

财眼



人民币兑美元昨升破6.8关口 去年先跌后涨 今年预期温和回升

新快报讯 记者范昊怡 杨依泓报道 1月9日,在离岸人民币兑美元盘中双双升破6.8关口,为2022年8月19日以来首次。Wind数据显示,截至记者发稿时,在岸人民币兑美元分别报6.7837和6.7891,今年初至今涨幅分别达2.41%和1.89%。展望2023年,业内认为,人民币汇率将呈现双向波动、温和回升、逐步趋近长期合理区间的走势。

人民币兑美元中间价贬值幅度超过9%

2022年,受美元指数的波动以及疫情防控政策优化的影响,人民币汇率先跌后涨。去年全年,人民币兑美元中间价贬值幅度超过9.2%,累计下调5889个基点;在岸人民币兑美元累计下跌8.32%报6.9514,离岸人民币兑美元下跌

约8.76%报6.9220。2022年4月中到5月中,人民币第一波下跌出现阶段性6.8的低点;10月跌破7.3,创下2008年以来的最低值;11月末人民币开始大幅反弹,12月5日,在岸人民币兑美元汇率重回6元时代。截至2022年12月30日收盘,在岸人民币兑美元汇率盘中最高报6.8922元,一度收复6.90元关口。

人民银行党委书记、银保监会主席郭树清日前接受采访时表示,去年底以来,人民币汇率大幅反弹,境外资本流入持续增长,充分反映了国际金融市场坚定看好我国经济发展,对物价等经济基本面充满信心。中长期看,人民币汇率会保持双向波动,但总体上将持续走强。

光大银行金融市场部宏观研究员周茂华认为,尽管2022年人民币对美元出现较大幅度贬值,但从2022年我国外

贸表现、国际收支等方面看,人民币汇率基本处于合理均衡水平,人民币双向波动常态化;并且相对于其他主要货币看,人民币是最为稳定货币之一。

人民币汇率逐步趋近长期合理区间

对于人民币本轮升值,业内认为并不意外。中金公司研报指出,一方面,元旦假期以来经济活动的快速恢复给予了中国资产乃至人民币汇率更多溢价。另一方面,出口商的季节性收汇与结汇的行为在农历春节前的几个月通胀会使得人民币汇率走强。

市场人士指出,目前我国经济持续复苏,年末刚性结汇需求仍对人民币汇率有所支撑,叠加2022年末政策层面出台一系列支持外汇市场发展的措施,令

市场对人民币预期持续回暖。

展望2023年人民币汇率,业内认为,全球经济复苏的错位整体有利于人民币汇率保持稳定甚至偏强势。综合经济基本面与国际收支面考虑,预计2023年人民币汇率将呈现双向波动、温和回升、逐步趋近长期合理区间的走势。

中国民生银行首席经济学家温彬认为,2023年中国经济基本面持续修复和温和通胀,整体上将有利于人民币汇率保持稳定。“一季度人民币汇率或双向波动明显,并在关键点位继续拉锯;二季度随着我国内需复苏和美联储加息临近尾声,汇率或在波动中有所升值;三季度季节性压力或使汇率面临回调;四季度美国衰退风险加大,人民币汇率有望重回温和升值趋势。”温彬称。

红星控股拟再度减持美凯龙 建发股份或成控股股东

红星美凯龙H股昨日盘中一度涨近40%

新快报讯 记者刘艳爽报道 1月9日,美凯龙(601828.SH)发布公告:公司收到控股股东红星控股通知,建发股份(600153.SH)正就以现金方式意向受让红星控股持有的公司不超过30%股份事宜进行商讨,或涉及公司控制权变更。截至目前,本次股权转让尚处于筹划阶段,交易双方尚未签署正式的股权转让协议,具体交易方案仍需进一步协商和确定。同一天,建发股份发布公告复述上述事宜,表示本次交易完成后,公司可能成为美凯龙控股股东。

债务高企

据悉,美凯龙为国内知名家居商业服务公司,2015年在香港上市,2018年在A股上市,是全行业中第一家在A+H股上市的家居公司,背后实控人为车建兴。该公司的控股股东红星控股为车建兴对旗下公司的控股平台。建发股份为一家由

厦门国资委控股的国有企业,旗下包括供应链运营业务和房地产业务两大主业。

本次红星控股转让美凯龙的股权与红星控股的债务危机密切相关。据2022年上半年红星控股披露的财务数据显示,当时红星控股总负债1229.18亿元;其中,一年内到期的流动负债为662.25亿元,但货币资金只有82.12亿元。另据其2022年上半年披露的公司债券的负债结构看,6个月内到期的总计为109.68亿元,6个月至1年到期的总计为127.16亿元。

记者注意到,去年11月,红星控股发行的“20红星05”和“17红星02”债券已经违约,涉及违约金额达35亿元,目前已获展期处理。

造血能力走弱

债务高企的同时,红星控股自身造血能力持续走弱。自2018年以来,公司净利润持续下滑,2021年净利润仅为

2018年的45%,2022年上半年报30.9亿元巨额亏损。从现金流量表上看,2018年和2021年现金及现金等价物净增加额都为负值,2019年和2020年的净增加额分别为13.5亿元和8.5亿元。

