

【美股一周】标普 500 指数续创收盘新高 下周聚焦重磅

就业数据



Howard Silverblatt

产品管理高级指数分析师

原文由标普道琼斯指数 Howard Silverblatt 于 2024 年 4 月 13 日撰写，中国证券报赵中昊编译。

本周，经济数据占据美股市场主导地位。随着强劲的美国基础经济数据的披露和通胀数据的持续，股市、国债利率和市场预期均受到一定影响。标普 500 指数本周收于 5123.41 点，较上周收盘时的 5204.24 点下跌 1.56%，而上周收盘点位较前一周的 5235.35 点下跌 0.95%。今年以来，标普 500 上涨了 7.41%。该指数在过去 24 周中，有 18 周实现上涨，累计涨幅 24.43%，但最近两周连续下跌。标普 500 指数自 2020 年 3 月 23 日新冠肺炎疫情低点以来累计上涨了 128.99%，自疫情前 2020 年 2 月 19 日的收盘高点累计上涨了 51.30%。

美股一季度财报季拉开帷幕，大型银行于 4 月 12 日星期五开始公布财报。美国最大的银行摩根大通（JPM；本周下跌 7.4%）报告显示，其一季度盈利增长 6%，但警告称 2024 年的增长将受到限制。富国银行（WFC；本周下跌 1.6%）在盈利和销售方面均超出预期，但其利息收入低于预期。花旗集团（C；本周下跌 3.1%）在销售方面超出预期，其投资银行部门业绩良好，但固定收益部门业绩不佳。道富银行（STT；本周持平）在收入方面超出预期，但盈利未达预期。贝莱德（BLK；本周下跌 4.3%）在盈利方面超出预期，得益于其投资部门表现优异。

本周披露的美国经济数据方面，美国 3 月份消费者价格指数（CPI）环比上涨 0.4%、高于预期的 0.3%（2 月份上涨 0.4%），同比涨幅为 3.5%（符合预期）、高于 2 月份的 3.2%。核心 CPI 上涨 3.8%，与 2 月份持平（预期为 3.7%）。这是连续第三个月 CPI 报告高于预期，已经开始回升的通胀担忧进一步加剧。美国 3 月份生产者价格指数（PPI）涨幅为 0.2%、低于预期的 0.3%（2 月份上涨 0.6%），同比涨幅为 2.1%（预期为 2.3%）、高于 2 月份的 1.6%。核心 PPI 上涨 0.2%（符合预期），同比涨幅为 2.4%、高于 1 月份的 2.0%。美国 2 月份批发库存量增长 0.5%，符合预期（1 月份下降 0.3%）。

2024 年 3 月 19 日至 20 日举行的联邦公开市场委员会（FOMC）会议纪要显示，几乎所有成员都认为今年降息是合适的。

美国 3 月份进口价格上涨 0.4%，高于预期的 0.3%（2 月份上涨 0.3%）；出口价格上涨 0.3%，符合预期（2 月份上涨 0.7%），同比涨幅为 -1.4%。美国 4 月份消费者信心指数初值从之前的 79.4 升至 77.9，未来一年通胀预期通胀率从之前的 2.9% 升至 3.1%。

在周报方面，本周美国抵押贷款申请报告显示增长 0.1%，其中购房申请下降 4.7%，再融资申请增长 9.9%。美国能源信息署（EIA）发布的周度石油原油库存报告显示，本周库存量增加了 580 万桶，上周增加 320 万桶。美国劳工部发布的新一周失业救济申请报告显示，本周申请人数为 21.1 万人，低于预期的 21.3 万人，低于上周的 22.2 万人；领取失业救济金（经季节性调整）的总人数为 181.7 万人，高于上周的 179.1 万人。

标普 500 覆盖的 11 个行业板块本周无一上涨。其中信息技术板块表现最佳，周跌幅为 0.22%，年初至今上涨 11.11%，较 2021 年收盘上涨 23.53%。

美国 10 年期国债收益率本周收盘报 4.51%，高于上周的 4.41%；30 年期美国国债收益率本周收盘报 4.62%，高于上周的 4.56%。原油价格下跌至每桶 85.54 美元，低于上周的每桶 86.91 美元。黄金价格本周收盘报每盎司 2357.90 美元，高于上周的每盎司 2345.40 美元。

