

关于2018中美贸易战和股市这是我见过的最靠谱有用的分析

2018-04-10 肺鱼资本



肺鱼资本：专研如何躺着赚钱，共享高手实战经验，力求让股市成为你的提款机。



有同学留言希望我分析一下中美贸易战对股市的影响，说实话对于政治话题我不感兴趣。

因为看到太多的所谓专家或大V绝大部分都是为了博眼球，然后胡说八道或瞎说的居多。

不过下面这些同学写的文章，个人以为还是蛮有深度的，同学参考，我就不班门弄斧啦。

文章有点长，不过或许您可以借此训练自己的耐心。毕竟成功投资所需要做的就两件事：

第一：找几只好股

第二：自己做一个耐心的老股东。



比如文章《贸易战，中国反击很爽很惊艳》，作者：江南愤青，公众号：rzycblfg

中美贸易战，之前跟很多经济学家的判断差不多，我觉得这场贸易战也就跟过去一样，打打嘴仗最终以妥协姿态收尾，然后就不了了之了。结果没想到中国政府在美国一意孤行以后，在很快的时间里，干脆利落的来了个非常漂亮的大反击，一改过去贸易争端妥协的姿态，采取非常果断干脆迅猛的同等规模的凌厉的反击，让人感觉特别耳目一新的同时也非常大快人心，关键还充分遵守规则的前提下进行反击，这个就非常的让人感觉舒爽了，或许一定程度上反映了中国在贸易领域正式进入新时代，特别有意思，所以没事写点我自己对贸易战的一些简单看法，分几个层面谈谈。

我们谈第一个问题，中国不遵守WTO规则么？

这个问题，其实被最多公知给拿出来说事，我们先撇开WTO规则是否合理这个问题。因为所有的规则本质都是强者用来约束弱者的，你压根不用指望强者制定出规则来扶持弱者，所以中国接受WTO规则本身就是付出了巨大的代价，现实的世界里是丛林逻辑，你只有默默的发展自己，让自己变得更强大，在不够强大的时候，你只能妥协，牺牲小部分利益换取更大的利益，从现实角度来看，中国加入WTO，总账算起来是赚的，我们加入WTO付出了巨大的代价，也获得了巨大的发展，这个毋庸置疑。

随着前几年西方国家不承认中国市场经济地位和最近中美贸易战的问题，网络上出现了一种说法说是中国没有遵守WTO规则所导致，是中国倒行逆施带来的结果，我简单的回答两点，如果按照市场经济地位的解释来看，全球中没有国家是符合市场经济地位的要求的，美国、日本、包括欧盟在内，都不符合市场经济地位的要求，说白了市场经济地位只是国家政治博弈中的一个筹码和条件而已，更难听点就是西方国家只要不符合他们利益，哪怕你严格遵守了规则，他们也不会认为你是市场经济地位，符合他们利益，哪怕你不遵守规则，也会认为你是。政治博弈的筹码罢了。现实的情况从技术层面来看，中国已经压根无所谓是否需要你西方国家来承认我是否是市场经济地位了，而在WTO规则里，市场经济地位并不存在于多边关系的规则中，而中国体量和规模放在这里，你认不认都不影响。

而中国是否遵守WTO规则就更是扯淡中扯淡了，第一个回答就是如果单纯逐个条款来看，全球都没有严格遵守WTO规则的国家，也就是说在WTO规则下，中国哪怕有不遵守WTO规则的地方，但是绝对也没有美国不遵守的多，这个其实是最可笑的地方，WTO是美国主导制定的规则，但是美国、日本都有非常大比例的不遵守规则的案例，随便上网搜搜比比皆是。单独拿中国说事情本身就是傻逼思维，凭啥同样耍流氓，人家就是对的，我们就是错的？人可以贱，但是没必要贱到这种程度吧。

第二个更明确的回答，如果中国真的大面积不执行WTO规则和承诺，完全可以在WTO规则之内解决问题，而美国却完全不在这个框架下解决，反而跳出WTO规则采取国内法301调查来打贸易战，这个本身就是违反了WTO规则。

1994年美国批准世界贸易组织协定时，美国总统向国会提交行政行动声明，承诺不能通过301调查来单边认定其他国家是否违反世贸规则；1998年，欧盟将美国的301调查措施诉诸世贸组织，美国又作出国际承诺，严格按照世贸组织争端解决的程序处理相关贸易纠纷。结果这次美国人直接自己违反了所有的WTO规则，直接拿301这个美国国内法来对中国进行单方面增加关税，这个不是流氓是什么。

第三个回答更简单，如果中国明显违背WTO规则，损害了其他国家利益的话，为什么十几年来各个国家还是坚持跟中国进行了十几年的商业贸易往来，我又不是拿着枪指着你要比你跟我进行贸易往来合作的，说明中国过去十几年的所作所为一定是符合大多数国家的现实利益的，互惠互利的行为，只有互惠互利的基础，大家才能相安无事商业贸易十几年，如果有人在这中间遭受损失，早就不合作了。

这三个现实答案，充分说明了中国只是在最大限度的利用WTO框架下的规则漏洞进行商业贸易往来，在违背WTO规则方面，中国不敢说是最好的表率，但是一定不是最差的。

中美贸易问题的本质我个人感觉是因为美国自己过去十几年的政策出现大的偏差造成的结果，并不是WTO规则导致和带来的，在加入WTO之后，中国核心是加大工业化进程，而美国却在资本裹挟下，大量的产业转移到中国等新兴市场里去，带来国内工业化优势丧失，本质是政策问题，之所以提WTO，纯粹就是找个理由罢了，觉得WTO对中国带来的好处大于对美国带来的好处，规则不好，既然是我定的，那我也可以改或者干脆废除，这个就是美国人的逻辑，实力即规则，强权即正义。

所以最大的问题就来了，跟这样的国家讲道德讲规则，你最后的结果会是什么呢？我以前说过，我们对流氓，我们只能更流氓才行，道德和规则只有跟有道德和讲规则的人讲，对于不讲规则和不讲道德的人，我们不进行强烈反击，最后一定死无全尸。

