

财迷 II 以人为鉴: 点解中美经济猛然向好以及撕葱爸不救撕葱?

最近消息，道琼斯大涨：



而神州经济也在十一月回暖：

财经 发布于 2019年12月16日 21时05分 · 最后更新 15小时前


工业生产零售销售胜预期 中国11月经济现回暖迹象

[Facebook](#) [Twitter](#) [Messenger](#) [Copy Link](#)

同时，撕葱最近日子过得不好，公子落难：

王思聪或欠30亿！卖光飞机跑车游艇也不够还

2019年11月22日 18:47 时代周报

 新浪财经APP | A

王思聪再遭“暴击”：房产、汽车、存款都被查封

36氪的朋友们 · 2019-11-22

就连女友颜值都降低：



十二点的小女孩

12-13 11:04 知名情感博主

+关注

#偶遇王思聪滑雪#

女朋友颜值已经说明他的确被限制了高消费。



房地产

分享到

转发

评论

赞

辣么，问题就来了：神州米帝经济向好的原因何在？撕葱公子落难，点解没有美人出手搭救不说，就连其身家上千亿的老豆都不出手救一下？这背后趋势如何？我等小民又该如何看清形势，趋吉避凶？

财迷这就为大家做个解毒：

ONE. 为何米帝神州经济形势猛然向好？

神州米帝签订了协定，毫无疑问，金毛可以过一个喜气洋洋的圣诞：



Donald J. Trump 
@realDonaldTrump

New Stock Market high! I will never get bored of telling you that – and we will never get tired of winning!

[翻譯推文](#)
上午1:41 · 2019年12月17日 · [Twitter for iPhone](#)

2.9萬 個轉推 13.1萬 喜歡次數

   **Christopher Zullo** @ChrisJZullo · 12 小時
回覆 @realDonaldTrump

Trump should be kissing Obama's ass. Obama inherited recession. Took market from 7,000 to 20,000. Unemployment from 8.3% to 4.6%. Consumer confidence from 25.3 to 107.1. Ended IRAQ war. Crippled ISIS and MS-13. Trump's trade wars, foreign policy and 1% tax cut threaten stability

