

# 全球市场短期会否再遇“黑色星期一”

全球多国股市5日遭遇“黑色星期一”。亚太市场中，日本和韩国股市大跌触发熔断机制；欧洲股市同样经历重挫，主要股指开盘集体大幅下跌；美国纽约股市，标普500指数创2022年9月以来最大单日跌幅，纳斯达克100指数市值蒸发9070亿美元。

亚太市场本月6日开市后反弹，但投资者对前一日暴跌仍心有不甘。日元持续升值和美国经济衰退担忧将如何影响投资者信心？短时间内全球范围的市场大跌会否再现？

## 各国跌得有多狠

继上周五大跌之后，5日东京股市再现暴跌。至收盘时，日经股指跌幅达12.40%，东证股指大跌12.23%，抹去2024年以来全部涨幅。由于投资者恐慌性抛售涌现，大阪交易所日经股指和东证股指的期货交易一度触发熔断机制，被迫暂停交易。

韩国综合股价指数和创业板高斯达克指数当天开盘后跌幅均超过8%，双双触发熔断保护机制。这是自2020年3月19日后，韩国股市首次触发熔断机制。当日，三星电子下跌超10%，创2008年以来最大跌幅。

此外，新加坡海峡时报指数、澳大利亚ASX 200指数、印尼综指、新西兰NZX 50指数以及印度Sensex30指数也全线下行。

欧洲斯托克50指数、德国DAX指数、英国富时100指数、法国CAC40指数均显著下跌。土耳其股市在开盘后，两次触发市场熔断机制。

美国股市方面，三大股指大幅收跌。其中，纳斯达克综合指数盘初大跌

超过6%，收盘跌幅收窄至3.43%。当天，科技股延续跌势，苹果收跌4.82%。此前，由于美国一系列经济数据不及预期引发市场对经济衰退的担忧，纽约股市三大股指在8月前两个交易日连续大幅走低，道琼斯工业平均指数、标准普尔500种股票指数和纳斯达克综合指数分别累计下跌2.71%、3.18%和4.68%。

## 全球普跌为哪般

分析人士指出，从表面上看，肇始于日本股市的“黑色星期一”是近期日元急速升值冲击日本股市导致脱离实际经济增长的金融资产泡沫破裂所致。从根源上看，由于美国经济数据不及预期，投资者担心美国经济陷入衰退的恐慌情绪蔓延，是此次全球市场巨震的重要原因。

此前，由于日本政策利率处于全球极低水平，日元也成为套息交易中最适合的融资货币之一。去年年底以来，日元对美元出现较大幅度贬值。然而，7月中旬以来，受日本央行外汇干预、美国降息预期增强和日本央行意外加息等因素共同影响，日元对美元汇率强劲反弹。

从基本面看，日元汇率走强利空日本股市，不利于日本出口和国内企业融资，也不利于融资消费；从资金面看，日元走强同样利空日本股市，使套息交易亏损，导致资金抛售股票来偿还债务。

多国市场分析人士指出，从根本来看，在多国经济基本面并未发生明显变化的情况下，引发全球市场暴跌的深层次原因，在于市场对美国经济衰退的预期正持续增强。

美国最新官方数据显示，美国7月非农部门新增就业岗位显著低于市场预期，当月失业率高于市场预期；美国7月制造业指数为46.8，低于6月的48.5，进一步远离50的荣枯线。

目前，市场对美国通胀的极度担忧已转为对经济增长放缓的极度担忧。市场人士普遍认为，美联储主席鲍威尔在7月31日议息会议后的讲话并未带来新意，而是一如既往暗示将在9月降息。

韩国副总理兼企划财政部长官崔相穆本月5日表示，由于对美国经济放缓的忧虑凸显，全球金融市场波动显著加剧。《韩民族日报》2日报道，美国经济指标数据远低于市场预期，放大了市场对经济衰退的警惕。

以高盛首席经济学家扬·哈丘斯为首的团队4日发布一份报告，将未来一年美国陷入衰退的概率从15%上调至25%。

## “黑色星期一”会否再现

展望后市，由于除日本外的其他市场发生套利交易逆转问题的风险较小，待全球股市跌势趋缓、部分恐慌情绪得到释放后，市场有望企稳，短期再次出现“黑色星期一”的概率不大。

中长期来看，一旦美联储启动降息，多国央行也可能采取宽松的货币政策，从而使全球资本流动性得到增加，但这并不能确保“黑色星期一”不会再现。

美国联邦储备委员会7月31日宣布，将联邦基金利率目标区间维持在5.25%至5.5%之间不变。美联储表示，如果抗击通胀继续取得进展，美联储可能在9月降息。随着高利率给经

