

## 财迷II不要温和地走进那个良夜：财政部发行专项债、物价温和上涨及云绿帽

最近热点有如下：首先，央妈说了不算，财爸得势，开始积极财政政策：



### 关于做好地方政府专项债券发行工作的意见

财库〔2018〕72号

各省、自治区、直辖市、计划单列市财政厅（局），新疆生产建设兵团财政局，中央国债登记结算有限责任公司、中国证券登记结算有限责任公司，上海证券交易所、深圳证券交易所，有关金融机构：

网络上流传的一份非正式版财政部地方专项债全国会议情况如下：

- 1、新增专项债发行要求：8月4000亿，9月5000亿，3季度完成全年80%，剩余3000亿主要在10月份发完。
- 2、专项债发行下限应高于5日国债基准+40bp（会后我去核实有啥具体措施比如系统设定下限）。
- 3、强调专项债是高等级利率债，与一般债具有相同政府债券属性。
- 4、银保监会取消商业银行30%额度限制。
- 5、要求券商多投银行间的地方债。

然后是物价“温和上涨”，年内通胀压力可控：

### 7月物价温和上涨 年内通胀压力可控



央广网  
08-10 08:25

九龙塘右眼财迷

最后是金陵大学的白纸扇发文建议设立生育基金：

## 新华日报：公民按工资基数缴纳生育基金

公务员思想动态观察V 2018-08-16 13:35:13

新华日报 设立生育基金制度，尽量实现二孩生育补贴的自我运转。可规定40岁以下公民不论男女，每年必须以工资的一定比例缴纳生育基金，并进入个人账户。家庭在生育第二胎及以上时，可申请取出生育基金并领取生育补贴，用于补偿妇女及其家庭在生育期中断劳动而造成的短期收入损失。如公民未生育二孩，账户资金则待退休时再行取出。

