

如是我观（关注探讨的一些话题）

北京毛毛

人活在世界上的时间其实很短，对世界的影响也有大小，但总体来说，个人的影响是微不足道的，只有少数人除外，如释迦牟尼、穆罕默德和耶稣基督。很多年前，我便带着一些悲哀的认识到，我对世界的影响可能很小，即使有，持续时间也不会长，而且总有一天会荡然无存。如果希望自己的影响大一些，时间长一点，就找一个最优秀的配偶，生一串最优秀的孩子。恰似沙特老国王伊本沙特。呵呵。

人类的前景，总体而言，是光明的。历史上，有如此之多的黑暗时刻（每个人都可以举出很多例子），暗到伸手不见五指，人类都熬了过来，熬到了现在。现在一定比过去好吗？不一定，但至少在生产力和人的自由方面优于过去。我认为，后者是判断一个时代、地区好坏最重要的标准。因为只要有自由与和平，即使当权者不作为，生产力也会自然提高，历史上有很多这样的例子。

但某一代人的前景则是不一定光明的。

最近在作一些可以真正改变世界的事情：生孩子。

首先祝大家新春快乐。我听说很多人喜欢看我对金融市场的评论，谢谢你们对我的信任。我下面会谈到我到金融市

场的看法。但同时我要说，把自己最重要的决定建筑在他人的视点之上是需要勇气的。所以人一生都应该不断学习，学数理化、学历史、学音乐、学哲学、学喝酒品茶、学待人，如果你为钱所困或渴望自由，那你的必修课是金融和/或投资。如果你想买房，至少应该看一点房地产经纪、房地产估值和房地产金融方面的书，可能好多人看了就不想买了，呵呵。

中国历代的统治策略都是一样的，即，民可使由之，不可使知之。西方的上帝也是如此，人类祖先吃了苹果，有了智慧，上帝就把他们赶走了——有智慧还怎么做模范公民？

在我个人看来，现在的世界和以前并没有明显的不同，很多新鲜事务只是老东西的升级版而已。但现在也确实有一些和以前不同的特色。

作者:北京毛毛 日期:2006-02-03 10:34

特色之一是人类将整体步入老龄化社会，尤其是较开化的部分更甚。这在人类历史上是从未有过的。在工业社会里，一国的经济发展突飞猛进是和“人口红利”密不可分的，现在的中国恰处在领人口红利的时期，其适龄劳力的数量在全部人口中占了最大的比例，而2015年以后，中国将步入老龄化社会。在西方国家，这个问题早就存在多年了。由于现行的养老金体制是用年轻人交的钱给老年人养老，当未来年轻人的数量大大少于现在的年轻人时，养老金的支付会出现

危机。而且老年人对医疗的需求大大增加（增加的倍数大概远远超过 10），又会造成医疗支出的猛增。政府会突然发现，自己根本无法应对这样大的公共支出，其后果可能是无法避免的严重通货膨胀。而人口红利的消失同时也意味着经济增长的减速。美国在若干年后也会步入老龄化社会，它不但会带来上述两个问题，还会使得美国对全球经济增长的推力减小甚至变为阻力。

作者:北京毛毛 日期:2006-02-03 13:16

面对老龄化，公共管理机构并非完全束手无策，至少它可以鼓励适度生育、储备战略物质而非债券（我们高兴的看到这方面的转变）、进一步促进社会公平（没有人可以占用过多的社会资源，包括医疗资源，即使你有钱），在道德层面上，可以修正人们的生死观和建立孝道的新标准（如，过度无意义的治疗不如有尊严无痛苦的离开）。生存，包括群体的生存，就是这么赤裸裸。道德是软约束，法律是硬约束，如果这种约束不利于统制或者群体的生存，那它们必须被修正。

作者:北京毛毛 日期:2006-02-03 17:54

中国 zf 在面对未来的老龄化的同时，还要防止青壮年人口的非战争性减少，就是制止 AIDS 的蔓延。对 AIDS 的重视，应该提高到不亚于拉动内需的地步。如果有一天我们的青壮年象非洲一样，有 25~50%都感染了 AIDS，那我们的国

家就没有未来可言。不幸的是，当代中国正在经历一场深刻的性革命。

作者:北京毛毛 日期:2006-02-03 22:36

特色之二是全球化。我有时叫它美国化。想想全人类的思维方式，行为模式都越发趋同，北京的你和脚下布宜诺斯艾利斯的他都在喝百事可乐，这在100年以前是不可思议的。但这只是表象而已。全球化的根本原因是西方资本对利润的无限欲望。

作者:北京毛毛 日期:2006-02-03 23:24

真心希望你是对的，而我是杞人忧天。真的。

作者:北京毛毛 日期:2006-02-04 07:48

笔，我没太明白你的意思。

我们处在一个资金过剩的年代。全球有大约7万亿美元的资金没有进入生产领域，而专门在各个金融市场之间来回穿梭（我国目前的个人存款仅为14万亿人民币，已经让央行发愁流动性过剩的问题了）。美联储的“过度宽松”货币政策和日本长期坚持的零利率政策对这股力量的形成功不可没。但根本的原因是现在处在一个大的经济增长周期的末段，此时的特点是虚拟经济的增长超过实体经济的增长，很多资金找不到实体投资的出路，因而沉积在金融市场。金融市场至少包括股市、商品期货市场、外汇市场和债券市场。

作者:北京毛毛 日期:2006-02-07 20:43

笔:你认为老年人比起年轻人,他们的劳动能力没有差异吗?他们对医疗的需求也和你我一样少吗?

bingobar:老龄化的发达地区依靠对未老龄化的落后地区劳动力的剥夺来维持现状,但是当全国大部分地区都出现老龄化时,问题就来了.

作者:北京毛毛 日期:2006-02-08 12:29

我们处在一个资金过剩的年代。全球有大约 7 万亿美元的资金没有进入生产领域,而专门在各个金融市场之间来回穿梭(我国目前的个人存款仅为 14 万亿人民币,已经让央行发愁流动性过剩的问题了)。美联储的“过度宽松”货币政策和日本长期坚持的零利率政策对这股力量的形成功不可没。但根本的原因是现在处在一个大的经济增长周期的末段,此时的特点是虚拟经济的增长超过实体经济的增长,很多资金找不到实体投资的出路,因而沉积在金融市场。金融市场大致包括股市、商品期货市场、外汇市场和债券市场。此外还有各种金融衍生产品,这是这世界上最让人兴奋的东西之一。

虽然有这么多的过剩资金,但只有大约 2% 进入了商品期货市场,这个比例真是小的惊人。近来有多个养老和保本基金宣布将加大在商品市场的投资比例。设想有 3% 的资金进入该市场,大宗原料的价格就会涨到让大家看不懂,但恐怕这很快就会成为现实。从另一个角度来说,现在世界上的

货币量是有史以来最多的，而大宗货物，如麦子、天然橡胶、玉米等作物产量增长缓慢（甚至有时减产），如有色金属、石油的开采也出现供不应求的趋势，它们的价格怎能不涨！黄金可能情况有些特殊，它的使用价值并没有那么突出，且在股市繁荣的前二十年，几乎被人所遗忘，因而对黄金生产投入不足。但随着美元地位的下降、经济增长前景的黯淡和国际金融局势的多次动荡（大家还记得当年98年南韩危机民众捐金的事情吧），它又被人想起，此时黄金产量的下降恰恰又成了利多因素。

在以前的帖子离我曾经对黄金看好，现在仍然持此观点。但空仓的人可以等一下，在3~5月或许会有好的买点出现。有色金属我就不说了。

作者:北京毛毛 日期:2006-02-10 11:21

石油的短缺就不用说了，而且各国zf对新能源的兴趣越大，就说明短缺得越厉害。包括中国不久前公布的去年进口石油与前年持平，对进口石油依赖很低之类，我个人都是反着看的。最有趣的是两年前BTV播过一个节目，女主持人把一个严峻的问题提了出来：城市治堵和汽车工业的发展如何平衡，最后结论是为了发展经济，不能限制汽车数量。真是让人怀疑他们究竟是ZTS还是被人收买。现在大家看到了，不但堵车更严重了，连能源形势也越发严峻。估计今年成品油价格会出现跳跃式上升，很多人会有用不起车的感觉。

另一方面，个人以为原油价格也不会无限制的涨下去。我们注意到原油期货的大炒家主要是美国的投行和基金，而美国政府对此一直都是默许甚至纵容的。但涨价是柄双刃剑，打击战略对手的同时也会伤害自己。所以总统先生最近频频号召大家节能降耗，艰苦奋斗。这等于告诉大家，别涨了！从这个角度看，西方对伊朗核问题会争取和平解决，除非愤青总统一意孤行（这世界上现在流行愤青当头，契合了民族主义思潮）。

但城门失火，殃及池鱼。农产品可能继有色金属之后会掀起升浪。油价的高企，使得很多人希望有粮变油的奇迹。这奇迹的出现并不困难，但它会挤占本来就不是很够的口粮。最近玉米期货就出现了上涨。下一个或许就是小麦或可可。

作者:北京毛毛 日期:2006-02-12 15:15

说了这些，似乎通货膨胀近在眼前。但是由于全球化，原料和最终消费者之间的价格传导链条出现了一些失灵的现象，使得我国的消费者（尤其是欧美的消费者）近年来感觉到的似乎是通货紧缩。但消费品生产商的利润和雇佣劳动力的工资是不可以无限压缩的，很快我们会感觉到膨胀的压力。或许是认为今年通货膨胀压力小，国内决定上调水、电、煤、油价格，我觉得这样一来可能会雪上加霜，出现明显通货膨胀。但这些价格确实早就该上调了，它们可以提醒我们，中国的资源是何等的匮乏。

现在的利率政策也处于两难境地，一方面，存贷差越拉越大，货币市场收益率一再走低，国债一路上扬（今年的国债市场前景黯淡），另一方面，我们面临切实的通涨压力。最后角力的结果可能还是提高利率。Zf 考虑的问题当然比我们复杂的多，但商品房无论如何应该算消费品，而非生产资料。房价大涨，而 CPI “非常健康”，呵呵。

美国的利率也是上下两难。但我的观点和大多数人不同，我认为美联储会持续升息，而非停留在 5% 以下。影响利率的不仅是通货膨胀和经济增长率。

作者:北京毛毛 日期:2006-02-13 20:59

上次是在圣诞节前 2 周以相当 540 美元出的货。但长期看好黄金已经 2 年多了，只是长多短空而已，手中始终持有黄金。

黄金价格受产量的影响应该较小，主要受经济政治形势以及央行政策的影响。全球经济长远看是悲观的。

作者:北京毛毛 日期:2006-02-15 20:37

美国的利率也是上下两难。但我的观点和大多数人不同，我认为美联储会持续升息，而非停留在 5% 以下。影响利率的不仅是通货膨胀和经济增长率。如果美国上半年停止升息，会造成美元汇率的下跌，另外鼓励资本回流的本土投资法案到期，资本会流出美国。而去年美国人均储蓄是负数（和我国正好相反:），加之其双赤字问题，美国确实需要外国资本

的流入。这是升息的根本原因。

但是，联邦储备利率的提高是双刃剑，它同时也增加了美国人的债务负担，非常有希望戳破美国的房地产泡沫（中国的泡沫也会破的），从而大大减少美国和世界经济发展的最根本积极因素——美国人民无止境的消费需求。我不知道未来会如何，借用谢国忠以前的话，混一年是一年吧。辉煌之后往往是失望和衰败。格林斯潘作为历史上最有声望的联储主席功成身退，伯南科或许就是他的反面。（对一个历史人物的客观评价往往要经过许多年，当他对历史的影响尘埃落定时，才可以得到。我对格老的评价时有保留的。）

不过无论如何，当傻瓜都认为联储会很快停止升息的时候，我们要有独立思考的精神。我们会卖出美元，但不是现在，而是二季度。

顺便提一下，近来国内股市大涨，建议大家持股，别被洗出来。

作者:北京毛毛 日期:2006-03-12 16:08

抱歉，上上周我已把股票全部出空了。做股票的朋友可以休息一段了。今天忙，明天再写。

作者:北京毛毛 日期:2006-04-02 09:24

最近荷兰银行屡屡给我打电话，邀请我去看它的理财产品，象什么日经指数挂钩的、石油黄金挂钩的，等等。昨天早晨她们对我说，去年发行的一个理财产品4个月收益已经

达到 22%!! 不过我一直都没能说服自己, 为什么要用处于上升期的一种货币 (虽然可能是暂时的) 去换一种前途未卜的货币, 然后交给自己完全不了解的一群人, 到我完全不熟悉的一个市场上操作。表面上他们的成绩很好, 但我认为这不说明未来如何。

作者:北京毛毛 日期:2006-04-02 11:49

由于如火如荼的股改, 我的转债几乎都换成了股票, 只留下了某纺织类转债。去年我的注意力主要在小基金, 现在则吃了一肚子的大基金。不过我能想到的最好投资品种仍然是: 黄金。

作者:北京毛毛 日期:2006-04-06 17:38

欣闻上周中行开始了美元黄金宝业务, 我将自己一半的外币都换成了外币黄金。不过这个业务是以 1oz 为单位的, 与 rmb 以 10g 为单位不同, 提醒大家注意。

作者:北京毛毛 日期:2006-04-06 17:42

中行外币黄金宝业务开展的太晚了。巧合的是从上周开始, 国际金价出现了大幅上涨, 不知是否与此相关。2004 年底时我说过, 大家会越来越看的看到中国购买力释放对国际金价的影响。有了这个平台, 中国普通人对国际金价的影响会更直接。

作者:北京毛毛 日期:2006-04-06 17:44

我个人对金价的展望在 2000 美元以上。会不会有人笑

我？哈哈，大家看吧。

作者:北京毛毛 日期:2006-04-06 17:54

修正以前的一个观点，伊朗与美国很可能发生冲突，但规模大小不是我能看清的。对于美国来说，美元的强势似乎有走到尽头的感觉，此时唯有诉诸于武力。具体可以参见最近王建的一篇访谈，他对美元和美国经济的看法与我一直以来反复表达的意思略同。但他对国内经济的看法我不敢苟同。

不论如何，冲突可能导致伊朗封锁霍尔木兹海峡，停止海湾原油出口。油价和金价会飙涨。但冲突的主动权掌握在白宫。最近美国原油储备率创新高，大家可以仔细想想其中因果。

不过我常想，伊朗以后，下一个会是谁？你觉得会是谁？

作者:北京毛毛 日期:2006-04-06 18:00

推荐大家一个衡量自己财富的方法：把自己的资产折算成黄金来看。因为从长期来看，所有货币的购买力随时间推移，都会下降，而黄金的购买力则相对固定。怎样避免你的血汗被通胀吞噬呢？当然不是买黄金啦，而是让你的投资收益超过通胀率。

作者:北京毛毛 日期:2006-05-12 17:01

抱歉,很久没更新了.

作者:北京毛毛 日期:2006-05-12 17:07

最近在新浪网上读到一篇文章，回答了我对于荷兰银行理财的疑问。简而言之，半年下来的受益是1%。这样的水平，不光ABN，我也能轻松达到，呵呵。

作者:北京毛毛 日期:2006-05-12 17:17

在中国这片土壤上，“规范”的外国机构一样会作出不规范的事。这有点人性本恶的味道。在西方，它们做好事都是监管出来的，类似“妓女从良”。

作者:北京毛毛 日期:2006-05-12 17:22

随着美元体制的越发动荡直至风雨飘摇，全球性的流动性过剩终于展现出了它的狰狞面目。我们该怎么应对？

作者:北京毛毛 日期:2006-05-12 22:46

我也很懒，所以很少回答大家的问题。现在试答一下。

我认为近期股市的走法是十年来罕见的，可能是国际资金所为。手法很像做期货。具体高度无法预测，但是在箱顶的1700点附近可能遇到阻力。但最终高度超过历史最高我一点也不奇怪。原则只有一个：跟随趋势。

回拖鞋：

作者:北京毛毛 日期:2006-05-12 23:37

原则还有一个：不要自己捏造趋势。

我也认为粮价会上涨，因为成本和气候的原因。我确实认为喊了多年的通货紧缩结束了，通货膨胀—全球性的—正向我们大踏步走来。其实通货紧缩早就该结束了，既往过剩

的流动性都被吸引到了股市、地产和美国国债上。由于联储的加息，后两者不再有吸引力。于是巨资杀进了期市和象中国这样刚开放的资本市场。

作者:北京毛毛 日期:2006-05-12 23:41

于是出现了我们看到的一幕。但这样的后果是，我们再也回不去了。

作者:北京毛毛 日期:2006-05-13 00:09

我觉得房子还是不买为好，尤其现在的气候下。以前我在创业家园发过贴，讨论买房的成本，结论是不买好。不过看个人喜欢了。

伊朗&朝鲜是“暴政前哨”，那“暴政大本营”是谁？美国的军事实力是维护其地位的最后防线，它真的敌人在亚欧大陆的东西两端。于是我们看到了国家军费的增加和拼命造飞机。但中国有一个软肋。离题太远了。

作者:北京毛毛 日期:2006-05-13 08:47

通货膨胀开始时是到处莺歌燕舞，后期就是哀鸿遍野了。

作者:北京毛毛 日期:2006-05-22 14:57

我想美元的全球泛滥和贬值是大势所趋，谁也改变不了，但在此过程中，不排除出现逆流，如近期的LME金属期货大跌。要想世界经济平稳着陆，不出现大的危机，至少有四个条件：1，RMB带领亚洲货币，尤其是东亚货币，缓慢升值；

作者:北京毛毛 日期:2006-05-22 15:03

2, 美元缓慢贬值; 3, 美国人民减少消费, 增加储蓄;
4, 美国 zf 削减赤字。1, 2 已在进行中, 3, 4 可能有难度。

问题在于, 这一过程很难平稳推进, 美元有可能出现突然的大幅贬值, 引发全球金融动荡, 个人认为发生的可能性是 100%。另外, 美国会动用一切手段, 削弱其他货币, 维持美元的相对强势地位或者说缓慢贬值过程, 而最有效的手段就是武力。即, 在竞争对手的家里或家门口制造冲突。美国认为的对手主要位于亚欧大陆的东西两端。

作者: 北京毛毛 日期: 2006-05-22 15:06

70 年代初布雷顿森林体制的崩溃, 揭开了全球经济混乱十年的序幕, 直至建立起“美元本位”体制。而现在“美元本位”体制即将的崩溃, 又会给这个世界带来什么?

作者: 北京毛毛 日期: 2006-05-22 15:12

有部分固定或者流动资产的普通人, 在通胀来临前, 应该如何处理自己的资产。

这问题我也答不好。原则当然有, 就是第一要安全, 第二要让它们的增值速度超过通胀速度。全球每年货币数量增加大约 15~20%。看看自己的收益有没有超过它?

作者: 北京毛毛 日期: 2006-05-26 13:34

日元确实影响力大于 RMB。但日本和中国、东南亚的竞争关系不明显, 而中国对东南亚则有明显的竞争优势, 所以只有 RMB 升, 其他货币才敢升值。而不是相反。

作者:北京毛毛 日期:2006-05-27 18:25

大前提不变，黄金当然可以继续买入。

作者:北京毛毛 日期:2006-05-31 01:26

太抬举我了，在下只是俗人一个。不过罗杰斯说：对于投资来说，哲学和历史远比数学和技术重要。

作者:北京毛毛 日期:2006-05-31 01:30

我非常的同意。

日本我了解不多，不过现代世界还有一个特色我没有说，就是虚拟经济渐渐压过了实体经济。如果一个国家靠虚拟经济大发展，我也不奇怪。

作者:北京毛毛 日期:2006-05-31 01:33

提请大家注意农产品期货的走势以及可能的机会。

作者:北京毛毛 日期:2006-06-06 21:22

我始终想不通的是：人活着就是为了买房吗？

作者:北京毛毛 日期:2006-06-07 01:25

当然可以，看你买什么了。

作者:北京毛毛 日期:2006-06-14 18:26

目前的金属期货显然处于调整态势，希望大家能够把这些看做和潮涨潮落一样的平常事，把它们看作成年人的游戏，可能对健康更有益。股市涨跌也是如此。趋势出来以后，追随则可。

不知有没有人想过为什么经济学家并不都是超级富翁。

我想原因可能有很多，但最重要的一点是，经济学家是理性的，而市场并不理性。要超越市场，就要充分利用市场的非理性。市场总是从一个极端走向另一个极端，而且有不达极端不回头的特点，虽然从长期来看，市场有大的方向。不过在低位买入和在高位卖出一样，需要极好的修为，因为这时你往往会怀疑自己的判断为何与他人全然不同。正如新任美国财长所言：如果市场没有波动，就不需要高盛这样的公司了。

年初我便对 FRC 会停止升息表示了深刻的怀疑，现在的形势证实 FRC 会继续加息，而且未有停止迹象。大家或许应该把 FRC 看做全球的中央银行，升息会产生深刻的影响。

在过去的 200 多年中，发生过多次数新兴市场的货币危机，波及地区多次包括了美国、德国、南美等地区。它们的共同特征便是发达国家的流动性过剩，流向了新兴经济体，随后由于银根的紧缩，资金快速回流母国，造成了货币危机。2000 年网络泡沫破裂后，FRC 大幅降息，催生了繁荣的全球（不只是美国！）房地产市场，但全球性史无前例的低利率时代导致了流动性的空前泛滥，结果便是美国的赤字越来越大，全球都看到了美元大跌的前景。

美国人的执政能力和使用金融工具的水平也是全球第一。个人以为前几年美国通胀压力不大的原因在于中国等新兴国家牺牲自己的利润，吸收了原材料上涨的压力。而现在，

原材料的上涨终于让生产商全无利润，最终反映到了消费品的价格上。恰恰是 FRC 的宽松货币政策造就了全球通涨的前景，现在，它又以通涨为由，开始提高利率。高利率确实可以抑制通涨，但它也会抑制美国的经济增长，难道 FRC 不怕吗？

FRC 不怕，因为还有更大的受害者。低利率时代流入到中国等的资金将回流美国本土。

其实谁都知道中国早该加息了。前不久央行的报告说国内流动性过剩，而国资委的报告则担心通缩（因为流动性过剩，所以投资过度），好药方有一个，加息。但加息会加剧国际资本的流入，结果可能适得其反，流动性更加过剩。所以大家看到存款利率只升了一次，以后都是升贷款利率，而且收紧货币的主要手段竟是发行央票。也算是奇观。FRC 的继续升息，为人行腾出了升息的空间。

不知大家对房市前景怎么看，反正我知道胳膊扭不过大腿，收买几个编辑的集团敌不过控制全部媒体的，除非二者全然合而为一。加息的打击会很大。而中国的经济实际上也很泡沫化，房市的衰落会打击经济，加剧资本的流出。人行不升息可以吗？可以，但资本还是会流出，房市还是会下跌。

突然，我们看到，美元不管远期前景如何，在可见的未来存在明显升值的可能，而美国可能再一次成为国际资本的避风港！

当大家都认为美元要大跌时，这个认识可能又错了。

作者:北京毛毛 日期:2006-06-14 21:23

以上的话都是几天前写就的，看到这几天全球金融市场的大幅波动，不禁想提醒大家：趋势一旦确立，就会持续下去。

2006 年底中国的金融市场就要开放了，而之前人人可兑换 20000 美元的政策实际已经开放了 RMB 经常项目下的兑换之门，建议大家用好这政策。

作者:北京毛毛 日期:2006-06-14 21:27

我没买房，5 年之内可能也不会买，大家知道我对有房人的建议了吧？

作者:北京毛毛 日期:2006-06-22 21:21

我是从购买力的角度来看房价的。如果 RMB 出现大幅贬值，房价以其标注当然狂飙。问题在于现在大家说的房产是不是通常意义上的房产。我祖父 60 多年前买的房子现在还住着他的后人，而且升值幅度惊人，但那是带地皮的（法律和实际是有差距的），且经过了多次的修缮。现在的塔楼可以屹立多少年？塌了以后怎么重建？

作者:北京毛毛 日期:2006-06-22 21:28

imwind-

能否在最后给出具体的通俗化的建议呢？如：

房子：最好不买；

美元:尽量买足

国内股市呢?债市?

哪些类别的资产会涨?

黄金呢?

等等.

我的建议可能会出乎你的意料:从你的工作中寻找最大最稳定的现金流。大多数的富翁都不是靠投资致富的。投资只是一个游戏而已,别有太高期望。实在要说,我还是看好黄金的长远表现;债市别碰;美元不是要买足的意思,而是要让资产多元化(如果你的钱很多的话:.)。

作者:北京毛毛 日期:2006-07-05 17:26

∴目前全球都处于升息周期,中国虽然由于顾虑暂时没有,但加息也是迟早的事。加息会引起国债价格的下跌。

我确实很不看好美元的长期走势,但在世界局部出现金融危机时,美国会成为资金的避风港,而这种金融危机一定会出现。此外,美元可以作为中国国民资产多元化的桥梁。

作者:北京毛毛 日期:2006-07-05 17:28

∴目前全球都处于升息周期,中国虽然由于顾虑暂时没有,但加息也是迟早的事。加息会引起国债价格的下跌。

我确实很不看好美元的长期走势,但在世界局部出现金融危机时,美国会成为资金的避风港,而这种金融危机一定会出现。此外,美元可以作为中国国民资产多元化的桥梁。

作者:北京毛毛 日期:2006-07-17 02:31

偷个懒，转载一下。但不代表我完全同意其观点。另外，谁的力量也敌不过经济规律。

2006年世界小麦预计减产1000万吨，而未来一年小麦的需求量为1.1亿吨。由于库存量大幅度下跌，库存量与实际动用量之比将降低到30年来的最低点25%。粗粮方面，国际价格最近几个月已经走高，主要原因是乙醇产业对原料的需求旺盛，饲料需要量增加以及出口量相对减少。报告说，2006年世界粗粮产量预计减少1300万吨，但国际贸易量预计不变，将保持在1.05亿吨左右。据目前的资料预测，供需关系将会趋紧，全球库存会大幅度下降，库存量与实际动用量之比将会降到史无前例的15%。

作者:北京毛毛 日期:2006-07-17 02:35

据统计，2005年全国粮食播种面积约15.56亿亩，较上年增加约3200万亩，增幅约2.2%。全年粮食产量为4840亿公斤左右，较上年增加约146亿公斤，增幅约3.1%，全年粮食产量与目前社会上比较公认的4900亿公斤的年度需求量相比，产需缺口仅为60亿公斤。据有关方面统计，2005年国内小麦、稻谷、玉米、大豆四大粮食品种净进口量超过180亿公斤，不仅能够弥补年度产需缺口，而且还有100多亿公斤的结余量。也就是说，2005年我国粮食可供量超过了年度需求量，彻底扭转了2000年以来靠消化历史粮食结余库存

来实现年度粮食供求平衡的局面，为 2006 年粮食市场稳定运行奠定了基础。

不忧反喜，笑话！

作者:北京毛毛 日期:2006-07-20 15:08

回 suanpingguo,农产品价格会有大的涨幅,不管我们多么希望安定团结.

说句闲话,个人认为,黎巴嫩真主党完蛋了.

作者:北京毛毛 日期:2006-07-24 19:09

回牛大碗,我没有作空黄金的打算。

回 nyjt,好多年前,我真的相信中国可以靠自己的土地养活自己,西方是危言耸听。好多年后,我发现政府的目标是农产品 95%自给,实际或许能 90%自给吧。美国和美洲其他国家是主要农产品输出地,其实是中国的求助对象。美国没有理由取消补贴。有远见的国家会尽力保护农业,而不是拿好好的耕地去种草、修路。

作者:北京毛毛 日期:2006-08-11 12:36

对于黄金我说的够多了,保证金的事自己决定吧,我认为安全是第一位的。

粮食期货走势确实比较清冷,但是一个孩子即使现在很矮,吃的也不好,他也总会长大、长高(这是最让人兴奋的奇迹),对吗?

联储暂停加息,RMB的升值压力更大了,呵呵。

作者:北京毛毛 日期:2006-08-26 17:15

西方的谚语说,在五月,你应该卖出并离开,因为夏天的市场是没有明确方向的。夏天就要过去了,我们行动的时机来了。

黄金的K线阴晴不定,但或许正是买入的机会,年底也许会有好的收获。

至于国内股市,我认为可以多休息。但是!确实存在一些无风险的套利机会(除了申购),如果资金量够大,受益也很可观。

作者:北京毛毛 日期:2006-09-02 10:12

谢谢你,真是个很好的问题。我知道巴菲特喜欢cocacola,还说死后要用它来陪葬呢。

我很节俭的,所以虽然喜欢pepsi也很少买。只是在飞机上会不断的要。

喜欢钱,就努力做好你自己的工作吧。这样,终有一天,你会觉得钱是身外之物,因为你已经有很多了。

作者:北京毛毛 日期:2006-09-02 10:17

工行号称有史以来最大的IPO,我猜证监会现在的工作重点就是怎样确保工行顺利上市吧。怎样做那?环境不能太差,需求不能太少,价格尺度不能太低。咱们国家有办法,愣是在2007年到来前把三大银行加交行塞上了股市。

作者:北京毛毛 日期:2006-09-18 00:35

近期出现了黄金，主要是石油的破位下跌。个人以为主要与美国面临中期选举有关，美国 zf 暂时希望油价下跌。从 k 线图上看，黄金跌穿了半年线。但个人以为促使黄金上涨的因素仍将长期存在，目前的回调或许提供了一个难得的介入时机。

RMB 毋庸置疑，仍将长期向上，大家看 dollar/RMB 的线图是一条稳定下降的图形，十分震撼。后果就是流动性的长期过剩，以及 RMB 资产价格的重估。

股市长期走牛，以及进行更多更大的 IPO，都可以吸引更多的流动性，效果或许优于升息。大家不知有无注意到明年开始将实行新会计准则。它不会改变公司的价值，但是或许会给报表带来翻天覆地的变化，有许多公司会让你瞠目结舌。所以国家队才敢于有恃无恐的放手大干。

作者:北京毛毛 日期:2006-09-18 00:45

念奴娇赤壁思春

我没有投过私募基金，但建议你认真阅读它的条款。如你所知，我对于丧失流动性是非常不喜欢的，我觉得低收益也优于无流动性。但今后几年私募基金或许会有非常好的收益，这是大环境决定的。TO BE, OR NOT TO BE? THIS IS A PROBLEM. 一千个人会有一千个答案。

作者:北京毛毛 日期:2006-09-18 00:48

以前我认为 ZF 的措施只是保 ICBC 上市，但现在我认为

目的是全面恢复股市的融资功能，那将是一个长期的过程。

作者:北京毛毛 日期:2006-09-18 01:25

任何体制下都会有经济危机。但正如我以前所说，即使伸手不见五指，人类也能熬来光明。现在zf做的一切正是为了延缓危机，但危机并不象历史书上写的那样，是一夜之间来到的，它有过程，即使1929年也是如此。

作者:北京毛毛 日期:2006-09-26 01:25

大家太抬举我了。我只是一个爱思考的过客而已，看看风云聊以自娱。southernwind，抱歉，我回答不了你的问题。祝愿你早日做大上市或者卖个好价钱，因为百年老店太少了（别不高兴，我是个消极的人）。

美国经济在3季度出现了明显的放缓迹象，大家又在讨论明年减息的可能。如是，则中国的流动性会更加泛滥。

以前说过，以沪A指来看，5000点为一箱体。目前运行于1300—1800的大箱体中。今年以来的特点是指数主要在上半箱体运行，不知进入下一箱体后，是否还会保持这一特点。

作者:北京毛毛 日期:2006-10-16 21:17

我仍然非常看好黄金，而且认为上涨空间巨大。所有支持金价走牛的条件都没变。完全没有黄金的人现在可以逐步买入。

作者:北京毛毛 日期:2006-11-02 02:44

股市已经进入了 1800—2300 的箱体，2050 点是中轴线。

作者:北京毛毛 日期:2006-11-28 20:48

9—26 说过，以沪 A 指来看，5 0 0 点为一箱体。目前运行于 1 3 0 0 — 1 8 0 0 的大箱体中。今年以来的特点是指数主要在上半箱体运行，不知进入下一箱体后，是否还会保持这一特点。

现在大家看见了吧，沪市进入了 1800—2300 的大箱体，而且几乎没有挫折的

作者:北京毛毛 日期:2006-11-28 22:07

刚才有事。

现在大家看见了吧，沪市进入了 1800—2300 的大箱体，而且几乎没有挫折的触到了 2050 的中轴线。那么在这个位置可能不会有太大的回调空间，以后股指会主要在 2050—2300 之间运行。当然，建议大家也要参考深综指和沪深 300，因为沪指失真严重。

作者:北京毛毛 日期:2006-11-28 22:14

其实我最不愿谈论的就是股市，但是这是眼下最大的（或者最醒目的）投资机会，所以不得已而言之。目前的突出市场特点是，技术面服从基本面。即使技术上有强烈的回调要求，价格显著低于合理估值，价格也会持续上涨。个人认为这是外围资金异常充沛的表现。

不过这样的走势也有合理性，抢筹吗。

作者:北京毛毛 日期:2006-11-28 22:25

但是现在的市场让我感到很舒服,投资者开始真正从价值的角度来看待股市的机会。明年要实行新会计准则,我们会看到一些让人瞠目的年报,然后会明白为何有些主力象疯子。

举个简单的例子,大家知道浦东陆家嘴的土地比几年前涨了多少吗?

有人会说是泡沫,但是趋势一旦形成就会持续,除非出现更强大的外力改变趋势,我们要永远追随趋势。同样,价值从低估到估值合理就可以了?不,它会走到价值高估的地步。

作者:北京毛毛 日期:2006-11-28 22:33

我想上天涯的很多都比我年纪小,希望这些弟弟妹妹好好思考,是否愿意一生为钱所困。如果不愿意,或者好好工作,或者好好投资,最好二者兼有。

八十年代以后出生的人消费倾向可能是100年来最强的一批,这对国家是好事,但作为个人要好好思考,是否有勇气承受它带来的麻烦。

在投资市场上,一年10%的回报是不难实现的,如果你有20万本金,一年就可以有2万的收益。很好吧?先从管理你的帐户开始,别都放在活期上,呵呵。

作者:北京毛毛 日期:2006-12-01 22:51

毛兄:你认为目前大盘上涨的动力来自于哪里?外围资金异常充沛造成的?中国的房市和股市之间有什么关系?

是的,这个世界上现在最多的就是钱了。房市和股市可以平行发展,未必互相竞争资金。而且,不同泡沫间有可能存在互相支撑的作用。

农产品的大牛市如期而至,不知大家是否注意到?

黄金最近表现不错呀,高闯。

作者:北京毛毛 日期:2006-12-04 21:10

我不喜欢被叫老师,犹如我不喜欢评论股市。呵呵。

作者:北京毛毛 日期:2006-12-07 11:46

虽然我很看好黄金,但还是认为持仓量不宜超过15%。

好久以前给大家推荐过封闭式基金,现在还是很好的投资品种。再过一段,或许就没有折价了。

作者:北京毛毛 日期:2006-12-07 11:47

我认为现在的zf还是很高明的,希望他们可以带领国家走向一个比较光明的未来。

作者:北京毛毛 日期:2006-12-11 22:04

不管做何种投资,我的原则是要让自己能睡的安稳,否则看起来再好也不做。

作者:北京毛毛 日期:2006-12-11 22:05

在所有的市场中,你一定要先找退路。

作者:北京毛毛 日期:2006-12-20 19:38

我的美圆全是以黄金和 B 股形式存在的. 你可以效法, 呵呵. B 股或许是最后的金矿.

黄金可以去各银行买呀, 纸或实物都可以.

我想粮价还会涨的, 所以买了许多与之相关的投资品. 大家看看有多少曾经的良田都不复存在了呀, sigh.

作者: 北京毛毛 日期: 2006-12-20 19:40

全球粮食的储量消费量之比处于 20 多年来的最低谷.

国家的力量最终也敌不过市场的趋势, 而且

作者: 北京毛毛 日期: 2006-12-20 19:42

国家不完全反对涨价

作者: 北京毛毛 日期: 2006-12-20 21:22

这个你可以去中国银行的大厅经理那里咨询一下, 这里说不清.

作者: 北京毛毛 日期: 2006-12-22 14:05

个人以为 2007 年的股市会延续目前的趋势, 现在沪指已经进入了 2300—2800 的箱体, 中轴在 2550。

房价不关心。但中国很大, 各地的房价有可能会表现出不同的趋势, 比如 A 地涨, B 地跌, 无法一概而论。

总而言之, 由于国内流动性泛滥, 以 RMB 标价的资产价格重估过程会持续。大家好好把握机会吧!

作者: 北京毛毛 日期: 2006-12-22 14:11

2007 年, 基本金属与贵金属的走势可能会出现分化。但

奉劝大家不要去玩股指期货，那和股票不是一个等级的东西。有精力买点认购权证倒是不错。

作者:北京毛毛 日期:2006-12-28 11:41

RMB 资产以美元计价，美元下跌，其他条件不变，股价应该如何变化？而且确实有很多 B 股很便宜。

但是，我很不喜欢推荐投资品种，B 股在我的组合中占比也并不大，所以请大家自己思考后决定对策。

作者:北京毛毛 日期:2006-12-31 17:20

祝大家新年快乐！

作者:北京毛毛 日期:2007-01-14 00:23

回 imwind—，B 股可以继续买入。

2007 年，中国的货币政策会开始独立于美联储，至少会加息一次。个人观点。

作者:北京毛毛 日期:2007-01-19 23:33

最近累坏了。有机会我想和大家讨论一下中国的人口政策，这比粮食和金属价格对国家未来的影响大的多。简而言之，我认为继续严格计划生育是危险的。

我认为有些地产 B 股的价格被严重低估。不过如果一个人希望今天买了明天就涨的话，他不似乎买卖股票。

作者:北京毛毛 日期:2007-01-30 23:18

2007 年，新世界从未到来。

作者:北京毛毛 日期:2007-02-09 15:21

最近很忙，几乎连睡觉时间都快没了。所以无法常来，有负期望，不过好在这也不是博客。

2007年将是一个奇怪的年份，大家会在恐惧中收获惊喜，发现经济形式和投资市场没有我们想的那么糟。股市的上涨使得分析机构对经济形势的判断也变得乐观，但问题依然存在。中国从今年开始，面临着艰难的任务，就是转换她的增长方式。作为一个大国，中国无法长期靠出口拉动增长，美国的经济形式微妙，RMB升值加速，都促使我们寻找拉动内需的途径。投资的增长似乎也到了极限，12月固定资产投资出现下降，如果数据无误，则意味着经济有下滑的可能。促进消费是唯一出路，股市的上涨显然会拓宽这条唯一出路。

房地产市场也很微妙。在我看来，局部的高房价可能难以以为继。在股市上涨的挤压下，投资性买房行为会大大减少，而抛售多余房产的现象会增多。更重要的是，我们可以看到周围能买房的人几乎都买过了，许多人不止一套。在投资渠道狭窄的情况下，这种行为不难理解，但不会持久。长远来看，随着人口结构老化，对房产的需求会降低。

将出生率维持在正常更替水平以下的政策是我所难以理解的，或许只能用屁股决定脑袋来解释。

股市指数和市值会继续增长，但很少人能赶得上指数。增长是由中国的人口结构和理财行为的转换所决定的，没有力量可以逆转，但没有调整显然不可能。有一些东西是可以

预见的，但只怕很少有人有耐心等，比如 AB 股会接轨，封基价格和净值会接轨，黄金会上涨，美元会下跌，等等。

2007 需要引起注意的是日本的货币政策，她提高利率或许会影响全球的资产价格。

作者:北京毛毛 日期:2007-02-14 23:33

我认为 80 后的高消费倾向对国家是好事。

前期的市场大跌让大家认识到，想靠开放式基金来稳定市场是危险的。管理层会尽快发行或壮大封闭式基金，以作为市场的中流砥柱。现存大盘封闭式基金有 40% 的套利机会，是很大的投资机会。

两岸猿声啼不住，轻舟已过万丛山。

作者:北京毛毛 日期:2007-02-14 23:43

B 股的问题眼光要放长远。RMB 现在基本可以自由兑换，B 股市场已无存在必要。既然国家股转让都要按市场价格，那么投资一个企业最便宜的方式就是买 B 股了。从产业资本的角度看问题，可以免去许多迷惘。另外，今年的钢铁行业可能会很热闹。2005 年，我一直想不通的就是，为什么不在市场上收购钢企，而要去新建钢企？

作者:北京毛毛 日期:2007-02-17 11:45

24%，风险不小。

作者:北京毛毛 日期:2007-02-18 23:09

大家新年好。

本人注册资料全部属实，特此声明。

关于钢铁行业，我认为 2007 会有很多行业重组的故事，不管各地方政府有多么不乐意。

作者:北京毛毛 日期:2007-02-23 22:27

今年的农产品价格毫无疑问还会上涨，而且幅度可能很大。

作者:北京毛毛 日期:2007-02-24 11:36

我猜各位的恩格尔系数都不高，粮价上涨可以不用理会，别老跟赚钱联系起来。有机会多看看老小孩 bush 和伊朗的愤青怎么顶牛可能更有趣。

作者:北京毛毛 日期:2007-02-27 21:57

今年央行加息其实是板上钉钉的事情，如果美国维持目前利率，我估计会有 0.5 个百分点的空间。不知道为什么老是有人要拿这个来说事。

最近有几件事引起了我的注意。

一是 1 月份银行储蓄增加了 249 亿，同比少增 6700 亿。这是很惊人的，即使前几年房价疯长，储蓄也在加速增长，而今却出现这样的变化，表明中国人家庭资产结构开始出现重大转变。记得 英国房地产市场的规律是牛 8 年，熊 4 年，呵呵。

二是不久前建设部要求各地都要建廉租房（好像是这名）。前几年房地产市场确实起到了拉动 GDP 增长的作用，

这是无可辩驳的事实。但是 12 月的固定资产投资增速大大降低，表明这个动力有枯竭之嫌。地方政府这些年正好从房子上挣了不少，由它们投资继续盖房子，也是拉动经济的方法。个人以为今后 zf 盖房规模会相当之大。

三是切尼最近出访。切尼作了这些年副总统，从来没有来过中国。他的哈利博顿公司实际上是伊拉克战争最大的受益者。切尼是何许人我们可以想见。他这次访问的主要是传统盟友和“前线国家”。石油和黄金近期走势良好。

记得克林顿在台上时，股市不振他曾屡屡出来讲话，结果美股牛了 8 年，美国经济好了 8 年（科索沃战争也有贡献）。中国这些年拉动内需屡屡无效，现在终于出现了转折的苗头，首先这和人口结构的变化是分不开的。另外，其实财富的增长，固然有部分来自工资和分红收入，但对于全社会来说，只是一个零头。最大的增长来自于虚拟财富的增值，由大至小包括实业资产、房地产和证券资产。zf 明白这一点很重要。我们明白这一点更重要。

以上写于 2007-2-26 日晚。

作者：北京毛毛 日期：2007-02-28 16:04

作者：又是牛大碗 回复日期：2007-2-26 18:52:17

毛兄，你觉得最近的钢铁认购权证有戏吗？

下次不再回答这种问题。2 月前我买了好多，满意吗？

作者：北京毛毛 日期：2007-02-28 16:06

应该是两个月前。

作者:北京毛毛 日期:2007-02-28 22:07

希望大家不要误会我的意思，虽然我看好黄金的后市，但是对该品种并无特殊偏好。我认为最重要的东西是要看到现象后面的东西（倒也未必就是本质），而不要为表象所迷惑。

从远景来说，如果中国可以成为世界金融中心之一，将带来无穷的好处。昨天的股市大跌其实也是在考验中国对于世界的影响力，结果是令人满意的。我们的目标肯定不会止于仅仅将四大弄上市，而是让中国的金融市场和 RMB 成为世界的一极。

作者:北京毛毛 日期:2007-03-01 15:29

又是牛大碗,如果我让你不快,我道歉。我只是觉得投资需要自己决策,别人都靠不住,包括我在内。

作者:北京毛毛 日期:2007-03-05 15:13

思凡的神仙 回复日期: 2007-3-1 10:13:59

不过,毛毛兄,我还有一点疑虑:中国想让金融市场和 RMB 成为世界一级,但是我们的 zf 能有那么大的力量吗?而且我始终觉得我们 zf 现在已经成了一种严重阻碍经济的阻力,如果经济要持久稳步发展,政治形势是否就必须改变?

六方会谈结果出来之后,我看好朝鲜今后的发展,毛毛兄,你觉得去朝鲜发展如何?

又是牛大碗 回复日期：2007-2-28 22:54:13

用事实解释事实,然后说一大堆套套逻辑的话,那么谁都可以在论坛上当高手.平心而论,你的宏观视角的确有一定的见解,不过开始装13,你就自己玩吧.缺乏认同感的家伙.

<黄金一般的25年已经过去了>发表之后自我感觉很好吧.可惜错了多少呢?

黄金一般的25年已经过去了,我现在还是这样认为.从那时起,那种轻易可以得到的增长已经一去不复返了.我们的国家要作出选择,是超越?还是按惯性“增长”下去,最后沉沦?不论最终机会有多大,要成为与欧美比肩的国家,金融的强大是无法越过的一步,但我们离成功还太远.中国发展的长远目标,是成为占领国际食物链上游,甚至顶端的国家.近一年与非洲的亲近,显然是这种战略的体现.

每次看关于台湾形势的电视,我们都被告知,频繁选举代价太大,我感兴趣的是没有选举的代价有多大?电视没说.:》》

朝鲜与我的理想不符,我更愿意住在动物园的狮虎山。

作者:北京毛毛 日期:2007-03-17 22:59

年内还会有一次加息,但空间确实很有限。

RMB资产的价格重估过程会继续,大家莫为浮云遮望眼。

我最近比较感兴趣的是医改(有兴趣可以看我以前的另

一贴), 如果 chairman MAO 说的城市老爷们不肯作出实质性的让步(我看可能性几乎为零), 医改还是会走进死胡同。“让你们吃饱就不错了, 还想长寿!” 方案将提供低水平的保障, 根本无法满足城市居民的需要。但对于农村会是个进步。个人认为, 医改之后, 普通人要享受好的医疗服务会更加困难, 呵呵。

作者:北京毛毛 日期:2007-03-18 12:10

大家与其担心加息, 倒不如担心气候的变化。那真是上天对我们人类的莫大嘲弄。

作者:北京毛毛 日期:2007-03-23 23:19

抱歉, 我没有开博客的打算, 自己的工作和家事就很忙了。投资之于我, 只是副业, 而且提供的可能主要是娱乐。我也深感一个人不可能面面俱到, 所以满足于做一个乏味的人。

80 后的困境我也很关注, 我认为这两年的婴儿潮可能和大家在事业发展上的停滞不前和看不到希望有关。

作者:北京毛毛 日期:2007-03-23 23:27

关于期货, 我认识一位, 很多年前便有了数千万身家, 但全部输在了期货上。

不知有多少 80 后知道 327 国债期货事件, 一方是万国和辽国发, 一方是中经开, 万国误判了形式, 最后折戟沉沙。其实那时的万国比现在的中信还牛。中经开后来也没有逃脱

覆灭的命运。

投资期货需要准确的判断和严格的纪律，我觉得要求很高。

作者:北京毛毛 日期:2007-03-24 21:38

是的，公司就是用来航海的船，赚到的钱当然是船主的，就算船沉了，船主一般也没事，换个船就是。钱对于船本身是无意义的，只对船主和水手有意义。

同样，所有所谓机构或组织的行为实际上都是某个或某几个人的行为。

作者:北京毛毛 日期:2007-04-04 14:05

至少现在还不想，但是快了。

作者:北京毛毛 日期:2007-04-04 20:56

据说股指期货本来的设计是不许个人投资者参与，但机构们表示反对，认为不好玩，所以就允许个人参与了。以上为传闻，供大家一笑。

我认为指数在 2009 年会比现在要高的多，但今年无疑会有大的调整。尤其是一季报出乎意料的好，很多人会忘乎所以。我不同意黄金 10 年的说法，2009 年以后可能就会走下坡路。

作者:北京毛毛 日期:2007-04-05 22:46

市场向上走的趋势谁也改变不了，但股指期货会加剧波动，好处是使得投资稍微理性一些。

作者:北京毛毛 日期:2007-04-13 23:58

a8180646,天天向上,让自己做你最大最好的投资项目。

股市暂时不会见顶,至少我这样认为。我们不要臆测趋势,只要跟随趋势就可以。见顶不可怕,卖出就是。

我不太看好基本金属的长期走势,但是对此研究不多。

作者:北京毛毛 日期:2007-04-16 15:52

胡温即将试行的体制改格?

什么改革,我很想了解!

作者:北京毛毛 日期:2007-04-20 15:59

我昨天没有做任何卖出操作,但买入了某B股。不过大家今后还是要小心了。

作者:北京毛毛 日期:2007-04-22 15:09

是的,市场大部分时候都是不理智的,所以才有我们的生存空间。

我要对自己的一些看法做出修正。今后央行可能会有超过两次的加息,而且幅度不会小。今后2月内,基本金属可能会出现逼空行情。为了解决流动性过剩和资产价格上涨的难题,或者一次性提高汇率,或者大幅提高利率,或者二者结合。我认为央行在“温水煮青蛙”,最后水一定会沸腾。

作者:北京毛毛 日期:2007-04-22 15:24

这些年,媒体和网络对于“农民起义”的评价是越来越低,先是有人提议叫农民战争,而后经过教育大家都知道了

太平天国的种种劣迹，以及黄巢军队吃人，张献忠屠蜀，等等。我想这些劣迹都是真的，鲁迅说的吃人的历史吗。但是，本朝 50 年来，何以态度变化这么大？

我想到了历史上的例子。西晋奉魏为正朔，东晋南迁后，则奉吴为正朔。以下照例应以南朝为正朔，但偏偏统一全国的是发端于北周的隋，故而南北朝在历史上并列。我猜如果是南朝统一中国，后人学这段历史时就会被教为“四代十八国”了，恰与后来的“五代十国”相对。世上之事，莫不如此。

作者:北京毛毛 日期:2007-05-07 10:40

虽然我誓死捍卫你们讨论的权利，但我坚决反对讨论我的个人问题。

五一节前我基本没有在股市上减仓，但是五月份是很敏感的时间点，也是减仓的好时机。之前没有说，是因为不想影响别人的判断。

作者:北京毛毛 日期:2007-05-08 17:05

hlou, 你的问题很难回答得好。我想一个人需要大量的学习和思考才可能得到属于他自己的推断。年龄也是很大的影响因素。我在天涯发贴的最终目的是想向弟弟妹妹们推介独立思考的精神和习惯。

如果朋友们有更好的回答，欢迎告诉 hlou。

作者:北京毛毛 日期:2007-05-11 21:43

线上风景，如果你全无基础，建议你从几大门户网站的财经频道看起。看不懂的地方硬着头皮看下去。

关于股市，五一之后我没有任何操作。但我不建议大家学我，要记住一句话“挣你能理解的钱”。如果你对现在的股市很恐惧或很反感，那就旁观好了，这没什么不可以。

最近对我有所触动的是楼市。

作者:北京毛毛 日期:2007-05-11 22:55

放假期间，我们去了两个京城最大的房屋中介公司，发现北京的二手房或者说整体房价与几年前相比，已经是面目全非。

以我现租的房子为例，每平方米大约在1万5以上，总价超过100万。而这房子的租金只要不到2000元每月。假如我要改租为买，就算只要100万，首付30万后还要贷款70万，假设我贷30年（退休后我才不要住在北京呢），每月还款数肯定超过2000元（具体大家自己算）。

这买卖太不划算了！首付的30余万（加上税费和中介）如果我买入债券，税后年收益至少可以在4%以上，实际上还有其他收益比这更高，而风险并不大的投资机会。有人会说，你光觉得这30年你吃亏了（应该是吃大亏了，年收益5%，30年后30万将变为130万），那30年之后你就有保障了呀，不用再租房了！

是的，我无法比较30年后的130万和一套40岁芳龄的

房子孰好，而且房价和租金的变动肯定会发生。

从我读到的教科书来看，房价和其月租之比在100到200是合理的，中国的情况或许特殊一些，但不应该偏离太远。房价和股价一样，是有周期性的，如果你不是非常有钱，大可以在低点买入，30年一般会出现不止一个房价周期。

如果你基于房价还会上涨买入，那一定要记住自己的初衷，在高点卖出，切记！因为将来或许会见到更低的低点。对于投资，你能赚多少取决于你的买入价有多便宜。

最后，房价对利率非常敏感，长远来看目前的利率是相当低的。

我没有反对大家买房的意思（况且房价可能会继续上涨），这件事需要每个人自己思考，各地情况也不会一样。如果大家都不买房，皇粮哪里来？

至于我个人，要感谢我的妻子，她结婚时没有嫌弃我穷，也没有逼迫我买房，使得我们有机会去尝试经济生活中的多种可能性。

作者：北京毛毛 日期：2007-05-12 13:31

这条消息非常重要，我刚才也去看了一下。其重要程度可以与居民可以自由兑换5万美元相比。这意味着中国庞大的居民储蓄终于敞开了一个外泄的口子。我这几天在想，如果不让资金外流，股市和楼市真不知会涨到哪里去，想不到措施出来的这么快！

不过短期内影响还只是心理层面上的。

作者:北京毛毛 日期:2007-05-12 15:59

上月 20 号我买入 B 股并非基于新闻或消息,也与走势无关,而只与它的价值有关。基于价值买入时,我基本不计较当时的价格。其后 B 股出现大涨纯属巧合,不过就算大跌我不会卖出。

建议大家不要迷信小道消息,而要相信自己的头脑。

作者:北京毛毛 日期:2007-05-15 17:30

今早开盘后打了一小时的电话减仓,累坏了。不过市场还会有向上的机会。我倒是建议有条件的人把眼光从沪深股市离开,去看看其他的机会。

作者:北京毛毛 日期:2007-05-16 17:41

我觉得长期来看,港股会有比较大的吸引力。记得以前看的数据,港股市值/GDP 是 4。由于国内资金出去有障碍,所以港股相对低估,但香港股市将越来越成为中国资本市场的一部分,那么它的估值也会上来。另外,中国人爱攒钱,迟早会象日本一样,成为国际热钱的流出地,而这热钱出国的第一站就是香港。

作者:北京毛毛 日期:2007-05-16 17:42

我觉得长期来看,港股会有比较大的吸引力。记得以前看的数据,港股市值/GDP 是 4。由于国内资金出去有障碍,所以港股相对低估,但香港股市将越来越成为中国资本市场的

一部分,那么它的估值也会上来.另外,中国人爱攒钱,迟早会象日本一样,成为国际热钱的流出地,而这热钱出国的第一站就是香港.

作者:北京毛毛 日期:2007-05-16 17:52

关于经济衰退或者动乱之类的问题,本帖开头便已表明立场,人类的前景从长远来看是光明的.

就象每个人都会死,但我们活着不是为了等死;每一轮经济周期或每一个社会形态也有它危机/结束的一天.从历史来看,危机时间占的比例通常不会太长.个人是渺小的,我们只能把眼前作好.

作者:北京毛毛 日期:2007-05-16 18:01

关于经济衰退或者动乱之类的问题,本帖开头便已表明立场,人类的前景从长远来看是光明的.

就象每个人都会死,但我们活着不是为了等死;每一轮经济周期或每一个社会形态也有它危机/结束的一天.从历史来看,危机时间占的比例通常不会太长.个人是渺小的,我们只能把眼前作好.

