

## 10年期美债收益率冲向3%，下月美联储会议有哪些看点？

首先简答：很简单，主要就看货币政策了，预计加息至少50个基点，缩表也将开始.....再用这二天的 #思进每日美股点评# 来回应一下吧：

22日：首先要说的是，国债收益率继续攀升，使以科技股为主的纳指看起来越来越脆弱。在经过昨天的强劲抛售之后，今天（星期五）的技术形势突然变得更加悲观，纳斯达克100指数已跌破之前的支撑低点，并有可能继续下探3月初的低于13000点的最终支撑低点。看来，我之前一直反复警示的美股大调整快（或已经）来了.....

而下周将是另一个重要的财报周，有558家公司报告业绩，这些公司把成本转嫁给客户的能力将面临重大考验，如果多数的财报继续不理想的话，调整的态势就将确立了。

美联储主席鲍威尔周四发表的关于加速升息以降低通胀的言论，特别是暗示5月将加息50个基点，并将“加快行动步伐”，已最终确定了美联储的鹰派态势。我甚至预期，美联储将在6月和7月的会议上升息75个基点（将是1994年以来幅度最大的一次），拭目以待吧.....

Last but not least，果然不出我之所料，Musk to explore potential tender offer for Twitter, has \$46.5B in committed financing for deal（马斯克为推特寻求潜在的收购要约，承诺融资465亿美元），即马斯克启动tender offer去收购推特，其中近一半为自有资金。马斯克表示，摩根士丹利等金融机构将提供约255亿美元的债务融资，以供他收购推特，他考虑向推特加大压力，以就收购方案与他进行接触。

21日：首先要说的是，美联储的鹰派越来越“鹰”，鲍威尔甚至明确表示，“加息前置”策略是有好处的，包括下月加息50基点。越来越多的美联储高管也表示，多次加息50个基点是合适的。这和我之前的反复预测一致，今年至少会有二次加息超过50个基点，甚至75-125个基点，同时启动资产负债表缩减计划，即runoff（缩表）。显然，美联储将“不惜一切”将通胀率拉回到2%的目标水平；

其次，目前为止的财报表现喜忧参半，特斯拉昨晚的财报数据在很大程度上恢复了市场乐观情绪，尤其是在该公司处于艰难时期。

截至4月9日当周，持续申领失业救济人数减少至142万人，为1970年以来最低。

周四经济数据面，首次申请失业救济人数依旧保持在低位，接近1960年代以来的最

低水平，凸显出劳动力市场需求超过供应。海外方面，投资者重新关注乌克兰战争，以及全球利率将以多快的速度上升，因为与俄罗斯的冲突加剧了本已严峻的全球通胀压力。

20日：首先要说的是，今天有好几位美联储高官发表讲话，如芝加哥联储行长查尔斯·埃文斯、亚特兰大联储行长拉斐尔·博斯蒂克，特别要提一下，旧金山联储行长玛丽·戴利周三表示：“我侧重于三件事，美国通胀、通胀、通胀。” 凸显鹰派本色无疑她认为消费者从商品支出转向服务支出的再平衡有助于抑制通货膨胀；海外央行方面，欧洲央行也发出了类似的鹰派之声。

如果美联储、欧洲央行、英国、加拿大央行按预期不断地加息缩表，预计通胀率将会大幅下降，而下降将主要由商品类价格的下降所驱动。不过，供应链的问题需要尽快解决。

其次要说的是，Netflix的财报真是令人失望，不敢相信，特别在疫情这二年多年来，我和我太太每天至少要在Netflix上流连三个小时.....

经济数据面，美国3月二手房销售年化数字为577万幢，创2020年6月以来新低，这符合预期，美国房市又到了调整的时候了.....

再特别提一下，粮食出口大国俄罗斯的粮食种子靠进口，欧美制裁将使俄罗斯陷入粮荒。恰好我策划、和粮食问题专家冰清合著的《大国粮食》即将出版，其中就谈及了这个问题.....点到为止吧。

最后，再顺便打个小广告，我的财经图书“收官之作”《投资的方法》新鲜出炉，谢谢关注！

你对这个问题有什么更好的意见吗？欢迎在下方留言讨论！

## 美债收益率与美元指数的关系是什么呢？ - 其他理财知识问答 - 我爱卡

美国目前的通胀率不容忽视，美联储讨论的话题无非是期待加息。这也是唯一可行的手段。据说美联储已殚精竭虑企图通过多次50个基点的加息，让利率在今年年底之前达到3.5%左右。美联储声称一次加息75基点也非不可。"格林斯潘领导的美联储曾在1994年一次加息75个基点，在一年内加息300个基点，这一决策帮助美国经济迎来了长达十年的增长"。