

我也順差這個甩,理解為別人偷他的錢
或者解釋成別人偷他的錢
剛才我說過了
人家是中國是新鷹姑姑生產的產品
生產的東西來交給你美國
你美國只需要印章紙片
英格爾維克爾斯的商品協商
就是錢了
那錢是你自己印的
印章紙片就換我們的老董
你還不夠賺嗎
但是到了台灣不嘴裡
他就變成什麼了
我說
我是大錢包
別人來偷賺錢
那麼
歸根基底
它這個關稅站
其實出發點就是聯邦財政卻錢
所以需要用貿易辭職之名
發動關稅站
收點錢
以解決它聯邦辭職之困
這是我
所要提供的這樣一個解釋
從美國財政的收支的角度去提供
對美國總統行為的解釋
就能夠解釋很多問題
比如說
他為什麼是在2018年的初
忽然之間開始
向全球發動貿易戰
關稅站
關稅的增收的時間點
就是跟
它的大規模減稅計劃的實施
相契合的
這是奇異
許多人解釋說
特朗普發動貿易戰
可能就是為了打中國
對吧
這個解釋顯得不對
特朗普的貿易戰
關稅站
他並不是專門針對中國的
大家看他打響的地象是什麼
是剛合旅

剛旅產品一共400億美元
這個是針對學的
主要不是中國
中國沒出口
多少剛合旅的美國
主要是什麼
是加拿大墨西哥
跟日本韓國
歐洲
也就是說
他第一把當時
淪陷了自己的盟友
然後才開始
對中國的500上面這句
他在開始打關稅站之後
他的盟友們
尤其是日本安倍和歐洲的融合
分別飛到美國
陪他打告訴球
跟他聊天
勸他
說咱們是一家
中國是壞蛋
咱們應該聯合起來打中國
你可以去翻一翻
2018年春季的時候
安倍和融合去美國
怎麼算全都在口徑
結果台灣不是什麼反應
他們的反應就是
中國不是好東西
你們兩個是好東西
你們等著吧
我一塊收拾
所以這就說明什麼
說明
台灣普不是出一身
所謂的休息底的現金
要來收拾中國
不是的
他有他別的東西
他也解釋了
為什麼
我們在2018年的5月20號
跟他曾經打成過
工作層面上的初步協議
就是中國
外國買美國200名商品
換取台灣普

取消
關稅價值
結果在工作層面上
說得好好的
咱們這邊都已經
向媒體方風了
結果台灣普
5月20號那天
美國事情
5月20號
把這個協議
給社會了
為什麼他會這樣
其實當時我們不理解
其實他的這個意圖是什麼
意圖就是
他就是為了想像
收了關稅
然後你的讓步
就是買他額外的東西
你的讓步是
幫助他
實質性減少貿易逆差
可他的要求
不再貿易殺傷
他要的是嗎
要的就收了關稅
來解決他肚子餓的問題
我的預測
由於美國
聯邦辭職
繼續惡化
到今年9月份
可能就再次到達上限
所以
到了秋季
他老婆很可能什麼呢
再次發動關稅站
這個關稅站
有可能繼續是對中國的
有可能什麼
是要擴大到歐洲日本
因為歐洲日本
汽車關稅站
那是個大白白
3000億你給他算一算
平均角色是10%
就是了300億美元
那是一個大錢

他不會放過的
那麼我也是根據這樣一個邏輯
預測
他絕不會放過越南
所以大家看到
最近他在推特上
他在這次節目上
忽然之間
把矛頭對成越南
為什麼
所有向美國出口
大量商品和服務的國家
都難逃
他在一個黑手
所以我現在的一個主張
就是說
我們對美的
在一個博弈過程中
不要左眼於
讓他取消關稅
這很難
你想想一個惡的
惡的快惡風晚暖
他非得吃這個東西
我的手上就是
不要
試圖追求
他讓他取消所加增的任何關稅
而是要追求另外一個新的目標
那就什麼
非騎士變者
也就是說
我們不要追求低關稅變者
美國已經變了
美國不願意再回到
一個自由主義的美國
民粹主義支撐的總統
不願意回到自由主義的美國
這是一個基本事實
我們一定要實施求實
你不能
刻舟求劍
也就是說
以美國像我
比如說
我有對美出口的五千多億商品
全部加成百分之十的關稅
在一種情況下
我中國可以答應不報