孔子几千年就讲过，以德报怨何以报德？以直报怨，以德报德。

诚以为然。所以过去中国十几年在WTO里充分利用和使用规则争取利益最大化，是非常明智和现实的方式。正因为我们采取了这些措施，才在十几年里利用人家制定的规则发展了自己，提高了国民生活水平，如果严格按照人家的规定执行，我们早就

成了人家的经济附庸。

这里面我也听到很多傻逼说，人家违反规则不是我们违反规则的理由，说这个话的人，我觉得只要问问这帮傻逼愿意为了人家制定的规则把你现在享受的生活给完全回到十几年前的日子里去你愿意么？所谓圣母婊就是这种人的思维方式，好处是要享受的，面子也是要有的，爱的情怀也是要讲的，但是让自己身上出一点血就死活不肯的，说白了就是又要做婊子又要立牌坊。中国正因为过去十几年跟美国为代表的西方国家斗智斗勇，才有了十几年的高速发展和进步，才能有这些傻逼们，每天吃饱喝足骂娘的机会，否则这些傻逼估计现在还只能等着饿死。

所以，一堆傻逼在说中国是倒行逆施才引来美国制裁的时候，也不想想从三十年前全球垫底到现在世界第二，我们政府付出的大量努力，如果这也算是倒行逆施，我靠，我还真欢迎中国政府天天倒行逆施，走出去看看全球的生活水平，中国不敢说很好，但是至少在中上水平线上，而三十年前呢？吃饭都吃不起，一帮傻逼，能在这里唧唧歪歪，我们得感谢这些傻逼嘴里的中国政府所谓的各种倒行逆施，正因为充分利用规则，才有我们的今天，如果按照西方世界对我们的各种规则设定，我们永远都没机会实现这个超越和逆袭。

大多数网络上的傻逼，都是跪的太久了吧，都不知道怎么站起来了，以为人家老外怎么做都是对的，而我们怎么做都是错的？！

第二个全球进入贸易领域纠纷多发阶段的背后是增量时代的结束

从全球的情况来看，贸易战的背后反映的其实是全球增量时代的结束，存量博弈的开始，这种情况下，实用主义成为了各个国家的首选，增量时代讲的爱和和平，因为有钱有闲，日子好过，所以很多问题都会被放弃到一边，但是到了存量博弈的时代，日子不好过了，你要面子，就会损失利益，这个时候怎么办？

我相信没有一个国家会为了所谓的面子问题，而放弃自己的优越生活和实际利益的，所以，如果争取不到利益，就会撕下平时伪装的面纱，采取各种措施压榨利益，一如当年鸦片战争，英国人自由贸易做不成，就直接大炮开路，这个时候你干什么不去跟人家扯规则，在现实的世界里，强权即规则，你如果没有实力对抗强权，你能做的就是妥协，接受人家制定的规则，而人家制定规则的背后一定意味着对你是剥夺和约束。

改变存量博弈时代，一般来说，两个办法，第一个就是技术的大面积升级，提高更多的供给，增加增量的技术但是这个短时间内尚且看不到。第二个就是慢慢熬，熬到新时代的到来，老者老去，新者新生，时代跨越，达到新的平衡点。

所有指望全球共同富裕，你好我好大家好，本身就是不现实的，因为资源有限，欲望无穷。从0到1这本书里说过一句话，他说如果让中国人都过上了美国人的生活，会是一场灾难。很残酷，但是很现实。世界并不大。给不了那么多好东西给每个人。那些喊着爱和平的圣母，只要想想你愿意把你现在拥有的东西给那些一无所有的人么？！

我们回头看过去的几百年，从来国家兴亡都是建立在他国的悲催之上。从来如此，你想成为那个国家的平民呢？我们必须清醒的认识到，国和国的博弈很大程度上是对立的，没有天然的朋友，没有天然的敌人，刚他妈的一起灭掉希特勒，反手就开始互相捅上一刀。只有傻逼才会纯粹按照固有的历史经验来看待未来国际关系。

从根本上说，决定国家最后关系好坏与否都取决于利益。以及取决于维护利益背后所需要的实力，对抗，妥协，合作，都是在这个基础上衍生出来的结果，这个就是赤裸裸的现实。

很早前我说，国家之间的斗争，别太在意别的国家媒体怎么评论，我们很多傻逼公知整天拿外国人怎么评价我们来说事。从国家角度来看，老外越是抨击我们的，恰恰说明我们是做对了，我们做了他们不喜欢的事情，人家才会来抨击我们，那什么是他们不喜欢的事情呢，不就是符合我们的利益不符合他们的利益么。大国之间的博弈，又不是小国那种可有可无的博弈，中国的特殊地位放在这里，如果都是按照别人喜欢和不喜欢来做事情的话，中国早就完蛋了。

当年苏联解体，戈尔巴乔夫学习休克疗法被西方评委诺贝尔和平奖但是带给苏联的却是灾难，还有南非最近十几年的大面积的倒退，本质都是做了西方人喜欢的事情，却对本国毫无益处。还有拉丁美洲都是先例，别人喜欢你，一定是你做了别人有利的事情，而做别人喜欢的事情，往往意味着付出代价。所以，现实就是这样，你要想明白，你要面子还是里子。要面子的人往往都是以牺牲为前提的，牺牲你的实际利益换取的面子值得还是不值得。

我们国家过去几年总是太在意外人怎么看，什么万国来朝，都是瞎几把扯淡的事情。我们要把自己人当自己人，把外人当外人。好处要留给自己人，坏处都留给别人，这才是有担当的国家。所以规则和道德本质上其实都是先进国家树立起来约束别人用的，一旦发现规则无法约束别人的时候，立马就会放弃规则和道德。只有傻逼才会相信这种东西。

