

【美股一周】標普 500 指數續創收盤新高 下周聚焦重磅

就業數據



Howard Silverblatt
產品管理高級指數分析師

原文由標普道瓊斯指數 Howard Silverblatt 於 2024 年 4 月 13 日撰寫，中國證券報趙中昊編譯。

本周，經濟數據佔據美股市場主導地位。隨著強勁的美國基礎經濟數據的披露和通脹數據的持續，股市、國債利率和市場預期均受到一定影響。標普 500 指數本周收於 5123.41 點，較上周收盤時的 5204.24 點下跌 1.56%，而上周收盤點位時較前一周的 5235.35 點下跌 0.95%。今年以來，標普 500 上漲了 7.41%。該指數在過去 24 周中，有 18 周實現上漲，累計漲幅 24.43%，但最近兩周連續下跌。標普 500 指數自 2020 年 3 月 23 日新冠肺炎疫情低點以來累計上漲了 128.99%，自疫情前 2020 年 2 月 19 日的收盤高點累計上漲了 51.30%。

美股一季度財報季拉開帷幕，大型銀行於 4 月 12 日星期五開始公佈財報。美國最大的銀行摩根大通 (JPM; 本周下跌 7.4%) 報告顯示，其一季度盈利增長 6%，但警告稱 2024 年的增長將受到限制。富國銀行 (WFC; 本周下跌 1.6%) 在盈利和銷售方面均超出預期，但其利息收入低於預期。花旗集團 (C; 本周下跌 3.1%) 在銷售方面超出預期，其投資銀行部門業績良好，但固定收益部門業績不佳。道富銀行 (STT; 本周持平) 在收入方面超出預期，但盈利未達預期。貝萊德 (BLK; 本周下跌 4.3%) 在盈利方面超出預期，得益於其投資部門表現優異。

本周披露的美國經濟資料方面，美國 3 月份消費者價格指數 (CPI) 環比上漲 0.4%、高於預期的 0.3% (2 月份上漲 0.4%)，同比漲幅為 3.5% (符合預期)、高於 2 月份的 3.2%。核心 CPI 上漲 3.8%，與 2 月份持平 (預期為 3.7%)。這是連續第三個月 CPI 報告高於預期，已經開始回升的通脹擔憂進一步加劇。美國 3 月份生產者價格指數 (PPI) 漲幅為 0.2%、低於預期的 0.3% (2 月份上漲 0.6%)，同比漲幅為 2.1% (預期為 2.3%)、高於 2 月份的 1.6%。核心 PPI 上漲 0.2% (符合預期)，同比漲幅為 2.4%、高於 1 月份的 2.0%。美國 2 月份批發庫存量增長 0.5%，符合預期 (1 月份下降 0.3%)。

2024 年 3 月 19 日至 20 日舉行的聯邦公開市場委員會 (FOMC) 會議紀要顯示，幾乎所有成員都認為今年降息是合適的。

美國 3 月份進口價格上漲 0.4%，高於預期的 0.3% (2 月份上漲 0.3%)；出口價格上漲 0.3%，符合預期 (2 月份上漲 0.7%)，同比漲幅為 -1.4%。美國 4 月份消費者信心指數初值從之前的 79.4 升至 77.9，未來一年通脹預期通膨率從之前的 2.9% 升至 3.1%。

在週報方面，本周美國抵押貸款申請報告顯示增長 0.1%，其中購房申請下降 4.7%，再融資申請增長 9.9%。美國能源資訊署（EIA）發佈的周度石油原油庫存報告顯示，本周庫存量增加了 580 萬桶，上周增加 320 萬桶。美國勞工部發佈的新一周失業救濟申請報告顯示，本周申請人數為 21.1 萬人，低於預期的 21.3 萬人，低於上周的 22.2 萬人；領取失業救濟金（經季節性調整）的總人數為 181.7 萬人，高於上周的 179.1 萬人。

標普 500 覆蓋的 11 個行業板塊本周無一上漲。其中資訊技術板塊表現最佳，周跌幅為 0.22%，年初至今上漲 11.11%，較 2021 年收盤上漲 23.53%。

美國 10 年期國債收益率本周收盤報 4.51%，高於上周的 4.41%；30 年期美國國債收益率本周收盤報 4.62%，高於上周的 4.56%。原油價格下跌至每桶 85.54 美元，低於上周的每桶 86.91 美元。黃金價格本周收盤報每盎司 2357.90 美元，高於上周的每盎司 2345.40 美元。