作者:北京毛毛 日期:2007-05-17 21:37

小肖,无法不回答你。虽然黄金继续上行是肯定的,但还是建议比例不超过总资产的15%。你可以用暂时没有更好收益预期的货币去买。

作者:北京毛毛 日期:2007-05-19 21:25

去掉利息税还是负利率。

作者:北京毛毛 日期:2007-05-31 01:14

股市还会有更高的高点。今天损失最大的不是股民，是政府，非常遗憾。

作者:北京毛毛 日期:2007-06-05 17:04

最近有点混乱吧。昨天想上来的，因为是个特殊的日子，但是到了 11 点多居然也没有抽出时间，唉。

我不是分析师，也几乎不和人谈论走势，但是好像现在不讲不行了:)。历史上有与现在类似的情况！1996 年 12 月，著名的讨伐股市社论发表后，股市大跌，从 1200 点（才这么高就要调控？:）暴跌至 850 点左右，绝大部分个股连续跌停，但数月之后，股指居然站上了 1500 点。这也成为了此波行情的真正顶点。平心而论，现在牛市的根本原因在于 RMB 升值，升值不止，牛市不休。

作者:北京毛毛 日期:2007-06-05 17:09

但是，从走势而言，90%的情况下目前是要进入中级调整了，时间通常至少应该有数周。

投资是马拉松，不是 100 米短跑，我们还是要修身养性，争取作长跑冠军。

作者:北京毛毛 日期:2007-06-05 17:37

目前情况下，即使看好后市，也要以保住本金为第一要务，绝不能满仓，不能有赌徒心态。人生很短，但却还是长

到足够经历许多牛市和牛股，钱是赚不完的。

作者:北京毛毛 日期:2007-06-06 09:08

这轮牛市造就了许多大师，但我不是。谈论股市为我所不愿，但套牢之苦我知道。清仓也不必在一二天内完成，反弹还是续升，要看能否站住 30 天线，两种可能都有，我以为半仓稍重较好。

后市可能有二，一是进入中级调整，在 8~11 月见底，然后续升创新高；二是从现在起，回压不创新底，以较小斜率向上涨（经过教育只好走碎步了），在 8~9 月达到高点。高点应当在上箱体的顶部，5300 点以上。

作者:北京毛毛 日期:2007-06-09 10:13

有人认为货币战争是无稽之谈，我觉得大部分还是可信的。

小心下周初股指走成楔形回压。

作者:北京毛毛 日期:2007-06-10 11:33

突然升高印花税虽然让我意外，却也并不气愤，因为股市 20 年来一直如此。令我尤其悲哀的是无锡水污染事件。“暮春三月，江南草长”的美景，恐怕我们是有幸得见得最后一代了。

作者:北京毛毛 日期:2007-06-12 19:27

关键看你想要什么样的生活。加拿大机会确实不多，如果不回来，最后可能还要去美国发展。有个 permanent

resident 身份无论如何也不是坏事，但是确实有可能失去一些机会。没办法，人生永远没有最好，只有更好。

作者:北京毛毛 日期:2007-06-13 00:21

我认为国内银行股整体被高估。股市以第二种走势可能性大，但创新高前会有回压。

作者:北京毛毛 日期:2007-06-17 00:09

股市也许还会涨，但我已决定逐步退出。

作者:北京毛毛 日期:2007-06-17 22:12

我们处在负利率时代，面临实实在在的通货膨胀风险。因而尽可能多的持有可以被称为资产的东西和从银行借贷是理性的选择，而在银行有大量存款则是可怜的。那个全球性高增长、低通胀的黄金年代已经渐行渐远，部分原因是因为美国的策略，部分是因为发展中国家的劳动力供应已经到了顶峰，劳动力成本开始升高。

最近消息确实很多，如升息和美国财政赤字大幅下降，总体看全球资金面在渐渐收紧，金属期货的下跌即与此有关。但通胀预期又使人们增持矿产股。

布什近半年拼命鼓吹乙醇汽油，这东西性价比只有汽油的一半。为什么？美国是全球最大的粮食出口国，而且还有庞大的增产潜力。同为农业大国的巴西也很热心。我们看到了美国农业利益集团的影子。按这一政策，10年后美国将没有玉米出口，其他农产品和畜牧产品的价格将涨上天。

美国真的很高明，难怪有人说，永远不要作空美国。

中国重走日本泡沫经济之路是命中注定的，但结局未必有那么好。

作者:北京毛毛 日期:2007-06-19 16:47

山西黑窑事件和无锡蓝藻、厦门PX事件都很让我痛心，尤其是前者。我们看到了二十一世纪社会主义国家里的奴隶制，感受无法言表。台湾让我们见识了选举的后果，这些事让我们见识了它的对立面。

日本泡沫经济破灭的后果在我看来是相当温和及可以接受的。

我和刘军洛先生的经历完全不同，我自认要比他温和。

作者:北京毛毛 日期:2007-06-27 23:37

如果可以，我选择固定利率房贷，光大好象可以。如果你自己投资收益高过贷款利率，借款越长越多越好，前提是控制风险。

作者:北京毛毛 日期:2007-07-01 17:24

不是惜言如金，而是觉都睡不够，没时间。发行万亿国债当然是为了降低国内的流动性过多风险，对于股市当然是利空。前期已经表面了我的态度，退出国内股市，去休暑假。秋天再回来。

房价飞涨也是大家意识到负利率的后果，在把房屋当金银收藏。

作者:北京毛毛 日期:2007-07-01 21:42

让我比较担心的倒不是房价涨，而是全球粮食的不足。你可以不买房，但没法不吃饭。终有一天，粮价会涨的比房价快，那时人们会醒悟，原来最好的投资是买个农场，呵呵。希望这一天永远不要到来。

作者:北京毛毛 日期:2007-07-04 21:11

买农场的话只是笑谈而已。最近中央收缩银行信贷的力度可是空前的大，大家要抛弃对国内股市的幻想了。

作者:北京毛毛 日期:2007-07-07 10:46

我以为屯河价位有些高。

作者:北京毛毛 日期:2007-07-07 10:58

好多年前，有句谚语“三八买，五十抛”，还有一句“新股民死于顶点，老股民死于反弹”。

作者:北京毛毛 日期:2007-07-08 11:42

作者: chekin 回复日期: 2007-7-7 18:51:31

见识了,希望楼主多展开一些预测的分析过程. 一直做算命先生不是很爽吧,呵呵~

我也觉得自己象算命瞎子，没办法，呵呵。仅有丰富的经济和金融知识不足以告诉我们未来的走向，我们常常要借助历史和哲学方面的修养。谢国忠很了不起，可是他对中国经济的预测照样让他名声受损。冷战时白宫通过情报能够了解克里姆林宫的想法，可还是没有预测到苏联的解体，因为

克里姆林宫也只猜到了开头，没有猜到结局（这话似曾相识？）。

作者:北京毛毛 日期:2007-07-08 12:04

我现在不是股神，今后也不会是，再次声明。737是个好公司，虽然价位偏高。以前德隆投资的都是好产业。371我不了解，不能乱说。

港股果然涨势喜人。我想起武则天曾经很犹豫，是把皇位传给儿子呢，还是传给侄子？丞相狄仁杰说：姑侄和母子，哪一个更亲？如果立侄子为嗣，臣等可从来没有听说过有哪个皇帝会给他姑妈立庙的。虽然对我们这些草民来说哪里赚钱都一样，但对国家不一样。

作者:北京毛毛 日期:2007-07-08 15:01

作者:没事谈谈贵族精神 回复日期:2007-7-8 12:46:25

毛毛说的80后是悲惨的一群

我没说过，是别人引申的。

作者:丁亥小生 回复日期:2007-7-8 13:19:13

他妈的,楼主就像是一基督徒

你看的深刻，我真心希望有神灵，但可惜我已经知道的太多了。

作者:北京毛毛 日期:2007-07-10 10:45

作者: chekin 回复日期:2007-7-8 13:19:34

楼上言重了吧~偶是80后,感觉还不错,生存环境,生活

质量都比父母那一辈强很多. 要说问题,应该是在自己身上.
物竞天择是自始至终的规则,没什么好怨天尤人的.

毛兄能否推荐几本有趣的书以指引后辈.

我看多读读历史好了, 太阳底下没有新鲜事。

作者:北京毛毛 日期:2007-07-17 22:49

家事缠身,无心上网,见谅。我个人在分析具体问题时,都把他们在通货膨胀的大背景下来看。有无通货膨胀,zf有发言权,每个公民也有发言权。数年前英国率先加息就是为了遏制房价的上涨,而不是为了食品或者电视机价格。通货膨胀还在进行中,无论本月加不加息都是一样。

北京房屋 的租售比目前除了一些高级公寓,都远高于200,但趋势一旦形成,就会继续。

作者: 2591565 回复日期: 2007-7-15 9:18:22

请问毛毛:

中国 ZF 税收/行政收入 以现在这样恐惧的速度增长下去

会引爆什么后果?

中央集权 和 地方势力 长期斗争下去的结果会如何?
当然是对我们这代人的影响

你觉得 ZF 对待 两及分化 会采取什么策略 会有真正的缓和作用吗?

SHARKSPEAR02 回复日期: 2007-7-15 20:33:54

中国人容易个人崇拜.

LZ 也不过是故作神秘,如果你知道他的真实身份,你会大吃一惊,....,

两位一起回答。我没必要作神秘状,名声又不能当饭吃。只是有些话我也懒得说,因为说了也没用,我只是一介草民而已。大家可以想想本朝对王安石的评价,以前是当仁不让的正面形象,现在则是好心办坏事的典型。明清两代也都有过变法的。

作者:北京毛毛 日期:2007-07-17 22:56

我没有崇拜过谁,但最近商务部的形象在我心目中陡然高大起来,他们能天才的把半年来的猪肉价格上涨归因于近期创出 11 个月新高的油价,让我们再一次明白了事物是普遍联系的,堪称活学活用辩证法的经典。

作者:北京毛毛 日期:2007-07-18 23:40

为什么说投资要听自己的呢?最近我又发现一个生动的案例。新近上市的某股,机构对它的分析报告估值没有超过 26 元的,上市后却基本没有下过 30 元,谁在买?一年前上市的某地产股,当时机构对它的分析报告中估值没有超过 20 元的,谁知到现在涨了 500%,远超指数。所以大家对于研究报告至少不能全信。

作者:北京毛毛 日期:2007-07-22 15:45

美元有多种方法处理。储蓄我不懂,没资格谈。可以去

买 QDII 产品或者所谓结构性理财产品，但是必须接受 RMB 的升值风险。纸黄金也可以。我最赞赏的是买入 B 股。B 股目前估值水平与 H 股类似或更低，如果一年内消亡，收益或许达到 50%。对于 zf 来说，更加理性的做法是发展 B 股，实现藏汇于民，B 股前景更好。

这次加息仅 0.27%，真是毛毛雨，估计 zf 也不想让经济减速得太厉害，毕竟 17 大在即。鉴于汇率和利率的作用可以相互替代，下半年的 RMB 加速升值是预料中事，RMB 资产会继续价值重估之路。但下半年资金面较上半年紧。个人猜想 RMB 的最终合理价格在 6~7 之间，但见到 6 以下也不奇怪。

近期所有金属期货全部在涨，铝稍弱。

作者:北京毛毛 日期:2007-07-30 12:45

美国可能快要攻打伊朗了. 近来海峡形势也在升温, 不除外与此有关.

作者:北京毛毛 日期:2007-07-30 12:48

与股市有关的是真实利率, 不是名义利率, 前者一直在下移.

作者:北京毛毛 日期:2007-07-30 12:50

与股市有关的是真实利率, 不是名义利率, 前者一直在下移.

作者:北京毛毛 日期:2007-08-01 08:32

如是我观之为何美国必然攻打伊朗？以下纯属个人观点。

1980年里根上台以来，美国在战略上转变为进攻态势，里根和布什先后对格林纳达、巴拿马发动战争，限制了自己后院唯一敌人古巴的行动，对地中海南岸唯一反美国国家利比亚的轰炸和制裁保障了欧洲下腹部的安全。克林顿总体上不是一个好战分子，所以希拉里几乎说对他的弹劾是政治迫害。但是克林顿不管是自愿还是被迫，还是进行了科索沃战争。这场战争意义重大，继肢解南斯拉夫后彻底搞掉了欧洲唯一的反美政权塞尔维亚，而且打击了新生的欧元。在克林顿执政的8年中，他极力保持\$的强势地位。小布什进一步打下了阿富汗，将美国势力一下子伸进了欧亚大陆的核心区域。伊拉克战争对美国的意义无需多言，除了石油和萨达姆政权，它加强了对俄罗斯南翼的包围。现在，美国兵可以从亚欧大陆西端一直走到波斯湾。但是，唯一的缺憾是伊朗。拿下处于旧大陆软下腹的伊朗，美国将彻底控制波斯湾的石油，彻底完成对俄罗斯南翼的包抄，彻底在阿富汗问题上摆脱巴基斯坦的掣肘。从此世界将仰美国之鼻息。有人说伊朗是个强大的对手，但是伊朗内部有很多问题，只是现在没有暴露而已。而美国人的特点是胆子大，敢想敢作。美国主流社会有些人的思想接近基督教原教旨主义，他们也有圣战思想。诺查丹玛斯说1999年7月(Sept本意为七)，恐怖的大王从天

而降，自那以后，马尔斯借幸福之名统治四方。把 1999 改为 2001，诺老的预言一分不差。

拉登很可能早就死了，但是美国和穆斯林世界都需要他活着，何时美国需要他死，我们就会听到他的死讯。

此次保尔森访华，首站到西宁，反映了美国对华政策的新动向，即开始在中国最薄弱的环保问题上施压，节能减排很难说与此无关。不久前的八国会议上，法国总统提出将环保与出口问题结合，收到不少赞同声。这些都让我想到货币战争所述。有人说货币战争是无稽之谈，我不同意。如果我掌握金融势力，我想不出比书中更好的做法。

作者:北京毛毛 日期:2007-08-03 21:43

大师告诉我啥时该换美金吧

感觉 RMB 变废纸的时候快来了

到 7 该换我知道，但那好象还很漫长

不想一夜之间被管制啊

如果你换美金只是为了存着，那还是缓缓吧。

作者:北京毛毛 日期:2007-08-03 21:47

小淇子 回复日期: 2007-7-30 16:23:38

想请问毛毛楼主，现在买一些实物黄金来预防未来可能会发生的经济危机有必要吗？一介草民，实在禁不住任何动荡。

黄金从长期来看，收益类似债券，而波动接近股票。当然

今后一段可能会有很好的机会,但是仓位不宜超过 15%,否则会影响你的整体收益.

作者:北京毛毛 日期:2007-08-03 21:56

一心想发财 回复日期: 2007-7-31 23:22:18

请教毛毛老师一个问题,一个城市中等收入家庭,想在农产品升值上获利,有什么途径?金额不大,希望投资较长时间,不希望期货一样的风险,能指导一下吗?

中国社会处于通货膨胀中,大家应该不会有异议吧.那么你可以去看哪类资产涨价最快(可能不是农产品),然后买入相关投资品.我个人的原则是:要做自己能理解的投资,安全第一,变现容易.

作者:北京毛毛 日期:2007-08-03 22:01

比如说我不能理解军工,电子,仪器这样的行业,所以我从来没有买过这样的股票.买房投资没啥不可以,但是要很小心,因为有些房子可能一年也卖不掉.

作者:北京毛毛 日期:2007-08-03 22:05

美国如果拿下伊朗,对于中国是天大的噩耗,所以中国会尽力阻止.另外,即使伊朗不发展核技术,美国也会有别的理由收拾它.伊朗的社会问题是严重的.石油也没有我们想象的那么丰富,这是它发展核电的根本原因.

作者:北京毛毛 日期:2007-08-04 10:56

近期黄金走势胶着,但即将选择突破方向.可能向上。

作者:北京毛毛 日期:2007-08-05 22:52

浪迹天涯我的爱 回复日期: 2007-8-4 19:37:21

毛毛兄,最近股市又火起来了,您的休假是否也提前结束了呢?对目前的大盘您怎么看待呢?

suanpingguo 回复日期: 2007-8-5 21:25:09

接着问: 毛毛兄,最近股市又火起来了,您的休假是否也提前结束了呢?对目前的大盘您怎么看待呢?

是的,我的休假在上月20日之前彻底结束,市场在按照我的第一种设想进行。不过我不会再满仓了。

作者:北京毛毛 日期:2007-08-06 15:52

抱歉,没有回去看自己的帖子,应该是我的第二种设想。不过做人明智的话,现在退出也很不错了。

大家有空多复习1996~1997和2001年的走势。

作者:北京毛毛 日期:2007-08-09 15:49

我认为现在的国内A股只有很少几只股票还有投资价值,下跌风险大于上升机会。虽然我没有错过到现在为止的行情,但是以后的钱我准备让给别人去赚:)

作者:北京毛毛 日期:2007-08-09 18:17

股市上升时期,你永远可以听到解释的理由,例如2000年的市梦率,还有中国分析师到美国转了一圈自称深受启发。但是,其兴也勃焉,其亡也忽焉。我不否认A股还会上涨,但是股市从来都是急跌慢涨,跌时很难跑出来。如果你本事

大，可以去投资欧洲股市，那里市盈率很低，如果你是普通人，可以买入 B 股和 H 股。

原则只有一个，安全第一。

作者:北京毛毛 日期:2007-08-09 23:22

我从来没有买过开基，多年来都是自己作决策。如果 A 股风险大，投资于 A 股的基金风险就会小吗？

如果实在不忍心错过行情，可以在上涨途中逐渐减仓。

作者:北京毛毛 日期:2007-08-10 22:42

是的，近期金价趺起的重要原因就在于西方国家央行的售金行为。但是，金价也没有出现明显的下跌。我们当然可以解释为央行们只有在金价涨到一定位置时才抛售，以保障其利益，另一方面，买入的力量足以抵消卖出的力量。

美国次级贷款风波会使得全球重新思考高风险资产的定位问题，并推高资本市场的风险溢价，央行们的售金行为会减缓，或者，其他投资主体会更乐于买入黄金。

转以前的贴：

黄金从长期来看，收益类似债券，而波动接近股票。当然今后一段可能会有很好的机会，但是仓位不宜超过 15%，否则会影响你的整体收益。

作者：北京毛毛 回复日期：2007-7-18 23:40:16

为什么说投资要听自己的呢？最近我又发现一个生动的案例。新近上市的某股，机构对它的分析报告估值没有超

过 26 元的，上市后却基本没有下过 30 元，谁在买？

该股就像黄金，机构看空，价格却跌不下，谁在买？它叫西部矿业。

作者:北京毛毛 日期:2007-08-11 20:32

大家有兴趣可以看看周末美国那边的黄金价格。

作者:北京毛毛 日期:2007-08-11 22:40

我的观点上边已经表述的很清楚了。

作者:北京毛毛 日期:2007-08-15 22:23

作者: leonking21th 回复日期: 2007-8-15 5:37:23

毛毛老师，请教：

纸黄金和实物黄金有什么区别？藏金于民是不是实物黄金才有意义？

请您指教，简单几个字也好，谢！

我喜欢实物，400 美元/oz 买入的一直拿着。

作者:北京毛毛 日期:2007-08-15 22:26

作者: 对酒当歌 0790 回复日期: 2007-8-15 10:01:55

留个记号，

现在回头来看，感触更深。

个人看法(非经济专业)，人民币升值不到位，牛市是不会终结的，最终的位置可能在 5-6 之间，更接近 5，在这之后，卖出全部股票，买入黄金和欧元，澳元的组合应该是是一个不错的选择。

你说的不无道理。

作者:北京毛毛 日期:2007-08-20 19:17

作者: suanpingguo 回复日期: 2007-8-20 17:13:08

毛毛兄: 国家外汇管理局批准我国境内个人直接对外证券投资业务试点, 有人提出如下观点:

1、原来以为要有 5 万美元上限限制, 现在, 取消了。那意味着你有多少钱都可以去投资了。这是一个不得了的事情啊。对 A 股是一定有影响的。香港暴涨, 我们如何?

2、香港的 H 股和红筹股会很快大涨回来, 所有股票必然与 A 股价格接轨。

3、香港的 T+0 机制, 对国内股市构成重大冲击。我们必须改革制度, 否则, 大批资金跑到香港股市了。

4、只能在天津做。真是好啊。天津的地产价格要继续上涨了。

5、目前, 仅能通过中银国际代理, 中行股票可以涨。

6、受此影响, 港元会适当升值, 人民币适当贬值, 减轻一下升值压力。

7、香港有指数期货, 国内没有。估计接轨前一定推出。

8、国内含有 H 股的 A 股短期压力很大。

9、考虑到政策因素, 估计正式实施的时间肯定拖延到 2007 年 12 月份以后。国内投资者正式进去的时候, 将没有什么油水。

10、这么快推出这个政策，可能是一种政策交换，目的可能是促进红筹股加速回归。

请毛毛兄和各位提出看法，共同探讨。

我不赞成 4、5 条，对 2、3 部分同意，其他同意。

作者：matrixspial 回复日期：2007-8-18 10:46:02

毛毛老师。。您的预言很准。。很崇拜您。。不知道我要看些什么书。。才能达到您这样的理论水平呢。。麻烦你列个书目好吗。。谢谢了。。

我不知如何回答，只能说所有的书都要读。对于预测未来，最有用的是哲学和历史，经济学要差一些，它更善于解释过去。

作者：东方锅炉 回复日期：2007-8-16 2:12:31

毛毛看上去已经很喜欢这个“如是我观”的坛了。一般人有的毛病你也有。看来，你的思想高度在未来 5 年已经是结构性的封顶了。蛮遗憾的。

希望 5 年后可以在天涯看见更上一层的你

谢谢东锅兄，使我有振聋发聩之感，我当努力去做最好的自己。周末本想贴张 AH 股价比值的表格，提醒大家，后来觉得有卖弄之嫌，作罢。这帖该沉了。

作者：北京毛毛 日期：2007-08-21 19:30

忍不住提醒大家一下，不是只有滨海区的人才能买港股！比如在北京，只要在中行开个帐户，存上 50 万就可，门槛

很低。

这个措施其实是中央在救市，反映次级贷问题比我们想象的要严重。

作者:北京毛毛 日期:2007-09-03 21:08

谢谢大家的关注。其实我作这帖的目的只是将来回顾这段历史时可以看到自己做的一些注解或预测，仅此而已。

近来还是有一些值得关注的事情。

伊朗总统内贾德公开宣布伊朗已是核国家，美国总统布什高调回应要阻止伊朗“核屠杀”。此外，伊朗更换了革命卫队司令，意味着当局认为战争不可避免。双方正在滑向战争。这对我们当然不是什么意外之事。但是这场战争的影响将可以和朝鲜战争相比。区别在于前者使得世界更加不稳定。

粮食期货涨势惊人，而且涨势将继续。气候的变迁将比人口的增长更加深刻的影响国际政治。

关于股市，它已经冲到了 5300 点。人民群众又一次创造了历史。从情感而言，我不认同当前的高估值。但是从理智而言，我知道还会有新高。如果有人和我想法一样，那么他或许应该减少股市相关资产的配置比例。这世界的钱是赚不完的，除了钱，我们还有更重要的追求。

作者:北京毛毛 日期:2007-09-05 22:46

在地球上混，无法不研究美国；在中国资本市场混，无法不去揣摩中央的意图。当前管理层对股市主要态度是疏而

非堵。谁都怕泡沫破裂，居庙堂之高者也一样。但是他们有更迫切的需求，那就是做大中国关键领域的国企，让他们到中国以外去争取更多的资源和定价权。于是接下来的一段时间，我们会看到通讯企业的拆分重组、钢企的合并或收购、有色金属和煤炭业的兼并以及前者在海外的扩张、军工企业造大飞机的努力，等等。反映到股市上的，就是早该出现的调整在中字头股票的干扰下迟迟无法到来。但是，这不完全是炒作。

十年以前，小盘股、绩差股因为资产重组而大肆炒作，现在其实也是资产重组行情，只是主角换做了活得还不错的中央大企业。穷则思变，穷在哪里？穷在中国的黄金年代过去了，她的企业要快快长大，好去争取地球上不多的资源。所谓外延式增长不完全是股改的结果，很大程度上源于来自庙堂的战略思考。

有趣的是，不久前国内通过了反垄断法。而我自己，从多年前两家油企收购加油站开始，看到的就是国内的垄断愈演愈烈。国际上也一样。

作者:北京毛毛 日期:2007-09-07 22:53

我很不愿谈论股市，欢迎有真正的高手来解惑。

本人喜欢便宜货，B股很便宜。

据说股指期货不会在高位开始运行，那现在应该算高位吧。咋办？打到低位推出。

多年以前，我是个好同学，热爱学习技术分析。现在，我基本不作技术分析，因为买入后持有时间过长。那些读过的书，印象最深的是“炒股见好就收”。

作者:北京毛毛 日期:2007-09-10 17:24

最近黄金、石油和农产品的涨势让我感到害怕，虽然赚了钱，但是居然毫无欣喜之感。

国家应当尽早、大规模地对农产品的生产给予补贴。

作者:北京毛毛 日期:2007-09-10 22:27

作者:辉色轨迹 3166 回复日期:2007-9-10 20:10:59

毛老师,你好!今天才看到你的“如是我关”的帖子,相见恨晚啦,呵呵.有个问题急切的想向你请教,希望你能解答一下。我家是湖北中部的,我们这里有一种比较的好的资源,是什么土吧,就是用这种土做出来的瓦(就是民宅上面铺的红瓦)质量比较好,加上先行者的效益,我家里前年底就和别人合伙开了家瓦厂,沾了房地产近几年飞速发展的光,现在的销量还可以。但现在看到关于股市楼市大量的泡沫的言论和报道,特别是楼市,不禁让我感到深深的忧虑和恐惧。现在关于楼市不外乎两种观点,认为房价下降的觉得投机的资金一但撤出加上其他的一些因素楼市泡沫肯定破灭,认为房价不会下跌的觉得房地产行业关系到国民经济的兴衰,政府会通过一系列政策调控力挺。

我现在关心的是房地产往后走到底会出现什么样的情

况？房价下跌后会给房地产带来什么样的冲击？会不会从此一蹶不振，房屋建设楼盘开发会不会大量减少？如果有起伏，大概是多长的周期？

这个关系到瓦厂的效益，我家里可以说是投入了全部的资金还有外债，现在真是忧心啊！

请毛老师分析一二，让小弟能有所心理准备，谢谢了！

我同意房地产行业关系到国民经济的兴衰，政府会通过一系列政策调控力挺的观点。房地产市场会比股市繁荣得长久，我想如果不出现大的变故，在2009年之后才会随着人口结构的变化出现拐点。仅供参考。

作者:北京毛毛 日期:2007-09-10 22:35

大家可以查下最近国内和国际期市上小麦、玉米、大豆等等的走势。每次我看到都觉得脊背发凉。更要命的是这才只是开始。将来只怕会有好多人吃不饱。

国家一定要保证粮食安全，这是关系到民族生存的大事，不能把希望寄托到国际市场上。要保护农民种粮的积极性，让种地和打工一样有吸引力。

粮价贵还不是最可怕的，可怕的是有钱买不到粮。

作者:北京毛毛 日期:2007-09-19 23:30

作者: cwp2006 回复日期: 2007-9-19 8:33:09

毛毛兄：你怎么看现在的两岸关系呢？

两岸局势又紧张上了。这不光和台湾选举有关，更和美

国政府的蓄意纵容甚至支持有关。中国的痛点在台湾。美国经济下滑的风险和降息会加速资金的逃离，把他们拉回来的最好办法就是在主要的竞争对手那里制造危机。头天提出批评，第二天就卖军火，多象在外人面前作秀的慈父啊！

那浅浅的一湾水呀，原来却是最深的国殇。如果台海发生战事，那将是80年前肇始的内战的延续。无论谁胜利，流的都是中国人的血。我不知道是阿里山和日月潭重要，还是一千多万人的意愿重要，但我知道人类社会的运行从来不是靠道义，而是靠实力。你觉得很黑暗吗？如果我们的祖先没有吃人，而是被人吃了，那他们的基因也不会流传到现在。

从道义上说，中国人不打中国人。是否中国人由基因和文化决定，不由思想认识决定。但是，如果一个大陆政府不惦记收复台湾那么他就失去了执政的依据，同样，如果一个台湾政府不高举台湾主体意识旗帜也会丧失执政依据。分明是哥俩吵架，却要找大洋彼岸的外人来充长辈裁决，这是我们炎黄子孙莫大的悲哀。

作者:北京毛毛 日期:2007-09-19 23:34

海峡两岸没人想打仗，但是海峡之外想挑仗的大有人在，是否打由他们说了算。这就是我们的台湾问题。

作者:北京毛毛 日期:2007-09-20 15:31

作者: 残余的落寞 回复日期: 2007-9-20 1:10:01

毛毛老师，如是台海关系要动用到战事解决，那么我们

老百姓在战事来临之前要做好那些事情才能够保护我们自己？

我希望永远不会再有中国人打中国人的事情，所以我没有想过你说的问题。抱歉。

作者：北京毛毛 日期：2007-09-27 12:25

我的所有观点都没有变化。在个人的理财过程中，我主张尽量减少不确定性，在此基础上追求最大化收益。简而言之，骑白马，不骑黑马。

台湾问题不是我们能左右的，甚至也不是中央能左右的。但是我知道战争对老百姓总不是好事，无论胜方还是负方，何况台海有战，死伤的总是中国人。一定要猜，我猜不会打。

谢谢你的关心，此帖没有给我带来什么麻烦，我只是觉得它该休息了。

作者：北京毛毛 日期：2007-10-04 14:21

鉴于我没有其他公开表达观点的途径，我只能回答，否则恐怕大家会有误会，呵呵。

君无逸，如果能上市，当然收益大大。如果这笔钱全军覆没你也能毫发无损，那就大胆地投资吧。上市之路不确定因素太多，不是我能作出建议的事。我知道北京银行上市很顺利，从登记个人股东到发行不过2个月而已。你那信用社有这人脉吗？权衡风险收益比，然后作决定。

作者：grohtms 回复日期：2007-10-3 20:10:12

毛毛老师

请谈谈 A 股下半年的走势？红色 10 月吗，还是先跌后涨呢

从管理层最近神速让红筹回归来，似乎调控策略有新思路了否？？

以前您曾建议关注 H 股，现在 H 股快赶超上 A 股了（直通车还没实施），:-)H 股是否仍然比 A 股更值得吗

您还关注 B 股市场吗，牛市怕暴跌也怕踏空

A 股会继续上涨，虽然中间也会有调整。一个月内的事情我都看不准，就不献丑了。

虽然最近几月涨了好多，H 股和 A 股还差的远，还会上涨。

我看好 B 股。

加速红筹回归就是增加供应，平抑物价吗。

个人以为，半年之内，黄金可能冲上 900 美元，基本金属也会再起一波。农产品还会涨个没完没了（今年东北是大旱吗？有谁知道？）。金属涨你可以买股票或期货，农产品涨只能买期货。

实在对不起，奉献给大家的还是老一套。

作者：北京毛毛 日期：2007-10-04 23:46

信人不如信己。

要想富，主要途径有 2，剥削或资产增值。国家也是一

样。RMB 升值对国家是好事。

为什么开放投资港股是救市？

美国次级贷危机实质是房价下跌造成的，而且房价还会下跌，所以该问题还会再次冲击市场。美国的房价泡沫就象被格老在玻璃瓶中养大的妖怪，何时释放全看主人需要。开瓶器就是利率。妖怪出来，首先咬的是新兴市场，因为资金首先从那里撤离。开放投资港股，中央只是一声令下，就救了市，比欧美又是增加流动性、又是降息，高明多了。因为在目前条件下，冲击中国金融体系，最开始的着力点应该还是 HK。但是开放投资港股其实是不成熟的，所以又被挂了起来。以后真正实行是有条件的，比如，A 股上涨过快、国家投资公司吸货完毕要找人抬轿、再次爆发危机。要享受港股的上涨，可不能傻等呦。至于许多专家说港股风险巨大，那当然是不错的，上街还有可能被车撞呢。

另外，疏导国内过剩的流动性，也不是非在那个时间，出台那么一个政策不可。

美国终究还要回到加息的老路上去，痛苦的调整是难免的。

我们常用 M1、M2 来衡量国内流动性，这是不全面的。由于近年来股市和楼市的暴涨，国内流动性增加惊人。前些年货币发行量一直大大超过 GDP 增速，但楼市吸收了过剩的流动性。央行现在希望通过控制资产价格来控制通胀，这是

正确的思路。但是市场化的手段发挥余地不大，恐怕还要靠行政手段。即便如此，资产价格的发酵只怕也没有力量可以阻止。

我想房价还会上涨的，但买不买是另一回事。

作者:北京毛毛 日期:2007-10-10 16:01

北京银行出了个公告,据我所知是真实可信的.法无禁止吗,谁让咱们没有好爹呢.

有个故事,老大老二去山洞里背金子.大家都听说过吧?可以重温一下.

作者:北京毛毛 日期:2007-10-11 09:30

我想特别说明的一点是,山洞里还有更多的金子等着老二去捡,不过他先得活下来.以后不再做这么无聊的提醒了.

作者:北京毛毛 日期:2007-10-14 23:28

作者: mwavecn 回复日期: 2007-10-14 4:57:23

楼主的儿子长大以后会听楼主的劝戒么?

上网到这么晚,你想给你儿子做个什么样的榜样?

我没有 blog,我是小人物。

作者:北京毛毛 日期:2007-10-14 23:30

作者: mwavecn 回复日期: 2007-10-14 4:57:23

楼主的儿子长大以后会听楼主的劝戒么?

他有独立思考能力比听我话重要得多。

作者:北京毛毛 日期:2007-10-26 11:40

作者：北京毛毛 回复日期：2007-8-6 15:52:18

抱歉，没有回去看自己的帖子，应该是我的第二种设想。
不过做人明智的话，现在退出也很不错了。

大家有空多复习 1996~1997 和 2001 年的走势。

作者：北京毛毛 日期：2007-10-26 11:42

大家关注可能和国内出现跷跷板效应的港股。

作者：北京毛毛 日期：2007-10-29 10:33

作者：北京毛毛 回复日期：2007-10-4 14:21:40

个人以为，半年之内，黄金可能冲上 900 美元，基本金属也会再起一波。农产品还会涨个没完没了（今年东北是大旱吗？有谁知道？）。

个人最看好的期货是农产品。维持对贵金属的判断。

牛市趋势没有改变，但确实需要休整。我是想让大家学习一下顶是怎么走出来的。

作者：北京毛毛 日期：2007-10-29 10:49

作者：北京毛毛 回复日期：2007-9-7 22:53:49

据说股指期货不会在高位开始运行，那现在应该算高位吧。咋办？打到低位推出。

作者：北京毛毛 日期：2007-11-05 01:18

让我们看看香港的联系汇率制度将是何种下场。参见《论雷峰塔的倒掉》一文。

A 股要小心，再小心。政府并不总能左右股市。

作者:北京毛毛 日期:2007-11-08 22:47

作者:北京毛毛 回复日期:2007-10-26 11:40:40

作者:北京毛毛 回复日期:2007-8-6 15:52:18

抱歉,没有回去看自己的帖子,应该是我的第二种设想。不过做人明智的话,现在退出也很不错了。

大家有空多复习 1996~1997 和 2001 年的走势。

再说一句,2001 年中国石化上市,我在上市首日买入,苦啊。

大家辛苦了 2 年多,应该歇歇了。股票们也跑了 2 年半,它们不累吗?

休息。

作者:北京毛毛 日期:2007-11-14 23:27

中石油、招商行、万科市净率 10,神华、船舶 20,黄金超过 30。如果你买了它们,你如何安然入睡?其他 PP 也类似。许小年博士的泡沫论没有错。

君子不立于危墙之下。

港股处于调整,需要持币。

作者:北京毛毛 日期:2007-11-14 23:31

历史上每次的泡沫都有人说“这次是真的不同”,其实每次下场都一样。

建议大家去看看许小年的话,“我国资本市场上的非理性繁荣已经是不争的事实,市场的风险已经超过了当年的

日本和中国台湾地区的泡沫高峰期”。

作者:北京毛毛 日期:2007-11-16 14:49

黄金面临历史高位，回荡整理是情理中事。如果你在投机市场中呆久了，就会见多不怪的。坚决看好黄金。

作者:北京毛毛 日期:2007-11-22 10:17

不知有多少人还记得梁伯韬和他的百富勤，以及他的感慨“现金为王”。

由于股市的红火，太多的企业把资金投入了股市，导致高层的忧虑。

有人认为股市可以吸纳资金，减轻通胀，在我看来，股市能合法地产生资金，加重通胀。股市印钞比造币厂快多了。

作者:北京毛毛 日期:2007-11-23 00:41

关于限提，前几天我有个回复不知为何没贴上。还是和地下钱庄有关，大家看看这几月的外汇储备和顺差、外商投资数据就明白了。流出去的钱，有些炒港股，有些是外逃资本。

总理义正词严的批评了，深圳人行虚心接受。但是！一个月后再改！笑死人。

个人猜想全球资本市场可能要到12月中旬才会有转机。

作者:北京毛毛 日期:2007-11-23 00:50

关于限提，前几天我有个回复不知为何没贴上。还是和地下钱庄有关，大家看看这几月的外汇储备和顺差、外商投

资数据就明白了。流出去的钱，有些炒港股，有些是外逃资本。

总理义正词严的批评了，深圳人行虚心接受。但是！一个月后再改！笑死人。

个人猜想全球资本市场可能要到12月中旬才会有转机。

作者:北京毛毛 日期:2007-11-26 14:40

作者: grohtms 回复日期: 2007-11-25 19:06:13

毛毛老师

难道暗示A股在12月中旬要启动了吗

似乎目前调整力度还不够的啊

有色铜还会像530后那波那样再次领头吗

谢谢老师

我的意思是12月中旬会好转.哪里是底走出来才知道.按照以往惯例,相邻两波行情的主流股通常不同.大家还是要多复习既往图形,温故知新.上善若水,为什么?因为水顺势而为,自然流畅.为人做事自然流畅,应该是我们追求的目标.

推荐大家学习一个词,叫“滞胀”!

作者:北京毛毛 日期:2007-12-16 22:05

许久未写,有负大家厚望.不过我只是一介布衣,人微言轻,大家千万别太高看我.未写是因为觉得没有要说的.

关于美元,别看它贬得厉害,有一天还会重新走强.这

世界上最强大的还是美国，也没有那种货币可以替代美元，黄金也不行。走强的契机最早可能在下次大选后，民主党上台之前。

美联储降息而股市大跌，表明市场对经济前景的悲观。高盛在讲脱钩的故事，我不相信。

关于国内股市。不知有多少人爱去音乐厅听古典音乐，在正式演出之后，一般还会应听众强烈要求，加演数曲，我见过最多是三首。我一般都把加演听完再走，这次也不例外。不过每个人要问问自己修为如何，最后散场时别被挤坏。如果经验较少，提前退场并无不可。

作者:北京毛毛 日期:2007-12-16 22:14

国内实行紧缩的货币政策，真是久违了。上次大概是在十三年前，那时我还非常年轻:)，感觉秋风秋雨愁煞人。这政策对银行的冲击应该是很大的，有些贷款如果有后续追加，可能本不至于成为呆坏账的。没办法，政策让它们上市圈了不少钱，那必要时也得为国分忧吧。

对房地产业的冲击就别提了，这产业最敏感的就是银根了。

对中小企业的冲击也很大，可能造成部分企业生存困难。

作者:北京毛毛 日期:2007-12-16 22:25

美国房价下跌和可能的衰退以及中国的紧缩政策可以解释金属期货的颓势，加之明年税制改革似乎对采矿企业不

利。

前几个月看上北京北二环边上一处二手房，交了定金，约好全款付清，结果人家后来变卦了，交了我罚金，解约。我也不气愤，因为毕竟有所得。只是这种现象让我想起一个词，叫博傻。北京的房价一年涨了一倍，我不知道有什么词能更确切地形容它。反正击鼓传花，最后那人买单。

作者:北京毛毛 日期:2007-12-16 22:34

老有人拿奥运会说事，我觉得很无聊。这借口的缘起不是傻子就是骗子。

政府最基本的职能是保障人民（其实应该是选民）的福利，我认为包括两方面，一是促进就业，一是抑制通胀。在明年外需可能减少的情况下，应当减税，开放垄断行业，鼓励小企业发展，来吸收更多的人就业。把垄断国企做大作强，可能对就业没有太大的好处。失业率应该优先于GDP。当然，为了拉动明年的内需，可能会像我以前说的那样，由政府出面大兴土木，建经适用房。

作者:北京毛毛 日期:2007-12-16 22:35

总之，就像松鼠在秋天要储粮一样，我也在准备过冬。这个世界的上一个冬天是在多久以前？三十年？

作者:北京毛毛 日期:2007-12-17 23:33

作者: 不准调头 回复日期: 2007-12-17 10:11:52

作者: 北京毛毛 回复日期: 2006-6-14 21:27:12

我没买房，5年之内可能也不会买，大家知道我对有房人的建议了吧？

毛毛老师最近要买房的打算，不知是对当时观点的纠正还是有不得已的苦衷？

买房是以家庭为单位的。虽然对我来说不算很大的负担，但是直到现在也没买到，也许真的不买了。反正我最好不买。

作者:北京毛毛 日期:2007-12-17 23:38

作者: 不准调头 回复日期: 2007-12-17 10:11:52

作者: 北京毛毛 回复日期: 2006-6-14 21:27:12

我没买房，5年之内可能也不会买，大家知道我对有房人的建议了吧？

毛毛老师最近要买房的打算，不知是对当时观点的纠正还是有不得已的苦衷？

买房是以家庭为单位的。虽然对我来说不算很大的负担，但是直到现在也没买到，也许真的不买了。反正我最好不买。

作者:北京毛毛 日期:2007-12-17 23:52

周四，联储前主席格林斯潘在接受电视采访时发出了“滞胀”预警。他还指出，美国出现经济衰退的可能性已经上升至50%。

除控制银行信贷扩张外，吴晓灵还提出，应加大证券市场的结构（这两字去掉呢？）调整力度，减少股票供应不足引起的股价虚高，同时将社会资金引向实体经济。如果能够

放开大企业到债券市场融资，就可以在有限的信贷总量情况下为中小企业腾出信贷空间，减少信贷紧缩对实体经济的负面影响。

注意吴行长的话，我非常赞同（虽然赞同也没用）。她回答了我的担心，就如何减轻信贷紧缩对小企业的打击提出思路。就吸收劳动力而已，小企业远优于大企业，应当扶持。中央的思路就是，压制投资品价格，扶持实体经济。

股市还有最后一跌，然后大家欢喜过年。以后的事天晓得。2008年债市或许会有很多机会。

作者:北京毛毛 日期:2007-12-17 23:59

何谓冬天？不同人的理解可以完全不同，就像对于哈姆雷特的理解。我猜这会是个没人见过的冬天。如果冬天真的来到，当然股票和房地产是不好的。不过我无法确定。

小时看京剧《借东风》，诸葛亮说冬至时阴极而阳生，那也不过是微弱的少阳而已，不可全情投入的。

作者:北京毛毛 日期:2007-12-18 00:02

作者: drdaidr 回复日期: 2007-12-17 21:57:47

北京毛毛:

我有一事想请教一下，现在美国以及美国拉拢（或者使用各种手段）世界其他国家，迫使RMB升值。现在ZF也没什么办法，但是虽然现在已经是通货膨胀比较厉害了，但是据我从同学那边得到的消息（他是在**印钞厂上班），他们

还在加班加点加大马力的生产 RMB，试问现在已经通货膨胀比较严重了，市面上的 RMB 已经过剩，如果还以这样大势加大印钞力度，如果以这样的方式来抵消 RMB 的升值速度，那么 ZF 的寓意何在？

如果还这样全马力印钞，那么会对以后的事态发展产生什么样的影响。（如果 ZF 这招管用会得到什么效果，如果这招不奏效，那么会不会加大经济危机损坏的力度）。请从好的和坏的结果两方面入手分析!!!!!!

作者：elume 回复日期：2007-12-17 22:37:42

印钞不代表通货膨胀吧，还要看回笼销毁的旧钞有多少。

大家都记得 10 年前的钞票都很旧，有的都烂了，现在好多了是不是？

同意 elume，钱主要不是印出来的。

作者：北京毛毛 日期：2007-12-18 00:21

学富五车的裴明宪君对《货币战争》提出质疑。我觉得书中确有一些史实有误，但它对于经济和货币运行规律的描述与我以往所知并无二致。重要的是，我猜想这书影响了影响我们生活的人，或者是他们想让我们看到的。《货币战争》没错，世界就是由少数人控制的。我们可以透过这书看到未来。

作者：北京毛毛 日期：2007-12-24 22:41

我只能说就我个人而言，在目前价位买房是不划算的。

如果你不认为房价会一直涨的话，可以自己算算投资和买房哪个划算。如果不知如何算起，也可以找书看，看看百年以来哪个投资品跑得最快。

冯仑说年轻未婚女性抬房价，倒也不全是胡说。前提是她们认为房价会一直涨，所以早买好过晚买。

仅就 CPI 来讨论通货膨胀问题确实是可笑的，大家看看投资品价格这些年涨了多少。

作者：ccmoomcc

我不认为这帐户是政府，倒有可能是保险或社保，总之是还算理性的资金。要买中石油去香港好了，那里便宜一半。

作者：scarlettm

我看好 B 股，它终究会对境内机构和 QDII 开放，这一天不远。

一个月前就猜想股指期货短期内不会推出，5000 点还是太高。如果推出，大胆做空，抛出全部持股就是，结果就是崩盘，呵呵。

再过几天银行业就对外资开放 RMB 业务了，是吧？里程碑。国内银行明年的日子不会太好过。

最让人痛苦的还是农产品价格，我们再也回不去了。

作者：北京毛毛 日期：2008-01-01 14:53

让我们看看中国尚在与世隔绝的那个 70 年代发生了什么：

1973 年，美军撤出了作战 12 年的越南，1975 年，越南统一。

第一次石油危机：1973 年 10 月第四次中东战争爆发，石油输出国组织的阿拉伯成员国当年 12 月将其原油价格从每桶 3.011 美元猛然提高到 10.651 美元，从而触发了第二次世界大战之后最严重的全球经济危机。

第二次石油危机：1978 年底，世界第二大石油出口国伊朗国王巴列维下台，引发第二次石油危机。此时又爆发了两伊战争，全球石油产量受到影响，从每天 580 万桶骤降到 100 万桶以下。随着产量的剧减，油价在 1979 年开始暴涨，从每桶 13 美元猛增至 1980 年的 34 美元。这种状态持续了半年多，此次危机成为上世纪 70 年代末西方经济全面衰退的一个主要原因。

70 年代布雷顿森林体系解体，美元对主要货币贬值超过 100%，使黄金和石油等储备物资一度涨价 10 倍左右。

国际农产品价格在 20 世纪 60~70 年代一直呈现上涨趋势。

西方世界的滞胀。

总体上，美国处于战略防御态势，因此被迫与中国靠近，直到 1979 年苏联入侵阿富汗，被拖入一个泥潭。

作者：北京毛毛 日期：2008-01-01 15:00

农产品比石油、黄金和铜要命多了。由于工业化，中国

大量的良田被用来铺路、建厂和种草。农田面积就算可以恢复一些，水资源的短缺也将愈演愈烈，沙漠面积很大，又何曾产出过一粒粮食！

比粮食更要命的水资源随着地球的气候变化，会越来越少（当然是在中国）。我想 10 年之内迁都就会提上议事日程。

作者:北京毛毛 日期:2008-01-01 15:06

从央行近一次提高准备金率要求交美元来看，美元已成为央行不可承受之重，如何诱导居民多持美元将成为下一步的考虑。对内资机构开放，允许需要外币的内资企业和在国内有业务的外资企业在 B 股上市，应当是个好办法。允许 QDII 投资 A 股基本不可行。

在目前环境下，RMB 决不会自由兑换，QDII 放出去了，哪能再让它回来！

作者:北京毛毛 日期:2008-01-01 16:04

如果你炒股，尽量做到不看股评，不听消息，不靠技术指标。做人也是如此，不能只想到明天，还要想到后天和后天以后，还要想如何帮助别人。难道帖子的价值仅仅在于指导投机吗？有一天大家饭都吃不上，谁还会去关心股价和房价？

作者:北京毛毛 日期:2008-01-01 16:06

历史总在重演。

作者:北京毛毛 日期:2008-01-04 20:03

我知道大家喜欢看关于股市的内容. 我自己现在的仓位很重, 这些是从 11 月底开始, 由 0 逐渐买入的. 但是, 在远远跑过大盘的同时, 我也非常不安.

前面我简介了上世纪 70 年代的一些特点. 让我们看 60 年代.

60 年代是美国股市牛气冲天的时代。越南战争推动着股市达到了前所未有的高潮，道·琼斯工业平均指数首次突破了 1000 点大关。到了 1969 年，宇航员阿姆斯特朗把星条旗插上了月球。整个美国社会情绪极佳，经济增长率出奇地高，股市极其繁荣，整个华尔街进入了一段最为疯狂的投机时代。

1969 年 5 月，巴菲特做了一件非同寻常的事，巴菲特决定结束投资合伙关系，他宣布隐退了。这是他个人投资生涯中唯一的一次战略性的做空，原因就是市场的整体估值已经超出了他所能承受的极限，他认为自己的方法已经失效，只能退出市场。

到 1970 年年初，美国股市开始踉踉跄跄。接着，华尔街的著名股票一个接一个猛跌。到 1970 年 5 月，股票交易所的每一种股票都比 1969 年年初下降 50%。

最近, 赵丹阳的赤子之心基金宣布清盘. 让我想起了上面的事. (大家可以把 60, 70 年代和眼下对照起来看.) 赵丹阳是很了不起的基金经理, 我自认比他差远了. 如果我操作的

不是自己的钱,而是募集来的基金,我也会清盘.

作者:北京毛毛 日期:2008-01-13 17:05

作者:关我屁事 2008 回复日期:2008-1-10 23:53:22

毛毛老师,谢谢你的帖子啊,开阔了眼界。

还是前面有网友提的问题,你建议看哲学和历史方面的书籍。可是这个范围太广了。我是学工科的,能否介绍点你认为比较好的书目吗。非常感谢啊!祝一切顺利。

抱歉,我给不了这样的书目。我自己读这些书是个人爱好,从小学就开始的,具体内容记住的怕也不多,感兴趣的却是融化到血里去了。

作者:该用户纯属虚构 回复日期:2008-1-11 23:19:17

作者:北京毛毛 回复日期:2008-1-1 16:04:57

如果你炒股,尽量做到不看股评,不听消息,不靠技术指标。做人也是如此,不能只想到明天,还要想到后天和后天以后,还要想如何帮助别人。难道帖子的价值仅仅在于指导投机吗?有一天大家饭都吃不上,谁还会去关心股价和房价?

毛毛兄的建议是我们现在应该做一些粮食的储备?

粮食是软商品,难以储备。

记得周易的最后两卦是既济、未济。我想2007是既济,2008是未济。最近很忙,没有时间详述。2008,鼠年,如临深渊,如履薄冰。

作者:北京毛毛 日期:2008-01-15 00:23

作者:北京毛毛 回复日期:2007-10-4 14:21:40

个人以为,半年之内,黄金可能冲上 900 美元,基本金属也会再起一波。农产品还会涨个没完没了(今年东北是大旱吗?有谁知道?)。金属涨你可以买股票或期货,农产品涨只能买期货。

实在对不起,奉献给大家的还是老一套。

当时黄金刚过 700,没想到涨势比我想的还快。最终目标位至少在 3000 美元,而道指则终会跌到和金价相同的位置。

作者:北京毛毛 日期:2008-01-19 00:13

在我这个技术分析盲看来,道指用一年时间构成了一个大型头肩顶形态,标普刚刚击穿 5 年来的上升通道下轨,形式恶劣。美股牛市非常可能已经结束。

作者:北京毛毛 日期:2008-01-23 21:17

牛市结束,反弹出货。

作者:北京毛毛 日期:2008-01-23 23:32

今年北京的冬天可能是 10 年来最冷最干的。这个世界已经有 30 年没见过冬天了,冬天终于来了。

格林斯潘不负责任的货币政策先是催生了美国股市泡沫,又催生了全球的房地产和股市泡沫。当纳斯达克泡沫破裂时,还有房地产泡沫来代偿。当房地产泡沫破裂时,还有

谁来扛？看来要全世界的无产阶级来扛了。

中国股市早就没有投资价值了，但是现在连资金和筹码的比例也失调了，所以牛市的结束不可避免。政府好象没有说过奥运和股市的关系吧，也没有说过本币升值股市一定要涨吧。

前面好象说过，次贷问题的本质是地产泡沫的破裂。在一轮大的经济周期的末尾，会出现大量游离于实体经济之外的资金，他们推高各类资产价格，但这些资金最后的命运总是被自己吹起的泡沫炸飞。

对于在音乐会的加演中有所收获的我来说，债权和黄金算是比较好的选择吧。

作者:北京毛毛 日期:2008-01-23 23:44

债券。

在此形势下，政府正确做法或许应当是从紧的货币政策+积极的财政政策。但很不幸，美联储代表的不知是谁的利益，每逢危机就减息，总想把泡沫维持下去，害的中国也不敢加息。最终的结果只能是全球负利率，加重通货膨胀。

作者:北京毛毛 日期:2008-01-31 17:58

我一般都买交易所国债。不过现在的利息确实比CPI还低。暂时作为避风港吧。

B股趋势不佳，应该逐渐撤退。QDII也没有看到好的苗头。

我只买过封基。开基和 QDII 不敢买，所以无法评论。

作者:北京毛毛 日期:2008-01-31 18:00

作者:kl_kfc 回复日期:2008-1-30 23:23:15

我在想，如果网友都不发言的话，毛毛兄是否仍然会发这些帖子。

没人发言我也会写的，因为是写给自己和未来看的。

作者:北京毛毛 日期:2008-01-31 21:23

就像这帖子开头就写的那样，个人在历史的洪流面前是渺小的，在地球和宇宙的变迁中更是可以忽略不计。在人类历史上，真正能留下痕迹的东西大概只有金字塔、长城之类的建筑。古人说，要在世上留下痕迹，有立德、立功、立言三途。

中国永远也成为不了世界霸主，而且她的黄金年代也已经过去了。我不愿说这样的话，但是这就是事实，没有办法。

股市基本上是没治了，而且是全球性的。我们看到了究竟谁是傻子，赵丹阳还是别的谁。别相信什么半年线、年线是牛熊线的神话。

作者:北京毛毛 日期:2008-01-31 21:29

钱是我们自己的，不是用来给机构站岗的，也不是用来给国企解困的。进入所有的投机市场前，一定要问问自己，我为何而来？只有为了赚钱而来，你才可能生存下去。所有和这个终极目标有冲突的理念都不要相信。什么“黄金十

年”？中国股市十五年来从 100 点涨到了 6000 点，60 倍！
黄金多少年？可是又埋葬了多少人？

作者:北京毛毛 日期:2008-01-31 21:52

这次的全球股市调整，或许只是为期数年的一个大调整的开始。有人认为经济存在 80 年的一个大周期，那 80 年前是什么时候？不过我看不那么清楚，看不清楚就歇歇。

作者:北京毛毛 日期:2008-02-06 11:01

古_直，不受监督的权力怎么样来着？

作者:北京毛毛 日期:2008-02-06 14:45

我不是要和你争辩，估值。我的价值观认为，人就是人，他不是大国争霸的工具，他活在世界上是为了追求幸福和快乐；政府的使命是向下负责，使人民幸福。

拿破仑征服了大部分欧洲，可是法国的年轻人成批死于战场，这样的荣耀只属于食肉者，而痛苦则给了人民。作所谓的大国民好吗？

作者:北京毛毛 日期:2008-02-11 20:11

感谢大家长久以来付出的目光，祝各位鼠年快乐，身体健康！

我认为 2008 年大家应当放低预期，谨慎前进。年底结账如果能有 20% 的收益，就算很不错了吧。

近期的明星无疑是黄金。从历史走势和技术分析来看，金价在 900 上方无疑应当有一个为期半年左右的整理期，而

今走势显然较此为强。表明对应的经济前景较为悲观。一般我的建议是黄金配置到净资产 10%，现在我想或许可以增配到 10-20%。

作者:北京毛毛 日期:2008-02-11 20:19

我同意谢国忠的观点,A股的合理点位在2000—2500点。市场终会回归。前两年是股改行情,大小非的鱼饵大家都吃了吧,那么他们现在收线也就不要抱怨了。赵丹阳确实比我们高明。什么奥运会、本币升值,亏钱就是退出的硬道理。其实,\$是大熊,¥是小熊,哪来的升值?

