

9月30日-10月4日当周重磅事件和数据前瞻：非农或助美元破百，黄金或迎瀑布式大跌

2019-09-28 12:37:10 [汇通网版权所有](#)

汇通网讯——接下来的一周，经济数据相对较多，其中ISM制造业PMI数据和美国9月份非农就业报告最值得关注，事件方面，澳洲联储将公布利率决议、美联储主席鲍威尔等官员的讲话需要重点关注。由于美国8月份PCE表现好于7月，美联储年内再次降息预期已经有所降温；如果下周美国非农就业数据表现乐观，有望帮助美元顶破100整数大关，现货黄金则可能会迎来瀑布式的下跌。

接下来的一周，经济数据相对较多，尤其是美国经济数据，其中ISM制造业PMI数据和美国9月份非农就业报告最值得关注，此外中国9月官方制造业PMI、欧元区9月份CPI也值得留意；事件方面，澳洲联储将公布利率决议、美联储包括主席鲍威尔等官员的讲话需要重点关注。

由于美国8月份PCE表现好于7月，美联储副主席克拉里达称当前的通胀水平不支持进一步降息，美联储年内再次降息预期已经有所降温；金价也回落至1500关口下方；如果下周美国非农就业数据表现乐观，有望帮助美元顶破100整数大关，现货黄金则可能会迎来瀑布式的下跌。

周一(9月30日)关键词：中国9月官方制造业PMI；

时间	国家地区	指标	前值	预测值	公布值	重要性
09:00		中国9月官方制造业PMI	49.5	49.6	待公布	☆☆☆
09:45		中国9月财新制造业PMI	50.4	50.2	待公布	☆☆☆
14:00		德国8月实际零售销售月率(%)	-1.6	0.5	待公布	☆☆☆
		--德国8月实际零售销售年率(%)	4.4	2.7	待公布	☆☆☆
15:55		德国9月季调后失业率(%)	5	5	待公布	☆☆☆
		--德国9月季调后失业人数变动(万人)	0.4	0.5	待公布	☆☆☆
16:30		英国8月央行抵押贷款许可(万件)	6.73	6.62	待公布	☆☆☆
16:30		英国第二季度GDP年率终值(%)	1.2	1.2	待公布	☆☆☆
		--英国第二季度GDP季率终值(%)	-0.2	-0.2	待公布	☆☆☆
17:00		欧元区8月失业率(%)	7.5	7.5	待公布	☆☆☆
20:00		德国9月CPI年率初值(%)	1.4	1.3	待公布	☆☆☆
21:45		美国9月芝加哥PMI	50.4	50	待公布	☆☆☆

本交易日首先需要留意周末相关消息对行情的影响，尤其是地缘局势和国际贸易局势的相关消息，如果没有消息，则亚洲时段的行情可能会比较清淡。

值得注意的是，新西兰开始进入夏令时，与北京时间时差增加至5小时，其金融市场交易时间和数据发布时间将较冬令时提早一小时。

其次，亚洲时段将出炉中国9月份制造业PMI数据，前值为49.5，市场预期为49.6，如果符合预期或者差于预期，则可能会对澳元、纽元等商品货币产生一些拖累，股市也可能受到一些拖累，进而给金价

提供些许避险支撑；但若意外回升至荣枯分界线 50 上方，则有望给商品货币提供支撑，也会打压避险情绪。

此外，欧洲时段，将出炉德国 9 月份的 CPI 数据和就业数据，投资者也需要予以留意；由于近期欧元区经济数据欠佳，尤其是制造业 PMI 数据，欧洲央行进一步宽松的预期显著升温，而且一直非常鹰派的欧洲央行执行委员会成员劳滕施莱格意外辞职，令欧元再次跌破 1.10 关口并创下逾两年新低，德国为欧元区第一大经济体，如果德国经济数据表现欠佳，可能会令欧元面临进一步下行风险。

对于国内投资者而言，由于国庆假期，上期所、大商所、郑商所和上海黄金交易所不进行夜盘交易，需要提前做好仓位调整。

周二(10 月 1 日)关键词：澳洲联储利率决议、美国 9 月 ISM 制造业 PMI、美联储官员讲话；

时间	国家地区	指标	前值	预测值	公布值	重要性
07:30		日本8月失业率(%)	2.2	2.3	待公布	★★★★
12:30		澳大利亚10月现金利率(%)	1	0.75	待公布	★★★★
14:30		瑞士8月实际零售销售年率(%)	1.4	--	待公布	★★★★
15:50		法国9月Markit制造业PMI终值	50.3	--	待公布	★★★★
15:55		德国9月Markit制造业PMI终值	41.4	41.4	待公布	★★★★
16:00		欧元区9月Markit制造业PMI终值	45.6	45.6	待公布	★★★★
16:30		英国9月Markit制造业PMI	47.4	48.1	待公布	★★★★
17:00		欧元区9月末季调CPI年率初值(%)	1	1	待公布	★★★★
20:30		加拿大7月季调后GDP月率(%)	0.2	0.1	待公布	★★★★
		--加拿大7月季调后GDP年率(%)	1.5	1.4	待公布	★★★★
21:45		美国9月Markit制造业PMI终值	51	--	待公布	★★★★
22:00		美国9月ISM制造业PMI	49.1	50.5	待公布	★★★★

