

0_2020-04-19 23:52

浅华 - 2020-04-19 23:52:26.650

	3. 27政治局会议	4. 17政治局会议	对比
政策力度	要加大宏观政策调节和实施力度 要抓紧研究提出积极应对的一揽子宏观政策措施	要以更大的宏观政策力度对冲疫情影响	加码 效率
财政政策	积极的财政政策要更加积极有为 适当提高财政赤字率 发行特别国债 增加地方政府专项债券规模	积极的财政政策要更加积极有为 提高资金使用效率，真正发挥稳定经济的关键作用 提高赤字率 发行抗疫特别国债 增加地方政府专项债券	效率 加码
货币政策	稳健的货币政策要更加灵活适度 引导贷款市场利率下行 保持流动性合理充裕	稳健的货币政策要更加灵活适度 运用降准、降息、再贷款等手段，引导贷款市场利率下行 保持流动性合理充裕，把资金用到支持实体经济特别是中小微企业上。	加码 效率

[衣锦夜行]：后面会不断加码的，脱贫小康别忘了

[娟子的拉耳朵飞]：真怕水流楼市了[撇嘴]

[Conway 回复 娟子的拉耳朵飞]：这年头，估计没有敢顶风作案的吧

[不二 回复 衣锦夜行]：降息了

一年期LPR：4.05%→3.85%

五年期LPR：4.75%→4.65%

[霞客行]：又一个政事堂读者[偷笑]

1_2020-04-19 23:05

Richard - 2020-04-19 23:05:49.012

饭总 家里小孩这个月一岁半 您觉得有必要买教育保险吗？ 还有以前您推荐的给小孩买的健康险 能再发一次吗？ 翻了您的旧帖子 没有找到 谢谢了！

[衣锦夜行] : 教育买保险干嘛啊？？除了重疾医疗意外其他没必要，如果家庭支柱可以加个几百块一年的定寿，如果你有存款的或者买理财的习惯买个年金顶多了

[衣锦夜行] : 健康险是说重疾？妈咪宝贝这个吧<https://cps.qixin18.com/m/lh1044391/product/detail...>

[Richard] : 谢谢饭总

2_2020-04-19 21:34

钱荻 - 2020-04-19 21:34:08.144

昨天有小伙伴问是不是可以在国内房产高位时套现，趁国外便宜去扫货，个人建议谨慎，坑相当多。刚好看到这个栗子，以投资国外房产为例，有几种常见的坑：

1. 房产税，各国不同，美国每年3%，按当年市场价缴纳，升值就多交
2. 各种奇怪的费用，比如德国的“降雨税”
3. 高昂的物业费，北京别墅物业费10元/平米/月，按北京均价算，每年是房价的0.2%，老小区更低；纽约的公寓每年大概要达到房价的0.9%，这个比较很不严谨，但是很多国家的物业费真的比国内高很多
4. 中介管理费，泰国旅游地产所谓租金能够抵消管理费和贷款？看看这几年买西港和苏梅的小伙伴吧，都是给大V送人头的。。
5. 租金回报率能抵消以上全部？房产增值比中国更快？没关系，还有终极杀器-汇率，这个不可控啊朋友们，世界上很多经济体并不是每年GDP +6%一片欣欣向荣的。澳大利亚10年期汇率从7.1跌倒4，汇率就坑掉了悉尼房产一小半价值，如果不移民过去用澳元生存的话，是兑换回人民币还是不兑呢？更别说现在资金出境手续费就很高了，都是成本。

其实低位的资产哪里都有啦～经济形势不好，房产建议多关注国内，最近一线城市很多笋。历史性的国际大机遇比如前几周的每股，20刀的石油，3.8k的比特币，足够低位，再看个人判断哈～

希望大家都能买到心仪的资产，躺赚放水的钱～

21:06

4G



热搜：发现4名...



战疫一线

疫情地图

战疫日记

海外疫情



组织二号头目

04-18 23:33 来自 社会主义的iPhone ...

关注

...

一直在说这事，海外投资是个大坑，不是说不能投，这玩意对人要求很高，普通人连自己的城市都弄不明白就去折腾海外房产，弄不好就是中国中介吃中国伪中产。

不过能学点没啥卵用的国际金融小知识，比如我的一个小伙伴买了澳大利亚的房之后终于弄明白了“货币贬值会导致资产暴跌”。



北京马哥的日子



+关注

3-21 01:06 来自 荣耀20i

#投资教训# 澳元最近暴跌，近期跌了近20%，实际上最近10年澳元一直在跌，已经从7.1跌到了3.9，14年鬼使神差去听了董藩的一个讲座，跑到悉尼投资了房子，房子涨不动，汇率还暴跌。明明自己身在全球最有活力的经济体，却把资产投到没有市场，没有增长，没有活力的国家。@壹人间



[衣锦夜行]：国外投资是万年深坑，改天我写写

[钱荻 回复 衣锦夜行]：哈哈哈17年流行兑美金的时候，母上问要不要换点去美国买买房，吓得我一激灵。不移民其实就是选择做多中国了，如果在最熟悉的城市都买不到便宜资产的话，国外还是建议别尝试**A A**

[客官 回复 钱荻]：忽然发现饭爷小圈里有小钱这号人

[钱荻 回复 客官]：官老师好呀[皱眉]我这是疫情期间工作没这么忙了，读饭爷文章写写感想，梳理一下认知，希望和大家一起躺赢哈哈~理论666，实操有差距，请多指教啦[嘿哈]

[杨楠]：一线有笋吗？各个楼盘价格都飞起来了，可能北京还有点笋，其他城市都没有了

[钱荻 回复 杨楠]：别的城市关注不多，上海的一手豪宅也低于二手20%在卖吖，其实是开发商变相降价，回笼资金。一线北

京有笋，尤其是豪宅，大家看过来

[杨楠 回复 钱荻]：感觉要放开限购了这样下去

[钱荻 回复 杨楠]：不会的，住房不炒。还得继续呵护房价少涨少跌，锁死流动性，保护韭菜；直到收入能匹配，六个钱包稍有积蓄，再放开限购和杠杆，喜迎上涨。饭爷之前说深圳的限制政策在路上，刚刚已经开展经营贷不能流入楼市的自查啦，bingo~

3_2020-04-19 21:16

海港里52号 - 2020-04-19 21:16:45.500

深圳fang价的事让饭总说中了，这两天深圳开始严查违规贷款流入Lou市的问题。

[衣锦夜行]：这次要爆一批了

[海港里52号 回复 衣锦夜行]：可以捡尸？ **A** **A**

[化十]：我觉得很难查吧，先全款买，然后再做企业贷抵押出来，没毛病啊

[海港里52号 回复 化十]：反了吧，企业贷买，然后卖吧

[钱荻 回复 海港里52号]：哈哈都没毛病，贷款需要抵押物，全款买，企业贷出来，再买，再贷，连环杠杆，现在深圳的杠杆率简直没眼看。具体啥时候卖，得看涨幅，现在卖还cover不了成本[嘿哈]

[海港里52号 回复 钱荻]：有理

[Daisy]：好像深圳涨的是豪宅啊。

4_2020-04-19 19:21

小贝 - 2020-04-19 19:21:24.885

求推荐靠谱科技基金

[Daisy] : 我是买一个组合

[小贝 回复 Daisy] : 谢谢，我好像入了冠军的坑，好可怕

5_2020-04-19 18:30

汪 - 2020-04-19 18:30:18.646

居然中签了，神奇，纪念一下[微笑]

中国移动 18:11 40% 新规

新股申购
长城证券**4481 申购帮助

申购 查询

今天没有新股中签，不用为新股预留可用资金

- 配号 (04-16) 起始配号: 100073864984, 配号数量: 10
- 预计在04-20(明天)可查到券商处返回的中签记录

芯瑞达 002983 申购价格 **12.97** >

- 申购 (04-16) 已成功申购 10500股
- 配号 (04-16) 起始配号: 161416230, 配号数量: 21
- 中签 (04-20) 恭喜您. 您已中签!

请在04月20日16:00前尽快准备好认购该股的可用资金：6485.00元，如已扣款认购，请忽略
注：此新股或新债在缴款日清算前可能不会显示在持仓中，清算后显示的具体时间请以券商为准，一般为次日。

万泰生物 732392

申购价格 **8.75** >

● 申购(04-15) 已成功申购11000股

● 配号(04-15) 起始配号：100023027970. 配号

[志鸣+职业炒股]：恭喜中签！

[山杉]：我用的长城证券好久没中过签了....

[汪回复山杉]：我也是长城，5年来第一次中签

[山杉回复汪]：哈哈 恭喜发财[呲牙]

[肯德基哥哥回复汪]：五年么 **A A A A A A**

[Jacky]：5年了 没中过

6_2020-04-19 07:28

客官 - 2020-04-19 07:28:52.019

可能一些人就在说：怎么上涨了就没了声音？

我的回答是：我是空仓的，因为我认为这个位置风险大于机会，叠加年报披露，经济数据巨惨

然而周五突发增量500亿，我也不会去追；

现在等均线彻底走平，等市场资金给我接下来要选择的方向；

市场这么多个股，全天成交量也有几千亿，但依旧不会去做，上方压力重重；

没有增量资金，3200亿以上；2750我等你；

PS：个人分析，仅供参考；不接受喷，可以讨论

[志鸣+职业炒股]：上方压力确实很重，短线上还有点缝隙，前半周大概率摸一下2900点，我也会考虑减仓，减的是在3月19日加仓部分。那天说了是个好的加仓位。

[志鸣+职业炒股]：指数上攻会由制造业板块带动完成，短线还可以吃一口。

[客官 回复 志鸣+职业炒股]：我就是考虑到缝隙叠加要放假了马上劳动节 没心情做

[武穆]：贴个筹码分布图，2850到2900全是套牢，一拉升就有人抛，需要充分洗筹后才能减轻阻力

[今天幾號]：我预感等大多数散户情绪都高昂的时候，调整就来了，看周末的消息面，下周就是时间点了。只是感觉。

[一叶起风]：也不能说2850-2900都是套牢盘，我就是这个位置加仓不少，不上3100点绝对不跑

[钱荻]：老实说，Q1数据这样，真的不明白市场怎么这个反应。。。尤其是一些白酒和社服消费板块，涨成这样简直看不明白[捂脸]有一种解释说之前已经price in了，但和国际市场比根本没跌出空间来。。反正我做好趴半年的准备了[A][A]

[钱荻]：隐隐觉得是国家队和外资来“老乡别跑”，但我没有证据，哈哈哈

7_2020-04-18 23:29

化十 - 2020-04-18 23:29:06.547

深圳就是这样不断成为政策试验示范城市的，明目张胆，没王管了，牛！

最近一段时间深圳房价大涨就是这个原因，通过企业房产抵押的方式，可以无息贷款；你全款买套房，再通过企业过账抵押的形式，就可以无息贷款出来7成，现在银行都在做这个业务

@david 是的



国家补贴 50%、市里/区里再补贴 50%，搞到后面就变成无息贷款买房

补贴 6 个月

过桥做不完

都在倒贷款

这个鬼政策以企业为主体，但是必须以房产为抵押，所以都去买房了.....

[衣锦夜行] : 我早说为啥炒起来的啊，这个玩法几个月前就知道了，而且很快调控会来，就是不知道厉害不厉害，朋友说要是厉害的话，能看到宝中这种地方回调3成，当然不厉害另说

[化十 回复 衣锦夜行] : 干他，回调三成！

[Alger] : SZ政府其实是个很evil的政府，吃社会主义的红利，干资本主义的勾当，一直维持高房价以免资金出逃，尤其这两年外向型经济不行了。你看看楼市供应量，尤其安居房啥的，一直接着，不放量，让刚需无处可逃。不过深圳未来真不好说，外向型经济这两年前景堪忧，从去年起GDP增速就不行了，未来两三年深圳实业/楼市到底如何，可能不好说。看看深圳去年的消费力，好想排在第七/八，第一是上海，你就知道深圳快割到韭菜根了，哈哈。

[化十 回复 Alger] : 深圳跟上海比缺的就是文化底蕴，一个缺少文化底蕴的城市，各种优惠政策加持只会让其更显铜臭味，哈哈哈，是不是说得太过了

[Alger 回复 化十] : 还有政治地位 这个很关键

[nancy 回复 衣锦夜行] : 深圳限购，这几个月买的如果真回调3成，那买的人高杠杆买的人怕要哭了？投机也不好做啊

[自在] : 从SZ一年到头都在翻新人行道就知道这里的领导水平了，指望这样的火车头能把改革开放的最前沿带去哪个高度？

[自己想 回复 衣锦夜行] : 饭爷以后听到什么新玩法希望能及时分享一下啊

8_2020-04-18 21:40_精华

送小码 - 2020-04-18 21:40:04.061

饭爷～我小白一枚，本科没有学习系统性金融知识，想麻烦你对于小白在基础阶段和进阶阶段分别推荐一些实用的书，毕竟现在看小圈里的内容，有时还是云里雾里，谢谢

【衣锦夜行】回答：
这个我还真不知道咋推荐，我大概列一下吧

货币金融学 米什金版，这本书看完基本的金融知识就够了
逃不开的经济周期

棉花帝国，这本书基本解释了现代贸易的运行规则

债务危机，推荐过几次

中央帝国的财经密码 了解下国家的运行模式

石油、金钱和权力的全球大博弈

大而不倒 这个有片子

可以按照顺序看，也可以跳着看，对了还有达利欧那个短片，
经济机器是怎么运行的

[送小码] : 感谢饭爷！立马补课去了～

9_2020-04-18 21:36

谢哈哈 - 2020-04-18 21:36:36.287

饭爷，今年纸业有机会么

【衣锦夜行】回答：
纸业股？如果后面升值按照我们的预期走是有的
汇率影响最大的有两个东西，一个是纸业一个是航空
人民币升值时，航空公司的利息成本往往较低
在成本端上起到了提升业绩的影响。

纸业同样也对人民币升值有着较高的敏感度，因为进口废纸做原料

[FAT S] : 升值变相买油便宜吗？

[谢哈哈] : 虽然不是很明白，就是之前灵光一闪，3月底关注了几支纸业股票，看了17.18年的走势，最近大跌中走的也稳.....
多谢

[衣锦夜行 回复 FAT S] : 主要是租飞机和油价都是美元结算的，这个升值能让他们赚很多

[一丁点平淡 回复 衣锦夜行] : 饭爷了解白云机场这支股吗

[衣锦夜行 回复 一丁点平淡] : 只能说简单了解，我更喜欢上海机场

[一丁点平淡 回复 衣锦夜行] : 谢谢您了

[钱荻]：可以简单理解为人民币升值，对进口依赖性大的企业利润增厚，业绩向好，而出口依赖性大的企业，就会很难过。

10_2020-04-18 21:34

nancy - 2020-04-18 21:34:40.962

饭爷您好，为什么您说通胀开始石油又要走抛物线了？

【衣锦夜行】回答：
通胀是路标啊

出现通胀开始其实是促进上涨的，但是为抑制通胀央行会加息啊

石油是大宗之王啊，当初不是涨到100多块，后面有段一路加息上去么

然后终于加崩了，真的金融危机也来了，那次就是我们说的瀑布啊

[Essie]**A A**] : 3月买了南方原油基金的我哭出声

[自己想] : 饭爷你做商品期货吗？

[衣锦夜行 回复 Essie]**A A**] : 这个溢价太高了吧

11_2020-04-18 21:33

海港里52号 - 2020-04-18 21:33:23.496

5.1假期前大盘走势能说说么，另外，券商合并的事怎么看，会成为起飞点么

【衣锦夜行】回答：

这我说不出来啊，那天我画了个图，大概感觉整理完了就是图上的走势，当然这是我的预判

中国神券那个事儿我春节前就知道，之前不是有小伙伴还看到我发了张图么，我认识个游资，来来回回亏了好多钱，因为他就是听到这个传闻了，反反复复进，每次一跌忍不住就割

[君君] : 柚子也被消息割   [捂脸] [捂脸]

