

美联储暂缓加息让市场松了一口气

多数分析师认为,12月加息几成定局

9月22日凌晨2点,美联储是否会在9月加息的悬念终于揭晓。美联储宣布,维持基准利率在0.25%~0.5%区间不变,符合预期。受此影响,全球金融市场表现激荡,美股、黄金齐涨。美股三大股指齐齐收涨,其中纳斯达克指数创下新高。国际金价短线出现暴力拉升,并刷新1336.95美元的近两周高位; A股跟随全球反弹步伐,迎来了放量反弹走势。

记者 张波

1 A股跟随全球反弹步伐

伴随美联储暂缓加息决议的出台,全球金融市场同时松了一口气。9月22日, A股市场随之迎来了放量反弹走势。市场人气短期出现回暖,风险偏好也有所回升。沪深两市股指双双出现高开,股指在短暂回落之后继续反弹。上证指数最后报收3042.31点,上涨0.54%; 深成指报收10662.21点,上

涨0.74%; 创业板指数报收2168.42点,上涨0.29%。两市全天合计成交4173亿元,较上一交易日有所增加。

国泰君安认为,虽然此次美联储按兵不动,但进入四季度,美国大选、意大利公投等潜在不确定性事件仍在,海外市场风波未平,高波动将成主旋律。国内市场,人民币汇

率暂无近忧, A股市场风险偏好依旧低位徘徊, 震荡格局仍将延续。

不过也有不少乐观的市场人士认为, 美联储9月暂不加息, 市场风险偏好有所提升, 尤其在当下修复性行情已持续一段时间的背景下, 突破性行情有望来临, 但需要成交量和政策面利好配合。

2 国际金价刷新两周新高

美联储、日本央行均维持利率不变。美元成为最大输家, 经历两周内最惨的两天, 白热化的黄金美元之争以黄金胜出暂告一段落。

9月21日, 日本央行意外调整政策框架, 使得国际金价曾从每盎司1308美元反弹至1320美元上方, 而随后美联储如期维持利率不变, 更是引爆了多头的热情, 金价当天纽约时段大涨逾1.5%, 并刷新1336.95美元的近两周高位。截至9月22日下午4点40, 国际金价走势依然强劲, 维持在1336美元上方。国内金价昨日收每

克287.70元, 上涨1.02%。

伴随着金价再度重返每盎司1330美元上方, 市场又开始蠢蠢欲动。有分析师表示, 金价处于数年牛市的开端, 由于人们对经济的信心减弱, 金价今年将触及1400美元。

业内人士表示, 黄金的走势基本就是围绕着货币政策是否正常化展开的, 走势很大程度上仍受美元和加息预期影响。伴随着全球实际利率和美元指数下行, 黄金价格一路上扬, 截至目前, 国际金价今年已累计上涨了25%。对国内投资者来说, 还有人民币贬值的因

素, 国内黄金期货、黄金现货、黄金ETF都是人民币标价的, 如果美元标价的黄金不涨不跌, 人民币兑美元贬值5%, 那么国内黄金就涨了5%, 它是天然的对冲人民币贬值的工具。

国泰君安表示, 从当前社会流动性以及日本央行在周三公布维持利率不变的信息来看, 全球化的量化宽松周期尚未完全结束, 这样会增强黄金的吸引力。即将步入10月份, 国内往往在10月份会增加对黄金的购买, 需求提升也会给黄金提供上涨的助力。



漫画 章丽珍

3 美联储12月加息几成定局

在美联储公布货币政策会议决定之前, 几乎所有分析师均预计美联储不会加息, 问题的关键在于美联储的声明。虽然美联储9月按兵不动, 却较为清晰地释放了年底将加息一次的信号。

耶伦在发布会上指出, 近期加息的理由在增强, 之所以本次未加

息是在等待更多显示经济好转的证据, “如果劳动力市场增长且没有新风险, 2016年将会加息一次”。

从期货市场数据来看, 11月降至14.5%, 12月依然高达59.3%。美联储对利率预测的点阵图显示, 17名官员中的14名认为年内至少应加息1次。

分析师普遍认为, 12月加息几成定局。

有分析师认为, 虽然耶伦称每次会议都有行动的可能, 不排除在11月份大选之前加息, 但耶伦所述今年预期加息一次大概率落在12月份, 在全球金融市场动荡, 经济数据不振的当下, 美联储对加息是慎之又慎。

4 投资者仍需留意中期风险

美联储加息进度慢于预期, 日本央行宽松出新招, 均意味着全球宽松周期的延长, 从短期看有利于金融市场。但从中期看, 风险因素仍在增加。

去年底的首次加息就对全球金融市场形成了巨大冲击, 而今年12月加息概率依然高达60%, 这就意味着在年底全球金融市场仍有极大可能再次面临美国加息的巨大风险。

美国选举结果也将牵动市场“神经”, 从希拉里“健康风波”已足见本次选举对市场的影响。此外, 11月的意大利公投或是今年内继英国脱欧公投后欧洲市场上又一个大的黑天鹅事件, 若公投失败, 反对党或将全面崛起, 欧盟面临进一步分裂的风险。

此外, 国内通胀或短期回升, 汇率贬值压力仍

存。8月CPI远低于预期, 使得通胀压力大幅缓解, 但8月底以来食品价格涨幅超预期, 而PPI回升亦推升非食品价格, 因而年底物价仍存在反弹压力。在货币高增、经济低迷、美联储加息预期背景下, 人民币贬值压力仍存, 宽松货币政策也将受到限制。所以, 金融市场在获得短期喘息的同时, 仍需留意中期风险的增加。

股市有风险 投资需谨慎

“发现身边的好手艺人”项目启动

——暨2016百度中秋客户答谢会顺利召开

9月20日, “秋华璀璨, 智赢先机”——2016百度中秋客户答谢会在宁波东方高尔夫球场隆重举行。近百家企业与行业专家和百度高管、宁波国技互联信息技术有限公司领导, 就移动互联网时代如何利用智能技术把握市场先机, 进行了深入沟通。

会上, 百度区域经理孙宁先生隆重发布了2016年百度打造的全新项目——发现身边的好手艺人。将用百度的力量推动民间好手艺的传承和发展。这一项目的落地也是百度作为互联网领军企业应该承担的社会责任。

此外, 就企业家们关心的互联网营销方式变革, 孙宁先生还从“本地直通车”、“搜索凤巢”、“信息流广告”等

方面切入, 为参会企业家提供了指导性建议。

孙宁先生表示, 无论是PC时代还是移动时代, 搜索仍将是连接移动应用和用户的有效工具和核心入口。而百度将在现有的搜索技术基础上, 利用流量和大数据背景, 精准定位, 真正实现以人为核心的搜索, 针对不同的需求, 提供不同的解决方案为客户灵活获取销售线索。而百度人工智能、AR技术等智能化手段也将渗透到互联网营销的每一个细节, 助力企业更好地开拓互联网营销渠道。

未来, 宁波国技互联将继续携手百度, 以技术+数据+智能的方式, 和优质完善的服务, 引领中小企业互联网转型升级, 助力企业实现快速发展。