九龙塘右眼财迷

网友们纷纷表示被云绿帽——没有爱上野马，头上也有一片草原：

yun lv mao  
云绿帽

自己不生孩子就要掏钱  
帮别人养孩子

九龙塘右眼财迷

辣么，这些看似不相关的信息之间有神马联系，我等小民又该如何从中看清形势，趋利避害？财迷这就为大家做一个解毒：

至暗时刻？新疆和齐鲁缺钱以及股市大跌

点解央妈要放水？

目测是因为不放水各地山大王就没法过日子这样子，毕竟放水的时候央妈个个都是人才，承销商说话又好听，超喜欢手握发债大权的。所以一旦放水少了，那就超级不舒坦的。

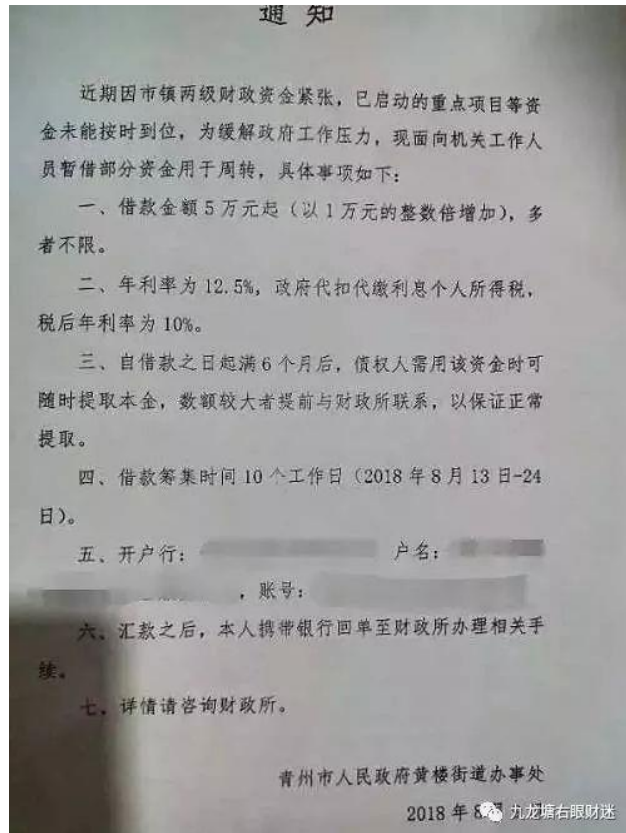
所以前段时间放水一少，事情就来了，连新疆建设兵团都违约：

### 城投债首现违约 新疆兵团六师国资评级被降至C

2018年08月14日 21:02 来源于 财新网

发行人兵团六师国资与当地财政局的往来款逐年增加，财政直接占用企业资金；新疆建设兵团相关城投债的发行和交易已受到影响，预计债市一部分配置力量会从城投债分流到产业债。 九龙潭右眼财经

山东青州（对的，就是曹操整编黄巾叛军的那个青州）还向下面高息吸纳贷款。



也不知道曾是巡抚齐鲁大地，如今在鑫茂大厦做揸 fit 人的郭主席看了心里是神马感受：

## 郭树清：理财产品收益率超过10%要做好损失全部本金的准备

2018-07-10 14:56:35

来源：浙商杂志

0人参与 0评论



中国银保监会主席郭树清在主旨演讲中再次告诫消费者投资的过程中要注意风险。郭树清说，理财产品收益率超过6%就要打问号，超过8%很危险，超过10%就要做好损失全部本金的准备。

九龙塘右眼财迷

更麻烦的是给大企业输血的大 A 股据说进入至暗时刻：

## 李稻葵：现在的股市是至暗时刻 最低点了

2018年08月13日 20:16 新浪财经-自媒体综合

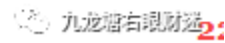


在资金出海潮褪去之后，就连港股也开始裸泳，腾讯大跌：

## 港股创近一年新低 腾讯大跌5%！

2018-08-14 13:58:31

来源：每日经济新闻



说来说去，都是各路山大王表示你不放水我就死给你看。而庙堂中人则似乎确凿比较害怕大家没了信心。毕竟“信心比黄金更重要”，一旦信心没了，那就是彻底崩盘。

在这样的情况下，放水就是大势所趋，人心所向。所以多地地铁项目上马，也就是水到渠成：

## 又见万亿基建计划，广东、青海、江苏、山西等多地新重点项目袭来

2018年08月14日10:52 来源：慧聪工程机械网

九龙塘右眼财迷

## 地铁审批重启信号：长春8条线路获批，成都、西安、武汉或是下一个

2018-08-16 11:22:44

来源：高铁见闻

17人参与 15评论

九龙塘右眼财迷

### 放水的后果以及可能的节制措施

放水的后果，四句话足以讲清：

money 流向大诸侯，各路掮客显身手。

实业被挤惨兮兮，喜迎通胀有木有。

具体不多说，免得文章又被 404。

水多了总还是要加一点面的，不然全都是水，恐怕我等小民会被灌得四脚朝天。目测上面也注意到了这一点，所以到处找面来往水里撒。

真金白银的“面”从哪里来？窃以为就是从口袋里来，所以调高社保公积金基数也就是大势所趋，人心所向了：

## 7月新窗口期临近 多地社保缴费基数迎密集上调

2018-06-26 05:57 来源：经济参考报

九龙塘右眼财迷

7月即将进入社保缴费基数核定的又一个窗口期。《经济参考报》记者统计发现，截至目前，已经有北京、天津、上海、重庆、山西、新疆、江苏7省市公布2018年社保缴费基数。而随着社保缴费基数的普遍上调，参保者社保待遇和工资收入都会发生一定变化。此前已有不少地方社会平均工资相继出炉，这意味着更多省市或进入社保缴费基数密集调整期。

