

文 | 陈济深

美联储主席鲍威尔近日的鹰派加息

讲话，立即把

寒意传给了日本。昨日（8月

29日）日本股票、债务、汇率

全线暴

跌，今日早盘

略有反弹。截至早盘收盘涨

幅为1%，但依然低于昨日开盘

价位。而在前一天，日本股市低开低走，全天于低位徘徊，日经225指数收盘大跌2.66%。

此外，一度被日本央行大力控制的日本国债市场也开始了暴跌模式。8月29日，日本十年期国债收益率狂涨超7%。目前日本十年期国债收益率报收0.236%，较上周五收盘价0.227%上涨4%。日元汇率也狂泻14000基点（1基点=0.0001），美元兑日元汇率一度触及1:139关口。

日元汇率再次跌至近期低点 图源：新浪财经

花旗银行分析师阪上亮太（Ryota

Sakagami）认为，此次

日本股债汇暴跌可能与美联储主席杰罗姆·鲍威尔

上周在杰克逊霍尔央行年会上发表的鹰派讲话有关。8月26日，鲍威尔在杰克逊霍尔全球央行年会上表示，尽管7月通胀数据较低令人欣慰，但目前通胀率仍远高于2%且劳动力市场极度紧张，现在并非暂停加息的合适时机。

业界人士普遍认为，鲍威尔的讲话暗示美联储将控制通胀放在经济增长之前，大幅加息降低通胀依然是其货币政策的重要手段，预计9月美联储将再次加息75个基点。

加息预期使得美元指数

短期得到支撑，美元指数今日最高报109.48，较上一交易日上涨0.6%，今年以来累计上涨约14%。

阪上亮太预测，由于全球经济衰退风险加大，加上货币紧缩政策导致市场流动性减少，日经225指数、日本东证

指数将分别跌至24000点和1600点，较当前水平下跌14%、17%。

值得一提的是，中国金融40人论坛曾在8月10日发布论文《等待黑色星期三？——日本的货币政策和日元汇率问题》对日本金融市场

风险提出警告称，日本当前的政策框架将受到严重冲击，不排除日元和日本国债出现无序调整，并产生负面溢出效应。如果日本无法维持低利率的扩张性货币政策，下一步经受考验的很可能就是亚洲新兴国家的货币政策和汇率。

本文系观察者网独家稿件，未经授权，不得转载。