

耶伦演讲释放加息信号 中国大妈要小心了

美联储主席耶伦在全球央行年会上演讲称,如果就业市场的改善继续快于FOMC预期,抑或是如果通胀增速比FOMC预期更快,致相关数据更快地接近美联储设定的“就业与通胀”双目标,FOMC可能比目前预期更早上调联邦基金利率。此前被市场预期为非常“鸽派”的耶伦,最终被华尔街认定“鸽中带鹰”。但笔者看来,这次演讲彻底转向了鹰派。“加息会提升美元的吸引力,并推高一些美国资产的收益”,从耶伦演讲中这句话或可知晓,她是力主提前加息的。这也说明加息与否,在考虑就业市场和通胀两大因素外,耶伦认为加息对美元乃至美国经济是有好处的。

实际上,美联储货币政策焦点已经从讨论全面退出QE,转到了加息时间选择上。QE退出大局已定,10月底全面完结没有悬念,提前退出看似也没有必要性了。但是,加息已经成为摆在美联储内部争议性最大的问题。主要在加息的时间选择上。就在前几日,美联储内部

的讨论集中在两极,一派认为失业率迅速下降意味着经济在收紧,因此不久应当上调利率。而包括美联储主席耶伦在内的另一派则认为,更广泛的统计数据表明就业市场仍然疲弱。然而,仅仅相隔几日,耶伦在这次全球央行大会上演讲突然变调,其中主要原因应该在于耶伦对美国经济强劲复苏有了新认识新判断。特别是可能找到了就业市场向好更坚实的数据支撑。

美元国际货币的特殊地位决定了美国货币政策转向不仅影响美国经济,更重要的是对全球经济影响极大。就拿美国的两大货币政策转变来说,QE全面退出,使美国停止注水美元,必然使得美元供求发生变化,从而引起美元汇率由贬转升。美国经济强劲复苏,美元开始升值,使得美国对全球资本包括从美国流出的资本吸引力增强。

此前,欧美资本纷纷到包括中国在内的新兴市场国家寻求投资机会,并已渗透到房地产市场、股市、制造业各个领域,而新兴市场国家对欧美资本

已具有高度的依赖性。这种情况下,欧美资金如果受到美联储货币政策转变影响而撤离回流到欧美国家,那么对新兴市场国家影响之大可想而知,特别是对于楼市股市等炒作投机行业将是致命性打击。

特别是美联储加息预期提前对新兴市场国家的影响无异于美国向新兴市场国家投下一枚“炸弹”。如果预期明年年中将加息,提前到明年一季度加息,那么美联储加息将使得美元升值较大程度上,美元竞争力大幅度提升,出走美欧的资本资金从汇率上的套利空间完全被挤压甚至出现倒挂现象。一个美国经济强劲复苏对国际资本吸引力增强,另一个美元升值使得美元汇率套利空间消失,必将驱使美欧境外资本大踏步回流美国。对新兴市场国家将带来致命性冲击。据美国商品期货交易委员会(CFTC)8月22日公布的数据,最近一周汇市投机客增持美元多头仓位,来到逾两年最高水准。截至8月19日当周美元净多仓增至304.0亿美

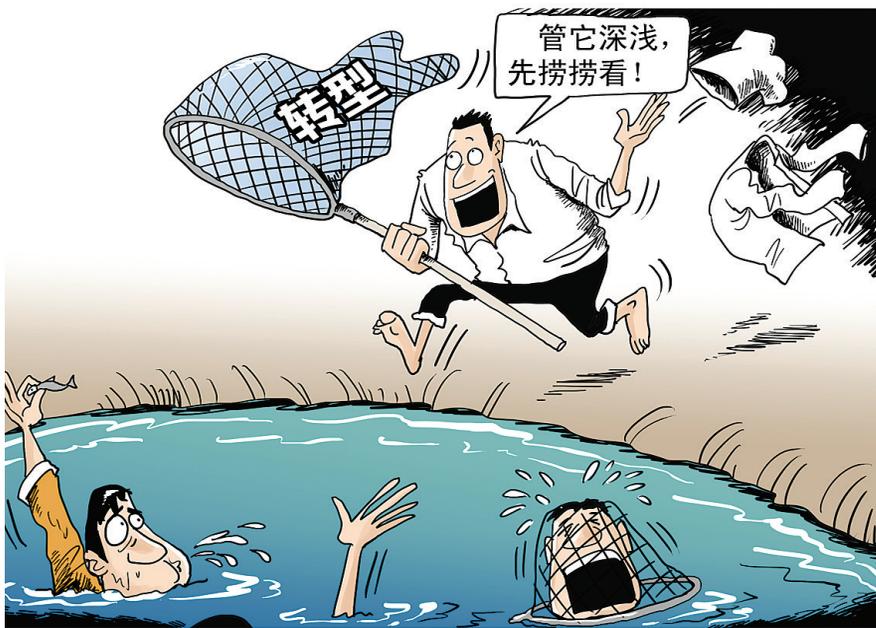
元,此为2012年6月以来最高净多仓,前一周为270亿美元。

美联储货币政策调整,耶伦态度突然转向鹰派,影响最大的是两类国家。一类是固定汇率制而资本项目又可以自由流动的国家和地区,比如中国香港地区等。另一类是国内经济炒作投机严重,经济金融泡沫巨大、国际热钱流入较多的国家,比如中国内地。