什麼情況
就是你除了像我
真百分之十的關稅
你想所有其他主要的出口房
都加成百分之十
這意味著是吧
這意味著越南
歐洲
日本
韓國
墨西哥
加拿大
他都一樣
跟中國帶一樣
他都是百分之十
這意味著
中國相對
那些經濟級的
比較優勢
並沒有被改變
從而也就不會出現
貿易轉移
和財產轉移的問題
所以
大家回憶一下
倉庫總統
在最初開始發動關稅站的時候
他向中國和其他各方
都發出了一個信號
當時我們覺得很奇怪
這個信號是什麼呢
他說
你們透露我錢
所以我要向你加成關稅
你們不許報乎
你們都要加關稅
你們都不許報乎
當時我們搞這個研究論大堆
覺得這人神經病吧
是吧
他腦子抽都了
那你要打我拔掌
還不許我報乎
這什麼道理啊
現在回過頭來看
其實
他是試圖發出一個信號
邀請所有的貿易伙伴
跟他一塊玩這出戲

這出戲的名字是什麼
是向貿易逆差開戰
但實際的內容是
嚴給他的國民看
嚴給他的納粹人看
嚴給他的選民看
看的是什麼
這是
我這出戲
代表你們的利益
對了全世界的出國上
出國國
還沒利益
你們來買單吧
所以我認為
我們要
最初的第一個原則就是
從以前的
低關稅目標轉向什麼
就非歧視原則
中國社會現在有許多人
他們不是搞美國研究的
對美國社會
美國政治
了解很少
那這樣一個群體
現在都變成了美國的專家
都變成美國經濟專家
都變成中美經貿專家
根據他們的敘述
就是美國怎麼樣
白宮怎麼樣
其實沒有誰叫美國
沒有人叫美國
真實存在的是
不同的利益群體
現在美國是會分別特別嚴重
基因圈
我們稱作Estatement
權貴圈
尤其這個基因圈裡面
有一個群體
我們稱之為DeepState
隱形政府
這什麼人呢
當然不同的人
理解六差別
我的理解就是
美國的軍方

美國情報系統
美國國務院
美國財政部
美國商務部
美國總統貿易代表辦公室
美國司法系統
這個圈的
中高級官員群體
所以這個群體
他們是事務官為主
他不是政務官
也就是說
在美國495公路圈裡邊
廣普所痛恨的
那個找著裡面的大輿們
就是他們
美國政治家
是選舉來來去去
來來去去
是過客
但是
總是待在美國
權力圈裡邊的
就是剛才我說這個群體
這個群體
我跟他們有所教我
在我看來
他們的特點是
第一
優勢品
有情懷
有能力
有資本
有經驗
這個群體互相之間
都是老同學
因為他們都是民意小畢業
然後呢
年紀輕輕進了各個部位
所以過去70多年裡面
二戰之後
運作整個美帝國
運作整個世界執政隊體系
打冷戰
是吧
主導了我們今天這個世界的
其實就是這個小權子
那麼
這個圈子對特朗普是什麼看法

這個圈子的總體常來講
對特朗普是極其的不卸
他們認為自己才是
美帝國真正的主任
特朗普你是外人
到什麼程度我舉個例子
2015年我在華盛頓
我經常參加這個圈子的
一些公開的研討會
美國體制的一個優點就是
他有一定的公開性
一定程度上公開性
他們要做什麼事情
首先輸到共識
這個圈子
經常喜歡搞一些
公開的研討會
學術性的政策性的研討會
比如說最常見的主體是什麼
平台是放在
CSIS
美國國際戰略研究中心
那麼在CSIS的各種會上
假如某位嘉賓
發言中間提到了
特朗普這個人的名證
台下的聽眾一定轟躬大笑
這是2015年
已經在競選了
就台下的觀眾如果隨不笑
就顯得很露
這是華盛頓的
氛圍
政治氛圍
你就可以想像
這個圈子
對川普是什麼觀點
所以2016年年底
美國的民族
居然一下子變成真的了
這是超過他們醫療的
川普這樣的人居然上台了
成了他們的老闆
你可以想像那個群體
當時的感受是什麼樣的
絕對是天崩地攆
天都塌了的感覺
換面感
所以在過去的兩年裡邊

