

# 恶性通缩下的大萧条

（第一版）

作者：七剑战歌之风月（网名）

# 目录

1.	2016 年 2 月.....	11
2.	2016 年 3 月.....	23
3.	2016 年 4 月.....	40
4.	2016 年 5 月.....	55
5.	2016 年 6 月.....	65
6.	2016 年 7 月.....	72
7.	2017 年 8 月.....	87
8.	2017 年 9 月.....	102
9.	2017 年 10 月.....	116
10.	2017 年 11 月.....	141
11.	2017 年 12 月.....	167

## 1. 2016 年 2 月

作者: 七剑战歌之风月 日期: 2016-02-19

资本外逃, 外汇占款下降, 货币乘数达到极限, 债务爆炸性增长, 财政刺激在随后的税收下降中捉襟见肘, 房地产套牢社会游资失败后, 中国将在美元声声加息中, 先是债务违约激增, 后是房地产暴跌, 今年年底, 将是一地鸡毛。宽货币、举赤字, 这个时间点早过了, 去年股灾前, 就在流动性陷阱中苦苦挣扎了, 现在的信贷猛增就是大坝决堤前的堵漏洞, 随后而来的汇率压力将首尾难顾, 流动性枯竭将蔓延到全社会各个层面, 债务危机爆发后, 将以加息收场。

PPI、CPI 双通缩中想通胀就是央行意淫, 汇率不能贬值就是吞下全球通缩。恶性通缩下的大萧条就是中国的最终归宿。

作者: 七剑战歌之风月 日期: 2016-02-19

【数据】1 月末央行口径人民币外汇占款下降 6445 亿, 至 24.2 万亿元人民币。

---

央行各种投放, 借贷投放的长期化, 就是为了压低市场利率的无锚印钞, 必将被国际评级机构诟病, 昨日已被国际评级机构警告。长期投放的后果: 中国主权信用被国际评级机构降级, 人民币汇率遭受冲击。

在人民币汇率不贬值的情况下, 想靠国内换汇管制, 外加增加信贷, 搞宽松, 想的也太轻巧了, 想宽松, 汇率必然贬值。SDR 是高级会员俱乐部, 怎么让个垃圾货币加入了。

作者: 七剑战歌之风月 日期: 2016-02-19

楼继伟: 现行劳动合同法不利于全要素生产率

---

这个才是重磅新闻。想通过员工收入增加刺激消费, 真开始增加了工厂就倒闭了, 据我了解, 中国产品成本中人工只占 15--20%, 人工并不是中国产品成本过高的主要原因。中国产品竞争力下降的主要原因是房地产带动的全社会成本上升, 房地产关乎 60 个行业, 世界上没有一个国家敢像中国这样搞, 因为吃过苦头, 现在这种卖地搞房地产的政策就是消灭实体经济的, 高房价亡国, 这话一点也不假。

作者: 七剑战歌之风月 日期: 2016-02-19

周小川回应提高部分存准率: 没听说

---

正说着就来了。有些事情, 只做不说。有些事情, 只说不做。不愿意承认就是怕说自己工作失误。

作者: 七剑战歌之风月 日期: 2016-02-20 01:29

到处是无限放水的论调, 好像钱不是钱一样。信贷的加速增长就是货币政策失控后表现, 猛增的 M2 只是债务爆炸增长, 为了继续玩下去, 借新还旧, 混一天算一天的无可奈何, 越是信贷疯狂, 越是 M2 即将见顶的信号, M2 余额即将突破 150 万亿, 历史性时刻即将到来, 数字货币救不了周行长, 越放水越通缩(债务通缩), 市场的力量是不可战胜的, 从 2014 年的货币政策失效, 到 2016 的货

币政策失控，信贷不能掩盖还账时，首先断尾求生的是银行，只要未来三个月信贷继续猛增，连6月份都熬不到就会债务危机，有句大家常说的“药不能停”，但是，快吃死人时不得不停，这个时刻即将到来。M2余额将见顶，M2余额不是只增长不减少的，这一历史时刻不远了。

2015年大家观看了股市崩盘。2016年--2017年大家会见证债务危机的爆发。年年都有大戏看，这就是活在中国的乐趣。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-02-19

周小川：供给侧改革要消除价格扭曲

---

央行行长不说货币了，说产能过剩了。债务危机爆发后，才是去产能（倒闭），才是这位行长说供给侧改革。价格之所以扭曲，就是你这位行长信贷过度造成的。央行不停止放水，价格还会继续扭曲。看来货币政策距离转向真不远了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-02-20 04:12

为什么说现在越放水越通缩

在当前产能过剩、债务激增的通缩环境下，早已经进入向下通缩的恶性循环中，库存没有出清（房地产），产能还在堆积，单位信贷创造的GDP越来越约少，债务反而在增加，发展到现在，连利息都成负担了，可以理解为无效的信贷，尽管央行在利率改革，压低市场利率，但是，只能延缓一下时间，不能解决GDP连续下跌的事实，改变不了社会经济活动不能创造财富的事实。这样，商业银行释放的信贷转化成GDP的越来越少，大部分堆积成债务，越增加信贷，债务越多。债务越多，需要的信贷越多，用来掩盖债务问题爆发，就是说，越放水越通缩（债务）。

从元月份信贷增加来看，货币政策已经失控，实际是债务滚动到了难以为继的地步，所以，未来信贷越疯狂，代表债务越多，不会持续太久，就会爆发。这时候你大概会说，收紧货币啊，这个时候只要信贷减少一点，市场就死给你看，只能到庞氏骗局无以为继，市场自然爆发。央行主动刺破债务泡沫，没人敢负这个责。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-02-20 15:38

作者:幸福的淡云远 时间:2016-02-20 14:46:14

1月外汇流出当在1500-2000亿美元，国内必须要补充基础高能货币，目前的放水量看似大，其实不过是被动的，勉力延续债务滚动而已。

后面无非是在资产泡沫（债务）和汇率之间走钢丝，最终必然是外汇管制（按局势，今年应该能看到），因为资产价格是必保的，重要性优先于汇率，近乎等同于外汇储备。

然后大放水救银行救资产端，大放水之后才会加息，但货币数量问题是无法解决的。因为体制（中央集权制，中央-地方-流官体制）问题，国内无法出清。国内全生产要素不断升高，企业全面失去竞争力。面向消费端的生产商无利可图，而上游基础市场处于国家垄断地位，会不断转嫁损失。基础生活必需品和垄断的公共产品会先涨，而工业制成品由于消费端萎缩，会漫漫下跌。

最终结果是有效市场被大幅破坏，当工业制成品去库存到临界点，恶性通胀爆发。贷款的人会死的很惨，因为恶性通胀之前，最先灭失的是有效的市场，没

有市场，失业率会很恐怖。没见都在提土豆当主粮嘛~

---

你前面说的都对，后面你没有考虑汇率问题。以前为了挣美元，该升值时没升值，现在没有贬值空间，就算外汇管制，大放水是不成立的，汇率不能崩溃，只能靠缓慢宽松（压低利率等），外汇储备没有耗完之前是不会恶性通胀的。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-02-20 16:11

作者:披个烂马甲 时间:2016-02-20 15:39:05

你说的信贷增加是无效放水。真正的放水是增发货币，机关事业军队年年涨薪，带动全民收入上长，全民收入增长带动房地产上涨，服务业上涨，劳动力上涨，物价房价直追日韩台港，通缩个鬼，等着大通胀吧

---

这就是我写这个的原因。你说的很好，我下面给你打字：

靠收入增长带动消费增长，这是政府的目标、理想。你也说了，社会不公，又不愿意分配改革，钱只能到少数人手里。按以前的经验，只要增加信贷，通胀就会起来，大多数人这么认为，那是短缺时代的思维，现在有一种情况能实现你说的：“闭关锁国”，看明白了吧，现在只要你手里有钱了，你还不出去购物？你能买国产货？你就会替央行输出通胀，即使你不出国去买，也会在国内买外国产品，因为你钱多啊，有一种东西国外不能进口，这个东西就是房子，但是，过剩了，价格也很难维持，如果房子能进口，早跟别的东西一样，跌的一文不值了，所以，在能换外汇出国的情况下，政府不管制，汇率不大幅度贬值，国内有通胀，资本就会溢出，国内产品贵，你就买外国货，这样，国内产品还怎么涨价？怎么通胀？

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-02-20 17:10

作者:幸福的淡云远 时间:2016-02-20 16:45:05

---

1. 你说的资产价格不能跌，泡沫不能破，破了银行就完了，就这意思，对吧。问题美元加息，资本外逃，泡沫在一点点破，这就是现在正在发生的事，这是政府没办法的事，由不得中国。

2. 你说的国内靠垄断维持价格，这个不用论证了，粮食做多世界粮价被套爆仓，粮价跌了吧？原油维持 40 美元不调价，这样就导致中国产品竞争力下降，国内油企苟延残喘，还不如不救这些油企，各种大宗都在狂跌，你能救几个，你能救多久？

3. 你说的产能过剩出清过程，这是必须的，这个问题非常严重，但是，这是没办法的事，供给侧改革就是这意思，这要等债务问题爆破后才能倒逼改革。

4. 你说的恶性通胀是经济崩溃后才会发生。外汇储备没有耗完之前，不会发生。

5. 你说的这些都是大家知道的平常事，没你说的那么深奥。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-02-20 17:24

作者:会游泳的驴 时间:2016-02-20 15:37:40

通缩后会因为疯狂印钞而走向大通胀吗？

---

只要汇率没有崩溃，外汇储备没有耗完，国家还正常对外开放，不要考虑大印钞问题，我就喜欢央行大印，我挣到了就去国外买东西，国家受不了。

中国是产品制造国，对全世界输出产品。不是巴西俄罗斯靠卖资源挣钱，中国产能过剩，现在连房子都过剩了，我想不出还有什么能涨价。

未来中国的难题是无法通胀，陷入恶性通缩无法自拔。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-02-21 13:03

作者: not 戴套 2 时间: 2016-02-21 12:27:53

有观点认为保住汇率还可以保住 30 年的成果。我觉得说保汇率其实是外汇吧。如果想保外汇那是不是就更应该让汇率快速贬值。高估的汇率，宽松的信贷如何能保得住外汇？

---

政府的信心是贸易顺差，这是现在还能装下去的原因，虽然资本在外逃，挣美元的能力还在，所以，央行现在还不恐慌。但是，这种顺差是衰退试的，等外部真危机了，出口再下几个台阶，中国石油、粮食等各种资源进口可是刚性的，那时，没有了贸易顺差，政府才会发疯。

现在贬值汇率没有多大意思，对中国来说，内需、外需都饱和了，就是贬值汇率并不能增加多少出口。外汇储备是这个国家命根子，在美元走强的前提下，国内根本不要想真正宽松，中国不是自由汇率国家，宽松不起，一旦汇率大幅度贬值，一切都完蛋了。我这么自信的原因就来源于此，美元收紧全世界，人民币是按美元发行的，美元是人民币的母货币，美元收紧就是人民币收紧，这个不用讨论。

人民币汇率强势的好处反而很多，老龄化国家汇率一般要高估一点，如果大幅度贬值，国内价格体系重新定价，通胀爆发，几亿退休老人生活悲惨，财政补贴就会破产。再说了，如果大幅度贬值，国内资产价格就完蛋了（按美元定价），中国人的房子财富灰飞烟灭，贬值有贬值的好处，不贬值有不贬值的好处，当然，能硬挺过去最好，货币信誉大于一切，以后的路就好走点。

你的意思我理解。现在是一边资本出逃，一边贸易顺差，等想逃的逃完了，贸易顺差还在，外汇储备就保住了，美国也不希望中国的美元都从中国回流，中国是美元国家，中国都不用美元了，美国自己也很失败，所以，在美元问题上，美国不会赶尽杀绝，欧元才是美国的敌人。这就是中国现在还能国内宽松的底气，只要稳住，美元有序流出，贸易顺差还不错，就能忍受。一旦贸易顺差没了，那时，你说敢枪毙换美元的人我都信。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-02-21 18:37

作者: youzhizhuo 时间: 2016-02-21 18:12:35

楼主少谈希望怎样，只能怎样，  
多谈会怎样。

---

好吧！

1，大部分底层百姓（城市居民）会比较舒服，每月 2000—3000 元，物价平稳下降，衣食无忧。

2，中产阶级不仅会被股市洗劫，还会在房价下跌及各种投资中遭受损失，多数回归底层。

- 3, 权贵阶层资产不会进一步膨胀, 他们之间会有绞杀, 像万科事件。
- 4, 贪官阶层二十几年的好日子结束了, 他们充当权贵看门狗的时期过去了, 一些会被反腐清算, 大部分会被逐步替换(处级以上)。
- 5, 体制内人员待遇扁平化, 经济触底后, 外围人员会在紧财政的政策改革中淘汰出公务员序列。
- 6, 国企央企员工在经济触底后, 一部分分流, 一部分整合。结局比 90 年代大下岗好很多。
7. 农民工收入会有一定下降, 但是, 不会很厉害。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-02-21 19:18

作者: yuyulin518 时间: 2016-02-21 17:07:57

楼大保留现金是人民币还是换成美元存在四大行????

---

一般人不出国, 换美元没有什么意思。有一种情况你能发财, 国家经济崩溃了, 人民币汇率大贬值。换美元出国才有意义。富人什么时候换都可以, 可以出国投资消费。一般人就把人民币存银行就可以了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-02-21 19:39

作者: QYT2004 时间: 2016-02-21 19:30:23

楼上这个没看懂。国家经济崩溃了, 人民币汇率大贬值, 我的理解是人民币对美元大贬值吧, 那同样数量的人民币换到的美元应该更少了怎么会更有意义? 难道不应该是持有美元的到那时候换成人民币在国内消费更加潇洒吗?

---

资本在外逃, 国内基础货币越来越少, 国内人民币购买力在增强, 正常情况下, 换美元出国的人越多, 国内人民币购买力越强(通缩)。假如你认为这个国家经济会崩溃(汇率狂贬), 你就换美元。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-02-22 02:19

作者: 老添鸭 时间: 2016-02-22 00:38:31

一线城市的房价猛涨与同时期信贷猛涨有什么关系? 你不会觉得, 是刚需突然增加的吧! 信贷(印钞)猛涨并不是你所说的置换债务, 而是在继续吹泡泡。

不管信贷(印钞)猛涨是吹泡泡还是诱导傻缺接盘。你所说的置换债务是错的, 由此得出的结论通缩也是错的。

通缩论很明显是要阻止人民币换美元……

---

1, 去年股市加杠杆上 5000 点, 本人就认为在经济下滑的通缩中不可想象, 只能是政府搞的恶意炒作, 套死社会资本。

2, 现在的几个一线城市房价炒作早脱离了社会正常购买力的几倍, 跟去年股市如出一辙, 在经济下滑的通缩中同样属于资本恶意炒作, 这跟债务置换和发行地方债没有任何关系, 你所说的吹泡泡只是通过房子转移债务, 不服你看, 这几个城市房价见顶时, 套死的绝不是银行信贷。

3, 本人恰恰相反, 就是喜欢资本外逃, 喜欢大家都去换美元, 只有资本外逃, 国内人民币购买力才能起来, 我在上个美元周期力(1998—2003), 经历过你说的换美元, 本人只用二十几万在我所在的(省会)城市买了一套大房子, 知

道美元周期里我该干什么，知道通缩周期里人民币的威力，特别喜欢人民币汇率贬值，实话实说，在未来几年的美元周期里，我同样会拿手中的人民币去抄底，历史不会重演，只会惊人的相似，所以，我只说实话，一般小百姓囤积人民币，未来几年大有可为。希望有钱人都去换美元，打垮人民币汇率。至于说房子，洗洗睡吧，在你还小的时候，我就搞过这个了，早没意思了。

一个美元强周期一般 7 年，现在还剩余 5 年（正常估计），人民币这种按外汇占款的发行方式是有漏洞的，美元收紧，国内人民币收的更紧，人民币汇率越贬值，国内人民币购买力越强，因为恐慌，资本越外逃，最后没有任何办法，只能疯狂管制，货币收紧，没有其他出路，固定汇率只能这样，等以后自由浮动了，再研究新的理论吧。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-02-22 05:21

作者: alexfuel 时间: 2016-02-22 04:52:58

今年来换的美元，目前浮亏，照楼主看来，RMB 不敢狂贬，那么可能贬到什么程度？RMB 死撑，只有通缩一条路啊

---

我希望狂贬，越贬值，越恐慌。越恐慌，国内货币收的越紧，越通缩。

不能自由浮动汇率、不能自由兑换的固定汇率国家，想对抗美元收紧，天大的笑话。股市看见了吧，房地产一样，能把外汇储备保住就算很牛逼了，别的别再想了。想在这种环境中宽松？把中国当欧洲、日本了，人家那个汇率是自由浮动、自由兑换的，是经过市场检验的。中国想达到欧元、日元那个标准，至少要 30 年，货币信誉不是一天建立的，是一个国家在各个方面多少年的艰苦努力才得到世界认可的。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-02-22 14:26

作者: sj3456789 时间: 2016-02-22 10:01:02

俺万分困惑，俺自知是小学生水平，对于楼主的观点，实在是难于理解。越恐慌？为啥会恐慌呀。

---

1, 你看着自己的钱在贬值（兑美元），你不恐慌？你没见为换美元挣的你死我活的？

2, 都换美元跑了，国内人民币就少了，国内钱就值钱了，外贬内升。

3, 你看见的 M2 都是一堆烂债，资本外逃，央行只能释放准备金对冲，扩大货币乘数放贷，这些都是有限度的。每跑掉一美元除过要收回 6.5 元人民币基础货币，还要把收不回来二十几元人民币以债务形式挂在央行账上（货币乘数按 5），所以，你会看到资本外逃的越多，央行债务增加越疯狂，每月 M2 增加低于 8%，经济就会崩溃，债务越滚越多，借新还旧，实际每月放出来的钱很少，所以你看见 M2 每月都在增加，是债务增加，等央行去杠杆时，那时 M2 余额才会减少。谁跟你说放出的钱收不回来？当不能释放准备金、货币乘数达到极限时，国内流动性就短缺，债务危机就爆发，那时，货币政策就突然转向。

4, 老百姓手里的银行存款是央行的心头大患，这个不假，老百姓的钱被土匪惦记很正常。

5, 你声称要消灭我，我不炒股，我不放贷，钱只存银行，一银行名下 50W，你怎么消灭我。



6, 螳螂捕蝉黄雀在后, 黄雀之后还有老鹰, 老鹰后面还有猎人, 就你还要毁灭性打击我。本人手拿人民币, 与江山共存亡, 斗升小民, 烂命一条, 有啥怕的。希望你们换美元都发财。

7, 最后, 给你讲讲当年(94年)人们 1:10 黑市抢够美元的故事, 当时, 有美元的人那个高兴啊, 就等 1:20, 1:30. .... 然后, 再换成人民币发财, 等到今天 1:6.5。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-02-23 09:15

政治局: 今年做好重点领域风险防控

---

现在按月开始倒计时, 中央已经做最坏的打算。

为什么说局势不可逆转?

811 汇改失败后, 引起国内外恐慌, 汇率改革窗口关闭, 回头盯死美元。外汇储备急速下降, 国内商业银行坏账猛增, GDP 破 7 (实际在 3.5—4.5), 经济不是放缓的问题, 是停滞的问题。税收前景不容乐观, 由于形成急转直下, 货币政策进退维谷, 资本外逃疯狂, 印钞机被关闭, 这样, 央行去杠杆失去时机, 靠 GDP 增涨拖延时间的目标落空, 失去货币宽松的环境, 靠宽松货币政策下的改革希望彻底破灭, 现在迎接央行的将是金融危机的爆发。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-02-23 09:46

作者:骑着欧牛赶马 时间: 2016-02-23 09:40:32

通胀已经上来了, 2 月份公布了 1 月份的 CPI 和 PPI, CPI 连续 5 个月上行, 而 PPI 跌幅收窄, 说明, CPI 会更进一步上行。通胀开始。

---

元月 CPI 增长是天气原因引起的。

PPI 跌幅收窄, PPI 开始收口, 这样 PPI 会加速像 CPI 传递, 就是说, 今年物价会比去年再下一个台阶, 通缩会进一步加深。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-02-23 12:40

习近平再定调! 稳定宏观经济政策 不要强刺激

---

货币宽松环境消失。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-02-23 19:38

作者: archer99547520 时间: 2016-02-23 19:34:23

楼主 我对经济和金融都是小白 但我想问个关于外汇储备的问题, 现在加上贸易顺差每月大约减少 1000 亿美元, 总体 3 万亿 但是还有负债, 是不是说明净外汇储备应该远低于 3 万亿可能只有 2 万亿. 如果贸易逆差外汇储备渐干涸, 国家是否会抛售海外资产以换取美元? 毕竟美元大跌时海外并购了不少, 可以低买高卖

---

外汇储备是政府秘密。到底手里还有多少美元流动性谁知道呢。中国央企的海外资产都是价格最高时买的, 大概现在都被套住了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-02-25 13:27

【美国财长:中国须承诺人民币不会大贬值】周四抵达上海出席 G20 会议的美国财长雅各布·卢接受《华尔街日报》专访表示,中国一定要明确指出人民币不会出现大规模贬值;中国越来越明确地表示,需要同时实施财政和货币政策来解决中短期经济问题。中国越专注于刺激消费需求,对中国深化经济转型就越有利。(华尔街日报)

---

中国必须吞下全球通缩。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-02-26 08:27  
上海链家挂牌房源“消失”两家门店暂停网签  
来源:每日经济新闻

---

对影子银行的警告, P2P、理财会在 6 月份前后爆发大规模违约, 随后, 这些资金撤离一线, 房价暴跌。

看来政府内部真没人才, 去年影子银行从房地产引向股市配资, 造成股灾, 而这些资金不仅没有在股市中消灭, 反而全身而退, 返回一线城市扩大杠杆, 现在又搞成无法消灭这些资金的尴尬局面。就是开头写的, 消灭游资失败。

去年股市本人估计引入房地产中的 20W 亿游资。这次回归房地产的游资本人估计 10W 亿。如果美元加息, 央行继续收缩资产负债表, 到今年年底, 社会游资降低到 5W 亿。

注: 2015 年 6 月, 英国人估计中国影子银行规模 25W 亿。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-02-26 18:29

明天如果 G20 签署声明: 各国避免货币竞争性贬值 (新广场协议)。

未来可能:

1. 日元极限可能到达 130--150. 欧元 0.8--1, 美元指数上 100, 人民币 6.5--6.8.
2. 中国贸易顺差开始减少, 国内货币政策伴随政策突然转向收紧。
3. 美元 2016 年加息至少 3 次。
4. 一线城市房价没有下跌前, 上证跌破 2000 点。
5. 国内债务危机爆发后, 一线城市房价暴跌。
6. 美元每加息一次, 中国国内汽油就加税一次。
7. 国内萧条进一步加剧, 一线城市房价没有下跌前, 改革只能停留在口头上。
8. 税收下降后, 不再提出财政刺激口号。
9. 房价下跌后, 中国主权信用评级被三大国际评级机构调降降级。
10. 失业缓慢爆发, 社会各个阶层矛盾进一步加剧。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-02-27 04:10

大家把我上面写的看清楚, 不要被通胀论迷惑了, 只有一种情况会通胀, 闭关锁国或经济垮台了。因为现在只要印, 你就会去国外买东西, 汇率就完蛋, 外国人就不答应, 就不跟你做生意了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-02-27 18:52

G20 上海会议公报: 提振全球增长 避免竞争性贬值

美国把影响加息的最后一个障碍切除。欧元、日元开始对人民币贬值，人民币对这两个升值，这样，美国吸收通胀又吸收通缩，欧元、日元等吸收通胀，人民币吸收通缩。这就是新广场协议（上海公报）。

作者：七剑战歌之风月 日期：2016-02-29 02:34

### 美元强周期里的中国房价

不说房价问题看来不行了，说这个问题就是吵架，说美元有人要吵，说股市要吵，不知道什么该说什么不该说，本人的感觉就是每个人都觉得这世道属于自己，自己是根葱，我怎么就没有一点感觉，我就是觉得这世道跟我这小屁民没有一毛钱关系。

美元加息一般情况下对各个国家影响不一样，有的国家基本没有多大直接影响，有的只是间接影响，给我影响最深的是 98 年亚洲金融危机对中国的影响，2005 年美国也加息了，但是，对中国影响不大，这次不一样，这次美元加息我认为比亚洲金融危机对中国的影响大（紧缩力），首先，这次经济危机、金融危机中国是风暴眼，其次，美国量化宽松的美元基本都来中国了，来了多少钱到中国？中国释放了四万亿（20W 亿），现在这些钱退出了，你说影响大不大，大的很，对印度、越南等这些国家来说，就没多大影响，因为美国量化宽松的资本就没有多少去这些国家，都来了中国套利了，所以说，不是美元周期中国都要受影响，每次不一样。

这次美元强势周期开始大家看到了，新兴国家因为中国需求放缓，一个个倒下，其实中国国内一样，如果你仔细观察了不难看出，国内从普洱茶、红木家具、古玩字画市场、玉石珠宝等等，大家都能看到的股市，基本从 2014 年到现在一个一个个的泡沫在破裂，现在还没有倒下的就是一线房价（内陆省份房价早跌了），周小川 2015 年在国外公开承认，中国经济放缓的原因是房地产泡沫破裂，本人特意查了原话“泡沫破裂”，没错，周小川就是这么说的，重复了两次。既然中国房地产泡沫破裂了，为啥一线房价还没跌，大家都说这是政府力量，每天为这些争论，就跟股市一样，政府力量不是每次都管用，股市救了么？没有，还是市场力量大，房地产市场政府能救么？本人要说，平时你说啥我都信，政府就是牛逼，我服，但是，这次由不得政府，美元加息几次后，政府拿着枪去救房地产都没用，跟股市一个下场。2014 年，美国停止量化宽松，到目前为止，中国资本流出 22 个月，美元加息才一次，看看中国还有什么泡沫？能看见的就一线房价，我要说，美元假如加息 10 次，这后面还有 9 次，一线能挺几次？前面说了，这次美元强周期中国受的影响最大，到 2017 年底，美元走到头部时，中国房价会跌多少，我有时自己想想都怕，怕的原因是一线城市还没跌，那么，等一线狂跌时，中国别的地方会跌到什么程度？难道房价跟股市一样，有十八层地狱？有没有十八层地狱，别问我，看看这几天各个门户网站的新闻，那可是喉舌，可是受控制的，是谁心慌，是谁怕。什么排队抢房。。。。抢尼玛啊，满眼的塔吊，看不到尽头的房子，只有神经病才去抢。

2012 年通胀见顶时，人们就应该开始囤积现金，但是，直到现在，不服气你可以看看你周围的人，不是股票被套就是几套房子在手，不负债就不错了，真正手里有大笔现金的人有几个，都指望通胀不断，货币作废，房价永远上涨，这现实么？一个屁民，从来都是社会底层，天天认为天上掉馅饼，买个股票被套了

都认为自己是股神，买个住的房子都认为别人住马路，自己中产了，本人要说，就你这种傻逼，等你中产了，那不是共产主义都实现了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-02-29 07:27

养老保险每年 3000 万人断缴 专家建议费率“砍一半”

2016 年 02 月 29 日 07:02 来源: 编辑: 东方财富网

---

这就是实际每年失业数据。到 2017 年年底，失业人数应该达到 2 亿。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-02-29 19:41

中国人民银行决定下调存款准备金率 0.5 个百分点

2016 年 02 月 29 日 18:00 来源:

【央行降准】央行决定下调金融机构人民币存款准备金率 0.5 个百分点。

---

经济下降通道中的降准，改变不了原有态势。只能延缓债务压力，对冲资本外逃。

降准的不利之处:

- 1, 人民币汇率压力，央行一边放水，一边赌水。
- 2, 商业银行抗风险能力减弱，高存准是银行抗风险防挤兑的保证。

## 2. 2016 年 3 月

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-03-01 13:19

政府如何才能做到汇率不贬值

上海声明（新广场协议）中国做了承若：人民币不贬值。总理也公开承若，我想这回信一次吧，不知大家意下如何？这个总比 4000 点是牛市起点靠谱吧？咱们小百姓被骗了也就骗了，他们难道还敢骗美国大爷？估计他们没这胆。就当真的吧，下面我瞎分析吧。

- 1, 拉高楼市，保汇率。

这就是现在正在做的事，拉高一线楼市，最好带动全国，减轻汇率压力。那么，楼市见顶前，股市会一直跌。

- 2, 楼市见顶后，股市会见底，再拉起股市。 当房价拉不住时，转身拉起股市，减轻汇率压力。

- 3, 当楼市、股市都拉不住时。

美元加息过程中，楼市、股市肯定不能如愿的拉起来减轻汇率压力。那么，除过加强换汇管制，剩下的只有收紧流动性了，收紧流动性，楼市、股市会进入地狱模式，加速下跌，楼市跌幅会大于股市。

国内这天量的 M2，要守住汇率不跌，非常困难，所以，流动性宽松非常难做到。美元每次加息都是一场生死考验。怎么才能混到年底，顶住美元的每次加息，而且不发生各种意想不到的金融风险，就慢慢看吧，今年肯定比去年股灾更好看。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-03-03 06:37

穆迪下调中国评级展望 新华网：缺乏全面眼光

---

怕什么就来什么。国际三大评级机构一个个都会陆续表态的。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-03-03 20:48

作者: 为了你注册 8034 时间: 2016-03-03 19:50:29

楼主您好,上面的图是从微博中看到的,显示 16 年初的放贷量比 09 年高很多,货币极度宽松。09 年房价就是突飞猛进的涨,之后在也没有落下来。这次还会和 09 年那样吗?这种天量贷款是可持续的吗?有没有可能央行永远这样玩命宽松?他们所做的有时会超出想象

- 
- 1, 正常情况下,只是覆盖债务。
  - 2, 现在跟 2009 年不一样,就是印再多的钱,也不会去实体经济,只能空转。
  - 3, 货币政策早失效了,资金不进入实体经济扩张,只能推高资产价格,这样只能加速实体经济崩溃,冲击汇率,印就是找死。
  - 4, 现在这经济规模,一年的 GDP=60W 亿,要救活经济,就要印 60W 亿,产能、产品过剩再加剧,就亡国了,所以,不要相信任何放水,一般小的经济刺激根本不管用,日本 20 年每次换个首相,就刺激一次,越刺激越通缩。
  - 5, 产品没有去库存,产能没有倒闭出清完毕,任何刺激都是徒劳的,因为市场没有需求。
  - 6, 没有找到新的增长点之前,就是改革了,经济也不会恢复到以前,或许 10 年不见天日。
  - 7, 现在只要政府刺激经济,不要怕通胀,只能通缩,你挣到钱就存起来。
  - 8, 不要用以前的眼光、思维看待现在的经济,这是大萧条,是无解的。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-03-05 13:09

IMF: 10 月起将人民币纳入官方储备货币数据库的计算

【IMF: 10 月起将人民币纳入官方储备货币数据库的计算】国际货币基金组织称,将于今年 10 月将人民币纳入外币储备。人民币将成为该组织季度外储报告中列出的第八种货币。(新华网)

---

人民币汇率贬值的后路被堵死了,印钞机彻底被关闭。自由兑换、放宽管制将是未来努力方向。实现自由兑换后,正常情况下,中国百姓将远离通胀。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-03-05 13:19

作者: 林海雪原 I 时间: 2016-03-05 13:08:59

楼主,最近大宗商品价格大幅反弹,比如螺纹钢期货由 1640 反弹到目前 2070,你怎么看?

---

大宗反弹将会使中国去产能改革更困难。中国陷入通缩的时间更长,危机更大。如果一刀下去,砍了过剩钢厂,反而会好,看见涨价反弹,就等死了。

这只是一个反弹,全球再平衡后,国外铁矿石产能出清后,中国钢材价格才能稳定,钢材价格由国外决定(中国需求稳定前提下)。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-03-06 15:09

为什么现在菜价异常高是气候原因,不是通胀

今年超级寒流实际比 2008 年厉害，但是，造成的损失比 2008 年小，去年我去沿海的路上，看到了高压线全是双线（加装融冰装置），但是，蔬菜损失很大，说这些大家都不信，对通胀都比较敏感，再加上元月的 2.5W 亿的信贷，有点恐慌，都是问这的，我就说说通胀形成的必要条件。

1，通胀就是货币投放过量引起的，这些年中国一直这样，现在中国处在通缩中两年了，细心的人大概观察到了市场物价在一个个跌，GDP 在狂跌，人均收入是不会上涨的，一般央行投放货币，反应在菜市场菜价上需要 6—10 个月，货币传递在市场上有个过程，就是说这个时间物价上涨，假如扣除春节、天灾原因，如果是货币原因，就是去年 7 月份货币投放过量造成的，那个时候是股灾时期，央行信贷并没有大力投放，所以，不是货币投放引起的通胀，当月投放货币不会在市场上引起通胀，除非直升飞机直接在天空洒货币。

给大家教一个计算通胀的简单办法。如果 M2 信贷投放异常增加，6—10 个月体现在菜价上。央行投放货币是有规律的，一般不会连续三个越大量投放。

2，资本在外逃，央行增加信贷最多补充资本外逃后留下的坑，覆盖债务，市场上钱是减少的，一般不会增加。国内市场上钱在减少，物价只能通缩。

3，元月份信贷 2.5W 亿，前面分析了，债务借新还旧，债务越滚越大，每年春节 M1 准现金都投放都很大。M2 增加就是要在市场上泛起水花，最快也要 6—10 个月。

4，猪肉问题。上次超级猪灾，从根本上打击了中国养猪业，从国际饲料价格上看，豆粕、玉米都在低位，猪肉价格还会在高位运行一段时间。假如大家发现豆粕、玉米价格反弹，中国猪肉价格才应该开始下跌，豆粕、玉米价格上涨反应中国养猪业的复苏。羊肉价格两年低位，牛肉价格开始缓慢下跌。

所以，菜价是气候原因引起的，大家不要有想法。天气热了就过去了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-03-06 15:37

作者: 为了你注册 8034 时间: 2016-03-06 15:28:46

楼主，您刚才说的美元大循环没有形成，能多解释一下吗？谢谢

---

我给你粘一个吧，打字累。

“强有力的经济，强势的货币，庞大的预算赤字，巨额的贸易逆差相互加强，共同创造了无通货膨胀下的经济增长。”乔治·索罗斯将这一环形联系命名为里根大循环。出自乔治·索罗斯《金融炼金术》一书，第七章第九十二页。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-03-08 13:23

黄奇帆：用加杠杆的方式去楼市库存将是灾难

---

看来高层还是有懂行的人。现在的领导无能、怕事、不敢惹人，虚荣，还要干出成绩，平时可以混混，遇见问题大了就一个草包。中国人本来就不富裕，首付三成已经是极限了，现在还加杠杆，你还不学秦朝，拿铁子把房奴锁了带去修长城去。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-03-09 10:02

首付贷风险引监管部门排查 北广深均有 P2P 平台暂停 来源：凤凰财经综合

---

一群傻逼，现在才意识到问题的严重性。就跟我前面估算的一样，10W 亿在一线城市做配资。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-03-09 22:03

外汇局：正常合理用汇政策没变 华尔街日报报道不准确

---

谁说瞎话大家清楚的很。什么是正确？什么是合理？去尼玛的吧。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-03-09 23:27

首付贷整治不会“一刀切” 超六成观点支持治理首付贷

---

投鼠忌器。股灾时去杠杆吓破胆了，现在跪倒在配资面前，中国诞生了一只伟大的力量“房产中介”，谁能想到，伟大的中国中央银行，中华人民共和国不敢去动一动房产中介，眼看着他们炒房子，还不敢惊动，真是笑话，真是乱世。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-03-10 09:56

统计局今日发布数据，2 月份 CPI 同比上涨 2.3%，预期 1.8%，前值 1.8%，创下 19 个月新高。2 月份 PPI 同比-4.9%，预期-4.9%，前值-5.3%。

---

CPI 超过 2%，PPI 负值减小。由于 CPI 上升，短期降息、降准变的更为困难。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-03-10 20:31

作者: cjl1fh1129 时间: 2016-03-10 19:13:41

货币越发越多，怎么可能通缩？就算楼市崩了，政府一样会大放水！

---

第一，货币越发越多是债务越来越多，现在到了难以为继的地步，改为政府发债举赤字混日子了，举赤字的意思就是不敢再印了，也印不出来了。

第二，楼市崩溃了，美国放水可以，中国不敢放水，美国放水是美元洒向全世界，自己不通胀。中国不敢放水，只能收紧，因为天量的货币会把汇率冲垮，只能加息，你或许硬要说就放水，好的，恶性通胀瞬间爆发，还要加息，而且加的更厉害，因为汇率崩溃了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-03-10 21:02

欧洲央行：将扩大 QE 规模至每月 800 亿欧元

【欧洲央行：将扩大 QE 规模至每月 800 亿欧元】欧洲央行：将扩大 QE 规模至每月 800 亿欧元。将扩大 QE 范围，包括非银行企业债券。

欧洲央行计划新的长期融资操作。新措施将在 3 月 16 日生效。

---

欧元开始贬值。接下来日元贬值。欧元、日元共同推动美元走强，美元指数站上 100。

注：（G20 上海声明：各国不加入竞争性贬值。中国承若：人民币没有贬值基础）

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-03-12 21:56

中国 2 月新增人民币贷款 7266 亿元，预期 1.2 万亿元，前值 2.51 万亿元。  
中国 2 月社会融资规模 7802 亿元，预期 1.85 万亿元，前值 3.42 万亿元。中国  
2 月 M2 货币供应同比 13.3%，预期 13.7%，前值 14%。

---

2 月新增人民币贷款 7266 亿元，这个也太夸张了。元月 2.51W 亿。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-03-12 22:38  
央行就首付贷明确表态：违法！首付不能是借来的

---

都在推卸责任。都知道离死不远了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-03-13 16:21  
国家税务总局：个人二手房交易 5 月 1 日起开征增值税！

---

这个税不知道具体会是多少，到时候看吧。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-03-13 17:35

如果二手房交易开征的增值税是重税，那么，将对房地产交易产生毁灭性打击，不仅是二手房，新房也将遭受打击，就跟股市一样，增加交易成本将打击二级市场，投机下降后，一首市场也将冷清，挤出投机还房地产一个本来面目，实际是大利好，因为没人来投机了，社会资金将用于实体经济。从策略上来说，先关门，后放狗（房产税），也是不错的，看来房产税不远了。现在就看税有多重了，真是重税，炒房的就完蛋了，不要说税会转嫁给买家，因为房子过剩了，有需求会去买新房，谁也不是傻逼，百姓斗不过政府的。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-03-14 03:05  
二手房营业税改征增值税 被指为抑止房地产炒作

（原标题：二手房营业税要改征增值税了！那么到时究竟该缴多少呢？）

二手房交易营业税将改为增值税征收。

以出售价 300 万一套住宅，2 年内无论是否普宅都要缴纳 5.5% 的税，即 16.5 万。

如果以 11% 的增值税计算，房屋出售价还是 300 万，但最初买入价是 150 万，抵扣掉进项税后大概需要缴纳 14.7 万元。但获利越多收的税就会超过营业税。比如出售价格为 400 万元，按照营业税需缴纳 22 万元；增值税就需缴纳 24.77 万元。

另一种是出售购买已满 2 年的房屋。

对普宅住宅而言，售价 300 万计算，2 年后就不需要缴税了。如果增值税还是要缴，一缴就是 33 万。

---

如果真的如上所说，对 2013 年前的房子征收全额增值税，这就是房产税。

如果不能一次用暴跌套死一线城市的二手房，那么，人民币汇率将承受巨大压力。如果房价暴跌，房地产将进入寒冬，这样，游资、P2P、理财将大面积违约，因为现在百业萧条，这些资金全进入了房地产。这次如果政府成功套死房地产的各种社会资本，消灭大量的流动性，五年后 10 月份人民币加入 SDR 成为可



自由兑换货币是有可能的，代价是金融危机的爆发，不知道范围有多大，房价这次比去年股灾应该跌的更刺激。

本人没想到政府主动先刺房地产破泡沫，以为在债务危机爆发后被动引起银根紧缩导致房价暴跌，看来低估了政府。现在是房价先跌，后爆发金融危机。具体流程大概跟去年股灾有一比。去库存已经成为谎言，不能去库存就反手套死一切。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-03-14 03:45

如果按全额增值税征收 11%算，满两年卖就全额征收，那么，两年贷款利息按 5%算，房价两年至少要涨  $11\%+5\%+5\%=21\%$ 。外加其他税费，房价两年要涨 25%—30%才能不亏。

这种征收必然引起二手房没人敢购买。二手房不大幅度下跌，基本没有接盘。二手房下跌带动一手房下跌是必然。到 5 月 1 日，看是不是这种征收，这种征收必然引起二手房暴跌。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-03-14 12:22

作者: 为了你注册 8034 时间: 2016-03-14 06:06:10

想刺破房产泡沫，紧缩信贷加房产税就可以，这次的增值税不是想主动次破，就是想增加地方收入并且给楼市营造最后一些恐慌入市者，我是这么理解的，也许片面

---

现在房子有几个买来住的，都是投资的，作为投资来说，不涨就跌，就跟股市一样。不是从前了，如果都是用来住的，跟本不会引起抛售。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-03-15 00:35

2 月末中国央行口径的外汇占款下降 2279 亿元人民币，连降四个月，至 23.98 万亿，创 2012 年 12 月以来最低。

---

国内基础货币在继续减少，降一次准备金坚持不了多久。美元才加息一次，后面还有多次，钱在不停的换外国货币出逃，就这还忽悠炒股，炒房，大喊通胀来了，都什么人啊。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-03-15 10:38

外媒: 中国央行已起草外汇交易托宾税规则 以限制人民币投机炒作

【彭博: 中国央行已起草外汇交易托宾税规则 以限制人民币投机炒作】彭博援引知情人士称，中国央行已起草外汇交易托宾税规则，此举旨在限制人民币外汇投机性交易。初始税率可能暂定为 0，旨在先建立相关制度，而非立即开征。相关规则尚未最终确定，且需最高当局批准，最终公布时间尚不清楚。中国央行副行长易纲去年称，中国应采取托宾税等措施，以打压货币投机客。（凤凰网）

---

外汇管制要开始了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-03-15 14:18

住建部长回应“中国楼市会否崩盘”：不能和日本相提并论

---

那是，怎么能跟日本相比，日本是失去 20 年，你是倒退 20 年，宇宙真理早被你掌握了，现在的房地产只是牛市起点，万年涨的第一步啊，哈哈。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-03-15 21:13

说无锚印钞的就别来瞎 BB 了，直到现在本人没发现这种现象。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-03-15 21:44

美元再加息几次，中国央行必然提高利率，这个不用想，只能这样，就是外汇管制，只能管住小百姓，管不住大的合法资本外逃。

原因：

人民币不是自由兑换的货币，在国际上不能自由使用，不是储备货币，不是结算货币，不是对冲货币，现在只是中国国内使用的货币，每人一次能换 5W 美元每年。中国还是发展中国家，金融落后，没有实现负利率的条件，现在商业银行的利差还是主要收入，只有 2%，这就是商业银行每次都不敢说自己呆坏账超过 2% 的原因，实际呆坏账非常高。中国这种货币发行方式决定了，在经济下滑、资本外逃时，中国国内利率（实际，名义）都要高于美国美元利率，美元加息几次后，中美利差缩小，中国必然加息，不加息资本就会疯狂外逃，这就是中国跟随美元加息的逻辑。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-03-15 22:47

大家都说放水，就说这些年放水的手段：

1，外汇占款发行货币（按美元印）。这改革 30 几年，大家让通胀搞的如惊弓之鸟，天量的货币是怎么来的？是出口创汇和吸引外资来的。中国央行的基础货币只有 5W 亿，外汇占款 24W 亿。中国央行的基础货币：5+24=29W 亿。这 29W 亿乘以货币乘数，就是现在的 M2 余额 142W 亿。现在资本在外逃，外汇占款在下降，只要挣不来美元和吸引不了美元来中国，中国央行的印钞机就被关闭了。再说一次，现在印钞机被关闭了。至于未来，如果中国放开金融，吸引外资或贱卖央企给外国人，那是后话。贸易顺差在 TPP 后，估计没有多大了。只要资本在逃离中国是总体逆差，央行就发行不出基础货币。

2，信贷。商业银行增加信贷，这个信贷不是无限增长的，也就是说降准和货币乘数不是无限扩大的，是有限的，全世界各国不仅有银行法，还有考核办法，GDP/债务已经达到 250%，放出去的资金不能创造 GDP，银行坏账疯狂增长，银行会倒闭的，不是说想刺激经济想放贷就放贷，银行是经济的心脏，银行倒闭不是玩的。现在经济不好，产能过剩，放贷基本是借新还旧，只能是银行坏账增加，风险扩大，这个现在也到头了，就是说银行不能再扩大债务了。

3，财政支出。财政部做担保，发行债券从市场上借钱搞经济。这个发的太多，市场利率会走高，规模有限。这个就是现在还能用的手段。但是，对中国这种经济规模很有限。

4，在国际市场上借债，发行债券让外国人买，把美元拿回来，印出人民币。未来这个是方向。这个风险来源于汇率风险。规模有限。

5，在国际市场卖出黄金换来美元。

以上就是这些年常用放水模式，主要的外汇占款和银行信贷增加都到头了，放不出大水了，现在通胀就靠嘴忽悠了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-03-16 22:23

作者:老放牛的芝麻 时间:2016-03-16 20:46:47

实体的萧条和资本的过剩,不知道这过剩的资本最后是怎么被消灭掉的。

---

产能过剩叫经济危机。资本过剩叫金融危机。

资本是要赚钱的,一国的资本过剩,无利可图时,资本就离开该国,去全世界能赚钱的地方去赚钱(往往伴随产能转移),直到该国无利可图就再换一个地方,就一直这样。资本逃离的国家由于资本外逃,就出现资产泡沫破裂,金融危机等,直到该国危机出清,出现投资机会,资本就会再来,直到无钱可赚时再离开。美国每次危机,资本就离开美国,等危机过去,经济复苏,资本就会回流美国,美国就再次出现繁荣,美国为了延续经济繁荣时间,就要压制泡沫等,采取通胀、失业等管理,控制利率,压制经济过热,但是,经济本身有其内在的规律,其根本是人性的贪婪,无法逃脱危机周期,老马的(资本论)就是说这些的。

一国的资本过剩,必然出现经济过热等泡沫,泡沫破裂就是金融危机,像股灾,债务危机等,所以,资本过剩就是金融危机。中国自认为掌握了宇宙真理,拒绝承认金融危机,像去年的股灾,这种能载入史册的股灾在他们眼里都不是金融危机,拒绝承认。正常情况下,资本是财富的象征,是流动的。美元是全世界最强的货币,也算是资本的最强的体现。

美元所到之处一片繁荣,美元离开之地一片萧条。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-03-17 13:22

美联储声明维持利率不变 符合市场预期

美联储 3 月 FOMC 声明维持利率不变,符合市场预期;4 月加息仍有可能。

---

人民币汇率不贬值,又成为强势货币。现在就看什么时候中国经济见底了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-03-18 20:24

营改增试点扩围:建筑业和房地产业适用 11%税率

【营改增试点扩围,建筑业和房地产业适用 11%税率】财政部税政司、国家税务总局货物和劳务税司负责人就全面推开营改增试点答记者问。(财政部网站)

---

11%,是重税。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-03-19 03:05

房价大跌后会是什么情景

1,现在的房地产盘子越来越大,每月 M2 增加也就 13%,根本不可能满足成倍增加的楼市资金需求,社会资本也即将耗尽。就跟去年股市一样,每天 2W 亿的成交量,根本维持不了几天。再也没有钱把一线楼市向前推进一步了,更别说全国了。

2,从 5 月份,基建和房地产 11%的重税就是关门,交易税增加将减少楼市成交量,没有成交量了,就是一个字“跌”。

3,房价大跌开始后,汇率会被冲击,但是,不会太严重,因为房子很难变现,P2P、理财大面积跑路就在 6 月份前后。美元会在 5 月份大概率走强,一线

城市房价开始下跌后，最后一次降息因为汇率问题而关闭。

4, 在 6 月份美元加息后，与国内房价下跌伴随的将是债务违约激增，场面有多大，很难说。场面绝对不会比去年股市小。国内利率因为钱荒自然走高。

5, 房价伴随股市下跌，人民币汇率贬值压力空前增加。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-03-19 21:18

在本人眼里，P2P、金融公司是什么

常听说干企业欠债跑路，又听政府说不要跑，跑了叫回来政府帮你想办法，政府能帮你什么？好像帮你银行贷款继续干，我们把这叫僵尸企业。事实是这样的么？不是，不让你跑路是因为你欠银行太多了，你跑了银行就没办法就成烂账了，这倒是事实，问题是政府怎么帮你？真帮你贷款继续你亏本的买卖？银行都不会再贷款给你继续亏，那怎么办呢？这是全国性问题，整个银行业损失巨大，于是，金融创新出现了，各种创新，什么金融公司、P2P 等等，其实质都是两个字“骗钱”，骗钱干什么？给银行还钱，等你骗够了，把银行的债务还清了，你跑路吧。2013 年房地产见顶后，华夏大地到处烂尾楼，银行烂账成堆，2014 年民间高利贷席卷全国，2015 年 P2P 等跑路潮，其实质都是为了给银行还债进行的诈骗，是政府主导的行为，是政府指使的诈骗，根本不是什么创新。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-03-19 22:35

作者: BOARAFAT 时间: 2016-03-19 21:53:25

我已经把五十万定期全清了，换成外汇，感觉大通涨苗头已经显现出来了。

---

有钱人什么时候换美元都可以。

你说了，大通涨要来了，那么，我问你，假如再给你 50W，你会去大吃大喝么？你不会去的，你会换美元，那么，你说的大通涨在哪里？

人们被通胀吓得如惊弓之鸟，这个我理解，现在的中国社会已经完全脱离农业社会，悄悄的进入工业社会中，但是，人们浑然不知，还是用老思维看待问题，实际上，消费习惯发生了本质改变，有钱了会去买车、买房子、出国旅游等等。又有人说了，房地产完蛋了通胀就爆发，房价跌了你去大吃大喝？你去菜市场报复？不会的，你会去换美元，冲击汇率，那么，你去换美元了，国内人民币减少了，通缩应该更厉害了才对，怎么会是大通涨？

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-03-21 03:01

周小川回应汇改目标：确实没有自由浮动汇率的提法

**【周小川回应汇改目标：确实没有自由浮动汇率的提法】**“中国对汇率改革目标确实没有自由浮动汇率的提法。”央行行长周小川在回答嘉宾提问时表示，中国对汇率改革目标确实没有自由浮动汇率的提法，中国的提法是建立有管理的浮动汇率制度，这与完全自由浮动汇率的差别还在讨论中，需要逐渐形成共识。（第一财经日报）

---

承认人民币汇率继续盯住美元不贬值（大幅度）。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-03-23 04:41

一个苹果手机 4000 多元，苹果手机这价格降的，你让国产手机厂怎么活？

人民币不贬值，吸收资源通缩也就完了，连老美的手机通缩都让我们吸收？

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-03-23 17:05  
中国工资高增长时代或将结束:失业率预计会上升

---

要么贬值汇率，要么通缩国内物价降低成本。贬值汇率的话中国人就基本买不起美国产品了，对欧美是净出口，人家不会答应，现在这种情况谁也不会长时间忍受贸易逆差。降低国内成本通缩物价，就要靠改革，这个很痛苦，现在能看到的是先把农民工的工资降了，你总不会不给饭吃还让干活吧。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-03-23 17:22  
黄益平：美国对人民币汇率提了两个不合理要求

凤凰财经讯 博鳌亚洲论坛 2016 年年会于 3 月 22-25 日在海南博鳌召开，主题为“亚洲新未来：新活力与新愿景”，凤凰财经全程报道。

在 23 日的“货币贬值：为何不再是‘出口利器’”分论坛上，北京大学国家发展研究院教授、经济学家黄益平表示，去年人民币汇改期间美国提出抗议，对人民币对出了两个要求：一是人民币汇率更多的应该由市场决定；二是不能让人民币贬值。。。。。。

---

这才是真实的情况。（2015 年 06 月 15 日，经国务院批准，任命黄益平为货币政策委员会委员）

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-03-24 08:21  
中石油去年净利降 66.9% 集体降薪 27.4 亿元过难关

---

一个下金蛋的老母鸡都快变成一个赔钱货了。一切开始加速，银行不是取之不尽的，央企国企债务累计按月算，支撑不了多久了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-03-24 08:34  
作者:七剑战歌之风月 日期:2016-03-24 08:41

【中国金融时报：银行拨备覆盖率近期下调可能性较大】一位股份制银行人士表示，银行拨备覆盖率下调近期落地的可能性比较大。若下调拨备覆盖率新政落地，对于银行加大不良贷款核销和减缓利润下滑都是个极大的利好消息。（中国金融时报）

---

去年取消存贷比，现在又要调拨备率，能坚持几天？明年你还能贷出款？

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-03-24 08:49  
汇丰：全球货币战争结束了  
（原标题：汇丰：全球货币战争结束了）

周二，汇丰外汇策略分析师们认为，尽管今年欧洲和日本央行推出了更多宽松政策，但已无法刺激欧元或日元进一步走低。此外，欧洲央行也表示未来政策重心将转向非传统工具。这些信息表明，2012 年开始的全球货币战争结束了。

---

太搞笑了，人民币还没贬就结束了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-03-24 21:31

营改增细则公布：个人将购买 2 年以上住房对外销售免征增值税

【财政部公布“营改增”细则】个人将购买 2 年以上住房对外销售免征增值税。（一财网）

---

细则出来了。5%的税。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-03-24 21:37

重磅！农村土地经营权、房屋财产可抵押贷款了

---

土地、房屋可以通过银行买卖了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-03-25 10:13

周小川：货币政策虽然重要但不能过度依赖

---

两会上才说的偏宽松，这又说不能依赖。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-03-25 11:01

作者：赛尔号 20051025 时间：2016-03-25 10:43:41

不买车、不买房、不买大家电，消费集中在生活必须品（食品）老百姓的感觉的确是通胀。

---

不讲道理了，就说实际。

1，衣：从淘宝网上看，2012--2013 年通胀高点到现在，服装价格降低 50%。

2，食：粮食价格开始下跌，猪肉价格在猪灾后回到 2012 年高点，羊肉价格被腰斩，牛肉价格缓慢下跌。菜价由于冰雪灾害，从春节到现在维持高位。水果价格跟 2013 年高位比，价格被腰斩。

3，住：除过一线几个大城市，从 2013 年 6 月到现在全国大部分地区房价没有涨多少，大部分在缓慢下跌。

4，行：油价到底。如果美元加息，政府会加汽油税，未来可能涨点。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-03-25 16:49

黄益平谈房地产：需准备好有一天价格会降下来

早上爬完山回来的路上，去茶叶市场买 2 斤清明前的新茶，我一直在那家买，老板告诉我，这一上午整个市场有一半店一单都没有，我真有点不信，老板说人们没钱消费了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-03-28 21:01

国内外粮价连续倒挂 东三省内蒙取消玉米临储

---

玉米价格继续下跌，如果政府抛出被套住的库存，今年年底猪肉跌破 7.5 元可以预见。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-03-28 21:16  
新政后在深圳月薪低于 3 万或将不能申请房贷

---

这都是扯淡，月薪三万还能没房子。这是关闭房产交易了，全部套死不准卖出。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-03-30 14:22

我一直在，现在大家盯住人民币汇率，看会不会在升值破 6.4.

