

【美股一周】标普 500 本周轻微下挫 市场翘首以待下周披露的美国通胀数据



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 8 月 10 日撰写，中国证券报赵中昊编译。

本周，标普 500 指数收于 5344.16 点，较上周收盘价 5346.56 点微跌 0.04%，年初至今该指数累计上涨了 12.04%。标普 500 指数本周以连续两天的大幅下跌收尾，其中周五跌幅为 1.84%，周四为 1.37%。周一，日本的日经指数遭遇自 1965 年以来的第二大跌幅，下降了 12.40%，仅次于 1987 年 10 月 20 日创下的 14.90% 的跌幅；当天日元兑美元汇率为 142，低于 7 月份的高点 162。周一美国盘前市场大幅下挫 3.25%，因投资者对衰退的担忧加剧，此前一周疲软的就业报告引发市场忧虑。整体来看，本周，标普 500 在开盘初段录得 3% 的跌幅后，最终仅轻微下滑 0.04%，期间曾一度反弹 2.3%，目前较 7 月 16 日的收盘高位下跌 5.70%，但年初至今仍累计上涨 12.04%。市场正密切关注下周的生产者价格指数（PPI）（将于下周二公布）和消费者价格指数（CPI）（将于下周三公布）的数据发布。

在 2024 年第二季度的财报中，截至当前已有 441 家标普公司公布业绩，占市值的 84.5%，其中有 345 家（78.2%）超出预期，利润创下新的季度纪录；销售额接近历史最高水平，440 家公司中有 265 家（60.2%）的销售数据超出了预期。预计第二季度利润将比第一季度增长 7.7%，销售额预计将增长 3.5%，利润率有望从第一季度的 11.58% 提高至 12.05%（自 1991 年第一季度以来的平均水平为 8.83%）。

本周披露的美国经济数据方面，7 月采购经理人服务指数（PMI）实际值为 55.0，低于预期的 56.0；7 月供应管理协会（ISM）服务指数为 51.4，略高于预期的 51.0；6 月份商品与服务国际贸易逆差为 731 亿美元，相比 5 月份的 750 亿美元有所收窄；6 月批发库存增加 0.2%，符合预期，5 月份数据从原报告的 0.6% 的增幅修正为 0.5%。周度数据方面，本周抵押贷款申请报告显示 6.9% 的增长，其中购房申请增加 0.8%，再融资申请增长 15.9%；能源信息署（EIA）周度原油库存报告表明本周库存减少 370 万桶；本周新申请失业救济人数报告为 23.3 万人，低于预期的 24 万人；截至本周，领取失业保险的总人数为 187.5 万人（季节性调整后，为 2021 年 11 月以来的最高水平），较前一周的 187.7 万人略有变化。

本周，标普 500 覆盖的 11 个行业板块中有 4 个行业实现了增长。其中，工业类股表现最佳，周涨幅为 1.20%，年初至今上涨 8.97%；能源行业紧随其后，涨幅略低，本周上涨 1.17%，年初至今上涨 7.24%；材料行业本周表

现最差，下跌 1.68%，但年初至今仍上涨 3.42%；可选消费行业本周下跌 1.01%，年初至今下跌 1.30%，是标普 500 指数中唯一一年内表现负增长的行业。

美国 10 年期国债收益率收于 3.95%，高于上周的 3.80%；美国 30 年期国债收益率收于 4.22%，高于上周的 4.11%。油价上涨至每桶 76.94 美元，高于上周的 74.00 美元；金价收于每盎司 2469.90 美元，低于上周的每盎司 2490.90 美元。

美国下周的经济数据披露将从周二（美东时间，下同）的生产者价格指数（PPI）和周三的消费者价格指数（CPI）开始，这两个数据都有可能对市场产生影响。同样在周三，早晨 7:00 将发布每周的抵押贷款申请报告，而在上午 10:30 将公布每周的能源信息署（EIA）石油报告。到了周四，早晨 8:30 将首先带来每周的新失业救济申请报告、零售销售数据以及进出口价格指数，接着在 9:15 会发布工业生产数据，而上午 10:00 将公布商业库存数据及住房市场指数。最后，周五将用上午 8:30 发布的住房开工数和建筑许可数据，以及上午 10:00 发布的消费者信心指数来结束这一周的经济数据披露。

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。