**294****贝氏阳谋**

2025年3月22日

1. 大家好，今天是2025年3月22日，乙巳年二月二十三，今天是聊天，今天聊天的主题是“贝氏阳谋”。最近这一段时间压力飞起，所以我们只谈外边的事情，主要是聊一下子美国的经济史，另外想分析一下子美国现政府的经济政策的经济学逻辑，这也只是一个对历史的回望和对未来的一个揣测，是一个估计，大家权且听听就好了。好，一会儿见。
2. ﻿大家好，今天是2025年3月22日，农历乙巳年二月二十三，今天是聊天，今天聊天的主题是“贝氏阴谋”，贝就是贝森特。贝氏阳谋，不是贝氏阴谋，是阳谋，全部都是公开的。只是大家可能看不到，或者是被遮蔽。最近这段时间压力巨大，我知道到了决战的时候了，最后关头，所以方方面面可能都觉得要关闭我的声音，或者是不想让我再说话。
3. ﻿好，我就暂时不讨论国内的问题，也不讨论相关联的政策建议。我们今天只是说说美国的情况，说说外部的情况，说一说我对市场的一些看法。我想我谈美国应该不犯忌讳吧。其实在国内可能体会不到外边的情况已经到了一个什么样的状况，不是一般意义的风高浪急，它是一个百年未有大变局的一个起点，一个起点，应在今年年内彻底地爆发。
4. ﻿我相信处在一个特殊位置的机构和人，他们会很紧张，但越是在这个风暴到来的这个前夜，越有一种莫名其妙的安静，莫名其妙的安静。我们讨论问题还是两个角度，一个角度是我们回到历史去，回到历史去。这个历史的纵深其实是有意义的，因为在喧嚣浮躁的当下，你看问题可能就容易被眼前的乱象所遮蔽，所以要回到历史去，我给大家讲《中庸》也是希望回到历史当中。
5. ﻿回到悠远辽阔的历史当中，回到一份宁静之中，然后再回看当下可能会清楚一些。另外这也是我们心学的一个重要的法门，一个方法，就是身在当下，这个精神要学会离境，离开当下的境去两个地方，一个是回到历史当中去，另外一个是进入到哲学思辨中去，就是离开现象，进入到本质的推论上面去。这样我们可以，因为远离当下，可以获得某种的……
6. ﻿获得某种的高度和不同的角度，我下个礼拜作《中庸》这一堂课的第一次小结。在这个第二十四讲，作第一次小结，最后结尾的时候，我们还有第二次小结。对《中庸》做小结的时候，我会讨论允执厥中怎么个“厥”法？因为大家说是掐住两端，拿头抵住中间，这是一般意义的处理事情的最简单或者是笨拙的方法。圣人的中庸之道乃天之道，所以是跳出去，跳出两极。
7. ﻿从左的一极跳出去，也要从右的一极跳出去。总之不关你的事，腾身三万尺，站在天上，寻找那个“中”，寻找那个“中”，然后抓住那个“中”，正心以中。然后在这个“中”里边看到事物的本质与规律，然后做相对应的最恰当的安排。所以我说中庸之道是最优的投资之道。我们大概分析问题也是要用这样一个方式和方法。越是处在一个这样的状态，越要心平气静，拉长历史的阔度和哲学的高度，意在……
8. ﻿我们今天要讨论历史问题，是要涉及到美国历史上的三个重要人物，是三个总统，一个是本杰明·哈里森，他是美国第二十三任总统，他是美国的镀金时代的一个非常重要的角色。在某种意义上，他也是特朗普的偶像，他当总统的时间只有一任，是1889年到1893年，但这个人很神奇，在他的任上，美国超越大英帝国成为全球GDP的第一，就在这个时候，美国完成了对大英帝国的超越，完成了。
9. ﻿也是在他的任上，美国可以确认完成了工业化。完成工业化是一句话，它里边包含了非常细致的内容，包括美国在这个期间，它的铁路网、码头和通讯完成了全美的覆盖。美国终于在这个时间，就是十九世纪末，基本上完成了从大西洋向太平洋发展的这个过程，就是整个的西进，开发西部的这个过程，告一段落，也是美国的一个重要转折点。