所以，如果我们一直在遵守他们的规则，我们必然到现在还处于世界的底层,永远是西方国家的附庸，我们就是一直最大限度的利用各项规则的漏洞，努力争取自己的权益才换回来今天的话语权，才能跟西方进行一场全方位的贸易战对攻，在过去的几十年里，我们除了忍受委屈和妥协之外，我们只能诉求世界贸易组织来给我们维持正义，但是现实是并没有，世界并不会维护弱小，约束强者，因为一旦维护了弱小，强权就没有获得收益，你指望他们来自己约束自己保护弱小，那就是做梦，这个就是我们土共跟国民党最大的区别，国民党当年天真浪漫幼稚的认为国联会出面遏制日本侵略中国，一直指望国联出手，最后一直到日本人打进来才发现，一切只能靠自己，到了1941年，美国对日本宣战之后，才敢对日本宣战，这个世界从来落后只有挨打，这种赤裸裸的现实都认识不清的人只能是傻逼了。

第三，中美贸易战开打，充分暴露了中国国内一堆公知的智商之低下，让人特别无语。

这些贱人，最喜欢做的事就是中国最好把自己打残了，然后什么都听美国人的安排，人家说啥就是啥，反正我们不能跟人家打，打起来肯定就是我们错的，不是人家错了，是我们不讲信誉。我靠，都是什么逻辑，信誉也要看跟谁讲啊。

美国这种无赖国家，说退出tpp就退出，说退出巴黎协定就退出，说退出教科文组织就退出，撕反导条约，撕京都协议，人家撕了又撕，这次准备撕北美nafta，奥黑刚签的巴黎协定也要撕，一中承诺继续撕，西方的契约精神去哪里了呢？干过的流氓事情难不成比中国少了？！我靠，跟这种流氓讲信誉，那不是找死么？！和平都是打出来的。要人家不欺负你，前提是你得有不怕打架的能力才行。你以为你自废武功，求人家不打你，人家就不打了？！

某个傻逼公知经济学家还说中国不应该造航母，要讲爱好和平，还说中国要废除耕地红线，不需要自己种粮食，进口就行了，这种经济学家我估计他妈生他的时候脑子给夹扁了吧。今天人家跟你讲爱好和平，给你出口粮食，哪天人家喜欢上你家了，直接开着飞机军舰来你们家门口，你怎么办，哪天人家不喜欢你了，不卖给你粮食了，难不成跑你家把你给吃了？！真一个大傻逼。

这次我们史无前例的进行全方位的反击，中国针对美国的这次反击，决策速度之快，反击效率之高，定位之精准，是史无前例的，中国过去一直谋求在wto规则之内解决问题，从2001年，到现在中国大概发起了十几起投诉，最后结果并不理想，说白了规则压根不是为你制定的，而美国这次的贸易战，则更是过分，充分体现了所谓的规则制定国家最大的不遵守规则的现实，面对这样无赖行为，我们如果不能奋起反击，还是继续苟且偷生，那么未来针对中国的各种无理行为只会越来越多，带来的商业纠纷也一样越来越多，当大家都觉得你软弱可欺的时候，欺负你的人一定会越来越多，当年八国联军为什么敢侵犯中国。

是因为他们通过中日甲午战争发现中国其实压根就是个软蛋，日本这种小国家都可以在中国获得那么多利益，凭啥我们不行，一个个争先恐后的来中国谋求更大利益，瓜分中国。和平从来不是求来的，和平是打出来的，如果不能针对美国这种无理的违反规则的行为进行反击，那么给中国未来带来的贸易自由一定极大挑战，所以昨天中国的反击之战，我个人感觉充分表现出这届政府对自身利益的维护，也反映出了我们目前具备跟美国对攻的底气和自信。

我自己觉得最核心原因是过去十几年我们各方面的应对危机的能力大幅度提升，中国加入了WTO十多年，这期间，培养出了一批处理国际争议和纠纷的专业人才，对美国了解，对中国了解，对专业了解，所以这次贸易战反击效率很高，针对性很强，直接针对美国人的痛点下手，大豆和汽车分别是美国共和党的大票仓，是特朗普的重要支持者，既然特朗普要为中期选举做准备，造舆论，那我们就朝他们的支持者下手就得了，最终逼迫特朗普发推特说，我们没有进行贸易战，美国白宫经济顾问拉里库德洛强调关税措施仍然只是建议，可能永远也不会生效。

