

2010年前后中国真的有通货膨胀吗？

国际贸易中，中国的经常账户盈余，会造成人民币升值；同时国内工资价格的提高。工资价格的提高使商品价格上涨，也就是人民币汇率升值幅度与通胀幅度恰好抵消。

中国在2007年打击通货膨胀，使得A股大跌，然后在08年经济危机后采用基建加房地产的方式推高工资价格，所以中国经济剔除人为推高的工资价格实际上是处于严重通缩。

如果2008年前后中国不打击通胀，大A涨上天，中国会创造最优质的企业、最庞大的中产阶级群体，人民币汇率升上天。美国能怎么办呢？美国当时无非有石油、豆粕的定价权，最多限制我们的能源、粮食，敢和我国发生军事冲突吗？08年美国军事是有优势，不过美国也不可能把战火打到中国本土，抗美援朝那么艰难，战火烧到中国本土了吗？中国是拥核国家，只有无脑者才会选择毁灭。

读者可能会疑问，现在中国的技术也是世界顶尖水平，5G、隐身战机、智能驾驶这些技术都领先全球，这些都是技术积累的必然产物，要是中国不把资源投入到基建、房地产，现在芯片、大模型都等产业可能也领先全球了；甚至web3、量子计算都已经成产业。我们不能把一顿饭最后吃饱了那一口，作为今天吃饱饭的原因，功劳不是在最后一口饭上，中国现在拥有强大的工业产业链是必然的。

这个寒冬他们会来吗？

美国的核心战略是把全球拖入大萧条周期，发动美元暴涨。

他们的战术手段可能会丰富一点，有两种战术手段：

1. 现在发动全球范围内的局部战争，包括让印度挑起中印局部战争，让全球在2025年迅速进入大萧条环境，打击中国A股和企业，让我们一二线城市失业人口流转三四线城市，推高三四线房价。这种战术对美国的好处是，2025年，美国经济恢复差不多需要1年的时间，中国三四房价上涨企稳也需要1年时间。到2026年，美国通过高经济增长率，配合黄金暴跌、粮食价格暴涨做空三四线房产和人民币。

现在，不管美联储实行紧缩还是宽松货币政策，美元吸引力都高，中性货币政策美元吸引力相对来说低一些。在25年使用缓慢宽松的货币政策，实际上是在美国经济尚未完成恢复的时候，配合中国三四线楼市上涨。

2. 如果明年冬天发动全球范围内的局部战争，包括让印度挑起中印战争，2025年美国实体经济恢复，全球经济也恢复，中国A股大幅上涨，到2025年冬印度发动中印局部战争，中国经济学家大喊通货膨胀来啦，打压A股，推高三四线房价。

美联储是不再降息配合我们的三四线楼市上涨，还是降息发动美元暴涨。

如果不再降息，等到中国房价企稳后，美国再降息通过其高经济增长率吸引资本，拉高美元汇率，让中国三四线楼市上演从30楼往下跳。不过美国不降息会影响美国的经济恢复，在25年恢复一年经济后又停止降息阻碍其经济恢复，不是脱了裤子放屁吗？如果2025年全球经济进入恢复，美国国债收益率会维持在5%甚至更高，不利于25年美国恢复经济。

如果美联储降息，那就没有让我国三四线从20楼涨到30楼的战术手段了。

要知道，经过美联储自2022年初的暴力加息以来，全球影子银行已经回归美国。如果现在俄乌战争结束，中东停战，全球经济进入恢复周期，欧洲经济恢复，欧元汇率会是升值回调趋势。同时，在美联储缓慢降息的过程

中，由于利差，日元会升值。美国能怎么办呢？通过发国债，提高美国工资价格？可是，在美元贬值趋势中，美国国债收益率是在高位、股市是下跌趋势，所以美联储会面临困境：

- 要么通过高利率吸引全球资本，不过挤压美国实体和资本市场。
- 要么通过降息减轻美国实体和资本市场压力，不过面临资本往全球其它地区跑和美元汇率下跌。

美国只有通过减税、能源价格下跌、贸易保护手段，降低美国企业的成本，使美国经济增长速度高于全球经济增长速度，美元汇率才会上涨。

兵棋推演中印局部战争多久爆发

他们的进攻手段，中印战争，全球大萧条环境中的通胀，日元在高通胀环境中贬值，美元汇率暴涨，美股大幅上涨，美债收益率下跌，美国再开启财政宽松政策，黄金在战争作用下冲高后大幅下跌。

今年冬天，印度挑起中印局部战争，引发全球大萧条环境中的通胀：

- 日本人超级宽松货币政策+压低日本国债收益率，疯狂贬值日元。
- 俄乌冲突加剧、欧洲或爆发金融危机，欧元大幅贬值。
- 美元走强，美国国债收益率下降，美国股市大幅上涨，美国宽松的财政政策+缓慢宽松的货币政策，等待美国经济恢复。
- **中国A股大幅下跌，面对恶化的外部贸易环境，国内企业大批倒闭，一二线人民大量失业，政府推高三四线房产。** 2025年美国是缓慢宽松货币政策，由于美元进入上涨，人民币汇率受到压力，政府推高三四线房价。
- 黄金由于战争和春节被推高，在中国三四线房产企稳后，会配合粮食美元迅速下跌。
- 中印战争后，俄罗斯会转向西方，配合打击我们企业，包括新能源汽车产业。

明年冬天，印度挑起中印局部战争，那么2025前三季度，全球经济开始恢复：

- 俄乌冲突缓解，欧洲经济恢复。
- 中国在全球经济恢复中内拉升A股，2025年全国人民炒股，股民在高位接盘，人民币汇率在股市的作用下还过得去。
- 日元套利交易者离场，日元小幅升值。
- 美国缓慢的宽松货币政策+宽松的财政政策，美元指数大概维持在100，国债收益率大概在5%。

到明年冬天，印度挑起中印战争，引发全球通胀：

- 日本人宽松货币政策+压低日本国债收益率，疯狂贬值日元。
- 欧洲可能引发经济危机贬值欧元。
- 中国A股在通胀因素下被人为叫停，国际资本退出中国，中国政府欲启动三四线房产对抗人民币贬值。
- 美国宽松的货币政策+宽松财政政策，美元大幅升值；或者不再降息，配合中国拉动三四线房产。

判断这个冬天印度会不会来很简单，如果元旦前后A股涨到4000点以上，印度一定会来。战争的最高宗旨是：进攻，进攻，再进攻！我倾向于今年冬天印度挑起中印局部战争，因为全球进入经济增长周期不利于美日欧，美国的核心战略现阶段就是让全球陷入大萧条然后发动美元暴涨，而中印局部战争是全球大萧条的重要一环。我认为印度会先在克什米尔争议地区挑起战争，因为克什米尔远离我们核心地区，我们后勤很难跟上，第一时间会措手不及；而战争加剧会在藏南，因为靠近我们核心区，加速资本外流。

要是他们准备明年冬天发动中印局部战争，2025年全球经济必然恢复。我们是有机遇的，我们可以使用粮票、公开官员财产、打击并管制国内大资本、补贴中下层百姓、台海战争（中美海战）的组合拳扭转局势。明年冬发动中印战争，美国无非是想等其产业恢复，甚至刺破美股的泡沫，推高中国A股割中国人的韭菜。如果明年冬天他们才挑起中印战争，只能说美国人的心太大了，或者说国内的权贵们太“厉害”了。

--Robert

甲辰年冬至