10. ﻿不排除哈里森给了特朗普一些启发，因为哈里森也是在美国历史上一个重要的开疆拓土的这么一个重要人物，今天的美国要加拿大、要墨西哥、要格陵兰，这个跟当年的这个哈里森的这个想法是高度接近。我们今天想谈哈里森重点是谈他的《麦金莱关税法》，其实与《麦金莱关税法》同时出台的还有，《麦金莱关税法》是1890年推出，1890年还有《谢尔曼购银法》，这涉及到货币问题，还有1890年的《谢尔曼反托拉斯法案》，整个一系列的法案。所以哈里森这个人很有意思，他身高很矮，只有五尺五，然后呢……
11. ﻿哈里森是一个非常能打的军人，在南北战争的时候，被林肯任命为陆军的准将，他算是南北战争中北方的战斗英雄。也是在哈里森的手上，共和党从代表工人阶级利益的政党转变为了代表资产阶级的政党，这是共和党的一次重要的转身。甚至哈里森对美国的军事建设，主要是他构建了大西洋和太平洋的两洋海军，同时他也组建了当时可能是全球最大的海运商船队。我们今天要讲到的是贸易战、海运战和这个汇率……
12. ﻿1890年的美国像极了此刻的中国，像极了现在的中国。如不出意外的话，应该在我们本届政府的领导下，中国可能就会完成对美国的经济上的超越，如果不出什么幺蛾子的话，应该就完成超越了，可能在2028年之前，我们就会完成对美国的超越。因为GDP的算法里边主要是美元汇率的影响，我们如果维持5%的增长，并且汇率准时进入升值通道的话，我们可能会在2028年之前就完成了哈里森式的转身。
13. ﻿好，我们谈谈他当时为什么要出台《麦金莱关税法》，他为什么要打关税战。1890年的美国虽然在体量上追上了英国，但它在英国、法国、德国人的眼里边仍然属于一个落后国家，甚至人们并不把美国特别对待，而是把美国当成与日本差不多，在欧洲人眼里，当时的美国和日本实际上差不多。我这里边加一句，当时的美国的财政积累或者是资本积累很大一块是源于中国。
14. ﻿中国对经济史的研究非常糟糕、非常糟糕，到今天也是非常糟糕，特别是对美国经济史的研究非常糟糕。也就是说美国资本积累的源泉除了它内部的资本积累以外，外部的资本积累……因为美国并没有大规模的殖民地，当时有一些类似于像菲律宾这些，但它不构成它的主要的资本积累的源泉。我们中国人知道第一次鸦片战争、第二次鸦片战争，知道英国人搞我们，但我们不知道真正卖中国鸦片最多的是美国，而且美国人从鸦片上面获得了中国的大量的白银。我们今天来不及谈1890年《谢尔曼购银法案》，就是非常糟糕的一段历史。
15. ﻿当时中国在1840年被敲开国门之后，鸦片大量涌入，其中向中国出口鸦片最多、换取中国白银最多的就是美国，甚至美国完成工业化的相当部分的资本源泉是源于大清帝国。这个话说出来心都很痛，但无论如何，美国到了1890年，就是1840年鸦片战争爆发之后半个世纪之后，他们终于完成了对大英帝国的超越，成为了这个世界上的经济体量最大的一个国家。当然那个时候的美元还远远不能跟英镑并驾齐驱，在国际治理方面仍然是以英法为主导的这样一个时期。
16. ﻿如果你说哈里森对特朗普的影响很大的话，我说你还不如说当代中国应该好好研究本杰明·哈里森，因为他对中国的借鉴意义也是十分了得的。我是学财政的，我能理解《麦金莱关税法》。因为美国建国之后，联邦是很小的，联邦政府非常小，它承担的责任也非常小，并且它是一个门罗主义，它基本上不管外边的事，所以它的军事开支非常少，它的这个联邦治理需要的钱也非常少。它甚至没有财政收入来源，除了关税，关税是主要的，但作为当时已经全球第一大经济体，它增加10%的关税，政府的开支就大幅度增加了。
17. ﻿好，我们简单介绍一下哈里森。然后第二个要介绍的人是赫伯特·克拉克·胡佛，这是美国第三十一任美国总统。他执政的时间是1929年到1933年，那个时候被称为咆哮时代，哈里森是镀金时代。这个胡佛呢是一个倒霉蛋儿，就是他接手的美国已经是摇摇欲坠的，就是在经济上已经陷入经济危机前期摇摇欲坠的一个美国。然后在他接手之后呢，在1930年，与哈里森隔了40年。