周二亚洲时段，首先需要关注的澳洲联储利率决议；目前市场普遍预期澳洲联储会再次降息，可能会对澳元形成压制。

西太平洋银行分析师认为，澳洲联储有“大概率”在10月1日将会进一步降息25基点，令基准利率从1%降至0.75%，澳元兑美元可能跌至数十年来的低点0.6700。

不过，大华银行和渣打银行的分析师认为澳洲联储将维持利率不变。

大华银行认为，澳洲联储将在年内剩余时间维持观望立场；一如市场预期，澳洲联储 9 月维稳利率于 1.00% 不变，未来数月料监测经济发展，截止 11 月，澳洲联储将收到更多通胀及就业市场方面的信息，年内剩余时间澳洲联储料维稳利率于 1.00%，不过 2020 年不排除实施宽松政策的可能。

渣打银行则指出，澳洲联储 10 月利率决议将是个艰难决定，预计 10 月 1 日该联储将按兵不动，但于 11 月及 12 月降息；

据观察，受访的 25 位经济学家中，19 位预计澳洲联储 10 月将降息 25 个基点，利率期货显示 10 月 1 日澳洲联储降息的概率为 76.5%。

99) 输出		全球利率概率						
澳大利亚		工具 期货: 澳大利亚现金利率		当前利率 1.00				
1) 概览		2) 未来利率隐含概率						
当前隐含概率				3) 添加/删除利率				
日期	☒ 会议 ☐ 计算	计算于 09/27/2019		基于利率 1.00				
会议	加息概率	减息概率	0.25	0.5	0.75	1	远期利率	
10/01/2019	0.0%	76.5%	0.0%	0.0%	76.5%	23.5%	0.81	
11/05/2019	0.0%	87.3%	0.0%	35.4%	52.0%	12.7%	0.69	
12/03/2019	0.0%	90.5%	8.7%	39.5%	42.3%	9.5%	0.63	

其次，欧洲时段，还将出炉欧元区 9 月份 CPI 数据，目前市场预期为 1%，前值也是 1%，由于欧洲央行也在监测通胀数据，货币政策的变化与否对数据的关注度比较高，投资者需要重点关注。由于目前市场预期跟欧洲央行 2% 目标还相差较远，如果附近符合预期或者差于预期，都可能会对欧元形成拖累。相反，如果数据意外大幅好于预期，则有

望在短线给欧元提供支撑。

另外，纽约时段，美国供应管理协会将公布美国 9 月 ISM 制造业 PMI 数据，需要重点关注；数据显示，美国 8 月 ISM 制造业 PMI 录得 49.1，为 2016 年 1 月以来最低水平，且是 2016 年 8 月以来首次跌破荣枯线 50 关口；目前市场预期 9 月份 ISM 制造业 PMI 数据将回升至 50.1，数据出炉前有望给美元提供支撑；如果数据好于预期，则有望给美元提供上涨动能，并打压金价和多数非美货币。反之，若数据差于预期，则会在短线对美元产生拖累。



事件方面，美国芝加哥联储主席埃文斯、圣路易斯联储主席布拉德和美联储理事鲍曼都将在周二发表讲话，这三位官员都是票委，刚刚过去的一周埃文斯和布拉德都曾发表过讲话，埃文斯讲话比较鹰派，布

拉德则比较鸽派，预计话风不会有太大变化；所以美联储理事鲍曼的讲话需要重点关注。

周三(10月2日)关键词：小非农、美联储三号人物讲话、[EIA原油库存数据](#)；

时间	国家地区	指标	前值	预测值	公布值	重要性
04:30		美国截至9月27日当周API原油库存变动(万桶)	138	--	待公布	★★★★
		--美国截至9月27日当周API汽油库存变动(万桶)	195	--	待公布	★★★★
14:30		瑞士9月CPI年率(%)	0.3	0.4	待公布	★★★★
20:15		美国9月ADP就业人数(万)	19.5	13.8	待公布	★★★★
22:30		美国截至9月27日当周EIA原油库存变动(万桶)	241.2	--	待公布	★★★★
		--美国截至9月27日当周EIA汽油库存变动(万桶)	51.9	--	待公布	★★★★
		--美国截至9月27日当周EIA精炼油库存变动(万桶)	-297.8	--	待公布	★★★★

周三亚洲时段相对清淡；不过欧洲时段将出炉美国9月份ADP就业数据，有望给非农就业报告提供前瞻指引，前值为19.8万，市场预期为13.8万。需要留意的是8月份ADP数据表现相对乐观，但8月份非农却略微差于预期，考虑到时间因素，如果9月份ADP数据不是特别差，则意味着9月份非农可能表现比较乐观。

