



银行



存量首套房贷利率调整

5 版

基金



ETF费率战

9 版

证券



融券风波

10 版

公司



疯狂的减肥药

11 版

公司



苹果上新
市场“看衰”

12 版

责编 / 白岩冰

人民日报违法和不良信息举报电话:010-65363263
举报邮箱:jubao@people.cn

美通胀恐怖螺旋



当地时间 2023 年 9 月 13 日,美国加利福尼亚州,美国影视演员协会(SAG-AFTRA)和美国编剧协会(WGA)在好莱坞发起大规模游行集会。

IC 图

通胀数据连续两个月转头向上,美联储在加息子弹几乎打尽的情况下,联邦基金利率已创 22 年来新高,可以发挥的空间捉襟见肘。在本月即将再次议息的背景下,汹涌的罢工潮令美联储越发进退两难。

记者 李曦子

美国最新的 CPI 数据再度让市场失望,通胀“死灰复燃”,而留给美联储的子弹所剩无几。雪上加霜的是,“黑天鹅”突起,美国汽车工人联合会(UAW)与三大车企巨头正式“宣战”,大罢工席卷而来。一个“物价飙升—工人要求涨薪—企业转嫁成本—物价继续上升—通胀持续恶化”的“恐怖螺旋”似乎正在生成。

通胀解剖

美国 CPI 自去年 6 月达到顶峰 9.1%后,开启连续 12 个月的持续回落,至今年 6 月,降至 3%。

7 月,美国 CPI 时隔一年后出现首次反弹。因此,市场对 8 月通胀数据格外关注,并预期 8 月数据将反弹至 3.6%。

9 月 13 日,美国公布 8 月 CPI 同比增长 3.7%,比市场预期还要高。从环比看,美国 8 月 CPI 增速由 7 月的 0.2%加快至 0.6%,创下 14 个月来最大的环比涨幅。

这对美国来说,不是一个乐观信号。美国通胀卷土重来,主要原因在油价上涨。从数据上看,剔除能源食品后的核心 CPI 增速连续 6 个月下降,8 月季调核心 CPI 同比增速由 7 月的 4.7%降至 4.3%,符合预期,为 2021 年 9 月以来新低;环比增速由 7 月的 0.2%小幅增至 0.3%。

8 月汽油价格环比上涨 10.5%,贡献了 8 月份整体 CPI 超过一半的涨幅。这轮国际油价上涨,恰好是从 7 月开始,布伦特原油从 7 月初的 75 美元,已经涨到目前的 93 美元。

9 月 5 日,沙特阿拉伯和俄罗斯同日宣布,延续原油减产措施至今年年底。其中,沙特日均减产 100 万桶,俄罗斯减产 30 万桶。两者加起来将使全球市场日均减少 130 万桶原油供应。第四季度沙特的原油产量将约为 900 万桶/日,处于沙特数年来产量的最低水平,较其最大产能 1200 万桶/日低了四分之一。

与此同时,美国原油库存出于历史低位。供需的巨大缺口或将继续抬升油价。

更为重要的是,油价不仅影响商品价格,还会延伸到其他服务价格,这也将进一步加剧通胀风险。美国 8 月核心非耐用用品通胀以及交通运输通胀这两项环比均大幅提升,已初步体现出油价对核心通胀的渗透。

