

【美股一周】

標普 500 指數本週收漲 業內人士預計市場波動將增大



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 9 月 2 日撰寫，中國證券報胡雨編譯。

獲利回吐等因素加劇了標普 500 指數在 8 月上旬的下跌，但進入本週（截至 9 月 1 日）標普 500 指數重拾漲勢，週五收盤指數報 4515.77 點，較前一周收盤點位上漲 2.50%。展望後市，預計整體上市場的波動性將增大，美聯儲的任何行動或評論都將對市場行情帶來擾動。

標普 500 指數覆蓋的 11 個行業板塊本周有 9 個實現上漲，表現最好的信息技術板塊本週上漲 4.42%，年初至今累計上漲 44.01%，在 11 個行業板塊中同樣高居第一；通信服務板塊本週上漲 3.46%，年初至今累計上漲 43.36%。金融板塊本週上漲 2%，但年初至今累計漲幅仍不足 1%；公用事業板塊本週表現最差，全週累計下跌 1.73%，年初至今累計跌幅達到 11.82%。

本週發布的美國經濟數據方面，標普 CoreLogic Case-Shiller 房價指數顯示，6 月份美國全國房價指數環比上漲 0.9%，高於市場預期的 0.8%，其較上年同期下跌 1.2%，跌幅小於 5 月的 1.7%。美國 6 月 FHFA 房價指數環比上漲 0.3%，低於 5 月 0.70% 的環比漲幅。美國 8 月消費者信心指數為 106.1，低於預期 116.5 的同時，也低於調整後的 7 月消費者信心指數（114.0）。

就業數據方面，職位空缺數和勞工流動調查報告（JOLTS）顯示，美國 7 月職位空缺數為 882.7 萬人，低於市場預期的 955.9 萬人，6 月職位空缺數則從初值的 958.2 萬人調降至最終的 916.5 萬人。美國 8 月私營部門新增就業人數環比增加 17.7 萬人，不僅遠低於 7 月經修訂後的 37.1 萬人，也低於市場普遍預計的 20 萬人。GDP 數據方面，美國 2023 年第二季度 GDP 按年率計算增長 2.1%，較首次預估數據下調 0.3 個百分點。

週度報告中，本周美國抵押貸款申請增長 2.3%，購買申請增長 2.0%，再融資申請增長 2.5%。EIA 原油庫存報告顯示，繼前一周減少 70 萬桶後，本周美國原油庫存再度減少 60 萬桶。美國勞工部公佈的最新周度失業金申請人數顯示，美國截至 8 月 26 日當周初次申請失業金人數為 22.8 萬人，低於前值同時也同樣低於市場預期；截至 8 月 19 日當週持續領取失業金人數為 172.5 萬人，高於前值。

美股盈利方面，在已經完成 2023 年第二季度財務報告披露的標普 500 指數成分股中，有 376 只盈利超市場預期。整體上，預計 2023 年第二季度美股每股收益將比 2023 年第一季度增長 4.5%，較 2022 年第二季度同期增長 17.2%。

下周美國經濟報告發布安排如下：下週二（美東時間，下同）將公佈 7 月全部製造業新增訂單數據；下週三將公佈週度抵押貸款申請報告和 EIA 原油庫存報告，以及 8 月 Markit 服務業 PMI 等數據；下週四將公佈週度失業金申請人數等；下週五將公佈 7 月商業批發庫存報告。

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一些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。