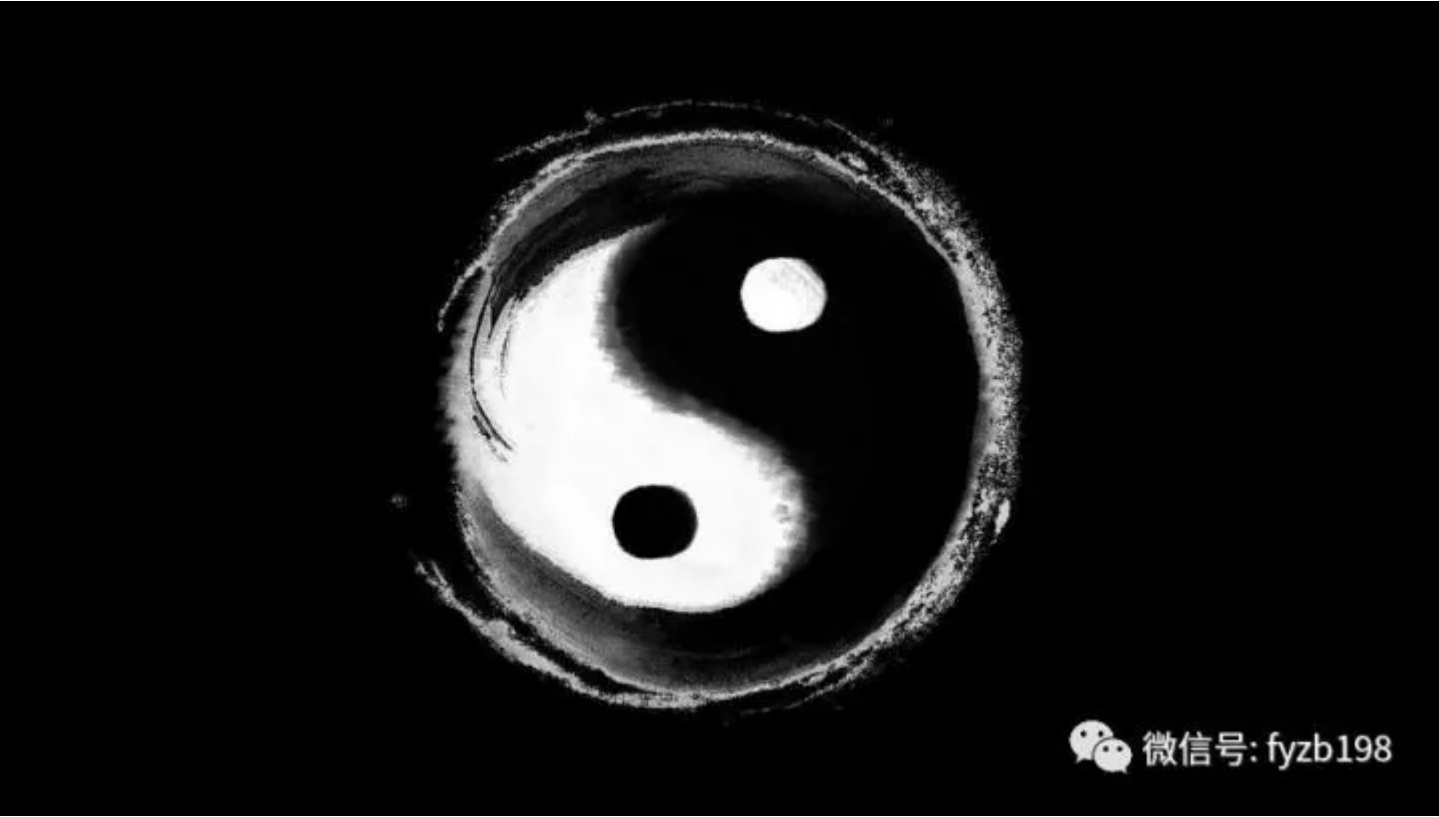
这些都说明我们的反制措施之快，之准，是出乎他们意料的，因为在过去的十几年里，中国并没有真正实现过对攻，而一边都只是嘴上抗议就结束了，这次，我们不但回应而且直接在最快的时间里采取了同等规模的回应，而且关键也只是同等规模，意味着我们必然还有更多的可选项，取决于美国方面的态度，这个角度看，我们在贸易战上的首次出手一直遵循了我们长期来的姿态，有理有节有据，说明我们还是非常注重中美关系的，贸易战上也不是鱼死网破的生死之争，都留了极大的协商余地。但是如果美国单方面的不愿意协商，我们也愿意奉陪到底，反正我自己看了感觉特别爽气，一个国家要有这种底气，作为民众才会有信心，看到大国的自信和态度，这两年我们在国际舞台上越来越展现出应有的态度来了，维护和争取自己应有的话语权和权益，尽量最大化本国利益。

我一直觉得，一个国家的政策不是应该看是否道义，是否符合规则，因为归根到底，所有的政策是服务于是否能提高人民生活水平为核心的，你讲了道德符合了别人的要求，但是你降低了国家竞争力，降低了人民生活水平，那你怎么做都是错的，你不讲道德，不讲道义，但是你提升了国家实力，提高了人民生活水平，那么你怎么做都是对的。

最烦傻逼文人眼里说，信用是最大的财富，国以信而立，都是嘴炮傻逼才相信的道理，现实的世界里就是丛林，需要规则用规则，不要规则丢规则，怎么实用怎么来，说句难听的，前些日子我去了趟南海，回来以后我说了句话，看到祖国那么不要脸，

我就放心了，是的，我放心了，我最怕就是国家太要脸，为了西方人的面子，而放弃我们的核心利益，

最后，中美作为世界最大的经济体，很大程度来说，博弈一直是长期存在的，竞争中合作，合作中竞争，这种贸易争端未来一定此起彼伏，但是所有的争端背后必然是综合国力的较量，注定是长期复杂的斗争，我们除了不断的提升自己的综合国力之外，别无他法，只有强大了，才能对抗一切，无论个人还是国家，这个是永恒的真理，我们不希望打仗，但是也不怕打仗，只有有这样的勇气和底气，我们才能最后实现不打仗。



比如文章《中国准备和美国分道扬镳了》，作者：顾颖琼博士，公众号：dryingqiongg

作为美国人的爸爸和中国人的儿子，也在两地都有小企业经营，我当然希望中美可以成为朋友，也应该成为朋友。相信大部分中国人心里都了解一个事实，那就是中国并无和美国为敌的想法，甚至一度把美国视做老师。但遗憾的是，美国一错再错，把本可以共赢的关系逼成对抗的关系。现在，中美对抗的结果已经明了，可以说美国已经走上了必然的衰弱之路，而中国已经展开了自己的下一个伟大旅程，不再纠缠这段姻缘了。

大家可以看到，最近川普和幕僚还在像怨妇一样指责和威胁中国，而中国已经不参与打嘴仗了。这和一对争吵的夫妻一样，当一方去意已决就不会再回应指责了。是的，中国很忙，有很多事情要做。如果你看看中国在过去几十年里完成多少人类历史上都是第一的壮举，甚至平均一个礼拜开通一个机场，你就知道中国有多忙。真的，没时间陪美国耍嘴皮子了。如果用一句话来形容中国，那可以用“两岸猿声啼不住，轻舟已过万重山”。

美国的失败是显然的，但并不是所有人都能看清楚这点。美国目前的境地是进退两难。比如TPP，本身目的就是为对抗中国而生，这是个战略错误。现在如果不退出，那么美国人民将付出代价而受益的却是日本和一些墙头草国家。如果退出则意味着美国信誉的损失和中国影响力的增加。所以，退与不退都是损失。

再比如所谓的亚太再平衡，如果收手那么就是美国力量在亚太舞台的就此落幕。如果继续就意味着更多的军费支出而没有任何实质作用。坦率地说，美国可以继续在中国周边搞军事基地和所谓的航行自由，对中国来说，那又怎么样呢？该干什么干什么，继续做自己的事，不鸟你就是了。这又是美国的一个战略错误。

