

通货膨胀对股市有什么影响

从实际情况看，通货膨胀对股市没有影响，按照想象，通货膨胀就是流通货币增加，股票价格应当上涨，实际上并不是，以A股和美国为例对比看看。

美国市场，美国的通货膨胀率极低，从2009年到2019年，有些食品几乎没涨价，能源价格还降低了，2019年7月30日，美国汽油价格是2.725美元每加仑，与下图中2008年到2015年汽油价格相比，美国今年的油价属于偏低的位置。

美国通胀率很低，但是美国股票上涨幅度大，从2009年道琼斯工业平均指数最低6440算起来，到现在27398，涨了325.43%！

国内物价从2009年算起到现在，食品价格最少上涨了50%，房价涨幅更大，汽油价格上涨幅度大约是32%，但是在这个过程中，A股并没有大涨，A股指数具有普遍性，反应更多公司的实际情况。现在的上证指数，低于2009年的最高点。通货膨胀并没有导致股市大涨。

从A股和美国的对比看，显然通货膨胀不会促进股市大涨。

以上是从整体看，全部市场的表现。如果再考虑到微观，也可以理解通货膨胀为什么不会影响股市，不论是美国股市还是A股，都有一些公司股价20年不涨，这些公司不受通货膨胀推动，同样，还有一些公司，不论通货膨胀率怎样，都能够做大规模，从而推动股价上涨，比如，有的公司20年前产能20万吨，现在200万吨，而有的公司，20年毫无变化，甚至倒退，这些直接影响股价，与通货膨胀没关系。

因为公司经营好坏不是由通货膨胀决定，所以股价不受通货膨胀影响。因此通货膨胀不影响股市。

央行降准释放1.5万亿元，对股市和楼市有什么影响

实际上12月份我们就在等着1月份的放水，今年过年2月4日，年关将至，同样的，还记得去年的降准吗？当时还是临时降准，后来在4月份确认了。你说对楼市股市什么影响？结论是影响不大。股市有其客观规律，足够便宜自然会被挖掘，并出现反弹，房价，可能还是未来的需求和人民币的贬值所决定的。

2018年大约降低准备金2.5%左右，具体还是比较复杂的，因为有些是定向的，部分定向之后还扩围，所以法定准备金率比较复杂。但是总体上，和去年的节奏是一样的，你不考虑其他因素，今年应该也是这个降准过程，基本上2-3次。这依然是合理的流动性宽松。当然，这点宽松足以让券商股激动一下。

股市今年一定有机遇，但是不建议各位跟着消息走，最好是循序渐进的定投，度过寒冬，利润一定相当可观，大致上预计市场在3月之后回暖。不过要关注贸易谈判和美联储加息。

而央行的降准，实际上最近几次对于市场的动能也是明确的，原因在于降准增加信贷供给，但是没有增加基础货币，其做法是银行等金融系统提高负债率，但是如今金融系统的负债率并不低，所以放出来资金必然是为了救命，救经济中的关键部位。

牢记一点，借钱必然要还，而真正有利于经济的，必然是提高实体经济企业的盈利能力，比如降税。我不太喜欢叫降税，我习惯认为这是政府让渡一部分资源给市场分配，增加市场的流动性。所以减税伴随政府投入的降低。一分钱总有出处，不会凭空掉下来。

股市必然是机遇，楼市再说，股市机遇应该不在1季度，天气太冷，投资人没热情，不过价值投资要的就是别人避之不及的时刻。分时，分散投资。

人民币的升值，对于股票有什么样的作用和影响

先给出我的结论：人民币升值在目前的市场背景下被解读为利好股市。

理由：1.人民币升值，利差增大，资金内流。2.人民币资产升值，增加市场对人民币资产的配置，包括股票。3.人民币升值也意味着经济前景被看好，从基本面方面利好股市。4.人民币升值使得逆向宽松的市场环境更加有利，货币政策更加游刃有余。5.人民币升值为中国资本走出国门提供更加便利的条件。

