

【美股一周】標普 500 指數本周上漲 1.06% 市場預計美聯儲下周會議將就何時降息提供指導



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 1 月 27 日撰寫，中國證券報趙中昊編譯。

上周市場收盤創紀錄，標普 500 指數首次收於 4800 點上方（4839.81 點）。該指數本周前幾天屢創收盤新高，週五收盤雖然沒有收高，但它也並未停止嘗試——它創下了新的盤中歷史新高（4906.69 點），最終以 0.07% 的跌幅結束當天交易。總體而言，投資者認為美國經濟前景樂觀，即使某些行業出現下滑，信貸問題持續存在，市場預期美聯儲將把降息時間從 2024 年 3 月推遲至 5 月。本周，標普 500 指數上漲 1.06%，上周上漲 1.84%，創下過去 13 周中的第 12 周上漲，累計漲幅為 18.79%。

下周可能是關鍵的一周，因為聯邦公開市場委員會將在週二和周三舉行會議，市場預計利率不會發生變化，但預計將就何時降息提供指導。下周將有 99 家公司發佈財報，包括 Alphabet、亞馬遜及蘋果等公司。

本周披露的重要經濟數據方面，美國 12 月個人消費支出（PCE）增長 0.2%，符合預期，同比增長率為 2.6%，核心 PCE 同比增長 2.9%。在每周報告中，本周抵押貸款申請報告顯示增長 3.7%，其中購房申請增長 7.5%，再融資申請下降 7.0%；本周美國能源資訊署（EIA）原油庫存報告顯示，原油庫存減少了 920 萬桶，上周減少了 250 萬桶。美國勞工部編製的每周首次申領失業救濟人數報告為 214000 人，高於預期的 200000 人，也高於上周的 187000 人；領取福利的總失業人數（經季節性調整后）為 183.3 萬人，高於上周的 180.6 萬人。

本周，標普 500 指數覆蓋的 11 個行業板塊有 8 個實現上漲。其中，能源行業的表現最佳，本周上漲 5.15%，年初至今的漲幅為 0.59%；通信服務行業本周上漲 4.51%，年初至今的漲幅為 8.94%（在標普 500 指數中表現最佳）；非必需消費品行業表現最差，本周下跌 1.40%，年初至今的跌幅為 2.85%。

下周美國經濟數據的披露時間安排如下：下週二（美東時間，下同）美聯儲聯邦公開市場委員會（FOMC）將舉行為期兩天的會議，標準普爾 CoreLogic 房價指數和聯邦住房金融局（FHFA）房價指數，消費者信心指數和 JOLTS 報告將於當天公佈；下週三將公佈美國每周抵押貸款申請報告、私人 ADP 就業報告和就業成本報告，FOMC 將於當天公佈其會議結果，美聯儲主席鮑威爾將在下午 2:30 舉行電話會議；下週四將公佈美國每周新失業救濟申請報告和生產率與成本報告，上午 9:45 將發佈製造業 PMI 指數，上午 10 點將發佈製造業採購經理人指數和建築支出；下週五將結束當周的交易，屆時將公佈美國月度汽車銷售報告和下周的重點——就業報告，此外上午 10 點將公佈消費者信心指數和工廠訂單數據。

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）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。