原因很简单，中国不是伊拉克，和中国发生战争的代价和收益不划算，如果韩战、越战时中国都不怕你，现在会怕你的武力威胁？如果武力威胁管用，台湾早就统一了。所以，川普政府说什么不允许中国登陆岛礁，完全是不动脑子。中国已经在上面登陆了，你要怎么不允许？冒着核战的风险对中国宣战，美国人民总得问一下为什么吧？中国又没有威胁美国本土，何况南海那些岛礁本来就是中国的，实际上二战后那些岛礁的收复还是美国和民国政府一起进行的，岛礁的名字就是军舰的名字。

试图在军事上围堵中国是战略错误，因为中国没有进攻美国的意图，对中国这样的大国来说他又不怕你挥舞几个棒棒，所谓围堵只是无谓地消耗自己的国力，是和自己的影子作战，并把中国推向敌对的方向。而且南海、钓鱼岛、台湾都是中国后院的事，中国在后院隔三差五的整点事，你能怎么着呢？你把力量投到这里看着，中国就去做别的事，你一走就接着填岛和溜日本玩。中国在南海已经成功地种了几个岛，几个岛构成三角形互为支撑的基地，而且很显然中国必将把南海变成自己的大湖，无论美国做什么或者不做什么都不会改变这个结果，这是历史趋势。

我想，所谓航行自由也是扯淡，因为你不惹中国，南海那么大会妨碍航行自由吗？另一方面，中国很快拥有自己的四个航母战斗群和数以百、千计的新一代战机，所以在中国的地盘彼此力量不相上下，比你差的多的国家都不怕你，中国会怕？

美国的错误在于花费巨大的代价去防止并不存在的威胁，因为中国根本没有意愿去威胁美国的国家安全，中国的目的只是为了发展自己，这是很显然的。但是美国的西方霸权思维并不能理解这一点。

在此之前，我有时候很迷惑为什么这几年中国在南海和东海非常主动和活跃，甚至有些举动看不出有特别大的必要，比如挑逗日本。现在终于明白了其中缘由，不禁拍案叫绝。“明修栈道、暗度陈仓”，在世界的目光聚焦东海、南海之时，中国已经扎扎实实展开了多手准备。

打开世界地图，标出这些地方：马六甲皇京港(99年特许权、人造岛屿所有权)、缅甸皎漂港、斯里兰卡科伦坡港口城等(99年特许，人造岛屿所有权)，巴基斯坦瓜达尔港(无限期)，亚丁湾布提港，希腊比雷埃夫斯港（35年特许经营），澳大利亚达尔文港部分(99年)，坦桑尼亚巴加莫约港，泰国克拉运河。不知不觉中，中国已将这些重要港口和运河一一拿下。

另一方面，陆地上，从中国最东端出发的首列货运列车前几日已经抵达波兰、伦敦，结合国内发达的高速列车网和在非洲已经建好的高速铁路，以及和俄罗斯的输油管等。要不了几年就可以看到以中国为中心的高速铁路网把整个非洲、欧洲和亚洲包括南亚连接在一起。

在空中，这几年中国平均每周一个新机场！海、陆、空，中国用自己包括亚投行的力量把大半个地球紧密连接在一起，同时也多种途径一举解决了对中国的战略威胁，把岛链的作用直接废了。尤其是巴基斯坦的瓜达尔港和中巴走廊，这是个重要的突破点，不仅对中国有意义，对中亚很多内陆国家都有很大意义，必然得到很多支持。这完全是重塑亚洲明天的点睛之笔。

对于中亚和南亚国家而言，他们慢慢会体会到中美的差别，美国几十年来带来的是炸弹和混乱，而中国带来的是切实的铁路、桥梁和繁荣。相比之下，高下立判。说实话，美国的民主制度本来不错，但这些年已经被玩坏了。所谓民主自由那一套已经失去市场。在伊拉克、叙利亚、阿富汗、埃及，中国即便不算朋友也不会是敌人，而美国人恐怕不带着枪炮不敢去那里。

亚洲、非洲的人民都是渴望过上富裕生活的，而中国给了他们一个迅速崛起的例子，而亚、非、欧和大洋洲在中国的力量连接之下，展现了一个古老土地的新明天，这个世界也因此有足够的力量不需要美国，不需要炸弹也可以成功。

我想，中国依然没有意愿和美国为敌，你不惹我我不惹你的和平相处是可能的。但希望美国能意识到，中国已经走自己的路了，他不会威胁你的安全，你也不要去看管他的事，各自相安无事。至于生意嘛，能做就做，不能做就拉倒，我想这就是中国未来对美国的态度。

量变引起质变，对中国来说，美国已经没有什么吸引力了，说白了就是鄙视你了。川普说要搞基建，中国就笑了。如果中美关系好，让中国来帮忙（别忘了，美国当年西部大开发还有中国人的贡献呢），那还真有希望。就川普的闭关锁国让美国自己的能力搞基建？那一百年也追不上中国了，估计中国高铁到达非洲最南端的时候，美国五十公里的高铁还在纸上谈兵。

科技方面，中美现在可以说各有千秋，有差距的也差距不大。有哪个方面美国还敢说自己远远超越中国的？以前说中国总是抄袭，那是你不愿意去了解，等到一定时候就会逆转。而这个过程已经开始了。尤其是在智能制造和下一代人工智能和新材料方面，别忘了，这个领域里有一半以上都是华人。

经济方面，中国已经看清了美国的实质，实际上美国如果是个企业应该倒闭清算了。美国人自以为很富有，实际上都是在借债度日，完全虚胖。有美元霸权的时候，这个游戏可以玩，但中国现在想既然你把我当敌人，干嘛陪你玩呢？不知道是不是奥巴马的亚太再平衡刺激了中国，中国自己真正地转向亚太和自己的那个半球了。对于美国，我想中国会顺势而为，缓慢而坚定地抛售美债，收回自己的资产投向南亚、中亚、欧洲和非洲，开始了自己没有美国的旅程。