汇率稳定，就一直在通缩中，这个不用想。产能出清在这种体制下不可能完成，债务问题会越来越严重，只要产能过剩问题和债务问题不解决，就一直无法摆脱通缩。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-03-30 22:58

【中行:2016 年内地银行资产质量“不容乐观”】东方财富网 30 日讯, 中国银行 30 日公布 2015 年业绩。受经济周期影响, 多项业绩指标恶化, 不良贷款及不良率双升, 拨备覆盖率逼近监管红线。中行首席风险官潘岳汉指出, 随着内地经济放缓, 2016 年内地银行资产质量“不容乐观”。截至去年底, 中国银行不良贷款余额达 1308.97 亿元, 较 2014 年同期上涨 30.25%; 不良贷款率达 1.43%, 较 2014 年增加 0.25 个百分点。

---

再降息银行就破产了，国外负利率是人家有那个效率，你个落后的银行管理机制没有息差就等坐吃山空破产吧，看你能撑多久。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-03-31 17:49

继穆迪之后 标普宣布下调中国 AA-评级展望至负面

【标普宣布下调中国评级展望】继穆迪之后，标普宣布下调中国 AA-评级展望至负面。（汇通网）

继穆迪之后，标普宣布下调中国 AA-评级展望至负面。并将香港 AAA 评级展望从稳定下调至负面。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-03-31 18:35

天涯上有一个问题都没搞清楚，美元加息恢复正常跟强势美元的区别。现在是美国从危机中走出来，从 0 利率恢复到正常利率（2.5%—3%），强势美元是从正常利率向更高的利率走，压制经济过热。最大的区别是美元指数，现在是美元恢复正常利率，美元指数不可能走的太高，如果是美国爆发经济过热导致长时间的通胀或滞胀，需要大幅度提高利率，那时，才会出现美元指数大幅度走高的情况（像沃尔克时期），所以，美元指数就是明年都很难走的太高，除非美国经济异常强劲。

美元恢复正常利率，对中国影响要比强势美元大的多，因为次贷危机后，美国宽松的货币很多来了中国，现在跑掉 1W 亿美元，全球最受伤的是中国，如果是强势美元周期，美元指数走高伤害更大的是欧元等，因为美元一揽子货币中，没有人民币，强势美元反而会帮助中国，因为需要中国产品平抑美国国内通胀或滞胀，需要吸收通缩，大量进口中国产品。

所以，中国这几年犯的最大错误是想等美国好起来之后，恢复对美国出口，现在如意算盘落空了，就算等到美元大循环出现，那时，还有 TPP，未来只能靠国内消费了。

本人不看好换美元，不是对国内有信心，是因为美元只是恢复正常，不是强势美元周期，所以，慎重点，认为要等等看。

### 3. 2016 年 4 月

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-01 16:42

朱镕基当年为何坚决打压房价？

来源：凤凰财经综合

---

所有新闻拿老朱来说事，大紧缩就在眼前。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-01 16:45

财政部回应标普下调中国信用评级：对我国担忧没必要

来源：凤凰财经

---

你把外国人当傻瓜了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-01 19:27

美媒称中石油员工人数是美孚 6 倍:国企难裁汰冗员

---

开始造舆论了，看来两桶油下岗裁员也要开始了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-02 00:38

作者：我为祖国包二奶 时间：2016-04-02 00:30:33

继续，但是有个疑问哈，最近二线城市房价开始暴涨了，下一步是不是会传导到三四线呢

---

人们开始失业下岗，收入减少，经济深不见底，这个时候还炒房子，别再想这些了，大概过几个月房子就跌的没人再说了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-03 11:10

作者：为了你注册 8034 时间：2016-04-03 07:47:35

今年年初的楼市放大杠杆，估计没有预测到吧？您都是按着应该怎样预测，哪种危害小选哪种路径，可是人家不按常理出牌的，今年年初就已经见识了，该去杠杆时加杠杆，未来可能还会这样疯狂呢？

---

这个早说了，一路经济下滑过程中，会不断刺激，越刺激越通缩，刺激的钞票如果不小心落到你手中，你就存起来，大清算不可避免。

现在还幻想通胀那是做梦，各个国家都在死撑，看谁先倒下买单。国内以外汇储备为底线，货币收缩就在眼前，这个不用想，就是人间地狱。

关于货币紧缩在汇率贬值前，还是在汇率贬值后，这个要看债务危机的爆发时间，现在这样子看是要坚持下去，到坚持不住的时候再紧缩货币，这样，越拖



债务越大，未来越剧烈。

在下次汇率贬值炒作前储备好人民币现金，人民币贬值压力增大时，汇率越有贬值趋势，国内人民币购买力越高，因为货币会收的更紧。未来是换美元收益大还是在国内抄底收益大的问题，本人倾向在国内抄底收益大于换美元。

未来，先紧货币，后紧财政。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-03 11:23

网易首页 > 财经频道 > 证券新闻 > 正文

英媒称中国铜库存创纪录：40 万吨躺在上海仓库里

---

如果铜融资爆仓，一定比钢贸厉害，会有很多银行被牵连。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-03 12:45

朱镕基当年为何坚决打压房价？

---

现在每天拿老朱说事，开始吹风了，准备好大紧缩。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-04 14:02

作者: sj3456789 时间: 2016-04-04 10:30:15

楼主懂得多，能否解晰一下

人民币要国际化，要强汇率。

理论上，这是必需的，应该的。中国的经济总量大于日本，日本因二战还受制于美国，日元都能成为国际货币的一部分，中国理所当然的应该国际化，人民币的地位应远远强于日元。

---

悄悄的问你一声：“你见过全世界哪个独裁国家的货币成为国际货币了”

现在他们喊国际化，给全国百姓画大饼，你们真信？反正我是假装信，最好明年就放开自由兑换，自由进出，人们都换美元跑，一把红纸留给贪官们用去吧，所以，未来只要放开自由兑换，百姓就拼命换，永远不会错，那时才是大换美元的时间点。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-05 08:24

发改委：预计中国 2016 年房价涨幅超去年 通胀率更高

---

想通胀？瞎想什么。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-05 11:44

中国楼市格局生变 进入新一轮调整周期

---

未来可能给一二线城市的二手房交易停止银行贷款，只能全款买卖二手房。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-05 12:24

作者: 蕾蕾 26 号 时间: 2016-04-05 12:00:35

那租金要飞涨，目前深圳已经开始涨了，有的涨了 30%

---

第一，在房价上涨过程中，房子的成本被每年上涨的房价差价代替，租金反而不会上涨。

第二，当房价远离这个城市的购买力（包括外来人口、资金）时，购买力枯竭，这时，由买变租，房租开始上涨，一部分低收入者被高租金驱离当地，房价开始滞涨或缓慢上涨。

第三，当地房价见顶时，由于房价停涨，这时，持房者不能靠房价上涨获取利润，房子成本开始转化成租金，房租上涨，这时，是逃顶的最后时期。

第四，房价见顶后，房租猛涨，驱离更多的人离开当地，各种成本上升，房价掉头向下。

第五，房价、租金一起下跌。

判断当地房价见顶最好的信号就是房租猛涨，发现租金猛涨时，就要注意了，房价大概要跌了。这就是我观察房价见顶的判断方法。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-07 03:12

作者:后起黑马 时间:2016-04-07 02:01:56

但是感觉物价在涨，没有通缩影子啊。

---

看来不打字不行了。

1，货币。

这一年多国内跑掉的美元大约一万亿美元，人民币基础货币减少 6 万亿左右，如果不是降准和增加贷款，那么国内市场上流动性减少 30W 亿，问题是坑真的填平了么？没有，跑掉的真金白银，国内留下的巨额债务，靠贷款支撑不了多久，因为银行受不了，银行之外的债务就是违约，各种骗。所以，只要美元不停的从中国流出，危机就不会解除，因为基础货币在减少，靠贷款支撑不了多久，所以，在美元周期，哪怕是弱周期，对全世界的收紧都是很强的，中国是产品制造国，不会发生俄罗斯、巴西那种情况，中国的汇率还在央行手里，货币是不能自由兑换的，外汇储备还有 3W 亿美元，中国需要的大宗商品都跌成白菜价了，没有输入性通胀，国内印不出钱，只能短期刺激，不会发生大规模刺激，所以，在经济危机中，短期只能靠银行放贷，又不能一直累计债务，所以，不用担心央行大放水。也就是说，通胀如果是货币现象，那么，未来只要出口不行，国内就会债务压顶，印不出钱，市面上的钱应该是减少的，只会通缩，不会通胀。

2，猪肉。

本人对粮食一直盯得很紧。从国际粮价大跌，到去年中国粮食储备被套牢，到国内支撑不住粮价判断都是正确的，现在是什么情况？国内粮库套牢的粮食几年吃不完，担心的是今年政府割肉抛出库存，坑害农民，那么，未来会发生什么？就是陈化粮做饲料打压猪肉价格，去年玉米跌破收购价后，农民惜售，到最后跌的套牢农民，什么政府控制粮食价格不让跌，都是屁话，粮价大跌无法解决，政府现在不是说中国地多的没办法，以后种土豆吧。

看猪通胀，首先看粮食，粮食（饲料）价格在跌，猪肉价格在涨，羊肉价格底部徘徊 2 年多，牛肉价格缓慢下跌，这就是现状。那么，是猪周期还是货币引起的通胀，从粮价来看，没有必然的基础，从货币投放来看，没有大的刺激，那么，只能是猪周期引起的猪肉价格波动。从 2014 年超级猪灾看，猪养殖业的资本被毁灭性打击，现在是出清后的恢复，这个行业开始新的资本积累，所以，本

人担心今年年底,猪肉价格会跌破 7.5 元,为什么这么悲观?就是怕政府要流氓,割肉抛出玉米库存,所以,猪肉价格不是货币引起的通胀。你还不服气的话,再回头看粮食,粮价跌,猪肉涨,只能是短期现象,不是货币现象,如果是货币现象,那么,粮食(饲料)会先涨价。

### 3, 菜价。

去年超级寒冷天气实际上比 2008 年严重。为什么这么说?本人是做项目投资的,2008 年正好去西部,当时有多严重?我去的那个地方,政府把土豆、洋葱作为战略物资,整列的火车上装满这些东西,就等铁路恢复,发往南方救灾,我活了这么大,第一次见土豆、洋葱成为战略物资,可见当时情况有多严重。去年的超级寒冬几次寒流对蔬菜的种植实际比 2008 年厉害,但是,这次好处是吸取了过去的教训,电力、铁路没有受影响,但是,蔬菜种植损失比较大,政府又没有像那次去管,这就造就菜价飞涨,有多严重?白菜从去年 12 月的 6 毛钱到现在的 2.5 元,土豆的价格都被吃起来了,可见蔬菜有多短缺。这是气候引起的短缺,不是货币引起的物价飞涨。

所以说,菜价涨不是通胀引起的,是气候引起的,过一两月,就慢慢恢复了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-07 07:25

外媒:发改委要求开展企业债兑付风险排查

---

美元加息前国企央企的最后检查。至于民企,自生自灭吧。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-07 08:19

【中西部地区不良贷款出现加速增长迹象】近期披露的上市银行年报显示,中西部地区的不良贷款出现加速增加态势。据业内人士分析,受到经济波动和结构调整影响,中西部地区一些资源型企业风险暴露,是这些地区不良贷款快速增加的主要原因。(上证报)

---

还能撑多久,银行还能给你支持多少。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-07 08:46

美联储真的要动手了 最迟在 6 月加息

---

下面本人瞎分析,你就瞎看:

美元加息后,人民币汇率贬值窗口将彻底关闭。

美元去年 12 月首次加息后,全球已经处于收紧状态。今年开始的加息将是真正意义上的利率提升,一旦开始,不能停止,直到压服市场,因为这次加息开始后,全球市场平衡将被打破,美国国内通胀会随美元回流会被加速,所以,开始加息后,即使美股下跌,估计美元加息不会停止,直到压服美国国内通胀。在这个过程中,如果中国国内爆发危机并引起全球动荡,那么,对美国来说是大事,这将影响美元加息进程,如果在这个过程中人民币汇率发生动荡并导致美元受到影响,美国会毫不客气的跟中国彻底翻脸,所以,美元真的 6 月份加息开始后,人民币汇率贬值窗口将被关闭,中国国内会自己忍受一切问题。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-09 14:09

是什么压死了实体店？商务部：实体店租金每年增 20%  
来源：凤凰财经综合

---

是地价每年涨 20%。房地产亡国是以后所有中国人的共识。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-09 14:58

房地产亡国的逻辑

1, 房地产关乎近 60 个行业, 这 60 个行业随着房地产行业欲罢不能, 越做越大, 全国产能过剩越来越严重, 去产能成为一句空话, 这是现在正在发生的事。房地产从业人员及其影响二亿人就业, 在房地产过剩的情况下, 继续刺激, 库存越去越高, 从理论变为现实, 一旦某天突然停止, 房地产建筑业从业人员失业潮就会像洪水猛兽引起社会动荡, 别瞎 BB 你有军队, 那时没用。

2, 现在继续刺激将使全社会房地产继续过剩, 如果继续炒作, 普遍的人均面积超过未来房产税的征收标准, 实施房产税的难度越来越大, 因为会有几亿人反对, 别瞎 BB 都是绵羊, 人为财死, 城市化后的城市居民会引起什么反应谁心里都没底, 几亿人走上街头不是没有可能。

3, 房地产拉高整个社会成本, 中国产品成本居高不下紧追美国, 一个发展中国家, 产品成本赶超美帝, 出口制造业将被彻底消灭, 贸易顺差成为历史, 外汇储备将被清零, 后事大家可以想象, 不再多说。

4, 高房价绑架房奴, 一家三代人为买一套房, 20 年不能消费, 沦为房奴。高房价消灭年轻一代的整体消费能力, 整个社会则失去消费能力。房地产一业兴旺, 百业萧条。

5, 全社会财富积压在一堆钢筋水泥中, 转型升级成为空话, 科技投入成为空谈。

6, 人人思想不劳而获, 投机炒作, 房地产吸干全社会资本, 实体经济逐渐消亡。

7, 银行风险放大, 一旦危机爆发, 必然天崩地裂, 国破家亡。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-09 17:15

陕西省委书记: 西安交大要出钱学森也要出马云

---

中国的教育体制不改革, 只能出马加爵。中国的大学有几个能赢蓝翔技校? 每年高考招生不到 500W, 毕业生 750W。750-500=250W。

每年从 12 月到第二年 5 月份, 是中国 2000 所大学的丰收季节, 各种招生, 那个不是用钱买的? 也就说每年 750W 毕业大学生中有 250W 学生是通过花钱才上大学的, 中国每三个大学生中, 就有一个是特招或降分上的, 什么 985/211 一样收钱不眨眼, 中国的大学早已经是腐败的粪坑了, 就这还培养人才。。。。。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-11 20:08

2016-04-11 19:58:59 评论

@七剑战歌之风月 楼主好, 最近国债很火, 量也很大, 这是什情况?

---

我看过了, 国债年息 4%以上, 现在银行存款基准利率 1.5%。我的理解是明年商业银行存款利率会升破 4%, 如果外汇管制开始, 央行会同时加息。

上世纪 90 年代，开始买国债的都亏了，后面买的赚了。  
如果想买国债，耐心等待美元加息，美元加息几次后，分批买进。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-12 00:54  
国内财经 > 区域经济宏观 | 金融 | 公司 | 产业 | 财经人物  
深圳鼓励大学生休学创业 最高资助 50 万

---

失业潮即将爆发

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-12 21:30  
【深圳全面叫停房地产众筹 深圳楼市走向何方？】4 月 12 日，深圳市互联网金融协会发布通知称，要求全市各互联网金融企业全面停止开展房地产众筹业务，并进行自查自纠和业务清理工作。（证券时报网）[点击查看全文]

---

本人自己定义吧：一年内一线城市房价跌 30%，算泡沫破裂。  
这一跌会是 10 年？20 年？谁知道呢。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-13 09:34  
央企和地方国企债务频违约 债转股有望用于风险应对  
【央企和地方国企债务频违约 债转股有望用于风险应对】在宏观经济下行、杠杆率高企的背景下，集中于中上游、重资产、周期性行业的国有企业，其盈利情况或许比民企还要差，诸多虚高的国企评级可能面临系统性下调。

---

债务危机势不可挡。中国经济硬着陆开始了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-13 15:49  
中纪委机关报：党员干部可炒股 但七类行为严禁  
（原标题：党员买卖股票，构成违纪吗？）

---

这次真急了，连自己人都不放过。  
拉股市保汇率，美元加息前这是最后的手段。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-13 16:14  
发改委：一季度经济开门红客观、有充分依据 来源：凤凰财经综合

---

好不好还用论证？看一眼就知道了，心虚什么。  
反弹不是底，是底不反弹。产能过剩、债务危机一个没解决，危机才开始，这些傻逼永远都是猪，弄一些假数据忽悠国内，完了美国人看见了，说“你升值”，然后就开始哭，永远都是农民的做法，目光短浅，搬起石头砸自己的脚是天天干的事情，你真要说实话，干实事，你就死给全世界看，国内早不是这烂样了，天天就是瞎吹，全世界就跟看一个神经病表演一样。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-13 16:54  
【外媒:人民币黄金定盘价 4 月 19 日推出 18 家机构参与制定】外媒援引消

息人士表示,中国的主要银行、金矿商、以及全球最大珠宝零售商一周大福,将是18家参与制定中国新推出的人民币黄金定盘价成员之一。两家外资银行也将参与。人民币黄金定盘价将在4月19日推出,这是中国朝成为金价制定者迈出的最大一步。(中国证券网)

---

以后黄金也要走私了。老百姓换不成美元就买黄金,央行要用美元在国外买黄金,实际上买黄金就跟换美元一个道理,他们实在是撑不住了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-14 08:58

IMF:中国银行业不良贷款可能占到GDP的7%

来源:凤凰国际 iMarkets 作者:易典

---

7%大概是5W亿。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-14 09:25

作者:为了你注册8034 时间:2016-04-14 09:12:17

奥巴马和耶伦单独会面,国内很多人说奥巴马要求耶伦不要加息,楼主怎么看?

---

现在国内一切已经无法逆转,只能等待危机爆发。

假如6月份美元加息。

1,人民币汇率会再次受到冲击。

2,股市在加息前大暴跌,可能跌破2000点。

3,债务违约大爆发,极端情况会引起中等级别的商业银行倒闭。

现在全世界都在发抖,都怕自己被连累,都在唱多中国,实际在做最差打算。你的这种说法是有道理的,美国也怕了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-14 09:31

【新华社:国际顶级机构“排队”看多中国经济】开年以来,中国经济出现明显的企稳回升势头,一系列关键经济数据亮点频现。而包括国际货币基金组织(IMF)、世界银行等在内的多家全球顶级财经机构,近日也纷纷发布报告,或上调中国经济增长预期,或表达对中国经济前景的信心。(新华网)

---

这是全世界唯一能帮中国的了,再的就看中国自己的运气了,本人估计死的很难看。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-14 17:13

作者:流沙915 时间:2016-04-14 12:24:36

楼主最近菜价真的很贵啊 连快餐都涨价了 我有点动摇了 还在通缩么

---

放心,未来物价会越来越便宜,菜价慢慢就下来了,再等等吧。

不要被忽悠了,拿好手中的人民币,寒冬很漫长,一般人就勤俭节约的过日子。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-15 04:53

【易纲：美元在人民币一篮子货币汇率中依具有很大的比重】东方财富网 15 日讯，易纲称美元在人民币一篮子货币汇率中依具有很大的比重。

---

只能盯死美元，别无出路。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-15 05:42

【英国金融时报：中国玉米储备可能遭受 100 亿美元账面损失】东方财富网 15 日讯，据英国金融时报称自从中国政府上个月放弃保护价政策以来，中国玉米储备可能遭受 100 亿美元账面损失。

---

这就是我说的政府粮食库存被套牢，如果割肉卖出，恐怕今年年底猪肉价格会跌破 7.5 元。

政府天量的粮食库存是怎么来的？

中国是大宗商品进口国，在世界市场上是大宗多头。如果大宗商品下跌，不仅对国内能源企业造成打击，还对进口库存造成打击，前年引爆的钢贸就是钢铁价格下跌引起的银行坏账危机，今年如果国际铜价大跌，那么，将引起国内铜融资抵押坏账，可能会连累很多银行，并不是大家说的，大宗价格跌了，中国就占便宜了，道理是对的，但是，国内银行会非常恐惧，政府非常恼火。

上次棉花大战，中国作为多头被全世界爆仓，现在除过新疆等少数地方还种植棉花，内陆基本停止种植了，要命是多头仓位被套，全世界的棉花都运到中国，不知道经过几年消化，现在库存还有多少。粮食一样，中国作为粮食进口大国，WTO 承若放弃部分粮食市场，进口国外粮食，所以，粮食价格仅次于人民币汇率，非常重要，这次国际粮价大跌，对中国的打击在本人看来不次于跑掉一万亿美元外汇，损失惨重，政府并不是没有去努力，作为粮食多头，本人估计政府吞下了天量的全球卖单，但是，还是没有支撑住世界粮价，发改委上次说，中国的粮食库存够吃 10 年，没人信，我信，因为多头被爆仓，全世界的粮食被中国吞下，你想会有多少库存。政府今年启动土豆计划，就是全盘认输，因为国内实在没有可种植的东西了，就瞎混种土豆吧，农民总不能饿死去，所以，总有人说农地值钱，本人是哭笑不得，值钱个毛啊。

国内玉米价格从去年政府失去支撑能力，一路下跌，农民惜售被套牢，所以，政府早就在超级猪灾后不进口猪肉了，至于政府打压粮价，就是天大的笑话，如果现在世界粮食价格能涨起来，估计政府能偷的笑死，因为给农民的粮食补贴问题解决了，国内农民有活干了，多少问题都解决了，但是，直到现在看不到世界粮价上涨。

本人说通缩，不是瞎 BB，如果政府不支撑国内粮食价格，不给汽油加税，去年 CPI 就是负值了，物价早跌的没人样了，一般争论通胀问题，我真的懒得愿意打字，因为没意思。所以，本人最担心的是今年政府割肉抛出天量粮食库存，打压猪肉价格。至于装神弄鬼的大神大谈猪肉，都是瞎 BB，因为连粮食问题都没搞清，谈什么个猪肉啊。现在就看今年政府对主粮的价格支撑了，如果支撑不住，通缩会进一步加剧。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-15 05:59

【美财政部：财长 Jack Lew 与日本财务大臣就尊重外汇承诺达成共识】东方

财富网 15 日讯，美国财政部声明：财长 Jack Lew 与日本财务大臣麻生太郎讨论日本经济政策和财政措施。就尊重外汇承诺达成共识。

---

G20 承若。人民币不贬值，日元也别想贬值占便宜。

作者：七剑战歌之风月 日期：2016-04-15 16:54

中国国家发改委：发布关于国家储备棉轮换有关安排

【中国国家发改委：发布关于国家储备棉轮换有关安排】今年起逐步有序消化国家储备棉库存，将储备调整至合理水平；原则每年 3 至 8 月法定工作日均安排储备棉挂牌竞标；正常情况下每日储备棉挂牌销售数量不超过 5 万吨。（证券时报网）

---

割肉抛出库存了。这个关系到服装价格，因为大家都穿衣服，即使外衣不是全棉的，内衣基本是全棉的。

作者：七剑战歌之风月 日期：2016-04-16 20:56

作者：流沙 915 时间：2016-04-15 14:06:40

楼主通缩多久进入通胀 谢谢了

---

这个问题很难预测，下面我就瞎分析吧。

1，从整个世界情况来看，全世界经济处在大通缩中，都在找通胀输出国，都想吸收通胀，先是汇率大战，G20 协调后，告一段落，中国算是吃亏的，因为在 G20 会议前，人民币贬值太少，汇率贬值少就要吞下全球通缩，未来，就是贸易保护大战，这是无法避免的，大家都想卖出产品，谁都不能忍受本国利益受损，中国会处在风口浪尖上，WTO 保护期到了，中国想要赖，平时别人喊喊也就完了，现在大家都难，看来不行了，最近国内取消了一些行业补贴，这些都是 WTO 签署时的承若，金融、粮食都会逐步放开，现在还在坚持的就是汽车的进口关税还没有松口，估计也快了，对一般百姓，威胁最大的就是粮食价格跟国际接轨，中国农民将面临生存危机，因为一旦国内粮食价格下跌，农民会劳而无获，直接导致众多的农民无法生存，谁知道以后会怎么改革，看吧。

2，从全世界来看，全球经济衰退，还没有完结的意思，美国算是好点的，但是，也刚刚从危机中走出来，还在吸收通胀，所以，现在谁货币贬值，就是谁跟美国大爷过不去，美国就会找你麻烦，中国就不说了，肯定是先跪的，换美元的能找一百个理由看跌人民币汇率，但是，都是错的，因为再难肯定是牺牲国内硬挺汇率，对政府来说，跟美国要点好处就行了，因为以前人民币该升值时没有在升值幅度上升够，就是个赖皮国家，美国气的都搞 TPP 了，现在听话汇率不贬值，还能要点好处，就算混过去了。

至于你问的什么时候国内进入通胀，从美国经济来看，这要等美国经济过热后，通胀超过 2%，需要从别国吸收通缩，进口便宜的产品压制美国国内的通胀时，那时，美国才会允许（强制）人民币汇率贬值，中国输出便宜的产品，挣回美元，国内印钱，国内通胀，这就是最简单的循环。也就是说，美国需要吸收通缩时，中国国内才会通胀（假如没有 TPP），因为中国国内的资源给美国了，国内资源就少了，钱反而印的多了，国内就通胀了。话说到这里，就说未来人民币那个时候能不能贬值的问题。未来，如果中国国内改革顺利，度过这次危机，美国不管搞不搞 TPP，中国的人民币都不能贬值，不能再回到过去的老路上去，美



国如果武力逼迫，那么，中国就要跟美国决一死战，绝不贬值，中国要学习德国，走自己的制造大国之路跟他们竞争，所以，现在中国不仅要经济、政治制度改革，还要做好战争准备，还要度过这次经济危机，可能么？现在看不到一点希望。

3，国内情况导致的通胀。国内导致通胀的原因，无非是国外经济制裁，资源进口被限制，经济崩溃，天灾人祸等。正常情况下，产能过剩、债务压顶要通胀非常困难，这就是现在的情况，凭借自身力量解决产能过剩和债务问题，至少10年看不到希望，这就是现在说的新常态，以后几年GDP能保持3%-5%增长都不错。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-17 05:24

作者: wneti 时间: 2016-04-17 01:42:09

楼主，看了你的文章受益匪浅，本人经济小白，出于自保麻烦问一下，中国以美元为锚印钞，进来的美元多我们印的就多，如果美元走了或者大家都兑换美元，那我们多印的钱去哪里了？是进入社会继续流通还是销毁？各有什么影响？谢谢！

---

美元走了，央行降准对冲，看似简单，根本不是这么回事。周小川说跑掉这一万亿美元是热钱，这是瞎说，真是热钱么？那么这些热钱平时在哪里套利？在房地产？在股市？躺在银行吃利息？在理财市场？都有可能，但是，从现在经济恶化，债务爆炸增长来看，大部分是产业资本，这个问题就严重了，假如一个工厂去了越南，带走1亿美元（6亿多人民币），那么这个工厂上下游配套工厂引起的债务就是一个大数字，不仅仅是这个工厂的工人失业了，上下游的配套工厂工人都受影响，所以，逃走的美元很多是产业资本，好了，你央行降准对冲，这些降准的钱能去再建立一个跑掉的工厂？不可能，降准的钱不会去实体经济，只会被人贷款去炒房子、炒股票，在实体经济外空转，所以，美元逃走不是这么简单，在本人来看，跑掉的是实实在在的真金白银，留下的是一堆债务，央行释放的降准根本救不了经济，只是去填平债务，延缓危机爆发。

美元逃走了，央行降准对冲，这就是现在的情况。问题是未来，美元再继续外逃，那么，央行降准对冲手段就很危险，因为现在银行烂账成堆，再继续降准，商业银行将暴露在风险中，英国人估计过，外汇储备下降到2.7W亿时，中国经济将无法运转，并不是可以无限降准到零这么简单。

你拿人民币去商业银行兑换美元，银行把美元给你，收到你的人民币就回收上交央行注销，不再流通，如果再流通就是无锚印钞，会被发现的，商业银行靠降准补充你跑掉这些钱。

如果未来大家继续换美元跑，汇率不贬值，那么，还只能靠降准对冲（假如央行不再有外汇存入），当不能降准时，这时，债务危机就会爆发，因为银行收不回来钱给你，因为都贷款出去了，那你会问，我换美元，怎么是银行给不出我人民币，你记住，你换美元的钱是从银行取的，取出来再给银行，银行给你美元，所以，按你说的，大家都去换美元，首先发生危机的不是换美元问题，而是银行的人民币取不出来，你挤兑美元首先是挤兑人民币，这个你能理解吧？所以，你问多印的钱去了哪里，被银行贷款出去了，在别人手里，你去提款，就要从别人手里收回来，收不回来就是债务危机。

记住：你手里的人民币就是你的武器。你先要有人民币你才有选择换美元的权利。国内如果爆发美元危机，一定是先爆发人民币危机。假如汇率不贬值，在

国内美元短缺前，国内人民币会先短缺，人民币会非常值钱（高存款利息）。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-18 14:39

作者: mazhigang0312 时间: 2016-04-18 08:26:51

原油又崩盘了？当全世界都向你输出通缩时，你能通胀才怪了。是不是这个意思呢

---

是这意思。所以，人民币如果贬值，美国接受中国产品又便宜了，美国就很难通胀，美国加息就受影响。反过来说人民币不贬值，就是中国卖出高价产品，输出通胀，中国则吸收通缩。中国是贸易大国，这个时候，国内印再多的钱都很难通胀，钱只能推高国内资产价格泡沫或去冲击汇率。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-18 14:51

作者: wertytian 时间: 2016-04-18 09:57:33

这个我有点疑问，人民币要先于美元发生挤兑危机，那得先明确人民币比美元还紧缺，国内美元是有数的，人民币怎么也不可能比美元还少吧。

---

国内人民币也是有数的。别因为你拥有就不珍惜。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-18 15:17

作者: g654701165 时间: 2016-04-18 08:04:53

就算高息存款，游资也不敢存，一是银行的坏账，二是政策风险，经济越低迷，游资越疯狂

---

所以，未来银行的资金会越来越紧张，企业发不出去债券，就要提高利息，最终推高实际利率。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-18 16:03

【“土地证续期需缴数十万出让金”是误读】据新华社报道,温州市国土局表示,物权法规定住宅建设用地使用权届满自动续期,但“自动续期”该如何续期,目前国家尚未出台相关实施细则;近期媒体报道“收取几十万元出让金才能续期”是对信息的误读。(新华社)

---

看看，一天到晚就发些新闻测试民意。

各个门户网站都是被控制的，他们每天发的新闻基本都是被加工过的，再配上一些狗血新闻，什么“狗把猪日了，下了个大象”等，看似很正常，实际没有什么价值。

中国 98%的人不会看新闻，这个不怪大家，从小就被洗脑，再生活在谎言中，正常人很难在这个社会中生存，好像永远都被人左右一样。

怎么看新闻，下面我就说说：

1，最近说放生，有人放生狐狸。这个新闻意思就是裘皮大衣市场崩溃了，养狐狸的人都亏本了，所以，就放生了，中国人再傻也不会买个狐狸去放生，新闻就是告诉你中国人傻，放生狐狸，实际不是这样。

2，新闻大骂马俊仁。这个新闻是藏獒泡沫破裂了，马俊仁是藏獒代言人。

但是，人们看到的是新闻骂马俊仁当年的体育作假。

所以，我们看的新闻基本是假的，被控制加工过的，实际不是这样，如果你喜欢独立思考，从中能看出一些乐趣，就当脑筋急转弯吧，千万别信，信了，你就完蛋了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-18 16:38

楼继伟 PK 特朗普：对华征收 45%商品税违反 WTO 规定！

---

这个人比奥巴马懂经济。希望他当选。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-18 17:01

4 月信用债市场冷却：约 690 亿发行取消或推迟（表）

---

垃圾债要给高回报才能发出去，提高债券利息就是了，这样，全社会实际利率将开始走高。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-18 17:31

新华社：中国货币政策将更加强调稳健 将维持一定程度宽松

新华社社评称，鉴于经济与金融市场出现的变化，未来几个月中国的货币政策将维持一定程度的宽松，将比去年更加突出稳健。

---

想汇率不贬值，国内还宽松，国内还维持低利率，这是不可能的，没人能做到。很多人是手里有美元的，我能感受到，说实话，本人更希望汇率狂贬，因为只有这样，国内平衡就打破了，换美元的人大概会高兴，我告诉你，我手拿人民币，比你高兴，因为贬值会引起恐慌，所有人去换美元，他们就完蛋了，不可能恶性循环一直下去，只能收紧货币，这样的结果就是楼市狂跌没有底线，一切都完蛋了，外部就是全世界贸易抵制，总之，一切都完蛋了。你觉得可能么？一旦汇率贬值启动，想停下来比登天还难，本人比美元党还希望人民币汇率贬值，这是真话，本人就赌手拿人民币收益比换美元收益大（在国内）。

上面说的意思就是：汇率不贬值，国内宽松就是瞎想。本人说房价跌就这意思，是理性的分析，因为你汇率不贬值，还要维护宽松，不能一直下去，总有撑不下去的时候，汇率和资产价格，你只能选一样，如果选房子，汇率贬值，一样房价不能维持，所以，国内宽松的货币环境就是意淫，这只是开始，今年紧货币，明年紧财政。美元收紧全世界没有人能逃脱。要维持现在的资产（房子、股市）价格，就要宽松的货币环境，因为这些都在高位，房子更是泡沫，没有资金支持，房子、股市根本维持不了多久，因为这些资产都是资金密集型的，钱少一点就死给你看，你能撑多久？

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-18 23:20

外投行报告：中国货币财政政策或年中前调整至中性

---

货币政策收紧是没钱了，财政不是说刺激么？怎么不刺激了，所以说，全是屁话。先紧货币，后紧财政。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-19 11:32

nujian1983: 楼主, 华尔街见闻有文章报道, 货币乘数快到极限了, 接下来是否还会降准? 同时, 感觉人民币是否又要贬值了?

---

国外盯的很紧, 就这还天天喊无锚印钞, 敢乱印立即就会被发现。

1, 从美元走势图上看, 现在对应的走势是 1998—2000 年美元冲高前的蓄势, 几个月后美元会开始走强。

2, 现在维持不降准, 靠短、中期便利借贷维持货币投放, 如果不降准, 债务危机会不会立即爆发, 国内发债还在进行中, 利率走的太高不利于发债, 国内房地产去库存还在继续, 如果美元 6 月份加息, 国内基本没有时间了。

3, 一线城市房地产泡沫如果在美元加息前维持现在的状况, 美元加息开始后必然是大跌。

4, 人民币汇率如果开始贬值, 必然伴随着国内利率的走高。

5, 如果美元能推迟到 9 月加息, 国内可以降准一次, 但是, 无穷的债务你投放多少货币都是无底洞, 对资金的需求会越来越大。

6, 房地产现在只能出政策, 一个城市一个城市的关门。

所以, 现在降准不降准我觉得没什么意思了, 反正是迟早收紧。人民币汇率开始贬值就是国内货币收紧的开始。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-19 20:33

为什么说货币宽松救不了现在的经济

有些人一天到晚就是印, 通胀了是因为印, 通缩了还是印, 印钱真能解决经济问题么? 好像全世界都在印, 中国央行宽松的裤子都在地上了, 还准备印的架势, 原因很简单, 美国也在印, 我是流氓我更要印, 好像不印就吃亏一样, 什么负利率, 各种宽松, 不搞出繁荣誓不罢休的样子, 问题是管用么? 国外就不说了, 就说国内, 因为国内跟国外不一样, 下面我们就说国内。

中国货币投放基本分两种情况, 第一种就是外汇占款的货币发行, 这叫外生货币, 最直接, 外资带来技术设备、资本实现盈利带动中国经济发展, 出口企业挣来美元交给央行换来人民币扩大再生产和进行新的投资, 沿海经济溢出向内陆发展实现繁荣, 也叫美元经济, 改革开放这几十年就是这么过来的, 现在出口增长不行了, 也就是说, 外生货币投放增长停止了。第二种货币投放叫内生货币, 就是上市公司从股市融资得到资本, 实现盈利, 扩大再生产和进行新的投资, 银行见钱眼开信贷配合, 实现企业扩张带动经济实现繁荣, 这个银行及其股市资本就是内生货币的投放, 国外非常重视股市就是这原因, 因为股市真正的联系着经济发展, 股灾就是经济危机, 不像中国, 股灾了, 笑一笑, 还恬不知耻的跟全世界说: “没事, 真的没事, 跟经济没关系”, 好像澳门赌场失火了一样, 过去就完了。因为中国股市是为国企解困的, 不是真正企业扩张的场所, 只赔不赚, 银行信贷给这些企业就是肉包子打狗有去无回, 最大的本事就是建设一堆产能过剩的企业, 实现烂账成堆, 指望永远靠垄断、靠政府发财, 所以, 中国股市不是真正的股市, 不是优胜劣汰的竞争场所, 优秀的企业不能实现信贷扩张, 不能脱颖而出, 银行贷款实现不了信贷良性扩张, 中国基本没有依靠良性信贷增长的内生货币投放。本来还寄希望于注册制改变这一切, 真正看到中国内生货币开始增长, 现在也停了。

现在经济衰退, 国内处于通缩状态, 我们看到的是货币宽松, 而不是改革,

本人反复说，印钱解决不了中国通缩问题，通缩伴随着衰退，好像是正常的，告诉你，在中国是不正常的，通缩就是印钱太多引起的，因为产能过剩，引起投资回报下降，演变成债务增长，你越投钱，越亏损，大水漫灌是他们自己说的，就这样，钱到不了优秀企业手里，亏损企业不倒闭不说还要把优秀企业拖下水，现在又说定点投放、精准投放，你的制度怎么可能做到？国外货币宽松为什么就能实现经济复苏，因为人家宽松是有基础的，货币自由兑换，企业个人国内不挣钱可以国外去发展，你中国行么？国外购买债券实现货币投放，把钱给真正需要的企业去投资，你行么？你只能给国企，所以，国内货币越宽松债务就会越多，就会越通缩（债务通缩），不改革的货币宽松就是东施效颦，瞎学瞎用，根本救不了中国经济。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-20 09:20

债券违约各类型企业均已沦陷 或恶性循环使经济复苏夭折

来源: 凤凰财经综合

---

已经无法掩盖了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-20 10:50

楼主好！能否解毒一下克强拒艳多国要求出国访问的新闻

---

危机已经爆发了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-20 23:40

政府天天忽悠通胀，千万别信，什么房子不炒就炒菜，都是屁话，现在早不是农业社会了，大家有钱就买车，买房子，出国旅游（输出通胀），车，房子都过剩了，根本不可能引起短缺，政府忽悠通胀就是忽悠你手里的钱，就是怕你去冲击汇率，去换美元。所以，房价跌了以后，大家不会去菜市场，那是神经病，大家都会去换美元，冲击汇率，政府现在就忽悠你花完手里的钱，替过剩产能买单，给天量库存找下家，大家不要理会。

正常的通胀只会发生在经济上升阶段过热后，就像改革这几十年，经济增长，财富（美元）增长，经济活动扩张，大部分人靠劳动手里的钱越来越多，引起相对短缺和需求不平衡，引起通胀，也就是说通胀一般发生在经济上升的扩张阶段。

在经济下行阶段一般伴随着通缩，很难通胀，要发生通胀一定是恶性的，像巴西俄罗斯，由于原油价格崩溃引起汇率崩溃，这样才会引起恶性通胀。中国是产品制造国，门类齐全，社会生产没有遭受破坏，资本过剩，产能过剩，在经济下行时期很难通胀，只会通缩，现在只要你说个能挣钱的项目，一群人分分钟给你搞成白菜价不如。连最短缺的房子都过剩了，我真想不到还有什么短缺。

政府现在天天恐吓大家，我要印了，我被逼急了，你忽悠谁，全世界大通胀都是通过经济活动引起的，没有说是印出来的，除非不想要政权稳定、社会稳定了，什么负利率，瞎宽松，根本不管用，只有社会上大部分人通过经济活动带来货币增长，预期向好，这样才能通胀起来，好像飞机撒钱就能通胀一样，都是吓唬不懂的人，在世界大通缩的环境中，更是难上加难，就像前面我说的，印出一个大通缩。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-21 13:58

菜价说完了，又是房价，看来房子多的人有点慌。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-22 11:32

作者:sgxuwei 时间:2016-04-22 11:01:20

楼主，印钱除了外汇占款还有土地、房产。农村土地确权加上房地产火爆，加上央行不断公开逆回购。印钞机已经开动。

---

就是印不出钱了才逆回购。要能降准早降了，降准资本就外逃的更多。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-22 13:31

百姓投资对应风险警示

帖子里老有人问理财安全问题，我把全部对应风险写出来。

1，民间集资（2012---2014）-----房地产集资跑路风险。（已发生）。

2，P2P 诈骗（2015---2016）-----民企债务（引起银行烂账）诈骗跑路风险。（正在发生）。

3，各种理财（2016---2017）-----国企债务违约风险（即将发生）。

如果大家发现市场利率开始走高，说明债券市场流动性开始紧张，债务危机有可能爆发，如果债务违约集中爆发，国企债务（违约）主要资金来源一般是各种理财资金，就一定会引起大面积理财产品不能兑付问题。如果债务危机爆发，市场信用收缩，随后，是资产（房地产，股市继续下跌）价格下跌引起的银行危机爆发。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-22 20:12

新华社：农业部报告称今年中国小麦可能出现 12 年来首次减产

---

应该是正式进入小冰河期了，北旱南涝。三百年前的现在，李自成下岗了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-22 20:15

中国证监会：4 月 22 日核发 7 家 IPO 批文

---

新股会一直发行，直到新股跌破发行价发不出去。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-23 23:28

作者:专为楼主注册 123 时间:2016-04-23 22:47:03

楼主解毒，听做进口发电机组的朋友(央企)说，大宗货物要求六月份之前全部进关，到不了就不要了。可能是进不来了。都说有大事发生。让低调点。

这里面有什么说法

---

这应该是工程配套装备。很正常，当年的预算必须花完，可以多花，不能少花，前半年的预算不能放在下半年花，工程都这样。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-24 06:21

现在回头看，一线城市房价最后上涨就是一个坑，会套死很多社会资金。股

市实在没办法向上拉动，最后用期货过度一下，然后只能收紧流动性了。个人而言，现在停止一切有风险的投资是最好的选择。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-25 21:09

西安商品房库存面积达历年最高值 编辑:东方财富网

---

不出台房产税，最终无法收场。房子库存多是因为地方政府卖地引起的，不去管地方政府，房子库存只会越来越多。这样也好，房子越多，未来跌的越狠。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-26 08:00

女子辞去公务员“卖瓜子” 4 个月销售收入 5000 万 来源:中青在线-中国青年报(北京)

---

每天都是这新闻忽悠，这个时候辞职是自找麻烦。

黄鼠狼在鸡窝边的悬崖上，立了牌子写道：不振翅高飞，你就永远不知道自己是一只雄鹰！然后黄鼠狼天天在悬崖下捡摔死的鸡吃。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-26 09:40

【中国债务总额占 GDP 达 237% 债务累计速度惊人】据估算,中国 3 月底净债务总额达到 163 万亿元人民币。中国债务总额占 GDP 比例在一季度上升至创纪录的 237%,远高于其他新兴市场国家。而更令人担忧的是其债务累积的速度,中国债务与 GDP 的比例在 2007 年年底只有 148%。(英国金融时报)

---

GDP 是有水分的，估计真实债务应该是占 GDP 的 300%。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-26 15:42

【德国商业银行:目前市况有些像 2013 年“钱荒”时的前期表现】德国商业银行认为,市场整体流动性有枯竭的可能性,市场预期也越来越悲观。但与 2013 年不同的是,目前市场遇到的有两个新情况:第一,目前信用债市场出现越来越多的违约迹象,并出现了国企甚至央企连续违约的势头。第二,各类理财平台也出现违约上升的态势,而理财平台背后的资产质量也令人担忧。很多潜在的风险也开始被市场关注:第一是债券市场普遍存在的杠杆问题;第二则是大量资金通过“委托理财”的方式进入债券市场。(凤凰网)

---

这个分析就靠谱。

现在央行放多少钱都没用，今天放一万亿，下周就要两万亿，市场早陷入低利率陷阱了，不加杠杆就无法维持，你央行能放出几何倍数的钱满足市场？扯淡，等流动性枯竭时，就是危机爆发。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-26 16:08

央行压缩 4 月信贷子虚乌有 货币政策走向月底定调  
来源:凤凰财经

---

看来美元 6 月份加息。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-26 17:52  
全国粮食库存居历史最高点 1/6 储存在简易仓囤  
2016-04-26 10:25:25 来源: 网易财经

---

看来撑不住国内粮价了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-26 18:18  
河北省一口气任免 44 名厅局级官员(名单)  
来源: 中国经济网

---

这就是前面写的, 贪官会被逐步替换。

这二十几年的官, 基本是买的, 不仅地方政府官员是这样, 国企、央企更是黑暗。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-27 08:46

【地方政府被要求 8 月份开始清理互联网金融风险】21 世纪经济报道援引知情人士称, “为配合全国范围内的互联网金融风险专项整治工作, 地方政府被要求在 5 月份之前出台地方的整顿方案, 8 月-10 月开始清理。与此同时, 地方政府还要承担维稳责任, 避免引发群体性事件。” 其中, 上海地区重点将对线下理财门店和有投诉的平台进行清理整顿。(21 世纪经济报道)

---

清理完成后, 货币大紧缩随即开始。估计今年年底, 外汇储备跌破 3W 亿美元。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-27 13:13  
14 部委联合出拳整治非法集资 新发案件创新高  
来源: 21 世纪经济报道 作者: 何晓晴

---

看看, 老百姓的钱让骗完了, 才出来找台阶说非法, 前面说了, P2P 会被关闭, 现在先是赶资金回银行, 赶不回去的就随美元加息时收回银行。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-28 06:26

最后的提醒

1, 现在还没有负债的人, 千万别没事找事, 在经济下降通道中去借债很麻烦。

2, 房价会在债务违约继续增多后引起全社会大面积资金链断裂后下跌, 经济下跌, 收入减少, 整个经济下滑后引起房价下跌, 房价下跌后引起更多的债务, 促使房价继续下跌, 深不见底, 不要预测房价会跌多少, 杀伤力不会比股市弱, 你的智商绝对赢不了市场, 这就是现在开始发生的事。

3, 政府刺激经济效果会越来越弱。不要寄希望于政府刺激经济使之好转, 递减效应会发生作用, 未来几年, 政府每次刺激经济都不要相信会使经济好转, 但是, 可以使一部分人喘口气, 做为个人, 钱到你手里, 就不放手, 是个不错的选择。



4, 关于通胀。都是说的这的, 再说一次, 产能过剩、债务危机, 很难通胀, 即使政府努力产能过剩出清, 也会留下天量的债务, 债务问题会更加严重, 所以, 不要相信任何忽悠, 拿好手里的现金, 勤俭节约的过日子, 通缩中没有债务是一件很舒服的事, 好好珍惜。再提醒一次, 不要相信任何关于通胀的言论。

5, 刚需买房。房价在下跌过程中, 很多刚需想买房子, 房价下跌不是直线的, 会波浪下跌, 全国总体在 2013 年见顶后, 随政府刺激, 反弹一下跌——反弹一下跌, 每个城市不一样, 估计美元加息后, 房价会随国内经济恶化、货币收紧下跌, 多数人们预期会发生改变, 不再看好房价, 做为刚需, 等待美元加息几次后, 买房比较安全, 也就是说耐心等待美元指数高点出现后就不错, 就是你们炒股说的右侧交易。这个时间点不会远, 不要急。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-29 09:29

作者: hedshan 时间: 2016-04-29 09:11:46

非金本位, 任何国家都不可能出现通缩。通缩好解决, 大不了用直升机撒钱, 立马通胀

---

现在一年的 GDP 顶天 70 万亿, 什么概念, 你要短期投入这 70 万亿, 才能把经济拉起来, 达到当年四万亿的效果, 你有么? 所以, 现在说每月贷款新增多少, 我都懒得看。印钱就不说了, 每月的外汇占款还在减少, 印不出来了。再看贷款, 现在就让你降准, 一次释放 6000 亿, 连个水花都没有, 市场还喊没钱, 就现在这银行烂账, 再降两次准, 大概小的城商银行都可能被挤兑倒闭。本人眼睛小的很, 该看的不会选择性失明, 但是, 没意思的事天天瞎 BB 真没意思, 你用直升机撒钱看看会不会把经济搞好, 欧洲、日本都负利率了还想再降息, 为啥不用直升机撒, 因为没用。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-29 18:10

外汇局: 进一步促进贸易投资便利化完善真实性审核

---

外汇管制更严格了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-04-30 14:39

国土部明确时间点: 不动产统一登记平台 2017 覆盖全国

关于不动产统一登记工作, 国土资源部新近向地方政府明确了两个时间节点, 首先是在 2016 年底前, 要基本实现“停发旧证, 改发不动产权证书”。其次, 到 2017 年底前, 不动产统一登记技术平台必须基本覆盖全国所有市县。

---

2018 年实行房产税。

#### 4. 2016 年 5 月

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-05-01 10:50

说不会收房产税的再别瞎幻想了, 首先说明一下, 本人住的房子不小, 收房产税首当其冲, 说道理最忌讳站在自己利益上瞎 BB, 这样智商会为零。全世界都一样, 加税还债是必然的经济规律, 没人能逃脱。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-05-02 23:12

中国 2 亿吨玉米库存“挤爆”仓库 堪称“堰塞湖”

玉米临储政策，原本是想，农民们在市场上卖不掉的玉米，国家按临储价托底收购，然而在临储价与市场价接近，甚至高于市场价的情况下，农民们卖玉米的首选就只剩下国储库。从 2014 年到 2015 年，连续两年 90% 的玉米都进了国家临储库。到目前为止，进入国家临储库的玉米总量已经超过 2 亿吨，达到了历史之最。库存“堰塞湖”怎么解除压力？

---

继续支撑国内粮价，全世界的粮食都运来卖给你，直到支撑不住。预期不变，国内猪肉价格年底跌破 7.5 元。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-05-03 21:16

财政部长楼继伟：中国必须用财政政策来应对经济减速

来源：凤凰财经

---

彻底放弃货币宽松政策，财政政策也不会有效果。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-05-04 00:07

江苏农村资金合作社倒闭 农户千万入股资金无法返还

来源：21 世纪经济报道

---

开始吹风了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-05-04 18:35

【高盛：调降中资地产股评级因投机增加危及楼市复苏】分析师刘劲津等报告称，将离岸地产股评级由加码降至持平，以反映过去 12 个月表现超越大盘，及政策环境已不太有利。报告指出，去年投资需求已上扬，达整体需求的约 27%，尽管仍低于 2007 年高峰时的 40%，但对楼市持续复苏构成风险。（凤凰网）

---

这次去库存不知道又有多少人冲入楼市，就跟去年股市一样，最后被杀的血本无归。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-05-04 19:43

国务院：当前民间投资增速有所回落 须采取有力措施

来源：凤凰财经综合

---

缓慢失业演变成失业潮爆发。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-05-04 22:06

国务院：允许将商业用房改建为租赁住房

来源：中央政府门户网站

---

房地产亡国开始了。拉高房价就拉高城市各种费用，实体经济无法负担各种费用，打工的无法负担房租，逆城市化离开城市，工厂倒闭，无人投资，实体经

济被逐渐消灭，大量商用房产空置，就是现在发生的事。一群傻逼，也不用脑子想想当年日本为什么拉高汇率，加息刺破房地产，就是因为看到了亡国的可怕景象，这下好，自己遇到了，就这还开会想办法，有种继续全民炒房，不亡国才怪事。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-05-05 11:52

各地国企改革提速 30 万亿元国有资产可望入市

【各地国企改革提速 25 省市国资证券化率将超 50%】地方国资系 76 家停牌，各地国企改革提速，25 省市国资证券化率将超 50%，市场人士预计，未来几年 30 万亿元国有资产可望入市。（经济参考报）

---

恶性通缩。

政府可以卖国企还债，可以收房产税过日子，老百姓欠债卖什么？卖儿卖女？本人一直说政府现在做的一切都是为过苦日子做准备，你看是不是。新闻天天忽悠百姓加杠杆借债，自己准备偷偷的还债。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-05-06 20:09

统计局未公布部分大宗商品数据 300 名官员曾涉腐败

来源：财经综合报道 作者：界面 周小飏 张慧

---

难怪全世界没人信了，中国这些年一直是数据作假。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-05-06 20:17

住建部：允许出租房“打隔断” 将制定具体标准

来源：中国网 作者：尚阳

---

什么时候经济见底？一线城市的年轻人快跑完了，出台“买房子送户口”政策时，那时经济才会见底，就像 2000 年上海出台买房子送户口政策，所以，中国经济寒冬才开始，新闻上什么 W 底、L 底都是瞎 BB，从一线城市房价表现上看也是这样，现在是深不见底。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-05-07 00:35

“营改增+两票制”将改变中国现行医药行业格局

来源：凤凰财经 作者：张博

---

现在是全方位通缩国内物价开始了。昨天说食用盐改革，大家的反应都是涨价，大家被通胀吓破了胆，这个本人能理解，但是，事实要说，本人现实里遇到的情况是，铁路运输在降价，火力发电厂的电价从元月份政府降价三分钱后，电厂自己又降价，这些最后都会传导到物价。美国从页岩气到发电，2008 年后，电价降了一半左右，各种成本都在下降，有利的提升了美国产品的竞争力，奥巴马在这点上还是有力的，振兴了美国实体经济。从开始就说中国这几十年印钞结束了，也就是说通胀结束了，不管你信不信，要看事实的发展，我不强求你按我说的想，你能留个心眼就好。

至于未来，要么贬值汇率，要么通缩国内工资物价。最理想的方式就是汇率

贬值一点，物价通缩一些，工资通过改革转型能增加多少是多少，也就是什么中国梦或收入倍增计划，这就是最好的结局吧。如果你还按以前通胀的思维，我估计你会吃亏，大家通过现实工作生活中，一点点用时间验证吧。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-05-07 18:43

从无耻到无奈

这次北京出台出租屋打隔断，是前几年打击的对象，不准地下室出租，不准打隔断出租都是先前政府打击的外来人员合租的政策，这次 180 度大转弯，是什么使政府突然变成这样？是经济，确切的说是经济危机，中国这些年发展是靠房地产发展起来的泡沫经济，其本质单位劳动生产效率没有本质提高，就是靠卖地，靠钱炒钱维持的虚假繁荣，跟本经不起一场经济危机的打击，这次一线房价被刺激上涨后，金融危机无法避免，本以为守住底线，不发生的大金融倒闭就算混过去了，但是，规律毕竟是真理，该发生时只会推迟，从来不会缺席。

逻辑：

受去库存刺激一线城市房价猛涨，政府出台政策打压，前面分析了，当房价不能上涨抵消购房成本时，房价转化成租金，租金猛涨，但是，一线城市房价房租早就在泡沫中淹没，其劳动生产率无法维持企业及其人员费用负担，根本无法承受费用房租的继续上涨，企业开始倒闭，人员开始返乡，这时，政府慌神了，连夜出台合租政策。

这个政策必然失败的逻辑：

经济危机从去年股灾爆发到现在，经济在政策刺激中加速下跌，从来不曾停止，几万亿打进去，照样下跌不止，政府想见底都想疯了，印钱不管用，本人不才都说对了，就是不管用。现在你出台政策降租金，不降房价，就算持房人和租客暂时达成平衡，请问，你能坚持多久，因为房价不涨就是跌，不会维持高位盘整，你能坚持几天，要么涨房价，要么涨房租，只能选一条路，政府出台这狗屎政策可见老百姓养了一群什么人。

从无耻到无奈，最后房价崩溃的逻辑：

日本当年就是因为看到房地产将要亡国的悲惨景象，才果断刺破房价泡沫，就这都晚了很多，造成失去的 20 年，不管怎么说，是自己刺破的，不是外来因素刺破的，日本在这件事情上是有尊严的，但是，今天发生在中国就不一样了，出台了无耻的政策，为什么说无耻？因为在等待美国的美元刺破，就是说，美元加息后，房价暴跌后，肯定是嫁祸美国，自己全没错。可惜，奥巴马最近说了“中国可以依靠自己的资源发展”，这话什么意思？就是说美国回收美元后，中国要依靠自己，美国不对中国经济垮台负有道义上的责任。政府明知道这个政策不管用，不能维持，只能是等待房价天崩地裂的那天到来，还是无奈的出台了这个政策，等待嫁祸美元。

前面说了，一线房价倒这份上，不能上涨只能下跌，无法转化成房租化解房子持有成本。只能选一条路，是泡沫最终要破。什么时候经济见底，什么时候房价跌的没有泡沫，那时，出台政策才管用，耐心等待吧，不会用多久。一线城市房价不跌，企业就会继续倒闭，年轻人就会继续离开，直到政府醒悟，但是有一点可以肯定，一定比当年日本醒悟的晚许多，付出的代价肯定更大，从打击合租到鼓励合租，虽然无耻又无奈，但是，开始警觉，还是有进步，本人希望是政府自己刺破泡沫，不是外来因素刺破泡沫，毕竟是泱泱大国，你不要脸我们老百姓还要脸。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-05-08 20:00  
省级经济增长特点:一季度约6成省份未完成目标 来源:凤凰财经综合

---

这才开始,全国处处是东北就是未来。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-05-09 14:31  
人民日报五问权威人士:经济L型要持续几年 来源:人民日报(北京)

---

黔驴技穷,彻底摊牌了。结论:一样保不住,恶性通缩下的大萧条。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-05-10 09:48  
【4月份CPI同比增长2.3% 涨幅连续3个月超2%】东方财富网10日讯,4月CPI同比上涨2.3%,预期2.3%,前值2.3%。4月PPI同比-3.4%,预期-3.7%,前值-4.3%。

---

PPI继续为负,CPI下个月走低后,PPI跟CPI继续收口,PPI加速向CPI传递,通缩进一步加剧。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-05-10 18:19  
作者:zhrok 时间:2016-05-10 16:20:03

为什么楼主老是判定美元肯定能刺破中国泡沫,现实情况是最近美元疲软,中国才敢腾出时间吼两声要刮骨疗毒。一旦美元恢复加息,中国又会像一季度一样玩命喝药抵抗,这么斗下去,到底是美元成功刺破中国泡沫,还是先把自己的美债给加暴了,结果还不好说,至少上一轮进攻,中国是顶住了。

美元的剪刀已经张开,必须找到羊羔,找不到说不定就自己阳暴了,中国没剪成,说不定会转向欧洲,实在不行只能搞盟。

现在中国把大量的美国超额准备金锁在国内,又握有大量美债,不想同归于尽的话想搞中国并不容易。

---

你说的这什么乱七八糟的。告诉你,美元在2018年前不能恢复利率,他自己都是问题,长时间保持零利率,美元信誉受损不说,被中国拿着美元做大做强,一旦再次遇到危机,他自己都没有手段,留给美元的时间不多了,谁能保证美国经济就一路顺风,遇见危机要降息时,才发现自己利率还是零,不完蛋了?你以为美联储都养了一群傻子,那是世界上最聪明的一群人。美国根本不在乎那点债务,没有债务就不是美国。耐心等待美国加息恢复利率吧。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-05-11 17:11  
路透:权威人士谈经济一文是传达政治局会议内容

---

总算在悬崖边停下来了。接下来就是各种债务违约的爆发,破产倒闭,失业和社会矛盾的激化等,所以,由于政府这三年的劳而无获,整个民众就会越发不信任政府,人心向背,整个中国将陷入迷茫,这也不能怪大家不适应,三十几年的高速发展突然停止,谁都不会适应。未来几年,如果政府说到做到,在紧缩中