一直堅持跟特朗普周旋對抗的
其實是什麼人
就是這個人
他們利用自己的專業優勢
資源優勢
信息優勢
再耍特朗普
跟特朗普的政策是被導而吃
特朗普的政策
其實是一個
帶有底層裡邊
帶有續告感
這個剛感是個比喻
美帝國的本質就是
對權力剛感的使用
而特朗普是放棄這些
權力剛感
特朗普破壞的是美帝國的信用和剛感
而那個群體在努力維護
美帝國的剛感
最典型的特朗普就放棄TPP
而TPP下架是這個
Deep state群體
苦心經營了67年
才好不容易弄成今天這樣
結果到了林美英角的時候
特朗普說
這時候我不幹了
那麼還有好多了
比如特朗普各種推群
那群都是那幫
Deep state的新興國傳進來的
全被毀了
所以
那個Deep state的那個群體
他們早在2015年前後
你可以感興趣的話
可以查查CSS
卡德基基金會
那些網站
他們在2016年的時候
也就特朗普上台之前
就已經在探討
未來我們跟中國
爭奪全球領導權
這裡面關鍵在哪裡
關鍵的高科技
戰略性高科技
尤其是無際和AI

人工資能嗎
所以
無際AI在他們這個圈子裡邊
在特朗普上台這件事情
已經策劃了
然後打壓中心的
就是他們幹的是
抓夢晚舟的
就是他們幹的是
整華為的
就是他們幹的是
因為他們就是
包括軍隊的
情報的
外交的司法的
商務的這個圈子
所以抓夢晚舟那天
特朗普
事先都不知道
這就順便停了
所以我們今天
在探討美國的時候
一定要把兩個問題分開
分開好了
一定要把它分開
一個問題是
中美之間的關稅站
那是由特朗普總統發動的
他的這個關稅站
不是專門針對中國的
這個關稅站的
核心的要解決問題
就是要收點錢
就這麼簡單
另外一場
才是真正長期的
致命的鬥爭
那個鬥爭是什麼
就是美國精英圈
他們從2010年開始
越來越把中國作為對手
而且這種敵對性
越來越上升
他們是要
打壓中國的技術進步
打壓中國的產業升級
他們
是要
除了在高科技領域

還要在更廣泛的知識領域
限制中國的發展
所以
我們再去理解美國
理解中美關係的變遷的時候
一定要把這兩個群體的區分開
那我在以前的序裏
其實探討過特朗普
總統本人發動外展的動機
他的動機是主要是國內的
是幹嘛呢
它是為了收點關稅
他跟美國建制派
尤其是美國的Deep State
他們所發動的
這樣一個對華的科技戰
那麼美國建制派
尤其是那個Deep State
發動的對華的高科技的意志
他們是早在特朗普總統
上任之前就已經策劃的事情
這一點
不過反復的需要
想我的聽眾們
想要用過社會的關心
天下大使的群體
要反復強的
所以呢
以前
他根本就沒有談完誠意
為什麼
他的目的就是
想從我們身上繞一口肉
他缺錢
就是要吃收一點關稅
其他都是藉口
不管你帶不到帽子
他肯定要打你
但是
為什麼最近
我們預測
最近這一次的談判
他有嚟大的增程度
雖然不是完全確定
但是他有嚟大增程度
他是認真的開始談了
要假沒那麼誇張了
他不是有一個要修錄咱們了
他願意跟他們簽了

