

记者 | 司林威

北京时间7月28日凌晨2点，美联储公布最新利率决议，将基准利率上调75个基点至2.25%-2.50%区间。

这是1980年以来最大规模的连续两次加息，也是保罗·沃尔克执掌美联储以来最大幅度的加息，本年度已累计加息达到225个基点。

但市场早已消化了美联储目前的大幅度加息节奏，相反，现任美联储主席鲍威尔在会后的部分发言内容被视为“鸽派节奏”：未来某一时点称会放慢加息节奏；以后加息节奏会取决于数据反馈，并在每次会议上重新审视。

市场对于这部分内容极为买账，几乎所有风险资产都迎来了久违的“狂欢夜”。

首当其冲的是美股科技板块。昨夜开盘后，科技股走强助推，美股集体高开，20分钟内标普500指数大盘便涨超1%，纳指高开近200点后也迅速涨超2%。

截至美股周三收盘，纳指涨4.06%，报12032.42点，创下2020年4月6日以来最大单日涨幅。

加密货币也趁着这股东风一扫数日来的颓势。

行情数据显示，在美联储加息幅度落地之后，比特币价格一度上涨10%，突破23000美元，以太坊一度飙升超过16%。

截至发稿前，比特币价格维持在22728美元附近，24小时涨幅达7.67%。以太坊价格维持在1611美元附近，24小时涨幅达12.72%。

在过去10天，比特币大多徘徊在21000美元至23000美元之间，保持震荡趋势。而以太坊则保持上冲趋势，突破了1600美元关口，较本轮熊市低点已回血超50%。

尽管以比特币为首的加密货币在今年5月走出了独立的下跌行情，但全球宏观局势对其影响还是非常明显。

许多市场观察人士认为，加密市场已经将美联储加息的原因考虑在内，该行一周多来一直在为加息埋下伏笔。

而加密货币自2022年来已经损失了超一万亿美元市值，目前的市场共识之一就是美联储的动作将决定加密货币的牛熊转换。

但目前美联储陷入了两难境地，一方面美国高企的通胀率迫使美联储短期要放弃量化宽松政策并进行逐步缩表；另一方面，通过政策抑制过剩需求，不断提高利率，收缩资产负债表，虽然会对通胀产生实际影响，但同时可能会导致经济增速进一步下滑、甚至陷入衰退的风险。此前有专家预测，美国二季度GDP将出现负增长。

截至目前，美联储今年还剩下四次利率决议会议，市场普遍预测美联储将会继续保持加息节奏，将利率维持在3.5%-4%附近，但较高的利率是否能将美国居高不下的通胀率回到安全区间，避免让人们担忧的“大衰退”降临，目前还不得而知。

值得注意的是，虽然包括加密货币在内的风险资产度过了一个“狂欢夜”，但美股在5月、6月时都曾上演过加息日大涨、次日暴跌的戏码。今年5月4日，美联储如期加息50个基点，道指当天大涨逾900点，但在次日又罕见重挫逾千点。今年6月15日，美联储如期加息75个基点，当日美股全线大涨，但次日纳指暴跌逾4%。