[炊烟七里] : 饭爷认为五一前上证会摸二月份高点？

[衣锦夜行 回复 君君] : 都一样的啊，还有个做道恩股份的，听消息买了再生科技，也是亏得妈都不认识，游资没啥神奇啊，他们只是胜率高，综合算下来赚钱，不是每单都能赚钱

[衣锦夜行 回复 炊烟七里] : 时间我不知道啊，后面的走势我认为是这样的，因为现在周级别走强信号出来了

[君君 回复 衣锦夜行] : 我一直以为能做到柚子的都挺牛b的，看来有些柚子和大散户也差不多

[衣锦夜行 回复 君君] : 游资就是大散户啊，柚子主要看的是长期胜率，然后复利叠加，我给你讲个事情你可能不信，茅台18年最低时候500多吧，某个游资这个位置割了8个亿，因为他带杠杆扛不住了，600多买的，单票重仓

[君君 回复 衣锦夜行]：我靠[捂脸][捂脸][捂脸]这后面不得呕吐血了，连写七个惨字！

[衣锦夜行 回复 君君]：他还30多买了闻泰20多割了呢，这东西找谁说理去

12_2020-04-18 21:31

游荡 - 2020-04-18 21:31:01.347

大佬好！想向饭爷请教下股票开户该如何选择券商。理财小白手头有点闲钱，按科技主线买了些指数基金，平时也在补理财基础的功课，看了饭爷之前推荐的几本书。之前饭爷不是讲瀑布之后会有便宜资产，就想着到时候入一点行业龙头的股票拿着，实际操作练练手。上网基本都说券商差异不大，那是找个大一点的券商就可以么，还有各种手续费能稍微讲一下么？万分感谢大佬解答

【衣锦夜行】回答：
券商没啥好选的啊，找个便宜的

界面交易起来方便的就行了，我自己开了三家的，因为一个人能开三个户，找个自己最熟悉的界面做的最后还是

我以前推过个东莞还有个华泰证券，菜单都有，大概万一点五左右吧，可以看看。

如果你们那边有更便宜，或者你觉得更顺手的，你可以直接自那边开

[Trident] : 饭爷平时写文章，用的那些曲线图，特别是基金的那种，一般的证券交易界面看不了那么久的是咋回事？这么长时间的动态图是从哪里看的呀？

[衣锦夜行 回复 Trident] : 哪个图啊，很多万得啥的都有的，我是券商送了个端口给我

[Trident 回复 衣锦夜行] : 就是之前讲基金的时候，可以看很长时间的走势，我们在一般客户端上只能看近一月，三个月，半

年，一年之类[偷笑]

[游荡]：打算研究下华泰证券，谢谢饭爷解答

[刘小白 回复 Trident]：都可以的 手机上有个全屏的箭头 打开横屏就可以看很久了

13_2020-04-18 21:29

Leo - 2020-04-18 21:29:09.188

请教饭爷，有色该关注谁？ 钯？ 黄金？

【衣锦夜行】 回答：

钴，铜，锌，还有一些小金属，每次小金属波动更大

14_2020-04-18 21:28

娅宁 - 2020-04-18 21:28:40.088

4月15日，央行官方网站公告称，央行4月20日1年期LPR报价将与MLF利率下调20个基点的幅度一致，利率为3.85%，5年期以上LPR利率预计下降10个基点至4.65%，请问范爷，我的贷款是2026年到期，现在转LPR合适吗？银行通知让办理转换。

【衣锦夜行】回答：

这么短时间其实没必要转拉。我们之前说过的，10年以内只要不上浮就没必要折腾，固定挺好的，我反正觉得转不转无所谓

10年以上如果有上浮，那一定要转的，因为长期看利率一定是下行的。

[娅宁]：好的，谢谢饭爷！[愉快][抱拳]

15_2020-04-18 21:26

萝卜 - 2020-04-18 21:26:53.125

看到最近外资流入的情况与18年年底很相似，总感觉A股的底部区域就是为外资准备的，散户似乎就不配拥有

【衣锦夜行】回答：
这个问题在于，国家天天扯着嗓门喊，但是散户没看到赚钱效应不进啊

你看国内啥时候成交量最大，上次牛市每天两万亿时候是啥时候

是5-6月快见顶时候大家才进来，金融这个游戏一定要搞清楚

这个本身不产生价值，你做的是通过股票这个物件和别人产生价值交换

10块钱买进的人100块卖掉赚的谁的钱？赚的100块买进的人的钱

散户不是配不配拥有，是思路决定了最终他们会在高位接盘

[萝卜]：我18年年底陆续进场的，今年春节后开盘陆续进场买白马，三月份回撤了很多，很煎熬，我觉得盈亏同源，低位买点优质的股票亏也亏不到哪里去。

[衣锦夜行 回复 萝卜]：18年底那些应该到现在浮盈挺多的啊，是后面这部分不太好吧

[萝卜 回复 衣锦夜行]：17年在美的上赚了钱，也是路径依赖，18年年底30多块一直买美的，一直买到45块多的美的，不

过19年找到了美的的新玩法，就是美的和小天鹅轮换。也因为手上重仓一直票，所以今年春节后大跌特意买其他的白马，把自己持股铺开

[宁静志远 A A ❤️]：散户似乎就不配拥有。 A A

我想是因为，散户没有纪律，决策一直受情绪所困吧

[萝卜 回复 宁静志远 A A ❤️]：观察了近几年的外资流入情况，16年年底深港通开通，整个17年外资一直再买深圳那几个白马，18年上半年流入速度明显减缓，18年10月开始大幅流入，到19年年中段有部分流出，19年10月份开始大幅流入，春节前大幅流出，然后就是3月份外围大跌，外资大幅流出。最近又在大幅流入。整体看外资信息会更灵通，底部把握会更好

[學習強國 回复 萝卜]：据观察来看他们确实为“聪明的钱”

16_2020-04-18 21:24

Wangry - 2020-04-18 21:24:36.825

饭爷，LRP我没太看懂，因为我自己的房贷合同上是这样写的，执行浮动利率，在基础利率水平上上浮10%，依据利率调整日当日的基准利率，每年1月1日调整。2013年的贷款，还有13年左右，本金和利息一共不到10万了，没怎么上心。主要是看不明白，难道是LRP在2013年就出现了吗？还是当年的浮动利率和现在说的LPR不是一回事呢？

【衣锦夜行】回答：

不是的，你是当年签的上浮利率，和LPR没啥关系，浮动利率还是根据基准利率来的

现在是基准和LPR等于分离了，您这个剩余的钱比较少，调不调影响不大

其实最该考虑这种事儿的，是有个几百上千万贷款的，这种影响会比较大

[Wangry] : 谢谢，明白了

17_2020-04-18 21:22

Daisy - 2020-04-18 21:22:52.515

饭爷，据说现在外面裁员很厉害，很多人失业，还有大学生找工作很困难。您怎么看？会很快好转吗？

【衣锦夜行】回答：
不会，未来失业这个事儿是不可逆转的。

尤其拉长看年轻人就业岗位其实是在被缩减的

现在很多人做着机器能替代的重复工作，未来这些工作还需要这些人么？

也许吧，但是需要比较和机器哪个成本更低。

不过我觉得这个本身和资产价格关系不大，资产价格更多的是反应了市面上的钱，最终是手里有钱的人决定的。

然后赚钱效应出来了，外面没地方投的资本会疯狂涌入

[williamwue] : 重复性高的岗位都需要小心，提早转岗做准备，具体可以参考前些年的银行柜员这种岗位

[衣锦夜行 回复 williamwue] : 是的，早做打算总没错

[清影] : 失业大趋势来临的时候，很多人也将永远沉沦在底层，最终变成无欲望的那些人

18_2020-04-18 21:20

何欢 - 2020-04-18 21:20:30.697

范爷好，请问最近买进券商基金，比如华宝券商etf006098。然后等券商起来后，再换中证500低波，可以吗？然后如果还想试下有色etf，应该什么时候比较合适，是中证500低波之后吗？请指导下，非常感谢^_^

【衣锦夜行】回答：

有色我觉得主要是看通胀啥时候起啊，标志是美元啊，期货会首先涨价的

我以前不是买过一单观察池么。

买完没加第二次的原因就是美元很强，有色的图形不行。

一般来说，我买下去第一单就是买了观察，当然也有一次买挺多的

但是我的理念一直是要重仓需要满足基本面适合图形走好两个条件

啥是图形走好呢？起码要稳定站在120-250天线上吧，底部也要放量吧

[何欢]：谢谢范爷，大致明白了。我还是以券商后低波为主；有色按照您说的，观察，尝试再决策。非常感谢

19_2020-04-18 21:17

衣锦夜行 - 2020-04-18 21:17:36.093

刚刚看到小伙伴说学历的事儿，其实不奇怪的，半年多以前写过篇学历的通胀，还说要根据自己家庭情况来，教育就是投资，普通家庭投资失败那就是白扔钱了

最近交大有个事儿，招个保安队长，要求硕士学历，当然这个有编制，不过以前保安队长学历可没这么高要求

而且我主要关注的不是保安队长学历要求，是年龄要求35岁以下

The screenshot shows a job listing on the Shanghai Jiao Tong University Talent Recruitment Network. The title is '2020年春季统一招聘管理岗-保卫处_治安管理岗'. The job requirements include a master's degree or above, no more than 35 years old, and other details like experience and communication skills. It also lists responsibilities such as handling security incidents and managing student patrols.

[客官]：居然没人留言，我来占个坑：

好好学习没有错，学习有三问：

学什么？怎么学？学到什么程度？

[小虎哥]：学历贬值意味着进一步阶层固化，通过上学出人头地的概率更低了，我们的下一代的发展，就更依赖于我们自己的发展高度，所以现在那些自己没混好，逼着孩子好好学习的，路可能走错了，甚至会误导孩子一生

[衣锦夜行 回复 小虎哥]：这个我一直在说啊，下一代咋样取决于你的占坑能力，还有就是，我都不好意思说学区房未来是智商税，和孩子混的好不好没关系，说出来要被喷的，好不好主要是爹妈决定的

[衣锦夜行 回复 客官]：世纪三问

[清影]：更确切说是爹妈的资金，人脉，层次吧。一千万送去留学，还是拿一千万来做本金[偷笑]

[daisy 回复 衣锦夜行]：聚聚扎心，但是道理真的是大实话，所以才会忠言逆耳，自己坐吃等死，要求孩子奋发图强，其实真的是本末倒置，强烈赞同你的占坑观点，希望自己现在努力还不算迟

[客官 回复 衣锦夜行]：跟着饭爷学一辈子咯

[00 回复 衣锦夜行]：饭爷目前可有小孩？对于学历以及学区房，我个人觉得饭爷的站位太宏观了。

虽然小孩以后的高度并不取决于学历，但是没有高学历是万万不能的，毕竟学历贬值水涨船高，小孩的学历总不能在水下吧。

学区房其实不算交智商税，学区房贵自然有其道理，好的学校确实还是能给小孩创造不一样的环境。另一方面是市场就认学区房呀，我后悔6年前没早买学区房了，学区房的涨幅比其他

新房的涨幅要大，买学区房不仅可以解决小孩的上学问题，资产增值效应也更明显。

20_2020-04-18 19:41

小虎哥 - 2020-04-18 19:41:52.892

今天看到一些消息，说现在大学生不值钱，清华北大都不那么吃香了，另一方面又是加速老龄化的社会，记得很早以前说80后惨，现在看过来80后简直是遇到黄金时代，现在95后才是真的惨啊

[Tiger_悦▲▲] : 是啊 学历通胀

[Jack Lee] : 值钱？你值多少钱很大程度上和你创造的价值成正比。和学历关系大吗？有一定关系，但不是决定性因素。尤其是在现在信息获取门槛这么低的时代来说。我觉得这反而是个好事。说明有更多的人可以跨越学历背景创造更多价值了。

[小虎哥 回复 Jack Lee] : 我们讨论的是投资教育出卖劳动力的性价比，不要谈能力和价值创造，那是少数人的事，你要接触过大企业招聘就应该知道，简历筛选的时候，直接就把低学历砍掉了，学历贬值是供需关系的变化，并不会促进公平，对低学历的其实打击更大

[Jack Lee 回复 小虎哥] : 并没有看到你对于投资教育出卖劳动力性价比的观点。能力和价值创造，和大多数人息息相关，那是本质。不知道你的那些观点和价值观是怎么形成的，基于什么形成的。我太接触过大企业招聘了。我在五百强做过，现在也在美国上市公司做。拿到过字跳，滴滴，奔驰的offer。我毕业于很普通的本科。所以筛简历的观点我更不能同意了。我也没有说学历贬值促进了公平，是信息的获取门槛低，促进了公平。我并没有觉得对低学历的打击大。点到为止。我去看书了，不想跟你争论了。

[轻挽 回复 小虎哥] : 赞同

[Essie A A] : 全国前五两家房企都呆过的HR本人想插一句...社招可能会没这么看重原始学历，但这两年的校招非985本硕基本都很难过简历关，除非某些学校少生源少的西南地区...

[00] : 清华北大什么时候不吃香了？能考上清北的人绝大多数在智商、能力和勤奋上要强于99%的其他人。现在有几个父母不希望小孩能考上清北的

[Daisy 回复 Jack Lee] : 值钱的学历就值钱，好多年前大投行外资银行，跨国公司中层清北复交。能力，就跟内涵一样，没有美貌谁去了解你的内涵。别拿马爸爸说话，毕竟只有一个马爸爸。就连这两天大瓜的蒋凡都是复旦的。

21_2020-04-18 17:21

武穆 - 2020-04-18 17:21:28.767

又有几位星友问饭爷公众号的文章，下面网盘是我从公众号爬下来的，需要的自取，链接永久有效。

链接：<https://pan.baidu.com/s/1-Qlar0PjduvXN6hF-Bixuw>

提取码：3y75

[宁静志远A A♥]：谢谢分享

[崔叉叉]：您好，打扰了。想请教一下爬取内容的方法，不知道知识星球怎么私聊，只好发到评论里了。

[崔叉叉]：微信：cuichacha001

[Annie]：谢谢

[武穆 回复 崔叉叉]：我加你了

[珠珠]：太牛了

[珠珠]：15010918700微信同号

[叮叮猫]：好像没爬完吧

22_2020-04-18 15:49

Bella - 2020-04-18 15:49:54.950

果然如燕姐说的，战争才是提振经济最有效的强心剂。

太阳底下没有新鲜事[呲牙][呲牙][呲牙]

第五版序言

在早期殖民时期也没有。

而在整个工业世界，情况就是这样。这是历史上最严重的、时间最长的一次衰退。事实上，没有哪个国家让经济自然恢复。比如，法国直到20世纪50年代中期以前，经济一直没有恢复到1929年时的状况，要说世界经济完全获得拯救，它也是通过战争和为战争而做的准备才实现的。第一个重新振奋起来的经济体是德国，1933年1月，希特勒

的纳粹统治开始了，德国立刻展开振兴军事力量的计划。在一年的时间里，德国实现了充分就业，没有其他国家做到这一点。英国在1937年重整武备，因此失业率开始逐步下降，但当1939年9月3日战争爆发时，失业率还处在历史的最高水平。而正是在这一天，华尔街翘首期盼军火交易的进行能带来利润，而美国也终于加入战争，所以股票价格回到了1929年的水平。

3个想法

76 / 768

[衣锦夜行]：一直都是，要么就一直萧条下去，美国不是罗斯福新政拯救的，是二战，欧洲打成废墟，给美国注入的外部订单，租界法案和马歇尔计划

[Bella 回复 衣锦夜行]：下一次的大萧条，美帝会不会继续调起战争呢A A A A

[衣锦夜行 回复 Bella] : 现在老美其实不太打得起，尤其是和大国开战，只能能把财政打崩了，帝国的倒下基本都是财政崩溃

[Charles] : 中国古代也是这样 汉武帝喜欢打边上的小国家 打一次经费消耗极大 而且那些小国都是蛮荒之地 就算打赢了也沾不了光 关键是长途跋涉过去基本打不赢[A][A] 最终压力就到人民头上了

[Bella 回复 Charles] : 所以学习历史非常有必要啊

23_2020-04-18 15:01

衣锦夜行 - 2020-04-18 15:01:19.667

刚刚这个美女讲的关于美元这段很好，基本就是我说为啥美元贬值30%行不行的思路，言简意赅

钱荻 回复 Jack Lee：简单的理解哈，各国的货币都是以各自国内的抵押物来印钞，如果悄悄多印，超发的货币没有出口，就形成了本国国内通货膨胀，购买力被稀释，而增发的货币并不是均摊给了国民，而是集中在了一部分人手里，变成了本国老百姓来为超发的货币买单；而美国是唯一的例外，因为美元是国际货币，超发的货币实际上是稀释了美元在全世界的购买力，以美债为锚，开足马力印钞，发救济给国民，实际稀释了美元在全世界的购买力，美国老百姓拿到钱，世界人民一起买单。这也是为什么饭爷说美元面临贬值到6的压力。美国以军事霸权保证全世界人民帮忙买单。

[钱荻]：哇，被饭爷翻牌子了，开心～其实是读完饭爷关于直升机撒钱的一系列文章，理解了这个逻辑，所以今年手里就不打算留现金了。写完大概就理解饭爷为什么开公众号写文章了，本身也是对自身思路的梳理[嘿哈]

[Jack Lee 回复 钱荻]：不留现金买什么呢...

