

## 12、大繁荣前的危机系列--Be First, Be Smarter, Or Cheat

2018 年 8 月 15 日 王世恩记

### 一、背景

#### [房地产相关]

- 1、7 月 27 日，为全面清理、甄别处置农村城市化历史遗留违法建筑，深圳市规委和深圳市法制办联合发布《深圳市人民政府关于农村城市化历史遗留产业类和公共配套类违法建筑的处理办法（征求意见稿）》--小产权房要转正？产办类需补缴 50%的地价。
- 2、深圳市 7 月 31 日发布楼市调控新政策，暂停企事业单位购房；居民家庭新购买的一二手住房 3 年内限售；购房人离婚 2 年内申请住房贷款，首付款比例不低于七成。
- 3、7 月 31 日苏州四大行确认:房贷不满 5 年提前还款将收违约金。
- 4、8 月 3 日，碧桂园的总部召开一场因近期频发的安全事故而引发的媒体发布会。
- 5、8 月 7 日，住房和城乡建设部在辽宁沈阳召开部分城市房地产工作座谈会：对楼市调控不力的城市坚决问责。
- 6、8 月 10 日太原 8 宗土地流拍。
- 7、8 月 13 日南京暂停企事业单位购房。
- 8、8 月 15 日重庆市公安局介入楼市整顿，炒房或上升至犯罪行为。

#### [教育医疗文化]

- 1、7 月 18 日教育部印发通知，要求严厉查处高等学校学位论文买卖、代写行为。通知指出，对出现学位论文买卖、代写行为的学位授予单位，要视情节轻重分别核减招生计划，国家学位主管部门可暂停或撤销相应学科、专业授予学位的资格，有关主管部门按照国家有关规定对负有直接责任的单位负责人进行问责；对参与购买、代写学位论文的学生给予开除学籍处分，已获得学历证书、学位证书的依法予以撤销，被撤销的学历证书、学位证书已注册的应予以注销并报教育行政部门宣布无效。
- 2、7 月 24 日电经李克强总理签批，国务院日前印发《关于优化科研管理提升科研绩效若干措施的通知》（以下简称《通知》）优化科研经费管理，清理唯论文唯职称等问题。
- 3、习近平对吉林长春长生生物疫苗案件作出重要指示指出，长春长生生物科技有限责任公司违法违规生产疫苗行为，性质恶劣，令人触目惊心。有关地方和部门要高度重视，立即调查事实真相，一查到底，严肃问责，依法从严处理。要及时公布调查进展，切实回应群众关切。习近平强调，确保药品安全是各级党委和政府义不容辞之责，要始终把人民群众的身体健康放在首位，以猛药去疴、刮骨疗毒的决心，完善我国疫苗管理体制，坚决守住安全底线，全力保障群众切身利益和社会安全稳定大局。（\*）山东疾控中心回应疫苗评标官员自杀：可能是累的。
- 4、7 月 29 日电（记者孟海鹰、李家鼎）29 日，长春新区公安局以涉嫌生产、销售劣药罪，对长春长生生物科技有限责任公司董事长高某芳等 18 名犯罪嫌疑人向检察机关提请批准逮捕。
- 5、7 月 29 日 美年健康陷“假医门”。
- 6、8 月 10 日黄晓明卷入 18 亿股票操纵案背后:名下拥有 48 家公司。
- 7、8 月 13 日杨幂霍建华片酬砍七成，中国整治天价片酬成效初显

### [美俄]

- 1、7月15日美国特别检察官穆勒以涉嫌干预美国2016年大选为由，**起诉12名俄军官**。
- 2、7月16日，芬兰赫尔辛基，**美国总统特朗普与俄罗斯总统普京举行会晤**。
- 3、7月22日，**FBI公开监视特朗普前竞选顾问机密文件，认定其通俄**。
- 4、7月27日，普京说**俄方“准备”邀请美国总统唐纳德·特朗普访问俄罗斯**，但强调两国领导人再次会晤需要“合适的氛围”。
- 5、7月30日消息，美国总统特朗普当天与到访的意大利总理朱塞佩·孔特会晤后在新闻发布会上表示，**美国将继续对俄罗斯实施制裁**。俄罗斯议员阿列克谢·普什科夫就此在推特上发文称，特朗普计划实行强硬施压的政策，而制裁将会破坏外交沟通的可能性。
- 6、根据俄罗斯总理梅德韦杰夫此前签署的命令，**自5日零时起俄正式对从美国进口的部分商品加征25%至40%的关税，作为对美加征钢铝关税的反制措施**。

