

生活随笔 4.0

2024 年总结及 2025 年展望

老传统，先对 24 年随笔 3.0 里的一些预判预测做一下总结，然后补充下其他内容，最后再对 25 年做下展望。

随笔 3.0 链接：[📖 生活随笔3.0（复活版）](#)（挂掉的话可以私聊索要 pdf 版）

公众号：生活随笔更新

24 年复盘，不关心的可跳过，核心内容看 **红字部分**

判断较为准确的点：

1. 关于特朗普大概率会胜选的预判准确，以及胜选会推动加密货币的一波行情（后半句为群里讨论，未在随笔提及）。这两个算是相对大概率事件，也算年内少有的投资市场的确定性事件。
2. 关于俄乌战争会持续，并且会升级，以及中美不会直接下场的判断基本准确。其中提到的北约内部在乌克兰战场可能出现分歧，欧洲国家里已经有不同的声音，特朗普上台之后，美国开始主张推动停火，并且从停火协议内容看，是牺牲乌克兰的形式进行。这个立场与欧洲立场有冲突（乌克兰土地损失后，对欧洲风险更直接，而对美国影响较小）
3. 关于巴以冲突不会快速结束的判断，以及关于巴以冲突几乎必然会外溢的判断，基本符合后续发展。以色列希望美军下场，拉法行动后，对抗会加剧的判断是对的，关于伊朗希望在一定时间后，与以色列来一场正面冲突的判断是错的。这里当时判断错的关键，是进行了聪明人假设，当时应该更准确的描述为，伊朗需要一场和以色列的正面冲突，而不是想进行，回顾几次中东战争，伊朗等国的表现，确实是软弱了些。
4. 关于网上盛传会打菲律宾的反驳，最终走向符合预期，菲律宾问题的本质是美国希望在中国附近制造矛盾争端，以此在国际上制造声势，谴责中国，甚至借机制裁。中国态度是前期警告，后续海警出场，再后续演习，敌进一步我进一步的态势，不会放任不管，也不会过度反应，比较有趣的部分像中国海警手持自拍杆缴械菲律宾特种作战部队，并扎沉了皮划艇，没收了菲方船只武器（应该是最后也没有归还），而这次菲律宾行动是有美国航母在附近撑腰的，此次行动之前，美国和菲律宾还都强调了美菲共同防御条约。还有个比较有趣的新闻是菲律宾搁浅的船上的船员落水之后，被中方海警打捞并且送回船上。

5. 关于中日韩合作谈判大概率不会有太实质进展的预判准确,这里原因也提过,总结是中日韩都有达成合作的诉求,但是美方依然对日韩有比较强的影响力,并不会那么容易有实质推进。
6. 关于针对台湾的策略,更多是威慑和约束,以及台湾采取危险行为后的制裁与演习威慑,逐步切香肠,基本符合预期。
7. 关于 24 年初处于房价回落的初期,房价会进一步下跌的判断,基本正确;国家会持续出台针对房市利好,以避免发生系统性危机的判断基本准确。美联储降息后中国会跟进降息降准及其他金融工具,来刺激经济增长的判断。
8. 国家的长债置换短债,中央债置换地方债的预判,基本符合后续发展。
9. 关于美股是抱团行情的判断基本符合,关于抱团结束后会有轮动的判断暂未验证
- 10.“(关于 a 股)为了去抛压沉淀长期资金准备拉慢牛的走势,这时候做短线无论是量化还是传统机构还是游资或者散户,都是比较容易亏的,趋势没有太多规律性,之前的一些“经验”也容易失灵,各类技术指标失效。如果觉得大国博弈不会惨败的话,可以把两三年内用不到的钱分个 4,5 份,找一些低点去加仓,然后长期持有,时间会给你奖励,现在想做短线基本是刀尖舔血。” 这段评价原文拿出,个人感觉还是相对准确的。
- 11.“0700 本身下跌空间有限了,没有什么整体大的利空的情况下,应该处于跌少涨多的状态,之前和大家聊港股最大的问题是资金都在抽离和流动性危机,现在逐步从底部走出来了,如果港股整体回暖,作为港股第一大市值的 0700,肯定会是大家回归港股的多数选择。” 这段 0700 从低点 200 附近反弹到高点 500 附近,收益率也还是可以满足很多人的预期的。
12. wld 等币长线卖点,以及短线回落和再次上涨的预判,从 22 年推荐买入到 23 年推荐长线卖点,基本有 4 倍左右收益,后续出现的短线回落、再次上涨及后续持续下跌,基本也符合预期。
13. btc 年内第一次破新高后,20%的洗盘,以及再次起飞的位置,判断较为准确
14. pepe 的年内机会
15. 其他一些短线趋势判断。