[Jack Lee 回复 钱荻]：股票、基金、房产、黄金，分散投资是吗

[徐东潍INTP]：能写得明白才是真明白

[朱砂]：是不是可以先买套房，然后升值卖掉，待人民升值后再去货币贬值国家扫货啊[偷笑]

[Conway 回复 朱砂]：现在这会除了买一线房产，其他地区的性价比不高吧。眼前就有a股，它不香吗[A][A]（去海外扫货有外汇管制这个问题，我个人更喜欢让资产在国内升值

[朱砂 回复 Conway]：也就和大家讨论是不是这个逻辑，也没钱

呢

[钱荻 回复 Jack Lee] : 这个看个人的预判和风险偏好吧 **A** **A** 比如饭爷提示的美股最佳买点，配置一些优质的公司或者阿里这种中概股；石油低点买一些基金或者石油公司股票；一线城市核心地区，年中间全款捡笋盘，然后抵押贷入A股，等等。

24_2020-04-18 14:57

衣锦夜行 - 2020-04-18 14:57:50.004

刚刚看小伙伴说纸原油的事儿，我说说我的看法吧

记得之前有人问我原油我自己认为最好的标的是油股，还说了个我我自己最喜欢的香港中海油。

为啥纸原油这种东西不能拿来抄底原油呢？因为巨大的换月成本，换月这东西，你每次就是在被动亏钱。

咱们一直说，不熟的东西没搞清楚规则之前不要做，如果搞不清楚底层资产是啥，更是尽量不要碰，就像当初说华宝油气为啥不喜欢，因为页岩油公司比例太大了。

尤其是和油有关的，凡是底层资产是石油期货的，都是拿的时间越长损耗越大，只适合短期赌博，不适合投资。

虽说这些都只是工具，但很多人出手之前搞不清楚工具的规则，不懂期货，不懂升贴水，不懂损耗，不懂交割就莫名在亏钱，你先看看这个巨大的换月成本。

第二张图可以看到，虽然昨天油价近月在跌，但是远月很坚挺，这也是为啥很多人看不懂为啥油价跌昨天美国油股暴涨。

近月在做空逼多，6月合约比5月高了7美元，未来油价回到50美元不是啥大问题，这还是没啥大通胀的情景下。

远月为啥有溢价，因为这里反应的是预期改善问题，能源股不存在换月贴水和损耗问题，所以就涨了呗

美原油05	17.75	-2.00	-54137
美原油06	24.93	-1.09	33829
美原油07	29.62	-0.58	16472
美原油08	31.30	-0.40	1577
美原油09	32.17	-0.47	4570
美原油10	32.81	-0.02	536
美原油11	33.41	-0.19	1400
美原油12	33.93	-0.27	-1489

美国能源股集体上涨， 埃克森美孚涨10.37%

2020-04-18 04:05 Wind

香港万得通讯社报道，周五美国能源股集体上涨，[埃克森美孚](#)涨10.37%，[雪佛龙](#)涨9.01%，[康菲石油](#)涨13.42%，[斯伦贝谢](#)涨8.68%，[EOG能源](#)涨14.47%。

[athena] : 这个还是不明白，国内的中石油中石化能买点吗？

[wz] : 想问问您中海油是哪个？有个HK02883的中海油服务，还有个中海油服SH601808，有点搞不明白了[A股](#)，还有就是为啥您觉得中海油和国际油价的关联度很大？

25_2020-04-18 12:59

simon - 2020-04-18 12:59:12.091

饭爷，麻烦讲讲最近央行的数字货币会带来哪些影响？谢谢！

[衣锦夜行] : 影响就是现金消失，未来负利率方便，未来反腐也方便了这是最直接的。间接的就多了啊

[周燕君 回复 衣锦夜行] : 为什么说有助于人民币国际化？

[felix021 回复 周燕君] : 流通成本降低，且独立于swift体系，不受钳制

[周燕君 回复 felix021] : 我思考的方向是会不会推广到一路上

[felix021 回复 周燕君] : 很有可能啊，新基建

[霞客行 回复 衣锦夜行] : 反腐这方面真没想到。兑现不能腐。

26_2020-04-18 10:39

李龙蕾 - 2020-04-18 10:39:20.843

#书单# [强][强][强]

27_2020-04-18 10:36

NANCY - 2020-04-18 10:36:25.163

范爷，您这张表是哪家银行的？有没有靠谱的贷款经理推荐？
坐标广州

	产品名称	目标客户	贷款期限	利率范围	还款方式	额度范围
个人类 产品	集团e贷	白名单客户	1年	4.30%	一次性还本按月付息	最高30万
	助业e贷	私营业主	1年	3.80%	一次性还本按月付息	最高50万
	药商e贷	医保合作商	1年	3.80%	一次性还本按月付息	最高50万
	烟商e贷	烟草零售专卖客户	1年	3.80%	利随本清	最高30万
	医护e贷	医院正式员工	1年	3.99%	一次性还本按月付息	最高30万
	教育e贷	民办教育机构	1年	3.80%	一次性还本按月付息	最高50万
公司类 产品	房抵e贷	符合 建设 银行要求的房产抵押	1年-10年	4.00%	等额本息、等额本金	最高1000万
	抵押e贷	符合 建设 银行要求的房产抵押	1年-10年	3.55%	支持提前还款、正常还款、逾期还款	最高1000万
	纳税e贷	优质诚信纳税小微企业	1年	3.55%	随借随还，按日计息	最高100万

[宽]：百度一下产品名就知道了嘛

[shsf]：山西的吧

[衣锦夜行]：农行的，山西的，这个抵押贷有房子就行了

[霞客行 回复 衣锦夜行]：饭爷竟然是山西的，老乡啊！

28_2020-04-18 07:05

nancy - 2020-04-18 07:05:02.774

#书单# 谢谢 真有心了

29_2020-04-18 00:41

海 - 2020-04-18 00:41:47.429

上海小伙伴一起讨论啦





该二维码7天内(4月25日前)有效，重新进入将更新

[炊烟七里]：这个二维码没法识别

[刘小白]：不能来个全成员群咩

[海 回复 炊烟七里]：其他人好像都可以，你再试试不行的话我重新发你

[海 回复 刘小白]：全员群还是得饭爷来[奋斗]

[浅华]：有哪位能弄个深圳的群...

30_2020-04-17 23:43

卖爆米花的 - 2020-04-17 23:43:56.507

饭爷啊，我的纸油血亏，现在已经一半没了，真是痛，而且很重仓。。。

按照这种玩法，如果当月合约猛跌，原月不跌的话，再换几次月就会亏光光！

纸原油没有油库啊，不像实物存着放着就好了，刚看到加拿大有现货油基本不要钱的新闻，到那时候就是血本无归的时候。

慌的一比，止损下不了手啊

A screenshot of a smartphone displaying a financial app interface. The top bar shows the time as 11:43 and various status icons. The main screen is titled "纽约NYMEX" and displays a table of oil price data. The table has columns for Name, Latest Price, Change, and Holdings. The data shows six contracts for light crude oil from 2005 to 2010, with the 2005 contract being the most recent and having the highest holdings.

名称	最新	涨跌	持仓量
轻质原油2005	18.220	-1.650	148838
轻质原油2006	25.190	-0.340	532934
轻质原油2007	29.650	0.100	298926
轻质原油2008	31.320	0.229	139877
轻质原油2009	32.170	0.229	149576
轻质原油2010	32.750	0.229	100730

合约	最新价	涨跌	成交量
轻质原油2011	33.430	0.360	83916
轻质原油2012	33.890	0.329	289913
轻质原油2101	34.340	0.360	64190
轻质原油2102	34.770	0.429	37252
轻质原油2103	35.040	0.370	45290
轻质原油2104	35.430	0.459	21858



首页



行情



理财



发现



我的

[卖爆米花的]：尼玛这玩意比期货还狠！

[钱荻]：特别狠，都知道原油长期看涨，但是不知道该买什么。uso还得资金出境，太麻烦了，能买得有限。

[卖爆米花的 回复 钱荻]：原来知道移仓这个大概意思，不过体会过才知道肉疼

[钱荻 回复 卖爆米花的]：多么痛的领悟。。。期货门槛高，那都是对韭菜的呵护ⒶⒶ

[卖爆米花的 回复 钱荻]：现在骑虎难下，怎么办

[钱荻 回复 卖爆米花的]：我买的少，一早平仓了。。还是问问燕姐吧**A A**

[客官]：我真的想向你推荐一篇文章

[卖爆米花的 回复 钱荻]：求燕姐指点！

31_2020-04-17 23:31

衣锦夜行 - 2020-04-17 23:31:59.265

刚刚看到小伙伴发的一篇美国人发钱的东西，其实大家要明白一个概念，国家不产生价值的，国家做的是转移支付。

很多人以为减税发钱是好事，这里只能说减税发钱是必要的，但是减税发钱会进一步拉大贫富差距。

这东西吧是个双刃剑，税率太重国家和企业没活力，天天减税税率太轻国家没钱做转移支付。

本来可以拿来搞基础设施，修铁路医院电厂的钱就都没了，减到企业家口袋里去了。

很多人以为减税企业家就会给大家发工资，大家拿了钱就可以买东西，东西卖多了就能促进生产产生良性循环，其实根本不可能。

老板从来都是根据订单来定产量的，没看到订单增长就不会扩大产量？那不是找死？这个钱首先拿去干嘛呢？炒房炒地炒股票，不然你以为香港纽约豪宅怎么炒上去的。

发钱等于是向未来借债，国家把未来的钱拿到现在花了，和你借信用卡花没啥区别。借钱就是要还的，无非是谁还，啥时候还。

想清楚这个问题，就能理解很多政策的双面性

[蝎子饼]：小白问个愚蠢的问题，那如果减税以后老板并没有按如期所想，把钱发给员工去促进消费，而去做炒房炒地，那

为什么不干脆国家直接每个人发一笔钱呢

[钱荻 回复 蝎子饼]：为了让企业活下去，等待解放。同时也给个人发了呀。

[钱荻]：但是有一个例外就是美国，不只做内部的转移支付，还可以转移支付给全世界，印钞让全世界买单。。

[Jack Lee 回复 钱荻]：一句没搞明白让全世界买的逻辑，能解释一下吗

[钱荻 回复 Jack Lee]：简单的理解哈，各国的货币都是以各自国内的抵押物来印钞，如果悄悄多印，超发的货币没有出口，就形成了本国国内通货膨胀，购买力被稀释，而增发的货币并不是均摊给了国民，而是集中在了一部分人手里，变成了本国老百姓来为超发的货币买单；而美国是唯一的例外，因为美元是国际货币，超发的货币实际是稀释了美元在全世界的购买力，以美债为锚，开足马力印钞，发救济给国民，实际稀释了美元在全世界的购买力，美国老百姓拿到钱，世界人民一起买单。这也是为什么饭爷说美元面临贬值到6的压力。美国以军事霸权保证全世界人民帮忙买单[A][A]

[Jack Lee 回复 钱荻]：谢谢[A][A] 辛苦你这么耐心。如果单纯分析国内，通货膨胀的时候，增发的货币会集中在哪部分人手里呢？为什么会成为老百姓买单的结果呢？

[LiuWeiWei 回复 Jack Lee]：1、谁能低息拿到钱谁受益，肯定是企业家或者资本家啊，2、你的钱没增加而天天吃的苹果或者必须买的房子贵了一倍你的支出多了一倍，你说谁在放水买单[A][A][A][A][A][A][A]

[Jack Lee 回复 LiuWeiWei]：那为什么要涨价呢... 不涨价不行吗

32_2020-04-17 23:00_精华

不二 - 2020-04-17 23:00:58.571

#书单# 很多人在问饭爷推荐了哪些书，今天把汇总了一下，请需要的圈友自取。

感谢饭爷的无私分享和耐心解答，以下均摘自饭爷/圈友分享或精华帖，如有侵权，请联系删除，谢谢。未经星主饭爷本人同意，拒绝任何形式的转载。

一、书籍系列

1、《台湾股市泡沫》——回顾了90年左右台湾股市的疯狂。

网盘地

址：<https://pan.baidu.com/s/1dxBZYXnW7EVIpOUhwV1hjQ>，提取码:57uc

2、《一个农民的亿万传奇》——大师级人物付海棠口述自己的投资哲学，饭爷强力推荐，大道至简，常读常新。

链接：<https://pan.baidu.com/s/1vDyB02317Jt-ziEo0-R-mA>，提取码: q6sj

3、《债务危机》——瑞·达利欧讲宏观，国家重大债务危机的处理方法——印钱印钱印钱。

相关经济周期和债务周期的视

频：<https://www.bilibili.com/video/av16857514?from=sea...>

4、《穷爸爸富爸爸》——自己和家庭投资规划，现金流配置

5、《摩根财团》——通过描述摩根家族四代人建立的庞大金融帝国，展示了宏观金融界发展历史和金融巨头的庞大权利！

链接：https://pan.baidu.com/s/1nDje_hNJMTlKd1YLyEXthQ，提取码: ke68

6、《时运变迁》——“史上最伟大的美联储主席”和”日元大师“携手回顾世界货币体系的演变历程，看完就知道本次美股大跌为什么不是危机。对本翻译反感的小伙伴，可以尝试下16年译本。