过苦日子，大家都不要太担心，平常工作生活就可以了，最坏的情况就是：政府发动一次经济刺激（自杀式），那么，中国经济一定会崩溃，作为平常老百姓，如果发现政府发动大规模经济刺激，你要做的就是去银行早早的提取自己的存款或兑换外币、黄金，做最坏的打算，但愿政府不要发动这样不理性的经济刺激。在长期通缩的大萧条中，不能要求每个人都能挣来很多钱，那么，勤俭节约就很重要，我们每个人都要想办法节省开支，合理的支出，减少不切合实际的欲望，平静的工作生活未必是一件坏事。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-05-11 20:45

未来大萧条中，一定是通缩的，大家不要被各种通胀论忽悠了。现在还忽悠通胀的都是身背债务的人。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-05-11 21:40

上面那个人说原油涨了引起通胀。就这点问题跟大家说一下。

国际原油是美元定价的，国际油价和粮食是通过美元绑在一起的。

根据美国玉米转化成燃料的成本，当原油价格到达 90 美元，将会触发美国粮食转化成燃料。

也就是说，国际原油达到 90 美元，将引起国际粮食价格的上涨，因为美国是世界粮食大国。

当美国的粮食开始转化成燃料时，将引起国际玉米价格随原油上涨的局面。

所以，国际油价在 90 美元以下时，一般不能引起国际粮价的联动，拿原油反弹说通胀是忽悠。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-05-12 19:25

红二代力推尊严死：就怕领导要求不惜一切代价抢救

来源：南方周末 作者：袁端端

---

计划生育结束后就是计划死亡。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-05-13 00:12

【欧盟拒绝认可中国市场经济体地位】欧洲议会当地时间 5 月 11 日通过一项全会决议称,中国仍未达到欧盟所设定的五个市场经济认定标准,因此“中国还不是市场经济国家”。这五个标准涉及价格与成本,会计准则,市场扭曲程度,法律环境和汇率操作等。决议案是以 546 票赞成、26 票反对和 77 票弃权的结果得以通过的。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-05-13 14:17

楼主您好，今天重新看了你的开遍，你说债务危机爆发后，将以加息收场？如何理解？是否因为是美元加息，怕资本流出被逼加息呢？

---

第一，美元加息后，中美利差缩小，中国跟随加息是必然，这个由国情决定，美元收缩，国内必然收紧。

第二，就现在这债务乱象，国内已经可以缓慢提高利率警告市场了，但是，我们这种体制决定了政策永远滞后市场，一个人人负责，人人不愿意承担责任的

政府，每次都等事情大了都没话说了才能统一行动，现在应该果断小幅度提高利率。 债务危机爆发后，银行紧缩银根，只能提高利率。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-05-14 01:23

【日本首相安倍晋三将再次推迟上调消费税】东方财富网 14 日讯，据报道，日本首相安倍晋三将再次推迟上调消费税。

---

看来日本也不顺利。加税解决债务问题是终极目标。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-05-14 10:47

新兴市场货币贬值厉害：外贸订单烂账 俄罗斯最甚

作者：福蒙蒙来源： 编辑：东方财富网

---

现在问题比想象的严重多了，外贸会越来越不好。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-05-14 11:02

央行：去年二三季度股市维稳注入了较多流动性

来源：凤凰财经

---

是不是有人出来要负责任，大家都能看到的失误：

第一，人造牛市，造成股灾，最后政府天量资金去救市被套牢。

第二，汇率改革失败，造成恐慌，人民币汇率险些崩盘，外汇储备巨额损失。

第三，释放大量流动性炒作楼市、期货，房地产去库存失败，实质问题一个没有解决。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-05-14 16:24

中国央行：4 月央行口径外汇占款余额减少 543.95 亿元人民币

---

资本还在外逃。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-05-15 13:12

作者：u\_108521112 时间：2016-05-15 07:21:15

楼主请问：如果房价回到 08 年银行是否会出现大量烂账造成金融危机，因此国家为避免危机动荡就控制房价

---

首先我们要说明一点，我们骂房地产，房地产本身没有错，不是哪个国家想大搞就搞得，这个要有钱，这个里面利益太大了，美国那么厉害，政府也老搞，但是，利益大风险也高，像中国这么开始大大的提高整个社会成本，引起整个经济衰退的全世界也就中国一家。房地产完蛋必然引起危机，这个不可避免，但是，你总不能看着企业工厂倒闭完吧？实体经济完蛋了，没钱了，房地产一样完蛋，现在是政府要下决心的时候了。

我一直说美国加息，美国加息不是随便加的，国内通胀起来了，美国核心通胀是房价、油价，你不加息恢复利率，房价就猛涨，人们收入跟不上时，就引起经济衰退，那时，就跟中国现在一样，市场没有需求，企业倒闭，人员离开城市，

麻烦就大了。政府控制房价是没用的，什么利益都要得，还不痛苦，这个好像不现实。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-05-15 20:50

作者: 为了你注册 8034 时间: 2016-05-15 19:17:45

楼主，我在微博中看到这个，我个人理解是整顿中介，但是网上其他网友说是冷冻二手楼市价格，不让降价，限制交易。您怎么看这个 6 月 1 日后的新政策

---

估计不敢规定价格吧。停止交易后，房子全扔给银行了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-05-16 18:29

作者: 灵黯 时间: 2016-05-16 11:01:30

本人很认同七剑的观点，有些问题一直没明白，想请教七剑解答，最近二线城市房价继续上涨，以我所在的江苏为例，南京苏州的房价是翻着跟头往上升，我接触的大多数人都认为政府必然通胀，钱放在手里一文不值，大家一方面认为政府控制力极强，绝不会倒台，一方面认为政府不敢通缩，失业和刺破泡沫那是天大的事，不如印钱化解债务。至于汇率问题，肯定是会贬值很多，可是能出去的人很少，即使换了美元人在国内也没用，说不准还强制结汇了。现在百姓其实存款都不多，不少背着贷款，没有贷款的因为结婚买房一系列事也不剩什么钱，大家更期盼通胀，觉得反正自己没钱甚至有债，通胀了实际债少了。我的疑问是，如果政府采取恶性通胀，对这些存款少有债的人有何影响，是不是资产价格保住了，债务反而少了。求解恶性通胀对百姓的影响，不要只说钱不值钱，现在本来就没钱。最后说一下，本人还是认为国家会通缩，本人有房也没买房需求，纯讨论经济问题。望指教

---

1，现在中国再也经不起一场大通胀了

从四万亿前后的大通胀来看，2008 年中国已经处在通胀中，美国次贷危机后，本来是调整的一次天赐良机，但是，错过了，直接在通胀的基础上疯狂刺激，爆发了超级大通胀，时至今日，人们如惊弓之鸟依然处在恐慌中。从新疆 75 事件到点公交、小学幼儿园乱砍乱杀那个阶段是通胀大爆发的阶段，物价飞涨，整个中国百姓财富被血洗一空，底层百姓开始达到忍耐极限，经济问题演变成社会问题，2012 年通胀实际已经见顶，由于房地产的扰动，房地产 2013 年 6 月见顶，通胀迟迟不见回落，而重工业和制造业在政府恐慌紧缩中内忧外患，到 2015 年再也不能支撑缓缓倒下，并伴随产能过剩和债务危机以新面目出现，通胀是个恶魔，一旦出笼很难驾驭，释放的货币在市场种久久不能安静，以各种方式在各个地点出现。实际上，从 2013 年 6 月房价见顶后，中国已经走上通缩之路，到这个月整整 50 个月 PPI 为负值，空前绝后，由于房价的扰动和通胀的滞后，人们正真感受到通缩是在 2014 年开始的。去年股灾后，由于流动性被大量消灭，政府开始刺激经济，但是，整个重工业和制造业早已经时过境迁奄奄一息，中国经济已经处在大衰退中，通缩进入向下的螺旋下跌中，恶性链条无法斩断，从去年股灾开始，中国经济危机、金融危机已经爆发，由于房地产的泡沫拉动，整个经济在扭曲中无法恢复其本来面目，人们收入增长跑不过长期大通胀引起的物价调整，整个社会消费开始萎缩，企业倒闭从小到大，从局部到全国开始蔓延，这就是整个过程。



四万亿引起的大通胀，再加房地产的扭曲，形成严重的贫富差距，而大多数中国百姓的消费能力是一直下降的，直接面对高房价、高医疗、高教育等，所有经济问题演变成各种社会问题，政府信用全无，百姓怨声载道，政府应该很明白眼前的各种困难，经济调整，修养生息，给百姓以喘息机会，中国大部分百姓再也经不起一场通胀了。

2，现在经济、货币无法支持通胀发生。

中国经济走到现在这个全面危机的状态，不是一下就能解决的，不是印钱就能解决的，这个前面说明了各种原由。货币投放也接近极限，就是印不出、贷不出。现在面临各种问题，汇率问题，资本外逃问题，产能过剩问题，债务危机问题，人民币国际化问题等等，这些问题只能靠改革解决，无法靠通胀解决。

关于你说的汇率贬值问题，帖子里说的很多。关于未来通胀问题，谁都知道，长期通胀可以赖账，现在借银行贵的钱，以后国内贬值后还给银行一把贬值过的货币，就是你们说的贷款年限越长越好，反正房子会升值，即使不升值，也能跑过货币贬值，跑过通胀。那么，我问你一个问题，如果政府就按大家都认为的这么做，会产生什么后果？我替你说，中国所有的人都会把房子当做货币来使用，有钱就买房子，你觉得可能么？前面说了，房地产亡国。当房价泡沫破裂时，房价下跌，债务并不减少，那时，就会痛不欲生。如果人人把房子当图腾，那么，人民币信用何在？人民币信用小于房子时，政权就会发生动摇，任何政权不能容许一个物品去挑战自己的货币信用，如果有，必须被消灭，就是说，钱一定会比房子值钱，房子信用大于人民币信用时必须消灭房子。

关于你问的恶性通胀问题，现在发生恶性通胀的几种可能：1，经济崩溃，货币贬值。2，汇率崩溃，人民币汇率大幅度贬值超过 40%引起输入性通胀。3，外汇储备消耗殆尽，无法进口各种资源。4，战争、天灾人祸。5，政府失去理智，大规模刺激经济，导致经济崩溃。6，货币作废。如果你今天买进房子，明天就恶性通胀或货币作废是最划算的买卖。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-05-17 18:26

媒体: 人社部决定延长最低工资标准调整时间

来源: 凤凰财经综合

---

通缩国内工资物价。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-05-17 18:49

零售业遭雪崩：失业大军来袭 将迎更猛烈关店潮

来源:面包财经 作者:面包财经 发表于：2016 年 5 月 17 日 14:16

---

商业地产价格将暴跌，商业地产领先住宅价格，随后住宅价格将跟随暴跌。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-05-17 20:45

作者: 缩量涨停板 时间: 2016-05-17 20:42:31

楼主怎么看近期原油价格的上涨，从 29 到 50？

---

美国核心通胀是房价、油价。油价达到 60 美元将触发 2%通胀线。美元加息将启动。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-05-18 11:23

看美股、原油，美元走势，大概美元就加息了。发展比我预计的快，大家有债的快还债，有款的快收款，就看人民币能抗住几次加息了，央行说不定一次都扛不住会跟随加息。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-05-18 13:25

作者: u\_106510788 时间: 2016-05-18 13:21:39

民间投资下滑。这个要怎么理解

---

这个问题太严重了。中国 70% 的就业靠民企，你想有多严重都不为过。不用想，倒闭潮、失业潮爆发了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-05-18 15:43

作者: brightweilll 时间: 2016-05-18 15:08:02

4 月二三线城市全线大涨 房价同比最高涨 63.4% (表)

中国青年网 2016-05-18 10:42:36

这下房价终于要跌了吗？

居然宣传到三线了，涨价传到四线是常人的预期，牛人说不定就把三线看成 5000 点了吧。

---

现在一切货币政策都失效了，流动性在股市、楼市、期货来回乱跑。

这次美元加息启动后，中国将迎来货币紧缩或货币大紧缩，否则，人民币汇率被冲击，外汇储备遭受损失，政府现在也就这样了，在通缩中忽悠通胀，忽悠股市，忽悠不住就忽悠楼市，中国人没有辨别能力，看个假新闻就来刷，有的连看都没看就看个标题，从不认真看，也不思考，每个人都从自己利益出发，本人没有叫别人信我说的，你看了就忘记就是了，但是，不能睁眼说瞎话。现在发生的就是四月份数据公布了，货币开始紧缩，网上天天忽悠通胀，忽悠房价涨，你们的大大也说了，以后想中产就要勤劳致富（意思就是不能炒房子了），也告诉你们“L”开始写了，现在写的是左边的一竖。美股也开始跌了，原油也涨了，综合看，形式发生了质变，但是，一些人总刷一些自己都不信得东西，你如果是刚需，本人同情你，给你打个字，你如果是房奴，对不起，本人没说的，因为没办法说，说什么。如果本人判断失误或局势发生了变化，本人会说明，直到现在，一切在加速发展，经济在快速下跌中，本人会按开头写的，把这个帖子写到年底。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-05-18 16:02

如果有喜欢研究经济的朋友，今年看铜价走势，估计跟去年的螺纹钢有一比。喜欢看股市的多看美股、港股。这些指标都领先国内。但是，A 股指标领先全世界，中国什么都不能跟欧美比，但是，中国股市发生股灾后一年，世界上必然发生大事。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-05-19 02:11

美联储会议纪要：少数官员担忧商业地产

多数美联储官员认为如数据继续与在二季度 GDP 反弹，就业市场条件改善以

及通胀持续回升的趋势一致，6月加息或将是合适的。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-05-20 17:00

高盛哈继铭：中国已进入干啥都不挣钱的阶段

来源：财经综合报道 作者：《新财富》

---

这个人说的还可以。钱都拿去投资了，哪来的钱消费。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-05-21 07:56

习近平：短期经济刺激可以有

来源：凤凰财经

---

这就是前面说的，每次经济刺激你都不要信经济会变好，钱到你手里就存起来。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-05-21 08:00

央地财政收支矛盾日益加剧 智囊：社保变为国家责任

来源：凤凰财经 作者：李晓芳

---

这就是开头写的，财政捉襟见肘，明年紧财政。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-05-22 05:30

日本承诺不推动日元贬值

2016年05月21日 06:52 来源： 编辑：东方财富网

在七大工业国(G7)财政部长和央行行长会议期间，日本财务大臣麻生太郎(Taro Aso)周五重申，日本承诺避免进行竞争性的货币贬值。

---

日元不贬值，那么，人民币也不能贬值，央行如果要维持汇率，外汇储备就会慢慢被耗尽，剩下的只有一条路可走：国内人民币大紧缩。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-05-22 05:36

港媒：内地抢房潮或套牢炒房者 变“富翁”无望

来源：参考消息网(北京) (原标题：今天房奴明天富翁？港媒称内地抢房潮或套牢炒房者(图))

---

保政权和保房价，是时候选一个了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-05-23 09:44

深圳：大批旅客滞留在海关查验区域 现场有人打伤警察

来源：深圳特区报

---

看来有点着急了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-05-23

藏獒神话破灭：曾被炒到数万元 1 只 现白送没人要

来源：北京晨报(北京)（原标题：藏獒神话破灭：曾被炒到数万元 1 只 现白送没人要）

---

这个新闻有点意思。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-05-24 23:54

你们说的人民币汇率贬值问题，我前面说了，下面再说一下。

1，人民币汇率大幅度贬值有什么意思？

现在中国的出口市场饱和了，从这点上来说，大幅度贬值没有必要，因为你贬值了增加不了多少出口份额，你贬值，越南也贬值，最后就是瞎闹。你大幅度贬值了，跟欧美日发达国家更是顺差，这样人家不会答应的，因为贸易平衡被打破了，你的国民买不起人家商品了，只对人家出口，人家肯定要闹。说贬值可以保外汇，这个也行不通，因为你贬值了，国内引起恐慌，就是恶性循环，越贬值，大家越换外汇，黑市形成，场面失控。所以说，人民币汇率大贬值我没看到战略意义。

2，人民币大幅度贬值的后果是什么？

就算人民币顶不住换汇压力，失控大幅度贬值，那么会发生什么？有人说了，我们从头干起，出口鞋子、服装、贱卖资源，可能么？你都城市化完了，你想回到过去，你还有资源？你都靠进口资源了还有贱卖的？因为 8 亿城市人要用资源好多靠进口，真没卖的了，环境也完蛋了，农民工也城市化了，你汇率回去也没用了。

再一个问题就是大幅度贬值引起通胀问题，现在人民币汇率失控的结果就是直接拉美化，因为经济危机引起了通货膨胀，瞬间就是拉美化，这世界上都追求自己成为发达国家，还有自己故意贬值，把自己变成拉美化的国家？这不是傻逼么，所以说，喊自己要大幅度贬值的我真不理解。

现在如果大幅度贬值了人民币汇率，我们有三亿老人，什么意思？就是说这三亿老人中有很多会在未来几年里因为通胀会吃不起医不起而早早离开人世，中国人的人均寿命会大大缩短，一般老年化国家的货币都会高估一点，而不是贬值一点，因为老年人失去了工作能力，收入固定，只消耗不产出。

3，人民币信用问题。

一个动不动就要贬值的货币就是垃圾货币。货币信用建立是一个长期过程，但是，要毁灭却很容易，瞬间就可以毁灭。人民币还是一个国内货币，货币信用是政权信用的凭证，人民币贬值就是政权信用的贬值，现在都喊汇率挺不住了，真挺不住了是什么结果？假如现在汇率完蛋了，人民币 50 年内不管在国内还是在外国都再很难建立信用，因为被毁灭了就是覆水难收，只要我们这代人活着见过货币贬值，我们不死，这个货币永远我们不会再相信了，这不是股市，我们的记忆也不是 7 秒，而是一生，你乱贬值试试看，你的政权会立即就不稳了，说句难听话，一个被抛弃的货币大概连军队都调不动。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-05-25 21:34

看来大家还是看不透问题，都在惦记人民币贬值多少的问题，都怕自己输了，前面写了，正常情况下不可能大幅度贬值，小幅度就不用看，那么，咱们假设一下，人民币汇率就大幅度贬值了，随便给个数，8,9,10 吧，那么，好像是贬值

后换美元就不划算了，不是这样的，你大贬值后引起通胀，人们反而会拼命去换的，会恐惧，谁都拦不住的，决定因素是人们手里的人民币多少的问题，有多少？M2 余额 155 万亿，其中，居民存款 55 万亿，假如你贬值到 8，那么只要 8 万亿人民币就能换走你一万亿美元，什么概念？就是说美元还没被换走，商业银行很多被挤兑倒闭了，就算不倒闭，一万亿美元被换走（假如不管制），国家也完蛋了，所以，你贬值个 8,9,10 什么的没有多少用，你贬值到 9，只要 9 万亿就换一万亿美元，关键是国内有 M2 提款权的人民币太多了，你贬值了人们只要想换根本不会理你什么贬值到 8,9,10，只要恐慌形成，势不可挡。所以，稳定人民币汇率要从国内人民币下手，给你点高存款利息，收紧流动性就可以安抚住，以后慢慢缩表去杠杆。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-05-26 22:06

央行：为稳定市场放水属无奈 没有更好办法

---

周小川开始推脱房价被炒起来的责任了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-05-27 05:17

作者: 雷光拳 时间: 2016-05-26 22:37:44

现在看各个论坛微博，论调很一致，t o n g s u o! 没跑！

这敏感词太费事了……

---

现在事实已经在这摆着，再发生一次通胀，出口企业就倒闭完了，危机越救越大，现在不可逆转，要能救的叫危机？快速出清是最好的办法，去年股灾救到今年，彻底放弃货币政策了，央行也发文说放水无奈、无用，如果再用货币政策救下去，不仅救不了，还把出口企业全部杀死，把健康的企业弄倒闭，现在是越陷越深，因为你去就救的钱全部变成烂账，债务压制不住，最后失控，本人一个小百姓都知道这道理，但是，中国那么多搞金融的不知道，这个垃圾国家到底是什么？今天新闻报道贪官的钱都按吨算了，什么都突破极限了，还让老百姓怎么活。所以说，本人现在真希望这帮傻逼大放水，弄出个大通胀，把出口弄死，把实体经济毁灭，直接完蛋去球了。

本来通缩是最完美的结局了，忍住就是了，不装逼就能活下去，就不行，今天来个货币，明天来个财政，对了，本人说清楚，财政刺激更是放屁的话，下场更悲惨，因为那点钱打入社保给底层百姓，社会还不会乱，像这样下去把最后的钱都乱刺激了，2018 年后直接就是社会危机。

汇率最后的底线是每月的贸易顺差，大家把这个盯住，只要每月 300 亿美元的贸易顺差在，汇率问题不大，这点自己心里要清楚，最怕坐吃山空，只出不进。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-05-28 10:38

最近有个新闻，说日本准备两年后增加消费税，这个很重要，意思就是那时日元宽松大贬值，反过来说，美元加息周期里，主要由欧元贬值推动美元上升，美元指数走的并不高，也就是说人民币贬值压力不是那么大，美元指数说不定是戏剧性的（本人猜测）。再说日本增加消费税（10%），那么，日元在美元加息完成后开始贬值，欧元稳定，由日元推动美元指数，那么，人民币怎么办？人民币一定会跟随日元贬值，也就是说，美元加息完成后，中日同时货币大宽松，人民

币大贬值就在那时。所以，盯住日本加税（两年后）就很重要。美元加息完成后，中国国内货币宽松。

上面推断的美元加息完成后，中日国内同时宽松，那时，人民币贬值还是升值要看未来两年人民币国际化进程，如果是按现在这样子，中国宽松的美元一定是央企海外投资回归导致的，那么，人民币是升值的。如果人民币未来两年市场化有点进步，那么，国内通过购买债券释放人民币，人民币走出去，国内人民币是贬值的（本人倾向这种判断）。但是，那时国内货币宽松不变。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-05-28 16:01

中国将拍卖 220 万吨储备粮食 英媒：品质恶化只能当饲料

来源：凤凰国际 iMarkets

---

担心什么来什么，明年猪灾又要上演了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-05-29 14:10

作者：闹闹朵拉 时间：2016-05-29 10:58:54

央行紧急发布澄清说明：中国汇率市场化改革未松动

---

看来还是想和日本一争高下，争夺亚洲老大的地位。

中国想夺得亚洲老大的地位，首先要在货币上紧追，实现货币自由兑换，汇率浮动，这个国内改革必须要跟上，太难了，有多难？土地私有化，央企、国企私有化，相关法律要跟国际接轨等等，好多涉及到政治改革。人民币如果不能成为亚洲第一货币，根本不可能把日本从亚洲老大的地位上拉下来。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-05-29 19:15

作者：sj3456789 时间：2016-05-29 17:03:50

没想到，楼主的贴子能这么长，顶一下

以前，看过本贴，争议巨大，楼主似有几个明显错误，这个贴子为何有如此长？？

为保人民币，国内大幅加息？？

这个困难极大，或者说，是一个极端弱智的想法，猪都想飞上天呀。人民币之所以转弱，仍是国内债务重，扛杆上的中国呀，欠钱的都是牛叉单位，垄断国企与地方政府，现在连低利息也还不起，已进入庞氏骗局的早期阶段，即借新还旧，债转股，债务置换阶段，就是把问题向后拖，拖一天是一天

大幅加息？让政府与国企分分秒秒破产？反之，如果中国经济健康，具备了可持续加息能力，象美元那样，那中国就牛叉啦，人民币国际化指日可待。所以，现在需要的是降息。

---

关于这个问题，你错了。

今年元月份，汇率最困难的时候，本人在中国银行存的利息 4.3%（10 万以上，半年期），我问银行，一直这样么？银行回答，就一个月时间有贴息存款，本人转了两个 50 万的。到 4 月份，本人又去问，四大行就是大额存单（上浮 40%）。这是本人遇见的，各地也遇到这种大幅度提高存款利息的事。

本人特别喜欢美元党，因为央行是属核桃的要砸着吃，不换美元把他换急了，

他不会提高存款利率，所以，人民币汇率需要被攻击。

关于你说的加息加爆债务问题，这个你放心，地方债置换完毕后，央行可以随便加息。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-05-30 10:12

作者:游走有趣 时间:2016-05-30 10:09:21

人民币贬值，楼主怎么解？不是说好保汇率吗

---

这点也叫贬值？走日本路线，汇率稳定，国内通缩工资物价，恶性通缩开始了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-05-30 17:29

作者:nujian1983 时间:2016-05-30 14:42:53

中国或将迎来史上最大政府资产负债表扩张 来源:凤凰财经综合

这个是不意味着政府要做好经济下滑的兜底，去杠杆要开始了？

---

这时候还去杠杆？是借债活命，前面说了，印不出、贷不出，银行都是烂账，就是能降准，要保汇率，经济不见底不敢把手段用完。现在经济下滑是止不住的，政府发债只管地方政府、国企了，再的管不了了，兜底只是想法，没钱拿什么救？什么房地产，用嘴忽悠住就忽悠，忽悠不住也没办法，因为大家都没钱了，还说买房子不是傻子么？经济不好大多数人通过自己的收入都感受到了，收入减少，拿什么买房子？谁敢去贷款买？现在债务违约爆发就越来越多了，没办法了，体制内发债借钱活命吧。去杠杆要等经济见底回升后，才能开始，这个最快也要两三年后。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-05-31 13:35

作者:haishang2012 时间:2016-05-31 08:49:41

中金公司：人民币一次性贬值的窗口已经关闭

---

现在减缓汇率压力的办法：

1，央企托起房地产，防止崩盘，如果一线房价现在崩盘，汇率压力难以想象。

2，快速拉升股市，吸引国内游资跟风。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-05-31 13:50

现在人民币汇率能扛住美元的今年的第一次加息，完了房价会下一个台阶，股市会再闪崩一次，等美元今年第二次加息时，国内局势会进一步恶化，那时，会突然提高利率，收紧流动性，只要扛住美元今年的前三次加息，到2017年，汇率压力会逐渐消失，但是，国内经济那时早已成昨日黄花，大萧条成为人们的共识。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-05-31 15:47

大家注意一点，现在的央企地王估计都是演双簧，是作假，就是忽悠住房价

不要暴跌。

## 5. 2016 年 6 月

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-06-01 17:19

关于房子，大家不要悲观，这次危机不会小，经济见底后，不是房子问题，很多人是就业吃饭问题。就拿上海来说吧，一定会出台买房子送户口的政策，那时，经济才是底部，大概现在很多人不服气，不要紧，可以在未来 2--3 年里验证，没钱了房子就没人买了，就这么简单。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-06-02 07:23

人民币使用率下降 香港人民币存款跌至三年低点 来源: 凤凰国际 iMarkets

---

国内人民币泡沫不破，人民币就有贬值预期，国际化就不会成功。要想国际化，首先要使国内人民币泡沫破裂，即人民币计价的资产跌回到本来价格，再一个要改革国内，土地、国企央企私有化，要使货币跟财富相对应，这样才有自由兑换的、自由使用的基础，别人才会接受你的货币，像现在这个样子，外国人拿了人民币来中国，你的土地是国家的，央企国企是国家的，这个不能买那个不能投资，人家只能买你的一堆低端产品，你的货币就不行。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-06-02 12:01

央行 5 月份通过 SLF 与 MLF 及 SPL 释放近 4000 亿元流动性

6 月 1 日，《证券日报》记者从央行获悉，5 月份央行通过 SLF、MLF、SPL 共计向市场释放了 3993.7 亿元的流动性。按 4 月末人民币存款余额 141.95 万亿元计算，当月央行释放的流动性超过了降准 0.5 个百分点的规模。

---

看看，货币紧缩真的开始了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-06-02 17:16

中国二奶村现状:经济萧条 二奶纷纷失业

---

这是通过媒体开始向普通百姓说明真相（大萧条）了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-06-04 07:16

作者: 闹闹朵拉 时间: 2016-06-03 23:45:25

国务院: 鼓励地方政府增加租赁住房用地供应

6 月 3 日，中国国务院发布《国务院办公厅关于加快培育和发展住房租赁市场的若干意见》，意见表示，支持住房租赁消费，促进住房租赁市场健康发展。2020 年基本形成供应主体多元、经营规范的住房租赁市场体系。支持符合条件住房租赁企业发行债券、不动产证券化产品，稳步推进房地产投资信托基金（REITS）试点。鼓励地方政府盘活城区存量土地增加租赁住房用地供应。

---

现在货币已经开始收紧，如果我判断没错的话，不管是一二线城市，还是三四线城市，二手房基本完全被套住了，就是降价 20%，现在大概都很难卖出，温水煮青蛙，这仅仅是开始，等美元加息一次后，货币政策进一步收紧，货币紧缩



——货币大紧缩，那时，才会有一部分割肉盘醒悟后割肉卖房，房价会明显下跌，房价撑不过今年年底。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-06-04 09:14

现在有个问题要搞清楚，前面也说清楚了，人民币汇率不能贬值只能国内搞通缩，从4月份开始货币逐渐收紧，慢慢市场会感受到，这个时候房地产什么都不是了，不能老用一个思维去思考，时间过了，保外汇储备可以牺牲一切，还傻里吧唧的想着政府不敢让房地产倒是一厢情愿。所以，盯紧人民币汇率。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-06-04 21:04

作者: 为了你注册 8034 时间: 2016-06-04 19:52:45

现在怎么又开始鼓励租房子了？能分析一下吗？会对房价有什么影响吗？

---

前面说了，房价在拉升过程中，房租上涨缓慢，甚至不涨，当房价见顶停涨，房价转化为房租，房租猛涨，当房价不能转化成房租时，房价房租一起下跌，泡沫破裂。现在一线城市房价见顶停涨，房价开始转化成房租，房租猛涨，企业、租户无法负担各种费用上涨，公司倒闭，人员返乡，房地产泡沫即将破裂。应对办法就是要么降房价、房租，要么提高企业效率，增加人员收入。增加工资这个太难，你没看新闻天天忽悠你去闹老板涨工资，在危机中煽动大家去闹的涨工资，就是让你去害老板害自己，这个就说到这里。现在的问题是如果房价不能转化成房租，人员离开城市，房租下跌，拉动房价向下，深不见底，泡沫彻底破裂。所以，政府出台政策，鼓励你去租房子，就是让高房价转化成房租，让持房者停止抛售，并不是一线城市离不开你，喜欢你，是让你为高房价变向买单。

未来，在大萧条中，随着企业倒闭，人员返乡，房地产泡沫破裂后，政府会无耻的出台“买房子送户口”政策，以前是他们打击合租，现在是鼓励合租，永远不要相信政府的话，他们眼里只有钱，并不比小姐高尚多少，至于我说的对不对，拭目以待吧，让时间见证一切。

记住：当房价不能转化成房租时，房地产泡沫必然破裂，并不是说的永远涨，那是谣言。是规律一定会起作用，中国也不会列外，现在，这个时间到了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-06-04 22:16

【多地出台措施降低高速公路通行费 成降低成本突破口】据中国之声《全国新闻联播》报道，国家发改委近日发布数据，2015年我国社会物流总费用为10.8万亿元，占GDP的16.0%。今年以来，多地出台为企业降低物流成本的措施，高速公路降费成为物流降成本的突破口。（中国新闻网）[点击查看全文]

---

通缩国内物价。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-06-04 22:32

作者: 慕容山城 时间: 2016-06-04 22:15:16

中原地产研究部统计数据显示，今年截至5月31日，全国土地市场合计有105宗高总价地块，其中有52宗地被国企获得，合计成交金额为1785.8亿，占比为54%左右。其中，信达、华侨城、中国电建、鲁能集团、葛洲坝、中铁、中冶等央企是争抢地王的主力。

人家奉旨炒地，草民拜服！

---

地方政府举债被限制后，失去资金来源，大量的隐形债务无法借新还旧，即将违约，于是，便上演了这一幕，央企充当了商业银行的角色，本质上，跟房地产没有一毛钱关系。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-06-06 08:25

【多省密集出台降成本实施方案】税费、物流、人工等成本,是各省出台降成本指导方案要“开刀”的主要目标。截至目前,河北、山西、吉林、辽宁、浙江、江苏、贵州、云南、广东等东中西部地区均出台了相关措施。专家认为,在2016年下半年,降成本将持续给经济发展带来动力,能够让企业有更多的剩余资金用

---

通缩工资物价。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-06-06 10:07

王小鲁:股市和楼市变化让中等收入群体重回低收入  
来源:每日经济新闻

---

房产税大概会加速推出，房地产被抛弃。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-06-06 11:37

作者:妞宝马甲 时间:2016-06-06 11:15:38

现在对赌，赌汇率贬值的就去换美元，赌通胀的去买房吧，赌通缩的，就拿着钱老老实实存着等明年或者后年的机会，是这样吗请解答！

---

现在已经明朗了，汇率不大幅度贬值，国内通缩工资物价，人民币现金为王，货币开始紧缩。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-06-06 14:14

美国财政部长雅各布·卢在美中战略与经济对话上发言称，中国承诺进行重要国内改革 中国经济正在经历必要但困难的转型 承诺为美中贸易营造公平的竞争环境

---

关键是这句“中国承诺进行重要国内改革”

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-06-06 17:27

苏宁宣布收购国际米兰约70%股份 斥资2.7亿欧元 来源:新华网

---

什么叫资本外逃，这才是。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-06-06 17:44

楼继伟:中国必要时应该在目前1000亿元基础上扩大中央财政支出以帮助下岗职工

---

无数个国企将倒闭。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-06-06 20:57

作者: 格格巫 AZ 时间: 2016-06-06 18:52:37

顶下。我就在上海，一直没买房。存了 200 万，是我毕生的心血，一直不敢负债。我原来很担心 RMB 大贬值，看了你的分析觉得很有道理。TC 底线肯定是政权，还真不会傻得去搞大通胀。以前的通胀也是输入性通胀。

---

你别太担心，实际上从 5 月 9 号权威人士讲话就宣布了房地产的死刑。银行收紧货币，几个月就会传递到房价了，没人会出政策救，房价跌了也没人负责的，货币收紧后就是下岗失业，减薪裁员，是吃饭问题，房价以后不是问题。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-06-07 05:23

【央行学者：央行流动性管理将继续高度关注稳定人民币汇率】东方财富网 7 日讯，中国央行学者称央行流动性管理将继续高度关注稳定人民币汇率。

---

意思是收紧货币是为了保汇率。央行学者是什么身份？

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-06-07 16:44

易纲：中国央行已做好准备应对美联储可能的升息

【易纲：中国央行为美联储可能的加息做好准备】中国央行和美联储有很好的沟通，中国央行已做好准备应对美联储可能的升息，市场已体现了人民币汇率制度，人民币汇率机制稳定且透明。

---

央行未来的手段：

- 1，存（贷）款利率上限向上浮动。
- 2，高息发售国债。
- 3，美元加息几次后跟随加息（就看能扛住美元几次加息了）。

在美元加息开始后，不要相信任何宽松的言论，国内货币只能收紧。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-06-07 17:14

江西去库存调查：60%地产老板面临倒闭压力

文章导读： 据《中国经济周刊》记者在江西省的实地调查中了解到，一些地方，60%的地产老板面临倒闭的压力；而 80%以上倒闭的开发商则是“死于”高利贷。

---

这种新闻一般不要太相信，每次只要收紧流动性，金融市场和房地产市场就发这些新闻，要死要活的，用舆论逼迫央行放水宽松。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-06-07 23:26

【美国财政部：中国将积极稳妥地关闭“僵尸企业”】东方财富网 7 日讯，美国财政部称，中国认识到钢铁和其它行业的产能过剩是一个全球性问题，在经济峰会后，中国将会制定举措严格限制钢铁产能的扩张；积极稳妥地关闭“僵尸企业”；美中承诺将在 6 月中之前交换修改后的双边投资协定负面清单出价；美中两国承

诺加强商业领域的网络安全监管;中国欢迎合格外商独资企业和合资企业申请参与私募基金管理业务;中国承诺将会逐步上调合格境外机构投资者(QFII)在证券和基金管理公司的持股比例上限。

---

看来中国的改革要美国人来管才行。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-06-08 02:42

作者: 列侬稍息 时间: 2016-06-08 00:22:20

还有,美国刚出台的非农数据超级的差,可能很久都不会加息了,你有什么看法?对你所说的中国会加息理论的影响是什么?

---

就中国加息这个问题还是细说一下好

在危机中,一般是需要货币宽松,债务压顶更需要货币宽松,这是大家认可的道理,但是,现在中国的情况不是这样,国内这天量的货币,是现实存在的,资本外逃,汇率管制,这是现状,根本原因是国内不赚钱了,你就是管制也没用,资本是要获利的,股市没戏了,房地产也到顶了,你只能安排有序流出,流出的不只是外资,还有内资,多少是个头?你要他留下,可以,你要给好处,没有给的就给利息,这是正常的,问题是国内要是有个风吹草动,麻烦就大了,就是说明显的危机爆发,基本就会冲向美元,那是你管不住的,所以,真的发生债务违约集中爆发,就跟去年股市一样,鸡飞狗跳的冲向美元,去年你还可以装逼让人家走,今年你还有多少外汇储备?所以,危机一旦爆发,国内只能加息,哪怕是国内血流成河也不能管了,保住外汇储备才是主要的。

现在的问题是国内逐渐收紧货币的问题,道理一样,国内这情况按道理应该宽松货币,但是,资本还在外逃,未来收紧是无法避免的,那么,现在就放一收一放——收,逐步收紧流动性,一点点紧缩货币,还不能引起动静,在美元加息前做好准备,就是回收流动性。中国怕美元加息这是真的,中国加息不需要理论,危机爆发更是加息越狠,这是中国货币、汇率制度决定的。

至于加息的影响,大家都知道,现在就是政府都开始给百姓吹风一二线城市的房子问题,这个泡沫一旦破裂,央行就会翻脸不认人,凶狠的提高利率,落井下石,因为那时,从房地产里跑出资金会去冲击汇率,央行只能提高利率减小汇率压力,别无选择。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-06-08 18:02

每个人来说道理就是了,越细致越好,千万别是“我认为”,一下得出个结论,好不好?

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-06-09 16:58

5月CPI同比2%低于预期 权威机构解读

中国5月CPI同比2%,预期2.2%,前值2.3%。

---

PPI连续51个月为负值,CPI在去年M2激增按6个月后传递到市场物价算,也没有引起物价明显反弹。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-06-09 18:09

作者: 爱睡的小虫 时间: 2016-06-09 10:49:11

是不是没有考虑资金的避险需求, 由于这个因素, 一线城市往国外跑, 二线往一线跑, 三线往二线跑, 目前出了问题的只是三线, 一二线还在上涨, 何况一线还在限制供给

就像美国经济向好的时候, 美国加息周期, 美元需求增加。美国危机的时候, 全球也危机, 激发避险需求, 美元需求也增加。不管怎样, 美元都升值

---

你说这种情况, 在 2013 年 6 月份后就存在了, 外地人卖了一堆拆迁房去一线城市买房子。整个中国城市化进程就是这样, 小城市去大城市, 大城市的人往一线跑, 一线的往国外跑, 改革这几十年都是这样。前面我写过一段现有汇率水平下的物价, 就是说的一线房价在涨到一个价位时, 按美元算, 已经可以卖房出国了, 一套一线城市的单元房假如 600 多万, 折合成美元 100 万美元, 这个时候, 房价溢出, 就会出现卖房出国, 卖房求学的增多, 实际就是输出通胀, 通胀不仅受利率影响, 长期更是汇率决定的, 只要人民币在汇率上稳定, 人民币汇率越是高估, 国内越是通缩, 国内物价高了自然就出国消费, 输出通胀, 资本外逃一个道理, 钱都去国外了, 国内只能通缩, 只要对外开放, 汇率不被攻破, 国内就不能放水, 你放的水只是增加债务, 物价一起来, 水往国外流, 通胀输出, 根本不管用。从人民币汇率上来说, 房价也是有顶的, 整个中国来说房价, 房价是高了, 国内也一样, 一个三线城市, 你房价高了, 人们就卖房去大城市, 你的房价就见顶, 大城市房价高了, 人们就卖了去一线, 一线高了就去国外, 所以, 汇率非常重要, 不只是物价, 投资更是看汇率波动, 中国股市这些年不成功的原因很多, 其中, 人民币汇率盯死美元是一个原因, 汇率不能正常波动, 不能反映真实经济, 资本流出流进受影响, 股市高点不能维持, 慢牛不能出现, 我认为主要是汇率不能波动造成的, 现在开始汇率波动了, 以后炒股大概会跟以前不一样, 汇率对国内股市影响实际非常大, 老在国内找原因有点不对, 人民币汇率改革以后, 股市走势也发生变化, 这点大家要注意, 不能按以前的老思维了, 自己多研究。

作者: 七剑战歌之风月 日期: 2016-06-11 08:04

作者: zhaoji811 时间: 2016-06-11 06:35:31

离岸人民币已经跌破 6.6。资本外流根本就止不住, 除非大力加息。

---

是的, 外汇管制现在跟本管不住, 贸易全球化, 条条道路通罗马, 汇率只要远离美元, 就会引起恐慌, 提高利率就会引起债务问题爆发, 如果死撑, 耗尽外汇储备, 更是加速危机爆发, 外汇储备低于 3 万亿美元时, 资本会开始加速外逃, 汇率接近 7 时, 必然是引起踩踏。

作者: 七剑战歌之风月 日期: 2016-06-11 22:22

作者: ZHANGYONGQUN888 时间: 2016-06-11 13:41:16

看七剑的文章, 赚不了什么钱, 最起码潮水退去大家还有裤子。

---

谁跟你说看了我的帖子不赚钱? 看了我的帖子, 不信汇率会崩溃了, 不去换美元了, 不信通胀论了, 不去给房地产当接盘侠了, 等国内紧缩的一地鸡毛时, 你喜欢啥买啥, 给你省钱了, 给你省钱就是你赚钱了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-06-13 14:43

作者: 殇殇的情怀 时间: 2016-06-13 12:41:47

煤气现在 85 一桶，去年是 113，坐标金华，今年农产品普遍滞销，好多人都去自己种田可，我好怕萧条时期的中国，什么时候能通胀啊，什么时候能出清完啊，轰炸机来炸楼房先把

---

不要急。楼市头部已经出现了，现在就每个月开始不停的跌。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-06-14 17:18

北京将于下半年实施居住证制度

原标题：北京下半年实施居住证制度 将不断扩大持证人享有权益范围

---

买房子送户口下半年开始，我说他们无耻，真还无耻。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-06-14 20:37

发改委签约 4 家中介机构 加强二手房价格监测

来源：中国证券网

---

这次是真慌了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-06-16 08:59

国务院：中国债务处可控范围 不存在债务危机 来源：央广网

---

不存在还说？说给谁听？

200 万亿的债务，一年中国 GDP 的增量不够支付利息，长此以往，整个国家必然破产。

房地产泡沫破裂后，债务进一步猛增，不爆发危机不可能。

政府债务、企业债务可以隐瞒，住房债务危机你瞒不住，因为房奴被追的鸡飞狗跳，全社会都会看见。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-06-16 10:34

作者: 东门庆大官人 时间: 2016-06-16 10:28:08

观察鸡蛋价格就行，我这里每斤 3.3 元。 觉得大部分放水又到了房子身上

---

现在可怕就在这，经济在下滑，什么时候是个头？你看一二线城市房价，还没跌，那么等房价跌时，经济会烂到什么地步？房价跌一定是人们没钱了，不买了，才会跌，所以，经济下滑深不见底。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-06-16 13:24

日本央行按兵不动 日元大涨日股扩大跌幅

【日本央行按兵不动 日元大涨日股扩大跌幅】在美联储宣布维持利率不变、以及英国下周举行脱欧公投之前，日本央行周四决定维持利率在-0.1%不变，维持货币基础年增幅目标 80 万亿日元，符合预期。

---

看看，喊着宽松，掉头升值。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-06-17 11:08

现在能看清的问题:

- 1, 日元、人民币不贬值, 欧元区宽松, 美元指数并不走强。
- 2, 国内货币开始紧缩。
- 3, 国内抓紧时间解决债务问题, 解决不了的就违约倒闭。
- 4, 房地产被彻底抛弃, 顺其自然, 房价将开始下跌。债务危机爆发的话, 房价可能暴跌。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-06-18 20:05

现在可以明确了, 汇率不贬值, 国内通缩工资物价, 这样经济下滑就深不见底。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-06-21 21:44

李克强: 要关注跨境资本异常流动 来源: 央视网

---

是哪个说的外汇太多不好, 这才几天改口了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-06-21 23:39

【耶伦听证会问答环节开始】东方财富网 21 日讯, 美联储主席耶伦表示, 最近数月, 美联储已经降低对前瞻指引的使用。我们现在不太倚重前瞻指引。美联储预期帮助公众理解美联储的政策。美联储预期并非任何形式上的承诺。我们不断地试图评估前景和风险。我们已经在一段时期里见到经济形势良莠不齐。

---

意思就是以后不再忽悠了, 数据到了直接就加息。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-06-23 15:59

李克强: 人民币定价机制应继续坚持稳定原则

【李克强: 鼓励央行改善沟通】李克强对人民币汇率改革表示满意。央行官员表示 6 月流动性不大可能紧张。(凤凰网)

李克强周一考察中国央行时表示, 对人民币汇率改革表示满意, 人民币定价机制应继续坚持稳定原则; 鼓励中国央行改善沟通。央行官员对李克强表示, 6 月流动性不太可能紧张。

---

看来 6 月底不降准了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-06-24 13:41

作者: 豆豆 M6 时间: 2016-06-24 13:20:49

请问楼主 国内会降准吗?

---

国内现在是困难, 但是, 现在不坚持住, 就是世界上最大的傻逼。

欧洲你自己闹去, 你们自己宽松去, 资本从欧洲流出去。

中国现在宽松就是替欧洲分担, 中国国内现在应该坚持住, 并且想办法收紧货币。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-06-24 16:59

作者: 31009815000 时间: 2016-06-24 15:43:59

一旦忍不住放水，一二线房价还得哗哗涨。不要高估了某些人的智商。那样会害死很多听你话持币不动的人的，毕竟这次的天鹅太黑了。

---

现在是印不出，贷不出，哪里来的钱宽松？

现在银行烂账成堆，能不能降一次准备金都是问题。如果降准，银行风险大增，可能有银行倒闭。

这不是什么黑天鹅，你是瞎BB。

央行应该进一步提高利率，收紧货币，现在是个国内紧缩货币的好时候。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-06-24 23:28

作者: 阳春白茶 时间: 2016-06-24 20:24:36

自1月以来，PPI持续回升。

---

美元底部徘徊就几个月。美元再次走强后，大宗反弹就熄火了。7年的零利率给了一个大宗牛市，商品成本高企的情况下，技术优势减弱，中国靠人力优势对抗欧美日技术优势，当大宗完蛋后，欧美日技术优势突出，中国商品的人力优势对抗不了技术优势，所以，美元恢复正常后，大宗商品也就在底部一直徘徊了，中国人力优势将一去不复返了，大规模失业将是常态化，长期通缩是无法避免的，除非中国在技术上突破，GDP才会有点增长，未来，PPI长期会很平稳，低速发展是常态化。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-06-25 16:23

作者: 阳春白茶 时间: 2016-06-25 09:35:57

周小川：央行将维持物价稳定放在高度优先地位。

---

以前是把就业放在首位，只要失业爆发就放水。这说法就是失业爆发也不放水了。

现在这说法意思就是以后只看通胀，通胀就收紧，通缩就宽松。

对一个13亿人的国家，充分就业很难，以后不管了，这个太理性了。

失业潮爆发也不放水，就这体制，就这国情，以后真敢这么干，未来失业人数非常可怕。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-06-26 14:20

李稻葵：应该进行改革使工资增速高于GDP增速 来源：凤凰财经

---

大家的工资开始下降了。

我在前面里说没钱了，好多人不理解，现在开始显现了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-06-26 22:03

李稻葵：预计中国经济将在2018年探底回升

---



美元加息期间，中国经济一直是紧缩状态，等待美国经济强势后需要吸收通缩时，中国经济才能喘口气。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-06-27 14:09

作者: 1239131477 时间: 2016-06-27 13:08:33

从第一楼追到现在。前几天看了帖子，发现你的行为很不好，动不动就拉黑别人，有失你的身份。你的思想观念很好，但是大家一起探讨会有更大的收获。如果只是一言堂，楼主完全可以发个 word 文档，然后禁言。那还有什么意义呢？

---

你太理想了，我已经很宽容了，谁也不是傻瓜，那些人只因为自己有房子，就歪曲引导，哪个叫“不同意见”？只因为自己换了美元就希望货币作废？只因为自己负债就要说永远放水？你可以说道理，讲看法，我就希望看到高论，但是，啥也不知道还刷的起劲？你以为我是幼儿园阿姨？我够唐僧了，语言已经简化到不能再简化了，道理说清就行了。就像帖子里反复说的，产能过剩的放水都没用了，来个傻子就喊“放水”，还振振有词的样子，你说怎么办？你看有些人，平时说的好好的，一看不符合自己利益，急忙就歪曲，不拉黑能行？你记住，不停说话的人心里一定有事，遇见我这种狼一样的，这些人就是送菜。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-06-29 18:53

【外交部：人民币汇率不是造成中美贸易不平衡的原因】

外交部发言人洪磊：中美经贸合作是两国关系的“压舱石”和“推进器”，其本质是互利共赢，人民币汇率不是造成中美贸易不平衡的原因。希望美方一些人士客观、理性看待中美经贸关系，多做有利于双方互信与合作的事，共同维护中美经贸关系健康稳定发展，这符合双方共同利益。

---

睁眼说瞎话，你假如贬值到 8，中国人还有多少能买得起苹果手机？一天到晚动歪心眼，刚动了汇率，就被美国大爷教训了，有本事继续贬，现在就跟阿 Q 一样，一个手捂住脸，嘴里骂着：“什么东西，在国内我就姓赵，我天天和吴妈困觉”。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-06-30 18:48

作者: 嗯哈 2015 时间: 2016-06-30 18:28:22

今天下午不知道发生了什么人民币暴跌逾 400 点，然后又被秒拉，据说砸进去 30 多亿刀。。随后外媒配合散布消息，路透：据称央行愿意让人民币汇率在今年降至 6.8。然后——中国人民银行有关负责人就人民币汇率运行情况发表声明。近日，少数媒体连续发布有关人民币汇率的不实消息，在关键时点误导舆论，扰乱外汇市场正常运行秩序，客观上助长了一些市场投机力量做空人民币。我们对这种违背新闻职业操守、不负责任的行为表示严厉谴责，并保留通过法律途径追究相关责任的权利。一出接一出看的我一愣一愣的。

---

闹去吧，闹的越凶越好。

现在可以肯定：

- 1，人民币不大幅度贬值。
- 2，国内通缩工资物价。
- 3，国内货币逐步紧缩。

4, 人民币不大幅度贬值, 国内通缩物价, 这个物价就包括大家关心的房价, 所以, 人民币现金的威力会逐步显现出来。

## 6. 2016 年 7 月

作者: 七剑战歌之风月 日期: 2016-07-01 13:42

作者: 秋日暖阳 jz 时间: 2016-07-01 10:27:44

俺一个小 P 民, 不懂那些宏观的啥, 来说说生活中实实在在的事情。今天去买菜。猪肉纯瘦肉和排骨都是 26 元一斤。又涨了一块钱。土豆最便宜 1.3 元一斤。其他的当季蔬菜都不便宜, 连红薯叶都挤身高价菜内了, 3.5 元一斤。想想以前都是拿来喂猪的。买了桂味 15 元一斤。半只清远鸡, 15 元一斤。咸鸭蛋 1.2 元一只。老姜 8 元一斤。新鲜玉米 3 元一个。本地自然熟的番茄 4 元一斤。100 块一打开, 都没买多少东西, 就不见了。我是多么盼望楼主说的通缩能体现在物价上, 让我能从容的多买点东西。

---

猪肉贵这个帖子里说了, 再过一个月价格就下来了。我这省会城市, 鸡蛋 3.8 元一斤, 青椒 1.5 元一斤, 茄子、西红柿都一元一斤, 黄瓜 1.5 元, 很多菜跌入几毛一斤 (芹菜按把卖, 菜花、西蓝花, 番茄等按个买), 我昨天还问媳妇, 2008 年菜跟这个那个贵? 因为四万亿后, 我出差, 鸡蛋突破 4 元大关, 好像那时还有人说这个, 现在又回到 4 元以内。

作者: 七剑战歌之风月 日期: 2016-07-01 14:57

作者: kuang 筱筱 时间: 2016-07-01 11:30:36

有空的时候 求给粉丝科普下 万宝之争与当下经济情况的关联~ 看了半天, 没看得懂~~

---

像王石这样, 能把企业做这么好的中国人有几个? 在中国, 你老老实实的把企业做好, 就有人来抢, 你认为自己有背景, 还有比你有背景的, 只要被权贵看上, 各种抢, 自古如此, 所以说, 新闻都是人家拿钱写的, 写给傻逼看的, 真没什么看的。帖子前面写了, 权贵自己资产无法膨胀, 就互相吃。

王石最大的错误就是没有把资产早早转移到国外, 所以, 在中国, 只要有钱能跑, 不跑就是傻逼, 往国外跑永远都不会错。

作者: 七剑战歌之风月 日期: 2016-07-02 04:06

媒体: 朱镕基朱云来父子担忧中国房地产业

(原标题: 朱镕基朱云来父子为啥都担忧这件事?)