作者:北京毛毛 日期:2008-02-11 20:31

本来懒得写,听到今天的炮声特别想,不禁想问:今年你准备亏多少?

这个世界多年来寅吃卯粮的好日子快到头了,呵呵。

作者:北京毛毛 日期:2008-02-12 22:23

作者:scarlettm 回复日期:2008-2-11 23:30:00

毛毛老师,

请你推荐一两个军事论坛好吗?

我从来不上军事论坛,实在抱歉:)

作者:开花菜 回复日期:2008-2-11 21:49:47

作者:北京毛毛 回复日期:2008-2-6 14:45:58

我不是要和你争辩,估值。我的价值观认为,人就是人,他不是大国争霸的工具,他活在世界上是为了追求幸福和快

乐；政府的使命是向下负责，使人民幸福。

拿破仑征服了大部分欧洲，可是法国的年轻人成批死于战场，这样的荣耀只属于食肉者，而痛苦则给了人民。作所谓的大国民好吗？

毛毛：不是做与不做大国民的问题，而是不得不做的问题。

你认为你举起双手，很真诚地表白：我们是爱好和平的素食主义者。天下会太平吗？

作为平民，你不能决定很多事情，但你可以决定自己的态度和行为。别人会告诉你只有服从一途，但你要知道这是因为服从符合别人的利益，而不是真的只有服从一途。否则，我白写了两年的文字。

火热的 60 年代，我们看到了很多新鲜东西。平民克林顿逃避兵役，后来竞选时被揭发出来。世家子弟小布什合法加入国民警卫队，没上战场。世家子弟戈尔反对越战，但为了父亲的竞选去了越南数月，职务是战地记者。

作者：北京毛毛 日期：2008-02-12 22:31

国家意志其实是统治阶级的意志，反映统治阶级利益。这可是中学政治书上教的真理。统治阶级和被统治阶级当然是同胞啦，但他们的利益也是一致的吗？

世家子弟的任务是好好学习，好好保重身体，长大接班，就像小布什。其实小布什的简历无任何出彩之处，但他就是

被垄断资产阶级看中，江山永固，他们才能压迫全世界无产阶级。小布什比前任明显好战，这也是有目共睹的。

作者:北京毛毛 日期:2008-02-12 22:37

当了猪就要挨宰，地球人都同意，要是猪有意志，他也会同意，因为一直被灌输。平民子弟的命运就是好好学习，长大成为合格的劳动者（包括性工作者），有仗打就去当炮灰。

作者:北京毛毛 日期:2008-02-12 22:41

3月份台湾又要大选了。台湾问题，根源上是国共内战的残留，但是经过蒋经国后的台湾民主化，我们的对手由国民党反动派变成了全体台湾人的民意代表。这是天翻地覆的变化。

作者:北京毛毛 日期:2008-02-12 22:57

我个人最没把握的是股市，最没经验的是民主。

日本通过明治维新实现了“富国强兵”，但之后半个世纪都没有实现民主。日本的民主是在战败后，实行了“麦克阿瑟宪法”的结果。

民主确实确实有很多问题，包括费时费力费钱，民主得来的结果也可能完全不合理（西方经济学教科书上讲得很清楚）。不民主的突出优点在于集中力量办大事，比如中国古代修皇陵，比如纳粹德国令人赞叹地高效做好了战争准备，并在初期战国辉煌，但不民主的问题在于这些大事可能从方

向上根本就是错误的！

大事如此，遑论小事。

作者:北京毛毛 日期:2008-02-12 23:01

作者:古_直 回复日期:2008-2-12 22:56:26

中国的历史上，每次在民族生死存亡的时候，拯救这个民族的一直都是那群被压榨被蹂躏的人，然后除了少部分咸鱼翻身，绝大多数则继续着被压榨被蹂躏的生活。

这是宿命。

你是指 1949 年以前吧。毛主席说，建国不是改朝换代！中国人民从此站起来了！

作者:北京毛毛 日期:2008-02-16 23:46

最近看了下恒指成分股、红筹和 H 股的走势，只有两个还保持完整的上升形态：联通和网通。

作者:北京毛毛 日期:2008-02-17 00:13

当前美国 10 年期国债的收益率居然只有 3.6%，真是可怜。显示美联储可能进一步降息，同时表明躲避在债券市场的资金很多。美国股市近期出现反弹不是没有可能。

国内股市下跌的主要原因不在次贷问题。

作者:北京毛毛 日期:2008-02-17 00:20

主要原因在资金筹码比例失调。解决办法不是发新基金，而是降低印花税或者降低佣金。最近发的新基金认购情况不佳。

我自己在最近一年内共空仓 3 次，目前手中只有一有保底的*st 股和数个成本 100 的转债以及一个企债。个人认为加息可能不大，要加也是加短期利率，使长短期利率接近，所以中期债券的问题不大。

作者:北京毛毛 日期:2008-02-17 00:26

有两句老话：政策顶，市场底；3、8 买，5、10 抛。

我自己倒没什么，就是看周围人似乎都套的很惨，猜想可能惨的人很多。我想赚钱的机会总会有的，关键要学会让资金休息。

作者:北京毛毛 日期:2008-02-17 00:29

看好黄金。

作者:北京毛毛 日期:2008-02-19 18:10

虫虫，老朋友了。自己看看那些门户网站的知识业吧，上面都有。注意的是，企债个人投资者要交 20% 利息税，机构则不用。不过税是可以避的，方法是除权前买，除后买回。另外债券的交易费率远低于股票和基金。

ahonye，明日有 300 亿转债申购，解冻后再申购中铁建，无风险收益可以到 1%？前提是资金量够大，我认为这也很好呀。

作者:北京毛毛 日期:2008-02-19 18:14

从市场传闻看，分拆联通，存留的联通合并网通，或许是最最后的结局。这样可以增厚联通的收益，网通也不必回归

了。如果网通合并联通，则要同时解决 A 股联通和红筹两家公司，网通还要回 A 股，麻烦。

这会带来无风险的套利机会。

作者:北京毛毛 日期:2008-02-19 19:48

科索沃战争是 1999 年打的，之后一直是联合国托管。只是它的独立时间很特别，选在 2008 年 2 月。它开了一个不好的先河，联合国的所有决议全都不起作用，说独立就独立了，而且立即得到承认。最妙的是，台湾还表示承认。

作者:北京毛毛 日期:2008-02-19 23:38

我始终认为，台海战争可能性不大，但是麻烦不会少。

作者:北京毛毛 日期:2008-02-22 13:31

看好黄金。

作者:北京毛毛 日期:2008-02-29 08:43

我印象中历次两会及党代会期间未出现过太好行情，多为平盘或阴跌。请勿将开会当什么利好！

作者:北京毛毛 日期:2008-03-02 15:23

最近很忙，观点和原来没有大的变化，如果说有，那就是更悲观一些。这里提醒自己有时间来写一下如何对付通胀的问题。

我真心地想请教各位一个问题：世界和中国气候的变化趋势如何？

作者:北京毛毛 日期:2008-03-02 22:58

回 WindInTheWeald, 谁都想去“人傻, 钱多”的地方捞一票, 谁都知道“人傻, 钱多”没前途。

作者: 北京毛毛 日期: 2008-03-02 23:00

回 WindInTheWeald, 如果是美国带头“硬着陆”呢?

作者: 北京毛毛 日期: 2008-03-03 13:53

回赖皮 2005: 是时间。

作者: 北京毛毛 日期: 2008-03-03 13:59

首先我是外行, 仅作一综述, 还请专家点评。关于气候趋势, 一般认为是变热。但是太阳对于气候的影响远大于温室气体。气候有几十到上亿年不等周期。较现实的是 60 年的, 1976 年到冷的顶峰, 30 年后到暖的顶峰。从现在开始, 地日距离又会拉大。

作者: 北京毛毛 日期: 2008-03-03 14:12

一月中退出股票后, 一下买了很多债券, 年收益大约在 7%, 赚了一些。从债券收益曲线看, 第一年的收益可能还不止于此。不过我一直问自己, 这样的收益究竟够不够? 答案是不够。

如何看待我们的财富? 是用¥还是\$? 我想应该用购买力, 否则你就惨了。

作者: 北京毛毛 日期: 2008-03-03 14:21

人类历史上, 自从金本位被废除, 通货膨胀就日益严重(我们回不去的, 回去的前提是我们无法接受的)。通货膨

胀有利于借贷者和资产拥有者，而不利于放贷者和储存纸币者。纸币的本质是借国家信用发行的债务凭据。纸币本身没有价值。

最近 30 年货币发行量的增加是惊人的，这些“钱”有很多是国家发行的，更多是从金融和房地产市场上创造出来的。30 年来持续繁荣的经济造就了今天的局面。由于金融和地产市场的容积很大，长期以来这些钱沉浸在那里。

作者:北京毛毛 日期:2008-03-03 15:23

关于打台湾的时间，我一无所知。我只知道岳飞不再是民族英雄，要么就是金兀术也是民族英雄了，又或者秦桧变成了民族融合的先行者。现在还有人说内战无英雄，等等。总之主流媒体对我们的教导让我们的脑子好乱哪。

台湾的居民是不是中国人？如果打下来，主导者 100 年之后会被人怎样评价？当你绝对衣食无忧后，除了攒更多的钱或者其他不太高尚的追求，想不想青史留名？

作者:北京毛毛 日期:2008-03-03 15:31

几年以前，这个世界还在讨论通缩问题，当时说中国出口通缩。实际上出问题的是我们的视角。CPI 只是消费价格指数，当时其实也有通货膨胀，但主要表现在股市和地产市场。CPI 骗了多少人哪？投资品无关生存，一般人也不去细想。

终于，资产泡泡吹不下去了，很小部分资金（只是很小

部分!) 跑到了资源品市场, 我们看到金属、矿产和粮食飞上了天。CPI 终于起来了, 大家才恍悟, 通胀!

作者:北京毛毛 日期:2008-03-03 15:36

我要想英国和澳洲央行致敬, 他们在数年前首先加息, 理由仅仅是房价上涨过快。至今澳洲央行仍坚持为抑制通胀而加息。他们忠实实践了三个代表。由于澳洲的纬度、盛产粮食和矿产, 我看好澳元。

作者:北京毛毛 日期:2008-03-03 15:44

在我看来, 即使格林斯潘在位后期的加息, 对于抑制通胀也是远远不够的, 更不要说现在的减息了。欧洲央行行长谢里特访华时, 曾经说央行的唯一职责就是抑制通胀, 因为通胀会损害经济增长。当然, 为抑制通胀而加息本身也会抑制增长, 但是如果不加息问题更大。

我曾经很疑惑美国近来的减息, 表面看来是为了华尔街的利益牺牲美国人民。但考虑到美国政府和个人的负债水平, 应该是牺牲全世界存钱者来成全美国! 美国要制造严重通胀来赖账。

作者:北京毛毛 日期:2008-03-03 15:57

在我看来, 即使格林斯潘在位后期的加息, 对于抑制通胀也是远远不够的, 更不要说现在的减息了。欧洲央行行长谢里特访华时, 曾经说央行的唯一职责就是抑制通胀, 因为通胀会损害经济增长。当然, 为抑制通胀而加息本身也会抑

制增长，但是如果不加息问题更大。

我曾经很疑惑美国近来的减息，表面看来是为了华尔街的利益牺牲美国人民。但考虑到美国政府和个人的负债水平，应该是牺牲全世界存钱者来成全美国！美国要制造严重通胀来赖账

作者:北京毛毛 日期:2008-03-03 15:58

我没有确切的数据，但猜想资本品市场里的钱可以把全球资源品买光若干次。而目前资本品的价格显然不便宜。假如美国确实要搞通胀，那么股市和衍生品可能不是好的投资标的。

2008年的股市也许会有机会，但机会在中国之外，因为中国的股票太贵了。从证券化率看，中国2007年底的水平与美日相当（加上海外上市公司），但是关键在于未流通的大小非，它们的解禁将拉低国内股市到一个合理的水平。逆水行舟是吃力不讨好的事情。各个市场从来是此起彼伏，我们要做的是从一个上升趋势跳到另一个。

作者:北京毛毛 日期:2008-03-03 16:05

现在最火的市场是资源品市场，今天股市涨了一点很高兴吧，去看看期货走势吧。趋势一旦形成，除非有外力，否则会持续。资源品价格的上涨是对通胀或者恶性通胀的理性反映。贵金属中，最有潜力的可能是银。

把钱换成实物，这是对付通胀的办法。

由于联储的压制和对地产泡沫破灭的担心，中国不可能大幅加息，这就决定了通涨的未来。

作者:北京毛毛 日期:2008-03-03 16:16

去年 11 月向大家推荐“滞涨”这个词，今年元旦提到上世纪 70 年代，在我看来，这都是很有现实意义的。历史经常重演，只是我们现在的处境犹不及那时。

如何对付危局？从历史中找答案。技术分析告诉不了的，历史都会告诉你。

关于房价，我没买房，可能不客观。即使房价不跌，如果它没涨过通涨，也算输。现在看来，很可能会跑输。

作者:北京毛毛 日期:2008-03-03 16:19

历史和哲学会告诉我们一切。

作者:北京毛毛 日期:2008-03-03 22:48

飞驰的羽箭，流动性不好的东西我不喜欢，这是个人爱好，没办法。凭良心说，我认为北京的房价和国内的股价都太贵了，贵金属和粮食价格、国内的劳动力价格都太便宜了。

作者:北京毛毛 日期:2008-03-05 23:40

回 suanpingguo，我认为巴菲特和索罗斯公开发表的言论一般都是他们的真实看法，他们没有必要骗谁。以上适用于退休后的格林斯潘。

投资时机的选择是很困难的。2005 年巴菲特在作空美元的远期合约上税前亏损达到 9.55 亿美元。1999 年或 2000 年

媒体上说巴菲特买入微软股票，我笑着对我父亲说死空头也翻多了，科技股快到头了。

时间会补偿正确的抉择。

作者:北京毛毛 日期:2008-03-09 11:31

在未来的岁月中，有两件事会极大地影响我们所有人：一是早就提过的全球人口老龄化问题，二是石油的生产即将到达顶峰。到目前为止，我还没有看到任何新能源有替代石油的可能。

由于这两件事的存在，即使没有美国刻意搞通货膨胀，世界也不可避免地进入严重通货膨胀。

简单的就是最好的。如果一个人对投机市场没有把握，他不妨每月定投黄金或石油，最后结局会比存银行好得多。

作者:北京毛毛 日期:2008-03-09 12:20

作者: GZ 泽泽 回复日期: 2008-3-6 1:23:42

首先向毛毛老师致意，并恳请您指点一下。我女流之辈反应比较迟钝，直到 2007 年头才开始觉得世界有点不妥（因此也实在佩服您的前瞻性）。我这两年每天都在思考接下来几年可能会急转直下的经济环境中我该如何生存，因此我做了以及计划做一些试图使资产不被蒸发的努力，希望您能给点意见。

1,我在去年\$645 时买入过黄金，但是很没眼光地在\$800 左右时走掉了，现在再进的话风险大吗？如果买了，是否持

有到美元转势的时候才抛都还安全呢？

2，我幸运地在 07 年 5 月中旬清仓了 B 股，然后在下半年又满仓了，我自己仍然长期看好，但我发现您对 B 股的态度有变，原因是什么呢？

3，您对港股今年怎么看呢？我的仓位不轻。

4，我自己接下来的计划是在人民币加速升值到破 1：6 时开始把人民币换出去，存澳元和买俄罗斯 ETF，或者看情况加上黄金来作一个组合。我甚至还想到时把房子也卖掉去租房子住，2012 年后希望能低价再买入，您认为可行吗？特别是，您认为人民币会升值到多少呢？

我觉得您的水平还是很不错的。如果钱多，当然要分散投资以规避风险。黄金我看好，几年来只有买入没有卖出。B 股和港股的下跌受美股影响大，我个人对有些品种很看好，但是愿意等待更好时机进入。夏天过后会有行情吧。俄罗斯市场不了解，也从来没想到。我认为那里最大风险是政治。RMB 的升值还远未到头，但我不知道领导们怎么想。值得注意的是外贸顺差的下降和出口企业的承受力。

总之，要分散，不能太分散，主战场得是你最熟悉又处于上升趋势的。

作者：北京毛毛 日期：2008-03-12 00:09

3 月过去一小半了。7 月以后，中国股市对于机构来说会很难做。如果要发动一波行情来完成盈利目标，也只有春

天了。我自己好久没怎么看国内股市了，所以大家别问我具体买啥。我绝不是建议明天买入，而是建议睁大眼睛。

反弹不好作，因为很少人能控制住自己的恐惧与贪婪。

作者:北京毛毛 日期:2008-03-15 16:02

作者: GZ 泽泽 回复日期: 2008-3-13 17:07:40

毛毛老师，又要请教一个问题。

报道说 1, 2 月份 FDI 又增加了很多，值得注意。我想问一下，1, 2 月份进来的热钱现在潜伏在哪里呢？如果说是股市，除非他是边砸边收集筹码；如果说是房地产，最近又成交冷清.....我还作了好几种推测，但都说服不了自己。因此需要向您请教一下，08 年初进入中国的国际热钱在国内的流向是怎样的呢？

谢谢。

你算算顺差的下降和 FDI 的 增加哪个多？

作者:北京毛毛 日期:2008-03-15 17:48

作者: spiritmobile 回复日期: 2008-3-15 9:23:32

最近国外有传闻人民币要重估~毛毛兄是怎样看待的？

不赞成一次性重估，这会严重损害政府的公信力。有一有二，会不会有三有四？行为不可预测让大家怎么玩？

作者:北京毛毛 日期:2008-03-15 17:58

回果不然，我只是模仿了阿舍经中的如是我闻，那是谁

的口气？想想。

作者:北京毛毛 日期:2008-03-15 23:34

我的主要持仓和大家一样，都是 RMB，呵呵。重估对我没特别大的影响。不过 zf 的政策不能跟过家家一样，需要有延续性。如果今天一次“重估”升 10%，明天就可以一次“重估”降 10%，有些行业会受不了。zf 的生命就在于人民的信任呀。

热钱涌进的重要管道就是贸易顺差。近来出现的顺差下降，表明热钱在流出。今后顺差还会下降。

作者:北京毛毛 日期:2008-03-15 23:41

大会开完，大家就可以看到，是加息、升准备金率还是别的什么。我想会加息。

2001—2005 的熊市，我没有赔太多或许还赚了，因为忘掉了股市，只在 2004 年初做了一把。仅供参考。

作者:北京毛毛 日期:2008-03-16 23:10

作者: GZ 泽泽 回复日期: 2008-3-16 14:37:06

2 月份 FDI 为 69.28 亿美元，同比增长 38.31%，贸易顺差 85.6 亿美元，同比下降 64%。外资在撤了，谢谢毛毛老师提醒。

本来按我的理解，在 1:6 以下外资应该不至于撤得那么早的，会不会是因为他们要回华尔街救火呢？这样人民币的升值速度在短时期内应该会有所放缓吧？始终觉得，现在

的汇率下外资撤退有点早了。

老想买到最低，卖到最高，是危险的。持盈保泰的道理热钱比我们明白。

作者：scarlettm 回复日期：2008-3-16 22:11:42

silver 的价格在过去的一年里几乎翻倍，gold 的价格在过去一年里增加了 60%。

想请问毛毛老师，gold 和 silver 肯定是正相关的，但历史上他们的价格之间有比较稳定的系数吗？或者波动范围是怎样的？比如 silver 的价格稳定在 gold 的 $1/x$ 至 $1/y$ 之间？

因为从毛毛老师前面的帖子看来，毛毛老师同时看好 silver 和 gold，但似乎认为 silver 更 promising 一些。请问有什么特别的原因吗？

谢谢指教。

银金的比价从 1600 年前后的 1：8 上涨到 20 世纪中期和末期的 1：10，到 18 世纪末则翻了一番，达到 1：20。金银价格比在 2003 年 9 月份达到高值 82。目前是 1：50。金银价格比在 2003 年 9 月份达到高值 82。

英国于 1717 年立法实行复本位制，1 个金基尼和 21 个银先令等值，等量金银的铸造比价为 15.2：1。美国在 1792 年实行复本位制时，法定金银铸造比价是 15：1。1870~1902 年，金银的市场价值由 15.5：1 跌到 39.1：1。

银的市场容量较小，投机氛围下涨跌剧烈，而且实际用途较多。

作者:北京毛毛 日期:2008-03-18 14:51

试探买入保底品种。手抖。

作者:北京毛毛 日期:2008-03-18 22:42

经济的衰退我没有看到头，而股市是最敏感的，所以原则上应该不做。多年来我都没有手抖过，呵呵。3.8买,5.10抛不是预测，而是句俗语。

都说权证风险大，可是保底品种和权证（或权利）密切相关，我买入过的权证（或权利）不下10种，从不短炒，至少持有2周。

保底品种包括：

- 1、股票+沽权；
- 2、认股权证规定的发行价高于正股价时；
- 3、并购的要约收购价高于正股价时；
- 4、股改承诺的回购价高于正股价时；
- 5、购权+行权价低于正股价时。

最后，很少有绝对的保底！

作者:北京毛毛 日期:2008-03-18 23:06

还有一种保底，与转债有关。

作者:北京毛毛 日期:2008-03-18 23:11

越是手抖越要睁大眼睛，因为这可能是今年最好的一次

机会了。

作者:北京毛毛 日期:2008-03-21 12:46

前期农产品和基本金属期货的下跌确实反映了资金的紧张状况,黄金的下跌虽然意外,也在情理之中。以前说过黄金应该在800美元上方整理,现在猜想可能回不到那么低,但是调整是肯定的了。整理区间大概在850-950。我从来预测不了市场,只是一个追随者而已,呵呵。如果6月前没有行情,就要等秋天了。

从稍长的时间来看,由于资源有限,主要资源只能支持50年以内的开采,期货价格还会涨个没完。但是,黄金多年以后会不会丧失目前的这种地位,却是值得我们思考的。

作者:北京毛毛 日期:2008-03-21 14:49

大家准备好200美元一桶的石油了吗?

作者:北京毛毛 日期:2008-03-23 15:12

20世纪可以被称为石油的世纪,一切都由于石油而改变,包括战争的效率。看看我们周围,到处是石油制品。石化工业节约了天然橡胶和棉花的使用,实际是节约了土地;从石油或煤炭而来的化肥提高了粮食产量,相当于增加了可耕地。

作者:北京毛毛 日期:2008-03-23 15:23

对于人类来说,最根本的问题是活着,就是吃饭穿衣。所谓新经济不能改变这一事实。但是从现有资料看,石油储量静态条件下还可以开采40年,天然气60年,铀110年。

所谓静态就是消费量不变，本帖开头提到的全球美国化使它成了一个假命题。这世界已经多年没有发现大油田了，以后再发现大油田的机会也不大，即使能发现，开采成本也会很高。

作者:北京毛毛 日期:2008-03-23 15:31

李嘉诚、巴菲特都是老狐狸，他们在港股见顶前便大肆卖出，体现出深刻的洞察力。让我们看看老狐狸对油价的看法：2006年，李嘉诚开始在加拿大开采油砂。我查到油砂的开采成本是36美元/桶，或许可以认为，李嘉诚心目中的油价将会在50美元/桶之上（油砂矿的油售价低）。

在这生死攸关的问题上，欢迎石油行业的朋友指正。

作者:北京毛毛 日期:2008-03-23 15:38

70年代的石油危机，表面上是阿以冲突和伊朗革命，本质上是石油供应短缺表面化的结果。80年代的低油价是不正常的，本质上是冷战产物，体现美国对油价的刻意压制。

石油的主要输出地在中东，但是那里的储量是混沌的（非常可能被人为高估），而且多年未有新油田发现。其他发展中国家虽然有新发现（南堡大概无法算大油田），可是他们的耗油量也在急剧增加。最好的例子是欧佩克成员印尼，从出口国变为了进口国。

作者:北京毛毛 日期:2008-03-23 15:43

作者:北京毛毛 回复日期:2008-3-21 14:49:26

大家准备好 200 美元一桶的石油了吗？

有趣的是，昨天看到文章说赵丹阳现在最大的忧虑是不断飞涨的原油价格。

石油产量的高峰应该就在最近这几年，然后会稳定一段，以后便会下降。但是我们似乎完全没有做好准备，哪怕是在心理上。

作者:北京毛毛 日期:2008-03-23 15:59

美国的人均和总耗油量远超中国，石油对它生死攸关。

美国的统治阶级是有远见的，这大概没有争议吧。从现在的油价看，乙醇汽油很不经济，似乎纯是为了推高农产品价格。可是如果油价会继续高高上涨呢？鉴于美国农业人口不多，我猜乙醇汽油大概不是为了拉选票。

如果认为石油会越来越稀缺，伊拉克和阿富汗战争就容易理解了。伊拉克不用说，阿富汗是进入中亚的跳板。其实美国未必愿意招惹穆斯林和俄罗斯，谁让石油那么少呢。

作者:北京毛毛 日期:2008-03-23 16:09

石油不但提供能量，还提供了碳链，这是石化工业的基础。除了天然气和煤炭（静态够采 200 年，中国去年由出口变成了进口），原子能、太阳能都做不到。

开采时间在 50 年内的还有铜、铅、锌、锡、锑、钼以及一些非金属矿。贵金属和钻石可采的也不多，但那属于另类。

这些矿产的耗竭将使人类陷入巨大的麻烦中。

作者:北京毛毛 日期:2008-03-23 16:21

常有人根据所谓增长速度告诉我们中国经济多少年后超过日本,多少年后超过美国。他不知道那前提是资源无限。还有人说美国在21世纪会衰落,取而代之的是中国龙。等等。

历史上每个大国最后都会衰落,但不是每个大国都有继承人。很多时候霸业是无人继承的。美国常被比做罗马帝国。罗马帝国后来分为两个,东罗马帝国是被罗马殖民化的地区,西罗马帝国则是罗马本土。西罗马帝国的灭亡,带来的不是另一个强权的勃兴,而是文明的大倒退,中世纪。

作者:北京毛毛 日期:2008-03-23 20:13

95895,资源的紧张影响的恰恰不是精英集团,而是普通人。社会阶层越低,对资源价格越敏感。价格的变化不会等到耗竭之时才出现,会在先知先觉者(或者叫投机者)意识到时就出现。

作者:北京毛毛 日期:2008-03-23 20:15

supersese,结果正如预料,呵呵。

作者:北京毛毛 日期:2008-03-25 09:12

最近股市有一些现象值得我们注意:

1. 基本无新股发行,虽然有数个大公司等待上市;
2. 保底品种都跌到保底价附近,甚至低于保底40%以上;

3. 即将有破发次新股出现。

按以往惯例，这将是接近底部的区域。

作者:北京毛毛 日期:2008-03-25 23:07

cwp2006, 我一直以为你们那里的人都很富裕的!

作者:北京毛毛 日期:2008-04-01 16:10

睡了一觉起来，又是大跌，看来可以和 1994 年比美了。
大家回头欣赏一下。

商品期货走势扑朔迷离，如果参考 40 年前的话，则牛市远未结束。

作者:北京毛毛 日期:2008-04-09 00:15

我觉得自己老出来说些吓唬人的话也没啥意思，嘿嘿。
我不是佛教徒。信教不是坏事，但是一定要看清宗教的本质。
看不清的，去读读耶律大石的文章，然后举一反三。

http://www.sjtu.edu.cn//newsnet/gallery/2008_03_31/jd3.pdf。事实可能更悲观一些啦，不然老先生何以要写呢。

作者:北京毛毛 日期:2008-04-10 23:24

股改的最终结果是中国股市的估值水平与国际市场相当，也许在 15 倍 PE 吧。无论路径如何，这都将是最终结果，只是便宜了大小非。如果 10 多年前就全流通，他们就没有这么大的便宜。

作者:北京毛毛 日期:2008-04-10 23:28

现在的香港和美国股市估值其实不算高，但是随着经济的衰退，企业盈利会下降，估值也许会越跌越贵。中国股市2005年以来向我们展示的基本是越涨越便宜，以后会倒过来的。

作者:北京毛毛 日期:2008-04-13 23:20

次贷危机以来，联储大力降息。有人说，是金融利益集团把持了美国，所以zf把他们的利益放在首位。这话有道理，但可能不全面。

英国 Northern Rock 银行的挤兑，向世人揭示了银行面临信任危机时的脆弱。联储的目的是将危机控制在银行挤兑之前的阶段，后果当然是加重流动性过剩，但那恐怕也比银行倒闭，储户取不到钱强。而且，救市的后果由全世界共同承担，这是最妙的。

作者:北京毛毛 日期:2008-04-13 23:25

樊纲最近数次唱空房地产，这是异乎寻常的。他的身份不是一般的学者，是中国经济体制改革研究会副会长、央行货币政策委员会委员，实际上是经济方面的主要智囊。

我们还注意到樊纲唱空股市比唱空楼市早数月。

作者:北京毛毛 日期:2008-04-13 23:33

有人认为易宪容唱空楼市过早，害大家踏空。我想老易说得对不对，要这个周期过了才能说，但是对他的人格我表示钦佩。泡沫延续的时间和空间往往超过人们的想象，但泡

沫就是泡沫，每一个泡沫都逃不过破灭的下场，我没看到过历史上的泡沫有被做实的。

作者:北京毛毛 日期:2008-04-13 23:43

去年提高房贷首付，并对第二套房施行惩罚性利率，不论大家如何解读其意图，从最基本的层面上看，就是认为房贷风险加大，需要提高保险金和借款的价格。

这就是高层从次贷危机中得到的教训。

作者:北京毛毛 日期:2008-04-13 23:55

中国的银行体系其实相当脆弱。好不容易上了市，又靠以为是优质资产的房贷把不良贷款率降了下来，就碰上了美国的次贷（让我想起了“渡半而击”）。高层我想是很焦虑的。因为股市下跌其实影响不大（别骂我），但是房价下跌会拖累银行，可不得了。

现在的做法首先要控制房贷的增长，其次要控制房价的增长，但也不敢让它大跌（要防止大起大落）。过些年，房贷更保险了，再收拾房价。

作者:北京毛毛 日期:2008-04-14 00:07

政府的力量是很大的，去年的GDP是25万亿，税收了5亿。房价稳定当然是利国利民的好事，但是不知道zf的力量有大到这地步。

美国释放流动性的目的首先不是救股市，这是要明确的。而且我认为过多的流动性也救不了股市和楼市，只会推高大

宗商品价格，加重通胀。通胀的原因在于以美元为标杆的货币体制的崩塌，根本原因则在资源尤其是石油的日渐枯竭以及人口老龄化，这是没有办法改变的。通胀无牛市，只怕不光是说股市。

作者:北京毛毛 日期:2008-04-14 00:11

由于现在规定只有一套房的，即使还不出房贷银行也无法收回房产，我猜zf会尽快完善银行征信系统，以避免在地产价格大幅下降时，有人恶意赖帐。

作者:北京毛毛 日期:2008-04-21 14:50

迄今为止，我们看到了股市的大幅下跌，但这远不是最糟的。由于发达国家除美国外都进入了老龄化社会，中国也即将达到人口高峰。我们有生之年所能见到的最大繁荣即将过去，接下来我们会见到很多糟糕的事情：超级通货膨胀，饥饿，动乱，政府的不稳定，战争等等。房价的下跌只是小意思。

中山水寒的文章是不错的，人口是第一生产力，前提当然是资源充足。

作者:北京毛毛 日期:2008-04-21 21:39

接下来我们会见到很多糟糕的事情：超级通货膨胀，饥饿，动乱，政府的不稳定，战争等等。

这是就全球范围而言，非特制中国。

作者：关山农场 回复日期：2008-4-21 15:14:12

毛毛兄弟怎么又说人类的前景是光明的呢？

看见这句话的状语了吗？

作者:北京毛毛 日期:2008-04-21 23:47

不管老狐狸们怎么说，他们的行动才表明他们真正的想法。罗杰斯去年底以 1600 万卖掉他在 NY 的唯一住所，还做恋恋不舍状（要是我也会装作如此）。搬去赤道上的新加坡我不能理解，也许他认为气候真的会象《后天》那样？

作者:北京毛毛 日期:2008-04-22 00:09

人口是第一生产力同样适用于家庭和个人。在一个年轻越来越稀缺的世界上，我们应当珍惜造人的机会。真正对你负有无限责任的，只有你的配偶和直系亲属，这个团队的人数当然多点好。在我们这代人老的时候，养老保险肯定是指望不上的，那就只有靠子女了。

作者:北京毛毛 日期:2008-04-23 20:42

降税不改变股市运行方向，该走就走，别留恋。

作者:北京毛毛 日期:2008-04-27 23:09

要我讲政治，我就讲讲：

龙生龙，凤生凤，老鼠的儿子会打洞。

“市恩”的故事：唐太宗十分欣赏李勣的军事才干，临终前，唯恐他身为两朝元老，难以驾驭，特意将他出任为叠州都督，并向太子面授机宜，说：“李勣才智有余，屡更大任，恐其不厌服于汝，故有此授。我死后，可亲任之。若迟疑顾望，便当杀之。”李勣似明白唐太宗的心意，奉诏之后，

“不及家而去”。唐高宗李治即位后，召回李勣，授任检校洛州刺史，洛阳宫留守，进开府仪同三司、同中书门下，参掌机密，不久，又拜尚书左仆射。

作者:北京毛毛 日期:2008-04-28 13:50

我只是讲了一个市恩的故事。

作者:北京毛毛 日期:2008-04-29 14:56

没想到一个故事可以有这么多的解读，我真的没有故弄玄虚的意思。那故事说，一个统治者临死前故意办件事损害别人，接班人上台后再纠正过来，受害人还感激涕零（李绩就是徐茂公，他当然明白，别人就不一定了）。

中世纪教会的什一税曾被广为诟病。国家 2007 年税收占 GDP20%（不知几个行业的净利润率可以有这么高）。zf 如此昂贵的原因在于没有削减行政成本的动力，没有动力的原因在于没有压力，干好干坏一个样。

作者:北京毛毛 日期:2008-04-29 15:09

OPEC 的嘴脸总是让人感到恶心。分明是资源短缺引起的油价飙升，一会说供需平衡，都怪投机炒作，一会说都怪美元贬值。其实他们害怕的是这世界加紧研究替代能源，没有替代品，产油量少了挣的更多！而在我看来，即使现在开始大力推进替代能源研究，油价的顶也遥不可及。

作者:北京毛毛 日期:2008-05-03 14:51

今年以来，总觉得北京比往年冷，就无聊的去查了一些

气象和地质方面的文献来看。有错误请行家不吝赐教。

1998 年全球平均气温达到有记录以来的高点，以后的记录高点依次是 2005，2002，2003，2004，2006。可以看到，气温保持了下降的趋势。今年初全球很多地方都出现了严重冻害，平均气温非常可能低于 2008 年。

有观点认为，2000 年进入拉马德雷冷位相（上一个冷位相结束于 1976 年，人们都说那年巨冷）。强拉尼娜现象、8.5 级以上强震、严重低温冻害、南极海冰增长、飓风和台风增强、世界粮食危机以及流感世界大流行，都集中在拉马德雷冷位相时期。

作者:北京毛毛 日期:2008-05-03 15:11

前两天看到李荣融告诉国企领导要准备过 2 年紧日子，关键要保持现金流的充裕。虽然提醒得晚了一点，但总比没有好。

国内楼市各相关利益方的态度真是遮遮掩掩，欲迎还拒，笑死人。地产行业最关键的不是地段或政策，关键一是资金，二是资金，三还是资金。国家实行从紧的货币政策，对这个行业打击极大。当然，国家也不想把它逼上绝路。但是，通货膨胀逼在那里。

对政权来说，最重要的是民众能活下去，即生存优于发展。通货膨胀是生存的大敌。不压制通货膨胀，位子不稳。单纯靠货币政策，也已经很难压制目前的通胀（实际上这轮

通胀没有可能被压制)。

作者:北京毛毛 日期:2008-05-03 15:27

于是我们看到国家主要通过它擅长的行政手段在压制价格，甚至动用舆论力量压制超市价格，这是没办法的办法。我多年来很心仪中海油，但它近2年的业绩在油价大涨下居然无甚增长，原来是特别收益金起了作用。类似受影响的还有电力企业。实现了部分市场机制的煤炭企业倒成了大赢家。但是，价格管制即将到达一个临界点，当它部分放开时会出现物价的又一轮上涨。

作者:北京毛毛 日期:2008-05-03 15:35

去年我还动过买房的念头，今年是绝对做壁上观了。从本心而言，我喜欢流动性好而物有所值的资产，楼市以外有极多的选择，我很喜爱金融衍生产品（尽管他们确实给世界找了很多的麻烦）。中国的房子物无所值，由于法律的限制，只是一个70年的租约而已。没有地皮的房子在我看来都是不可靠的。富人屯房终究还是要穷人来消化的，穷人连饭都消化不上，怎么消化房子？

作者:北京毛毛 日期:2008-05-03 15:50

这世界面临的危机主要是三个：1、资源的枯竭；2、借贷式消费到达顶峰后的难以为继；3、人口的老龄化和下降。次贷危机美联储妄图把放松银根作为续命汤，最后会碰的头破血流。萧条是不可避免的，它也是螺旋前进的必要环节。

加息加不出猪肉，减息也减不出石油！

如以千年为尺度，则经济的增长和人口的增长息息相关。而我们即将面对的人口增长迟缓甚至下降只有中世纪可以媲美，老龄化则是史无前例。

解决 1、2 危机的对策，需要在全全球转变生活方式，改变现代化就是美国化的荒谬认识，很难。在国内而言，应当大幅提高成品油价格（当然税也要上去），大幅增加汽车保有的成本。但是估计很难。

作者:北京毛毛 日期:2008-05-03 15:58

油价近期异常坚挺，其实本质上是供应紧张的体现。但是油价也很可能到了要调整的时候，支撑位或许在 90？金价我前期认为会在 850—950 之间运行半年后再向上，现在仍然不变。跌破 850，可能是买进实物的机会。油价的高启，最大收益者将是煤炭公司，大家看看澳大利亚 BJ 煤炭价格一年来涨了多少，惊人哪！

所谓新能源也会收益，国内的风能和太阳能产业利润率都很高。但是，同时也会鱼龙混杂。个人认为有希望的新能源可能是核聚变，不知有无行家可以谈谈。

作者:北京毛毛 日期:2008-05-03 16:00

我猜想，2 年之内，中国会完全停止出口煤炭，届时的国际煤炭价格无法预测。

作者:北京毛毛 日期:2008-05-03 16:01

以上不代表我推荐煤炭股，因为 zf 的想法我不知道。

作者:北京毛毛 日期:2008-05-03 17:06

拉马德雷冷位相真是自然对人类的绝大讽刺。人类自以为温室效应造成了气候变暖，吵吵要减排的当口（减排当然没错），气温却逐年下降。人难以胜天，只能顺天。

作为一个 65 岁的老人，罗杰斯移居新加坡肯定有道理。不过非要住到赤道而非 Florida，是否说明气温的下降会特别剧烈？

作者:北京毛毛 日期:2008-05-03 17:24

我的祖父是一位成功的商人，他在解放前一直处于上升期，他的第一套房子买在人生的第 45 个年头。这房子是真正的财富，临最繁华的大街，带地皮，二层（不含阁楼）。买房自住还是炒房，其实很难区分的，我对“刚性需求”的理解，接近于“经济形势大好”，都是伪概念。祖父租房住了 20 多年，生意照样蒸蒸日上。如果拿不准是否该买房，就看看买房后自己会不会更快乐，会就买。人活着不是为了买房。

还有人说，家是房子里一只猪。其实家最重要的是人。家人兴旺有出息，家才兴旺；房子再大再好，人没有出息，还是破落户。

次贷危机实际上宣告了全球性的房地产泡沫的破灭。中国的泡沫也一样破灭。

作者:北京毛毛 日期:2008-05-03 17:26

作者: 赵奢 回复日期: 2008-5-3 17:22:53

不知有没有人做过地球的热平衡研究? 接受的太阳热辐射和散热的决定因素是否主要是大气层?

主要在太阳, 赤道周围的地震也有影响。

作者:北京毛毛 日期:2008-05-03 23:22

作者: 不准调头 回复日期: 2008-5-3 19:41:58

房地产泡沫的破裂对于大城市的影响是巨大的, 可现在二三线城市的房价泡沫有多少? 身处这样的地区, 4000 左右的价格每平, 毛毛兄认为下跌的空间有多大?

房地产是有区域性的, 中国很大, 所以注定了她的房地产市场不是统一的, 不同地方可能有涨有跌, 处于周期的不同阶段。这一点与美国类似。但是紧缩的货币政策和衰退的经济形势对全国都有影响, 只是结果有所区别。

我喜欢便宜货, 对于高估且流动性差的品种到底会高估到何种地步以及会以何种方式回归合理价格不是很感兴趣, 而且路径确实难以猜测。一轮经济周期的末尾, 多余的购买力总归会在各个市场的下跌中被消灭掉, 楼市是其中一个。

作者:北京毛毛 日期:2008-05-03 23:27

作者: 风语者松涛 回复日期: 2008-5-3 17:53:10

全球温度变化是个非常复杂的问题, 就算平均气温有上升下降趋势, 也是很平缓的, 该不是影响全球经济的主要因

素。

厄尔尼诺现象不可预测，任何人无法知道什么时候有气候灾难，至少现在的科技水平还达不到。

想通过研究气候变化来做粮食期货，我觉得，不可行。

Really? :)

作者:北京毛毛 日期:2008-05-03 23:44

非常谢谢 duoduota。

作者:北京毛毛 日期:2008-05-07 15:56

我不懂易经和技术分析，所以多年来在股市一直都是趋势的追随者，只有趋势明确才行动。今年一月下旬清仓，到4月底为止，手中只有少数套利品种和深度价内权证以及网通，B股撤退后换了 aud。五一节前开始入场，煤炭、有色和网游、新能源股票，目前仍在建仓。虽然今日大跌，但个人认为上行趋势未被破坏。如果趋势被破坏，斩仓就是。

我一直有一些问题找不到答案，包括光大上市，多家公司的购权行权，某公司整体上市，还有最要紧的农行上市如何实现。这些问题唯一的解决条件就是一段时间好的市场环境。在好的市场环境下，大小非减持压力反而轻。

油价的表现超乎想象，原以为 120 会是短期顶部，说明供需关系之紧张。油价终会调整，当它降下来时，我们要记住，它还会有更高。很多人认为经济衰退会使原材料期货价格下跌，这可能是不对的，新的需求可谓源源不断。

作者:北京毛毛 日期:2008-05-07 15:59

作者: ghyhjz 回复日期: 2008-5-7 15:42:49

毛毛老师好，俺老家房子空着也是空着，买五万斤小麦存起来可以吗？感觉涨的可能比跌的可能性大，1997-2008十年间，其它的都涨了，就小麦没涨了。

实在不懂仓储的成本和保质期是多少，大概是个好主意。当然，我喜欢高流动性。另外，囤积居奇不利于建设和谐社会！

作者:北京毛毛 日期:2008-05-07 16:06

投机多年，我明白在多个市场中，永远都会有一个以上在上行，所以你的眼界要宽，跑道要畅。品种要少。不要看股评和机构报告，真实的一面没人会告诉你。

明天不知自然界会不会还有什么自然灾害。

作者:北京毛毛 日期:2008-05-07 16:17

前面发过一个关于外资超市的帖子，不知为何没出现。我好久不去北京的 jlf 和 w'erm 了，不是因为民族气节，是因为那里的东西不如内资超市好，价格却贵。

但是，不喜欢外资超市，不等于喜欢办奥运。奥运能振兴中华的话就固定在神州大地办好了。不知道以前的奥运会是否也要如此传递“圣火”，也不知道“圣火”比别的火圣在哪里，谁能告诉我？谁说清自己纳的税有多少花在了点火玩上，有多少花在了社会底层的老幼身上？有唐一代，数迎

佛骨，场面恢宏：)，佛祖不知作何感想？

作者：北京毛毛 日期：2008-05-07 16:20

作者：想洗澡的鱼 回复日期：2008-5-7 16:08:52

呵呵，那毛毛老师 认为最近的上行是什么了？

鱼鱼，好久不见！最近确有一些品种值得一做，尤其港股。如果不对，请顺应趋势。

作者：北京毛毛 日期：2008-05-08 23:44

古代中国人看砍头好象也很热烈的，所以多杀人大概也有好处。劳动人民创造点财富不容易，应该用来做有意义的事，如果实在找不到，就用给最需要帮助的人好了，那也比做秀好的多。虽然在北京，我是没有雅兴去欣赏那个圣会的。

作者：北京毛毛 日期：2008-05-09 00:08

现在有人叫美元要反转。美国 2006 年底仅外债就达 14 万亿。按外债的增长速度，10 年之内美国就将还不起债了，这也是为何联储的利息一直那么低的一个原因。美元除非出现重大变故，否则没有翻身之日。公司可以破产，国家无法破产，所以美国必然债务重整。

作者：北京毛毛 日期：2008-05-09 00:19

前期好象有人问我如何投资白银。今年以来，ABN AMRO 在联交所推出了净价投资证，类似 ETF，品种包括商品指数，小麦，金，银，铂和海外市场指数。

作者：北京毛毛 日期：2008-05-13 15:12

在这个世界上，谁也不是自足而孤立的岛屿，一切人都是大陆的一片。任何人的死亡都是我们的损耗，甚至一块泥土、一片岛屿的丧失都与我们息息相关。因为每一个人都属于人类。所以不必问那丧钟为谁而鸣，它为你而鸣。

作者:北京毛毛 日期:2008-05-16 15:10

同意 yusound, 你的话也是我想说的。虽然我也捐了钱, 但我无权谴责没捐的人, 或者以捐的多少来评价人/企业。

作者:北京毛毛 日期:2008-05-17 23:49

你们不要论断人, 免得你们被论断。因为你们怎样论断人, 也必怎样被论断。你们用什么量器量给人, 也必用什么量器量给你们。为什么看见你弟兄眼中有刺, 却不想自己眼中有梁木呢? 你自己眼中有梁木, 怎能对你弟兄说, 容我去掉你眼中的刺呢?

作者:北京毛毛 日期:2008-05-18 11:23

首先, 向对地震救灾付出努力的人们表示崇高的敬意, 是你们让我们知道了为什么人类数千年来能不断进步, 为什么中国的文明能绵延不断。今后的数年之内, 按照历史, 还会在别处发生大的地震, 这是没有办法的事, 只是我们的房子真的应该建得牢点。以前的十年是任何房子都能轻易的卖掉, 难免萝卜快了不洗泥。

关于外汇, 美元在反弹, 我还是看好 aud。主要货币中, aud 和 cad 与商品价格关系密切, 但是加国位置不佳, 基于

对气候变迁的担心，我更看好上天宠爱的澳洲。

以前说过黄金的远期地位问题值得我们思考。黄金与其他商品包括白银的最大不同在于它开采出来后并不被消费掉，因而总量不会减少。这注定了它长期走势会逊于其他商品。数千年来的历史还证明，黄金最终胜过了任何一个不与它挂钩的货币，我相信它也会胜过美元和人民币。

软商品如粮食是可以通过调整变多的，但是需要至少2年的周期，而且还有美国的配合，就是把她多余的土地利用起来。问题在于，发展中国家的需求增长迅猛，无论口粮还是交通，而交通的变化和石油的稀缺会不断推高油价，使得停止口粮造油成为不可能。此外，国内压制粮价的政策会打击农民种粮热情，搞不好造成明年的供应紧张。

作者:北京毛毛 日期:2008-05-18 12:30

zf 压制成品油和粮食价格意义不大，甚至可能适得其反。应当把补贴的钱直接交给最需要的人，比如压制油价实际补贴了开车的富人，而因为煤价上涨只好砍柴烧的农民没有得到补贴；压制粮价，农民却同时受种粮成本上升之苦，只好少种少赔，等于农民贴补全民，最后造成粮食更大短缺，甚至粮食走私。

zf 提高油价会压制汽车工业，但是没办法，这个行业迟早会面临蜕变或死亡的抉择。高油价会让大家减少浪费，而zf 可以通过税收使富人贴补穷人。

我还是对国内股市的远景表示悲观，即使有人说会在明年涨到 8000 点。我只能跟随趋势，赚自己能理解的钱。

作者:北京毛毛 日期:2008-05-18 12:37

以前是 GDP 崇拜，现在是 CPI 压制。且看结果如何。

最近在《华夏地理》看到了 30 年后预期的中国人口结构图，真是不忍卒睹。如果现在还不放松政策，国家变穷且不说，维持统一也会是个问题。

作者:北京毛毛 日期:2008-05-18 12:41

对于个人，即使不为了国家，为了自己也应当适龄而婚，生儿育女。这比挣两个会贬值的纸币或买一个只能用 50 年的空中楼阁重要的多。

作者:北京毛毛 日期:2008-05-18 20:07

作者: shldsm 回复日期: 2008-5-18 14:19:32

请问，通胀的情况下，包括恶性通胀，文化娱乐业会如何？会不会比较好呢？比如 KTV 之类的，

谢谢

能把通胀压力转嫁的就是受益公司，包括直接面对消费者的垄断企业和上游的原材料企业。但是，股市整体估值水平的下移同时也会对股价产生不利影响。做实业则另当别论。

作者:北京毛毛 日期:2008-05-21 22:53

以下为引用：

在“地震灾难将推高国内原材料和能源价格”；

的强烈预期下，成品油价格管制制度的突破近期有加速之势。相关人士昨日在接受早报记者采访时透露，"国家能源局、发改委、两家石油石化巨头等相关部门对放开价格管制的讨论已经到了最后冲刺阶段。"该人士表示，如果不出意外的话，油气化价格很有可能会在6月初就放开。

"放开价格管制的话，将大大抑制国内市场对成品油的需求。"

放开对成品油的价格管制，是正确的一步。它会抑制对成品油的不合理需求，对CPI会进一步推高，同时意味着国家不太可能对煤炭价格进行严格管制。

黄金近日强势上冲，但我认为整理时间稍欠，上冲过快需要回落。维持850—950箱体的看法。

油价可能将短期见顶，煤炭价格会跑赢油价。

作者:北京毛毛 日期:2008-05-22 00:19

通过减少zf支出来控制CPI，这是正确的。参看里根经济学。

作者:北京毛毛 日期:2008-05-26 23:09

荒草何茫茫，白杨亦萧萧。

严霜九月中，送我出远郊。

四面无人居，高坟正蕉峣。

马为仰天鸣，风为自萧条。

幽室一已闭，千年不复朝。

千年不复朝，贤达无奈何。

向来相送人，各自还其家。

亲戚或余悲，他人亦已歌。

死去何所道，托体同山阿。

中学时学的诗现在回头再看都是非常好的，只是当时阅历未到，确实读不出味道。铺天盖地的救灾报道快把全国人民都变成忧郁症患者了。我们对灾害最好的回应当是过好自己的生活。如果确实深陷其中不能自拔，应该去看心理医生。热爱生活，珍惜幸福，这才是灾害给我们的教益。

作者:北京毛毛 日期:2008-05-28 18:45

别客气，这是我们曾经的少先队员应该做的。

石油和煤还会涨的，不过也许会调整一个夏天。要密切观察，趋势转折时买入。

作者:北京毛毛 日期:2008-05-28 18:52

作者: nyjt 回复日期: 2008-5-28 12:26:17

毛毛可读过索罗斯的新书 <金融市场新范式：2008年信贷崩溃及其意义>？他是从资本循环的角度来看的，看得不寒而栗。

给个链接？从摘要看来，我完全同意。

作者:北京毛毛 日期:2008-06-02 13:25

我不是气象和地质方面的专家，但是也对气候的变迁尤其是变冷的前景深感忧虑。今年北京的天气太异常了。

一个冷位相周期 30 年,它的极致会在哪里?或者目前的气候变迁还不至于冷位相周期?

作者:北京毛毛 日期:2008-06-02 13:29

或者目前的气候变迁还不止于冷位相周期?

金融投资方面的入道书籍?先从关心时事开始吧.

作者:北京毛毛 日期:2008-06-05 13:18

作者:鹿野听法 回复日期:2008-6-5 9:09:52

毛兄,能把预测今年夏天黄金和石油价格调整的原因简单说一下吗?十个字也好啊^_^。

美国要大选了,是吧.

作者:北京毛毛 日期:2008-06-05 13:27

从各种迹象分析,国内成品油价格即将出现调整(本人没有内部消息,猜错莫怪).靠补贴维持的低油价怪胎,实质就是穷人贴补富人,中国贴补世界,一定要改.

调高国内成品油价格可能会对石油价格造成下行压力.

作者:北京毛毛 日期:2008-06-07 23:40

论坛上对于放开油价居然有这么多争论,是我没有想到的。在我看来,合理的补贴方式应当是把钱直接补给受油价上涨影响的低收入阶层。维持低油价等于用油越多接受补贴越多,可是用来补贴的税收却是全国人民交的(低收入阶层也是缴税的!),不是劫贫济富吗?

