

## 人民币升值兑换美元回到5元时代意味着什么对股市会有影响吗

人民币目前兑换美元仍在六元以上，回到五元的可能性虽然有，但概率也不是很大。

美元无限的印钞，无限的采用宽松的货币政策，造成了美元的泛滥，市场表现就是美元贬值。下一步就可能造成美国的通货膨胀，美国目前已经上升了通货膨胀的容忍度，预示着下一步通货膨胀的概率大增。通货膨胀和印钞总是要受到限制的，所以美元无限的贬值的概率也不是很大，跌到人民币兑美元五元的可能性还是比较小的。另一个重要的因素，就是随着世界贸易秩序的被打断，世界范围内的贸易减少，美元的需求量也会随之减少，这个也会加速美元的贬值。美元无限的贬值，对美国国内的生活质量和生产发展也会产生致命的打击。

如果人民币有这么大幅度的升值，那么对于以人民币计价的资产就会随之升值。影响较大的就是房产，股市、资源类等资产。中国股市是以人民币来计价的，随着人民币的升值，股市也会升值。股市中相应的以人民币计价的产品和企业的板块也会增值。

目前随着人民币的升值，包括纸业、航空、钢铁煤炭、矿产等前期比较低迷的板块都已经上涨了一波。

## 为什么人民币贬值股市却开始上涨

感谢邀请！

最近一段时间以来，人民币不断出现贬值。特别是人民币刚开始加速贬值时，在6月末7月初时，人们很不习惯。担心老特的毛衣战会转化成货币战。因此，担心是正常的。在这样的情况下，金融板块大幅下杀。特别是银行板块大幅杀跌把大盘推到了2800点以下。银行毕竟是低估太多了。上周五在新规落地之后率先起来反弹。

与此同时，人民币的贬值还在进行着。上周五还创下新高。到达6.83左右的位置。这几天则一直处于震荡的走势。一时半会也很难改变这个大的趋势。按理说，人民币贬值，资金加速外逃，对股市而言是个大利空啊。人民币贬值，股市应该会出现大跌才是。

确实如此，在6月末7月初时，股市确实因为人民币贬值出现较大幅度的下跌。那么，之后的大盘并没有因为人民币的继续贬值而下跌，反而是开始上涨？这是为什么呢？

其实，人民币贬值是外因，和老特放大招一样。更多的影响到心理层面上的东西。股市里面最重要的资金底和信心底。然后是估值底。如果没有资金入场，再怎么样的股市也是起不来的。大盘在这个位置有一定的估值底在里面，因此下跌的空间也不会太大。刚好周末新规落地的消息就促进了大盘的拐点出现。这样，内因问题基本上是得到了缓解。资金面有点松了。大盘也就上涨了。信心也就出现了。即使人民币再怎么贬值，老特再怎么放大招，也不会对股市有太大的影响。大的方向并不会因为外因发生改变。只不过这些外因会延缓大盘上涨的轨迹而已。因此，在新规落地之后，大盘拐点出现。人民币即使再度出现贬值，也很难大幅影响股市了。短期内会有影响，大的方向是影响不到的。最近问答点赞好少啊，虽然行情不好，但还是希望多多帮忙点赞哦，谢谢！看完点赞，腰缠万贯，感谢关注！

## 新版人民币发行开始，哪些类型的上市公司将会受益

2019年8月30日，中国人民银行将发行2019年版第五套人民币。新版人民币包含50元、20元、10元、1元纸币。1元、5角、1角硬币。

央行将发行新币，有利于哪些概念股呢？

我们可以从直接影响和间接影响两个方面来看。

第一，从直接影响方面来看，对印钞有关的印刷，防伪，识别，现金机具更新等企业有利。

(1) 新钞发行是在保持现行第五套人民币主图案等相关要素不变的前提下，对票(币)面效果、防伪特征及其布局等进行了调整，采用先进的防伪技术，提高防伪能力和印制质量，使公众和自助设备易于识别。

因此，直接对以下相关造纸印刷企业有利。

广博股份：广博集团股份有限公司创建于1992年，是国内第一家文具A股上市企业，中国民营企业500强、国家印刷示范企业等荣誉。

鸿博股份：公司成立于1999年6月，公司以安全印务为主营业务，是中国彩票印刷行业的龙头企业之一，于2008年5月在深圳交易所中小企业板挂牌上市。

太阳纸业：山东太阳纸业股份有限公司始建于1982年，公司如今已逐步发展成为融造纸、化工、外贸、电力、科研、林纸、投资为一体的国家大型股份制企业。公司的主导产品包括高档涂布白板纸、高档铜版纸、未涂布文化用纸及工业原纸及自制浆。公司及合作公司拥有的的高档涂布白板纸产能达120万吨，市场份额第一。

凯恩股份：公司是国内能够系列化生产电解电容器纸唯一厂家，不断通过自主的技术创新，研制开发出一系列高难度的生产技术和创新产品，从生产电解纸单一品种发展到现在的十个系列。

(2) 央行已组织金融机构及现金机具企业开展升级筹备工作，确保发行后银行现金机具可识别新版人民币。无法升级及升级未达标的现金机具将全部停用。

因此，直接对以下相关现金机具升级公司有利。

汇金股份：业务包括：为金融银行业提供软件、硬件整体解决方案，主要产品包括系列捆钞机和装订机、人民币清分包装流水线、虚拟柜台、纸币光密度定量检测仪器、微型现钞处理中心(Ⅲ-K)、支付软件等。

