

兴证期货·研发产品系列

本周关注中共中央政治局会议

兴证期货·研发中心

2022年4月25日 星期一

内容提要

关注中共中央政治局会议，包含俄乌冲突的欧美 GDP 数据发布；美国 PCE 通胀；日本央行利率决议来袭，央行行长黑田东彦将举行新闻发布会；财报方面，微软、谷歌、苹果、亚马逊等一批科技巨头将密集发布财报。

林玲

从业资格编号：F3067533

投资咨询编号：Z0014903

联系人：林玲

电话：0591-38117681

邮箱：linling@xzfutures.com

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..... | 5 |

一. 重要经济数据日历

周一（4月25日），日本3月企业服务价格指数、德国4月IFO商业预期指数、德国4月IFO商业景气指数、美国3月芝加哥联储全国活动指数、美国4月达拉斯联储商业活动指数；

周二（4月26日），韩国一季度GDP、美国3月耐用品订单、美国2月S&P/CS20座大城市房价；

周三（4月27日），中国3月规模以上工业企业利润同比、德国5月GfK消费者信心指数、美国至4月22日当周EIA原油库存；

周四（4月28日），德国4月CPI、美国4月23日当周首次申请失业救济人数、美国一季度GDP；

周五（4月29日），法国一季度GDP、法国4月CPI、德国一季度末季调GDP、欧元区一季度GDP、欧元区4月调和CPI同比、美国3月PCE物价指数。

二. 全球央行事件日历

周一（4月25日），央行方面无大事；

周二（4月26日），欧洲央行管委维勒鲁瓦发表讲话；

周三（4月27日），国际清算银行、英国央行、欧洲央行和IMF召开关于“复苏不完全和分化背景下的全球新挑战”联合虚拟会议；

周四（4月28日），日本央行公布利率决议；日本央行行长黑田东彦召开货币政策新闻发布会；欧洲央行公布经济公报；

周五（4月29日），央行方面无大事。

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 | 重要度 | 前值 | 预期 | 今值 |
|------------|-------|-------|----------------------------|-----|---------|------|----|
| 2022-04-25 | 16:00 | 德国 | 4月IFO景气指数:季调(2015年=100) | 重要 | 90.8 | 89.1 | |
| 2022-04-26 | 22:00 | 美国 | 3月新房销售(千套) | 重要 | 65 | | |
| 2022-04-27 | 22:30 | 美国 | 4月22日EIA库存周报:商业原油增量(千桶) | 重要 | -8020 | | |
| 2022-04-28 | 11:00 | 日本 | 4月日本央行公布利率决议和前景展望报告 | 重要 | | | |
| 2022-04-28 | 17:00 | 欧盟 | 4月欧洲央行公布经济公报 | 重要 | | | |
| 2022-04-28 | 20:30 | 美国 | 4月23日当周初次申请失业金人数:季调(人) | 重要 | 184000 | | |
| 2022-04-28 | 20:30 | 美国 | 第一季度GDP(初值):环比折年率(%) | 重要 | 6.9 | | |
| 2022-04-28 | 20:30 | 美国 | 第一季度不变价:环比折年率:个人消费支出:季调 | 重要 | 3.1 | | |
| 2022-04-29 | 16:00 | 德国 | 第一季度GDP:环比:季调(%) | 重要 | -0.3 | 0.2 | |
| 2022-04-29 | 16:00 | 德国 | 第一季度GDP:同比(%) | 重要 | 1.8 | 3.8 | |
| 2022-04-29 | 16:00 | 德国 | 第一季度GDP:同比:季调(%) | 重要 | 1.8 | | |
| 2022-04-29 | 17:00 | 欧盟 | 第一季度欧元区:实际GDP(初值):环比:季调(%) | 重要 | 0.3 | | |
| 2022-04-29 | 17:00 | 欧盟 | 第一季度欧元区:实际GDP(初值):同比:季调(%) | 重要 | 4.7 | | |
| 2022-04-29 | 20:30 | 美国 | 3月个人消费支出:季调(十亿美元) | 重要 | 16713.3 | | |

数据来源：Wind 公开资料 兴证期货研究发展部

三. 总结

本周或将召开中共中央政治局会议，关注会议对经济形势的判断。

4月24日，国务院发展研究中心原副主任、央行货币政策委员会委员王一鸣曾在“中国财富管理50人论坛2022年资管峰会”上表示，二季度经济依然面临比较大的下行压力，当前要有效地控制住疫情，实施更大力度的宏观政策来对冲疫情的影响，使二季度的经济增速能够重返5%以上，为全年实现5.5%的预期目标奠定基础。

央行方面，周三（4月27日），国际清算银行、英国央行、欧洲央行和IMF将召开关于“复苏不完全和分化背景下的全球新挑战”的联合虚拟会议。

周四（4月28日），日本央行将公布利率决议和前景展望报告，此后日本央行行长黑田东彦将召开货币新闻发布会。“日元大崩溃”的情况下，黑田东彦在周五指出，哪怕日元贬值，日本央行也必须继续“激进地”宽松。日本不存在经济过热之虞。日本与美国的通胀不同。但此前有分析称，日元暴跌，通胀持续上升的情况下，日本央行强硬态度可能会发生转变。日本央行资深观察人士Naomi Muguruma预测，日本央行可能会在4月27日至28日的货币政策会议上稍微调整强硬的态度，并提高今年的通胀预测。由于燃油成本飙升以及过去下调手机费用的影响逐渐消退，日本4月通胀将加速至2%。

数据方面，周三（4月27日），国家统计局将发布中国3月规模以上工业企业利润同比；美国将发布两个重磅数据，分别是周四（4月28日）将公布的一季度GDP和周五（4月29日）将公布的美联储最青睐的PCE物价指数。

另外，欧元区方面，德国4月CPI、法国一季度GDP、法国4月CPI、德国一季度末季调GDP、欧元区一季度GDP、欧元区4月调和CPI等数据将集中在周四、周五发布。

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。