至于说放开油价会推高 CPI? 那以后不公布 CPI 就是。

我上大学时，还是老三样的天下，那时宿舍里同学热衷讨论汽车。我对此毫无兴趣，就知道部级干部坐 audi，我想自己要买车就要买 audi。后来买得起车了，却还是不买，出行都是骑车、打车或公交。既然不能劝别人少烧油，那就先从自己做起吧。

儿童节开始实行的限塑令，是我们挥别便（多音字）宜、辉煌的石油时代的开始。

作者:北京毛毛 日期:2008-06-08 16:29

周五石油大涨，但是我非常怀疑，这次会做成一个双顶。美股的暴跌则预示着一个不美好的夏天，支撑位在 12000，下跌目标位在 10000。国内股市没啥好说的。

美国选总统，两位候选人都是优缺点鲜明。麦凯恩的缺点是岁数大，但我还是看好他。

我认为油价不完全是被炒高的。民主党当然要指责政府，共和党政府当然要暂时打压油价，这都是讲政治的表现。高油价确实是因为供应紧张，且供应增加的潜力不大，而下降的风险很大。石油供应越紧张，大家就越希望控制产地，比如美国攻打伊拉克，油价就越不稳定，成了正反馈。

就我看到的资料，这世界上容易采的原油被找的差不多了，剩下的开采成本都很高，石油公司本身也面临成本上升的压力。

说投行推高油价，那也没错，苍蝇不叮无缝的蛋，正是

原油有走高的基础才会被炒。国际市场上哪能光评资金实力说话。

作者:北京毛毛 日期:2008-06-08 16:41

是否推高成品油价格取决于对油价长期走势的判断。如果认为油价只是短期被炒高,以后还会回到80美元下方,不妨暂时补贴;如果认为油价走高不可避免,高点还很远,那应当及早提高成品油价格,让国内个人和行业早作准备。

作者:北京毛毛 日期:2008-06-08 22:26

我想房地产业拐点已经出现。李嘉诚旗下的香港上市公司“和记港陆”5月16日以44.38亿元人民币(约合49.57亿港元)出售位于上海长乐路的“世纪商贸广场”写字楼物业。老人家表态了。

作者:北京毛毛 日期:2008-06-08 22:41

眼下的通胀,我不认为主要责任在现任zf,它是数十年来累计的结果,是无法避免的。所以大家也不必怨谁,关键是怎么对付?zf责任重大。行政部门一方面应当通过财政、货币乃至行政手段控制过热增长、控制行政开支、减税,抑制CPI,一方面应当把取之于民的税收用给最需要的人。我认为5、6月份会是CPI的蜜月期,下半年还会走高,CPI很难被抑制。

CPI数据最重要的功能是给zf提供参考,而不是用来安定民心。经过高度粉饰的数据确实没有公布的必要。

石油工业的产品是很多的，成品油只是其中之一，其他产品价格好象没有受到管制。

作者:北京毛毛 日期:2008-06-09 14:11

小学时读书，毛主席说：书读得越多，越蠢！不由哈哈大笑，心想老人家糊涂了。后来才明白，真的是“人生糊涂识字始”。有用的东西，在学校里学的很少；最有用的东西，学校从来不教。

作者:北京毛毛 日期:2008-06-09 14:22

作者:子在川上曰 回复日期:2008-6-9 11:34:24

花一个上午，全部读完。

受益的是视野拓展。

印象最深的是06年楼主对农产品的预期，成为事实。

于此贴，每天都来取一点收获，感谢楼主无私奉献。

有一事请教：楼主买实物黄金，纸黄金与实物黄金...
到那尽头,是否有所不同?

纸黄金依附于银行信用。

作者:北京毛毛 日期:2008-06-09 21:35

大家问越南，其实没什么好说的，越南的发展模式不是全然仿效中国吗？游资的目标决不会只是小小的越南。树欲静而风不止，形势险恶。要贯彻保命哲学。

如果不看好房地产业，对银行股票也要远离。对很多分析员大力推荐“安全边际高”银行股，我表示不能理解。当

然，即使在最险恶的情况下，中国也会努力保住银行不破产的。

很多人在讨论美元的反转。我认为美元即使出现回升，也只是长期下降趋势中的一个较大反弹而已，美元的长期下降趋势与谁当总统无关。在别国制造危机，也是维持美元强势的手法之一。我仍然看好商品期货的长期走势。

作者:北京毛毛 日期:2008-06-11 00:08

央企集中甩卖 13 万平方米商业地产 2008 年 05 月 12 日
北京日报

这次被抛售的四川大厦和联合大厦我认为都是非常好的资产。商业地产也一直被吹嘘为能保值的资产，优于住宅。央企类似于社保基金。

作者:北京毛毛 日期:2008-06-11 00:12

美元确实在走好，要高度关注。

作者:北京毛毛 日期:2008-06-12 09:59

BP 公司当然要对石油储量作一个乐观的估计，这是它的利益决定的。不同家的数据可能会有微小的出入，但是大体上，原油产出处于钟形曲线的顶端。最近几年，我对利益相关方的言论一般保持警惕。

其实联储最近 2 次下调基准利率不是很必要，挽救 Bear Stern 已经表明了立场，现在又提示加息，所以我认为美国有操纵汇率之嫌。

对于长期走势，我的看法没有改变，但是对于短期走势，我从来不抱定见，一切追随市场。美元可能会有一个月线级别的反弹，在反弹中大家一定会一边倒地看好美元，但长线我还是看空美元。最近黄金的下跌让有的人很担心。你们想一想，为什么不担心自己的RMB呢？黄金比RMB还脆弱吗？

一月中以后，我的股票仓位从未超过15%，五月份做的不好，只是持平，这我就知足了。

作者:北京毛毛 日期:2008-06-12 15:09

作者: AAABBB1860 回复日期: 2008-6-12 11:44:33

很难得毛毛白天竟然在,请判断下本轮下跌的低点...
政府是否会出手救市..谢谢,,,老婆买基金赔的要哭了...

下跌时间远远不够，点位也不到。但是近期市场情绪过度悲观，可能快要反弹了。反弹请卖出。

作者:北京毛毛 日期:2008-06-13 18:21

股市很糟糕。华尔街的老话：当你很痛苦时，请再坚持3天。

作者:北京毛毛 日期:2008-06-14 23:17

声明一下，我不是老师，是打工仔。写这帖子的目的主要是给自己的孩子将来看。因为有好多东西，可能不会有别人教。另外，在我小时读历史的时候，发现历史书只写到1949年，好像以后就是太平盛世。其实要理解我们的世界，二战后的历史才是最重要的。所以我希望记录下自己的看法，

因为将来未必会有很客观的历史记录。

作者:北京毛毛 日期:2008-06-15 00:01

我确实读过也思考过《推背图》，但是从来没有拿它当回复吧，也没有和任何人讨论过，因为找不到对手。

怪力乱神，子所不语，但没有说子所不屑或不信。

作者:北京毛毛 日期:2008-06-17 00:30

繁荣持续的时间会比大多数人预计的要长，萧条也是如此。

通货膨胀的结束要等到全球主要央行都大幅提高利率后才会结束，在此之前，股市楼市都不会有牛市，就是说——是熊市。最终利率会超出我们现在的想象，也许在15%以上。当然，这个过程可能是漫长的。所以债市也会下跌。

央行们的最终选择只能是牺牲经济增长，压制通货膨胀，现在这样的温吞水作风只能通向滞胀。

夏天往往趋势不明，适合休息。

趋势不清，现金为王，现金不一定是RMB。

密切关注RMB升值趋势的逆转。

日本台湾的楼市都是在股市见顶半年后见顶。下跌不等于到底。人活着不是为了买房。

作者:北京毛毛 日期:2008-06-21 17:29

大家可以找找美国1929、香港1973、台北、日本以及国内1994年的股市下跌幅度，大致在80、90%的样子。所

以不要做反弹。

作者:北京毛毛 日期:2008-06-25 15:25

工作上被加码了,以后要少来了.再说,整天重复同样的话也没意思.

经济形势和企业盈利状况都不好,而且还会继续恶化,见好就收吧.

我要向盖茨致以崇高的敬意,他对待财富的态度是我们学习的榜样.

作者:北京毛毛 日期:2008-06-27 11:00

作者:北京毛毛 回复日期:2008-6-8 16:29:19

美股的暴跌则预示着一个不美好的夏天,支撑位在12000,下跌目标位在10000。国内股市没啥好说的。

美股击破了12000的颈线位,目标直指10000。

作者:北京毛毛 日期:2008-06-27 17:22

作者:tzfhttps 回复日期:2008-6-27 13:26:27

我很想知道,毛毛先生在美元反弹的末尾判断“确实走好”,是受了什么观点的影响?

不是要挑刺,只是想知道原因,因为当时毛毛说出这个观点,我觉得非常的突然。

我是看图的。美元走势之弱,石油之强,出乎意料。我非常可能错了。但是由于我长线看空美元看多石油,所以没有据此判断进行任何操作。

所以说，不要抄底，不要过早判断转势。

作者:北京毛毛 日期:2008-06-28 18:12

作者:萧十一楼 回复日期:2008-6-28 12:28:16

不要抄底，不要过早判断转势

=====

经典是经典，但如此，不是就有点后知后觉了么？

这个问题我一定要回答。一个人应当知道自己想要什么，是要赚钱，还是要向人夸耀？

作者:北京毛毛 日期:2008-06-28 18:18

我不知道黄金何时会涨，但是我猜（猜错勿怪），黄金下轮上涨的峰值在 1500 美元，回落整理区间中轴在 1350 美元左右。

作者:北京毛毛 日期:2008-07-01 22:42

从债市表现看，可能快加息了。

作者:北京毛毛 日期:2008-07-03 08:44

作者: Incylpd 回复日期:2008-7-2 9:33:33

急问 毛毛老师 现在黄金又涨上来了，我空仓呢，还能回调吗？

现在不敢进啊？还能回到 870 吗？？？

从债市表现看，可能快加息了。

=====
毛毛，你的意思是黄金快回调了吗？我一直在等 850 进入，急呀！

最近老有人问我何价位可以买黄金，或者黄金何时会回调。这里一并回答。不要指望逃顶抄底，一个处于上升趋势的市场总会给你正的回报。如果投机经验少，分步买入总是不错的。

作者:北京毛毛 日期:2008-07-03 08:46

其实对任何东西的投资回报都不如对人的投资，古人讲多子多福很有道理！

作者:北京毛毛 日期:2008-07-10 23:10

作者: ghyhjz 回复日期: 2008-7-10 11:11:19

毛毛老师好：请帮我分析今年舅子家的农业情况，多谢各位指教！

一、 当前情况如下：

1、 舅子在家务农，山东省济宁市金乡县，所谓的中国蒜都，今年种了 10 亩大蒜。

2、 6 月份大蒜丰收放在家里待卖，最多能在家保存到 8 月份，放久了会发芽。

3、 由于奥运在即，各外运港口或高速检查严格影响运输，奸商打压价格基本控制当地市场，当前收购价为 2 毛一斤，优质大蒜，直径 6CM 左右。

4、一亩地产量约 2000 多斤，化肥，农药，浇水，人工，电力成本约 1000 元/亩，也就是说，一个农民每种一亩地，约亏损 500 元/亩。

5、有钱的农民如果想保存在冷库延长保存期，冷库收管理费为 280 元/吨/年。

6、好像每年春节前后，超市大蒜都要 3 元左右/斤。

二、问题

1、当前经济形势对农产品也影响这么大吗，如果是真的，那经济问题很严重。双向恶化，一头通胀，一头紧缩。

2、我可否冒险建议舅子，收购 100 吨存在冷库，等春节后再出售，成本 680/吨（蒜价 400 元/吨+保存管理费 280 元/吨）。

3、讨论农产品的定价权在哪里，农民的权益咋保护，今年 5 月份时老家蒜苔 1 毛/斤，深圳超市 4 元/斤。

农民是我们的兄弟姐妹，但是这个群体的发言权很小，所以一直没有受到应有的尊重，他们的利益也得不到保护。在麦克阿瑟宪法实施后的日本，由于特定的选举制度，农民成为政客们不敢忽视的对象，自民党的主要支持力量就包括农民。我们看到了日本对本国农业的保护。

作者:北京毛毛 日期:2008-07-10 23:27

韩国、法国的政治制度安排，也使得他们的农民利益得到很好的保护。保护农民利益，就是保护全国公民的饭碗。

正是由于西方农业利益集团的操弄，使得很多地区改种所谓的“经济作物”或者相信可以靠国际贸易养活国民，这种错觉会使他们两面挨耳光。

人的第一需要是吃饭，每个地区（至少是每个国家），都应该努力独立养活自己。保护农民的积极性是政府一定要付诸行动的，喊口号没有用。

作者:北京毛毛 日期:2008-07-10 23:35

现在农业生产资料实行市场定价，农产品则受到价格管制，本质就是一直被盘剥的农民继续在交农业税，贴补全民，将会造成农民少种甚至不种粮食。目前看来，由于气候的变迁和国内的价格管制，国际粮价还会继续上涨，到时候，我们去哪里找吃的补缺？

价格管制不可持续，国内粮价终会上涨。时机可能在秋粮入库后（如果之前涨价那真要感谢青天大老爷照顾农民了），反正农民没有话语权。

作者:北京毛毛 日期:2008-07-10 23:39

作者: ghyhjz 回复日期: 2008-7-10 11:11:19

如果我是你亲戚，会收藏农产品以后卖，当然前提是手头不能太紧。

农民的权益咋保护？你看看台湾、日本、韩国、法国这些我们看不起的国家是怎么做的。关键在话语权。集中可以带给我们最好的结果，选票可以使我们避免最坏的结果。你

相信人性本恶吗？

作者:北京毛毛 日期:2008-07-16 16:21

实在没啥好说的，大家别老念叨我，过好自己的日子是正经。股市、楼市、黄金、石油、滞涨和危机，我的观点没有变化，翻翻以前的旧帖就够了。去年让大家学习滞涨，不知有几个人注意了？

作者:北京毛毛 日期:2008-07-18 15:19

张翰，吴郡（今苏州）人，西晋文学家、书法家。晋惠帝永宁一年（公元301年）赵王伦篡位，“八王之乱”开始。太安元年（公元302年），齐王司马冏独揽朝政。张翰为其看重。

秋风瑟瑟，满天黄叶飞舞，忽然张翰想起现在正是家乡鲈鱼收获的季节，生鲈鱼片搭配莼菜羹下茭米饭的滋味何等鲜美，禁不住高歌一曲：

秋风起兮木叶飞，吴江水兮鲈正肥。三千里兮家未归，恨难禁兮仰天悲。

很快，张翰打点行装东归。

后来的事大家都知道了，历史发生了大倒退。八王之乱结束时，西晋统治集团几乎全军覆没，接着是五个兄弟民族与汉族在北方的亲密接触。

人生苦短，不是所有时候都能熬到天亮。

作者:北京毛毛 日期:2008-07-18 15:36

股灾没有什么大不了，可怕的是八王之乱和十六国。张翰面对的问题是生死攸关的，三十六计，走为上。

作者:北京毛毛 日期:2008-07-20 18:14

两天功夫，就热闹成这样，真没想到。我的实际操作还凑合吧，但是个人隐私就别公布了，呵呵。新浪网上关于股市观点的调查我通常是少数派。

两房债券带来的麻烦，实际上体现了一个问题，这个世界到底还有多少可以让大宗资金放心投资的标的？太少了。

在石油的新增消费中，中国占50%份额。从稍长期看，油价会持续上升，直至世界实际的石油消费出现下降为止，而这种下降意味着衰退。当然，目前由于美国大选的实际需求，油价会有回落。

作者:北京毛毛 日期:2008-07-20 23:11

作者: hlou 回复日期: 2008-7-20 21:20:47

坎下離上 未濟

四夷重譯稱天子 否極泰來九國春

九国,那怎么算也还有2国啊。

坎下艮上 蒙 木火金水 洗此大恥

坎下巽上 渙 黯黯陰霾 殺不用刀

是不是和“八王之乱和十六国”有关？

这卦真的是从唐朝不流传下来的，还是后来有的，不知道毛毛信不？

请大家别再把我和推背图挂钩了，从小受党的教育，我对易经不热衷！

个人以为，我们遇到的衰退或危机至少是 30 年一遇的，甚至很可能是 80 年一遇的，这样的经济危机很容易转变为政治和社会危机。危机对发展中国家的冲击尤其明显。

作者:北京毛毛 日期:2008-07-20 23:24

这帖子里我写的东西都是比较虚的，因为我不想去写在 8.88 元买入 000888 这样的东西，那我的水平就降到股评那里去了。量子力学有测不准定律，我的理解是观测方法本身会影响观测结果，过于精确的预测也会影响预测结果的实现。

人活在世界上，不可不明的是趋势，它不但决定了我们的投资，也决定了我们对职业、居住地点的抉择。一年中能有明确买卖信号的时机不多，抓住这样的信号进行操作，剩下的时候好好上班就够了。一个趋势可能持续数年甚至几十年，我们更要顺从。但是人们思考最少的恰恰是趋势。

作者:北京毛毛 日期:2008-07-26 23:35

作者: pidawen 回复日期: 2008-7-26 17:33:13

很不想说 又忍不住

中华是个伟大的民族 这个民族的早熟 让他在同时期的地球看起来那么的耀眼 本来是个好事 但是这样的成熟到后来发展成了令人可怕的理智 甚至有的时候这样的理智已经让人丧失了天生的感性 对生命的渴望 对民主的渴望

对很对正面精神的渴望

把逃避当作一种智慧 把渴望当作不够理智的冲动 把生命当作纯粹物欲的享受（生命的定义是 物欲和灵性的结合体）

地球还是动物圆 社会还是零和游戏 这个没有错

但是现在的动物园更多的是 团体的竞争 这个团体的竞争是残忍的

但是团体内的竞争需要更多的积极精神（需要积极的妥协） 内部的竞争是为了整个团体能力的提高

现在的问题是 我们把内部的竞争做得比外部的竞争更残忍

这样的时刻 需要那些 文化的精英们 负担起责任

上面有很多人说不农民不知道争取自己的权益 这个是需要的是文化精英唤醒他们的意识

当然这可能需要几十甚至上百年的时间 但是如果现在大家想着去移民那么就是争取的机会都没有

假如是这样 我觉得这样的精英以后也不用再很多时候叫嚷中华文明的确实 因为维护中华文明正是文化精英要做的事情

心情有点激动 假如有什么地方说得不对 或者 冒犯了那位 希望可以理解 谢谢

你说的很好。天下兴亡，匹夫有责！我很佩服中山水寒，

他身在美国，却为了改变中国一个不合理的政策不遗余力。
象他这样的人确实无愧于精英的称号。

中华文明被谁或者谁们破坏的，谁将来会受到历史的审判，但是我们这些同时代的人难道没有罪过或者责任吗？

作者:北京毛毛 日期:2008-07-26 23:40

看到母亲去超市给孩子偷肉吃，我的心情很沉重，她不是罪人，有罪的是迫使她去偷肉的环境，而环境就是由你我这些人构成的。所以我们每个人都应该想一想，自己能为别人做些什么。

作者:北京毛毛 日期:2008-07-26 23:49

我们在投机市场赚的钱，都是别人的血汗钱或者稀释了别人的血汗。在未来困难的日子里，让我们多想着点别人。

中华文明的最大问题，在于现代人什么都不怕，什么都不信，眼里只剩了钱。但是钱拯救不了灵魂。不信比迷信可怕得多。信仰没有，又想要社会好，就必须求助于民主。

作者:北京毛毛 日期:2008-07-31 14:57

作者: GZ 泽泽 回复日期: 2008-7-30 16:09:02

有哪位大师研究过可转债吗?我现在开始关心了,希望有高人指点两句.

我从南化,茂炼上市开始研究.目前转债的债性还不够,与历史低点相比仍然过高.

作者:北京毛毛 日期:2008-07-31 23:17

关于美国大选，我早就表过态，看好麦凯恩。

熊市何时结束，我不知道，但是我知道熊市结束时的场景，IPO 早就停止，最便宜的转债在 95 元甚至更低（这轮熊市面临加息压力），一半或更多的基金公司倒闭，包括曾经为人景仰的公司。

骑车时，如果你只看车前一小块，你会摔跤，你必须抬头看远处，只用余光盯着车前。投机也一样。

熊说，我才刚上路哪！

作者：北京毛毛 日期：2008-07-31 23:21

作者：云雾山木 回复日期：2008-7-31 16:02:44

毛毛老师，

看了你们对未来的预测，我们工厂上班的不知该怎么办才好？一无资金，二无技术，回到农村也没得土地分。能否对农业或农村的未来对抗滞涨给点提示？

上面您讲到粮价在秋后可能涨价，能否对小麦，稻谷，油菜分别预测一下涨跌幅，让农民和粮贩子做个准备。多谢！

我水平和精力都有限，预测不了。你可以收集国际国内粮食播种面积、产量、消费量以及气候的数据，结合期货现货市场价格走势，得到的结论不会差很多。

作者：北京毛毛 日期：2008-07-31 23:26

作者：云雾山木 回复日期：2008-7-31 16:02:44

毛毛老师，

看了你们对未来的预测，我们工厂上班的不知该怎么办才好？一无资金，二无技术，回到农村也没得土地分。能否对农业或农村的未来对抗滞涨给点提示？

上面您讲到粮价在秋后可能涨价，能否对小麦，稻谷，油菜分别预测一下涨跌幅，让农民和粮贩子做个准备。多谢！

我水平和精力都有限，预测不了。你可以收集国际国内粮食播种面积、产量、消费量以及气候的数据，结合期货现货市场价格走势，得到的结论不会差很多。

作者：北京毛毛 日期：2008-08-01 17:18

八月一日，日再暮。

作者：北京毛毛 日期：2008-08-05 18:30

作者：北京毛毛 回复日期：2008-6-12 9:59:56

美元可能会有一个月线级别的反弹，在反弹中大家一定会一边倒地看好美元，但长线我还是看空美元。最近黄金的下跌让有的人很担心。你们想一想，为什么不担心自己的RMB呢？黄金比RMB还脆弱吗？

作者：北京毛毛 回复日期：2008-6-11 0:12:55

美元确实在走好，要高度关注。

作者：北京毛毛 回复日期：2008-6-27 17:22:01

作者：tzfhttps 回复日期：2008-6-27 13:26:27

我很想知道，毛毛先生在美元反弹的末尾判断“确实在走好”，是受了什么观点的影响？

不是要挑刺，只是想知道原因，因为当时毛毛说出这个观点，我觉得非常的突然。

我是看图的。美元走势之弱，石油之强，出乎意料。我非常可能错了。但是由于我长线看空美元看多石油，所以没有据此判断进行任何操作。

作者:北京毛毛 日期:2008-08-05 18:39

人类一思考，上帝就发笑。看好美元反弹，然后承认自己看错，然后美元反弹，呵呵。市场面前我们都是小学生。

澳元显然已经破位。我因为投机之心不死，在几乎最高位卖光，但最后还是没敢买 B 股。

这些都是小事。我们要思考的是，现在的国际金融体系到底要向何处去？金融体系的崩溃会给我们一个怎样的未来？

作者:北京毛毛 日期:2008-08-06 17:19

30 年来的国际货币体系实际是以美元为价值中枢的，但是这个价值中枢现在却在面对无可挽回的沉沦，下一个中枢是什么，我不知道，也许是标准燃料能量单位，也许是 CO2 排放量，反正不是 rmb。

作者:北京毛毛 日期:2008-08-08 12:08

我不做短线。短期内黄金有反弹要求，但不具备启动一轮升浪的条件。美元有短期调整要求，之后会继续反弹。

美股远未到反转之时。

A股不可留恋，即使要入场也应该拿出耐心，等均线系统走好再入。如果确实看淡实体经济，那么最好忘掉股市。

作者:北京毛毛 日期:2008-08-08 14:18

商品价格的跌势惨烈，我不肯定是否转势，但至少是个中期顶部。下跌的主要原因不是投机资金的撤退，而是对全球经济前景的悲观看法。

作者:北京毛毛 日期:2008-08-15 14:39

为了表示我对中国劳民伤财举办比赛的反对，我最近沉浸在工作中，很忙。

我想美国加息应当是大选后的事情。

作者:北京毛毛 日期:2008-08-15 14:42

作者: lily781019 回复日期: 2008-8-13 12:07:18

我是股盲，谁能告诉我A股要几年才能回到6000点的水平，套的太深了，舍不得割，但求保本。

回去?少则4年.还记得上帝和中国足球的故事吗?

作者:北京毛毛 日期:2008-08-17 16:22

一觉醒来，世界已变。其实世界每天都在变化，而我们要做的就是不要让变化阻挡了我们生活的快乐。生活永远是第一位的。投机可以改变你的生活，但不要指望靠投机暴富。

近期美元的暴涨出人意料，走势之强堪比国内的强庄股。走势最弱的是澳元，因为它与商品价格关系最密切。人们总是在事后才开始找原因，有说欧元区经济更差，有说美国经

济要好转，呵呵。

我认为国际商品和外汇价格的怪异走势，告诉了我们谁是这个世界上最大的庄，这个庄有多黑。

作者:北京毛毛 日期:2008-08-17 16:31

如果我是美国金融、石油资本或产油国的大佬，我认为最重要的问题是美国大选，这是讲政治。要让美国人民满意，然后大佬们才能满意。所谓先天下之忧而忧，后天下之乐而乐。那就需要压制通胀，走强股市，坚挺美元。

在我看来，一场全球性的大萧条无法避免，美国的经济也没有任何起色。最近俄罗斯抛售 400 亿美债，表明了他们对美国经济的看法，但随后他们就遇到了美国女婿的教训（萨卡什维利当然没疯）。最近 ARS 处理的时机也很好，加剧了美国各大投行的头寸紧张，迫使他们从各处回撤资金。

作者:北京毛毛 日期:2008-08-17 16:42

但是，趋势一旦形成，便不会轻易改变。美元指数轻易冲过年线，黄金跌下年线，表明了牛熊趋势的转换，这个趋势至少会持续数月之久，而且美元走弱已然 7 年，到达了走强的拐点。

战后最大的一轮经济增长，是建立在银行信贷扩张的基础上的，多个重要国家房地产市场和股市的转熊，使银行信贷转为收缩。资产价格将持续下跌。

现在的形势，对国内股市和房地产市场的打击是最大的，

还是老话，熊市不抄底。

如果在 1000 点推出股市全流通，股市会跌到哪里？国家还给了你出货空间，是吧。不要看 PE 和 PB，那都会变。

作者:北京毛毛 日期:2008-08-17 16:48

对于做期市的人，也要讲政治，不要轻易抄底，实在想动可以放空，直至出现明显作多信号。可以做空，这是美股和港股的诱人之处。

作者:北京毛毛 日期:2008-08-17 20:11

作者: GZ 泽泽 回复日期: 2008-8-17 17:59:16

毛毛老师,俺觉得奥运您还是应该看的,不然您这纳税人花的钱就更冤了,俺生意人最不乐意为意气而白吃亏.

纳的税没用到正道已经吃亏了,再说我的时间也是值钱的吧。

作者:北京毛毛 日期:2008-08-17 20:19

作者: pidawen 回复日期: 2008-8-17 18:40:32

作者: 北京毛毛 回复日期: 2007-8-1 8:32:04

如是我观之为何美国必然攻打伊朗？以下纯属个人观点。

1980 年里根上台以来，美国在战略上转变为进攻态势，里根和布什先后对格林纳达、巴拿马发动战争，限制了自己后院唯一敌人古巴的行动，对地中海南岸唯一反美国家利比亚的轰炸和制裁保障了欧洲下腹部的安全。克林顿总体上不

是一个好战分子，所以希拉里几乎说对他的弹劾是政治迫害。但是克林顿不管是自愿还是被迫，还是进行了科索沃战争。这场战争意义重大，继肢解南斯拉夫后彻底搞掉了欧洲唯一的反美政权塞尔维亚，而且打击了新生的欧元。在克林顿执政的8年中，他极力保持\$的强势地位。小布什进一步打下了阿富汗，将美国势力一下子伸进了欧亚大陆的核心区域。伊拉克战争对美国的意义无需多言，除了石油和萨达姆政权，它加强了对俄罗斯南翼的包围。现在，美国兵可以从亚欧大陆西端一直走到波斯湾。但是，唯一的缺憾是伊朗。拿下处于旧大陆软下腹的伊朗，美国将彻底控制波斯湾的石油，彻底完成对俄罗斯南翼的包抄，彻底在阿富汗问题上摆脱巴基斯坦的掣肘。从此世界将仰美国之鼻息。有人说伊朗是个强大的对手，但是伊朗内部有很多问题，只是现在没有暴露而已。而美国人的特点是胆子大，敢想敢作。美国主流社会有些人的思想接近基督教原教旨主义，他们也有圣战思想。诺查丹玛斯说1999年7月(Sept本意为七)，恐怖的大王从天而降，自那以后，马尔斯借幸福之名统治四方。把1999改为2001，诺老的预言一分不差。

拉登很可能早就死了，但是美国和穆斯林世界都需要他活着，何时美国需要他死，我们就会听到他的死讯。

此次保尔森访华，首站到西宁，反映了美国对华政策的新动向，即开始在中国最薄弱的环保问题上施压，节能减排

很难说与此无关。不久前的八国会议上，法国总统提出将环保与出口问题结合，收到不少赞同声。这些都让我想到货币战争所述。有人说货币战争是无稽之谈，我不同意。如果我掌握金融势力，我想不出比书中更好的做法。

=====

不知道毛毛现在的观点改变了没有？

没有。

作者:北京毛毛 日期:2008-08-17 20:35

虽然黄金最近发生了崩塌式的下跌，我还是认为黄金是为数不多的没有被高估的品种之一。黄金的未来与信用货币的崩塌息息相关。

作者:北京毛毛 日期:2008-08-20 07:25

向穆沙拉夫致敬！他比民选总统更象总统。

作者:北京毛毛 日期:2008-08-23 22:12

作者: AAABBB1860 回复日期: 2008-8-22 22:19:39

摩根大通：中国正考虑出台千亿级经济刺激方案

知名国际投行摩根大通在昨日发给早报的一份报告中称，中国政府决策层正在审慎考虑一项总金额约为 2000 亿-4000 亿元的经济刺激方案，“包括减税、稳定国内资本市场和支持国内房地产市场的健康发展等措施。”

=====

=====

=====

新华网北京 8 月 22 日电（记者罗沙、韩洁）记者 22 日从财政部获悉，财政部、发展改革委、工商总局近日联合发出通知，决定从 2008 年 9 月 1 日起在全国统一停止征收个体工商户管理费和集贸市场管理费。

=====

=====

感觉摩根大通并不是空穴来风,请毛毛兄点评下.

需要挽救的市场一定是衰弱的。对于中国这么大的经济体，几千亿只是毛毛雨，也可能是打水漂。但是政府不是我，他的任务就是想办法把纳税人的钱花掉，哪怕是打水漂。所以里根说，政府不解决问题，他就是

作者:北京毛毛 日期:2008-08-23 22:25

这个周末在太湖里度过。听到宣传片里说太湖里的三山岛上发现了旧石器时代遗址，命名为三山人。并说长江和黄河一样是中华文化的起源地。这我就疑惑了，在我之前 1000 年，这里还生活着鹿和熊，为什么他们不是人类祖先？有先后顺序就有因果关系吗？

要证明东山人是现代人的祖先，我的理解应该从 Y 染色体或线粒体 DNA 着手，两者接近且变异程度符合时间才可确认。同时，找不到 DNA 或 DNA 不接近也不能说东山人一定不是我们的祖先，他们的痕迹完全可能被线粒体夏娃或 Y 染色

体亚当所抹杀。

还有一种情况，就是东山人确实不是现代人的祖先，他们的结局类似尼安德特人。我认为北京猿人的结局也类似尼安德特人，即被走出非洲的人类完全消灭。

这些都是遐想，人生充满了不可知。

作者:北京毛毛 日期:2008-08-23 22:29

刚刚看到周末黄金走势明显强于石油，我认为黄金调整早于石油，见底也会早于石油。早先说要整理半年，现在多久啦？

作者:北京毛毛 日期:2008-08-28 08:26

周期的原因在于人性的贪婪。

作者:北京毛毛 日期:2008-08-28 19:30

作者: 2591565 回复日期: 2008-8-28 12:15:37

感觉没什么好说的....

就上来冒个泡...

感觉毛毛也是没什么说的了....

你说得很对。当孩子将要坐上滑梯之时，我们会反复提醒它；当它已经在滑梯之上，我们能指望它违背物理定律回去吗？

作者:北京毛毛 日期:2008-09-02 14:16

不管基本面如何，美元的新一轮升势开始了，这回是英镑带头。飓风消息也不能提升油价，可见油价之弱。虽然黄

金走势不会那么极端，但是也只能以反弹目之。

在投机市场上，活下来是第一位的。做反了要砍仓。高德黄金的倒掉，告诉我们无人可以常胜。但有的人失败后还是活得很好，这就需要做事留有余地。

McCain 不愧是出身名门，藐视规则。他对副手的选择让我大跌眼镜，对于 72 岁的他，副手意义特别重要。在我看来，他只要中规中矩选一位白人男性就胜定。现在，一切又归于混沌。

作者:北京毛毛 日期:2008-09-02 14:19

从技术指标看，国内股市倒是反弹在即。

作者:北京毛毛 日期:2008-09-03 07:04

今年北京的夏天真的不热，秋天来的也早了点。

作者:北京毛毛 日期:2008-09-03 07:06

作者: 日食来了 回复日期: 2008-9-2 22:31:43

a 股将进入绞杀老股民的时代

那要看老股民的定义了。

作者: 酱酱 回复日期: 2008-9-2 22:19:26

明天进一点票票了？

万科？

做人要讲良心，看好这个行业或者有绝对的套利机会再去投机。

作者:北京毛毛 日期:2008-09-03 10:13

作者：东楚山夫 回复日期：2008-9-3 8:41:58

作者：北京毛毛 回复日期：2008-9-3 7:04:30

今年北京的夏天真的不热，秋天来的也早了点。

这意思是说： 冬天不远了

我只是说天气而已，哪有那许多深意：)

作者：北京毛毛 日期：2008-09-03 10:15

作者：日食来了 回复日期：2008-9-3 8:42:26

我说良心可没有人身攻击的意思，只是说投机也要听从内心的声音。攀钢是值得考虑的，南门立木的故事大家听说过吧。

作者：北京毛毛 日期：2008-09-08 23:35

熊市以来，周线两度超卖，都出现了反弹行情，现在，周线第三次超卖。月线也很接近超卖区。

但是，我不会去抄底，奉劝大家也要管住自己。趋势转好再进不迟。反弹再凶也只是反弹，新手的任务应该只是出货！

作者：北京毛毛 日期：2008-09-09 13:43

今天上午发了一个关于农村土地流转的帖子，居然贴不上，奇怪。懒得再写了，简而言之，农村土地问题可能是继10年前房改后再一次为改革找到的动力，中国的农村土地兼具社保性质，还请三思。

在农业和粮食问题上，我是原教旨主义者。一个地方的

人口应该由那里的土地来养活，这是基本原则。如果不能养活，就先不要讨论种植经济作物获利问题。价格的变动是难以预知的，今天获利的植物可能明天不够换口粮。限制跨国粮食势力的活动是绝对正确的。

作者:北京毛毛 日期:2008-09-09 22:26

作者: Phreanix 回复日期: 2008-9-9 16:08:06

作者: 北京毛毛 回复日期: 2008-9-9 13:43:43

今天上午发了一个关于农村土地流转的帖子，居然贴不上，奇怪。懒得再写了，简而言之，农村土地问题可能是继10年前房改后再一次为改革找到的动力，中国的农村土地兼具社保性质，还请三思。

在农业和粮食问题上，我是原教旨主义者。

原教旨？你信的什么教？我原来只听说过市场原教旨主义者，想不到还有闭关原教旨主义者。

我信的教叫人道主义，就是不能为了极少数人赚钱而饿死一大批本来可以不死的人，这是我看一切问题的底线。农业生产的商品化全球化是一个悲剧。

作者:北京毛毛 日期:2008-09-09 22:50

上网一看才知道今天是毛泽东主席逝世纪念日，无法不写点东西纪念他。对于我们这些人，他的影响将持续终身。我中学就读完毛选5卷，以后再读毛词觉得真是无人可以超

越。

我们不赞成他做的很多事情，却无法不读他的书，无法不仰望他。《云海玉弓缘》最后写道：他是生生死死也摆不开这个影子了。中国能与三大宗教创始人相比的，只有毛泽东。佛祖创立佛教的本意是向世人展示脱离苦海的路径，而这路径是要觉悟者自己走的，并不能通过偶像崇拜得到。佛祖没有想到自己涅槃后也成了偶像。

作者:北京毛毛 日期:2008-09-14 00:25

我坚决反对你说的话，但我誓死捍卫你说话的权利，我们都应该有这样的信念。

作者:北京毛毛 日期:2008-09-14 00:46

投机也需要有信念，这就是顺应趋势。如果你的看法与趋势相反，请纠正。当前最大的趋势是全球和国内经济衰退，这不是一般的衰退，在 10 年之内，我看不到根本好转的可能，下一个上升周期的启动也许需要数个十年或者长到我们看不见。

美元最近的走势，堪比国内的恶庄股。这个局的策划至少在一年前，只怕也不会很快结束，相应商品价格出现下跌。虽然和大多数人判断相背，但这也是趋势。走强原因主要是大选和化解危机，要说没有操纵市场的行为那是睁眼瞎：)

作者:北京毛毛 日期:2008-09-15 11:38

少年不识愁滋味，为赋新词强说愁。哈哈。我们面对

的危机仅仅是由于 30 年来消费方式走到尽头而引发的，应该说，这样的危机是可以在不太漫长时间熬过的。然后，我们将面对的是资源危机（包括能源，水，矿物质的匮乏），以及人口结构的危机（包括社保危机，严重通胀，政府不稳定，移民问题等），这两个危机需要我们的增长方式作出根本转变，甚至可能要放弃增长。要解决人口问题，又会对资源产生挤压。你可以说技术进步会解决一切，我也愿意相信，但是需要时间。而且，人类长久以来的“进步”方向是给瘾君子找更多的毒品，而不是戒毒，最后结果是君子死掉。当毒品有限时，厉害的君子就想办法独占，那么其他君子就出现戒断症状，这会加剧世界的不稳定。

近期世界上多个国家的政局动荡根子都和经济形势有关。政治家是需要一点运气的，因为政策不能完全主宰经济发展。有良心的政治家需要为国家谋万世，下决心戒毒，当然，如果你只想熬续命汤，那就多建超级机场、火车站、高速路，一定可以很圆满，前提是纳税人没有话语权。

作者:北京毛毛 日期:2008-09-15 12:05

去过西安和洛阳，说说感想。人类生存需要水和食物，所以国家中心一般建在水边；为防御需要，又最好在山水环绕之处。关中和洛阳都符合条件，但关中明显格局更开阔，金城千里，可以滋养更多人口，陇右和陕北地势虽高，但人口和资源有限，构不成大的威胁，主要的对敌方向是东方，

守住潼关和上游的蒲津就很踏实；相比之下，洛阳虽有山河之险，却不足倚峙，且洛阳为天下中心，四战之地，但运河的开通，使得洛阳容易得到物资供应。故建都西安的西周、秦、西汉、西晋、隋唐比建都洛阳的东周、东汉、五代要强盛，由西安迁都洛阳的原因常常是关中被战火破坏殆尽，无法生养人口，不得已就食河南。五代之后，经济重心东移，都城就都移到中国最低的台阶上去了。

随手一写，和现实无关。

作者:北京毛毛 日期:2008-09-18 12:10

作者: surfguy 回复日期: 2008-9-18 9:45:05

毛毛变化太快，一会说危机延续十年以上，一会又说这个危机是和消费习惯有关，可能很快得到调整。

不是不能变，只是太夸张。感觉对自己信心不够。

我非常不喜欢争辩，但是请不要曲解我的意思。我的观点其实2年来没啥变化

作者:北京毛毛 日期:2008-09-18 12:19

作者: 北京毛毛 回复日期: 2008-9-14 0:46:19

投机也需要有信念，这就是顺应趋势。如果你的看法与趋势相反，请纠正。当前最大的趋势是全球和国内经济衰退，这不是一般的衰退，在10年之内，我看不到根本好转的可能，下一个上升周期的启动也许需要数个十年或者长到我们看不见。

这是我的本意！

作者:北京毛毛 日期:2008-09-19 17:04

作者:小小皇后 回复日期:2008-9-19 16:21:22

一直在这里学习

这个我问过

我祖父是饿死的，当然他是地主，活该

但是我外公家赤贫，川南山区农村的。我2舅是饿死的

我3舅已经饿得奄奄一息，后来不知道哪里弄了几颗米熬的米汤

一灌又活了，但受了很大的影响，一直未娶妻

我外婆饿得全身发肿，被收到“肿病院”（外婆原话）等死，后来母亲子妹几个把她接回来，小舅挖点泥鳅捉点小鱼熬汤，居然消肿了，现在还活起在，93岁了。

神爱世人，不管他的成分是什么。

作者:北京毛毛 日期:2008-09-21 13:03

作者:弯腰做人 回复日期:2008-9-21 8:33:16

毛毛兄。请教下，

我家是搞海运的，自己经营散货船（国内航线），这几年海运行情挺不错，发展得很顺。从02年的一艘3500吨（家族合资的），到05年又造了艘8500吨的。最近家里人又在讨论造艘5W吨的，从开工到下水营业大概要2年的时间。

现在经济的不确定因素很多我们家这时候搞这么大的

动作是不是 很冒险？ 如果要打这个 5W 吨的，必须得把 那两艘 3500 吨和 8000 吨的 拿去贷款。

毛兄能不能给我点建议啊？ 谢谢了！！

你看下最近关于造船业订单和航运业的文章就会有结论。

作者:北京毛毛 日期:2008-09-22 23:48

作者: jyfuok 回复日期: 2008-9-22 21:08:48

毛毛老师多出来吧，闲聊也好啊。小孩还好带吗？

孩子很好，谢谢，B超也没事。顺便祝贺小小皇后，你做了一件利国利民的大好事！最近北京到处在贴一个告示，意思是大到一定岁数，生过一个孩子又不在的人可以每月领到 200 元。都说养儿防老不可靠，国家养老就可靠了吧。孩子还是国家的未来，不生孩子，国家哪有未来？

作者:北京毛毛 日期:2008-09-22 23:58

仔细看了一下黄金和外汇走势。黄金见顶是 3 月 17 日，到现在正好半年多，但是我无法确认一轮升势的展开，除非有效突破 860—890 区域及站上 950 的箱体上沿。汇市美元在全面调整，但是我认为美元的升势仍未完结。

作者:北京毛毛 日期:2008-09-23 10:03

作者: g111007 回复日期: 2008-9-23 2:42:23

仔细看了一下黄金和外汇走势。黄金见顶是 3 月 17 日，到现在正好半年多，但是我无法确认一轮升势的展开，除非

有效突破 860—890 区域及站上 950 的箱体上沿。汇市美元在全面调整，但是我认为美元的升势仍未完结。

现在做黄金不要看 k 线了 另外你这么说是要害死人的!!
k 线就是价格和数量的历史, 不看历史, 如何预知未来?:)

作者:北京毛毛 日期:2008-09-23 22:46

作者: g111007 回复日期: 2008-9-23 20:20:35

I am living in EU.

I said what I had seen.

难怪你的外文水平这么高，将来到北京的话给我孩子上一课。可别推辞哟。

作者:北京毛毛 日期:2008-09-24 11:51

快过节了，市场一般做法是买入债券，节后卖出。在货币政策转向放松，股市融资困难的情况下债市当有可为。长假持股可能会有很多顾虑吧。

作者:北京毛毛 日期:2008-09-30 23:35

本市 2008 年起实施独生子女家庭特别扶助制度

来源:北京市财政局网站 日期: 2008-09-23

为帮助解决独生子女困难家庭的生活和养老等问题，本市自 2008 年起设立独生子女家庭特别扶助金，对具有本市户籍、独生子女死亡后未再生育或收养子女的夫妻，在女方年满 49 周岁后，由政府给予每人每月 200 元的扶助金，直至亡故为止。特别扶助金发放实行资金直达，由有资质的金

融机构为特别扶助对象建立个人账户，直接到户到人。制度明确在开展城乡居民最低生活保障制度核算申请人家庭收入时，特别扶助金不计入家庭收入，以确保资金扶助效果不打折扣。

作者:北京毛毛 日期:2008-09-30 23:39

美元隔夜拆借利率创历史新高

<http://www.sina.com.cn> 2008年09月30日 20:45

新浪财经

央行已经成了唯一向市场供应货币的机构，其他机构都不会贷出。7000亿意义不大。

今年会是个冷冬。

作者:北京毛毛 日期:2008-10-01 20:27

作者:八荒刀客 回复日期:2008-10-1 16:57:20

直到昨天,看此帖的整理版,才完整地把毛毛兄的跟帖全部看完.

有几个问题请教:

一,当时毛毛兄曾预测07年股票的顶点大概在5300左右,尽管与实际有所出入(这太正常了),但整体来看很有前瞻性,从预测的角度上来看是非常成功的.不知道是用的什么方法来预测的?

二,原油市场阻最火暴时,曾预测要调整,而且进一步说90美圆可能是底,这与实际市场惊人的一致,不知道是用的

什么方法?应该不会只凭经验和感觉吧.

三,3,8 买,5,10 卖. 这具体是什么含义?不会是月份吧.

兴奋异常,欢快雀跃地等待着毛毛兄的回答,咯咯.

38510 是指月份, 不过这是 10 年前的经验了。

预测方法我真的记不得了, 不过都是常用的, 没啥特别。
大半年前还曾经对别人说股市会跌到 1800 点, 没想到这么快, 继续看低吧。反弹赚了钱就出来吧。

作者:北京毛毛 日期:2008-10-01 20:44

此次经济危机我不认为只靠修修补补, 提供点所谓的流动性就能过关。危机将会引起国际金融体系的重塑, 这个体系基本上 30 年重来一次。下一个体系的基石会是什么呢? 目前看, 可能与能源、食物或气候变迁有关

伯南克的学术观点同货币主义不谋而合, 赞同货币供应减少是上世纪三十年代大萧条的主要原因、赞成通货膨胀目标制。我想还会减息还会继续, 包括中国。

作者:北京毛毛 日期:2008-10-01 20:45

作者: changyan9527 回复日期: 2008-10-1 20:30:39

我是一名大四学生, 对本专业没有太大兴趣, 不知道该不该去考经济学研究生? 还请毛毛老师, 及其他老师指点
喜欢就去做吧

作者:北京毛毛 日期:2008-10-01 22:35

美元确实是涨势未尽, 当跌不跌。

黄金的顶部不会只在 1000 元稍多，但是在天下大乱之时，涨上去也不易。我觉得还应该有一个回抽的过程。

之前说道指会向 10000 点进发，但这也不是底，长远的底也许在 5000 点左右。

作者:北京毛毛 日期:2008-10-01 22:49

作者: changyan9527 回复日期: 2008-10-1 19:55:56

向各位高手问个好，大家觉得如果搞投资的话有没有必要是金融或者

经济科班出身？科班出身比业余有多大优势呢？望高人指点

看你如何定义投资了。我认为投资和算术一样，是大多数人的必修课，当然学校不会教，或者越教越糊涂。

我不买开基，但是认真读过很多开基放在银行的募集公告，我关注的是经理的年龄和经历（年龄比经历重要），申赎费率，以及下面的备注。我认为公告套话太多，费率太高，经理太年轻。如果一切条件不变，经理 50 岁，我就会考虑。很多人会认为我年龄歧视吧，可是我如何能放心把钱给一个见过的世面比我还少的人，难道就因为他大学的专业与我不同？老狐狸们百战才能成精。

投资重要的是阅历。

作者:北京毛毛 日期:2008-10-01 22:52

三鹿事件的影响极其深远，它的根子在思想信仰层面，

动摇了我们这个社会每个人活下去的信心，动摇了国际社会对中国的信心。

作者:北京毛毛 日期:2008-10-01 22:57

企业家就是经营企业以牟利的资本家。道德的血液，是马列主义，毛泽东思想，邓小平理论，三个代表重要思想以及建设和谐社会的科学发展观吧。

奶粉问题对中国经济的打击不可小视。

作者:北京毛毛 日期:2008-10-01 23:04

因为深信屁股决定脑袋，我对奶粉商们教育大众的两件事是不信的，1，奶粉不能换。哈哈。

2,人要终身喝奶。中国的历史是农耕文化，人的进化与游牧文化略有不同。

当然，只要能推动经济永远永远增长下去，我们什么都愿意接受。这也是爱国的表现！

作者:北京毛毛 日期:2008-10-01 23:11

这个世界永远是少数骗子骗大多数傻子。真不知道美国经济明年好转和我国房价明年见底的推论是怎么得来的，当然出发点是好的，增强傻子们的信心。

作者:北京毛毛 日期:2008-10-01 23:17

作者:又被封鸟 回复日期:2008-10-1 23:04:22

这几天看外媒，毒奶事件国外比国内还闹得凶，还有到中国大使馆游行的，中国制造的信誉至少倒了一半，国内关

于这方面的讨论好少,希望毛毛多谈下,看如何在现实中指导不同行业及与股票和期货的关系

覆巢之下,安有完卵

作者:北京毛毛 日期:2008-10-01 23:19

作者:逍遥主 回复日期:2008-10-1 23:04:35

请教毛毛,换外汇是把外钞取出来放在家里好呢,还是留在银行只是帐面上的外汇.

毛毛还是和以前一样认为换澳元更好吗

澳元是在下降趋势中呀

作者:北京毛毛 日期:2008-10-01 23:28

作者:水头如箭 回复日期:2008-10-1 23:18:57

这个世界永远是少数骗子骗大多数傻子。真不知道美国经济明年好转和我国房价明年见底的推论是怎么得来的,当然出发点是好的,增强傻子们的信心。

不见得永远是大多数傻子,拿中国人这一套骗骗法国人试试?早都上街了!教育,关键还是在教育。自我教育,网络的教育。感谢网络的出现,感谢毛毛的帖!

骗子傻子定律在哪里都一样:)

作者:北京毛毛 日期:2008-10-01 23:41

我认为由于稀缺性能源和矿产仍然是很好的投资标的。

在金融市场稳定后，它们会再次上升，引起通胀。衰退对石油的影响没有那么大，就像吸毒成瘾的人，会把最后的钱用来买毒品，而不是粮食。我们的文明对石油成瘾。

看看巴菲特的投资，中心是一个——超高的未来油价。

作者:北京毛毛 日期:2008-10-01 23:45

作者:水头如箭 回复日期:2008-10-1 23:35:01

拿着失业金到海滩晒太阳，法国人的八还是很滋润的，只要萨科奇允许，我时刻准备着。三鹿事件不仅仅是产品质量问题，监管体制问题，个人企业道德问题，而是永远首先只考虑自己自家自族而不管他人社会公德的儒家文化的问题。文化不更新，一切都只是历史的循环，像印度一样，在宿命中共生繁衍肮脏穷困中死去。

这个不能怪儒家文化吧。五四90年了，孔家店早搬到台湾去了，这里哪有一点儒家的影子？

作者:北京毛毛 日期:2008-10-01 23:47

作者:逍遥主 回复日期:2008-10-1 23:30:17

在下才疏学浅，实在回答不了你的问题：)

请知道者不吝赐教

作者:北京毛毛 日期:2008-10-02 09:47

作者:anchorliu 回复日期:2008-10-2 0:29:17

在天涯潜水一年多了，这次想向毛毛老师请教一个问题：我是想出国读博士的，本来是定了要去美国，但是今年

以来关注美国经济，对毛毛关于美国经济的预测深有同感。不知道本次全球经济混乱将会对美国，欧洲，和亚洲新兴国家，哪些的打击轻一些？（主要是指政府财政方面，因为我这个学科的科研经费都来自政府拨款）

想那么多干啥？你想自己孩子喝什么奶？

作者：北京毛毛 日期：2008-10-02 10:04

作者：GZ 泽泽 回复日期：2008-10-2 9:54:50

毛毛老师早上好，我想请教您两个问题。

1, 会不会有这么一天是全球主要货币全都贬值而不存在负相关呢？

2, 如果象瑞银和汇丰这类银行都出现危机的话，那么资产应该放哪里？

你的钱不少又不能看得开，呵呵。看过《飘》吗？

作者：北京毛毛 日期：2008-10-02 12:26

作者：GZ 泽泽 回复日期：2008-10-2 12:18:31

我虽然不是家庭妇女，坚持要保持家庭以外的社会价值，但可是包揽一切家务和孩子教育的贤妻良母呢，呵呵。只是我从不花时间看电视是真的。

我家没电视，家长认为电视会把人变傻：)

作者：北京毛毛 日期：2008-10-02 17:33

作者：hlou 回复日期：2008-10-2 16:42:23

首先祝毛毛老师假日快乐！

想请毛毛老师推荐几本书?只要是觉得印象深刻的,觉得对自己影响较大的都可以.

听毛毛老师说要以史为鉴,是不是要读不少经济学史.

毛选, 各种历史书及人物传记。

作者:北京毛毛 日期:2008-10-08 17:19

不知节前有多少人买入了债券, 其实这东西走上升通道已经有一个季度了。利率的趋势显然是向下, 虽然对穷人来说这很无耻。融资融券的首选标的显然不是什么大蓝筹, 而是更安全的债券。当然, 债券不会有股票那样的暴利机会, 但是也不会亏那么多。

其实熊市也很好的, 你不用眼红哪只票票有涨停了, 而自己的没有。熊市里会暴露出一些套利的机会, 让你从容去捡。你也有更多的机会去过自己的生活, 不用天天看股票。当然, 在没有做空机制的国内股市, 原则上熊市休息。

作者:北京毛毛 日期:2008-10-08 17:30

现在的焦点是欧洲的银行危机。没有更好, 只有更糟:) 值得注意的是自去年6月以来日元的强势和高息货币之弱。套利交易的逆转。

要警惕房价。

作者:北京毛毛 日期:2008-10-08 17:31

各位的净资产损失有超过50%的吗?

作者:北京毛毛 日期:2008-10-08 17:33

RMB 跟随\$升值，会严重打击出口。

作者:北京毛毛 日期:2008-10-08 22:14

降息会涨就不用降了。房价很危险。

投机不可执着，就像股票要卖在 5500 点上方。债券当然也要见好就收。

作者:北京毛毛 日期:2008-10-09 14:56

作者:刘2爷 回复日期:2008-10-8 22:26:00

什么毛毛 我被他害死了 0.97 买的澳元 现在都 0.68 了 还不知道什么时候是个尽头 我该死 我无知 能相信他在这胡说

我对你表示同情。\$的强势会持续数月到一年，目前并无结束迹象。澳元还是应该反弹卖出。我自己的卖在 0.96 至 0.98，但纯属侥幸。水无常形，投机是很累的事情，所以要武装自己的头脑，那是别人拿不走的财富。

我不看好房价，还要重复吗？

作者:北京毛毛 日期:2008-10-09 21:53

作者:canlanlong 回复日期:2008-10-9 20:14:18

毛毛老师，前面你说全球将进入高息时代，可现在为什么全降？是情况改变了 还是变的更糟糕了？

我认为要彻底解决问题就要回到高息时代。但是现在各国谁加息谁倒霉。你还可以看下美国人对大萧条原因的解读和伯南克的学术思想，现在的措施是将他们研究的成果付诸

实践，结果只有上帝知道。

情况还会更糟。

作者:北京毛毛 日期:2008-10-09 21:55

作者: pilot1428 回复日期: 2008-10-9 20:33:20

毛毛老师，你好！一直潜水关注你的帖子并学习，从中受益良多。

借此机会想请教一个问题，可能大家都比较关心。有迹象显示 zf 正在对经济发展的战略进行大规模的调整，从对外转向对内，特别是调动一直按兵不动的农村土地题材。不知道新一波的政策转向对宏观面会形成什么样的影响？会延缓经济的硬着陆的过程，还是有什么其他的可能？

这个我还没想透彻。悬啊。

作者:北京毛毛 日期:2008-10-10 09:52

刚才清仓债券。为避免误导之嫌特公布实际操作。

作者:北京毛毛 日期:2008-10-10 09:53

刚才清仓债券。为避免类似 aud 的误导之名特公布实际操作。

作者:北京毛毛 日期:2008-10-11 07:53

作者: apollosun7 回复日期: 2008-10-11 0:10:03

作者: 北京毛毛 回复日期: 2008-10-9 21:53:41

我认为要彻底解决问题就要回到高息时代。但是现在各国谁加息谁倒霉。你还可以看下美国人对大萧条原因的解读

和伯南克的学术思想，现在的措施是将他们研究的成果付诸实践，结果只有上帝知道。

情况还会更糟。

说句反话，现在我开始进场了。大量买进能源股和特殊金属股。

我觉得现在慌张没有必要，现在大量投资客在离场。天要塌了的想法没有意义。人要吃饭，穿衣的。

世界进入高通涨的可能很高。

进场时机不敢评价。高通胀是肯定的。

作者：北京毛毛 日期：2008-10-14 07:24

这不是底部，道指无论从形态或基本面看，均会回探8000点。债市和沽权仍然应当是主战场。

坚持老观点，黄金800美元以下是买入实物的好机会。

作者：北京毛毛 日期：2008-10-17 23:49

临江仙 杨慎

滚滚长江东逝水，浪花淘尽英雄。

是非成败转头空，

青山依旧在，几度夕阳红。

白发渔樵江渚上，惯看秋月春风。

一壶浊酒喜相逢，

古今多少事，都付笑谈中

我爱三国。不明白大家为什么老要去琢磨一些伪命题。
让我们去思考真正有意义的事情。Let it be. Let it be.

