

财经头条

比特币一度破9.3万美元大关 “特朗普交易” 还能持续多久

1 连破新高

美国交易时间周三，特朗普赢得美国总统大选引爆的加密货币上涨行情重新获得动力。比特币突破9万美元重要关口，此后继续拉升，日内涨幅达8.6%，报93300美元，刷新历史新高。不过昨日跌破9万美元关。

华尔街普遍认为，特朗普承诺全力投入加密货币领域，这让比特币的价格达到了新的高度。

不过市场也不乏怀疑的声音。一些业内人士指出，虽然不排除进一步上涨的可能性，但现在已经有很多好消息被计入到比特币的价格。此外，美国国债收益率和美元都在攀升，相对较高的借贷成本对于加密货币这类风险资产来说，是不利的。

过去一周，与特朗普相关的股票涨势颇猛。投资者纷纷开始转向那些和特朗普正面强相关的股票，例如金融股、石油股、工业股和小盘股，期待能在特朗普的第二个任期内实现收益。

350、6000、44000、93300，几个数字再现了市场对“特朗普交易”的狂热。

350美元是特斯拉最新的收盘价。当地时间周一，这家全球电动汽车龙头企业又上涨了9%。自11月5日美国大选投票以来，特斯拉股价已累计上涨了逾39%，公司市值增加了3000多亿美元。随着投资者相信特朗普上台会给马斯克旗下的这家电动汽车制造商带来极大的好处，市场情绪的急剧转变也令该股涨势迅速产生了滚雪球效应。

6000点和44000点，则是周一收盘标普500指数和道指历史上首度逾越两道最新整数关口。特朗普胜选不仅对一些典型的特朗普概念股形成利好，对整体美股大盘的推动作用近来也显而易见。市场预期其减税和金融监管政策的放宽，可能会进一步刺激市场上的“动物精神”。摩根士丹利财富管理公司首席投资官Lisa Shalett在一份报告中写道，“共和党的决定性胜利点燃了‘动物精神’，尽管人们的预期已经很高。”

93300美元，则是比特币新创下的历史新高。特朗普对数字资产的支持立场，以及国会不少议员支持加密货币的前景，一同推动比特币创新高。事实上，从11月5日的大选日算起，比特币在短短几个交易日的时间内，就已先后升破了十几道整数大关。

法国外贸银行投资管理公司全球市场策略主管Mabrouk Chetouane表示，加密货币和其他所谓“特朗普交易”的表现表明，人们越来越预期这位前总统将在第二任期内采取宽松的监管方式。他表示，“即使贸易保护主义措施进一步加强，投资者也愿意承担风险。”

值得一提的是，即便外汇和债券市场的走势没有上述股市和加密货币市场上整数位的突破那般耀眼，但这两个市场上的“特朗普交易”，在本周伊始也依然在延续。美元指数周一纽约时段尾盘报105.51，单日大涨了0.48%，盘中触及7月份以来的最高水平105.7。

欧元兑美元周一则跌至了近7个月来最低。因投资者担心白宫新政府可能征收关税，从而损害欧元区经济，自特朗普上周赢得美国总统大选、引发了人们对新政府可能征收关税的担忧以来，欧元等非美货币便一路走低。

2 反向生意

可以预见的是，随着特朗普团队开始在选后商议起内阁的具体人选，并继续吸引着市场参与者的目光，一系列“特朗普交易”的势头在短期内可能仍会延续一段时间。摩根士丹利旗下平台E Trade主管Chris Larkin也表示，随着美国大选和再次降息已成为历史，问题在于多头接下来能否继续推动市场创出新高。

LPL Financial的策略师团队在周一的报告中写道，“经济数据向好，美联储可能过于鸽派，特朗普政府发布更多政策细节，都可能会推高国债收益率，只有出现负面的经济意外，收益率才会从当前水平大幅下降。”

还有商家做起了反向生意。对于那些对特朗普当选总统感到失望的美国人来说，一家邮轮公司可能为他们提供了简版的“诺亚方舟”。Villa Vie Residences上周宣布，其Villa Vie Odyssey号邮轮即将开启一趟长达四年的旅行，因此，任何对特朗普担任美国总统而感到沮丧的美国游客都可能登上这艘邮轮，直到2028年选出新美国总统后再返回家。

这一名为“Skip Forward(往前跳)”的套餐计划游历七大洲140个国家和地区，目前单人间收费起价255999美元，双人间起价则为319998美元。据公司介绍，邮轮上将包含四年所有的食宿饮料，还提供健身中心和水疗中心。该公司的发言人还宣传道，这一旅游方式为游客提供了灵活性，以逃离交通拥堵、复杂政治和单调的城市生活。

而若有游客期待两年后的中期选举可以改写美国政坛局势，Villa Vie Residences也提供了两年套餐，名为“中期选拔”，起价79999美元。此外，其还提供更加灵活的一年期及三年期套餐。

3 高预期风险

当前，“特朗普2.0任期”正在让美联储的降息路径变得复杂。野村证券经济学家David Seif最新预测，新的关税将导致通胀“在短期内大幅上升”。

特朗普在整个竞选期间有两项关键议程，一是将美国公司税从21%降至15%，二是对进口商品征收新的贸易关税。这种组合本身与上一个任期并没有太大不同，但可能会产生不一样的影响。

特朗普在2017年接替奥巴马执政时，通货膨胀率较低，核心消费者价格指数接近2%。而目前，联邦赤字占国内生产总值的百分比为6.3%。在当下的环境中，特朗普的举措可能会促进经济增长，但也有可能推高通胀，从而在一定程度上抵消美联储在过去几年内为抗击通胀所做出的努力。

降低税收对公司是个好消息，因为这意味着有更多的资金用于新的投资或“回购股票或支付股息”。专家表示，理论上，税后收益增加将促进股价上涨，企业信心增强，生产活动进一步扩张，并且提高利润，但另一方面，提高贸易关税可能会推高通胀，影响企业经营。

此外，特朗普的另一项承诺——大力打击移民，可能会导致用工成本升高，这也是公司方面不愿意看到的。

美媒表示，纵观全局，从更高的利率到超强的经济，银行业有可能会从特朗普的承诺中全面受益。

过去一周，与特朗普相关的股票涨势颇猛。以银行业为代表，金融股目前已经作出了回应。高盛上周股价创下历史新高，在道琼斯指数中处于领先地位；竞争对手摩根士丹利与之表现类似；摩根大通、富国银行和纽约梅隆银行等美国大型银行股价均创下历史新高。

分析称，更宽松的监管、更低的公司税、更活跃的商业投资，以及利率在更长时间内保持较高水平的可能性，这一切因素都对贷方有利，也会振奋银行业。那些同时拥有商业、投资银行等全面业务的银行往往可以从任何经济活动中受益。《巴伦周刊》称，与特朗普相关的股票可能会在今年年底前继续跑赢大盘。值得注意的是，美媒指出，特朗普要在明年1月20日时才上任，在此之前，他将做什么，或者不做什么都是未知的。

据北京商报、红星新闻等

”