背後願意出了
我的同時經常人就要說說
大選快到了
他要開始進入大選
還有很重要的前提
是
8月1號那一天
2019年8月1號那一天
美國國會通過了一個法案
授權在未來兩年之內
對美國聯邦財政的這樣一個
債務上限的限制取消了
給了他2.75萬億美元
假如我沒記錯的話
大概2.75萬億美元的
一個一次性的框架授權
而且取消那個聯邦在乎上限
換言之
他在2020年10月的大選之前
再也沒有破骨之憂
說政府要關門
那麼也就是說
以前列在他脖子上那根繩子
給鬆開了
所以他沒必要再搖別人了
他能夠喘得過去了
他肚子不餓了
他花錢直接去接在就行了
我們看到這個最近的
貿易談判比較
相對以前來講這個狀態就好一些了
人家要的條款就相對理性一些了
相對靠譜一些了
這裡的問題低
為什麼民主黨人會在2019年的8月份
會同意
放開這根繩子呢
是因為有很多原因
其中我瞭解到一個原因是
民主黨那個圈子
尤其是建制派
包括體制內的這些
他們去高官
他們意識到車廊譜
封骨一樣到處搖人家露
無差別的事情要關稅
我前面強調過
車廊譜除了要受中國關稅之外
還一直想說什麼

他個人一直沒放稅
歐洲和日本的騎車關稅
他一直想說
他只是不斷推出而已
為什麼不斷推出
有很多原因
其中一個原因就是
美國的建制派拼命的在他後退
不讓他來打騎車關稅
因為他知道
如果這麼搞
美帝國體系就完蛋
歐洲日本離行離德
他直接體會向
歐洲現在對美過什麼態度
日本現在實際上對美過什麼態度
日本最近的對話態度是這樣的變化
如果有心的話
你們去跟蹤一下這個態勢
這些方面是對我們是非常有利的
所以美國的建制派看在眼裡
也積在心裡
最後當然說
好了好了你別到處亂搖了
是吧
我們不累你了
至少在這個
下面兩年之內
你沒有這個在乎上行的後果只有
你減稅導致規控
你可以發債
所以8月1號鬆開之後
美國聯邦政府的財政部
花花的拼命借債
蒙古慶
跑到美國的債政史上
拼命地去借錢
他知道這一借之後導致什麼問題
導致美國的企業在市場上
非常吃緊
9月份開始
這個美國的企業在
有200多億吧
美元的企業在開始出現委員
那麼這個委員呢
就是下面還有百億
據說也要極強等的委員
排隊等的委員
是因為比企業

更有信用的一個作品
就是聯邦政府財政部
是不是比他們信用更好吧
獲得了這個授權
可以在市場上大規模借債
現實搶錢跟他們搶錢
那麼有限的資金
這些儲蓄者
更願意把錢放到美國聯邦
在這裡
那麼為了避免美國的企業
在泡沫和股價泡沫的泡面
那麼聯儲在過去的
一個半月裡面
現實放稅
這什麼概念呢
是2014年開始
在葉倫和保衛爾
這兩位聯儲儲蓄勒的稀之內
美聯儲的資產負債表
從4.5萬億美元
漸漸的收縮到了3.7萬億美元
可是就在剛剛過去的這個
一個半月之內
美聯儲的資產負債表
從3.7萬億美元限速
現在是大概反他的2,700億美元
接近10萬億了
而且他現在是什麼
他這個操作
不是蠻負債
不是按月操作
按月放稅
是Weekly Daily
然後是每天就刮到放稅
為什麼美聯儲
那麼著急地要去維護
要放稅
對吧
自己打臉
比如說他們美國美聯儲
現在是一個系統上癮的一個家伙
他說他也知道自己知道
稅都不好
說我要我現在你看
稅都少了稅都少了稅都少了
結果在過去2個月之內
性數的門的一口拼命性
是吧

為什麼
是因為他如果再不這樣幹的話
美國剛才我講的
企業在泡沫和故事泡沫就要奔了
這個怎麼解釋呢
是因為過去的10年後危機時代
美國經濟他的恢復
其實是不老靠的
他背後離不開美聯儲的操場規劃比成成
美聯儲資產負債表
從908年9000億
在短短5年之內
達到4.5萬億美元
所以以前大家喜歡說
中國政府、中國央行拼命
放水拼命操票
說這些話的人往往是什麼
是非專業的事
那段時間水放水厲害
恰恰是美聯儲
那個才是全球水分資源
全球貨幣紅水資源
9000億在5年之內
擴大到4.5萬億美元
你想想這個負力負荷增長的是多少
那麼他能通過拼命的
贏操票拼命的擴張資產負債表
來把利率壓到0
壓到0之後
那麼這麼大的水去哪了
有沒有去房地產沒有
美國房價總體是比較平穩的
除了幾少數地方
有高科技的地方
有互聯網經濟的地方
那幾個鎮
那幾個鎮區
價格長的比較快
其他地方都是本的
平均只是很少大幅上漲
然後呢
人工工資也是本的
也就是說
沒有人借了錢去買房子
也沒有人借了錢去顧很多工人
因為如果工人工資不足的話
工資價格就要打快速上漲了
沒有大幅上漲
那什麼東西大幅上漲