判断不准确的点:

1. 美联储降息次数,当时说并不会像美联储所说,进行 5~6 次降息,而是最多一次。除非美国经济出现明显问题,从我的角度看,是很多数据表现出美国经济出现了预期外的问题的,不过见仁见智的事情,放在判断不准确里吧。
2. btc 突破新高之后的牛市难以持续,除非有新的推动消息,以及后续又提到的 10 万和

12 万附近阻力位置。这里算是准确/不准确，都说的过去，归在不准确里吧。

3. 川普上台中东会快速引爆 ,这里不太符合预期 ,很大原因在于川普上台前伊朗就跪了 ,核心还是对伊朗的软弱性判断不够 , 错误进行了聪明人假设。
4. 美股交易衰退的点 ,短时间里出现过交易衰退行情 ,后续又继续反弹 ,其实也不算完全判断错误。

个人计划实现方面 ,

1) 持续更新随笔计划

完成并不算太好 ,尤其是下半年 ,接受的信息 ,发生的事情比较多 ,花了比较多时间精力在做学习、研究、总结、思考等 ,一些沉淀的东西 ,不涉及其他人利益且不涉及商业机密的内容 ,有时间我争取在 25 年在文档和公众号里整理出来 ,作为对 24 年拖更的一个补偿。

2) 启动公众号更新

启动、规划、迭代前期工作尚可 ,但是公众号的更新成本比文档格式更高一些 ,并不能用碎片化的时间持续做更新 ,所以更新计划有些荒废 ,后续可能会以更低频率 ,但是更有规划节奏的持续更新。

3) 梦想起航系列

收益远超预期 ,符合年初有两位高人给算的大财年的表现 ,一些核心仓位的开仓 ,平仓时间 ,以及部分的开仓理由 ,在 a9 群里有持续和大家同步交流 ,不过因为群本身终究不是个合约交流群 ,也不是自己的群 ,可能有些喧宾夺主 ,后面降低了讨论开单的频率 ,专心沉淀。年内有很多人提让我拉群的事情 ,但是管理群消耗精力很大 ,尤其是要对群里对人和事情负责 ,考虑到拉群对大家影响并不一定正向 ,暂时不去拉群 ,但是后续可能会考虑拉一些小群 ,供大家交流讨论。

4) a 股研究了解

这里有些跌宕 ,从结果上讲是准备在 3 月入场 a 股 ,相关准备工作在紧锣密鼓的进行中 ,一期马上开始。希望 a 股的初体验可以顺利。

过去一年收到的关于 a 股盈利的玩法也听过了不少 ,感觉也是一个非常有趣 ,有挑战性 ,挑战成功会收获颇丰的事情。听一个朋友说他在雪球做了一年多 ,平台就开始主动帮他联系牵线一些资金。做到第二年 ,平台就给介绍了很多大资金 ,也算是扩展人脉的好方式。

25 年我认为大家可以关注的一些事情以及我的看法。

1. 冲突对抗,脱钩断链会持续,部分国家改变或者强化站边站队和秩序重塑会持续发生,百年未有之大变局正在进行。
2. 中美对抗深水区,从杨洁篪那句“我们把你们想的太好了”,开始,中美正面对抗正式拉开帷幕,美国先出招的贸易战、科技封锁、政治围堵、军事威胁、冲突对抗在持续升级加码,由点及面,中国从前期的被动接招化解,到主动出击,强烈推荐大家关注下这次的王毅就“中国外交政策和对外关系”相关问题回答中外记者提问,这里一些国际大事的态度写的还是比较清晰明确的,大家不要看街边文学和营销号。

🔗 https://mp.weixin.qq.com/s?__biz=MzUxMTY3OTMxNw==&mid=22474949...

