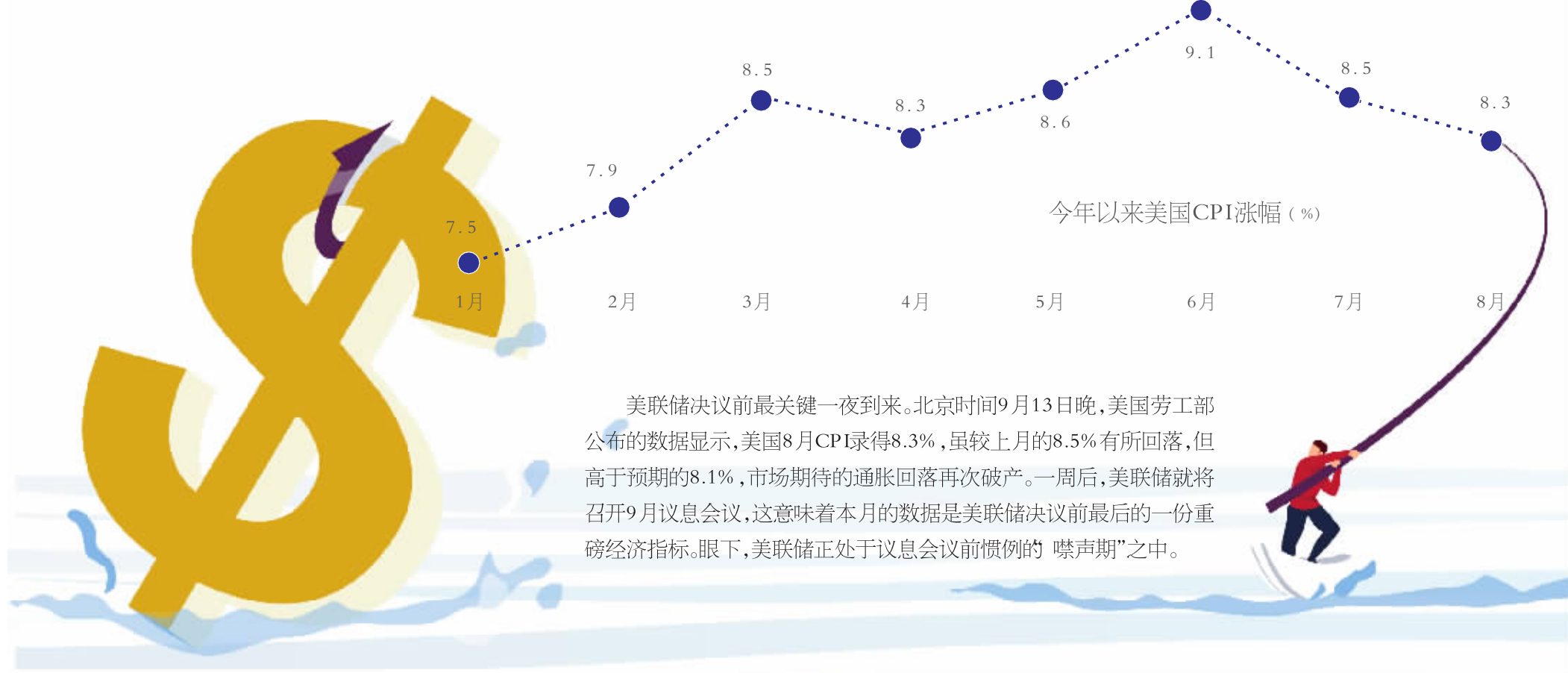


美国通胀继续高位运行



美联储决议前最关键一夜到来。北京时间9月13日晚,美国劳工部公布的数据显示,美国8月CPI录得8.3%,虽较上月的8.5%有所回落,但高于预期的8.1%,市场期待的通胀回落再次破产。一周后,美联储就将召开9月议息会议,这意味着本月的数据是美联储决议前最后的一份重磅经济指标。眼下,美联储正处于议息会议前惯例的“噤声期”之中。

CPI高于预期

数据显示,美国8月末季调CPI同比增长8.3%,预估为8.1%,前值为8.5%。美国8月季调后CPI环比增长0.1%,预期下降0.1%,前值0。

美国8月CPI的回落要归功于美国汽油价格与大宗商品价格的下跌。美国汽车协会数据显示,截至本周一,美国汽油平均价格水平为3.71美元,比一个月前少了26美分,较6月高点大幅回落——尽管同比一年前仍然高了54美分。

但在另一面,除了汽油等能源价格以外,其他商品价格上涨依然猖獗。美国商务部指出,住房、食品和医疗保健价格指数的增长是导致通胀的主要因素,而这些增长大部分被汽油指数的10.6%的下降所抵消。

