

强势升值！离岸人民币收复7.0

成本进口型行业受益,出口导向型行业则面临短期压力

12月25日,离岸人民币兑美元汇率盘中强势升破7.0关键关口,最高触及6.9965,在岸人民币同步走强,双双创下2024年9月底以来新高。受益于人民币升值,商业航天、造纸和跨境支付等行业在二级市场表现强势。同时,人民币升值让普通民众感受到购买力提升。

■新快报记者 涂波



■新华社发

本轮人民币升值兼具外部推动与内部支撑。外部来看,12月11日美联储降息后,美元指数持续走弱跌破100,市场对2026年美联储继续降息的预期升温,带动非美货币普遍升值。内部而言,中国经济韧性凸显,出口保持超预期韧性,资本市场吸引力提升推动外资持续流入,叠加年底企业结汇需求集中释放,形成季节性支撑。国家金融与发展实验室特聘高级研究员庞溟指出,经济数据边际改善与政策预期升温,为人民币汇率提供了坚实基本面支撑。

A股市场上,人民币升值直接降低了美元计价的原材料采购成本,航空、造纸等成本进口型行业将产生汇兑收益。昨日,商业航天概念持续活跃,20余只成份股涨停,神剑股份6连板;对进口纸浆等原材料依赖度较高的造纸行

业大涨,博汇纸业、宜宾纸业、五洲特纸涨停。太阳纸业在互动平台回复投资者提问时表示,“人民币升值有益于降低公司对进口大宗物资、生产设备等的采购成本。”

与之相反,出口导向型行业则面临短期压力。家电、电子、纺织服装、机械等出口占比较高的企业,面对人民币升值可能削弱产品国际价格竞争力,侵蚀汇兑收益与毛利率。不过东方金诚首席宏观分析师王青表示,年末升值不会显著改变全年人民币对多数非美货币的贬值状态,对出口整体竞争力影响有限。

此外,大盘蓝筹、消费龙头及核心科技企业,这些标的作为外资偏好的核心资产,有望获得北上资金增配的流动性支撑。昨日,机器人概念首开股份、昊志机电等十余股涨停,芯片产业链概

念走强,圣晖集成4连板,国风新材、扬子新材涨停。

民生消费方面,人民币升值让普通民众直接感受到购买力提升。对于有海外旅游、留学需求的群体,兑换外币成本降低,出境消费更划算。同时,进口能源、原材料成本下降有助于抑制输入性通胀,稳定国内物价水平,惠及广大消费者。

展望2026年,多家机构对后续汇率走势持温和乐观预期。华泰证券表示,从资本流动季节性判断,春节前,出口商通常需结汇来支付员工奖金,出口结汇比例有望进一步低位回升,推动人民币升值加速。中金公司指出,汇率突破关键关口短期将提振市场情绪,有利于外资偏好的消费白马与成长板块,但持续性需基本面支撑。

多重压力待解 珠江人寿 公开招聘多名高管

新快报讯 记者林广豪报道 近日,珠江人寿公开招聘包括总经理在内的多名高管。随着行业进入深度转型,珠江人寿不仅面临人才争夺白热化的挑战,还要应对深层次的治理与经营压力。

前任总经理任职不足两年

珠江人寿近日在某招聘网站发布公告称,目前,公司正处于战略转型的关键阶段,为应对复杂多变的市场环境,持续提升公司治理与规范运作水平,现面向行业公开招聘部分高级管理人员,具体涵盖总经理、财务负责人、董事会秘书、首席投资官、首席合规官。以总经理为例,招聘要求包括15年以上金融/保险行业工作经验,其中10年以上寿险行业管理经验。

此时距离珠江人寿前任总经理获批任职不到两年。珠江人寿成立于2012年,是目前唯一的一家总部设在广州的全国性寿险公司。胡国萍为公司第一任总经理,直至2023年4月退休。接任者傅安平于2024年5月获核准。

12月25日,记者从珠江人寿官网了解到,该公司高管人员包括副总经理李翔、总经理助理徐庆等4人,傅安平的简历不在其中。

在行业转型、人才结构需求转变的背景下,近年险企海选高管屡见不鲜。在业内人士看来,一场针对金融行业顶尖人才的争夺战已悄然拉开,珠江人寿公开招聘核心高管面临的挑战尤为复杂。

公司经营困局待解

对于珠江人寿未来的“一把手”而言,面临的则是公司治理与经营难题。2015年至2020年珠江人寿均实现盈利,2021年起该公司未再披露财务及偿付能力等数据。根据联合资信2022年3月发布的评级报告,2021年珠江人寿实现原保险保费收入130.92亿元,较上年度增长79.60%,市场占有率为0.39%。当年其母公司口径利润总额为-1.72亿元;净亏损0.70亿元。投资业务方面,公司与不动产相关的投资规模相对较大,逾期投资资产规模较高且减值计提存在缺口。此外,珠江人寿的偿付能力也趋于监管红线。