九龙塘右眼财迷

调搞社保公积金基数倒也罢了，白纸扇作为肚子里的蛔虫，还赶紧跳出来放风建议搞啥生育基金，自然就引得沸反盈天。

其实所谓的养老基金就是另一种公积金制度——钱存别人哪里，以后再给您花。这和“宝宝乖，妈妈先帮你把压岁钱存着，以后给你”基本上是一个套路。

关键是如今放水这么厉害，保守估计一百万五年后就只剩下一半。你收了生育基金，等退休了再还给小民，那等于是现在借一万块，以后还一块钱。这正是应了星爷电影的桥段：

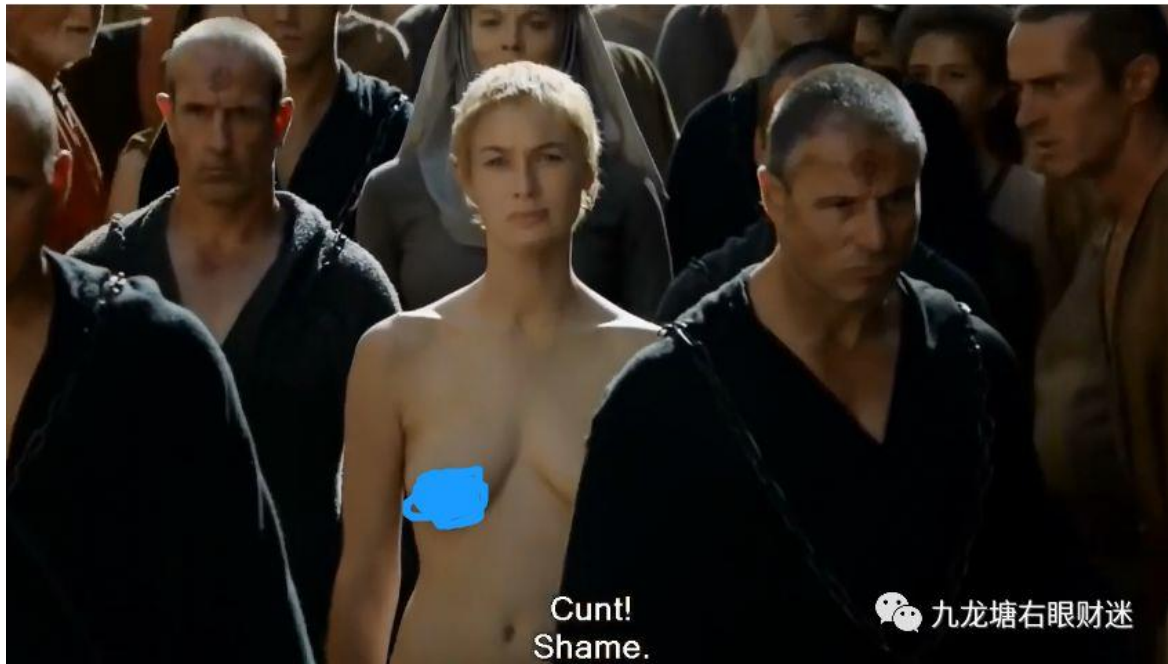


至于这背后的鼓励生育政策，和央妈是否放水的问题是一个道理：治大国如和面，面多了加水，水多了加面。人多了计生，人少了增产——地皮榨不出油水就指望肚皮，实在让人呵呵。

当然，old saying goes like this：“小孩才分对错，成年人只讲利弊”。这背后也需要推手。看一样政策背后的推手是谁，那就要看谁能从中得利。

目测这背后多半是计生委的花招： 财政补贴生育，财政部就多了一处实权，计生部门的钱袋子就被捏在了别人手里。如果直接设立生育基金，计生部门就可以参与和主导，自己的地盘自己做主。

对此，财迷表示 shame on them :



其实这样做也是很取巧的法子：先找几个白纸扇狗头军师放个比较激烈社评出来看看反应，如果反弹厉害，就赶紧自己出来表个态，叫人炮制个新政策出来，新东西温和多了，韭菜们也满意了。毕竟，把割五寸韭菜变成常态，割三寸韭菜你就会觉得这是皇恩浩荡的奖励了，对不对？