而随着冬季临近,其他燃料价格可能会影响通胀数据。根据国家能源援助主管协会的数据,天然气取暖成本预计将比去年上涨25%以上,从今年10月到明年3月的6个月内

将达到952美元。

在中国社会科学院美国研究所助理研究员杨水清看来,与疫情前相比,美国通货膨胀仍处高位,尽管目前美国人的生活成本有所缓解,价格压力仍普遍存在。

杨水清指出,美联储青睐的通胀基准是另一衡量通胀的重要指标——即个人消费支出价格指数(PCE)。数据显示,7月PCE指数较上年同期上涨6.3%,是美联储希望达到水平的3倍。这表明要实现美联储2%的通胀目标还有很长的路要走。

在“略出意料”的CPI数据公布后,市场也收到了惊吓。周二盘前,三大股指期货由涨转跌,截至发稿,标普500指数期货跌1.69%;道指期货跌1.2%;纳斯达克100指数期货跌2.37%。

通胀高温难降

据美国福克斯新闻等媒体12日报道,调研机构盖洛普公司发布的一项最新调查显

示,美国40年来最严重的通货膨胀导致日常必需品价格居高不下,大多数美国民众正面临经济困境。

调查称,由于美国的高通胀持续了一年多,大多数美国民众表示正在经历物价上涨带来的经济困难。低收入的美国民众在早期受到明显影响,而现在大多数中等收入的美民众和相当一部分高收入的美人也感受到了物价上涨的压力。

美媒称,面对高昂的物价,美国民众的应对措施主要是减少支出:约24%因通胀而陷入经济困境的美人表示,他们总体上减少了购买量,或者只购买必需品。另有17%的民众表示,他们会减少出行或取消假期。还有美国人表示,他们正试图减少开车,以削减汽油开支。

不过,也有人认为,随着汽油价格下跌,更广泛的消费者支出近期将出现反弹。美国汽车协会发言人格罗斯(Andrew Gross)说:这一趋势已经帮助汽油价格连续3个月

稳步下跌,随着跌势持续,更多地区市场可能很快看到油价低于每加仑3美元”。美银分析师表示:汽油价格下降还带来了一些间接好处,比如机票价格下降和消费者信心改善。”

但对于油市前景,美国政府并没有这么乐观。当地时间11日,美国财政部长耶伦表示,美国汽油价格仍然可能会在今年晚些时候再次上涨。她表示:这种(上行)风险是存在的,我们正在努力设定价格上限以试图解决这种风险”。

继续加息75个基点?

为了应对通胀,今年3月以来,美联储已经累计加息225个基点,创下1980年代以来最快紧缩力度。如今,在对通胀数据的讨论声中,美联储是否会创造历史,在9月议息会议上连续第三次大规模加息75个基点,是投资者、企业和消费者关注的焦点。

本月CPI数据公布后,互换市场完全计入美联储9月加息75个基点的可能。与此同时,市场对美联储更大幅度加息的押注上升,预计明年政策利率将达到4%-4.25%的范围。机构认为,强于预期美国8月通胀数据可能使美联储保持连续第三次加息75个基点的势头。

不过,也有投资者乐观地期待,若9月通胀有进一步放缓的迹象,美联储可能会放慢加息步伐。

美联储主席鲍威尔则透露,美联储将专注于平息高通胀,以防止通胀像上世纪70年代那样根深蒂固,这巩固了市场对9月加息75个基点的预期。

当地时间8日,鲍威尔在卡托研究所第40届年度货币会议上表示,为了抑制通胀,将继续采取强硬措施,以遏制物价上涨压力。鲍威尔此番言论暗示美联储很可能会继续大幅加息。他此前曾警告称,用加息来应对通胀,可能会给完美的家庭和企业带来“痛苦”的后果,其表现形式可能是失业率上升。

此外,鲍威尔在怀俄明州举行的美联储年度经济研讨会上曾表示:“尽管利率上升、经济成长放缓和就业市场疲软将压低通胀,但也会给家庭和企业带来一些痛苦。”这是降低通胀的不幸代价。但如果不能恢复价格稳定,将意味着更大的痛苦。”

美联储多位官员也表示,将继续加息直到看见强有力的长期证据,通胀回到2%的既定目标。

美联储“鹰王”圣路易联储主席布拉德此前表示,市场对长期利率的定价偏低,前置加息越快越好;“良好”的CPI数据不应影响美联储9月的利率决定。布拉德希望在2022年底前达到3.75%-4%的利率水平。布拉德强烈倾向于9月加息75个基点。

路透调查显示,72位经济学家中有44位认为,美联储将在9月加息75个基点;35位经济学家中有29位认为,美联储在达到利率峰值后更可能在较长时间内保持政策利率稳定。

北京商报记者 陶凤 赵天舒

Focus

高盛裁员数百人,华尔街寒意阵阵

随着美股十年牛市的结束,华尔街神话似乎也正在破灭。据美国消费者新闻与商业频道当地时间周一报道,国际知名投行高盛集团率先重启末位淘汰制,数百人将面临裁员。

之所以说重启,是因为高盛几乎每年都会根据员工表现和集团需求进行裁员,规模通常为员工总数的1%-5%。但近两年来,这一惯例受新冠疫情等因素影响而暂停。随着这一进程重启,预计今年裁员规模将在最低水平。鉴于高盛6月底时的员工总数为4.7万人左右,如果裁员1%,意味着将有大约500名员工失业。

