

【美股一周】美聯儲決議符合市場預期

標普 500 指數迎強勁反彈



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 11 月 3 日撰寫，中國證券報胡雨編譯。

本周標普 500 指數迎來日線五連陽，並創下了 2022 年 11 月以來的最佳單周表現，全周累計上漲 5.85%。本周召開的美聯儲議息會議似乎並未刺激到任何人，當前華爾街已經開始預期美聯儲加息終止，對第一次降息時點的預期則集中在 2024 年第三季度。

本周標普 500 指數覆蓋的 11 個行業板塊全部上漲，表現最好的房地產板塊全周上漲 8.54%，但今年以來仍累計下跌 5.27%；金融板塊表現緊隨其後，全周上漲 7.35%，今年以來累計下跌 1.47%；可選消費品板塊全周上漲 7.21%，今年以來累計上漲 26.19%；日常消費品板塊全周上漲 3.25%，今年以來累計下跌 6.73%；能源板塊本周表現最差，全周累計上漲 2.26%，今年以來累計下跌 1.35%。

本周美聯儲宣佈將聯邦基金利率目標區間維持在 5.25%至 5.5%符合市場此前預期，儘管美債收益率在本周下降後仍處高位，但市場已經通過強勁反彈給予回應。其他主要經濟體央行動作方面，日本央行繼續維持現行利率不變，同時再次放鬆對收益率曲線的控制，這有望使其 10 年期國債收益率達到 1%以上；英格蘭銀行繼續宣佈將基準利率維持在 5.25%不變，其聲稱將在較長時期內保持利率不變。

本周發佈的美國經濟數據方面，10 月消費者信心指數為 102.6，好於預期的 100.0，但低於 9 月的 104.3；10 月製造業 PMI 指數為 50.0，高於 9 月份的 49.8；10 月 ISM 製造業指數為 46.7，低於市場預期的 49.0。美國 9 月 JOLTS 職位空缺數為 955.3 萬人，超過市場預期的 940 萬人且高於前值 950 萬人。ADP 就業報告顯示，今年 10 月美國私營部門就業人數環比增加 11.3 萬人，明顯低於市場預期的 14.5 萬人。

周度報告中，本周美國抵押貸款申請報告下降 2.1%，購買申請下降 1.4%，再融資申請下降 3.5%。繼前一周原油庫存增加 140 萬桶之後，截至 11 月 3 日當周 EIA 原油庫存增加了 80 萬桶。美國勞工部公佈的數據顯示，截至 11 月 4 日當周美國初次申請失業金人數為 21.7 萬人，高於前值 21.2 萬人的同時也超過市場預期的 21.3 萬人；截至 10 月 28 日當周美國持續領取失業金人數為 181.8 萬人，低於前一周的 173.4 萬人。

美國下周經濟數據發佈安排如下：下週二（美東時間，下同）將公佈美國 9 月商品和服務貿易差額、9 月商品進出口額等數據；下週三將公佈周度抵押貸款申請報告、EIA 原油庫存報告以及 9 月商業批發庫存報告等；下週四將公佈周度最新申請失業救濟人數報告；下週五將公佈 11 月密歇根大學消費者現狀指數。

請到 on.spdji.com/SignUpTC 登記接收我們的最新研究、教育及市場評論文章。

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。