 407  427  2,641 

毋庸置疑，神州上下也可以再过一个欢乐祥和的春节，这在十一月数据就显示出

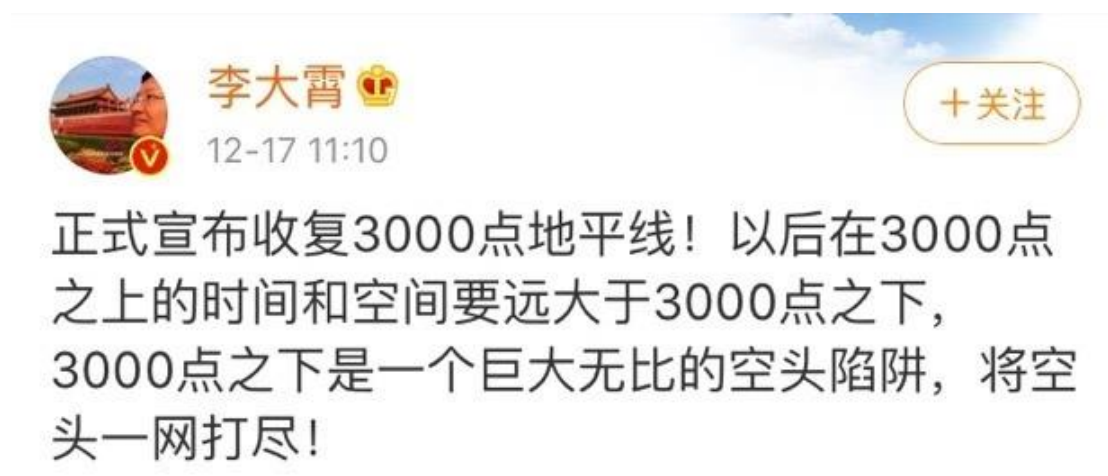
来了：



在美中两国的贸易纠纷或正在趋向缓和之际，最新的经济数据显示，中国经济在年底初露积极迹象，增速下滑态势暂缓，两项主要经济指标都好于预期。

中国国家统计局周一（12月16日）公布，11月规模以上工业增加值同比增长6.2%，社会消费品零售总额同比增8%，两项数据均为今年6月以来的最高。

路透社星期一援引分析人士的观点报道说，随着经济下行压力略微放缓和美中谈判取得阶段性成果，这些内外环境改善将有助于经济在四季度止住加速放缓的趋势。

而神州股市也有所起色，重新站上三千点，于是李大校这厮又出来蹭热点，搞得好像功劳是他的一样，估计庙堂看了心里有一万只羊驼跑过：



李大霄  
12-17 11:10 +关注

正式宣布收复3000点地平线！以后在3000点之上的时间和空间要远大于3000点之下，3000点之下是一个巨大无比的空头陷阱，将空头一网打尽！

为何米帝神州股市向好，神州十一月经济数据也向好？

那当然不是蹭热点的李大校无耻之辈的功劳，而很可能与庙堂的技术官僚各种努力，使得 trade 战前景逐渐明朗化有很大关系。要知道，之前双方可是剑拔弩张，

如今却握手言和，实属难得：

从征税进度看，①截至2019年5月10日，前三批共2500亿清单商品已经全部按25%税率加征关税；②截至2019年9月1日，最后一批3000亿清单商品的一部分已经按15%税率加征关税，剩余部分计划于12月15日开始执行；③基于贸易谈判“第一阶段成果”，“暂缓”原定于2019年10月15日的将2500亿清单商品税率从25%提高到30%。

表 9：美国对中国加征关税的执行进度

加征清单	加征时间	“最终”加征税率	排除情况
340 亿	2018/7/6	25%	已排除 8 批
	2019/10/15	30% (暂缓上调)	
160 亿	2018/8/23	25%	已排除 3 批
	2019/10/15	30% (暂缓上调)	
2000 亿	2018/9/24	10%	已排除 4 批
	2019/5/10	25%	
	2019/10/15	30% (暂缓上调)	
3000 亿	2019/9/1	15%	申请排除时间： 2019/10/31-2020/1/31
	2019/12/15	15% (尚未上调)	

看官或问：米帝股市因为 trade 战前景明朗化向好，这个大家都能理解。但 trade 战协议是 12 月才达成，前景明朗化也是十二月才有的事，点解 11 月经济数据好转能和 trade 战前景明朗化扯得上关系？

提出这种问题的人那都是图森破，sometimes 拿衣服——要减熵，看奸商。信息时代，奸商们对商业情报的重视和应用，往往最为快速。可能很多体制内人士都还不知道的信息，市场早已知道。一个月前，海外传闻 trade 战要达成协议，大家虽然都还将信将疑，但人仔就立马破七：

人民币对美元汇率破7 出境游一千多元可“走起”

来源：信息日报 记者：曹琦 编辑：谢淑荣 发布：2019-11-07 08:23

5日，人民币对美元升势延续，中间价大幅调升，创近3个月新高，在岸、离岸人民币兑美元也表现强势，双双破7，离岸人民币一度突破6.99关口。据了解，自10月9日以来，人民币兑美元已经连续五周实现上涨，涨幅近2%，从7.14附近逐渐拉升至7左右。人民币购买力增强，加上出境游价格下调，给旅游市场带来了哪些连锁反应？

于是乎，上个月各方信心大增，奸商们敢于投资，大家也敢于花钱。于是就带来工业增加值和社会消费品零售总额的增加——所以，11月经济数据好转还真的就很可能和 trade 战前景明朗化扯得上关系。

另外，近段时间，无论是在财迷群（请加财迷微信号 JLTCM2016 从鼓瑟吹笙栏目进入），还是在别的经济群里面，抑或微博或者海外的微博上面，大家对 12 月 15 日 trade 战是否要升级都吵得沸反盈天，对于其走向莫衷一是。而结果出来，很多人也都莫名惊诧。

从这个故事中，我们可以学到神马经验，汲取神马教训？

窃以为有如下：

1) 经济指标的异动是帮助我们冲破信息迷雾的最好的工具，12 月 15 的协议达成和现在的经济形势，其实在 11 月初就已经露出了端倪，只是被不少人选择性地忽视了一样。

2) 各位还是不要让情绪过多的影响自己的判断。在 12 月 15 协议是否会达成这件事上，神州的 left 和 right wing 处于情绪，都居然做出同样的判断，以为这件事很难达成。所以最后大跌眼镜。

大家有点过度自信。我们很多人，尤其是知识分子，甚至可能连棋子都算不上，只是 cannon fodder，还要指点江山，激扬情绪，最后就会失去基本的判断力，在历史长河中被大浪淘沙。