下周的經濟數據將繼續聚焦金融行業的一季度財報。下週二將公佈美國銀行（BAC）、紐約梅隆銀行（BK）、摩根士丹利（MS）和北方信託（NTRS）以及醫療保健行業的聯合健康集團（UNH）的財報。下周三開盤將公佈醫療保健行業的雅培公司（ABT）、保險行業的旅行者保險（TRV）以及金融行業的美國合眾銀行（USB）的財報。下周四開盤將公佈金融行業的黑石集團以及住宅建築行業的 D.R.霍頓公司（DHI）的財報，而網路娛樂行業的奈飛公司（NFLX）財報將在收盤后公佈。下週五開盤將公佈信用卡行業的美國運通公司（AXP）、家用產品行業的寶潔公司（PG）以及油氣設備與服務行業的斯倫貝謝公司（SLB）的財報。

一般免責聲明

版權©2024，標普道瓊斯指數有限公司（S&P Global 的分支機構）。版權所有。標普®及標普 500®是 Standard & Poor's Financial Services LLC（S&P Global 的分支機構）（「標普」）的註冊商標。Dow Jones® 是 Dow Jones Trademark Holdings LLC（「道瓊斯」）的註冊商標。商標已授予標普道瓊斯指數有限公司。未經書面許可，不得轉發、複製及/或影印全部或部分有關內容。本檔不構成標普道瓊斯指數有限公司、道瓊斯、標普或其各自聯屬公司（統稱「標普道瓊斯指數」）在未獲所需牌照的司法管轄區內提供服務的要約。標普道瓊斯指數提供的所有數據均為通用資訊，未必滿足任何人士、實體或人群的具體需要。標普道瓊斯會就向第三方提供指數授權收取報酬。指數的過往數據並非未來表現的保證。

投資者不能直接投資於指數。對指數所代表的資產類別的投資，可通過基於該指數的可投資金融工具進行。標普道瓊斯指數並無發起、認可、銷售、推廣或管理由第三方提供並旨在依據任何指數的表現提供投資回報的任何投資基金或其他投資工具。標普道瓊斯指數不保證基於指數的投資產品會準確跟蹤指數表現或提供正投資回報。標普道瓊斯指數有限公司並非投資顧問，標普道瓊斯指數不會對投資任何此類投資基金或其他投資工具的適當性作出任何陳述。投資者不應根據本檔所載聲明的任何內容，作出投資於任何此類投資基金或其他投資工具的決策。我們建議有意投資人士僅在仔細考慮投資此類基金的相關風險（詳情載於投資基金或其他投資產品或工具的發行人或其代表編製的發行備忘錄或類似檔）后，才投資於任何此類投資基金或其他投資工具。指數納入任何證券，並不表示標普道瓊斯指數建議買入、賣出或持有該證券，也不應視為投資建議。標普道瓊斯指數根據個別指數成分股（由其主要交易所釐訂）之收市價，計算旗下美國基準指數的收市價。

以上數據根據一般公眾可用資訊及可靠來源，僅為提供數據而編製。以上數據所載的任何內容（包括指數資料、評級、信用相關分析和資料、研究、估值、模型、軟體或其他應用程式或由此得出的內容）或其任何部分（「內容」），未經標普道瓊斯指數的事先書面許可，不得以任何方式予以修改、反向工程、複製或分發，或儲存於資料庫或檢索系統中。有關內容不得用作任何非法或未經授權用途。標普道瓊斯指數及其第三方數據供應商及許可人（統稱「標普道瓊斯指數相關方」）概不保證有關內容的準確性、完整性、及時性或有效性。標普道瓊斯指數相關方概不對使用有關內容所導致的任何錯誤或疏忽負責。有關內容「按原狀」提供。標普道瓊斯指數相關方不會作出任何或所有明示或暗示的保證，包括但不限於任何適銷性、特定目的或用途的合適性、無錯誤或無瑕疵。標普道瓊斯指數相關方概不對任何一方使用有關內容導致的任何直接、間接、附帶、懲戒性、補償性、懲罰性、特殊或相應而生的損害賠償、成本、開支、法律費用或損失（包括但不限於收入損失或盈利損失及機會成本）承擔法律責任，即使在已獲悉可能發生該等損失情況下亦然。

標普道瓊斯指數把各分支機構與業務單位的若干活動相互隔離，以保持其各自活動的獨立性和客觀性。因此，標普道瓊斯指數的部分業務單位可能擁有其他業務單位缺乏的資訊。標普道瓊斯指數已制訂政策及流程，確保在每次分析過程中獲取的非公開信息維持保密。

此外，標普道瓊斯指數向或就眾多機構（包括證券發行人、投資顧問、經紀商、投資銀行、其他金融機構及金融中介機構）提供廣泛服務，並向上述機構收取相應費用或其他經濟利益，包括標普道瓊斯指數推薦、評級、納入模型組合、評估或以其他方式處理其證券或服務的機構。