济带来的抑制效应不断显现，一些经济学家曾担忧，美联储行动太慢可能给美国经济造成风险。

“这是市场发脾气”，摩根大通投资组合经理普里亚·米斯拉谈到“黑色星期一”时说，“我认为市场将继续恐慌，直到美联储显示出采取行动的迹象。”

此前为应对新冠疫情给世界经济带来的冲击，多国央行纷纷选择采取宽松货币政策，为市场注入流动性。超低利率环境在为全球经济复苏提供支撑的同时，也带来诸如通胀高企和金融资产价格泡沫等副作用。

在2020年3月下旬利率区间至接近零、进行史无前例的货币“大放水”后，美联储又于2022年3月“急转弯”，开始激进加息以应对通胀，给世界经济带来严重外溢效应，导致多种非美货币经历多轮大幅贬值。

在美联储如此降息和加息形成的“美元潮汐”中，美国不断收割全球财富、转嫁自身危机，持续引发国际市场动荡。

此外，“黑色星期一”一定程度上也反映出国际市场近期对全球经济前景和地缘冲突加剧的担忧不断增加，预期出现明显转变。

英国《经济学家》周刊刊文称，直到最近，“坏消息就是好消息”还是市场的口头禅。但当美国2日公布就业数据时，人们的情绪已发生变化：坏消息现在就是坏消息。文章说，芝加哥期权交易所波动指数（又称“恐慌指数”）已飙升至去年美国地区银行业危机以来的最高水平。一贯被认为是避险资产的黄金价格也显著下跌。

新华社北京8月6日电

# 瑞银警告慎入日本股市接“刀”

瑞银集团全球财富管理地区首席投资官凯尔文·泰(音译)5日说，现在进入日本股市买股票如同接“一把正在落下的刀”。

他说：“日本股市过去两年强劲上涨的唯一原因是日元非常、非常疲软。当日元走势反转，必须撤离日本股市。我认为他们都在因此撤离日本股市。”

凯尔文·泰预测，随着日元走强，“日本股市将承受许多压力”。

日元对美元汇率6日一度回落至1美元兑换146.38日元，5日一度上涨至1美元兑换141日元上方，达到至少7个月来高位。

凯尔文·泰说，日元汇率是日本股市的主要驱动力，主要缘于套利交易。当日元走软且日本中央银行实施零利率或负利率，投资者借入日元债，用这些低成本资金买入美国国债和日本股

票等收益率更高的资产，赚取利差。

美国消费者新闻与商业频道(CNBC)报道，鉴于降息现在是美国联邦储备委员会的“明牌”，随着日本央行再次加息，利差收窄，套利交易吸引力的下降。这引发大量投资者卖出并偿还日元债，进而导致日本股市下跌，同时为日元进一步升值奠定基础。

日本股市6日显著反弹。日经225种股票平均价格指数收盘大涨10.23%；东京证券交易所股票价格指数上涨9.30%。

此前一天，日经指数下跌4451.28点，下跌点数超过1987年美国股市“黑色星期一”次日的3836点，刷新历史纪录。日经指数当天报收于31458.42点，跌幅12.4%，创今年新低。东证指数期货交易和日经股指期货交易当天分别触发“熔断机制”。

新华社微特稿

以外长称：

# 伊朗通过匈牙利向以转告攻击意向

以色列外交部长伊斯雷尔·卡茨5日说，伊朗方面已通过匈牙利告知以色列，将“攻击以色列”。

卡茨向《耶路撒冷邮报》披露，匈牙利外交部长西雅尔·彼得直接给他打电话，传达了伊朗方面的决定。

西雅尔多5日通过社交媒体发文说，他当天与卡茨和伊朗代理外交部长阿里·巴盖里·卡尼分别通了电话，“不幸的是，与他们的谈话确认了我们正处于(爆发冲突的)边缘”。

巴勒斯坦伊斯兰抵抗运动(哈马斯)政治局领导人伊斯梅尔·哈尼亚7月31日在伊朗首都德黑兰遭暗杀身亡。遇刺身亡前一天，哈尼亚参加了伊朗总统马苏德·佩泽希齐扬的就职仪式。