接下来，我们要考虑的事情是——trade 战之后的神州经济就像是易卜生的《玩偶之家》里面的娜拉，娜拉出走之后怎么办？是堕落还是回归？但这都需要另写长文，这里暂时按下不表。

TWO. 为何撕葱爸不救撕葱？

撕葱最近日子过得不好，被限制消费，是实锤了的：

北京市第二中级人民法院
限制消费令

(2019)京02执1325号

王思聪

本院于2019年11月04日立案执行申请人嘉兴璟字梯为股权投资基金合伙企业（有限合伙）申请执行你国内非涉外仲裁裁决一案，因你未按执行通知书指定的期间履行生效法律文书确定的给付义务，本院依照《中华人民共和国民事诉讼法》第二百五十五条和《最高人民法院关于限制被执行人高消费及有关消费的若干规定》第一条、第三条的规定，对你采取限制消费措施，限制你实施以下高消费及非生活和工作必需的消费行为：（一）乘坐交通工具时，选择飞机、列车软卧、轮船二等以上舱位；（二）在星级以上宾馆、酒店、夜总会、高尔夫球场等场所进行高消费；（三）购买不动产或者新建、扩建、高档装修房屋；（四）租赁高档写字楼、宾馆、公寓等场所办公；（五）购买非经营必需车辆；（六）旅游、度假；（七）子女就读高收费私立学校；（八）支付高额保费购买保险理财产品；（九）乘坐G字头动车组列车全部座位、其他动车组列车一等以上座位等其他非生活和工作必需的消费行为。如你因生活必需而进行前述禁止的消费活动的，应当向本院提出申请，获批准后方可进行。

如违反限制消费令，经查证属实的，本院将依照《中华人民共和国民事诉讼法》第一百一十一条的规定，予以罚款、拘留；情节严重，构成犯罪的，依法追究刑事责任。

此令

二〇一九年十一月九日



然鹅，说实话，他爸爸虽然资本缩水，还是有千亿水平，且流动性很充裕，只要

肯救，十个撕葱也能救活。

辣么，点解他爸爸袖手旁观？

目测这要从最近形势谈起。

实际上，就最近数据看，各个城市的杠杆是很高的，所谓天下苦楼市久矣：

2018年29个城市住户杠杆率排名					
住户贷款 余额排名	城市	住户贷款余 额(亿元)	GDP(亿元)	住户杠杆率	住户杠杆率 排名
5	杭州	13945.7	13509	103.2%	1
15	厦门	4615.43	4791.4	96.3%	2
11	温州	5473	6006.2	91.1%	3
27	海口	1265.1	1510.5	83.8%	4
2	深圳	19942.95	24221.98	82.3%	5
23	珠海	2202.42	2914.74	75.6%	6
4	广州	16776.46	22859.35	73.4%	7
8	南京	9136.16	12820.4	71.3%	8
1	上海	22274.95	32679.87	68.2%	9
13	合肥	5159.8	7822.91	66.0%	10
18	昆明	3261.79	5206.9	62.6%	11
24	中山	2192.11	3632.7	60.3%	12
3	北京	18000	30320	59.4%	13
25	保定	1777.2	3070.9	57.9%	14
10	宁波	6171.5	10746	57.4%	15
6	重庆	11606.38	20363.19	57.0%	16
16	沈阳	3564.8	6292.4	56.7%	17
9	成都	8569.17	15342.77	55.9%	18
17	石家庄	3285.9	6082.6	54.0%	19
7	苏州	9475	18500	51.2%	20
19	哈尔滨	3086.7	6300.5	49.0%	21
12	长沙	5376.76	11003.41	48.9%	22
28	呼和浩特	1211.7	2900	41.8%	23
14	青岛	4789.9	12001.5	39.9%	24
20	大连	2973.86	7668.5	38.8%	25
22	常州	2231.7	7050.3	31.7%	26
29	威海	944.47	3641.48	25.9%	27
21	无锡	2739.73	11438.62	24.0%	28
26	烟台	1576.34	7832.58	20.1%	29