链接：<https://pan.baidu.com/s/1ZqneAshO9EY24KtQqJX2zQ>，提取码：yn2h

一同推荐的还有两本：《行动的勇气：金融危机及其余波回忆录》、《金融的本质》？

7、《中国是部金融史》——从货币政策和经济政策的全新视角，重新解读3000年来中国兴衰更迭的密码。

8、《大国空巢》——可以与饭爷写基金会的文章一起，本书常年被禁

9、《李光耀观天下》——亚洲传奇人物李光耀对亚洲动态及经济管理的意见及见解,对世界广泛的课题做了独特和坦率的分析

10、《亚洲教父》 -教父们更多的是经济增长的受益者，而不是推动者。

11、《中央帝国的财经密码》——从田赋制度、货币制度、官营经济三方面说明中国传统政治之兴衰与帝国财政状况密切相关。

链接：https://pan.baidu.com/s/1APJUqkvc3_KMo2-RtO8urg 提取码：mx5u

12、《两次全球大危机的比较》——：对2008年和1929年大萧条的发生、演变和影响进行比较研究，期望以史为鉴，理解今天，展望未来。

13、《穿越百年中东》——本书讨论了百年中东纷争的来龙去

脉，以故事的形式再现百年中东的矛盾和冲突。

14、《期货市场技术分析》——想学技术分析，看这一本就差不多了

感谢圈友“命运的后脖颈”分享，链

接：<https://pan.baidu.com/s/1UW8SmmkeDiDi2ygT0ALZMQ>,

15、精彩书目还有——《毛选》、《康生传》、《周总理传》、《投资中最简单的事》、《潜规则》、《论中国》等，欢迎大家补充。

二、小白指导系列

1、小白打基础的，除了2、3、4可以再加上一本《货币经济学》

2、如果外行想看金融方面的东西，认真读懂2、3、4就够了。建议先读4、然后看经济周期的书（《逃不开的经济周期》）、之后货币金融学，之后3

3、零基础——可以先看4、6、10、11

4、想了解经济——3、11、《五百年来谁著史》

三、饭爷推荐纪录片系列

1. 【华尔街】（共十集）——看完你会对华尔街甚至整个金融资本发展历史有相对清晰的认识。

B站链接：<https://www.bilibili.com/video/av3571976/>，央视链接：<http://tv.cntv.cn/videoset/C21543>

2、【NHK纪录片-巨大贫富差异的结局】，不断印钞是贫富差距拉大的主要原因，弹幕很多写的也很好

B站链接：<https://www.bilibili.com/video/av31178820?fromvsog...>

3、经济机器是如何运行的——Ray Dalio在2008年美国金融危机之后，在Youtube上的分享的一个30分钟的视频，介绍生产效果、短期债务周期、长期债务周期的起源。

B站链接：<https://www.bilibili.com/video/av65874101>

优秀圈友推荐了很多好书和视频，就不逐个感谢了，谢谢大家的无私分享。

四、圈友分享书籍

1、感谢圈友“智达”分享‘半佛仙人’推荐书目——《君主论》、《潜规则》、《血酬定律》、《爱的博弈》、《洞穴奇案》

2、优秀圈友分享或提及书籍汇总：《视频金融的本质》、《伟大的博弈》、《日本经济的悖论》、《掉队的拉美》、《低欲望社会》、《热门商品投资》、《津巴多的时间心理学》，在此一并感谢。

五、圈友分享视频

1、感谢圈友“學習強國”分享【翟东升老师分析贸易战背后特朗普的真实动机！】<https://www.bilibili.com/video/av91839760?t=682>

2、感谢圈友”智达“分享【TED】【心里学TOP】健康的时间观念<https://www.bilibili.com/video/av3275041>

【文字版】<https://wenku.baidu.com/view/272848711711cc7931b71...>
【The Secret Powers of Time】<https://www.bilibili.com/video/av54439624/>

3、感谢圈友”Tb“分享【温铁军：全球金融化危机与客观演变规律1703】

B站链接：<https://www.bilibili.com/video/BV14x411Y7Ni?from=s...>

4、感谢圈友”Bella“分享【富豪谷底求翻身】链接已失效，可自行搜索

5、感谢圈友”felix021“分享《穷富翁大作战》，视频请自行搜索。http://www.sohu.com/a/311989140_99921239

6、感谢圈友“在野武将”分享【李永乐讲LPR】http://www.bilibili.com/video/av82411679?share_medium





[宁静志远ⒶⒶ♥]：这个太棒，不赞不行

[我是小小慧ⒶⒶ]：辛苦了，十分感谢

[客官]：用心了 靠这些可以让你把握大方向

[朱砂]：好帖谢分享

[君]：多谢分享

[张良]：记得哪位朋友把饭爷的文章汇总起来的，现在想制作几本

[杨小玲]：我买了纸质版的慢慢在啃，没有想到还有电子版，谢

谢

[徐东潍INTP] : 真有心

33_2020-04-17 20:27

Aa工程塑化朱先生 - 2020-04-17 20:27:51.100

饭爷，想问下你对物业产业链(如碧桂园物业:)未来发展的看法。好基友有个就业机会，想知道这个行业未来的动向(坐标莞深区域)，职位人事

[衣锦夜行]：物业我是看好的，包括物业股当初我都是看好的，花样年，碧桂园包括重庆那个还有招商那个，这东西未来必定会迎来大发展，但是在这个行业做吧，和新兴行业不一样，得想办法升到管理层，在下面没前途的

34_2020-04-17 19:54

化十 - 2020-04-17 19:54:52.080

这是发话要把空转的水放出去了吧，大白话就是说，银行还不快放水出去，下面的小水田都干啦！

财联社电报

财经通讯社

2020-04-17 19:08 星期五

【中共中央政治局：引导贷款市场利率下行 把资金用到支持实体经济特别是中小微企业上】

财联社4月17日讯，中共中央政治局4月17日召开会议，会议强调，要坚持稳中求进工作总基调。稳是大局，必须确保疫情不反弹，稳住经济基本盘，兜住民生底线。要在稳的基础上积极进取，在常态化疫情防控中全面推进复工复产达产，恢复正常经济社会秩序，培育壮大新的增长点增长极，牢牢把握发展主动权。会议指出，要以更大的宏观政策力度对冲疫情影响。积极的财政政策要更加积极有为，提高赤字率，

货币信贷政策要更加灵活适度 支持地方政府专项债券发行和使用 相关次

反打机反付加国贝，增加地力政府々坝贝分，提高资金使用效率，真正发挥稳定经济的关键作用。稳健的货币政策要更加灵活适度，运用降准、降息、再贷款等手段，保持流动性合理充裕，引导贷款市场利率下行，把资金用到支持实体经济特别是中小微企业上。

聚焦政治局会议

货币政策动向

下载财联社APP

快速 准确 权威 专业



C 财联社 · 上海报业集团主管主办

[海港里52号] : 降息会是导火索么

[youngsage 回复 海港里52号] : 今天好像是首次明确提出降息

[海港里52号 回复 youngsage] : 没错，降准不解渴，这把**A A**需要引线

[youngsage 回复 海港里52号] : 还是要看后面政策跟进，传导问题已经2年了，不是现在才开始的

[海港里52号 回复 youngsage] : [玫瑰]

[] : 总觉得没有实际行动之前，喊话市场是不怎么认账的

[youngsage 回复]: 主要是一个态度的变化，其他的得看政策很近

[宁静志远A A♥]: 看字面，这次的 语气更加重了、口吻更加严厉、更加严肃了

35_2020-04-17 17:14

留一半良心 - 2020-04-17 17:14:15.788

今天买了大仓位的数字货币，妈的都是烂板，看来妖起来概率不大了[流泪]。

[留一半良心] : 周一看来要割的比较累了。

[Jabir] : 热点不蹭是个韭菜的基本修养

[留一半良心] : 哈。海联金汇背后的大资金会折腾折腾的。做个好些的开盘价就可以了

[00] : 运气不好没挑到前排的吧[偷笑]

[化十 回复 留一半良心] : 为什么那么多人看海联？我这边也好几个买

[一生俯首] : 有没有数字货币etf啊？

[海港里52号] : 买证券啊

[何欢 回复 海港里52号] : 华宝券商006098 是吧

36_2020-04-17 15:50

wenhu - 2020-04-17 15:50:37.766

想知道铝价背后是什么逻辑，饭爷怎么看后面趋势，最近从底部上升了不少。

[黄立军]：只是涉及Tesla等新能源汽车的才涨吧

[wenhu 回复 黄立军]：铝的期货已经涨了好些天，观望着没上车**A A**

[衣锦夜行]：铜铝都起来了吧，有个读者问我，他想去印尼买俩矿，靠谱不靠谱

[回复 衣锦夜行]：请问饭爷钴这种小金属还能起来吗

[武穆]：铝主要用在建筑，运输，包装。要看宏观经济，铝都是靠电解的，电费也很重要。另外铝矿石大部分靠进口，国家进出口政策，还有印尼，非洲，土澳的那边生产情况都影响矿石进口。

37_2020-04-17 13:32

Bella - 2020-04-17 13:32:28.794

美帝的操作已经这么令人发指了吗?

无息贷款居然不用还了，好恐怖A A A A A

转～一早被一个美国朋友的微信语音吵醒，接通后，他那边很是兴奋。

这位朋友是美国一家几十号雇员的小公司的老板。通话中，他说4月2号接到开户银行通知，说美国中小企业管理局要求立即填表。于是，他在4月6日把表格填好交给银行，美国太平洋时间4月15日上午，银行通知他120万美元到账了。

他很突然，自己没有贷款，咋有这120万？于是，就赶到银行问是咋回事。银行说，受政府委托，根据他的公司规模，给120万美元的无息贷款。如果在2个月内，这笔120万美元，交房租、水电、人工工资超过了75%，也就是超过90万美元，这120万美元就不用还了，属于政府救济款项。如果实在花不完，就按照比例退还。

我听得惊呆了，感叹道：美帝这也太离谱了吧！

他接着说，还有，联邦政府还给每人发1200美元的刺激金，已陆续打到账号。

听完这些，我脑袋完全一片空白，气得说不出一句话来。



LiuTaotang
@tangliutao

今天收到两笔款，一笔1090.03 工作单位发的放假津贴，以后每两个星期都是这么多，直到恢复上班；另一笔3900.00\$，是美国政府发的疫情补助；考虑到四月一日收到6971.00，四月七号收到3965.42，最近15天，我已经收到15926.45美刀，当然下周开始每个星期还有178美元的失业补助！当然，我还计划去卖血换现金



BANK OF AMERICA

Hi, LIUTAO, money was deposited into your account

Amount: \$1,090.03

Account: PERSONAL CHECKING/SAVINGS

Development Department

UI Online Home

[文刚]：米国金融霸权，太[A][A]

[Bella 回复 文刚]：是呀，估计中国也快了

[朱砂]：没节操啊，这样子印钱让全球人民来还

[Bella 回复 朱砂]：明目张胆没节操了

[清影]：可信度存疑。这样发钱谁还工作呢。

[小贝]：所以美股又蹭蹭蹭蹦哒回来了？

[宁静志远[A][A]♥]：可信度存疑

[v字vendetta 回复 宁静志远[A][A]♥]：如果是真的就不是资本主义了

38_2020-04-17 10:24

melvin, ye* - 2020-04-17 10:24:13.918

饭爷，请教下，还有个原油基金161129,怎么样，值得投吗?另外，通信ETF 515880值得买吗? 谢谢!

[HONDA猫猫] : 前几天买很香[捂脸]

[melvin, ye* 回复 HONDA猫猫] : 饭爷前几天提的是石油基金160416. 这两有什么不一样啊?

[HONDA猫猫 回复 melvin, ye*] : 石油不敢玩，我是说通信5G半导体之类的

[海港里52号] : 说过好几次了，这东西不能最好不碰

39_2020-04-16 22:53

星辰 - 2020-04-16 22:53:39.938

饭夜您好，通胀起来的话，我觉得黄金会不会有大行情，24号黄金涨是不是预演？08年那波黄金股票涨了4.5倍，您觉得这次黄金会不会有大行情？我知道您说了，通胀起来，什么资产都能涨，不知道黄金会有大行情不？请您分析分析，谢谢

【衣锦夜行】回答：

黄金我的看法那天贴过了啊，如果我做的话就是一个箱体一个箱体来

突破一个站稳以后开始做下一个，这里来回杀得很厉害

再没突破1800之前都是这个节奏，这是外盘

个股只有后面突破了，才会出大行情啊

[HONDA猫猫] : 1450还是给了机会[呲牙]

40_2020-04-16 22:49

李修平 - 2020-04-16 22:49:16.754

范爷，后面是通胀还是滞胀，如果滞胀的话，手里的资产跟现金一样，还是被稀释？

【衣锦夜行】回答：
通胀，不是滞涨，这里不具备滞涨的条件

后面货币流通速度起来以后通胀是肯定的

最近其实很多东西都涨价了，可能大家没感觉，都是小东西

而且疫情停滞以后，很多公司都不会备库存

后面会发现需求一下起来到处缺货，尤其电子产业链

今天还和华强北炒电容的熟人说他们可能好日子又快来了

[Tiger_悦ⒶⒶ]: 今天吃麻辣烫突然发现涨了两块钱

[霞客行]: 理发贵了5块

[宁静志远ⒶⒶ♥]: 中餐吃的工作餐，以前58现在68了。
蛋糕奶茶类的店，奶茶去年12今年18[擦汗]
早餐店一碗一模一样的豆浆，去年1.5元/碗今年2元了，每天都能感觉到涨价

41_2020-04-16 22:47

162266 - 2020-04-16 22:47:20.418

新人小白提问，主投500低波，目前半仓，最近适合加到满仓吗？好像又开始上涨了，未来还会不会出现到2700左右的回调？

【衣锦夜行】回答：
我觉得这里可以的，我自己倾向的走势小波段我们就不说了
整个大波段来看的话，我画个图先把，大概就是先这样
到上面压力位，我可能考虑看情况要不要做加减

[清影]：这一波能到3000以上？那要差不多满仓了

[Charles 回复 清影]：怎么感觉上不了呀 我今天减仓了[晕]

[清影 回复 Charles]：不好说，我基本满仓

[Jack Lee 回复 清影]：满仓买证券股吗？

[轻挽]：2850吧

[清影 回复 Jack Lee]：半仓证券半仓科技

[00 回复 清影]：有种说法是叫满仓就是最好的防守[调皮]

[张旭 回复 清影]：咱们都买什么科技股？我现在是挑花眼了，不知道买啥了

42_2020-04-16 22:45

Aa工程塑化朱先生 - 2020-04-16 22:45:01.330

饭爷，您是怎么判断真假突破的，还有该怎么理解：压力支撑是一个小范围的区域。这句话

【衣锦夜行】回答：

突破只能看量和位置，所有的牛股都有个特征，就是位置低，底部放量均线粘合，尤其在月线非常明显。

至于真假我其实真不知道，这个只有过后才知道，我只知道他位置低有钱进，我就敢买，随便贴个图吧

压力是一个区域的意思就是，前面某个区域的套牢盘在那边，到了这个位置就需要换手，把他们换出来，在这个区域做平台，摊平大家的平均成本啊。

[HONDA猫猫] : 貌似现在很多股票月K都这样[呲牙]

[衣锦夜行 回复 HONDA猫猫] : 对的，这就是快到第三次起爆了

[清影 回复 衣锦夜行] : 那现在是该动手的时候了

[HONDA猫猫 回复 衣锦夜行] : 股票和基金是真的香。刚看完你的养老文章，背后阵阵冷汗，哈哈。快点趁年轻，多赚点钱。

[HONDA猫猫 回复 清影] : 要当心，股票风险还是很大的，很多都噶不住。大肉都是长期耕作的结果。[捂脸]

