

【美股一周】标普 500 指数本周上涨 1.06% 市场预计美联储下周会议将就何时降息提供指导



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 1 月 27 日撰写，中国证券报赵中昊编译。

上周市场收盘创纪录，标普 500 指数首次收于 4800 点上方（4839.81 点）。该指数本周前几天屡创收盘新高，周五收盘虽然没有收高，但它也并未停止尝试——它创下了新的盘中历史新高（4906.69 点），最终以 0.07% 的跌幅结束当天交易。总体而言，投资者认为美国经济前景乐观，即使某些行业出现下滑，信贷问题持续存在，市场预期美联储将把降息时间从 2024 年 3 月推迟至 5 月。本周，标普 500 指数上涨 1.06%，上周上涨 1.84%，创下过去 13 周中的第 12 周上涨，累计涨幅为 18.79%。

下周可能是关键的一周，因为联邦公开市场委员会将在周二和周三举行会议，市场预期利率不会发生变化，但预计将就何时降息提供指导。下周将有 99 家公司发布财报，包括 Alphabet、亚马逊及苹果等公司。

本周披露的重要经济数据方面，美国 12 月个人消费支出（PCE）增长 0.2%，符合预期，同比增长率为 2.6%，核心 PCE 同比增长 2.9%。在每周报告中，本周抵押贷款申请报告显示增长 3.7%，其中购房申请增长 7.5%，再融资申请下降 7.0%；本周美国能源信息署（EIA）原油库存报告显示，原油库存减少了 920 万桶，上周减少了 250 万桶。美国劳工部编制的每周首次申领失业救济人数报告为 214000 人，高于预期的 200000 人，也高于上周的 187000 人；领取福利的总失业人数（经季节性调整后）为 183.3 万人，高于上周的 180.6 万人。

本周，标普 500 指数覆盖的 11 个行业板块有 8 个实现上涨。其中，能源行业的表现最佳，本周上涨 5.15%，年初至今的涨幅为 0.59%；通信服务行业本周上涨 4.51%，年初至今的涨幅为 8.94%（在标普 500 指数中表现最佳）；非必需消费品行业表现最差，本周下跌 1.40%，年初至今的跌幅为 2.85%。

下周美国经济数据的披露时间安排如下：下周二（美东时间，下同）美联储联邦公开市场委员会（FOMC）将举行为期两天的会议，标准普尔 CoreLogic 房价指数和联邦住房金融局（FHFA）房价指数，消费者信心指数和 JOLTS 报告将于当天公布；下周三将公布美国每周抵押贷款申请报告、私人 ADP 就业报告和就业成本报告，FOMC 将于当天公布其会议结果，美联储主席鲍威尔将在下午 2:30 举行电话会议；下周四将公布美国每周新失业救济申请报告和生产率与成本报告，上午 9:45 将发布制造业 PMI 指数，上午 10 点将发布制造业采购经理人指数和建筑支出；下周五将结束当周的交易，届时将公布美国月度汽车销售报告和下周的重点——就业报告，此外上午 10 点将公布消费者信心指数和工厂订单数据。

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。

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。