注：部分重点城市武汉、郑州、西安、天津等未公布此项数据，故未统计在内
数据来源：各城市统计局 / 第一财经整理

所以，对于各种地产奸商的倒下，至少就现在来看，各级衙门也都有点袖手旁观的感觉。除了前面早已提到的安徽国购，福建泰禾之外，最近还有比如绿地控股任其出事：



又比如一堆私募也是任其暴雷：

私募基金逾期未兑付统计			
上市公司	私募基金规模	投资范围	私募基金受托方
康力电梯	7900万元	银行承兑汇票或该等票据的收益权、债券、银行存款等	华领资产
康力电梯	3000万元	受让哈尔滨工大高新技术开发总公司持有的哈尔滨工大高新技术开发股份有限公司4455万受限流通股股权收益	大通资管
康力电梯	1.1亿元	银行承兑汇票及该等票据的收益权、银行存款等	良卓资产
中原内配	2000万元	银行承兑汇票及该等票据的收益权、债券及货基、存款等	华领资产
中原内配	1.1亿元	银行承兑汇票及该等票据的收益权、银行存款等	良卓资产
上海洗霸	2000万元	银行承兑汇票及该等票据的收益权、债券及货基、存款等	华领资产

来源：上市公司 @全景网

这里稍微解释一下，很多私募，拿着钱其实就是去投资的地产，虽然他告诉你木有。这个我在之前文章里面有写到，此处有链接：[\(链接，各级理财/信托与各种银行贷款去地产\)](#)

所以，虽然还没到像下图这样惨烈，但地产商和部分加杠杆较高的房地产投资(ji)者的日子显然不好过：



另外，我们明显能感到，trade 战使得庙堂越来越重视基本盘，重视整顿经济和社会秩序。

最近召开的经济工作会议，对楼市和楼市影响最大的货币政策都有定调如下：

近年来中央经济工作会议涉及房地产和货币&财政政策内容		
	房地产	货币政策&财政政策
2011	首提推进房产税改革试点, 继续坚持房地产市场调控政策不动摇	会议定调明年将保持稳健货币政策和积极财政政策;
2012	继续坚持房地产市场调控政策不动摇	实施稳健的货币政策, 要注意把握好度, 增强操作的 灵活性 。
2013	努力解决好住房问题, 探索住房模式	必须继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策。进一步完善调整财政支出结构, 厉行节约, 提高资金使用效率, 完善结构性减税政策, 扩大营改增试点行业
2014	未提及房地产	积极的财政政策要有力度, 货币政策要更加 注重松紧适度 。要促进“三驾马车”更均衡地拉动增长。
2015	化解房地产库存, 稳定房地产市场	稳健的货币政策要 灵活适度 , 为结构性改革营造适宜的货币金融环境, 降低融资成本, 保持流动性合理充裕和社会融资总量适度增长, 扩大直接融资比重, 优化信贷结构, 完善汇率形成机制。
2016	首次提出要坚持“房子是用来住的、不是用来炒的”的定位, 促进房地产市场平稳健康发展	货币政策要保持 稳健中性 , 适应货币供应方式新变化, 调节好货币闸门, 努力畅通货币政策传导渠道和机制, 维护流动性基本稳定。
2017	主体供应、多渠道保障、租购并举	稳健的货币政策要 保持中性 , 管住货币供给总闸门, 保持货币信贷和社会融资规模合理增长。
2018	坚持房子是用来住的, 不是用来炒的定位, 因城施策, 分类指导。完善住房市场体系和住房保障体系	积极的财政政策要 加力提效 , 实施更大规模的减税降费, 较大幅度增加地方政府专项债券规模; 稳健的货币政策要 松紧适度 , 保持流动性合理充裕, 改善货币政策传导机制。
2019	要加大城市困难群众住房保障工作, 加强城市更新和存量住房改造提升, 做好城镇老旧小区改造, 大力发展租赁住房。要坚持房子是用来住的、不是用来炒的定位, 全面落实因城施策, 稳地价、稳房价、稳预期的长效管理调控机制, 促进房地产市场平稳健康发展。	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 大力提质增效 , 更加注重结构调整, 坚决压缩一般性支出, 做好重点领域保障, 支持基层保工资、保运转、保基本民生。稳健的货币政策要 灵活适度 , 保持 流动性合理充裕 , 货币信贷、社会融资规模增长同经济发展相适应, 降低社会融资成本。

制图 | 樱桃大房子

各位请注意, 虽然里面提到了楼市要平稳健康发展, 看似略微放宽, 但同时也继续坚持房住不炒的主题。这里面对楼市的略微放宽, 更多地是希望以楼市稳底层——通过搞住房保障稳住城市底层, 通过搞老旧小区改造让农村底层可以就业, 有一口饭吃。