---

房地产政策或许会推出重磅炸弹。

名不正, 言不顺。言不顺, 事不成。舆论先行, 先否定过去政策, 然后推陈出新。

作者: 七剑战歌之风月 日期: 2016-07-05 23:29

樊纲: 中国经济确实是软着陆 这一轮下滑已基本稳住

央行货币政策委员会委员、北京国民经济研究所所长樊纲 5 日在济南举行的“济南区域金融中心发展论坛”上发表演讲时指出, “从 2011 年开始(经济增速)

下滑，我们下滑了 5 年。2016 年也许还会略有下滑，但是基本稳定住。”

---

这个就是最大的瞎说。四万亿时，这个人就是鼓吹者，他的说法就是直到底层的生存线被触及才能停止放水，结果后来点公交，小学、幼儿园乱砍乱杀蔓延全国，我每次看这些新闻，就想起这个人，这个人没有真才实学，长期能在货币委员会，就是靠拍马溜须，说假话为生。

现在房地产泡沫还没破，GDP 都要靠重算才能行的时候，他说到底了，还软着陆。实际情况是“L”才开始写，经济下滑深不见底，美元连续加息还没开始，国内拒绝改革，各种问题困难重重，产能过剩、债务危机还在持续发酵，如果人民币汇率引起恐慌，国内经济瞬间就是硬着陆，房价暴跌后，经济面临长期大萧条，这个人能说已经软着陆了，难怪领导喜欢。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-07-08 21:26

人社部: 应该适度放缓工资调整频率与提高幅度 来源: 凤凰财经

---

不再涨工资了，估计过一阵就发文说降工资了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-07-08 22:14

习近平: 加快培养国际一流的经济学家 新华通讯社

---

看看，老大都说中国的经济学家是饭桶。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-07-09 14:40

作者: 天生矛盾体 时间: 2016-07-09 09:27:06

七剑前辈:

您好，一直默默地享受着您的无私的付出，表示谢意。

宏观而言。下半年资金流入。人民币资产配置重新上扬。通胀压力上行。央行有加息之势就行了。加息与否看下一步通胀压力大与否了。至于资产配置。洪水 通胀 资本流入。偏向于实物和通胀保值资产就行了。

---

你说的那些骗你们钱的股托，他们在一个完整牛市里，什么都不会，就天天喊涨，两年下来骗死你们，只是个胆子大的骗子而已。

我写这些实际都是现实里无法回避的矛盾，实际没有什么，都是基本道理，我就是打通胀论的脸的，现在又寄托大洪水引发通胀，骗不住就指望老天帮忙，告诉你，即使天灾，也不会引起通胀，只能是个别地区物价短暂反弹，不会引起本质通胀，都是写这些的，各个方面都写清楚了。指望出口及其资本回流，更是屁话，中国的问题本质是国内问题，靠什么都无法解决，只能靠自身改革慢慢化解。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-07-09 15:23

作者: 飛魚在空 时间: 2016-07-09 07:27:25

大家都太过于低估别人手里的底牌和无耻程度了，简直宇宙无极限，没有最低，只有更低

---

现在还用我说？这种信贷模式无法维持，只要信贷萎缩，瞬间就是房价下跌，要维持住一年需要 20 万亿，中国人都喝风维持房价，你们不是疯子就是傻子。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-07-10 09:47

多地高校涨学费：旧标准执行 10 多年 成本远超学费 来源：新京报

---

穷人以后就别上大学了，去血汗工厂打工去吧，奴隶不够用了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-07-10 11:44

中国 6 月 CPI 重回“1 时代” PPI 连降 52 个月 来源：凤凰国际 iMarkets

PPI 继续为负值，继续收口，会加速向 CPI 传递，下个月 CPI 会继续在低位，就看大洪水能不能把 CPI 拉高一点。

现在能让物价涨起来都是一件幸福的事，物价今年企稳看来是做不到了，就看明年了，物价继续下跌中。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-07-15 13:06

中国 6 月新增人民币贷款 13800 亿 M2 同比增长 11.8%来源： 编辑：东方财富网

6 月末，广义货币(M2)余额 149.05 万亿元，同比增长 11.8%，增速与上月末和去年同期持平；狭义货币(M1)余额 44.36 万亿元，同比增长 24.6%，增速分别比上月末和去年同期高 0.9 个百分点；流通中货币(M0)余额 6.28 万亿元，同比增长 7.2%。上半年净回笼现金 398 亿元。

---

1，M2 增加 11.8%，货币紧缩中，实体经济继续萎缩，市场需求不旺盛。

2，M1 增加突破近几年最大值，上月增加 23.7%，这个月增加 24.6%，大家记住这个 24.6%，这个 24.6%(201607, 24.6%)与 2010 年(201002, 38.96%)M1 增加对应，代表从 2010——2016 年这 7 年房地产周期。

也就是说，这个 24.6%是 7 年房地产的最终值，从下个月起，M1 掉头向下，代表一个新的周期开始，这个新周期就是房地产大跌的周期，是 5 年还是 7 年并不重要，重要的是是一个反复下跌的周期，短期看，M1 增加从这个 24.6%一直会下滑到增加 5%以下，大概只需要 12 个月的时间，意思就是从现在起，任何政策都救不了房地产，就是直线下跌，反复下跌。

这个 24.6%增加是什么意思，就是说银行贷款大量转化为开发商的活期存款，就是说买房子的钱，这个贷款不是无限的，因为银行存款是有数的，这个 24.6%就是极值，只要下个月拐头向下，就是说不管是银行还是个人家庭，几乎所有的资金基本耗尽，再也没有大量的资金买房子了，这样，房地产成交量开始下滑，会在高位形成天量的套牢盘，没人能救，因为这个国家的银行和个人再也拿不出这么多钱来为前期套牢的天量资本解套，M1 增加会一路下滑，房地产量跌价跌，从而引起整个房地产 60 个行业滑向衰退，从而带动 M2 一蹶不振，未来几年 M1 增加都不会超过 M2 增加，房地产在死亡中反复挣扎，是跌多少年，让时间见证吧。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-07-15 14:43

中国央行官员：外汇占款持续下降直接导致 M2 下降

---

印不出，贷不出。都不好意思多说几句，就说一句。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-07-15 21:41

对了，给大家说一声，我的住房公积金也重新算了，社保这个月开始大概又要调整了，医保是怎么算还没说，年金涨不涨还不知道，反正这个月工资到手又缩水了，下个月再缩水看来是跑不掉了。崩溃论写着写着，自己就快崩溃了，自己的工资奖金先被通缩了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-07-16 13:30

作者:qazmlpk 时间:2016-07-16 11:46:14

通缩无路可走

---

你看，从4月份起M2增加一路下滑，按一般规律6--10个月传导体现在终端市场，现在已经在长期通缩中了，物价在M2影响下未来还要走低，这是无法避免的事实，不管有没有路走，要拿钱说话，没钱了想制造通胀只能是意淫。这里一直说在美元周期里，国内会一直是紧缩的，不要相信任何宽松的言论，但是，还是有人不服气，找出各种说法想验证通胀会回来，我就一小百姓，说错了你来骂，不对了你反驳，但是，不能不顾事实，政府脸皮够厚了，年初扔下6万亿，连个水花都没有，照样通缩不改，最后承认“L”走势，通缩是这个国家唯一能度过难关的办法，别无他路。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-07-17 17:05

作者:微言积而成雷电 时间:2016-07-17 15:06:39

如果决策者看了这个，他们想不进入大萧条，他们有什么办法吗？如果是死路一条，那么通缩到什么程度会有转机？

- 
- 1, 未来几年，这个国家只要敢大规模经济刺激，必然经济崩溃。
  - 2, 从民间投资负增长来看，失业潮开始大规模爆发。
  - 3, 不取缔P2P，银行理财等大规模金融诈骗，这个国家在未来的大萧条中很多年不能经济复苏，不管采取任何办法，因为法律不健全，全社会失信，人们不再相信银行。在大萧条中，人们会像1929年美国人那样，把现金从银行取出来拿回家，使一切金融手段失效。
  - 4, 未来几年，只要爆发通货膨胀，政府财政必然破产。社会保障、医疗保障破产，延迟退休到70岁也没用，超过上亿老年人因为饥饿、疾病早早离开人世。
  - 5, 人民币汇率从贸易角度来看没有高估。找着各种理由的贬值都是因为国内天量的货币外逃引起的。人民币汇率没有问题，是国内信贷失控引起的汇率压力。一切汇率高估的说法都是谎言。
  - 6, 不采取严厉的货币紧缩，债务必然累计到无法想象的地步，即使金融危机不爆发，汇率必然崩溃。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-07-17 18:21

延迟退休的本质就是延迟领钱。延迟到65岁，你多缴纳社保5年，少领取5年退休金，就是10年的钱。你想想，除过体制内的，谁让你工作到65岁？你

到 60 岁民企就让你回家了，你还要自己缴纳社保 5 年，这样就延迟你领退休金 5 年，所以，延迟退休就是延迟领钱。

另一方面，中国人的身体不能跟白人比，人家是吃肉的，我们是吃草的，我们到 60 岁身体就明显不行了，再加上我们中国人平时劳动强度高，工作时间久，社会自动化、机械化程度不能跟发达国家比，到 65 岁？多数人干不到那个时候就干不动了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-07-18 13:05

北上广或迎人口拐点 超大城市人口疏解谁去谁留 新华社“新华视点”

早上 7 点半，家住北京双井的孙女士挤进了北京地铁 10 号线，前往中关村上班，“人都被挤成了照片”。顾不得与陌生人严重挤压的尴尬与苦恼，她很庆幸自己赶上了这班车。她不知道的是，即便如此，实际上，这条北京最繁忙的地铁线路，在 2015 年全年减少了近 1 亿人次的客流量。

---

看来年轻人返乡潮开始了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-07-19 10:31

货币政策将直面“流动性陷阱”

【货币政策将直面“流动性陷阱”】央行最新数据显示，2016 年 6 月末广义货币 M2 增速为 11.8%，而 M1 的增速高达 24.6%。二者的差值已经由去年 10 月的 0.5 个百分点，升至今年 6 月的 12.8 个百分点。（经济参考报）

---

这个问题早就存在一年多了。不仅是流动性陷阱、还有利率陷阱。意思就是放再多的水都不会去实体经济，再降息都不能刺激出通胀，这里都是分析这些的。现在把这些问题央行说出来就是意思不放水了，放水没用。

另外：一些骗子说逆回购，中期借贷是放水，都是骗人的，现在处在货币紧缩中，不要被忽悠了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-07-21 17:09

房贷越来越多了，很多人想着继续通胀，现在借银行的贵的钱，以后还银行一把贬值过的货币，相法是美好的，事实是残酷的。进入大通缩，收入减少，债务相对膨胀，资产泡沫破裂，债务就是还不清的累赘。今年年底，整个国家债务大概能达到 200 万亿，靠债务推动发展的模式结束了，将进入还债模式，GDP 缓慢增长，收入不增长甚至下跌，没有债务才是最舒服的事，大萧条不可怕，可怕的是有债务。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-07-21 17:13

发改委下调成品油价格 油价回归“5 元时代”

【降价通知】今晚，油价回归“5 元时代”，加满一箱油省五块钱。（央视）

---

他们说汽油降价就地震，不知道是不是真的。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-07-22 08:31

作者: 野狼先生 2016 时间: 2016-07-22 07:22:06

楼主，你说的银行贷不出怎么理解？是银行没有钱再放贷了？还是没有人再愿意贷款投资

---

央行解释：

【盛松成：外汇占款持续下降直接导致 M2 下降】盛松成解释，实际上从去年 10 月以来，央行观察已到剪刀差越来越扩大，具体原因是，第一、银行存兑汇票减少，所以准备金存款相应减少；第二，地方债券大量发行，导致银行贷款形成挤出效应，货币派生能力下降，所以 M2 同比缓慢下降；第三，外汇占款持续下降 1.22 万亿元，直接导致 M2 下降。（一财网）

现在实际情况是：市场产能过剩，债务危机，市场风险放大，导致银行惜贷，民企投资意愿不强，GDP 下滑，除过房地产，人们贷款意愿下降，除过债务借新还旧，市场继续萎缩，如果 GDP 进一步回落，贷款意愿更低，就是说房地产完蛋后，以后 M2，M1 都会很低，当然 GDP 就很低，这就是政府看中 GDP 的另外一个原因。正常情况下，这些年中国发展靠债务推进，M2 高，GDP 就高。现在到尽头了，他们自己叫转换发展模式（调结构），就是不能再靠 M2 推进 GDP 了，调结构能不能成功不知道，但是，未来一个低 GDP 增长是没问题的，也叫新常态，也就是说 M2 增加峰值过去了，当然，如果未来出口变好，有外汇占款了，按他们的一贯作风，肯定投放 M2，刺激经济，但是，作用不会大。按 M2 余额比 GDP 的比值结果，现在债务也到头了，如果再放贷增加债务，会吓坏全世界，这个才真正涉及到乱印钞票的问题了，所以，GDP 很重要，GDP 低了，债务风险就暴露，就发生危机。他们给老百姓说的保增长就是保就业，只是表面说法，对中国这种发展模式，GDP 低了就是经济危机、金融危机。

政府提倡直接投资、财政刺激等都是货币手段到头了，不敢直接不要脸乱印钞票，现在把债务转嫁给家庭个人就是最后收官阶段，以后调结构，不靠 M2 增加推进了，当然，人们挣钱速度也慢了，经济进入缓慢发展阶段，发展好的话就是日本那样，长期通缩，发展不好就爆发债务危机。

作者：七剑战歌之风月 日期：2016-07-24 10:35

作者：q8670553 时间：2016-07-24 09:15:58

没看懂怎么分析的楼市会跌？感觉近期地王频出，未来房价还有很大的上涨空间啊！

---

你没看懂？这么跟你说吧，一个国家不是永远印钞的，中国这三十几年就是靠印钞发展经济，叫债务推动，现在到头了，如果永远印钞放贷，汇率还能支撑住，再过两年我们比美国都富裕了，现在中国人均 GDP7000 美元，再印两年就过上万美元了，就成发达国家了，这是不可能的，那么你说了，汇率贬值我们继续印，汇率贬值没用，因为是按美元计算的，再说了，汇率贬值你多少是个头？货币信用是政权存在的基础，货币完蛋了，政权也就慢慢瓦解了。所以说，这三十几年印钞结束了，以后怎么发展？以后就靠这些年的存量发展，就是银行现在印了 M2 余额 150 万亿，债务达到 180 万亿—200 万亿，以后就靠这些放出去的贷款，每月收回来点再贷款出去缓慢发展，出口好点挣点美元国内印点，经济好降点准啥的，但是，量都小，主要靠以前印的钱来混了，这么说你理解了吧。

再者，现在政府最后把债务转移给个人家庭，现在就到头了，转移完就是钱值钱了，房子当然就不值钱了，因为发展缓慢，不再印钞，经济就稳定发展，就是我说的通缩了，如果按以前这些年印钞——房子还能发展，我们别说是世界第一，

你说宇宙第一我都信，不是这样的，不是永远印钞的，你们的理解是一直可以无限印钞，这个不对，这就是你们恐慌的原因，这我理解。我老说世道反转了，不能按以前这几十年的老思维了，就是这意思。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-07-24 16:37

G20 财长和央行行长会公报：避免货币竞争性贬值

【聚焦 G20】G20 财长和央行行长会公报全文出炉，重申避免货币竞争性贬值。

---

从人民币汇率现在波动情况来看，国内居民换汇压力明显减轻，资金基本去了楼市，从美元党基本绝迹来看，楼市现在不仅仅吸收了居民存款，还在吸收金融机构的资金，央行很成功，我感觉到就是人民币重新回到 6.2 都没问题，这次楼市下套太成功了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-07-25 20:29

财政部：上半年国企利润同比降 8.5% 煤炭行业扭亏

【财政部：上半年国企利润同比降 8.5% 煤炭行业扭亏】财政部 7 月 25 日发布《2016 年 1-6 月全国国有及国有控股企业经济运行情况》称，国企经济运行趋稳向好，收入、利润同比继续下降，收入降幅比上月收窄 0.5 个百分点，利润降幅比上月收窄 1.1 个百分点；煤炭行业今年首次实现由亏转盈，钢铁和有色等行业继续亏损。

---

经济在加速下滑，上半年全靠房地产。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-07-28 11:30

作者: 流沙 915 时间: 2016-07-28 05:40:39

好像没有加息 是不是房崩还得推迟

---

放心吧，预期不变。要说有点变化就是美元党叛变了，都去炒房子了，这样就加速了房价的见顶。从现在起，你会看到房价跌的新闻逐步多起来。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-07-30 12:21

作者: starxxx2010 时间: 2016-07-30 11:53:48

七哥怎么看？人民币汇率又大幅拉升。

---

人民币不会大幅度贬值的话前面说了很多，现在我们说人民币国际化问题，人民币国际化无非就是自由兑换、自由使用，那么人民币国际化后人民币定位是什么？对冲货币、结算货币、储备货币？要说对冲货币，就跟日元一样，一会 80，一会 120，中国是世界工厂，你这么大的震荡幅度肯定不行，工厂几天就让弄破产了，所以，这个不行。结算货币，使用人民币结算国际贸易，这个只要是自由货币都可以在自己国家贸易中使用，没啥意思。储备货币，就跟美元、欧元一样，这个要求就很高，我们就说震荡幅度，美元也就围绕 100 震荡，一般 20% 多就算厉害的了，美国经济是世界第一，美元信用是最高的，历史表现也很好，全世界认可，也就这点震荡幅度。再说人民币，你有啥历史？你有啥信用？你国内的百姓信任你？外国人会储备你？所以，要成为国际储备货币要走的路很长，



非常困难，现在要成为国际储备货币，你的震荡幅度总不能跟美元比吧，你一次贬值 20%，谁还敢储备人民币，所以，人民币要非常稳定，一个货币没有自己的特点，你就没有市场，像日元一样自己又不愿意，像美元一样自己又没这本事，所以，最近我老想，人民币震荡的中轴在哪里，有时候觉得，人民币真要贬值破 7，你国际化后也是个垃圾货币，不稳定，就没人储备你，只是用谎言满足了自己的虚荣心，还没国际化自己就把信用搞的不好，日后能好到那里去。所以，大家都思考思考，国际化后人民币震荡区间有多大、中轴在哪里。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-07-31 22:14

作者: 后起黑马 时间: 2016-07-31 19:31:49

苏州政府还搞了个限购，说外地人不能拥有两套以上，呵呵。

---

我个人认为，一个出口加工基地的房价涨了，那个地方经济就完蛋了。

## 7. 2016 年 8 月

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-08-01 15:42

央行: 7 月份对金融机构开展中期借贷便利操作共 4860 亿

【央行 7 月份对金融机构开展中期借贷便利操作共 4860 亿元】中国央行: 7 月份对金融机构开展中期借贷便利操作共 4860 亿元,其中期限 3 个月 1540 亿元、6 个月 2360 亿元、1 年期 960 亿元,利率分别为 2.75%、2.85%、3.0%。同时收到到期中期借贷便利 5290 亿元。7 月末中期借贷便利余额为 17025 亿元。

7 月对金融机构开展常备借贷便利操作共 9 亿元,其中隔夜 5 亿元,利率为 2.75%; 1 个月 4 亿元,利率为 3.6%。7 月末常备借贷便利余额为 4 亿元。

7 月对三家银行净增加抵押补充贷款共 1398.11 亿元, 7 月末抵押补充贷款余额为 18117 亿元。

---

17025+18117 这就是央行总共宽松的余额。也就这 3 万多亿,不贬值,不降准,这些手段也基本到头了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-08-01 16:49

起黑马: 黑名单 举报 2016-08-01 16:40:05 评论

评论 七剑战歌之风月: 这一轮通缩会强过 98-02 年那次吗

---

1998 年——2002 年那次大家都没什么债务,所以,都好过,这次不一样,很多人有债务,经济危机中,收入减少,债务相对被放大,有债务很麻烦,这次危机是改革这些年最困难的一次。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-08-02 13:59

网易财经 8 月 2 日讯 澳大利亚联储公布 8 月利率决议,将基准利率下调 25 个基点,至 1.50%,符合预期,前值 1.75%。

---

全球通缩,都在宽松。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-08-02 14:02

【国资委：国企提质增效是做大重要举措 下决心瘦身健体】打好提质增效攻坚战，就是要确保企业的生产经营始终保持平稳运行，使国有企业真正成为有活力、有较强竞争力和抗风险能力的市场主体，为稳财政、稳就业作出更大贡献，在推动经济社会持续健康发展中发挥更大作用。

---

终于服软了，开始过冬。以前的口号是“做大做强”。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-08-04 17:06

又省钱了！国内油价迎两连跌 创年内最大跌幅

【成品油价两连跌】汽油每升下调 0.16 元，柴油每升下调 0.18 元。（央视）

央视财经记者从国家发改委获悉，8 月 4 日 24 时成品油价格迎来两连跌！全国平均来看折合 90 号汽油每升下调 0.16 元，0 号柴油每升下调 0.18 元，92 号汽油每升下调 0.17 元，95 号下调 0.18 元。按一般家用汽车油箱 50L 容量估测，加满一箱 90 号汽油将节省约 8 块钱。

---

上次国际油价跌到 40 美元时，跟这次跌倒 40 美元时，国内汽油价不一样，原因是人民币汇率发生变化导致的，就是说人民币贬值引起的两次油价不一样，大家可以感受汇率的威力。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-08-05 16:49

作者:肉食者 2b 时间: 2016-08-05 10:03:09

7 月上海二手房成交量大涨 36% 投资客抛售房产

---

这几天上海的房地产数据新闻全是中介发的新闻，不是政府机构发布的。上海的数据应该全是假数据。未来，上海房价下跌后很多年不能复苏。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-08-05 17:46

现在局势已经很清晰了。去年股灾后，中国引起全球动荡，美元勉强加息一次，中国国内资本外逃严重，人民币汇率动荡不止，今年房价见顶（一二线）后，现在就看房灾有多严重，中国只要顶住最后这次房灾冲击，人民币汇率稳定后，经济缓慢见底，美元就没什么顾虑了，会连续加息，所以，中国这次房价下跌后不会去宽松救市，最多喊喊，忽悠不住基本就不管了，会为美元加息做准备，明年流动性一定是收紧的。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-08-05 23:58

wj\_lsq: 2016-08-05 23:32:34 评论

@七剑战歌之风月 那么假定美国 7 月份加息了，中国之后房市崩盘，假设 10 月份，对美国经济的最大影响是什么？出口么？谢谢

---

这个问题前面说了，美元加息开始后，美元回流，平衡被打破，加速通胀，加息就不能停，如果美国经济在美元回流中变强，不连续加息就会导致滞胀，引起经济衰退，所以，美国最怕的就是加息开始后中国出事，美国必须按自己的情况决定国内加息，人民币汇率不稳定，直接导致美国从通胀变成通缩，这样导致工厂盈利变差，经济衰退。所以，美国最怕就是刚要高潮时，中国房崩了，汇率麻烦了，这样把美国就害死了。我一直认为美元加息拉垮中国房价，但是，从去

年股灾到现在，中美是合作的，也就是说，中国人民币汇率稳定问题不解决，美国不放心的，就是说，中国问题会在美元加息前美国给中国点时间，中国自己解决好，现在房价见顶，这个意义就是中国国内的人民币流动性回收完毕，央行对汇率稳定有信心了，这样，美国加息开始，人民币汇率稳定，美国就很好办了。这就是我说的，美元加息开始后，人民币汇率贬值窗口关闭的意思。所以，对美国影响最大的是人民币汇率。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-08-06 00:54

央行现在敢公开说不降准了，翻脸不认人，直接就说货币紧缩，就是不怕啥了，这“啥”就是不怕你不炒房子了，因为你入套了，卖不掉了，直接就说实话了，这个实话就是汇率才是命，你生气有什么用？你的钱全在房子上。所以，前面说货币紧缩——货币大紧缩——超级大紧缩就是未来趋势，直到现在，本人预期没有改变。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-08-06 00:57

美元加息周期里不要相信任何宽松的言论，信，你就输了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-08-06 13:57

作者:春春的小蛋糕 时间:2016-08-06 11:50:38

刚才真是本着看戏的态度去看了一下帝都网签成交量，七月份成交量有点逆天，有人问说是5、6月份申请的贷款放下来了，集中网签造成的。今天又去看了一下，艾玛八月份数据依旧有点逆天，量大啊要侧漏的感觉呢！搞啥呢这是？

---

放心吧，央行数据即将公布。那是全国银行数据，6月是不是极值，看7月份的就知道了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-08-09 13:26

全国房价跌了后，通缩会进一步加剧，不是什么钱没去处了就通胀，因为房地产就是印钞机（信贷），房价跌了后，信贷失去投放的载体，无法通过房地产进入市场，各行各业都会受影响，通缩加剧，说房价跌了后会通胀那是瞎说。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-08-09 13:45

7月份CPI同比上涨1.8% 涨幅连续两月处“1时代”【数据】7月份CPI同比上涨1.8%，涨幅连续两月处“1时代”。7月PPI同比-1.7%，预期-2%，前值-2.6%。

---

继续通缩中，洪水也没有引起物价反弹。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-08-09 21:12

【8月9日新闻联播精选】1、农民工返乡创业超450万人。。。

---

谁说没有失业潮爆发？

者:七剑战歌之风月 日期:2016-08-09 21:14

合肥限贷出新招：房查有两套房一套贷款未结清拒贷

【合肥限贷出新招：房查有两套房一套贷款未结清拒贷】合肥各银行今天放出贷款新细则：合肥房查有2套房，征信有一笔住房贷款未结清的，拒绝贷款。而按照此前的消息，房查有两套房，征信有一笔贷款未结清，可按照60%的首付贷款。目前，已经得到了银行业内人士确认：各行都执行。合肥在线

---

全部关门了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-08-10 03:08

这两天各地连续出台限购政策，这是没办法的事，美元加息前刺破房地产泡沫。实际也是没钱了，就现在这成交量每月要一两万亿的资金，一年要20万亿的资金，长期贷款占大部分，这样到年底银行债务突破200万亿很轻松，这样债务将占GDP300%。就目前这种状况，央行没有降准，实体经济连续下滑，所有资金涌向房地产，6月份M1达到极值，按正常情况，3个月后房价随量开始下跌，也就是说9月份后全国房价陆续下跌开始，这次下跌开始后，根本无法出政策救市，因为全社会资金基本在这一年中能进的基本进入房地产了，不会再有什么资金了，银行、个人家庭根本拿不出20万亿来支撑房价，所以，现在说限购，还不如说限贷，实际出不出政策也没什么意思，深圳出政策照样下跌，房价在高位，经济下滑，在美元加息前刺破房地产泡沫也算不错吧，也就几个一二线城市，跟去年股市如同一辙。

这次出限购政策跟以前不一样，四万亿后是大量资本进入中国，吹起房地产泡沫，是大通胀，任何限购政策都不能压制房价，每次下跌后都是更凶猛的上涨，是一个长达7年的上涨周期。这次是资本逃离中国，资产泡沫破裂过程，是大通缩，去年股灾，今年房灾，是一个新周期的开始，是一个连续下跌的周期，也就是说，每次反弹完都是更凶猛的下跌，按日本过去来看，个别城市三年多跌80%不知道能不能发生。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-08-11 23:43

作者: xmydhfy 时间: 2016-08-11 18:35:32

新华社：中国不会采取激进货币宽松政策

新华社英文网站在其最新的评论指出，中国不会采取激进的货币宽松政策，直到经济出现实质性的改变。激进的存款准备金率宽松和降息不仅会引起流动性过剩，也会抑制中国减少产能过剩和刺破资产泡沫的努力。

中国央行通过公开市场操作调整了流动性，其使用的工具包括逆回购和其它几个贷款渠道。迄今为止，这些措施在保证足够货币供应和维护稳定利率方面起到了效果。积极的财政政策和稳健的货币政策也促进了中国经济的增长。因此，中国没有理由改变当前的货币政策方向。

---

这篇文章的意思。

1，货币紧缩。这是首次开始把话题转向紧缩，中性货币政策都不提了，未来是通缩中改革。

2，现在把逆回购+MFL这些作为基础货币投放手段了，这些实际不能跟降准比，都是短期手段，货币派生能力有限。不降准，人民币汇率还要保持稳定，只能是货币紧缩，实际是开始控制货币总量（M2余额），前面说了，三十几年的印钱结束了，实际我们应该正在见证M2余额转向，以后就是外贸出口好点，应该

是先降低货币乘数，也不会出现贷款猛增的情况，就是说 M2 余额以后会增加很慢或平稳，这样，人民币汇率就能保证稳定前提下，实现国际化，不控制货币总量，汇率贬值就是必然发生的事，不会无限印钞的。

3，货币总量转向就是资产价格转向，房地产泡沫也就破裂，没钱了也就完了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-08-12 16:40

7月金融数据全面滑坡：信贷增加 4636 亿 广义货币增长 10.2%

【数据】7月人民币贷款增加 4636 亿，广义货币增长 10.2%。

7月，中国新增信贷、社融、M2 全面不及预期。根据央行数据，7月新增人民币贷款 4636 亿元，预期 8500 亿元；社融规模 4879 亿元，预期 1 万亿元；M2 增 10.2%，预期 11.0%。

7月末，广义货币(M2)余额 149.16 万亿元，同比增长 10.2%，增速分别比上月末和去年同期低 1.6 个和 3.1 个百分点；狭义货币(M1)余额 44.29 万亿元，同比增长 25.4%，增速分别比上月末和去年同期高 0.8 个和 18.8 个百分点；流通中货币(M0)余额 6.33 万亿元，同比增长 7.2%。当月净投放现金 457 亿元。

---

1，M2 余额，没有突破 150 万亿。连续观察几个月，如果增幅放缓，就是货币总量拐点出现，如果停止或缓慢增长，就是说三十几年印钞基本结束，资产价格拐点出现。

2，M2 增加，10.2%，这个下跌比较厉害，考虑到去年股灾救市，这个下跌不是太恐怖，但是，货币紧缩是很严厉的，连续几个月 M2 增加减少，这样，6—10 个月后将从市场上体现出来，实体经济将断崖式垮塌，下岗失业，收入减少，物价进一步下跌，通缩加剧。

3，M1 增加，25.4%，上个月的 24.6%不是极值，这个大概才是极值，本人估计错误，极值晚来一个月， $M1-M2=15.2$ 。这个意思就是 7 月份，买房子的人达到新高，如果下个月 M1 增加不能高于 25.4%，房价见顶在此后 3 个月表现在价格上，M1 是全国数据，几个一线城市限购出台早两个月，大概 6 月份就是房价最高点，这要等过后价格下跌才能回头看到。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-08-13 16:59

作者: 贤曾曰过 时间: 2016-08-12 19:56:59

七哥，m1 的 25.4 会不会还不是极值？

---

6月(M1)余额 44.36 万亿元。

7月 (M1)余额 44.29 万亿元。

同比 7 月是极值，环比看 6 月 M1 实际数据是高于 7 月份的，实际买房子的人在 6 月份比 7 月份的多，我们一般都看同比，就一直看一个比较的结果更合理一些，实际买房子的人是 6 月份多，7 月份出现 25.4%是去年 7 月份基值太低造成的，现在这个 M1 的 25.4 增加应该是极值。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-08-13 18:03

作者: 有些记忆永远难忘 时间: 2016-08-12 20:12:02

楼主怎么看 m2 没破 150 万亿

---

实际具体多少没有意义，只要降准就可以一直增加信贷，货币总量一直可以扩大，央行现在没有再降准，自己也说了，汇率压力大，这个不用想，150 万亿的货币对 3 万亿美元，压力肯定大，一旦有事发生，人们恐慌，只要不到 7 万亿人民币就换走你一万亿美元，不要说美元紧张，大家都去银行取钱换，首先人民币提取 M2 就可能把一些银行挤兑倒闭了，谁让你印太多呢。所以，肯定不是无限印钞的，只要汇率在，现在我们主要看货币总量的极值在哪里，我估计现在这 150 万亿就是极值区域，也就是说以后货币总量增加是缓慢的，这个是很有意思的，大家这些年让通胀的搞的心惊肉跳的，最后全体百姓用房子作为抗击通胀的手段，这里都是写房子的，我自己都烦。

上世纪 80 年代，万元户很牛逼，中国百姓从计划经济到改革开放，一般人谁有过这么多钱啊，到 90 年代，个体户兴起，新富人就是 10 万元户，到 2000 年，民营企业大规模发展，新富人就是百万元户，到 2010 年后，房价涨幅导致千万元户才算富人。大家的感受就是一直在印钱，10 年一个财富机会，挣钱的速度赶不上货币贬值的速度，最后都不存钱了，用房子作为保值手段。印了三十几年的钱，所以，大家都认为会无限印下去，来这里很多人都很生气，说无锚印钞的有，说无限印钞的有，反正是各种不信任人民币，事实是没错，印了三十几年，到现在货币总量达到 150 万亿，大家形成固定思维，这种想法没错，谁能让坑害三十几年还没经验，是吧。但是，我写这个的意思就是三十几年的印钱结束了，不可能一直印，这个看法写汇率时一直在说，这里就不说了。

大家未来要观察的就是货币总量的变化，如果每年还以高速增长，160 万亿——170 万亿——180 万亿，不用想，就是买美元，买黄金，买房子，人民币汇率必然崩溃，这个大家都会看，每月都公布。

现在再说个 10 年财富机会问题。前面说了，印了三十几年，每次前面的富人都被通胀消灭，后来者又被更大的通胀消灭，实际就是货币总量的增长过程。未来货币总量增加缓慢了是个什么情况？万元户——10 万元户——百万元户——房子。这就是三十几年的财富过程，未来货币总量（M2 余额）增加缓慢了是什么？是房子不值钱了，手里有人民币现金的才是钱。也就是说，如果汇率稳定，现在把手里的钱保住就是未来 10 年的财富机会，谁能想到哦，印着印着就不印了，百姓都用房子对抗了，房子就不值钱了，钱又值钱了，是不是这样，未来几年自己观察。大家都用房子作为对冲，看你怎么去贬值吧，大家又错了。

全世界纸币都贬值，美元一样，货币有天然通缩性，不多印就不行，中国这些年一直是大印、狂印，现在开始缓慢印了，看看能通缩个什么程度，大家都慢慢观察吧。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-08-14 17:43

【数据】7 月末人民币外汇占款 23.44 万亿元人民币，连续第九个月下滑。

中国央行资产负债表显示，中国 7 月末人民币外汇占款 23.44 万亿元人民币，前值为 23.63 万亿元人民币，连续第九个月下滑。

---

1900 亿。资本继续外逃，没有停止的意思。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-08-14 19:24

作者:hello130 时间:2016-08-14 13:08:09

七哥，要是 tg 想挤出泡沫是不是先把银行房屋贷款折扣恢复到基准利率？，现在北京这边还都是 82 折，83 折呢，虽然 m2 增幅收窄，但是丝毫没看到银行想控制个人房贷的想法。

---

怎么可能，经济在加速下滑，一线城市泡沫才大，不能用静态的思维看未来，没钱时，一线城市危机大过二线城市，这次大周期下跌主要是一线城市领跌。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-08-15 21:00

【盛松成：不能单从 M2 的变化来判断整个社会的流动性情况】中国央行调统司司长盛松成预计，8 月以后，M2 同比增速会逐渐上升至 11%甚至 12%的水平，不能单从 M2 的变化来判断整个社会的流动性情况。（一财）

---

后半年的全部告诉你了，继续货币紧缩。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-08-17 13:29

【公安部严打地下钱庄涉案金额近 2000 亿元】公安部获悉，今年公安机关打击地下钱庄专项行动战果显著，截至目前，各地公安机关已破获重大地下钱庄及洗钱案件 158 起，抓获犯罪嫌疑人 450 名，打掉地下钱庄窝点 192 个，涉案金额近 2000 亿元人民币。（新华网）

---

就这还想成国际货币，你放开自由兑换试试，一夜就让你变成废纸。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-08-18 11:13

盛松成：7 月信贷数据为什么这么“吓人”

8 月以后，M2 同比增速会逐渐上升至 11%甚至 12%的水平，不能单从 M2 的变化来判断整个社会的流动性情况。对中国而言，社会融资规模（TSF）这一货币政策调控指标对经济运行更为重要.....

---

这意思就是以后控制货币总量了，大家不要看 M2 增加了，去看社会融资规模。如果控制货币总量，结束三十几年的印钞，以后靠存量维持，那么只能看社会融资规模，就是以后大家在社会上找各种存量资本去，M2 增加就很少。帖子前面说了，只要 M2 余额缓慢增加，货币总量曲线平滑，那么，国内资产价格拐点将出现，房价长周期下跌就开始。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-08-18 13:17

上面央行官员的讲话，你看完我的评论，你再看原文，你就能理解以后是什么了，要不你看不明白什么意思。以后货币总量控制后，资产价格就会因为货币总量被限制而下跌，央行只控制利率变化和社会资本监管，我们要重新学习了，未来会发生什么变化，边学边看吧，这个太重要了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-08-18 18:37

强势美元时，美元加息对中国是利好。在强势美元时，美国需要吸收通缩，买进便宜货压制国内通胀，需要吸收通缩，这样，人民币就可以贬值，中国输出通缩，吸收通胀，对中国是利好。美国可以输出美元，形成美元大循环，中国可

以输出通缩，挣回美元，国内实现经济扩张，经济繁荣，形成通胀，房子涨价，这种情况下的美元加息对中国的房地产是利好。

现在是美元恢复正常利率，为下一次危机做准备，不是强势美元。美国现在需要吸收通胀，输出通缩，美元需要回流。中国美元流出，吸收通缩，人民币汇率不能大贬值，这样就输出通胀，进口全世界的便宜资源，吸收全世界的通缩。所以，中国是通缩，对房子是利空。

把强势美元跟美元恢复利率没有搞清楚。什么时候美元加息才能对中国房子有利？这要等美国经济完全复苏，全世界美元紧缺，美元指数强势上涨，美国通胀在正常基础上开始上升时，那时，美国才能让人民币贬值，买进便宜的中国货，压制美国国内通胀，保持长时间国内繁荣，拖后加息，把美元撒向全世界，形成美元大循环，中国挣来美元，国内印钞，解决地方债问题，这个要大概等到 2019 年后才有可能，这期间美国不能出现各种大的危机才行。到那时，中国的房价早跌的没毛了，就是挣回美元，也是先宽松解决债务问题，而不是房子问题，所以，在等两年，到 2021 年时，人口老化，房子就成垃圾了，因为太多了。所以，未来几年中国都会处在通缩中，每次通胀反弹都是昙花一现。

未来在中国通缩的这几年里，人民币汇率不能大幅度贬值的话，由于资源输入性通缩，资源在商品价格里占的比重下降，欧美的发达技术就占优势，因为技术发达，商品成本就降的快，中国在商品价格里就靠人力优势，现在我们的工资起来了，技术没有起来，人力成本对抗不过人家的技术优势，所以，最简单的办法就是通缩国内工资物价，降低成本，拿我们的血汗跟欧美的发达技术拼，还要用血汗跟后面的越南拼，我老在这里说汇率不能贬值就通缩国内工资物价，从商品竞争来说，就是这意思。

沿海城市的人天天欢呼“我们那里的房子涨价了，成几线城市了”，我是哭笑不得，你一个卖血汗的地方涨尼玛个房价啊，那是找死，反过来说，正是产业资本搞出口不挣钱了，才去炒房子，是工厂完蛋了才被逼无奈的炒房子，整个中国一样，资本没有活路了才股市 5000 点，房价天天涨，作死的不知道，还想房价万年涨、股市一万点，人力成本一旦起来，又形成不了消费，而且唯一一点消费的钱都去炒房子，就是自我毁灭，就是看不到尽头的大萧条。人家追求通胀都看薪资涨幅，看的是后面的正常消费，我们涨工资是为了支撑房价找理由，人家是房价涨了就要加息，我们房价涨了是经济向好，好坏不分的垃圾国家，自我毁灭还天天兴高采烈。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-08-19 00:47

前美联储主席格林斯潘：美国利率料将迅速上升，甚至可能迅猛上扬

---

我们看看他说的准不准，拭目以待吧。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-08-20 00:56

【今年债券违约额两倍于去年】数据显示，截至 8 月 19 日，今年以来发生违约的债券有 41 只，债券余额共计 246.31 亿元。其中有 8 只违约债券的主承销商来自证券公司(包含一只联合承销)，涉及金额 30.3 亿元。而 2015 年发生违约的 20 只债券涉及金额 119.6 亿元。而从 2014 年国内市场打破刚兑至今，总共违约金额为 385.51 亿元。可以看出，今年大半年的时间，违约金额也差不多是去年总和的 2 倍。(券商中国)



---

股灾一年内的后遗症。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-08-20 10:20

国企改革出大招！关乎 3700 万人的福利终于来了

根据 2014 年 7 月财政部公布的数据，全国国企职工人数 3698.4 万人。而新出台的“国企员工持股意见”，就将关系到这数以千万计国企职工的工作与生活。

国资委企业改革局局长 白英姿：今年开始试点，18 年年底，搞阶段性的总结，看试点的开展情况再适时地扩大试点。

《意见》指出，国有控股混合所有制企业开展员工持股试点，主要采取增资扩股、出资新设方式开展，要保证国有资本处于控股地位。同时坚持“以岗定股，动态调整”，即持股员工的资格范围和持股比例根据任职岗位来确定，不是全员持股、平均持股、也不是经营层持股。员工入股应主要以货币出资，试点企业、国有股东不得向员工无偿赠与股份，员工持股总量不高于公司总股本的 30%，单一员工持股比例不高于总股本的 1%，实施试点后，国有股东持股比例不低于总股本的 34%。同时，持股员工因辞职、调离、退休、死亡或被解雇等原因离开的，在 12 个月内需将所持股份进行内部转让。

---

上世纪 90 年代，政府为了解决债务问题，把单位住房卖给职工，那次比较成功，当时收了好多钱，债务问题解决了，职工因为后来房地产发展也占了便宜。这次把股份卖给职工，收的钱能缓解债务问题，但是，本质上解决不了债务问题，因为债务太庞大了。这次是不是职工发财的机会很难说，但是，这个值得关注。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-08-20 10:35

七部委联手封杀“首付贷”：认定为违法违规金融产品 来源：中国经营报

曾被视为帮助购房支付能力不足人群购房的“首付贷”金融产品，在经过了超过半年的争议与拉锯之后，终于迎来了命运裁决的时刻。不同于以往任何一个与房地产有关的金融业务，首付贷的命运，在中央七部委文件确认下，画上了句号。

---

这次是绝杀。切断资金来源，现在一二线的房价跟整体社会收入比，房价腰斩一般人都无法接盘。这就跟去年股市切断配资一样，下跌开始速度会很快，这个大家应该很快能看到。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-08-20 10:50

国资划转社保 3 年 2 步走 划转比取决于养老金未来缺口

目前，备受关注的划转部分国有资本充实社保基金的方案已经取得进展，社保基金的“体态”日渐丰盈。

“随着人口日渐老龄化，我国目前实行的现收现支社保制度遇到越来越大的挑战，养老金缺口已经近在眼前。但是，作为养老储备基金的社保基金规模有限，其中，国有资本划拨社保基金的比例偏低，提高划转比例和规模迫在眉睫。不过划转多少规模和比例合适需要‘以需定供’，也就是从养老金缺口倒推。”8 月 17 日，全国政协委员、对外经济贸易大学保险学院副院长孙洁接受《华夏时报》记

者采访时表示，随着国有资产证券化的提速，国资变现的资金规模会越来越大，向社保基金划转的比例也会随之加大。

---

美国人 10 年前就要求这么做了，这次看来是真的。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-08-20 12:11

企业主：辛辛苦苦做了十多年工厂 还不如买几套房 华夏时报

7 月央行金融数据让市场大吃一惊：银行新增人民币贷款 4636 亿元几乎全是房贷，M1 与 M2 “剪刀差”扩大到 15.2 个百分点，“流动性陷阱”来了？

“忙得焦头烂额收入还不够给员工发工资，一句话早上岸早解脱。”东莞某灯饰厂唐老板说，最好赚钱的还是买房子，他在两年前将工厂关闭在广州买了 4 套房。

7 月的金融数据显示，像他这样做实业的企业主或许更多在逃离，转身投入到房地产投资当中。《华夏时报》记者采访多位金融业人士都认为，7 月单月数据引发市场担忧，判断实业是否集体陷入困境要看连续 3 个月的数据。但 7 月金数据出现的苗头，的确是一个坏消息。

---

看看，还是网友厉害“炒房兴邦，实体亡国”。

产业资本进入炒房子，真离灭亡不远了。就跟去年股市一样，产业资本进入后就是股灾，股灾完了就是企业倒闭潮、失业潮。这次房灾一样，完了一地鸡毛，那个城市房价疯长那个地方企业就倒闭的多。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-08-22 06:51

央行官员盛松成：现阶段降税优于降息 源：第一财经网

---

1，减少商业银行信贷供应量（M2 增加减少），货币总量控制。

2，企业降杠杆，个人家庭增加杠杆，债务转移给个人家庭。企业通过改革降低杠杆，还债。

3，汇率保持稳定。

4，降低企业成本：第一，降税，第二，降低工资。

5，通过财政拉动经济，不再降息、降准刺激经济。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-08-22 07:39

网络借贷出严政：赎楼房贷及部分车贷抵押面临终结

来源：每日经济新闻 作者：邓莉苹

---

彻底关死二手房，卖都卖不掉。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-08-22 10:13

有人乱发文章，造谣货币宽松，实际现在处在严厉的信贷紧缩中，利率反而在下降，原因是经济大衰退，银行惜贷，企业不贷，货币紧缩的步伐跟不上实体经济的萎缩速度，实际上信贷是前所未有的在收紧，新闻上全部闭口不说，一帮黑嘴专家瞎说，忽悠大家，大家盯紧每月 M2 增加，这个是实体经济最主要的货币投放，这个不行了就是严厉的信贷紧缩。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-08-23 17:59

作者: 7 盅醉 时间: 2016-08-23 17:42:52

我看有种观点是,也认为接下来央行会收紧流动性(这个收紧流动性不是指加息,只是M2不再高速增长),但是因为房子没有持有成本,加上存量限贷,只会导致二手房交易直接冻结,但房价不会大跌,不知道这个说法有没有道理?

---

现在的M2增长,如果不是房贷,M2余额大概早缩回140万亿了,M2余额被动收缩就是经济大衰退,也就是说现在的GDP全靠房地产支撑,但是,这是不可持续的。房价下跌开始后,M2余额不是缩表就是缓慢增长,这个可以肯定。

房价不会高位横盘,因为现在开始进入一个新的房地产周期,现在的房子不是2009年那个时候的房子,那时是居住的多,投资的少,是经济刺激增长的年代,政府打压房价,每次都会失败,因为GDP是高增长的,人们收入是增长的,预期是好的,物价通胀,跟房价是匹配的。现在不同,GDP是下滑的,处在经济危机中,长期通缩开始,人们收入增长缓慢,预期变差,房价主要是投资拉动的,既然是金融产品属性大,就不能按以往的眼光看,既然是投资,一年房价不涨15%就会被套住,所以,房价开始下跌,可以参考股市,应该是天量的二手房抛出,是暴跌,无穷无尽的二手房,几年都抛不完。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-08-23 19:30

机构:房地产市场拐点已经到来 投资增速或负增长 来源:凤凰财经综合

来源:中国金融四十人论坛(CHINAFINANCE40FO)

---

这篇文章也是数据分析,写的很好,你们可以看看。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-08-24 15:42

雅歌的谎言: 2016-08-24 14:52:56 评论

@七剑战歌之风月 楼主,为了转移债务拯救银行,把实体经济弄成这鸟样他们就不管了吗?不一样是个死

---

产能过剩,债务危机,现在如果不支撑商业银行的信贷规模,坏账就凸显。我大概估计了一下,如果不是房奴借贷,M2余额不会超过140万亿(今年)。实体经济的烂账银行总要自己背,信贷规模能保持住(最好扩大),银行就慢慢过冬,自己核销坏账,房奴还贷还是可靠的,企业倒闭了银行只能哭。反正现在经济在加速下滑,搞房地产能混一阵子,就是牺牲实体经济了,政府也在采取限购、限贷,鱼和熊掌不可兼得。

这里说印钞结束了,现在真是印不出贷不出,如果商业银行能继续扩大信贷,汇率又稳定,会非常好。现在是资本不去实体经济,拼命加杠杆玩金融,央行降息降准后老百姓玩炒房子,政府想通过PPP把M1吸收,我看难啊,说不定M1就一直保持高位运行了,资本无处可去,我有时觉得他们冲击汇率才可怕,M2不能增加后,大家的钱袋子就瘪了,房价下跌后,大家的收入下降,拉动房价继续下降,这里说的房价是真看不到底,是真话,很多人静态看问题,好像我跟房子过不去,实际我才不理睬房价涨成啥样,是人们不动静态看未来。说动态看未来,前面说了,猪肉价格年底可能跌破7.5元,好多人骂,现在看,粮食价格跌40%,

就是猪肉跌到 7.5 元，都是赚钱的。房价一样，房价跌，大家收入下降，谁知道什么时候是个头，这，就是未来。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-08-25 11:23

【外媒：央行昨日召集主要银行讨论流动性管理问题】外媒援引消息人士称，中国央行要求大型银行合理搭配资金的融出期限，鼓励分期限融出。中国央行表示货币政策的总基调不变。（凤凰网）

---

宽松没等来，等来个流动性收紧。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-08-25 16:52

【发改委发文规范境内金融机构向境外投资者转让不良债权】发改委发布做好对外转让债权外债管理改革有关工作的通知。规定境内金融机构向境外投资者转让不良债权，形成境内企业对外负债，适用《国家发展改革委关于推进企业发行外债备案登记制管理改革的通知》有关规定，统一纳入企业外债登记制管理。

---

这个平常的政策一点不平常。这个政策是防范“地王”狗急跳墙，地王的钱是那里来的？跟收购万科的钱一个样的来源。国企、央企拿地王可以退，民企拿了地王可是麻烦事，为什么说是麻烦事，因为民企的钱基本是银行外的（影子银行）的钱，就是理财、民间融资等弄来的钱，获得土地后，抵押再从影子银行借贷，反复负债滚动，长期占有土地，一旦房价下跌，资金链必然断裂，因为借不来钱了，这样，这些企业就会从境外融资，发改委这个政策就是切断这些地王的后路，这样，未来资金链断裂的最后就是理财、民间融资等。

这两天说上海政府不卖地了，我就想笑，因为怕了，这次地卖了后，房价只要下跌开始，国企、央企可以闹的退地，民企的钱可是理财这些来的民间融资，只要退地不成，说一声钱买上海的地了，上海市政府就会被闹死，就成风暴眼了。可见现在实体经济烂成什么样了，央企、国企、民企整个都不投资了，都拿钱买地，都在赌命。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-08-25 21:00

前 7 月消费品工业增加值增速放缓 烟草同比大跌 10.9% 来源：凤凰财经综合

---

烟草同比大跌 10.9%——这可是国之重税的来源。  
房地产税会加速推出。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-08-26 08:02

外媒：北京和天津在考虑出台新的举措控制房价 来源：凤凰国际 iMarkets

---

美元加息前刺破泡沫，彻底关死二手房。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-08-26 21:39

不是我脾气大，中国这房地产泡沫比当年日本大，当年日本收紧信贷和土地市场后，贴现利率从 2.5%升到 6%，就这 3.5%就爆破了房价。中国基准利率现在是 1.5%上浮 30%即 1.95% $[1.5\% \times (1+30\%)]$ ，如果美元加息到 2.5%—3%，中国人

民币基准利率至少 4.5%—5%，升息幅度也是 3.5%，所以，一旦房价爆掉，比日本当年悲惨，因为我们还没有富裕。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-08-27 13:44

作者: ddr0706 时间: 2016-08-27 08:49:58

有个疑问问下楼主，在货币政策整体紧缩的大方向下，银行资金无处可去，都在大力发展个人按揭贷款，这样不是跟货币紧缩相抵消了么？那价格下跌趋势是不是就不会那么明显了？

---

现在每月银行房贷 5000 亿，再加个人家庭首付、全款，再加二手房，从 M1 每月增加来看，每月至少上万亿的钱买房子了，一年要 20 万亿，这个是不可持续的，百姓最后的钱全买房子了，这个很可怕，事实也验证了，一线城市根本持续不了，现在基本没有什么成交量了，说明购买力枯竭了，深圳户口以前对年轻人多难，昨天也买房子送户口了，说明深圳房价开始下跌了，政府已经无力在支撑当地房价了。

四万亿后，政府每次打压房价都失败，是在通胀的环境里，大家的收入是增加的，预期是好的，现在资本外逃，国内靠房地产维持信贷规模，这个是在喝自己的血，维持不住的，出口不好，沿海城市收入影响非常大，在一个持续收入下降的环境中维护房价，比登天都难，实体经济不好最终决定房价，现在已经开始了，接下来上海、北京都会出台变相的买房子送户口政策，根本没用，就是一句话，没钱了你拿嘴支撑房价啊。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-08-27 14:09

作者: 李 1 小 1 木 时间: 2016-08-27 09:21:32

个税改革有望分步到位 房贷利息抵扣个税已确认

---

这个政策如果是真的，说明政府知道未来体制内收入下降会非常厉害，至少是不增长的，是无法维持房贷的。如果经济向好，收入增加，现在的房贷就不是问题，就不会想着出这政策。这个不是支持房价的问题，是体制内收入下降后，现有房贷出问题了，也就是说，体制内现在有房贷的明年大概就要断供了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-08-27 19:54

作者: hnpjcw 时间: 2016-08-27 17:45:21

如果国内跟着加息，那银行的成本更高了，现在利息低银行都有资金贷不出去，高了不是更没人要了？

---

美国提高利率，恢复正常利率是一方面。另一方面，要去杠杆，收缩资产负债表，把次贷危机宽松的美元收回去，加息是最好的办法，加息去杠杆是最强有力的手段，美元提高利率后就可以收缩资产负债表，那时，才是全世界最困难的时期。中国一样，不同的是中国与美国正好相反，美国经济恢复，中国深陷债务危机，这时候加息就会收缩央行的资产负债表，去杠杆，本来在债务危机中，再收缩，必然是死一片。现在实际上由于产能过剩，企业利润下降，市场风险太大，企业自己就去杠杆了，尤其是民企，你没看民企投资连续两个月都负增长了，就是民企去杠杆（产能过剩出清中），那么，为什么民企自己去杠杆了，央行的 M2

还不萎缩，秘诀就是房地产，中国经济说全靠房地产一点都不为过，只要房地产投资开始下滑，工业必然哑火。如果现在除去房贷，M2 早萎缩了，也就是说中国经济在越来越扭曲，实际是产能过剩引起债务危机，引起资本外逃，引起资本过剩，对于资本过剩，政府现在采取的手段，第一，房地产吸引居民存款，第二，PPP 吸收民企资本，保持投资的同时，化解地方债及其国企债务。如果这两点都完成，资本过剩问题就可以解决，同时地方债和国企债务问题都可以减轻点，所以，美元加息前，中国如果不能完成这两点后跟随美元加息，债务危机就会很大可能大爆发，同时，经济大衰退不可避免。

如果 PPP 见效，你就会发现每月的 M1 增加是加速下跌的，银行的活期存款就会减少，同时，M2 由于财政和民资的投资，保持不大幅度减少，也叫减缓经济大衰退。所以，你说的问题，如果 PPP 效果好，银行资金就会减少，就不存在贷不出去的问题了。也不能直观地认为加息就可以把活期存款转化为定期存款，要通过投资把 M1 转化成 M2，这是最理想的。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-08-29 10:27

五省不良贷款超 7600 亿 部分中西部增速超沿海 来源：第一财经日报(上海)

---

从现在起，不管体制内外，大家的收入下降会很快，现金为王，挣不来钱就勤俭节约吧，政府急了就会大规模债转股，美元加息开始前后，就是几年的货币大紧缩，房价已经没有讨论的价值了，就是看不到尽头的下跌。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-08-29 23:07

中国这次危机不比 1998 年那次小，这次中国是全球危机中心，我们没有经过这么大的危机，看大家还热烈论房子，真不知道说什么好，大家多讨论我们会倒退多少年更有意思，有人说人民币大贬值，大贬值是什么后果？就是收入不增长，恶性通胀，对一个有三亿老年人的国家，几乎有很多老年人会饿死、病死，人民币大贬值就是经济崩溃，这个不讨论，因为货币作废这些讨论没意思。这里只讨论最好的结果，大通缩，现在也是按这条路在走，这里都提前说了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-08-29 23:44

作者: 佛克 时间: 2016-08-29 20:50:44

方便面卖不动了 康师傅二季度利润暴跌 87%!