[清影 回复 HONDA猫猫] : 低位，莫怕

43_2020-04-16 22:41

匿名用户 - 2020-04-16 22:41:44.959

曾经欧元企图和美元平分天下，有无可能，在美元崩溃，挑起大战，请人民币出山的选项中，老美主动请我们做储备货币二弟，饭爷说的白衣骑士是指这个吗

【衣锦夜行】回答：

不是的，我说的是下次因为债务危机崩塌，美国欧洲都没有政策空间了

你看他们这次印了多少钱，下次再来怎么救？再无锚印钞货币要变草纸了

货币财政空间比较大的只有我们了，我们可以救他们，但是救他们需要拿出点诚意吧。

比如出让点东西，地盘啊，货币份额啊，当年美国就这么搞英国的

[Ballro lee] : 饭爷，关于个股的问题，这里能问吗

[衣锦夜行 回复 Ballro lee] : 哪类啊，主要有的我也不熟悉不能随便乱说，我自己的都是自己琢磨过的，按照计划来买的

[Ballro lee 回复 衣锦夜行] : 创业板有个欣旺达

[Ballro lee] : 看了付海棠分析期货的路子，感觉基本能套用股票，但股票自身特质和期货应有差别，想学学饭爷选股的路子

[周轻飏] : 08年出让了什么呢

44_2020-04-16 22:39

匿名用户 - 2020-04-16 22:39:58.669

请教饭爷，券商股和银行股您怎么看？

【衣锦夜行】回答：
我这两年不怎么看银行

因为银行现在国家一直让他们让利，不断让利的行业算是下行的行业

不过四大行可以当成养老收租的东西买来，就当买了债券

其实前段的红利指数和保利地产这类也差不多，目前是5左右的股息率，附送一个看涨期权

45_2020-04-16 22:38

youyouzou - 2020-04-16 22:38:35.871

饭爷老师，您好！实在是小白，有些问题您说过但是没理解，还是要向您请教下！就是为什么牛市来了，有些人要把券商ETF(翻倍了)换成低波500呢？难道不是一起牛起来，再一起下来嘛？之前也是提到喜欢波动更高的话，可以先看券商ETF，等美元出现趋势走低，再换到有色ETF，也有相同的疑惑

【衣锦夜行】回答：
是这样的，一般每次牛市第三期来，基本都是券商先动，我们可以拿个图出来看看。

椭圆的位置基本就是牛市第二期，椭圆之前是牛市第一期，第一期他们先打出空间，然后个股表现，之后牛市三期来了他们拉一波指数

之后有一段还是个股表现纷呈，有色一般会比券商晚，券商拉起指数以后有色才开始动，可能表达有点乱，但节奏是这个节奏

[Leo] : 请教饭爷，有色关注的谁？感觉饭爷选的都很有特色

[fish(^_^)] : 饭爷，顺便请问下，这3天北向资金一直流入怎么看？之前大家都觉得2850下有个调整

[武穆] : 券商一般先行拉，大宗一般是牛市最后涨，大家时间涨的时间点不同，卖了涨的接低的，资金利用效率高

[衣锦夜行 回复 Leo] : 我自己喜欢中金岭南

[衣锦夜行 回复 fish(^_^)] : 我没看法啊，刚刚画了个图

46_2020-04-16 22:36

小贝 - 2020-04-16 22:36:31.631

请问大家有没有美元指数周期的书推荐下?

47_2020-04-16 22:35

Jacky - 2020-04-16 22:35:28.469

最近仔细看了《一个农民的亿万传奇》，付海棠先生对期货价格涨跌由供求关系决定，受政策因素影响较大，并且强调基本面的分析。我从15年投资股票至今累计亏损20W左右，到目前还没有搞清楚股价为什么会涨跌，投资思路也没有理顺，除了国家政策因素（降息，降准，取消印花税，重点发展某行业这些等）影响股价涨跌以外，股票价格涨跌到底由什么决定呢？
PS：政策属于消息层面对涨跌并不能起决定作用，只会短期影响股价走势。

【衣锦夜行】回答：
涨跌其实就是资金决定的，有没钱进是主要因素。

之前我们说过，其实股票赚两种钱，
一种是估值扩张的钱，这种主要是风口和主题

比如说5pe扩张到10pe就翻倍了，这是企业没啥增长，因为遇到风口的情况。

比如说一个10pe的企业估值没变，但是业绩增长了一倍，那么资金也会把他价格炒高一倍维持不变的估值。

另一种就是央行放水的钱，这种是普涨

我们每隔几年一次大的资产爆炸的机会，基本就是央行放水的钱，你看我们之前贴的10年期国债的低点，基本就是央行大放水，后面无一例外股市或者楼市涨了

[Jacky] : 多谢饭爷，我好好理解下您的回复，尽可能让自己做到知行合一。

[Charles] : 请教个问题 古代没有股市 央行放的水一般流到哪里呀？

[衣锦夜行 回复 Charles] : 看那个中国是个金融史啊，每个朝代都写了，很有意思

[Charles 回复 衣锦夜行] : 好的 每次看到政府又在偷偷印钱了 老百姓都要用车推着钱买东西 真是又可笑又生气 难以想像这种事情如果某一天发生在我们身上会是个什么样子  

[刘烙寒] : 还有企业增长的钱

48_2020-04-16 22:32

王志刚 - 2020-04-16 22:32:26.509

饭爷，请教一下，“中行资本”有券商概念，PB也很低，月K看幅度很大，现在底部，因家人现在比较重仓，想借您慧眼帮助看看好吗？谢谢您啊。

【衣锦夜行】回答：
是底部，但是还没出现转势。转势的标志之一是均线粘合站上120天线。

这玩意估计后面等券商差不多了也会动，也是非银金融么

49_2020-04-16 22:30

萝卜 - 2020-04-16 22:30:12.621

饭爷能不能写下，美元放水我们就一定要跟着放水

【衣锦夜行】回答：
行，我后面写吧，这个这里写不清楚，得1000多字呢

50_2020-04-16 22:29

萝卜 - 2020-04-16 22:29:51.686

想知道2016年中美之间发生了什么事，饭爷之前在文章互动区回复的时候点了一下

【衣锦夜行】回答：

南海对峙啊，越战之后最大的对峙，战略核导弹部队都开出来了。7月5日至11日，解放军在海南岛以南西沙群岛水域军事演练

军演央视高调宣传，中国海军三大舰队精锐尽出，昆明舰、长沙舰、合肥舰、兰州舰、广州舰、宁波舰、沈阳舰、衡阳舰、岳阳舰、运城舰、三亚舰、宿迁舰、泸州舰、潮州舰、惠州舰等各类舰艇100百多艘，几乎囊括了当时三大舰队的所有主力。

水底下，094A战略级核潜艇部署到位，1艘可携带12枚巨浪2型弹道导弹，导弹有效射程在7400公里，最大可超过9000公里，即使只潜伏在太平洋深处，也可以直接威胁到美国本土。

航母杀手的东风21D导弹，罕见地在电视上露面，数十辆导弹车已经拉进深山里的既定位置。解放军史无前例地派出4位上将，直接一线指挥！

军事上，中国已经进入了一级战备，军人24小时轮番站岗，弹药下发到连队，开始召回一些退役的军官，原计划退役的军人也留队。

[钱荻]：这些年增加海军军备像下饺子一样，都是有原因的

[萝卜 回复 钱荻] : 这方面的的确没有关注到

[萝卜 回复 钱荻] : 这个全国人民都是知道的

[Hakuna Mat*] : 天呐，这段话每读完一句身上起一遍鸡皮疙瘩，太兴奋了

[朱砂] : 饭爷也是军迷啊

[朱砂 回复 Hakuna Mat*] : 还是有两下子的

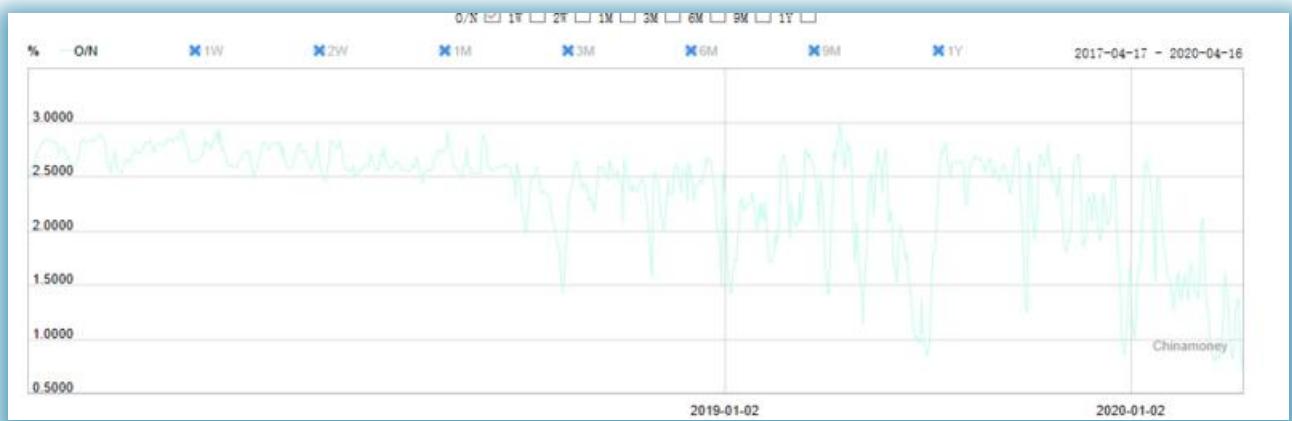
[leon] : 还特地找出当年的报道看了一遍，真是差一点就打起来了，当年要是不硬气估计南海诸岛就丢了

[萝卜 回复 leon] : 有这么惊险吗？！有链接吗？

51_2020-04-16 16:29

大东 - 2020-04-16 16:29:49.701

隔夜shibor都到0.7了，查的数据是17年到现在，感觉都是极值了！



2020-04-16 11:00			
期限	Shibor(%)	涨跌(BP)	
➡ O/N	0.7020	▼	9.90
➡ 1W	1.6570	▲	2.50
➡ 2W	1.3180	▼	3.20
➡ 1M	1.3240	▼	1.70
➡ 3M	1.4280	▼	1.90
➡ 6M	1.5160	▼	2.30
➡ 9M	1.6030	▼	2.80
➡ 1Y	1.6940	▼	1.80

提示: 点击期限品种查看历史走势

[化十]: 请问shibor是?

[宁静志远A A♥]: 看3M比看隔夜的好

[宁静志远A A♥]: 隔夜波动太大了

[Leo 回复 化十] : 隔夜拆借利率

[化十 回复 Leo] : 指标一直表明水很多，就是没有溢出来，是怎么做到的？

[Leo 回复 化十] : 有个时间迟滞吧

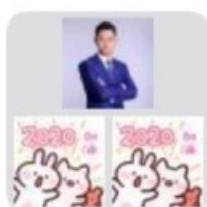
[youngsage 回复 Leo] : 一直有这个问题，这就是定向的后果

[Leo 回复 youngsage] : 无需担心，房地产这个最大的蓄水池被堵住，那么流向哪里是确定的，躺下睡觉就好

52_2020-04-16 13:10

安安 - 2020-04-16 13:10:37.533

建了一个燕姐河南粉丝的微信交流群，河南的小伙伴们可以扫码加入啦。说不定未来的某天，我们可以邀请燕姐，在郑州搞个粉丝见面会呢？[偷笑][偷笑]



燕姐河南粉丝群～



该二维码7天内(4月23日前)有效，重新进入将更新

[朱砂]：上海的组织在哪里

[周琴♣]：求深圳的哈哈

[心 晴]：北京的组织在哪儿哈哈

[黃立军] : 小圈子还搞小圈子啊，不好吧

[朱砂 回复 黃立军] : 饭爷很大气的，还经常介绍好的公众号给大家，我相信他不会介意的。咱也离不开他不是么，人家靠实力吃饭的不担心咱搞小团体[呲牙]。同城如果有机会说不定还能合作上，饭爷不是经常这样能找到资源互补的事业搭档么

[安安] : 不是小圈子，非河南的朋友们也可以加入。划分地域不是因为搞小圈子，是为了今后大家线下见面方便[偷笑][偷笑]

[轻挽] : 天津的有吗，北京的也行

[DYQ] : 咱们最好搞个微信群

53_2020-04-16 12:57

许呆呆 - 2020-04-16 12:57:08.206

哈尔滨进出小区又要出门证了
广州外籍无症状感染者超一百...
你们觉得有没有局部二次爆发风险?

[斗转星移] : 都是外国人口流入多的地方

[(T_T)&(O_O*)] :   [撇嘴]

54_2020-04-16 10:56

v字vendetta - 2020-04-16 10:56:21.972

要复工就要应测尽测，应测尽测就引起新一轮恐慌，就无法复工复产[旺柴]

 华尔街见闻 APP 
4-16 08:20 来自微博 weibo.com

9.4万
阅读

【美国第一次复工讨论焦点：病毒测试！】企业界高管称，美国政府必须大幅提高病毒检测范围及数量，才能说服民众重返工作；传染病专家福西此前警告，由于缺乏病毒检测及追踪措施，美国尚未做好5月1日解除封锁的准备。（本文来自见闻 VIP APP）



经济数据持续恶化，特朗普急切的渴望重新开放经济，但传染病专家安东尼·福西表示，由于缺乏新的病毒检测及追踪措施，美国尚未做好5月1日解除封锁的准备。 （本文来自见闻 VIP APP）

经济数据持续恶化，特朗普急切的渴望重新开放经济，但传染病专家安东尼·福西表示，由于缺乏新的病毒检测及追踪措施，美国尚未做好5月1日解除封锁的准备。 （本文来自见闻 VIP APP）

经济数据持续恶化，特朗普急切的渴望重新开放经济，但传染病专家安东尼·福西表示，由于缺乏新的病毒检测及追踪措施，美国尚未做好5月1日解除封锁的准备。 （本文来自见闻 VIP APP）

[Daisy] : 那可不一定，如果像意大利都有一定百分比的人有抗体了呢

[Cuile] : 美国目前还有两个情况影响复工积极性，一是，疫情期间的失业救济金很高，比很多人的工资还高；二是，检测是免费的，治病自费。再加上政府发的现金，造成复工进程估计不如川普的预期。需要观察下一步的政策，看有什么骚操作。

55_2020-04-16 09:57

Annie - 2020-04-16 09:57:14.395

请问饭爷怎么选择国企指数基金呢？谢谢

衣锦夜行的饭爷

国企指数十年大底

推荐

：恒指史上第三次破净 港股配置

，港股恒生指数出现了其有史以来的第三次破净。金融开放下，内地投资者投资港股的便利性提升后内地资金正在涌入：近期恒指破净后，是内地资金对港股配置价值的发现。

长图

4-15 14:33 搜狗高速浏览器

31

[萝卜]：同问

[一生俯首]：同问

[一生俯首]：510900 这个可以吗？

[Jiajun] : 2828?

