



若此邮件中部分图片已被屏蔽，请点击邮件上方的“[我信任发件人](#)”或“[I trust content from this sender](#)”链接以查看被屏蔽的内容。

几个月前，还在说美国经济一路领先，势不可挡，远远超过其他国家，很坚挺！但现在进入三月，与日俱增的对经济衰退的恐慌。最近川普到底都在干什么？弄崩了股市，弄崩了经济，搞得人心惶惶，整个市场的风向都变了，经济衰退迫在眉睫了吗？2月底的时候，申请失业救济人数创下去年10月以来的最高水平，还有亚特兰大联储银行的GDPNow模型预测美国的GDP一直都是正的，而且增长在2%到4%之间。结果3月初的预测突然变成了负数，而且还负了2.8%。在高息的环境下已经三年了，疫情时期那会儿美国家庭积蓄本来都挺多的，现在早就花光了，信用卡额度已经刷爆，也几乎没有了借款的能力。根据纽约联储银行最新的报告，美国人的信用卡债务已经达到创纪录的1.21万亿美元，美国人的总家庭债务更是高到18.04万亿，创下历史新高。因为除了信用卡，还有抵押贷款、汽车贷款、学生贷款这些，18万亿太恐怖了。

所以现在消费欲望再强，也没钱消费了，大量的企业都在收缩他们的投资扩张，主要是未来太多不确定性了。关税政策就是悬在头顶最大的一颗雷。企业一般做投资决定都是长期的，需要的就是确定性，才好计划自己的应对策略，不管是好是坏都行。可是现在川普一会好像关税上态度平和一些，一会又突然说要加增更高的关税，让企业主无法判断未来的经营环境到底如何。所以就只能选择什么都不做，等事态明朗一些再说。于是投资减少，经济活动也大量减少。

进入三月，好像所有的信号都在看衰经济，这个时候大家都看向总统川普。市场一直对川普重新当总统还是抱有很高的期待，想着他不是普通的政客，他毕竟在商场打拼了几十年，开过赌场，经营过酒店，搞过房地产，还办过真人秀节目，跟华尔街的金融大佬、企业老板们打过很多交道。他应该比谁都清楚资本市场现在迫切盼望什么，企业最怕什么。

今天的利率这么高，川普确实一直在呼吁美联储降息，但是降息他说了也不算，那是美联储的事。不过他说他也在努力地降低能源价格，以此就会降低通胀。最新的2月CPI报告出来2.8%，内核CPI 3.1%，还不错，都比市场预期的低，让市场松了一口气。但这么好的CPI并没有给市场带来以为的涨势，因为今天怎样不重要，市场更关心的是未来。

现在市场是对未来还是没有信心，为什么？今天市场最害怕的就是川普的关税政策太猛了，可能会推高通胀，那利率更别想降下来了，肯定会把经济推入衰退的。说白了，川普如果真要打贸易战，也最好给市场留一点喘息的空间。就是要么让美联储降息，先降低一点经济的压力，再来谈关税的问题，要么就先缓缓，别一下子加税加得太猛了，怕经济承受不住。

但现实是，川普喊了那么多次降息，美联储根本不为所动。而与此同时，经济增长却在放缓，现在已经很脆弱了，根本经不起太多的折腾。所以大家非常焦虑，这个时候都盼望着川普出来表个态，你到底是先缓一缓，等降息落地再说，还是不管三七二十一非要继续推进关税政策呢？

结果糟糕的事情发生了，川普不仅没有要缓一缓的意思，反而突然宣布要加增更高的关税，彻底点燃市场恐慌情绪，关税战一下子升级了。原本3月4号，川普恢复了对墨西哥和加拿大25%的关税，并对中国额外征收10%关税。但两天后，他宣布暂缓一个月，对符合美墨加贸易协议——USMCA的商品网开一面。USMCA是川普第一任期内达成的，把美国、墨西哥、加拿大集成成一个自由贸易区的协议。可是其他国家可没这么好说话，中国立刻反击，对美国的鸡肉猪肉加增15%关税，加拿大更狠，加增25%关税，设计价值300亿美元的美国商品。

更糟糕的，加拿大还宣布对出口到美国的电力加增25%的附加费。这下川普被激怒了，马上放话威胁加拿大：“你们敢对我们的电力加税，那我们就把加拿大的钢铁和铝关税提高到50%！”还说要让加拿大付出历史上最大的代价。加拿大那边赶快说不加电力附加费了，同意和美国官员谈判。川普也撤回了他50%关税的威胁，但态度还是很强硬，说我们可能仍然会提高对加拿大的关税。

