

【美股一周】標普 500 指數上周延續漲勢

市場本周聚焦重磅經濟數據



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 2023 年 12 月 1 日撰寫，中國證券報胡兩編譯。

上周標普 500 指數收於 4594.63 點，較前一周收盤點位上漲 0.77%，2023 年以來指數累計漲幅達到 19.67%。對美聯儲而言，更多的發聲將引發更多的擔憂，儘管在 2024 年上半年宣佈降息似乎已是市場主流預期，但筆者仍然是少數人：美聯儲不會甘冒任何風險而是會選擇等待通脹的“餘燼”冷卻，這意味著其可能會推遲到 2024 年三季度才開始降息（2024 年上半年持續強勁的就業不利於開啟首次降息）。

行業表現看，上周標普 500 指數覆蓋的 11 個行業板塊有 9 個上漲，表現最好的房地產板塊全周上漲 4.64%，今年以來累計收益轉正，漲幅達 2.39%；金融板塊上周上漲 2.09%，今年以來累計漲幅為 5.22%；資訊技術板塊儘管上周僅上漲 0.34%，但其作為今年以來表現最好的板塊，年初至今累計漲幅高達 50.94%；通信服務板塊上周表現最差，全周下跌 2.49%，但今年以來累計漲幅也達到了 46.97%。

公司新聞方面，保險公司信諾和 Humana 兩家公司正在就合併進行談判；生物製藥公司艾伯維宣佈，將以 101 億美元價格收購新型抗癌療法抗體偶聯藥物開發商 Immunogen；通用汽車上周宣佈了一項 100 億美元的加速股票回購計劃；迪士尼表示，將在 2024 年 1 月支付 2023 年下半年每股 30 美分的股息。

上周發佈的美國經濟數據方面，美國 10 月新屋銷售總數年化為 67.9 萬套，低於預期的 72.5 萬套；9 月前值從 75.9 萬套下修至 71.9 萬套；新屋銷售價格中位數下降至 49.03 萬美元，平均價格為 48.7 萬美元，均較上年同期下滑。美國 11 月消費者信心指數為 102.6，儘管高於預期的 100，但仍低於前值。經調整後的美國第三季度 GDP 按年率計算增長 5.2%，高於初值的 4.9%。美聯儲「褐皮書」顯示，美國經濟增長已經放緩，消費者活動喜憂參半。

周度報告中，上周美國抵押貸款申請增長 0.3%，購買申請增長 4.7%，再融資申請下降 8.9%。繼前一周增加 870 萬桶後，美國截至 11 月 24 日當周的 EIA 庫存報告顯示，其原油庫存再度增加 160 萬桶。美國勞工部發佈的最新失業救濟數據顯示，截至 11 月 25 日當周初次申請失業金人數為 21.8 萬人，低於預期 21.9 萬人同時高於前一周的 20.9 萬人；截至 11 月 18 日當周持續領取失業金人數為 192.7 萬人（經季節性調整），高於前一周的 188.4 萬人。

本周美國經濟數據的披露時間安排如下：週一（美東時間，下同）將發佈月度汽車銷售報告；週二將發佈 11 月非製造業 PMI、11 月 Markit 服務業 PMI 等數據；週三將發佈 11 月 ADP 就業人數、10 月商品進出口額、周度 EIA 原油庫存報告等；週四將發佈最新周度領取失業金人數報告、10 月商業批發庫存及銷售數據等；週五將發佈 11 月失業率數據、12 月密歇根大學消費者預期指數等。

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。