那為什麼美國的股市
民民有個大泡沫
從六星期八點
係數漲到兩萬八
連那個特朗普的貿易戰
都無法把這個泡沫撮破
是因為背後有一個更加堅韌的泡沫
持久的泡沫在支撐
這個股市泡沫
為什麼美國的股市民民有個大泡沫
從六星期八點
係數漲到兩萬七千兩萬八
連那個特朗普的貿易戰
都無法把這個泡沫撮破
是因為背後有一個更加堅韌的泡沫
持久的泡沫在支撐
這個股市泡沫
股市泡沫
股市泡沫是表
背後是再權泡沫是離
要理解這兩者之間的關係
就必須要跟
是在後清危機時代
什麼人把市場上的流動性
放到了美國股市裏邊
這個裏邊的機率是什麼樣的
連接的機率是什麼樣
這會是什麼人借債呢
這會不是華爾街
華爾街一招被鎖要十年八年生
對吧 零八年之前
他們玩了很多高崗感
然後破產了靠政府才多規劫
那麼這過去十年
大膽的借債的是
美國的企業高管
美國企業高管
收益有兩部分
一部分就要進攻
還有更大的一部分收益
是旗權距離
這個旗權距離
比如說現在股價
我公司股價一百塊錢
那麼作為股東的代表
董事會跟高管他那講
我可以給你們一百萬股的買入旗權
行權價格是一百二十塊錢
一股

也就是說
如果今天的股價
沒有漲到一百二以上
你們這個距離是好意義的
如果漲到一百三
那你在一百三的時候
可以把這一百萬股
賣掉
然後扣掉你成本一百二十
相當於一年移民的
股權距離這就能達到一千萬
幾個人分千萬
那咱們能讓股價從一百
漲到一百三一百十了
正常的經營把業績改善
然後讓股價滿了上漲
太難了
為什麼
剛才我講過了
今天全球結構性矛盾是
有錢的實驗人老了不消費了
已經多少水放多少再給他
他說有多少購買力
他都不消費了
所以在這樣的背景之下
全球實業
都消挑
全球實業都難辦
都不振錢
這種背景之下
我咱們能夠讓我的股價
從一百千線速漲到一百三一千
有一個協道
就是什麼呢
發債
央行你不是把利利壓到零嗎
我發企業在
我想應國家號召
借錢
我借了錢之後
幹嘛呢
不去投資
研發
不去投資產能
不去顧人
不去買草房子
去幹嘛
買自己家股票
因為我持續買入自己股票

不就現在股價上去嗎
買回來股票幹嘛
做消挑
這樣總顧問變少
那美國經營也上去了
所以美國經營也上去了
然後呢
股價也拉上去了
這樣的話
我今年的旗權機力不就對象了
那明年呢
我再發更多債
好了
在利率
基準
央行旗權利率去零的情況下
比如通用啊
波音啊
這些公司
發大規模的企業債
比如說10年期
比如說他借10年
像是他借10年的債
每年
利息可能只有23年多
這至今價格很便宜
你想波音嗎
通用嘛
大家都知道是什麼
四十五多叫
樣式財能界的大公司
是不是
好了
年夫一年界在
不斷拉太股價
股價從6700到2800
這個過程中
據他們量化研究
發現裡面有
百分之
六十七左右
就三分之二上漲一處
主要是因為發債回購
Buyback
這樣一個
模式來運行
導致股價垂上
靠經營業績改善
技術進步導致的

