衡下的行业新生态，为市场参与者提供前瞻性指引。

二、困境破局与未来

1. 泡沫剖析：房地产三个泡沫（金融、地产、债务）
2. 历史进程：四次“圈地运动”
3. 未来指标：五个指标看未来
4. 国际比较：中国不会走美国日本老路
5. 去库存举措：政府收储去库存消灭三角债
6. 改造方向：城中村改造
7. 源头改革：源头“卖地环节”
8. 市场格局：房地产开发商淡出市场
9. 合理区间：回归国际合理区间

第三章：万亿化债与金融市场变革：破局突围之路（1小时）

一、债务困局剖析：宏观杠杆的隐忧

1. 解读宏观经济杠杆率、M2/GDP 等关键指标，揭示债务风险的严峻形势，如高悬的经济达摩克利斯之剑。
2. 分析企业、居民、政府债务结构失衡根源，点明债务隐患对经济可持续发展的深层制约。

二、万亿化债方略详解：多管齐下的攻坚

1. 化债整体思路与金融工具创新应用，信用置换、REITS 运作机制
2. 拆解债务炸弹的精细操作
3. 探讨居民、企业、金融机构在化债进程中的角色与协同策略，展现化解债务困局的系统工程。

4. 股市困境与变革诉求：信心重振的挑战。剖析股市低迷根源，如制度漏洞、信心缺失等顽疾，如诊断经济病体。提出监管强化、市场转型、生态重塑的改革建议，激发股市活力，重拾投资者信心，助力资本市场健康发展。

第四章：城乡融合发展中国式现代化与共同富裕（0.5小时）

一、城乡融合：中国式现代化

1. 地理视角：中国胡焕庸线
2. 城市化展望：城市化率提升至 80% 的利好
 - 农业规模经营与乡村振兴
 - 城市文明主导地位的确立
 - 新型城镇化与经济高质量发展

二、共同富裕目标下的经济均衡发展：社会公平的追求

1. 分析区域、城乡、行业差距现状与挑战明确共同富裕战略目标与实施路径
2. 解读资源配置优化、产业转移、分配制度改革等措施对促进社会公平、释放经济内生动力的关键作用，推动经济社会和谐发展。

第五章：大国崛起--新质生产力与耐心资本（1小时）

一、新质生产力内涵与架构：创新驱动的内核

1. 解读新质生产力七大板块核心要素，如开启经济创新宝藏箱。
2. 分析其在科技创新、产业升级、经济增长范式转换中的引领作用，凸显新质生产力对经济高质量发展的关键支撑。

二、新质生产力的七个核心要素

1. 新业态：低空经济、无人经济、柔性供应链等新业态蓬勃生机，如经济新苗茁壮成长。剖析其创新商业模式、提升经济效率、创造市场需求的独特价值，为经济发展注入新动能。
2. 新服务：产业升级的助推器对比国内外生产与生活服务差异，明确提升服务质量与竞争力的方向，如服务业升级路线图。阐述新服务领域创新成果对产业协同、经济结构优化的重要意义，助力经济迈向高端化。
3. 新产品与新工具：科技赋能的变革力量介绍前沿科技产品与智能工具应用场景，如科技魔法改变生产生活。分析其对产业变革、就业结构重塑、生产效率飞跃的深刻影响，驱动经济加速前行。
4. 新科学与新技术：未来发展的曙光展望量子信息、脑科学、生物制造、可再生能源等前沿科技前景，如眺望科技星辰大海。探讨其在经济、社会、环境领域的颠覆性潜力与战略机遇，引领经济迈向新征程。
5. 新要素：数字经济的基石：解读数据要素市场建设与数据经济发展态势，如挖掘经济新矿脉。分析数据要素对传统产业数字化转型、新业态培育、经济治理创新的核心价值，激活经济发展新引擎。

第六章：中美贸易战下的开放新格局（1小时）

- 一、格局解析：新格局解析
- 二、特征分析：开放新特征五个主要特点
- 三、趋势展望：开放的新趋势

1. 贸易转型与双循环格局：全球经贸的新舞步回顾中国贸易发展阶段，解读双循环战略内涵与实践成果，如经济全球化舞台的华丽转身。分析贸易政策、投资策略、区域开放、产业升级、开放层次深化等维度的创新举措与显著成效，彰显中国在全球经贸格局中的战略智慧。
2. 历史镜鉴与发展战略转型：经验传承的智慧剖析近代海权陆权兴衰案例，汲取历史养分，如翻阅经济史册。阐述中国从“一条边”到“π”形战略的演进逻辑，论证区域协调发展对经济长远发展的深远意义，指引未来发展方向。

【课程总结与互动讨论】

- 课程知识点回顾
- 学员提问与专家解答
- 案例分析与实战策略讨论