

12月5日，人民币兑美元暴力拉升，在岸、离岸人民币汇率双双升破7。离岸人民币一度升值至6.9302，创9月14日以来新高。11月初以来，升值幅度达到5%。



与此同时，中国人民银行发布2022年第三季度中国货币政策执行报告。报告指出，密切关注主要发达经济体经济走势和货币政策调整的溢出影响，以我为主兼顾内外平衡。坚持以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度，坚持市场在汇率形成中起决定性作用，坚持底线思维，加强预期管理，保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。

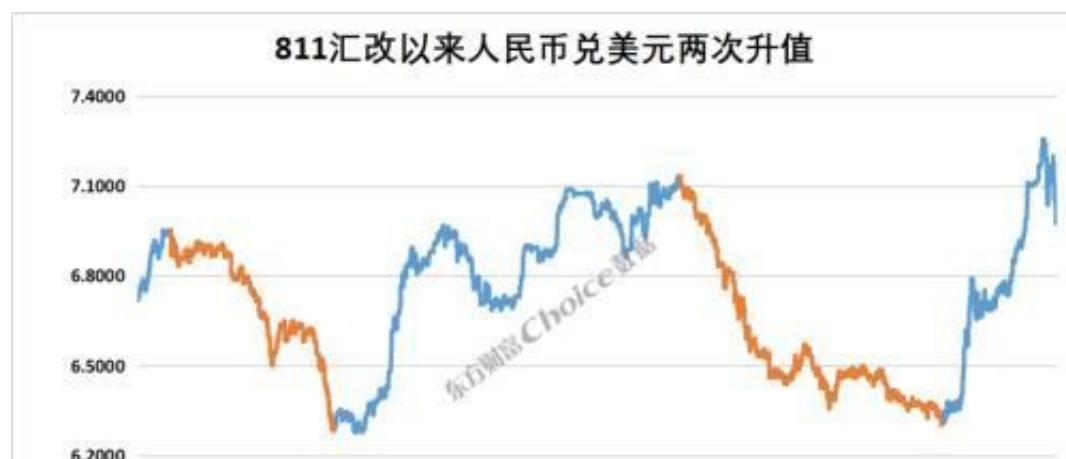
在众多因素的刺激下，11月以来人民币大幅升值，一举突破7.00关口。

沪指站上3200，北向资金大举买入

在人民币升值的同时，A股也触底反弹。11月以来，截至12月5日收盘，上证指数上涨11.00%，9月15日以来首次站上3200点；深证成指上涨8.91%，创业板涨4.95%。

板块方面，31个申万一级行业几乎全线大涨，房地产、建筑材料、食品饮料涨超20%，非银金融、家用电器、银行涨超15%。

11月以来，北向资金也一改前几个月净卖出的态势，大举买入A股资产，仅11月就净买入600.95亿元，为年内第二高。12月前三个交易日净买入214.37亿元。至此，北向资金年内净买入764.44亿元，连续9年净买入。



在人民币近两次升值期间，哪些行业表现更好呢？Choice数据统计，人民币2017年1月4日至2018年2月8日升值期间，大消费板块领涨，涨幅排名前五的行业是食品饮料、家用电器、钢铁、银行、煤炭，涨幅分别为46.49%、41.18%、25.63%、20.70%、16.07%。

2020年5月29日至2022年3月1日升值期间，A股处于上升行情阶段，涨幅前五的行业是电力设备、有色金属、煤炭、基础化工、社会服务，涨幅分别为147.29%、112.49%、98.50%、88.22%、71.66%。

其中，两次升值期间涨幅都超过10%的行业是食品饮料、钢铁、银行和煤炭。