---

就这房价泡沫还没破，要是破了呢？我说个买房子送户口，那个信？深圳现在开始了，以后危机大了还房子？我看大家讨论吃方便面还有点意思。1998 年前，上海人有钱，谁信危机？2000 年，一下子都没钱了，还都不老老实实，这个真是应该再来一场 1960 年，让你知道什么是危机，什么是苦难。我一天到晚这么大的字写出来，有点脑子的就会想想，为啥这么说，好像危机只是别人的，自己会远离一样，人人都跑不掉的，大家都受影响。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-08-29 23:52

这个还有人说俄罗斯那么样挺好的，你不是傻逼就是神经病，中国有资源？13 亿人的国家有美元时可以通胀，没有美元只能过苦日子通缩，真要是俄罗斯那样的通胀，真该人吃人了，要不就是 1949 年。我有时真想把这些人踢了，怎

么就不用脑子想，不用眼睛去现实里看。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-08-30 17:44

作者: mybabydog8 时间: 2016-08-30 16:33:17

七剑战歌之风月: 举报 2016-08-30 11:27:31 评论

你看，我一直纠结美国人同意不同意中国保持 3 万亿美元外汇储备，四万亿前中国是 2 万亿美元外汇储备，这就是最要命的问题。

七哥，一直在看您写的，学到了很多，上面这句话我不能理解其中的含义，麻烦解释一下好吗，先谢为敬！

---

格林斯潘说过一句话“中国的繁荣是借来的”，这意思就是中国这些年的繁荣是借助美元信用发展起来的，这话没错，大家都喊换美元，本质就是美元的信用好，美元背后是强大的科技实力和世界第一军事实力，人民币改革开放后跟美元固定汇率，依靠外汇占款发行货币，实际人民币就是小美元，这话一点都不夸张，人民币值钱本质就是强大的外汇储备做依靠，要跟美元固定汇率就这是先决条件，外汇储备少的国家不敢跟美元固定汇率，对美国来说，自己的货币信用被中国利用，做大做强，美国本身就是吃亏的，好像美元撒向全世界，一把绿装就能换东西，美国占便宜死了，实际不是这样的，中国挣了大量的美元，依靠这些美元成为世界第二经济体，中国只搞生产就行了，货币问题一直没有好的打算，对美国来说，心里真不舒服，美国印，中国挣，中国挣了去美国买国债，好像没有问题，美国人心里明白，这是损耗美元信用，美国制造业长此以往必定衰退，美国长期的贸易逆差必然损失美元极其信用，总有一天会完蛋，什么东西多了就不值钱了，中国手里大量的美元，在全世界装逼，对美国本身就是威胁，所以，美国必须收回美元信用。

美国次贷危机时，释放了四万亿美元，大概跑来中国两万亿美元，现在出逃一万亿美元，然后，中国就管制了，不给你换了，这是对的，为什么说是对的，你美国危机时，我中国替你吞下通胀，你恢复了，就要收回美元，哪有这等好事，留下一万亿再说，这是我帮助你的酬劳。所以，我认为中国保持三万亿美元外汇储备是合适的。中国现在就是外汇管制，就是不给你换，等每月挣来贸易顺差再给你换吧。

美联储要缩表，收回美元，全球必然爆发美元流动性短缺，美元加息后就缩表，那时，全球美元会非常紧缺，到处危机，中国要是能保住这三万亿美元的外汇储备，就可以跟随美国拿美元在全世界剪羊毛。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-08-30 19:55

重大信号！北京等 11 省市下调企业工资指导线

地方经济“晴雨表”：11 省市企业工资指导线均下调

---

通缩工资物价，也叫降成本，这仅仅是开始。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-08-31 08:54

白宫发言人厄内斯特：中美两国领导人会谈重点之一是中国在南海的行动；此外还会重点讨论网络安全及气候等问题

每次都这样，如果中国在南海问题上让步，9 月份就不加息。中国不让步，奥黑回去就加息。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-08-31 21:03

【香港人民币存款降至逾三年新低】最新公布的数据显示，香港人民币存款额降至逾三年的低位，7 月份为 6600 多亿元，比前一个月减少近 6%，为一年多以来最大单月跌幅。香港金管局发言人表示，虽然未收到 8 月份在港人民币存款的数据，但从银行业了解到，香港人民币存款量在本月继续下跌。

---

从 1 万亿到 6600 亿，香港人都不愿意拿人民币了，就这还国际化。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-08-31 21:04

财新：缩编减薪潮起 四大行共减员 2.5 万人

截至 6 月 30 日，中国银行员工总数较去年末减少 6881 人，农业银行减少 4023 人，工商银行减少 7635 人，建设银行减少 6721 人，招商银行减少 7768 人。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-01 10:32

作者: zhaoji811 时间: 2016-09-01 06:47:17

七哥，有没有可能降准降息同时外汇管制？这样即可维持资本价格又可维持外储数量

---

这里一直说，在美元加息周期里不要相信任何宽松的言论。如果今年美元加息两次，国内面临的是利率提高，货币进一步收紧的问题。按的你说的，不加息外汇管制，美元加息香港就跟随加息，人民币利率不提高必然被抛弃，最后利率压力转化成汇率压力，还是要提高利率，这是没办法的事。

## 8. 2016 年 9 月

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-01 10:51

作者: 贤曾曰过 时间: 2016-09-01 06:33:02

七哥，日本两年后有可能增加消费税吗？如果增加消费税，人民币会不会大贬？

---

G20 上海协议后，日元被压缩在 100—105 的区间内，非常被动，人民币汇率波动后，日元动作有所收敛，这就是汇率波动的好处，日元敢贬值，人民币必然跟随，美元指数会被日元推高，美国不会答应，现在再不用那个破岛说事了，不高兴就贬值点，人民币汇率现在就是最有力的武器，不舒服就动点，上次日元贬值到 122，中国的日资、日企好多撤离，日本用汇率贬值坑死中国。现在人民币汇率就盯住日元，你敢贬值，人民币也贬值，看谁不要脸。

日本宽松去杠杆的计划落空了，现在就等 2019 年美元加息完成后宽松增加消费税，那时，日元才是真正的贬值，人民币必然也会跟随宽松，国内去杠杆，到那时，大家都把手里的人民币投资出去，干什么都行，变成实物资产和外币黄金等等吧，减少手里的人民币现金，防止人民币汇率贬值，估计 2020 年，会在市场上体现出来，这个不用急，从货币宽松到市场有反应一般需要半年时间，大家那时完全有时间从容投资。



作者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-01 11:00

作者: 丰腴者 时间: 2016-09-01 09:29:51

fangdi.sinaapp.com/ 上海二手房挂牌量这个网站发生故障鸟,呵呵,快收网了

---

现在每一个被限购的城市,未来很多年房价将不会上涨,现在的高点是未来几年的房价高点,随着美元加息国内货币紧缩,这次被限购就死定了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-01 17:18

【人民币成为储备货币还需时间】中国银行间市场交易商协会执行副会长谢称,人民币加入 SDR 是人民币国际化的重要里程碑,但成为国际货币和储备货币仍需要很长时间,应保持清醒头脑,把结构调顺了,才具备合格储备货币的条件。(凤凰网)

---

2020 年前,把国内超发的货币回收就不错了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-02 12:03

今年上半年,铁总运输收入合计 2819.38 亿元,同比减少 2.5%,其中货运收入 1010.71 亿元,同比降幅由去年同期的-6.17%降至目前的-14.72%。

---

经济在加速下滑。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-02 20:37

美国 8 月非农就业人口变动 15.1 万,低于市场预期,预期 18 万。

---

不是太差,有可能 9 月份加息。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-05 11:32

【交通部:7 月货运量增速放缓 港口货物吞吐量出现负增长】7 月份,交通运输主要指标运行总体平稳,固定资产投资增速符合预期,客运量降幅收窄,但货运量增速放缓,港口货物吞吐量出现负增长,交通运输经济仍面临较大下行压力。1 月至 7 月,公路水路完成固定资产投资 9628 亿元,同比增长 8.2%。7 月份,规模以上港口完成货物吞吐量 9.7 亿吨,同比下降 1.1%。(中国新闻网)

---

经济在加速下滑。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-05 12:14

朱光耀:G20 会议后中国将召开一次重要的经济会议

来源:凤凰国际 iMarkets

中国财政部副部长朱光耀在杭州 G20 峰会开幕前的记者会上表示,中国希望财政政策发挥更加积极的作用。G20 会议后中国将召开一次重要的经济会议,将讨论财政赤字。

---

这个意思是货币政策转入严厉的紧缩后,依靠财政赤字维持经济。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-05 12:21

从这次 G20 的结果来看，美国说服了大家，在美元紧缩时间里，大家都用财政刺激为主要手段，稳定汇率。所以，美元加息开始后，频率会很快，到 2018 年—2019 年可能会加息完成。估计到明年，都转入紧缩跟美元跑了，谁宽松就成傻瓜了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-06 12:14

作者: 野狼先生 2016 时间: 2016-09-06 11:29:07

七哥，看帖一直在思考，有个问题请指点:我们的基础货币发行以美元为锚，实行外汇占款制，但是广义货币 M2 达到了接近 150 万亿的天量，这个是以什么为信用发行的?我觉得这个才是关键啊

---

M2 达到 150 万亿，是信贷产生的。而这 150 万亿是有自由提款权的。是基础货币乘以货币乘数的派生货币。

货币总量不控制，供给侧改革必然失败的逻辑

M2 达到 150 万亿，帖子前面说了，中国这种按外汇占款发行货币的方式不是永远印钞的，现在资本外逃，基础货币减少，汇率没有贬值空间，就是印不出基础货币，而经济大衰退引起的流动性陷阱导致市场风险放大，出现贷不出，货币政策完全失效。现在就是国内改革的好机会，供给侧改革首先要控制货币总量，用财政手段替代信贷刺激，在去产能过程中，绝不能用货币刺激，因为会掩盖问题，只能用定量定死在一个范围内，不能什么都是变量，首先应该定死货币总量，用财政支持替代，发现一个问题，解决一个问题，也就是财政退出的过程，等整个问题出现解决了，也就是财政替代退出了，那时，就会出现价格回升，人们工资缓慢稳定提高，信贷只要增加就出现通胀的正常现象，供给侧改革就会有成效，如果一直增加信贷，要钱就给，掩盖问题，永远也搞不清问题在哪里，只要停贷问题就接着出现，市场信心被拖垮，改革失败。所以，搞供给侧改革就像解方程一样，要有定量（货币总量），解决变量才会有成效，这是最简单的办法。

假如 M2 还以以前的速度增加，就会出现 GDP 不增加，债务增加的情况，必然出现债务危机，不能把货币乘数一直保持在高位，基础货币不增加，信贷继续增加这个不现实。

大家可以观察，未来不管基础货币（外汇占款增加），不管经济好坏，只要 M2 总量继续增加，人民币汇率必然崩溃，必然走前苏联的老路。所以，只要 M2 越过 150 万亿后，大家关心的重点就要放在货币总量上，本人估计越过 160 万亿后，汇率就会慢慢出现问题，那时，大家都要警觉，就要偷偷的换外币，按最差打算做，汇率只要崩溃，经济必然崩溃，政权必然瓦解。所以，以后大家就要认死理，盯死 M2 总量，不管经济好坏，只要央行还大规模增加货币总量，迟早会完蛋。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-06 17:05

商业店铺实体店关闭潮 社科院报告称 1/3 将被淘汰 来源: 21 世纪经济报道

---

这是我看到的第一篇新闻说商业地产崩盘了。实际早崩盘了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-06 17:11

彭博:中国酝酿消费税改革 财政部方案已报国务院

网易财经 9 月 6 日讯 据彭博新闻社报道，一位不愿具名的知情人士称，中国财政部已经将消费税改革草案报送国务院。

知情人士称，目前报送的方案或将根据国务院和其他部委的意见进一步修改，财政部官员普遍支持减免日用化妆品消费税，烟酒类产品消费税率可能面临上调，目前的讨论还包括提高地方财政在消费税收入中所占的分成比例。

---

没钱了就抢，要加税了。以后大家少抽烟喝酒，有钱就去国外买东西消费。只要烟酒税调整，前面说了，这个后面一定跟着房地产税。只有出台房地产税前才会动烟酒税。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-06 17:34

【人社部部长：中国“未富先老”将扩大劳动参与率】人社部部长尹蔚民称，中国将采取开发老年人力资源，拓宽女性就业渠道。中国“未富先老”将扩大劳动参与率。（新华网）

---

你们没有奴隶了连老太太都惦记，还一天到晚骂日本鬼子，现在本性暴露了。尼玛的，女性就业渠道你怎么拓宽？

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-08 17:58

用通胀吓唬大家，前面说了，钱再多不会去实体经济，实体经济不行，大多数人挣不来钱，就没有消费，没有消费那里会来通胀？印的钱再多只能去炒股炒房子，所以，我们处在经济危机中，货币政策不会起作用，只能处在危机中，大家不要被忽悠了，多数人收入无法提高就不会有通胀发生。医疗，教育涨价跟通胀这些没关系，这些是政府投入问题，不是市场决定的，房价现在是投资品，跟通胀没关系。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-08 18:21

作者: 后起黑马 时间: 2016-09-08 18:05:47

那楼主认为 M2 到 160 万亿的可能性存在吗？

---

我认为现在是资产负债表大衰退，央行拼命在支撑 M2，在支撑经济规模，如果不是炒房地产现在 M2 在 120—140 万亿以内吧。现在 GDP 每年 70 万亿，M2 到 150 万亿，就是说投入一元钱只创造不到 5 毛的 GDP，效率非常低，如果控制货币总量缓慢发展，发展到投入一元钱创造一元钱的 GDP，那时，M2 保持 150 万亿，GDP 就是 150 万亿，人们收入在现在的基础上翻一倍，就会成为发达国家。美国是投入 1 美元创造 1.5 美元的 GDP，效率非常高。就现在这汇率压力，M2 达到 160 万亿是不可想象的。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-08 20:48

作者: 为了你注册 8034 时间: 2016-09-08 20:09:51

刚才那个经济人叶檀在微博上说，2017 年苏州房价不会大涨大跌，高位盘整，没有任何分析，就发了这样的言论。她也算是个有影响力的经济人，不知这样的预言的推断依据是什么？

---

大家记住这个叶檀，什么都不懂，还自己是经济学家。一天到晚忽悠房子保值，房价跌了以后大家都找她去，这个人现在就是拿钱写文章的房托。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-08 21:11

奥巴马声称南海仲裁具有约束力 中方回应 来源: 外交部网站

---

你看美国人，现在不派航母来中国了，你现在派军舰来南海，中国的人民币就贬值，是你的军舰闹的我守不住汇率，不是我想贬值，谁都不傻。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-09 16:01

朝鲜宣布成功进行了核试验 来源: 新华通讯社

---

中国的思维有问题。

- 1, 爆发战争之前, 争取用半岛统一换回台湾。
- 2, 用朝鲜核问题鼓励、逼迫日本核武装, 彻底瓦解美日同盟。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-10 09:44

【北京将公布土地供给情况: 证明楼市是由货币推升】北京市房地产协会秘书长陈志表示, 当前楼市是货币推升的, 与土地供给无关, 土地供给过剩而不是不足(总量), 基于这个判断, 需求是避险性的比重大于居住。陈志称, 他们近期会公布北京市土地供给情况来证明此观点。(21 世纪经济报道)

---

开始为货币紧缩找理由了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-10 16:31

住建部: 支持上海严厉打击房地产中介编造散布谣言的违法行为

来源: 住建部网站编辑: 东方财富网

---

把责任都推的干干净净, 房价跌了不要怪政府, 都是中介忽悠的。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-10 17:45

作者: 百威 6 时间: 2016-09-10 16:51:15

g20 期间公布的不以竞争为目的的贬值声明和前些天公布的 10 月 1 日人民币加入 SDR 是否是美帝以同意人民币加入 sdr 为条件, 不让人民币提前跳贬, 锁住汇率, 为了后期联储加息做准备。。。如果确实如此的话, 是否说明美帝知道人民币加入 SDR 对于包子来说的象征意义要大于楼市崩盘的负面意义, 还望赐教

---

美国人逼中国进一步改革, 长期来说, 对中国是好事, 就像人民币开始改革, 汇率开始波动了, 日元再不敢放肆了, 这些都是进步。中国人民币的汇率压力从去年股灾到今年的炒房子, 汇率压力长期来说, 已经减缓了。房地产在汇率面前只是一个产业, 没有人们说的这么严重。

这里说了, 我一直会盯死一切的, 出现什么变化, 我都会打字。我个人感觉还可以, 基本领先现实里发生的事实。

人民币汇率贬值对美元加息的影响来说, 只是一个阶段, 我估计按美国的经

济实力，美元加息 5-6 次后，人民币贬值对美元加息的影响就会基本消失，如果美国提出异议，只能是外贸平衡问题，不会是美国吸收通胀问题，那时，人民币贬值对美国市场价格影响就会变小，同时，欧元、日元、英镑触底，全球宽松结束，所以，美国对人民币贬值限制的要求时间段我认为只有未来半年时间。也就是说美元加息我估计全三次后，全球货币政策会趋向一致，利率开始走高。

至于人民币，国内处理完债务危机后，假如汇率波动变大，也就是说人民币国内利率开始走高，货币总量开始控制，开始逐步去杠杆，人民币一年的贬值幅度或升值幅度不能跟一年国内人民币存款基准利率离的太远，你记住，假如人民币一年波动幅度远远大于存款利率，就会引起套利盘的汹涌出现，人民币没有自由兑换前，没有对冲工具，国内超发货币没有回收完成，汇率大幅度的波动都是致命的，所以，人民币在国内紧缩开始后，会通过每月的外贸顺差用时间换空间，逐步化解贬值压力，对我们来说，国内迎来几年的通缩期，汇率只要有贬值压力，我们就拿好手里的人民币，让有钱人去冲击汇率，只要慢慢控制货币总量，用股市、房地产、美元吸收超发的人民币这样的次序慢慢走下去，美元加息几次后人民币贬值压力就会逐步减小，美元就成吸收人民币的一个工具，政府叫藏汇于民，国内人民币慢慢减少，出现再平衡（那时房价早跌的没毛了），几年通缩后将迎来人民币国内再次宽松，那时，大家都把手里的人民币投资了或换外币，未来，炒汇跟炒股一样重要（人民币几年后自由兑换开始后）。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-11 13:12

作者: 相爱一生 2015 时间: 2016-09-11 13:02:42

楼主好！这二天央行好像改口了，不再提人民币无贬值基础这一论调，继之以允许缓慢贬值代替，这是什么名堂？会大放水吗？

---

汇率贬值必然伴随着国内利率的提高，人民币长期贬值压力减少，国内准备严厉收紧货币，准备提高利率。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-11 14:38

狼先生 2016: 黑名单 举报 2016-09-11 14:02:34 评论

@七剑战歌之风月 那就是下周了，七哥预测一下外占和 M2 增速？

---

外汇占款至少减少 2000 亿左右人民币，算上外贸顺差，一个月跑掉 5000 多亿人民币。

M2 增速达到 11%算高的了。假如 M2 是全民工资存款，连续下跌就是说明大家收入在连续减少。钱呢？新增贷款都是房贷，再的呢？除过借新还旧，说明不仅没有投放货币，还在回收货币。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-11 20:46

逃离北上广？这些地方返乡创业最多（表） 来源：第一财经日报

报告显示，2015-2016 年，全国返乡电商创业者迁出最多的十个城市分别为：广州、杭州、上海、深圳、北京、东莞、金华、温州和苏州。

---

马云的数据。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-12 13:11

作者: frankge8899 时间: 2016-09-12 10:24:17

楼市崩盘后果

1: 失业率飙升

2: 经济倒退

回顾美国、日本、香港这三次楼市崩盘的后果来看,对于经济的打击无疑是巨大的。

以日本为例,1991 年后,随着国际资本获利后撤离,由外来资本推动的日本房地产泡沫迅速破灭,。。。。。。

---

商业地产已经崩盘了,你看见啥后果了?我一直在找严重的后果证据,没看到银行活不下去,也没看到你说的灭顶之灾,就是硬着陆也是大面积突发性危机引起的。长期来看是硬着陆,至于你说的要死要活的,我真没看到,房价就是暴跌也没啥,会很平静的。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-13 14:16

香港不再是中国大卖场 顾客每次购物不愿超 1000 港元

来源: 财经综合报道 作者: 金融时报

---

这仅仅是开始,慢慢没钱了还买个毛啊。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-13 21:14

四大高校一年花钱超百亿 多校购房补贴支出过千万来源: 新京报

---

没钱了,你也别啥名校了,都准备过苦日子吧。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-14 15:20

这里说明一点:

现在财政刺激经济是货币政策从宽松转向紧缩的一个过度,是货币刺激政策逐步退出的一个缓冲,不是放水,财政刺激必然伴随着信贷紧缩。

四万亿时,是财政刺激演变成货币大放水,因为美元是流入的。现在是相反的,因为美元在流出。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-14 16:44

一、广义货币增长 11.4%,狭义货币增长 25.3%

8 月末,广义货币(M2)余额 151.10 万亿元,同比增长 11.4%,增速比上月末高 1.2 个百分点,比去年同期低 1.9 个百分点;狭义货币(M1)余额 45.45 万亿元,同比增长 25.3%,增速比上月末低 0.1 个百分点,比去年同期高 16.0 个百分点;流通中货币(M0)余额 6.35 万亿元,同比增长 7.4%。当月净投放现金 179 亿元。

---

1, 货币总量突破 150 万亿,如果地方债置换完成后,应该才是真实的增长数据。

2, M1 增长 25.3%, M1 增长见顶,拐点出现。M1 增长拐点出现后,这次跟房价关联大,跟股市关联小,全国总体而言,房地产见顶,房地产市场将进入一个

新的大周期，就一个小周期来说，未来 3 年多，房地产会随 M1 的连续下跌而下跌，大的周期来说，可能是一个下跌的 7 年周期。

3，M2 增长 11.4%。继续信贷紧缩中，从 4 月份到现在连续 5 个月，信贷紧缩中，如果 9 月份继续信贷保持低位，就是连续两个季度信贷紧缩。从 4 月份开始，半年后传递体现在市场上算，今年年底，企业倒闭，失业裁员将表现出来。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-14 19:15

每月 M2 增长低于 13%是啥意思，现在政府公布债务 168 万亿，按贷款利息 4%—5%，一年债务利息 7—8 万亿，这些都好多是烂账，就算本不还，利息要还吧，也就是说贷款还利息，一个月 M2 增长低于 8%，经济就崩溃了，所以，每月银行贷款真正流入市面的资金实际很少，不服气你可以查看历史数据，这两年实际是一点点信贷紧缩的，经济好不好都自己去现实里看，现在这债务，11.4%的 M2 月增长是严厉的信贷紧缩。如果个别月 M2 增长低，没事。如果连续两个季度，真就麻烦了，说明经济非常差。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-16 13:43

作者: 想念七哥 时间: 2016-09-16 10:49:56

七哥，M1 掉头伴随利率升高，是不是就是说 M1 掉头是伴随外汇占款下降，为了留住外汇占款，必然提高利率来对抗？

---

你没看新闻媒体这几天口气都变了，M1 增加达到 25%，这种极限高度（2009 年四万亿除过），如果不采取反制，必然爆发大级别的经济灾难，意思就是货币宽松刺激达到极限，通胀在哪里？改革不能，财政刺激失效，经济大衰退，这种疯狂炒房增加 M1 就是说，所有 M1 增加的数值不是人们预期不好节衣缩食囤积现金造成的，是准备今天买房子，下个月就准备卖的短期行为（我们不要低估炒房者，这时候绝对没有长线投资的，谁的眼睛都不瞎），所以，按正常估计，我估计决策者这时候心惊胆颤的，M1 增加不能决定通胀，但是能决定泡沫，谁看泡沫膨胀不怕，限购都快失效了能不采取防范，就是等死，必然利率调整来对抗，不管是房地产还是债券市场，这时候都是最危险的时候。

你看前几天那个货币委员会的饭桶说经济见底了，他的意思就是 PPI 见底，M1 增加到极限了，应该是货币逐步进入实体经济，经济开始见底反弹了，实际是财政刺激根本不管用，财政刺激失效了，这个时候通胀不能增加，反而是走低的，利率走低到最低位置了（这要过几个月回头看现在的市场利率），如果经济不能反弹，通胀继续走低，一场更大的衰退就在眼前，谁见过一边是泡沫极限（楼市、债市），一边是通缩加剧，这个时候，提高利率调整都是无法理解的，但是，没有手段了，只能动利率，就算你动金融市场的利率限制债市，房市呢？所以，房贷提高利率就是马上要发生的事。现在的 M1 极值是前几个月的买房子的钱（银行放贷滞后买卖 2 个月），所以，房价应该在 6—7 月已经见顶了，这个帖子很多人都认为头部会持续半年，那是错觉，因为现在都是负债短炒，发现不对，必然瞬间离场，房价无法不快速走低，开始发生必然是加速的。

关于汇率，这是货币范畴的事，短期应该没问题，现在汇率在短期跟债市、楼市关联不大。现在首要问题是泡沫出现见顶，经济还不见底，真没有手段了，就是大家说的刀尖上的舞蹈，现在该结束了。

上面说 M1 极值是货币宽松刺激到极限的表现，那里来的资金？实际现在是

经济衰退，资本退出市场的速度很快造成的，信贷紧缩的步伐无法跟上，相对的货币宽松就出现了，只要稍微提高利率，高杠杆下的市场，流动性枯竭瞬间就会在市场爆发，利率快速走高，钱慌就发生。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-16 14:11

作者: 野狼先生 2016 时间: 2016-09-16 12:48:05

有一事不明白，7,8 两个月的信贷相差甚远，为什么？背后的逻辑是什么？\_？

---

央行现在就是我前面说那样，让大家忽略 M2，意思未来就是低通胀。未来是控制货币发行，调节 M1 和利率。我能在这里反复强调一些事，一定是看明白了，不是来装逼的。用社会融资来表述 M2 增加，这，就是开始忽略信贷了，控制货币发行了。也就是说，未来只要通胀走高，经济就是好转了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-16 15:28

一位倒闭工厂主的自白：把我们都逼死了 日子就好过？ 来源：中国新闻周刊

---

各个门户网站都在转载这篇文章。

这篇文章的意思是劳动力价格的快速提高造成高通胀下的工厂倒闭。

中国的农民工工资是谁决定的？是工地，不是工厂，只要楼市旺盛，工地工资就不会低，工厂工资跟工地工资走，工厂必然倒闭。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-16 21:21

【官媒预警：房地产也有风险 没有只涨不跌的资产】近日，多家官方媒体发文警示当前房地产存在风险。文章均指出，近期楼市的持续火热隐藏着风险。部分城市楼市的“高烧”状态，正朝着泡沫化方向演变。（澎湃新闻）

---

政府这次预警了。上次说 4000 点是牛市起点，这次痛改前非了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-19 09:22

【宝钢武钢整合方案或本周公布】从知情人士处了解到，宝钢与武钢合并方案有望本周公布，宝钢将成为本次重组的主导方。（中国证券报）

---

这就是去产能，央企做大，民企关门，所以，这个国家经济硬着陆无法避免。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-20 17:23

作者: 佛克 时间: 2016-09-20 12:58:30

这个开始变味！只能有一个调子！房价崩了！一说某些地方价格上去！马上就有一波人开始喷！什么捣乱！能不能理性探讨！动点脑子！！

---

没事，整个国家都这样，过段时间就好了，一个国家都疯了，要不能是历史大顶，所有的人还能淡定，那就是不正常了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-20 23:40

现在人们收入增加是在减少，就是说预期变化很快，经济在加速下滑，房价



不会在头部盘桓，转向后会很快下跌。从 2010 年后由于有资本不断流入国内，市场的钱在不停增加，政府每次限购，作用都不明显，原因就是政府在跟市场斗，现在不一样了，市场的钱每天都在减少，一旦房价下跌，不会像以前一样，一定会加速这种预期，房价跌起来会很快。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-21 01:01

这里说个未来的问题，房价掉了，只要央行不救市，不实行货币宽松，就会引起资产负债表衰退，什么意思？就是 M2 货币总量有个走低过程，当然能稳住 150 万亿是最理想，这就是我说 160 万亿时，大家要如何，实际按我的看法，160 万亿是个遥远的事。再说会发生什么吧，通胀是不可能的，因为债务会引起衰退，货币流速会变慢，会加剧通缩，有人说的什么通胀，那是谣言。汇率是怎么变？只要不救市宽松，收紧货币，人民币汇率在管制下会很稳定。

这一年多来，地方债置换和房贷支撑着 M2 信贷增加，如果不计入这些，现在 M2 货币总量应该不会增加到 130 万亿，但是，不能掩盖实体经济大衰退的真相。（股市救市还有 3 万亿）。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-21 08:01

凤凰网财经 > 宏观 > 政策 > 正文

30 省份取消农业户口

各地土地财政依赖度：苏州翻倍 杭州合肥南京超 50% 来源：上海证券报

---

房产税大讨论马上呼之欲出。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-21 10:54

中国央行：有关央行上周开始在人民币离岸、在岸和 HIBOR 市场干预人民币汇率及收紧离岸流动性等的消息不属实注：法兴银行等机构此前表示，离岸人民币短期利率攀升可能在一定程度上与中国央行不再续作到期的外汇远期/掉期操作有关

---

每次都被人家抓住把柄，不是吹自己教训空头，如何牛逼，现在被诟病又这么说了，三岁小孩？

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-23 08:48

【“房抵贷”取代“首付贷”撬动楼市融资杠杆 773 家 P2P 房贷产品成交量 1256 亿】当房价涨幅创新纪录后，P2P 平台上房产抵押贷款（房抵贷）取代首付贷，翘动了房贷融资加杠杆。盈灿咨询数据显示，2016 年 1-8 月，共有 773 家 P2P 网贷平台涉及房贷业务，成交量为 1256.50 亿元，约占网贷行业总成交量的 10%。

---

这要跌起来，一个月能跌多少？不敢想。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-24 11:03

媒体：延迟退休能拉动 GDP 未来“退而不休”或成常态

2016 年 09 月 24 日 07:33 作者：王晓慧来源：华夏时报编辑：东方财富网

---

延退政策就要出台了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-24 20:54

现在新闻忽悠房地产，是怕 M1 断崖式暴跌，这样，房价瞬间就会崩盘。看现在这忽悠的新闻就是延缓暴跌幅度，防止崩盘。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-24 21:35

这个中秋节是这些年来第一次没有福利，这个国庆节是参加工作以来第一次没有奖金，我记得上个世纪 90 年代刚参加工作时，国庆节、元旦我能领 100 元奖金，过年能领到 200 元奖金，1995 年我的月工资突破 1000 元，这些年双工资、双绩效，奖金签字到手发软，就是去年这个时候还是双绩效，高福利。本人知道，这一天迟早会来，但是，真来的时候还是有些不适应，本人是崩溃论者，虽然四万亿后在拼命工作，还是劳而无获，2012 年后就无法算出投资不亏本，2013 年后就无法获得 5% 的投资收益，明知道一切努力是徒劳，还是在做无用功，是人不是神，生活工作就这样，个人拗不过这世道，拗不过经济规律，所以，早早的按最差打算做，保证这一天来临时自己能不受损，保证一家老小能在萧条中衣食无忧，崩溃论写着写着就自己就崩溃了，我想，很多朋友崩溃论看着看着也崩溃了，但愿大家都做好了充分的准备。也有欢乐的事情，老父亲补发退休 9 个月退休工资增长，孩子工作顺利，全家就我崩溃了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-25 03:01

港媒：制造业低迷东莞老板关厂炒楼 工人遇就业危机 来源：参考消息网

---

所以说，这次楼市上涨是实体经济的倒闭过程，是一场更大危机的爆发前奏。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-25 12:58

作者: JFX0370 时间: 2016-09-25 12:16:39

近来地王基本都是国企，因为他们可发债券，有了信用违约互换（cds）他们可以对冲风险。估计他们事先知道会推 cds。

---

你这是瞎 BB。以后不能无限印钞了，就要发展金融市场解决信用融资，要发展金融就要发展金融保险市场，这些都是解决信用融资的一些必备手段，这样就可以使融资顺畅起来，风险分散，更好的实现市场直接融资。

这跟你瞎 BB 的房地产没有什么直接关系，如果有关系就是以后不直接印钞发展房地产了，自己在市场上融资去，CDS 就是让你自己能在市场上顺利融资。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-25 17:13

作者: gangwuchen 时间: 2016-09-25 13:27:26

玉米 7 毛钱，我艹

---

玉米保护价可是从 1.15 元降下来的，如果美国给压力，我看明年甩库存跌倒 0.5 元是有可能的，大宗熊市就这样，就好像没有底。开头说猪肉年底掉到 7.5 元，现在看，按猪粮比 7.5 元都不亏本，猪肉的底未来在那里？

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-25 17:50

作者: euyiuhs 时间: 2016-09-25 14:04:38

受益非浅,虽不知道 18 年该投资啥。作为一个小學生的妈,最关心的是小孩,不忙的时候能否歪下楼说说早朝教育呢?周围各种学奥数,不想跟风又怕耽误小升初,我女儿的兴趣在书画,好奇你怎么培养的特殊技能。

有本书(发现母亲 上下册),这本书就是说早期教育的重要性,我们现在的教育体制是有问题的,中国古代就深知孩子早期教育的重要性,一个人如果在 20 岁以前还没有流露出才能,这个人一般一辈子就很平常,我们说的大器晚成那是忽悠人的说法,从小你就是个废物,长大了能好到哪里去?所以,一个孩子如果 8 岁以前没有进行艰苦的智力开发,孩子以后很可怜(智商),在孩子还没有懂事前,是一个人最黄金的时期,过了一辈子就基本瞎混了,这叫混世道,我们的新闻永远宣传的都是万分分之一的事,什么一个农民家出了 5 个博士,全社会被误导,整个社会都是低端智商,看看我们的祖先,十几岁就名满天下,那个才是人才,我们今天的教育是远远落后我们古代教育体制的,现在的中国教育连印度都不能比,怎么跟印度比,人家让孩子从小跟大师,叫“智者”,我们叫孩子跟老师,中国的老师是什么?就是学习一般才去师范大学,毕业了找口饭吃,你让你孩子跟他们?你不是杀孩子?还要孩子学习好,所以,我有时看到重点高中的孩子,我都难过,这个孩子的生命力要有多顽强啊,能在这种环境中跟小伙伴竞争出来,孩子很不容易了,但是,未来呢?进了大学,孩子没有阅读能力,就靠记笔记混考试(大学只要上课做好笔记,四年很好混,本人就这么上出来的),中国的大学老师是什么?还不如中学老师,那个专业知识有多差?落后社会科技 5—10 年,只能按课本告诉你最基本的原理,你的孩子四年除过得到一个大学文凭,很少有孩子能学到真知识。我们老说知识改变命运,醒醒吧,我不瞎说,你也别瞎理解,实际是“文凭改变命运”,这就是中国的家长,一个文凭改变命运的年代,孩子以后就靠撞大运了,要么找工作靠拼爹,这就是现实。

现在人们有钱了,开始给孩子早期教育(一般人均收入到 8000 美元后,家庭才有消费),就是你们说的各种班,我告诉你,现在社会上的各种班,90%是忽悠家长的,家长认为花钱就行了,那是错觉,你家长就没有深入研究,你怎么让孩子去学这些?什么班都上,没有用的,孩子从母亲子宫里出来的那一刻起,这个世界上唯一的老师就是孩子的母亲,别人无法替代的,一个孩子从 0 岁到 8 岁这段时期,能给孩子开发智力的只有孩子的母亲,不是什么班,更不是什么老师,当然,孩子几岁后,如果智力开发的好,你可以找老师去学,怎么找老师,要找大师级别的,有个弹钢琴的郎朗,就是这条路,访遍天下名师,当然,这需要很多钱,如果你爱惜钱财,你最好不要让孩子去学这些,这种投入是一般家庭难以承受的。对于一般家庭,孩子的父母对孩子早期教育重视了,孩子几岁后自然就会跟别的孩子慢慢不一样,这个过程很艰苦,非常艰苦。。。。。。而我們在这个世俗社会中,要孩子学习好,我说真心话,你别逼孩子了,孩子 8 岁前你在干啥,你付出了么,你要孩子重点高中、重点大学,那是瞎幻想,孩子在小的时候你就决定了他(她)的未来,不要推脱责任,孩子学习不好,一定是家长在孩子出生后犯了错,不要说你那时小两口还年轻,别人怎么就知道早期教育孩子。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-26 23:11

央行顾问黄益平：中国去杠杆尚未获得实质性进展 来源：凤凰财经综合

据财联社报道，央行顾问黄益平称，中国企业的杠杆率偏高，居民杠杆率增长速度很快，中国工业企业杠杆率最高的在内陆地区，采矿业和房地产是中国杠杆率最高的两大行业。中国国企的杠杆率自 2008 年以来一直在增加，民营企业杠杆率自 2008 年以来一直在降低。银行体系主导，政府信用背书，货币政策扩张是导致中国高杠杆的原因。

此外，他还表示，M2 占 GDP 比重并不是衡量中国杠杆率的最佳标准，比重未来还可能走高，在不损及增长的前提下应该稳住该比重以控制风险。中国资本投资的效率已经下降，货币政策空间比金融危机前变窄，中国面临的重大风险是重复日本的道路，投资变得无效。通过减少过剩产能和化解僵尸企业，去杠杆的效果可能更直接更有效。有中央政府的背书，中国地方政府债务风险目前仍然可控。

---

最近不喊供给侧改革了，改了半天发现原来是自己欠一屁股债。

不从解决债务这点上出发，任何改革都是瞎忽悠。

M2 占 GDP 比重你是敢继续扩大 M2 还是敢缩小 GDP。明年 GDP 小了，就是 M2 不增长，债务比重都会上天，增加 M2 缩小 GDP 全世界就被你吓死了。

作者：七剑战歌之风月 日期：2016-09-27 00:11

11 月底起非居民用气价可上浮两成 进行价格市场化改革

来源：财经综合报道 作者：界面

---

要救电力了。提高气价逼迫用户转向电力能源使用。

作者：七剑战歌之风月 日期：2016-09-27 12:13

作者：迷失国度第一季 时间：2016-09-27 11:44:41

纸币时代，哪来通缩？一点常识也没有，会被时代淘汰。

---

你见过油价不停下跌的通胀？你见过粮食价格腰斩的通胀？你说纸币时代，你见过一次印 6 万亿物价还不涨的通胀？我没常识你还来？你不是有病？从工作到现在我躲过每次经济危机，我怎么会被时代淘汰？危机中我能抄底，通胀来临前我把钱花完，你怎么淘汰我，我就一个小百姓，你还能把我淘汰到国外去？

作者：七剑战歌之风月 日期：2016-09-27 13:17

作者：耶西的儿子大卫 时间：2016-09-27 12:49:59

上周，中国公开市场净投放货币为 6700 亿，通过逆回购释放了大量流动性；上上周，中国公开市场净投放货币 5200 亿，也是通过逆回购大规模投放货币流动性。

两周加起来，通过逆回购净投放了货币约 1.2 万亿，以每次降准 0.5 个百分点来计算，这相当于两次降准，规模宏大。

但是这 1.2 万亿的货币投放，从本质上来讲，比降准两次影响还大，因为降准释放的货币是经过经济活动对应的，但是通过逆回购投放货币，投放的是基础货币，这是衍生能力最强的货币。。。。。

给你算笔账，每月市场跑出国 5000 亿人民币，这 5000 亿可是实体经济里的，就是说跟大多数人的工资奖金是关联的，这就是说市面上的钱在不停的减少，经济越来越差，倒闭的工厂、失业的人员越来越多，大家的收入都在减少。

这些逆回购再多都没用，因为流动性陷阱不去实体经济，最多变成房贷，在金融市场瞎转，这样，钱再多都不会跟多数人有关系，因为不来实体经济，大家都无法挣到手，就没有消费。

这些逆回购等短期手段，不会长期投资，派生货币有限，就是伪基础货币，不产生多少派生货币，到期就收回，这个不叫放水，降准才叫放水。用短期手段替代降准，是货币紧缩。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-27 19:09

firejizil002: 2016-09-27 18:37:51 评论

评论 七剑战歌之风月: 评论 七剑战歌之风月: 不好意思，又有问题请教一下，M1 之前几个月增速狂升，还是企业倒闭变卖资还债产生的？企业不投资持币观望和房地产商卖房所得是不是也占有一席呢？M1 调头向下就标志着都已炒房入套？

---

买房子的人员结构，散户这些不多，有一些刚需，真能把房价弄起来的都是活不下去的产业资本，是中小企业主这样的，这些资本跑出来就炒房子，M1 增加到 45 万亿，这就是个恐怖的事情，只要 M2 不停的转化成 M1 就是说明企业在不停的倒闭，资本在不停的从实体经济出逃。四万亿时，是财政、外资共同推动 M1、M2 共同增长，M1 增加到极值是进入实体经济的意思，现在 M1 增加是从实体经济退出的过程，所以，四万亿后的 2009—2010 年房价翻翻跟现在的房价翻翻不一样，以前是资本进入，现在是资本从实体经济出逃，但是，结果都是一样的，M1 的顶部就是历史大顶，有本事把 150 万亿的 M2 都转化成 M1，可能么？所以，只要 M1 大顶出现，危机必然爆发，神仙也救不了，现在 M1 增加头部出现，政府拼命 PPP，就是急忙把 M1 压入实体经济，如果 M1 增加高位徘徊，汇率危机瞬间就可能爆发，正常情况下 M1 增加回落，房价会跟随 M1 一起回落，因为没钱了，还拿什么炒房子？四万亿后，资本是不停的进入中国的，也就是说从 2010 年 M1 大顶开始房价压不住的，国内钱在增加，政府调控都是瞎 BB，每次调控完房价继续涨。现在不一样了，资本是外逃的，M1 增加下跌后，市场上的钱反而越来越少，房价自然就是断线的风筝，房价进入一个新的大周期，这个周期一般 7 年，小周期（M1 回落过程）3 年多，也就是说 7 月份的 M1 增加 25.4%，就是历史大顶，只要 M1 回落，未来 3 年多房价是下跌的，神仙也改变不了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-27 19:57

【长沙上周新建商品房销售环比大增六成】据长沙楼市预警监测系统数据，上周长沙市内六区新建商品房网签 8961 套，环比大幅上升 61.96%，大幅刷新上周成交记录。（新华网）

---

政府号召你们去战长沙了，完了就关门，把你们关在长沙。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-27 23:23

克强指数强劲飙升 背后的力量是什么？ 来源：凤凰财经综合

---

背后的力量就是不要脸，就是造假。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-29 00:27

美联储主席耶伦：美联储并未在处理大银行的问题上失败；美联储关心大型银行的合规问题；中国经济正如预期般从高速增长开始转向放缓；财长杰克卢和我讨论了金融稳定面临的威胁；投资者可能在低利率环境中寻求收益；美国经济增长速度一直令人失望；美联储无权买股票，也并未要求议会同意购买股票

---

9 月份美联储不加息的真相公布了：中国问题很严重。

者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-29 10:02

作者: hindu2013 时间: 2016-09-29 09:33:39

对大部分观点都认同，特别是认同国家会死抗汇率，这不仅仅是利于自己的货币，也是外部环境的要求，因为欧美日不太允许人民币再贬值（看川普的辩论，现在他们都对人民币汇率意见很大，更不要说再贬值了）。但是，问题来了，这只是国家的主观愿望，如果被动扛不住了呢？我从德银上面的那个新闻看，这种迹象已经越来越明显。持有民币，本身存在一种巨大的风险。

---

现在明显是这样的：人民币汇率稳住，外资有序流出，资本流出每月大概在 5000 亿人民币左右，中国需要时间，这样，一年出逃 6 万亿人民币，外汇储备稳定在 3 万亿美元。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-29 11:50

【楼市高烧不退 王健林坦言：我也想不出办法】中国经济正在下行，但负债又在迅速增长，很多贷款都涌入了房地产市场。王健林说，“如果去杠杆速度太快，对经济非常不利。所以，必须等经济开始反弹，才能逐渐地去杠杆，去债务。”（每日经济新闻）

---

王健林就怕央行加息。估计他是第一个倒下的大开发商。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-30 16:34

危机时人员不返乡，是瞎说，危机时一线城市危机爆发能量更大，人们收入下降更多，年轻人无法生存，大量返乡。

有些人造谣说危机时一线城市的房价更坚挺，是谣言，中国房价的泡沫主要在一二线城市，房价下跌开始后，一线城市房价下跌最厉害，日本东京泡沫破裂后，房价最大跌幅 3 年跌了 80%，中国一线的泡沫比当年日本厉害，这次大周期下跌，估计跌幅不会次于当年日本，一定会跌的超过大家的想象。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-30 16:43

作者: u\_102528717 时间: 2016-09-30 07:18:19

要 18 年才会跌吗？今年年底，明年会发生什么？跌不了？

---

这里一直说通缩工资物价，中国房价整体不跌回 2008 年水平（四万亿前），

这场危机就不会见底。估计到 2018 年，一线房价跌的毛都没了，一线城市在 6—7 月份房价就见顶了，现在就等快速下跌了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-30 17:17

作者: 蜀山剑侠 3 时间: 2016-09-30 13:53:08

很多观点说 ZF 让大部分资金被捆绑在房地产,所以就不会去冲击汇率,但是有买的就有卖的,资金转移到了那些高价卖出房子的人,房价跌了以后他们也不会继续投资房产,难道他们的钱就不会去冲击汇率?

---

主要是新房,买房子的资金通过房子从购房者手里转到开发商手里,开发商还债。中国法律不健全,二手房纠纷多,一般刚需买新房子,炒房子的更是买新房,大资金炒房子都是买新房,二手房首付高,评估价低,贷款加杠杆难度大,一般不好出手,炒房子不大规模炒旧房子。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-09-30 17:55

央行:继续实施稳健货币政策 更加注重松紧适度 来源:东方财富网

---

继续信贷紧缩。

## 9. 2016 年 10 月

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-10-02 20:58

作者: 福尔没摩斯 时间: 2016-10-02 20:38:18

今天新华社的社论组织了一帮专家,论点就是,一方面防止房地产局部过热,一方面确保房地产市场稳定,经济发展。

---

前面都是用数据看,这 M1 极值就是历史大顶,不出政策就是崩盘,出政策也是暴跌,没有人能把 150 万亿的 M2 都能转化成 M1,这样银行就完蛋了。现在出刀子用嘴忽悠,炒房子跟炒股票一样,是资金密集型的,钱少一点都不行,怎么稳住,房子流动性又差,根本卖不掉的,95%的人都是永远套死的命。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-10-03 16:30

作者: boter2015 时间: 2016-10-03 15:59:46

有个题外问题请教:感觉底层在哪里都是都是被洗脑奴役,今天看了一些报道,说盖洛普 2013 年调查美国 5000 千万左右人口食物短缺,吃不饱。至少中国 2013 年我身边就没见过谁吃不饱的。美国退伍军人每年自杀人数 8000 人,差不多 1.7 个伊战死亡人数。不崇美,觉得这数据太假了吧,楼主觉得可能吗?看来美帝底层也好不到那去

---

我也不骂你多难听了,也不说你 5 毛了,给你从网上粘个数据:

中国自杀率偏高,约为每年 23 人 / 10 万,而世界其他地区平均自杀率仅为 10 / 10 万,中国自杀率是国际平均数的 2.3 倍。每年中国自杀者数目大约是世界总自杀人口的 1 / 3。据英国医学杂志《柳叶刀》(The Lancet)上的一篇论文,自杀已经成为中国年轻人中最为常见的死因;中国妇女的自杀率超过男性达 25%。在有确切自杀率统计的世界各国中,中国是唯一女性自杀率显著超过男性

的国家。农村人口中的自杀率为城市的三倍。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-10-03 18:19

又来说房价缓慢下跌、明年下跌。不是这样的，一个炒房者有很多房子，都加了杠杆，只要一个地方房子下跌，资金链断裂，必然割肉抛售别的地方房子来回救，假如炒深圳的房子又去炒中山房子，深圳的房价跌了后，炒房者就会割肉抛中山的房子回救，这样，整个中国都是连式下跌。这次跟股市一样，过度加杠杆就这样。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-10-04 08:14

实体将崛起？电商死亡名单出炉 结束烧钱模式 来源：凤凰财经综合

---

互联网泡沫开始破裂。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-10-05 19:09

【“十一”黄金周国际金价下探至近 4 个月来新低】国庆黄金周期间，国际金价连日暴跌，探至近 4 个月来新低。专家分析，美联储加息预期将是未来两个月勒在金价上的绳索。纽约商品交易所黄金期货市场交投最活跃的 12 月黄金期价 4 日比前一交易日下跌 43 美元，收于每盎司 1269.7 美元，跌幅 3.28%，创两年多来单日最大跌幅。（新华社）

---

接下来就是中国房价大暴跌。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-10-07 01:46

中国央行副行长易纲：现在中国经济更加稳定中国就业形势良好中国的通缩压力已经减轻中国将继续为全球经济增长做出贡献中国将运用货币政策、财政政策和结构性改革中国将在未来 5 年继续进行经济转型

---

都看清楚了，通缩不通缩再别问了，央行都承认了，这样的日子还要过 5 年。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-10-07 08:44

1994 年汇改后，人民币大贬值，在人群中形成恐慌，黑市大规模形成，人们疯狂的找美元，这也不能怪百姓，1988 年价格闯关失败后，形成恶性通胀，我那时读大二，一个月的伙食费从家里给我 60 元增加到 80 元都不够，隔年就是那事，1993 年价格改革又一次爆发通胀，这次人们吸取了 1988 年那次教训，疯狂抢购，买走商店里一切能买走的商品，粮食价格猛涨，一天价格就变动几次，整个社会形成了极大的恐慌，1994 年汇率改革，人民币兑美元贬值。

在那个年代，人们对美元的渴望真是无法用言语形容，能找到美元是件很牛逼的事情，几乎有点办法的人手里都有美元，1：10 能换到就很不错了，后来大家都清楚，就是人民币一路升值，这个到无所谓，有所谓的是人们手里拿着美元不知道怎么办，换回人民币吧，怕人民币贬值，不换吧，真没用，就这样，几乎所有的人把美元拿着不知道怎么办，去年我一个朋友给我说，他手里还有 8000 那时的美元，相当与那时的 8 万人民币，8 万啊，什么概念，那时，一个房本才



1 万元人民币（那时没有商品房），相当与 8 套房子，就这样白白的等了这些年，就跟炒股票买了以后不知道抛售一样，所以，一般人换了就不知道什么时候抛售，这个你们都炒股，是一样的，就是被套了，所以，一般情况下，不出国，没有大的风险，我不鼓动这些，说的人我也不是太反对，但是，这些人太过分，你自己心里都没底，狗屁知识没有，拿了几乎就是被套的命，还来瞎 BB 别人要怎么样，你或许会说：“防止风险”，“不行就换回来”，好，我问你，你知道人民币波动的高点？你知道美元未来的低点？国内有机会时你能反应过来？你们炒股有几个逃顶了？所以，本人心里明白的很，还不如拿人民币，外贬内升，等待机会在国内投资，当然，你是炒汇高手，你自己怎么换无所谓，一般人真不行。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-10-08 19:13

作者:倚楼醉知己 时间:2016-10-08 18:17:28

我家在农村的宅基地 140 平，上有正房三间，倒座三间，有人出 20 万，我想卖了，家人都想留着，理由是现在的村里不划宅基地了，只会越来越贵。我认为随着人口老龄化，和城镇化的进程，县城的房价下跌，村里的宅基也会随之降价，楼主给个建议呀

---

别瞎想了，以后有点志气，这种卖老宅的事不干，这不是钱的问题。

真要放开农村土地买卖，我就去农村买大把的土地，把你这种想法的人饿死在城里。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-10-09 15:14

作者:妙妙的菲菲 时间:2016-10-09 02:42:10

半夜醒来，发现微信群里发了一组消息。

英国脱欧，我只想知道对中果有什么影响，请七哥和朋友们 解惑

---

G20 时，大家都说好的，不贬值。看看人家，脱欧闪一次，现在又闪一次，还都有道理，最后就是给中国规定的，中国闪的机会少？一点不少，三胖核爆不是闪的机会，大白菜台湾登基不是闪的机会？没办法，关键时刻就不行了，美国航母也不来南海了，索罗斯也不喊做空人民币了，关键时候，一个都靠不住，英镑闪的时候都是中国放假，也没赶上，人民币如果现在能贬值 10%，国内企业债务压力就能减轻很多，这样通缩工资物价，中国很痛苦，很漫长，人民币动一点，全世界都骂，英国闪就没人骂，未来，英镑会领先欧元区通胀，跟随美元加息。

前段时间，说日本资本要求放行退出中国，这按道理是违约，很大的事，日本有本事找美国闹，没人闹，日本人找美国闹就是找嘴巴子，真闹大了就好了，中国完全可以当理由贬值人民币，随着世间推移，中国的外资跑完了，中国顺差又暴露了，那时，就无法贬值，找次要赖的机会都很难。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-10-09 16:50

作者:井蛙之道 时间:2016-10-09 09:54:10

苏州住建局：6 日房价已跌至 1.3 万/平 房价 4 天跌九千

---

真的假的，坦白讲，我虽然看空，但是这个新闻也有点扯淡了。

---

以后看新闻先看谁说的。政府说的还是股评说。这个是政府说的，明天你去买房子，没降价你就说政府造谣，住建局的局长大概就要下台。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-10-09 20:47

苏州住建局解释“房价4天跌9千”：均价不能说明房价 来源：央广网

原标题：苏州住建局解释“房价4天跌9千”：不能以均价论房价

---

装逼装大了就这样。现在还敢大跃进亩产万斤。

政府说话要严谨，买不到1万3的房子，你就是说谎。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-10-09 22:55

说的再多都没用啊，四万亿把这个国家的未来毁灭了，现在只是报应，有些人不服气，又能怎么样，全世界那个国家敢在经济高速发展过程中强刺激，就中国敢，有大通胀，必然会引起大衰退、大萧条，四万亿引起的大通胀，使人们的收入无法跟高速上涨的物价匹配，收入跑不过物价，最终导致产能相对过剩，人们失去购买力，引起大衰退，全社会陷入债务危机中，引发大通缩。我们天天说美元加息，美国等通胀，有通胀就要加息，要不人们收入跟不上物价上涨就是经济衰退，就中国牛逼，敢没病吃药，吃的还是伟哥，现在发病了，无药可吃，因为印钱都不能救经济了，就大萧条了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-10-10 15:29

国务院：坚持积极的财政政策和稳健的货币政策

近年来，我国企业杠杆率高企，债务规模增长过快，企业债务负担不断加重。在国际经济环境更趋复杂、我国经济下行压力仍然较大的背景下，一些企业经营困难加剧，一定程度上导致债务风险上升。

---

开始控制债务规模。企业倒闭，下岗失业又要开始了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-10-10 16:05

政府出台各种政策，就是给大家喊话，不要接盘，后续手段会继续出台，房贷利率调整等小手段估计就会到来，真要房价跌，货币紧缩，一夜之间就跌了，房价挺不过年底就会陆续下跌，这次把所以买进房子的人都套住了，很少有人能割肉跑，政府会忽悠死他们。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-10-10 22:41

野狼先生 2016： 2016-10-10 22:09:06 评论

评论 七剑战歌之风月：160万亿，明年的增速要控制在多少以下，细思极恐

---

这个现在你降杠杆也好，搞各种融资也好，国企改革也好，没有一件是容易的事，印钱容易，真不敢继续印了，加入SDR，这个要自由兑换、自由使用的目标去的，要逐步放松管制，汇率波动必然引发外汇储备的波动，外汇储备的主意谁也别打，那是13亿人买粮食、石油资源的，汇率跟外汇储备是捆绑在一起的，货币乘数现在一直维持高位，资本外逃还没结束，现在连周行长都说信贷不能增

加了，要控制，货币转向紧缩，这是必然之路。真敢继续印，货币总量超过 160 万亿，不用想，完蛋只是时间问题，汇率崩溃了全世界没人跟你做生意了，都会抵制你的便宜货，这个政权也就完蛋了，所以，现在国内一切改革的不说的秘密实际就是以后不印钱了，怎么办的问题，就是各种改革的政策，这次我估计会很惨烈，体制内靠印钱发财的时代一去不复返了，这就从现在开始发生的事情。世道反转了，这就是我老说的一句话。

这个世界上还没有那个国家无限印钞不崩溃的。所以，现在国内一切改革实际是围绕以后不印钱了，这个中心进行的，靠存量发展了，但是，新闻上你不会看到一句说这些话，都是各种改革的话题。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-10-11 13:52

作者:装甲车 p 时间: 2016-10-11 09:12:28

还是我，再次请教，还是血汗工厂的那个农民工，我想问下，1，老家农村实在太萧条了，回不去了，想在我们市区买房定居算了，目前我们老家二手房均价 3300 左右，我看了一套二手房（开放式小区，6 楼，8 年房龄，楼梯房，但是在市区的老核心区域，医院，学校，市场等都有人流量大，热闹，出租也方便），新房在 4200 左右（封闭式的，人流量少，规划好，绿化好，环境好），看了你写的这些，感触很大，这两年出手的好时机吗？或者说什么时候出手较好？（请理解一下一个社会底层的无奈，爱钱如命，不想血汗钱打了流水），2，如果未来两年经济不好，我该怎么选择啊？手里还有点钱，是选择一次性付款（需要找熟人借 10 万左右）？还是选择按揭好啊（首付几成比较好？我按揭有压力，也不愿意给银行打工，特别老家工资也低，2000 到 3000 一个月？）？3，楼主大人，再就是我在想回老家后，我这一点工厂的管理经验与做打印器材的技术肯定没有用了（上次已跟.....

