

来源：数据宝

近四个交易日，离岸人民币兑美元贬值超过1400个基点。

人民币汇率接连回调

A股贬值受益概念崛起

近期，随着美联储加息预期增强，人民币对美元汇率快速走低。近四个交易日，离岸人民币四连跌，连续跌破6.45、6.46、6.47、6.48、6.49的整数关口，并于周五突破6.5的大关，最低跌至6.5267。近四个交易日，离岸人民币兑美元贬值超过1400个基点。四天跌幅超过2.2%，同时创下自去年7月以来新低。



以纺织服装为

代表贬值受益概念获热捧，截至收盘，纺织服装概念有20只以上涨停或涨超10%。

序号	代码	名称	最新	涨幅	流通市值	买入价	卖出价	...
0	BK0436	纺织服装	0246.68	5.46	3893亿	—	—	13
1	300952	恒辉安防	19.66	20.02	8.833亿	19.66	—	1.6
2	301088	戎美股份	25.50	20.00	13.36亿	25.50	—	5.7
3	301066	万事利	23.35	19.99	7.175亿	23.35	—	2.0
4	300577	开润股份	17.30	18.66	22.38亿	17.29	17.30	2.4
5	300840	酷特智能	9.96	12.04	15.37亿	9.95	9.96	1.1
6	300877	金春股份	21.98	11.80	12.48亿	21.97	21.98	1.7
7	600448	华纺股份	4.14	10.11	26.07亿	4.14	—	6.4
8	600630	龙头股份	6.66	10.08	28.30亿	6.66	—	3.1
9	603196	日播时尚	7.65	10.07	18.11亿	7.65	—	918
10	605055	迎丰股份	7.68	10.03	7.599亿	7.68	—	588
11	605138	盛泰集团	14.05	10.02	7.806亿	14.05	—	423
12	600689	上海三毛	9.33	10.02	14.20亿	9.33	—	3.3
13	603511	爱慕股份	18.91	10.01	7.566亿	18.91	—	532
14	001209	洪兴股份	23.86	10.00	5.604亿	23.86	—	561
15	605180	华生科技	27.74	9.99	6.935亿	27.74	—	839
16	605003	众望布艺	23.02	9.99	6.331亿	23.02	—	844
17	003041	真爱美家	21.02	9.99	6.688亿	21.02	—	391
18	001234	泰慕士	29.96	9.99	7.989亿	29.96	—	639
19	605189	富春染织	25.23	9.98	7.872亿	25.23	—	1.7
20	603958	哈森股份	6.94	9.98	15.08亿	6.94	—	459
21	603116	红蜻蜓	6.40	9.97	36.88亿	6.40	—	582
22	600137	浪莎股份	17.42	9.97	16.94亿	17.42	—	1.3
23	002763	汇洁股份	9.61	9.95	19.01亿	9.61	—	1.0
24	002029	七匹狼	6.09	9.93	44.07亿	6.09	—	1.5

## 中美货币政策加速分化

### 人民币短期承压

从人民币贬值原因来看，主要包

括四个方面，一是美元指数

创下过去两年最高值101.07，对人民币汇率构成较大下跌压力；二是近期日元、韩元等汇率

大幅下跌，令不少投资机构纷纷看跌亚太区货币，加剧人民币跌势；三是疫情因素令中国外贸遭遇短期影响，令一些原先看好中国外贸延续高景气的投资机构削减人民币多头头寸

；四是全球能源价格上涨，令中国进口企业增加购汇额度以采购能源产品，无形间拖累人民币汇率进一步下跌。



指出，近期人民币汇率贬值压力增大，主要来自疫情导致的经济基本面下行压力与美元走强两方面因素。供应链扰动叠加美元指数上行或将使短期人民币承压，但无需对人民币形成贬值预期，预计人民币贬值对于货币政策影响有限。

有分析指出，中美经济基本面和货币政策分化所造成的利差收窄甚至倒挂难以快速扭转，国际资本外流和人民币汇率贬值的压力仍将存在，人民币短期或将承压。但市场对于中长期走势无需过度担忧，双向波动仍将是人民币汇率常态。

