

人民币汇率重回“6”时代

仅一个月,离岸人民币便以涨超4000基点的幅度走出强势反弹的局面。临近年末,人民币对美元汇率走出升值态势。截至12月5日18时,离岸人民币对美元汇率报6.9468,日内升值幅度为1.12%,日内最高至6.9374;在岸人民币对美元汇率报6.9530,日内升值幅度为1.21%,日内最高至6.9449。时隔三个月,人民币汇率重回“6”时代。



最近15个交易日人民币中间价走势

数据来源:中国货币网

一个月反攻4000基点

12月5日早间,央行授权中国外汇交易中心公布,2022年12月5日银行间外汇市场人民币对美元中间价为1美元兑人民币7.0384元,前一交易日中间价报7.0542元,单日调升158基点。这也是自11月30日以来,人民币对美元汇率中间价连续第四个交易日升值。

与此同时,在岸、离岸人民币汇率也双双突破7.0关口。更多反映国际投资者预期的离岸人民币对美元汇率在12月5日早间,接连升破7.01、7.00、6.99关口,较前一交易日收盘上涨超700基点。随后,在岸人民币开盘拉升,较前一交易日收盘上涨近500基点,开盘后持续升值突破700基点。

北京商报记者梳理发现,在岸、离岸人民币汇率在9月中旬相继跌破7.0关口,时隔不到3个月,两大汇率报价重回7.0关口上方。自11月以来,人民币汇率从阶段性贬值低点强势反弹,一举结束了连月以来的贬值走势。

其中,离岸人民币从11月29日开始连续升值,仅用了5个交易日就从7.25附近升值至7.0关口以内,升值幅度超过3.6%。按照10月25日离岸人民币对美元盘中最低贬值点7.3748计算,近一个月以来,离岸人民币已涨

超4000基点。在岸、离岸人民币对美元汇率的年内贬值幅度,均已收窄至10%以内。

经济复苏、美元加息、资金回流

对于人民币汇率这一升值走势,光大银行金融市场部宏观研究员周茂华分析指出,近日人民币强劲反弹,主要受以下因素推动:市场对国内经济复苏前景更趋乐观;市场预期美联储加息节奏趋缓及市场风格转向“经济衰退交易”推动近期美元大幅下滑,人民币等非美货币强势反弹;国内市场风险偏好回暖带动海外资金流入人民币资产。

“此外,受国内持续优化防疫措施、稳增长政策持续加码,国内积极推动一揽子政策措施落地见效等,市场对国内经济复苏前景更加乐观。”周茂华补充道。

消息面上,央行年内第二次降准于12月5日正式落地,向市场共计释放长期资金约5000亿元。周茂华告诉北京商报记者,降准并未改变货币政策稳健基调,同时降准加大实体经济支持力度,推动经济积极加快回稳向上,基本面稳定对汇率构成强有力支撑。降准能够稳定市场预期,有助于稳定金融市场情绪。

另一方面,北京商报记者注意到,人民币

汇率走势一直受到用户高度关注,在岸、离岸人民币双双涨破7.0关口后,相关话题引起热烈讨论。不过,也有多位分析人士指出,7.0只是一个整数节点,并不具备特殊意义,人民币汇率在合理范围内的均衡波动将是常态。

在周茂华看来,短期看,内外因素继续有利于人民币,短期市场看多人民币情绪有望占据主导,但仍需留意短期波动,主要是欧美控通胀工作远未完成,海外滞胀风险挥之不去,金融环境整体趋紧,以及全球不确定性因素仍多,投资者需要警惕短期市场波动风险。

未来或呈现均衡双向波动

谈及下一阶段人民币汇率走势,周茂华表示,展望明年,人民币有望在均衡水平附近双向波动。一方面我国经济稳步恢复,国际收支基本平衡,货币政策延续稳健基调;另一方面,欧美央行仍在收紧政策,全球依然面临复杂多变的政经环境。

周茂华强调,全球不确定性因素仍多,外汇市场走势存在预期反复和波动。这种环境下,市场押注汇率单边走势风险较大,企业应该理性选择,回归汇率中性,聚焦主业,善用汇市衍生品工具管理好风险,在外贸领域逐步增加人民币跨境使用,有效规避汇率波动风险。

北京商报记者 廖蒙

板块

12月5日,A股银行板块拉升明显,42只银行股全线“飘红”,港股银行股也迎来上涨行情。同时,保险板块集体走强,A股、H股均迎来大涨。在分析人士看来,此次股价上涨与宏观环境联系紧密,国内持续优化防疫措施,经济活动稳步恢复,稳增长政策持续发力,利好内需恢复,缓解市场对局部金融风险担忧。目前银行、保险板块整体估值仍处于较低水平,随着国内经济稳步恢复,预计后续板块整体估值仍有较大修复空间。

金融股反攻 估值修复可期?

