

【美股一周】標普 500 指數溫和下跌



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 2023 年 8 月 11 日撰寫，中國證券報周璐璐編譯。

在消化通脹數據影響及機構對美國政府債務發出的警示信號後，本周標普 500 指數最終收於 4464.05 點，較前一周收盤點位溫和下跌 0.31%，較此前 2022 年 10 月 12 日的階段低點累計反彈 21.80%，年初至今累計漲幅達到 16.27%。

行業板塊方面，標普 500 指數覆蓋的 11 個行業板塊本周共有 7 個實現上漲，其中能源板塊再度領漲並實現周線五連陽，本周上漲 3.54%，年初至今累計上漲 2.16%；醫療保健板塊緊隨其後，本周上漲 2.46%，年初至今累計下跌 0.40%；電信業務板塊本周上漲 0.33%，年初至今累計上漲 41.09%，是今年以來表現最好的行業板塊；資訊技術板塊本周跌幅居首，全周下跌 2.87%，但年初至今累計漲幅仍有 35.58%。

繼上周惠譽將美國信用評級從「AAA」下調至「AA+」之後，近期國際評級機構穆迪又將 10 家美國區域性銀行的信用評級下調一級，涉及銀行包括科默斯銀行（Commerce Bancshares）、製造商和貿易商銀行（M&T）等，理由是其盈利壓力越來越大。穆迪還將包括紐約梅隆銀行、美國合眾銀行、道富銀行在內的 6 家大型銀行的信用評級列入下調觀察名單。

經濟數據方面，美國 7 月 CPI 同比上漲 3.2%，較上個月環比反彈 0.2 個百分點，其中核心 CPI 同比上漲 4.7%，低於上個月的 4.8%；PPI 數據方面，美國 7 月 PPI 同比上漲 0.8%，高於市場預期 0.7% 的同時也超過上個月 0.1% 的同比漲幅，其中核心 PPI 同比上漲 2.4%，高於市場預期的同時與上個月持平。

周度報告中，本周美國抵押貸款申請報告下降 3.1%，購買申請下降 2.7%，再融資申請下降 4.0%。EIA 原油庫存報告顯示，截至 8 月 4 日當周，美國 EIA 原油庫存增加 590 萬桶，高於市場預期。美國截至 8 月 5 日當周初次申請失業金人數為 24.8 萬人，高於市場預期的 22.9 萬人；截至 7 月 29 日當周持續領取失業金人數為 168.4 萬人。

從發佈的財報數據看，截至目前，美股市場累計發佈 453 份最新季度財務報告，其中 342 份超出市場預期，預計 2023 年第二季度美股盈利同比增幅將達到 16.9%。

下周美國經濟數據發佈安排如下：下週二（美東時間）將發佈 7 月零售數據、進出口價格數據以及 6 月商業庫存、8 月 NAHB 住房市場指數；下週三將發佈周度抵押貸款申請報告、EIA 原油庫存報告以及 7 月新屋開工數據；下週四將發佈周度失業救濟報告、8 月費城聯儲製造業指數等。

S&P Dow Jones Indices

A Division of **S&P Global**

一般免責聲明

版權©2023，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資料均為通用資訊，未必滿足任何人士、實體或人群的具體需要。標普道瓊斯會就向協力廠商提供指數授權收取報酬。指數的過往資料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、推廣或管理由協力廠商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制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（由其主要交易所厘訂）之收市價，計算旗下美國基準指數的收市價。

以上資料根據一般公眾可用資訊及可靠來源，僅為提供資料而編制。以上資料所載的任何內容（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協力廠商資料提供商及許可人（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元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資訊維持保密。

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。