对股市各板块的影响：利空出口行业，利好重资产与高负债行业。

美国印钞对中国股市有什么影响

知道美国印钞对中国股市的影响，就要知道什么情况下美国会印钞？

从什么情况下美国会印钞来看，历史经验告诉我们在以下几种情况美国会印钞：

第一，出现严重经济危机或者美国内部出现经济增长压力——比如经济增长乏力或者严重负增长。当美国出现这些情况的时候，往往是世界经济先后进入这种情况——包括我国。

第二，美国国债利率持续走高，带来国债收益率持续下降，则说明了世界严重缺乏

信心，缺乏美元，导致资金即使是“国债长短期收益倒挂”也要流入美元或者美元资产——即所谓的美元慌。

那么，在知道了这些“美国什么情况下会印钞或者加大印钞”就知道当这些情况出现时，我国的经济和股市处在什么阶段：

第一，外贸增长压力增大，国内必须刺激经济；第二，美联储量化宽松——即印钞后会带来世界主要经济体比如欧盟的量宽和我国的货币宽松；第三，全球经济带动股市出现下跌。

而一旦美联储降息或者印钞，就会导致世界美元开始泛滥——印钞流向世界，世界美元慌急于借入美元——包括吸引美元投资和增加美元负债（国债和企业债）。而当美元流入我国时，我国央行为了吸收美元，就要释放出“等值”的美元，从而释放出人民币——也就是我国也会“印钞”。简单地说就是美联储降息或者印钞，我国货币政策就会进入宽松阶段，从而为股市活跃创造货币和流动性环境。

从客观的历史角度看，一旦“美联储量宽”就必然导致我国“货币宽松”，再次就是必然带来我国的“通胀或者通胀预期”。而在“通胀预期”之下，“稳定增长”和“高成长”的资产就会受到资金的追捧，大宗和实物资产比如房价就会上涨。

这也就是，为什么类似茅台股价和一些房产价格就会马上或者持续上涨——社会资金为了抗通胀，而进入“现金价值”或者“增长价值”比较确定的资产。

而与一般人的认知相反的是，经济形势好，就会必然带来货币政策环境进入“偏紧”或者“收缩”，而经济形势不好就必然带来货币政策“偏松”或者“极度宽松”。因此，经济好，股市很少出现系统性上涨，经济不好反而容易出现“系统性上涨”。

A股上证指数重新编制对股市有什么影响

A股上证股指编制规则落地，这种制度性的改革对于A股市场的走势会产生什么影响呢？

首先A股指数编制规则的改变，着眼的是指数对于市场的反应，最近几年以来，上证股指对于市场反应的能力越来越弱，往往出现了失真的情况，有很多人认为，上证股指成分中包含大量的垃圾股和无效股，对于股指的贡献一点没有，只是起到了拖累的作用，这在一定程度上也造成了指数的失真，甚至很多股民朋友们都在说，天天赚指数赔个股，这在一定程度上反映了市场的呼声。正是基于这种呼声，管理层改变了上证股指的编制规则，让上证股指更能够清晰的反映板块的属性，能够指

导股民的交易，从这个思维角度上来说，上证股指编制规则的改变更加贴近市场，指数的波动能够更清晰的反映个股的走势，为二级市场交易者提供良好的参考。

同时由于上证股指成分股的优化，等同于管理层，为股民朋友们提供了一个大的股票池，未来的市场行情中，很有可能出现这种情况，成分股指上涨，其他个股下跌，市场成为成分股指的市场，所以从这个角度上来说，上证股指编制规则的改变为我们提供了重要的选股方向，在同等的条件下，尽量选择成分股指。

总之，保证股指编制规则的改变，能够使上证股指更加真实的反映市场，有利于指导投资交易，至于说很多人认为上证股指会一夜之间上4000点，那多少有点一厢情愿了。

感谢评论点赞，欢迎留言交流，如果感兴趣点个关注，分享更多市场观点。