哈马斯和伊朗方面指认以色列策划实施暗杀，誓言报复。以色列对“暗杀”一说既未承认，也未否认。

美国阿克西奥斯新闻网网站本月3日援引美国和以色列官员消息报道，伊朗可能最早5日对以色列发动报复，黎巴嫩真主党或参与。这家网站

4日又援引知情官员的话报道，美国国务卿安东尼·布林肯当天告诉七国集团中其他成员国的外长，伊朗可能在24至48小时内发动打击报复，但美方不知道确切时间。

美国白宫5日通报，总统约瑟夫·拜登当天因中东紧张局势等事务中断休假，返回首都华盛顿，与副总统卡玛拉·哈里斯听取了国家安全团队关于中东局势的简报。路透社援引知情官员的话报道，拜登和哈里斯被告知，目前暂不清楚伊朗和黎巴嫩真主党可能在何时对以色列发动袭击。

伊朗外交部发言人纳赛尔·卡纳尼5日说，伊朗不希望加剧地区紧张局势，但认为有必要“惩罚”以色列，行动“不可避免”。他同时要求美国政府停止支持以色列，呼吁国际社会支持伊朗“惩罚侵略者”的行动。

据路透社报道，伊朗外交部5日召集驻德黑兰各国使节与代理外长卡尼会晤，重申了伊朗对以色列作出“回应”的决心。

新华社专特稿

# 日本6月实际家庭消费开支同比减少1.4%

新华社东京8月6日电 日本总务省6日公布的调查结果显示，由于通胀持续，消费者支出谨慎，6月日本去除物价因素后的实际家庭消费开支同比减少1.4%。

报告显示，6月日本两人以上家庭月平均消费支出为28.09万日元(1美元约合146日元)，延续了上月同比实际减少的势头。从实际支出来看，十个消费大类中5个类别的开支同比上升，5个类别的开支同比下降。

受天气炎热、周末天数多于去年同期等因素影响，6月空调等家庭耐用消费品、包含外出就餐在内的食品、保健器材等方面开支同比增加。与此同时，用于维修房屋的开支、电费、燃气费、交通通信费等下降。

报告显示，当月两人以上工薪家庭的实际收入同比增加3.1%。总务省相关人士表示，收入增加而消费支出下降的原因，可能是物价上涨令消费者减少生鲜蔬果的消费，同时增加的收入也可能被用于储蓄。

# 喝上一口干净的水都成了奢侈

联合国近东巴勒斯坦难民救济和工程处(近东救济工程处)7月通过社交媒体平台表示，加沙地带民众每天早上都要在烈日下排队数小时，才能在瓶子和罐子里装上饮用水，他们中的许多人甚至要在炎炎夏日负重长途跋涉。这种令人筋疲力尽的日常生活日复一日地重复着。

图为6月4日，在加沙地带北部杰巴利耶难民营，一名残疾人等待取水。

新华社发



# 中国反兴奋剂中心质疑：

# 美国田径选手兴奋剂阳性仍参赛

新华社北京8月6日电 中国反兴奋剂中心6日发布声明，质疑美国反兴奋剂机构对美国奥运田径选手埃里扬·奈顿兴奋剂阳性的处理结果。

奈顿在今年3月26日的兴奋剂赛外检查中被发现类固醇(群勃龙)阳性。但美国反兴奋剂机构(USADA)在巴黎奥运会国内预选赛开始前突然作出决定，宣称奈顿的阳性结果是由运动员食用了受污染的肉类引起的，决定不对其实施禁赛处罚，并允许他最终代表美国参加巴黎奥运会。

中心表示，奈顿兴奋剂阳性案件的诸多疑点仍悬而未决。

“据相关研究表明，群勃龙是一种蛋白同化制剂，具有极强的提升力量和爆发力的作用，并不是常见的污染物质。近年来，全球发生了数以百计的群勃龙阳性。据公开信息显示，绝大多数阳性是基于四年禁赛的标准予以处罚，仅三名美国运动员因主张食品污染而逃脱了处罚。在奈顿案件中，该案件的独立仲裁员裁定，受污染的肉类来自佛罗里达州的一家餐馆。问题在于：USADA在事隔两个月后才开展调查，恰巧又从同一家餐馆购买的不同批次的牛肉中检出了群勃龙，如此巧合实在让人匪夷所思。如果美国市场的牛肉