股價上漲
只有值在升級
那這裡被是不是就形成泡沫了
這個泡沫表現就是
累積下來
越來越多
寫起來越來越多在
所以今天美國
你去看那些大公司
你會發現
有個非常驚人的現象
蘋果
Facebook
Amazon
這些剛才講了
FING
這些互聯網
巨頭平台
漲上啪滿現金
他們根本不差錢
他們正很多錢
但是
傳統的那些大公司
包括
博英、博國統領
包括什麼最後
美國的大企業
都不怎麼增淺
其中一部分是吧
甚至日日比以前過得難了
但是他們股價比以前高很多了
那你是不是就有很大的泡沫
這個泡沫靠什麼
是靠他們的企業再成的
所以敢做空湯的股票
他們就繼續發在買股
做不破它
問題就在於
借了再多少還了
剛才我講過
用自己刻印的
超票借的在
它本質上
不是在
而是一種稅
但問題是
在大的企業
你也沒有權利
印超票

所以
對於這些大企業來講
無論你用美元極價的在
還是用黃金極價的
還用人民幣的
歐元極價在
它都是在
到期就得還了
你不還也沒關係
可以再融資
就說你借現在還就在
問題就在於
在過去耶倫的
加息和包含的加息
這兩人的持續加息之下
以及全球儲蓄者
中國日本就亞洲
人員們都放在
美在裡邊的
資金開始打個手法
也不存到一帶一路了吧
所以持續買入
美國現在的這個力量在為所
那這種背景之下
再加上剛才講的
特朗普政府
在8月1號
新套了
它可以進場搶錢了
這時候是不是
到這市場上的
資金價格就要開始不一樣了
好了
這些企業再去
借再的時候發現資金價格貴了
當然我最近沒有查這個
實際的資金價格變化
但你可以想像一下
假如你是通用公司
或者不應公司
你一前邊
欠了很多在
10年期
他不是一百億
一百億在
利率是83%
那你每年需要付3億的利息吧
那麼你
這個付稀錢的

經歷量
經營的收益
比如說10億
那你扣掉3億的利息之後
你還有7億的
這個稅錢利率
是不是
現在問題是
你要借現在
你跑到市場一看
要再發這一百億
現在
然後環調就在
是不是
再發個10年期在
對不起
這時候麻煩了
你的資產負債表結構沒變
可是你每年用來
滾動你的債務的利息
從3億變成了8億
你的付稀錢的
經營利率是10億
比如說
沒有變化
還是10億
以前是減3億
現在減8億
以前你的稅錢利率是
7億
現在只有2億
大家想想
這業績的還掉多少
那麼這個過程
他會帶來一個什麼結果
資本身上是提前反應的
一旦出現這種局面
是不是投資者用腳投票
那麼
美國經濟體裡面
56%左右的國民儲蓄
是放在股市裡邊的
歐洲的老百姓
前是放在在卷裡邊的
中國老百姓
前是放在房地產時代裡邊
這三國沙
它的各自的邏輯不一樣的
各自的痛點

各自的這個
軟類是不一樣的
攻擊歐洲
就攻擊它在
攻擊中國
就攻擊它房地產
攻擊美國就是它的股票
一旦它美國股市
從現在2萬8億
一旦開跌
只要有一個明顯跌幅
就會出現一個負責財富效益
美國老百姓
把自己的錢變少了
那它就要建議說實
它的消費就要變少了
消費變少了
就會導致美國的企業的銷售
它的僱員
新增僱員
它都會變差
那麼就會陷入惡性循環
所以
在特朗普
總統下次大選之前
所以就我們要講到
怎麼觀察下面這個大選
這裡邊是有不確定性的
怎麼觀察下面這個大選
這裡邊是有不確定性的
為什麼
因為現在存在一個在乎的
企業債的集中到期時間的問題
那經過我們的統計
它發現一個有意識的現象
這以前
陸陸續續到去陸續到去
比較個定
從2020年7月份開始
美國企業債市場到期的債券
將會信書網上
這個指標信書網上
輸起來
諒回信書上市
目前經過了10年拼命發債
美國企業債市場
包括它的銀行貸款
那麼總經又達到了14萬億美元
根本非常巨大

