

【美股一周】标普 500 指数上周延续涨势

市场本周聚焦重磅经济数据



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 2023 年 12 月 1 日撰写，中国证券报胡雨编译。

上周标普 500 指数收于 4594.63 点，较前一周收盘点位上涨 0.77%，2023 年以来指数累计涨幅达到 19.67%。对美联储而言，更多的发声将引发更多的担忧，尽管在 2024 年上半年宣布降息似乎已是市场主流预期，但笔者仍然是少数人：美联储不会甘冒任何风险而是会选择等待通胀的“余烬”冷却，这意味着其可能会推迟到 2024 年三季度才开始降息（2024 年上半年持续强劲的就业不利于开启首次降息）。

行业表现看，上周标普 500 指数覆盖的 11 个行业板块有 9 个上涨，表现最好的房地产板块全周上涨 4.64%，今年以来累计收益转正，涨幅达 2.39%；金融板块上周上涨 2.09%，今年以来累计涨幅为 5.22%；信息技术板块尽管上周仅上涨 0.34%，但其作为今年以来表现最好的板块，年初至今累计涨幅高达 50.94%；通信服务板块上周表现最差，全周下跌 2.49%，但今年以来累计涨幅也达到了 46.97%。

公司新闻方面，保险公司信诺和 Humana 两家公司正在就合并进行谈判；生物制药公司艾伯维宣布，将以 101 亿美元价格收购新型抗癌疗法抗体偶联药物开发商 Immunogen；通用汽车上周宣布了一项 100 亿美元的加速股票回购计划；迪士尼表示，将在 2024 年 1 月支付 2023 年下半年每股 30 美分的股息。

上周发布的美国经济数据方面，美国 10 月新屋销售总数年化为 67.9 万套，低于预期的 72.5 万套；9 月前值从 75.9 万套下修至 71.9 万套；新屋销售价格中位数下降至 49.03 万美元，平均价格为 48.7 万美元，均较上年同期下滑。美国 11 月消费者信心指数为 102.6，尽管高于预期的 100，但仍低于前值。经调整后的美国第三季度 GDP 按年率计算增长 5.2%，高于初值的 4.9%。美联储“褐皮书”显示，美国经济增长已经放缓，消费者活动喜忧参半。

周度报告中，上周美国抵押贷款申请增长 0.3%，购买申请增长 4.7%，再融资申请下降 8.9%。继前一周增加 870 万桶后，美国截至 11 月 24 日当周的 EIA 库存报告显示，其原油库存再度增加 160 万桶。美国劳工部发布的最新失业救济数据显示，截至 11 月 25 日当周初次申请失业金人数为 21.8 万人，低于预期 21.9 万人同时高于前一周的 20.9 万人；截至 11 月 18 日当周持续领取失业金人数为 192.7 万人（经季节性调整），高于前一周的 188.4 万人。

请到 on.spdji.com/SignUpSC 登记接收我们的最新研究、教育及市场评论文章。

本周美国经济数据的披露时间安排如下：周一（美东时间，下同）将发布月度汽车销售报告；周二将发布 11 月非制造业 PMI、11 月 Markit 服务业 PMI 等数据；周三将发布 11 月 ADP 就业人数、10 月商品进出口额、周度 EIA 原油库存报告等；周四将发布最新周度领取失业金人数报告、10 月商业批发库存及销售数据等；周五将发布 11 月失业率数据、12 月密歇根大学消费者预期指数等。

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。