

3月11日-17日当周重磅事件及数据影响力分析报告

2019-03-09 18:00:28 汇通网版权所有

汇通网讯——展望下周，关注重点除了中美贸易谈判的潜在进展之外，还有英国议会投票表决特雷莎·梅修订后的脱欧协议，之后两日还可能就无协议脱欧和推迟脱欧进行投票。日本央行也将宣布货币政策决定。这些均将给汇市后市交投提供指引。

展望下周，关注重点除了中美贸易谈判的潜在进展之外，还有英国议会投票表决特雷莎·梅修订后的脱欧协议，之后两日还可能就无协议脱欧和推迟脱欧进行投票。日本央行也将宣布货币政策决定。这些均将给汇市后市交投提供指引。

数据方面，美国1月消费和通胀、1月耐用品订单，英国GDP、中国1月和2月数据大礼包等颇受市场关注，预计一些品种短线会有相对较大反应。

周一(3月11日)关键词：美国1月零售销售、加拿大1月贸易帐

时间	事件/指标	前值	预测值
周一(3月11日)			
15:00	德国1月季调后工业产出月率(%)	-0.4	0.4
	--德国1月工作日调整后工业产出年率(%)	-3.9	-3.1
15:00	德国1月季调贸易帐(亿欧元)	143	--
20:30	美国1月零售销售月率(%)	-1.2	0.1
	--美国1月核心零售销售月率(%)	-1.8	0.5
20:30	加拿大1月贸易帐(亿加元)(3/11-4/11)	-45.9	--

注：先前受到美国政府部分关门影响，加拿大12月贸易帐推迟到上周(3月6日)才公布，1月份贸易帐数据只是相应顺延，具体时间尚未定夺。

加拿大是石油等许多大宗商品的出口国，因此全球资本或贸易流动前景不佳，对该国影响较大，12月份贸易逆差急剧扩大到45.9亿加元，创了多年新高。

不过年初以来，对于中美有可能达成贸易协议的乐观看法，以及美联储对进一步升息保持耐心的信号，全球股市收复了先前部分失地，预计加拿大1月贸易逆差可能有所收窄，加元多头或不会轻易放弃1.34关口。

政府部分停摆几乎贯穿整个1月份，且美国12月零售销售降幅为逾九年最大，表明去年年末经济大幅放缓。美联储官员对进一步加息保持耐心，短期内占比美国经济逾2/3的消费不太可能有明显起色，因此美元指数上行或更多仰赖其避险属性。

周二(3月12日)关键词：英国GDP、英国工业产出、美国CPI、EIA月报、特雷莎·梅脱欧投票

时间	事件/指标	前值	预测值
周二(3月12日)			
17:30	英国1月GDP月率(%)	-0.4	0.2
17:30	英国1月工业产出月率(%)	-0.5	-0.1
	--英国1月工业产出年率(%)	-0.9	-1.6
17:30	英国1月季调后商品贸易帐(亿英镑)	-121.02	-121.05
	--英国1月季调后贸易帐(亿英镑)	-32.29	-33.71
17:30	英国央行公布央行金融政策委员会2月26日会议的纪录。		
20:30	美国2月未季调CPI年率(%)	1.6	1.6
	--美国2月未季调核心CPI年率(%)	2.2	2.2
	--美国2月未季调CPI指数	251.71	252.84
次日凌晨			
0:00	EIA公布月度短期能源展望报告。		
3:00	英国议会就首相特雷莎·梅(Theresa May)的脱欧协议进行投票。		
4:30	美国截至3月8日当周API原油库存变动(万桶)	729	
	美国截至3月8日当周API汽油库存变动(万桶)	-39.1	

英国将在3月29日脱欧，但英国议会在1月时否决了特雷莎·梅的协议，使得脱欧时间和方式，甚至要不要脱欧都令人存疑。过去的一周，英国政府与欧盟的代表在布鲁塞尔举行谈判，旨在为英国脱欧问题达成妥协，但磋商仍未能达成协议。

财政大臣哈蒙德称，如果议会3月12日否决政府提出的脱欧协议，英国可能不得不推迟脱欧。不过有调查显示，英国无协议脱欧的机率下降至15%。

英国经济去年第四季度如期放缓，2018年全年增幅降至六年来最低，因英国脱欧疑虑打压投资活动。英国央行将今年经济增长预估下调0.5个百分点至1.2%，这将是自2009年衰退以来最低。

美国1月CPI年率连续第三个月走低，导致通胀年率录得逾一年半来最小升幅，夯实了美联储年内维持利率不变的决心。况且2月份劳动力市场也爆冷大幅不及预期，通胀温和似乎也在情理之中。

