还是出事了

**作者：二师父**

**微信公众号：二师父定投**

**ID:ershifudt88**

最新消息，某大行原行长涉嫌违纪违法，目前正在接受审查。

4月18日，该大行开盘大跌，盘中一度跌幅达到了8.6%，当时文件是表明免去该行行长职务，经过一天暴跌后，这家银行股价企稳。

然而今天盘后出现这个消息，按照A股的特点，任何消息都可以被解读成利空，按照读者说的那样，村里死了只蚂蚁他也能跌一跌，所以预计下周你懂的。

**昨天，美联储主席鲍威尔肯定了5月份的议息会议将会讨论加息50个基点，而且在5月3日至4日的会议上讨论缩减资产负债表，每月最多缩表950亿美元。这个消息已经很大程度上反应到当前的股市预期上了。**

面对美联储的鹰派货币政策，当前汇率急速上行，截至发文，美元兑人民币汇率已经突破6.5，强美元，弱人民币的汇率上进一步利空成长股指数。

回顾历史，人民币对美元汇率有过3次明显的贬值。

第一次，2018年2月到2018年10月，当时也是美联储持续收紧货币政策带来货币贬值，整个2018年美联储加息5次，当时一整年A股市场表现都很弱。

第二次，2019年2月-2019年9月，中美毛衣摩擦带来货币贬值，同时本年度除了年初反弹，后续行情依然低迷。

第三次，2020年2月-2020年5月，因为疫情中国经济受到影响汇率贬值，而随后5月解封人民币升值也带来一轮结构性牛市。

总体而言，过去三次贬值周期内市场的表现都相对较差，尤其是货币贬值叠加美联储加息，这个风险是越来越大的。

结合18年的情况，当前全市场指数市盈率在20%左右，相比18年8%还有12%的距离。当前不需要担心地产、基建这些四傻板块，因为这轮牛市四傻根本没有涨，现在的估值和指数点位和18年底部差不多，即使美联储继续加息缩表，也很难击穿钻石底。

然而，看看新能源、锂矿这些高估值板块，即使回调了，依然相对于18年底部有很大的下行空间，这些板块是一定要避免的，否则下跌肯定扛不住。