

【美股一周】

标普 500 指数本周收涨 业内人士预计市场波动将增大



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 9 月 2 日撰写，中国证券报胡雨编译。

获利回吐等因素加剧了标普 500 指数在 8 月上旬的下跌，但进入本周（截至 9 月 1 日）标普 500 指数重拾涨势，周五收盘指数报 4515.77 点，较前一周收盘点位上涨 2.50%。展望后市，预计整体上市场的波动性将增大，美联储的任何行动或评论都将对市场行情带来扰动。

标普 500 指数覆盖的 11 个行业板块本周有 9 个实现上涨，表现最好的信息技术板块本周上涨 4.42%，年初至今累计上涨 44.01%，在 11 个行业板块中同样高居第一；通信服务板块本周上涨 3.46%，年初至今累计上涨 43.36%。金融板块本周上涨 2%，但年初至今累计涨幅仍不足 1%；公用事业板块本周表现最差，全周累计下跌 1.73%，年初至今累计跌幅达到 11.82%。

本周发布的美国经济数据方面，标普 CoreLogic Case-Shiller 房价指数显示，6 月份美国全国房价指数环比上涨 0.9%，高于市场预期的 0.8%，其较上年同期下跌 1.2%，跌幅小于 5 月的 1.7%。美国 6 月 FHFA 房价指数环比上涨 0.3%，低于 5 月 0.70% 的环比涨幅。美国 8 月消费者信心指数为 106.1，低于预期 116.5 的同时，也低于调整后的 7 月消费者信心指数（114.0）。

就业数据方面，职位空缺数和劳工流动调查报告（JOLTS）显示，美国 7 月职位空缺数为 882.7 万人，低于市场预期的 955.9 万人，6 月职位空缺数则从初值的 958.2 万人调降至最终的 916.5 万人。美国 8 月私营部门新增就业人数环比增加 17.7 万人，不仅远低于 7 月经修订后的 37.1 万人，也低于市场普遍预计的 20 万人。GDP 数据方面，美国 2023 年第二季度 GDP 按年率计算增长 2.1%，较首次预估数据下调 0.3 个百分点。

周度报告中，本周美国抵押贷款申请增长 2.3%，购买申请增长 2.0%，再融资申请增长 2.5%。EIA 原油库存报告显示，继前一周减少 70 万桶后，本周美国原油库存再度减少 60 万桶。美国劳工部公布的最新周度失业金申请人数显示，美国截至 8 月 26 日当周初次申请失业金人数为 22.8 万人，低于前值同时也同样低于市场预期；截至 8 月 19 日当周持续领取失业金人数为 172.5 万人，高于前值。

美股盈利方面，在已经完成 2023 年第二季度财务报告披露的标普 500 指数成分股中，有 376 只盈利超市场预期。整体上，预计 2023 年第二季度美股每股收益将比 2023 年第一季度增长 4.5%，较 2022 年第二季度同期增长 17.2%。

下周美国经济报告发布安排如下：下周二（美东时间，下同）将公布 7 月全部制造业新增订单数据；下周三将公布周度抵押贷款申请报告和 EIA 原油库存报告，以及 8 月 Markit 服务业 PMI 等数据；下周四将公布周度失业金申请人数等；下周五将公布 7 月商业批发库存报告。

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。