我是坚决反对投降派和带路党的,中国示弱不可能带来和平和发展,中国藏起锋芒也不可能免受针对和制裁。

3. 中美对抗存在不经过热战就结束的可能性,当其中某一方表现出来的实力,碾压另一方的时候,会发生。之前我一直说时间站在中国这一侧,不知道当时大家有多少人认可,现在有多少人认可。
4. 25 年中国大概率会有一次震撼世界的大阅兵,时间点大概率是 9 月 3 日抗日战争胜利 80 周年。这次阅兵目的是为了其他国家冷静,可以好好坐下来谈的,对大洋彼岸的国家可能没用,因为他们确实也没得选,但是对于骑墙派还是有用的,上兵伐谋。
5. 民主党努力维系泡沫,等待中国先爆的计划可能要落空,特朗普可能在主动刺破泡沫,美国资产下跌概率较高。(如果认为不是主动刺破泡沫,那只会更惨烈)
6. 俄乌冲突并不会因为特朗普上台就结束,泽林斯基不会买账,普京也不会,这里后文会详细讲一下。
7. 巴以冲突会低烈度持续,等待其他战场进展,和平谈判完全达成希望渺茫。
8. 伊朗投降太快,在中东话语权和这轮对抗之后瓜分利益的优先级会降低,但是目前依然是可以争取和合作的对象。沙特继续骑墙,去关注沙特的发展历程和规划,会发现还挺有趣的。
9. 有个有趣的细节是安全纽带联合军演 2024 国内新闻稿多是中俄伊 2025 是中伊俄。包括 24 年美国在半岛军演的时候,当时是中俄联合去应对,这一次美国的半岛军演,只有中国的军演在应对(当然并不是俄罗斯直接背刺,更可能是小范围利益交换)
10. 弯弯问题不会主动梧桐不会主动梧桐不会主动梧桐,自从意识到中美对抗如果中方获胜后,弯弯会成为获胜者奖励之后,我就反复强调弯弯问题不会主动梧桐,每隔一段时间就有各种传言猜想四处散播,但是大家要明白,一方面弯弯问题的本质不在弯弯,只要美国不在背后提供援助和捣乱,弯弯可以相对和平的实现回归;另一方面弯弯岛上岛人总归是中国人,在不牺牲中国人的情况下实现弯弯回归,才是最好的剧本,

也会是上面努力去争取的事情，弯弯从来不是我们的敌人，只有台独是。

11. 东升西落发生的概率越来越高，我依然谨慎乐观，并且决定以身入局，开启 a 股项目。
- （提示：如果美国发生衰退，短线里对中国金融市场也是利空，一方面大量中概在美上市，或者港美同时上市，另一方面即使已经发生了贸易战和各类封锁，美国依然是中国最大的贸易出口去向国家，是第二名的 3 倍多。所以关键要看美国衰退过程中，中国是否可以积极引导资金，去接下美国因为衰退而出逃的资金和产业）

深入讲一些内容

1. 24 年及 25 年初，发生了很多中方秀肌肉展示大国实力的事情，包括但不限于中国六代机试飞、中美俄加四国战机首次同框、中国 815 等船频繁出现在美国在太平洋周边主导的军演附近海域、中国军舰环澳大利亚巡航，并在悉尼附近海域展开军演、各类新型军舰服役、DS 免费开源降低了 AI 应用门槛打破美国 AI 垄断、春晚上的人形机器人（中国人看了失望，外国人看了绝望）、春晚各舞台的无人机表演、联合国安理会邀请也门代表参会的时候说“就这么决定了”、联合国安理会说“我看有些代表还想发言，如果大家同意的话，先休会，周三再继续相关讨论，休会”等等，这些事情与之前提到的中方无法再进行战忽，从“我们把你们想的太好了”开始，中国进入全面战恐，全面对抗的判断相吻合，这一趋势不会改变。大家不要抱有在中美对抗出现一方陷入明显劣势之前，冲突对抗会结束的幻想，也不要认为中国现在的高调才导致的全面制裁封锁和对抗，现在的过程是历史的必然，大家看懂大周期，才能更好的做好人生和投资交易的选择。

2. 1 里提到的“大周期”概念和大家提过很多次，具体讲：

- I) 世界综合实力第一的国家，和目前综合实力第二的国家之间的对抗周期
- II) 经济发展过程中的下行周期（含口罩期间全球大印钞以及美国主导的与中国脱钩断链及制裁俄罗斯带来的通胀周期）
- III) 中国的地产周期和债务周期
- IV) 战争冲突周期（三战，与 I 相关）

展开聊一下，I 里指的是，当一个国家在世界第二比较久的时候，无论他是否有兴趣争第一，都会侵蚀部分第一的利益，引起第一的注意和警示，进而引来第一的针对和压制，只讲近 200 年，就有苏联、欧盟、日本等国，在快速发展之后，与美国的对抗冲突，前面几次对抗中，都以美国胜利结束，每次对抗结束之后，美国的全球影响力都会再上一个台阶。当前状态就是，中国在第二位置呆了很久，而且全方位向第一冲击，所以美国展开了对中国全方位的针对打压，尝试了包括军事威胁、贸易战、金融战、科技封锁、政治围堵等方式，以及多次企图让中国陷入一场烈度可控的区域战争冲突中等努力。结