18. ﻿1930年，他推出了一部重要的法律，就是《斯姆特-霍利法案》，其实就是个关税法案，这个关税法案导致了全球的贸易战爆发。胡佛很有意思，他所处的时间1930年代，美国有一句非常激动人心的口号叫“关税救国”、“关税救国”，像不像现在美国的老百姓的普遍认识？历史好像回旋镖一样的，差不多一百年前的事儿了。那时候老百姓认为关税能够救国，所以推出了《斯姆特—霍利法案》，这个法案非常非常的糟糕。
19. ﻿它由农产品出发，这个原本是两万种的关税，从40%到48%，并不多。但因为它的反噬非常重要，因为1930年代的美国已经是非常大了，所以它会遭到整个欧洲、全世界的对它的报复，这个报复就导致螺旋式上升，就是关税螺旋式上升。你加10%，我就加20%；你加20%，我加30%；你加30%，我加40%，直到翻倍。为什么要说胡佛呢？对我国来理解贸易战和准备贸易战，意义非常重大。因为贸易战的结果是什么呢？贸易战就是从1929到1933年……
20. 到了1933年，全球贸易从686亿美元暴跌至242亿美元。美国对外出口下降了61%。所以人们历史上将胡佛的这个霍利关税法称之为破坏性经济政策，它导致了全世界的大萧条。这个数字对我们的意义重大，因为此次的贸易战如果变成全球的贸易混战，极有可能导致全球贸易总额下降50%，其中我国的进出口贸易下降的幅度可能也会，极端情况也会到50%。
21. 我知道，我们对经济史的研究就是很扯，但你以为关税战导致的这种贸易战仅仅是一个经济问题吗？当然不是。我先给你讲三个直接的后果，就是它延伸出境外的后果。第一个后果就是希特勒的法西斯主义抬头了，因为为了应对全球的贸易战，希特勒开始进行强力的国家资管，开始实施计划经济和配给制，开始强化军事能力。
22. 我们后来把希特勒的经济政策和政治政策分不开，就是希特勒的法西斯主义的经济政策里边是高强度的计划经济。这个高强度的经济，因为必须解决劳动所得和资本利得的关系，它导致了对犹太人的屠杀。这是关税法案外溢成贸易战导致的一个结果，希特勒的法西斯主义。第二个是日本的军国主义扩张，请记住时间节点，1930年出台的《斯姆特-霍利法案》，1931年就爆发了日本侵华战争。
23. 1931年9月18日，日本侵占了我国的东北，原因也是在整个贸易战过程中，日本需要新的原材料提供基地，需要产品倾销的地方，他就开始采取扩张的这样一个政策。这两件事情对我们今天是有启发的，不要认为关税战、贸易战只是经济问题，它有残酷和严重的政治后果。第三件事请大家注意，就是苏联进入了黄金十年。1929年到1939年，斯大林治下的苏联进入了经济发展的黄金周期，此事对我们有重要的启示。
24. 经济史非常重要非常重要。那么我要说的外部性的启示是我刚才说的这三件事。当然还有好多，但英法的事情、欧洲大陆的事情我就不想说了，我只想说希特勒、日本和苏联，因为它具有极强大的历史意义。每一件事情都非偶然的，所以必须要了解经济史。胡佛的经济政策看似一塌糊涂，导致了大萧条，但它的正面意义有没有呢？我们是主张中庸之道的，就是我们要看到它的正面意义，它的正面意义恰好是美国当代的思想家们选择贸易战的原因。
25. 你说，贝森特作为一个优秀的经理，他也许应该不懂经济学和经济史，但错了，贝森特是美国现有的极其优秀的经济史专家，他还在大学里教书、教经济史，他对哈里森和胡佛的这点事情，他比我清楚，他非常清楚，并且他知道胡佛当时的这个法案所导致的后果。那他为什么明明知道这是一个灾难性的后果，他为什么要干呢？就是胡佛的这个法案短期之内是灾难，长期来看有意义。
