



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。

就业恶化债台高筑

我们本来就很担心经济危机，但这不是最糟的。真正的大麻烦远比经济危机更可怕，正在悄悄逼近了。

最近，美国著名的经济学家Richard Wolff，还有全球最大的对冲基金桥水的创始人Ray Dalio——一个穷尽一生研究资本主义的成败，一个研究了500年世界强国的兴衰规律——最近同时都发出惊人的警告：所有人都只担心经济危机，但没人意识到，我们正站在历史的一个百年一遇的重大转弯口。面临的危机要比经济衰退大得多、难得多。它会直接改变整个游戏规则。历史上帝国从崛起到衰落，都有一套基本上固定的剧本。历史总是惊人的相似，一直在重复。而现在美国已经走到剧本的中后段了，而我们就刚好活在这个关键的拐点上。

这次不是发生在历史课本里了，而是正在我们身边。你可能以为离自己还很远，但是它会直接影响你的未来：还能不能赚钱？你的房子、票子、资产是涨还是跌？你的孩子未来能拥有什么样的机会？游戏规则正在改变，可能是灾难也可能是机会。我们最好提前做好准备。

美国霸权的黄金时代

要理解今天的局面，得先回到二战刚结束的时候。美国站在了世界之巅。那个时候的美国强到什么程度？全球80%的黄金储备都在美国手里，当时黄金就是货币。美国经济占全球一半的经济总量，军事力量全球第一，而且本土除了珍珠港，几乎没有受到过战争破坏。

正因为如此，联合国总部设在纽约，国际货币基金组织IMF、世界银行的总部都设在华盛顿。全世界的游戏规则都是美国定的，这是美国主导的世界秩序。

更关键的是，美元就此成为了全球储备货币。拥有储备货币的好处大到难以想象：其他国家会储备你的货币，相当于他们都抢着把钱借给你；更过分的，你还可以随时想印多少就印多少。经济学家给它起了个名字叫“过度特权”——就是别人贷款需要抵押物，但你美国贷款只要签个字，就能无限借。太爽了！

在美元之前是英镑，再之前是荷兰盾。每一个时代都是全球最强大的国家掌握着储备货币的发行权。

战后的几十年，1945到70年代，美国进入和平和繁荣的黄金时代。战后世界重建，带来贸易经济的繁荣。没人敢挑战美国的霸主地位。马歇尔计划帮别的国家重建的同时，也锁定了美元的国际信用和贸易地位。

巨量的战后需求——人人要住房、要车、要买家电——带来经济腾飞。美国制造业称霸全球。生活在那个时代的美国中产收入差距很小。挣的钱的绝对数可能今天看起来不多，可太管用了！当时普通蓝领家庭里面，一份工资就可以买房、养全家，还可以供孩子上大学，还能度假呢！钱是不是也太经花了？

而且那个时候，他们的工资涨得比物价快，财富在股市房市里面全方位增长，社会保障、退休金也齐全。那个时候的中产日子是最美的。

转折点的到来

进入70年代，剧情开始变了。先是1971年美元和黄金脱钩，美元后面没有了黄金撑腰，我们进入了浮动汇率时代。再加上石油危机、通胀压力，让很多人开始质疑大政府的模式。

美国开始转向经济学家们称的“新自由主义全球化时代”——就是政府减少管制，减少税收，让市场自由运转，市场说了算，你少干预。

新自由主义全球化时代的好处呢，就是大公司的利润暴涨，股价飙升。但坏处是，资本的角度去到工资低、市场更大、增长更快的地方。当时美国的企业工厂开始大规模外迁，先是亚洲四小龙，再到中国。

中国不但劳动力便宜，而且市场巨大，对资本来说，这就是天堂。而对于美国的工薪阶层来说，就是噩梦的开始。美国的制造业逐渐走向空心化，中产工薪一族的收入也开始停滞不前了。

与此同时，美国的金融市场越来越自由化，杠杆和债务的使用急增，让政府、企业、家庭都习惯上了借钱消费。普通人的债务也开始上升，更多的依赖起了信用卡、房贷、学生贷这些债务来维持生活水平。

而持有股票、债券资产的那10%最富有的人是越来越富，贫富差距开始逐渐拉大。而同时，中国的GDP每年以6%到9%的增长率延续跑了30多年，而美国只有2%到3%的增长。按这种速度，中国的体量一步步逼近美国，这是不可避免的。这正是我们今天看到的——美国发现，他们第一次有了经济上真正的对手。

帝国衰落的三大信号

历史告诉我们，每一次世界秩序，从建立到繁荣到内部积累出来很多的问题，再到衰落，都是在重复同一个循环。

根据达里奥的总结，历史上每一个帝国在衰落前都会有三大信号：第一个，高债务加上疯狂印钱，渐渐债务失控；第二个，国内分裂严重；第三个，外部冲突——就是外部有一个更强大的对手出现，冲突升级。

现在美国这三样严重，而且一个比一个明显：
第一个，美国的国债已经突破37万亿美元，光是还利息一年接近2万亿。疫情期间史诗级的大撒钱太疯狂了，让债务像火箭一样逆飞冲天，失去控制。如今骑虎难下，利率居高不下，就只是还利息都还不起不了。

第二，美国最富的10%的人掌握着80%的财富。现在极左和极右两个阵营互相视为敌人，中间的大多数没有政治代表，社会撕裂严重，妥协几乎是不可能的。
对外呢，美国的政策又是关税，又是科技封锁，军事经济各种制裁、施压。但结果就是这种做法加速了另外一种格局在形成。