说千道万，那就是姥爷们希望一方面放水，一方面也要加点面——要“借”存量财富来筑底，节制一下放水的后果，毕竟凭空印出来的增量财富还是有点太虚幻。

这就是两手抓，两手都要硬，懂伐？

## 对可能的给“水”加“面”的推演

说到为增量财富的“水”寻找存量财富的“面”，神马社保基金、生育基金都是小case,湿湿碎，大头还在房地产。

辣么，房地产领域如何来收割才能方便山大王们有小钱钱来给水里加面？

财迷试着来做一个推演：

最近在推住房反向抵押养老保险目测就是一个很好的尝试。

现在社会上有人住房反向抵押养老保险泼脏水，说神马：“有房一族年轻时当房奴还房贷 30 年，老了又要把辛苦买下的房子抵押了去养老。努力一生刚好没有积蓄，只是满足了生存需要，和沙俄农奴制一样”。这是一派胡言，啊，一派胡言——以房养老可比农奴精妙多了，农奴制那是大锅饭，农奴劳动积极性不高的。以房养老你年轻的时候有盼头，晚年了才做抵押。至少在你年轻的时候是发挥了你的劳动积极性的嘛。

说实话，如果以房养老的制度能实现，那么三步走， 1) 房子冻住， 2) 收房产税， 3) 以房养老，的确是完成了一个货币回笼的闭环。

我先给你冻住，价格仍然在高位，地产商和中介谁敢调价谁就送去筛沙。你的纸上财富始终在哪里：几百万的房子是有的。然后收房产税的理由也有了：你财富这么多，不收你的税收谁的税？



这个时候就是你犯难了——想出手，那就呵呵——各种首付限制和贷款限制导致很难找到接盘侠，大部分人都卖不掉，能卖掉的是幸运。但养老要花钱，孩子出国/成家要花钱，医疗要花钱。没钱怎么办？没事，市场上会涌现一堆保险公司，你实在需要钱可以房子抵押给他们，当然价格就要比当时市场价低很多了。

这样一来，楼市蓄水池的天量洪水被控制住了，不再外泄，同时山大王们还找到了一个合法财源，最后也完成了货币回笼——一箭三雕，一切都是那么完美。

唯一麻烦的是：如果你卖房养老，出租房养老，钱在你手里，你是顾客上帝，这一家服务不行可以选另外一家。而且服务提供商巴不得你长寿一些，毕竟你活得越久，他就可以赚更多的钱。如果你是把房子抵押给保险公司养老，钱在对方手里，你活得越长，保险公司就亏得越多，他巴不得你早点挂掉。到时候服务质量估计就堪忧，一包三聚氰胺牛奶不够那就来十包，一餐神州三文鱼不够那就来十餐，总有一种合适你。

当然你说我私下过户，行不行？当然行。但买房的首先没有底：这个没产权确认，还不如租房。另一方面，姥爷们也会严加查禁：毕竟这是虎口夺食。

所以这个套路倒是很完美，但唯一的问题是以房养老这玩意自己友恐怕不会同意——老百姓也不是傻子，多半先把产权有问题的老破小拿来抵押。而保险公司银行都喜欢现金流，如果房子卖不出去，估计这些公司也不愿意老百姓把房子拿去抵押。上面估计不会考虑老百姓的感受，但保险公司和银行这类自己友的感受他们还是不得不考虑的。

但老年人住房反向抵押养老保险要想实施虽然困难，但冻住房价以征收房产税，搞一点新的养老基金，再开一点高收费专门卖进口医疗产品的医院，目测那都是行得通的。只是这都需要我等小民掏腰包才行。

央视网引用上海财大研究院刚刚发布的一份报告指出：截至 2017 年，我国家庭债务与可支配收入之比高达 107.2%，已超过美国当前水平。

当下，一方面是毛衣战带来的海外产品涨价和工厂倒闭压力，一方面是放水带来的“温和上涨压力”，滞涨的黑暗阴影正在逐渐覆盖神州。这样下去，神州人一旦出现自己生病或者养老金因为失业或“温涨”不够用，恐怕就不会温和地走进滞涨的良夜，而会为了小钱钱发出最后的吼声。