也就是說美聯儲放水
它創造的負債主要
幾千載美國的企業債部分
里邊垃圾債盤量
比利金以下的含量比較小
多數還是民意上算是偷自己
但未來等到2020年7月份
這一企業
大家集中到期的去對付
對付了要接現在款就在
尋做
這時候資金價格是不是很貴
這個資金價格一貴
就必然會導致美國股市的
大幅下跌
跌幅一定會比較大
那麼剛才我就講了
從7月份大家注意
這個時間點爆發的時間點
金融市場好處
就是有些東西
它時間是確定的
7月份到11月份投票
還是11月
所以這樣一個危機
就金融市場上的
前邊累積的大幅幅
開始突破
如果有一個額外的力量
幫助它先往後退退
就不了
我認為水都就不了
但是
有許多人能夠幫助它往後退退
什麼人能夠幫助往後退
比如說美聯儲
美聯儲的保養
如果能夠
且願以幫助暢助總統
那它就在2020年7月份之前
持續大幅的降息放水
資產負債表現實獲賞
不是從最高峰4.5萬億美元
降到了3.7萬億美元嗎
現在一個半月資料
現實談了2,700億美元
如果它
不要臉了
層層直接破萬億

是吧
明年我算了一下
明年到7月兩萬億美元
二點幾萬億美元的債展到7月
它比如說
我資產負債表
再擴張個1萬多億
那基本上
這個水分就過了
也就是到了7月份到11月份之間
剛才我說的這個問題
它可以往後退了
那到了2021年初在爆發危機
沒關係了大選已經結束了
方向部總統能夠繼續幹10年
那麼假如
包圍不配合
不就飯
甚至對著幹
市場我繼續加息
我繼續說表
大家可以想一想
這會出現什麼情況
在大選之前的一個基督裡邊
股市花花了些
然後大規模的企業出現委員
然後我們今天是寫向上
養似的那些住民企業
波銀和通用
還有其他一對的大公司
美國住民大公司分分破產
分分委員
然後資產
鍵賣
大家可以想想一下
你覺得他們從能當選嗎
所以我相信
他們總統也是實務的
他也肯定意識到這些遊戲
事實上據我了解
他們總統這個人非常聰明
他有意的經常會扮演一個什麼
就是經常說掉胡話的感覺
但其實他這個人非常的精明
對這些東西相得很精明
那麼據我所知
在今年的
六月到7月之間
特朗普跟保養之間的關係

發生了某種程度上的支便
我在2017年寫的論文中間
曾經預測過特朗普
在2018年月份
一定會讓葉倫退休
然後認明一個自己的哥們
幫他執長美聯儲
他的人執長美聯儲之後
不但不會繼續加息說表
反而會放鬆來幫他
那麼我都論文猜中了前頭
猜中了開頭沒有猜中結尾
為什麼猜錯了
是因為特朗普總統所迫非人
他選了保養
他想想保養不是一個銀行家
保養不是一個經濟學家金融學家
他是個律師
他為什麼選個律師
共和黨背景的律師
幫他做央行行長
這麼專業的事
他為什麼不選專業的人
再做專業的事
有人跟我說
律師好的律師
當然中國律師可能我選一不一樣
美國律師
不是終於事實真相
而是終於委訓人利益
結果特朗普沒找到一個好律師
保養一開始跟特朗普
據我的猜想
一定是有某種默契的
所以才會認明他這樣一個律師
來做央行行長
結果保養進了央行之後
這個電話不接了
也不去白宮跟他見面
然後公開放話
我要加息
然後加息說表做的比葉倫還猛
就是在特朗普總統看來
保養背叛了他
在我看來保養背叛了他
為什麼保養背叛了
保養背叛了
保養還很理性
為什麼呢