[衣锦夜行]：我是买指数的，不是买基金。香港工具挺多的，外面钱很少又出不去，买不了啥基金，买了指数买个期权做保护，大概是这样。

[Annie 回复 衣锦夜行] : 是HSCEI吗？ 买期权怎么买呢？ 小白求指教， 谢谢

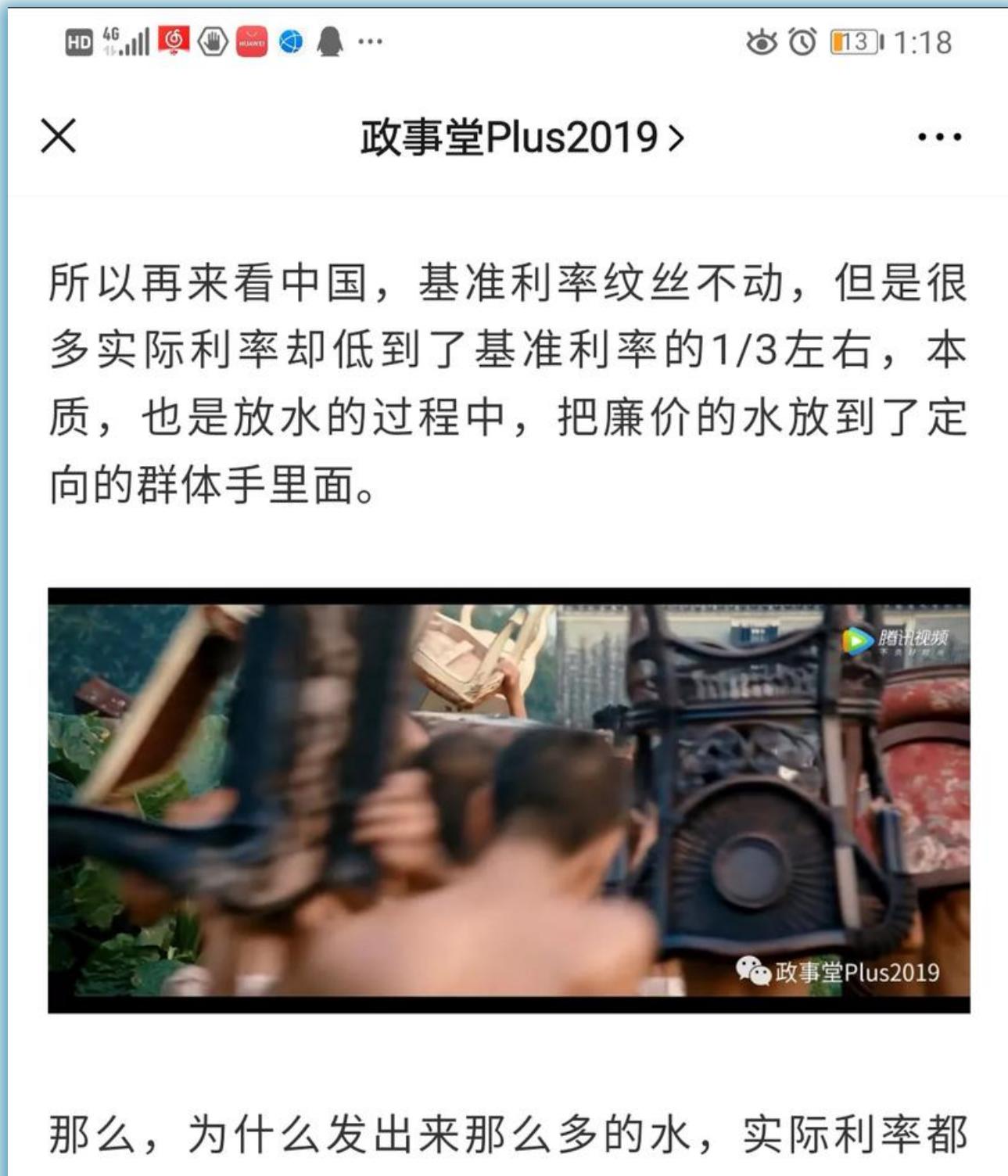
[Annie 回复 衣锦夜行] : 我明白买期权是做对冲

[刘小白] : 买指数是指买指数etf吗？

56_2020-04-16 01:37

盟博检测 四川 - 2020-04-16 01:37:32.542

蓝框中的怎么理解？求各位解惑



跌到了令人发指的程度，但还是有一大群的经济学家们在高呼降息呢？

很简单，因为这些廉价的令人发指的钱，没有发到瑞幸和神州系，也没有发到恒大和碧桂园，没有发到那些杠杆套杠杆的企业手里面。

这些杠杆套杠杆的都是大资金，他们锚定的主要是基准利率。

这也是为什么央行打死都不降基准利率。



[]：地产公司杠杆套杠杆借钱的利息都是天文数字，现在银行借出来的便宜钱他们是拿不到的，主要是符合条件的中小企业和实业借走了现在的便宜钱。而地产公司用的还是高利息资金，所以他们等基准利率下调，这样光利息他们都能省下来巨额资金，更别说其他的扩张了。

[]：当然这是我的一家之言，可能有其他含义。我这样说是因为我们地产公司去银行借钱利息一直很高，但是旗下有一个门窗工厂去借利息特别低，我们基本都是让旗下的实业公司去借钱然后拿来给我们的地产公司周转用。

[]: 坐标三线城市的中小房企，这样第一是银行一听是房企就不怎么给贷款，第二我们一个这种小房企一年都能剩下近千万的利息，更别说宇宙第一企这种超级巨无霸了。供大家参考。

[盟博 检测 四川 回复]: 非常感谢，非常感谢！！

[回复 盟博 检测 四川]: 客气了

[心A A晴]: 我理解是以贷养贷吧

[盟博 检测 四川 回复 心A A晴]: 谢谢你的回答，我不大明白你的意思。我认为楼上已经把这个大致说清楚了。政策对高杠杆、泡沫化的在加以限制。对民生类、实体的中小微企业加以救助。

[朱砂 回复]: 这操作厉害了

现在所有贷款都是采用LPR利率，央行降基准利率是什么意思？基准利率不是取消了吗

57_2020-04-15 23:54_精华

衣锦夜行 - 2020-04-15 23:54:47.510

先记录下，想推荐个中国是部金融史给大家，陈雨露写的，现在的货币委员应该是

这本书为我们从货币政策和经济政策这一全新视角，重新解读了3000年来中国历朝历代兴衰更迭的密码。

作者以货币改革为主线，以历史人物、历史事件为骨架，以时间序列叙事方式，全面描绘了从西周到明清3000年间中国王朝货币政策、土地政策等一系列经济政策变化对帝国经济实力、阶级阶层、百姓生计乃至文化、国防等社会百态的影响，进而如何对朝代更迭、文明进程产生决定性的作用。

在正统历史中被万民敬仰的商鞅、诸葛亮等“高大上”人物，其在真实历史中实施的货币政策、经济政策，实质上造成了所在国物价飞涨、生灵涂炭、百姓流离失所，直接导致了商鞅变法失败以及蜀汉政权的瓦解。

在戏曲中被万民唾弃的“白脸奸臣”曹操，却在诸侯纷乱征战的三国乱世中，以民为本，稳步实施“分田地、减租减息”的土地政策和尊重市场规律的货币政策，为魏晋统一中国奠定了坚实的经济基础和民意基础。

再比如，货币战争其实在古人的智慧里早已付诸实践。春秋时代齐桓公称霸诸侯是以管仲主持开展的货币战争全面胜利为基础，“三千越甲可吞吴”的越王勾践悬梁刺股、一血前耻是以范蠡主持开展的经济政策攻势全面胜利为前提，等等。

这本书以金融为切入点，以货币铸造、土地买卖的角度探讨了王朝的更替，写得不可谓不精彩。读这个书你会发现几个有意

思的现象，历史上，贪官治国似乎是一大特色。

比如协助李隆基开创开元盛世、担任十九年宰相的李林甫，是个大贪官。

李林甫颁布了史上最为严厉的土地买卖禁令——“开元限购令”：无论何种原因，任何人都不准买卖天下土地。禁绝了土地交易，彻底斩断封建官僚蚕食农人财富的根基。这道土地买卖禁令奠定了帝国未来几十年的繁荣基础，在强势皇权面前，封建官僚即使再有势力，也无法明目张胆地通过土地兼并蚕食民间财富。

例如让明朝中兴的著名宰相张居正，锐意改革十年，他的一条鞭法改革，把原来的田赋、徭役和杂税合并起来，折成银两，分摊到田亩上，按田亩多少来征税，改变之前的按人头收税的方法，延缓了贫富分化，也增加了朝廷税收。收到了很大的成效。但是，他是一个大贪官。更不用讲乾隆盛世年间的和珅了。

虽然书的内容有所夸大，但总之整体还是值得一读的

[Alger]：央行副行长陈雨露 据说水平很高。用我前同事的评价就是，比郭建龙水平高多了，不过我还没看哈哈。

[Alger]：个人认为郭建龙在财政密码里还是有夹带私货的 例如鼓吹小政府 暗示要自由市场。不过看郭建龙写的那些书的名字，基本也能猜到他的眼界层次了，看看就罢了，有些观点私货不必当真。

[Annie]：陈雨露之前是人大的教授，我那时候还认识几个他的弟子。

[大骏 回复 Alger]：这人既懂历史又懂经济，而且能通俗易懂的表达出来，这本书应该是他学生写的，语言风格诙谐幽默。

[轻挽]：可是上次记者会上我觉得他磕磕巴巴，感觉就是在背稿子，明显不知道问题如何回答，让人难以相信他业务强，和李超淡定从容游刃有余的回答比较，气度明显差别，恐怕他更倾向于学者，理论吧

[Charles]：我看过了以前在天涯有个对国内房产颇有见解的人推荐的

[大骏 回复 Alger]：关键是大局观和历史观很强。虽然现代经济看起来有很多流派，花里胡哨的东西也多。但本质从来没变过，如果诺贝尔奖提前3000年颁奖，这些古代的思想家早就拿大满贯了。

[Aldo 回复 轻挽]：面对镜头，不是什么都能说的，说出来的也未必是自己真想说的。

他的这本书不错，换个角度看历史，很有意思

58_2020-04-15 23:50

命运的后脖颈 - 2020-04-15 23:50:13.039

饭爷最近常提起邱总，但这一流派似乎与我们暴涨暴跌的市场不够吻合吖，想听听您对价值投资及其本土化应用的看法。

【衣锦夜行】回答：

我觉得价值投资没啥问题，其实趋势投资也没啥问题。

这个市场里更多的是看图说话然后说自己是价值投资的。

其实你说公司赚得啥钱，我觉得是估值扩张的钱和央行放水的钱

你说有些公司，为啥5pe时候一直趴在地上，风口来了能直接变成30pe，而且还是个周期股，大家都当成长炒，这其实就是风口来了估值扩张了

央行放水更简单了，水涨船高嘛

我一直说我们的市场最好的周期就是2-3年，每次一个轮回，因为周期就是这样

在这个周期低点买入，高点卖出基本都能赚钱

举个例子我们置顶文章说的，2015年股灾以后朋友一路买鲁西5块就开始买，一路跌的妈都不认识，后面不是也赚了很多出来了

反倒是他家亲戚，跟着他买基本没赚钱，因为低位到高位之前都割了

[阿趴]：趋势投资是建立在价值的基础之上（起码不能是烂公司吧），价值投资是需要趋势来助力的（木有概念哪有钱进来炒啊），其实是一回事[偷笑]

59_2020-04-15 23:46

安安 - 2020-04-15 23:46:06.579

群里的小伙伴们，河南的亲们多么？尤其是郑州的？速来报道

**【衣锦夜行】回答：
帮你上墙吧**

[一生俯首]：洛阳的[憨笑]

[卟离]：同洛阳[微笑]

[小凡]：长沙的有木有[呲牙]

[a宝]：信阳的

[寻找风口的佩奇]：信阳的

[daizeyi]：郑州的

[星空]：郑州的

[安安]：我建了个河南的粉丝群，大家有兴趣的话可以扫码加入

60_2020-04-15 23:45

john - 2020-04-15 23:45:25.054

按照目前的病毒发展速度，下周肯定是要上200万了。美股还会有二次探底吗？

【衣锦夜行】回答：
我美股的看法当初本年度最好的买点我们说过了
之后就有个二次小探底的，这里还有没有我不知道
现在美股要看的是标普回到2900到3000以后
这个位置会怎么走，能不能突破

61_2020-04-15 23:43

wz - 2020-04-15 23:43:50.653

饭爷您好，请问您一般是如何判断一个股票卖出的时间点的呢？我买了一些省广集团，之前一周涨了不少，但是今天跌了不少，我就想请教您，像这种价格不断创短期新高的股票，什么时候卖出比较合适？亦或是认为应该长期持有（因为像茅台等股票，可能就是一路上涨，中途卖出就亏了），那长期持有的条件是什么呢？

【衣锦夜行】回答：
我长期持有的基本看日线都是低位启动，刚刚放量，刚刚穿过120天线的那种，而且业绩还不错的。

你如果看月线基本就是处在底部区域，又有钱进去的我才会考虑。

新高的话要看趋势把，卖出标准不一啊，不看好了，觉得贵了，觉得短期要调整了，可以有很多理由。

但是对我来说最关键的还是位置，低位的话我就能拿

[wz] : 嗯嗯，您指的低位是pe和pb的低位吗

62_2020-04-15 23:41

匿名用户 - 2020-04-15 23:41:38.616

饭爷，请问现在苏州园区和南通市区的房子你怎么看？如果想要投资的话还能再买吗？

【衣锦夜行】回答：
是我说的话，要买来投资还需要等

其实南通这次还是蛮让人看好的

不管是机场还是上海这边拿出来的政策
都让人觉得南通未来发展前景可观。

[彬]：饭夜同问，广州可以投资了吗

[衣锦夜行 回复 彬]：一线有需求现在都可以看，看到年底别在
小阳春去买

[maliya 回复 衣锦夜行]：饭爷，如果按照先下再上再瀑布的逻辑，那么是在瀑布之后买好还是在资产价格上行之前买好呢？

[彬 回复 衣锦夜行]：感谢饭爷！

[衣锦夜行 回复 maliya]：我自己倾向于先买股，后买房。这个个人偏好不同啊。每次节奏差不多这样

[maliya 回复 衣锦夜行]：谢谢饭爷，我前几年买的几只股现在还套在里面，也在考虑要不要追加点进去？有什么比较好的方向推荐一下吗？

[婉 回复 衣锦夜行] : 饭爷，看您说现在一线房价底部，先买股再买房，但怎么感觉深圳的房子一直还是在涨。深圳是特例吗？深圳房子该啥时入手啊？

63_2020-04-15 23:40

匿名用户 - 2020-04-15 23:40:17.972

饭爷好，想向您请教下，经常看到深圳经营贷二抵等操作，但一般银行好像不接受二抵。一般打电话来自称助贷中心、贷款中心的渠道可信吗？一般有什么可靠的二抵机构？感谢～

【衣锦夜行】回答：

这个应该是熟悉的客户经理帮忙做的吧。利息确实很低，那天有个小伙伴不是留言说他们那边不到4么。

但我之前问的是经营贷，二抵不知道哪个行在做啊。我可以问问，但是我自己没在深圳做过，所以没办法乱说

64_2020-04-15 23:39

喆林 (The Big* - 2020-04-15 23:39:01.544

饭爷，既然大放水后未来很可能会升息，那房贷转LPR还有优势吗？

【衣锦夜行】回答：
加息是短暂的，但是降息是永久的

利息反应两件事，一个是生产率水平，没科技突破生产率水平没办法提高的

另外一个是债务水平，全球债务高企，通胀注水是可以消灭一部分债务，但债务还是很大啊，加息意味着要多付出利息

事实上大国们都承受不起，不然川行怎么说要避免过快进入负利率

65_2020-04-15 23:37

随风 - 2020-04-15 23:37:21.666

饭爷说的研究大危机的书是哪一本啊?

