

【美股一周】標普 500 指數周線遇兩連陰 下周聚焦美聯

儲利率決議



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 7 月 27 日撰寫，中國證券報胡兩編譯。

小型股與大型股的行情輪換開始“發揮作用”。本周標普 500 指數收於 5459.10 點，較前一周收盤點位下跌 0.83%，指數周線遭遇兩連陰。年初至今，標普 500 指數累計上漲 14.45%。

標普 500 指數覆蓋的 11 個行業板塊本周有 7 個上漲，表現最好的公用事業板塊本周上漲 1.47%，年初至今累計上漲 12.29%；材料板塊表現緊隨其後，本周上漲 1.38%，年初至今累計上漲 6.66%；醫療保健板塊本周上漲 1.35%，年初至今累計上漲 9.78%；金融板塊本周上漲 1.35%，年初至今累計上漲 15.25%。通信服務板塊表現最差，本周下跌 3.76%，但年初至今累計上漲 18.10%。

不出所料，本周加拿大央行將利率下調 0.25 個基點至 4.75%，為四年來首次降息，其還宣布預計在 2025 年達到通脹目標。美聯儲將於下周（7 月 30 日至 31 日）召開議息會議，華爾街認為美聯儲在本次會議上降息的可能性只有 5%，但在 9 月 17 日至 18 日的議息會議上，宣佈降息 0.25 個基點的可能性高達 88%；在 12 月 17 日至 18 日的議息會議上，美聯儲再次降息的可能性高達 98%。

本周發佈的經濟數據方面，美國 6 月成屋銷售總數年化為 389 萬戶，儘管數據下滑，但成屋價格中位數仍達到 42.69 萬美元，創下 1999 年以來的新高。美國 7 月製造業 PMI 初值為 49.5，低於市場前值與預期，而 7 月服務業 PMI 初值升至 56，高於市場預期同時也高於前值。美國 6 月個人消費支出（PCE）物價指數同比上漲 2.5%，低於 5 月 2.6% 的同比漲幅。美國 7 月消費者信心指數為 66.4，高於 6 月的 66。

周度報告方面，本周美國抵押貸款申請下降 2.2%，購買申請下降 4.0%，再融資申請上升 0.3%。EIA 原油庫存報告顯示，繼前一周減少 490 萬桶后，本周原油庫存再度減少 370 萬桶。美國勞工部發佈的最新周度申領失業金人數報告顯示，截至 7 月 20 日當周，美國初次申請失業金人數為 23.5 萬人，低於市場預期同時也低於前一周的 24.3 萬人；截至 7 月 13 日當周，美國持續申請失業金人數為 185.1 萬人，低於前一周的 186.7 萬人。

公司財報披露安排方面，下週一從麥當勞開始，輝瑞、寶潔、波音、康菲石油、好時等公司將陸續披露其 2024 年第二季度報告。下周五收盤后將是當周財報披露的重頭戲，蘋果、雪佛龍將披露其 2024 年第二季度報告。

3 美國下周經濟數據發佈安排如下：下週二（美東時間，下同）起美聯儲將召開為期兩天的議息會議；下週三將發佈標準普爾 CoreLogic Case-Shiller 房價指數和 FHFA 房價指數、職位空缺和勞動力流動調查報告（JOLTS 報告）、周度抵押貸款申請報告、ADP 就業報告等；下週四美聯儲將公佈 7 月利率決議，會後美聯儲主席鮑威爾將舉行新聞發佈會，當天還將發佈最新周度申領失業金人數報告。

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仲介機構）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。