

【美股一周】美联储决议符合市场预期

标普 500 指数迎强劲反弹



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 11 月 3 日撰写，中国证券报胡雨编译。

本周标普 500 指数迎来日线五连阳，并创下了 2022 年 11 月以来的最佳单周表现，全周累计上涨 5.85%。本周召开的美联储议息会议似乎并未刺激到任何人，当前华尔街已经开始预期美联储加息终止，对第一次降息时点的预期则集中在 2024 年第三季度。

本周标普 500 指数覆盖的 11 个行业板块全部上涨，表现最好的房地产板块全周上涨 8.54%，但今年以来仍累计下跌 5.27%；金融板块表现紧随其后，全周上涨 7.35%，今年以来累计下跌 1.47%；可选消费品板块全周上涨 7.21%，今年以来累计上涨 26.19%；日常消费品板块全周上涨 3.25%，今年以来累计下跌 6.73%；能源板块本周表现最差，全周累计上涨 2.26%，今年以来累计下跌 1.35%。

本周美联储宣布将联邦基金利率目标区间维持在 5.25%至 5.5%符合市场此前预期，尽管美债收益率在本周下降后仍处高位，但市场已经通过强劲反弹给予回应。其他主要经济体央行动作方面，日本央行继续维持现有利率不变，同时再次放松对收益率曲线的控制，这有望使其 10 年期国债收益率达到 1%以上；英格兰银行继续宣布将基准利率维持在 5.25%不变，其声称将在较长时期内保持利率不变。

本周发布的美国经济数据方面，10 月消费者信心指数为 102.6，好于预期的 100.0，但低于 9 月的 104.3；10 月制造业 PMI 指数为 50.0，高于 9 月份的 49.8；10 月 ISM 制造业指数为 46.7，低于市场预期的 49.0。美国 9 月 JOLTS 职位空缺数为 955.3 万人，超过市场预期的 940 万人且高于前值 950 万人。ADP 就业报告显示，今年 10 月美国私营部门就业人数环比增加 11.3 万人，明显低于市场预期的 14.5 万人。

周度报告中，本周美国抵押贷款申请报告下降 2.1%，购买申请下降 1.4%，再融资申请下降 3.5%。继前一周原油库存增加 140 万桶之后，截至 11 月 3 日当周 EIA 原油库存增加了 80 万桶。美国劳工部公布的数据显示，截至 11 月 4 日当周美国初次申请失业金人数为 21.7 万人，高于前值 21.2 万人的同时也超过市场预期的 21.3 万人；截至 10 月 28 日当周美国持续领取失业金人数为 181.8 万人，低于前一周的 173.4 万人。

美国下周经济数据发布安排如下：下周二（美东时间，下同）将公布美国 9 月商品和服务贸易差额、9 月商品进出口额等数据；下周三将公布周度抵押贷款申请报告、EIA 原油库存报告以及 9 月商业批发库存报告等；下周四将公布周度最新申请失业救济人数报告；下周五将公布 11 月密歇根大学消费者现状指数。

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©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、标普或其各自联属公司 (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。