26. 胡佛1933年下台之后，1933年罗斯福上台。胡佛的一通王八拳，导致了罗斯福上台推行的罗斯福新政New Deal。1933年罗斯福推出了《紧急银行法》《黄金储备法案》以及一系列暂停关税的行政命令，包括《格拉斯-斯蒂格尔法案》等等一系列的政策，我就不一项项地展开谈了。今天时间不够，将来我们腾出空来花一些时间讲一下美国的当代经济史，但今天我们重点不在这个地方。
27. 我想说什么呢？共和党人胡佛的一系列瞎折腾导致了民主党人的罗斯福新政。罗斯福新政的本质就是美国自此开启国家资本主义的道路，他走上了国家资本主义道路。如果你非要认为国家资本主义是社会主义的一种方式的话，我也不反对，因为国家资本主义在很多很多人的眼里，或者是学术著作里边认为是社会主义。因为包括苏联的国家资本主义，中国建国后的国家资本主义他们都叫社会主义。罗斯福新政就具有国家资本主义或者是社会主义的经典特征，他挽救了美国。
28. 如果你说本杰明·哈里森是美国GDP超越英国、开始成为世界第一强权，那只是开始，而完成确立的是罗斯福——罗斯福新政。罗斯福新政里边非常重要的一条，也是我们今天讨论问题必须要高度重视的就是他有一系列的禁令，禁止私人持有黄金，终止黄金交易，停止银行兑换黄金，甚至开始进行所谓的价格管制，计划经济跟我们那个票证管理——布票、油票，票证管理类似。
29. 如2025年贸易战全面爆发并且深度发展，以至于全球的贸易总额丢掉50%，我国也会出现由于国际贸易大规模地按下暂停键而出现的比较严重的内部的通货膨胀问题，或者是消费不足问题。这个时候可能也要学罗斯福新政的方法，就是我们可能要采取重要资产和商品的供给制。记住我今天说的话，它提供了一种重要的供给制。为什么苏联有黄金十年？就是因为苏联就是计划经济，苏联当时的国家资本主义的计划经济是最有效对付关税战和贸易战的结构，所以它天然就行。
30. 希特勒搞了法西斯主义以后，德国也是在这个过程中，在大萧条之中迅速崛起；日本搞了军国主义之后，也是在大萧条之中迅速崛起；苏联就进入了黄金十年，没有这黄金十年二次大战苏联必败，也就是通过这黄金十年，苏联顺利地完成了工业化。要知道到了1940年，苏联才完成了1890年美国完成的那个工业化，而且帮助他完成工业化的恰恰就是美元资本、美国劳工和美国的科学技术。支撑苏联、希特勒、日本走出这个大萧条，并且成为强权的都是美国、美国人。
31. 好，我讲讲第三位总统，就是理查德·米尔豪斯·尼克松。尼克松大家都熟悉，他是美国艾森豪威尔时期的第三十四、第三十五任的副总统，他也是美国第三十七任总统，第三十八任总统做了一半儿。尼克松是一个非常重要的人物，他也是特朗普的偶像。尼克松了不起的地方，在于他在美国如日中天之后的第一次挫折中挽救了美国。他是在1971年退出金本位，解除了布雷顿森林体系。
32. ﻿他跟中国建立了外交关系，他结束了美越战争，他非常精彩地处理了或者是运用了中东战争，完成了金美元向石油美元的历史性跨越。为什么把他跟哈里森、胡佛放在一起呢？因为他们三个人都做了同样的事情，就是他们都加了关税，并且他们三个都同样做了物价管制。请注意我今天讲的历史的相同点，因为关税和物价管制。
33. ﻿关税战和物价管制几乎是一种配套的东西出来，但是尼克松也带来了一系列的问题。当时美国通胀上到10%以上，最高峰的时候上个世纪上到20%，所以他那个利率高峰期也差不多加到这个水平，保罗·沃尔克。你说尼克松挽救了美元也可以，你说保罗·沃尔克挽救了美元也没有错误。我想我刚才梳理了这三个人，我想我看到的和贝森特看到的是一样的东西。
34. ﻿那么既然贝森特看到了胡佛搞贸易战，后来将世界带入大萧条这样的一个近乎必然的结果。因为无论是从哈里森、胡佛到尼克松，他们都看到了那样惊天动地的历史性的经济的大的波动，甚至是灾难，甚至大萧条。那他还要做这件事情，为什么呢？因为这已经成为现在美国无法更改的国策，他们一定会将贸易战打起来，并且有可能会在很大程度上会完全失控。贸易战的同时自然会导致一系列的政治后果。
