

特朗普的“股市就是一切”

纵观特朗普的“股市就是我的一切”的论调，有着非常明显的迎合公众的意图。

12月12日，当选总统特朗普在纽约证券交易所敲响了开市钟，同时说出了一句很有冲击力的话：“对我来说，股市就是一切。”这句话不仅表现出对美股积极看好的态度，也显示出特朗普乃至美国政府在经济陷入窘境时对美股的看重。

特朗普在大选中，能够席卷7个摇摆州，是很多人始料未及的，其中的一个重要原因，是特朗普兜售改变的预期，主打经济与民生的话题，取得了空前的成功。相反，民主党不明智地普遍回避了这些话题，导致了全面的溃败。在大选后，民主党人进行了深刻的反思，他们发现，在选战中，所有获胜的本党国会议员们都有一个共同的特点，就是他们直面选民最关心的经济问题和边境安全问题，比如宾州今年唯一保住席位的摇摆选区众议院民主党人克里斯·德鲁齐奥就是坦然与选民谈论经济话题，关注他们的民生诉求。而这些话题，其实都离不开股市。

还是在2009年金融危机期间，当时的总统奥巴马罕见地公开力挺美股，希望全体国民对股市拥有信心，买股票，救经济，而股神巴菲特也下场为奥巴马背书，为美国股市背书，都是基于共同的逻辑——股市事关千家万户，事关万千公司，也事关美国的国际影响力，尤其是金融霸权。所以说，将股市以及整个金融市场放在全球背景下，就能看得更加清楚。

可以说，无论是特朗普，还是奥巴马，抑或是其他美国高层，在股市这个问题上，认知都比较一致，而且是不遗余力地唱多美股，当然了，有些政治人物用力有点过猛，介入股市也太深了点，比如说佩洛西等人，但这也反证了股市在政客心目中的地位。所以，华尔街有句话，聪明人都去了华尔街，也可见人们对金融，对股市的看重。而股市不仅能



张国庆

够成就很多人的财富神话、实现所谓的“美国梦”，而且对于实体经济尤其是大消费的刺激是显而易见的，这也是牛市几乎与美国从里根时期以来的经济发展同步的原因之一。

那么，现在的美国，又站在了一个路口，这个路口没有当年金融危机那样危险环伺，但面临的问题同样严峻，不仅有严重的贫富差距，有各个领域的社会撕裂，更有着错误的经济路线带给美国的“混合风险”，就如同俄乌冲突被称作“混合战争”一样。

所以，特朗普尽管将股市当成自己的一切，放在这么样的高度上来，也确实可以继续刺激投资，变相刺激消费，从而有助于美国金融霸权的稳固，但同样地，他也必须改变在全球经济生活中，尤其是对华政策上比较偏执，也明显路线错误的做法。

需要注意的是，特朗普如此重视股市，也未必不会重新祭出他第一个任期的法宝来——对中国进行极限施压，尤其是对中国股市的定点打击，曾经一度十分奏效，比如说周日（我们的周一早上）发出对中国市场非常不利的消息，然后就坐看周一A股大跌，当然这个招数后来在我们的反制下渐渐地不好使了……而这次还没有正式就任总统，就已经通过发布对华制裁加码的消息影响到我们的市场情绪了。对此，我们要有充分的心理准备和应对机制，以免我们的市场被他带偏。

综观特朗普的“股市就是我的一切”的论调，有着非常明显的迎合公众的意图。事实上，特朗普在选战中将移民与经济和犯罪联系起来这方面做得非常出色，从而赢得大选，而今他也正在试图将股市与经济和民生联系起来。这将给我们的市场带来双重挑战和机遇：一、我们准备好了吗？二、我们现在开启的牛市其实正当时。只要漫长的牛市启动，则一切都有可能。☑

只要漫长的
牛市启动，则一
切都有可能。

☑ [发自北京]