作者:北京毛毛 日期:2008-10-20 11:18

由于时差关系,刚才看到关于可交换债的问题。这不是利好,这是作老千,等于把限售股提前解禁,或者把不可能减持的变为可减持的。最大收益者是规则制定者。

Obama 看来要赢了,不过他的总统职位也许将来无人羡慕,就像当年的黎巴嫩总统阿明杰马依勒。

作者:北京毛毛 日期:2008-10-21 10:49

作者:estoppage 回复日期:2008-10-20 14:07:24

一直潜水学习。

想请教个具体的事项,也跟能源有关。一个挚友在火电公司工作,有机会平调至核电方面的大公司,但收入会少一些。抛开其他方面,毛毛老师看好核能以及是否考虑这次跳槽呢?顿首,盼复。

煤价将来还会上去,而电价却受到管制。我认为核电是有希望的,但是个人与行业的前途不可等价齐观,要具体分析。这个我帮不上忙。

作者:北京毛毛 日期:2008-10-24 14:36

最近在旅行。好几天没看各类行情,一看吓一跳,看来危机打算把所有的多头都打爆仓:)

不管有多少美好的想象和充足的理由,黄金已经结束一

段牛市，熊市就要反弹出货，强阻力位在 840 美元。

清空债券后，企债也出现明显的下跌，可能原因如下：
资金在撤离（换成外币和/或汇出），资金找到了更好的市场，
股市要反弹，实际的银根在收紧（虽然降息，降准备金率）。

如果沪指能在 1200 点见历史大底，那就谢天谢地了。
最大可能其实早就说过，到 600 点左右去寻底。

南门立木，准备你的资金吧！

作者:北京毛毛 日期:2008-10-24 14:41

如果谁实在手痒或者烧包要买房，推荐一半存银行吃利息或买国债，一半捐助社会公益事业，也比市值凭空消失好：)

作者:北京毛毛 日期:2008-10-24 15:51

要想在世界上生存好，我们一定要对人性有深刻的认识。
所谓等着房价下来买房，嘿嘿。

作者:北京毛毛 日期:2008-11-02 11:00

满江红 和郭沫若同志 1963.01.09

小小寰球，有几个苍蝇碰壁。

嗡嗡叫，几声凄厉，几声抽泣。

蚂蚁缘槐夸大国，蚍蜉撼树谈何易。

正西风落叶下长安，飞鸣镝。

多少事，从来急；

天地转，光阴迫。

一万年太久，只争朝夕。

四海翻腾云水怒，五洲震荡风雷激。

要扫除一切害人虫，全无敌。

作者:北京毛毛 日期:2008-11-02 23:14

大家说我什么大局观好，这个在下不敢承受。以前下围棋，看老聂的棋是好的。后来他老输，却说自己大局观好，这个没有用。棋手的使命就是赢棋。也有说，争棋无名局，那没关系，关键要赢。我觉得自己讲的多与实际操作相关。

作者:北京毛毛 日期:2008-11-02 23:18

国债和企债的背离走势，表明市场的风险厌恶情绪加剧，对国家以外的发债主题都产生怀疑。企业融资困难。其实嘉城投和铁岭债都是变相的地方zf债。dfzf由于地产业的困难，主要财源被截断，发债恐怕不是办法，最后还要进行分税制度的改革。

作者:北京毛毛 日期:2008-11-02 23:22

我不太关心美国大选，毕竟个人改变不了历史。让我印象深刻的是正对时代广场的高楼上悬挂的“VOTE!”条幅，提醒美国人用他们的选票来迫使政坛上的妓女们从良。人性便是如此，小处性本善，大处性本恶，执政是国家大中之大。

作者:北京毛毛 日期:2008-11-02 23:25

黄金方向向下，当然会有弹到800以上的机会，要遵守纪律，保住资金。

股市的周线和月线都进入超卖区域，但未必下周反弹，

从经验来看，可能的反弹时间在3周之后。

作者:北京毛毛 日期:2008-11-02 23:29

攀钢整合被批准，出现了2%多的套利机会，这就很好了。两年后，还有更大的套利机会，只要鞍钢不倒：)

其他个股和市场也有套利机会，而且更大。其实抓住这些机会，一年的收益就超过存银行了，也不要费太大脑子。

作者:北京毛毛 日期:2008-11-02 23:42

要想赢棋，就要向流水学习，自然流畅，不勉强而为。要想在投机市场存活下去，也是如此。赚钱是特例，亏损才是常态，因为那是一个负和游戏。

我的保险推销员一直劝我买他们的投连险，我没买，也不愿推荐别人去买。我的水平当然不能和他们的专家相比，不过至少对自己是透明的，不用交纳费用，也不会隐瞒利润或夸大亏损，哪个专家能对你做到上面这些？美国的次贷危机没有影响实体经济？那是当政者骗人的。那么多人的养老金侵蚀巨大，怎能不影响？金融市场的动荡，将影响他们几十年的生活。

如果认为投资是和教育孩子一样的大事，那么你能自己去做。

作者:北京毛毛 日期:2008-11-04 14:32

关于汇源的收购问题，我认为最终也会通过，否则中国将来如何去收购国外的资源、金融和零售企业？人家也可以

拿国家安全或垄断说事。永隆银行的收购套利已经完成，不知有几人注意到。

作者:北京毛毛 日期:2008-11-04 20:24

作者: williee 回复日期: 2008-11-4 14:33:37

本来不想回答,就怕将来又有人说误导。031002 碰不得。具体原因自己琢磨。

作者:北京毛毛 日期:2008-11-04 20:28

蒙牛哭得好感人啊。让我想起宁要社会主义的草，不要资本主义的苗这话。可是这草是喂给全国人们吃的毒草啊！活该。

作者:北京毛毛 日期:2008-11-13 14:36

我觉得没啥好说的。我对所谓4万亿支出感到深深的厌倦。丢人。

作者:北京毛毛 日期:2008-11-16 19:55

毛泽东评水浒（转）

几千年来，在封建的儒家思想（忠君即爱国、爱国必忠君）的毒害下，不少文艺作品宣扬忠奸不分。

“水浒”这部书，好就好在投降。做反面教材，使人民都知道投降派。“水浒”只反贪官，不反皇帝。摒晁盖于一百零八人之外，宋江投降，搞修正主义，把晁的聚义厅改为忠义堂，让人招安了。宋江同高俅的斗争，是地主阶级内部这一派反对那一派的斗争。宋江投降了，就去打方腊。这支

农民起义队伍的领袖不好，投降。李逵、吴用、阮小二、阮小五、阮小七是好的，不愿意投降。鲁迅评“水浒”评得好，他说：“一部‘水浒’，说得很分明：因为不反对天子，所以大军到，便受招安，替国家打别的强盗——不‘替天行道’的强盗去了，终于是奴才。”

作者:北京毛毛 日期:2008-11-16 20:27

实用主义是美国的主要思想，以下引自百度百科，是否似曾相识？

实用主义认为，当代哲学划分为两种主要分歧，一种是理性主义者，是唯心的、柔性重感情的、理智的、乐观的、有宗教信仰和相信意志自由的；另一种是经验主义者，是唯物的、刚性不动感情的、凭感觉的、悲观的、无宗教信仰和相信因果关系的。实用主义则是要在上述两者之间找出一条中间道路来，是“经验主义思想方法与人类的比较具有宗教性需要的适当的调和者。”

实用主义者忠于事实，但没有反对神学的观点，如果神学的某些观念证明对具体的生活确有价值，就承认它是真实的。将哲学从抽象的辩论上，降格到更个性主义的地方，但仍然可以保留宗教信仰。承认达尔文，又承认宗教，也不承认是二元论的，即既唯物，又唯心，而是认为自己是多元论的。

实用主义的主要论点是：

- * 强调知识是控制现实的工具，现实是可以改变的；
- * 强调实际经验是最重要的，原则和推理是次要的；
- * 信仰和观念是否真实在于它们是否能带来实际效果；
- * 真理是思想的有成就的活动；
- * 理论只是对行为结果的假定总结，是一种工具，是否有价值取决于是否能使行动成功；
- * 人对现实的解释，完全取决于现实对他的利益有什么效果。

作者:北京毛毛 日期:2008-11-16 20:29

在实用主义大旗下派生的分枝有“人本主义”、“工具主义”、“逻辑经验主义”、“神奇学派”、“逻辑学派”等。它把哲学从一种人生观的思想体系降为一种研究问题和澄清信息的批判方法，把知识解释为一种评价过程，以科学探索的逻辑作为人们处世待物的行为准则。

实用主义的特点在于，把实证主义功利化，强调“生活”、“行动”和“效果”，它把“经验”和“实在”归结为“行动的效果”，把“知识”归结为“行动的工具”，把“真理”归结为“有用”、“效用”、或“行动的成功”。实用主义的要义体现在皮尔士所表述的这一观点中：认识的任务，不是反映客观世界的本质和规律，而是认识行动的效果，从而为行动提供信念（“思维的唯一职能在于确立信念”）。

作者:北京毛毛 日期:2008-11-20 09:55

最近不断有人问我到底是要通胀还是通缩。我认为，短期会通缩，远期还是会通胀。多远？大约 2010 年后。短期的通缩是由流动性不足引起的，流动性不足原因在于所谓“去杠杆化”，和市场的信心密切相关。在人们对前途没有信心时，他们宁可持有现金或等价物。虽然各国央行拼命增加流动性，仍不能抵消去杠杆化的影响。在金融市场恢复正常后，更充裕的流动性会泛滥，加之社会由于危机对生产能力的投入不足，通胀会比前几年更加严重。

从我看到的资料来说，在实物货币年代，通胀的情况是不严重的，因为即使贵有四海，创造货币也非易事。有趣的例子是汉文帝让他的男宠邓通铸造铜钱成为巨富，还有对美洲殖民地的掠夺引起了欧洲一定程度的通胀。但总体而言，实物货币的主体金银的增长是缓慢的，与生产能力的增长大体相乘。纸币和中央银行的出现，给了现代政府创造货币的强大能力，只要开动印刷机甚至写张支票，货币就被创造出来。政府的天然趋势是越变越大和越花越多，制造通胀可以在不被人发觉的情况下，合法地对储蓄货币（！）的人进行掠夺。在一战后的德国、1949 年前的中国、1980 年代的越南、解体后的苏联、内战时期的南斯拉夫和现在的津巴布韦，我们都看到了让人寒心的通胀。过少的货币也会成为发展经济的障碍，二战后的德国就曾受到等价交换物不足的困扰。布雷顿森林体制其实是个好东西，它确立了黄金—美元轴心，

其他货币与美元挂钩，黄金与美元捆绑使得央行的央行不能滥发货币，抑制了通胀，它的缺点在于过于僵化，不能与各国不同的发展速度相协调。该体制毁于美国的滥发货币。在体系最终瓦解前，政府们试图挽救美元黄金的比值，最终归于徒劳（西方政府的加和也敌不过市场，或者说趋势）。这个体系的瓦解，最大的受益人恰恰是美国。美国就像无产阶级一样，发现自己只是失去了一副手铐，却得到了整个世界（黄世仁说死了老婆更好）。黄金从此沦为一种贵金属。布雷顿森林体制解体的结果是持续的全球通胀，直到 Volker 严厉的货币政策出台。但是，美国根本也无意让它的货币发行再受限制，能轻松收取铸币税的机会谁会错过呢？让这个世界的通胀看起来不那么严重的东西就是金融市场，这个市场 20 多年来越变越大，吸纳了大量过剩的流动性，虽然你们谴责连发行人也不清楚后果的衍生品，但正是它们让普通人的日子不那么难过。金融市场的发达也创造出了很多物质需求，这是人类社会的大泡泡。房地产市场的作用与此类似，所以多年来的房价稳步攀升。为什么人们不去追逐矿物或者食物？因为在一段时间内，它们的生产成本越来越低。当它们的生产成本出现拐点时，它们的价格就会发生突然的变化。这就是这 2 年我们看到的。

在以后的许多年中，金融衍生品的复杂程度肯定会降低，对流动性的吸纳能力也会降低。市场稳定后，哪里能吸纳或

吸引过剩的钱们？我想是实物。

所谓 G20 的声明，不过一纸空文。领导人们处庙堂之高，哪里会被洪水淹到？唯有经过二战那样的痛苦，才会下决心去改天换地。新的货币体系也只能是走投无路或者奇痛后思痛的结果。新货币体系唯一可以肯定的是，不会以美元为唯一轴心。我认为甚至黄金也不再适合作为轴心。

2008，我们从媒体上了解到这世界很难过，但自己可能没有感觉。2009 不会触底，只会更困难。因为我们的困难不是来自某个领域泡沫的破灭，而是人类社会发展模式这个泡沫的破灭。困难从金融延伸到实体经济。谁都知道信心比黄金宝贵，政府的鼓吹只能吹起傻瓜的信心。

最近看到梁锦松的话，觉得很有道理，他的意思是不管你赚了多少钱，重要的是有多少用在了你自己身上。我说，不管你账面赚了多少钱，重要的是你能拿回家多少钱，不要坐电梯。

最近的股市让我想起 1994 年，那时涨了 200%（具体忘了）？这次不会那么乐观，但也很强，只是股市的大趋势从来没有 V 型反转。

次贷不可怕，股市崩盘不可怕，GDP 慢点更不可怕，可怕的是后继无人。《笑傲江湖》里说“欲练神功，挥刀自宫”，这和要想富，少生孩子多养猪真有异曲同工之妙。在个人叫自宫，在民族叫什么？将来我们应该为曾被耻笑的那些“超

生游击队”们立一个丰碑，虽然被不公正的对待，他们含辛茹苦为国家养育了孩子。养老不是靠你攒的钱，而是靠后来者的劳动，我们年轻时的劳动被储存在后来者身上。不要以为努力工作、努力储蓄就可以安度晚年，通货膨胀会剥夺你的一切积蓄，除非你把劳动力储存在货币以外。刚刚过去的繁荣，固然是改革开发的伟大光荣正确的结果，更是建国后人口迅速繁衍的结果。一般认为，政治事件对股市没有长期影响，我认为，政策对经济也没有长期影响，即使有，也远比不上人口结构和数量的影响。民主或类民主体制下，领导人数年一换，如果没有强大民意的压迫，则倾向于做好做的事情。要为万世开太平，就要改变现行人口政策，变计生部门为促生部门。从海外华人和发达国家看，生育倾向与妇女受教育程度密切相关，即使促生，估计也达不到正常人口更替水平。

废除计划生育政策的意义不亚于改朝换代，那位领导人将被载入史册。

作者:北京毛毛 日期:2008-11-20 19:29

大家都说孩子养不起，这是事实。税收拿走了GDP的20%。养孩子应该和教育、医疗、养老一样，享受政府的补贴。因为孩子不仅是给自己养的，更是给国家的未来养的，所以应该全社会共同来抚养孩子。

I HAVE A DREAM. 那些造路修桥的钱能直接用在民生上，

而不是通过拉动 GDP，促进就业(质量很低且不可持续)这种光鲜的途径。

作者:北京毛毛 日期:2008-11-21 17:36

A 股走势很不自然，让人感觉步履维艰。为了抵消外盘大跌的影响，不惜拉汇丰来偷袭恒指。没有参与价值。

作者:北京毛毛 日期:2008-11-26 23:09

我猜税务现在手头比较紧，又是加税，又是打土豪。可是同时，又在使劲花钱搞大跃进。我也不知道说啥好，一说就该触红线了。所以需要立法和司法来对行政进行制约。

范缜说：人生好比树上的花瓣。花经风一吹，花瓣随风飘落。有的掠过窗帘，落在座席上面；有的吹到篱笆外，落在茅坑里。我们落的位置不好。

作者:北京毛毛 日期:2008-11-26 23:15

作者:蝴蝶蓝 20082004 回复日期:2008-11-21 21:49:59

进入动荡前夜的中国

张宏良

金融危机激起了世界民族主义大潮，美国当选总统奥巴马充满爱国主义和理想主义的激情演讲，俄罗斯总统梅德维杰夫针对美国转守为攻的国情咨文，法国总统萨克齐捍卫欧盟利益的大声疾呼，中国国家主席胡锦涛关于解决金融危机要对中国人民负责的坚定态度，都反映了在经济危机的灾难面前，世界各国在爱国主义旗帜下正在迅速团结起来，凝聚

成为坚强的统一整体，展现出应对威胁的强大内聚力量。可是中国却反其道而行之，动荡和分裂的阴云越来越聚集于华夏上空，19世纪末20世纪初那种中国与世界背离发展的历史悲剧有可能再次重演：西方国家团结统一，中国却陷入动荡和分裂。下面3个附件从不同侧面反映了当前中国的危机状况：附件一《一个重大的政治信号》反映了中国内部动荡和分裂的潜在因素正在表面化白热化；附件二《央行指定采访经济学家名单》反映了中国金融和媒体的控制已大权旁落；附件三《推出平准基金是把孩子喂入狼嘴》反映了中国金融买办集团的掠夺已到了不顾一切的疯狂状态。虽然这3个附件互不相干，但是放在一起就会看到中国正在被推向灾难的内在联系。中国有可能成为这场世界大危机中率先陷入动荡的国家。

附件一短文《一个重大的政治信号》，显然并未引起人们太大注意，但是其所发出的政治信号足以惊天动地，该文揭示了陈奎元和徐景安对决背后的重大政治斗争。熟悉共和国历史的人们都知道，共和国历史上所有重大政治事变，都是从这种重大理论对决开始的，无论是文革还是改革都概莫能外。作为中国社会科学院院长的陈奎元与作为中国改革教核心长老之一的徐景安之间的理论对决（准确讲应该是徐景安对陈奎元的突袭），绝不是两个理论家之间的思想交锋，而是中国政治集团之间弥漫着腥风血雨的重大政治较量。陈

奎元关于中国具有两种改革力量的论述，触到了中国改革教的致命死穴，引起了改革教的疯狂反扑，徐景安对陈奎元的批判文章可谓是痛下杀手，刀刀见血，招招致命，完全是要将陈奎元置于死地。为何会有如此深仇大恨？就在于陈奎元代表官方第一次肯定了中国具有两种改革力量：一种改革力量是要把中国带入民富国强的社会主义现代化；另一种改革力量是要把中国变成西方国家的经济殖民地。对两种改革力量的判定，意味着中国也有可能重复普京的改革逻辑——清除打着改革旗号的叛国力量。这个政治信号无疑引起了中国买办集团的高度警觉，于是便爆发了党内两种改革力量的公开对决。这场政治对决的惊心动魄之处，就在于双方并不互相缠斗，而是挺枪跃马直刺对方背后的主帅。陈奎元声称绝不允许打着改革的旗号否定党的基本路线，改变国家的社会主义性质，试图篡夺最高领导权；徐景安则直接把计划经济、公有制以及社会主义等视为邪恶代名词，指责对方反对改革开历史倒车。近些年主持对华关系的美国财长鲍尔森也挥剑杀入战阵，声称“中国改革倒退了。”进而威胁说：“如果中国停止改革，将会对中美关系带来实质性伤害。”最近又严厉警告中国说：“美国金融危机不能成为中国减缓金融改革的借口，我们已经转告美国下届政府，一定要抓紧推动中国改革。”如同上个世纪四十年代美国直接插手国共两党斗争一样，现在美国又在直接插手共产党内部两种改革力量的斗

争，公开支持中国改革教分裂党和国家的阴谋活动。

一定要更加紧密地团结，反对和平演变，要坚持党的领导，否则就上了美帝的当！好啊，振聋发聩。

作者：北京毛毛 日期：2008-11-26 23:18

者：辉色轨迹 3166 回复日期：2008-11-22 16:11:16

作者：北京毛毛 提交日期：2006-1-14 20:48:00 访问：
812584 回复：7488

??人活在世界上的时间其实很短，对世界的影响也有大小，但总体来说，个人的影响是微不足道的，只有少数人除外，如释迦牟尼、穆罕默德和耶稣基督。

=====

毛哥或许已经成为释迦牟尼的弟子了!!!

虽然我很喜欢佛教文化中的美，有庙必看，但不是教徒。

作者：北京毛毛 日期：2008-11-26 23:20

作者：开国玉玺 回复日期：2008-11-22 21:12:17

作者：北京毛毛 回复日期：2008-11-21 17:36:11

A股走势很不自然，让人感觉步履维艰。为了抵消外盘大跌的影响，不惜拉汇丰来偷袭恒指。没有参与价值

是不是变盘期的阵痛啊！向上涨难，向下跌更难啊！迷惘啊

巴菲特钱多，所以着急买，一般人不要学他。

作者:北京毛毛 日期:2008-11-26 23:45

作者: qxjiejie 回复日期: 2008-11-26 23:33:02

作者:Richardchamber 回复日期:2008-11-26 23:22:01

毛毛这种人应该很难成为某一现存宗教的信徒的。

知道的太多了

不 毛毛是心里打定了的主意就一路走下去的哪种人。

如果他的世界观和某一宗教恰巧吻合，那他就是虔诚的信徒。

一条道走到黑，你心目中的毛毛，0(∩_∩)0

上善若水

作者:北京毛毛 日期:2008-11-28 23:07

作者: 石头的历史 回复日期: 2008-11-27 19:33:05

我倒希望能和平演变

能和平，还能进步，何乐而不为

作者: 石头的历史 回复日期: 2008-11-27 19:40:00

所谓的皇帝和大臣

中央和买办

难道不是一群人，张教授能分出来吗？

几十年来，从来不见左右之争，更见的是得势和失势集团的利益之争。老百姓只不过是利益集团的一杆枪而已，需要时拿起，用完就丢

作者:北京毛毛 日期:2008-11-29 00:01

个人年购外汇大幅提至 5 万美元

<http://www.sina.com.cn> 2007 年 01 月 08 日 10:55 北京日报

本报记者 耿彩琴

从 2 月 1 日开始,个人年度购汇总额由以前的 2 万美元大幅提高到 5 万美元。国家外汇管理局 5 日晚公布的《个人外汇管理办法实施细则》,明确了这样的标准。这是居民年购汇额度继去年 5 月 1 日调至 2 万美元以来,又一次提高。国家外汇局负责人士表示,额度的提高将有利于更好满足境内个人的用汇需求,藏汇于民。

2008 年快过去了。

作者:北京毛毛 日期:2008-11-29 18:39

利率下调的不利之处:

- 1、不利于存款人;
- 2、不利于保险公司;
- 3、不利于 RMB 汇率。

加上其他,RMB 面临贬值风险。现在的 RMB 比值可能远高于长期平均水平。

作者:北京毛毛 日期:2008-12-02 01:02

作者: 2591565 回复日期: 2008-12-1 17:03:07

毛毛好久没写财经分析类文章了...

每次上来都惜字如金象打太极一样...

哈...:)

我也希望单位放我大假，现在太忙了。周末还想着要做蒙牛，一忙就到了4点多。从我周围看不出什么危机的样子（我当然知道危机深重），只是同事们说，听你的话一年多前卖股票就好了（再来一次他们也不会卖）。

刚说RMB汇率问题，今天RMB就猛跌。原本以为央行会撑到下个月的。我的建议前面有。

我对股市、汇率、黄金和大宗商品的观点都没变。刚才证明800以上的黄金只是个逃命机会而已。2008，如临深渊，如履薄冰，果不其然。2009呢？呵呵，呵呵。

作者:北京毛毛 日期:2008-12-02 10:57

作者: fhttps 回复日期: 2008-12-2 8:38:51

我认为毛毛对黄金的看法是错误的，欧佩克出人意料推迟减产将黄金打回到800美元以下，但也仅此而已。各发达国家应对经济危机的方法是不断的投入货币，比如美国国债就从9万多亿迅速增长到超过11万亿美元，在这种情况下，黄金无论如何会有一轮大牛市，前期高峰应该就在今年春节前后。现在黄金下行不过是一些短期因素以及市场的投机行为放大后的结果，这种短期走势很快就会结束。

多空看法取决于时间长度，我也同意黄金是好东西。黄金上行压力很大。即使真的上行，趋势出来再追也不迟，但

是现在市场告诉我的就是这个。

房价不值一提，要注意的是 RMB 汇率。

作者:北京毛毛 日期:2008-12-02 11:03

说句废话，我认为所有走势都有内在规律，99%的消息都会让你走入歧途。我最大的亏损就来自于好友的消息，此后我只看人人可得的公开信息。

作者:北京毛毛 日期:2008-12-08 09:08

伏尔泰有一句名言：我可以不同意你的观点，但是我誓死捍卫你说话的权力！

想不到会有这么大的争议。《论语·公冶长》载，孔子曰：“道不行，乘桴浮于海。”鲁仲连义不帝秦，逃隐海上。《庄子·刻意》“江海之士，避世之人”。可见不能改变环境，改变自己也是一种选择。

作者:北京毛毛 日期:2008-12-10 21:49

作者:北京毛毛 回复日期:2008-12-9 6:28:41

非美，尤其 AUD 和 EUR 出现了走强的迹象。同时还要关注大宗商品价格走势的转变。

作者:北京毛毛 日期:2008-12-10 22:10

请大家不要叫我老师了，我应该比泽泽还小点。

强硬是因为不得已。我认为黄金的底仓应该在 10%，加仓看趋势。RMB 贬值已经被官方定调了，但是各党报都安慰大家说长期还会涨的，长期这事随便大家理解了。

我觉得现在实体经济也信息化了，波动大得空前。中国的房价是全球最后的泡泡，让我们看它的结局如何。

作者:北京毛毛 日期:2008-12-11 14:46

在繁荣时期，老百姓容易满足，对政府的容忍度也比较高；经济危机时则反之。对于国家来说，只要有领土和人口，她就会存在下去，对于政权来说，存在下去的理由要脆弱得多。

作者:北京毛毛 日期:2008-12-11 15:03

美国是个基督教原教旨主义国家，但他在世界上的作为表现出来的则是实用主义。实用主义是美国的主义，现在也是我国的。

经济不好，政权容易动荡，领导们看的比我们清楚。所以要敲打公务员和巨富们，杀鸡儆猴，这时候别找事，腐败也要给我收敛点。有的政权存在的理由是选票，有的是GDP，要转变发展观现在的时机不好，所以只有祭出积极财政政策。当然，全球都在用这一招。罗斯福的新政是鼻祖，难言成功。为何后人还前赴后继？因为任期有限制，以后哪怕洪水滔天。

这次危机最危险的大国是中国，因为它的存在理由受到根本冲击。

对西方的强硬态度除了取悦国民外，还要体现实力，以便在未来国际政治经济体系的重塑过程中占据一个有利地位。而这个重塑将是不太遥远的事情。战争当然不能不准备，

但是不打仗能得到不是更好吗？

作者:北京毛毛 日期:2008-12-11 15:18

都说股市是经济晴雨表，我不同意。我认为股市是人们经济预期的晴雨表，更直接地说，是资金流向的晴雨表。所有投机市场都是资金流向的晴雨表，跟随资金流就能赚钱。

一段时间以来，美元指数成了我们的指南针，美指涨，非美跌，股市跌，金属跌，石油跌，农产品跌，BDI 也跌。这反映了资金在避险。黄金在这些投资品中表现算很好的了，当然 JPY 最棒。这两天大宗商品的反弹仅仅是反弹，包括黄金和石油。期现货之间的巨大鸿沟，决定了石油必须反弹，但也只是反弹，至少我这样认为。

美元的大级别反弹还未走完。

作者:北京毛毛 日期:2008-12-11 15:21

eur 和 sgd 走势还挺猛，哈哈。

作者:北京毛毛 日期:2008-12-11 15:25

作者: 8848meter 回复日期: 2008-12-11 15:14:19

毛毛，以后可否说得具体明白些。我相信大多数人没有你读的书多，也没有你思考得多，所以要是说得太简洁了，对我们来说就是看不懂啊。

从小俺娘就批评俺说话不够口语话，以后注意。不过这论坛上的话，看看就得，别人骗你或者不对的话没看懂不是正好吗？

作者:北京毛毛 日期:2008-12-13 15:08

作者: canlanlong 回复日期: 2008-12-13 10:22:32

倒, 怎么又和移民的事情扯上了

毛毛老师, 今天看新闻说我们和棒子互换货币, 这是人民币开始自由兑换的前兆吗?

韩国局势紧张, 韩元 2008 走势疲软, 外债大增, 存在外汇流动性不足之忧。韩国试图求救于中日, 所以最近三国老开会:)。互换货币是帮助韩国稳定汇率, 表示建立某种程度的货币同盟关系。

作者:北京毛毛 日期:2008-12-18 20:32

作者: fanfan321 回复日期: 2008-12-18 12:39:15

隐之书和泽泽的发言很好很真心, 起到热场作用, 但毛毛发言太少, 且总是自说自话含糊不清, 你的贴子很多人看, 影响了很多人, 难道你真的这么无所谓? 你真的看得这么空? 人民需要拯救, 每个人责无旁待!

今天上来一看, 居然又翻页了。谢谢泽泽和隐之书兄的发言, 让我们获益良多。每个人都只有 24 小时, 而我恨不能多俩个小时, 时间实在不够用, 真是“辛苦遭逢起一经”。这贴子的本意是写给自己和孩子将来看的, 希望不要人生糊涂识字始:)。我的所有发言只有一个中心, 要独立思考。

作者:北京毛毛 日期:2008-12-18 20:56

有一半的人能独立思考, 世界和中国就会比现在好很多。

我自己最近在各个投机市场上也比较活跃，但是危机远没有过去，就像通胀不是近在眼前。我们生活在一个大转折的年代，历史在这里拐了一个大弯，发展模式的倒掉只是历史巨变的序幕，接下来的是各国政局和国际政经体制的变化。如果这个过程中好的道德和宗教体系可以延续，那真是不幸中的万幸。

独立思考，独立抉择，我的帖子才没白写。

作者:北京毛毛 日期:2008-12-31 16:38

谢谢牵挂，我很好，就是挺忙的。祝各位 2009 快乐幸福！

作者:北京毛毛 日期:2009-01-11 21:37

《史记·伍子胥列传》，吾日暮途远，吾故倒行而逆施之。

“饮鸩止渴”典出《南朝宋·范晔·后汉书·卷四十八·霍谡传第三十八》：“光衣冠子孙，径路平易，位极州郡，日望征辟，亦无瑕秽纤介之累，无故刊定诏书，欲以何名？就有所疑，当求其便安，岂有触冒死祸，以解细微？譬犹疗饥于附子，止渴于鸩毒，未入肠胃，已绝咽喉，岂可为哉！”

作者:北京毛毛 日期:2009-01-11 22:00

现在各国政府的作为，用上面的几个词来形容最贴切。最后结果就是情况更加恶化，累及原本还算健康的银行系统，危及国家信用，冲击现行制度。至于政治家本人，早已致仕

退养了。对于目前的局面，我已经不会分析，也懒得分析。

作者:北京毛毛 日期:2009-01-11 22:25

作者: lxk147 回复日期: 2009-1-11 22:03:48

那楼主能否分析一下，中国何时能走出经济的低谷？

不知道啊，看不出来。

作者:北京毛毛 日期:2009-01-11 22:26

低谷还早，谈何走出？

作者:北京毛毛 日期:2009-01-11 22:55

恒指构筑了一个上升楔形，下周这个形态就走完了，我想反弹该告一段落。A股没啥说的，我还是老看法，1200点见大底是奇迹，大底要到600点左右去找。

我认为现在还是一个资产价格缩水的时期，通胀没那么快到来。具体通胀啥时来，注意黄金和CAD，AUD走势就行了，主力比我们明白。

周局长倒是给我们这些无房户提了一个醒，现在的期房万万买不得，实在要买也是买现房。

作者:北京毛毛 日期:2009-01-12 14:32

作者: ofbyfor 回复日期: 2009-1-12 11:17:32

请教毛毛一个问题：我现在对前途很迷茫，目前有三条路供我选择，一是出家，二是反抗，三是保持现状。我该怎么选择？

出家的结果大家都知道。

反抗可能面临杀头，但死亡并不可怕，可怕的是不知道如何反抗。

保持现状：糊里糊涂过日子，生不如死。

渐进的改良比革命好得太多。革命成就的永远只是少数人，却以牺牲无数人尤其是青年为代价。即使是那少数被革命成就的人，（如果他们是有情操的人，）到头来也发现革命的果实并不是他想象的那样，不知是喜是悲。

作者:北京毛毛 日期:2009-01-12 14:34

作者: fanfan321 回复日期: 2008-12-30 0:41:37

纯粹技术讨论，不牵扯其他。真希望有高人能给我一个历史，政治，人性的解答

一切历史都由人性决定，人性亘古不变，变的只是我们的工具和盔甲。

作者:北京毛毛 日期:2009-01-12 14:44

推荐大家研究一下世界各国的政党制度，这其中两党制的优点是比较突出的。日本原是一党独大的多党制，但是由于小泽一郎这个一心做大事的家伙，在向两党制演变。

作者:北京毛毛 日期:2009-01-19 22:52

快过年了，我们这里要放一个长假，建议大家持现金或现金等价物过年，以避免可能的损失。做投机，最怕的不是下跌，而是不确定性，至少我这么看。

作者:北京毛毛 日期:2009-01-19 23:39

最近被孩子妈“逼着”读了几本蒙特梭利教育理论方面的书，我很受感动。

“爱是忍耐，爱是慈祥，爱是不嫉妒，爱是不自夸，不张狂，不做无礼的事，不求己益，不动怒，不图谋恶事，不以不义为乐，只喜欢真理。凡事包容，凡事相信，凡事盼望，凡事忍耐，爱是永不止息的等待。”

蒙特梭利有一句话：对人的惩罚莫过于两种，剥夺他的两样东西，一个是内心的力量；一个是人格的自尊。我们的教育恰恰着重于剥夺被教育者，包括我们，内心的力量和人格的自尊。

作者:北京毛毛 日期:2009-01-20 00:05

作者: pidawen 回复日期: 2009-01-19 23:44:31

10多年前就读过文章，说组织部任命干部是中央的最后手段:))

作者:北京毛毛 日期:2009-01-20 00:28

去年早些时候，我很困惑的一件事情是我们即将进入的危机或者衰退是多大级别的，是30年还是80年一遇？后来我再也不提此事了，因为显然衰退级别很高。这样级别的衰退是不可能2年的时间内完成的，市场还远未见底，要保持高度警惕。

虽然中国的情况一枝独秀，但是我们看到国外的情况很令人不安。石油在猛烈反弹后现在又回到了34美元，主要

股指包括标普，FTSE，GDAXI 和 HSI 在 1 月 6 日达到反弹高点后都是一路下行，目前击穿了所有均线，美元指数又在上行。

相应的，新一轮银行危机开始显现，花旗分拆，汇控暴跌

奥巴马不会变魔术，他的就职可能是新的下跌风暴的序幕。美国最近几届总统在任内没有不对外动武的，对于奥巴马来说，武力是解决危机的重要手段。战争可以迫使资金回流美国，同时打击潜在对手。当然，危机的最后解决需要美国人民改变生活方式。我认为这基本没可能，所以最大可能是美国人民把世界拖垮。

要谨慎。

作者:北京毛毛 日期:2009-01-20 00:35

一季度确实可能由于企业增值税改革和补充库存而使经济数据出现一定的回暖，但是一切最终取决于需求，而需求，无论内外，我都看不到一点回暖的迹象。

作者:北京毛毛 日期:2009-01-21 14:09

作者:琉璃犀牛 回复日期: 2009-01-21 12:18:04

爱是忍耐，爱是慈祥，爱是不嫉妒，爱是不自夸，不张狂，不做无礼的事，不求己益，不动怒，不图谋恶事，不以不义为乐，只喜欢真理。凡事包容，凡事相信，凡事盼望，凡事忍耐，爱是永不止自息的等待。

Love suffers long and is kind; love does not envy; love does not parade itself, is not puffed up; love does not behave rudely, does not seek its own, love is not provoked, thinks no evil; love does not rejoice in iniquity, but rejoices in the truth; love bears all things, believes all things, hopes all things, endures all things. Love never fails.

这是圣经哥林多前书的一段，很高兴毛毛也喜欢。

谢谢指教。我觉得蒙特梭利的很多主张都似曾相识，原来确实相识：)

作者:北京毛毛 日期:2009-01-21 14:12

作者: pidawen 回复日期: 2009-01-20 20:56:11

作者: 北京毛毛 回复日期: 2009-01-20 00:05:17

作者: pidawen 回复日期: 2009-01-19 23:44:31

10多年前就读过文章，说组织部任命干部是中央的最后手段:))

=====

不知道可以简单说下是那本书的

《战略与管理》

作者:北京毛毛 日期:2009-01-21 14:21

作者: 川之流 回复日期: 2009-01-20 10:13:46

私募赵丹阳发公开信说股市泡沫已经洗净，称09年建

仓。记得毛毛在当初赵清盘时说过他是你比较欣赏的私募，你对他现在的观点是怎么看呢？

谁的话都不会全对，尤其公开说的话。在现在这种拼命鼓吹信心，稍有不同意见就是美国鬼子的氛围下，对于任何人的公开发言都要独立思考，这些发言未必代表他们的真实看法。

建仓？建 5%还是 95%？建仓持续时间可以很长的。我认为现在趋势并未反转。Enjoy ur bear market!

作者：北京毛毛 日期：2009-01-24 12:40

作者：夏也 回复日期：2009-01-24 12:14:41

要在中国这个地方打破常规，或则你们希望成为所谓的总统，唯有乱世出英雄，代价是混乱，而而得胜者只有一个，就是上台的那个人，而你们只不过是希望成为民主自由条件下的子民，你们用你们的行动成就了那个人，那个人也许会给你们点赏赐，但到你们的下一代，依然是被剥削的下一代。你们希望这个中国需要民主，但我告诉你们，在没有被西方文化彻底改变之前，你们还是断了你们这个念头，否则会害死你们自己。你如果觉得自己已经有了这个素质和信仰，但身边还没有改变，那么我希望你到美国去。

在中国这个社会，永远都是利用和被利用，即便民主也不过是牺牲大多数而换来的少数人享有，两党制，多党制，永远是两个党派玩弄百姓的工具。台湾民主其实就是台湾乱

象之源，一个 13 亿人口的大国一旦在教育未完全放开的情况下实行，就是一只从瓶子里逃出的魔鬼。

我们现在不是呼唤民主，而是呼唤教育理念，经济体制改革地完成，到你有闲心来考虑民主，和形成独立思考能力的情况下，再来呼唤民主吧。

否则你没有这个资格，否则你只能成为一个乱世恶魔。
我誓死捍卫你说话的权力。

但是教育和民主的关系需要讨论。如你所言，那文盲要被剥夺选举和被选举权了。在西方历史上，穷人和妇女的选举权是经过斗争得来的，文盲我不清楚。

这几年农村选举的试验可以解答教育和选举关系的问题。

作者:北京毛毛 日期:2009-01-24 12:53

黑猩猩和人的基因仅有 1%的差别，而在这 1%里，穴居人和人类有 96%是相同的，另外的 4%是和黑猩猩一样的。

基因圖譜分析報告指出，中國人與白種人之間的差異程度，比非洲不同族裔之間的差異還小。

在所有種族當中，以非洲黑人內部所存在的差異性最大，部分非洲人在基因上與白種人的相近程度，甚至還高於與其他非洲人種間的相似度。中國人與白種人之間的基因差異，若與非洲東西岸不同黑人種族間的差異相比，同樣也顯得微不足道。

原因是人类起源于非洲，黑人就是树干和一部分树枝，白人和黄种人也是一部分树枝。黑人的基因多态性更加明显。当然，我国不同意人类单一起源，认为东亚是独立的人类起源地之一（我认为即使如此，那些所谓人类也早已无后）。

作者:北京毛毛 日期:2009-01-24 12:56

随笔，与经济无关。

中国的历史从商开始，第一位成熟的政治家是周公。他做的最重要工作除了稳定周的统治，对后世影响大的是制定周礼，确立分封制和两都制。周礼不用多说，被儒家所尊奉（计划生育不合周礼，0(∩_∩)0）。周代之所以能延续800年之久，与分封制密不可分。虽然有人说分封制导致了后来春秋战国的乱局，但是没有分封制，天下可能早就大乱了。因为商的疆域仅限于黄淮河下游一带，周的疆域则从燕到淮（楚不算），从陇到海，在当时的条件下，不可能由中央直接管理各地区。分封中，与王室血缘亲近的，爵位就高，地方也重要。分封实质就是用血缘关系来巩固统治。从周幽王烽火戏诸侯来看，直到西周末年，王室的统治都是非常巩固的。分封制成功之处还表现在春秋最重要的诸侯国晋，始祖就是成王的弟弟。

商的遗老遗少对周不服，发动了叛乱，虽然被镇压下去，但是也让周公认识到镐京僻处西方，不利于统治。于是周公建立了洛阳的陪都地位。从此，长安洛阳双星照耀中国，直

到唐末。两都制的建立帮助周延续了东迁后的岁月。

秦始皇一定自视甚高，所以废分封、置郡县。郡县制的基础是交通和信息的便利，主席推崇的始皇帝又修驰道，就是当年的高速路。秦想做的事太多，大搞基建，却不改善民生，搞得国富民怨，终于轰然倒在六国遗少和草民的联手之下。

周公之后影响最大的政治家我认为是刘邦。虽然史记对他颇多贬损，但是政治这东西，本就不是正派人能玩好的。对政治家的评价，主要依据也不是私德，而是其施政的效果。刘邦能够安定国家，休养生息，是成功的政治家。从私德而言，刘邦极其厌恶雍齿却封他为侯，且让其善终，可比宋太祖，远胜大肆迫害功臣的明太祖。至于韩信彭越和英布，是另外的问题。刘邦延续了分封和两都制。分封在周公是巩固统治的手段，在刘邦则还有夺取天下的功效。如果没有对韩彭英和六国旧贵的分封，刘邦能否击败项羽很难说。刘邦夺取天下后，认识到要巩固统治，必须搞分封。在清洗异姓王的同时，刘邦将国家按重要程度分给子弟。如庶长子刘肥，封在齐，凡能说齐语之民都归于齐，弟弟刘交封在楚，侄子刘濞在吴。分封制对国家的护卫作用在吕后当政时充分显示出来。到文帝景帝，依然分封自己的儿子。七国之乱则反映出分封的两面性，吴楚等国与景帝关系渐疏，又有私人恩怨，尾大不掉。而平叛的主力军，除了周亚夫部队，还有景帝的

亲弟刘武的梁国（梁，魏也，天下正中，关中门户）。梁军承担了最苦的抗洪堤作用。景帝之后，分封开始退出中国历史舞台。

作者:北京毛毛 日期:2009-01-24 13:46

分封制退出的原因一是统治效率的提高，二是杀人武器的进步。汉光武是很明智的，他的分封规模很小。到晋武帝时，又要搞分封，结果出了八王之乱。到唐代，就只封王不封地了。

但是两都制延续到了唐末，中央在两地间迁移。汉高的手下主要是东方人，他本来想定都洛阳，但娄敬劝他都百二之地的关中（以二当百），另封骨肉在十二之地的齐，张良附和。东汉时，因为关中破坏严重，转都洛阳。西晋本来都洛阳，因为洛阳被战乱破坏，迁长安，最后亡于斯。北魏孝武帝被高阳所迫，由洛阳出走投奔长安，北方裂为东西两半。

西汉之后，东部得到充分开发，关中的地位相对衰落。从高洋和宇文泰的攻守之势，可以看出这点。直到侯景之乱后，西魏得到巴蜀，才进入战略均势。隋虽然由于历史原因定都长安，但显然仅靠关中物产已不足支撑统治者需要，所以杨广开挖大运河，使江淮物产可以直达关中。隋唐的关系类似于秦汉，隋也亡于大搞基建，疏于民生，唐捡了基建的便宜。唐代的安史之乱和唐末战乱对关中和北方的破坏非常

严重，从此中国的经济重心进一步向江南转移。唐亡后，再也没有全国性政权定都在两都了。

总体而言，两都时代，大部分时间长安为主，洛阳虽然处天下正中，但是战略纵深小，不便防御，有乱则先被波及。

作者:北京毛毛 日期:2009-01-24 13:52

作者:夏也 回复日期:2009-01-24 13:11:25

对于分封制，你要知道并不等于两党制，你还必须要知道一个前提，就是必须只有一个皇帝，如果两个皇帝轮流，想必是一山不容二虎，如果真要创造出这个环境来容二虎，那么只不过使分属于二虎之间的百姓受伤。而得胜者和受益者也只不过是少数人。

你们寄希望于民主改变这一切，或则提高你们的生活水平，那只不过是一厢情愿。只有一个太阳，只有这么一个地球，你以为共产主义真能存在么？

现在你毛毛现身说出你的观点，你希望通过民主达到你的从政目标或达到你的共产社会，那只不过说你还太嫩，或则是希望以此未目标来达到自己私利的一个人。

既然你引用中国周代的历史来论证中国实行民主的必要性，那你必须要认识到，中国五千年来还不是皇权的延续？

如果你希望你能得到民主，好，你不仅需要看《圣经》，看什么西方的教育理念的书，你还必须开始从你的儿子开始

吃西方的转基因食品，因为那里面有西方改变东方人食物链的基因，并且向所有人先宣传这以上两个建议。否则呼唤民主只不过是你们这些失意排斥在官权文化之外的失意人的遮掩法。大学教师就是这样一个很有代表性的群体。

你也说过，小处本善，大处本恶，你其实也有这样对官圈腐败的理解，用之于你身，也许你通过民主达到了你想要的高位，你也许并不会比他们会廉洁多少，因为你已经流露出了你的一些想法。

当然，我需要你这个帖子发表我的看法，你如果不舒服，可以不看我的帖子。

我都是怀着愉悦的心情看你的发言，那会不舒服：)

我写点历史只是业余爱好，不为影射什么。

去陕西博物馆时，解说员说福娃形象源自那个人面鱼纹盆，若真如此，那这个画福娃的人不知是个什么文化人？那个盆是冥器吧？寒啊。

作者:北京毛毛 日期:2009-01-24 13:58

作者: 我踏月色而来 2008 回复日期: 2009-01-24 13:56:14

昨天晚上黄金暴张到 900,想听毛毛说说黄金.

^_^, 放长假啦。回头说好吗。

你何时能做到得而不喜，失而不忧啊？

作者:北京毛毛 日期:2009-01-25 15:38

回隐之书，割据不同于分封。分封是主动的，割据是弱干强枝的结果。秦亡原因是古往今来无数人抒发才智的对象:)，我认为根本原因还在经济方面，让老百姓活不下去了呗。

关于人类起源，我更认同分析DNA变异推导出的结果，当然如果确实是神造的人我也不会太意外。十多年前这个问题就很热了，我在大学百无聊赖，读了好多:)

作者:北京毛毛 日期:2009-01-25 16:25

作者: apollo_sun7 回复日期: 2009-01-25 15:59:51

再过三个月,太阳黑子的情况还不改变,就创历史新底了.

今年的天气非常冷.加拿大首次出现白色圣诞节.也就是说全加拿大在圣诞节时下雪.美国的中西部的天气奇寒无比.

戈尔的全球暖化要破产.

大家要小心.天气对我们的生活的影响是不能忽视的.

你说的对。我怕大家厌烦，没说气候的事。其实这气候变化最要命。

作者:北京毛毛 日期:2009-01-26 10:28

老有人说圣经，我谈谈自己的认识。除了神和人子，圣经中最重要的实际是摩西。圣经的最早部分就由摩西写成。他开创了一神教的先河，此后的基督教源起于摩西创的犹太

教。穆罕默德在耶路撒冷做了多年生意，虽然不认字，却受神启，开创了同样一神的伊斯兰教。锡克教好像也受影响，一神。

一神教还禁止偶像崇拜。

其次重要的是圣保罗。有人评价中国革命，没有毛泽东这火就烧不起来，没有周恩来这火就烧不下去。神或者上帝或许给人赐过不止一位弥赛亚，但是保罗只有一位。

作者:北京毛毛 日期:2009-01-28 00:50

作者: fhttps 回复日期: 2009-01-27 07:18:24

毛毛先生前面已经说了，他继续看空黄金的，800多点价位的时候是出货的最后机会。

所谓出货，只是就短期而言。黄金大的涨势未完。但眼下金价需要回探。

作者:北京毛毛 日期:2009-02-01 09:24

事业单位人员养老金可能大幅降低 以减财政负担
2009年01月31日 18:29 华龙网-重庆晚报

养老金制度的破产是历史的必然。不是每一代人的前途都是光明的。

黄金不适合短炒。我认为纸黄金不是一个好东西，它诱导你去追求很菲薄的利润，最后却交了高额的手续费。一定要炒，可以作黄金期货或黄金股。

作者:北京毛毛 日期:2009-02-01 09:47

长假一周欧美股市基本收阳，但形态恶劣，呈击穿主要均线后回抽确认再下跌走势。预计 DJI, SPX, FTSE 都要重新考验多年的颈线位，然后击穿下行。

周五逆势拉抬恒指，目的很明显。

黄金的机会在于通货膨胀和信用货币体系的崩塌，其中，出现后者必然导致前者。Obama 刺激经济必需增发国债，但数额巨大，只有发给 Fed，Fed 会议声明证实了这一点。

作者:北京毛毛 日期:2009-02-01 10:06

作者: apollo_sun7 回复日期: 2009-02-01 09:43:34

再来看气候,冰川融化做为全球暖化论题的有效证据向我们一遍又一遍的展示.猜猜什么发生了?

<http://www.dailytech.com/Article.aspx?newsid=13834>

美国伊利诺州大学的气候研究中心最近告诉记者:北冰洋的冰的水平在最近几个月中突然回到了 1979 年的水平.该中心从 1979 年开始观察和记录北冰洋的数据.根据全球暖化在 2008 年的估计,北极的冰在 2008 年要全部融化.

戈儿上个星期在华盛顿特区继续宣传他的全球暖化.上周因为严寒,该地区的学校关闭.我希望冰雪跟着他走,他走哪就下那儿.让他穿短裤,反正天气变暖了,不是变冷了.说的和做的要一致. :)

美国人很抗冻的,我穿外套时,人家都是短裤。

以后气候暖化将是象曹操和房中术一样不允许争议的话题，尤其现在 Obama 上台了。他的政策至少有 2 点很清楚：逐步撤出伊拉克，重点转向阿富汗；大力发展可再生能源。

历来民主党 zf 对油价不利。

作者:北京毛毛 日期:2009-02-01 15:29

“三元悖论”理论：货币政策独立、汇率稳定和资本自由流动三个目标不可能同时达到，只能同时达到两个。

国家财政吃紧，以前多年的税收不知都到哪里去了，4 万亿的故事听听就是，真要实行就吓人了。

国内股市不可能一枝独秀，还是熊市，见好就收。

作者:北京毛毛 日期:2009-02-03 13:15

作者:生活象一把锁 回复日期:2009-02-03 10:58:04

股市如此的火爆. 毛毛能否给个解释!是复兴的开始还是黑暗前的黎明?

想起好多年前的一句话，也不看看谁在做多？

媒体对形势一片叫好声，前低后高，充满信心。我看报少，家里没电视，受影响不大。

对形势的预估和实际操作需要分开，预测决定资金投向，实际操作则复杂得多。保守如我，在长假时手里还有三只股票：包括黄金股和海油，其余资金买债券套利（债券昨一开市就卖光了，特声明一下）。

作者:北京毛毛 日期:2009-02-04 14:11

作者：生死如幻 回复日期：2009-02-04 13:05:01

东南亚国家移植过来西式民主，总会或多或少的问题，这说明，政治制度是有文化基因的，

欧美国家，其文化基因相似处甚多，政治制度类似就不奇怪了。

相反，东南亚属于儒家文化圈，和欧美文化差异挺大，生生的移植过来西式民主制度，总会有排斥反应，不被搞死就是很幸运的事。

要想在中国搞成西式民主，除非更换文化，每个中国人的思想全部西化。

作者：生死如幻 回复日期：2009-02-04 13:12:46

要我说，政治制度的变化，是文化进化的自然结果，也不要急着硬改政治制度，

先把文化融合搞完，吸收西方文化的一些要素，这个过程自清末开始，

还没结束，

吸收完了，还要融合，

等进化出新的文化，自然会搞出新的政治制度。

听君一席话，胜读十年书。

作者：北京毛毛 日期：2009-02-04 18:06

民工列车上被绑致死续：列车长称捆绑为公共利益

<http://www.sina.com.cn> 2009年02月04日12:17 东方

网

我够麻木了，看了这报道还是很痛苦。民主不民主再说，首先我们应该拿人的标准来对待人。

作者:北京毛毛 日期:2009-02-05 04:42

DJI: bye, 8000!

作者:北京毛毛 日期:2009-02-06 14:58

市场对通胀的忧虑显然在抬头，这促成了最近的金价和金属价格以及 BDI 指数的回升，这种趋势可能延续。

开发新能源的一个前提是油价要维持在一个适当的水平，肯定要高于 40 美元。仅仅依靠政府的政策是不够的。

美股即使破位，可能也是最后一跌。当然这一跌可能很大。

作者:北京毛毛 日期:2009-02-06 21:43

作者: apollo_sun7 回复日期: 2009-02-06 20:48:53

你说得对，美元与黄金同涨反映的是人们对企业信用的担忧转变为对企业和政府信用的共同担忧。但至少我们现在还可以享受一段小牛市。前面我说股市让我想起 1994 年，有同学问 why? U C now.