事实上,高盛此次裁员早在今夏就已埋下伏笔。正如高盛首席执行官戴维·所罗门7月时所说:“我们一直希望为公司增添人才,但与此同时,考虑到宏观环境,我们将更谨慎地管理未来增长。”

舆论也认为,高盛此次裁员与美国宏观经济政策调整不无关系。新冠疫情暴发后,美联储曾采取降息举措,以便为经济发展提供更多“马力”。此后,随着疫情出现好转迹象,市场需求出现复苏,金融行业迎来一波交易浪潮,导致高盛这样的华尔街巨头不得不招聘数千名新员工。

但此后,美国经济过热引发担忧,加之全球供应链和地缘政治局势紧张等因素影响,美联储转而大幅加息,金融市场环境收紧,股票和债券交易前景尤为黯淡。

会计师事务所安永的数据显示,今年以来,全球首次公开募股(IPO)活动较去年大幅放缓。另有评论称,上市环境艰难,美国IPO市场或降至20年冰点。

这令高盛这样的华尔街巨头再次“首当其冲”。高盛7月发布财报显示,今年二季度盈利同比减少近50%,银行投资业务盈利同比减少41%。

“市场无疑变得更具挑战性了。”戴维·所罗门7月时说,经济状况收紧将对企业信心和消费者活动产生较大影响,鉴于前景存在不确定性,需要谨慎行事。考虑到员工薪酬和奖金发放是投行的一笔主要支出,降薪和裁员成了削减开支的一种主要方式。美国摩根士丹利公司首席执行官高闻(James Gorman)7月表示,该行应对业绩增长放缓的“终极武器”是薪酬。

在此背景下,高盛首席财务官丹尼斯·科尔曼(Denis Coleman)7月发出裁员信号。他表示,该行正在“重新审视所有前瞻性支出和投资计划”,以充分利用资源,提高经营效率,为此可能采取放缓招聘步伐,重启“末位淘汰制”等举措。

实际上,在为未来可能出现“苦日子”做准备的,不止高盛。据悉,近几个月来,摩根大通、富国银行和花旗集团也在裁员。因而有评论称,整个金融行业开始感到寒意。而大规模裁员的可能性引发关于美国劳动力市场状况的担忧。

美国消费者新闻与商业频道上月报

道称,随着美国经济衰退阴影逐渐逼近,曾在2020-2021年间为了跟上消费者需求而大举扩招的美国部分行业,如今正被迫大范围裁员、冻结招聘,尤其是此前高速扩张的科技和金融行业,正面临“最糟糕的局面”。

“银行或将继续承受尽可能削减成本的压力。”美国卡尔森集团首席市场策略师莱恩·德特里克(Ryan Detrick)预计,裁员和招聘放缓很可能发生。

也有分析指出,美国金融行业的裁员规模如何评估、裁员趋势会否延续,仍有待观察。这是因为该行业发展前景与美国乃至欧洲的经济状况密切相关,而对于美国经济形势前景如何,目前各方看法不一。有观点认为,美国经济可能已经陷入衰退,或者即将陷入衰退。也有观点认为,美国经济增速将放缓,但不会出现收缩。

此外,金融市场冷却和升温的速度可能一样快,且近来已经出现一些向好迹象,例如德国大众集团日前公布推进旗下保时捷公司年内进行IPO的意向,拟于9月初或10月初在德国法兰克福证券交易所登记上市。如成功上市,按照乐观估计,这有望成为德国史上以及欧洲自1999年以来最大规模IPO。随着这类迹象出现,引发关于美欧金融市场可能再次迎来需求反弹,甚至面临人手短缺的猜测。有评论称,这也凸显出该行业时富时贫、时成时败的特质。

北京商报综合报道

蓝色起源飞行器试飞坠毁



12日,在美国得克萨斯州西部,太空舱打开降落伞落回地面。新华社图

美国蓝色起源公司的“新谢泼德”飞行器12日进行不载人太空试飞,火箭在发射后出现故障并坠毁,没有造成人员伤亡。

这次试飞在蓝色起源公司位于美国得克萨斯州西部的一处发射场进行。该公司在网站上介绍说,火箭在发射后不久出现故障,太空舱逃生系统成功启动,将没有载人的太空舱与火箭分离。随后火箭坠毁于地面,太空舱打开降落伞落回地面,没有人员伤亡。

据介绍,蓝色起源公司自2012年起对“新

谢泼德”飞行器及其安全系统进行飞行测试,这是“新谢泼德”飞行器第23次太空试飞。“新谢泼德”飞行器的设计目标是让宇航员和科研载荷送入太空,其飞行高度可达约107千米,超过距地表约100千米的“卡门线”,这是国际航天界定义的地球大气层与太空的边界。

蓝色起源公司表示,在此次试飞前,“新谢泼德”飞行器已连续成功完成22次飞行测试,其中包括3次逃生测试,表明飞船的逃生系统能够在飞行任何阶段安全启动。据新华社