

刘央2023新年致辞：

“一边踉跄前行，一边重振旗鼓”



图片来源：网络

2022，对全球投资者来说有三个“没想到”：

没人想到

俄罗斯大军西进，
俄乌冲突已进入300天，世界政治格局大变。

原本属于冷战时代的古董组织北约重焕新生，并有演化为全球性政治军事联盟的态势，这大大提高了世界动荡的风险。随着俄乌冲突的加剧，北部的东西方政治板块之间失去了缓冲地带，世界事实上已经没有了中立国存在的空间，每个人必须站队，而这又是潜在战争进一步升级的凶兆。

没人想到在工业文明和物质技术如此发达的今天，世界开始面临供应短缺和严重通胀的困境。

过去几十年，人们习惯了技术进步和全球化带来的产能过剩，但是今年，即使是西方发达国家，都开始为基本的生活物资发愁。而这，随着全球能源和粮食危机进一步发酵，随着全球生产基地和工业品供应链的竞争和转移，形势将变得更加严峻，我们可能迎来一个长期的“短缺时代”。

没人想到金融环境变得如此恶劣，美联储加息的步伐是如此决绝，习惯了长期低利率环境的绝大部分投资者

没有经历过如此高的基准利率。

全球风险资产经历了一年闻风丧胆，惊心动魄的价值重估历程，从股票到债券，从非美法币到加密货币，几乎所有的寄生于低利率和货币大水中的金融物种都遭到流动性危机的屠杀。加密货币从峰顶跌至谷底，交易平台狼狈破产，意味着一个梦幻时代的落幕。还有什么比癫狂的梦突然醒来那一刻更残忍的时刻呢？



（2022年12月18日，浙江淳安县安阳乡白象湾水面上出现十几米高的水雾，一叶轻舟在湖中静静穿渡。图：视觉中国）

送别凄凄惨惨的2022年，迎来战战兢兢的2023年，新年钟声正在敲响，未来即将到来。今天，请和我一起郑重地与2022年告别，我们不仅心怀憧憬，还要勇敢地对2023说：**我，虽伤痕累累，但，从未停止前行。**