中国重回世界之巅并没有什么奇怪的，套用别人的一句话：在人类文明史的大部分时间里，中国人都是世界第一。不是中国有多优秀，但对手有时候太愚蠢。美国的十几场战争消耗了大量国力还树立很多敌人，而中国置身事外发展自己的，当然也不会去阻拦美国，因为中国几千年的智慧知道结果是什么，秦就是例子。

而美国所谓第一岛链、第二岛链对中国的军事威胁和围堵，尤其是所谓亚洲再平衡又是个战略错误，不仅让中国决心和美国分道扬镳而且借力打力，利用日本去拉美国下水把力量消耗在太平洋里，为自己的亚欧非整合腾出空间。

美国对中国的高科技封锁又是一个失误，要知道中国是大国国民，内心是不服的，越是封锁和压力，越是让其成长更快。封锁的结果如何？中国有了自己的太空站、自己的超级计算机、自己的五代战机、自己的GPS网，甚至领先美国的量子通信卫星。

现在欧洲说要对中国解禁武器，中国说你还有什么我没有的呢？美国只要继续封锁中国五到十年，中国也一样对美国说，你还有什么可以卖给我的呢？相反，如果一开始是开放态度，中国未必会发展这么快，人都是懒的。美国的另一个错误就是缺乏尊重，任何客观的人

都应该承认中国取得的成就是史无前例的，对全人类的进步也是非常伟大的贡献，应该获得尊重，美国并没有资格去告诉中国应该做什么。

川普的美国优先战略是对的，对美国人民而言是负责的，的确需要转向内部把自己的事情搞好。个人分析中国将会利用川普的几个致命错误。

一是贸易战，中国既然已经走上分手道路，当然对贸易战有准备。中国不会追求贸易战，但川普如果搞贸易战，中国将不加阻拦并利用他，甚至刺激他发动贸易战。

对中国来说，他的战略方向变了，中国商品除了满足自己人民的需要，将走向东南亚、欧洲、非洲、中东。价廉物美的中国商品将提升这些地区人民的生活水平。而对美国人民来说，事情恐怕不像川普描绘的那么美妙。现在还有什么商品不含有Made in China的成分？中国有完整的数十万人的大型工厂和上下游配套，对中国商品征收高税的直接结果就是美国大众生活水准下降，本来还可以维持相对不错生活的美国人立即会感受到艰难。

换句话说，没有美国市场，中国会有短暂损失，但仍然可以生产丰富的产品并培育和打开新的市场。但没有中国产品，美国人的生活将比现在还惨。以美国的速度，没有任何希望能短时间内建立起完善的基础设施和大型工厂。

一旦贸易战打起来，估计中国会有相应政策打击美国本土企业。

比如在中国设立企业生产的美国产品可以按本土企业对待，而进口产品也相应高税。中国要注意的就是要区分外国企业和外国政府，避免国民攻击在华经营的企业。大家别忘了中国即便只算最富裕人口比美国总人口还多，这个市场加上一带一路的效应，对企业而言恐怕比美国本土市场吸引力更强。所以，未必如川普所想，美国企业都回流，也许跑的更快。

二是移民政策。美国人最愚蠢的地方就是没有认识到移民的作用。美国的高科技和近代科学，有几个是正经的本土白人搞出来的？虽然赞成对危险的非法移民驱逐，但低学历的非法移民却提供了美国劳力，高学历的合法移民则支撑了美国科技。川普对移民的打击和收紧将是个巨大错误。

我想中国对美国收紧移民政策应该是欢迎的，随着中国的继续发展并解决环境污染问题，相信只要顺势而为，利用美国对移民的不友好政策，那么中国将迎来最有价值的人才回归。尤其是在人工智能和智能制造领域，华裔人才有优势。中国对此要更开放，非常简单：对于华裔，一律发放永久居留，来去自由。对于他国人才，只要高科技企业录用并支付不低于本地人才的合理薪资，那一律允许其在中国生活工作。不要填那么多表格和审查了，相信企业自己对人才的筛选更靠谱。对来到中国的人才，购车免税，购自住房补贴。

三是外来投资限制。美国人对来自中国的投资总是心存疑虑，这也是个错误。

凭心而论，华为、万达这些都是企业而已，我不相信他们会对美国的安全构成什么威胁。但中国要利用美国人的这些心理，顺势把中国资本导向符合战略方向的国家和地区，既然美国不欢迎中国的投资，那正好配合一下。实际上，中国对大额对外投资已经在审查。

四是日本和台湾。美国觉得日本和台湾可以被当做棋子对付中国，实际上中国也会利用他们来牵制美国呢。中国只要在南海、东海和台海搞搞事，这些美国的小弟就会去求忽悠干爹干涉。

对中国来说，这可以吸引和消耗美国的精力，而美国多投点兵力，多派点航母来对中国却无所谓，反正你也不能怎么着。对中国只是家门口的练手，额外消耗不多，但却可以牵制对手。再怎么折腾，随着时间的推移最后还是中国的地盘，日本、台湾、韩国最后也会明白只能跟着中国混实惠一些。

五是美国国债。我想经过奥巴马时代，中国已经认识到美国不是个可靠的伙伴，而且狂妄自大，甚至愚蠢。持有美国国债有很大风险，所以估计中国会坚定降低甚至全部抛售持有的美国债券，转而把资产转换为其它投资和多种货币，包括黄金。说实话，把美国国债换成战略位置的外国港口、机场、矿产不是更好吗？

尤其是一些小国家，如果港口里停着中国的军舰，同时拥有一些矿产和能源的股份，这比持有美国国债强多了。持有废纸还不如囤积粮食和矿产资源，美国人借钱装大头，让他们自己玩这个游戏去，不陪他玩了。我想中国的领导者已经明白这个道理，正在顺势转换资产。当然这个过程不能太明显，以防其他国家跟风。