Plante Moran Financial Advisors 首席投资官 Jim Baird 表示：“通胀似乎仍良好受控，这应该足以让美联储有时间评估之前渐进加息的效果，并在未来几个月更缓慢、更深思熟虑地管理利率政策。”

周三(3月13日)关键词：美国PPI、1月耐用品订单、EIA周报

时间	事件/指标	前值	预测值
周三(3月13日)			
20:30	美国2月PPI年率(%)	2	1.9
	--美国2月核心PPI年率(%)	2.6	2.6
20:30	美国1月耐用品订单月率初值(%)	1.2	-0.8
22:30	美国截至3月8日当周EIA原油库存变动(万桶)	706.9	--
	--美国截至3月8日当周EIA精炼油库存变动(万桶)	-239.3	--
	--美国截至3月8日当周EIA汽油库存变动(万桶)	-422.7	--

ClipperData 商品研究主管 Matt Smith 说：“尽管炼油厂运行再次增加，但毕竟还处在设备检修维护期，进口大幅反弹导致七周内石油库存增加六次。”

中国经济面临下行压力，料打击[原油](#)需求前景，美国原油没有减产的迹象，库存仍有望维持总体攀升态势。

周四(3月14日)关键词：中国工业、中国消费、中国固投、[OPEC](#) 月报

时间	事件/指标	前值	预测值
周四(3月14日)			
10:00	中国1-2月规模以上工业增加值年率-YTD(%)	6.2	5.5
	--中国2月规模以上工业增加值年率(%)	5.7	--
10:00	中国2月社会消费品零售总额年率(%)	8.2	--
	--中国1-2月社会消费品零售总额年率-YTD(%)	9	8.1
	--中国2月社会消费品零售总额月率(%)	0.55	--
10:00	中国1-2月城镇固定资产投资年率-YTD(%)	5.9	6
10:00	中国国家统计局召开3月国民经济运行情况新闻发布会。		
15:00	德国2月CPI年率终值(%)	1.6	1.6
15:45	法国2月CPI年率终值(%)	1.3	1.3
17:30	南非1月黄金产量年率(%)	-31	--
	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）。		
20:30	美国2月进口物价指数月率(%)	-0.5	0.3
	--美国2月进口物价指数年率(%)	-1.7	--
20:30	美国截至3月9日当周初请失业金人数(万)	22.3	--
	--美国截至3月9日当周初请失业金人数四周均值(万)	22.63	--

2 月份适逢春节假期，外贸疲软远超预期，其他主要宏观数据出现不同程度回落也当在情理之中。[澳元](#)等商品货币预计面临新的下行压力。

中国将今年的经济增长目标下调至 6%至 6.5%。但有专家认为，这只是因为之前经济长得太快，出现的不协调和不平衡现象，假以时日这些烦恼是可解决的。

周五(3月15日)关键词：中国人大闭幕、日本央行利率决议、黑田东彦、[IEA](#) 月报

时间	事件/指标	前值	预测值
周五(3月15日)			
9:00	十三届全国人大二次会议闭幕, 表决关于政府工作报告的决议草案、中华人民共和国外商投资法草案、关于2018年国民经济和社会发展计划执行情况与2019年国民经济和社会发展计划的决议草案等。		
11:00	日本3月央行政策余额利率(%)	-0.1	--
	--日本3月年度基础货币扩容规模(万亿日元)	80	--
11:00	日本央行公布利率决议、召开发布会。		
14:30	日本央行行长黑田东彦(Haruhiko Kuroda)召开新闻发布会。		
17:00	IEA公布月度原油市场报告。		
18:00	欧元区2月末季调CPI年率终值(%)	1.4	1.5
21:15	美国2月工业产出月率(%)	-0.6	0.6
22:00	美国3月密歇根大学消费者信心指数初值	93.8	--
22:00	美国1月JOLTS职位空缺(万)	733.5	--
次日凌晨			
1:00	美国3月15日当周总钻井总数(口)	1027	--
	--美国3月15日当周天然气钻井总数(口)	193	--
	--美国3月15日当周石油钻井总数(口)	834	--

日本央行行长黑田东彦此前表示, 如果日元大幅上涨损害经济, 并破坏实现 2%通膨目标, 日本央行将不得不考虑额外的刺激措施。

全球经济放缓的担忧加剧了日本央行的困扰, 主要央行已经将立场转向宽松态度, 这使得对日本央行何时退出宽松政策的时程上更加的难以预期。

尽管越来越多的市场参与者批评日本央行的策略扭曲了金融市场, 但日本央行表示目前并没有结束购买或调整 ETF 的计划, 但在持续购买 ETF 的同时, 会考虑到市场变化以及对金融机构的影响。

日本 0 利率维持 20 多年, 日元又已实施了负利率, 资产负债表比整个经济规模还大, 而且还在不断扩大。