作者:北京毛毛 日期:2009-02-09 12:32

作者: 四海渔夫 回复日期: 2009-02-09 08:39:15

转:

最近有幸拜读了张九洲先生所著的《唐山大地震漏报始

末》一书，在书中，提到了耿庆国专家的一个观点：即大地震前一至三年半将会有一场大的旱灾，书中耿庆国在遇到1972年华北大旱时有这样一段话：

“年轻的地震工作者陡然一惊：1965年华北大旱，1966年3月8日和3月22日河北邢台先后发生6.8级和7.2级地震。1969年云南大旱，1970年1月5日云南通海发生7.7级地震。在他考察上述地震灾区时，灾民们都反映过震前大旱的说法。

大旱之后果真会出现大震吗？

这里是平谷，距北京仅一箭之遥，真要发生大地震后果不堪设想！那天吃西瓜是否吐了西瓜子，他不知道了，心中只有一个迫切的课题：研究孕震过程中的气象效应。

通宵达旦的研究。大量的史料堆积得像小山一样。

他在系统查阅整理全国各地震区降水量资料的基础上，列出了近百年来中国6.0级以上大地震的旱震震例229例。

从公元前231年（秦始皇十六年）至公元1971年，在这2202年间，华北及渤海地区共发生6.0级以上大地震69次，其中除1337年9月8日河北怀来6.5级地震，震前二年大饥，灾因不详及1368年7月8日山西徐沟6级地震，震前一年大风雹外，67次地震都是旱震震例。其中，震前一年大旱者为27次，震前二年大旱者为15次，震前三年大旱者为16次，震前三年半大旱者为9次。总之震前一至三年

半时间内大旱为 67 次，占地震总次数的 97.1%。”

你转的很好，我是相信大旱与地震内在关系的。相比暖位相，拉马德雷冷位相周期可以说是多事之秋。这些年我深刻认识到，人定胜天的说法很豪迈，但可能是错的。太阳、月亮和星辰的位置对地球和人类的影响是巨大的！大的地震几年内还会有的，风平浪静的日子已经一去不返了。

作者:北京毛毛 日期:2009-02-10 21:57

作者: harvey1122 回复日期: 2009-02-10 12:58:04

作者: 北京毛毛 回复日期: 2009-02-06 14:58:01

..... 美股即使破位，可能也是最后一跌。当然这一跌可能很大。

作者: 北京毛毛 回复日期: 2009-01-20 00:28:07

去年早些时候，我很困惑的一件事情是我们即将进入的危机或者衰退是多大级别的，是 30 年还是 80 年一遇？后来我再也不提此事了，因为显然衰退级别很高。这样级别的衰退是不可能 2 年的时间内完成的，市场还远未见底，要保持高度警惕。

毛毛的观点一直在留意，能否提示一下这“最后一跌”的观点，是否与上面 1 月 20 号的观点一致？

大 A 最后一跌，然后反弹。但大底不敢说。个人观点，

仅供参考。

作者:北京毛毛 日期:2009-02-11 11:41

新华网布宜诺斯艾利斯 2 月 1 日电（记者宋洁云 冯俊扬）阿根廷农业协会 1 日发布报告称，该国部分农业产区出现的严重旱灾使农业部门损失惨重，预计阿根廷今年的经济增长率将因此下降一半。

报告指出，受旱灾影响，阿根廷的小麦、玉米、大豆、高粱和向日葵等农作物都将不同程度减产，加上国际市场农产品价格较去年有所降低，2009 年阿根廷农业产值将出现下降，其中小麦产值降幅将达 49% 左右。此外，阿根廷目前已有 180 万头牛因干旱缺水死亡，这给该国的畜牧业和牛肉出口造成沉重打击。

Argentina 和巴西、澳大利亚都是重要的农业出口国。

作者:北京毛毛 日期:2009-02-11 11:45

昨天看到一个标题：52 年来最大的月亮。我就想，52 年前是啥时候？1957 年！月亮的引力对地球影响不可小觑。

作者:北京毛毛 日期:2009-02-11 20:09

作者：考还是不考 1 回复日期：2009-2-11 11:55:32

在这潜水很久了，衬毛毛老师在赶紧上来问问，27 岁的人了才开始去参加自考还来得及吗？（报考的是专科会计）考完都三十多了，是该考下去还是去学门有用的技术？毛毛老师能否给点建意，先谢谢了！

少小而学,及壮有为;壮年而学,及老不衰;老年而学,及死不朽。克林顿同志也提倡要终身学习。

学吧!

作者:北京毛毛 日期:2009-02-12 10:18

作者: GZ 泽泽 回复日期: 2009-02-12 08:14:51

去年买了只农业节水的H股,本来还是有前瞻性的,可惜买早了些,一直被套着,可见战略上对头战术上错误还是要做先烈,要吸取教训。

我最近在看阿里巴巴和 byd

作者:北京毛毛 日期:2009-02-14 09:23

作者: anchorliu 回复日期: 2009-02-13 22:47:53

我想问一下毛毛老师:

在经济危机中,加拿大是处于一个什么位置上呢?现在看来受到的影响很大;那么从长远来看,考虑到加拿大丰富的油砂等资源,加拿大是不是要比美国有前途呢?

PS:正在考虑去美国还是加拿大

当然去美国

作者:北京毛毛 日期:2009-02-16 20:01

作者: 考还是不考 1 回复日期: 2009-02-15 17:10:23

谢谢毛毛老师 apollo sun7 及乖乖爱生气的鼓励,说实话其实我是想放弃的,看了你们的留言,我知道该怎么了,再次谢谢各位!

我自己以前倒是把留学美国的机会放弃掉了:))

生活是第一位的，要做自己喜欢的事情。

作者:北京毛毛 日期:2009-02-18 21:46

以前问过，你何时才能做到得而不喜，失而不忧啊？今天我要问，你何时才能做到不再“惶恐滩头说惶恐，零丁洋里叹零丁”啊？诸位要问我黄金，是否又为了投机？

我看好黄金长期走势，但短线上涨过快需要回调，850美元将是极强的支撑。今天我唯一减仓的就是一直表现优异的黄金股。

作者:北京毛毛 日期:2009-02-19 08:45

作者:水头如箭 回复日期:2009-02-18 22:59:23

赞同毛毛和隐兄的观点。按照宋鸿兵的推算，今年3月是企业债爆发的关键期，所以最近盖特纳和美联储急忙推出2万亿的金融救助计划，估计还能撑段时间。相信3-4月，会是内外坏消息连续轰炸的时期，月底该到股票清仓的时候了。按《每日清算》主编维金的调查，美国公私债务和财政缺口总额达53万亿美元，这笔帐恐怕是还不上，美元长期贬值的趋势无法避免。各个区域集团有推出自己统一货币的想法，未来可能形成几种主要区域货币（美元、欧元、日元、人民币、拉美或中东的某种货币等）相互竞争又相互制衡，共同充当国际贸易货币的职能。但这几种货币之间的清算，恐怕还得请出黄金。

是的，形势是我们出生以来从未经历过的糟糕。我倒是同意奥地利学派的主张，政府不要大包大揽，该去的就要让他去。

作者:北京毛毛 日期:2009-02-19 09:03

作者: 不求下进 回复日期: 2009-02-18 14:09:19

我可不是高手，我只是汇聚了楼主，GZ 泽泽，隐之书，刘军烙，宋宏兵，时寒兵等高手的观点而已。

作者: pigyanjing 回复日期: 2009-02-18 23:35:24

毛毛一直都是潇洒地游走于红尘之外~

就跟斗蚰蚰的人看蚰蚰一样观看着这群蚰蚰

请不要这样捧我，否则我只有不讲话了。我也是屁股决定脑袋的利益中人，勤勤恳恳的打工仔而已。

作者:北京毛毛 日期:2009-02-19 09:05

作者: 有营养的牙牙 回复日期: 2009-02-19 08:44:25

对，我也投机。投机当然会有犯错误的时候，所以资金管理是最重要的。

作者:北京毛毛 日期:2009-02-23 09:21

偶尔看了下 DJI 和标普的线，快有大反弹了。

作者:北京毛毛 日期:2009-02-23 09:44

全世界都在谈论欧洲的危机，可是 Euro 从周五到现在却走势彪悍。我想，市场的风险偏好上升。

作者:北京毛毛 日期:2009-02-24 21:06

作者: SH 小菝 回复日期: 2009-02-24 19:15:49

作者: 隐之书 回复日期: 2009-02-24 16:35:59

要挽救世界经济必损中国经济。

顶一下!

很快我们就将亲身经历...

另:今天被公司裁了.

Take it easy. Be happy.

作者:北京毛毛 日期:2009-02-25 12:05

作者: 心只放在一个地方 回复日期: 2009-02-24
21:12:18

毛毛。。。。

祝你很快能找到新工作。

谢谢你的关心:))

我想去桂林,我想写贴子:)

作者:北京毛毛 日期:2009-02-26 11:25

王石的背景。他的做法或许反映了更高层的想法。在商言商,也不能太苛求人家。

作者:北京毛毛 日期:2009-02-26 21:52

作者: GZ 泽泽 回复日期: 2009-02-26 20:50:17

王石是商人中的政客。很早以前卖掉碧桂园时我对朋友说过,如果若干年后我觉得地产股可以介入的时候,我会选

择万科的。

两代出了一个贵族，王石的眼界和人脉，暴发户绝对做不到。包装是小问题，现在我们所见的公众人物都是包装过的。关键是孔子说的，听其言观其行。

作者:北京毛毛 日期:2009-02-26 22:10

作者:水头如箭 回复日期:2009-02-26 20:13:26

作者:水头如箭 回复日期:2009-02-19 21:15:41

大盘连跌三天，逼得高层连出两个振兴规划，对股市真的很关心啊！主力陆续在撤了，散户们也得提高警惕，明天是个逢高撤退的好机会！

想到了，还是没做到。20日撤了一半，今日又撤退了2/3,但是尾盘又杀进去了。投机，与自己的贪念作战，真不是件容易的事。

中国股市以前多是尖顶，近年多为双头，没注意过吧？其实我更喜欢下跌市，可以心态从容地挑拣。尤其跌市里的衍生品种，常常提供很大的安全边际。刚入股市时，人人都想天天涨停板，但是有意义的是最后你的资金量涨了多少。

手下表示看好某品种时，Soros会问，你建了多重的仓？有意义的是仓位和涨跌幅的乘积。所以我认为投机一定要持有让自己可以安心睡觉的品种，这样你的仓位才可以达到一个有意义（语句重复，修辞不美:）的水平。

拿历史来看，一个月后或许还会重回此次反弹的高位做成大的双顶。但是不要指望这个。我也只是猜想。

作者:北京毛毛 日期:2009-02-26 22:20

我不认为股市是经济的晴雨表，那么它是什么？它是经济的表象进入人脑处理后反映出来的人性。就像梦也是外界事物经人脑处理后的产物，但是梦和现实相差何止里许，有时完全是反的。

正因为股市更多反映了人性，我们才看到不同国家不同时间的股市走势的类似，我们才听到不同人不同时间说的同样的蠢话，所以技术分析才有效。当然我不太懂 TA。

作者:北京毛毛 日期:2009-02-26 22:21

拿历史来看，一个月后或许还会重回此次反弹的高位做成大的双顶。

这句不对，是2个多月。大家随便一看，我们都不是活在预测上。

作者:北京毛毛 日期:2009-02-26 23:43

我看好黄金。

作者:北京毛毛 日期:2009-02-28 12:12

作者: 12345ty 回复日期: 2009-02-27 19:02:23

毛毛认为5,6月股市会探底吗?

要能探底就好了，那一定是上帝的奇迹。恒指很危险。

作者:北京毛毛 日期:2009-03-02 12:12

作者: GZ 泽泽 回复日期: 2009-02-28 13:28:33

作者: 北京毛毛 回复日期: 2009-02-28 12:12:20

作者: 12345ty 回复日期: 2009-02-27 19:02:23

毛毛认为 5, 6 月股市会探底吗?

要能探底就好了, 那一定是上帝的奇迹。恒指很危险。

我等恒指大跌等了很久了。

前段时间跟朋友开玩笑, 如果汇丰控股跌到 20 元以下而 HSBC 又没有倒闭的征兆的话, 我就考虑买它。

还是泽泽有实力! HSBC 和全球资本市场都回不去了, 再也不是以前那个汇丰了。有胆量倒是可以做空, HSI 的目标位在 9000 以下。

作者: 北京毛毛 日期: 2009-03-02 12:26

作者: flower_828 回复日期: 2009-03-02 03:40:24

lz 的确具有专业的学术研究方式方法

和所有搞学术出生的人一样, 危机意识极其严重

事实上, 无论股市与期市, 还是政市, 任何预测都是没有任何意义的

看 LZ 一直推崇人口扩张, 看来是做父亲的感觉让你很是飘飘然了吧? 又或者认为自身的基因真是太好了吧

冤枉啊冤枉, 有时间你看看中山水寒的帖子吧, 我完全

同意他的观点，停止计生关系中华民族的百年大计！

作为个体，孩子可能是大多数人一生最大的投资之一，怎能不多种几棵苗？怎能不认真看顾？因为他可能是最大的资产，也可能是最大的负债。做父母很累的，哪能飘飘：)

我对自己的长相和智力是比较满意，但这和我对计生的立场无关。

作者:北京毛毛 日期:2009-03-04 13:49

Obama 老得好快！他的祖先不是黑奴。

作者:北京毛毛 日期:2009-03-06 16:51

作者: SH 小荻 回复日期: 2009-03-05 16:16:58

我来回答一下。没谁有胆量不救。AIG, Too Big to Fail.
Think about stories of Lehman Brothers.

作者:北京毛毛 日期:2009-03-06 16:52

还有一句, Too Big to Exist!

作者:北京毛毛 日期:2009-03-09 22:24

作者: 怀念桃花 回复日期: 2009-03-08 00:58:46

毛毛, GGI 泽泽以及诸位高人可否发表下近期深圳楼市成交量回升的看法以及房价趋势.

抱歉, 不是故意不回答。北京的成交量也有放大, 有兴趣可以看下香港上市的富力地产的报道。任何趋势都不是一蹴而就, 中间会有逆流和漩涡。经济学家们不是老在讨论走势是 W、L 还是 U 或者 V 么? 楼市牵扯了太多的利益, 连信

息都是不可靠的。但是有一点我很明确，在目前情况下，妄图靠炒楼获利是非常危险的想法。

趋势无敌。

作者:北京毛毛 日期:2009-03-09 22:35

作者:怀念桃花 回复日期:2009-03-08 00:58:46

你的名字和《东邪西毒》有关吗？它和《大话西游》一起，是我们这代人的必修课。

作者:北京毛毛 日期:2009-03-09 22:49

作者:怀念桃花 回复日期:2009-03-08 00:58:46

你的名字和《东邪西毒》有关吗？它和《大话西游》一起，是我们这代人的必修课。两部电影讲的其实都是光阴的故事，sigh

隐之书的话我都同意。这些年，岂止我们，整个西方世界都在龙腾盛世。其实好日子在1990年左右就该结束的，但是数个因素给他延了命。人类得到了他不该得到的，就要受相应的苦。我们很幸运，可以经历有史以来第一次全球范围的经济危机（我认为结局不是复苏，而是萧条）。

这危机哪里是80年一遇，它是对工业革命200年来经济发展途径的总清算。我们如何从经济发展的死胡同里钻出来？我们要留给后代怎样的地球？后人提到我们的时代将怎样评价？那是旧时代的结束，却未必是新时代的开端，这是最可能的评价:)))

作者:北京毛毛 日期:2009-03-09 23:10

不论这代人的前景如何,每个人都要努力,这样至少你的前途才有可能是光明的。

美股看来比港股要领先一点,已经击穿了颈线位,hsi也会很快到达颈线位。汇控回不去了。东欧危机之后呢?亚洲危机是肯定的,欧元危机也快了。

黄金将是 zigzag 走势,直到股市走稳或经济见底才会突破。

市场一定会有大的反弹,但是不要激动。不赔钱是第一位的,在此前提下,你一定可以找到年收益 15%以上的机会。要减少交易。

作者:北京毛毛 日期:2009-03-09 23:19

作者: fanfan321 回复日期: 2009-3-9 23:09:00

建议你多读读历史,太阳下没有新鲜事。

人身依附。

罗马的兴衰。我不同意危机是美国故意引爆的。

说我说话云山雾罩,同意。司马懿胜了诸葛亮靠的是什么? 时间!

作者:北京毛毛 日期:2009-03-09 23:22

作者: 高闽 回复日期: 2009-03-09 22:52:45

我看从上到下,所有的人都有无奈感。不光是你们。

作者:北京毛毛 日期:2009-03-09 23:44

虽然汇控回不去了，但是短期而言，做多的收益可能大过做空。

作者:北京毛毛 日期:2009-03-10 10:48

2、市场一定会有大的反弹，指的是什么投资市场？A股、港股还是商品市场？

所有向下的市场，现在是石油，过一段可能是美股。

1、黄金直到股市走稳或经济见底才会突破，突破的方向是想上还是向下，为什么突破要到股市走稳或经济见底？

在股市暴跌时，各家资金头寸紧张，谁来推高？股市走稳也不意味着向上。

作者:北京毛毛 日期:2009-03-10 20:26

作者:西城秋色 回复日期:2009-03-10 14:27:16

毛毛，太阳黑子活动到底怎么样了？

这得问太阳神阿波罗同学。

作者:西城秋色 回复日期:2009-03-10 15:35:53

别猜了。

作者:北京毛毛 日期:2009-03-16 22:09

作者:西城秋色 回复日期:2009-03-16 16:48:09

2009年北方大旱

1998年洪水

1987年大兴安岭火灾

1976唐山地震

1965 年 1 — 9 月北方严重旱灾

(1965 年 资 料

<http://zzys.agri.gov.cn/zaihai/data/157.htm>)

1954 年 淮 河 水 灾

(<http://www.cctv.com/specials/50th/bwl/46.htm>)

1943 年从 1942 年到 1943 年，久旱无雨的河南发生了罕见的“中原大饥荒”，造成 500 万人死亡，惨绝人寰，举世震惊。

<http://www.cqvip.com/qk/80152X/200307S/10962144.html>

1932 年松花江流域水灾

<http://www.col88.com/neteaseivp/zhuanti/200506161504/107.htm>

1921?

1910?

以上资料均通过 Google 查询，欢迎大家补充指正
太阳很重要，但是仅仅列举有利证据不是严谨的治学方法。

作者:北京毛毛 日期:2009-03-19 10:49

平时我只签名字，发帖也算是打字练习了:)

推荐所有人都逐字逐句去看下央行的央行——美联储昨晚的声明。未来之路清晰地向我们展现出来。结构通胀、

全面通胀、滞涨、信用货币体系崩塌

无耻啊无耻！前几天还在和lp说，各国货币当局是铁了心要搞通胀。

通胀好啊，可以救房价，可以救股价，可以救选票。滔天的洪水留给后来人吧，他们的方舟反正不怕。

股市没啥说的，上刺刀，冲。

作者:北京毛毛 日期:2009-03-19 10:59

有兴趣的话还可以看看世界、中国、日本和美国的人口数量、年龄构成的变化趋势，与它们的经济、股市、房价走势作对比，相信你会有发现。

还有值得一提的是可口可乐收购汇源失败。曾经推测会成功，并且据此买入，后来感觉走势不和谐清仓，也算幸运。近期美国贸易保护主义抬头，中国也比较强硬。汇源这个案例，对所有喜欢套利的交易者，都是一个警戒。

作者:北京毛毛 日期:2009-03-19 11:04

前面有问教育孩子问题的，这个不能不回答。教育的目的是为了将来能够不教育，或者说，让被教育者自我教育。就这么简单。

作者:北京毛毛 日期:2009-03-19 14:26

作者: ahonye 回复日期: 2009-03-19 13:13:12

毛毛说的美联储买入自家长期国债是一方面，还有一个消息是美能源部长朱棣文说不排除对进口货物征收碳排放

关税，以配合奥巴马的新能源政策，呵呵，全世界都是“滞涨！滞涨！”

碳排放关税至少有两点意义，一是贸易保护，而是为未来的货币体系基石探路。未来的货币基石可能包括资源品和碳排放。

作者:北京毛毛 日期:2009-03-19 14:29

作者: jobhunt 回复日期: 2009-03-19 13:29:48

记得好久好久以前我就建议大家学习一下，啥叫滞涨？

作者:北京毛毛 日期:2009-03-19 23:25

我同意，汇市和中国股市可不一样，O(∩_∩)O

作者:北京毛毛 日期:2009-03-22 11:30

此次危机只有 1929 年可以相比，本质是支付危机，有人（美国政府、华尔街大公司、次贷购房者和地产商）得到了他们支付不起的东西，欠下了付不出的债，有人贷出了不会被偿还的款。还有人一方面得到不该得到的钱，一方面贷出了不会被偿还的款。但所有人都收益于由此带来的空前繁荣。

这不是流动性危机。原则上靠增加流动性不解决问题。

当资产价格无以为继，开始下跌，出现了支付危机。支付危机的结果是信用体系崩塌，货币乘数激剧下降。正常情况下应该让得到不该得到的人吐出来，甚至破产清偿。但是这个世界上最有权势的恰恰站在欠债那边，他们借口流动性

危机或者经济衰退，增加基础货币供应量。结局是通胀预期上升，大宗商品再次被抢购。长期利率被推高，实体经济更加困难。

房地产价格的超常规上升，本质是zf、地产商和上一辈人对下一辈人的盘剥（这个词没有贬义，每个人可能都在盘剥别人），这是一个击鼓传花的游戏。人口结构的改变，将使游戏无以为继。由于理性预期的存在，价格变化会早于人口结构变化。

作者:北京毛毛 日期:2009-03-22 11:36

这不是流动性危机。原则上靠增加流动性不解决问题。

虽然如此，这世界却是从来不讲道德的。靠通胀逃债，这是有权无钱一方的选择。美国的巨额国债永远不会按购买力得到清偿。此次危机确实为解决这个问题提供了一个终极解决方案。

家里有80岁以上老人的话，可以问问他们1949年以前的民间债务最后是如何清偿的。那是一个很好的范例。

作者:北京毛毛 日期:2009-03-22 11:42

关于房地产价格，不要说什么城市化。在我看来，中国的城市化已经完成大半，今后我们要经历的很可能是逆城市化。逆城市化也可能是世界潮流。

房地产价格走势应当和居民收入呈正相关。前些年虽然房价收入比一直在上升，但中国人有大量的灰色收入没有计

入。经济最困难时刻还未到来，人们到时生计艰难，收入会下降。

作者:北京毛毛 日期:2009-03-22 11:47

对人来说，生活资料是最 critical 的。所以我认为价格的标示用生活必需品价格为基准的比值是最合理的。通胀也许可以稳定房价，却无法稳定它与必需品价格的比值。

股市受实际利率影响很大。

作者:北京毛毛 日期:2009-03-26 21:54

作者: moyuwusheng 回复日期: 2009-03-26 15:31:46

楼主忙啥去了

楼主白天和 lp 去颐和园玩了，真累。本来想做多 A50 的，因为玩没完成计划，不过不后悔:)。

港股和美股升势未完，但可能洗洗更好。黄金周线出现了第四根长下影，该有表现了。

作者:北京毛毛 日期:2009-03-27 13:45

机会很多，不必老看着黄金吗。

作者:北京毛毛 日期:2009-03-27 16:43

作者: majinjie2001 回复日期: 2009-03-27 15:47:26

无人做实业，尽投机炒股去了

很对，所以实体经济最低点还早哪。股市楼市都只是 B 浪反弹而已，至少要如此对待。

作者:北京毛毛 日期:2009-03-28 22:22

作者：水头如箭 回复日期：2009-03-28 15:57:21

一个月前，毛毛说要筑双顶，果然要见顶了！G20 很热闹，汇市黄金都有戏？

不会只是双顶的，会至少到 2800？你看深综指创新高了。

作者：北京毛毛 日期：2009-03-28 22:32

具体点位我就不乱讲了，个人认为可以继续拿着刺刀冲。美股的反弹大概会到 5、6 月？不过有一句话，Sell in May and Go Away. 万事岂有定数，见好就收是真理。

攀钢系整合在即。这三只股票相当于正股加两份认沽权利。让我们看它们如何表现。

作者：北京毛毛 日期：2009-03-31 15:15

作者：小小清萍 回复日期：2009-03-30 21:20:03

作者： 回复日期：2009-03-30 13:17:19

毛毛老师!!!

弱弱的一问，难道攀钢钢钒有投资机会？

类似于两年期可转债，在熊市有吸引力。肯定不是暴利品种。

作者：北京毛毛 日期：2009-04-01 21:54

作者：kokoycj 回复日期：2009-04-01 21:03:21

你说得不错。最可怕的前景是出现“文明的顶峰”。

作者：北京毛毛 日期：2009-04-01 21:57

从前有兄弟两个，他们去山洞里背金子。太阳快出来了，

走不走？

作者：北京毛毛 日期：2009-04-03 10:18

作者：南方老船长 回复日期：2009-04-02 22:41:40

毛毛老师：

你前面好像说过 09 年沪市要上 2800 点的，是吗？

是的。但是我发现大盘比我想的还要弱，我就趁太阳出来前走了。弱水三千，我只取一瓢饮。

港股和美股调整在即，要小心。

作者：北京毛毛 日期：2009-04-08 11:44

作者：华尔街的肉 回复日期：2009-04-08 10:39:36

lz,你直觉真好。

不是直觉，是十多年养成的嗅觉。还是建议在所有市场保住你的利润。

作者：北京毛毛 日期：2009-04-12 23:21

铜期货价格通常被认为是经济的先行指标。铜期货，04 年以来每年的高点分别在 3、6、5、4、3 月，其中 05 年涨了一年。目前周线指标超买，而月线指标处于强弱分水岭。生存，还是死亡？

要我选，我会先退出，因为调整可能迫近。虽然我不知道调整的级别，但是我知道长久生存的要点。

作者：北京毛毛 日期：2009-04-12 23:28

作者：1976flyer 回复日期：2009-04-12 21:29:28

请教北京毛毛及各位高人,老百姓该如何安排目前的财产以

面对未来的不确定,我想人还是有信仰才会更接近幸福吧

孩子是抵御危机和通胀的最好武器。相信这一点!

语录: 世间一切事物中,人是第一个可宝贵的。在共产党领导下,只要有了人,什么人间奇迹也可以造出来。

作者:北京毛毛 日期:2009-04-12 23:40

UST 10Y INDX 在 3 月 19 日猛然下挫到 2.51 后,现在又升到了 2.96。中国的国债指数也已经从高点下来 4 个月了。它们在诉说着什么?

作者:北京毛毛 日期:2009-04-14 16:28

没有看到货币政策改弦更张的迹象(在经济复苏一段时间后可能会),财政政策也越发大胆。新的资产价格泡沫将不可阻挡。这是很悲哀的。我们甚至还没有遇到老龄化的问题呢。

作者:北京毛毛 日期:2009-04-17 22:56

澄清一下,我并不看空股市。相反,如果目前的货币政策延续,创历史新高也不奇怪。但是后面的故事我实在不愿去想了。

作者:北京毛毛 日期:2009-04-18 11:57

作者:水头如箭 回复日期:2009-04-18 11:04:20

金价 866，什么时候到 800 呢？

850 附近是金价的强支撑区域，即使打穿下行，最终也是空头陷阱。金价的半年线近期上穿了年线。下半年美国经济复苏态势明显后金价可能会有很好的表现。

作者:北京毛毛 日期:2009-04-19 20:49

作者: 奋斗 000002 回复日期: 2009-04-19 12:05:57

楼主凭什么说美国经济今年复苏????????????????

你问得很好。这事其实我也不确定，确定的倒是即便复苏也会有更大的衰退在前方。实体经济没那么容易转向。但是你听说过 Soros 的反身性理论吧？美国经济不复苏，时间到了金价也会涨：)

作者:北京毛毛 日期:2009-04-19 20:59

我诚挚地呼吁大家不要玩纸黄金了，那东西就是个画饼，价格无法保证公平，交易费率太高。比基金还不如。

你买一亿纸黄金，也丝毫不能影响你在意的那个价格。我的建议是低位买入实物，扔进保险箱，忘掉它。

作者:北京毛毛 日期:2009-04-20 13:51

作者: 三毛流浪 0 回复日期: 2009-04-19 22:09:54

楼主股市这波大反弹，结束了吗？

总理说要有信心，你听不听？

作者:北京毛毛 日期:2009-04-23 11:49

泡沫来时你要贪婪。

作者:北京毛毛 日期:2009-04-24 17:47

在历史的洪流中，人是渺小的，无论他是贩夫走卒或将军领袖。我们都有自己害怕失去的东西，政府也一样。大多数的人在平时是不会想到去造方舟的，可是洪水来临时他们又要求救助。还有一些人由于先天的限制，对于建造方舟有心无力。于是政府只好加高再加高堤坝，期望它可以多抵挡几年，直到溃堤。

由上世纪初（再向前的经济史就更是如此）以来的历史我们可以习得，地球的不同部分可以拥有不同的经济周期。比如中国在 1978 年以后一直处于大的上升周期（虽然我认为到 2004 年最好的时期已经过去），美国的高峰在 2000 年，日本在 1990 年。全球化的历史不长，它使得全球经济周期趋于同一，主要是从外部需求的角度而言。

政府追求的最高目标不是经济增长，社会和政权的尤在增长之前。为此需要较高的就业率。增长只是稳定的手段。增长可以源于投资、外部和内部需求。积极的财政政策就是投资之一，从历史来看它可以缓解下滑，但不能根治衰退。一旦政策用尽，衰退重来。投资创造的产能还是要需求来消化。

当前，无论欧美经济是否复苏，外部需求的长周期下降已成定局。中国只有启动内需。最好的内需还是房地产。中

国经济真是不可一日无此君啊。2008年12月以来房地产业的大幅回暖是事实，谁否认这一点都是不客观的。房地产业的再繁荣是符合多方利益的。让人买便宜房子是锦上添花，让人不要动乱是雪中送炭，哪个重要？

再次启动房地产需求，势在必行（别拍我，政策不是我定的）。我们看到李嘉诚又在上海盖房子了。用泡沫拯救泡沫，如果成功，我们还能再混3年。

作者:北京毛毛 日期:2009-04-26 17:21

如果迄今为止的措施都没有理想效果，下一步就是降息，但降息会加重通胀预期。

作者:北京毛毛 日期:2009-04-29 17:56

一季度，我国宏观政策成效已经初显，部分经济指标出现积极变化。而一季度高达4.58万亿元的新增信贷，为这些积极变化的出现，作出了一定贡献。银行业金融机构在一季度能够站在全国的高度，为保增长做了很好的工作。

在安徽调研时刘明康指出，：“我们保增长需要多放款，对贷款规模没有限额。信贷对实体经济的支持，将是一场持久战和拉锯战。”

听君一席话，胜读十年书 0(n_n)0~

不听党的话行么

作者:北京毛毛 日期:2009-05-05 14:31

作者:配太子炒股 回复日期:2009-05-05 14:03:40

大家认为眼下买房的话，贷款合算还是一次性付款合算？

玩钱水平高就贷款，否则全款。

作者：北京毛毛 日期：2009-05-06 23:14

作者：天道无疆 回复日期：2009-05-06 00:58:08

越来越觉得累。

毛毛老师的投资方案可否露一点点？

不要太相信别人，要有自己的体系。在投机方面，我还没见过永远正确的人，但知错就改的人总是让我肃然起敬。

请注意外汇走势。美元指数似乎在构筑大的顶部形态。
eur 第三次上摸 200 天线，aud 处在升势中。

还有，美公债殖利率一路走高，升势明显。

哪里都会有机会，只要美元走弱：)))

中国国债指数拉出了第五根平走的 K 线，在资金泛滥的情况下，这反映了债市吸引力不够，通常与大牛市并存。

我去年完全在冬眠，但今年很积极。

作者：北京毛毛 日期：2009-05-12 08:22

作者：辉色轨迹 3166 回复日期：2009-05-09 19:32:34

毛毛大哥，北大马上要开办金融衍生品与期货高级研修班，学习时间一年，一年中总共上 30 多天的课，学费是 36800/年。我很想系统的学习学习经济学，现在人也在北京，可不知道这个研修班的性价比如何？毛毛大哥一定指点下，小弟

先谢过了!!

系统学习经济学,这个价钱贵了.

作者:北京毛毛 日期:2009-05-12 23:33

作者: Khrushchev 回复日期: 2009-05-12 21:31:40

.....

看这线拉得!各位有何高见?

我的感受是:要命啊!!!

作者:北京毛毛 日期:2009-05-15 10:54

事物的发展都是不均衡的,90%的时间用来逡巡蹉跎,10%的时间用来质变突破。生物进化的历程很好的向我们揭示了这一点。

作者:北京毛毛 日期:2009-05-21 10:27

当通胀成为全球政府们的基本国策,你怎么办?

美元指数还在走弱,虽然近期会有一个反弹出现。

作者:北京毛毛 日期:2009-05-22 10:53

为了忘却的纪念

鲁迅

一

我早已想写一点文字,来纪念几个青年的作家。这并非为了别的,只因为两年以来,悲愤总时时来袭击我的心,至今没有停止,我很想借此算是竦身一摇,将悲哀摆脱,给自己轻松一下,照直说,就是我倒要将他们忘却了。

两年前的此时，即一九三一年的二月七日夜或八日晨，是我们的五个青年作家〔2〕同时遇害的时候。当时上海的报章都不敢载这件事，或者也许是不愿，或不屑载这件事，只在《文艺新闻》上有一点隐约其辞的文章〔3〕。那第十一期（五月二十五日）里，有一篇林莽〔4〕先生作的《白莽印象记》，中间说：

“他做了好些诗，又译过匈牙利和诗人彼得斐〔5〕的几首诗，当时的《奔流》的编辑者鲁迅接到了他的投稿，便来信要和他会面，但他却是不愿见名人的人，结果是鲁迅自己跑来找他，竭力鼓励他作文学的工作，但他终于不能坐在亭子间里写，又去跑他的路了。不久，他又一次的被了捕。……”

这里所说的我们的事情其实是不确的。白莽并没有这么高慢，他曾经到过我的寓所来，但也不是因为我要求和他会面；我也没有这么高慢，对于一位素不相识的投稿者，会轻率的写信去叫他。我们相见的原因很平常，那时他所投的是从德文译出的《彼得斐传》，我就发信去讨原文，原文是载在诗集前面的，邮寄不便，他就亲自送来了。看去是一个二十多岁的青年，面貌很端正，颜色是黑黑的，当时的谈话我已经忘却，只记得他自说姓徐，象山人；我问他为什么代你收信的女士是这么一个怪名字（怎么怪法，现在也忘却了），他说她就喜欢起得这么怪，罗曼谛克，自己也有些和她不大

对劲了。就只剩了这一点。

夜里，我将译文和原文粗粗的对了一遍，知道除几处误译之外，还有一个故意的曲译。他像是不喜欢“国民诗人”这个字的，都改成“民众诗人”了。第二天又接到他一封来信，说很悔和我相见，他的话多，我的话少，又冷，好像受了一种威压似的。我便写一封回信去解释，说初次相会，说话不多，也是人之常情，并且告诉他不应该由自己的爱憎，将原文改变。因为他的原书留在我这里了，就将我所藏的两本集子送给他，问他可能再译几首诗，以供读者的参看。他果然译了几首，自己拿来了，我们就谈得比第一回多一些。这传和诗，后来就都登在《奔流》第二卷第五本，即最末的一本里。

我们第三次相见，我记得是在一个热天。有人打门了，我去开门时，来的就是白莽，却穿着一件厚棉袍，汗流满面，彼此都不禁失笑。这时他才告诉我他是一个革命者，刚由被捕而释出，衣服和书籍全被没收了，连我送他的那两本；身上的袍子是从朋友那里借来的，没有夹衫，而必须穿长衣，所以只好这么出汗。我想，这大约就是林莽先生说的“又一次的被了捕”的那一次了。

我很欣幸他的得释，就赶紧付给稿费，使他可以买一件夹衫，但一面又很为我的那两本书痛惜：落在捕房的手里，真是明珠投暗了。那两本书，原是极平常的，一本散文，一

本诗集，据德文译者说，这是他搜集起来的，虽在匈牙利本国，也还没有这么完全的本子，然而印在《莱克朗氏万有文库》(Reclam's Universal-Bibliothek)〔6〕中，倘在德国，就随处可得，也值不到一元钱。不过在我是一种宝贝，因为这是三十年前，正当我热爱彼得斐的时候，特地托丸善书店〔7〕从德国去买来的，那时还恐怕因为书极便宜，店员不肯经手，开口时非常惴惴。后来大抵带在身边，只是情随事迁，已没有翻译的意思了，这回便决计送给这也如我的那时一样，热爱彼得斐的诗的青年，算是给它寻得了一个好着落。所以还郑重其事，托柔石亲自送去的。谁料竟会落在“三道头”〔8〕之类的手里的呢，这岂不冤枉！

作者:北京毛毛 日期:2009-05-22 11:00

五四运动已经过去 90 周年了，它没有改变这个世界，虽然它改变了一代人的行为轨迹。我对五四运动的评价没有那么崇高，它确实只是北大一群年轻人冲动的结果，它冲击的对象也不太准确。但是五四运动让一群最有活力和理想的人看到了自己的力量，让他们决心去改造这个国家和世界。在后来的 30 年中，这一代人缓慢的却是有效的改变了这个国家。

作者:北京毛毛 日期:2009-05-22 11:09

一个国家和个人一样，都需要理想和信念的支撑，否则

不论它有多少净资产，多少土地，多少军队，都不可能成为伟大的国家。多年前的一代天骄们在受到打击后，成为了最实际的一代，闷声大发财，再也不谈理想。他们的沉沦标志着国家最后希望的破灭。

作者:北京毛毛 日期:2009-05-22 11:27

东西方哲学体系和思维方式的差异一直是我好奇的对象（虽然有人说中国历史上就没有哲学）。在我看来，那些有宗教的西方国家是幸福的，他们具有绝对的价值中枢，一切只要符合千年不变一字的圣经即可，如有偏离，则是错误（宗教裁判所当然是很坏的极端例子）。西方的哲学体系们是严谨的，对推理过程的关注不亚于对结果的关注。东方的哲学则是模糊和充满人情味的，所以东方人本身就更加缺乏原则，注重结果。现在，这点哲学也已泯灭殆尽。

我们很难讲哪个更好。但我们可以肯定的是，毫无原则，把利益作为全社会的唯一追求是不好的。

作者:北京毛毛 日期:2009-05-22 11:53

说点轻松的。

中国股市的很大缺陷是没有哪些最有想象力的垄断公司，比如几大门户网站，搜索引擎（虽然我对它的经营策略不能认同），网游，B2B 和 IM。要买入他们只好去海外市场。其实这些公司是上轮泡沫的幸存者，他们的地位比实体行业公司更加难以撼动，而且在未来通胀的日子里，他们的成本

优势会更加突出。看好。

美国换总统加上经济危机（以及环保原教旨主义），将使新能源行业成为未来长期走强的板块他们还要经过优胜劣汰，但想象力无限。看好。

作者:北京毛毛 日期:2009-05-22 12:02

作者: 坐镇双塔 回复日期: 2009-05-22 11:57:42

毛毛很伤感。一个中心，我早就怀疑了，人道德坏了，钱还有什么用。达尔文也说过，近亲繁殖，是要灭亡的。

近亲繁殖，是要灭亡的。这个可不好说，人类就是从一个很小的群体发展而来的，早期必然存在大量的近亲繁殖。你想想伏羲女娲，想想其他民族的创世神话？

作者:北京毛毛 日期:2009-05-22 14:06

作者: wq1k 回复日期: 2009-05-22 13:31:42

因此，新能源行业如果靠强制和补贴终究是发展不起来的，除非传统能源消耗光了；正如电子总想留在低势能的位置上一样，新能源要想改变，需要有因素的革命性改变。

对，靠补贴终究是发展不起来的，重要的是传统能源要足够昂贵或者对传统能源征收高昂的环境税。我看二者兼有。

作者:北京毛毛 日期:2009-05-22 14:08

从形态看，去年我们讨论的美元的月线级别反弹已经走完。

作者:北京毛毛 日期:2009-05-24 08:54

紀念劉和珍君

作者：魯迅 1926 年

時間永是流駛，街市依舊太平，有限的幾個生命，在中國是不算什麼的，至多，不過供無惡意的閑人以飯後的談資，或者給有惡意的閑人作「流言」的種子。至於此外的深的意義，我總覺得很寥寥，因為這實在不過是徒手的請願。人類的血戰前行的歷史，正如煤的形成，當時用大量的木材，結果卻只是一小塊，但請願是不在其中的，更何況是徒手。

然而既然有了血痕了，當然不覺要擴大。至少，也當浸漬了親族；師友，愛人的心，縱使時光流駛，洗成緋紅，也會在微漠的悲哀中永存微笑的和藹的舊影。陶潛說過，「親戚或餘悲，他人亦已歌，死去何所道，托體同山阿。」倘能如此，這也就夠了。

作者：北京毛毛 日期：2009-05-24 08:57

夏天来了，又该休假了。让我们离开涨跌不定的地方吧。

作者：北京毛毛 日期：2009-05-24 23:43

作者：apollosun7 回复日期：2009-05-24 23:07:26

我完全同意你的看法。但我指的是追求或者信念，不是道德。

作者：北京毛毛 日期：2009-05-27 22:41

作者：high180 回复日期：2009-05-26 13:37:41

本人一向潜水，

只因毛毛开始关注黄金，
最近黄金涨了不少，
终于平了以前在高位时买的价，
不知道后面如何操作，
请教毛兄！不吝回复呀

话都说到这份儿上，我只好胡说一下了。继续看好，但如果在冬天出现上升就更加乐观一些。

最关键的是，要做好资产配置，给你的黄金一个合适的比例。

作者:北京毛毛 日期:2009-06-03 00:10

美元的贬值会推高大宗商品价格。短期内美元将反弹。

RMB 主要影响国内资产价格。其实 RMB 印得比 USD 快得多得多，快得让我害怕。所以我看好高端物业的价格。不是说它们没泡沫，而是信用货币的泡沫更加惊人。

通胀通常以 CPI 为指标，其实这是个障眼法。从 70 年代以来，股价和房价的上扬也是通胀的表现，而且是主要表现。通胀是对埋头工作、踏实攒钱者的残酷掠夺。前些日子去银行，看到还有人在排队购买 3 和 5 年期国债，真想对他们说一声：按现在的发钱速度，一年后严重通胀是没问题的！

对抗通胀除了买入资产，还可以多贷款。

作者:北京毛毛 日期:2009-06-03 00:15

尼克松将美元与黄金脱钩，从此信用货币就变成了符号，

要多少有多少。我们只能尽快把它花出去。从此金融产业日渐膨胀，虚拟的钱远远超过实体经济的需要。从此致富不再靠劳动，而靠增值。

作者:北京毛毛 日期:2009-06-03 08:39

多贷款的前提当然是收益或资产膨胀能够超过利率。比如象阿波罗这样的同学就应该多贷款:)

作者:北京毛毛 日期:2009-06-04 10:25

作者: apollo_sun7 回复日期: 2009-06-03 17:42:48

今年的天气怎么样?冷嘛?进入六月了,还是冷嗖嗖.看见国家那些支持全球暖化,好象中国石油还加入了芝加哥二氧化碳的交易市场.我有时真的怀疑为什么那些受过高等教育的,毕业于名牌大学的人还做出这种决定.

由于太阳活动周期的变化,全球变暖暂停10年.但是减少碳排放已经成为道德问题.谁敢唱反调,全球共讨之.这里面是有机会的.

作者:北京毛毛 日期:2009-06-04 15:06

作者: 你们党中央 回复日期: 2009-06-04 13:14:27

永在我心

不敢忘却

作者:北京毛毛 日期:2009-06-08 23:49

短期看空黄金股。

作者:北京毛毛 日期:2009-06-20 11:00

作者: redbobby 回复日期: 2009-06-19 23:22:49

国务院: 决定在境内证券市场实施国有股转持政策

时间: 2009年06月19日 18:50:52 中财网

我看是好消息。

作者: 北京毛毛 日期: 2009-06-21 15:24

《短歌行》

对酒当歌，人生几何？譬如朝露，去日苦多。

慨当以慷，忧思难忘。何以解忧？唯有杜康。

青青子衿，悠悠我心。但为君故，沈吟至今。

呦呦鹿鸣，食野之苹。我有嘉宾，鼓瑟吹笙。

明明如月，何时可掇？忧从中来，不可断绝。

越陌度阡，枉用相存。契阔谈咽，心念旧恩。

月明星稀，乌鹊南飞。绕树三匝，何枝可依。

山不厌高，海不厌深，周公吐哺，天下归心。

引用要全，只引八分之一，意思就全反了。

作者: 北京毛毛 日期: 2009-06-23 11:47

作者: ofbyfor 回复日期: 2009-06-23 09:06:36

Of who? By who? For who?

作者: 北京毛毛 日期: 2009-06-23 12:03

一切走势都在美元指数的指挥之下。

作者: 北京毛毛 日期: 2009-06-26 17:19

作者: espchen 回复日期: 2009-06-26 15:21:24

偶尔来一下，就见先生高论。那就发展到共产主义再民主好了，永远到不了就永远不用发展。Stateman 应该被设定为性本恶，然后想办法去监督。

作者:北京毛毛 日期:2009-06-26 17:24

偶尔回来一下，看见高论。难道非要共产主义了才发展民主？永远到不了共产主义呢？

作者:北京毛毛 日期:2009-07-06 10:49

作者: 2591565 回复日期: 2009-07-05 22:41:28

嘿... 毛毛 4 月份好象清仓了.....

目前这样注水,,还是空仓么??/

别断章取义。伊泰出发了

作者:北京毛毛 日期:2009-07-07 13:05

最近的事态表明，计划生育政策至少有作一些微调的必要。是否可以这样表述；

为了更好地实践科学发展观，促进中西部地区的发展，在除东部沿海以外的地区适度调整计划生育政策，同时鼓励有技术、有文化的年轻人到那里工作，为全国各地区协调发展做出更大的贡献。

作者:北京毛毛 日期:2009-07-08 13:40

西北的事情还没有平静，宵禁和领导讲话便是明证。作为一个历史爱好者，谈谈我的认识。

民族问题极其复杂。二战后的民族自决和殖民地独立，

尤其是冷战结束后的民族分立潮流使得民族问题更加危险。历史上，最成功解决民族问题的恰恰是中国的统治者（不一定是汉族）。

今天，汉族是世界上最大的民族，但是它的起源仍然是个大杂烩。汉族是由历史上多个民族融合而成，但是现在所有的历史都化作云烟，我们只知道自己是汉人。

民族政策历来有怀柔和铁腕两种，但二者都只是手段，不是目的。在我看来，目的应该是融合。

作者:北京毛毛 日期:2009-07-08 16:18

汉民族形成的关键时期是秦到初唐。汉与匈奴的关系（那时是两国关系）现在看来是民族政策的试验田，和亲-讨伐-利用匈奴内乱搞分裂，直到窦宪彻底驱逐北匈奴告一段落。孰料内迁腹地的南匈奴居然会在八王之乱后带头造反，灭亡西晋。乱华的五胡包括匈奴、羯（匈奴一部）、鲜卑、羌和氐现在也只剩了很少的羌人（有说锡伯是鲜卑之后），所有的胡人都被融合进汉族的怀抱。这个过程中，居功至伟的便是北魏孝武帝和宇文家。

作者:北京毛毛 日期:2009-07-08 16:23

先秦苻坚的民族政策颇有当代人胸怀，怀柔至极。饶是如此，淝水之战后鲜卑也照样起来造反。只有到了北周，胡汉才有混一的趋势，原因我认为在于各族亲密接触的时间已经够长。

作者:北京毛毛 日期:2009-07-08 17:18

融合是需要时间的，时间不够，再好的政策也无法融合。这就是人的局限性。

唐和元的民族政策是两个极端。最成功的民族政策我认为满清对蒙古的手段。满清一面与蒙古通婚，鼓吹满蒙一家，一面在蒙古族中大力推行喇嘛教。推行喇嘛教的后果是蒙古族人口数量倒退，真叫釜底抽薪。对藏族则用宗教来粘合，同时保持驻藏大臣的最后裁决权。推行藏密最力的乾隆皇帝被藏密尊奉为文殊菩萨转世。可是乾隆到底信不信藏密呢？

作者:北京毛毛 日期:2009-07-09 06:42

昨下午发的一段关于乾隆是否信藏密和前南前苏的居然不见了？看来乾隆爷也不能乱评。

于思平说的圣人当然不是黄老耶稣，我也知道。圣人的政策很有效，包括分化、驱赶、铁血、屯垦和个人崇拜。只是圣人不世出，在世时间也短，不然一定可以促成融合。

作者:北京毛毛 日期:2009-07-09 11:44

作者:于思平 回复日期:2009-07-09 09:06:21

作者:北京毛毛 回复日期:2009-07-09 06:42:55

昨下午发的一段关于乾隆是否信藏密和前南前苏的居然不见了？看来乾隆爷也不能乱评。

于思平说的圣人当然不是黄老耶稣，我也知道。圣人的

政策很有效，包括分化、驱赶、铁血、屯垦和个人崇拜。只是圣人不世出，在世时间也短，不然一定可以促成融合。

呵呵。我说的圣人，也许不包括黄老，但绝对包括耶稣。其实佛祖和先知的书虽也看了，但佛家出世之书，《古兰经》被后人歪的太厉害，又看不懂原版。

当然，这些我也是学习了我推荐给你看的那位先生的观点。说到底，都是人性。而圣人其实就是要把这些东西讲明白，在理解了这些的基础上再制定政策。

你说得很对，都是人性。人性与生俱来，千年不变。

关于民族人口构成对地区局势的影响，可以参看科索沃的历史。科索沃是塞族人古老的家园和宗教圣地。现在那里阿尔巴尼亚人占 90%，所以那里独立了。

作者:北京毛毛 日期:2009-07-09 12:56

作者: 于思平 回复日期: 2009-07-09 12:43:43

谢谢你，一定拜读。我想你还比较年轻，我们都有很多东西需要去学习。

作者:北京毛毛 日期:2009-07-09 13:10

按照目前的信贷创造速度，如果明年不发生通货膨胀，那我们的书都白读了。抑制通货膨胀迟早提上日程，我想主要有这样几点：

实行从紧的货币政策，提高利率、准备金率，减少政府支出。但是利率受很多因素掣肘，还要看人家脸色。届时经

济复苏程度也是个问题。

农村土地流转。我国还剩下一大块没有作价的资产是农村的集体所有制土地和矿权，它们对于流动性有很大的吸纳能力。但是农村土地兼有社保性质，流转了就会出来社保问题。

尽快实现 RMB 的国际化，让多余的 RMB 走出国门。

作者:北京毛毛 日期:2009-07-09 15:39

楼市不会垮，以泡沫拯救泡沫吗。下半年房价会加速上升。

作者:北京毛毛 日期:2009-07-10 12:58

作者:谁的白开水 回复日期:2009-07-10 11:18:24

农村土地流转，我们这非常好啊，50 岁的农民不用干活，每月 1000 多块，有医疗保险。都盼望着以地换保呢。平常上班的也就是 1500. 比不上农民啊

问题在于这 1000 多元将来必须随货币的贬值而增加，否则就麻烦了。

G8 领导人同意避免竞争性货币贬值
<http://www.sina.com.cn> 2009 年 07 月 09 日 21:24 新浪财经

啥意思？就是货币一定大贬值。

作者:北京毛毛 日期:2009-07-11 16:06

温家宝：继续实施积极财政宽松货币政策

http://www.sina.com.cn 2009年07月10日 17:27 中国政府网

这话总理讲了好多次了，就是要大家认清形势，明确预期，大胆投资，超前消费，把V形反转进行到底。重要的是先救了眼下的旱灾，以后的洪水再想办法，要相信人定胜天，要有信心。

作者:北京毛毛 日期:2009-07-19 17:12

作者: apollo_sun7 回复日期: 2009-07-19 10:11:41

作者: 故园老农 回复日期: 2009-07-15 16:23:23

名字写错了，应是 apollo_sun7。

还望这位老兄不要在意。

在这贴子里，我被人又憎又鄙的。这么点小事我就在意，我不是给气死了。

我喜欢阿波罗。

作者:北京毛毛 日期:2009-07-28 21:33

作者: pigb 回复日期: 2009-07-28 10:58:37

毛毛老师，伊泰不是一般得牛！

我没有荐股的本事，大家要结合自身条件。

作者:北京毛毛 日期:2009-08-06 14:03

错了要认，认错要改正。

截断亏损，让利润奔跑。

如果不调控，下半年的房价会涨得很离谱。

中国股市很健康，迟早冲上一万点。

道路是曲折的。

货币购买力的下降是一定的。

黄金牵扯的利益方太多，所以走势不如基本金属流畅。

作者:北京毛毛 日期:2009-08-06 20:39

作者: 2591565 回复日期: 2009-08-06 18:04:10

毛毛真是语出惊人啊....

包括去年的股票要追到 600 点大底.....

没有讽刺你的意思.....

知识认为现在的观点可能现在正确,但是过段时间就不
断修复目前的认识

我哪里料到会那么救市。所以我早就认错了。

作者:北京毛毛 日期:2009-08-09 22:30

阿波罗，你说的很对。我也发现人地位愈高，愈“百无
禁忌”。

我没有说反话，确实看好中国的资产价格走势。但是价
格这东西的标尺是变化的相对的，你不可以刻舟求剑地去理
解他。今年是见不到万点的，但是危机就这么被拖后则是确
定的。

最近的股市走势其实是非常非常经典的教科书式走势。
近 10 年来该走势屡见不鲜，无论个股还是大盘。

作者:北京毛毛 日期:2009-08-09 22:43

虽然调整，但是走势之强已经超越了反弹的范畴，我只能客观地认为是牛市。从历史来看，我们最少也要再见到一根周阴线才会再度上升，不过这根阴线却未必在下周。

最近很少谈看法是因为大部分的人都会死抱一种观点不变通，我很害怕自己说错误导别人。

我认为大宗商品、外盘股票和非美货币都处在调整前的关口，至少要高度警惕较大规模的调整。

作者:北京毛毛 日期:2009-08-09 22:51

作者: free_bsd 回复日期: 2009-08-09 22:35:52

每一次都是教科书的走势，当然是走完以后，现在是不是教科书走势因为没走完，还是不能确定，股市往往出人意料。

是否经典，我们看。反正我知道人总是在同一个地方摔倒。但是此次股市调整之后走强的恐怕不再是上一轮的强势股，这是要注意的。

作者:北京毛毛 日期:2009-08-09 23:06

古人讲究天人合一。今年二次日食，结果确实阴气很重，雨水多多。北京的雨水之多简直是回到了我读大学的年代，那时一到期末和8月底就是无尽的雨水，海淀变得名副其实，呵呵。这其实也反映的变冷的趋势。

作者:北京毛毛 日期:2009-08-14 23:22

真是奇怪，3个账户都中了同一只股票。我怀疑系统有bug。

作者:北京毛毛 日期:2009-08-14 23:31

作者:水头如箭 回复日期:2009-08-14 18:16:45

作者:2591565 回复日期:2009-08-14 09:07:40

作者:水头如箭 回复日期:2009-08-13 20:32:25

明天反弹逃跑的机会，毛毛要出来说句话啦，很多小散还被套呢

=====

哈哈.....

投机几年拉???

很标准的中国散户??

呵呵，一年期标准小散，所不同的是，我旁观了一个牛熊市才在去年11月入场。8月初看空，8月4日逢高清仓，8月10日被三部委所骗，进场抢反弹，几天下来，7月的利润没了，连逃跑的机会都不给！看来只有周一强行止损了。基金那么高的仓位，砸盘才开始呢。做错了就要认，毛毛说的哈

错了要认 算你听进去了。跌了要止损，卖错要买回。

多年来我最大的亏损就是听消息造就的。

我自己的仓位早就甩卖得差不多了，但我仍然不敢说牛

市已经完结。

作者:北京毛毛 日期:2009-08-14 23:41

我一向逃命很快，但在看大势上慢半拍。08年1月才敢确认牛市完结，发了最短的8字帖。现在的走势，如果说是牛市的休息也可以，那么调整目标位大约在2800上一些。当然，下周初可能有至少日线级别的反弹。猜错咋办？没关系，我不抢日线级别的反弹，因为我笨，也没消息。

上升趋势不作空，下降趋势不抢反弹，凡事慢半拍，这是生存之道。

作者:北京毛毛 日期:2009-08-14 23:46

作者: 2591565 回复日期: 2009-08-14 23:32:56

卧倒装死是不对的，你要反省。

非美货币、大宗商品和外围股市在进行预料中的调整，很好看。

作者:北京毛毛 日期:2009-08-14 23:58

作者: flying_yu 回复日期: 2009-08-14 21:58:37

<http://www.tianya.cn/publicforum/content/stocks/1/682608.shtml>

=====

=====

这位JJ的帖子可以关注一下。银行内部人士。

从房价走势来讨论地产股走势是有道理的，但是不能僵

化地对号入座。06年5月大宗商品见顶回落，但那之后一年有色股又涨了多少倍？期货市场容量远小于股市，股市又小于房市。配角是陪衬主角的。股票的价格取决于业绩和市场的整体估值水平以及心理因素。

暑期历来是房产交易的淡季，这时成交下降很正常。反而有些城市环比上升不正常，但这些都不被报道。因为需要人们观望。供应跟不上，需求必须匹配着打压下来，不然价格得上天。另一方面，要压迫尽快增加供应，这也是GDP的必需。

作者:北京毛毛 日期:2009-08-15 00:07

资产价格的膨胀早已取代商品价格的膨胀成为通胀的主要形式，这是我一直不愿说的一句话。今后更是如此。对zf来说，稳住生活必需品价格，通过通胀来强制消费，是基本策略。所以要研究金融和经济，这不是发财的问题，这是生存的问题。

作者:北京毛毛 日期:2009-08-15 00:33

从今晚外盘走势来看，未来一段会很艰难，要多看少动。

作者:北京毛毛 日期:2009-08-29 09:21

作者: apollo_sun7 回复日期: 2009-08-16 10:50:55

我知道我怎么劝都没人听的。

发生危机时，死得最前，最悲惨的是现在非利益集团。而现在的利益集团有以前积累的财富垫背的。

你们好自为之吧. 我也不再说了.