### [其他]

- 1、7月18日，在对阿拉伯联合酋长国进行国事访问前夕，国家主席习近平在阿联酋《联邦报》、《国民报》发表题为《**携手前行，共创未来**》的署名文章。
- 2、7月17日 政府债务划归企业未获认可 **辽宁地方债突增1688亿**（今年全国大范围摸底地方债务问题）。
- 3、7月13日，人民银行研究局局长徐忠撰文《当前积极的财政政策不是真积极》，从财政积极性，对国有金融机构资本金支持以及地方政府债务整顿等几个方面进行了分析，指出当前财政政策不够积极。而后，供职于财政系统，署名青尺的作者很快于7月16日在财新网发表《财政政策为谁积极？如何积极？》的文章，对徐忠文章指出的问题进行了反驳，指出财政积极并不等于提高赤字率，财政注资金融机构是实实在在的，金融机构也并非地方政府债务受害者。
- 4、7月20日美国总统**特朗普指责中国和欧盟利用货币贬值占有贸易优势**。
- 5、7月18日国务院**国企改革领导小组**组成人员调整:**刘鹤任组长**。
- 6、7月28日国务院成立**国家科技领导小组，李克强任组长**。
- 7、美国二季度GDP增长4.1%系2014年以来最佳。
- 8、7月31日习近平主持召开年中政治局会议，会议要求有6点，其中第五点是**坚决遏制房价上涨**，第六点是做好民生保障和社会稳定工作，把稳定就业放在更加突出位置，确保工资、教育、社保等基本民生支出，强化深度贫困地区脱贫攻坚工作，做实做细做深**社会稳定工作**。
- 9、**2017年中国消费贷款未偿余额增长近40%，达6.8万亿元人民币**。年轻一代消费者抛弃了长辈的节俭习惯，变得乐于借钱消费。
- 10、8月10日，合肥市审计局网站和合肥市政府信息公开网发布《合肥市市级政府性债务风险防范情况专项审计调查结果公告》显示**合肥去年末政府隐性债务475亿 这地方债务率186%**。
- 11、8月13日新疆建设兵团第六师国资经营公司未能偿付一只5亿元人民币债券表明，**即使是国有集团也不能保证获得国家纾困**。
- 12、宣言文章：
  - 1月15日《**紧紧抓住大有可为的历史机遇期**》
  - 2月22日《**艰苦奋斗再创业**》
  - 4月2日《**为有源头活水来**》
  - 8月8日《**风雨无阻创造美好生活**》。
  - 8月13日《**改革开放天地宽**》传达：抛弃幻想，积极应对，对外开放，对内改革。

## 二、前提

1、Be First, Be Smarter, Or Cheat, Or Force

## 三、分析

1、电影《Margin Call》中，John 面对公司资产即将沦为垃圾的境况时，采取了死道友不死贫僧的做法，最终开启了 08 次贷危机。其核心是 Be First, Be Smarter, Or Cheat! 而如今对于几轮 QE 都掩盖不住次贷的美国来说，做法同样采用的是死道友不死贫僧，只不过是在 Be First, Be Smarter, Or Cheat 的基础上加上了 Or Force!

2、教育医疗文化领域，国家在持续有序打击阻碍改革的既得利益者，不过阻力确实大，不然山东疾控中心回应疫苗评标官员自杀时怎么敢说该官员可能是累的。

3、国企改革小组组长由刘鹤担任，一方面说明，金融领域的定点爆破取得不错成绩，之后财政去杠杆会多出力，刘副总理也因此能腾出部分精力来负责国企改革，另一方面也说明国企股份制改革将在下半年加速。

4、7 月 28 日新成立的国家科技领导小组，组长由李总理担任，足见国家对科技的重视，后续大量资金会投入这个方向。砸钱肯定能推动技术发展，同时也会推动科技泡沫。科技行业的发展会进入快车道，大批人才会诞生，同时骗补贴的科技骗子也不会少，喜忧参半。

5、房市开始凉凉，伴随危机越来越近，房市最终会在房产税的征收中凉透，鬼楼一类的新闻会再次出现在媒体中。

6、美俄方面，在双普会面之后不久，双方开始新一轮互相伤害。直接印证，特朗普现在依然是主持人而非当家人。不出意料，中期选举过后，特朗普会进一步在美国站稳脚跟，之后双普会再次接触，普京大概率会在南亚（巴基斯坦概率最大）损害中国的利益。

7、辽宁地方债突增 1688 亿，合肥去年末政府隐性债务 475 亿，债务率达 186%，新疆建设兵团第六师国资经营公司未能及时偿付一只 5 亿元人民币债券。这些都表明未来国企和地方政府都有破产的可能性。

8、今年以来 5 篇宣言文章，（1）1 月 15 日《紧紧抓住大有可为的历史机遇期》（2）2 月 22 日《艰苦奋斗再创业》（3）4 月 2 日《为有源头活水来》（4）8 月 8 日《风雨无阻创造美好生活》（5）8 月 13 日《改革开放天地宽》，传达了：抛弃幻想，积极应对，对外开放，对内改革。全球已经进入比烂的境地，各国为了保住自己国家的最优资产，都会做取舍，中国会舍弃房市，已经做好接受经济发展速度继续下滑的准备。

9、重回世界舞台中央的机遇窗口已经对中国打开，高层定会踩稳每一块垫脚石，稳健的迈入世界舞台的中央。而这垫脚石，从国内来看，一大部分是从房产获取暴利而未及时脱手的，从国外来看，主要就是充满资产泡沫的美国。明年年底房产税提前推出，是国家对囤房居奇者真正的摊牌。抛售美债，公布万吨级黄金储备，世界级倍速造舰，冲破西太框架，这些便是对美国真正的摊牌。