>>> 下转 2 版

欧央行意外加息

记者 李曦子

当地时间 9 月 14 日,欧洲央行将主要再融资利率、存款机制利率、边际贷款利率均上调 25 个基点,分别升至 4.5%、4%和 4.75%,超出市场预期。

为了遏制欧元区的通胀,欧洲央行已经自去年 7 月以来连续 10 次加息,累计加息 450 个基点,这也是该行有史以来最快的紧缩步伐。

但快速加息也给欧元区经济增长带来巨大压力。9 月 11 日,欧盟委员会下调了欧盟和欧元区今明两年经济增长预期。

通胀棘手

在本次利率决议公布前,市场对于欧洲央行是否加息充满争议。高通胀和经济数据疲软让欧央行陷入两难。

相较于美国,欧洲面临的通胀问题更加棘

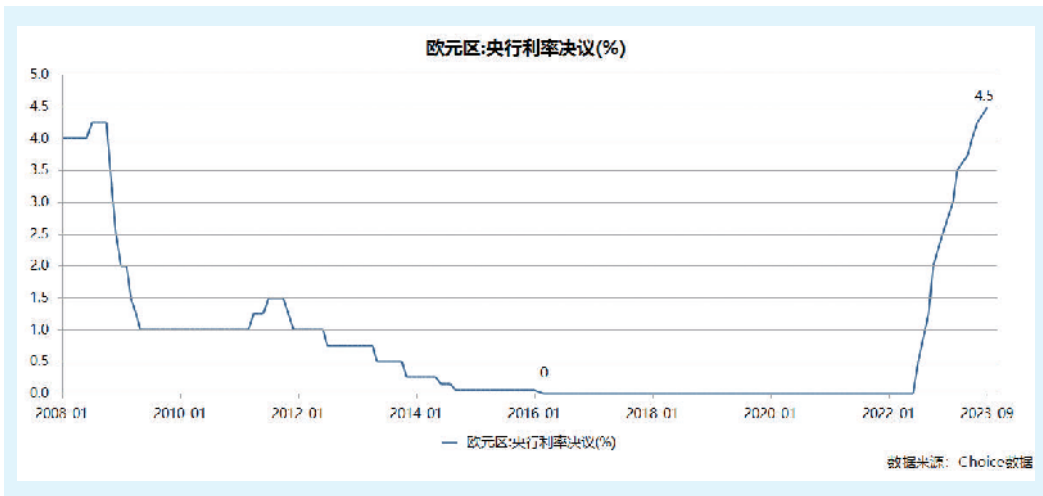
手。

即使此前已连续 9 次加息,欧元区 8 月 CPI 仍同比上涨 5.3%,与 7 月持平,高于预期的 5.1%。

7 月,德国食品价格涨幅已经连续 15 个月超过 10%,英国更是超过了 14%。对于生活水平下降的不满导致欧洲各地出现频繁罢工的情况。

欧洲央行行长拉加德在本次货币政策决议上发表讲话称,加息反映了央行对通胀前景的评估,通胀仍在过长时间保持在较高水平,欧洲央行决心确保通胀回归 2%的目标。

>>> 下转 2 版



国际派 | Global News

起诉拜登之子

记者 周砾沐

在美总统拜登 2020 年赢得大选之前,其子亨特·拜登的麻烦就已经延续了数年,这些麻烦,在后来这几年中不断发酵,最终在近日爆发。

当地时间 9 月 14 日,美国特拉华州联邦检察官韦斯提交法庭的一份文件显示,亨特·拜登因非法持枪被起诉。

这场起诉案,牵扯出了拜登家族的酗酒、吸毒史,也牵扯出了美国政商旋转门内幕,并提前引发了国会拜登的弹劾调查,焦点是“拜登家族的贪腐文化”。

“名誉破裂”

法庭文件显示,亨特·拜登面临三项与滥用药物时购买枪支相关的罪名,其中两项罪名与亨特·拜登在 2018 年 10 月购买枪支填表时隐瞒自己为使用药物成瘾者相关事项;另一项罪名则是在使用成瘾药物期间购买枪支。

按照美国法律规定,相关罪名至多可判处 25 年监禁。

今夏早些时候,拜登还一度可以不再为儿子感到焦虑。当时,亨特与联邦检察官就“税收和枪支指控”达成了认罪协议,并就非法持枪指控达成“审前转处协议”。该“审前转处协议”以亨特·拜登同意戒毒、停止滥用药物等条件为前提,换取检方同意暂缓对亨特·拜登的刑事起诉,同时清除其个人档案中非法持枪的犯罪记录。

但到了 7 月下旬,联邦地方法官诺雷卡搁置了亨特与司法部拟定的认罪协议。拜登的心又因此悬了起来。

14 日的起诉书是在国会众议院院长麦卡锡宣布对拜登启动弹劾后发布的,在启动弹劾调查时,麦卡锡指责拜登政府在刑事税务调查中给予了亨特特殊待遇,两名国税局特工表示,在调查过程中,司法部的官员动作很迟缓,拖累了进程。

早在 8 月初,美国联邦众议院监督委员会(House Oversight Committee)就发出一份备忘录,宣称有证据显示,拜登家族及其业务伙伴从外来源头收取超过 2000 万美元。美媒称,拜登与贪腐联系在一起,这象征着拜登家族的信誉破裂了。

然而,之后的媒体报道显示,委员会取得的三份基于银行记录而撰写的备忘录,并未能辨别出有任何一笔付款是流向拜登总统的,也不能够证明拜登从中直接得益。

几个月来,美国共和党人一直在调查拜登家族的财务状况。弹劾的主导人麦卡锡称,拜登家族存在着“贪腐的文化”。

民主党人对此则不以为然。他们认为,弹劾拜登是为了转移焦点,前总统特朗普目前官司缠身,面临 4 项刑事起诉,同时也在争取共和党提名,欲在 2024 年总统大选再度与拜登对决。

目前,弹劾还没有正式开始,据悉,美国有史以来,只有三位总统遭到弹劾,1868 年的安德鲁·约翰逊,1998 年的比尔·克林顿和特朗普遭两度弹劾,但没有任何一位被参议院裁定有罪。

>>> 下转 2 版