

【美股一周】标普 500 指数温和下跌



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 2023 年 8 月 11 日撰写，中国证券报周璐璐编译。

在消化通胀数据影响及机构对美国政府债务发出的警示信号后，本周标普 500 指数最终收于 4464.05 点，较前一周收盘点位温和下跌 0.31%，较此前 2022 年 10 月 12 日的阶段低点累计反弹 21.80%，年初至今累计涨幅达到 16.27%。

行业板块方面，标普 500 指数覆盖的 11 个行业板块本周共有 7 个实现上涨，其中能源板块再度领涨并实现周线五连阳，本周上涨 3.54%，年初至今累计上涨 2.16%；医疗保健板块紧随其后，本周上涨 2.46%，年初至今累计下跌 0.40%；电信业务板块本周上涨 0.33%，年初至今累计上涨 41.09%，是今年以来表现最好的行业板块；信息技术板块本周跌幅居首，全周下跌 2.87%，但年初至今累计涨幅仍有 35.58%。

继上周惠誉将美国信用评级从“AAA”下调至“AA+”之后，近期国际评级机构穆迪又将 10 家美国区域性银行的信用评级下调一级，涉及银行包括科默斯银行（Commerce Bancshares）、制造商和贸易商银行（M&T）等，理由是其盈利压力越来越大。穆迪还将包括纽约梅隆银行、美国合众银行、道富银行在内的 6 家大型银行的信用评级列入下调观察名单。

经济数据方面，美国 7 月 CPI 同比上涨 3.2%，较上个月环比反弹 0.2 个百分点，其中核心 CPI 同比上涨 4.7%，低于上个月的 4.8%；PPI 数据方面，美国 7 月 PPI 同比上涨 0.8%，高于市场预期 0.7% 的同时也超过上个月 0.1% 的同比涨幅，其中核心 PPI 同比上涨 2.4%，高于市场预期的同时与上个月持平。

周度报告中，本周美国抵押贷款申请报告下降 3.1%，购买申请下降 2.7%，再融资申请下降 4.0%。EIA 原油库存报告显示，截至 8 月 4 日当周，美国 EIA 原油库存增加 590 万桶，高于市场预期。美国截至 8 月 5 日当周初次申请失业金人数为 24.8 万人，高于市场预期的 22.9 万人；截至 7 月 29 日当周持续领取失业金人数为 168.4 万人。

从发布的财报数据看，截至目前，美股市场累计发布 453 份最新季度财务报告，其中 342 份超出市场预期，预计 2023 年第二季度美股盈利同比增幅将达到 16.9%。

S&P Dow Jones Indices

A Division of **S&P Global**

下周美国经济数据发布安排如下：下周二（美东时间）将发布 7 月零售数据、进出口价格数据以及 6 月商业库存、8 月 NAHB 住房市场指数；下周三将发布周度抵押贷款申请报告、EIA 原油库存报告以及 7 月新屋开工数据；下周四将发布周度失业救济报告、8 月费城联储制造业指数等。

S&P Dow Jones Indices

A Division of **S&P Global**

一般免责声明

版权©2023，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、复制或 / 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（由其主要交易所厘订）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。