为了应对高额债务,红星控股此前多次减持美凯龙股份套现。去年12月26日,美凯龙公告红星控股及其一致行动人以“偿还债务”为由计划减持1.3亿股股份,占公司总股本的3%,该减持计划尚在进行中。去年第二季度,红星控股已经减持3.3万股。目前红星控股持有美凯龙17.32亿股股份,按最新A股收盘价4.68元/股估算,本次转让红星控股或将获得约24.32亿元资金。

由于该股权转让事宜,美凯龙A股1月9日停牌。但港股方面表现积极,1月9日早盘,红星美凯龙H股迎来大涨,盘中一度涨近40%。截至收盘,红星美凯龙H股报3.06港元/股,上涨14.61%。

商业车险 自主定价系数扩围

预计驾驶习惯良好的车主受益

新快报讯 记者林广豪报道 记者从业内了解到,银保监会近日下发《关于进一步扩大商业车险自主定价系数浮动范围等有关事项的通知》(下称《通知》),进一步扩大财产保险公司定价自主权,商业车险自主定价系数范围扩大为0.5~1.5。该政策执行时间由各银保监局确定,原则上不得晚于2023年6月1日。

据了解,作为计算车险保费的系数之一,自主定价系数越高,车险保费越高。而自主定价系数的影响因素包括车主的驾驶技术、驾驶习惯、驾龄等。

东吴非银团队认为,本次调整将使车险定价更加精细化,驾驶习惯良好的“好车主”保费会更低,“高风险车主”保费面临上升压力。预计监管意图鼓励行业通过差异化自主定价系数方式让利消费者,同时对于高风险业务(例如营运车辆等)进一步提高定价上限,以解决此前部分地区的营运车等高风险车辆投保的行业性难题。

2020年9月,银保监会发布的《关于实施车险综合改革的指导意见》提到,健全商车险条款费率市场化形成机制。逐步放开自主定价系数浮动范围,第一步将自主定价系数范围确定为0.65~1.35,第二步适时完全放开自主定价系数的范围。

银保监会曾指出,车险改革实施以来,“降价、增保、提质”的阶段性目标已基本实现。截至2022年6月底,消费者车均保费为2784元,较改革前大幅下降21%,87%的消费者保费支出下降。

东吴非银团队表示,监管意图仍是进一步提高赔付率,压缩费用率,让利消费者并非等同损失,各地因地制宜有助于缩小各省份之间赔付率的差异,进一步解决之前省际保费不合理的问题。

营收腰斩、被曝欠薪 婚戒品牌I DO被申请破产

IPO折戟、营收腰斩、被曝欠薪,婚庆珠宝品牌I DO最终走上了破产重组的命运。1月6日,婚庆珠宝品牌I DO母公司恒信玺利发表了股票停牌公告,并宣布已被申请破产重组。企查查显示,目前其实控人李厚霖已被限制高消费。1月9日下午,新快报记者实地走访了I DO正佳广场店,发现已“人去楼空”。

深陷欠薪舆论

恒信玺利如今的处境在此之前已有迹可循。从去年开始,社交平台上陆续出现了关于恒信玺利及其旗下品牌拖欠员工工资、拖欠供应商货款的帖子,10月该事件进入了高峰,I DO的多个经销大区开始解散。截至目前,恒信玺利139家分支机构中,仅14家状态为存续或开业,其余125家均已注销。

曾在I DO从业的张琼(化名)向新快报记者表示,其任职分支机构于去年9月注销,所在经销大区于10月底解散,截至目前,员工工资已拖欠超半年。而对于总公司要破产重组的消息,对方表示也是这两天看了新闻才知情。

高德地图显示,截至1月9日,广州共计9家I DO门店,其中6家显示“营业中”。当天下午,新快报记者实地走访了显示“营业中”的I DO正佳广场店,发现该门店已被上锁,内部杂物遍

地,展示柜里也仅剩托盘,虽然门店内部灯光依旧,但已“人去楼空”。

据悉,I DO门店分为自营店与加盟店两种,由于加盟店盈亏自负,因此还在正常营业。财报显示,2022年上半年I DO已出现闭店潮。截至2022年6月30日,I DO线下门店为630家,半年减少了85家。

营销费用近2亿元

恒信玺利成立于1999年,2015年挂牌新三板。此后几年里,恒信玺利曾多次开启IPO进程,甚至为了走贫困县IPO绿色通道,专门将公司注册地由北京变更至西藏拉萨曲水县,但依旧未能圆梦。在这个过程中,恒信玺利业绩也开始走低。财报显示,2017年~2021年,其净利润分别为3.00亿元、2.42亿元、1.74亿元、1.06亿元、1.13亿元。

这样的情况也让投资机构失去了耐

心。企查查显示,2008年时红杉资本曾对恒信玺利投资9000万元人民币,后一度持有恒信玺利16.6%股份。2018年,持股10年的红杉资本选择对其清仓式退出。

2022年上半年年报显示,公司营收6.28亿元,同比下降41.99%;净利润704.44万元,同比下降88.62%。

而从销售费用来看,该报告期恒信玺利销售费用高达近2亿元,占比总营收31.70%。2022年I DO曾与刘畊宏夫妇、王者荣耀、《披荆斩棘的哥哥》合作,但从目前看,消费者不再买账。

不过,这样的困境不止I DO一家遇到,2022年上半年DR 钻戒母公司迪阿股份营收净利也出现了双降,其中第二季度营收净利同比降幅分别为30.08%、50.19%。究其原因,除了消费者近几年消费观念、婚恋观念发生了转变外,人工钻石也一定程度挤压了天然钻石的生存空间。