美联储货币政策调整对中国的房地产市场来说真可谓雪上加霜,对股市也是利空。仅从国际资本撤离对资金面的影响来看,未来中国内地房地产资金仍将维持紧张局面,不排除使得一部分房地产企业资金链条断裂。股市也不乐观,中国内地股市是投机市,个人投资者往往成为国际资本大鳄的猎物。国际资本撤离股市是大概率事件,对股市影响不可小觑。美元升值是打向黄金市场的又一记重拳。黄金市场前景仍然维持低迷走势,中国大妈要格外注意了。

余丰慧(知名财经金融评论员)

经济表情



跨界转型满天飞:盈利未定 概念先行

随着经济结构调整的进行,上市公司“跨界转型”愈发密集。与湘鄂情多次转型并更名为中科云网类似,为了表达对转型的坚定,熊猫烟花近日也打算未来把金融作为主要业务,名称可能变更为熊猫金融或银湖金融。此前,主营水处理设备的开能环保跨界进军免疫细胞领域,百圆裤业收购电商环球易购,姚记扑克购入细胞公司股权。但从一众转型公司中报来看,大多是“盈利未定,概念先行”,部分公司在新业务方面业绩仍然没有体现。业内表示,不排除部分公司坠入转型陷阱而“竹篮打水一场空”。

据《中国证券报》文章整理分析

推荐

苹果 iPhone 6 设计瑕疵影响生产

苹果供应链消息人士称,供应商们眼下正在为赶工生产足够数量的 iPhone 6 屏幕心急火燎,因一个重要组件需要重新设计,曾一度打断屏幕面板生产。iPhone 6 预计下月发布。

消息人士称,还不清楚这个插曲是否会导致 iPhone 6 发布延迟或是最初市场供货数量受限。苹果准备在年底购物季上市更大屏幕的 iPhone,努力夺回丧失的市场份额。但是,发生这个问题也凸显了供应商在满足苹果严苛要求上所面临的风险和挑战。之前他们曾需要解决苹果为更大尺寸的 iPhone 6 配备更薄屏幕的技术问题,这个问题现已解决。

苹果计划在9月9日举行媒体活动,很多人预计苹果将发布分别配置4.7英寸和5.5英寸屏幕的 iPhone 6。苹果之前发布的 iPhone 5S 和 iPhone 5C 均为4英寸屏幕。

两位供应链消息人士称,为屏幕提供照明的背光模块需要重新设计,影响了显

示面板的生产,并导致6月部分时间以及7月的屏幕组装工作暂停。一位消息人士称,苹果计划在4.7英寸 iPhone 上使用最薄的屏幕,原先想把背光膜减少到单层,而非标准工艺的两层。苹果安排4.7英寸 iPhone 较5.5英寸 iPhone 提前量产。

但是,消息人士表示,按照最初设计规范生产的屏幕亮度不够,背光模块需要重新设计,装配双层背光膜;这导致时间上的浪费,一些屏幕组装线被迫临时停工。

消息人士称,现在生产已经重回正轨,供应商们正在以最快速度生产,以抢回损失的时间。消息人士表示,Japan Display、夏普以及韩国的 LG Display 是苹果选定的 iPhone 6 屏幕生产商。这三家供应商以及苹果的代表均拒绝置评。

根据路透社文章整理分析

外约评论仅为作者个人观点,不代表本报立场。

方便面的前世今生:从鸡汤拉面到骨汤面

昨天,是方便面的生日!1958年8月25日,日籍中国人安藤福福创造了世界上第一碗名叫“鸡汤拉面”的方便面。被评为“20世纪最伟大的发明”。在经历了半个多世纪后,当年的“鸡汤拉面”已发生翻天覆地的变化。

随着方便面在世界的流行,中国逐渐成为世界最大的方便面消费国和生产国。凭借着国内巨大的消费市场,方便面在国内迎来了黄金发展期。

与此同时,行业竞争也日益激烈,最终,康师傅、统一、白象、今麦郎形成第一阵营开始领衔行业,许多国外及地方品牌在这一过程中折戟沉沙。

白象跳出现有口味的固定模式,率先研发出全新的骨汤面,创造性地将骨汤与方便面相结合,让营养健康不再遥不可及并斩获了产品创新奖。不仅如此,骨汤的加入改变了国内方便面行业被红烧牛肉味或者酸菜牛肉味垄断的局面。在白象首推



骨汤面后,许多方便面企业也开始陆续推出自己旗下的骨汤方便面,这一细分市场正在逐渐扩大。

回顾方便面发展历程,就是人们追求更高品质生活的一个缩影。从鸡汤拉面到白象的骨汤面,体现了消费者需求的变化。方便面要走的路还很长,也期待未来有更多更好的方便面向世。

郑州晚报记者 李丽君

都市健康

刊登热线:56722588/67655128 刊登范围:医疗机构、整形医院、药品、保健品、养老机构

《糖尿病不吃药的奥秘》全国免费普及

疾病控制中心数据显示:97.3%糖尿病患者过量服用降糖药,服药3年以上的患者81%出现不同程度肝肾损伤,5年以上糖尿病史的患者均有2种以上并发症。为此,卫生部组织实施了蓝光行动,中华糖尿病防治中心同期开展最新权威科普读物《糖尿病不吃药的奥秘》全国免费普及活动,向糖尿病患者免费提供帮助。

《糖尿病不吃药的奥秘》由现代文化出版社出版,记述了谢勇博士30年来从

中国到美国潜心研究,通过营养干预的自然医学有效防治糖尿病的历程,介绍了被誉为糖尿病治疗第四次革命的科技成果,让糖尿病患者告别药物危害,像正常人一样轻松生活。

在有关部门协调下,我省获得3000本《糖尿病不吃药的奥秘》,糖尿病患者可拨打领取热线400 616 6414 报名申领。本次活动为公益活动,不收取任何费用。

免费申领专线:400 616 6414