35. ﻿以我个人对贝森特的理解，可能他要的就是这个结果。而我们现在舆论场上，所有对贝森特、对鲍威尔、对美国财政部和美联储的分析、判断、理解，我认为全反了。不是错了，是理解反了，我想没有人比贝森特更渴望一场由关税大战引发的全球经济的衰退和大萧条，他需要的是衰退和大萧条，他毫不介意恶性通货膨胀。鲍威尔的戏演给大家看，美联储表面上是要遏制通胀增加就业，但我不认为这是真的。
36. ﻿好，既然是今天讲贝氏阳谋，我得说说这个阳谋。因为如果你是财长，你是美联储，就是财政部和央行，你真的是希望加关税导致全球进入贸易战，由关税大战导致全球贸易战使全球的贸易总额下降50%，全球经济陷入大萧条吗？你不知道这个后果吗？显然他们每一个人都很清楚，但他们为什么要这样走？我个人认为，作为对冲基金经理的贝森特更了解经济剧烈波动过程中才有机会处理美元和美债的问题，特别是美债的危机。
37. ﻿我今天先说一个基本的经济学逻辑，刚才我们历史讲完了，我们回到哲学上面来讲。处理债务正常的方法应该是减少支出、创造收入，就是收入要增加、支出要减少，多出来的钱还了债务，债务就削减了，正常思考。但当你面对一个无法完成的任务，就是假设你现在的国家负债是40万亿美金，全部负债超过120万亿美金，你能创造的收入和你现在压缩下去的支出，比如说那个谁很了不起，压了一万亿美元的支出，我说的是马斯克，杯水车薪。
38. ﻿既解决不了当下，也解决不了未来。那么换了是我，假设我是贝森特，我必然思考如何让资产负债表迅速完成平衡并有结余。那么正确的做法就是我不能处理资产和负债，那么我可以处理衡量他们的尺子，那个就是美元。尺子变短了，裤子变长，尺子变短了，资产会涨上去，而负债不会涨。听好了，尺子变短了，资产变多了，负债却维持原数据不变，它就会出现一个非常重要的处理资产负债表的空间，空间和时间非常重要。
39. ﻿所以美元要完成三件事情，请记住我的话。美元第一个动作是要贬值，第二个动作是要充值，第三个动作是重置，先贬值、再充值、再重置。你懂得黄金在表达什么呢？黄金不是什么央行在购买，也不是什么老百姓在买，消费在增加，不是！真的不是！我国的央行买那点黄金，那算买吗？真的不算呐！是美国在购买黄金，大量地在购买黄金。
40. ﻿让美元对黄金对其他的资源贬值，但不能让其他的货币与美元产生币值上巨大的差异。请记住我的话，就是美元贬的时候，理论上要求欧元、英镑、日元、人民币等主要货币跟它同步贬值，这个时候同步处理负债问题、资产负债表问题，这是美国人要求的。如果这里边有一个重要的货币，比如说人民币不贬了，那就会出状况。因为一旦人民币币值稳定，将迅速成为各个国家的储备货币，形成对美元掌控全局的替代。
41. 所以我说贝森特的这套设计非常的危险，如他能完成，他真的是了不起的大师。当然了，他完成的前提是：欧元、日元、英镑和人民币全都做错，必须全部都做错，不能有一个做对，如果有一个做对，都很麻烦，必须全部做错。所以贝森特才眯着眼睛向着天说：人民币汇率，他说了算，他说了算。他说这句话，我想他是有他一定的依据的，不能凭空来那么一句，可能他有办法来操纵一些事情、一些人，所以他才敢说这种话。当然，我们不做任何的揣测，因为没有意义。我只是说贝氏阳谋，他应该怎么操作，给大家一点点的启发。
42. 迅速的贬值，比如说美元黄金，3000、4000、4500、5000，甚至更高。迅速的贬值，到一个程度开始充值。为什么美元到今天没有四散，不来中国？为什么？为什么美元并未变成他国资产？因为，不是美元便宜或者是贵，而是因为，其他国家的资产泡沫未破。当然了，有些国家已经出问题了，类似于土耳其、类似于印度。我可以负责任的说，所有的海运要道上的国家都会被不同程度的遭到重击。
