

## 【美股一周】標普 500 指數上半年累計漲幅超 14%



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 6 月 29 日撰寫，中國證券報胡雨編譯。

如果今年投資的是諸如標普 500 指數的大盤加權指數，那現在絕對是值得狂歡的中場休息時間：上周，標普 500 指數收於 5460.48 點，比前一周收盤點位下跌 0.08%，但從上半年表現看，今年以來標普 500 指數累計上漲 14.48%。

標普 500 指數覆蓋的 11 個行業板塊上周僅有 4 個上漲，表現最好的能源板塊全周上漲 2.68%，年初至今累計上漲 9.09%；通信服務板塊上周上漲 1.26%，年初至今累計上漲 26.09%；可選消費品板塊上周上漲 0.46%，年初至今累計上漲 5.22%。日常消費品板塊上周下跌 0.66%，但年初至今累計上漲 7.55%；原材料板塊上周表現最差，全周下跌 1.11%，但年初至今仍累計上漲 3.13%。

對於市場基本面狀況，有市場機構預計美股 2024 年第三季度和第四季度淨利潤將繼續上升並有望創出新的紀錄，這方面樂觀的華爾街認為，股市的盈利得益於兩大忠實客戶的支撐，分別是消費者（他們大多仍有工作，並不害怕花錢），以及透過借貸得來的不斷擴大的政府支出。只要淨利潤增長，市場就有可能繼續“跟著錢走高”。

上周發布的多組美國經濟數據方面，4 月標普 CoreLogic Case-Shiller 房價指數環比上漲 1.4%，漲幅低于前一個月的 1.6%，同比漲幅達到 7.2%，同樣低于前一年同期的 7.5%；4 月 FHFA 房屋價格指數環比上漲 0.2%，同比上漲 6.3%。美國 5 月新屋銷售總數年化為 61.9 萬套，低於市場預期的 65 萬套。美國 6 月消費者信心指數為 100.4，低於 5 月數據 102.0 緊嘅同時，高於市場預期的 100.0。

周度報告中，上周美國按揭申請增長 0.8%，購買申請增長 1.2%，再融資申請下降 0.1%。繼前一周減少 250 萬桶之後，上周 EIA 原油庫存報告顯示，其庫存增加咗 360 萬桶。美國勞工部發佈的最新周度申領失業救濟人數報告顯示，截至 6 月 22 日當周，美國初次申請失業金人數為 23.3 萬人，低於前值 23.9 萬人同時也低於市場預期的 23.6 萬人；截至 6 月 15 日當周，美國持續申請失業金人數為 183.9 萬人，高於前值嘅 182.8 萬人。

美國本周經濟數據發佈安排如下：本周一（美東時間，下衛）將公佈 6 月製造業 PMI 數據、6 月 ISM 製造業 PMI 數據等；本周二將公佈 JOLTS 報告（職位空缺數和勞工流動調查報告）；本周三將公佈周度按揭申請報告、周度 EIA 原油庫存報告、5 月商品進出口額數據、5 月全部製造業新增訂單數據等系列數據；本周四美國股市迎來假期休市；本周五將公佈包 6 月非農就業人口變動在內嘅月度就業相關數據。

## 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）後，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。