

【美股一周】美聯儲放“鷹”令市場承壓 標普 500 指數本周跌近 3%



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 23 日撰寫，中國證券報胡兩編譯。

隨著時間的推移，市場正在變得更糟，因為美聯儲“更長時間的更高利率”預示著後續利率的上升和市場行情的回落；本周（截至 9 月 22 日）美國國會也在繼續討論 2024 年美國財年預算，市場擔心如果沒有達成協定，政府可能不得不在 2023 年 10 月 1 日關門。從市場表現看，繼前一周下跌 0.16% 之後，本周標普 500 指數下跌 2.93%，年初至今指數累計漲幅收窄至 12.52%。

行業板塊方面，本周標普 500 指數覆蓋的 11 個行業板塊全線下跌，表現最好的醫療保健板塊本周下跌 1.18%，今年以來累計下跌 4.25%；緊隨其後的是公用事業板塊，本周下跌 1.73%，今年以來累計下跌 10.27%；資訊技術板塊本周下跌 2.63%，但今年以來累計漲幅仍有 33.88%；可選消費品板塊本周表現墊底，共下跌 6.35%，但今年以來累計漲幅仍達到 26.05%。

本周發佈的美國經濟數據中，美國 9 月份房地產市場指數為 45，低於前值 50；美國 8 月新屋開工總數年化 128.3 萬戶，同樣低於前值 145.2 萬戶；美國 8 月成屋銷售總數年化 404 萬戶，低於預期 410 萬戶的同時也低於前值 407 萬戶。

周度報告方面，本周美國抵押貸款申請增長 5.4%，購買申請增長 2.3%，再融資申請增長 13.2%。繼上周增加 400 萬桶后，本周美國 EIA 原油庫存減少了 210 萬桶。美國勞工部發佈的失業金領取數據顯示，美國截至 9 月 16 日當周初次申請失業金人數為 20.1 萬人，低於前值的 22.1 萬人；截至 9 月 9 日當周持續領取失業金人數為 166.2 萬人，同樣低於前值。

公司新聞方面，網路巨頭思科宣佈將以 280 億美元價格收購網路安全公司 Splunk；美國汽車工人聯合會表示，罷工將進一步擴大到通用汽車和標緻雪鐵龍母公司 Stellantis 的所有零部件分銷中心，涉及這兩家車企在全美 20 個州的 38 個分銷中心，該工會與另一家汽車巨頭福特的談判取得一定進展。

下周美國經濟報告發佈安排如下：下週二（美東時間，下同）將發佈標普 CoreLogic Case-Shiller 房價指數、FHFA 房價指數以及 8 月新房銷售數據；下週三將公佈周度抵押貸款申請報告和 8 月耐用品訂單報告；下週四將公佈周度新申請失業救濟人數報告、美國第二季度 GDP（終值）數據、8 月成屋簽約銷售指數等；下週五將公佈美國 8 月人均可支配收入及消費支出數據、9 月密歇根大學消費者預期指數、8 月核心 PCE 物價指數等。

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。