合 II、III 的两个周期，所以大家会觉得这些年很多事情不好干，经济环境很不好，很多以前赚钱的人，现在不断亏钱，倒闭，破产（同时也意味着机会会很多，每一轮洗牌都会是跨越阶级的机会）。以前我总开玩笑说国家把很多人保护的太好了，养出来一堆社会主义巨婴，98 年亚洲金融危机平稳度过，08 年金融危机中国经济腾飞，各种周期下行周期中在个体中，有些人成为了不惜一切代价的代价，但是大部分人的体感并没有那么明显，好像即使经济不好，也就是几个月或者一年的事情，大家很少经历长周期的整体经济下行。

这类周期失败的例子很多，大多情况急转直下，虽然从各类数据指标看，并没有那么直观，像是一点点下行，然后又逐渐走了出来，但是深入去看，失败者的代价都是很大的。而成功的奖励同样非常诱人，大家可以自行想象，这里就不过多展开了。

至于一些人仍然觉得中国很弱，比不上德国日本新加坡或者其他一些国家的，那只能说不同频。我认可有钱的情况下，在很多国家的生活居住体验，可能较国内目前情况更优，也认可每个曾经国力强盛的国家，都有他强盛的道理，这里只讨论当前综合国力。

II 这里指的是市场经济固有周期，关于经济周期的部分，推荐一下瑞达利欧，他的书我都很喜欢。（经常有人会问我为什么很多事情可以有些比较深入的思考/视角，或者比较好的预判/应对，仔细想了下，喜欢看书应该是原因之一，站在聪明人的肩膀上，总归可以更好的认识世界，第二个原因是保持童心，对世界充满好奇和热爱以及敬畏心），粗略讲走出经济下行周期，需要有新的科技生产力，或者某个巨物（国家，财团，政权）轰然倒下，大家瓜分利益，重新分配。这里提一个政治不正确的言论，就是贫富差距越大，越有利于提高社会整体效率，但是也越不利于稳定。这里多讲一下，这个信息意味着，一大家都会努力寻找新的风口/机会，错误但是有吸引力的风口，可以给大家带来短暂的赚钱机会，比如 vr，元宇宙等，正确的风口，前期先杀出来最早或者领先的，也不一定是活到最后活的最好的，如何把新技术应用（包括商业化）可能对企业/国家的发展也很重要。

分析经济周期不能简单的刻舟求剑只看共性，寻找特性并从特性出发，去寻找机会/判断发展，才是你可以跑赢大部分人的关键。

这一轮周期的特点包含 I 里的大国对抗周期，包含 II 提到的疫情冲击，脱钩断链，注定了这轮周期会很不一样。

III 这里对分析国内经济、政策有很大帮助，这也是为什么我能对很多政策方向、时间节点判断比较准确，参考书《这次不一样》、瑞达利欧《债务危机》、兰小欢教授《置身事内》（强烈推荐）、林毅夫的《解读中国经济》

IV 单从历史发展角度讲，每隔一段时间，世界上就需要有一场大的冲突对抗，来决定未来一段时间的话语权在谁手上，这里与一相关度高，但是不完全重叠，局部战争已经在多个区域打响，大家觉得战争很远的，只是因为身在中国。这里可以推荐的书籍就比较少，我主要也是看一些博主视频来关注这里。

3. 关于特朗普是否在主动刺破泡沫，一方面经济周期末段基本是必有大流血的，所谓的科技突破走出经济周期末段，是个可遇不可求的事情，毕竟经济周期到了中后段的时候一个典型特征就是阶级固化严重，创新被遏制。所以一个市场经济国家想走出经济周期末段，要么靠其他头部国家/经济体完蛋，去瓜分他，要么就是内部规则重塑（过去的朝代更迭，阶级上升通道打破，近代的政变，或者清算或者衰退）。特朗普制造衰退还有一个好处，就是华尔街在竞选的时候，是集体站边民主党的，有个站边特朗普的，被特朗普拉入帐下了。经济衰退的过程，也是在削弱敌对势力的过程（因为大资本做空的相对少一些）。特朗普这一回不能继续连任，所以他需要确保他下台后他和他的利益团体不会被强势清算，拜登上一任期的行为打破了长久以来的默契。

还有一种可能是特朗普没那么聪明，他短视且傲慢，而且小肚鸡肠又爱面子，周围佞臣环绕，如果是前者，起码刺破泡沫后会迎来新的发展机遇期（虽然这个时间也更容易受到外部挑战），而如果是后者，那只会意味着政策没有规划没有前瞻性，后续只会疲于应对，丑态百出。