---

你说的这我看了几遍，你想留在城里，就是怕买房子后失业。。。。。

从你对房子的理解来看，你早有准备，因为你看的实用的二手房，而且理解很深刻，这点我想你没问题，至于买房子能亏多少，你说的房价很便宜，没有多少水分，明年你和老婆商量后就可以买了，你跟老婆都在工作，10 万应该可以承受。

具体经济差到那里去，我想打工的不会太差，就是下苦干活的，能差多少，又不是挣大钱，你说是吧，不要太担心。

你想留住城里，这个你和老婆商量，我的看法是你留下就留下，因为你回去了，孩子以后会怨恨你，还要走你走过的路。

不管怎么样，你以后只要和老婆齐心协力，你说的问题都不是大问题，小百姓能有多大的事，你说是吧。

最后，你如果明年买房子后留在城里，你和老婆两个人里一定至少有一个要买社保医保，最好两个人都买，切记，这是老了以后的生活保障。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-10-12 10:38

这个有做期货的朋友来说大宗牛市的事，我本来不愿意说这些，不愿意提供看法，但是，一些人老上当。世界市场就这么大，中低端主要中国占据着，中国不让出市场，大宗牛市短期内不容易再来，除非非洲发展起来了，需要大量能源，全球有新的增长点，印度、越南就算把中国的一些市场份额抢走了，也只是市场

转移，全球市场本质不会扩大，在美元不走弱的基础上，大宗牛市主要看全球需求，中国不让出市场，大宗牛市不容易出现。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-10-12 19:07

【我国将研究制定“地方政府偿还欠款计划”】发改委：将研究制定“地方政府偿还欠款计划”，对于依法依规应由地方政府偿还的拖欠企业的工程款、物资采购款、保证金等，督促地方政府制定分期还款计划。根据方案，政府要认真履行承诺，遵守与企业、投资人签订的各类合同协议，基于公共利益确需改变承诺和约定的，严格按照法律程序进行。（新华网）

---

去杠杆开始了，真正的经济寒冬开始了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-10-13 20:34

这里说股市的，都醒醒吧，就国家队在里面了，这早不是股市了，现在连90年代的股市都不如，还要说个什么的都是妄想症。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-10-14 10:00

美元现在不敢走强，人民币贬值美国真不舒服，中国输出通缩，时间久了，就是美国迎来衰退，全世界会被中国拖垮，美元加息就会泡汤，人民币只要继续贬值，全世界将是大衰退，所以，中国现在基本债务危机解除后，着手解决最后的房地产泡沫，现在就是最后一关，收紧信贷，稳定人民币汇率，房价下跌后，经济硬着陆，大写L在房价下跌后将写右边，经济避免崩溃。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-10-14 18:42

作者: 吝嗇老板 时间: 2016-10-14 15:53:12

请教一个问题：楼市已经在调控，人民币也在贬值，M2 也会越来越低，可是我们政府又承诺 GDP 增长速度不低于 6.5%，这如何能做到？这些年我们政府就是围绕 GDP 的增长才不断放水，按照你的说法，我们政府要放弃 6.5%这条红线吗？

---

人民币不大幅度贬值，正常维持国内经济运转，自然就保 6.5%了。汇率贬值，按美元计价，全世界都会看穿，因为是经济大衰退。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-10-14 18:58

作者: 殇殇的情怀 时间: 2016-10-14 14:30:26

中国以前是农业大国，现在慢慢放弃农业，失业了怎么办，土地都被国家回收了，空出来那么多地难道会出租给种粮大户产业化？

---

政府不是让你种土豆么？中美贸易不平衡，中国要出口，就要进口人家的农产品，这是没办法的事。日本保护本国农业，人家有高科技出口，自己发达也能买得起美国产品。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-10-15 10:25

作者: 遗忘公元 时间: 2016-10-15 08:12:18

我发现一个现象，就是中介一直在唱多，这是很奇怪的。因为中介说白了就是抽水的，不管上涨还是下跌，有成交就有收入，就有抽水。现在行情不好从正常角度来说应该大喊房价降了啊，大家赶紧卖，这样把卖盘忽悠出来才有房吃。

但是现在中介反而一个劲的忽悠大家房价没降。我觉得这是因为中介本身就是炒家，手上一堆货出不了盘，所以才怕房价降了这么喊

---

我昨天去房天下网上二手房看了看，已经有割肉跑的二手房了，大部分挂价2万，就有个别挂价1.2万的了，我随便看了几个小区，都有这现象。现在银行逐步停贷，暴跌就在眼前，

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-10-16 08:19

深圳房价调控一周下跌了 24% 预计成交量将进一步下降 经济观察报

---

现在回头看，深圳房价在6—7月份见顶，本人判断正确。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-10-16 22:24

上面的有人问现在CPI=1.9说通胀抬头，那是文盲说法，中国在通缩中几年了，现在这个1.9是去年同期比值，就这都不上2，说明一直在底部继续下走，在通缩中无法摆脱。

现在处在恶性通缩中。

前面说了很多，人民币汇率现在贬值30%都不会有输入性通胀，因为从原油到粮食等价格都腰斩了，人民币不能大幅度贬值，只能缓慢贬值一点，就现在这汇率，再贬值10%，中国商品将冲垮全世界，美国、欧洲会继续通缩，甚至陷入大衰退。

我们说外贬内升，只要每月资本继续外逃，国内就印不出基础货币，靠信贷支撑也到头了，贷不出（货币乘数维持高位），就是释放点信贷都去炒房子了（房子现在是金融产品），跟本不去市场，每月市场上跑出国几千亿人民币，市场上的钱是减少的，这就是大家感觉收入下降、生意萧条等。只要资本继续外逃，人民币缓慢贬值，国内市场上的人民币是减少的，越贬值美元党越恐慌，资本外逃越多，国内人民币越少，恶性循环，外贬内升，人民币在国内购买力逐步提高。

国内现在增加信贷都不能通胀，在流动性陷阱中越陷越深，印钱只能推升房价，开头说央行想通胀是意淫，就是这意思，现在发改委上了，涨这个价、那个价，没用，这些手段都是上世纪美国大萧条时用的手段，政府限制物价下跌，指导涨价等，都失败了，央行、发改委不能改变通缩的局面，无法斩断向下的循环链条，在通缩中越无法出来。

前面说印出一个大通缩，就是四万亿造就产能过剩，导致债务危机，印的越多，债务越多，资产价格下跌后，放大债务，引起债务通缩不能解决，供给侧改革就是通缩中的提法，就是通缩，还债，还债，有钱要换，没钱债转股也要还，不能继续增大债务，控制通缩，有钱都还债了，那里还有钱投资、消费，现在逐步进入经济寒冬，大萧条拉开序幕，直到现在，还没有看见经济见底的迹象。

前面说，在美元加息恢复利率过程中，国内会一直处在通缩中，现实就是，美元、日元、人民币汇率稳定，欧元区贬值宽松，等美元加息恢复正常利率后，亚洲区宽松解除杠杆，那时，大家都投资出去，因为宽松会导致汇率向下，这个时间就是美元加息完成后（大概在2019年），那时，大家完全有时间换外币、完

成各种投资，扔出手中的人民币。美国没有恢复正常利率，人民币大贬值会向美国输出通缩，拉跨美国经济，只有美国需要吸收通缩时，中国才能宽松吸收通胀，那时，人民币汇率才会吓人，那时，美元党瞎 BB 的人民币大贬值才会发生。那时，人民币会自由兑换么？震荡幅度有多大？太遥远了，真不知道。但是，现在知道，只要人民币大幅度贬值，就是经济崩溃。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-10-16 22:34

作者: 名字都重复了吗 时间: 2016-10-16 20:58:09

呼叫七哥，记得最近你说如果允许农村土地买卖，你会去买大量土地，但你也说过工业社会，农村土地不值钱，请问，既然不值钱，为啥去投资买大量土地呢？

---

政府敢放开么？敢放开就是我说的下场，政府不放开，工业社会中，土地不值钱。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-10-19 09:23

广义货币增长 11.5%，狭义货币增长 24.7%

9 月末，广义货币 (M2) 余额 151.64 万亿元，同比增长 11.5%，增速比上月末高 0.1 个百分点，比去年同期低 1.6 个百分点；狭义货币 (M1) 余额 45.43 万亿元，同比增长 24.7%，增速比上月末低 0.6 个百分点，比去年同期高 13.3 个百分点；流通中货币 (M0) 余额 6.51 万亿元，同比增长 6.6%。前三季度净投放现金 1852 亿元

---

1，货币总量没有大的突破，房地产熄火后，整个货币总量维持 150 万亿不衰退就很不错了，估计未来一年多，守住 150 万亿就是不错的表现。

2，M1 增加 24.7%，确立 7 月份的 M1 增加 25.4%就是极值，未来房地产将随 M1 的跌落时间会至少持续 3 年多，这个可以确定，至少未来 3 年房价是下跌的，每次反弹后会更加凶狠的下跌，本人估计或许是一个 7 年的下跌周期。

3，M2 增加 11.5%。从 4 月份开始到 9 月份，信贷紧缩中，连续两个季度，基本确立从 10 月份开始，中国经济将下一个台阶，企业倒闭、裁员降薪、失业潮爆发、一线城市开始感受到经济萧条带来的各种危机。本人记得，4 月份开始信贷紧缩后，央行副行长说 9 月份给市场信贷支持，从数据来看，9 月份并没有信贷宽松，反而转向继续紧缩，市场被欺骗。

4，从房贷增加来看，9 月份增加没有 8 月份多，市场购买力已经开始枯竭。所以，10 月份各地出台的限购、限贷，是购买力缩减后的关门打狗，市场并没有继续炒高房价的动力，各种政策是限制二手房出逃政策。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-10-19 09:33

作者: ty\_心远地偏 时间: 2016-10-19 09:21:46

焦煤已经从低点上涨了百分之一百四十了，动力煤也涨了百分之七十，加上政府公路治超，运价提升百分之三十，可以肯定的说持续几年的通缩基本已经结束了。

---

市场真正的通胀，是经济向好，实体经济根据市场需求生产产品，资本通过市场传递到达大部分人手中，人们收入薪资增加，消费增加，引起产品服务相对

短缺，企业扩大再生产，从生产到消费整个需求增加带来的物价上涨，这才是通胀。

政府通过行政手段，保价限量导致的个别物价上涨，并不是通胀，是对市场的扭曲，最终是失败的，反而会加剧经济危机。这种虚假的物价上涨只能使市场萎缩，危机加深，并不是通胀，而是危机加重的表现，因为大部分人的收入并没有增加，不会带动市场物价整体走高，不能形成通胀。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-10-19 12:37

作者: qshwm 时间: 2016-10-19 11:44:05

逻辑没错，如果是理性的人决策确实是这样的走向，长痛不如短痛么，未来短期内也应该是通缩之势。

但是，低估了某些人的无耻，如果，经济萧条之后土地卖不出税收减少，财政会不会出问题？庞大的官僚机构没饭吃怎么办？猜猜看他们会减政裁员应对危机？还是会无锚印钞支撑 ZQ？看看世界上其他国家，选后一条路的不少吧？而且这些国家都有的共性正好我们也有。所以，在我看来，长期看大通胀的概率更大。

---

前面说了，现在要刺激经济达到四万亿时的效果，要投入 70 万亿，因为现在一年的 GDP 是 70 万亿，必须化解所有债务及其过剩产能，这是不可能的，四万亿时，GDP 是 40 万亿，投入超过 40 万亿。

现在资本外逃，跟四万亿时完全相反，根本不具备经济刺激的各种条件。

未来，即使政府想刺激经济，也是收缩后的释放，就是未来 QE 购买市场债券，也要配合降息等手段，一般保增长不会在市场引起水花，在美元加息周期里，中国没有大规模 QE 的外部环境，所以，一般不考虑大规模经济刺激，等美元加息完成后，中国去杠杆时，才会降息、QE。

上面写这些的意思就是，美元没有加息完成，中国不具备宽松条件，大家不要被忽悠了，每次政府小的经济刺激（保增长）都是继续囤积现金的时机，不用担心通胀，耐心等待美元加息完成。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-10-20 21:35

欧洲央行维持利率不变 德拉吉称并未讨论延长或削减 QE

---

欧元区最后一搏，争取在明年 3 月份通胀起来，现在人民币必须硬挺，否则会遭到美国、欧洲的抵制。明年三月份后，全球大紧缩，自然中国国内货币紧缩更加凶猛。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-10-20 22:04

四万亿后，中国自称率先复苏，这次一样，大概不甘人后，会想办法说明自己率先通胀，现实就是人民币贬值 30%都不会有输入性通胀，汇率不能大幅度贬值的情况下，通缩国内工资物价实现经济见底还很遥远，产能过剩很难短期解决，现在就靠行政命令涨价，想通胀起来，这个就是瞎扯淡，会带来更大的危机。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-10-21 19:57

本人说明白，有些人没心思看，无所谓，但是，故意瞎歪曲，没有任何道理，

说一些引导别人的话，对不起，你自己忽悠去，现在这房价，一套房子就是穷人一辈子的命，你来瞎歪曲忽悠，你这是谋财害命，不要说我脾气大，谁也没住马路，你当房奴你就好好还贷去，不要忽悠通胀幻想赖账。你炒房子是你活该被套，房价万年涨是你的想法。不要说我不文明，对你文明我就是弱智，我只对文明的人文明。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-10-21 23:43

作者:我脸肿了吗2 时间:2016-10-21 21:56:51

随着国内经济的下滑，跟资本出逃的加深，人民币汇率的压力肯定越来越大。在美国大选结束后，肯定会进入正常的加息周期，在这个节点前后，汇率压力肯定会进一步加大。如果引起大妈们的恐慌，但愿不会发生挤兑，如果汇率时候，动荡就太大了。

七哥一直相信正腐可以控制住汇率，会可控的缓慢下跌，这个是最好的路线。如果有其他突发事件，造成挤兑，后果不堪设想。毕竟 M2 那么高。实体又这么惨淡，在楼市倒下后，股市肯定也会下跌，可能暴跌，外部美元加息，那么多存款，不去冲击汇率，还能干啥。。。国家如果跟着狠加，靠利息差留住冥币不走，利息上去了，债务怎么办，房奴怎么办。。。所以我是乐观不起来的。

---

你看，美国说，中国的人民币成为储备货币，还有很长的路要走，这个路有多长，如果单靠自己的经济实力、货币信用以后很多年都不会成为国际货币，如果有美国、欧洲的支持，时间就会缩短。

人民币汇率没有问题。这是我老说的一句话，就是现在升值到 6，贸易都是顺差，都很正常，不是那些傻逼说的，不贬值到多少就不行一样，不是这样的，1994 年汇改后，国内没有多少美元支撑，国内基础货币很少，汇率连 8 都要管制，现在一样，只要资本外逃开始，这种情绪在人群中扩散开来，汇率越贬值换的人越多，央行失控后很难再控制局面，根本原因在货币信用上出问题了，1994 年汇改后，由于有 88、93 年两次恶性通胀人们不再相信人民币。现在的局面是四万亿后形成长期的大通胀，楼市就是最好的说明，实际是中国进入通缩几年了，你看很多人不信，拿菜价、房价说事的，虽然说的不准确，但是有道理的，这就是我还能反复解释的原因。你一个长期通胀的经济体，要有货币信用鬼才信，所以，人民币汇率就是现在是多少都没用，就是 1: 10, 1: 15 都有人换，根本原因是货币没有长期信用造成的。

央行现在还能装下去，就是每月 3000 亿人民币的贸易顺差，如果没有这些流水进账，就是 10 万亿美元都不够换，因为大家都会知道，换完就没有了。所以，现在只要出口不好，国内就非常紧张，国外对你的担心也一样。汇率问题最终是经济问题，国内经济好，资本流入，人民币汇率就表现好点，经济不好，资本外逃，贬值也罢，管制也好，都没有什么好的办法，国内就是按我说的紧缩货币，还是四处漏风，根本没用。不说债务问题，就是国内现在把利率提高到 3% 的存款利率，一样无法控制资本外逃问题，所以，我老说在美元加息周期里国内会一直处在货币紧缩状态，通缩中紧缩货币就是恶性通缩，不管你贬值不贬值，根本原因还是货币信用问题，一个人人都认为永远印的货币，谁敢长期拿？所以说，现在的汇率问题，除了管制，没有什么办法。就说贬值吧，现在大宗价格，贬值 30% 国内都不会有输入性通胀，你人民币贬值 30% 跟美国、欧洲竞争？可能么？你贬值 10% 美国、欧洲都疯了，不跟你拼命才怪事。并不是专家说的，贬值



后人们就不兑换了，本质就是贬值到多数中国人不再出国买买买这个我倒是信。

现在国内要命的问题是无法通胀，要么人民币大贬值，这个不可能，要么大宗价格上涨 30%，这个全世界产能过剩都处在通缩中也不可能短期形成大宗牛市。所以，未来汇率问题根本看不出好办法，国内从产能过剩到世界大宗价格，再到汇率，中国都无法回到过去，只能走日本的老路，处在通缩中慢慢改革，人民币汇率就靠管制了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-10-22 01:07

作者: wincoming201601 时间: 2016-10-21 19:49:26

@QQ289366645 2016-10-21 17:51:13

七哥，这两天贬值的速度有点快呀，看来美元要加息了。

---

到 6.8 的话就回到 08 年了，支撑很强。只要不崩溃，估计从 6.8 往后会有大幅反弹。外汇是管制的，顺差是还在的，在没有崩溃基础的时候，央行没道理坐视崩溃。

---

本人一直说，富人换了美元就出国了，我们一般百姓不出国，没必要换，让美元党去冲锋，我们也就看看，谁让我们不是富人，对吧！

大妈 2013 年抢黄金，人家一次就抢很多，按公斤算，我们也就看看。

全民 2015 年抢股票，别人我不知道，反正我是炒股不行也就看看。

房多 2016 年抢房子，太贵了，一般人抢不起，刚需们绝望了也就看看。

现在大家抢美元，来这里的都是一般人，自然也是看看。

所以，一般人什么也抢不上，等泡沫破了，人家不要的就便宜买点，什么商铺、房子、股票等。中国人多，什么都靠抢，什么世道!!!

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-10-22 22:49

作者: radar996 时间: 2016-10-22 14:08:55

细看了很多但还是解决不了心中的疑问

我想问问楼主

1, 到明 6 月，你预估下人民币汇率会贬值到哪里

2, 到明年 6 月，你对现在到明年中的房价怎么看，你对房价的预判有个判断是跌 8 年，是否坚持这个判断

3, 在目前汇率大跌情形下，你对股市怎么看，会不会拉高股市吸引货币降低汇率压力

谢谢楼主，如果楼主能解答就好了

---

这里全是说的怎么分析数据看现实的问题。你如果有心，你自己会看会分析，你就一个人，不管干什么都很灵活，跑赢这世道大概难，但是，跑赢你身边的人还是很容易，每天都在变化，自己好好研究学习，反复体验现实，你的水平提高会很快，看清一切背后的真实情况才是本事。

这里不说股市，但是，你问了，我就说说，人民币汇率波动后，以前中国股市大部分经验以后都没用了，或许还是相反的，一切都要重新研究，股市跟汇率关系越来越密切，这样也好，一切经验技术大家都从头开始。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-10-23 12:39

我是个女人 U: 2016-10-23 11:56:46 评论

评论 罗汝梦: 中国人口大国吸附能力比一般的国家强, 房价会跌但是没特殊情况不会暴跌, 能跌回 30%也算是好的了。如果暴跌首先要大量失业, 现在失业大多是底层民工低收入的人。白领才是买房的主力军, 他们如果失业了, 就你的工作稳定? 你还有心思买房? 除非你家底厚。

---

首先, 这次大量白领会失业, 不是你想的那样, 其次, 中国一半城市伪中产家庭会返贫, 因为他们的房子不值钱了, 房价未来会跌的出乎大家想象, 你或许不服气我说的, 我只是从这种超级 M1 极值推演出来的, 不是嘴一张就来的, 这种超级 M1 极值就是危机无法避免, 已经开始爆发, 是四万亿后到现在的大清算, 这次危机从力度、持续性上都会超出我们的想象, 是我们从未经历过的大危机。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-10-24 09:01

作者: 北京的味儿 时间: 2016-10-24 08:19:39

媒体: 年收入 12 万成高收入群体 个税改革别误伤中产

---

以后月入 1 万的都是高收入了, 现在就开始放风了?

---

大家收入下降后就这样吧, 1 万政府就认为高收入, 未来几年通缩中, 人民币在国内购买力能强点, 通缩工资物价, 降低国内各种成本, 从而降低中国产品的生产成本, 房价下跌后, 各种成本大概会有个明显的降低过程, 房价不跌干扰很大, 房价下跌后大家大概感受会直接一点。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-10-24 09:43

以后趋势是企业降税, 个人加税, 跟国外学了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-10-24 11:37

作者: 八尺人 时间: 2016-10-24 11:19:31

航母过来竟然打爆空头, 呵呵。

特朗普才是最大变数! 目标 (楼市) 已锁定, 到时不拉爆, 欧美日也完蛋。比烂游戏就将开始...

4 万亿化解了次债危机。Z 再一次拯救债务危机...

---

美元只是恢复正常利率, 不是强势美元, 美元指数走高需要一揽子货币推动, 现在不是保罗沃尔克那个时代了, 美国经济只是恢复正常, 还没有到吸收通缩那个阶段, 现在是吸收通胀, 再说了, 现在欧洲有欧元, 德国不会牺牲欧元的信用去过度宽松, 就是遥远的未来美元强势, 也不会重复美元让欧洲下跪那一幕了。至于中国、日本本身就是美元国家, 美国不会牺牲自己加强欧元的。

今年 12 月美元加息后, 就可能放空套死美元多头, 到明年三月后, 欧元收紧, 日元也会收紧, 全球开始紧缩。

一般人不出国, 美元加息不会走太强, 人民币缓慢贬值, 为了那几个点, 被美元放空套牢, 未来国内抄底的机会都会丧失了, 十年一次的大危机, 一般人国内机会还是多。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-10-25 15:31

作者: 913350975 时间: 2016-10-25 10:24:17

国务院发话: 这 7 类人工工资要涨了 覆盖两三亿人】国务院发布《关于激发重点群体活力带动城乡居民增收的实施意见》提出了实施七大群体激励计划, 具体对象包括: 技能人才、新型职业农民、科研人员、小微创业者、企业经营管理人员、基层干部队伍和有劳动能力的困难群体等。从数量看, 这七大群体大致覆盖两三亿人口, 带动效应发挥后, 可能拉动的人数将是几倍。

---

以前是做大蛋糕, 现在做不大了, 开始分蛋糕, 总算照顾穷人了。

未来几年苦日子就这样过了, 在大萧条中, 社会矛盾能缓和一点也不错。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-10-25 15:48

这里说一下, 一些狗屁不通的货色忽悠大贬值、大通胀, 都是忽悠大家把钱花完, 从货币总量上分析了很多, 未来货币总量会非常缓慢的增长, 在通缩中煎熬, 现实是中国大部分地区已经陷入实质性恶性通缩中, 就一线城市而言, 上海是这次危机中表现最好的, CPI 高于北京、深圳, 估计 10 月份后, 一线城市也将陷入萧条中, 现在货币开始收紧, 前面说了, 货币紧缩——货币大紧缩——超级大紧缩, 大家多囤积现金, 少负债, 在美元加息周期里中国会一直处在通缩中, 未来几年都是苦日子, 一些狗屁不通的还在忽悠通胀, 大家不要被骗了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-10-25 18:39

如果一线城市停贷, 大家都全款, 能拿出 300 万买房的有多少人? 大家说说。都停贷了, 真实房价自然就出来了, 一线城市一般单元房也就 300 万左右。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-10-27 08:19

政治局将部署四季度经济工作 专家建议明年适度紧货币 世纪经济报道

---

现在 M1 无法通过投资转化成实体经济的投资, 到处加杠杆, 低利率风险放大, 投机成风, 从金融机构风险、人民币汇率方面来说, 都有很大压力, 美元加息后, 美元——人民币利差缩小, 逼迫国内提高利率, 在通缩中收紧货币, 这是无法回避的问题。前面说了, 未来: 货币紧缩——货币大紧缩——超级货币大紧缩。一般人只要没有债务, 在通缩中会相对容易的工作生活。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-10-27 09:59

【中国 9 月份规模以上工业企业利润同比增长 7.7% 低于市场预期】中国 9 月份规模以上工业企业利润同比增长 7.7%, 低于市场预期, 前值增长 19.5%, 预期值增长 19.5%。中国 1-9 月全国规模以上工业企业利润同比增加 8.4%, 1-8 月同比增长 8.4%。

---

经济继续下滑中, 拉动房地产只是减缓了下滑速度, 无法扭转趋势。明年中国经济会随房地产硬着陆。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-10-28 07:19

【林德：缓慢缩减 QE 至关重要 有关讨论进行中】据路透，欧洲央行管委林德表示，缓慢缩减 QE 至关重要；明年三月份是个期限，关于逐渐缩减 QE 的讨论一直在进行，因为不可能“一口气吃成一个胖子”；当通胀接近 2% 的目标时，QE 这种非寻常措施将被停止，现在无法说明 QE 何时会停止。【汇通网】

---

明年三月份，欧元紧缩开始。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-10-29 10:46

朱云来谈房地产：库存 120 亿平可住 4 亿人 还能搞吗？

这就是为什么经济回报不断下降。如果总是追求增长，这个不是问题，糟糕的是你增长的越多，体重就越多，你回报的能力就更低，这是核心问题。包括房地产，我很同意邵总的分析，我其实也有同感，但是不是中小城镇化就能拉出来呢？很难。我们现在光在建的住宅就是五六十亿平米，按照人均 30 平米，至少能住两亿人。2010 年有一次人口普查，人群里面的人均住房是这样分的：比如人均 8 到 12 平米一档，12 到 14 平米一档，我把所有资料算了一遍之后，基本得出一个结论，分为 5 档的话，最高的，20%的人均是 60 平方，80%是人均 25 平方，如果最高的 20%这些人实际上是双倍的平均值，考虑到他多了 30 平米是投资的话，那这个投资的房子也是随时可以出来进入市场的，这个算起来是多少呢？大约也有 60 亿平米。所以我们现在差不多有 120 亿平米可以住 4 亿人，你说这个房地产还能搞吗？

---

四亿人的空房子。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-10-29 15:22

中央政治局：注重抑制资产泡沫和防范经济金融风险

【中央政治局：注重抑制资产泡沫和防范经济金融风险】中共中央政治局 10 月 28 日召开会议，分析研究当前经济形势和经济工作。中共中央总书记习近平主持会议。

---

货币政策转向紧缩，抑制泡沫。

现在本身处在通缩中，每月资本流出几千亿，经济在大衰退中没有降准对冲，只靠短期流动性对冲，说明实体经济衰退非常厉害，没有扩大再生产，流动性陷阱无法跨越，M2 增加连续两个季度紧缩，萧条将开始进一步蔓延，如果货币转向紧缩，物价有可能在接下来的时间里快速下跌，通缩加剧，由 PPI 引起的输入性通缩转向货币紧缩带来的资产价格下跌引起的债务通缩加剧。货币紧缩开始后，明年物价会再下一个台阶。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-10-31 09:39

作者:谷子底 时间:2016-10-31 09:04:01

中国经济目前的最大问题是物价水平已到了民众不能接受的位置，甚至不客气地说一已进入了恶性通胀，不知道很多所谓的经济学家还说要防止通缩的目的何在

---

你是狗屁不通。大衰退的含义就是长期通胀，人们收入赶不上物价上涨，需

求下降，导致相对过剩，爆发经济危机，开头就说了，通胀在 2012 年后实际见顶了，由于房地产的干扰，表现在市场是在 2013 年开始的，2014 年的世界大宗价格下跌反映了中国需求的下降，从经济本身来说，中国早处在衰退当中，GDP 连年下滑就是证据，去年股灾实际就是经济危机、金融危机大爆发开始，你不能说原油、粮价腰斩了还是恶性通胀，这种大通缩连发达国家都不能抵挡，美国经济实际最强都在吸收通胀，全球处在通缩中，中国国内资本外逃，汇率不能大幅度贬值，企业盈利下滑，陷入流动性陷阱中无法自拔，实际已经走上日本老路。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-01 08:40

这里有人拿大蒜说事了，基本疯了，也有聪明的人，说利息税的事，都是人，差别就这么大，现在能看到税的事，眼光很长远了。我就打点字吧。

前面说了货币总量的控制问题。如果 M2 到 160 万亿过了，大家都偷偷的做准备。现实就是 150 万亿的 M2，面对资本外逃已经无法面对了，所以，M2 继续增加必然是死路，这个不用想。M2 货币总量增加——汇率大跌——黑市大规模形成——汇率崩溃——政权崩溃。这个是必然之路，按现在的货币总量，继续印钱，不用想，20 年内必然传递到政治层面，这个就不讨论了。

现在面对的事是政府税收改革迟缓，给大家留足了时间，什么意思？未来就是企业降税，个人家庭加税，这个你可以参照国外，没事多研究美国税收制度。所以，税收改革前大家有机会给自己极其家庭做改革前的资产、现金配置，为以后做点打算。

这里说了这次危机很大，不会再出现四万亿了，大家就苦熬吧。明后年政府要么发债、要么股市改革，反正融资不会再印了，在美元加息周期里不要信任何宽松的言论，这是老说的一句话。如果政府大规模发债，利率必然走高，这里有很多刚需要买房子，那个时候很多人会眼红去买债，千万别买，那是富人的游戏，你是刚需，平时你只顾眼前吃尽苦头，这时候你要只顾眼前，自己缺什么就买什么，缺房子你就买房子，因为你是刚需，房子掉价了你能买得起就买，切记!!! 股市改革就不说了，你们比我会炒股。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-01 10:38

彭博：专家预计中国上周消耗 200 亿美元稳汇率 新浪综合

---

现在就看美元党的攻击力，力度越大越好。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-01 15:59

全都移民了！中国五年后或将没有一流人才

来源：财经综合报道 作者：商业见地网

---

没事，我们有一流的奴才。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-02 22:42

多省去产能职工安置：距退休不足 5 年的可内退

---

大下岗开始了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-03 19:23

这个还有来忽悠啥学区房,都什么时候了,死还要来拉垫背的,可见这些人的蛇蝎心肠,中国这种教育根本不存在什么学区房,花点钱什么大学不能上?学区房都是炒作概念,都是骗人的,也是泡沫最大的地方,房价泡沫破裂后跌的最惨的就是这些地方,价钱越高跌的越狠,没钱了什么狗屁概念,都是笑话。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-04 08:46

我脸肿了吗 3: 2016-11-04 08:25:36 评论

评论 七剑战歌之风月: 不是通胀啊,但很少部分被炒作的商品价格会上扬,甚至暴涨。资本现在也是无处可去,不炒作这些,就会出逃。这些被炒作的调料药材,都是易储存,产量相对较低的东西,易于操作。这是市场畸形,正腐不作为,草民无能为力。银行在回收钱,可老奸巨猾的资本不上套。

---

从2013年房价见顶,猪肉、药材、皮革、棉花等等,在那一波历史大顶中,行业资本被彻底消灭,现在是一波中级反弹,是市场出清后的重新建立,猪肉就是最好的代表,产业资本被彻底消灭后,开始恢复,走出头部后缓缓下跌,将进入数年的平静期。这些跟资本炒作货币关系已经不大,只是市场出清后的一个恢复过程,不会出现炒作。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-06 02:36

作者:rocklove2016 时间:2016-11-06 01:10:34

最近新闻里都是说房价的事,这个到底是什么预期呀!看来流动性确实是不断枯竭的状态,很多互联网企业也开始出现融资断裂的现象。这样的经济状况传导整个社会要多久,还有一点,毕竟这么大体量的经济体,肯定有很多回旋的余地。请分析一下。长期肯定是下行,但是不知道既得利益要维持多久?

---

前面写过一段汇率均衡下的房价,不知道现在还在不在。

1, 汇率问题写的多了,还是说说吧。现在人民币汇率下的国内房价就是泡沫,从大宗商品价格来看,人民币汇率贬值30%不会引起输入性通胀,从贸易角度来看,人民币汇率没有泡沫,因为你还是大顺差,国外抵制中国产品是有道理的,有问题的是你国内印多了(过度信贷),所以,G20上海协议,不让人民币大贬值是正确的,中国既然要做全球工厂,靠出口就必须讲规则。

2, 人民币汇率下的国内物价问题。中国这几年人们习惯了出国买买买,这个买买买就是人民币汇率导致的,国内物价高,人们自然就出国购物,国内房价高人们自然就出国投资买房子,因为汇率的比价效应,谁都不傻,市场最终会显示出泡沫问题,所以,只要汇率管制放松,市场自然会平衡资本的流出流进,国内自然会输出通胀,吸收通缩,水往低处流,市场最终会给出答案,现在是资本流出,国内输出通胀,国内通胀压力自然就小了,由于大宗商品的暴跌,中国汇率显示(对大宗而言)出国内的资源企业低效率,好像汇率高估了,这样,就导致中国吸收全球通缩,输出通胀,国内钱多了就出国买买买,国内没钱了,自然就通缩,这个通缩是局部的,为什么说是局部的?从大宗商品价格来说,中国人民币高估了,从物价(房价、股市资产价格等)来看,汇率也高估了,但从出口商品来说,汇率没有高估,你的商品很多还是便宜,在国际上还是有竞争力。

3, 解决办法。人民币没有办法大幅度贬值,那么只能通缩国内工资物价,

达到汇率均衡下的全球统一物价（不考虑垄断的情况下），这样，人民币汇率自然就会稳定，说白了，中国国内物价问题就是人民币泡沫问题，房价就是这些年的 M2 货币总量问题，不信你看，只要货币总量 M2 增加，房价就会一直涨，这就是大家都认为永远印钞、永远通胀的思维。现在问题来了，汇率不能大幅度贬值，国内就要回收货币，通缩国内物价，你的收入在汇率下不能出国买买买了，或是国内物价便宜了，资本自然就流出少了，这就是解决办法，另外的办法就是搞好经济吸引国外资本流入，话可说回来了，国内泡沫泛滥，经济怎么会好？实际是一个道理。所以，人民币汇率不能大幅度贬值的情况下就要降工资、降物价，来限制资本外逃，没有别的办法。

现在人民币汇率缓慢贬值，这个贬值趋势、速度是无法控制的，如果贬值每年大于 5%，能跑过国内实际存款收益，人们自然就会蜂拥而至的去挤兑美元，贬值速度快一点的话，自然就引起恐慌，现在央行就是在走钢丝，什么意思？中国央行最终的对手盘就是 13 亿国内百姓，不是外资，外资走完了就完了，总有个头，国内不一样，如果央行陷入 13 亿人民换汇的汪洋大海，人民币国际化就失败了，因为货币信用没有了，只要这 13 亿人活着，拿到人民币就想着换汇，无穷无尽的，央行不可能战胜 13 亿人，央行将后患无穷，中国经济必然崩溃，最终会决定国内政治，这个就不讨论了。

#### 4，国内房价会掉到多少就算合适？

现在唯一的办法就是国内搞通缩，通缩国内工资物价，物价通缩到什么价格就合适？假如未来人民币汇率在 7 徘徊，就是说国内 700 万人民币就是一百万美元，一百万美元在国外可以买很好的别墅，那么，国内一线城市的单元房就不能高过这个价格，就算土地垄断考虑进去，一线城市的房价（三环内）也不能高过这个价格，假如 50 万美元就可以在国外买很好的房子，那么国内一线城市的房价（一线三环内）就不能高过 350 万一套房子。所以说，现在一线城市 1000 多万的房价肯定不能支撑汇率，国内工资物价必须通缩到一线城市的大部分人不去国外买房子或卖房留学的少了才可以。以此内推：二线城市房价不能高过 30 万美元（200 万人民币），三线房价不能高过 20 万美元（150 万人民币）。

你说了，这样不是长期办法，是这样的，所以，现在国内这次杀房地产多数人大概还没有意识到风险有多高，这个风险上面说了，必须通缩到大部分人不出去国外买买买才行，什么时候国内的房价大家都觉得卖了房子去国外不划算，房价才会见底，所以，现在政府限制二手房卖出，必须要在很短的时间内实现，因为不能让套牢的流动性跑出来去冲击汇率，未来这一年多必须要见分晓，拖不住的，只要二手房大量跑出来，人民币汇率必然出大问题。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-06 18:34

作者:三人行必有我师 0 时间:2016-11-06 17:51:37

七哥您好，我妈今年 65 岁，身体还好，农村人，我想在我们市劳动局一次性花 104000 给老人买个养老保险（叫养老保险费补交，但她不合规定，所以我还要找关系），下个月就能领钱，每月 997 元，以后会每年增加点，一直领到老人去世，去世时好像还能给 5 万的治丧费，因看您说通缩，再说十多万也不少，所以想听听七哥您的意见。

---

这个你一定要缴纳，老年人就跟小孩一样，喜欢跟周围的人比较，如果你给她缴纳了，她会非常高兴的，再说了，现在的 10 万元，真不算啥钱。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-06 22:58

作者: ddr0706 时间: 2016-11-06 22:40:38

据香港《动向》杂志 10 月号报导, 9 月 30 日晚, 李紧急召集国务院各部委官员, 召开国务院扩大会议, 会议主题是房地产房价泡沫失控。

李在会上说, 这次紧急召开会议, 可见房地产状况已到了什么地步。他说, 房地产现状是太疯狂了, 似乎成了脱缰的烈马, 「中央唯有全力把烈马截停、驾驭住, 否则长则一年、快则三个月至半年, 整个经济会陷入危机状况。」

会议特别下达了四项意见和指令:

1、党政主要领导、有关部门负责人必须把地产住房的泡沫、欠债不良资产危机列作主要、紧迫性工作和任务抓好、抓紧。

2、根据本地区实际情况, 制定推出能稳定房地产市场健康发展的调控措施。

3、必须按照中央指示和要求, 及时、按时上报本地区国土开发、房地产住房供求等动态、本地区债务等情况。

4、上报、通报有关土地开发、房地产住房销售价格、贷款额度、社会需求、调控新措施推出本地金融机构的承受力状况等务必如实、求实, 不准以任何借口作假、隐瞒隐患和已出现危机。

---

现在已经无解了, 如果刚上台就采取紧缩到底的决心, 现在已经经济见底了, 现在这债务增加的速度, 基本经济硬着陆了, 没办法, 每月 M2 增加在这放着, 什么意思? 博士的滴灌就是放贷对冲资本外逃, 只要商业银行放贷, 最终的去处都是个人、家庭, 水往低处流, 最终都会换美元出逃, 由于产能过剩, 流动性陷阱, 放出的钱最终只能到少数人手里, 自己放贷换走自己的外汇储备, 所以, 经济政策未来会非常剧烈的紧缩, 因为你的债务维持经济不可能永远, 突然停房贷就是这样。这个经济博士就是不懂经济的货色, 想通过增加 M2 通胀起来, 每月跑掉几千亿, M2 怎么能增加起来, 现在是越拖危机越大, 因为债务无法继续, 越来越大的债务, 突然停药, 不死也休克, 中国经济硬着陆无法避免。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-07 00:28

财政部切割地方债: 融资平台 2015 年后举债不属政府债务

---

明年会有很多的理财产品违约, 因为好多是地方债包装的。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-07 17:23

中国 10 月外汇储备 3.121 万亿美元 连续第四个月缩水

11 月 7 日, 据央行发布数据, 中国 10 月外汇储备 3.121 万亿美元, 为连续第四个月缩水。预期 31325 亿美元, 前值 31664 亿美元。

中国 10 月黄金储备 753.48 亿美元, 前值 781.69 亿美元。

---

一个月又跑掉 500 多亿美元, 加上贸易顺差, 大概一个月跑掉 1000 亿美元。市面上一个月少 6000 多亿人民币。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-07 18:28

【保监会: 保险资金可以投资境内依法发行的同业存单和大额存单】保监会今



日下发通知，明确监管口径，保险资金可以投资境内依法发行的同业存单和大额存单，并纳入银行存款管理。（凤凰网）

---

准备提高利率了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-07 18:53

这里给刚需再提醒一次，如果央行提高大额存单的利率，你千万别眼红买长期的，因为你是刚需，等不起，你就买短期（半年、一年），眼睛盯住房价下跌就是了，到了你的预期，你就上，听天由命吧，切记!!!

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-07 21:58

作者: 572127 时间: 2016-11-07 16:28:40

煤炭，水泥，今年涨的不少呀。糊涂了。

---

国内期货价格你们就不要在意，主要看国际期货价格就行了。

就拿煤炭来说吧，实际电厂采购煤价格就不是期货价格，期货价格都是炒作。

现在五大电力集团（中国华能集团，大唐集团，华电集团，国电集团，动力投资集团）一般都有自己的煤矿，各省的电厂也有自己的省煤矿，价格根本就是只有自己知道，所以，5500 大卡（凡是以发电，机车推进，锅炉燃料等为目的，产生动力而使用的煤炭都属于动力用煤，简称动力煤，5500 大卡/公斤是动力煤热值）的实际煤价各个电厂自己知道，期货价格就是看的。

如果你真要看这个价格，你就看秦皇岛港口煤价（5500 大卡），这个是进口煤价，一般进口煤价就参考这个价，进口煤一般质量好点（6000 大卡）。

国内期货价格如果没有世界大宗价格支撑，长久不了。就像粮食，政府支撑最后都失败了，最后库村被套，国内一片狼藉，这个前面都有写。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-07 23:40

发改委周三又将开会 研究加大电煤拉运力度

来源: 中国证券网编辑: 东方财富网

【发改委周三又将开会 研究加大电煤拉运力度】7 日晚间，中国证券网记者从业内获悉，国家发改委定于 11 月 9 日（星期三），邀请陕西省发改委、煤炭局，山西省煤炭厅，内蒙古煤炭局，交通运输部水运局，中国铁路总公司运输局，秦皇岛港务集团，神华集团，中煤能源集团等单位召开会议，研究做好新增运力和有效资源的工作衔接。

---

所以说，发改委就是经济危机放大器，没有发改委，市场会平稳。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-07 23:47

2008 年---2009 年的四万亿就是这么放出来的，没有等市场反弹，自己先慌了，放出四万亿，到 2012 年共释放四十万亿，结果全球市场反弹重叠中国强刺激，国内爆发了时间持续最久一次的大通胀，直到今天，人们仍然处在对通胀的恐慌中，人民币信用严重受损，百姓财富被洗劫一空。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-08 21:31

央行：“弃汇率稳房价”“弃房价稳汇率”都不是好做法

央行在其三季度货币政策执行报告专栏文章中称，“弃房价、稳汇率”的一种逻辑是紧缩货币，从而挤出资产泡沫，并以高利率来稳定汇率，这会导致危机式的被动去杠杆，代价很大，过程比较痛苦，汇率实际上也很难稳住；“弃汇率、稳房价”则是放松货币来支持房价，试图以低利率刺激通胀和房价，这同样会加剧结构扭曲和债务积累，导致调整的时间更长、代价更大。展望未来，中国经济仍有条件保持平稳较快增长。上述观点夸大了各自领域的风险，而且也都不是好的做法。

央行并称，在结构调整期和结构性矛盾较为突出的环境下，货币政策总体应保持稳健，既要支持实体经济的有效资金需求，防止总需求出现短期过快下滑，也要避免过度放水，推升债务和杠杆水平，固化结构扭曲，其重点在于为结构调整和转型升级营造中性适度的货币环境，为结构性改革拓展时间和空间。

---

“当前我国经济金融已高度融入全球化。在开放宏观格局下，货币政策还面临着国际间资产价格的强对比和来自汇率的硬约束。”

1，中国一二线城市房价到底值多少钱？就前面我说的假设，一线城市三环内是 700 万、还是 300 万一套房子的问题，这个要跟国外在汇率均衡下对比、比价，什么时候大部分中国人不卖房出国了，价格就是政府认可的上限。

2，汇率硬约束意思就是汇率不能贬值。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-08 21:44

“考虑到准备金工具可能形成资产负债表效应且信号 意义较强，受到的制约较多，更多借助公开市场操作和中期借贷工具提供流动性，保持了流动性合理适度 and 利率水平的基本稳定。总的来看，当前的货币总量和利率水平是与经济基本面的变化相匹配的，货币政策始终注重根据形势发展变化加强预调微调，保持中性适度的货币金融环境。”

---

这段话是说不降息、不降准。

第一次我看到央行提出货币总量问题，也就是说 150 万亿是央行认可的一个位置。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-08 22:14

如 1990 年代后的美国，货币指标与其经济增速的相关性明显减弱，但居民资产和 GDP 增速的关系变得更为密切，经济主体可以方便地进行抵押融资，从而显著增大了房产等资产的流动性，使房地产周期与经济周期关联在一起，房地产也成为影响收入分配等的重要因素。

---

央行文章中的这段意思：从现在起，未来 M1 走势图就是房价图，M2 指标弱化。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-10 00:21

作者: 18 岁前你干过嘛 时间: 2016-11-09 23:51:18

说点啥吧！

---

这次煤炭涨价，你们没看出来？中国 60%—80%火力（供热）发电机组平时是停运的，也就是说中国电力过剩绝对不是 20%，应该至少 40%—50%，因为冬季供暖，这些平时就停运的火力发电机组启动，突然成倍的加大煤炭需求，从而使市场陷入发改委意想不到的煤荒。所以，这次煤价突然大涨，暴露了中国火力发电机组的过剩程度，平时该运转的几乎全停，突然启动造成煤荒，可见中国火力发电的过剩程度。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-10 15:49

作者: mazhigang0312 时间: 2016-11-10 05:00:00

一觉醒来，美元指数 98.6 了，神奇的美元指数

---

你看，G20 上海协议让大家都别竞争贬值，美元指数自然会在一个范围内，你走强拉贬我人民币，你美国也别瞎 BB，你不勾引，人民币能犯错误？

所以，美元 12 月加息后，美元也不会走强到那里去，大家都说好的事，你走强了不管后面的老弱病残，是你不对，是你说话不算数，我跟不住才贬值的，有种你别动，我就不贬值，所以，美元只是恢复利率，不是强势美元，这是我老说的一句话。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-10 17:34

给大家复制一段：

在经历了 2006 年蒜价的“黄金年代”后，2007 年大蒜价格快速回落，到当年 6 月中旬，新蒜价格跌至 0.75 元/斤的低位。这让老陈和合伙人看到了发财的希望，于是通过各种渠道凑了 100 多万元，毅然决然地“杀入”蒜市抄底。

“不成想，2008 年蒜价彻底崩盘，一度触及 0.05 元/斤的历史低位。”谈起那段不堪回首的经历，老陈记忆犹新，“尽管后来回涨了一些，但很快我们连冷库费用都抵不上了，最后真是血本无归。”

在老陈的印象中，蒜价 2009 年触底反弹，2010 年“一骑绝尘”，2011 年“蒜你狠”不知所踪、“蒜你贱”如约而至。在达到了 2012 年的高峰后，蒜价 2013 年、2014 年又跌入谷底，直到 2015 年才有所好转。

---

这个价格历史跟房价走势几乎一样。2008 年中国经济就有产能过剩，2009 年四万亿刺激开始，2012 年又刺激一次，2015 年刺激一次。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-11 00:41

作者: 一个师长 时间: 2016-11-10 22:56:39

老师能否解释为什么粮食便宜猪肉贵，粮食涨价猪肉便宜，今年周边的村子都开始在喂猪，可很多人亏了

---

上次猪灾后，这个行业的资本大多数被消灭，导致猪肉出现一波中级行情，就是去年的猪肉涨价过程，但是，粮食价格从去年开始是下跌的，政府库存越来越大，库存被套牢，这些套牢库存最终都是饲料，从而压低饲料价格，猪肉由于有自己的繁殖过程周期，猪肉价格落后粮食价格下跌，等散户看见利润，开始培育、饲养小猪，说明一波行情到头了。长周期看，看猪粮比，粮食便宜猪肉最终便宜。短期看，看市场供需平衡过程，猪多就便宜，猪少就价格高，短期价格一

般不看粮食价格。

每个行业都有自己的市场，都有盘踞在里面的资本，只要一次大的牛熊转换，里面的资本多数会被消灭，市场出清，然后才会有一波中级行情，这就是今年的特点。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-11 17:18

2016 年 10 月金融统计数据报告

广义货币增长 11.6%，狭义货币增长 23.9%

10 月末，广义货币(M2)余额 151.95 万亿元，同比增长 11.6%，增速比上月末高 0.1 个百分点，比去年同期低 1.9 个百分点；狭义货币(M1)余额 46.54 万亿元，同比增长 23.9%，增速比上月末低 0.8 个百分点，比去年同期高 9.9 个百分点；流通中货币(M0)余额 6.42 万亿元，同比增长 7.2%。当月净回笼现金 854 亿元。

---

1, 货币总量开始增加减缓。

M2 余额现在基本靠房地产支撑，如果一二线城市房价下跌开始，带动整个经济下滑，经济转型速度缓慢，明年 150 万亿的货币总量能否维持是个问题，如果跌破 150 万亿或不增加多少，代表资产负债表衰退，在未来房价下跌的几年里，能维持 1-2 年货币总量在 150 万亿徘徊，中国经济大通缩基本坐定，资产价格泡沫必然全部破裂。

2, M1 增加 23.9%。

前面说了，M1 走势图就是房价走势图，这个已经验证，从央行报告中可以看出，未来的 M1 走势基本靠房地产维持，在未来很多年 M1 走势跟房价密切，跟股市关联减小，未来货币总量收到控制后，M2 减弱，货币投放指标主要看 M1 增加和短期利率，重要的事情再说一次：未来几年主要看 M1 和利率。

M1 增加 23.9%，房价头部确立，中国很大，总体 M1 增加见顶（7 月见顶）3--6 月后，全面房价下跌，一些领先的城市在 11--12 月开始暴跌，已经确认。至少未来 3 年房价是处在下跌周期，如果是一个大周期可能跌 7 年。

另外，M1 增加在下跌过程中会带坏股市，至少股市不会上涨，在未来这一年中，股市表现一般。

3, M2 增加 11.6%。

在资本市场融资还没有完全转变的情况下，M2 增加还是实体经济货币投放的晴雨表。未来地方债置换完成后，M2 增加会更低，这个明后年大家就可以看到，房价下跌后，M2 增加会跌破 10%，甚至更低。

M2 增加 11.6%，信贷继续紧缩中，市场物价会进一步下跌，通缩加剧，不会出现通胀反弹，那是谣言，连续 7 个月的信贷紧缩，会逐步在市场物价显现，即使没有流动性陷阱，没有货币大量投放，那里有钱消费，就这么简单。同时，下岗失业，收入减少，企业倒闭会继续在市场中蔓延，经济寒冬会越来越明显。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-11 20:45

zuobiaozhangjun: 2016-11-11 19:03:24 评论

现在北京房价确实有降的，但都不多，基本比年初都翻翻，不和 08 比，不知能否回到年初去。想问下楼主，如果 M2 基本维持不变，房价最多也就年初吧，想回几年前不可能吧，几年前 M2 才多少？是不是只有 M2 下降很多，房价才能降

不是你理解的这样，货币有天然的通缩性，全世界包括美国都不是金本位，就是黄金具有天然的通缩性，美元以前跟黄金挂钩叫美金，现在叫美元。我在帖子里说每月 M2 增加不到 13%就是紧缩，就是这意思，要保持经济适当增长就必须适当通胀，中国央行每月的货币增量在实际债务等各种现实情况下，必须保持 M2 增长每月 13%，才能保证 GDP 在合理的范围，所以，如果货币总量保持在 150 万亿不增加多少或少增加，房价泡沫必然破裂，意思就是增加少点都不行，就是货币具有通缩性，要不我说这月增加 11.6%是货币投放很少，会导致继续通缩。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-11 21:17

这里说外贬内升，人民币从 6.04 缓慢贬值到现在，物价基本在下降，只要汇率波动、适当的不管死，国内物价高，人们就出国花钱输出通胀，只要你敢增加信贷，你的汇率就贬值，你敢乱印，你的外汇储备就减少，你就要收紧货币，利率就自然走高，钱就贵，物价就便宜。人民币只要贬值预期强，你们就会发现货币基金的收益就在走高，都是以一个道理，只要钱不被管死，国内钱多，就往国外跑，汇率会逼迫央行管紧货币，国内就会慢慢体现出商品的真实价格。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-12 18:17

作者: 随风 526 时间: 2016-11-12 18:06:47

大宗持续暴涨，请教楼主多说几句话好吗？

---

这里不说对赌的东西，像股市、期货等，不是我要装逼，是因为实在没这本事，说不好，对赌的东西说了都是害人。股市大家都玩都套，对大家的伤害还算在接受范围内，炒期货一般都加杠杆，我真没见几个普通人挣钱的。我这小区有个老头，炒期货输的精光，每年都要儿女开家庭会议给他还债，连人都不是了，所以，说大宗这些只是从经济角度瞎说说，再往深说，没这本事也不敢乱说，说多了都是害别人。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-12 19:43

特朗普助理：低价债务将用于边境墙资金

---

谁说万里长城过时了，美国现在也要修长城了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-13 13:15

开始有句话：央行想通胀就是意淫。

现在再加一句话：央行知道自己意淫了，发改委上也是白搭，发改委制造通胀也会失败。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-14 17:16

国务院印发《地方政府性债务风险应急处置预案》

来源：中国政府网编辑：东方财富网

国务院办公厅印发《地方政府性债务风险应急处置预案》。省级政府对本地政府性债务风险应急处置负总责。

本预案所称地方政府性债务风险事件，是指地方政府已经或者可能无法按期支付政府债务本息，或者无力履行或有债务法定代偿责任，容易引发财政金融风险

险，需要采取应急处置措施予以应对的事件。本预案所称存量债务，是指清理甄别认定的 2014 年末地方政府性债务，包括存量政府债务和存量或有债务。

---

下半场开始了，这会不说 16 万亿的地方债了。（实际 40 万亿大概都过了）。

国内紧缩---大紧缩----超级大紧缩。债务危机开始爆发后就看敢不敢倒闭银行了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-14 17:19

中国央行 10 月末外汇占款环比下降 2679 亿元 至 22.6 万亿元

来源: 东方财富网

---

一个月跑掉 6000 亿。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-15 16:21

作者: 我有一个梦想 JY 时间: 2016-11-15 10:25:17

把 LZ 的看完，比较认同！其实我们的小圈子在 2014 年就开始在换美元了。。。。。。

---

你说的是屁话，关于汇率说了很多，就说美元（美元一揽子权重：欧元 57.6%，日元 13.6%，英镑 11.9%，加拿大元 9.1%，瑞典克朗 4.2%，瑞士法郎 3.6%）。去年美元加息，瑞郎闪崩，日元到 125，美元指数才上一次 100。现在美元指数上 100，英镑闪崩两次贬值 20%，美元指数才勉强上 100。

现在美元指数长期站在 100 上，这个很难，这要欧元同意，从经济上说了很多，从欧元上说，欧元就是为了对付美元而存在的，欧元不会放弃自己的货币信誉，不会为了短期经济目标去过渡宽松的，事实也验证了，欧元宽松是有限的，明年三月份基本开始货币紧缩。

现在美元指数占上 100，也是靠英镑大幅度贬值推升的，已经很艰难了，不是英镑推升，美元指数实际很弱，所以，美元只有加息的意义，没有强势美元的意义，从经济、指数都一样的。

人民币现在基本就最后上冲一次，今年也就到头了，你们嘴一张就一个数字，就跟看个菜价就来闹半天，看个房价就永远涨，翻来覆去就是个瞎 BB，这里就是讨论的，你们嘴一张，一个数据没有，什么大贬值、大通胀，用数据说话基本不会差太远，你们就不，看大宗上涨两天就是大牛市又来了，一个暴跌你们人影都不见了，看个新闻说大蒜，来我这里弄一股子大蒜味。

人民币也就贬值到头了，美元指数加息前上 100. 加息后基本不会长期站住，我真希望你们都去换美元，我拿人民币，你们把银行挤兑了才好，老说美元党在我眼里就是炮灰，就这意思，我就希望你们去冲击汇率，加速国内的进程。实际美元现在很弱，人民币指数表现还可以。现在最好能惊动大妈们去换美元，加速国内利率的走高，所以，现在国内实际利率走多高才是重要的。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-16 08:10

房企表外融资急刹车：只要还没放款的，都停下来

华南某券商人士表示：“国有大行、股份行都有理财资金在为房企做开发融资，监管文件发布后，正在做的项目立刻停了下来，不再继续。”从开发端到销售端，

监管层对房地产资金链正在全线收紧。

---

理财产品很多无法继续借新还旧，将出现违约爆发。资金链断裂，开发商被迫割肉卖房，房价暴跌开始。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-16 08:22

作者: 秦巴山 时间: 2016-11-16 07:05:58

摩根士丹利全球宏观经济联席主管及亚洲首席经济学家 Chetan Ahya 在周日的报告中表示，中国一年来的复苏是由新一轮债务放松推动的。在过去 12 个月里，中国的债务规模增长了 4.5 万亿美元。相比之下，美国同期仅增加债务 2.2 万亿美元，日本 8700 亿美元，欧元区 5500 亿美元。换言之，中国的新增债务超过美国、欧洲和日本的总和。人民大学近日发布的月度经济数据报告也印证了摩根士丹利对于债务的描述。证券时报援引人大报告称，截止 8 月末，我国今年已新发债券规模超过 25 万亿元，超过 2015 年全年的发行量，债券市场存量接近 80 万亿。随着中国经济呈现“L 型”企稳迹象，中国政府也正在逐渐将重心从“稳增长”转移至“防风险”

---

资本外逃出国的是有自由提款权的 M2，一旦出国就是基础货币减少，而留在国内的派生货币就是债务，只要继续增加信贷，资本就外逃，债务扩张的速度是平时的 4 倍，直到债务难以为继，商业银行崩溃，所以，央行无法逃脱：货币紧缩—货币大紧缩—超级货币大紧缩。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-16 08:32

【央行数字货币原型方案已完成两轮修订】央行科技司副司长兼数字货币研究所筹备组组长姚前称，央行发行法定数字货币的原型方案已完成两轮修订，未来有望在票据市场等相对封闭的应用场景先行先试，但推出暂无明确时间表。（上海证券报）

---

留给富人转移资产出国的时间不多了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-16 23:02

作者: 王嘉瑜 2013 时间: 2016-11-16 14:17:22

七哥，您预测明年房价会降，大概能有多大幅度啊？坐标一线，如下跌，即使腰斩，房价也只是回到 2015 年初。

---

我最近老说整个国家经济处在崩溃的边缘，好像一切很好，房地产拉动经济反弹，各项数据不再猛烈下跌，我说的危言耸听的，实际是我说的严重还是你们看到的是幻像，我就说说。

10 月份政府突然出台政策打压房地产，11 月又加码，什么意思？假如 10 月份政府不出台政策压制房地产，那么，人们就会发疯一样继续推高房价，房价推多高先不说，就说资金问题，由于房价的猛烈上涨，房地产将吸干全社会能找到的一切资金，会发生什么？会发生流动性枯竭，什么是流动性枯竭？就是再也找不到可以用来炒房子的资金了，这时，房价将崩盘，什么是崩盘，就跟股市崩盘一样，没有资金接盘，因为实在没钱了，流动性枯竭后就是崩盘，没有人能阻

挡，从 M1 数据上来看也一样，全社会能炒房的资金都被调动炒房子了，就等崩盘了。11 月份，由于巨大的惯性，房价处在高位，还在吸收最后的资金，政府实在怕了，拼命再次出政策压制，人们不理解政府发疯的原因，原因就是即将崩盘。中国股市现在市值大概 40 万亿吧，中国房地产多大的盘子？200 万亿以上，如果房价崩盘，200 万亿的盘子瞬间将摧毁中国整个金融系统，那时，银行不倒闭才算不正常，中国经济崩盘是不用怀疑的问题。我老说房价暴跌，现在房价能暴跌政府都笑死了，因为不崩盘了。现在房价就在高位，随时崩盘，我说中国经济处在崩盘的边缘是危言耸听么？不是的，只是大家真没看明白。

或许大家还不理解房价崩盘的意义，假如房价崩盘，市场上只有卖的，没有买的，房价多低都有人抛售，再便宜也没有人接盘，银行怎么办？抵押物瞬间变得一文不值，全成烂账，储户的钱全部亏损，200 万亿的盘子，估计四大银行都无法逃脱吧，都要倒闭。所以，我们现在能看到每天都在出政策，好像政府跟神经病一样，实际是现在政府心里没底，房价随时崩盘。

不说崩盘了，就说正常暴跌吧，房价下跌开始，所有的人都看明白后什么事都可能发生，房价出现暴跌，不管怎么说房价暴跌还有人接盘，政府忽悠忽悠还能骗些人，虽然会出现断供潮，但是，总比整个金融系统崩溃强吧。

至于你乐观的认为会跌到什么位置，是你太乐观了，你看明白我上面写的，你大概会理解。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-17 09:23

作者: zxcvbnmzxvcv2012 时间: 2016-11-17 08:52:39

恶性通宿不可能的。

---

傻逼，就说这个月吧，资本流出 6000 亿人民币，这些都是有自由提款权的 M2 转化成基础货币的美元，什么意思？正常情况下，一次降准释放的流动性也就 6000 亿人民币，就这个月而言，跟以前正常情况比，相当提高准备金一次。央行没有降准对冲，只是释放短期流动性对冲，要不资金利率就升天了，每个月资本都跑几千亿，相当于央行一直在回收流动性，就是释放的短期流动性，由于产能过剩，流动性陷阱，跟本不去实体经济，大部分人挣不上钱，市面上的人民币越来越少，物价怎么能上涨？只能下跌，就说央行释放短期流动性，这些都是疯狂增长的债务，债务已经顶天，难以为继，不可能一直增长，只能慢慢的货币紧缩，没有其他办法。你嘴一张，不可能，市面上钱越来越少，都跑出国了，产品还在增加，长期物价下跌不可逆转，你嘴一张一个结论，那里来的勇气？

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-17 12:24

1 个深圳能买 4 个纽约!断供潮或将至

原标题: 1 个深圳能买下 4 个纽约! 投资客又爆仓了? 可怕的断供潮要来临!