毛毛老师, 现在是什么卦?

卦是卜出来的。蛊。

作者: 北京毛毛 日期: 2009-08-29 09:35

作者: 北京毛毛 提交日期: 2009-08-14 23:41 我一向逃命很快, 但在看大势上慢半拍。08年1月才敢确认牛市完结, 发了最短的8字帖。现在的走势, 如果说是牛市的休息也可以, 那么调整目标位大约在2800上一些。当然, 下周初可能有至少日线级别的反弹。猜错咋办? 没关系, 我不抢日线级别的反弹, 因为我笨, 也没消息。

上升趋势不作空, 下降趋势不抢反弹, 凡事慢半拍, 这是生存之道。

假如2800上站不住, 我们看2300。

作者: 北京毛毛 日期: 2009-08-29 09:41

行至水穷处, 坐看云起时。

中国发展的动力主要是2个, 出口和房地产。前者是好不了了, 后者一定会被力挺。

反复强调宽松政策不变, 又有人大吴老出来微辞宽松政策, 说明分歧很大。8月新增贷款额度很低, 我看是应该的。通胀压力很大呀。但是再发展下去, 我们又会见到第二轮经济刺激计划了。

作者: 北京毛毛 日期: 2009-09-03 14:51

前天下午有大资金明显在买入银行地产股。

作者:北京毛毛 日期:2009-09-07 16:48

作者: suanpingguo 回复日期: 2009-09-07 13:24:13

请北京毛毛谈谈看法:

国内股市已经5连阳了,是否该入市了,还是继续观望一段时间呢?

另外黄金快要突破千元大关了,是否能一冲而过?

我猜行情持续1个半月多点。我自己在逐步买入。通常来说,还要有一次急跌过程(没有也无所谓)。买了记得卖。

时令站在黄金一边。

这个月香港新股很多,请各位谈谈自己的申购策略!

作者:北京毛毛 日期:2009-09-08 15:38

作者: backer519c 回复日期: 2009-09-08 14:09:11

呵呵,毛毛老师没说清楚,我也不知道究竟是黄金还是A股。但是根据那个仁兄的问题和毛毛老师的段落,我感觉应该是说A股。

我是说A股。对于投机市场,可以有估计,但实际操作则应当象行云流水。

作者:北京毛毛 日期:2009-09-08 21:38

初中时代,日本自民党的派阀政治曾经很吸引我的眼球。这次日本大选的结果,与其说是民主党的胜利,不如说是小泽一郎的胜利。日本的政治特色是保守,而小泽还要加上右

倾这两个字。他的政治理想是中国人绝对不喜欢的（所以别说什么民主党是亲华的）。为了实现这个理想，他的长远政治理想是建立保一保体制，即由两个保守派政党轮流执政，以此取代 1955 年形成的左右对立体制。

作者:北京毛毛 日期:2009-09-08 21:49

这个理想从 1993 年开始浮出水面，16 年后终于成为现实。1993 年小泽分裂自民党，将最大的左派反对党社会党拉入主要由右派新党们组成的执政联盟，不到 1 年社会党又出走与自民党联合组阁。表面上社会党占了大便宜，村山当了首相，土井多贺子当了众议长，实际上社会党不可避免地丧失了独立性，沦为无足轻重的中间派小党，并改名叫社民党。

下一步，小泽整合自民党外右翼势力组成民主党，并终于在这次选举中上台，彻底颠覆了五五年体制。

作者:北京毛毛 日期:2009-09-15 12:14

阿波罗的参考文献里黑子在 1645 年开始的 70 年间完全没有。那段时间在中国正好是李自成进北京到康熙末年。

作者:北京毛毛 日期:2009-09-19 12:49

作者: apollo_sun7 回复日期: 2009-09-18 17:26:28

我来到这个世界上就是混口饭吃. 我没有崇高的理想, 只是想能在别人的统治下能让自己生活得舒服点.

你咋这么实在尼?

昨天中午忙了 1 小时, 把两岸三地的账户都清空。然后

轻松地想起一句话：白茫茫大地真干净。

作者：北京毛毛 日期：2009-09-19 13:37

各位不要乱猜，清仓只是个人行为，是因为本人感到厌倦，希望休息一下。当然，打新股是不费脑子也不会厌倦的，无论香港还是内地。

此次反弹比我预想的要弱，k线走成一个上升楔形，下跌是必然结果。

作者：teny 回复日期：2009-09-19 13:11:43

看来毛毛老师应对通胀布局已经完成，只等坐看云起了
应对通胀不能持有货币和固定利率债券吧？

作者：北京毛毛 日期：2009-09-19 13:54

过去一清二楚，未来一片模糊。在我看来，预测长期趋势比短期要容易和准确许多。

许多人都说美元该反转了，我也曾经有这样的想法，但是美元就是一路走低到现在。预测有用么？你应该追随预测还是追随已经形成的趋势？你以谁的预测为准？你以什么作为趋势的指标？

作者：北京毛毛 日期：2009-09-19 13:59

作者：kingsharp 回复日期：2009-09-19 13:49:59

这么近，向毛毛老师问好，最近定了个期房，比较便宜的，还想弄个二手房准备结婚用，不知这样可好，特请教，令感觉A股不是人玩的，有更好的投资对象吗？谢谢

你的经济状况不错么。在长期通胀的格局下，货币无论如何都是我们的逃离对象。最好的投资对象当然是人啊，比如吕不韦投资子楚，美龄投资中正：)

作者:北京毛毛 日期:2009-09-19 14:20

阿波罗在气候变化问题上是对派，我是怀疑派。能够减少对化石燃料的依赖，减少碳排放，减少对气候的影响当然是好事，但是现在的气候变化在多大程度上是由人类活动引起的？多少是由太阳活动或者其他我们未知的因素引起的？我不知道。

12月要在哥本哈根开会，这被宣传为全世界人民政治生活中的一件大事。确实如此，它是经济生活中的一件大事，要加税了。

作者:北京毛毛 日期:2009-09-19 14:50

全球每年消耗石油大约250~300亿桶，煤炭80亿吨，天然气30亿立方米，概算下来大约价值在5万亿美元。现在各国都在嚷嚷要发展可再生能源，这背后的逻辑是什么？

1，化石燃料是有限的。综合来看，最好的能源还是石油。我同意最近几年是石油生产高峰的说法，过了高峰以后，油价大体上会与开采量的下降呈指数关系增长，而不是线性增长。即使石油储藏量很大，越往后开采成本也会越高，高到不如发展新能源。

煤炭的储藏量还很大，而且中国很多，但是套上绿色紧

箍咒以后，煤炭使用成本会大大提高。

2, 再生能源的发展会再次体现出发达国家的技术优势，虽然他们没有原料优势。

3, 对碳减排的重视将使发展中国家难于进行粗放式增长。

4, 碳关税会成为贸易壁垒的新形式；

5, 由于燃料是人类的刚性需求，其价格的上扬会加剧通胀，帮助消化过多的货币。

作者: 北京毛毛 日期: 2009-09-19 14:57

对气候变化的重视无论如何是创造了新的需求。需求或者说欲望正是工业革命以来人类社会经济增长的原动力。

过去几个月，美国的经济数据还过得去，中国的出口数据却没有那么好，这个轮子还是转不起来。

现在的声音是，与其让美国人收碳关税，不如我们自己对出口商品收碳税，出口更不易了。

作者: 北京毛毛 日期: 2009-09-19 15:15

阿波罗说新加坡东边停了好多货船，我们也注意到 BDI 指数在 6 月中反弹到 4291 后便逐波下行，昨天是 2356，只有最高峰的 20%。

期铜价格自去年底以来一路上行，但 8 月以来却在高位反复，即使近期美元狼狈破位，铜价也没有表现。这是为什么？

作者:北京毛毛 日期:2009-09-19 15:17

请大家不吝赐教,都谈谈自己眼中未来的趋势吧!谢谢!

作者:北京毛毛 日期:2009-09-19 19:11

回隐之书:18日我在大跌之前就跑掉了,但是B股和港股有些东西实在舍不得没卖。A股变化太快,所以我也不愿意多发议论,以免坑人。真正危险的信号是16日的长下影,看到这个就要警惕了。18日还是美股期指结算日。

往后最好的走势是快速回探半年线再拉起,但是时间比较仓促。面临长假,我就讨厌不确定性。可能性较大的还是要去回探2300。

反弹行情论理是不该作的,做了就不要太贪心。

作者:北京毛毛 日期:2009-09-19 19:33

在60分钟图上,16日的阴线跌破了2日开始的上升楔形的下边,17日回抽确认,18日下跌。在中期均线没有返身向上之前的操作都是高风险的,因为你在和趋势对抗。

创业板在快马加鞭,中小板和主板的IPO一点也没有放缓。为了对抗深交所,国际板也被提了出来,而且一再重申。国家那边却已经开始担心通胀(这些年都是通缩?)。

能让你安心睡觉的才是好的投机,睡不着觉的事情不要作。RMB的自由兑换,走向世界将是国家努力方向。国际板用RMB交易,融来的资能否换成外币?如果可以,那么B股怎么解决?

作者:北京毛毛 日期:2009-09-19 22:59

作者: yudinen 回复日期: 2009-09-19 22:46:49

夏秋之交，国家金融家自杀频频，贸易保护暗潮涌动，黄金异动，美元颓势岌岌可危，国内股楼两市也是异象横生，今年秋季看来很可能是个多事之秋，我选择持币观望，实物金仍坚持不动。

我的纸黄金和股票都已经清了，静等股票和楼市下跌。

我的观点与兄台不同，我静等货币下跌：)

作者:北京毛毛 日期:2009-09-22 10:19

作者: 阿罗那 回复日期: 2009-09-20 08:27:17

石油除作为能源暂无法代替外，作为化工原料可能更加难以代替。技术的重大突破新能源可以代替化石材料，但化工领域的溶剂与试剂几无代替的可能。如果未来石油紧缺到一定程度，能源领域的反应能远没有化工等领域来的凶悍。

请详细谈谈：)

作者:北京毛毛 日期:2009-09-23 15:02

作者: GZ 泽泽 回复日期: 2009-09-23 13:23:36

作者: 隐之书 回复日期: 2009-09-23 12:51:56

美元提振两天又下破 76，再往下走非常不妙，看 G20 前

小奥抛出的纲领，强盗逻辑太明显，一定会严重挫伤各国干预外汇市场美元维稳的积极性，不能排除美元会玩一次大跳水，潘多拉的盒子里不知道又会飞出个什么东东。

虽然加息基本上没有可能，但 FED 会后所发表的声明还是很值得关注。不知道伯南克对退出机制与退出时间会有什么暗示，这是我最关心的。

你没有发现已经在退出了么？退出之前不会对市场说的，你要看他们在干什么：)

作者：北京毛毛 日期：2009-09-30 11:47

多年来市场给我的教训是，你可以在趋势逆转前尽情讨论，但不要行动。一定要动的话宜慢不宜快。是不是和很多人的想法不同呢？

关于美元，那是无人可以取代的，至少在可见的未来。沉沦的不是美元，而是整个货币体系！个人观点美联储还是很负责的，但 30 年来，它的独立性确实在减弱。将 Fed 和财政部看作一个整体，我们对问题的理解就会容易许多。

国庆演练，北京街头多了很多志愿者和发的小椅子，一切都让我想起元妃省亲：0。我讨厌奥运会的土导演，没看开幕式，这次可要看看大观园的美景了。阿波罗，你意下如何？

祝各位国庆中秋快乐！

作者:北京毛毛 日期:2009-09-30 19:31

作者: handing2 回复日期: 2009-09-30 12:50:21

想请教毛毛或泽泽，中国公民有没有什么办法投资美股？

有的。但是在玩之前，谈谈你的投机经历和水平吧？

作者:北京毛毛 日期:2009-10-08 11:32

作者: 雪海花香 回复日期: 2009-10-07 16:36:48

关于黄金冲高大家有何看法？

上升趋势明确+入冬，看好无疑。

作者:北京毛毛 日期:2009-10-09 09:17

者: apollo_sun7 回复日期: 2009-10-08 21:42:10

毛毛老师对美元的看法(近期)有变吗？

我的态度一直都很明确，就是美元没有走出反转之前，按反转去操作是要吃大亏的。换言之，美元目前是明显的弱势。

作者:北京毛毛 日期:2009-10-09 19:17

作者: apollo_sun7 回复日期: 2009-10-09 16:33:36

作者: 北京毛毛 回复日期: 2009-10-09 09:17:44

者: apollo_sun7 回复日期: 2009-10-08 21:42:10

毛毛老师对美元的看法(近期)有变吗？

我的态度一直都很明确，就是美元没有走出反转之前，

按反转去操作是要吃大亏的。换言之，美元目前是明显的弱势。

恩,现在一边倒的单边 trade,做空美元.我在想在美元会反扑,即在短时间内,快速上升.

你这么想是没问题的，这也是很有可能的，但是千万不要据此操作。我认为\$的单边涨跌都是小概率事件。

作者:北京毛毛 日期:2009-10-09 19:22

作者: handing2 回复日期: 2009-10-09 16:28:46

作者: 北京毛毛 回复日期: 2009-09-30 19:31:43

作者: handing2 回复日期: 2009-09-30 12:50:21

想请教毛毛或泽泽，中国公民有没有什么办法投资美股？

有的。但是在玩之前，谈谈你的投机经历和水平吧？

没有什么投机经历，一定要说有的话就是前年投机纸黄金没赚没亏。去年投机黄金延期赚了百分之十五，今年年初房产跌的时候买了一套房子，到目前升值了30%，别的没了。未来半年内打算换一些美元。长期看好美国和欧洲的清洁能源类的股票。希望毛毛老师不吝赐教如何能投资美国的股市。

我如实奉告了，为什么还是没能获得我想知道的呢？等

待中.....

抱歉抱歉:)

美股和国内股市不太一样。如果你有期货权证的经历或者多年炒股经验才比较好。建议你先去 HK 练习，那里同样有好东西。

作者:北京毛毛 日期:2009-10-09 19:26

作者: GZ 泽泽 回复日期: 2009-10-09 13:34:35

前面毛毛老师问到申购港股新股策略一事,我只认购了国药一只新股,但是我从昨天开始直接挑几只这段时间已上市的,但当时破发现在仍然在发行价以下的港股新股购买,但只打算玩短线.

从这段时间看, hk 市场不喜欢内地房地产股, 哪怕 PE 很低; 也不喜欢服装企业。我倒是觉得最近上市的盈得气体还不错, 但是有点贵了。

作者:北京毛毛 日期:2009-10-13 22:41

我个人严重看淡美股和港股后市。对于 A 股, 如果仅仅申购新股就可以提供 20%以上的年化收益率, 二级市场就没有什么吸引力了。

近期的外盘走势, 个人认为叫诱多。可以适当做空。

作者:北京毛毛 日期:2009-10-21 06:47

作者: GZ 泽泽 回复日期: 2009-10-20 12:59:31

毛毛老师,最近老内房股还可以投机一下吧?另外我打

算认购恒大.

香港内房股在走好，申购不妨，只是建议不要 margin 太多。接下来外盘和国内股市的调整级别恐怕是不同的，国内很牛。

作者:北京毛毛 日期:2009-10-23 14:06

作者: GZ 泽泽 回复日期: 2009-10-23 00:06:37

前几天出席大女儿在广州的小学的家长会,班主任指出了班上存在的三种学生出现思想和行为偏差的比较严重的问题.1,好胜自大不谦虚.2,私下易物(你喜欢我的笔我喜欢你的橡皮咱们交换).3,在校外士多店赊帐.英语老师则先是强调在课堂上不准随便说话,没得到批准不能乱出声,后来又批评该班学生在老师提问题时不积极举手发言.

我看私下易物是好现象啊!难道要在教室里公开拍卖么?:) 这世界真正的聪明人都去作偷钱不留痕迹杀人不见血的行业了,从事教师职业的都不是最棒的人。但我还是对教师充满敬意,因为他们教会了我们规则,当我们长大以后能把这些规则打破时,我们就成熟了。

作者:北京毛毛 日期:2009-10-23 14:12

作者: 陈先进 1 回复日期: 2009-10-23 13:48:08

季羨林?

有一种土地叫沙漠,吸干了土地,却吐不出一泓清泉。
有一种人叫两脚书柜,装的都是南亚故纸,标签却叫国学大

师。也不知是哪国的国学？

最可笑新闻是某名人去世，一大群人去八宝山送行。这年头名人去世流行淋巴瘤，都是获得性免疫缺陷惹的祸。

作者:北京毛毛 日期:2009-10-23 14:21

有句话叫多头不死，跌势不止。于是我们看到张卫星的公司倒了，金价见底了；中信泰富几乎倒了 aud，见底了；青姐哭了，汇丰见底了：)

作者:北京毛毛 日期:2009-10-23 14:32

山西日报载文称山西煤炭行业重组非“国进民退”

发布时间：2009-10-23 10:19:59

中新网 10 月 22 日电 山西煤炭行业大力推进煤炭资源整合和企业兼并重组工作，旨在解决长期以来山西煤矿存在的“小、散、乱、差”以及安全生产隐患多的状况，但却产生“国进民退”的误解。《山西日报》今日刊载文章指出，煤炭企业兼并重组并没有将民营企业排除在外，而是属于优胜劣退。

所谓“国进民退”，主要指的是小煤矿的直接转让。事实上，兼并主体并不完全是传统意义上的国有企业，而是根据现代企业制度建立起来的股权多元化的企业主体。

作者:北京毛毛 日期:2009-10-23 14:34

山西强化煤矿瓦斯等级鉴定管理工作

发布时间：2009-10-23 11:39:59

山西省煤炭工业厅规范和加强全省煤矿瓦斯等级鉴定工作，以保障煤矿安全生产。

一是要求产能在 30 万吨/年及以上和煤与瓦斯突出矿井须由省煤炭厅审批。

二是加强建设矿井的瓦斯等级鉴定。新建矿井进行初步设计前必须提交经省煤炭行政主管部门批准的煤层瓦斯含量和涌出量预测报告，在揭露煤层前应严格按照预测报告确定的瓦斯等级施工和建设。在揭露煤层后应立即进行瓦斯和二氧化碳涌出量测定，在联合试运转期间，必须进行矿井瓦斯鉴定，经批复后方可申请各项验收。建设矿井在各种证件齐全，转入正式生产后三个月内必须按正常生产进行瓦斯等级鉴定。

三是严格瓦斯等级鉴定资质管理。从明年起，除国有重点煤炭企业外，其它企业必须由鉴定机构进行鉴定。鉴定机构的资质管理和认定办法由省煤炭厅制定。

作者:北京毛毛 日期:2009-10-23 14:37

07 年始，中国成为煤炭进口国。01 年始，煤炭价格开始超出长期区间上轨。生产的集中会进一步加强价格博弈中卖方的地位。看好。

作者:北京毛毛 日期:2009-10-29 16:40

我不认为美元指数已经反转，只是反弹而已！

作者:北京毛毛 日期:2009-11-02 16:24

作者: 北京毛毛 回复日期: 2009-10-21 06:47:38

作者: GZ 泽泽 回复日期: 2009-10-20 12:59:31

毛毛老师,最近老内房股还可以投机一下吧?另外我打算认购恒大.

香港内房股在走好,申购不妨,只是建议不要 margin 太多。接下来外盘和国内股市的调整级别恐怕是不同的,国内很牛。

上证 20081028 见底,涨到 20090804 开调(我不敢说见顶);标普 20090306 见底,哪里开调?目前日线明细顶背离,周线已经下传 5 周均线并出现背离,我无法看好美股。

作者:北京毛毛 日期:2009-11-02 16:26

有同学总把美元指数和美股对立起来,其实二者都是美国经济的反映。经济不好,2 个指数都不会好,是吧?

作者:北京毛毛 日期:2009-11-02 16:31

2008, 资产价格大跌引起金融危机导致全球经济危机,这是有史以来的第一次。下面的修复过程就是重建资产负债表。西方 zf 的办法是把企业的债务转化为国家债务,用国家信用来保障市场的运转。既然债务不被勾销,接下来的任务就是重新做大资产价格,平衡资产负债表。

作者:北京毛毛 日期:2009-11-02 16:37

资产价格包括资本市场和商品价格都要上涨,这是注定的。不肯赖账结果的就是通胀,即使收紧银根(?)也无法

改变，因为银根的收紧程度将非常有限。

换个角度看，收紧流动性也说明实体经济在好转。诸位可见过实体经济一塌糊涂光靠放钱放出牛市的？没有！相反，1990年后日本实施超级宽松货币政策不动摇，结果却是20年的大熊啊。

作者:北京毛毛 日期:2009-11-02 16:45

此次危机表现最差的是欧洲和日本，其次美国，最好的是发展中国家。澳洲经济位于供应链上游，和东亚关系密切，所以在发达经济体中表现很好。

表现越好，收紧流动性越早，这大概无疑问吧？但澳洲这样的小经济体对全球资产价格影响不大。关键是欧美尤其美国何时收紧。我想由于他们表现一般，最早也要到明年2季度才会收紧。流动性如水，它会流入表现好的国家和地区，进一步吹大泡沫。

作者:北京毛毛 日期:2009-11-02 16:50

经济学的基本原理是，没有免费的午餐。我们看到前段时间美国张罗要扩大中国在IMF投票权，那我们拿什么报答呢？rmb升值。本币升值会带来什么？复习下历史吧。

作者:北京毛毛 日期:2009-11-02 16:51

即使美元指数强劲反弹，黄金也将是表现最好的商品之一。

作者:北京毛毛 日期:2009-11-02 16:52

我确实不认为金本位存在恢复的可能，除非人类大批灭绝。但黄金的牛市是注定了时间顺序的。

作者:北京毛毛 日期:2009-11-02 16:55

流动性的收紧会被控制在“保证产生”一个“可以接受的”通胀的水平上，这个“可以接受的”通胀可能并不低。

作者:北京毛毛 日期:2009-11-02 17:16

作者: GZ 泽泽 回复日期: 2009-11-02 17:08:45

毛毛老师对明年的投资规划有什么想法吗?我觉得明年的很多形势都不会象今年的大半年里那么单边。

有啊。大胆投机，坚定投机。

ftse 和 dax 的日线图上都有底背离，短线有反弹。这反弹也表明中国股市的影响之大。

作者:北京毛毛 日期:2009-11-02 17:17

作者: 闲言不要讲 回复日期: 2009-11-02 17:14:08

原油还能涨多少

现在是冬天，美元长线还要走贬。我说不出来要涨多少。

作者:北京毛毛 日期:2009-11-02 18:09

有兴趣的可以看下 bdi 指数，那个涨跌节奏和 A 股象不象？

作者:北京毛毛 日期:2009-11-02 23:50

作者: 色空金刚

一、中国民营企业的发展趋势如何，出路何在？

二、中国民营企业如何才能最大程度抵御跨国企业的冲突？（山寨机很有意思，在这方面做出了表率）

三、关于慈善，政府将会出台什么措施来进行鼓励？

这几个问题我只怕回答不了。不过你可以看看那些民营企业家的生轨迹。还有，最近山西在搞煤矿安全建设。

随便给人扣帽子是不好的。

睡了。

作者:北京毛毛 日期:2009-11-04 12:11

作者:自然崇尚 回复日期:2009-11-04 08:45:44

毛毛不能把话说得太明白,否则会队经济产生影响.即使这样也产生了微妙的影响.所以经济学家经常为了稳定说假话。

你觉得BYD, 阿里巴巴和伊泰的含义也模糊么？

作者:北京毛毛 日期:2009-11-07 20:25

今晚迪克牛仔在工体举办演唱会，四年前也是在工体，他有另一场演唱会，那晚路很堵。我从小是听着 classic music 长大的，入大学后却无可救药地爱上了摇滚乐，哈哈。

作者:北京毛毛 日期:2009-11-07 20:31

美元指数又露出颓迹。在没有确切反转信号之前，还是不要猜底的好。一个弱势有序贬值又不时制造给人希望反弹的美元符合美国利益的。o b a m a 已经说出了美国的调整目标，今后美国经济要转向可持续的增长模式，即出口推动

型增长和制造业增长。

我认为 o b a m a 的目标是切合实际的，过去的那个世界秩序必须改变，不可延续。只是中国也要进行痛苦的转变啊。

时至今日，这个世界仍然是流动性泛滥。

作者:北京毛毛 日期:2009-11-07 22:32

作者:水头如箭 回复日期:2009-11-07 21:22:36

看来你喜欢大盘股，尤其是国企大盘。我看还是伊泰好。

作者:北京毛毛 日期:2009-11-09 10:42

读当代史有感

汉高祖刘邦去世时，并无“托孤”的记载，但他对身后事安排得很妥贴。他剪除了“三藩”韩信、彭越和英布，还有其他异姓小藩。这些藩我看并没有造反的本意，相反，他们都是大汉开国的老师老将。曾有后人评论说，若张良萧何也封了王，他们也得玩完。这一点，张良在分封时就看得很清楚，他要求把自己与刘邦初遇之地“留”封给他，并谢绝王位。再往后，张良就去学赤松子游了，实际是刻意离开权力中枢。

刘邦最信任的人是谁呢？不是他法定的接班人惠帝，不是他的亲密战友兼同乡萧何、曹参、陈平，而是他的贤妻吕雉！何以见得？吕后问高祖三任丞相人选，高祖都详细阐述。这就隐含了一个前提，即高祖之后由高后执政，而且得到了

所有人的认同。

刘邦除三藩后搞了个白马之盟，约定非刘姓不得称王。但他没有想到后来会被元老们引为打倒吕家的理论依据。

总体来看，在高后执政时期，元老们是不满的。高后任用吕氏子弟，褫夺了他们的很多权利。刘邦的子侄——诸侯王们也是不满的，因为他们的封地乃至生命都受到了威胁。但高后的执政有合法性，吕氏子弟又牢牢掌握了武装，所以谁也不敢造次。

吕氏有谋反证据么？我看不足。封了几个王而已，这还是左丞相陈平赞成，其他文武不很反对的条件下。吕氏的错误在于建国时出力不多而身居高位。高后基本延续了高祖的治国方略，天下太平，经济进一步恢复。

但吕家没有解决好接班人问题，吕后去世后，竟然无一人能出来主持大局。吕禄交出兵权，注定了吕家灭亡的命运。当年吕老爷子慧眼识人，嫁女予刘邦，哪料到结局是灭族呢？

恢复了汉家天下的元老们忙了点什么呢？他们杀掉了当时在台上的小皇帝，理由是这孩子不是惠帝生的。此事就莫须有了，惠帝有断袖爱好不假，但大汉前前后后哪位皇帝没有这个爱好？我举不出来。文帝成帝都有孩子，唯独惠帝不能生孩子？

帝位空缺，忠臣们还得再立一位。他们否定了势力强大

的齐王，而选定了母族妻族都很弱小的代王。只是没有想到，这个历史上最无争议的好皇帝后来却把忠臣们全都收拾了。

你看哪个政客是好人？

作者:北京毛毛 日期:2009-11-09 16:07

应该象分拆中国电信一样分拆 CCAV，避免垄断。

作者:北京毛毛 日期:2009-11-10 08:30

昨夜西风凋碧树，美元指数又下层楼。

作者:北京毛毛 日期:2009-11-22 00:18

作者: 80 岁的学生 回复日期: 2009-11-21 23:13:33

听周 XX 说的话好像要长息了

正解，但不会加太多的。

作者:北京毛毛 日期:2009-11-22 19:40

企业盈利增长+本币升值+扩张性货币政策，钱是赚不完的。比钱重要百倍的却是我们的身体。

多年以来，我不吃成分中有“氢化植物油”，“精炼植物油”或“反式脂肪酸”或油榨的一切食品，包括咖啡伴侣、冰淇淋和奶油蛋糕，但是从没有刻意去规劝他人。最近，我发现周围三高人数猛增，所以希望以一己微薄之力，呼吁大家重视这个问题。

对食品安全问题的放任，害在长远，犹如迟迟不见纠正的计划生育政策。

作者:北京毛毛 日期:2009-11-22 19:43

对食品安全问题的放任，害在长远，犹如迟迟不见纠正的计划生育政策！

作者:北京毛毛 日期:2009-11-22 19:44

7月1日，纽约成为第一个餐饮业全面封杀反式脂肪酸的美国城市。至此，美国纽约全面禁售含反式脂肪酸食品的法令生效，所有含反式脂肪酸的食品依令从各家餐饮企业菜单上消失。纽约卫生部门说：“所有供餐，包括烘焙食品、油炸食品、方便食品、含起酥油或人造黄油食品，每份反式脂肪酸含量必须低于0.5克……”

在我们平常吃的食物中，很多都含有反式脂肪酸，如人造奶油、冰淇淋、糕点等；它还可以让蛋糕、面包、印度抛饼和蛋黄派等食物变得松软香甜、口感独特；快餐中的炸鸡和炸薯条，香脆可口，也离不开反式脂肪酸；超市里孩子们喜爱的各色小食品，薯片、饼干、干吃面、炸面包圈、巧克力等也是反式脂肪酸的驻扎地。

作者:北京毛毛 日期:2009-11-22 19:47

反式脂肪酸又名氢化脂肪酸，是正常的植物油加氢，比如在每个植物油分子里加两个氢原子，使原本顺式脂肪酸变成反式脂肪酸。反式脂肪酸在上个世纪八十年代开始被使用，作为饱和脂肪酸的替代品。

一般的商场、超市中出售的食品在包装上直接出现“反式脂肪酸”字样的几乎没有，但事实上，标注着人工黄油（奶

油)、转化脂肪、人造植物黄油(奶油)、人造脂肪、氢化油、氢化棕榈油、起酥油、植物酥油、精练等不同名称的,其实都是一回事——含有反式脂肪酸。

作者:北京毛毛 日期:2009-11-22 19:48

常见含反式脂肪酸的加工食品:带酥皮的面包,如法式牛角、酥皮豆沙等;带酥皮的点心或零食;薯条、薯片;蛋黄派或草莓派;大部分饼干;方便面;泡芙、薄脆饼、油酥饼、麻花;巧克力;沙拉酱;奶油蛋糕、奶油面包;冰淇淋;咖啡伴侣或速溶咖啡。

作者:北京毛毛 日期:2009-11-22 19:52

反式脂肪酸的主要危害 (1)影响生长发育 (2)导致血栓形成 (3)促进动脉硬化 (4)造成大脑功能衰退 (5)诱发妇女患II型糖尿病。

远离毒品,远离反式脂肪。

作者:北京毛毛 日期:2009-11-22 20:04

以下绝对不是推荐买入。

石化CWB1,行权价19.15元,30.3亿份,行权期:2010年2月25日至2010年3月3日中的交易日。

中国石化周五收盘12.53元。

行不行权?如果行权,意味着什么?

作者:北京毛毛 日期:2009-11-22 20:23

作者:遥望德赛先生 回复日期:2009-11-22 20:08:57

毛毛终于出现了，兴奋！

请教一个问题啊，中国钢铁行业的整合会不会最终导致中国只有两三家寡头垄断的局面，从而像中石油、中石化一样的，从而获得高额垄断利润，从近期政府收回煤炭以及近期要全面收回矿产资源国有化来看，还要在民营企业成立党组织来看，zf好像要接管一切，钢铁行业在近几年会不会也出现类似局面？

希望毛毛帮忙回答啊！

这事可以在集团层面整合。主要阻力来自地方政府，症结在税收。我对钢铁是不感冒的。

作者:北京毛毛 日期:2009-11-22 20:26

作者:水头如箭 回复日期:2009-11-22 20:16:57

如果权证价继续上涨，理论上要行权正股价也要随之上涨，反之亦然。

不对吧？权证价格是对行权时日正股价格的预期。a2b or b2a 要搞清楚。

作者:北京毛毛 日期:2009-11-22 20:34

作者:遥望德赛先生 回复日期:2009-11-22 20:29:32

谢谢毛毛的回答，我感觉地方政府阻力的确实是最主要的。我是学生，正找工作，有同学处于这样的考虑选择了钢铁企业。择业正处在彷徨期，毛毛可否点化一下选择职业的关键处啊？

公仆最光荣！

作者:北京毛毛 日期:2009-11-22 21:03

作者:遥望德赛先生 回复日期:2009-11-22 20:47:12

作者:北京毛毛 回复日期:2009-11-22 20:34:23

作者:遥望德赛先生 回复日期:2009-11-22 20:29:32

谢谢毛毛的回答，我感觉地方政府阻力的确是最主要的。我是学生，正找工作，有同学处于这样的考虑选择了钢铁企业。择业正处在彷徨期，毛毛可否点化一下选择职业的关键处啊？

公仆最光荣！

我愚钝，毛毛是在说反话？是指点，还是戒慎？毛毛文辞简约，读来如读三玄啊

我个人不看好钢铁业，看好公务员行业。c l e a r？

作者:北京毛毛 日期:2009-11-22 21:32

作者:2591565 回复日期:2009-11-22 21:17:19

按毛毛的理解.....

最后会有段大盘权重股疯狂的行情.以掩护出货....

但走的到明年3月份么.....

怎么看12月底就差不多了啊.....

师母已呆.....

这是你的理解:)。中石化行不了权也没什么，但我比你乐观一些。

作者:北京毛毛 日期:2009-11-22 22:03

作者: kingsharp 回复日期: 2009-11-22 21:47:20

有一次离毛毛老师这么近,感亲切 ing

请教:最近全仓如股市,请大概指点一下

谁都会看错,所以我从来不满仓操作。在投机市场中,要永远准备改正自己的错误。

作者:北京毛毛 日期:2009-11-24 22:48

作者:水头如箭 回复日期: 2009-11-24 19:35:09

上周分析过东风汽车,昨天涨停,今天冲高回落,你买了吗?前天提醒调整要来,今天你卖了吗?毛毛轻易不荐股,中石化攻守兼备,已买进持有。黄金是美国人跟国际博弈的游戏,实在看不懂,不敢玩了。

我绝对没有推荐中国石化,特此声明。

作者:北京毛毛 日期:2009-11-25 09:30

作者:水头如箭 回复日期: 2009-11-25 00:31:45

既然毛毛特此声名,那我也只好声明买入是我自己的决定,亏了算我的,赚了感谢上帝。荐股是个费力不讨好的事,要么是心怀叵测的股评家,要么荐错了被人埋怨,大家还是靠自己研究吧。我也懒得再干这事儿了。

我同意你的观点:)

作者:北京毛毛 日期:2009-12-02 23:27

投机市场和金融实在是乏善可陈,照原计划作就好了,

不要自己吓自己。反正大通胀我们这代人的宿命。

最近又读了毛诗，《七律·读〈封建论〉呈郭老》：

劝君少骂秦始皇，焚坑事业要商量。

祖龙魂死秦犹在，孔学名高实秕糠。

百代都行秦政法，十批不是好文章。

熟读唐人封建论，莫从子厚返文王。

作者：北京毛毛 日期：2009-12-02 23:31

毛的水平之高，不是我们这些人可以企及的，他晚年为何大力崇法抑儒呢？我不觉得那仅仅是为了批判某几位的缘故。

作者：北京毛毛 日期：2009-12-02 23:34

作者：视力零点五 回复日期：2009-12-02 23:28:02

毛毛，隐之书，泽泽，水……只有这个帖子我不能紧盯楼主，而是要盯一群人，呵呵。东邪西毒，南帝北丐都在啊。

关于黄金，我强烈看好。黄金绝不是无用之物，更不是只有工业用途，它代表了一种金融思想，和目前完全不同的金融思想。如果世界不出问题，黄金确实没用，可惜自1990年之后金融危机一次比一次厉害，所以黄金越来越重要。

不多说了。

我觉得有很多东西比黄金重要啊？比如水，银，锌，石油还有煤。个人认为，在矿产资源中，最不重要的倒正是黄金。

作者:北京毛毛 日期:2009-12-02 23:39

大通胀比大萧条好，比大失业好，这就是居庙堂之高者的逻辑。这理论指导实践的结果，就是全球贫富差距越拉越大，就是勤恳工作者被剥削被掠夺。悲哀啊。

为什么不能让投机者承受他们该承受的，却要把他们的债务或者说罪孽摊派到那些穷苦人身上？

作者:北京毛毛 日期:2009-12-05 23:37

我最爱的诗词作者是曹操和毛。曹诗多为四言古诗，毛则词胜于诗。有人批评毛诗不合韵律，话是不错，但是诗词当以意境取胜。骈文当然很美，但是骈文和它的时代一样，嘿嘿。

我可没有为 wg 翻案的意思，那绝对是历史的悲剧。但是毛的精神确实鼓舞着这个世界上一切被压迫被剥削的人们，他的历史地位在列宁之上。

法家。如果读点历史，就会发现五月花号公约不是凭空产生的，它深深植根于英国的法制传统和清教徒们的精神世界，其根源甚至可以追溯到 13 世纪的大宪章。牛顿同时代的思想家约翰·洛克基本已经将独立宣言的精神讲出来了。

盎格鲁国家的兴旺绝对不是历史的偶然，他们的法制观念和对人的尊重才是兴旺之本。

作者:北京毛毛 日期:2009-12-07 17:22

时寒冰
我们看见
你
站在高处
点燃火焰
点燃愤怒和呐喊
而后
在痛苦的痉挛中
挣扎着倒地

我的妈呀，开始还以为是写基督的诗呢。

作者:北京毛毛 日期:2009-12-07 20:37

作者: 我踏月色而来 2008 回复日期: 2009-12-07
18:55:42

刘邦这个文盲都能写出<<大风歌>>老毛的好词也就不怎么过分了.其实两人都是一路货.哈哈.....

对刘邦其人，我认为后人也是偏见多多。很多人认为刘邦不过是个流氓，偶尔得了天下。我想这与史记的视角有关，司马迁对汉武帝的意见无法不反映在其中。

我认为刘邦不但不是文盲，而且水平还很高。即以带兵打仗的水平来说，虽不及韩信，但估计也在绛、灌之上。

作者:北京毛毛 日期:2009-12-11 17:38

作者：提问专用 回复日期：2009-12-11 16:20:10

毛毛，你2年前不止一次的告诉大家不要买房不要买房，耽误了多少人，炒房的不算，那些指望买一套婚房自住现在根本想都别想了，你一句“我怎么知道中央4万亿刺激政策”如何能搪塞过去？

在中国预测经济就是预测政策，你连政策都预测不了怎么去预测趋势预测股市？

你说的一万点，居然也不讲什么时候，那有什么意义呢，这种预测谁都会，因为只有一个座标永远不会证明你是错的。

开帖的时候毛毛确实还不错，起码能给大家点开阔眼界的感觉，后来大家说毛毛神，毛毛说话就越来越云里雾里，因为这么说最保险，金身不破。

不要把自己当神，希望毛毛你再多学点知识。

你说的很对。所以不要盲从任何人，哪怕是你的父母师长，重要的决策都要自己做，因为所有的后果都要自己承担。

房产兼有投资和使用2种属性，它的透支功能是对国家膨胀货币政策的反动。

股市10000点，我说过吗？记不起了。不过我不反对这话。如果一家人勤劳又节俭，不管遇到什么麻烦，这家人终究会兴旺发达，除非他家绝后。

作者：北京毛毛 日期：2009-12-11 17:43

房价的助推剂不是什么通胀预期，而是现行货币政策。

遗憾的是，货币政策根本不可能迅速收紧。房价不涨对应的将是高的失业率，你说zf选哪个？

但根本上，房价取决于人口结构。

谢国忠的问题在于他忽视了zf的干预，现在这个世界上已经找不到纯粹的自由经济体了。

作者:北京毛毛 日期:2009-12-11 20:12

作者:提问专用 回复日期:2009-12-11 16:20:10

毛毛,你2年前不止一次的告诉大家不要买房不要买房,耽误了多少人,炒房的不算,那些指望买一套婚房自住现在根本想都别想了,你一句“我怎么知道中央4万亿刺激政策”如何能搪塞过去?

在中国预测经济就是预测政策,你连政策都预测不了怎么去预测趋势预测股市?

我几年前对房价走势的看法确实是错的,不管如何辩解,我就是错了。每个人都是独特的基因和个人经历的产物。我所受的教育告诉我的是要量入为出、要独立、要稳健投资,我读的房地产和经济学书籍论述对象主要是西方经济体,加之我没有吃透“中国国情”,看错也就不奇怪了。但具体到我个人,晚买房并没有给我带来损害。

作者:北京毛毛 日期:2009-12-15 11:30

作者:zsds66 回复日期:2009-12-15 09:14:51

本来准备买一套房(常州),150多平方的,总价只要50W,

二证全,不需房贷,不是刚需.如买了出租,月租约1500.现国务院的抑房产泡沫“组合拳”出来了,请教隐之书.毛毛等高人,我还应不应该买呀?常州的迷惘中--

贷款买

作者:北京毛毛 日期:2009-12-27 00:47

作者:敏思慎行纳言 回复日期:2009-12-26 19:54:21

汇控和中移动将很快带领港股下破20000点

二个月后回来验证

中移动投资什么TDSCDMA后我就很不看好它了。它已经不再是一只成长股,而只是一个公用事业股。目前趋势明显向下。

作者:北京毛毛 日期:2009-12-27 01:07

好久没来,大家的发言给我平淡的生活带来许多欢乐,真是太有趣啦!O(∩_∩)O哈哈~

美元指数到底是反弹还是反转目前争议很多。我也不好下结论。在美指中权重最大的是Euro,我们看下。euro99年初正式登场,其时美国是Clinton在位,euro跌倒2000.10。其后经历完整的5浪上升行情,在2008.7到达1.61,而后迅速下跌至1.21。2008.10和2009.3作了2只脚后上行至1.51。

1.51<1.61。美元指数的形态类似,2009.11月的底高于2008.7。

euro2009.12 的大阴几乎吞没了之前的 3 阳，从历史经验看，很难在短期收复。大家喜欢的 aud 形态类似，月线上都不乐观。

如果美元指数已经出现底部，那么我们得叫它浪 3？反正 12 月走势凶悍，令人难忘。即使你认为只是个反弹，那时间上恐怕也会持续到 3 月。

作者:北京毛毛 日期:2009-12-27 01:29

时间周期更支持美元进入上升周期。民主党总统在位相对更有利于强美元，而油价则会弱些。美国的贸易状况对美元强弱没有那么敏感，相反，强势美元有利于吸引外来资金和保持美元第一储备货币的地位。储备货币地位非常重要！

美元周期性的升值贬值，个人认为确实是一个把戏。在这个过程中，一个个对手被玩死：)

次贷危机以来，不只一位美国人向我表示过，危机过后，最强大的还是美国。我深表赞同。美国的强大之本固然在于它的地理位置、资源和科技、军事实力，最核心的还是它的制度。美国的这些东西值多少钱呢？

大家每天赤膊公鸡替鸭愁，为美国的外债担心（其实日本外债比美国严重多了）。美元失去储备货币地位的言论甚嚣尘上。试问，哪种货币比美元更好？是 RMB 还是卢布？O(∩_∩)O 哈哈~

作者:北京毛毛 日期:2009-12-27 01:42

从美国角度看，美元不能过分弱，否则麻烦也很大，毕竟美元是超霸地位的支柱之一。Clinton 的办法是在科索沃打了一仗。是次美元的冲锋号吹响于迪拜，随后美国评级公司们开始贬低南欧和东欧国家。对手很明确，占美元指数权重 57% 的 euro。

如果不出现大的天灾，20 年后最强大的国家是谁？美国。50 年后呢？可能还是美国。

欧洲和日本呢？他们老了，而且会越来越老，除非修改移民法。欧洲迟早走上这一步。

中国呢？正在变老，20 年后老了。50 年后呢？不知道，但是人口数量会下降很多，民族结构也会有大的变化。

中国之后美国的对手是谁？印度。印度最应该感谢的就是中国，因为有中国，印度左右逢源，美苏都喜欢它。但是印度本身也够努力，他的教育让人印象深刻。印度最好的地方是他的人口结构。

作者：北京毛毛 日期：2009-12-27 01:58

孟子说入则无法家弼士，出则无敌国外患者，国恒亡。美国的敌人其实很明确，而且这个敌人很强大，美国不得不暂时扶持敌人的敌人。

我对明年中国资产价格的走势表示忧虑。高善文近期的文章写得很含蓄，但是我看中心很明确，就是泡沫会破，之后很多年起不来。

多头不死，跌势不止；空头不死，涨势不止。张卫星爆仓，黄金触底；中信泰富认赔，aud触底。2009年末房价的疯狂其实是预料之中的，原因在于1年前房地产投资不足和大众情绪的变化。但是现在，最好的策略不是买中国房，而是买美国房。在古代，这是不可能的，但是现代资金的流动太方便了。

值得注意的是，日本民主党上台后，似乎追求的是“强势日元”，这对日元套息交易的影响不言而喻。

2010，小心脚下的冰被人造热风吹化。

作者:北京毛毛 日期:2009-12-27 02:09

78是DINI重要的技术阻力位，在这里出现回调是正常的，之后我认为很可能继续上行。如果上行，资产价格们会遇到真的麻烦。

作者:北京毛毛 日期:2009-12-27 09:19

作者: yymyfree 回复日期: 2009-12-27 05:21:22

请教毛毛老师，在前面看到有人请教买房的事，常州50万总额，可以一次性付清的。你说贷款买，我想问这是为什么？贷款后结余的钱留着投资？我觉得贷款买在利率大幅上升后如何还贷？再一次性付清？还是选取固定利率的银行贷款？现在哪个银行有固定利率银行贷款？谢谢，希望您能回答。

利率很难大幅上升。

作者:北京毛毛 日期:2009-12-28 16:21

作者: GZ 泽泽 回复日期: 2009-12-28 14:13:08

作者: 北京毛毛 提交日期: 2009-12-27 1:07:00

大家喜欢的 aud 形态类似，月线上都不乐观。

AUD 连续 3 次的加息使我对它的看法开始有保留，国民的高负债和中国经济的变数都会制约它的货币政策和经济前景。去年喜欢它不等于明年继续喜欢，等它估值低前景明朗再重新喜欢。

aud 其实是中国经济虚火的一面镜子，对吧？

作者:北京毛毛 日期:2009-12-28 18:32

作者: jintao5257 回复日期: 2009-12-28 17:44:10

中国没那么大影响到 AUD，支撑 AUD 的是美股跟美元这个我就不懂了，愿闻其详。

今天出来消息，说曹操墓在安阳被发现，这无疑是考古方面的一件大事。我还一直以为高陵在漳河故道里呢，今天算是解开一个谜团。当然，挖古人坟墓无论如何不是一件可喜的事情。几年前去广州参观南越王陵墓，偌大的院子居然只有一人，我还是没有勇气下到那个汉墓里去看看。

北京的国图新馆好气派，中文阅览室层层向下，呈斗形，不知有没有人懂风水给讲一讲？

作者:北京毛毛 日期:2009-12-28 19:29

不过仔细想想,总觉得这个曹墓还是有哪里不对劲。具体我还说不好。

作者:北京毛毛 日期:2009-12-28 21:03

如果确是曹墓,那只能说明曹操根本没有什么疑冢,曹墓在那里堂皇树立至少到唐初,而且曹操也做好了人家发冢的准备,否则不必大书魏武王几个字。

以曹操的做派,薄葬倒是合理的。

作者:北京毛毛 日期:2009-12-29 11:54

作者:芫柳 回复日期:2009-12-29 07:59:26

国图没去过,倒斗型,一般也就是防止正气上发。小人之见。国家图书馆,最具浩然正气。

新国图中文馆不是覆斗形,是斗形。

那你看从水下甬道进入的国家大剧院也是正气充沛吧? :)

作者:北京毛毛 日期:2009-12-29 13:27

作者: laixi123 回复日期:2009-12-29 12:32:06

通胀真的要来了,我们该怎么办呢。

应该说,从您出生以来,通胀就没有离开过,无论中国还是世界范围内。好好玩钱或者好好工作呗,只要不打仗不动乱,通胀不可怕。

作者:北京毛毛 日期:2009-12-30 15:54

作者：相见欢_恨无常 回复日期：2009-12-30 11:12:24

靠，不谈经济，谈起掘墓了。。。。

歪得真。。利害

真理都是简单而且美的，经济也不能太孤立么。为何是曹操墓要列举若干理由来解释，本身就是信心不足的表现。不过这墓年代地点和规格确实象，只是证据太少。

美股比 a 股见底晚 4 个月，A 股见顶已经 5 个月。美股现在是纳指带头，“振臂一呼，创病皆起”。可是李陵忠勇，却总也不免力尽而降。

即使 kini 是为了卖债反弹，时间也未完；相反，如果资产价格出现下跌，我们未必遭遇预料中的通胀。资产价格的上升需要信贷大力支持，去年的信贷对银行资本金消耗巨大，今年银行体系还能支撑多大规模的放贷？

在 2010 年推出股指期货？我不认为这是一个好主意。

如以 10 年来看，则通胀还是无疑的。

作者：北京毛毛 日期：2009-12-30 16:35

股指期货利好蓝筹，利好再融资，利好放贷。但是，还是，要注意 kini。如果 kini 反转，推出股指期货就不是很好。

忙了一年，好好休息下吧。

作者：北京毛毛 日期：2009-12-30 20:12

作者：北京毛毛 回复日期：2009-12-30 16:35:51

股指期货利好蓝筹，利好再融资，利好放贷。但是，还是，要注意 kini。如果 kini 反转，推出股指期货就不是很好。

忙了一年，好好休息下吧。

笔误，dini

作者:北京毛毛 日期:2010-01-01 09:26

祝大家 2010 快乐！也希望世界和中国可以逢凶化吉，遇难成祥！

作者:北京毛毛 日期:2010-01-04 16:33

要深刻理解过去 2 年和未来 2 年发生的事情，我们不必去看外国，重温下 1992 年到 1995 年的中国就会有启发。

2010 年，对你最终赚到多少很关键。

作者:北京毛毛 日期:2010-01-15 09:51

为什么不看好移动？

中国联合网络通信股份有限公司公布 2009 年 11 月份统计期间内业务发展数据表，详情如下：

2009 年 11 月份

一、移动业务

2G 用户累计到达数 14,420.5 万户

2G 用户本月净增数 60.5 万户

3G 用户累计到达数 182.2 万户

3G 用户本月净增数 80.1 万户

为什么联通可能好过电信？

wcdma 是欧版，cdma2000 是美版。这个牵扯到国家安全问题。

作者:北京毛毛 日期:2010-01-15 10:17

不过其实欧版和美版没那么大差别。

我没有联通股票，也不是推荐，只是对行业前景的一点看法而已。

作者:北京毛毛 日期:2010-01-18 13:38

作者:心平而气和 回复日期:2010-01-17 07:10:04

合并的时候最好笑的是，移动辛辛苦苦挣钱，存了N多，电信没钱买联通的网，怎么办？国资委把移动账户上的500亿给联通了算是电信的钱，王建宙吐血啊。

这个事情我印象深刻。动的是移动集团的钱吧。笑死人了。

作者:北京毛毛 日期:2010-01-22 11:05

者:GZ 泽泽 回复日期:2010-01-22 10:39:57

作者:爱上白骨精的悟空 回复日期:2010-01-20
20:18:02

想请教毛毛,泽泽,隐之书:

本人打算明年结婚,准备在南京买70平的新房子作为婚房,犹豫当中

我的想法跟他们不一定相同. 前面我也说过, 该不该买房, 不能一刀切地下定论. 如果是投资, 至今为止的买入都有钱赚; 如果是很费劲的刚需, 反而不应追着买, 因为你不是随时套现, 你要考虑今后 10-20 年的收入能力和房价风险. 国人始终很缺乏负资产经验.

同意。建议再多看几眼美元指数。

作者: 北京毛毛 日期: 2010-01-29 10:54

作者: 那么那么遥远 提交日期: 2010-1-28 1:07:00

各位大佬们, 解读解读 A 股吧

作者: 北京毛毛 回复日期: 2008-1-23 21:17:26

牛市结束, 反弹出货。

作者: 北京毛毛 日期: 2010-01-30 21:43

作者: huocx 回复日期: 2010-01-29 20:14:29

等超跌反弹, 出货。

强时 k 线上找均线, 弱时均线下压 k 线。不可拘泥于等反弹。

作者: 北京毛毛 日期: 2010-02-27 14:35

前面说美元即使只是反弹, 也会持续到 3 月。3 月要来了, 不管是否反弹, 美元都该歇歇了。

A 股和外盘是不同的, 之前因为股权割裂而 PE 高企, 随着大小非的解禁, 它终究要与国际接轨。

作者:北京毛毛 日期:2010-03-15 23:31

作者:北京毛毛 回复日期:2010-02-27 14:35:25

前面说美元即使只是反弹,也会持续到3月。3月要来了,不管是否反弹,美元都该歇歇了。

A股和外盘是不同的,之前因为股权割裂而PE高企,随着大小非的解禁,它终究要与国际接轨。

观点不变。投机资金也要听美国政府的招呼,zf都说要歇歇了不是。再涨可以,估计下半年了吧。

a股形态恶劣,港股亦然。hsi是标准的大型复合头肩顶,今年也许会有很好的做空机会。

作者:北京毛毛 日期:2010-03-15 23:37

我没有什么马甲,但是很希望金钱能成为我发帖的奖励。

依我看,rmb升值在即,幅度倒不一定很大。加息也是逃不掉的,大概加2次,54个基点?当然,如果房价崩盘等意外出现,也许不加息,呵呵。

作者:北京毛毛 日期:2010-03-16 00:08

回sh小荻,我看出售AIA主要反映了AIG的困境,出售比IPO对AIG更有利。我对中国寿险业的前景很看好,相信AIG这样做是不得已。

作者:北京毛毛 日期:2010-04-04 17:10

作者:М у ж и к 回复日期:2010-04-03 15:15:07

隐之书,泽泽:一直很关注两位的话。我目前有个选择

题：是等几年 在北京买房，还是在俄罗斯买房？

背景：手里存了一定的美元，可以考虑买房了。俄罗斯在金融危机后房地产市场下滑得利害，现在买价格比较合理（租售比大概为 8%）。因为一直在国外，对北京的情况只是从网上了解，只是考虑将来孩子大了，有个房子更好。

请两位给个建议，直接一点。对了，感谢！错了，时局变化太快！

要是我，就去热带买房，比如大马。

作者：北京毛毛 日期：2010-04-04 17:45

作者：canlanlong 回复日期：2010-03-31 23:35:41

毛毛老师没出来就表示他的看法没有改变，没什么好说的。

还是想请教下毛毛老师，A 股的走势感觉很奇怪，在 3000 点盘了好长时间了，老师的观点还是 改变吗？

你看债券都跌了。我的观点当然会变。目前沪综指的运行恰好受到 08 年最后一周低点上来第三根上升趋势线的支持，从 TA 的观点来看这是又一段升势。跌破此线后大的趋势会向下。

作者：北京毛毛 日期：2010-04-04 17:49

【2010-03-31】 广电运通(002152)开展两项金融业务

本报讯 广电运通（002152）今日公告，公司拟开展远期结售汇业务和人民币外汇掉期业务。

广电运通表示，目前公司部分产品出口东南亚及欧美等国市场，同时公司部分材料采用进口方式购入，主要采用美元、欧元等外币进行结算，因此当汇率出现较大波动时，汇兑损益对公司的经营业绩会造成较大影响。鉴于人民币将进一步升值的预期，为了降低汇率波动对公司利润的影响，使公司专注于生产经营，公司计划在银行开展远期结售汇业务、人民币外汇掉期业务。

公司预计 2010 年开展的远期结售汇业务、人民币外汇掉期业务总规模累计美元币种金额不超过 5000 万美元，欧元币种累计金额不超过 1000 万欧元。

作者:北京毛毛 日期:2010-04-04 17:51

大家看看广电运通是干嘛的，他的业务伙伴主要是谁？它敏感不？

声明,该公司与本人无利害关系，无此文也不是推荐或诱导。

作者:北京毛毛 日期:2010-04-04 17:54

访问一事表明，双方在重要问题上已经取得一致意见。从历史来看，向来都是胳膊拧不过大腿，这次也该赌大概率。

作者:北京毛毛 日期:2010-04-04 18:04

作者:天伢网友 回复日期:2010-04-04 17:42:04

几个热贴就这个楼主还在，楼主，这两天风声不对呀！京沪深楼市量价齐增，上面到底怎么想的，你在天子脚下，

有没有什么内幕呀？可以隐晦点透露一下吗？

2010年2月末,广义货币供应量(M2)余额为63.6万亿元,同比增长25.52%,增幅比上月末低0.56个百分点;狭义货币供应量(M1)余额为22.43万亿元,同比增长34.99%,增幅比上月末低3.97个百分点;市场货币流通量(M0)余额为4.29万亿元,同比增长21.98%。当月累计净投放现金2107亿元,同比多投放8048亿元。

作者:北京毛毛 日期:2010-04-04 23:12

最近读了 Greenspan 的回忆录。其中,他在哥大的任课老师,后来任 fed 主席的 Burns 问 what causes inflation? 学生们答不出,Burns 说“Excess goverment spending causes inflation”。

资产价格的上涨也是 inflation 的表现形式之一。所以几年前英国和澳洲都因为此事而连续加息。

作者:北京毛毛 日期:2010-04-04 23:18

2000年的危机和2008年的危机其实是一体的。它和1970年代的危机有相似之处,但治疗的处分完全相反。70年代的危机被治愈了,我认为代表性的人物是里根,撒切尔和 Volker。前2位我觉得都是 libertarian。libertarian 的哲学观点大家自己去查。这2位都是主张小政府,去国有化。

作者:北京毛毛 日期:2010-04-04 23:26

那个 libertarian 说,

Government exists to protect us from each other. Where government has gone beyond its limits is in deciding to protect us from ourselves.

