

2021年8月重要投资事件前瞻

2021年8月3日

月度大事前瞻

分析师	康明怡 电话：021-25102911	邮箱：kangmy@dxzq.net.cn	执业证书编号：S1480519090001
研究助理	杨芮宁 电话：010-66554021	邮箱：yangchd@dxzq.net.cn	执业证书编号：S1480119070054

单击此处输入文字。

1. 2021年8月财经日历

星期一	星期二	星期三	星期四	星期五	星期六	星期日
						1
2 7月中国财新制造业 PMI 7月美国 Markit 制造业 PMI 7月美国 ISM 制造业 PMI	3 7月日本 CPI 2021年全球数字经济大会	4 7月中国财新服务业 PMI：经营活动指数 7月美国 ADP 就业人数 7月美国 Markit 服务业 PMI 7月日本服务业 PMI 7月欧元区服务业 PMI	5	6 7月美国非农就业人数	7 7月中国外汇储备 7月中国官方储备资产	8
9 7月中国 CPI、PPI 7月中国进出口	10	11 7月中国 M0、M1、M2、新增社融及贷款规模 7月中国汽车销量 7月美国 CPI	12 7月美国 PPI	13 8月美国密歇根大学消费者预期指数	14	15
16 7月中国固定资产投资、社零、工业增加值增速、社零 7月中国大中城市住宅销售价格	17 7月中国财政收支数据	18 7月美国新屋开工：私人住宅	19	20 7月中国全社会用电量 7月中国重点企业粗钢产量 7月中国 LPR 报价	21	22
23 7月美国成屋销售	24 7月美国新房销售	25 7月中国工业企业利润	26 杰克逊霍尔年度会议	27 7月美国核心 PCE 指数 杰克逊霍尔年度会议	28 杰克逊霍尔年度会议	29

30	31 7月中国官方制造业 PMI					
----	------------------------	--	--	--	--	--

资料来源：wind、国家统计局，东兴证券研究所

2. 宏观经济数据

时间	经济数据	7月预期值	6月前值	看点
8月6日	美国新增非农	-	85.0万人↑	6月服务业支撑非农超预期, 失业率表现偏弱但结构相对健康, 就业回归通胀预期边际减弱。
8月9日	进口(美元计价)	-	36.7%↓	大宗商品进口继续缩量、涨价影响弱化, 影响进口走弱。
	出口(美元计价)	-	32.2%↑	生产类外需有基础性支撑, 消费类外需较弱, 全球复苏生产共振对出口形成支撑。
8月11日	M1	-	当月同比5.5%↓	M1同比增速趋于回落, 货币政策继续回归常态化。
	M2	-	当月同比8.6%↑	M2增速趋稳, 货币政策继续回归常态化。
	新增社融	-	3.67万亿↑	表外融资继续收缩, 直接融资有所放量, 下半年政府债券供给或成为支撑社融的主要因素。
	新增贷款	-	2.30万亿↑	企业居民贷款结构继续优化, 同比增量继续收缩, 票据融资拉动新增贷款回升。
7月9日	CPI	0.9%↓	当月同比1.1%↓	核心CPI环比转负, 上行动力不足。
	PPI	8.6%↓	当月同比8.8%↓	PPI高位回落, 关注海外经济复苏对大宗商品涨价的影响。
7月8日	美国CPI	-	当月同比5.4%↑	美国CPI继续超预期, 主要由交运和住房拉动, 关注后续服务业修复对通胀的压力。
7月15日	工业增加值	8.0%↓	当月同比8.3%↓	工增两年复合增速依然高于疫情前水平, 关注工业企业景气度结构趋势。
	固定资产投资完成额	-	累计同比12.6%↓	关注制造业投资修复力度, 房地产投资端韧性及融资端压力。
	社会消费品零售总额	-	当月同比12.1%↓	关注餐饮等线下消费恢复力度。
7月16日	财政收入	-	累计同比21.8%↓	6月财政收入继续维持高速增长, 企业所得税和增值是对税收贡献较大。
	财政支出	-	累计同比4.5%↑	6月财政支出加速, 关注专项债后置发行的影响。
7月27日	工业企业利润	-	累计同比66.9%↓	大宗商品涨价和出口高景气支持相关行业利润增长, 关注PPI涨价放缓对利润结构的影响。

资料来源: wind、东兴证券研究所

3. 国内大事件

时间	事件	关注点
8月下旬	专项债发行计划	关注8月中下旬专项债发行规模变化及其对银行间流动性的可能影响。
8月20日	LPR报价	7月LPR不变，20年以来LPR连续15月未做调整，当前国内货币政策延续常态化。

资料来源：wind、东兴证券研究所

4. 海外大事件

时间	事件	关注点
8月18日	美联储议息会议纪要	关注美联储议息会议纪要对进一步货币政策操作的讨论。
8月26日	杰克逊霍尔年度会议	关注美联储主席鲍威尔讲话及其对就业、通胀、缩减购债等问题的表态是否出现变化。

资料来源：wind、东兴证券研究所

5. 附录

图1：中美 10 年期国债均创新低



资料来源：wind, 东兴证券研究所

图2：新病毒再流行，各国疫情存在反复



资料来源：Wind, 东兴证券研究所

风险提示

国内疫情再次反复，国内经济增长动能减弱。

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_24774

