

下周重磅事件及指标影响前瞻(12 月 30 日至 1 月 5 日)

2019-12-28 13:17:54 汇通网版权所有

汇通网讯——下周市场迎来元旦假期，同时假期过后还有一系列重磅数据，其中包括中国制造业 PMI、欧洲和美国的一系列制造业 PMI、美国方面还会公布 12 月的货币政策会议纪要。假期过后，重新爆发的市场情绪可能会给市场造成大幅度的波动，投资者也要对下周元旦归来之后的行情保持密切关注。接下来让我细数下周重磅事件的时点。

下周市场迎来元旦假期，同时假期过后还有一系列重磅数据，其中包括中国制造业 PMI、欧洲和美国的一系列制造业 PMI、美国方面还会公布 12 月的货币政策会议纪要。假期过后，重新爆发的市场情绪可能会给市场造成大幅度的波动，投资者也要对下周元旦归来之后的行情保持密切关注。接下来让我细数下周重磅事件的时点。

重要经济数据一览

12 月 30 日周一关键词：美国批发库存，美国成屋签约销售

时间	国家	指标名称	前值	预测值
15:00	德国	11 月实际零售销售月率(%)	-1.6	1.0

21:30	美国	11 月批发库存月率初值 (%)	0.1	
22:45	美国	12 月芝加哥 PMI	46.3	
23:00	美国	11 月季调后成屋签约销售指数 月率 (%)	-1.7	
23:30	美国	12 月达拉斯联储制造业活动指 数	-1.3	

12 月 30 日亚洲时段，投资者首先要关注各个品种开盘的走势情况。由于市场处在双旦假期，流动性稀薄更容易造成市场走出较大行情，周一开盘可能会有跳空，投资者要保持谨慎。

欧洲时段，投资者主要关注德国的零售销售数据。本次公布的是 11 月的数据，而市场更加关注的是黑五的情况。传统上，欧洲最繁忙的购物日就在圣诞节前，但是自从黑五从美国“进口”以来，感恩节后的星期五在欧洲也大受欢迎，许多零售商销售的产品在黑五这天都有提供特别的折扣。不过，一项新的研究表明，大多数德国零售商并不喜欢黑五，认为黑五利大于弊。

纽约时段，投资者重点关注美国方面公布的一系列重要的数据。包括批发库存，成屋签约销售，达拉斯联储制造业指数，这些数据和预期值的对比表现，将会给金价等主要金融产品带来直接的影响。此外，

投资者还要关注美股的表现，从而把握市场风险情绪变化对市场带来的影响。

12 月 31 日周二关键词：中国官方制造业 PMI，美国消费信心指数，美国 API，元旦前夕休市

时间	国家	指标名称	前值	预测值
09:00	中国	12 月官方制造业 PMI	50.2	
22:00	美国	10 月 FHFA 房价指数月率(%)	0.6	
23:00	美国	12 月谘商会消费者信心指数	125.5	
05:30	美国	12 月 27 日当周 API <u>原油</u> 库存变动(万桶)		

全球各国元旦前夕休市或提前休市

12 月 31 日亚洲时段，投资者重点关注中国官方公布的制造业 PMI 数据。中国国家发改委新闻发言人此前表示，作为国际通用的监测宏观经济走势的先行指数之一，PMI 具有较强的预测预警功能。上个月 11 月份的 PMI 时隔 6 个月后重回扩张区间，传递出较为积极的信号：尽管受外部不确定性等因素影响，中国制造业下行压力仍然存在，但 11

月份制造业 PMI 的生产指数和新订单指数回升较多，说明供需两端在一定程度上都有所改善。

分析指出，从主要指标来看，中国经济运行总体保持平稳。从当前和今后一个时期看，中国经济稳中向好、长期向好的基本趋势没有变。展望全年，中国有信心、有条件完成经济社会发展主要目标任务。

欧洲时段，并没有重要经济数据，加之元旦假期前夕，市场波动会比较有限。

纽约时段，投资者稍加留意美国的房价指数、咨商会消费信心指数，交易原油的投资者留意 API 库存数据。不过由于元旦假期，市场提前休市，预计晚间市场波动也会非常有限。

1 月 1 日周三关键词：全球各国元旦休市

1 月 2 日周四关键词：中国财新制造业 PMI，欧洲 Markit 制造业 PMI，美国 Markit 制造业 PMI，美联储 12 月货币政策纪要

时间	国家	指标名称	前值	预测值
----	----	------	----	-----

09:45	中国	12 月财新制造业 PMI	51.8	
16:50	法国	12 月 Markit 制造业 PMI 终值	51.7	
16:55	德国	12 月 Markit 制造业 PMI 终值	43.4	
17:00	<u>欧元区</u>	12 月 Markit 制造业 PMI 终值	45.9	
17:30	英国	12 月 Markit 制造业 PMI 终值	48.9	
21:30	美国	12 月 28 日当周初请失业金人数(万)		
22:45	美国	12 月 Markit 制造业 PMI 终值	52.6	
03:00	美国	美联储公布 12 月货币政策会议纪要		

