

2月11日-17日当周重磅事件及数据影响力分析报告

2019-02-09 16:54:07 汇通网版权所有

汇通网讯——下周将有多位美联储官员讲话，美国财长和贸易代表率领的庞大团队下周一将来华继续谈判。新西兰联储将公布利率决议。数据方面，中国公布贸易、通胀等数据。美国此前政府停摆而拖延公布的数据也将出炉，包括12月份零售销售、12月份个人支出、12月份PCE以及四季度GDP。

美国财长和贸易代表率领的庞大团队下周一将来华继续谈判，一波三折的谈判进程是否能柳暗花明，将牵动市场神经。**英国**首相**特雷莎·梅**和欧盟就英国脱欧问题的角力也将是关注重点。

下周将有多位**美联储**官员讲话，新西兰联储将公布利率决议。数据方面，中国公布贸易、通胀等数据。美国此前政府停摆而拖延公布的数据也将出炉，包括12月份零售销售、12月份个人支出、12月份PCE以及四季度GDP。

周一、周二(2月11日-12日)关键词：英国12月GDP、美国12月零售销售、美国四季度GDP、美国12月PCE、OPEC月报、EIA月报

时间	事件/指标	前值	预测值
周一(2月11日)			
15:30	瑞士1月CPI年率(%)	0.7	0.6
17:30	英国12月工业产出月率(%)	-0.4	0.2
	--英国12月工业产出年率(%)	-1.5	-0.4
17:30	英国12月季调后商品贸易帐(亿英镑)	-120.23	-118.9
	--英国12月季调后贸易帐(亿英镑)	-29.04	-30
17:30	英国第四季度GDP年率初值(%)	1.5	1.4
	--英国第四季度GDP季率初值(%)	0.6	0.3
17:30	英国12月GDP月率(%)	0.2	0
21:30	美国第四季度核心PCE物价指数年化季率初值(%)	1.6	1.6
21:30	美国12月零售销售月率(%)	0.2	0.1
	--美国12月核心零售销售月率(%)	0.2	0
21:30	美国第四季度实际GDP年化季率初值(%)	3.4	2.6
	--美国第四季度GDP平减指数初值(%)	1.8	1.7
	--美国第四季度消费者支出年化季率初值(%)	3.5	3.8
21:30	美国12月个人支出月率(%)	0.4	0.3
21:30	美国12月PCE物价指数年率(%)	1.9	1.9
	--美国12月核心PCE物价指数年率(%)	1.9	1.9
次日凌晨			
0:15	美联储理事鲍曼(Michelle Bowman)就社区银行发表讲话。		
周二(2月12日)			
23:00	美国12月JOLTs职位空缺(万)	688.8	--
	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)。		
次日凌晨			
0:00	EIA公布月度短期能源展望报告。		
5:30	美国截至2月8日当周API原油库存变动(万桶)	251	--
	--美国截至2月8日当周API汽油库存变动(万桶)	173	--

投资者需要特别注意的是，美国 12 月零售销售、美国 12 月个人支出、美国 12 月 PCE 指数以及美国四季度 GDP 只是顺延到周一，具体公布时间尚未最终定夺。

12 月份系新年假期，通常是消费旺季，零售销售数据理应走强，但是偏偏从 12 月下旬开始出现政府停摆，消费市场料受到冲击。个人支出和物价指数也难免受到牵连。这些数据预期普遍低于前值，料利空美元指数，提振金价，黄金短线涨幅可能在 3-4 美元左右。

美国 PCE 数据是美联储决策所倚重的头等关键数据。近期 PCE 指数跌至 2% 下方，显示美国物价上行压力出现了回落，美联储继续加息底气减弱也是必然的。

英国央行此前将 2019 年经济增长预估从 11 月的 1.7% 下调至 1.2%，有望创下 10 年来最低。在脱欧不确定性居高不下的情况下，消费者即便是在 12 月份假期也不太可能大手笔犒劳自己。GDP 数据料短线利空英镑 25-30 个点。