### 我等小民的对策

大环境我等小民无法改变，辣么，究竟该如何应对这可能的“滞涨的良夜”，以避免自己脱富至贫，以至于要领导费心来“精准扶贫”呢？

窃以为有如下对策：

第一，重要的话说三遍：现金为王，现金为王，现金为王（当然包括了适当分散配置的刀镑贵金属）。以后各种需要钱的地方多，既包括可能的因为下岗或工资降低带来的短期生活需要和（下岗增加即使不会冲击在岗者地位，也会因为竞争多拉低平均工资，也包括了孩子的疫苗费，海外保险等等。各位不可不有所准备。

第二，水多了需要面，大家应该懂，只要是神州人，那就躲不掉的。各位多套房（尤其是还要顶风作案炒房的）不愿出手，那就准备现金交房产税吧。

第三，宁要一线一张床，不要三线一套房；宁要中心一张床，不要郊区一套房。如果你是大城市的房子，至少还可以通过租房转嫁矛盾。如果你是二三线城市的投资房，尤其是神马避暑房/过冬房之类，那就自认倒霉。

第四，由于外汇吃紧，以后进口医药就不要想了，做手术收费会更高。而慢性病会推荐中医中药。中医中药业目测要火，各种大师又会出现，各位机不可失。

最后，目测看官中不少人都是家庭的主心骨和掌舵人，对你们的妻小孩子来说，你们就是整个世界。所以各位不可不慎。估计不少人都看过诺兰的《星际穿越》，里面那位父亲为了自己的孩子而在星际之间冒险前行。而此时诺兰引用了狄兰·托马斯之《不要温和地走进那个良夜》的句子。这首诗非常励志，这里财迷摘录如下，与各位共勉：

*Do not go gentle into that good night,  
Old age should burn and rave at close of day;  
Rage, rage against the dying of the light.*

不要温和地走入那良夜，  
老年人应该燃烧并对着日暮呼喊；  
怒斥、怒斥那光明的微灭。

*Though wisemen at their end know dark is right,  
Because their words had forked no lightning they  
Do not go gentle into that good night.*

尽管聪明人临终时知道黑暗真确，  
是因为他们的话语没有迸射闪电，  
他们并不温和地走入那良夜。

*Good men, the last wave by, crying how bright  
Their frail deeds might have danced in a green bay,  
Rage, rage against the dying of the light.*

好人，当最后一浪涌过，号呼他们脆弱的功业  
本可以很光辉地起舞于绿色的海湾，  
也怒斥、怒斥那光明的微灭。

*Wild men who caught and sang the sun in flight,  
And learn, too late, they grieved it on its way,  
Do not go gentle into that good night.*

狂放的人碰见并歌唱过太阳的飞越，  
意识到，太晚了，他们曾使它在途中哀叹，  
他们也并不温和地走入那良夜。

最后，祝各位不要温和地走入“滞涨”的良夜，而是早做准备，备好火种，这样才有底气面对光明的微灭。

言尽于此。



喜欢财迷文章，想了解更多？请在微信里关注公众号“JLTCM2016”，或扫描下列二维码：



同时，为防止失联，还请关注本公号：“九龙塘书迷”作为备份。本号将在未来每周推出一篇有趣的文化类文章，同时也会在应急时转发财迷文章：



各位还可以在微博、知乎、雪球中关注公号：“九龙塘右眼财迷”。财迷会在这些平台同步发文。

财迷文章中三俗内容较多，故有删节，各位想看无码文章的请加财迷微信 **chaimi2018**（名额有限，已经加过财迷旧微信号的读者请勿再加，否则会被拉黑，新号旧号内容都一样）或从公号下“鼓瑟吹笙”一栏进入财迷群观看。