珠江人寿在年报中提到,截至2024年底,公司不动产投资项目大部分位于一线城市和省会城市的核心地段,区位优势突出。个别项目五级分类中划定为“关注类”,公司已持续加强对风险项目的管控,并保留法律追偿权力。

2021年3月,因项目子公司融资借款超过监管比例规定、保险资金违规用于缴纳项目竞拍保证金等,珠江人寿被银保监会罚款90万元。

去年2月,珠江人寿宣布不赎回资本补充债“19珠江人01”。此举引发市场关注,彼时珠江人寿回应称,不赎回前述债券是根据公司经营战略规划采取的举措。

美元定存降息来了 有银行利率仍超3%

汇率波动成关键变量,来回换汇或得不偿失

美联储降息“靴子”落地后,国内银行美元存款利率迎来调整。近日,银行机构陆续下调美元定存利率,调整幅度在25个基点左右。不过记者梳理发现,当前市场上仍有不少中小银行及外资银行的美元存款利率维持在3%以上,部分短期产品年化利率甚至高达4.5%,高息诱惑下,美元理财产品再度成为投资者关注的焦点。

■新快报记者 范昊怡

高息产品仍存市场

“我行已于12月23日起下调美元存款利率,调整幅度为25个基点。”广东一家城商行的客户经理向记者证实,此前该行一年期1万美元起存的美元定存利率为3.7%,调整后降至3.45%;10万美元以上起存的一年期最高利率从3.90%下调至3.65%。此外,该行“美元优存”产品的3个月期和1年期利率也同步下调25个基点,调整后分别为3.40%和3.60%。

南京银行也对部分美元存款产品定价进行了下调。针对20万美元起存的高净值客户,其3个月、6个月及1年期美元存款利率分别定为3.3%、3.4%和3.42%;起存金额降至5万美元时,同期利率调整为3.1%、3.2%和3.3%;1万美元起存客户的1年期利率为3%,若起存金额仅为3000-5000美元,1年期利率则进一步回落至2.5%-2.8%区间。

尽管已有银行陆续开始下调美元定存利率,但目前市场上不少中小银行及外资银行的美元存款利率维持在3%以上,部分产品年化收益率甚至突破4%。西安银行推出的美元金信存定期存款产品,6个月、1年期执行利率高达3.98%,1个月、3个月、2年期利率也分别

达到3.20%、3.60%、3.60%,起存金额仅为2000美元。

进入12月,外资银行也加快了美元存款产品的推售步伐。渣打银行针对优先理财新客户推出专属美元定存产品,3个月期、6个月期、1年期年化利率分别达到3.8%、3.7%、3.7%;汇丰银行和星展银行同步推出3个月期、年化利率3.8%的美元定存产品。蚂蚁银行(香港)12月18日公告显示,即日起至年底推出美元定存年终加息福利,特选客户开立指定金额新资金1个月美元定期存款,可获得最高等值4.5%的存款年利率。

投资者需面对美元利率下行风险

当投资者被美元理财产品的高收益率吸引时,人民币兑美元的持续升值正悄然影响最终回报。目前国内人民币一年期定存利率0.95%-1.5%,美元存款利率为2.9%-3.65%,2%的利差看着像白捡钱。但有投资者算了笔账:12月25日人民币兑美元汇率为7.01,以每人每年5万美元的外汇额度计算,大约可兑换人民币35万元,存国内银行一年本息约为35.53万元,而以5万美元一年期美元定存3.5%的利率计算,到期本息

约为5.175万美元(相当于人民币36.2万元),但最终能拿回多少人民币全看汇率脸色,若届时人民币升值到6.9,5.175万美元换汇回来仅35.7万元,“扣掉兑换手续费,收益远不及预期,没必要折腾”。

临近岁末,人民币走出一波强势升值行情。12月23日,离岸人民币对美元升破7.02关口后,12月25日进一步升破7.0关口,盘中最高触及6.996,为2024年以来首次。人民币兑美元中间价报7.0064,上调97点,从全年维度看,今年以来人民币兑美元累计升值已达4.01%,仅过去60天就升值1.62%,升值势头显著。

对于投资者而言,人民币升值意味着未来结汇可能产生汇兑损失,尤其在短期内人民币升值较快时,损失甚至可能超出美元存款利息带来的收益。美元利率下行也是投资者不得不面对的风险。业内分析表示,随着美联储降息推进,美元存款利率整体已进入下降通道,尤其是中长期产品面临更明显的下调压力。如果确有美元使用需求,可在利率进一步下行前提前锁定,但若并无真实美元需求,不建议仅因“高息”而进行换汇。