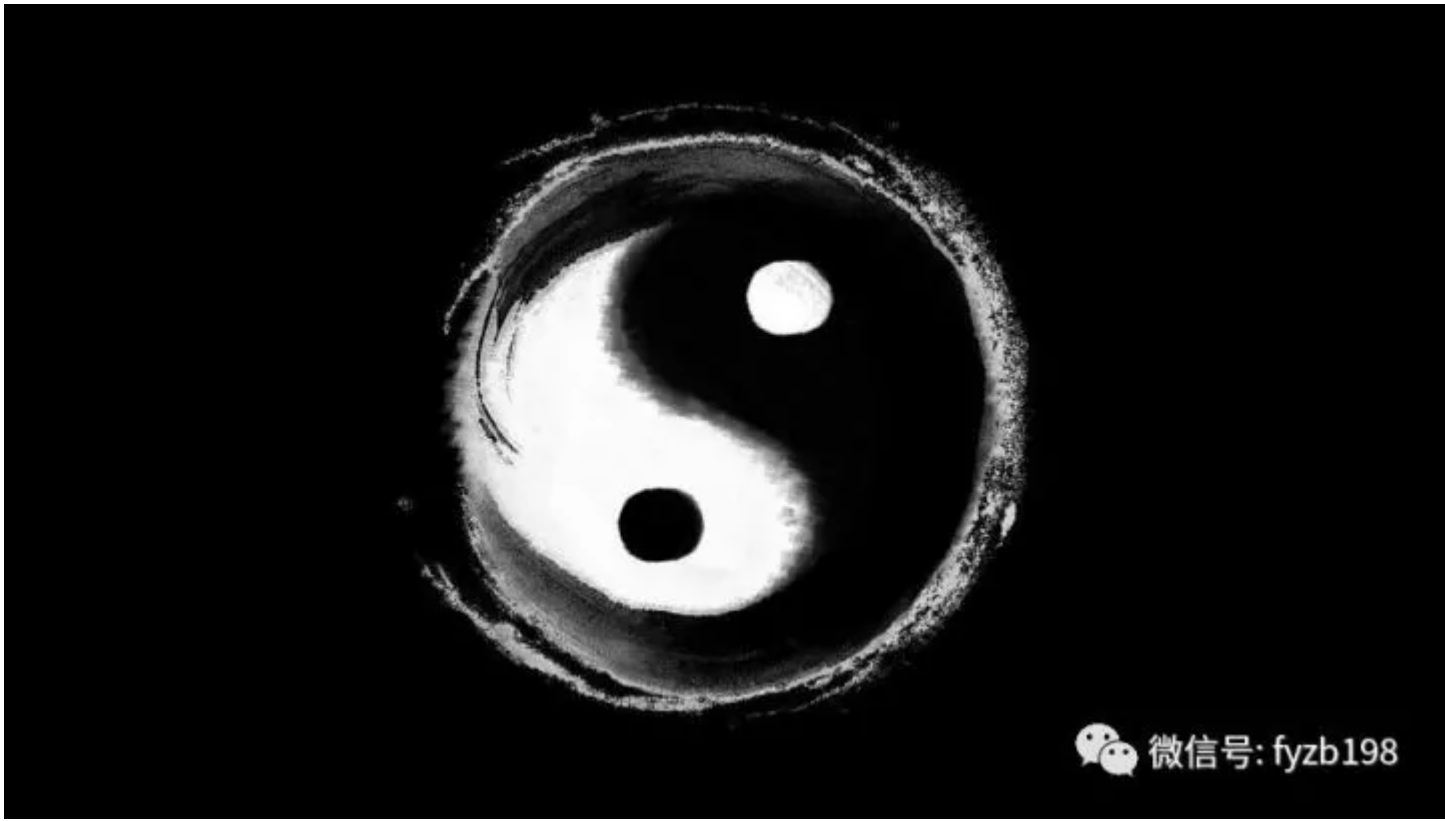
如果美国可以认识并接受这个历史趋势，在自己的地盘里好好建设自己的家园，那我相信中美虽然分手了仍然可以和平共处，礼尚往来。如果继续盲目自信，那可能真的会发生战争。

战争固然对中国不利，但却会加速美国的衰败，因为除非毁灭地球否则无法武力让中国屈服。

如果以前贫弱时中国都敢和苏联打起来，如果叙利亚都敢和美国叫板，你能期望中国会在美国的威胁下退让？

所以，希望美国能想明白这一点，既然中国无意和美国为敌，何必自我选择和中国为敌呢？

于个人而言，美国的自然环境目前还是适合居住的，但安全和社会排外倾向已经让人不安。个人是无所谓的，哪里舒服去哪里。但对于国家而言，不知道美国究竟还有多少本钱可以吸引中国继续维持和他的争吵生活。



比如文章《狗日的贸易战》，作者：梧桐，公众号：toujue

Trump，我要动手了。

Core，尔要战，便战，我心中无敌。

Soros，人类社会正在处于相当痛苦的历史阶段。

在证券市场中，你越频繁地寻找数据，找到噪音的比例就越高，因为大部分波动仅仅是随机现象。如果每年观察一次数据，噪音和信息比是一比一，那么每日观察一次将会得到99.5%的噪音与0.5%的信息，噪声的比例将是信号的200倍以上——这就是为什么每天听新闻（除了有非常重要的事情发生）的人离愚蠢也就只有一步之遥了。

对于中美贸易战，也是如此，若是着眼于表面，我们会被层出不穷的各种信息、舆论和观点湮没，与此这样，不若深入其中，追其本质。在微观上无法解决的问题，往往需要我们用宏观的视野去打量。

我们可以反思一下贸易战上演的这个时间窗口，中国发生了什么，譬如，供给侧改革开始做创新的加法；譬如，长治久安的基本格局确立；譬如，鑫胖的看似突然来访；等等。再看看美国发生了什么，譬如，美股的拐点基本确立；譬如，中期选举的临近；譬如，美国10年期国债收益率的持续攀升；等等。

也即是说，经济不可能脱离政治，以及文化，而单独存在。那种实验室级别的经济学，已经被行为经济学以及各种现实的场景证伪。贸易战只是一个局部的现象，而非全部的本质。

重要的是，我们必须深刻地认识到，中美博弈或将是新常态，而多空端看中国这个庞大的东方巨兽是否具有较强的反脆弱性。我们倾向于认为，如今的中国，具有一定的反脆弱性。反脆弱类事物不只受益于混沌，也需要适时出现的压力与危机，如此才能维持生存与实现繁荣。