作者:北京毛毛 日期:2010-04-05 10:35

作者: pijiatang 回复日期: 2010-04-05 03:01:17

作者: 北京毛毛 回复日期: 2010-04-04 23:18:23

2000 年的危机和 2008 年的危机其实是一体的。它和 1970 年代的危机有相似之处, 但治疗的处分完全相反。70 年代的危机被治愈了, 我认为代表性的人物是里根, 撒切尔和 Volker。前 2 位我觉得都是 libertarian。libertarian 的哲学观点大家自己去查。这 2 位都是主张小政府, 去国有化。

自由主义天然有一种道德优势, 不好反驳。但约翰-凯克斯的《反对自由主义》也不曾遇到过强有力的驳斥。从这一波金融危机的源头来看, 似乎证明了凯克斯是正确的。

美国人的信用透支给凯克斯理论做了注解; 欧洲选民盲目地要求福利, 同样做了注解。

我并不反对自由主义, 我一个中国大陆人怎么可能反对自由主义? 但是从国际上来看, 这次各国政府的反应与 70

年代大不相同，是有其特定的政经背景的。

看来兄台也是有阅历的人。1991年时，我就不能理解，为什么几十年的苏联一下就解体了，居然无人留恋。相反，还有人说俄罗斯复兴了？还有，老齐怎么一夜就被枪毙了？那时想不明白啊。

作者:北京毛毛 日期:2010-04-05 10:38

作为哲学家，John Locke 的重要性怎么强调都不过分。他是封建时代的 Karl Marx。

作者:北京毛毛 日期:2010-04-06 01:23

作者: liufp8265 回复日期: 2010-04-05 21:17:50

我始终记得费里德曼对于通货膨胀的定义：货币发行过多

北京冬天冷了，说是寒潮来多了。为什么寒潮比往年多呢？这才是要找的答案。

说通胀原因是货币发行过多，没错。那货币是谁发的，它干吗要发这么多呢？因为它花的太多，要靠多发钱来抢别人的财富!!!

作者:北京毛毛 日期:2010-05-04 22:04

刚刚看到。

中国平安发布公告，称该公司近日获证监会批复，核准其向新桥投资定向增发 299,088,758 股境外上市外资股，新桥投资以其所持有的深发展 520,414,439 股股份作为支

付对价。此外，保监会、银监会也原则同意中国平安投资深发展股份，并原则同意深发展非公开发行 A 股普通股，但深发展向平安人寿定向增发事宜仍需其他相关监管机构的批准。

新桥，好手段。不要 RMB 要 H 股！

作者:北京毛毛 日期:2010-05-04 22:09

好久不来，是因为不知道说什么好。我说了什么，历史的洪流就会转向么？

但是转基因的问题我实在不能沉默了。计划生育是慢慢灭种，转基因的厉害我实在说不出口。

作者:北京毛毛 日期:2010-05-04 22:18

<http://159.226.2.2:82/gate/big5/www.kepu.net.cn/gb/lives/sars/report/image021b.jpg>

以上是 2003 年 5 月 10 日 SARS 疑患的全球分布图，按多少分别是大陆、香港、台湾，美加星随后，但例数在 20~30 之间。东南亚各国都是 1 例，澳洲、日本、韩国都是 0，俄罗斯、中东是 0，非洲拉美是 0。

作者:北京毛毛 日期:2010-05-04 22:23

中国其实是个相对封闭的地理单元，称为东亚次大陆也不为过。中国核心区是个方形，几万年的进化中，汉族形成了自己独特的基因型。大学时关心过语言分类和人种问题，发现日韩与汉族有比较大的差别。

作者:北京毛毛 日期:2010-05-04 22:29

上学开始,就被灌输先王之法不可法,王安石是好人,康梁是先进的。后来知道王安石的变法问题多多,司马光苏东坡都反对。这几位都是君子,都想国家好,但是历史只看结果!

这回全国读书人都成了司马光,难道大家都是傻瓜?

作者:北京毛毛 日期:2010-05-04 22:39

犹记得 2003 年一位同事头天下午 4 点多还在和我争论,第二天凌晨就被诊为 SARS。

从 J-A 体系的角度来看,血缘最疏远的就是汉人。即使阿拉伯人,也是亚伯拉罕的后代。

解决粮食安全问题,绝不能靠转基因。即使粮食真是安全的,种子握于人手,想想不寒而栗。要检验粮食的安全,恐怕需要至少 5 代人,数亿人口的研究才能有结论。

吃饭比生孩子还 crucial。

作者:北京毛毛 日期:2010-05-04 22:43

我不看好黄金,也不看好 aud。我看好 USD。

调控房地产的大棒一出来,就该卖出 AUD。个人观点,不一定对。

作者:北京毛毛 日期:2010-05-04 22:48

不知道赵奢 tx 做空恒指没有?到现在为止,外盘跌得很惨,我认为这只是开始。何时是结束?不知道。这只熊有

多大？不知道。

作者:北京毛毛 日期:2010-05-04 22:54

作者:报废的擎天柱 回复日期:2010-05-04 22:45:45

中国其实是个相对封闭的地理单元，称为东亚次大陆也不为过。中国核心区是个方形，几万年的进化中，汉族形成了自己独特的基因型。大学时关心过语言分类和人种问题，发现日韩与汉族有比较大的差别。

不知道楼主对现在吵的很热的方言和普通话之争怎么看，主要就是粤语区对普通话推广的抵制，而宣讲的北方官话及普通话都是满化，胡化汉语的问题？

汉语本身也是不断演化的。想抵制就抵制，想接受就接受。普通人不必卷入争论，须知被争论的问题都是表象。

作者:北京毛毛 日期:2010-05-04 22:57

作者: xhjiaohua 回复日期:2010-05-04 22:53:36

中央一号文件中，提到继续实施转基因生物新品种培育科技重大专项，抓紧开发具有重要应用价值和自主知识产权的功能基因和生物新品种，推进转基因新品种产业化。推动国内种业加快企业并购和产业整合，引导种子企业与科研单位联合，抓紧培育有核心竞争力的大型种子企业。

所以孙中山说世界潮流浩浩荡荡啊。

作者:北京毛毛 日期:2010-05-04 23:04

今年气候明显转冷，看来还是罗杰斯英明，次贷危机前卖豪宅，早早搬家去了赤道。我就不信他是看好中国的发展才搬家的。

这样的天时，恐怕粮食减产是难免的，加上大宗商品的上涨，按直线思维，下半年该严重通胀才对。从管理者的角度来看，就要消灭流动性。

但是事物的发展通常都不是直线式的，因为地球乃至宇宙都不是直线式的。

作者:北京毛毛 日期:2010-05-04 23:06

作者:水头如箭 回复日期:2010-05-04 23:02:31

以前看到一个报道，外国人很早就花钱在大陆很多地方搜集基因遗传信息，看来 SARS 来头不小啊。向来以大胆、独立和言之有据著称的 HSL 团队，在报道转基因粮食问题上，却明显偏向支持转基因粮食，有何蹊跷？

谁支持谁全家吃！赚点钱也就算了，非要把一个种族的生命也赚走吗？！

作者:北京毛毛 日期:2010-05-04 23:15

自然选择的结果就是农民每年自己留种，来年播种，这种方式保证了粮食安全。如果粮食无法留种，农民被迫每年向垄断企业买种子，谁能保证这种子的基因被转了多少个？

谁主张谁尝试。

作者:北京毛毛 日期:2010-05-04 23:19

作者:回鹮人 回复日期:2010-05-04 23:12:50

不过现在关心转基因不如关心阶层固化的问题。

转基因需要几辈子,

但是阶层固化也就是2-3代人的事,

现在那个核心的圈圈基本滴水不进,圈外的想进入势比登天,长此以

往,阶级矛盾必然开始重新登上历史舞台,近来校园杀幼的惨案就是体现。

一旦变天,转基因、人口等问题将彻底转换思路,大转折也未必可知。

最近的江苏的幼儿园惨案很是揭示了一些问题。

经济附属于社会

真的转基因大行其道的话,我担心幼儿园都不用开了,或者好一点,年年缩编。就算我杞忧吧。

作者:北京毛毛 日期:2010-05-04 23:23

关于房价,其实地产股价格和房价的背离早就向我们暗示了他的结局。清理小产权房这事早就该做了,农村土地要流转了啊。

作者:北京毛毛 日期:2010-05-04 23:45

Another doctor, Dr. Robert Lee, sheds some

information in this light, in an email he sent me last night.

"It is my belief that SARS coronavirus will disproportionately infect and with more serious consequences individuals who are Class II MHC HLA-DR, -DP, and -DQ alleles (genetics here). It is less likely to infect and with less serious consequences individuals who are Class II MHC HLA-DB. Translating this to English, I believe it is likely that SARS coronavirus will disproportionately infect those of Asian, African, and Hispanic extraction and less likely those of Northern European extraction."

作者:北京毛毛 日期:2010-05-04 23:48

"Could SARS be Man made? Contains bits of human, cow and mouse virus ... Coronaviruses do not naturally jump species barrier. It is very rare. Also, we gave genetic material still unidentified. Does not match any human or animal virus. It has characteristics never seen before in any animal or human virus ...

作者:北京毛毛 日期:2010-05-04 23:55

作者: huangtaw 回复日期: 2010-05-04 23:52:05

还是拿当前的经济形势说说吧! ...

你还想着去斗牛么？

作者:北京毛毛 日期:2010-05-07 09:49

新华网纽约 5 月 6 日电(记者陈刚)据外电报道, 交易员
错误操作以及交易系统的技术问题可能是导致 6 日纽约股市
盘中暴跌的主要原因之一。

我不信。不过短线 A 股也该弹下了。

仔细看了一些 A 股的 K 线, 发现他们的目标价位都只比
1664 点时高一点, 但是有些非常重要的股票的目标价则远远
低于彼时。我不愿也不能给出基本面的解释。

作者:北京毛毛 日期:2010-05-07 09:55

euro 现价 1.2624, 2008 年最低 1.2328。不会一路跌下
去的！

作者:北京毛毛 日期:2010-05-07 09:58

作者:北京毛毛 回复日期:2010-05-04 22:48:35

不知道赵奢 tx 做空恒指没有？到现在为止, 外盘跌得
很惨, 我认为这只是开始。何时是结束？不知道。这只熊有
多大？不知道。

作者:北京毛毛 日期:2010-05-22 21:39

作者:北京毛毛 回复日期:2006-12-7 11:47:41

我认为现在的 zf 还是很高明的, 希望他们可以带领国
家走向一个比较光明的未来。

知我者谓我心忧, 不知者谓我何求。请不要对我的话断

章取义。宗教问题复杂，各位大可自己寻找答案。

作者:北京毛毛 日期:2010-05-25 01:38

作者: CN_DG 回复日期: 2010-05-24 00:37:22

请教各位高人：关注这个帖子好几年了，跟着各位前辈学习，我在东莞，最近两个月五金零件、机械加工方面的订单特别多，附近很多小厂忙不过来，订单发不出去，我打算跟朋友合伙做加工制造（五金零件方面），已经准备买设备了，因为我以前也是做这个行业的（技术工人，已离职），恳请泽泽，或者隐之书，水头如箭等高人帮忙看看这个行业的前景如何，给个建议。不胜感激！

有观点认为是补库存。小心小心！

作者:北京毛毛 日期:2010-05-25 02:05

从窗口望出去，可以看到金融街高楼顶上的一盏盏红灯在闪烁，西南天空上方一轮明月照着大地。我感到一阵阵的寒意从心底升起。我们没有什么手段能够阻止人口结构的恶化，我们走过了最有利于平缓过渡的年代，我们的优势如果还有的话也不多了。

看到一直充斥媒体对加息的恐惧。我在想，难道不应该加息么？为什么要让勤勤恳恳工作、攒钱的好公民一直承受负利率？银行体系和资产价格真的大到不能倒么？怕热钱流入，那印度和澳洲怕不怕？负利率对汇率的影响能大过对银行和价格么？

蒙代尔三角理论:资本自由流动、固定汇率和独立货币政策,三者不可兼顾,只能牺牲其一而保证另外二者。我们牺牲了几个?保证了几个?

道理我也懂。但是中国人最缺乏的不是智慧,而是勇气和正直的纯正品性,这话对我的震撼更大。

作者:北京毛毛 日期:2010-05-25 02:19

欧洲的危机远未过去,我们也借此更加看清了谁才是这世界的主人。

关于债务。国家的资产负债表。我一直认为债务/GDP 这个指标有混淆视听之嫌。

作者:北京毛毛 日期:2010-05-25 02:26

钢铁行业中两家重量级央企——鞍山钢铁集团公司和攀钢集团有限公司的合并,将正式展开。

鞍钢股份(000898.SZ)和*ST 钒钛(000629.SZ)昨天在交易进行 20 分钟后,均宣布停牌。“停牌原因是国资委批准了鞍钢集团和攀钢集团的重组合并。”鞍钢股份董秘付吉会昨天告诉《第一财经日报》。本报同时获悉,明天这两家公司计划发布公告宣布此消息。

这则消息表明,鞍钢何其焦虑,还表明,鞍钢和国资委不会赖账。攀钢转债。

作者:北京毛毛 日期:2010-05-25 02:50

新快报讯(任民)中共中央、国务院召开的新疆工作座

谈会 5 月 17 日至 19 日在北京举行。为加快新疆发展，中央批准喀什设立经济特区。

好手段！哪怕你们去炒房也行，只要口里人涌过去就行。人数永远是第一位的因素。

作者:北京毛毛 日期:2010-05-30 20:22

euro 短期见底。同理，农行也会顺利上市。反弹。

作者:北京毛毛 日期:2010-06-02 20:15

美将投资 6000 万美元建中亚最大病毒实验室
2010-05-20 19:24:20

来源: 新民晚报(上海)

据俄罗斯媒体报道，美国驻哈萨克斯坦大使理查德·霍乌格兰德日前在阿拉木图表示，美国将投资 6000 万美元支持哈萨克斯坦建造中亚地区规模最大的病毒实验室，那里将保存目前发现的最危险的病毒样本。有人怀疑，美国企图借助哈国所保存的病毒资料研发生物武器，从而获得新的军事优势。

复兴岛上的死光

报道称，新实验室将于 2013 年在阿拉木图建成，预计有 250 名科研人员从事人类及动物病毒的分析研究。哈卫生部表示，实验室将有两个功能：科研功能和保存极度危险病毒的功能。

霍乌格兰德说,该项目是美哈政府间合作的一部分,旨在降低大规模杀伤性武器扩散的风险。同时,新实验室将提升哈国现存病毒样本的安全性以及整个中亚地区的科研能力。哈媒体称,美国斥资新建的实验室将用于取代哈国原设在咸海深处的复兴岛农业研究所,那里早年实际上是苏联一个秘密生物武器实验靶场。

苏联时期,该所下属 19 个实验室,主要任务是研究对付生物武器袭击的方法和研制防病毒疫苗,曾试验过西伯利亚瘟疫、鼠疫、兔死病等生物武器,所内还设有病毒博物馆,保存有 220 种微生物菌株,其中 40 种具有高危性。

1991 年苏联解体后,哈国将研究所原班人马接收下来,并将原来的 19 个实验室减到 11 个,目的是集中精华,做到“少花钱,多办事”。

但由于哈国没有足够的资金保证其正常运作,研究所仍是使用苏联时代的旧仪器。更要命的是,随着全球干旱的加剧,咸海水位持续下降,复兴岛与附近大陆融为一体只是时间问题,届时岛上的危险物质将严重威胁周围居民的生命安全。此前,哈国防化兵曾用清除病菌的氯来清理复兴岛,非但没起到应有的作用,反而让有害物质渗入地下,破坏了里面的土壤。

令人害怕的“19E”

据俄罗斯《红星报》披露,在上世纪 70 年代中期,苏联

在哈萨克斯坦、白俄罗斯和俄罗斯新建了许多药剂工厂，可悲的是，这些工厂不能生产出一粒维生素药片，它们生产的全都是具有大规模杀伤性的生物武器。

其中大型生物工厂主要有 3 座，分别是斯捷普诺戈尔斯克(哈萨克斯坦)、奥穆特宁斯克(俄罗斯)和别尔茨克(俄罗斯)。除了这些大工厂外，还有一些车间分布在奔萨(俄罗斯)、库尔干(俄罗斯)等城市。此外，在弗拉基米尔州(俄罗斯)波克罗夫市还有一个工厂，专门生产杀伤牲畜武器的工厂，以破坏敌国农业与社会经济，武器类型以马鼻疽为主，这是一种类似于口蹄疫的病毒。

所有这些工厂的技术和装备研发供应者是位于莫斯科的两家科研院所，分别是生物工程制造所和生化机械设计所，负责生产相关装备的工厂有库尔干化工机械制造厂、奔萨化工机械制造厂和约什卡尔奥拉生物机械仪器制造厂等。

另据俄罗斯《消息报》披露，距离哈萨克斯坦新首都阿斯塔纳 170 公里处，有一个名叫斯捷普诺戈尔斯克的军工城市，它在苏联时期的秘密代号为“19E”。那里长期存在一个秘密生物武器工厂，1983-1987 年期间，“19E”所产的生物武器比苏联战后 40 年生产的总和还多，主要包括西伯利亚瘟疫、鼠疫、鼻疽和兔死病的菌株。1989 年，该厂总人数超过 900 人。苏联解体后，该厂主要领导人阿利别科夫于 1992 年携全家秘密移民美国，由于向美国提供了一批价值无法估计的情

报,被美国政府授予勋章。

斯捷普诺戈尔斯克生物武器工厂内有一座6层大楼,楼号为221,其中的4层组成一个巨大的生产车间,其中放置了10个大型发酵器,每个容积为20立方米,里面装满病菌。这里还有一个实验室,用于生物遗传学研究。221号楼生产的溶液转入231号楼,进行干燥,并去除营养液,再放入7个大功率的离心机里(转速为5000转/分钟)。生成物与同源粉末混合后,放置3天,再移至第241、242、243和244号楼,这里是最后的包装生产线,制成***后送入251和252号地下仓库保存,这里修有专门的运输铁路。美国政府多次资助哈国,解决这些遗留问题。

截至2009年12月,美国已在哈萨克斯坦援建三个“病毒武器监测站”,其中斯捷普诺戈尔斯克生物武器工厂被完全“非军事化”。

作者:北京毛毛 日期:2010-06-03 13:28

作者:俺叫大学生 回复日期:2010-06-03 09:20:47

大家都在谈论世界中国的大形势。谁能给俺一个中国大学生一点系统的忠告呢?毛兄不知你能否就你个人经历给点建议,谢谢了!毛兄

这个问题我得回答,因为你问的不是钱,而是系统。我认为毕业后最好出去看看,然后决定你想要在哪里过什么样的生活。行万里路胜过读万卷书。

人生最重要的事：和什么样的人结婚。其次，做什么谋生。再次，你的后代是否兴旺。

作者:北京毛毛 日期:2010-06-03 13:33

如果农行发行价超过 1.6 倍 PB，我只好不捧场了。

有消息称，地方债务在短短几个月内，已经从 4 万亿飙升到 7 万亿。

这债务大部分还不是欠银行的。相信在不久的将来，债务重整是必须的。你如何能乐观看待银行？

作者:北京毛毛 日期:2010-06-03 13:35

作者:木瓜和铁瓜 回复日期:2010-06-03 13:34:09

未来如果真的出现了一个（群）能扭转中国轨道的人，那（些）人一定不是一般的强悍，意志、智慧、能力、资源缺一不可。

目前为止看不出什么人可以担此重任。

或许未来根本就是黑暗的，个人能做就是“惹不起，躲得起”。

所以本朝毛刘都是湖南人。湖南人的气质、风格和其他地方绝对不一样，我是敬畏的。

作者:北京毛毛 日期:2010-06-03 13:42

作者:木瓜和铁瓜 回复日期:2010-06-03 13:37:14

作者:北京毛毛 回复日期:2010-06-03 13:33:17

了。

有消息称，地方债务在短短几个月内，已经从4万亿飙升到7万亿。

=====

地方债务的准确数据只有天知道。

据我了解，一个西部普通的村，信用社贷款和拖欠工程款等上百万。

这些钱除了摊派没有别的办法

不，这些钱最后会作为坏账一笔勾销。本质上还是存款人埋单。至于银行，则需要再一次剥离坏账，充实资本金或者破产重整，国家注资等等。要避免重现历史，唯有将系统的责任具体到个人才可以。

作者:北京毛毛 日期:2010-06-19 07:17

我多年前就被中国足球倒了胃口，现在完全不看足球了。我倒是建议各位少空谈，多读史，勤思考，早做避险准备。

泽泽移民香港，当然是很好的，但是香港和大陆关系密切，还要进一步打算为好。

作者:北京毛毛 日期:2010-06-19 07:25

去年认为发现了高陵还挺高兴。现在越看越不像，哪怕被评为什么十大考古发现。目前并无曹操墓的铁证，反而提示墓主可能是位女性。

哪位墓主会象展览一样在自己生前常用的器具前放个牌子介绍一下，抑或提醒下自己这是什么？

至于口含宝玉，你怎么知道是曹操含的？你怎么知道是含的？

以前我的导师批评一位师兄说：你最大的毛病就是“想当然”。这个想当然若是由利益驱动，就为人不齿了。

作者:北京毛毛 日期:2010-06-19 07:27

我们可以全国人民投票楔形文字是中国最古老的文字，但是这个没用，哪怕电视天天宣传，那也是假的。

作者:北京毛毛 日期:2010-06-19 23:57

货币局制度，（又译作：货币发行局制度、钞票局制度、货币发行板、货币发行局机制、货币局安排）是一种严格的汇率制度，在此制度下，一国将其货币的汇率牢牢钉住另一种货币，例如美元或欧元。货币局制度保证该国的钞票和硬币能以某一固定的汇率完全兑换成被钉住的货币。由于有此保证，货币局制度不能发行超过与其外汇储备等值的钞票和硬币。因此，货币局制度的运作是被动和机械化的。这种制度可防止政府通过印钞票来为其活动融资，能避免因此而产生的通货膨胀。香港的联系汇率即是货币局制度，港元的汇率以 1 美元兑 7.8 港元钉住美元。

它有两项基本原则：一是本国货币汇率钉住一种作为基准的外国货币；二是所发行的货币保证完全以外汇储备作为后盾

作者:北京毛毛 日期:2010-06-20 00:00

货币局制度也有其自身的不足：

①政府不能控制 a 货币供应和 b 利率，利率由基准货币发行国制定，货币总量取决于收支平衡，以及银行体系中的货币乘数；

②政府不能利用 c 汇率来调整外来因素对本国经济的影响，如进口价格的上涨、资本流通的转移等，而只能调整国内工资和商品价格；

③正统货币局制度不会像传统的中央银行那样，帮助周转困难的银行平息危机。香港实行的联系汇率制度，实际上是一种货币局制度。

作者：北京毛毛 日期：2010-06-20 20:48

李登辉在《台湾的主张》一书的第七章中明确地提出：“希望中国大陆摆脱大中华的束缚，让文化与发展程度各不相同的地区享有充分的自主权，如台湾、西藏、新疆、蒙古、东北等，大约分成七个区域。”

对于邻国和强权们来说，李登辉的方案确实是一劳永逸解决中国问题的方法。

作者：北京毛毛 日期：2010-07-05 23:45

建议你读读西晋建国直到南北朝的历史。那是一个惨痛的时代。

作者：北京毛毛 日期：2010-07-06 13:07

作者：繁华正说 回复日期：2010-07-06 11:50:35

三国泛滥，那是在电视上，塌实地读正史的似乎还是不多。况且，即使是读正史，也有不同的读法吧。至于所谓的“权谋”两个字乃天大的笑话！因为大部分人如果也谈啥权谋，简直是在侮辱这两字，呵呵！这就和那些自认为自己百度之、谷歌之或者看了几本医学杂志后就可以指导医生做手术的患者一样自大！权谋这玩意儿，历史只能提供感性认识，经济生活和政治斗争的现实才是它的灵感之源泉啊！

权谋无用。因为中国人太爱权谋，现状才会是这样。诚实才是最好的谋略。

申购农行也许会赚，但是我不参加了。

作者:北京毛毛 日期:2010-07-13 11:11

说句外行话，我认为本届世界杯很假，被操控的迹象比较明显。

作者:北京毛毛 日期:2010-07-13 23:54

水头如箭做杂志的吧。我觉得你还是要早作打算，互联网对媒体业态的影响太大了。

作者:北京毛毛 日期:2010-07-15 21:26

关于是否离开的考量。必须离开的条件：

- 1, 无法忍受的动乱或可以预见的无法忍受的动乱；
- 2, 空气，水，食物无法保证健康甚至严重威胁健康，或者三者威胁到种族延续。

按马斯洛的理论，这些其实都是最低层次的需要，但是

如果这些需要都无法被满足，后果很严重。

作者:北京毛毛 日期:2010-07-15 22:19

作者: 31665388 回复日期: 2010-07-15 22:09:46

如果股市连跌 10 天，那就不是概率解决的问题了，那是有人操纵市场

市场本来就是被操纵的。

作者:北京毛毛 日期:2010-07-16 11:33

作者: che_knat 回复日期: 2010-07-16 02:03:05

作者: 北京毛毛 回复日期: 2010-07-15 21:26:54

关于是否离开的考量。必须离开的条件:

- 1, 无法忍受的动乱或可以预见的无法忍受的动乱;
- 2, 空气, 水, 食物无法保证健康甚至严重威胁健康, 或者三者威胁到种族延续。

按马斯洛的理论, 这些其实都是最低层次的需要, 但是如果这些需要都无法被满足, 后果很严重。

哈, 是否离开是一个问题, 能否离开是另一个问题。能否离开的方式:

1. 投资移民。
 2. 技术移民。
 3. 偷渡。
- 人总是在追求自己所谓幸福的动物, 不管以那个方式, 离不开一个“钱”字, 中国现在的圣经里唯一的字眼。

2. 马斯洛理论在中国也要修正点，中国人骨子里“面子”“宗族观”很强烈，也就弱化了生理需求与安全需求（比如我可以再回到老家种地，生理与安全需求要比在城市好的多，却回不去），再说中国的生理与安全需求本来是一个打“？”的事情，害死别人而我死不了就行，想想我们对鬼神的态度就知道了。

动乱以我观察现在还没有基础，现在混淆视听的也只有那些追求马洛第五阶段的人，少数代表不了什么！大多数人在忙着向“钱”看。小规模事件倒是时常发生（很疑问那些幼儿园事件、跳楼一点都不再发生了），而这些以现在人的网络遗忘速度再谈就像没有发生过一样，浮躁的社会早让人很难注意力集中。

人的本质就是寒号鸟。不见棺材不落泪，好了伤疤忘了疼。

作者：北京毛毛 日期：2010-07-23 14:39

作者：GZ 泽泽 回复日期：2010-07-23 10:48:08

你能把没有条件的人带出国吗？

你能把你的资金分给他？

不能的话

就不要让他在情绪里生活

你走了，他呢？他全在愤怒里耽误了

我很不认同这种观点。首先人靠自己，而且要尊重别人的私有权，不要本能的冒出“分”的观念。其次，不是所有人都要移民，但不移民不代表就会在愤怒里耽误，相反，无知与麻木才是耽误，（无知不是骂人的话，是指受到诸多的蒙蔽）。移民对于某类人来说最佳选择，但不是所有人都适合，这显而易见，如实力不俗的小土豆，但活在国内也是有相当多种的活法的，大家知道多一些，思想提升一些，只会有好处而不可能是坏处，如果说我就愿意把脑袋埋在土里不闻不问不管，那当然也是一种选择。

说实话，我看不出毛毛老师超然物外，我觉得他也焦虑得很，在现在的形势下，赚钱其实不是最重要了。

你说的对。我也只能选择知行合一，见贤思齐了。

作者:北京毛毛 日期:2010-07-24 20:36

作者:阿罗那 回复日期:2010-07-24 18:43:30

想想隐之书也真有意思，老是说什么哈耶克之类，谁敢和老兄讨论啊，能发出讨论贴不被封的要么是偶然，要么就是钓鱼的。

俺也不说了。大家看书去吧。看什么五代史，毛毛肯定神经有点乱了，还是看看现代人写的书好。

你知道肿瘤吧。一开始很小，都是不痛不痒的，它会慢慢吃掉周围组织，然后吃掉更远处的机体，然后转移到全身，

吃掉更多机体，最后肿瘤和人体一起进坟墓。一个不受监督的体制，他会慢慢从社会金字塔的底部吃起，一级级向向上吃，比如第三帝国（胡乱举个例子）的工人物质匮乏，官员和中产阶级却过得不错，当工人的血肉不够吃了，就开始吃中产阶级，把他们征入伍，去东线作战。最后，帝国战败，玉石俱焚。

如果体系有扩张性，比如美国和 19 世纪的欧洲或者大正年代的日本，下层尚有其他国家抢来的骨头和肉汤吃；如果体系是对外输出的，那张力就会累积在内部，要么 upside down，要么 blast，或者改造体系，逐步释放张力。戊戌变法就是一次自上而下改造的努力。

作者:北京毛毛 日期:2010-07-24 20:51

我没推荐读五代史。五代是唐中期以后藩镇割据的显性化，但是那还是中国；南北朝则是分裂状态的常态化，中国的主体其实退却到了长江以南（有兴趣的看看历史地图，宋齐梁陈越来越小），那也是一个道德沦丧的年代。三国尽管分裂，还是一个中国，人心思汉的旗帜尤可打一打。西晋统一是好事，但是西晋的组织机构一塌糊涂，道德从上层开始沦丧的程度在中国历史上也是罕见的。随后导致了少数民族地区的分裂，进而压缩了汉人的生存空间。

作者:北京毛毛 日期:2010-07-24 20:54

中央对新疆地区实施如内地一般的有效治理始于左宗

棠西征，年代并不久远。

作者:北京毛毛 日期:2010-07-24 20:59

投资第一要务是不要亏损。我们的本金首先是自己的生命。作投资一定要做大的趋势，无论升跌；现实中的趋势极少是线性的，如果我们用线性思维去推导未来，一定会吃大亏。所以我们要借助历史。

作者:北京毛毛 日期:2010-07-24 22:12

作者:阿罗那 回复日期:2010-07-24 22:03:53

五代是我写错了。

毛毛楼主胡乱举的例子正是隐之书想讨论的例子。

如果判定趋势，我想，现在可能是下跌的第2浪，回调浪，回避第3浪是明智的。个人来说，支持移民的行为，个人追求好生活的自由。也同意泽泽说的对一些人来说现在有些问题比赚钱更重要。

但大多数是注定生活在这片土地上的。以我们这个角度看，必须怀有希望，而不能只是一味悲观。这种乐观更多的是人性中怀有的，而不是基于三鹿这些现实的。

就上面写这么点话还被删掉一段，真不知说什么好。

同意阿罗那。历史总是向前走的，普通人就是蝼蚁。为了更多的人而奋斗总比为了个人利益逃避高尚。远望未来的地平线，我们每个人都看到了什么？！

作者:北京毛毛 日期:2010-07-24 22:22

作者：阿罗那 回复日期：2010-07-24 22:03:53

五代是我写错了。

毛毛楼主胡乱举的例子正是隐之书想讨论的例子。

如果判定趋势，我想，现在可能是下跌的第2浪，回调浪，回避第3浪是明智的。个人来说，支持移民的行为，个人追求好生活的自由。也同意泽泽说的对一些人来说现在有些问题比赚钱更重要。

但大多数是注定生活在这片土地上的。以我们这个角度看，必须怀有希望，而不能只是一味悲观。这种乐观更多的是人性中怀有的，而不是基于三鹿这些现实的。

下层怀有美好的希望和无限的耐心，上层具有超人的智慧和高尚的情操，在有时牺牲短期利益的前提下，追求加权利益的最大化，这是希腊哲人和建国先贤们理想中的模式，它显然优于民主。但是历史的条件发生了翻天覆地的变化，民主很难说只是一种次优的

选择。人性本恶，没有斗争就没有利益的让渡。

作者：北京毛毛 日期：2010-08-12 22:27

不要问我从哪里来我的故乡在远方

为什甚流浪流浪远方流浪

为了天空飞翔的小鸟

为了山间轻流的小溪为了宽阔的草原

流浪远方流浪

还有还有为了梦中的橄榄树橄榄树
不要问我从哪里来我的故乡在远方
为什麼流浪为什麼流浪远方
为了我梦中的橄榄树
我心惆怅

作者:北京毛毛 日期:2010-08-26 21:59

快要离开了，心里真是难舍。我这个小人物究竟还是敌不过历史的洪流。

作者:北京毛毛 日期:2010-09-20 10:56

7月以来的国内股市，我一直当牛市来作。但是上周3的晚上，我很踌躇，于是打开了短短若干条的操作纪律，对照自己拟定的纪律一个个卖出。这么多年学到的胜利方法就是为大家诟病的追涨杀跌，真是讽刺。只是追要慢，杀要快。

作者:北京毛毛 日期:2010-10-05 10:10

国内在度假，我看很多人不知道美国这边的头条消息。就是美国政府对公民去欧洲旅行给出严重警告，认为有严重恐怖袭击的风险。今天报纸头条和新闻都是这个，还采访多位公民。O(∩_∩)O

我认为这是美国赤裸裸做空欧洲做多美国的行为，作弊。

作者:北京毛毛 日期:2010-10-05 13:50

随便写点东西，想不到又不见了。

That's why you go away, I know

作者:北京毛毛 日期:2010-10-11 09:28

谢谢诸位的关心,我玩票多年,最大收获是学会何时退场:)我当时卖出的主力品种叫王府井,该不该?好的交易系统必须能让你纠错。

那个著名文学作品我看了,真的没什么出格的内容。不明白。

作者:北京毛毛 日期:2010-10-17 13:28

得了。

看来我从7月开始转变看法是对的。目前的拔高更像吸货行为。当然仅供参考了,呵呵。我犯的错误数不胜数,但是现在越来越少了,因为操作也越来越少。不过这样的大牛市真的有点可悲。

作者:北京毛毛 日期:2010-10-18 01:11

的确,周一将面临3478以来多重顶连线的压力,上证指数日线上也留下了3个缺口,回调是必然出现的,而且暴跌可能大。但是牛市格局是大方向,所有的人都需要牛市,相对来说,散户反而是最无所谓。

美国11月初将选举完毕,届时,美元指数会有较大的弹起。

多年前曾经预测黄金价格的重要阻力位在1300上方,下个阻力位更远。

作者:北京毛毛 日期:2010-10-18 01:13

暴跌并非特指明后天，我也从来不对短期的布朗运动进行猜测。请不要误会。

作者:北京毛毛 日期:2010-11-13 15:44

大家好好过周末吧。G20 会议，美元指数总要弹弹，期货价格总要跌跌，不然领导面子往哪里放？

作者:北京毛毛 日期:2010-11-29 08:08

US, SKorea launch war games in tense Yellow Sea
By DAVID GUTTENFELDER and JEAN H. LEE, Associated
Press David Guttenfelder And Jean H. Lee, Associated
Press - Sun Nov 28, 11:50 am ET

YEONPYEONG ISLAND, South Korea - A U.S.
supercarrier and South Korean destroyer took up
position in the tense Yellow Sea on Sunday for joint
military exercises that were a united show of force just
days after a deadly North Korean artillery attack.

作者:北京毛毛 日期:2010-11-29 08:15

诚如刘军洛说说，bush 的 2001 减税 bill 即将到期。目前 GOP 倾向于延续，而民主党主张仅对年收入 25 万以下的中产阶级延续减税。无论如何，减税 bill 都不会全面延续。

有兴趣的可以看看 2001 年的 bill，对我们是很好的参考。

作者:北京毛毛 日期:2010-12-04 14:25

英文也请仔细看。

Boehner says GOP to lead on extending tax cuts

WASHINGTON - With unemployment rising, incoming House Speaker John Boehner vowed Friday that Republicans will show the way toward extending tax cuts in 2011 if the outgoing Democrats fail to do it sooner.

Boehner, R-Ohio, made his comment as partisan wrangling in the Senate slowed attempts to pass legislation ensuring that tax cuts enacted in 2001 and 2003 don't expire.

The White House has signaled that President Barack Obama is prepared to sign a bill extending tax cuts at all levels, as Republicans want.

作者:北京毛毛 日期:2010-12-04 14:26

或许这就是经济学说的工资刚性吧，美国电视上天天炒作税收法案的事。

作者:北京毛毛 日期:2010-12-11 10:25

作者:骑驴来看戏 回复日期:2010-12-09 14:40:06

呵呵 下网前 路过毛毛 看到隐之书 真 不错

哈 走过不少国家 前段 也曾一直犹豫彷徨于移民还是移居 2 难呀 2 难 最后 还是乡土更养人的故土情感 占了上风 暂 安归田园

还是一直很想了解下 已身居米国的毛毛 那边的生活适合国人吗? 最好 附录些~关于居家 人情 教育 发展 方面的参考 也好为孩子的将来 多做些思量的

我说好吧, 不合适; 可是我也不能说谎呀。最好的东西是钱买不到的, 比如空气、水和人少带来的资源多。基础教育中国超前, 大学教育美国好啦。

但是医疗还是中国好。中国的医务人员实际上无偿为社会提供了性价比很高的劳动。美国的医疗保险是很贵的, 很多地方质量也没有诸位想象的好。

作者:北京毛毛 日期:2010-12-11 11:42

作者:路宾逊 回复日期:2010-12-11 10:56:33

教育方面, 刚刚举行的一次中学生测试比赛上, 上海的学生拿到总分第一, 2-4 名也是亚洲国家和地区, 好象香港是第四.

LZ 毛毛刚提到医疗, 我有一个亲戚, 要进行一次小手术, 在深圳的医院看了, 说自费要一万多块, 结果他回老家用农村合作医保动了这个手术, 很成功, 最后自己承担的费用不到一百块, 这种事情是让基层民众实实在在的得到了好处, 对于我亲戚这种基层民众来说... 某某在啥地方得了个啥奖和他有啥关系, 他看病政府帮他报销大部分才是他记得住的.

你说的很对。中国基础教育确实有独到之处, 拔苗拔得

好:) 但是这样的教育也忽略了很多孩子的真实需求, 过度的理科教育对孩子未来无益, 不过保证他们将来能成为合格的脑力劳动者。前几天 america today 上西门子登整版广告, 20 位获数学技术奖的中学生, 我一看大约 9 位华裔, 1 位日裔。但是得这种奖

作者: 北京毛毛 日期: 2010-12-11 13:39

价格管制是注定要失败的。目前的石油价格到了 2 年多来的新高, 黄金铜价格类似。谢国忠说今后是通胀 10 年, 我说尼克松以来就没停止过通胀。尼克松最早的尝试就是价格管制。在格林斯潘回忆录里有大段关于 70 年代通胀的论述。

无论美元指数如何变化, 由于主要经济体都在大放水, 商品和劳动力价格的上升趋势目前来看都是不可避免。这就是我开贴之初的观点, 所有货币相对商品贬值, 无论它们之间比价如何。

最保值的不是黄金, 是土地和人, 核心是人。

作者: 北京毛毛 日期: 2010-12-13 09:02

作者: riffle2 回复日期: 2010-12-13 08:40:39

作者: 木瓜和铁瓜 回复日期: 2010-12-12 14:17:29

只有 it 从业人员才能真正理解 google 是多伟大 (没有错, 就是伟大) 的一个公司。

顶这一句，深得我心

me2

作者:北京毛毛 日期:2011-02-20 15:33

整个马格里布地区都沸腾了。通胀会造成全球的发展中国家政权不稳。

作者:北京毛毛 日期:2011-03-02 13:55

笑话一则。

小奥建议老卡辞职。老卡说，我根本没有职务，怎么辞职啊？

当地报纸的称呼是革命领袖卡扎菲兄弟。

完全是个笑话

作者:北京毛毛 日期:2011-03-14 04:10

胡不法先王之法 为其不可得而法

世易时移 变法宜矣

赠君一法决狐疑，不用钻龟与祝著。试玉要烧三日满，辨材须待七年期。周公恐惧流言日，王莽谦恭未篡时。向使当初身便死，一生真伪复谁知

作者:北京毛毛 日期:2011-03-14 04:14

日本地震灾害是全人类共同面对的危机，不论我们有过怎样的过去。它会从不同层面影响中国和世界。所以如果我们为他们可以做点什么，还是应该做的。

作者:北京毛毛 日期:2011-03-14 10:34

作者：逛街无聊啊 回复日期：2011-03-14 09:39:23

毛毛现在是美国人？难得还这么关心“我们”，不过，我想日本地震对中国影响不大，对美国可能会稍微大点。救灾时中国只派 15 个人过去，而美国还出动航母，谁在这里头的利益更大，不言自明。

面对这样大的灾害，谁还说我们他们，那是不应该的。我认为日本地震对中国影响大！核泄漏难道对隔着大洋的美国影响大？

作者：北京毛毛 日期：2011-03-31 11:27

不知道东日本会不会全毁。我能肯定以后不会有人反对日本入常了，因为再也不会会有这个话题了。

作者：北京毛毛 日期：2011-08-14 06:20

:)

作者：北京毛毛 日期：2011-08-19 05:40

作者：lcz1998 回复日期：2011-08-18 18:09:49 回复

联通每股净资产 3.328, 股价:4.63 , 市净率不到 1.5. 现在很划算的. 关注中

我也觉得联通不错，但是我不去买。诸位要发财或许不该买这么大的公司。市净率用在联通这样的公司是否合适？你如何解释古井贡的价格，是否很疯狂？

今天发现美股又暴跌了。如果看巴西和印度的指数，你

会发现 11 和 08 年早就形成了大双顶，但是短期似乎都超卖了。

作者:北京毛毛 日期:2011-08-25 13:40

今天在小学看到墙上的一句话，很有感触。you are my messenger to the time I will not go. 孩子们就是我们的信使。

毛选第四卷论述过城池与军队的关系，军队才是胜利之本。国家的竞争，人力是最重要的。重视孩子，不让一个孩子生不下来、挨饿、看不起病或者上不了学（哪怕你的父母是非法移民），这是我们努力的方向。

作者:北京毛毛 日期:2011-08-25 13:47

个人情况不同，买不买联通自己抉择，但是要不要孩子不要犹豫。

作者:北京毛毛 日期:2011-08-25 23:41

作者: 爱艾一族 回复日期: 2011-08-25 17:04:44

If you really care, you can.

作者:北京毛毛 日期:2011-08-29 11:06

我要以个人的名义向即将结束人生征途的 Jobs 致敬。你的人生是战斗的、追求梦想的一生。我永远做不到你那么好，但是你永远激励我前进。

你的行为，是对我们这些俗人的提醒，让我们想起生命短暂，钱不是唯一。

你将是和亚历山大一样永远流传的斗士，而且，你确实改变了世界。

作者:北京毛毛 日期:2011-09-13 04:13

此帖之外，本人从来不用北京毛毛，如是我观这些词，所以什么专栏、博客均与我无关。

作者:北京毛毛 日期:2011-09-13 04:29

纪念 911 事件 10 周年

911 是一个悲剧。我永远反对“感谢拉登”这样的话。恐怖主义是力量对比悬殊的情形下一种绝望的表现，但是绝望可怜，无辜丧失生命的人就不可怜吗？正义非要用这样的方式来表现么？人类社会有过正义吗？

10 年前的 9 月 11 日晚，我睡觉前听电视里说世贸大厦被撞，但具体不详，当时还说白宫和五角大楼也受到攻击。第二天早上听说楼塌了。我去找后来陪了我 10 年的美女，对她说：外星人进攻地球了！我的逻辑很简单，这个世界上没有国家有同时进攻美国数个重要目标的能力和决心，只有外星人有这水平。但是很快我推翻了这个结论，因为没有进一步的攻击。真是外星人干的话，进攻会犹如潮水。

我立即的结论是：基地组织干的。逻辑如下：拉登敌视美国，拉登在阿富汗，阿富汗北方联盟军事领袖马苏德几天前被精心策划的暗杀除去。这对基地或塔利班来说，是正确的。

有趣的是，911前有人就在过分做空保险和航空股。这是技术在消息之先的范例。

那一年，我放弃了美国学校的 offer，否则当时我已经在美国。但是次年美国签证难度即大大增加。

作者:北京毛毛 日期:2011-10-16 09:35

作者: 骑凤姐牵兽兽 回复日期: 2011-10-15 08:12:28
回复

毛毛老师您好！拜读您的文章有一段时间了，收获不少！谢谢！

想听听您对土地私有化的看法和预测。

另外，我是一个思想传统的80后，家里承包地20亩。一直以来，一家人厮守一起过小日子，回到“父母在不远游”的生活状态，都是我的最高梦想！我想请教老师，我的梦想有可能实现么？请给予点拨。再次谢谢！

土地私有化是趋势。

梦想当然可能实现，看你努力了

作者:北京毛毛 日期:2011-12-10 14:24

新闻: 美众议院压倒性票数通过高科技移民公平法案

发布人: carollin 发布于: 2011/12/01, 12:38 pm

新 闻 来 源 :

<http://www.chinesedailynews.com/article/article-c14>

9272.aspx

正在苦等绿卡，深受移民排期困扰而的中国、印度高等技能人才，总算等到了好消息。美国众议院于美东时间 11 月 29 日晚间六点三十分，以 389 票对 15 票的绝对多数通过高技能移民公平法案 (H. R. 3012)，解除了职业移民类别中，基于国家限定配额的移民限制。

此法案是于今年 9 月 22 日由共和党众议员查费特斯 (Rep. Jason Chaffetz) 率先提出，并获得众院司法委员会主席拉马?史密斯和民主党众议员洛夫格伦等四人联署。主要内容在于，在不改变职业移民总配额的前提下，取消现行对高技能移民国别限制，并增加亲属移民的国别配额上限。

在原有的法案下，美国政府每年发出 14 万张绿卡给职业移民，而任何国家公民通过职业移民获得绿卡量不能超过总配额的 7%。因此，这些拥有美国高等学历，来自职业移民申请人数众多的中国、印度申请者，只好苦等比其他国家平均多上四年的时间，才可能拿到绿卡。

史密斯强调，美国雇主为高技能印度、中国雇员申请绿卡要等待更长时间，并不符合美国自由平等的国家原则。查费特斯也表示，美国政府急需这些高技术人才。他说：「限制这些在美受高等教育的人才申请绿卡，等于是鼓励他们回国就业，这对美国政府而言绝对是一大损失。」

Tech America 的资深副总裁理查斯 (Kevin Richards)

表示，超过十年甚至二十年的等待，让许多科技人才决定返回母国工作，这的确造成美国一定的人才流失。

美国资深移民律师陈品瑞 (Victoria Chen) 分析，此法案会获得大量赞成，证明了美国政府对高技能职业移民的需求。他表示，美国政府不仅需要人才，也希望透过放宽移民限制增加政府税收，为美国创造更美好的福利制度。

此法案同时也将亲属移民的国别配额，由每一国家 7% 提高到 15%。由于此法案并未改变每年发出绿卡的总量，专家仍期待美国政府能够更积极地通过法案来解决移民问题。全国移民论坛 (National Immigration Forum) 主席努拉尼 (Ali Noorani) 即表示，即使这项议案不能改变太多，但我们认为这已经是重要的一步。

美国移民律师协会主席威廉斯 (Crystal Williams) 也说，此项议案使美国对待移民的态度变得稍微公平了一些，并且显示国会在移民问题上终于有些作为，即使很小。此一法案是欧巴马政府 (Obama administration) 执政三年来，在共和党强调绝对不可宽待非法移民的前提下，首度在移民法案上有所作为。

作者: 北京毛毛 日期: 2011-12-10 14:26

总感觉最近有强大的力量在实实在在做空中国，比如北京 PM2.5 的争论，股市做空的力量 B 股在引领，而护盘则是通过银行股。

作者:北京毛毛 日期:2011-12-10 14:27

我的回复时间不对?

作者:北京毛毛 日期:2011-12-10 23:54

美国众院的决议其实是很反映它对人才的态度。在有的国家连新生人口都不要的时候，美国却在大肆招揽全世界能干的人。人是国家的根本。欧洲走到今天这一步，和它人口老化密不可分。鉴于欧洲人口结构只会更加恶化，我们无法乐观看待欧洲，虽然未来欧盟一定更加紧密。美国的吸引力，使他的人口结构及展望远远好于日本欧洲。

作者:北京毛毛 日期:2011-12-11 11:47

作者: GZ 泽泽 回复日期: 2011-12-11 01:31:17 回复

作者: 北京毛毛 回复日期: 2011-12-10 14:26:14 回复

总感觉最近有强大的力量在实实在在做空中国，比如北京 PM2.5 的争论，股市做空的力量 B 股在引领，而护盘则是通过银行股。

向毛毛问好。

做空中國似乎較早時已開始，數月前對在外上市企業查賬和接連評級下調的時候已經開始。現在在整個全立體方位，我覺得美國都已做好準備，就不知中國準備好了沒有

hi, 泽泽。确实如此, 美国上市的中国公司都被大力打压, 以致很多公司推出股份回购或私有化计划。PM2.5 的奇怪在于这次是海外媒体大力报道, 难道北京的空气这 1 年恶化得特别厉害? 知道的告诉我一下!

B 股已经 2 次在关键时刻引领跳水了, 我记得国内机构是禁止投资 B 股的吧?

作者: 北京毛毛 日期: 2011-12-11 11:56

作者: 西井_aluminum 回复日期: 2011-12-11 08:32:55
回复

美国政府若有远见, 那就要暂时牺牲经济利益, 用长期紧缩, 限制移民, 勒紧裤带, 由奢入简, 如此, 美国便能继续在未来很长的时间保持世界领导者的地位。

可, 这可能吗? 当然不可能。就算美国有人认识到, 也会在民主的大势下大江东去, 随波逐流。

首先, 张翰是苏州人, 不看好政局发展, 自然离开长安, 回老家去了, 不算移民。其次, 美国对待非法移民的态度异常宽松, 这个我来后才感觉到。个人感觉, 就是你不犯法, 任何人不能主动问你身份, 也不会遣返你。这些非法移民长期看, 最慢也会跟随孩子获得合法身份。

美国保持领导地位的秘诀之一便是不断吸纳各国新鲜血液。所谓民主大势要求的恰恰和你相同, 就是限制非法移民:) 另外, 民主容易造成短视, 反对紧缩, 政客们为了选

票，谁也不敢紧缩，结果债务犹如滚雪球。

作者:北京毛毛 日期:2011-12-11 11:58

天涯还是不错的，美众院的消息也没删，我看国内媒体基本不报道？

作者:北京毛毛 日期:2011-12-11 12:05

你说的很对，人家拉美裔能生啊，一家多个！我认识的好多白人妇女都不生，长期下来自然人口结构就变了。人多力量大，这个世界的规则就是如此。

作者:北京毛毛 日期:2012-01-30 12:48

希望吴英可以无罪释放。毕竟我们每个人都可能面对法律，一个公正的法律体系，是所有人的依靠。我实在看不出吴英哪里该死。

作者:北京毛毛 日期:2012-02-05 13:41

为什么这帖子天天说韩寒呢？我几乎没看过他的东西，对这种争论的是非也不感兴趣。我感兴趣的是谁老在这里提这事，扩大影响？

韩寒的问题就在于他说话了，所以要揭批他；然后告诉大家他是骗子，谁还信他？

作者:北京毛毛 日期:2012-02-07 06:09

作者: scmsnws 回复日期: 2012-02-06 16:34:26

回复

前面看了个报道：160 多个国家的医疗是不收费的，只

有 20 多个国家医疗是收费的，难道我们这里是所有医疗收费的国家中收费最低的？有可能：二十几分之一。值得夸耀？

I totally agree with you! The problem is not the price but who pays for it.

After all, you must have your words heard instead of being deleted.

作者:北京毛毛 日期:2015-05-29 17:20

此帖也见证了我的青春。

作者:北京毛毛 日期:2015-11-01 16:43

@北京毛毛 2007-10-29 10:33:02

作者:北京毛毛 回复日期:2007-10-4 14:21:40

个人以为，半年之内，黄金可能冲上 900 美元，基本金属也会再起一波。农产品还会涨个没完没了（今年东北是大旱吗？有谁知道？）。

个人最看好的期货是农产品. 维持对贵金属的判断.

牛市趋势没有改变,但确实需要休整.我是想让大家学习一下顶是怎么走出来的.

@gzy211 2015-06-28 23:30:53

在 5300 点的时候，楼主提示了风险，并讲了背金子的故事。为什么仍继续看多？最后楼主也在山顶站岗吗？

楼主今天有兴致，回复你一下。他在 2008 年 1 月完全
卖出，并空仓到了 4 万亿出台。

不知哪些读者这些年要了二胎？