

4月8日-14日当周重磅数据及事件影响力分析报告

2019-04-06 18:45:39 汇通网版权所有

汇通网讯——4月8日-14日，将由多位美联储官员发表讲话。美联储也将公布上次会议记录，欧洲央行将举行货币政策会议。欧盟峰会将讨论脱欧，因为4月12日是现行计划中英国脱欧的最后期限。数据方面，中国将公布3月份社融、通胀和进出口数据，此外美国3月份CPI，英国2月GDP等都有望给市场带来新的交易机会。

4月8日-14日，非农数据公布后的第一周，照例将由多位美联储官员发表讲话。美联储也将公布上次会议记录，欧洲央行将举行货币政策会议。欧盟峰会将讨论脱欧，因为4月12日(周五)是现行计划中英国脱欧的最后期限。

数据方面，中国将公布3月份社融、通胀和进出口数据，此外美国3月份CPI，英国2月GDP等都有望给市场带来新的交易机会。投资者敬请留意。

周一(4月8日)关键词：美国工厂订单

时间	事件/指标	前值	预测值
周一(4月8日)			
7:50	日本2月贸易帐(亿日元)	-9648	5826
14:00	德国2月未季调贸易帐(亿欧元)	146	--
16:30	欧元区4月Sentix投资者信心指数	-2.2	-1.7
22:00	美国2月耐用品订单月率终值(%)	-1.6	--
22:00	美国2月工厂订单月率(%)	0.1	-0.5

周一通常宏观面重要指标偏少，当天需要留意的是美国2月工厂订单月率。市场预期大跌0.5%。由于先前公布的2月美国制造业就业增长创2017年夏季来最弱水准，因此只有当出现该数据明显好于预期的情况，美指才有可能挑战前高97.517。

周二(4月9日)关键词：中国社融、IMF、美国JOLTs

时间	事件/指标	前值	预测值
周二(4月9日)			
9:00	中国3月社会融资规模(亿人民币)	7030	17500
	--中国3月M2货币供应年率(%)	8	8.2
13:45	瑞士3月未季调失业率(%)	2.7	2.5
	--瑞士3月季调后失业率(%)	2.4	2.4
21:00	IMF公布最新世界经济增长预测。		
22:00	美国2月JOLTs职位空缺(万)	758.1	756.6
次日凌晨			
0:00	EIA公布月度短期能源展望报告。		
4:30	美国截至4月5日当周API原油库存变动(万桶)	-260	--
	--美国截至4月5日当周API汽油库存变动(万桶)		

先行公布的中国 3 月 PMI 时隔数月重新站上荣枯线 50，表明中国在 2019 年春季伊始开局良好。市场预期 3 月份社融较前值翻番，M2 供应年率上浮 0.2 个百分点。若数据不及预期，澳元兑美元短线有望快速下挫近 10 个点。

IMF 在先前公布的研究报告中称，贸易摩擦提高了投资成本。即便中美贸易磋商接近达成协议，但美欧之间围绕汽车关税可能展开新的激烈交锋。因此 IMF 在当周发表的经济预测中，大概率可能再度提到全球贸易问题。

美国劳工稀缺现象进来加剧，2 月份受到恶劣天气影响，新增就业岗位大跌，职位空缺数据有望继续维持在历史高位附近。

周三(4 月 10 日)关键词：克拉里达、英国 GDP、欧洲央行利率决议、德拉基、美国 CPI、EIA、美联储纪要、OPEC

时间	事件/指标	前值	预测值
周三(4月10日)			
6:45	美联储副主席克拉里达(Richard Clarida)在明尼阿波利斯联储主办的会议发表演说，会议主题为“美联储倾听：周期及货币政策的分布性结果”。		
14:15	日本央行行长黑田东彦(Haruhiko Kuroda)发表演讲。		
16:30	英国2月工业产出月率(%) --英国2月工业产出年率(%)	0.6 -0.9	0.1 -0.8
16:30	英国2月季调后商品贸易帐(亿英镑) --英国2月季调后贸易帐(亿英镑)	-130.84 -38.25	-127 -35
16:30	英国2月GDP月率(%)	0.5	0.2
19:45	欧元区4月欧洲央行主要再融资利率(%) --欧元区4月欧洲央行边际借贷利率(%) --欧元区4月欧洲央行存款机制利率(%)	0 0.25 -0.4	0 0.25 -0.4
19:45	欧洲央行公布利率决议。		
20:30	欧洲央行行长德拉基(Mario Draghi)召开新闻发布会。		
20:30	美国3月未季调CPI年率(%) --美国3月未季调核心CPI年率(%) --美国3月未季调CPI指数	1.5 2.1 252.8	1.8 2.1 254.1
22:30	美国截至4月5日当周EIA原油库存变动(万桶) --美国截至4月5日当周EIA汽油库存变动(万桶) --美国截至4月5日当周EIA精炼油库存变动(万桶)	723.8 -178.1 -199.8	-80 -250 -60
	欧佩克公布月度原油市场报告（月报具体公布时间待定，一般于北京时间18-20点左右公布）。		
	美联储主席鲍威尔(Jerome Powell)将出席定于4月10-12日举行的美国民主党闭门会议。		
次日凌晨			
2:00	美联储公布3月货币政策会议纪要。		