【衣锦夜行】回答:
两次大危机比较啊，鹤仙人那本，写的非常好，你看完再看我写危机那个文章，几乎能连起来

66_2020-04-15 23:36

athena - 2020-04-15 23:36:46.718

请教博主，如何解读这条消息？

9:24 | 4.9K/s ⏺ 🎧 ... HD 50

今日头条

魔都财观 优质房产领域创作者

疫情后上海楼市怎么走？

刚刚出炉的上海土地新政值得玩味。4月10日，上海市发改委提出以下举措：

- 1、保持土地市场交易平稳有序
- 2、加快经营性用地出让节奏
- 3、加快推进城市更新
- 4、减轻房企入市成本压力
- 5、降低制造业项目用地成本
- 6、提高存量土地投资强度

其他都没什么，值得关注的有2条：

第四条，“减轻房企入市成本压力”轻描淡写的一句，但有可能在限价上做改变，而第二条则是最为重磅的：“上海要加快土地供应了。”

把时间线拉回6年前，2014-2015年，上海的楼市就是随着土拍市场的供需两旺起来的。

仁恒徐泾400%多溢价，方兴大宁100%多溢价，金

地价涨幅达300%溢价。

行业需要打一针强心剂，而这一次，很有可能是来真的了。

临港是第一个响应的：今年全年，临港计划出让152幅土地，其中住宅43幅，用地面积196公顷，商业地块58幅，用地面积117公顷。

去年全年，全上海一共才成交了60块宅地，今年仅仅是临港一个地方就要出让43块？太刺激了！

今天加大了土地供应，日后对于新房价格的指导标准，普通住宅的认定标准，认房认贷的首付标准，会不会有些许松动呢？

转发

8

11



朕的书房

关注

04-14 17:31 · 优质历史领域创作者

1021年 德国汉文不早与 一家唱壮士歌例

三

□

<

【衣锦夜行】回答：

这个不用解读，很扯淡。

上海市场怎么拉起来的，几次降息降准，放松限购限贷。

其中主要是放松限购限贷起了大作用，因为限购限贷放松等于是注入购买力

限购放开有资格买的人多了

限贷放开等于是大家可以加杠杆撬动了，只靠手里的钱怎么可能驱动楼市大行情，很多中介和房产博主说的都是果，不是因。

最近上海小阳春有两个红盘，一个是碧云2000万起步那个，一个是中海凯德还是啥。这俩基本都是买到赚到那种，比市场价格要低两成，是我我也买啊，傻子才不抢，但是这个小阳春和大多数楼盘关系不大

朋友8万多买的一个小区，现在有中介六万五推大平米的给我呢还

[浅华]：饭爷，已经有两套房子了，如果以后放开限购限贷了，还可能用三成首付买到第三套吗？

[衣锦夜行 回复 浅华]：要看政策会不会全放啊，全放是可以的，不是全放只能搞假离婚啥的

[浅华 回复 衣锦夜行]：好的，谢谢饭爷

[朱砂]：上海豪宅市场需求旺盛，大家都置换过去买。郊区刚需盘大多苦哈哈（有好学区的除外，例如祝桥的公园2040等也卖疯了），为啥会出现这种情况？

[Chenchen 回复 朱砂]：豪宅我觉得是稀缺，限价。就像碧云这种多少年才有地新盘，以后也很难有。学区这个没办法，中产最后发现，什么都可以委屈，就孩子不能委屈。不管对错，至少市场共识是这样。

67_2020-04-15 23:32

匿名用户 - 2020-04-15 23:32:22.690

饭爷，我打算这轮牛市只做证券etf和低波500，证券etf融资翻倍卖出然后切换到500持有到牛市结束，现在有个问题就是证券这块建仓和融资买入的策略怎么安排比较合适，目前是空仓状态？

【衣锦夜行】回答：

我讲讲我的思路，券商第二波启动需要成交量配合，我的判断大概是上证需要过5000亿，没到这个量很难推动。

券商牛市一般会涨到3pb左右，可以观察几个龙头，配置etf可以按照这个思路观察。

券商涨完换500的话，高点应该是看全市场收益率到了哪个位置，低到一定程度就要走了。或者看全市场估值也可以，之前不是有个图嘛

[youyouzou] : 为什么要从券商ETF换到低波500呢？各位理解的，能帮忙解释下吗？

68_2020-04-15 23:29

心**A****A**晴 - 2020-04-15 23:29:38.885

饭爷，想向您了解一下您看好哈投的逻辑是什么？听别人提及投资不过山海关，想向您了解一下您的看法，谢谢

【衣锦夜行】回答：
就是券商股，我就是把他当券商炒的，其实我买券商原则很简单

市净率低，底部放量，月线看能打出高度，一般券商会上涨到3pb

大概就是这个意思，我们再看看图就比较清晰了。

当然，这是我个人看法并不做推荐，我自己需要买个能妥妥加了杠杆不费劲能赚钱的东西

[阿趴]：那是不是现在锁定哈投，等成交量到5000再进比较好
[呲牙]

[Charles]：好像都要先做一个小圆底 然后蹭蹭蹭的就上去了

[心**A****A**晴]：好的，学习了，谢谢饭爷**A****A**

69_2020-04-15 23:25

轻挽 - 2020-04-15 23:25:49.399

饭爷我看有人引用了曹德旺的观点，产业链去中国化的问题，你怎么看，这对于我们未来经济走势和就业会不会影响很大

【衣锦夜行】回答：

产业链去中国很难，但是部分制造业回归是趋势。

这次疫情大家都意识到很多东西必须抓在自己手里

就连国内各省都会这么搞，你忘记前段自造也不好的省份抢别人的口罩拉

因为自己造不出来，就会受制于别人

70_2020-04-15 23:14

阿趴 - 2020-04-15 23:14:17.450

苹果? SE?利好农业?

[衣锦夜行]: 这是啥

[阿趴 回复 衣锦夜行]: 段子[偷笑], 通常一有消息出来不是就有人喊利好茅台么, 昨天晚上苹果se发布了, 那就利好水果农业了。

71_2020-04-15 21:19

Tb - 2020-04-15 21:19:59.347

温铁军：全球金融化危机与客观演变规律1703 哔哩哔哩
(°- °)つ口 干杯~-bilibili

[衣锦夜行]：这个好

[Tb]：嗯 理顺了很多思路。看着好 分享给各位群友

[kangkang]：视频有说到：美元加息，资本回流，股市债市会走好。但是好像跟我们实际情况不太一样，这是咋回事[捂脸]

[黃立军]：反复听了三遍，受益良多，谢谢分享

72_2020-04-15 18:37

Conway - 2020-04-15 18:37:48.110

哦豁，饭爷说中了，在病死和饿死之间，他们果然更倾向于前者，那边快开始重启经济活动了



观察者网

17分钟前 · 投稿了视频

·

#美国##议员#14日，美国众议院议员特雷·霍灵斯沃斯在接受美国WIBC电台采访时称，与因关闭美国而导致的美国经济崩溃相比，让更多美国人死于新冠病毒是“两害相权取其轻”，因此他主张要让美国人回去工作，“没有选择是无害的，我们必须选择其中危害较小的一个，这是我们的责任，不然就是对投票支持我们的人的侮辱。”[收起](#)



美议员：宁愿更多美国人死来挽救经济 这是两害相...

38

1144

3690

[Jabir] : 我觉得选择病死的是肯定的，川普也说了要在复活节后开始复工。可美国人那自由主义的尿性，估计还得再来一波。新增的拐点饭爷预测的很准，我们做做小波段也挺好，现在大a就跟着美股跑。

[Conway 回复 Jabir] : 感觉吧，那边的人开始认识到这个的厉害了，后面应该不会再有大规模爆发了

[v字vendetta] : 新冠专治各种不服

[衣锦夜行] : 全球都会重启经济，现在欧美债务太高，受不了长期停滞

[王建 回复 衣锦夜行] : 据说欧洲已经开始营业了，西班牙，意大利，奥地利已经解除限制了。

73_2020-04-15 17:12

汪 - 2020-04-15 17:12:28.414

月底要集中披露一季报了，虽然大家都有预期，但大多公司应该还是会差的惊人，这种时候会出现新低点吧？

[Conway]：个人感觉新低不存在了，认为后面不可能破2646，最多回调到2710

74_2020-04-15 16:40

命运的后脖颈 - 2020-04-15 16:40:00.118

大家对近期的节点怎么看?

上可以看做是60分钟的5浪上升（上周四的高点是3浪高点），如果明天不能放量大涨，还会形成60分钟级别的顶部结构。5浪是上涨末期，短期是不能追涨的，大概率接下来会展开调整，调整会有两种可能。

第一种就是市场走上证日线的5浪下跌（3月23日到今天的反弹为4浪反弹），指数会跌到前低附近，构筑一个日线级别的底部结构，之后会出现周线级别的3浪主升；第二种走势就是市场没有5浪下跌了，2646已经是底部，目前的上涨是1浪上升，那么接下来会有一个2浪回调，体现在60分钟级别就是一个ABC的调整，强势的话可能只是个横盘震荡，之后走主升浪。个人倾向于第二种走势的概率大一些。其实，不管是哪种走势，接下来的调整大概率将是最后一跌，时间大致需要9到12天，之后将会有大级别的上涨，时间和空间都超过2019年一季度那波上涨。现在市场流动性非常充沛，大把的资金在场外虎视眈眈，就等一个时机，根据笔者的分析，这个时机就出现在51节后，再熬半个月。

[化十]：还是让勇哥来看

[不二] : 观点分享——先回2750，再冲2950。15号高点，调整到20号，震荡几天，下跌到28，持股过节。

[命运的后脖颈 回复 不二] : 嗯嗯，到时候看。在此之前做足准备

[study] : 大盘真没啥意思 你看医药股节节新高 都是轮换

[化十 回复 study] : 谁重仓了医药股

[志鸣+职业炒股] : 这里就是窄幅震荡。

[不二 回复 命运的后脖颈] : 看好的个股卧倒不动，闲着没事可以做做T。从山顶往下看，现在的一切折腾都挺可乐。

[study 回复 化十] : 我一股没有 全是科技 装死不能动了[呲牙]

75_2020-04-15 11:16

客官 - 2020-04-15 11:16:05.660

卧槽 大家真要小心了 我有一个朋友动手了
空仓再次警告△△△

[心A A晴] : 听进去了，一直没动

[客官 回复 心A A晴] : 不是我危言耸听，我哥们是毒，剧毒☠

[] : 他是一买就跌吗.....

[在野武将 回复 客官] : 反向指标么A A

[心A A晴 回复 客官] : 哈哈，他是买什么跌什么么？A A

[今天幾號] : 客官大人，麻烦叫你朋友赶紧动手，而且要下狠手，我有点等不及了[呲牙]

[紫气东来 回复 客官] : 剧毒 客官大人好幽

[何大琦] : 期盼已久[可怜][可怜]

76_2020-04-14 23:17

盟博 检测 四川 - 2020-04-14 23:17:29.779

为什么说大资金锚定的是基准利率而不是实际利率?

[盟博 检测 四川] : 来个老师体感呀 !

[felix021] : 是看了明公的文章吧, 哈哈

[felix021] : 我的理解是, 明公是的大资金, 主要是那些地产, 不是政策鼓励的, 所以各种拿不到各种优惠政策, 银行也没动力给他们降息

[衣锦夜行] : 我都没看懂这是啥意思, 市面上一切资产定价的标准是十年期国债

[朱砂 回复 felix021] : 他说的基准利率不是已经被LPR取代了吗? 房贷也采用LPR浮动利率了, 基准利率到底有没有取消掉呢?

[felix021 回复 朱砂] : 存款基准利率还会长期存在, 贷款基准利率应该是会逐渐弱化, 现在还是双轨制切换期

[felix021 回复 衣锦夜行] : 顾子明(明公)文章里写的, 房地产商(大资金)拿贷款的利率是锚定基准利率

[朱砂 回复 衣锦夜行] : 原来的基准利率近年来一直不是4.9嘛, 现在不是改用LPR浮动利率了吗? 现在政府降息到底是降的那个呢? 有个公众号说还没有大放水, 因为基准利率还没降, 可LPR利率不是已经降过了吗? 房贷采用LPR以后就比原来低了。有点晕, 还有劳饭爷答疑

77_2020-04-14 20:47

Stella - 2020-04-14 20:47:15.355

提问请问对其他国家货币怎么看 如果美元对人民币贬值到6 其他货币也会贬值那么多吗？手里有几十万加币。

[LiuWeiWei] : 个人意见1、按照平价购买力看，美元贬值那么加币理论会贬值（汇率固定，自由流动）2、按照供需来看加元如果放水少那么反而要升值吧。

[衣锦夜行] : 其实有加币当初不如在多伦多投资房子，不过好像几十万买不到，那边有点像中国的宁波，涨的还可以前两年。都会贬值吧，幅度而已，最近最厉害的是澳币，我一个朋友卖了上海房子买澳洲房子的亏惨了

78_2020-04-14 19:11

162266 - 2020-04-14 19:11:33.390

提问，饭爷，市场发展是来源于预期的，大多数人的预期改变就能左右市场走向。如果越来越多的人接受了先下后上再瀑布的逻辑，通胀抬头后美联储加息大家马上撤退是不是会加速瀑布的到来？相反，高层如果也有同样的判断，一旦出现瀑布的苗头马上启动逆周期调节是不是就能减缓甚至避免最后大衰退的出现了。

【衣锦夜行】回答：
通胀抬头刚开始加息大家不会意识到危险，那时候加息反而会加速涨势，一般是加几次受不了，后面债务崩塌了。

这东西印了这么多绿纸，现在美元废纸化的倾向越来越厉害，你说这东西我们怎么救？

美国人再印钞救自己？那美元信用怎么办，之前每次印钞都有印和收的过程，现在放出来这么多，钞票不回收，大家谁敢持有太多这玩意。

美国是靠自己印钞全世界制造商品帮他消化通胀的，大家不愿意持有了，大量美元没对应的商品，就变成了堆积在国内，国内通胀要飞起来了

[Jack Lee] : 瀑布的信号是什么？

[X 回复 Jack Lee] : 信号就是加息啊

[一生俯首 回复 Jack Lee] : 咱们这里盯着美联储加息，即使加息后再涨，咱们也不能留恋了

[Jack Lee 回复 一生俯首] : 收到

[Jack Lee 回复 一生俯首] : 这里有个关键点。我使可劲儿贷款美元，之后瀑布结束后，美元暴跌，我用升值的人民币去偿还美元债务

[一生俯首 回复 Jack Lee] : 借这么多美元怎么盈利啊？

[Jack Lee 回复 一生俯首] : 通过汇率差。如果我借美元，买了保值的资产，然后等美元缩水，再用人民币去还。

[一生俯首 回复 Jack Lee] : 思路能理解，那你得选好保值的资产了

79_2020-04-14 19:08

南方 - 2020-04-14 19:08:02.099

饭爷，不知您了解呼和浩特的房子吗？那么小个城市学区房都15000一平了，您觉得这个房价会跌吗

【衣锦夜行】回答：
不了解，但是三四线我个人觉得没投资价值，你有需求就买，买了用完卖给下个人就得。

未来人口不是大幅流入的城市都没啥希望，慢慢都会越来越没有活力，中国的未来在那几个人口流入的经济带，就像美国东海岸一样

[小凡]：长株潭在内吗？

[老虎骑着兔子]：好的那几个学区房1.5万是正常的，毕竟是首府。县城盟市的很多人还是会去呼市的。

80_2020-04-14 19:06

贝壳 - 2020-04-14 19:06:48.955

饭爷，今天阅读了您最新的文章“美联储已经毫无节操了”。按照您文章的描述，美股应该会近期鸡血上涨，然后当美元大幅贬值，然后美股就会暴跌？这样理解正确吗？

【衣锦夜行】回答：

不是近期吧，我们一直说加息和通胀是路标啊。通胀不起，加息不止那句话怎么来的咱们解释了好多次。

时间点我不是很确定的，要看通胀起来了，然后加息的路标出现了，这次下来会无比壮观，过去的大清算吧

[Jack Lee] : 按这个逻辑，是不是可以去疯狂借美元，之后美元跌了之后用人民币还？

[williamwue 回复 Jack Lee] : 得考虑时间成本

[宁静志远ⒶⒶ♥ 回复 Jack Lee] : 厉害

[Stella] : 疯狂借美元还要买美股 瀑布之前把美股卖了换rmb

[一生俯首 回复 Jack Lee] : 求教，借了美元在哪里套利呢？

[衣锦夜行 回复 一生俯首] : 就是换人民币买人民币资产，享受汇率和资产升值，还有一种是大宗商品套利

81_2020-04-14 19:05

阿趴 - 2020-04-14 19:05:29.702

请教饭爷，发现一个etf收益蛮高的，石油基金160416，近一个月涨幅30%左右，而且目前市值离两个月前石油价格下跌前还有30%空间，石油价格是不是早晚得回涨，现在买不是躺赚么？