---

每次房价下跌，这些无良媒体就发这些文章威胁政府。这次不管用了，政府也救不了炒房子的。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-17 22:32

tianyanuzhil2: 2016-11-17 22:20:40 评论

评论 七剑战歌之风月: 为什么很多时候都看到贬值和通胀在一起? 但是我感



觉现在暂时没有通胀。还有，人民币换成美元出去了，央行怎么处理收到的人民币？

---

我老在这里重复一句话，人民币贬值 30%不会引起输入性通胀，或者大宗涨 30%国内不会引起输入性通胀。什么意思，就是按现在人民币汇率（美元）和大宗（原油）价格，合计在 30%内，不会因为人民币贬值或大宗价格涨升引起国内输入性通胀，这就是我说中国在吸收通缩，输出通胀的原因。在我说的这个范围内，国内通缩通胀由国内经济决定。结果就是通缩。

你说的贬值和通胀在一起，是由于货币贬值引起的输入性通胀。中国现在还远远没有达到这个地步。

人民币换美元出国，央行收回人民币注销，就是收回的人民币消失了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-18 11:48

全国人大常委吴晓灵: 2017 年进一步推注册制改革

来源: 上海证券报·中国证券网(上海)

---

注册制改革后，中国股市才能见底，见底后，才有投资价值。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-18 14:24

中央经济工作会议即将召开 明年多领域改革将有突破

中央经济工作会议即将召开，如何为 2017 年经济工作定调是本次会议重点。接受中国证券报记者采访的多位业内人士预计，2017 年政策总基调可能仍是“稳中求进”，政策以稳为主，宏观调控料继续采取“积极财政、稳健货币”组合。为稳定经济增长、加快经济转型，2017 年财税体制改革、投融资体制改革、供给侧改革及国企改革等多领域改革将有新举措和新突破。

---

1，明年个税改革、房地产税改革。个税改革会先于房地产税出台。企业减税、个人加税，以后大家收入增长跑不过税负增长，收入越增长，税费越重。

2，注册制改革。注册制改革后，股市见底。未来 1—2 年股市都不会太好。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-18 20:01

作者: 像花一样 yo 时间: 2016-11-18 19:20:13

每月公布的外汇占款数据不包含顺差的吗？顺差不也是需要央行购汇的吗？这部分不算在外汇占款里吗？

---

包括啊，就拿 10 月份来说，外汇占款减少 2000 多亿，就是跑掉顺差 3000 多亿后还跑了 2000 多亿，跟以前正常比跑掉 6000 亿。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-19 12:32

地方债务风险承压 财政收入增速下滑重整迫近

【地方债务风险承压 财政收入增速下滑重整迫近】中央政治局会议对今年“收官季”经济政策组合拳提出更高要求。围绕备受关注的地方债务风险问题，国务院办公厅最新发文指出，要实施地方政府性债务风险应急处置，必要时依法实施地方政府财政重整计划。（中国经营报）

---

不喊财政刺激了，这就是开头写的，捉襟见肘了。  
明后两年，体制内很多人员大概工资都发不出。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-19 15:23

作者:开潜水艇的猫儿 时间:2016-11-19 14:38:41

什么是地方财政重整计划?

---

就是地方政府破产后的处置。这个有两方面的意思，一是遏制地方政府债务扩张的速度，另一个是在接下来的货币紧缩中，地方债赖账（地方政府破产）。

首先说地方政府债务问题。这个开头说了，利息都还不起，如果清算，央行不把利率降到零利率，整个国家都要破产，每年增长的GDP不够利息支付，前面说了，不管政府承认不承认，M2、GDP、债务、利率都是有数据的，可以大概推算出来，这就是现状，现在问题是未来至少两年里是紧缩的，利率是走高的，利率走高就是去杠杆，还不起债务必然违约。现在地方政府只要地卖不出去，基本破产了，平时大手大脚的花钱习惯了，突然紧缩就是死，现在地方政府就想办法借钱花，中央政府没办法，就出台这政策，你去借，还不了你自己想办法。

其次，美元加息开始，中央彻底看清了，不是忽悠，那么，未来就是：货币紧缩—货币大紧缩—超级货币大紧缩。中国现在M2=150万亿，各种债务大概至少300万亿，每年GDP大概70万亿，政府公布债务168万亿，实际债务占GDP大概400%，政府只承认250%的债务，实际要严重的多，按现在的贷款利率，GDP增加不够偿还债务利息，央行恨不得把利率降到零，再就是去杠杆，去杠杆要在宽松的环境中，现在由于美元加息，外部环境导致未来两年国内至少是紧缩，这样，国内债务违约必然发生，债务危机爆发，中央政府提前地方债置换，但是，太多无法置换完，就必然违约赖账。地方债置换16万亿，实际地方债40—45万亿。现在没有时间解决了，危机爆发后就地方财政重整==破产赖账。

再次，从这个政策上，大家可以感受接下来国内货币的紧缩程度，我估计非常严厉，会超出大家的想象。还是那句话，不要负债，不要失业，都保重吧。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-19 15:41

ty\_月笼寒沙: 2016-11-19 14:20:36 评论

评论 七剑战歌之风月 : 烦请仔细说一下崩盘和暴跌有什么区别好吗

---

这个没有人规定，每个人都是自己的理解。我的理解：

1，大跌：房价每月跌5%，连续三个月，我就叫大跌。

2，暴跌：房价每月跌10%，连续跌三个月，我就叫暴跌。

3，崩盘：参考中国股市，这个大家都好理解，再低都有人抛售，再便宜都没人接盘。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-19 16:42

作者:魔鬼存在 时间:2016-11-19 15:59:17

ty\_月笼寒沙: 2016-11-19 14:20:36 评论

评论 七剑战歌之风月 : 烦请仔细说一下崩盘和暴跌有什么区别好吗

---

@七剑战歌之风月 2016-11-19 15:41:42

这个没有人规定，每个人都是自己的理解。我的理解：

1，大跌：房价每月跌 5%，连续三个月，我就叫大跌。

2，暴跌：房价每月跌 10%，连续跌三个月，我就叫暴跌。

3，崩盘：参考中国股市，这个大家都好理解，再低都有人抛售，再便宜都没人接盘。

---

美元这几天上涨很快，你没看到么。我觉得你的逻辑都对，可是却没有纳入一样：人民的信心！老百姓对国家的信心，必然会影响到汇率

---

美元上 100，欧元低位，实际人民币还可以。

不管政府还是中国专家，好像对人民币汇率理解都有误区。人民币汇率没问题，贬值不能解决汇率压力，问题出在国内货币太多了。现在人民币汇率就是 10 或 15 都有人换，而且会形成恶性循环，汇率不是问题，有问题的是通缩国内工资物价的力度不够，既然通缩工资物价需要时间，短期利率升高就可以缓解，央行反映迟钝，央行发现问题后会走极端：升高国内利率。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-19 17:07

柳青 2012: 2016-11-19 16:54:55 评论

评论 七剑战歌之风月：通缩那么痛苦，不知道养尊处优的大老爷能不能受的了。

---

印钱谁不知道舒服？我就喜欢印，印了我挣到手去国外买东西。我希望一直印，印的汇率崩溃，经济崩溃，印出一个新中国，我也能投票选个川普高兴高兴。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-19 19:18

胆小不成事: 2016-11-19 18:44:56 评论

评论 七剑战歌之风月：加息一般用来抑制通胀和经济过热，巴西这种通胀高的国家用加息遏制资本流出合理，因为本来他就有降通胀需求！而中国既然通缩还加息，是不是让通缩不断恶化，消费投资出口本来就萎靡，加息这不是给感冒的人喝冰水吗

---

人民币这种发型方式只能是这样，人民币按外汇占款发行（美元），美元是母货币，人民币是子货币，人民币没有信用，是借用了美元的信用，人民币就是“小美元”，美元收缩，人民币必然收缩。美元提高利率，人民币利率必然高于美元利率。人民币是不具有独立性的货币，不能跟独立主权国家的自由货币比较。或许你不服气，但这是现实。至于未来人民币独立后成为自由货币后是什么样子，那是未来的事。

中国这种出口主导的经济体，当外汇扩张时（美元），派生货币（信贷）按货币乘数扩张。当收缩时按货币乘数收缩，收缩不了时，对外就是汇率危机，对内就是债务危机，这就是现在正在发生的。要说央行乱印钱了，真没有，这种货币发行方式就是这样，没办法。

你说的是国外的自由货币下经济规律、现象，中国不是这样的。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-19 19:35

来这里很多人喊滞涨,我一般不理睬,因为人民币的发行方式决定了要么通胀死,要么通缩死,信贷按货币乘数要么是4--5倍的扩张,要么是4--5倍的收缩,非常剧烈,喊滞涨都是不懂瞎BB,所以,一般不理睬。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-19 23:12

作者: 为幸福而努力 1111 时间: 2016-11-19 21:57:37

每天来看七哥的文章!这房子要是大跌了,到时在开征房产税,那七哥房子跌过要多久才能上涨?要是在底部盘整个4.5年!那要不是刚需就没必要去投资房子了!如果单靠收房租也没必要投资房子了?也许大跌以后大家以后对房产投资就更理性了!

---

这样吧,我们现在做个模型假设,假如现在国内有30万亿人民币要外逃,那么外逃的原因自然是国内资产价格太高,有泡沫,没钱赚。怎么办呢?找个地方容纳这些资本,让他们赚钱,这个没有,就不讨论了。那怎么办呢?还有一个办法,就是把原有的泡沫打破,并且让这些泡沫里的资本被蒸发,股市、房地产都行,形成一个大坑,让这30万亿的资本进入,从新开始。副作用就是泡沫破裂后会引发债务危机,好处就是泡沫破裂后资本外逃自然就结束了,甚至能吸引外资来抄底,这样,人民币汇率就没有问题了。

从上面模型假设你看明白了吧?只要国内泡沫不破,资本外逃就不会结束,不管是实体经济还是资本市场、资产价格,都一样,国内没钱赚,实体的资本就外逃,资产价格太高,资本就出国。

靠汇率贬值,现在几乎没有多少空间,再主动贬值,必然引起全世界对中国产品的抵制,就是让你主动贬值,人民币贬值引起输入通胀,按大宗商品价格来看,这个空间只有30%的贬值空间就是极限。现在人民币假如再贬值10%,中国产品横扫全球一点没问题,估计全世界都不答应。中国楼市(一线)的价格,就是人民币贬值30%,还是太贵,所以,只要楼市泡沫不破,资本就永远外逃。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-20 16:56

美联储理事鲍威尔周六(11月19日)就“全球贸易放缓及其对新兴亚洲的影响”发表演讲称,全球经济处在“紧要关头”——国际货币基金组织(IMF)对今年GDP增幅的预期为3.1%,是金融危机以来的最低水平;同时全球贸易“大幅”放缓。

鲍威尔还称,全球经济疲软“肯定”是全球贸易“大幅”放缓的原因之一;其他因素包括中国的结构性调整,贸易自由化政策减速;另外,虽然利率处在极低的水平,甚至是负利率,但投资和生产率仍受到抑制。

鲍威尔,中国放缓大部分反映出该国具体的状况,可能对全球贸易带来“持续”的影响,过去15年中国制造业的快速扩张可能已经达到极限,且内需的再平衡可能在一段时间内拖累中国的贸易。

鲍威尔表示,巨大的贸易顺差造成不可持续的局面,推动了全球失衡;全球贸易放缓可能导致新兴亚洲的活力和增长受到不利影响;另外,债券收益率近来走高,但从历史标准来看依然“很低”。不过,FX678报道,鲍威尔拒绝就特朗普政府可能针对中国征收的关税及其影响置评。

---

这篇文章说明了真相:中国长期顺差吸干世界贸易循环中的资金,挣完别人

的钱，让别人买不起东西，从而破坏全球贸易。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-20 19:31

作者: ty\_大洋海啸 时间: 2016-11-20 17:45:41

有一篇文章说银行靠抵押发行贷款，房价下跌幅度超过 30%（首付比例），会导致银行大面积倒闭，所以会采取限制交易限制跌幅，有道理吗？

---

没道理。现在政府恨不得狠狠的下跌，套死所有人，因为只要二手房跑出一部分，人民币汇率就完蛋了。跌到线银行自然找你补交房款，补不上就拍卖。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-21 22:39

罗汉 heaven: 2016-11-21 21:52:09 评论

评论 七剑战歌之风月：您说美元走后，国内会回到 2000 年前。您能具体说说那时的情景吗？

---

我说这么多美元、货币，就是说经济。日本科技够发达吧？日元才是三流货币，中国靠什么支撑人民币？靠农民工的血汗？所以说，中国这些年发展靠美元流入，慢慢挣不来美元了，也就没什么了，美元代表世界最先进的生产力、生产效率、科技，70%的商品用美元定价，货币信用算最好的了。开头也说了，美元所到之处一片繁荣，美元离开之地，寸草不生。不服气的去翻开历史看看，那个国家美元外逃后经济好了？没有，日本算最好的榜样了，资本离开后给日本留下很多科技先进的企业，就这都失去 20 年。很多人动不动来这里嘴一张“印”，没有美元你印试试看？立即就恶性通胀，经济崩溃，信用是印出来的？现在央行还有 3 万亿美元储备，能装会，国内再不收紧货币，外汇储备耗尽，哭都没眼泪。只要美元紧缩，没有那个国家能逃脱，老老实实的跟随紧缩吧。再说俄罗斯，普京不是号称啥“大帝”，一个美元停止宽松，原油价格立即就崩溃，俄罗斯还装逼？立即就变穷了。欧洲那么多国家把自己捆绑在一起成立欧元区，就是深知美元的厉害，就这欧元都不是美元的对手。

改革这些年，天天号称啥盛世，是美元盛世，是美元一直流入，大家都习惯了，从吃冰棍到喝饮料，从喝饮料到喝洋酒，从自行车到小汽车，好像都很牛逼，自己发展的好一样，实际是挣来美元了，变富裕了，就这破制度，只要有美元都能变富裕，现在了，动不动嘴一张挑战美元，哪来的勇气？狗胆包天，美元跑了你试试看，立即就倒退 20 年，就你这红纸，没有美元支撑擦屁股都嫌硬。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-22 14:17

个税改革专项抵扣破题渐近 首套房贷利率有望纳入选项

---

以后不印钞了，企业减税，个人加税，这样个人收入增加跑不过税收增加，房贷纳入抵扣的意思就是未来税收很重，影响到房奴还贷，绝对不是好消息。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-22 23:19

作者: yunyea 时间: 2016-11-22 22:16:38

你经常挂在嘴上的一句话就是以后不印了，可不印了就能代表钱越来越值钱了吗，债务问题个人加税就能解决吗，以什么名义征税，怎么加，有政策吗，

还是只是你自己的 yy？如果这种办法行得通为什么俄罗斯、拉美不用这种办法，那些汇率暴贬的国家为什么不用这个办法？你能否说举一个发展中的国家经济越来越差钱越来越值钱的例子。

---

前面每月央行数据都有说明。去年到现在，M2 增加靠房地产，实体经济是衰退的，什么意思？就是说通过房地产债务转移，掩盖了 M2 货币总量大衰退，挺住了资产负债表大衰退，实际实体经济是去杠杠的，150 万亿勉强挺住，就这还没有公开到底有多少地方债是商业贷款置换，央行释放的货币真不少，钱呢？出国了，如果不是资本外流，现在 M2 总量早过 160 万亿了。你们非要瞎 BB 个通胀，每月跑出几千亿，都是实体经济相关的，大家都挣不到钱，哪里来的消费？消费减少，怎么涨价？况且产能过剩，银行的货币投放就不去实体经济，物价每年一个台阶的往下走，泡沫一个个破裂，人民币购买力这两年提高很快，你非要瞎 BB 个钱不值钱了。

你研究一下美国这些年的货币历史，你看有没有控制货币总量的历史阶段。你去研究日本房地产泡沫破裂后的货币总量停滞了多久。没有研究这些历史，我不会瞎 BB 个货币总量问题，央行现在也开始瞎 BB “货币总量”这四个字了，不服气你可以验证，看看未来两年货币总量能增加多少。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-23 15:26

**【央行上海总部官员：将加强对逃汇的审查】**央行上海总部副主任张新表示，央行将加大对上海自贸区洗钱、恐怖融资、逃税的打击力度。央行还将加强对自贸区逃汇的审查，防止跨境资金异常流动。（中国证券网）

---

看来出逃的还是很多。再加一把劲，央行就扛不住了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-24 11:15

央行学者：人民币贬值为降杠杆提供适宜环境

人民币贬值为降杠杆

8 月上旬，中共中央政治局召开会议在部署下半年经济工作时要求，要坚定不移推进供给侧结构性改革，全面落实“三去一降一补”五大重点任务，抑制资产泡沫，严防企业资金脱实向虚。这充分表明，企业降杠杆已经成为当前一项重要任务。

10 月中旬国务院成立包括央行在内的降杠杆工作部际联席会议制度就显示了政府降杠杆的决心。同时，央行也表示，为了积极稳妥实现降杠杆的目标，货币政策还是应该做到松紧适度。保持灵活适度，适时预调微调，为降杠杆营造适宜的货币政策环境。

在人民币已经正式纳入特别提款权(SDR)之后，人民币汇率对美元的价值中枢又有所下移，这就是市场所说的人民币贬值压力。而此轮贬值，不论是否与特朗普当选美国总统后美元指数的快速上涨密切相关，还是市场对美联储 12 月加息的预期趋于一致，但总体上都是外汇市场供求决定的结果，我们应当遵从这一市场规律。不过，这一结果和趋势，也正好为我们实现金融业降杠杆提供了一个良好的市场环境。因为人民币贬值导致外汇占款下降，而外汇占款下降又会引致货币供应量减少以及货币市场利率上升，进而促使加杠杆融资成本上升，最终达到降杠杆的目的。

根据最新公布的金融数据，M1 和 M2 之间的剪刀差已经连续 3 个月收窄，并且可能持续收窄下去。货币网数据还显示，10 月份，反映短期资金成本的隔夜和 7 天期质押式回购加权平均利率均升至逾一年半高位。可见，降杠杆已经初见成效。接下来，我们可以借助这样的趋势，顺势而为，在不断加快人民币汇率市场化改革、减少对外汇市场干预、不断增强人民币汇率弹性的同时，充分发挥公开市场操作（OMO）功能，通过常规逆回购火力全开以及 MLF 的及时续作和扩充进行“缩短放长”操作，从而在保证市场流动性处于紧平衡状态的同时，有节奏地提高短端资金价格，抬高杠杆融资成本，以实现金融业降杠杆。

同时，金融机构应当积极响应政策号召，主动通过资产证券化、市场化债转股等措施降杠杆。还要加强宏观审慎管理与金融监管体制改革。近期“一行三会”等出台一系列关于 MPA 体系改革以及银行委外、理财产品、资管、影子银行、P2P、众筹等新政，反映出管理层正在朝着加强穿透式监管、实质重于形式、加强风险资本监管、限制影子银行扩张、防范无序违约等降杠杆的目标推进。加强宏观审慎管理与金融监管体制改革，一定能在加强金融综合监管、确保金融机构平稳降杠杆方面起到重要的体制机制作用，也一定能够守住不发生系统性区域性金融风险的底线。（作者系中国人民银行郑州培训学院教授）

---

如果 M1 转化成 M2 最理想的方式是通过投资，那么这一切失败了，现在只能通过提高利率来完成 M1 的下跌，这个未来就比较惨烈，加息是去杠杆最有力的手段，现在开始上手段，从短期利率到长期利率的传递开始后，最后就是大幅度提高基准利率，资产价格泡沫将破裂。印不出，贷不出成为常态。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-24 12:11

作者: 贤曾曰过 时间: 2016-11-24 09:09:36

最近汇率贬的有点过分啊，央妈为什么不拉一下？

---

欧元、日元一个比一个贬值厉害，人民币算不错了，美元也就到头了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-24 12:21

贤曾曰过: 2016-11-24 11:49:36 评论

央妈再不出手，破七估计就造成恐慌了，到时再出手就晚了，真不知道央妈怎么想的？

---

美元党比我想的弱。引起恐慌就会形成大规模黑市，黑市价格一旦出现，人民币汇率改革就失败了，现在看人们在过剩环境中，物价下跌，还不关心汇率波动。汇率压力没有我想的大。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-24 12:26

作者: 我是来自西南的狼 时间: 2016-11-24 12:19:38

昨天我一朋友在银行去换美元，工作人员说没现金，可以换成数字的。后来他没换，他想拿现金

---

要换就现钞，换了汇取不出来根本没有意义，只要人民币双向波动，他们又要利息又要贬值预期，基本是自己哄骗自己，汇率不崩溃，20 年一次的机会他

们就错过了。

还有 3 万亿外汇储备，还是很大的贸易顺差，恐怕他们就是帮央行紧缩国内货币。估计 12 月美元加息后人民币双向波动了，明年在利率上说话了，就直接加息了，明年人民币不仅不会强制结汇，还会进一步放开，美元明年加息央行直接跟随就是了，房价下跌后，汇率压力就消失了，美元加息后期央行就没压力了，央行只要顶住美元明年一次加息就可以了，国内利率未来会提的很高。

瞎 BB 大贬值、大通胀的都是瞎说，物价会进一步下跌，从 4 月份开始紧缩信贷，现在整个国家实质性进入大萧条了，通缩向沿海城市蔓延，明年进一步通缩工资物价后，未来整体房价会跌到 2008 年前不是梦想。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-24 14:54

作者: 64813946 时间: 2016-11-24 14:27:11

央行只要顶住美元明年一次加息就可以了 ‘’ 这是啥意思，是指外汇，还是房价，还是不跟随美元加息

---

前面说了，不是美元每次加息都对中国有影响，这次不一样，中国是危机中心，实际美元很弱，美国还在吸收通胀，不是强势美元，没有走到 120 的势头。

美元加息对中国影响不是持续加强的，是衰减的，中国只要扛住前几次就可以了，后面跟随加息就可以了，对汇率的影响大概美元加息 5—6 次后就没影响了。对国内影响就是随着未来利率的走高，资产价格泡沫彻底破裂，国内利率提高后，房价下跌的都没人理会了，也就这点影响，只要房价不崩盘就行了。

我老说美元不是强势美元，大概你们不理解。我下面就说说强势美元。

强势美元就是美国国内经济很好，高美元指数，高通胀，美国需要吸收通缩来平抑国内物价，会逼迫人民币贬值来吸收中国的通缩，跟现在是相反的，现在是美国不让人民币贬值，要吸收中国的通胀，把通缩留给中国。强势美元下，美国绝对会逼迫人民币贬值，让中国的便宜商品来压制他国内的通胀，保持国内繁荣，让中国挣到美元，就是输出美元，输出通胀，中国挣到美元国内印钱，中国就吸收了美国的通胀，就像这些年，中国外汇储备增加，国内物价飞涨，就是中国通过美元吸收了美国通胀。强势美元下，美元指数会因为美国加息走的更高，美国就越要加息压制国内通胀，当美国加息到压制通胀时，美元回流就越厉害，世界各地就越缺少美元，美元指数就越高，这才是强势美元。

现在只要美国从中国流出美元，把美元吸回美国，把债务留给中国，就是美国通过美元回流吸收走了中国的通胀（印不出钞票），把通缩留给中国（债务），这样，中国国内流动性非常缺，物价会不停的下跌，根本无法通胀。国内就通过外汇管制不让美元跑（不让基础货币减少），来保持流动性，汇率贬值一些就是能增加一点美元流入（现在看贬值并不增加出口）来减小国内通缩。美国不让人民币贬值就是怕中国的产品便宜了压制美国通胀，这样美国恢复正常利率就缓慢，他的股市在高位，真要崩了他就要救就要减息，所以，美国在股市崩盘前想恢复利率（加息）。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-25 17:31

作者: vswhs 时间: 2016-11-25 14:40:44

年初北京打算买房，中间由于各种原因没买成，拖到现在，房价基本翻番，也彻底无力购买了，盼星星盼月亮等着降价，等来的确实三月和九月的两次暴涨，



精力一直耗着，越来越迷茫，不指望抄底，只想踏实点生活。中国梦唉！

---

没你说的那么悲观，现在是房价崩盘不崩盘的问题，暴跌是跑不掉的。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-26 01:55

作者: 嗯哈 2015 时间: 2016-11-25 20:42:43

【传广州南京将暂停发放个人住房贷款！】据网传消息，广州南京将暂停发放个人住房贷款。从现在开始至 2016 年 11 月 30 日（含），暂停发放所有个人住房贷款（含所有子产品）。这是什么套路。。

---

绝对不能让炒作的资金跑出来，汇率不保不说，只要跑出来房价绝对崩盘。每天出政策就是防止崩盘，前面有这些论述。

现在是只要炒作的资金高位出逃，必然割肉砸下来，没有接盘的就跑不掉。一个暴跌套死了，卖不出想割肉都割不掉，就不怕崩盘。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-27 00:13

道指上 19000 了，美联储能睡着觉？如果明年美股继续上冲，美元加息步伐会加快，全球收紧不可避免，美股越涨，美联储越要提高加息速度，全球流动性拐点会提前到来，紧缩后，看谁先倒下，美联储必须要在美股崩盘前完成加息，加息慢了，美国股市出事了，降息都没空间就搞笑了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-27 00:36

吴晓灵 22 万字解析宝万之争：宝能资金组织方式不违规 新浪财经

---

PPP 失败了，又开始搞兼并重组，反正 M1 想办法要降下来。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-27 08:02

人民币汇率出现超贬的可能性有多大

为何新兴经济体的货币一般都会贬过头呢？逻辑很简单，因为相对于发达经济体的国际货币而言，它们的流通性和可兑换性都差，主权信用评级也差，这好比一个是主板股票，另一个是新三板股票，前者的流动性很好，财务透明度也高，估值水平当然可以比后者高。从理论上讲，风险溢价通常等于流动性溢价加上信用溢价，新兴经济体货币的风险溢价率较高，故超贬现象就成为常态。

很多新兴经济体的名义汇率之所以会出现大幅贬值，主要是因为它们大多靠货币扩张来应对经济难题，中国、巴西、南非、印度和俄罗斯等金砖五国也莫不如此。如 1976 年末，1 美元兑印度卢比为 8.97，如今则上升至 66.7，过去 40 年里卢比对美元的贬值幅度竟然达到 644%，俄罗斯卢布贬值幅度更高达数百倍。

王晓东专门研究了 1973 年初至今的美元指数（major，指对欧元、日元、英镑等 7 个主要国际货币）的走势，发现美元指数至今只贬值了 15% 左右；但对中国、俄罗斯、印度、巴西、南非、墨西哥等约 20 个国家货币的美元指数（OITP）同期升值却超过 70 倍。尽管相对于 major 国家，OITP 国家的经济整体上蓬勃向上，但汇率却无一例外地出现超大幅度贬值。

有人认为，国内将不能容忍人民币持续贬值，因大幅贬值会影响到 2020 年中国步入高收入国家标准的目标；同时，美国也不能容忍人民币大幅贬值，因为

这会导致美中贸易逆差的扩大。我认为，这类提法都有一定道理，但关键在于要改变贬值的预期，因为过量的货币总是会找到宣泄的方式，要么通胀，要么资产泡沫。如果能够减少人民币的供给，或者扩大美元的供给，则供需关系就会逆转，或可以避免过度贬值。

贬值将导致金融风险再度上升

今年以来，随着利率下行，从总体上看，金融风险实际上是下降的，因为高杠杆的成本下降了。尽管房地产的火爆及居民买房加杠杆也加剧了资产泡沫，随着限购等楼市调控政策的出台，房地产热度已经降温，居民的杠杆率水平也基本稳住。但无论怎样调控，热钱总是从一个市场转到另一个市场兴风作浪，如从去年上半年的股市热、到今年的楼市热，再到如今的汇市热。汇率与利率的关系似乎是负相关的，即货币当局为了防止汇率贬值幅度过大，通常会提高利率水平。

今年央行的 M2 的增速目标确定为 13%，但估计实现不了，因为作为央行基础货币主要来源的外汇占款，随着贬值预期的加大而连续 12 个月下降，对 M2 的总量为负贡献，同时，房地产降温之后，其信用创造的能力也会减弱，房地产企业和购房者的杠杆率水平都会趋稳，从而使得 M2 增速放缓。

此外，随着美国加息概率的上升，各国持有的美元流向美国。这段时间以来，美国十年期国债利率大幅上升，美日欧和中国国债利率近期的升幅平均在 30-50bp，相当于已经加息一到两次。此外，美元指数创出历史新高，引发资金大幅回流美国，导致新兴市场汇率大幅贬值。

因此，可以简单作一下推导：贬值导致外汇占款减少，进而导致流动性收紧、利率上行，利率的持续上行又会导致资产价格下跌。此外，贬值又会导致大宗商品的进口价格上升，为应对贬值，贵金属、大宗商品等处相对低估的实物资产被当作保值或投机品种，诱发商品价格上涨，使得热钱从资本市场流向商品市场，从而抬升通胀水平。通胀预期上升在今年年初就有所表现，这也会促使利率上行，进而会刺破资产价格泡沫。资产泡沫一旦刺破，则发生金融危机的概率就会提高。

总之，当货币超发或资产泡沫都已既成事实之后，如果不能直接降杠杆或去泡沫，而是试图通过降利率的方式来缓解风险，这实质上都属于缓兵之计，问题始终存在，只是到在不同的条件下以不同形式暴露出来。

贬值总体来看是弊大于利，贬值是经济走弱的结果，因此，它不能同时成为经济走强的原因。就像外汇储备走高是外汇持续流入的结果一样，不能同时认为目前外汇储备全球第一是本币不会大幅贬值的理由，外汇储备趋势向上或向下决定了汇率的方向。

应对超贬的对策思考

为了避免持续贬值和改变国内居民对贬值的预期，主动收紧货币比被动收紧货币更好，收紧货币实际上就是改变本币对于外币的供需关系，因为无论是通胀、贬值还是资产泡沫，都是货币超发的结果，应对的方法之一，通过收紧货币来实现。如前所述，汇率的高低就是取决于两种货币的供需关系，如果人民币的供给增速减少，则人民币的汇率下行压力也会减少。当然，货币供给增速的减少势必会让经济进一步减少，并导致利率上行，但这是不可避免的代价。

应对方法之二，继续加大对外汇的管制力度，外汇管制应该在贸易项下和资本项下同时开展，因为外贸也可以成为逃汇的一种手段。尽管管制力度加大很难改变大家的贬值预期，但可以达到以时间换空间的目的。比如当前美元指数走势较强，但相信这轮美国经济也是弱复苏，若当一、两年之后美元指数开始走弱的时候，大家对本币持续贬值的预期自然就会减弱。

应对方法之三，努力减少外汇储备下降的幅度，因为从过去的的数据看，外汇储备的变化与汇率的变化基本是一致的，如果外汇储备不再减少，则汇率也基本可以稳住。外汇储备的稳定一方面靠加强管制来实现，另一方面，不要为了本币稳定而抛售美元，从而消耗外汇储备，应该采用“不战而胜”的策略。只有当外汇储备不再下降的时候，国内居民换汇的需求也会大幅下降。毕竟中国迄今仍是外贸顺差第一大国，这比其他新兴经济体有更强的外汇获得优势。

应对方法之四，去杠杆的力度需要加大，因为过高的杠杆率是危机爆发的诱因，防风险就是稳增长，通过牺牲短期的增长来换取长期稳定，总还是值得的。当国内的杠杆率下降，贬值对国内经济和金融的冲击力度自然就会下降。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-27 19:13

国务院发布《关于完善产权保护制度依法保护产权的意见》

【国务院发布《关于完善产权保护制度依法保护产权的意见》】增强各类经济主体创新创业动力，维护社会公平正义，保持经济社会持续健康发展和国家长治久安。现就完善产权保护制度、依法保护产权提出以下意见。

---

房地产被抛弃了，以后不强拆了，法律保护你了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-28 21:36

中科院：中国每年浪费食物 1700 万至 1800 万吨

（原标题：中科院研究显示：我国食物浪费量约为每年 1700 万至 1800 万吨）

中国经济网北京 11 月 28 日讯 我国的食物浪费现象到底有多严重？一个比较流行的说法是，我国每年浪费的食物几乎相当于两亿人口一年的口粮；餐饮协会保守估计，2010 年我国餐饮业至少产生 2100 亿元食物浪费。不过，据中国科学院地理科学与资源研究所课题组 2013-2015 年的调查结果显示，我国餐饮食物浪费量约为每年 1700 万至 1800 万吨，相当于 3000 万到 5000 万人一年的口粮。。。。。。。

---

事实是中国有两亿宠物。中国人是节俭的民族，不会浪费的。

如果我是政府领导，我会把这些混饭吃的专家全部弄到沙漠上去种树，因为他们是混饭吃的。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-28 21:36

天津差别化房贷新政来了！首套房最低首付款比例 30%

【天津差别化房贷新政来了！首套房最低首付款比例 30%】据天津日报报道，从中国人民银行天津分行官方网站获悉，11 月 25 日，中国人民银行天津分行会同天津银监局联合发布《关于进一步加强住房信贷政策管理工作的通知》，指导天津市市场利率定价自律机制决议进一步调整天津市差别化住房信贷政策。

---

每天都有新政策，管用么？要崩盘鬼都没办法。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-28 22:10

yuyulin518 双：黑名单 举报 2016-11-28 21:52:50 评论

评论 七剑战歌之风月：全国人民一心买房，想方设法买房，消费全无，这才是最可怕的。

---

这个不是主要的，流动性枯竭后就是崩盘。政府怕崩盘。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-29 17:41

作者: euyiuhs 时间: 2016-11-29 17:18:47

请教你及各位高人一个问题: 今年5月黄金最低点时1209美元/盎司, 中国金价258克/人民币。现在金价1190美元/盎司, 中国金价273克/人民币。算上人民币对美元的贬值因素, 黄金价格波动幅度以人民币计价与以美元计价也不成比例。请问这是怎么回事呢? 中中间还有哪些因素?

---

我从网上给你粘一篇文章:

2016年前三季度, 从上海黄金交易所金库中提出的黄金达1406吨, 通常也被认为是全中国零售黄金的需求数量。在这1406吨中至少有905吨来源于进口, 大约有335吨出自于国内金矿, 166吨来源于循环再利用。

黄金今年的需求量依旧强劲, 不过弱于2015年。黄金需求的减弱主要是因为黄金价格从今年以来有了较大幅度的上涨。自2016年1月1日至9月30日, 黄金兑美元从1061.5美元每盎司上涨至1318.1美元每盎司, 涨幅为24%; 同时受人民币兑美元贬值影响, 黄金兑人民币的价格在同期上涨了28%。也就是说黄金的人民币价格上涨幅度更高, 我们看到2016年前九个月的从SGE提走的黄金数量并不多。但是随着11月9日特朗普当选美国总统, 黄金价格大幅下挫, 而SGE的黄金溢价也创了三年来新高。从11月9日至11月24日期间Au99.99的溢价上涨到了3%。这是2013年以来的最高值。

为什么溢价会如此之高, 有人分析认为, 这可能是市场担心受限制进口许可证影响, 黄金的供给可能会出现短缺。

为什么会有如此担心呢, 因为人民币的贬值。人民币贬值, 但是国内实行了严格的资本管制, 资金流不出去, 境内又是资产荒, 投资者没有资产可以配置, 会有大量的黄金投资需求, 这就把黄金的价格给抬了起来, 而进口又跟不上, 因此黄金价格的溢价就会越拉越大。

这就让一些银行有了进口黄金套利的动机, 因为当资本管制时期, 资金就可能为了保值, 涌入黄金, 把境内的黄金炒起来, 进内外价差就会越拉越大, 这样就会破坏掉资本管制的效果, 监管层就有可能不得不对进口进行限制。

事实上, 普通投资者购汇很难, 只能是通过商业银行去购买黄金, 商业银行的外汇资金进口黄金后, 可以在境内进行交易, 这样就以有很高的收益, 激发了他们的进口黄金的意愿。但他们需要的外汇资金只能去央行兑换外汇储备, 这事实上进一步增加了人民币汇率下跌的压力, 因为在这个套利中, 商业银行已经赚了价差。

目前有15家受中国人民银行准许的商业银行可以进口黄金。监管层有可能限制进口商数量, 这将导致更少的进口商进口更多的黄金以求维持国内市场的供需平衡。央行早就表示, 每一批次的黄金进口都应该需要取得由中国人民银行发放的许可证, 有效期为发放后的四十天内。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-29 22:01

我脸肿了吗3: 2016-11-29 20:54:57 评论

评论 赢征: 提高利率, 可以阻止资本出逃, 但也刺破泡沫, 搞不好债务就爆

了。。。现在就是走钢丝啊。。。

---

还抱有幻想？美元没有了原油、粮食都买不来。现在央行面临的问题是保外汇储备，美元加息无法抗拒，国内顾不上了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-30 19:41

【管涛：应理性看待人民币汇率波动 集体非理性时可调控跨境资本流动】中国金融四十人论坛高级研究员管涛称，基于理性的考虑进行资产多元化配置，外汇市场就不会乱。但如果市场出现了集体非理性的行为，为防范系统性金融风险，临时采取一些调控跨境资本流动的政策措施也是必要的。这不仅有利于中国金融的稳定，也有利于世界金融稳定。（新华社）

---

什么叫“集体非理性”？看看这些奴才专家，把货币信用丧失归罪于百姓的不理性，你们信贷疯狂扩张时理性么？M2=150 万亿是百姓不理性？

中国加入 SDR 时给全世界都说清楚的，额度每人每年 5 万美元的换汇（换炒），现在才几天，就疯狂管制，还要脸么？大家如果换汇换炒遇到麻烦，都向国际货币基金组织投诉这些不要脸的东西。不讲信用的货币就应该被从 SDR 里踢出来。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-30 20:02

社科院报告：“全面二孩”不是终点 未来或需取消生育限制

【社科院报告：“全面二孩”不是终点 未来或需取消生育限制】由中国社科院人口所主编的《人口与劳动绿皮书：中国人口与劳动问题报告 No. 17》指出，为避免落入“低生育率陷阱”，中国未来可能需要进一步放宽生育限制，甚至取消生育限制。（21 世纪经济报道）

---

你们这些畜生，毁灭我华夏民族。你们让生就生，不让生就不让生。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-11-30 21:06

作者:遗忘公元 时间: 2016-11-30 20:11:40

想起了一个笑话

问：史书上有哪些看起来轻描淡写但品味起来极为残酷的话？

答：“我们走了一些弯路”

---

看见你打出“弯路”这两个字，我就讲讲弯路。

本人小时候，就在现在这个省会城市里生活，大家都在一个大院里生活，每家都有几个孩子，那时，吃粮食是要（粮本）的，都定量供应，小学生供应 28 斤，一般人供应 29—34 斤，直到我上大学，我的供应是 34.2 斤，每月学校给我发放 34.2 斤的饭票，20 元的菜票，一般菜票不够吃，自己再买 20 元的，也就是说大学生一个月 20 元就可以很好的生活，农村孩子一般一分钱不花就可以。政府为啥要粮食定量供应，这个就要说说，1960 年，国内发生所谓的自然灾害，到底饿死多少人，让历史告诉未来吧，为了掩盖罪行，就增加人口，怎么增加人口呢？就采用粮食定量供应（实际上世纪 70 年代粮食已经够吃了），按家庭人口发放粮食，由于大家刚经过饥饿年代，痛苦的记忆无法抹去，就疯狂的响应号召，吃粮食，要多领粮食，家庭人口就要多，于是，人们疯狂的生育，那个年代，口

号是“人多力量大”，每家都为了多领粮食都有几个孩子，我小时候，每天早晨爸爸的广播里（歌唱祖国）的歌词是：“7 亿人民。。。。。”不信你可以查那个年代（歌唱祖国）的歌词，中国那时 7 亿人口，再后来就是人口爆炸，计划生育，这个大家都知道。现在人们说中国人喜欢生孩子，都是谣言，这 13 亿人口怎么来的，就是政府强行增加的，不生孩子不给粮食。

现在专家又开口了，估计以后政策就是“按孩子分房子”，看你们生不生，别想着跟政府做对，你们以后找媳妇，择偶观念都要改改，不要看脸蛋，要看身体壮实不壮实，能不能多生，生一个孩子就分一套房子，给“英雄母亲”称号，生 5 个孩子送一线城市户口，那时，女孩子的颜值毛都不是，肚子厉害才好，我这是满满正能量。（后面这段是玩笑话，真发生了一定不是我的主意，你们骂专家去）。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-01 13:38

【央行对银行“窗口指导”：不要到处乱借钱！】记者 12 月 1 日从接近中国人民银行总部人士获悉，为防止短期资金面扰动，央行各地分支行，日前已陆续对部分商业银行“窗口指导”，形式以口头为主。主要内容为“减少短期限的同业拆借，不要过度推高市场利率。有必要可向央行申请 SLF(常备借贷便利)！”不过，一些城商行人士表示，10 月以来已多次向“央妈”开口，所以尽量自己解决。今年农历春节与元旦很近，资金面不会太平，估计后面还有机会求援央行。

---

实际央行一次加息 0.5 个百分点最合适，明年看情况降一次准备金。这是最理想的。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-01 14:55

发改委连维良：煤炭不会再现 370 元/吨的超低价

---

房地产完蛋后，两年内 350 元的价格都会出现

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-01 15:33

作者: 无能就无能 时间: 2016-12-01 11:27:33

【楼市泡沫不主动戳破将慢撒气】国务院发展研究中心任兴洲表示，在供求关系发生根本性变化的背景下，房价没有支撑的暴涨正在加大楼市风险。未来房地产调控不会选择主动戳破泡沫，而是将慢撒气，逐步的释放泡沫带来的风险与影响，既要消除恐慌，减少投资和投机，也要保持市场的平稳。（经济参考报）

---

承认供求根本变化了，希望慢撒气，呵呵

---

什么软着路，什么慢撒气等等，这些词在经济中都是忽悠。就跟一个人从楼上跳下来一样，你能让他没有加速度？人性就是经济，看不好大家都跑，你能有序控制？让领导先走？那是遇见一帮孩子了，孩子被害了，要是遇见大人你试试，你喊一句让领导先走，群众一定比领导跑的快，你能控制？

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-01 16:17

ty\_120134564: 黑名单 举报 2016-12-01 14:26:13 评论

## 七人对 张五常刚发表的“釜底抽薪”文章如何看

---

要保汇率一定要货币紧缩，外汇管制可以，但是，不能太狠，因为一旦出现黑市价一切就完蛋了，出现黑市不要紧，出现黑市价（远离官方价格），就是说汇率崩溃了，也就是说中国经济在几年里都不会好，可以叫经济崩溃。

现在央行从信贷紧缩到短期投放都在紧缩中，国内这债务问题很严重，大幅度提高利率可以，你要货币投放啊，不能又打又罚的，这样债务危机会扩大。

现在央行采取的办法是通过减少信贷、减少短期投放来紧缩市场中的货币，现在利率走高是市场中货币减少引起的。这样流动性枯竭就会发生，就是说市场上没钱了引起短缺造成的利率走高。还有一种办法，就是直接提高利率，让钱变贵，但是，市场上的钱不是太少，这种办法的好处就是钱贵，但是，还能找上，不斩尽杀绝，还给活路。

所以，我认为央行快速加息而且要狠，这个可以，但是，提高利率后要有货币投放，可以在美元加息过后降准备金一次，减少债务危机爆发的规模。

至于房价，只跟利率高低有关系，跟货币投放量关系不大。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-01 16:45

危险的恒大：负债八千亿 每天还息七千万

【危险的恒大：负债八千亿 每天还息七千万】2016 年不论是资本市场还是房地产市场，最耀眼的一颗明星，恒大可谓是当之无愧。恒大去年动用 39.39 亿元购入险企新大东方 50% 股权，成立恒大人寿。正是这家新收购的险企让恒大在今年的资本市场得以叱咤风云，疯狂买买买，卖卖卖。赚足市场眼球，而这家实力雄厚的顶级企业的万亿资产背后的重要支撑又是什么？

---

央行紧缩货币，这些地产商就发这些新闻威胁政府。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-01 19:22

长安锅盔：黑名单 举报 2016-12-01 19:14:26 评论

评论 七剑战歌之风月：真要疯狂换汇也挺可怕的，不说全部换就算 1 亿人一年换 5 万，一年就把你储备打爆了。

---

要说心里阴暗面，这就是我希望的，中国一年贸易顺差也就 6000 亿美元（大概 4 万亿人民币），150 万亿的货币总量，真要大规模形成黑市，黑市价格出现，人们疯狂找美元，央行要把货币收缩的非常紧，就现在这债务规模，基本就经济崩溃了，那个场面你说有多壮观？想想都觉得有意思。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-01 19:32

如果你有房贷，想保住自己的房子，现在就跟亲戚朋友打个招呼，准备借钱，撑过这次危机，没有别的办法。撑过这次危机，政府烂账成堆，以后宽松时，你的债务压力就能减小。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-02 13:09

作者:乱序执行 2 时间:2016-12-02 09:28:47

任志强谈房价：2017 会比这一轮涨得更高

大炮又开炮了，他说的挺有道理，但是明年还有那么多钱支撑上涨吗

---

现在这流动性陷阱，是改革这些年第一次出现，这种产能过剩引起的危机跟改革这三十几年不一样，中国也第一次进入产能过剩，跟过去不一样，现在商业银行已经不能创造信贷，货币无法扩张，也就是说什么城市化早开始结束了，别告诉我需求，我还有做美国总统的需求。就从数据来看，M1 跌到底时，一线城市的房价不知道跌的有多惨，M2 增加下跌信贷无法扩张直接就是工资下降问题，如果按 M2 增加来看，从今年 10 份起，中国已经慢慢进入大萧条中，在大失业、大萧条中，还想涨什么，都是扯淡。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-02 14:35

朱民反驳伯南克:人民币入 SDR 不只有象征性意义 新浪财经

---

那你说有什么意思？连你本国的百姓都不信你，你指望外国人储备你？你管制的这么严格，谁敢把你当结算货币，你能跟欧元比？你的汇率就跟神经病一样，领导一句话就要死要活的，谁敢把你当对冲货币？谁是你的对手盘？你能跟日元比？你一天到晚把 13 人当对手盘，怎么在国际上跟外国货币对冲，因为你啥都不是，那里来的对冲？一个把 13 亿人做对手盘的货币也就关起门来忽悠我们小百姓罢了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-02 15:30

印度现金战已经造成社会混乱：民众要求把银行家关起来

---

就这一天到晚笑话印度。

印度这次货币作废事件，大家要好好研究，在不太遥远的未来，我们遇到是大概率事件。所以，我老说 M2 如果过了 160 万亿后我们要做最差的打算，就是印度这个问题，实际就是货币在美元周期里的崩溃问题，印度是民主国家，无法像中国一样管制的这么严格，就出现了无法解决的问题，最后采取极端手段，一般喜欢换货币的都是社会主义国家，像朝鲜等。

就像现在，不是人民币汇率问题就是国内债务问题，总有一天要爆发出来，靠改革，看不出来，就是往下混，也就最后一次机会，这两年危机过后，国内就慢慢宽松，如果不大力改革，问题无法解决，最好就是日本道路，差点的话就跟印度或拉美国家现在一样，所以，大家最后拿人民币两年，完了投资了，再的未来不用想，就是印度的极端手段，如果印度人家都用保险箱存外国货币、存实物黄金就好点，中国老百姓的手段是用房子保值，如果印度人也用房子保值还算可以，你总不能作废国外货币、黄金、房子吧？

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-02 16:55

作者: hindu2013 时间: 2016-12-02 16:35:45

既然认为人民币存在很大问题，而且存在换币的可能，那么又为何要等这两年冒险持有人民币，而不是现在换成美元呢？我不是来叫板的，我觉得按照楼主所说，人民币持有惊险万分，要抄底，随时换回来，何必一直持有一个炸弹？

---

谁跟说未来两年里人民币是炸弹？富人的钱跑了，国内人民币购买力在增



强，不出国拿人民币当然舒服，物价便宜。

大家越换美元，国内人民币越少，越少就越值钱，所以，我希望人们狠狠的换美元，换的房价跌死，换的银行存款利率涨死，就像现在，每天货币市场的利率都在走高，到处缺钱。

你说的你美元随时换回来？我想知道你啥操作水平？假如你前几天 6.9 换的，现在 6.8，你知道明年是啥？知道？所以说，你为了挣那几个点，你还不如关心个啥商铺价格、房子价格。万一那天马云死了，商铺又值钱呢？你说是吧。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-03 13:23

作者: 遗忘公元 时间: 2016-12-03 13:01:48

央行参事盛松成指出，目前是稳定人民币汇率预期的最佳时机，“该出手时就出手”用实际行动赢得市场信心，并称加息是可以考虑的。

---

现在这个局面，一次加息 0.25 都不行，一次加息至少 0.5 个百分点才能起到短期效果，必须要狠。加息可以强行去杠杆，短期债务危机压力大，中长期反而是好事，能控制债务杠杆的蔓延。现在不果断加息，等错过时机，加息的幅度会更大，那时在被动局面下，想哭都没眼泪。

日元、欧元都扛不了多久，就会跟随紧缩。英镑会领先欧元区动手。

上世纪 90 年代，汇率改革后，国内发生挤兑美元，大规模黑市形成，汇率失控，央行追随市场被动加息，商业银行的存款利率升到（一年期）10.5%，企业资金链大规模断裂，市场流动性枯竭，企业发债自救，债券年利率 14%—15%，我买了很多 15% 的债券，后来买了房子。

如果等汇率危机爆发，压制的唯一办法就是大幅度加息，如果发生银行挤兑，这次可能有商业银行倒闭，最好的办法就是抢先动手，如果跟随市场被动加息，央行付出的代价是不可想象的，市场流动性枯竭后，可能导致整个经济崩溃。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-03 16:44

你们关心菜价、水果价格，给你们说说吧。

2013 年 6 月，央行突然收紧货币，发生钱荒，市场上各种金融产品上市，大量的理财等等，按道理说，市场利率走高，菜价、水果价格应该下跌才对，但是，菜价、水果价格在上涨，是滞后？不是，那是什么原因？原因是由于市场利率的大幅度走高，抽干了菜贩子、水果贩子的资本，怎么抽干的？由于市场利率提高很快，理财等产品的利率高的可怕，水果贩子把贩卖水果的资本投入到金融领域（理财等），造成农民的水果没人收，城市的水果减少，水果反而由于利率的提高破坏了资本流动，造成价格上涨。

去年开始，市场处在通缩中，央行快速降息、降准，按道理说，菜价、水果价格应该上涨才对，但是，物价反而随利率下跌在走低，不说人们消费能力下降问题，就说市场反应，由于市场利率的走低，水果贩子又去农村收水果贩卖，给农民下订单，把农村的水果都弄城里来，造成水果过剩，价格下跌，反而大城市的水果便宜，水果产地水果贵的景观，按道理利率走低，物价应该走高才对，但是，资本流动被瞬间破坏，物价反而下跌。

就说说这两三年发生了什么（资本是流动的）。

美元停止量化宽松后，中国资本开始流出，中国资本市场从 2014 年开始被推高，2014-2015 年，房价小张，股市大涨，资本从那里来的，资本在流出，反

而国内股市、房市在上涨？原因就是资本外逃引起的，由于实体经济资本外逃（没钱赚了），实体经济的产业链被破坏，资本溢出，这些不出国的资本去了股市楼市，把股市推到 5000 点上方，被政府收割，接下来，又去了楼市，这个大家都知道，又被政府关门打狗。现在最后的残余资本去冲击汇率和大宗市场。这就是这两三年国内主力资金大概的流动情况。

所以，市场被破坏后，资本流动发生改变，一切都会改变，盯紧资本流动来龙去脉，自然就知道会发生什么，不是说经济好了股市才好，反而由于实体经济完蛋，股市楼市走牛了。老朱那个年代（2006 年前），由于改革，资本去了实体经济，股市 5 年大跌，经济反而是最好的几年，那时，人们叫股市“猪市”，经济变好了，股市反而不好。所以，经济非常复杂，永远学习不完。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-04 10:53

作者: nudunLv 36 时间: 2016-12-03 21:23:17

七兄，有一件事情没想明白：

我在上海这边租房，因为房东打算卖房，所以得重新租房，但是浦东世纪大道附近，两室的房子基本租金都在 5000 以上，稍微好一点的装修奔 6000 以上了。

理论上租房是有效市场，5000+ 的租金，一年 6-7w，30 年的租售比，那么 200w 是合理的房子价格。60 平的话是 3w 多一平？目前看网上的价格都在 6, 7w。

有两个疑惑：

1. 都是谁在租这么贵的房子？我是因为女儿上学，懒的换，所以不得不在附近租。还知道几个女儿同学的家长也是类似情况，但应该只占一小部分。其他人为什么要租这边？真的太贵了，住郊区租房买车的成本也低的多。这边房子真是老破小。

2. 如果房价跌到 3w，租这么贵房子的人理论上是有接盘能力的，证明购买力还没有枯竭？

---

1，一般是合租，租金才能维持你说的这么高。

2，房价跌了你说谁有购买力，是你没经历过经济危机，是大家没钱了，没有购买力了，房价才跌的，不是房价跌了大家没钱的。现在炒房子，都借钱买，房价跌了没人借的炒了，有几个能买得起你说的 3 万的房价？

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-05 12:07

原标题：特朗普推特上向中国“开炮” 妄谈中国南海和汇率政策

这已经不是第一次特朗普指责中国操纵汇率。在总统选举阶段，特朗普就曾威胁将把中国列为汇率操纵国。在两国贸易上，特朗普表示要对中国出口的所有商品征收 45% 的惩罚性关税，以削减美国对中国的巨额贸易逆差，并称美国或将退出世界贸易组织(WTO)。

---

川普是个明白人，美国应该继续逼迫人民币升值。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-05 16:22

未来刚需买房子时要注意的数据有那些：

- 1， 美元加息高点。
- 2， 人民币利率高点。

### 3, M1, M2 数据。

房价开始下跌，前面说了，一个小周期跌 3 年多，大周期可能 7 年，刚需等不到那时，毕竟生活还要继续，但是，不买在被深套的价位就算可以吧。

#### 1, 美元加息高点。

美元恢复利率 (2.5%--3%)，在美元加息过程中，美元的紧缩程度决定国内货币的紧缩程度，2017--2018 年加息过程中，大家要盯住美元加息过程极其利率变化，美元加息 5--6 次后大家就要注意了，机会在慢慢降临，美元利率恢复到 2%后就要警觉。

#### 2, 国内人民币利率变化。

在美元加息过程中，国内会保持与美元的利率差，会跟随加息，资本外逃在美元加息前几次疯狂，随后会随国内利率的提高慢慢减少，随着美元利率提高，国内利率走高幅度估计不会小，人民币在大萧条中国内购买力会增强，人们观念会发生变化，房子问题将被遗忘，如果炒股只有 7 秒的记忆，买房子也就 8 秒的记忆，但是，刚需不能失忆，内心的火种不能熄灭。当你发现商业银行的利率开始在高点，商业银行开始不缺钱时，大概这个时间已经来到 2018 年 (或 2019 年)，那时，不要因为钱值钱就等待，你是刚需，要在钱最值钱时办自己的事，不要理会周围的人，自己需要房子就买吧，吃亏就吃亏，要能输得起，你本来就是穷人，早已经没有什么可输的了。

#### 3, M1、M2 数据。

前里说了，这次 M1 就是房价图，本人估计 M1 第一个观察点在 2017 年 7 月，如果 M1 增加见底在 2017 年 7 月发生 (M1 增加小于 5%左右)，不要急，只是房价进入真正的下跌下半场，也就是说，你可以观察割肉盘什么时候出现了，当 M1 增加反复在低位 (M1 增加在 5 左右徘徊)，M1-M2 负值极大时，第一次买点出现，割肉盘涌出，刚需觉得便宜就可以试试了。如果你要等下一个 M1-M2 极大负值估计要等半年以后才出现

这次 M1 增加到底能跌多低，我无法估计，这里按 5 算 (5 是一个估计中轴)，我老在想 M1 增加极端情况下会不会出现负值，谁知道呢，遇到的都是以前没有的变量，大家到时候自己见证吧。

另外，M1 增加在下跌过程中会反弹 (政府会刺激经济，不要理会)，不要怕，反弹完会加速下跌。

以上就是大家都能看到的数据变化，这几个数据记在心里，基本能知道大环境到那个地步了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-06 19:19

假如中国有房产税 拥有 100 套房会怎么样? 来源: 凤凰财经综合

---

给大家补充一点。刚需不要理会房产税，你就一套房子，别人活不了，你也活不了，别人能忍受，你也能忍受。房价只是货币现象，房产税对刚需影响不大，基本不用理会，以后别人吓唬你，你别在乎，切记!!!