你我認去都是四年
我比你晚上太一年
你有認命我的權力
但沒有開掉我權力
這是美國法律的遊戲規則
所以如果我安照一開始的默契
幫你減稀
幫你放水
我會被美國建制派
罵死
我會被他們視為是你的走狗
我在精英圈裡
被毫無地位可
也毫無信用可
但是如果被叛你
考慮到當時特朗普
本身是在被那個通文調查
所以你能不能做蠻人氣
都難說
但如果被叛你
我就會贏得
無論如何我就性屬贏得
什麼大家的尊重
建制派精英圈的尊重
所以在這個背景之下
Dowell選擇脫離特朗普
跟特朗普被的幹
反而幹
那是非常合理的選擇
那麼回到以前我們說的貿易戰
關稅戰
特朗普總統原本打算
是通過大規模
減稅來吃起經濟
雲宮浴室都有力
那麼那一邊呢
通過大規模減稀
是不是
我這個減稅力度
是每年兩千五百億美元
減稀它希望是減一個點左右
平均減一個點
你想它每年它
它的財政赤字
總赤字規模是二十幾萬
二十多萬億美元
二十多萬億美元
如果平均這樣一個點
是不是顯下來兩千多億

每一年
我這一邊
這個就是這個鳥子兩億嗎
財政人物貨幣政策嗎
財政人物減稅
我的虧控是兩千多億美元
一年
減稀也是兩千多億美元
一年是不是兩邊是平衡的
這標是省錢
你這邊花錢
但是無論是減稀還是減稅
都是使我這個升級往上走
使我這個經濟往上走
所以我覺得
特朗普
他的抽盤的稀入
非常高明
根本不像他的距離
所反映出來的那樣
錢嚴不大後遇
就是這個經常有胡話
然後經常寫錯字
是不是
我認為以我對他的研究
對他的理解
我認為他的故意的
他有一點要表現說
他有時候有一些非正常狀態
當然我對他為什麼要這麼幹
我有自己對他解釋
將來有機會再說
那麼回過他來講
他本來是希望
減稅和減稀同步
在財政效果上
雙方是對衝掉的
但是共同的經濟效果
是使得經濟上升的
結果由於保養的被派
他任命保養是2018年初
他的減稅也是2018年初
兩個是同時進行的
結果保養被派
不但不減稀
反而給我加稀
所以我這邊的
已經開始減稅了
你這邊開始加稀

我的經濟財政
性數是很
我這邊每年有2000多一規控
你這邊加稀了之後
我每年付的利息錢
更多了
所以才逼得沒責了
從2018年的2月份
3月份開始出手
大大貿易戰
所以我們看到一個
有意思的現象
他跟
包括中國在內的幾乎
所有貿易夥伴
大貿易戰
和他對美聯儲
包圍的重罵
在卻車上重罵
施壓
然後預言預裂
整個這個過程
是同時進行的
為什麼
這兩個事情
他有共同的根源
就是他的財政遲恨
給我們了解
2019年6到7月份之間
具體發生的什麼事
不知道
反正包圍
在台南部面前
變怪了
包圍雖然嘴巴
忍然
有時候還嘴硬
但實際上
所以我們所知他已經就犯了
台南部具體
怎麼把包圍就犯了
我們還在努力了解之中
但顯然
大家可以看看
最近包圍
去白宮跟台南部吃飯去
吃飯的時候
觀察他的肢體
他已經順床了

所以如果不發生
別的事情的話
美國內政中間
不發生別的這個事情的話
我們才想
這個包圍可能
有嚟大的概率
會配合
台南部下面繼續放鬆
美聯儲的資產負責
不得不大幅擴張
做到2020年的大選
目前
我們了解各方面的情況
大家判斷
特朗普
按照目前開始
特朗普總統
再次當選的概率是相當大的
那麼從我所關注的
角度來講
裡面的一個巨大挑戰
就是2020年
下跡開始的
美國企業
從道歧的這樣一個潛在危機
他能否按度過
他要麼
逼迫包圍
美聯儲
拼命放水
來幫他度過這個危機
要麼
他
借助於其他的
外部的夥伴
幫他
買入諸國多的企業在
來趁過這個危機
我覺得
2020年關鍵的點
就在於
大選之前
那個4個月
美國企業在
和美國股市的波動
把資產配置到海外
首選美國銀頭正確
選網最低換位會成本

時餐股票還能獲得
額外免費現金流
迷用金領成本
點擊下幫
鏈接看查看吧
私人局
私家收藏的
罕見內容整理的分享局
歡迎訂閱頻道
打開小鈴鐺
緊關注私人局的
X正好
有精彩內容