-- 分析问题和做预测的时候，关键是找到确定性，了解不确定性，降低不确定性对结论带来的影响，找出不同情况下可能的事情走向。

类似于国会演讲鼓掌的事情，你可以说特朗普被佞臣环绕，享受虚荣，也可以认为是对抗深水区+刺破泡沫的时候，凝聚力会非常重要，所以哪怕是形式主义，也要搞这类个人崇拜，更有利于集中力量。

4. 俄乌冲突特朗普调停是否意味着战争结束？

大概率不会。首先普京不会买账，上一轮特朗普任期，算是美俄关系蜜月期，但是特朗普一下台，美俄关系立马跌到冰点，根据美国法律特朗普不能再连任，除非修改法律或者当战时总统，否则特朗普还有不到4年时间，普京并不能保证这4年时间里俄罗斯可以发展到不怕美国的下一轮这样的制裁，他就很难简单的答应特朗普的要求。（美国要制裁俄罗斯的时候欧洲一拥而上，起码有着仁义道德，美国如果为了联合俄罗斯对抗中国，再要求欧洲一起取消制裁是比较难的（出于自身利益考虑，欧洲也更不希望美俄联合）。同时我们可以看到，美俄在欧洲就俄乌问题谈了6小时，谈完没有任何通稿，以及最近美国宣布对俄罗斯要展开新一轮制裁，以及普京在美俄谈完之后就和中国通话并汇报谈判情况，大家不太需要担心美俄联手针对中国。（但是也不要预期俄罗斯可以坚定和中国站在一起）

泽连斯基也不会买单，乌克兰投降俄罗斯换来和平的条件是认可俄罗斯对占领区的拥有权，而美国的停火条件是乌克兰承认现有的占领区，并且还要把矿产开采权的一半交给美国，那乌克兰为什么要让美国做中间商赚差价？所以这里就是泽连斯基提到的条件，他需要美国保证他以后的和平，但是这又是个很难保证的事情，毕竟之前欧洲也做过，但是乌克兰还是被打了，所以得出的结论要么是美国驻军，要么是加入北约，要么是提供大量先进装备并培训，听起来都不太现实。这也是泽连斯基不买单的原因。

至于泽连斯基的白宫之行，有很多负面评价认为他逞口舌之快，或者耍小聪明或者同情可怜他，我都不算太认可。因为新闻得串起来看，要深进去看。串起来是美国派俄乌问题谈判代表团去乌克兰谈判，去的时候特朗普就说他们将很快达成协议，但是泽连斯基当时否认了这一情况，随后代表团说协议当天就可以签署，然后特朗普又开心的宣布说泽连斯基周五就会到白宫签约，甚至亲自在门口等泽连斯基到，并且说会设宴款待。随后直接开了记者会，刚开始甚至特朗普跟着一起谴责俄罗斯是侵略者（而在此之前，美欧的联合声明里，不再将俄罗斯称为侵略者。

所以串起来看，其实一切都是在泽连斯基的预期之中，首先代表团不是去谈判的，是去宣读“圣旨”的，是逼着泽连斯基签，如果泽连斯基不签，自然有其他人签，但是泽连斯基说要去白宫签，特朗普一看更高兴了，所以才亲自迎接，甚至和泽连斯基一起骂特朗普侵略者，给足泽连斯基面子。但是前面说了签这个对泽连斯基没有任何好处，对乌克兰也没有，所以他对目的自然是不签。他借着发布会对机会，借着万斯的用词不恰当，展开了进攻，而万斯和特朗普的应对，显得有些准备不足，所以才会出现大家听到那些金句，“你从来没说谢谢”，“我说了”；以及“你不要这么大声说话”，“他没有大声说话”，我们听起来觉得这些很离谱，没说谢谢说的是泽连斯基不知道感恩，泽连斯基对民主党说过大量谢谢，但是对特朗普唯一一句公开对谢谢，是感谢特朗普递话筒给他。特朗普前面提到了，在他上一人任期，他就给乌克兰提供武器，而且是其他人不曾提供过的，比如标枪导弹，这些对乌克兰至关重要。所以万斯希望靠这句你从来没说谢谢，来提醒泽连斯基应该注意感恩。但是即使泽连斯基感恩，他也不能去签这丧权辱国的协议。所以没办法。这次白宫之行对泽连斯基的另一个关键好处是，美国没法通过暗杀，或者鼓动民众反对泽连斯基，推翻他的政权的方式，换一个愿意签字的人上台。