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-06 19:25

外媒: 韩国总统朴槿惠同意在明年四月辞职

原标题: 外媒: 韩国总统朴槿惠同意在明年四月辞职

---

三胖搞核爆-----美国部署萨德导弹-----惹怒中国-----中国搞韩国-----  
朴槿惠辞职-----三胖搞掉朴槿惠。所以说，三胖是最聪明的 80 后。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-07 08:15

特朗普蔡英文越过红线 难道还要咱们陪个笑脸吗? 来源: 长安剑 举报

---

而且要笑的好看，还不能露出大门牙。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-08 14:00

linikiku: 2016-12-08 13:38:11 评论

收房产税也能使房价下跌，还能解决财政困难，一举数得，可 ZF 就是不收，为什么？

---

房价首先是货币现象。靠税收能管一部分人，全社会房价现象是货币引起的，什么房价永远涨、永远跌都是谣言，都是在一个环境中的产物，市面上钱多、好找房价就涨，市面上钱少，房价就能跌，长期来看由经济决定，短期由货币决定。这些年资本流入，中国钱多，房价就涨，现在钱跑了，就是天大的泡沫，会跌死的。现在房价在高位，出台房产税，大家都狗急跳墙，卖房子冲击汇率，麻烦就大了，要等房价跌的都套死了，再下手就安全，就像你不可能把一头活着的猪吃了一样，先要把猪杀了，吃才安全。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-08 15:01

作者: fehhr 时间: 2016-12-08 14:20:04

七叔，有俩问题

1、美国正式开始加息周期，开始阶段资本外流会爆发一波。即便国内跟着加息，而且加的多。现在这个情况，扛得住不

2、这几年国内各方面泡沫太多，比如房地产、金融、it 行情、待遇远远高于其他行业，尤其是传统制造业、工业。这方面和政策鼓励支持也有关。泡沫破了之后，是不是慢慢就各行业恢复应有的平衡了。

---

美元恢复利率，中国处在经济危机中，通缩严重，降息刺激，什么意思？政府说的降低杠杆，实际是加杠杆，房价就是证据。用增加债务解除债务，首先你要通胀起来啊，能通胀么？已经在债务危机中了，覆水难收，宽松就是拖延时间，问题不能解决，政府只是把债务转移了，证据就是地方债置换，给房奴加杠杆，现在这些都完成了，美元恢复利率，人民币也需要恢复利率。

这里说了，要么降准，要么汇率贬值，要么紧缩货币。现在到了紧缩货币这个阶段了，印不出、贷不出，这是必然。现在只要商业银行资产负债表衰退，债务就会被慢慢控制，只要资本外逃不被控制，国内债务就会飞升，实际这一年来，实体经济是在去杠杆，靠房贷支撑货币总量（M2），要不真实面目早暴露了，也就是，不是靠炒房子，货币总量（M2）现在不会超过 130 万亿。现在只要加息提高利率，商业银行负债表衰退，才是真正的去杠杆，未来两年，M2 能维持住 150 万亿就不错了，敢增加就是找死，经济必然被债务炸上天，危机会扩大。所以，不加息控制基础货币减少，债务必然扩张，GDP 不增长，债务增长，就是末路狂奔，加息可以减少债务的增长，但是，加息会引爆一些债务的爆发，像房地产烂账，房奴断供等，适当的提高利率是可行的，基础货币不能继续减少了。

至于泡沫破裂后，就是大萧条的全面爆发，这是没有办法的事。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-08 19:18

重磅！废钞后印度再祭大杀器：充公黄金 来源：凤凰财经综合

---

实际都一个意思，美元收紧全世界。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-08 19:45

中国发改委：农民工数量、工资水平、工资增速下降趋势可能持续

---

我还以为不敢承认呢。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-08 21:24

作者:都品希 时间:2016-12-08 18:48:29

我有个大大的疑问！为什么中国不能跟美国一样把利率降到 1%以下？我认为搞死实体的一个高成本同时还有融资成本，中国的借款成本简直是高的可怕啊！为什么不考虑降融资成本呢？

---

中-美有利率差，我们现在这基准利率 1.5%就是美国的零利率。另外，中国的商业银行都是国有银行，各种运营成本太高了，这两年我看都改成无人取款机了，未来宽松时，大概会零利率。还有，这几年商业银行烂账太多，不能再缩小存贷差了，要不银行就危险了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-08 22:48

欧洲央行“缩减式”延长 QE 可购买收益率低于存款利率的资产

【欧洲央行“缩减式”延长 QE 可购买收益率低于存款利率的资产】欧洲央行公布利率决议，维持主要利率不变，宣布延长 QE。

欧洲央行行长德拉基在新闻发布会上称，可以购买收益率低于存款利率的资产；QE 将持续至通胀路径符合目标的时刻，尚未讨论将 QE 规模减至 0，如有必要，每月资产购买规模可以再次提高至 800 亿欧元。

稍早前，欧洲央行公布利率决议，维持主要利率不变，符合此前市场预期。欧洲央行宣布，维持每月资产购债规模(QE)在 800 亿欧元不变至 2017 年 3 月；同时欧洲央行宣布延长 QE 至明年 12 月，延长期(明年 4 月-12 月)每月的购债规模减少至 600 亿欧元，此前为 800 亿欧元。

---

欧洲也开始缩减 QE 了，只看到明年 3 月份吧，美元如果紧缩力度大。欧洲明年三月份后就会更减少 QE，不敢进一步宽松。如果欧元不走强，而是走弱，会把美元停在高位，这样的话美国吸收通胀就缓慢，对美国出口不力，所以，美元不会收缩太紧，收的太狠的话，美元指数走高，对美国自身不利。

对中国来说，这种分化走势保持是种好事，欧元贬值，日元必然也保持弱势，人民币可以贬值，因为是欧元、日元贬值，中国只是跟随，所以，对美国经济不利，美元也不敢走太强，基本能保持 95—100 就算强势了。

中国现在应该国内紧缩货币，盯死日元，如果日元敢贬值，人民币也贬值，因为国内紧缩后资本外逃压力减少了，贬值就可以多点，日元汇率变化幅度大，

人民币不好盯，人民币如果贬值多点，还没有整死别人，国内先乱了。明年日元我估计会突然跟随美国收紧，日元变化诡异，中国国内问题太多了，汇率变化上吃亏。

总体来说，全球会慢慢随美元紧缩，欧元、日元明年都会转向收紧。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-09 14:32

11 月 CPI 同比上涨 2.3%再度触及年内高点 PPI 同比涨幅创 5 年新高

【重磅经济数据】11 月份 CPI 同比上涨 2.3%，再度触及年内高点，涨幅继续维持“2 时代”。11 月 PPI 同比上涨 3.3%，创 2011 年 10 月来新高。

---

这个可以加息了。

PPI 这些都是造假，看看国际大宗价格。看看国内价格，就拿煤炭价格来说，关井压产人为制造涨价，大宗炒作，期货价格背离现货价格，这些都是造假，不会在实体经济中传递。如果按照这个办法，中国未来 20 年不能完成去产能任务。

CPI 更是造假，如果以前说房价涨，现在连房价都不涨了，市场物价并没有上涨。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-09 14:57

作者: u\_110770129 时间: 2016-12-08 17:01:37

现在是否有点像 2013 年发生的钱荒

---

2013 年钱荒跟这不一样，那时没有流动性陷阱，央行迎头拦截，直接紧缩，效果不好，反而加速了危机爆发。

这次是信贷增加早已经减少（从 4 月份就开始了），实际市场自己已经不能创造信贷（就是不需要 M2 增加），就靠房贷维持，为什么市场没有早早显露？就是资本外逃央行对冲的作用，资本并没有去实体经济，除过房地产，都在金融市场打转，不能穿透进入实体经济，现在只要收紧货币，金融市场（债市）立即就资金紧张，实际实体经济没有任何变化，M1 在高位，那里需要钱？市场上到处是钱，多的政府要通过 PPP 回收货币，钱荒只是加杠杆的缺钱，现在央行回收资本外逃释放的短期流动性而已，并不是实体经济缺钱，钱多的都往国外跑。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-09 15:18

作者: 舟羿 2016 时间: 2016-12-09 10:17:02

7 先生，根据当前政治、经济形势，有没有必要对主旨的节点作修改呢？目前为止，一切还都被验证了。希望再作进一步研究。

---

我一直在，写这个很辛苦，我把以前没休的假都修了，占用了很多个人时间，主要就是怕写的东西跟实际不符合，每天要验证很多数据，不管怎么说，如果有问题我自己会更改，但是，这是公众场合，只能写一部分，大部分内容不能写，很多未来的看法都跟政治相关，写了没什么意思。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-09 15:30

日本不承认中国“市场经济国家” 商务部回应：坚决反对

【日本不承认中国“市场经济国家” 商务部回应：坚决反对】商务部新闻发

言人沈丹阳今日回应美、欧、日等国关于不承认“中国市场经济国家”的表态时表示，少数世贸组织成员在如期履行第 15 条义务的问题上表态含糊其辞，企图在对华反倾销调查中继续使用“替代国”做法，中方表示强烈不满并坚决反对。

---

看见这些傻子嚎叫，我就想起四万亿时的豪言壮语，什么救美国就是救世界，就是救自己，人家吃肉喝汤的，完了自己经济危机、金融危机，整个国家进入大萧条，到了无法挽救的死路。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-09 15:41

中央经济工作会议前瞻：2017 年货币政策偏紧

中央经济工作会议前瞻

无论是银行间市场利率大幅攀升，还是债券市场价格大幅上涨等，都显示资金成本上升。加上央行、银监会等监管政策趋严，金融机构被迫调整资产配置，加快去杠杆进程。进入 12 月后，银行间市场流动性恢复正常，央行公开市场操作也在加大货币投放，但央行投放资金期限偏长，使得资金综合成本实际走高。机构普遍认为，央行“锁短放长”的做法，意味着宽松货币政策时代的结束。

---

在美元加息的时间段里，中国会一直处在通缩中，货币会越来越紧，这次中国是世界危机的发源地，美元加息这次影响最大的是中国，不是别人。未来两三年里，大家不要信任何宽松的言论，不要信刺激等等说法，钱到手里就抓住不放，耐心等待最后的机会，默默的忍耐住。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-09 17:04

房贷收紧 国有大行：全国前 20 开发商才放开发贷 作者：中国证券报

---

理财违约开始了，大家明年理财损失大概比 P2P 都多。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-09 20:13

作者：全球用美元 时间：2016-12-09 19:21:57

给七叔请安：无事不登三宝殿

有一个问题向七叔请教：我觉得印度魔笛查收平民黄金的真实意图；1：是不是想增加央行的资产来提高本国货币的基础货币？2：稳定汇率，防止货币贬值。

---

咱们说印度作废货币，没弄到多少，就抄家收黄金，反正就是要收百姓手里的钱，这里反复说了，政府最怕百姓手里的现金存款。

看看某国政府，反腐败抄贪官的家，这个也合适。百姓的钱全忽悠到房子里，出政策套住，房价跌了就是财富蒸发，跟作废货币有啥区别？况且中国百姓 75% 的财富是在房子里，房价暴跌后，不仅百姓的财富没了，还欠银行一屁股债，比印度高明多了，不是么？

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-10 21:31

厉以宁：中国正出现“城归” 人口红利并未枯竭

凤凰财经讯 “过去只听说过‘海归’，现在中国出现了‘城归’。”

---

返乡叫“城归”，说的好听不，就是失业潮爆发了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-11 13:42

作者: 大漠游民 ABC 时间: 2016-12-11 07:35:49

不谈期货市场疯涨，就是现货市场确实各种原材料大涨，我也懵逼了，搞不清楚为什么！

---

按理说是通缩，可是白糖价格确实涨了很多，批发市场要 360 元一袋了（100 市斤），与国际价格倒挂很大，会不会关门搞通胀。

---

好，按你说的关起门搞通胀，你的消费需求没有，因为你处在大衰退中，房地产拉起的社會生产成本在高位，你再涨价原材料，企业被两面夹击，企业是不是倒闭完了？你会说继续印钞，大衰退是怎么来的？就是人们收入增加跟不上物价上涨的速度，多数人失去消费能力，产品、产能过剩导致的，就是印钞导致的大衰退，这里说流动性陷阱就是这意思，大通缩就是印钞印出来的，全球都在印，全球都通缩。况且中国大部分能源靠进口，你怎么关起门搞。

前面帖子里说发改委搞供给侧改革就是放大危机，从现实里看是不是验证我说的，煤价涨——电价要涨——企业受高房价（房租）税费等成本困扰+社会需求没有——加速企业倒闭。是不是发现搞半天不行，又要压煤价？为什么发改委错了？因为你的企业成本还在上涨，市场在通缩中，你要先让市场成本降下来，企业有利润空间了，你涨煤价，再涨电价，企业还能承受，现在是企业面对各种税费和社会成本（人员工资）的上涨，你再上涨能源价格，不是把企业往死里夹击？我老说要通缩工资物价，就是你要先把社会成本降下来，这样企业就能缓口气，你把房价房租降了，企业的人员工资上涨压力是不是没有了？你给企业减税费，企业是不是压力又小了？然后你减少产能，缩减供给侧，价格自然就起来了，企业只面对原材料涨价，还能活下去。现在好了，要维持泡沫还要供给侧改革，告诉你，这人世间没这好事情。所以，发改委就是经济危机放大器。

你说的白糖价格，白糖生产在 2008 年前，中国的生产厂家大部分被外资控股了，中国早失去定价能力了，蔗糖就按国际价格了，中国没有发言权。

上面写的都看清了，在市场通缩中，这种产能过剩、债务危机中，就不可能通胀，强行涨价就是死，就是更多的企业倒闭，上帝都不能强行涨价，你就是把美联储的官员喊到中国来，他们也不能完成这个使命，维持泡沫还要不衰退，维持高房价还要企业不倒闭，这人世间没有人能做到，因为没有供你吸血的企业能一直挺住不倒，就像很多人来这里说房价，告诉你，中国的高房价只要维持住，企业就会倒闭完，因为没有这么多血供你吸，企业效率、成本在这摆着，高社会成本面前，没有几个企业能存活，企业都倒闭完了，13 亿人靠炒房子？学委内瑞拉？

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-11 14:20

如果说我攻击发改委了，你们把发改委的官员喊来，看看他们涨煤价是不是扯淡？在通缩市场中还用通胀市场中的手段，是不是瞎闹？根本不是什么供给侧改革，就是一群不学无术的官僚在瞎搞。



作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-11 15:56

经济暂回暖 各界激辩:中国会不会加息?

【经济暂回暖 各界激辩:中国会不会加息?】近期,中国经济数据开始转好,最新 11 月 CPI 同比 2.3%, PPI 同比 3.3%; 同时人民币仍因外部冲击而持续被动贬值,美联储更是大概率将在 12 月 15 日兑现加息。一时间,学界对于中国是否应该加息的讨论空前热烈。(一财网)

---

不加息会发生什么:

- 1, 债券、股票有可能闪崩,因为这些市场中的资本会外逃。
- 2, 人民币---美元利率差缩小, 境内外人民币抛售压力增大。
- 3, 外汇储备加速减少, 国内外引起恐慌, 人民币汇率面临更大压力。
- 4, 错过加息时机, 被动跟随市场加息, 未来会加息更快、幅度更大, 瞬间压垮市场。
- 5, 如果错过加息机会, 明年大幅度加息, 会导致债务危机大爆发和房价崩溃。

跟随美元加息会发生什么:

- 1, 债券、股票会下跌, 但是, 不会闪崩。
- 2, 一二线房价会下跌, 但是, 不会崩溃。
- 3, 货币紧缩会引爆各种债务危机缓慢爆发。
- 4, 人民币汇率压力减小, 外汇储备损失较小, 国内货币政策未来回旋余地大。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-12 13:34

盛松成: 急需维稳人民币汇率预期 加息尚待观察

至于加息, 盛松成在 12 月初曾提及“如果一定时候, 如果条件适合, 我们也可以考虑加息。”但此次他也明确对第一财经记者分析了这句话的具体语境。“经济刚刚企稳, 又临近年末流动性紧张的关头, 目前中国不必也不太可能加息。12 月 15 日美联储很可能率先加息, 我们仍需观测明年其加息的进程和影响, 以及中国通胀、经济运行等数据的变化, 才能判断加息条件是否成熟。”

---

如果央行不紧随美元加息, 未来跟随市场被动加息, 央行手中的美元流动性很难保持住, 加息幅度更大。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-14 00:20

中国楼市年销售额历史首次突破 10 万亿元

---

再加开发商、二手房, 一年炒房地产没有 20 万亿根本不行。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-14 13:29

重磅! 人民日报首提中国经济“新方位”

原标题: 重磅! 人民日报首提“新方位”: 中国经济怎么看、怎么想、怎么干

---

啥位置, 在坑里了, 大萧条开始了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-14 15:32

广义货币增长 11.4%，狭义货币增长 22.7%

11 月末，广义货币(M2)余额 153.04 万亿元，同比增长 11.4%，增速分别比上月末和去年同期低 0.2 个和 2.3 个百分点；狭义货币(M1)余额 47.54 万亿元，同比增长 22.7%，增速比上月末低 1.2 个百分点，比去年同期高 7 个百分点；流通中货币(M0)余额 6.49 万亿元，同比增长 7.6%。当月净投放现金 689 亿元。

---

1, M2 总量 153 万亿，还没有开始衰退。

2, M2 增加 11.4%，继续信贷紧缩中，下岗失业，企业倒闭会继续下去，M2 增加直接反应全社会人们的收入水平，不要再说涨工资的话了，钱越来越难挣是事实，数据在这摆着，未来会随房价下跌及其萧条的蔓延，M2 增加跌破 10%明年就会看到。

3, M1 增加 22.7%，房价开始走出头部，将进入看不到底的下跌中，一切预期不变。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-14 16:12

世间之柔情蜜意: 黑名单 举报 2016-12-14 15:44:58 评论

评论 七剑战歌之风月: 为什么 M2 增加直接反应全社会的收入水平的? 从哪些指标可以看出这样的关系?

---

贷款产生存款，M2 广义货币 (M1+城乡居民储蓄存款+企业存款中具有定期性质的存款+信托类存款+其他存款)，直接反应货币的投放量，这个不能作假，这个数据可以反应货币供应量，货币投放减少，各种存款直接减少。人们收入多，存款就多，人们收入少，存款就少，连续的 M2 增加减少会在半年后传递到菜市场，直接反应在物价上，从 4 月份到现在 M2 增加连续在低位，全社会存款增加减缓，意思就是工厂倒闭、下岗失业、工资减少，物价只会下跌，这个不能瞎说，连续的 M2 增加减少或连续的 M2 增加增多都会慢慢反应的市场物价上。在资本外逃过程中，市场上的钱长期增加基本不可能，商业银行信贷给企业，企业生产产品获得利润，如果经济好，企业利润和个人收入都增加，M2 存款就增加，代表市场好，对货币需求大，信贷通过生产—市场完成商品交换，大家都挣到钱，就会在每月的 M2 增加中反应出来。

M2 增加可以理解为企业生产的晴雨表，M2 增加多就是企业对信贷需求量大，企业和职工钱变多，假如 M2 增加连续高涨，过段时间就会体现在物价上，大家就会发现物价上涨，通胀出现，反之，就是上面说的，实体经济不好，多数人的收入在下降。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-14 16:45

【11 月外汇占款减少 3827 亿元 创一月以来最大降幅】中国央行口径 11 月末外汇占款 22.3 万亿元，环比下降 3827 亿元。这是外汇占款连续 13 个月下滑，并创一月以来最大降幅纪录。(央行网站)

---

基础货币在连续减少、前面说了，要么降准、要么汇率贬值、要么货币紧缩。现在进入货币紧缩阶段。央行未来会随美元加息，进一步收缩信贷。基础货币减少，就是央行印不出钱了，商业银行的信贷也顶天，无法继续增加，就是贷不出，

由于市场处在衰退中，市场上的货币并没有出现紧缺，央行释放的短中期流动性能对冲一部分，现在开始回收短期流动性，利率由短期开始向长端传递，市场利率由于货币收紧而走高。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-14 19:06

新华社刊文：2016 货币政策 在稳增长与抑泡沫间寻求新平衡

【新华社刊文：2016 货币政策 在稳增长与抑泡沫间寻求新平衡】国际“黑天鹅”事件不断、大国货币政策分道扬镳，中国货币政策走向举世瞩目。既要支持实体经济稳定增长和转型升级，又要抑制资产泡沫和防范风险，2016 年中国货币政策在多重目标和有限空间内闪转腾挪，在坚持稳健总基调的前提下，不断摸索新办法、寻求新平衡。

---

吹得多好听，维持 M2=150 万亿，动用了房地产的毁灭不说，打出去 2 万亿美元，明年呢？你能维持多久？

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-15 03:36

美元这次加息后，人民币汇率的大幅度贬值大门被彻底关死，汇率相对外汇储备而言开始变成次要问题，双向波动成为常态，主要看外汇储备保卫战了，未来就是全球紧缩下的利率大战，看谁在利率正常化的过程中先倒下，看谁升息而不债务爆破。

美元走向加息之路，无法回头，全球资本平衡被打破，美元回流后，会加速美国国内通胀的提升速度，加息步伐无法停止，如果采用财政刺激，进一步加速通胀，美联储开始缩表，全球美元短缺矛盾会非常突出。对中国而言，外汇管制是唯一制胜法宝，随着美元加息频率的提高，人民币—美元利率差的保持，国内未来利率会大幅度提高，无法避免。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-15 10:49

【财政部：着力提高 PPP 民营资本参与率】财政部：着力提高 PPP 民营资本参与率。目前民营资本参与 PPP 的积极性并不高。（财政部网站）

---

政府承认 PPP 失败。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-15 14:53

媒体：个税改革方案明年出台 居民总体税负未必降低

---

以后就是企业减税，个人加税。这些有前提，一般是公民社会、法律完善，像中国这样的二元体制（体制内、体制外），社会不公，体制外的是全社会的多数，会强烈抵制这种税收，再加法律不完善，偷税漏税成风，腐败严重，多数人没有社会福利，体制外的多数人供养体制内的少数人员，这种税收更是加重全社会的负担，没有法律健全及其政治改革，这种税收很可能失败。

前面说了，以后不印钱了，控制货币总量后，税收就要改变，由中间环节税改为终端税，就是欧美税收制度，而这种税收要建立一个公民社会的基础上，这就是要命的问题。只有改为终端税收，消费社会才能建立，国内货币循环才能顺畅，货币流通才能快速，可以通过税收调节货币，防止资本沉淀。如果不改革

税收制度，未来必然以极端手段解决货币问题，像印度货币作废这些手段。所以，现在这些改革都是围绕以后不印钱了这个中心。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-15 15:06

【离岸、在岸人民币出现倒挂】东方财富网 15 日讯，离岸人民币兑美元跌幅收窄，较日内低点 6.9506 反弹 180 点，目前 6.9327。在岸人民币兑美元目前报 6.9345。

---

以后汇率不是首要问题，境外的人民币被回收后很容易控制。以后主要问题是保住外汇储备，国内这货币总量不收缩很难保住外汇储备，现在就看商业银行资产负债表未来能不能衰退，衰退多少。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-15 18:11

作者: FishFly1314 时间: 2016-12-15 17:40:50

为何说美元加息，人民币贬值通道彻底关闭，是因为贬值会加速更换美元吗，及人民币购买力更小？从而使相同的人民币因为贬值而兑换更少的美元作用变得微小

---

去年你闹股灾，人家加息一次，你让人家等你，人家等你把房子都关死了，什么都按你的意思，你好了，人家加息了，你还要死要活的？这就像你邻居请你吃饭，你不去，人家自己就吃了，你这时候给人家锅里扔个石头（大幅度贬值），所以，美国等你了，你自己也觉得没问题了，人家就加息，你再不能瞎闹了一样。

对于美国来说，美元恢复利率，2015 年是试一次，这次是真开始了，加息这个活是个技术活，一旦开始，就无法停止，加息开始，美元回流，通胀开始加速，美联储回收美元，解除债务，要一气呵成，中间不能停止，所以，美国在等中国，中国自己没问题了，美国恢复利率开始，中国就不能瞎闹了（人民币大幅度贬值）。人家给你说清楚了，你自己也答应了，人家高潮了，你去砸人家玻璃？所以，人民币大幅度贬值的窗口关闭了。你真敢闹，人家就敢制裁你。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-16 08:53

【债券市场年末承压 证监会提醒监控货币基金风险】国债期货跌停，机构违约传言四起，年末债券市场正经历“黑暗时刻”，基金公司又传出监管部门加强货币基金风险监控的声音。据悉，华南基金公司收到证监会下发的《关于加强货币市场基金监管工作的通知》，上海地区基金公司亦表示近日证监会通过电话提醒关注货币基金风险。《通知》中称，近期，因货币市场环境发生变化，资金面呈现偏紧态势，货币市场基金的流动性风险管控面临一定考验。根据中国证监会机构部的有关监管要求，为加强货币市场基金的风险防范，各基金管理公司应在春节前持续加强对货币市场基金的风险监测，采取有效措施做好风险防范和应对。（每日经济新闻）

---

很多人问余额宝安全不。余额宝应该比别的货币基金安全，别的货币基金是银行资金在里面，巨额赎回，逼迫基金抛售债券引起亏损。余额宝是大散户在里面，平时收益就不高，里面没啥大鱼。现在这些小的货币基金都赎回，余额宝大概收益反而能好一段时间，有点收益。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-16 15:48

昨天才放了一千多亿今天又来三千 2 多亿，哎！

---

现在逐步减少短期投放，多是长期投放，央行看来早做好了打算“明年不降准了”，这个非常可怕，是背水一战的打算，并不是拉长投放期限，抬高市场利率去杠杆这么简单，你想明年美元再加息时国内有多惨烈，这也难怪，国内这天量货币，不严厉的货币紧缩采用极端手段，外汇储备很难保住。这里说，要么降准、要么汇率贬值、要么货币紧缩，现在只剩最后一个手段了，150 万亿的国内人民币对 3 万亿美元的准备，这就是硬碰硬了，还想保住房价不加息很难了，现在这些投放基本就不用看量了，看看利率提升了没这倒是要注意的，前面说了，未来就是拼利率了，投放多少资本都流出，没有办法。

央行长期投放短期流动性，金融市场成瘾，在 M2 信贷连续缩减下，商业银行存款连续减少，由于实体经济的大衰退，M2 存款减少增加在金融市场并没有引起注意，从股灾后的救市宽松到房地产的炒作，市场流动性及其部分信贷扭曲下，金融市场处在宽松中，M1 的极端走势，给商业银行提供大量的流动性（M1 是活期存款），商业银行也没有注意存款的连续减少，每月的资本外逃早应该在商业银行的存款中引起注意，但是，没人注意，并且认为市场永远会继续下去，10 月份房地产限购后，商业银行的 M1 开始减少，央行的短期投放缩减开始，由 M1 及其短期流动性组成闭路循环开始断裂，前面说了，资本外逃就是 M2 信贷直接转化为基础货币，每出逃 1 元人民币，商业银行就增加 4 元人民币的债务，由于 M1 及其短期流动性增加突然减少，商业银行突然由短期流动性组成宽松流动性消失，建立在短期流动性基础上的债券市场风向突然转变，由于债券在低利率下金融机构的疯狂加杠杆，流动性突然抽走后发生流动性突然枯竭，商业银行突然发现存款与债务的不匹配，存款减少债务增加，商业银行的流动性短缺转化成信贷短缺，发现存款不足，商业银行在市场利率走高的背景下抽回金融市场货币（赎回货币基金资金），发生资金短缺，实际资本外逃后，央行释放短期流动性对冲市场，商业银行把短期流动性当做长期信贷投放出去，当短期流动性枯竭后，商业银行突然发现债务增多，存款减少，由于资本外逃后的债务紧缩力是正常时的 4 倍，市场利率连续走高，到处缺钱，在美元加息前后发生债券市场闪崩，这就是最近发生的。这一切就是因为资本外逃后，央行过分对冲，给商业银行产生错觉，当短期流动性消失后真相显露，这是必然的，如果资本外逃后央行减少短期流动性对冲，商业银行就会提早发现基础货币减少产生的货币紧缩力，这一切早该注意到，商业银行就会提早看菜下饭，减少信贷投放，增加存款，风险自然会减小。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-16 18:18

中央经济工作会议：明年货币政策稳健中性 抑制房地产泡沫

要继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策。财政政策要更加积极有效，预算安排要适应推进供给侧结构性改革、降低企业税费负担、保障民生兜底的需要。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。

要在增强汇率弹性的同时，保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。要把防控金融风险放到更加重要的位置，下决心处置一批风险点，着力防控资产

泡沫，提高和改进监管能力，确保不发生系统性金融风险。

要坚持“房子是用来住的、不是用来炒的”的定位，综合运用金融、土地、财税、投资、立法等手段，加快研究建立符合国情、适应市场规律的基础性制度和长效机制，既抑制房地产泡沫，又防止大起大落。要在宏观上管住货币，微观信贷政策要支持合理自住购房，严格限制信贷流向投资投机性购房。

要落实地方政府主体责任，房价上涨压力大的城市要合理增加土地供应，提高住宅用地比例，盘活城市闲置和低效用地。特大城市要加快疏解部分城市功能，带动周边中小城市发展。

要加快住房租赁市场立法，加快机构化、规模化租赁企业发展。加强住房市场监管和整顿，规范开发、销售、中介等行为。

混合所有制改革是国企改革的重要突破口，按照完善治理、强化激励、突出主业、提高效率的要求，在电力、石油、天然气、铁路、民航、电信、军工等领域迈出实质性步伐。

要加强产权保护制度建设，抓紧编纂民法典，加强对各种所有制组织和自然人财产权的保护。坚持有错必纠，甄别纠正一批侵害企业产权的错案冤案。

要推动养老保险制度改革，加快出台养老保险制度改革方案。

(原标题：中央经济工作会议在京举行 习近平发表重要讲话)

---

货币政策：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，。。。。。

货币开始收紧，人民币利率应该恢复中性。适应货币供应方式改变新变化就是帖子里说的慢慢不印了，靠存量混了，以后看 M1 增加和利率变化。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-16 22:39

作者: 复仇的怒火 时间: 2016-12-16 18:09:06

过年如果大妈疯抢美元，是不是人民币就完暴跌了

---

如果国内挤兑美元失控，央行就要大幅度加息，死挺汇率。美元党和央行两败俱伤。大妈换了美元，国内市场上人民币流通就少了，拿人民币的就占便宜。有钱人换美元出国了，一般人换了美元不出国，国内流动性被这些人消灭，国内物价进一步下跌后，拿人民币的就占便宜，只要人民币不大幅度贬值，人民币外贬内升，手里的人民币购买力会增强，大妈换美元就做次炮灰。这些都是博弈，人民币不大幅度贬值，美元党就是炮灰，一个汇率双向波动，就他们的水平，跟炒股票一样，基本不知道怎么办了，一次 20 年的机会就放跑了。人民币汇率真失守了，汇率崩溃，经济就崩溃了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-16 23:45

IMF：中国必须快速行动，解决企业债问题

---

这才是真话。

明年美元加息后会引爆这些企业债务，因为国内会跟随加息。所以，你们会发现政府在搞债转股。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-18 13:37

作者: free2nessLv 1 时间: 2016-12-18 10:53:05

看帖时才一百多楼, 现在四万多楼了, 楼主的魅力强??

---

写这个本来就是无意识要写个怎么样的。根本就没想写个什么, 但是, 写着写着我震惊了, 震惊的是我对这个社会的麻木, 震惊的是百姓惶惶不可终日的无奈, 高房价的危害有多大, 你看这里每个人的心态, 整个社会达到恐慌的极限, 社会贫富差距, 阶层对立在这里表达的淋漓尽致, 如果说大家都是为发财打个头破血流来看, 是幸福的烦恼, 说明我水平高, 写的好, 实际是这样么? 我感受到的是底层的绝望, 社会经济在危机中越来越严重的下滑, 已经影响到多数人, 整个社会已经溃败, 政府无奈的坐在火山口上的黔驴技穷, 整个社会矛盾已经无法调节, 从经济、社会到政治都已经处在危机中的问题, 长期的各种问题积累已经使社会发生本质上的巨变, 就算房价跌了, 这个社会问题就解决了么? 大家都快乐了么? 告诉你, 不会的, 是历史走到了这个阶段, 没有人能改变。我相信大多数人的脑子比我清楚, 文笔表达比我好, 我从不认为自己写的好, 也不认为自己水平高, 我只是写个自己对经济所处位置的思维描述, 只是我平时工作生活的一点实际看法, 并不能改变什么, 也不指望什么, 至于你说的魅力, 那更是扯淡, 我感受到的是绝望、痛苦和无奈。

作者: 七剑战歌之风月 日期: 2016-12-18 14:15

林毅夫: 中国经济持续 6 年下滑 由外部性、周期性因素引起

【林毅夫: 中国经济持续 6 年下滑 由外部性、周期性因素引起】据一财网报道, 12 月 18 日, 在第一届国家发展论坛上, 北京大学国家发展研究院名誉院长、全国政协常委、国务院参事、全国工商联副主席林毅夫教授指出, 中国经济持续六年下滑, 有相当大的因素是外部性、周期性的因素引起的。(证券时报网)

---

这 6 年你们改革了? 你们都是死人, 就这么等死?

作者: 七剑战歌之风月 日期: 2016-12-18 21:10

中央党校教授: 必须解决死亡税率问题 否则企业全跑了

12 月 17 日, 以“智造中国: 新制造、新变革、新驱动”为主题的 2016 年中华工商时报年会在北京举行。

中央党校教授周天勇在论坛上讲了美国新总统特朗普上台后制造业回归对中国制造业的影响及中国制造业应当怎么样应对的问题。

他首先比较了中美的制造业成本。据波士顿咨询公司 2013 年的研究报告, 当时在美国制造商品的平均成本只比在中国高 5%; 2015 年, 在美国低成本地区生产已经变得和在中国生产一样经济划算; 到 2018 年, 美国制造的成本将比中国便宜 2%~3%。因此制造业回归美国已成中国必须面对的挑战。

他认为, 应对美国特朗普对制造业的争夺摧战, 减税减费和降低成本是核心。他用数据展示, 中国自身非常大的问题就是宏观税负率太高, 1995 年宏观税负率只有 16.5%, 2000 年也只有 21%, 2005 年 26%, 2010 年一下子干到 36%了, 2015 宏观税负率 36.9%将近 37%了。

因此, 中国制造业“内有死亡税率, 死亡成本, 房地产的夹击, 形势堪忧”。什么是死亡税率? 最近天津财经大学的李炜光教授研究了中国的税负, 得出一个结论, 中国的税率让企业老老实实交税, 基本上处于死亡的边缘, 这就是死亡税

率。他认为，这是必须要解决的，否则企业全跑了。

但他同时表示，减税的阻力太大，更直言不讳道，“财政部去年营改增减 5000 个亿，其实是假减，去企业问一圈，都没减。现在一些部门，欺骗总书记、欺骗总理，哄着他们高兴，实在是要命。企业都倒光了，他们还说减税 5000 亿。”赢得了在场的民营企业家的满堂掌声。

他认为，真正实施财政减税降费政策，最关键和最有用的是：将增值税降低 5 个百分点；将社保费率降低到工资的 30% 左右；小规模企业纳税起征营业额月标准提高到 10 万元；人大颁布特别法令停止绝大多数政府和事业单位的税外行政性收费；将全国政府全部收入规模法定并牢牢控制在 GDP 的 30% 以内，不得突破；以及降低运输高成本、降低企业的融资成本、降低能源高成本、降低房地高成本的配套性改革。否则应付不了特朗普发动的制造业战争。

---

不通缩工资物价根本不行。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-18 22:12

世间之柔情蜜意: 黑名单 举报 2016-12-18 21:40:00 评论

如央行不跟随美国这次加息，会出现怎么的情况？

---

开通就主要分析这些了，每次美国加息不是都影响中国，这次美元加息是最弱的一次，对中国影响反而最大，因为美国在次贷危机后释放的流动性多数来中国了，政府把这叫热钱，实际资本流入都是企业、技术和工厂的流入过程，说热钱不公平，现在这些资本要走了，沿海大量外资工厂撤退，并裹挟一些内资工厂搬迁，就是资本外逃过程。美元恢复利率就是美国经济恢复正常的过程，宽松的货币美元要回收，中国就是资本流失最严重的地区。

如果国内不改革，中国就必须提高利率留住资本，外资撤退了，内资跑是因为国内经济危机、金融危机的环境中不赚钱，要改革使企业赚钱，现在还看不到啥改革。就现在这环境，我一直估计未来利率要提多高才能保住外汇储备，提高利率保外汇储备只是短期手段，长期要靠国内改革，没有那个政府能长期在债务压力下还保持高利率，神仙也做不到。所以，美元加息这两三年中，中国要保持紧缩的货币环境，提高实际及其名义利率，紧缩的货币环境可以减少资本外流，提高利率可以留住并吸引一点外资，这就算好的了。被动情况下了，外汇储备损失较多，市场引起恐慌的情况下，央行被动大幅度提高利率，这是最被动的，利率失控，就是大家叫的啥“钱荒”之类的，实际就是危机不停的爆发，利率被动走高。

上面说了现在的大环境。如果中国的外汇储备不保住，结果就是：

汇率崩溃——经济崩溃——政治崩溃。

美元加息——世界储备货币收缩——资本迅速回流以美元为中心的发达国家——外围新兴市场资本外逃——新兴市场货币贬值，资产价格下跌——危机显现

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-18 23:22

央行参事盛松成：2016 年货币政策偏松了一点

（原标题：中国人民银行参事盛松成：2016 年货币政策偏松了一点）

刚刚闭幕的中央经济工作会议提到，2017 年要实行稳健中性的货币政策。那么，“稳健中性”该如何定调？



在12月18日举行的2016-2017中国宏观经济形势分析与预测年度报告发布会暨高峰论坛上，现任中国人民银行参事、原中国人民银行调查统计司司长盛松成表示：“稳健的货币政策偏中性，意味着我们即将过去的一年中，稳健的货币政策偏松了一点点。”

美联储加息的靴子已经落地，但美国人的加息和我们的加息是两回事。“他们加的是联邦基金利率，我们加的是存量基准利率。事实上，美国如果不加息，市场就不能搞上去，而我们不用加息也可以把市场搞上去。现在国债朝上走，我们可以通过收紧等方式把利率升上去。”盛松成说。

虽然加息与应对汇率问题有关，但盛松成表示，我们不一定要通过直接加息的方法来稳定汇率，扩大货币增量还可以有各种各样方法。

“我国的货币政策要涉及稳增长，但通货膨胀、资产价格、房地产、股市、汇价等都要考虑。”他说。这次中央经济工作会议提到的“适应货币供应方式新变化”，就要考虑货币供应量增加的新渠道、新方法。“考虑我国的货币政策，要更多地了解实际情况，结合我国国情的特殊性做出决策。”盛松成说。

---

这篇文章的正确解读是：央行想保住M2=150万亿不跌破，如果商业银行资产负债表衰退无疑是一场灾难，因为会有银行倒闭发生。因为利率提高后去杠杆，还债的多，借钱的少（不管主动或被动），现在实体经济已经资产负债表衰退了，就靠房贷维持150万亿的货币总量，再提高利率，还要维持150万亿不跌破，就要增量信贷，要保住外汇储备，还要维持150万亿的货币总量，这个有点难，因为房价完蛋后货币总量很难维持住，能保住150万亿不跌破看看有什么新方法、新渠道，明年大家自己看吧。

作者：七剑战歌之风月 日期：2016-12-20 16:11

中财办副主任韩俊：应让粮食价格由市场定 价补分离

韩俊：应让粮食价格由市场定，价补分离

由北京大学国家发展研究院主办的“第一届全国发展论坛”于2016年12月18日在北京举行，这次论坛的主题为“全球变革时代的中国”，中央财经领导小组办公室副主任韩俊出席并发言。

韩俊提出了深入推进农业供给侧结构性改革的三个背景：城乡居民收入水平的提高和生活的改善、农业结构的转型升级和日益激烈的国家竞争压力。其表示近几年农产品进口量这么大，一个原因是中国农业基础竞争力不高，另一个是对农产品价格的干预有些过度。国际粮食价格不断下跌，国内还在上涨，国内外价格产生严重倒挂。

韩俊表示粮食改革思路非常清楚，就是要让价格真正反映供求关系的变化。接下来几年还要继续深化稻谷、小麦等主要农产品价格形成机制，和收储制度的改革，粮食价格由市场定，为了保护农民利益，对农民直接补贴，价补分离。

---

撑不住了，要降稻谷、小麦价格了。

如果未来国际大宗粮食价格不反弹，大家就不要种粮食了，打工划算。

作者：七剑战歌之风月 日期：2016-12-21 13:27

【中金：中国外储本月料跌破3万亿美元大关 央行或加强个人换汇管理】中金公司推算显示，外储在本月将跌破3万亿美元，但考虑到近期债市风波以及明

年初换汇压力，央行或通过掉期借入美元以暂时充实外储。预计中国将继续执行“宽进严出”的外汇管理政策，必要时加强个人换汇管理。央行应该不会临时调整换汇额度，但可能在银行层面给予窗口指导，甚至增加购汇文件证明等要求。

---

外汇储备以后靠借钱维持了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-22 14:10

我为什么一般的数据都不信，就看每月的央行数据，就是因为商业银行每月的借贷我们不清楚，就像11月到现在，货币是紧缩的，紧缩的发生了债市闪崩，但是，我们看到的是每天央行给金融机构多少短期投放、回收，这个有意思么？商业银行是在回收信贷还是在投放我们知道么？实际我们不知道，我们只能从国债收益，短期、中期、长期利率的数据上大概看出来，利率在走高，货币在紧缩。新闻上说放了多少钱怎么的，实际不要信，就看每月央行数据，你央行说你多宽松或你多紧缩，从每月M0、M1、M2都有反应，贷款产生存款，最后存款全部都能反应，就是说M2存款才是无法逃脱的实际数据，你说你投放了多少，社会融资有多大，对不起，最后的存款数据我看，M2存款增加了才是真实的数据。用存款反应货币投放的，很多人就是要把信贷数量跟M2混淆，实际是用存款反应贷款的，是最终数据，商业银行有多少存款就是投放了多少信贷，看存款，不要看信贷，信贷最终会反应在存款上，连续几个月的M2数据一下就能看出释放了多少信贷。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-22 16:13

国税总局网站刊文谈死亡税率：严重误导社会公众 来源：国税总局

---

国税局说这话是心里话。收税的就怕少收了。实际效果：越抹越黑。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-23 14:02

作者: aa1346aa 时间: 2016-12-23 02:30:32

你们tm能不能换点新鲜的，喊崩溃喊了好几十年了，臭大街了还乐此不疲

---

你说对了，但是，也不对！

- 1，去年股灾那可是世界级级别的崩溃，哪个臭不要脸就跟没事人一样？
- 2，骗子满街走，金融混乱，全世界那个国家是这样，这还不新鲜？
- 3，这几天债市崩溃，是我们喊的？
- 4，汇率危机、货币危机，整个国家就在崩溃的边缘，这是假话？
- 5，房子就是用来炒的，不是用来住的，这是造谣？
- 6，你这傻逼说我是瞎说还天天来看，不顺心还要打字，你不是神经病？
- 7，天天忽悠百姓仇视日本转移矛盾，常年累月不换新鲜的，你敢去骂？
- 8，除过（新闻联播）喊了几十年了，都臭大街了，是谁乐此不疲？

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-23 20:20

作者: 后起黑马 时间: 2016-12-23 17:35:07

遥想14年初时，余额宝利率到了近7个点呢，现在恐怕还有很大的上涨空间吧。就是不知道央行加不加了。还有忘了14年初央行基准利率是多少

---

从现在来看，150 万亿的货币总量根本无法维持汇率和外汇储备，到底多少合适呢？130 万亿？100 万亿？这个谁知道呢？但是，现在唯一一点好处是国内利率还在低位，利率恢复正常后，再看多少 M2 在现有经济增速下是合适的，那么国内利率（存款）多少就是合适的正常利率，政府定的 CPI 目标是 3%，那么，我们就当 3% 的存款利率（一年期）是正常利率吧，也就是说人民币汇率在国内利率正常后能正常波动时的货币总量就是国内合适的货币总量（假如 GDP 就是 6.5% 的增速），事实是，现有国内利率下，汇率无法承受 150 万亿的货币总量，等利率恢复正常后，如果经济触底平稳，资本还在外逃，汇率还有贬值压力，那么，商业银行就真该缩表了，货币总量极限基本出现了（中短期）。关于人民币汇率为适应货币总量的缓慢贬值，前面讨论很多了，这里不讨论了。

前面说了，国内利率在美元加息这两年里，会一直走高，美元国债收益走高——国内债券收益走高——国内实际利率走高。这是必然的，现在随着美元加息开始，国内流动性紧缩，导致流动性枯竭，债券市场崩溃，恐慌情绪下，资金短缺，利率被动走高，就是等债券市场平稳后，国内利率也不会再次走很低，因为资本还在外流，货币被动紧缩，又要迎接下一次美元加息，现在汇率和外汇储备都到警戒线（7 和 3 万亿美元），国内实际利率走高后就等央行加息，坐实基准利率的走高，国内加息只是时间问题，实际利率在飞升。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-25 00:02

【央行旗下媒体：调节好货币闸门 维护流动性基本稳定】央行旗下中国金融时报评论称，稳健中性的货币政策是中央面临当前经济新形势作出的重要决策。当前货币总量和利率水平与经济基本面的变化相匹配。2017 年要在把握好流动性“总量”的同时，注意畅通流动性“渠道”。从量价两方面保持货币金融环境的稳健和中性适度。要切实管理好通胀预期。下一步要加强预调微调但不搞强刺激，更注重精准发力。（金融时报）

---

控制货币总量正式提出，加息基本确立。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-25 15:40

王菲的演唱会门票被炒成了股票 结果崩盘了

---

这实际是人民币泡沫问题，过度信贷不停止，中国经济将崩盘。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-25 16:52

作者:都品希 时间:2016-12-25 15:53:10

人们预计会货币宽松才会买房子，把百姓房奴逼急了，肯定要出事

---

前面我分析房价会暴跌，从现在实际情况来看，基本可以肯定，房价不是暴跌问题，是崩盘问题，政府大概会失控。

实际政府错误估计了局势，从汇率到外汇储备到国际经济局势的变化，政府都看错了，现在手里基本没牌可打了，就剩一个优势就是可以拉高国内利率，再的就等天上掉馅饼了，这三十几年的国运到头了，现在就等经济硬着陆了，这次再没有宽松机会了，再敢刺激一次或拉房地产一把，汇率和外汇储备都会崩溃，

汇率崩了经济就崩了，这个不用质疑，不可能走这条路，最好的办法就是日本道路了，这个还要很努力才行，日本当年提高贴现利率到 6%，房地产发生的崩溃，中国这货币总量不知道基准利率要提多高才能防止汇率崩盘和保住外汇储备，至于国内债务问题，已经无法顾及了，现在就是抢时间断尾求生，不要让国内引起汇率和外汇储备的恐慌，如果紧缩慢了，等到美元再次加息时才紧缩，恐怕就是经济崩溃问题了，现在问题就这么严重。

为什么说是经济崩溃问题？如果人民币汇率在国内形成大规模黑市，有了黑市价格远离外汇牌价，那么，输入性通胀就会加速汇率进一步崩溃瓦解，就中国这现状，财政体系，社保体系，医保体系都无法支撑再一次通胀，中国已经进入老龄化国家，三亿老人中的很多人会因为医疗、饥饿早早离开人世，企业进一步倒闭，整个社会陷入比上世纪 90 年代还严重的危机，那时国内城市人口 2 亿，现在 8 亿，如果走到这一步，经济就算崩溃了，至于后面必然引起政权崩溃，这里不讨论了。所以，人民币汇率和外汇储备都不能出问题，这是生死线，不是专家说的那么轻巧，那是谎言。

作者：七剑战歌之风月 日期：2016-12-25 23:32

作者：少嫣然裂 时间：2016-12-25 20:37:57

你说，一旦汇率黑市形成，会形成输入性通胀，这个如何理解呢？

另外，既然形成黑市了，说明人民币贬值预期很大了，黄牛为什么要拿手里的美元，换人民币呢？他不怕人民币贬值吗？

经济菜鸟，请赐教。

---

本来我就打几个字：参考俄罗斯和委内瑞拉物价，但是，还是多打几个好点。

按现在的 M2，如果汇率失控，国内汇率黑市价 10、15 都可能出现，这些前面都有论述，我经历过上世纪 90 年代那次汇率黑市，人们一旦恐慌，什么都可能发生，政府无法控制，你说个汇率 20、30 我都信，失控就这样，非常可怕。现在国内居民存款 60 万亿，只要 7 万亿就能把央行 1 万亿美元换走，就你贬值到 10，只要 10 万亿就能换走一万亿美元，所以，我老说人民币汇率没有问题，问题在国内，人民币就是升值到 6 都是贸易顺差，要不美国人闹中国。人民币汇率没有问题。

如果汇率失控，政府只能控制进口的粮食、原油等价格，再的大概无法控制，你想，收入不涨物价涨，这个就不是一般的通胀问题了，基本会引起社会动乱，时间久了必然是政治动乱，现在不是以前的农业社会了，是工业社会、信息传递非常快，世界上没有那个政府能长久这样支撑。汇率失控后，国内利率就是被动加息，参考俄罗斯，加到多少很难说，反正很恐怖。

上面说的崩溃的路径就是这样，只要汇率失守，外汇储备出问题，经济基本就崩溃了，中国是制造业大国，就是什么都能自己造，一旦恐慌蔓延，就完蛋了，所以，在汇率和外汇储备问题上不能出问题，就是债务危机爆发也就倒闭一些银行，经济危机过后一切都能恢复，如果汇率和外汇储备出了问题，基本就没有未来了。

这个是按最好的一种结果写的，政府在汇率和外汇储备出问题前搞货币紧缩，刺破泡沫走日本道路，一些人说我是 5 毛，也有道理，因为是按最好的结果写的，一些人说我是崩溃论，这个没道理，是懂崩溃了是什么样，真崩溃了就是人间地狱。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-26 15:12

作者: 21 世纪掌柜的 时间: 2016-12-26 14:05:43

那作为草民, 很小债务, 手头有两个鸡蛋钱, 需要不需要换点美到和黄金细软防备一下? 还是说就留软币在手, 坐看风云

---

这里都是写这些的。富人跑了, 国内就剩我们这些不出国跑不了的, 资本外逃后, 国内人民币印不出、贷不出, 外贬内升, 国内物价每年都会下一个台阶, 资产价格会随人民币泡沫破裂而破裂, 要按你说的防止崩盘, 我从没有过多想过这些, 真崩盘我们就能迎来新中国了, 这是天大的好事, 财富不能永恒, 一个民族迎来新生, 财富那时就不是很重要了, 我们都是小百姓, 随波逐流, 生死随命吧。我从来不反对换美元, 要换就要换现钞, 赌崩盘。如果不崩盘, 换了存银行, 跟没换一样, 还不如等一两年, 各种资产价格下跌后, 买点实用的, 好机会不可错过。

现在汇率、外汇储备都到生死线, 回旋余地基本没有, 接下来两年就是硬碰硬, 市面上钱越来越少, 大家会慢慢感受到钱越来越少的现实问题, 没有那个政府能在资本外逃后还敢乱印钱救经济, 非洲小国有, 还有像委内瑞拉这样的, 毕竟是少数, 大国没这必要, 过几年苦日子就过去了, 没有什么, 现在只是大萧条的开始, 未来国内人民币资产泡沫都破裂完后, 你会发现, 人民币在国内的购买力会增强, 一般不负债的小百姓反而会感觉会很舒服, 因为经济好是少数人得利, 多数人享受贬值通胀, 经济不好时, 没有通胀了, 反而是好事, 人世间就是这样, 有好就有坏, 没有永远的事, 就像打牌, 洗完牌重新开始未必不是一件好事。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-26 15:56

作者: feelgood 哈哈 时间: 2016-12-26 12:26:20

七剑老师, 看这里, 为什么银行加息, 压力会变大? 不是已经签了合同了吗, 还款利率已经定下来了, 经济小白求指教

---

房贷利率每年会随银行利率调整。如果央行加息, 贷款利率会升高, 每月还款就增多。如果加息后房价下跌, 跌到银行的贷款平仓线, 银行就会因为抵押物(房子)价格下跌让你补缴一部分钱, 如果你拿不出就要拍卖你的房子, 所以, 房奴如果发现你的小区房价大幅度下跌, 就赶快找亲戚朋友借钱保房子, 渡过未来几年苦日子, 不要让不好的事情扩大。至于炒房子的, 由于手里的房子多, 房价下跌后只有跑路的份了, 因为很难找到一大笔钱保房子, 只有短供跑路了。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-26 16:17

上玄月豆腐: 2016-12-26 15:58:34 评论

楼主, 我是小白, 有一点一直很疑惑, 外贬内升, 人民币值钱, 但是进口商品呢, 比方说石油汽油,

---

国际原油价格到 60 美元时, 国内油田开始盈利。

国际油价到 90 美元时, 国内通胀开始, 国际原油价格带动粮食价格, 粮食价格开始上涨。

现在国际原油价格不到 60 美元, 真要到 60 美元, 政府就高兴死了, 因为两

桶油不亏本了。

中国是世界大宗多头，大宗价格上涨，欧美技术优势被中国农民工打败。

中国现在从 PPI 通缩过渡到货币紧缩带来的通缩阶段，债务通缩挥之不去，大宗真要涨价，企业会因为市场没有需求和原材料涨价再倒闭一批，危机加重。

国内没有需求的情况下，涨价就是死。要按你理解的，肯德基就不会倒闭了。

国人买不起苹果就用华为手机。

这次危机我们将倒退十几年，不要说中国人不喜欢吃肯德基。

十几年前我们没有肯德基是因为人家没来，现在倒闭了是因为我们买不起了没有销量了，结果一样。十几年前没有，现在开始也没有。结果就是你必须承认我们倒退了几十年，这，就是未来几年发生的事情。不要说饺子好吃，几千年来，饺子一直好吃。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-26 20:26

WG5002014: 2016-12-26 18:06:47 评论

这也是这个国家政权让人失望的原因。不为百姓服务，把所有人忽悠成几十年的房奴，为国家错误的房地产政策买单。决策制定者永远不会为错误的决策买单，多少年后喊出一句“房子是用来住的”都能被众星捧月般的当作觉醒的救世主。

---

你们可以看 M1 走势图，如果以前看不明白，现在走势清晰了，M1 在 7 月份见顶，10 月关门打狗，这一切是巧合？不是的，不管政府出不出政策，M1 在 7 月见顶这是无法改变的事实，政府只是贪天功，顺势而为，就是政府不出政策，房价一样见顶，因为没钱了。好像政府能决定房价的顶，笑话，同样道理，政府无法阻止房价见底。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-26 21:17

ty\_晶晶 839: 黑名单 举报 2016-12-26 20:59:33 评论

七哥，好怕你骂人啊，有时骂的好狠啊！很感谢七哥帮助大家。这里有的人思想还不成熟，希望大家多学习，多读书。

---

一个人站在自己的利益上跟我说道理，你说我怎么办？你记住，以后看任何问题，要站在公正的立场上，人，只要为了利益而思考，就是再聪明，也就看见眼前一寸的地方。本人认为，多数人比我聪明，但是，真是聪明过头了，根本原因就利欲熏心，干的傻事，说的傻话，如果不站在自己利益上说话公平客观，我怎么会骂人，不会的。

来这个说房子等问题的，我首先假设你是房多，然后排除你是站在自己利益上说话的，所以，明白？就是我首先假设对方不坏好意，然后排除，然后才说问题。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-27 08:08

【德国央行行长魏德曼：今年德国央行取回的黄金量超出预期】据德国央行行长魏德曼对德国图片报表示，今年德国央行取回的黄金量超出预期，到目前为止世界上将近一半的黄金储备都在德国。

---

中国央行行长表示不服：全世界一半的房子在中国。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-27 14:27

财政部: 三季度末中央政府债务余额 11.7 万亿

12 月 26 日, 据中国财政部发布, 三季度末中央政府债务余额 11.7 万亿元人民币, 较上季度末增加 0.53 万亿元。其中, 国内债务余额 11.59 万亿元; 国外债务余额 0.12 万亿元, 全部为长期债务。

---

去年 10 万亿多点, 这一年并没有增加多少债务, 指望财政刺激的都该干啥的去干啥吧。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-27 15:03

国务院: 殷勇任央行副行长 刘国强任行长助理 来源: 中国政府网 举报

---

两万亿美元打出去了, 弄个汇率危机、货币危机, 这就过去了?

记得这届刚上任时提出过前苏联崩溃问题, 为什么一枪没放就完蛋了, 没有一个苏共站出来说话。前苏联就是从卢布崩溃开始, 经济崩溃, 然后政权崩溃。实际中国现在在走前苏联的老路, 这话一点不过分, 有很多相似之处, 像旺盛的信贷, 好像对人民币需求很大等等这些问题, 都跟前苏联一样, 就像现在, 外汇储备急剧减少, 到底那些人在提供人民币让人家换走外汇储备? 到底是怎么流失的, 两万亿美元不是个小数目, 不能一句话, “热钱逃走了”, 到底有多少热钱, 事实是什么, 有中共的人士提出么? 八千万里也有很多明白人, 为什么就没人提出, 这跟前苏联有什么区别? 所以说, 历史不会重复, 只会惊人的相似。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-28 12:49

九玄冰珠: 2016-12-28 12:32:58 评论

评论 六一武术: 家电今天新闻全线涨价~

---

你看, 真涨价了政府新闻就不敢说, 说家电涨价了, 连老年人都忽悠不住。现在这还有短缺的? 你说个能挣钱项目, 我去投资, 过剩的都倒闭了。现在这种产能过剩, 债务危机, 要能通胀鬼都不信。2010 年房价翻倍, 政府说涨了 1.5%。现在政府把涨价当新闻, 啥意思? 就是在通缩中没有办法, 一切都过剩。你政府涨粮食价, 很多人就走私。你政府涨油价, 一样就走私。这些手段都是当年朱镕基用过的, 改变不了通缩。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-28 17:22

银监会官员: 建议择机降准 减轻人民币贬值压力

---

这篇文章云里雾里一大堆, 就是不敢说实话。

前面说了: 要么降准, 要么贬值汇率, 要么紧缩货币。

1, 如果不汇率贬值, 用降准+加息组合, 那么, 2017 年人民币汇率就是双向波动。

2, 如果不降准, 用汇率贬值+加息组合, 这风险很大, 因为外部风险内部风险都太大, 人家不让贬, 国内会房价崩盘, 因为越贬值就越加息, 房价必然闪崩。

3, 如果不加息, 用降准+汇率贬值, 这个不用想, 这个是强势美元下的出口政策, 要美国同意。是 2019 年后的政策。这个最不可能。

以上三个组合, 第一个是最可能的, 只要降准, 汇率就会双向波动, 国内会严厉的货币紧缩, 这种组合要利率提的很高才行, 才能保证国内信贷不萎缩, 资产负债表在合理范围内, 不好的地方是外汇管制要严格, 不能降准的钱都跑了。

以上就是组合方式的好坏。上面的朋友说朱镕基, 如果是老朱那个年代, 就是单一的加息, 加死为止, 是最过瘾的一种方式。

作者:七剑战歌之风月 日期:2016-12-29 00:24

作者: ssophia\_song 时间: 2016-12-28 22:04:38

看了您的真是受益匪浅, 谢谢了。年后是真要加息了, 宇宙行的理财收益已经调上来了, 每次利率有变动宇宙行的理财收益率总是先动---

---

我这么努力写的意思就是你们看懂了, 以后不被别人忽悠了。