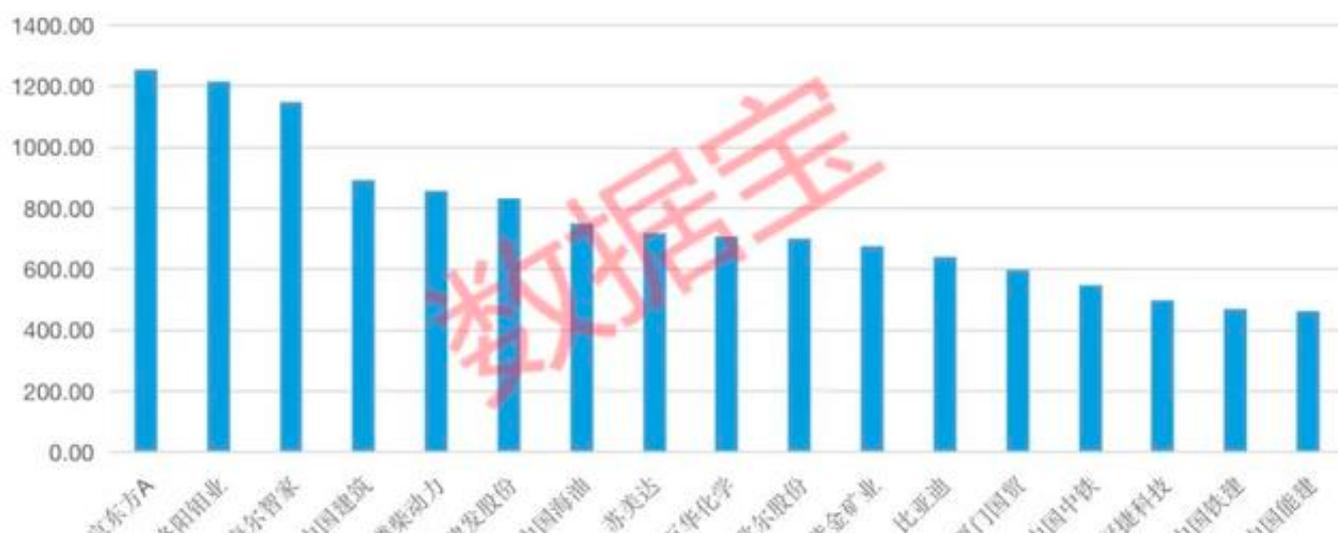
在人民币贬值预期下，海外出口占比较高的上市公司受益明显，典型的包括纺织服装、家电、玩具、机电、家具等出口占比较高的公司。

32家公司海外业务占比收入超90%

从A股来看，证券时报·数据宝统计，已披露2021年年报的公司中，有1500多家公司有海外业务收入，合计收入总额3.7

4万亿元，其中有400多家公司海外收入超过10亿元。京东方A、洛阳钼业、海尔智家三家公司海外业务收入超过千亿元。中国建筑、潍柴动力、建发股份、中国海油等74家公司海外业务收入超过百亿元。

上市公司2021年海外业务收入排行（亿元）



以海外业务收入占总营收比看，220多家公司海外营收占比超50%，32家公司占比超90%。西藏珠峰、海象新材、博迈科海外业务收入占比超过99%，华利集团、雅艺科技、德艺文创等占比超过98%。以西藏珠峰为例，公司去年20.49亿元，其中海外业务收入20.47亿元。

在去年人民币升值的大环境下，上述营收占比超过50%的公司业绩如何。统计显示，220多家公司中，近80余家业绩下滑，140多家去年业绩正增长。西藏珠峰、亚钾国际、北京君正、恒天海龙4股去年净利增幅超过10倍。不过，从业绩增长原因看，西藏珠峰、亚钾国际业绩大增主要因为产品涨价，北京君正主要受益于汽车行业高景气度，恒天海龙则是帘帆布行业供不应求。

## 2021年海外业务收入占比排行

代码	简称	海外业务收入 (亿元)	营业总收入 (亿元)	占比 (%)
600338	西藏珠峰	20.47	20.49	99.92
003011	海象新材	17.88	17.98	99.48
603727	博迈科	40.55	40.81	99.37
300979	华利集团	172.44	174.70	98.71
301113	雅艺科技	4.41	4.48	98.28
300640	德艺文创	7.92	8.07	98.21
301187	N欧圣	12.90	13.15	98.12
301061	匠心家居	18.81	19.25	97.71
603290	斯达半导	16.62	17.07	97.41
603617	君禾股份	9.46	9.75	96.96
301035	润丰股份	94.89	97.97	96.85
300866	安克创新	121.55	125.74	96.66
300703	创源股份	13.31	13.83	96.24
002444	巨星科技	104.31	109.20	95.53
003019	宸展光电	15.17	15.92	95.27
605555	德昌股份	27.00	28.42	95.04
603215	比依股份	15.47	16.34	94.68
300956	英力股份	15.97	16.90	94.55
300879	大叶股份	15.18	16.07	94.43
300592	华凯创意	19.53	20.75	94.12
300952	恒辉安防	8.91	9.50	93.88
002489	浙江永强	75.90	81.51	93.12
603610	麒盛科技	27.54	29.67	92.83
300475	香农芯创	84.97	92.06	92.30
300822	贝仕达克	9.96	10.81	92.18
605088	冠盛股份	22.86	24.87	91.92
002399	海普瑞	58.08	63.65	91.24
300729	乐歌股份	26.05	28.71	90.72
002382	蓝帆医疗	73.50	81.09	90.64
300907	康平科技	10.39	11.53	90.07
301122	采纳股份	3.98	4.42	90.03
603890	春秋电子	35.92	39.90	90.01

声明：数据宝所有资讯内容不构成投资建议，股市有风险，投资需谨慎。