43. 在遭到重击之后，美元开始出笼，完成、重新完成资产和商品的控制，这个时候是完成三流。完成三流之后，这个控制三流之后，完成充值之后，进入美元的重置。重置是怎么重置呢？我布置过功课，就是web3、通证化和稳定币。也就是在激进的资产和商品数字化过程中，利用美元强大的结算功能，将现有的美元，重新绑定为数字美元，并且由数字美元，重新控制全球的资产与商品的定价权。
44. 我再将贝氏阳谋的逻辑说一遍，约略是三步走。第一步，完成美元的贬值，完成美元的充值，完成美元的重置。第二步，控制全球资本三流，通过控制资本三流，完成web3、通证化和稳定币的整体的安排，就是美元的数字化过程。全球资产商品交易的数字化过程，在激进的资产商品数字化过程中，利用美元结算的优势，重新、重置一个全世界使用率比现在还高的数字美元。以此，第三步，以此完成对全球资产和商品的定价。
45. 我知道，好多朋友不同意我的看法。因为在香港，我们也有一堆的争论，就是，这个关于关税战、贸易战的争论，这里边涉及到一个非常重要的哲学问题，非常重要，它也是经济学问题。就是关税和汇率的关系，关税和汇率的关系，或者是贸易战与汇率战的关系，这是一个非常复杂的哲学辩证。就是事实上，你如果让本币升值就相当于加关税了，比如人币升值，就相当于向对方收取关税了。
46. 那么，你为什么要向对方收关税呢？相当于你本币贬值。虽然没贬，但是你加关税的含义就已经确认了本币的贬值，加关税的程度，确认本币贬值的幅度。当年胡佛打关税战的时候，大英帝国扛不住，放弃了英镑与黄金挂钩。当然美国是先放弃，然后阻止了民间的黄金的持有和交易，他就是用四十美元收，收了这个市面上全部的黄金。那个时候大英帝国内外交困，也被迫放弃了英镑与黄金的挂钩。
47. 此后，此后，英镑的国际地位一落千丈。我今天不能谈国内的事情，因为我已经一次次的被……，意思是说你不要讨论这个问题，你讨论这个问题会给、造成很大的压力，因为不管你说的对还是不对，有意义还是没意义，都不要都不要再讲，因为有很大的压力啊，因为……就是，好吧，我尽可能的只谈美国，不谈不讨论内部，我只是说必须充分的理解贸易战跟汇率战的逻辑关系。
48. 我为什么说经济史重要呢？就是当1930年胡佛的关税法案推出之后，你们请注意，美元卢布、英镑卢布、法郎卢布，他们的关系，斯大林治下的苏联的卢布，维持了稳定和稳定的升值，它导致全球的资本、技术和劳动力，特别是技术工人大规模涌入。请注意我刚才的重复，我今天为什么要讲经济史？为什么要讲希特勒的法西斯、日本的军国主义和斯大林治下苏联的黄金十年。
49. 最愚蠢的做法，就是当时英、法的选择，英、法每一次都是上了圈套，对等贸易战。你加、我加，你加、我加，对等贸易战。由于体量不对，由于发展的阶段不对，对等的贸易战，只会导致自己的基本盘崩溃。胡闹嘛、胡闹嘛！在这个时候，要有哲学思维，要敢于逆向行走，敢于逆向行走，为什么斯大林的苏联可以逆向行走呢？因为他是社会主义，是计划经济，或者说它是国家资本主义，他能够在最快的时间、最短的时间，完成资产和商品的内部交易定价。
50. 我们虽然改革开放，从1978年到现在四十多年了，但是类似于像我，我们这一代人还记得改开之前的票证制度，布票、油票、粮票，其实就是配给制或者是叫供给制。特定历史时期，供给制是有效的。那个时候的苏联、法西斯德国和军国主义日本都是这个办法，他们就挺过去了。当全球贸易总量下降50%，美国在1929年之后是下降61%，那么这个时候就要采取确保民生的措施，同时加大资本积累力度。这三个国家都是同一个路子，苏联、法西斯……
