

【美股一周】美国政府存停摆风险 美股担忧情绪升温



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 4 日撰写，中国证券报周璐璐编译。

随着对美国政府财政赤字和债务问题的讨论，美股市场担忧情绪升温。本周，标普 500 指数收于 4478.03 点，较上周收盘时的 4582.23 点下跌 2.27%；较 2022 年 10 月 12 日的阶段低点上涨 25.19%；年初以来，该指数累计上涨 16.63%。

标普 500 指数覆盖的 11 个行业板块中，仅有能源板块实现上涨，涨幅为 1.15%，已连续四周上涨。其他板块均有不同程度的跌幅，其中，公用事业板块表现最差，本周下跌 4.66%；信息技术板块本周也下跌超 4%。年初以来，能源板块表现最好，累计上涨 56.93%；房地产板块表现最差，累计下跌 28.39%。

惠誉本周宣布，对美国的信用评级从 AAA 下调至 AA+，并对美国日益沉重的债务负担和政治功能失调发出警告。此外，美国国会议员们于当地时间 7 月 27 日开始暂停工作，准备迎 8 月休会期，但为政府提供资金的工作基本上还没有完成，这加大了美国政府将在 10 月 1 日停摆的风险。国会必须在新财年开始的 10 月 1 日前采取行动来解决政府的资金问题。

美国本周发布多组经济数据，其中，美国供应管理协会（ISM）当地时间 8 月 1 日公布数据显示，7 月制造业采购经理人指数（PMI）为 46.4，高于前值 46.0，但已连续 9 个月低于荣枯线 50，是自 2009 年以来的最长萎缩周期；7 月服务业指数下降 1.2 点至 52.7，略低于预期。美国 6 月 JOLTS 职位空缺数量为 958.2 万个，低于预期值 960 万和前值 982.4 万个。美国 6 月工厂订单环比上升 2.3%，符合市场预期，前值为 0.3%。

周度报告中，美国能源信息署（EIA）本周公布的数据显示，截至 7 月 28 日当周，美国 EIA 原油库存骤降 1704.9 万桶，创历史最大单周降幅，远超预期的下降 105 万桶，前值为下降 60 万桶。

此外，美国两大重磅就业数据均在本周公布。美国劳工部数据显示，美国 7 月份非农业部门新增就业人数为 18.7 万，低于市场预期；失业率环比下降 0.1 个百分点至 3.5%；其中长期失业人数 120 万，约占总失业人数的 19.9%；平均时薪环比和同比涨幅分别为 0.4%和 4.4%；劳动参与率连续第五个月维持在 62.6%。美国 ADP 就业报告显示，7 月美国 ADP 就业人数增加 32.4 万，远超预期的 18.9 万，这也是该数据连续第四个月超预期。

S&P Dow Jones Indices

A Division of **S&P Global**

截至目前，美股市场已发布了 420 份最新季度财务报告，其中 320 份超出市场预期，占比约为 76%。预计 2023 年第二季度美股盈利环比持平，同比增长 12.1%。

下周美国经济数据发布安排如下：下周二（美东时间，下同）将公布美国 6 月消费信贷报告和美国 6 月批发销售数据；下周三将公布最新一周的美国 EIA 原油库存报告；下周四将公布每周的失业金申请报告和美国 7 月 CPI 数据；下周五将公布美国 7 月 PPI 数据和美国 8 月密歇根大学消费者信心指数。

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。