金砖国家的崛起

俄乌战争的制裁，没能击垮俄罗斯经济，反而让俄罗斯和中国的关系越靠越近。更多国家加入了金砖国家或者和他们合作，都在寻找美元体系的替代方案了。

之前金砖国家只有4个：中国、俄罗斯、印度、巴西。后来2010年南非加入成了5个。但是从2023年开始迅速扩容，一次性又增加了4个国家。今年印尼，迫于经济和地缘政治压力，又遇到关税，转身也加入了金砖。现在已经扩容到10个国家了。

不光只有这几个成员国家，从2024年开始，还有大量的非成员的国家也都开始以伙伴国的身份展开和金砖国家的合作，比如像古巴、马来西亚、尼日利亚、泰国、土耳其、越南等等。

这个趋势这两年转变很快，大家算盘打得很清楚。因为和中国、俄罗斯这边合作，现在相当于可以进入一个覆盖全球一半多人的贸易体系。而站在美国一边，面临越来越多的经济贸易制裁、关税战。

很多国家都更愿意趁此机会，在美国和金砖组织之间两头谈判，才能拿到最好的市场和资源条件，不再为美国马首是瞻了。

如今金砖国家不停扩容，人口占全球一半以上，GDP总量已经超过G7了！这是一个很强的信号。金砖组织已经从以前的象征性的合作，变成了平行于西方体系的另一个经济合作集团，相当于独立于G7美元体系的第一个俱乐部，而且吸引力还在持续上升，让更多的国家开始考虑直接加入或者也可以参与深度的合作。

这股变化越来越明显，也不只是出现在发展中国家。欧洲虽然在政治上跟随美国，但经济上没有办法，更依赖中国市场和供应链。制裁本来就让他们成本飙升，出口市场缩水，逼得他们也不得不不要找一个B计划。

最近就连最铁的盟友也开始撂挑子了。加拿大外长明确表示，要减少对美国的经济和安全依赖，强调要加强和欧洲和亚洲国家的合作了。民意也显示，加拿大人的反美氛围在持续发酵。现在64%的加拿大人对美国持反感态度，其中40%是非常反感。这个比例去年才只有15%！这个恶化速度之快，民众的情绪已经从表面开始裂变了。

所有这些不知道有没有引起美国足够的重视。结果就是，美国的全球影响力出现了肉眼可见的下滑，盟友不再那么牢固了，中立国开始加快和金砖结盟，平衡对冲美国的力量。

未来的四种轨迹

经济学家们都在判断，美国未来接下来有四种可能的轨迹：
第一种，内部大改革：降低债务，削减国内的分裂，美国重回巅峰。这种情况的难度是最大的。

第二种，硬碰硬：继续关税战、科技战，可能会让冲突升级。这个短期内是最可能的情况，但也会把更多的中立国推向和金砖国家合作，加速美国的孤立。

第三，谈判共存：像英国当年一样，识时务者为俊杰，承认此消彼长，避免战争，我们重新划分势力范围，争取新格局下拿到自己最好的位置。不过这可能要等到所有的尝试先失败以后，才有可能发生。

第四种，多极化世界：就是中国、美国、欧洲、金砖等多方平衡，谁都没有办法全面主导。这或许是不是最有可能未来发展的情况了。

普通人的应对策略

不过，国家的大方向，美国的困境也不是我们能左右的，但是我们可以赶快为自己做具体的打算。

基于这些大趋势，未来投资的方向，争取能把劣势变成优势，把困境变成机会。从现在开始，一定要避开估值已经太高、泡沫化的资产，不管是股票还是房产。要维持更健康的资产负债表，至少存有12个月的生活储备。

还有，高债务、高利率时期，一定得提升现金流的稳定性，降低杠杆的风险。万一后面需要勒紧裤腰带过日子了，拥有很多好的资产还是非常关键的——避免受美元贬值的影响，资产还可以灵活套现。遇到经济衰退，美联储降息，资产还能收获一笔。

只不过一定不能重仓单一品类，需要多元化的投资组合，比如像股票、房产，短期的、长期的、债权的、股权的、避税的、抗通胀的资产配置，甚至需要全球布局。今年欧洲股市表现就优于美国，很多新兴市场的股市也跑赢了美国，说明现在资金有新的想法，不再单压美国了。

最重要的，这种时候还是需要提升自己适应这个时代赚钱的能力，这是唯一永远不贬值的资产。万一好日子一去不复返，还是需要自己有更强的竞争力的。

房地产投资策略

因为我们是专业做房地产投资的，所以在地产行业，在高利率时期，就不是追求高回报、高增值的时候了。我们会更追求稳定的现金流和风险更低的板块投资，绝对不能追求短期暴利。

然后是选择人口多、就业需求高的地点和地产类别，配合把最新的税法用到极致，最大化的合法避税。杠杆一定要保守，要留够足以应对空置和加息的缓冲，就应该能立于不败之地了。

最后最重要的就是趁着一波周期，以极低的价格抄底大量好资产。等迈过这一坎，一次性就可以大幅拉伸财富的规模。毕竟持有多数的好资产才是王道——又可以抗通胀风险，不怕美元贬值，又可以趁着动荡的时候减漏，获得超高的收益。要知道在巨变发生的大时代，信息的敏锐度、快速捕捉机会的能力，就是你的杀手锏。

如果你也认同这样的思维方式，欢迎加入我们的地产投资圈，获取第一手投资机会、行业知识、以及我的独家线上课程预告：

👉 **[点击链接加入 | 解锁你的财富跳板]** <https://ufundinvestment.com/form/>

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](#)