全球原油需求前景依然不看好，而委内瑞拉局势对提振油价作用有限，因此 OPEC 月报的看点依然集中在减产协议的履行情况。EIA 月报则需关注美国原油产能扩张力度。

周三(2月13日)关键词：乔治、新西兰联储利率决议、英国 CPI、EIA 周度库存、特雷莎·梅

时间	事件/指标	前值	预测值
周三(2月13日)			
8:30	美国2019年FOMC票委、堪萨斯城联储主席乔治(Esther George)就美国经济发表讲话。		
9:00	新西兰2月官方现金利率决定(%)	1.75	--
9:00	新西兰联储公布利率决议，发表货币政策声明。新西兰联储主席奥尔(Adrian Orr)召开新闻发布会。		
10:00	中国1月贸易帐-人民币计价(亿元)	3949.9	--
	--中国1月出口年率-人民币计价(%)	0.2	--
	--中国1月进口年率-人民币计价(%)	-3.1	--
10:30	中国1月贸易帐-美元计价(亿美元)	570.6	--
	--中国1月进口年率-美元计价(%)	-7.6	--
	--中国1月出口年率-美元计价(%)	-4.4	--
16:05	欧洲央行管委兼爱尔兰央行行长连恩(Philip Lane)发表讲话。		
17:30	英国1月零售物价指数年率(%)	2.7	2.9
17:30	英国1月CPI年率(%)	2.1	2.1
	--英国1月核心CPI年率(%)	1.9	--
17:30	英国1月季调输入PPI年率(%)	3.7	--
21:30	美国1月季调CPI年率(%)	1.9	--
	--美国1月季调核心CPI年率(%)	2.2	--
23:30	美国截至2月8日当周EIA原油库存变动(万桶)	126.3	185
	--美国截至2月8日当周EIA汽油库存变动(万桶)	51.3	--
	--美国截至2月8日当周EIA精炼油库存变动(万桶)	-225.7	--
	英国首相特雷莎·梅目标在今日英国议会通过一份脱欧修订案。如果投票失败，议会将在2月14日就下一步脱欧行动进行表决。		

乔治堪称美联储鹰派人物代表，但在整体政策转鸽的氛围中，乔治也不可能对自己的观点不作任何调整。他此前已表示，应当谨慎、耐心地推进加息。倘若他的最新讲话显示，其观点较先进一步转鸽，美指短线可能跳水，金价有 2 美元左右的升幅。

澳洲联储已经为未来可能的降息打开了大门。在全球贸易前景不确定的当下，同样以中国为主要贸易对象的新西兰，也存在错过本轮加息周期的可能。因此不排除新西兰联储释放鸽派信号，[纽元](#)短线可能暴挫 40 点以上。

英国通胀水平近期有所回落，因脱欧不确定性，对工作保障的疑虑日益升高，英国家庭仍然抑制近期未来消费冲动。但因脱欧造成的劳工流失，企业为留住人才，薪资增速水平创多年新高，潜在的物价上行压力依然不可忽视。

尽管欧盟各国政府对于特雷莎·梅无法赢得议会对她的脱欧协议的支持感到沮丧，但欧洲理事会主席图斯克和欧盟执委会主席容克强调愿意展现灵活性。就目前情况看，英国无协议脱欧的可能不大，但很可能无法在 3 月 29 日的法定期限内脱欧。

周四(2月14日)关键词：[德国](#)、[欧元区](#) GDP

时间	事件/指标	前值	预测值
周四(2月14日)			
7:50	日本第四季度季调后实际GDP季率初值(%)	-0.6	--
	--日本第四季度季调后实际GDP年化季率初值(%)	-2.5	--
	--日本第四季度季调后名义GDP季率初值(%)	-0.7	--
15:00	德国第四季度季调后GDP季率初值(%)	-0.2	--
	--德国第四季度未季调GDP年率初值(%)	1.1	--
17:30	南非12月黄金产量年率(%)	-14	--
18:00	欧元区第四季度季调后GDP季率初值(%)	0.2	0.2
	--欧元区第四季度季调后GDP年率初值(%)	1.2	1.2
21:30	美国截至2月9日当周初请失业金人数(万)	23.4	22.1
	--美国截至2月9日当周初请失业金人数四周均值(万)	22.47	--
21:30	美国1月PPI年率(%)	2.5	--
	--美国1月核心PPI年率(%)	2.7	--

欧盟执委已经下调了[欧元区](#)未来经济增速预期，主要负面因素有：德国汽车生产放缓、[法国](#)社会紧张局势以及“意大利预算政策的强烈不确定性”。

欧盟将对其最大经济体德国的经济增长预估下调至 1.1%，2018 年德国经济成长 1.5%，欧盟执委会此前预估德国今年经济成长 1.8%。

周五(2月15日)关键词：中国 CPI、美国 1 月零售

时间	事件/指标	前值	预测值
周五(2月15日)			
9:30	中国1月PPI年率(%)	0.9	--
9:30	中国1月CPI年率(%)	1.9	--
17:00	意大利12月贸易帐(亿欧元)	38.43	--
18:00	欧元区12月季调后贸易帐(亿欧元)	151	126
	--欧元区12月未季调贸易帐(亿欧元)	190	--
21:30	美国1月零售销售月率(%)	--	0.1
	--美国1月核心零售销售月率(%)	--	0
21:30	美国1月进口物价指数月率(%)	-1	--
	--美国1月进口物价指数年率(%)	-0.6	--
22:15	美国1月工业产出月率(%)	0.3	0.2
23:00	美国2月密歇根大学消费者信心指数初值	91.2	--
次日凌晨			
2:00	美国2月15日当周总钻井总数(口)	1049	--
	--美国2月15日当周天然气钻井总数(口)	196	--
	--美国2月15日当周石油钻井总数(口)	854	--

中国经济下行压力增大，物价上行压力伴随下降。澳洲联储已经为未来可能的加息敞开了大门。如果中国1月通胀数据继续走低，[澳元](#)短线或下挫10-15点。