下周的经济数据将继续聚焦金融行业的一季度财报。下周二将公布美国银行（BAC）、纽约梅隆银行（BK）、摩根士丹利（MS）和北方信托（NTRS）以及医疗保健行业的联合健康集团（UNH）的财报。下周三开盘将公布医疗保健行业的雅培公司（ABT）、保险行业的旅行者保险（TRV）以及金融行业的美国合众银行（USB）的财报。下周四开盘将公布金融行业的黑石集团以及住宅建筑行业的 D.R.霍顿公司（DHI）的财报，而网络娱乐行业的奈飞公司（NFLX）财报将在收盘后公布。下周五开盘将公布信用卡行业的美国运通公司（AXP）、家用产品行业的宝洁公司（PG）以及油气设备与服务行业的斯伦贝谢公司（SLB）的财报。

一般免责声明

版权©2024, 标普道琼斯指数有限公司 (S&P Global 的分支机构)。版权所有。标普©及标普 500©是 Standard & Poor's Financial Services LLC (S&P Global 的分支机构) (「标普」) 的注册商标。Dow Jones ©是 Dow Jones Trademark Holdings LLC (「道琼斯」) 的注册商标。商标已授予标普道琼斯指数有限公司。未经书面许可, 不得转发、复制及 / 或影印全部或部分有关内容。本档不构成标普道琼斯指数有限公司、道琼斯、标普或其各自附属公司 (统称「标普道琼斯指数」) 在未获所需牌照的司法管辖区内提供服务的要约。标普道琼斯指数提供的所有数据均为通用信息, 未必满足任何人士、实体或人群的具体需要。标普道琼斯会就向第三方提供指数授权收取报酬。指数的过往数据并非未来表现的保证。

投资者不能直接投资于指数。对指数所代表的资产类别的投资, 可通过基于该指数的可投资金融工具进行。标普道琼斯指数并无发起、认可、销售、推广或管理由第三方提供并旨在依据任何指数的表现提供投资回报的任何投资基金或其他投资工具。标普道琼斯指数不保证基于指数的投资产品会准确跟踪指数表现或提供正投资回报。标普道琼斯指数有限公司并非投资顾问, 标普道琼斯指数不会对投资任何此类投资基金或其他投资工具的适当性作出任何陈述。投资者不应根据本档所载声明的任何内容, 作出投资于任何此类投资基金或其他投资工具的决策。我们建议有意投资人士仅在仔细考虑投资此类基金的相关风险 (详情载于投资基金或其他投资产品或工具的发行人或其代表编制的发行备忘录或类似档) 后, 才投资于任何此类投资基金或其他投资工具。指数纳入任何证券, 并不表示标普道琼斯指数建议买入、卖出或持有该证券, 也不应视为投资建议。标普道琼斯指数根据个别指数成分股 (由其交易所厘订) 之收市价, 计算旗下美国基准指数的收市价。

以上数据根据一般公众可用信息及可靠来源, 仅为提供数据而编制。以上数据所载的任何内容 (包括指数资料、评级、信用相关分析和资料、研究、估值、模型、软件或其他应用程序或由此得出的内容) 或其任何部分 (「内容」), 未经标普道琼斯指数的事先书面许可, 不得以任何方式予以修改、反向工程、复制或分发, 或储存于数据库或检索系统中。有关内容不得用作任何非法或未经授权用途。标普道琼斯指数及其第三方数据提供商及许可人 (统称「标普道琼斯指数相关方」) 概不保证有关内容的准确性、完整性、及时性或有效性。标普道琼斯指数相关方概不对使用有关内容所导致的任何错误或疏忽负责。有关内容「按原状」提供。标普道琼斯指数相关方不会作出任何或所有明示或暗示的保证, 包括但不限于任何适销性、特定目的或用途的合适性、无错误或无瑕疵。标普道琼斯指数相关方概不对任何一方使用有关内容导致的任何直接、间接、附带、惩戒性、补偿性、惩罚性、特殊或相应而生的损害赔偿、成本、开支、法律费用或损失 (包括但不限于收入损失或盈利损失及机会成本) 承担法律责任, 即使在已获悉可能发生该等损失情况下亦然。

标普道琼斯指数把各分支机构与业务单位的若干活动相互隔离, 以保持其各自活动的独立性和客观性。因此, 标普道琼斯指数的部分业务单位可能拥有其他业务单位缺乏的信息。标普道琼斯指数已制订政策及流程, 确保在每次分析过程中获取的非公开信息维持保密。

此外, 标普道琼斯指数向或就众多机构 (包括证券发行人、投资顾问、经纪商、投资银行、其他金融机构及金融中介机构) 提供广泛服务, 并向上述机构收取相应费用或其他经济利益, 包括标普道琼斯指数推荐、评级、纳入模型组合、评估或以其他方式处理其证券或服务的机构。