这一天天跟坐过山车一样，看着川普搅动风云，新闻都追不上他变脸的速度快。可问题是，川普在外面喊的震天响，但美国自己的经济现在也不好啊，利率降不下来，经济已经很脆弱了。这个节骨眼上，川普非但不缓一缓，居然还要继续升级贸易战。所以现在市场最关心的问题就是，川普你到底还管不管经济？你上台后我们都以为你会重视股市，重视经济，难道真要不关不顾吗？现在市场对川普的态度越来越悲观，没人知道他会有多疯狂，而关税这颗定时炸弹，搞不好马上就要爆，会把我们拖入经济衰退的。

在这种敏感时刻，市场就希望川普赶快出来表个态。川普没有否认我们现在对经济衰退的担忧，他说现在是一个过渡期，短期市场就是会受到影响，就是会有波动。他说他们不会去盯着股市的涨跌，这根本不是他们的目标，因为他们现在的重点是要推进更重大的长远计划，旨在把财富带回到美国。

川普强调的是，他要建设一个强大的美国，而不只是盯着股市的涨跌。他说看看中国，他们的光是100年，而我们总是只看每个季度，这也太短视了。现在我们也需要做更长远的规划。川普虽然把中国当作竞争对手，但也佩服中国的长远布局，承认中国在做的是正确的事情。美国也需要着眼未来。

换句话说，他选择牺牲短期利益，哪怕经济真的变糟，他也不会让步。也就意味着，不管美联储有没有降息，不管经济如何，都拦不住川普的关税重锤了。那后面通胀被推高的风险很大，美联储不会坐视不理的，更加会收紧市场，维持高利率。美国的债务也会继续恶化，这种发展路径，美国离经济衰退不远了。

所以市场不在乎什么长远布局，市场要的是度过今天的危机，而不是十年后的伟大计划。川普不否认美国短期可能会陷入经济衰退。市场失望了，股市应声暴跌，国债收益率下降。上周的股市惨不忍睹，3月10号周一，纳斯达克暴跌720多点，跌幅4%，是2022年9月以来最大单日跌幅。道琼斯指数下跌近900点，VIX恐慌指数暴涨20%，市场彻底慌了，投资人恐慌性抛售，感觉山雨欲来风满楼，经济衰退逃不掉了。

过去一周，市场充满了情绪，愤怒恐慌，股市大跌，投资人疯狂抛售。但华尔街最聪明的地方就是，他们不会被情绪左右。他们不关心股市短期的震荡，只关心一件事，就是钱流向了哪里。

聪明的投资人不会被情绪绑架，而是会跳出来冷静思考：现在市场的动荡可能会带来哪些投资机会？现在要怎么做，才可以抓住他们？首先，肯定要确保你手上有足够的资金可以投资。不然即使你发现一个绝佳的机会，手里没钱也是白搭。投资有意思的地方就在于，市场下跌的时候，恰恰是买入好资产的好时机。当然，投资有风险，一定要做好自己的调查，千万不能盲目相信任何人。虽然投资有风险，也会有失败，但可以肯定的是，每次经济衰退或者市场崩盘，都会造就一大批新的百万富翁、千万富翁。因为那些聪明的投资人不会放过这么好的机会，他们懂得利用市场的恐慌，以极低的价格悄悄买入大量优质资产。

我们新增了预约zoom通话的功能！想要深入了解UFUND公司及其项目吗？
欢迎立即与我们预约zoom沟通！

Book A Call

每周我们都会把最专业实用的房产投资贴士、致富指南等等精彩内容直接送到您的邮箱，还会不时放送市场趋势分析，请不要错过哦！更棒的是，我们还会分享独家的投资机会，助您轻松财富增长！

若此邮件中部分图片已被屏蔽，请点击邮件上方的“[我信任发件人](#)”或“[I trust content from this sender](#)”链接以查看被屏蔽的内容。

更多内容，请在各平台搜索：

美国Connie

Youtube、Tiktok、Instagram

哔哩哔哩、抖音、小红书、微信视频号

官方网站：ufundinvestment.com

基金网站：

fund.ufundinvestment.com

ufundcapital.com

UFUND Investment LLC, 9600 great hills trl, 150w, Austin, Texas 78759, United States

[取消订阅](#) [保存首选项](#)