【衣锦夜行】回答：

感觉这个成分股还可以，有我最喜欢的香港中海油，这个是对标石油最好的标的之一。

我个人认为后面石油正常价格就会回到50，这仅仅是没有通缩预期的情况下。如果通胀开始，后面油又要走出抛物线了

[X] : 这个标的特点是，全部国际石油开采炼化巨头，没有期货的水坑，没有坑爹的页岩油

[scorpiozys] : 为啥通胀开始油就会走抛物线啊

[多格兰] : 石油最大的抑制因素是经济下行需求下降，疫情加剧了这种情况

[melvin, ye*] : 饭爷，还有一个原油基金161129，这个怎么样？

[阿趴] : 看来大趋势定了，就是选个合适的时间入手了[呲牙]

[衣锦夜行 回复 X] : 对，这里后面站稳，我看油价回到50

82_2020-04-14 19:03

匿名用户 - 2020-04-14 19:03:29.999

饭爷，今年微信支付宝里的债券基金涨得都挺好的，现在还可以投吗？如果投适合什么时候退出？

【衣锦夜行】回答：

债券到尾声了吧，因为十年期国债都已经新低了，除非你相信这里利率还会不断走低啊。

一般轮动的顺序是那个美林时钟的循序，按照这个顺序，其实债券到了尾声，复苏期该下一个东西了。这次复苏其实已经开始了，只是被疫情大成了一次小衰退。

衰退之后印钞这么多，依然会到复苏期，美国4月底必定要重启经济了

83_2020-04-14 19:00

匿名用户 - 2020-04-14 19:00:42.500

饭爷，支付宝里可以买黄金，这个黄金还可以兑换成实物黄金，对黄金的走势您怎么看，现在是投资黄金的时机吗

【衣锦夜行】回答：

黄金其实我之前有一段一直看好的，不过后面它一直在区间里震荡出不去，走成了大的宽幅震荡。

如果我自己操作的区间划分是1450-1550 1550-1700，后面1700站稳上面就是1800

在突破1800之前，基本还是在这个框架里来回震荡，突破空间就打开了。

84_2020-04-14 17:00

小虎哥 - 2020-04-14 17:00:57.952

外资这么大举买进，是什么利好消息要提出来吗？

[XN] : 疫苗上午消息都放出来了[A][A][A]

[衣锦夜行] : 看你信不信了，未来外资会大幅涌入，汇率会到6，指数我瞎说个数字先，过6000吧[捂脸]

[DYQ 回复 衣锦夜行] : 坚信不移

[大骏 回复 衣锦夜行] : 按现在的流动性，6000保守了

[肯德基哥哥 回复 衣锦夜行] : 信啊，一直在坚守

[轻挽 回复 衣锦夜行] : 这次是直接上了吗，还是说要震荡一段时间

[Zero 回复 衣锦夜行] : 饭爷，外资大举进入的话，他们的偏好是白马吧，到时候是白马与科技齐飞的牛三吗？

[一丁点平淡 回复 衣锦夜行] : 饭爷说的a股有可能到6000吗？那510500能长期持有吗？

85_2020-04-14 16:30

客官 - 2020-04-14 16:30:24.303

我又来了，还记得很久很久之前的约定吗？

2800之上 低于3200亿 空仓

明天只卖不买，要买也要依靠成交量预估公司达到条件才干；
不然保证吻吻的是那么粗那么长那么大的灌肠阴！

[王建]：我还正打算问您今天出手了吗？[呲牙]

[黄立军]：空到不会，只是把获利的股仓位减少，待回调后再加上

[大骏]：这个点位还在纠结干和不干，我也是服了，鱼头鱼尾都要吃，难度可不是一般大。

[客官 回复 王建]：个人计划，我的原则永不改变，这么久该空仓就空仓，不管外围和消息面的影响；另外从始至终都没做过病毒股口罩股医药股甚至连避孕套公司都没碰过；

[客官 回复 黄立军]：只是个人计划仅供参考

[客官 回复 大骏]：个人计划能参考就参考不参考就不参考

[佳佳]：今天就都卖了，先把赚到的拿好揣兜。下次调整要看到哪里呢？

[周燕君]：要上到2800点大概需要3200亿成交额？

86_2020-04-14 13:36

宁静志远▣▣♥ - 2020-04-14 13:36:13.146

真是有意思，老大要解封，地方小弟说我自己做决定不听你的

中国电信 4G 13:33

详细信息

【国际宏观】甩开联邦政府，美国多州称将自行决定何时解封

来源：证券时报 2020/4/14 10:29:33

据央视新闻，美国东西海岸多个州的州长4月13日表示，将自行决定何时解除防疫限制措施，并重启经济活动。这些州包括东海岸的康涅狄格州、特拉华州、马萨诸塞州、新泽西州、纽约州、罗德岛州、宾夕法尼亚州，西海岸的加州、俄勒冈州、华盛顿州。谁有权决定重新开放经济已经引起美国舆论的热议。特朗普多次表示希望尽快重启经济，但是，多位州长13日明确表示，除非专家和数据表明这样做是安全的，否则他们不打算解除限制。

来源:证券时报

[深邃的眼睛]：三德子支持白等了，果然人生如戏全靠演技，先派出个人拉拢年轻人，最后退选再支持白等，牌打的很好。也说明坚果必须要连任，不连任真的要被全家清算啊。

[王建]：坚果，白等[呲牙]

[化十]：好神奇的国度，想起了汉帝国前期的各诸侯国

[许呆呆]：美国是联邦制 跟中国中央集权完全不同的体制

[衣锦夜行 回复 深邃的眼睛]：是啊，全家被清算选不上

[DYQ 回复 深邃的眼睛]：怎么看出来要被清算的？

[felix021 回复 DYQ]：那个女的不是早就放话要把建国送进监狱吗

87_2020-04-14 10:29

匿名用户 - 2020-04-14 10:29:33.212

饭爷，想请您分析一下万达和海航是怎么盛极而衰的，他们真是因为做空中国而被清算的吗？

【衣锦夜行】回答：

当初你记得他们内保外贷收了多少海外资产么？那时候是外汇流出最厉害的时候。老美在用美元潮汐吸引资金回流，我们这边几家巨头搞内保外贷在海外大量搞收购，收购的不是核心科技，而是影视娱乐酒店啥的。

这等于是看空人民币资产，把风险留给国内银行，把资产放在海外，这很大程度上就是做空中国。后面你才看到去杠杆时候被收贷最厉害的就是他们了。几大巨头被断贷拆分，死的死残得残。小目标也不嘚瑟了。

[王建]：小目标得瑟不起来了[捂脸]

[佳佳]：这种内保外贷到出问题的时候是如何实现做空的呢？不太理解。

[佳佳 回复 AHA鹫儿]：谢谢回答！

[Aldo]：没搞死他们，算是留情了

[Bruz Liu 回复 佳佳]：请问回答了什么……

[felix021 回复 佳佳]：如果当时美元外流的情形没有控住，最终 rmb暴跌，把这些美元资产卖了再换成rmb就是一次套利。

“没有人可以靠做空自己的祖国成功。”

[Bruz Liu 回复 felix021] : 谢谢 !

88_2020-04-14 10:25

大骏 - 2020-04-14 10:25:12.703

请教一下饭爷，我一直没有理解的一个问题，为什么地产投资的逻辑不用估值，类似于市盈率的租售比和收入比？目前市值已经430万亿，其实是一个相当恐怖的数字。虽说地产是一个非市场化的东西，但投资品本质上是一样的，我好像对高估的东西天生有一种恐惧感。

【衣锦夜行】回答：

现在大家给地产的估值是用成长股的逻辑估值的，就是居民财富在增长，核心区域的地产价值也在增长，现在楼市更多的是买得起的那少部分人决定了核心城市和区域的地产价值。

后面租售比这类东西啥时候会起来呢？等GDP增速慢了，这时候大家就会更多关注这个，慢慢租售比就会合理，当然那时候涨价幅度也会很平缓。

其实市值过大确实是个问题，因为这东西直接影响现金流，居民收入一定，住房部分吃掉过大现金流影响消费，后面再大的话现金流跟不上要出问题的。

这也是为啥你看到会全国冻楼，搞什么限购限贷限售，这个不是为了其他，为了把市场高位冻住，阴跌或者横盘。然后让大家存钱稳住现金流和积累下次首付

[Zhao] : 饭爷，租售比回归合理是靠提高房租还是房价回归？

[AHA鶯儿 回复 Zhao] : 靠的是经济增长

[大骏 回复 AHA鶯儿] : 工资不涨，租金就不会涨。

89_2020-04-14 10:20

夏先生 - 2020-04-14 10:20:20.902

请问以土地为锚印钱的逻辑能说的再清晰点吗 虽然看了文章还不是很明白 就是央行如何将土地作为抵押物 外界如何认可 谢谢

【衣锦夜行】回答：

土地是终极财富，不管外界认可不认可，他都是资产的一部分，主要是怎么体现这类资产的价值。

其实您看看央行的资产负债表就更清楚。负债表里一边是资产一边是负债，负债就是印的钞票，资产一般是外储和国债，国债这部分是新增的，现在相当于往资产端加东西增信了

[文刚]：讲的真直白

[Daisy]：在哪里看央行的资产负债表啊？

[衣锦夜行 回复 Daisy]：我改天贴一个吧，央行网站有那个表格的

[王丽]：饭爷，我可能有点明白您说的央行把土地作为抵押物的逻辑。您看我说的对不对哈。政府以土地为抵押物先发债，央行印钱买国债，这时候央行资产端债权增加，同时负债端发的货币增加。这时候央行就叫扩表，然后新发行的货币不是像美国那样以未来税收这种虚的、确定性不高的东西作为抵押。所以说中国新发的货币是实实在在的钱，美国的新发的钱是虚的、白纸

[杨楠 回复 王丽]：土地作为抵押物给谁呢？给央行吗？

[王丽 回复 杨楠] : 嗯，按照这个逻辑应该是的

90_2020-04-14 10:17

十八度光 - 2020-04-14 10:17:39.839

饭爷，这两天看到一些公众号在担心本次疫情对中国就业的影响。因为可以看到美国就业挑战随着疫情发展已经越来越大，而对我们国家来说失业率的上升肯定也会对国民经济造成很大影响，比如房贷断供带来的信贷风险、内需消费影响以及社会不稳定因素加大等等。那我国未来潜在的失业率高企会不会成为引爆本轮经济危机的导火索？

【衣锦夜行】回答：
现在担心就业已经晚了，不是因为就业，就不会有大规模的财政刺激和货币刺激。

您还记得我们之前做过个视频么，讲解的是 $MV=PT$ ，为啥大规模投放M，就是因为经济停滞V起不来啊。

美国佬更直接，财政刺激直接发钱了。危机一般都是债务危机，这就是提前避免债务危机的手段啊

[十八度光]：谢谢饭爷解答

[Bruz Liu]：饭爷，我们的刺激也只拉到部分行业，其他从业人员怎么办？

[会飞的鱼]：请问哪里有这个视频啊？新人进群不懂

[刘小白 回复 会飞的鱼]：在范爷公众号里啦

[会飞的鱼 回复 刘小白]：谢谢，但不知道哪一期，时间关系不是每期都看。有没有亲将饭饭以前公众号上的文打个包发一下啊A A A A

91_2020-04-14 08:32

化十 - 2020-04-14 08:32:55.785

美一天新增10万例，是以前的数据太保守吗？

[今天幾號]：数据出错

[化十 回复 今天幾號]：现在10万每天才是准确的？

[今天幾號 回复 化十]：据说10万是数据出错。说是美国约翰霍普金斯的数据出错。

[化十 回复 今天幾號]：原来是这样子

92_2020-04-13 17:08

佳佳 - 2020-04-13 17:08:03.219

饭爷，这是不是某种小信号？自从他出院了，似乎画风有变。

中国移动 **HD 4G** 0 K/s 17:05

×

...

英国这次完全没跟着美国跑

人民日报 今天

英国政府12日宣布，将向世界卫生组织等机构捐助2亿英镑（1英镑约合1.25美元），以帮助贫穷国家遏制新冠病毒传播，进而防止英国未来出现第二波疫情。





微博 @新华视点

英国政府12日发表声明说，英国将向联合国机构捐助1.3亿英镑，其中6500万英镑捐给世界卫生组织，2000万英镑捐给联合国儿童基金会，2000万英镑捐给联合国难民署，1500万英镑捐给世界粮食计划署、1000万英镑捐给联合国人口基金。

[命运的后脖颈]：大哥失德失职失人心。老二偷乐

[衣锦夜行]：英国转向是一个信号

[多格兰 回复 衣锦夜行]：英国最强的金融业和老美是竞争关系，重建工业呵呵，此外粮食能源用品等等英国佬不独立。另外如果先和兔子谈好，反过来施压欧盟谈判也是不错的选择。

93_2020-04-13 16:53

wz - 2020-04-13 16:53:50.581

看很多工厂开始裁员，在想如果大量工厂开始裁员，会不会直接导致经济危机？直接导致萧条？这个时候央行货币宽松，还会导致资产价格的飞速上升吗？还会有先上后瀑布的情况吗？
(里面的逻辑我好像有点糊了)

[wz] : 想请教饭爷和各位大佬

[felix021] : 基建在路上了，可以吸纳就业

[霞客行 回复 felix021] : 随后就是大宗价格上涨。

[郑] : 失业，裁员说明目前处于底部区域，发一张百度搜索指数

[衣锦夜行] : 钱和资产的关系并不以裁员为转移啊，这是客观规律，就像水涨船高。而且不好和好的转换有时候很微妙，昨晚出去吃饭听了个故事，有个人说口罩厂不好做，去年底把厂80万卖了。另外一个人上个月底高价买了设备开厂，这俩都捶胸顿足的。

[wz 回复 衣锦夜行] : 好像有点明白了，现有企业现金流断了，总有现金流没断的，加上国家政策可以再干起来。

[wz 回复 郑] : 嗯嗯

[wz 回复 霞客行] : 好像有点明白了，想的太窄了

94_2020-04-13 14:29

小虎哥 - 2020-04-13 14:29:45.989

重仓科技股的，好难受

[化十] : 太TM难受了[握手]

[汪] : 这个行情做做波段吧，没什么好办法

[study] : 我都不看了 最近一直在追剧[捂脸]

[Daisy 回复 study] : 跟我一样[流泪][呲牙]

[study 回复 Daisy] : 一个多月没看盘，胖了好几斤[呲牙]

[00] : 轻仓科技股的也好难受[大哭]

[Hakuna Mat*] : 难受加1

[蓝上加蓝 回复 study] : 我也追剧！哈哈哈

95_2020-04-13 08:48

身上有烟味的大男人 - 2020-04-13 08:48:57.109

饭爷微博有大号么，我一直看到的都是衣锦夜行的饭爷那个号

[不二]：饭爷微博好像就一个

[命运的后脖颈]：没有小号。好多李鬼，别认错

96_2020-04-13 03:04

吉利汽车泗阳马璐   - 2020-04-13 03:04:58.217

饭爷，我看巴菲特说，你买股票就是买这家公司，我看字节跳动听说明年会上市，是不是买到他这支就是能涨，请问这个思路是不是对的

[刘烙寒]：也要看估值吧

[williamwue]：iPhone是个好产品，卖10万台你买吗？

[丝跚格]：买的没有卖的精 一般占不到什么便宜

[衣锦夜行]：你买1块钱的垃圾，3毛钱买到也是赚钱。你买好东西，值1w的你花了3万，那也是赔本啊

[佳佳]：巴菲特的技术不见得比饭爷好，他主要是资金优势，信息优势，他说的不太适用散户

[郑回复 佳佳]：老巴是股权收购类型的投资，还有无限现金流模式，一般人肯定不合适。

[吉利汽车泗阳马璐  

[吉利汽车泗阳马璐  