风会熄灭蜡烛，却能使火越烧越旺。对随机性、不确定性和混沌也是一样：你要运用它们，而不是躲避它们。你要成为火，渴望得到风的吹拂。

美国当然够strong，《伟大的博弈》、《光荣与梦想》、《世界秩序》当中皆有表达，而最根本之处在于美国的敞开，从而吸收了包括艾尔伯特·爱因斯坦、乔治·索罗斯、史蒂夫·乔布斯这类全世界最优秀的人。要知道，万事万物，人是根本之根本。

而当美国走到一个创新周期的拐点（FAANG的拐点是一个典型信号），而创新周期的拐点往往意味着一个经济周期的拐点。这时，Trump试图让美国由敞开转向去全球化、强制中心化时，便终于有了一些强弩之末的味道。硬币的一面是，Trump挥起了大棒，扮演了

强人政治的角色，而硬币的另一面是，诸神的黄昏时刻正在到来。

这亦是周期，每一个世纪都有一个全球中心的切换。意大利，荷兰，英国，等等。这个世界是平的，没有永恒的强者，它遵循了生态系统的演变规律，因为，当一种生物强大到这个生态系统无法承受的时候，那么，它就走到了一个瓶颈时刻，它当然想要挣脱，然而，这个世界并没有什么胜天半子一说。

中美贸易战仅仅是G2格局的一个局部，跟人生一样，当你和对手面对面的时候，不是你想不想打赢的问题，而是不赢即输的问题，这个时候，得有相当的定力、专注和智慧。

Core+六爷+Liuhe+Wanghuning，加之苏联欧盟日本的前车之鉴，制衡的基础上超越，或有一点点把握，当然，勿夸天功，最后的结果还是看因缘和合。

在证券市场，你总会遭遇各种各样的重大事件的发生，因为无常是这个世界的本质，你无法耳中塞腊。问题的重点在于，较之于事件本身的实相而言，更重要的是投资者愿意相信什么，以及他们的交易方向，而非事实本身，同时，不要过度研究某些无解的问题。

Liuhe在强调创新是引领发展的第一动力，Trump在运用贸易战的方式试图扼制中国的创新，这即是当下宏观基本面的核心变量，在这个过程中，投资者的情绪在骄傲和担忧中波动，反应在证券市场里，即是中小创的一波三折，与漂亮50、白马股的渐次碎裂。

当美股一次次地拐头冲击，A股投资者慢慢就会视若无睹，但是，港股将会跟随联动，这推向的结果要么是系统性能，要么是中小创牛，基于多个维度的交叉论证，我们倾向于后一种胜率较高，然而，由于种种错综复杂的变量，道阻且长，一路颠簸，对于投资者的心力要求将会非常之高。

2018当然是非常艰难的一年，宏观基本面的复杂性超越了一般人的认知，作为投资者，这当然需要某种笃定，然而，越是艰难处，越是修心时。就像Trump和Core，Trump是一个非常优秀的商人，深了博弈术与谈判术，善用技巧和推特，然而，Core背后有了一个叫作王阳明的体系。

我们常说大话，但几乎没有任何想象力，除了少数富有远见的人似乎意识到了可选择性的存在。我们需要一定的随机性来帮助我们解决问题，再加上双倍的反脆弱性。当我们有一定的优势时，我们并不需要完全了解某一事物，可选择性带来的优势就是当你正确时，你会获得更大的收益，这使你不必每次都正确。

乱局即大局。

在中国从事投资，不适合意志薄弱的人，不过，如果你具有强大的心力，并专注于中国的未来，那么机会也是巨大的。



2018中美贸易战和其他各种纠纷，肯定不会轻易结束，但这恰恰是我们投资人的大机会。

股市也永远没有什么新鲜事！

每一次都是按照固定的模式上演一次又一次错误定价和情绪波动，差别只是每一次的故事不同！上一次是茅台酒没人喝，这一次是中美贸易战，当然肯定还会有下一次.....

本质上都是因为事情的高关注度和故事性，加上媒体意见领袖的捕风捉影形成很多没有事实根据的观点，这些观点在自媒体作用下以讹传讹，就传出了一个流行的错误认知，进而导致股价的下跌和巨大的投资机会。

历史不一定重演，但总是惊人相似；

时空虽可以不同，但人性永远不变。

中美贸易战带来了股市短期的巨大波动，我知道大家都心有戚戚。但越这种时候，我们越应该回归投资的本质，抱紧价值之锚。

从1926年到2011之间发生过的国际危机多如牛毛，二战、冷战、911事件，哪一次不比这次的301影响大。

但论对于股市回报的影响，在已知的信息中，最重要的因子还是逃不过价值的高低和人性的恐惧和贪婪。

对于自己目标股票的价值，你自己要心中有数，而对于人性的恐惧和贪婪，你也要懂得利用它而不是被利用。

所以，

关于中美贸易战，除了借此机会买入自己看好的低估值高成长细分领域第一的公司之外，其它所有的一切，你都可以无视它。

因为，

从个人层面来讲，成功的投资，你除了能运用正确的投资方法之外，更重要的是能否拥有一颗平静的内心和独立思考。

从国家层面来讲，国家兴亡匹夫有责，但不是一定要你上前线支持，赚好钱必要时做空美股做多A股也是很好的爱国。

尔要跌，便跌，我心中无股！

尔要战，便战，我心中无敌！

特别说明：

接下来肺鱼为了增粉会和一些公众号互推，肺鱼会尽量甄别推些好公号，但同学们也知道好的公众号很少。

所以万一推荐不好请见谅，如果您关注后觉得不好默默取关即可，同学若有好公号也可推给我，感谢同学。



经典回顾

[无论股市还是人生成败关键都只是你能否坚守一些基本常识](#)
[一个专研如何躺着赚钱的无名小散12年干货总结](#)



若好长按二维码赏18元；很好98；超好198元