真是存在普遍的群勃龙污染，USADA是否开展过广泛的市场调查，是否做过数据统计，是否提醒过美国运动员注意肉类食品污染的问题，是否研究过吃多少污染的肉类会导致运动员检测阳性？USADA负责人在世界反兴奋剂机构(WADA)尚未审查案卷，上诉期限并未截止的情况下即发表公开声明宣称“正义得到了伸张”。更值得怀疑的是，该声明目前已被USADA从官网中撤稿，与之一并被撤稿的还包括其过往无过错污染案件的声明与报道。如此反常的行动到底是在隐藏什么？”中心在声明中说。

中心表示，USADA在面对中国游泳运动员兴奋剂污染事件时，表现出典型的“双重标准”：一方面极力为本国运动员开脱，另一方面却漠视世界反兴奋剂机构(WADA)多次解释与瑞士独立检察官报告，指责中国反兴奋剂中心和WADA一起“掩盖真相”，要求对中国运动员实施制裁。虽然USADA是《世界反兴奋剂条例》的签约方，但作为美国收视率最高的几个职业体育联赛的联盟——美国职业棒球大联盟(MLB)、美国职业篮球联赛(NBA)、美国职业橄榄球大联盟(NFL)以及北美职业冰球联赛(NHL)却不受《世界反兴奋剂条

例》的管辖，且作为绝大多数最成功的美国运动员的培育者——美国大学生体育协会(NCAA)也未签署《世界反兴奋剂条例》。2006年的《米切尔报告》曾指出超过85名现役和退役棒球运动员使用了兴奋剂，有球员声称，百分之四五十，甚至有百分之八十的球员在使用类固醇。WADA主席班卡在近期会议中表示：“高达90%的美国运动员，包括职业和大学体育运动员没有遵守WADA相关条例。”此外，2020年生效的《罗琴科夫反兴奋剂法》允许该国对国际体育赛事中的兴奋剂事件实行“域外刑事管辖权”。该法案声称是为了打击兴奋剂行为，却将美国国内的职业联赛、大学联赛等赛事排除在外，这也说明美国对于其国内外的反兴奋剂工作明显采用了双重标准。

中心指出，USADA对自身长久以来的反兴奋剂“陋习”视而不见，反而执迷于“越界管辖”，要求对其他国家实施制裁，妄图通过指责、打击中国及其他国家以转移其国内反兴奋剂工作中存在的严重缺陷，这是赤裸裸的政治操弄和虚伪双标。

通过捏造构陷混淆是非，让国际社会与民众产生错误认知，并借此将反兴奋剂问题政治化，鼓动美国司法部和联邦调查局动用国内司法和政治手段进行调查，发起对该事件的“长臂管辖”。如此不顾吃相的恶劣行径，不仅是彻头彻尾的“双重标准”，还是对“公平公正”理念的肆意践踏。我们再次强烈敦促USADA停止人为制造虚假叙事和泛政治化的认知操演，停止扰乱和破坏运行有效的世界反兴奋剂秩序和治理体系，停止以所谓的“法律手段”搞威胁施压和滥施“长臂管辖”；重新审视其在处理兴奋剂案件时的方法和原则，确保其行动与全球反兴奋剂体系的宗旨相符，并且在反兴奋剂工作中能够展现出应有的诚信和一致性，以重新获得国际社会对其工作的信任。”中心说。

订报纸 登声明  
常报网上办

# 美国提前完成从尼日尔撤军



这组视频截图显示，8月5日，美国军方人员在尼日尔北部阿加德兹的空军基地登上一架军用运输机。

新华社/法新

新华社阿比让8月5日电 尼亚美消息：尼日尔军方5日发布公报说，美军当天关闭了在尼日尔北部阿加德兹的空军基地。这标志着美国完成从尼日尔撤军。

公报说，美军在阿加德兹的无人机军事基地关闭仪式当天举行，尼日尔和美国军方官员出席了仪式。

美国2013年开始在尼日尔驻军，其在该国的两处军事基地分别是位于

首都尼亚美的101空军基地和位于阿加德兹的201空军基地，部署近千名军人。今年3月，尼日尔过渡政府宣布，将终止与美国的军事合作协议，因为这一协议是美方“强加”的。5月19日，尼日尔与美国国防部代表在尼亚美发表联合公报宣布，双方一致同意美军最迟于今年9月15日全面撤离尼日尔领土。7月7日，尼亚美与美国国防部宣布，美国已从尼亚美101空军基地撤出驻军。