聚龙股份：在2018年年报中介绍，近几年以来围绕商业银行前、后台现金智能处理、流通管理领域发展主营业务，研发了系列现金处理设备新产品，如人民币鉴别仪(A类)、新一代302系列纸币清分终端、中型纸币清分机、全自动现钞清分环保流水线、自助存取款一体机等；

古鳌科技：产品涵盖人民币智能点验钞机、纸币清分机、扎把机、点扎一体机、捆钞机、自助回单柜等金融设备，已成功成为国内多家商业银行供应商。

此外，广电运通、新北洋、南天信息、御银股份等公司也有钞票识别、金融机具等方面的业务。

以上就是央行将发布发行2019年版第5套人民币直接有利的概念股。

第二，从间接影响来看，新钞发行后会对银行，房地产等上市公司产生一定的影响。如果出现通货膨胀，还会影响更多的上市公司。

银行拿到新钞之后就成为了新货币的扩散中心。

扩大的投资还会流向房地产开发和股市。

新钞发行后，纸币就会贬值，物价就要上涨。人们的日常消费大多数都是在食品方面，而据调查显示：拉动近期物价上涨的主力便是食品类商品。CPI(消费价格指数)上涨。

反而衣着服装、交通通信、娱乐教育文化的价格却分别下降。

因此，相关的上市公司都会受影响。

## 人民币大涨，股市走势如何

当全球贸易战阴影四处弥漫的时候，人民币汇率却逆势大涨，让人意外。

我粗略地统计了一下在岸人民币兑美元汇率从上周五开盘的6.3325点上涨到本周二最高的6.2409，大涨近900点。

（人民币兑美元汇率采用的是直接标价法，即1美元=X人民币，所以当X数值变小的时候代表人民币升值。）

这是什么概率？

以一家出口型企业A为例，上周五在外海赚了1亿美元的利润，如果当时把利润汇回国内，那么可以换得6.3325亿人民币，但如果晚几天，到了本周二你兑得的人民币只有6.2409亿人民币。

也就是说在没有套保的情况下，A企业因为汇率的波动白白损失了近900万人民币。

3月23日，美国宣布对500亿的中国商品征收25%的关税，中美之间的贸易战随即爆发。美国挑起贸易战的借口是美中贸易不平衡，“美国被中国占了便宜”。去年中国对美贸易顺差达到1.87万亿元，特朗普认为美国人多买了中国1.87万亿人民币商品。

所以他要求扭转美中贸易不平衡的局面，初级的玩法是贸易战，高级玩法是汇率战，前者是通过加征关税，让中国出口企业付出更昂贵的成本；后者是通过迫使人民币升值，通过汇率杠杆降低中国企业以人民币计价的利润。

目前贸易战还在初级阶段，从官方的表态来看，似乎有缓和的迹象，但市场对汇率战仍存担忧情绪，所以近期人民币大幅升值。

其二，随着贸易战的持续，美国市场也有担忧中国会以抛售美债作为回击，要知道中国目前大约持有1.3万亿的美国国债，约占美国总国债的7.16%。

美债如果价格大跌，那么很可能会使资金失去“最安全”的避险屏障，加速逃离美国，从而导致美元指数大跌，作为最重要的汇率比价，对应的则是人民币升值。

下面是近期美元指数走势图，我们可以发现，虽然在美国3月加息+贸易战双重政策作用下，但美元仍然没有走出弱勢的怪圈。

而更有意思的是，在目前贸易战还没有消退的大背景下，国内的股市却突然大幅反弹（周二创业板大涨3.6%）。

我的看法是，A股的大涨，与近期的贸易战缓和有关；也与人民币的升值有一定的关系。相信大家现在都非常好奇，人民币汇率到底会怎样影响A股？

说实在的汇率与股市之间的关系没有必然的定式，理论上说，汇率是国与国之间资产价格（股市、楼市、债市）的比价，当一国的汇率上涨的时候，一国的资产价格往往越来越值钱，从而加速资金继续流入。

但实际过程中，我们也常常能看到这样的场景，汇率和股市未必同步。比如2016年10月到12月人民币大跌，而同期A股却大涨。

近期我大致观察人民币汇率和上证指数走势图（自2015年8月份汇改至今）得出他们之间的关系大致如下：

一、多数情况下，短周期（3个月内）人民币和上证指数呈现同步的关系，也就是说人民币升值，上证指数上涨；人民币贬值，上证指数下跌。比如2018年1月份、2017年6、7月份、2016年1月份等。

二、长周期来说则未必，长周期我们可以分为两个阶段：

1、第一阶段（人民币升值，股市上涨，反之则下跌）：人民币升值的初期，大量的热钱流入，涌向股市、楼市等资产导致价格大涨。

2、第二阶段（人民币升值，股市下跌或走平）：随着人民币的上涨，以人民币标价的资产（股市、楼市）越来越贵，资金出于避险需要，逐渐撤离股市。

我们观察2017年至今的上证指数走势图（下图），虽然2017年至今人民币汇率一直保持升值，但A股却未保持同步，我们把它分为两个阶段：

1、第一阶段（2017年1月 - 2018年2月）表现为人民币升值，股市上涨；

2、第二阶段（2018年2月至今）表现为人民币升值，股市下跌。

有的读者开始问了，要是这样划分的话，那么现在A股不是还在第二阶段（下跌）

。

我的看法是A股目前已经走出或者接近了第二阶段的尽头。

为什么？

如果你够细心会发现，现在股价的高点和第一阶段的起端是一样的，未来只要内外局势不出现太大变化（贸易战恶化、美股暴跌），A股大概率能坚守3000点重要关口，因为当价格下跌的时候股价的估值正在回归理性。