当天有本周重头戏——欧洲央行利率决议，行长德拉基随后将召开新闻发布会。由于担心经济增长大幅放缓，欧洲央行上月改变了做法，将原计划的加息推迟至 2020 年，并让各银行能重新获得超廉价的央行资金。

欧洲央行的问题在于，经济增长正在急剧放缓，目前还没有任何反弹的迹象，这有可能使多年来前所未有的货币刺激措施成果付诸东流。

前不久公布的会议纪要显示，欧洲央行决策者就超低利率对银行构成的风险展开了辩论，这可能引发一场有关援助银行措施的辩论。可以预见，4月份欧银声明及德拉基新闻发布会上的措辞，鸽派色彩可能会略有收敛，[欧元](#)兑美元料在1.12关口附近展开拉锯。

美联储副主席克拉里达3月底曾表示，如果经济意外陷入困境，美联储准备再推出非常规货币政策。美联储年底前降息概率依然维持在50%上方，预计克拉里达转变口风的可能性不大。

美联储3月份预测今年将不会加息，并宣布9月停止缩减资产负债表规模。但是最近有多位美联储官员对年内降息表达了反对意见，因此3月会议纪要的在于，决策层分歧是否已经加大。

美国2月CPI涨幅为近两年半最小，3月份薪资年率回落，预计3月份CPI数据前景仍不乐观，将支持美联储放弃今年加息的立场。

[高盛](#)公司估计，相比英国2016年年中公投脱欧之前的增长路径，英国GDP已经损失约2.5%，表现落后于其他发达经济体，因不确定性打击投资。

脱欧僵局加上天气原因，2月份GDP指标对[英镑](#)构成利空的可能性仍较大，英镑兑美元预计跌破前低1.2978和1.2947。

周四(4月11日)、周五(4月12日)关键词：中国CPI、中国贸易帐、IEA、布拉德、威廉姆斯、夸尔斯

时间	事件/指标	前值	预测值
周四(4月11日)			
9:30	中国3月CPI年率(%)	1.5	2.4
9:30	中国3月PPI年率(%)	0.1	0.4
10:30	中国3月贸易帐-人民币计价(亿元)	344.6	--
	--中国3月进口年率-人民币计价(%)	-0.3	1
	--中国3月出口年率-人民币计价(%)	-16.6	5.8
11:00	中国3月贸易帐-美元计价(亿美元)	40.8	55
	--中国3月进口年率-美元计价(%)	-5.2	-2.5
	--中国3月出口年率-美元计价(%)	-20.8	3.7
14:00	德国3月CPI年率终值(%)	1.3	1.3
14:45	法国3月CPI年率终值(%)	1.1	1.1
16:00	IEA公布月度原油市场报告。		
17:30	南非2月黄金产量年率(%)	-22.5	--
20:30	美国截至4月6日当周初请失业金人数(万)	20.2	--
	--美国截至4月6日当周初请失业金人数四周均值(万)	21.35	--
20:30	美国3月PPI年率(%)	1.9	1.9
	--美国3月核心PPI年率(%)	2.5	2.4
21:30	美联储副主席克拉里达(Richard Clarida)发表讲话。		
21:40	美国2019年FOMC票委、圣路易斯联储主席布拉德(James Bullard)就美国经济和货币政策发表讲话。		
21:45	美国FOMC永久票委、纽约联储主席威廉姆斯(John Williams)发表讲话。		
23:50	美国美联储理事夸尔斯(Randal Quarles)发表讲话。		

时间	事件/指标	前值	预测值
周五(4月12日)			
20:30	美国3月进口物价指数月率(%) --美国3月进口物价指数年率(%)	0.6 -1.3	0.1 --
22:00	美国4月密歇根大学消费者信心指数初值	98.4	98
	国际货币基金组织(IMF)和世界银行春季会议举行，至14日。		
次日凌晨			
1:00	美国4月12日当周总钻井总数(口) --美国4月12日当周天然气钻井总数(口) --美国4月12日当周石油钻井总数(口)	1025 194 831	-- -- --

中国 2 月 CPI 同比涨幅创 13 个月新低，且为连续第四个月回落。但 3 月份中国 PMI 时隔数月重新站上荣枯线 50 上方，预计对消费端可能产生传导效应，3 月份 CPI 有望回升到 2% 上方。该指标对澳元短线影响在 10 个点左右。

中国 2 月进出口数据大跌，有春节假期因素，但更多的是受到贸易摩擦影响，预计 3 月份贸易帐数字有所企稳，但是在贸易谈判达成协议前，进出口表现很难恢复到以往水平。

上周，纽约联储主席威廉姆斯表示，美国经济形势非常好，2019 年或 2020 年陷入衰退的可能性“并不高”。圣路易斯联储主席布拉德表示，现在讨论降息还为时过早，感觉经济可能反弹。

而夸尔斯在美联储长久以来都偏政策鹰派。可以想见，在美国经济数据未呈现一边倒转衰的情况下，让他们为年内降息预期背书的可能性很渺茫。