周三纽约时段，投资者需要重点关注美联储“三号人物”、美国FOMC永久票委、纽约联储主席威廉姆斯的讲话，刚刚过去的一周该官员也

发表过讲话，但未涉及货币政策；该官员之前的措辞略偏向鹰派，如果讲话涉及货币政策，则有望给美元提供上涨动能。

对于原油期货投资者，还需要留意 EIA 原油库存和美国原油产量的变化；由于中东局势有所缓解、上周 EIA 原油库存意外增加、沙特产量回复快于预期，刚刚过去的一周油价大幅走弱；由于美国炼油厂进入维修季，预计 EIA 原油库存增加的可能性比较大，可能会令油价延续跌势。

周四(10月3日)关键词：美国8月工厂订单月率、美国9月ISM非制造业PMI；

时间	国家地区	指标	前值	预测值	公布值	重要性
09:30		澳大利亚8月商品及服务贸易帐(亿澳元)	72.68	66.50	待公布	★★★
		--澳大利亚8月进口月率(%)	3	--	待公布	★★★
		--澳大利亚8月出口月率(%)	1	--	待公布	★★★
16:30		英国9月Markit服务业PMI	50.6	50.3	待公布	★★★
17:00		欧元区8月零售销售月率(%)	-0.6	0.3	待公布	★★★
		--欧元区8月零售销售年率(%)	2.2	2.1	待公布	★★★
19:30		美国9月挑战者企业裁员人数(万)	5.3	--	待公布	★★★
20:30		美国截至9月28日当周初请失业金人数(万)	21.3	--	待公布	★★★
		--美国截至9月28日当周初请失业金人数四周均值(万)	21.2	--	待公布	★★★
22:00		美国9月ISM非制造业PMI	56.4	55.0	待公布	★★★
22:00		美国8月工厂订单月率(%)	1.4	-0.5	待公布	★★★
22:00		美国8月耐用品订单月率终值(%)	--	--	待公布	★★★

周四亚洲时段，澳大利亚统计局将公布 8 月份进出口数据，投资者需要简单予以留意。

周四欧洲时段，英国将公布 9 月 Markit 服务业 PMI，前值为 50.6，市场预期为 50.3，由于服务业在英国的经济中占比比较大，所以该数据对英镑的影响相对较大，需要予以关注。

周四需要重点关注的是美国 8 月份工厂订单数据和 9 月 ISM 非制造业

PMI 数据，目前市场预期都并不乐观，在数据出炉前，可能会对美元产生一下拖累；但若数据意外好于预期，则有望给美元提供上涨动能。

此外，对于美国 9 月挑战者企业裁员人数、美国截至 9 月 28 日当周初请失业金人数四周均值，投资者也需要予以留意，这有望给美国 9 月份非农就业报告的预测分析提供一定的参考。

周五(10 月 4 日)关键词：美国非农就业报告、美联储主席讲话；

时间	国家地区	指标	前值	预测值	公布值	重要性
20:30		美国9月季调后非农就业人口变动(万)	13	14	待公布	★★★
		--美国9月失业率(%)	3.7	3.7	待公布	★★★
		--美国9月平均每小时工资年率(%)	3.2	3.2	待公布	★★★
		--美国9月劳动参与率(%)	63.2	--	待公布	★★★
		--美国9月平均每小时工资月率(%)	0.4	0.2	待公布	★★★
20:30		美国8月贸易帐(亿美元)	-540	-548	待公布	★★★
20:30		加拿大8月贸易帐(亿加元)	-11.2	-10.5	待公布	★★★
22:00		加拿大9月IVEY季调后PMI	60.6	--	待公布	★★★

周五将迎来这一周的两场压轴大戏，第一场是美国 9 月份非农就业报告，目前市场预期新增非农就业人数为 14 万人，失业率将维持在 3.7% 的历史较低位置，薪资增速年率将维持在 3.2%，整体预期略微好于前

值，数据出炉前偏向给美元提供支撑，并压制金价和多数非美货币。

相对而言，美国就业市场比较稳健，这可能会进一步打压美联储年内进一步降息的预期；如果非农数据好于预期，则有望给美元提供上涨动能。

第二场大戏，则是美联储主席鲍威尔的讲话，这将是在 PCE 和就业数据出炉后的讲话，美联储主席鲍威尔在北京时间 9 月 20 日凌晨利率决议后的新闻发布会上曾强调未来的货币政策将观察经济数据的表现；周五的讲话将为美联储年内进一步的货币政策提供较好的参考；投资者需要密切关注市场预期的变化。

目前而言，鲍威尔讲话偏向鹰派的可能性略高，这也有望给美元提供支撑，令金价和多数非美货币面临较大的下行风险、

此外，对于美联储副主席克拉里达和波士顿联储主席罗森格伦的讲话，投资者也需要予以关注，这两位官员也都是美联储票委。

最后，需要提醒的是，投资者对国际贸易局势、地缘局势和英国脱欧的相关消息也需要保持关注。