而货币政策也一样, 虽然提到了要灵活适度, 保持流动性充分合理, 但其主题仍然是“稳健”的货币政策。所谓“灵活适度, 保持流动性充分合理”的提法, 实际上是希望能以此搞好货币传导机制, 支持实业发展, 抑制金(tou)融(ji)业的兴盛。(历年的经济工作会议目标实现了多少, 如何根据以前的内容来推演以后的发展, 接下来我另外写文专门讲讲这个)。

在此情况下，撕葱爸不救撕葱，其实又是救撕葱。

毕竟，撕葱不过奸商之子，至微至陋之辈。只不过恰封盛世，才会得以上位、宠命优渥。可叹当此形势严峻，大敌当前之时，无知少年居然还不懂神马叫做犬马怖惧，继续年少轻狂，动辄盘桓于头版头条，游戏界里各种圈地跑马。不给你点color see see, 让你了解下神马叫做天威不可测，还要让谁了解？

所以老爸不救撕葱，任其创业失败，就属于顺理成章。

与之相关，撕葱之外，还有一个财迷曾经提到的网红——孙宇晨——也很惨。微博挂了，重新开一个微博又挂了：

被封微博后仍不死心 波场孙宇晨微博新账号再次被封



新浪财经
发布时间：12-13 11:38 | 新浪财经官方帐号

孙宇晨新微博帐号被封 开通不足12小时

2019年12月13日 11:19 新浪财经综合

新浪财经APP | A⁻ | A⁺ | ☆

在微博大撒币之后，仍然木有好下场，心疼孙三秒。

但各位需要看得真切——撕葱的惨和孙宇晨似乎都很惨，却有云泥之别——

撕葱是主动自己从微博消失，然后又主动被爆出限制消费，其实这背后都是撕葱

爸的不救之救。目测将来风波过去，他又可以重开微博，东山再起。

而孙宇晨被封并非主动，不然很难解释他为何 12 个小时后又开一个新微博。所以，他不但要想在微博东山再起基本不可能，就连回国都基本成了不可能任务——目测只要他肉身双脚一踏上神州土地，那就天王老子都救不了他。

THREE. 对未来的展望和对策

第一，trade 战达成第一阶段协议的同时经济数据回暖，这说明了 trade 战和神州经济的关系相当紧密。Trade 战第一阶段协议达成，则经济立马好转，也等于变相提醒我等一旦 trade 战第二阶段未有进展，则经济将可想而知。

民困兵疲之际，住与行、劳费正等不及早图之，欲以一州之地，与贼持久，恐事不协。我等恐怕需要仍然居安思危，戒奢以俭。

第二，trade 战达成协议，以及央妈守住节操，不肯灌水，说明体制内的技术官僚仍然有一定话语权，否则神州早就硬刚到底，各种天雷地火，诸神黄昏。

所以，现在的情况不是 1630 年代，而更近似于 1890 年代。面对外族的侵略如火，并没有顶着大义名分的天雷地火，诸神黄昏，而是推出了李少荃去各种周旋。

所以接下来的神州，必定是各地能人崛起，获得更多授权和话语权，以便应对目前的复杂局势。下面是一个证据：

临近岁末，大事不断。12月3日，全国市域社会治理现代化工作会议在北京京西宾馆召开，中共中央政治局委员、中央政法委书记郭声琨作重要讲话。

会议宣布，面向全国、所有地市都有机会参与的市域社会治理现代化试点工作即将启动，第一期从2020年至2022年。



“一子落而满盘活”

十九届四中全会《决定》明确提出 要加快推进市域社会治理现代化。在深入学习贯彻全会精神的大背景下，召开这样一次高规格会议，研究推进市域社会治理现代化工作，正当其时。

使市域成为社会矛盾的“终点站”

鲜明的问题导向，是本次会议的一个重要特点。会议指出，能否有效解决突出问题，是检验市域社会治理成效最好的试金石。

简单来说，要做到三点：防风险、解难题、补短板。



防风险——主动破解社会矛盾外溢这一最突出的难题，提升市域社会稳定风险防范化解水平。针对社会矛盾形成、演变特点，关键是要发挥体制优势，推动关口前移、重心下移，努力使市域成为社会矛盾的“终点站”。