51. 社会主义苏联、法西斯德国、军国主义日本，都是这条路，他们都迅速地得到了发展壮大。当然，这个德国和日本膨胀了，所以，发起了二次大战，二次大战输了。这个苏联就是做的非常好，他不但高速发展，并且在战争中虽受损，但是它赢了。现在，2025年关税战，全球的关税大战打响，打响之后开始考验各个国家的本身的体制、制度和应对方略。这个应对方略如果正确合理，那么，应该是有机会像当年苏联一样进入黄金发展周期十年。其实在这个时候……
52. ﻿其实在特朗普发起贸易战的这个特定历史时期，叠加的一个重要的生产力发展的转折关头，就是AI人工智能，就是人类的信息化开始进入到历史转折关头。如果我们抓住了这个新质生产力发展的关头，尽可能地避开由关税战、贸易战导致的热战，导致的热战，争取再有5到10年的和平时期，完成新质生产力的发展，那么我们可以像罗斯福新政的美国、可以像社会主义苏联，赢得最宝贵的光阴，完成中华民族最伟大的腾飞。在此，我再一次重申一下子，我对中美之间的理解。
53. ﻿重复：这世上不存在中美博弈，中美博弈是中国和美国两个国家的博弈吗？真的不是；中美博弈，是一个系统之内的新冷战吗？真的不是，所以它不是两个国家在斗争，它也不是在一个系统内的新冷战，中美博弈是两个生态体系的竞争。请一定要记住这个话，一定要深刻理解这一段话。这是两个生态之间的竞争，不是战争！是竞争！是以美国、西方为代表的旧的生态体系和以中国为代表的新的生态体系在竞争。现在旧的生态体系被新的体系正在吸食旧经济体系的能量。
54. ﻿能量的含义包含了三重：第一，人才；第二，资本；第三，技术。在能量迅速地转移的过程中，表达为那边的去工业化和我们的工业化升级，它就是迅速的转移。这个转移正在中断，不能停，不能停下来呀。所以好多人说，要这个、要那个，要打这个、要打那个，要硬起来等等，别瞎扯。在两个耗散结构能量转移的过程中，如果这个能量转移被打断，出现能量的耗散和耗损，那么旧体系会崩溃，新体系也会崩溃，必须维持两个生态的体系的能量转换。这是一个中庸之道，是一个历史的辩证过程，你不能进行简单的是非对错。
55. ﻿最近发生了一些事情，还类似于什么谁谁谁欠税的事情。请注意我的话，不要认为，对手在利用我们这边的右翼，因为，对手也会利用我们这边的所谓的左翼。就是我们有一些戴小红帽的人，搞这个阶级对抗，搞这个民族分化，搞这个国家斗争、国家之间的这种矛盾，挑唆国家之间的矛盾，进行阶级对抗等等这一系列，对一个国家的发展都是非常不利的。他可能从内部瓦解我们现在正在迅速形成和完善的生态体系，要高度警觉。
56. ﻿有没有一整套的应对措施呢？我觉得我有，我觉得我有应对策略。这两个生态体系的理解，如果你能懂了，你就知道中国这个生态体系应当如何有序的发展和完善。为什么我一直强调人民币的主体性，并且强调人民币的主体性建立和数字化进程？而且这个主体性建立和数字化进程必须加速，不能慢，必须要加速、加速、再加速，不能出问题。其中人民币的主体性，为什么必须以电为纲？我们在解放后的这个改开之前那段时间是以粮为纲。
57. ﻿好多人不理解什么叫以粮为纲，以粮为纲就是20年粮价不变，以电为纲就是20年锁定电价，人民币锁定电价，工业用电价格不变。以电为纲，脱离现有的人民币定价逻辑，建立人民币的主体性，同时迅速完成数字化，包括稳定币、包括通证化、包括web3，迅速主动地完成数字化的进程。在此过程中，我们与贝森特争夺全球资管与资本三流，我们要全球资管与资本三流，我们不要什么土地，不要什么所谓军事上的什么什么胜利，胡扯。
58. ﻿好吧，今天其实我也挺沉重的，顶着压力做一次聊天，聊天比正式课难度高、压力大，耗费的精神也大。请大家理解。另外，这种东西你自己听就行了，参考，就不要外泄了。这是我们自己对一个世界有一个历史纵深和哲学高度的理解，你从这里边你大概齐也知道你该做什么，就尽可能的平台内部消化，千万别再给我添麻烦了，因为真的好麻烦啦。好吧，周末愉快！明天3点前后我有时间了，我就再聊几句好。