日本东京证券交易所，银行业假日，休市一天。

韩国首尔证券交易所，元旦翌日，推迟于北京时间 09:00 开市。

1 月 2 日亚洲时段，投资者需要密切关注各个品种开盘的走势情况，市场投资者在元旦假期后归来，一般都会燃起旺盛的交易情绪，这种情绪会加大市场的波动幅度。接下来，中国的财新制造业 PMI 投资者要留意，该数据会指引早间市场风险偏好情绪。

欧洲时段，投资者需要密切关注欧元区公布的一系列 Markit 制造业数

据，虽然本次公布的仅仅是终值数据，但这些数据足以指引市场情绪的走向，加之元旦假期之后的旺盛的交投情绪，市场料会走出一波较大行情。

欧元区经济 2019 年表现为 2013 年以来最差，企业在接近停滞的需求逆风因素中挣扎，明年经济前景也十分黯淡。经济连续四个月陷入僵局。几乎没有任何迹象表明经济会发生改善，新订单增速停滞不前，就业创造几乎停止。服务业增速仍有韧性，但劳动力市场的任何进一步疲软都会导致制造业下行影响外溢。

纽约时段，投资者关注美国 Markit 制造业 PMI 数据。该数据给市场带来短暂影响，但影响力不如周五的 ISM 制造业数据那么大。

接下来，投资者要密切关注美联储 12 月货币政策会议纪要。在 12 月的政策决议中，美联储按兵不动，货币政策进入观望期：一方面利率点阵图显示 2020 年不再降息；另一方面鲍威尔指出除非通胀持续显著回升，否则不会加息。美联储声明强调全球经济下行与通胀低迷的压力。鲍威尔随后表示当前货币政策相对适宜，并安抚市场情绪，强调必须看到通胀大幅度持续上升才会加息。此外，值得注意的是 2020 年将有 4 位票委被轮换，其中 George 和 Rosengren 两位强鹰官员将被替换，2020 年美联储票委整体态度或往鸽派方向转移。

而多数市场观点则相对悲观，有分析认为，美国和全球经济增速将可能在明年进一步放缓，随着全球央行降息并实施 QE 来为市场提供支撑，预计风险资产将继续上升。贸易风险如果恶化将给全球经济增长带来下行风险，美国已经面临在 2020 年下半年出现技术性衰退的风险，这意味着美联储将重启降息，可能最终会削弱对美元的一些信心。

1 月 3 日周五关键词：英国抵押贷款许可，德国 CPI，美国 ISM 制造业 PMI，EIA 原油库存，钻井平台数

时间	国家	指标名称	前值	预测值
15:45	法国	12 月 CPI 年率初值(%)	1	1
16:55	德国	12 月季调后失业率(%)	5	
17:30	英国	11 月央行抵押贷款许可(万件)	6.46	
17:30	英国	12 月 Markit 建筑业 PMI	45.3	
21:00	德国	12 月 CPI 年率初值(%)	1.1	1.1
23:00	美国	12 月 ISM 制造业 PMI	48.1	

23:00	美国	11 月营建支出月率(%)	-0.8	
00:00	美国	12 月 27 日当周 EIA 原油库存变动 (万桶)	-170	
02:00	美国	1 月 3 日当周总钻井总数(口)		

日本东京证券交易所银行业假日，休市一天。

1 月 3 日亚洲时段，日本方面假日休市，投资者稍加留意中国市场表现即可。

欧洲时段，欧洲方面，投资者关注法国 CPI、德国就业数据、德国 CPI 的数据表现。目前市场普遍认为德国就业市场依然强劲，市场中依然存在大量空缺岗位。德国制造业和建筑业的空缺职位都很多，显示出行业对新员工的旺盛需求。分析指出，尽管一些知名大企业正在裁员，但就业市场尤其是中小型企业对新员工的总体需求保持稳定。英国方面，投资者留意英国 11 月央行抵押贷款数据和 12 月建筑业 PMI，这两项数据会给英镑短线走势带来一些影响。

纽约时段，投资者密切关注美国 ISM 制造业 PMI，该数据向来都能给市场带来很大的波动。对于美国制造业，目前市场关注波音停产的事件。在制造业前景开始好转之际，暂停生产 737 MAX 的决定可能会给

美国制造业带来巨大冲击。如果停产持续一整个季度，那么美国明年第一季度的 GDP 增幅可能会下降 0.5 个百分点。如果波音供应商的员工在接下来的几周内被解雇或被要求休假，那么造成的损失可能会更严重。

交易原油的投资者也不能忽视 EIA 原油库存数据对油价的影响。同时也要关注钻井平台数据给油价带来的指引。最近一年以来，美国钻井平台呈现持续下滑的态势，这表明美国原油产量的增长幅度不及市场此前预期。不过上周美国钻井平台数量突然大幅度增长，对此投资者要保持密切关注，看看上周的增长是偶然现象还是有趋势性增长的可能。

1 月 4 日周六 1 月 5 日周日 无重大数据