

本周关注国内 8 月 LPR 及美 联储议息会议

2021 年 8 月 16 日 星期一

兴证期货·研发中心

林玲

从业资格编号: F3067533

投资咨询编号: Z0014903

王其强

从业资格编号: F03087180

投资咨询编号: Z0016577

联系人

王其强

电话: 0591-88560882

邮箱:

wangqq@xzfutures.com

内容提要

本周数据上,重点关注包括:1、固定资产投资增速及社会零售均放缓。8月16日公布数据显示,国内7月固定资产投资增速及社会零售数据增速均出现放缓,国内经济指标下滑凸显。2、国外方面关注欧元区GDP及通胀数据。本周将公布欧元区第二季度GDP、欧元区7月CPI、英国7月CPI、美国7月零售销售等,关注欧元区GDP,特别是通胀数据是否符合预期。

本周事件上,重点关注包括:1、国内是否进行MLF续作,以及8月LPR报价。目前市场对MLF续作预期较低。2、关注美联储8月议息会议纪要。周四凌晨,美联储FOMC公布货币政策会议纪要。关注是否有美联储政策调整动向。

报告目录

一. 重要经济数据日历.....	3
二. 全球央行事件日历.....	3
三. 总结.....	4

一. 重要经济数据日历

周一 (8月16日), 中国 70 个大中城市住宅销售价格月度报告、中国 1-7 月房地产开发投资、中国 1-7 月城镇固定资产投资、中国 7 月社会消费品零售总额、中国 7 月规模以上工业增加值、中国 7 月城镇调查失业率、**美国 8 月纽约联储制造业指数**、日本第二季度 GDP;

周二 (8月17日), **欧元区第二季度 GDP**、**美国 7 月零售销售**;

周三 (8月18日), **英国 7 月 CPI**、**欧元区 7 月 CPI**、美国至 8 月 13 日当周 EIA 原油库存;

周四 (8月19日), 美国至 8 月 14 日当周初请失业金人数、美国至 8 月 13 日当周 EIA 天然气库存;

周五 (8月20日), 英国 8 月 Gfk 消费者信心指数、英国 7 月零售销售

二. 全球央行事件日历

周一 (8月16日), 下周 MLF 到期 7000 亿, 关注央行如何操作

周二 (8月17日), 世界经济论坛举行 2021 年特别年会 (至 8 月 20 日)、澳洲联储公布 8 月货币政策会议纪要

周三 (8月18日), 美联储主席鲍威尔发表讲话、新西兰至 8 月 18 日联储利率决定、美联储副主席克拉里达发表讲话

周四 (8月19日), 美联储 FOMC 公布货币政策会议纪要

周五 (8月20日), 中国央行公布 8 月一年期、五年期 LPR 报价

图表 1: 周度重点宏观数据及事件

日期	时间	国家/地区	指标名称	重要性	前值	预期	今值
2021/8/16	7:50	日本	第二季度 GDP(初值): 环比:季调(%)	重要	-0.9	-1.2	0.3
	7:50	日本	第二季度 GDP(初值): 同比(%)	重要	-1.3	--	7.5
	7:50	日本	第二季度 GDP 总量(初值)(十亿日元)	重要	135,629.10	--	135,106.80
	10:00	中国	7 月工业增加值:当月同比(%)	重要	8.3	7.85	6.4

	10:00	中国	7月固定资产投资:累计同比(%)	重要	12.6	11.37	10.3
	10:00	中国	7月社会消费品零售总额:当月同比(%)	重要	12.1	11.59	8.5
2021/8/17	20:30	美国	7月核心零售总额:季调:环比(%)	重要	0.55	--	--
	20:30	美国	7月零售和食品服务销售:同比:季调(%)	重要	17.98	--	--
	20:30	美国	7月零售总额:季调:环比(%)	重要	0.33	--	--
2021/8/18	14:00	英国	7月CPI:环比(%)	重要	0.5	--	--
	14:00	英国	7月核心CPI:环比(%)	重要	0.54	--	--
	18:00	欧盟	7月欧盟:CPI:同比(%)	重要	2.2	--	--
	18:00	欧盟	7月欧元区:CPI:环比(%)	重要	0.3	-0.1	-0.1
	18:00	欧盟	7月欧元区:CPI:同比(%)	重要	1.9	2.2	2.2
	20:30	美国	7月新屋开工:私人住宅(千套)	重要	152.6	--	--
	22:30	美国	8月13日EIA库存周报:商业原油增量(千桶)	重要	-448	--	--
2021/8/19	2:00	美国	8月美联储将公布会议纪要	重要	--	--	--
	20:30	美国	8月14日当周初次申请失业金人数:季调(人)	重要	375,000.00	--	--
2021/8/20	7:50	日本	7月CPI(剔除食品):环比(%)	重要	0	--	--
	7:50	日本	7月CPI:环比(%)	重要	0.2	--	--

数据来源: Wind 公开资料 兴证期货研究发展部

三. 总结

数据方面:

1、**固定资产投资增速及社会零售均放缓**。8月16日公布数据显示,1-7月份,全国固定资产投资302533亿元,同比增长10.3%,前值12.6%,增速放缓;1-7月份全国房地产开发投资同比增长12.7%,连续五个月出现放缓,各地调控政策加码下,全国房地产投资持续降温;中

国 7 月社会消费品零售总额同比 8.5%，前值 12.1%，中国 7 月社会消费品零售总额同比增速连续四个月出现放缓。

2、国外方面关注欧元区 GDP 及通胀数据。本周将公布**欧元区第二季度 GDP**、欧元区 7 月 CPI、英国 7 月 CPI、美国 7 月零售销售等，关注欧元区 GDP，特别是通胀数据是否符合预期。

事件方面：

1、**关注国内央行 MLF 续作及 8 月 LPG 报价**。8 月 17 日将有 7000 亿元中期借贷便利 (MLF)。市场认为 7 月降准或继续置换部分 8 月到期的 MLF，鉴于当前同业存单收益率与 MLF 利率偏离较大，**央行或将不完全续作 MLF**。此外，**央行将于周五公布 8 月 LPR 报价**，关注 LPG 报价变动。

2、**关注美联储 8 月议息会议纪要**。8 月 18 日凌晨，美联储主席鲍威尔与全美教育工作者和学生进行线上市政厅会议，讨论美联储和经济教育的工作。**周四凌晨，美联储 FOMC 公布货币政策会议纪要**。关注是否有美联储政策调整动向。

其它：

1、十三届全国人大常委会第三十次会议 8 月 17 日至 20 日在京举行，将审议个人信息保护法草案、人口与计划生育法修正草案等多项草案。

分析师承诺

本人以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。报告所采用的数据均来自公开资料，分析逻辑基于本人的职业理解，通过合理判断的得出结论，力求客观、公正，结论，不受任何第三方的授意影响。本人不曾因也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接接收到任何形式的报酬。

免责声明

本报告的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。文中的观点、结论和建议仅供参考。兴证期货可发出其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。本报告及该等报告反映编写分析员的不同设想、见解及分析方法。报告所载资料、意见及推测仅反映分析员于发出此报告日期当日的独立判断。

客户不应视本报告为作出投资决策的惟一因素。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。本公司未确保本报告充分考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。

在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的损失负任何责任。

本报告的观点可能与资管团队的观点不同或对立，对于基于本报告全面或部分做出的交易、结果，不论盈利或亏损，兴证期货研究发展部不承担责任。

本报告版权仅为兴证期货有限公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处兴证期货研究发展部，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。