一是要完善科学决策机制，从源头预防社会稳定风险；二是完善排查化解机制，努力把问题解决在早在小。

长安街知事（微信ID：Capitalnews）了解到，会议强调，要大力推进市、县领导干部接访下访制度，最大限度把矛盾化解在本地。

解难题——主动应对治安问题复杂多变这一最现实的挑战，提升市域公共安全风险防范化解水平。

一是以解决人民群众最盼、最急、最忧的突出问题为主线，健全经常性专项打击整治机制。要把握黑恶犯罪在市域范围滋生蔓延特点，强化“抓省促市”、“抓市促县”策略，强化行业治理、基层治理，推动扫黑除恶专项斗争向纵深发展。要密切跟踪群众反映强烈的治安问题，因地制宜开展专项打击整治行动。要推广一些地方搭建跨区域合成作战平台等做法，提高对大要案件、多发性案件的侦查打击能力。

接下来这个也是证据：



某县级市财政被代管的市托管了。。。。

YY评级 YY评级 昨天

据传，西南某网红县级市的财政被代管的市**托管**了。这个网红地区的城投债前段时间兑付压力很大，有不少投资者也抛售了，但最终并没有资本市场的负面事件爆发。

序号	成交日期	债券简称	发行人	剩余期限	成交价(元)	收益率(%)	成交量(手)	成交额(万元)
1	2019-09-24	16	公司	1.3288Y	78.91	29.42	10000.00	845.00
2	2019-09-23	16	公司	1.3315Y	79.00	29.26	20000.00	1691.40
3	2019-09-23	16	公司	1.3315Y	79.00	29.26	0.00	1691.40
4	2019-09-11	16	公司	1.3644Y	79.70	27.90	30000.00	2550.00
5	2019-09-11	16	公司	1.3644Y	79.70	27.90	0.00	2550.00
6	2019-05-17	15	公司	2.8219Y	56.61	9.67	90000.00	5094.85
7	2019-05-10	15	公司	2.8411Y	57.46	8.71	60000.00	3447.32
8	2019-04-11	15	公司	2.9205Y	57.22	8.86	180000.00	10372.20
9	2019-03-27	PR	公司	2.959Y	56.06	10.00	0.00	560.60



接下来，要么就是昭和形势，奋起一搏，天下布武，所谓“开拓万里波涛，宣布国威于四方”：



要么就是令和水平，不男不女，身段阴柔混日子。

至于最后会走向哪里，尚且有待观察。

第三，实际上，神州自身问题仍然很多，最大的问题是：货币传导机制几乎消失，金融红利消失。

财迷一直呼吁，要重视金融业，这是一个灭国级的行业。当初英吉利在正面战场上打不赢高卢雄鸡。但由于其拥有金融中心伦敦，可以发行国债，所以每次败了还能靠发债卷土重来，终于让只能吃财政，没法利用金融的高卢甘心俯首，进而成为世界帝国。

神州能大幅崛起，除了神州人勤劳善良，还靠的是金融的红利——利用股市债市的各种杠杆投资，来修路开厂，参与国际贸易，最后形成规模效应和工业体系，可以坐地挣钱。

而如今股市萎靡，债市不断爆雷，这都导致直接融资大幅下降。而银行这样的间接融资机构又不给力。长此以往，金融红利恐怕就会逐渐消失。

更重要的是，楼市和金融红利息息相关。

2018年，地产企业有三十一家过千亿，156家过百亿。辣么，这些企业如果倒退回2016年之前，会发生啥？如果这些企业倒退回2013年之前，会发生啥？这里

面任何一个企业都是坐拥几十万员工，与之相应产生的岗位消失，应该会啥样？

这里就不用我多说了吧？（财迷会另外写文分析）

第四，以铜为鉴，可正衣冠；以人为鉴，可明得失。就如今形势来看，倒霉的往往是底层起来的凤凰男，有一定资本积累的二代，还算是好过的。点解？因为货币传导机制失效之时，市场上闲钱会减少，靠割闲钱的韭菜讨生活的凤凰男就会第一个感受到人间冷暖。而有一定资本积累的人，比如多套房业主，或者有资本的二代，就不会受到影响——人家是庄家，握着市场刚需的蛋蛋——各位房奴再牛逼，天天指点江山，激扬情绪，又能如何？你敢拖欠一个月房租试试看？削不死你。

总结：点解神州经济十一月数据回暖，财迷却认为其和 12 月 15 号协议达成有关？因为市场早在一个月前就摸清了虚实。要减熵，还得看奸商。点解撕葱如今公子落难，没有美人搭救不说，就连他老豆都不救他？其实这是主动退避三舍，不救才是救。而孙宇晨这种凤凰男，恐怕要用一辈子来学习这一课了。当此之时，我等小民，还需要看清这背后关节，才能学会走位，趋趋吉避凶。

言尽于此。