A股银行板块全线“飘红”

银行股迎来一波涨势。12月5日,A股银行板块拉升明显,板块涨幅达2.23%。个股方面,42只银行股全线“飘红”,当日早盘平安银行以4.34%领涨,招商银行、宁波银行、杭州银行、中信银行、邮储银行均涨超3%。直至收盘,股价上涨态势持续,招商银行赶超平安银行,以4.97%位居42家银行股价涨幅榜首位,平安银行、宁波银行紧随其后,涨幅分别为4.88%、4.64%,中信银行、邮储银行、杭州银行股价涨幅均维持3%以上。

A股银行股全线“飘红”的同时,港股银行股也迎来上涨行情,截至12月5日收盘,招商银行、邮储银行H股股价均涨超6%,分别为8.83%、6.84%,交通银行、民生银行、重庆银行、农业银行、中信银行涨幅均超过1%。

消息面上,12月5日,央行年内第二次降准正式落地,向市场共计释放长期资金约5000亿元。与此同时,在岸、离岸人民币汇率也双双收复7.0关口。此外,近期房地产市场不断释放利好政策,信贷、债券、股权“三箭”齐发,为行业融资助力。

对于银行股上涨的原因,光大银行金融市场部分析师周茂华认为,A股银行股全线上涨主要是市场对国内经济复苏前景更加乐观,经济复苏,企业经营改善,银行盈利和资产质量前景乐观,加之银行股估值低洼,获得资金流入。此外,国内持续优化防疫措施,经济活动稳步恢复,稳增长政策持续发力,利好内需恢复,缓解市场对局部金融风险担忧。而港股银行股上涨主要与香港经济呈现回稳向上势头,以及市场预期美联储加息节奏放缓,外围金融环境近期趋宽松,带动港股估值修复、强劲反弹有关。

保险A+H股集体走强

同日,保险板块亦集体走强,A股、H股均迎来大涨。截至当日收盘,A股五大上市险企涨幅均超5%,新华保险涨幅高达7.53%,中国太保、中国人保、中国平安、中国人寿涨幅分别为6.25%、6.04%、5.96%和5.1%。H股方面,截至当日收盘,中国平安、新华保险、中国太保、中国人寿、中国人保H股涨幅也均超过5%,其中,中国平安以13.14%领涨,众安在线涨幅也超10%,达到10.82%。

消息面上,据新华社财经报道,12月5日,

香港特区政府发表香港保险业发展策略蓝图,提出香港保险业的愿景和使命,包括:加强香港作为国际风险管理中心的竞争优势,并提升与其他金融行业的协同效应等。此外,12月1日,银保监会宣布启动养老险公司商业养老金业务试点。

对于保险股集体上涨原因,前海开源首席经济学家杨德龙分析指出,一是过去两年保险股大幅下跌,已明显超跌,存在超跌反弹的动力;二是近期出台了支持房地产市场发展的“三支箭”,支持房地产市场恢复,这对于一些涉及房地产投资的保险公司来说,意味着重大利好;三是随着疫情防控政策优化,让市场预期经济面有望复苏,多方面原因带来了保险板块的大涨。

修复空间较大

一面板块行情爆发,另一面“破净”压力犹存。以A股银行股为例,东方财富Choice数据显示,截至12月5日,A股42家银行股中,有39家处于“破净”状态,占比超九成。

“目前银行板块整体估值仍处于较低水平,随着国内经济稳步恢复,银行板块整体估值仍有较大修复空间。”周茂华表示,投资者需要理性看待短期市场波动,尽可能避免追涨杀跌,要逐步树立价值投资理念。

对于银行股未来前景,中国(香港)金融衍生品投资研究院院长王红英认为,未来银行股价上涨将呈现结构性的蔓延行情,除宏观市场环境外,银行自身也在向智能化、生态化、数字化方向发展,与数字经济发展方向相匹配,银行的数字化变革会使得未来银行自身更有生命力,盈利能力也将更稳定。未来银行股分化将是银行股主要特点,建议投资者更多去关注一些具备科技创新潜力低估值的银行股。

谈及未来保险股走势,杨德龙预测,当前保险股估值较低,未来随着经济面复苏,居民收入提高,保险公司保费收入有望提升,未来一段时间,保险股有较大的上升空间。开源证券分析师高超、吕晨雨也认为,长期看,部分险企活动率已有明显改善,展业模式也已逐渐由产说会模式转向一对一、NBS(以客户需求为导向的销售理念和模式)销售模式,预计2023年转型效果将进一步显现,负债端呈现底部复苏迹象,低估值叠加资产负债两端改善,继续看好保险板块机会。北京商报记者 李海颜 李秀梅

大盘

A+H股齐涨 沪指重回3200点

12月5日,A股、港股的市场表现让股民沸腾了。上证综指成功站上3200点,恒生指数、恒生科技指数也双双大涨。A股市场方面,在大金融板块带动下,上证综指表现颇为亮眼,重回3200点,截至当日收盘,报3211.81点,收涨1.76%。港股市场方面,恒生指数、恒生科技指数分别涨超4%、9%,抗疫概念股、互联网医疗概念股、电影概念股纷纷大涨。

交易行情显示,12月5日,A股三大股指集体高开,上证综指、深证成指、创业板指分别高开0.82%、0.65%、0.33%,之后早盘阶段不断走高,其中上证综指表现最为亮眼,重回3200点;深证成指、创业板指盘中也均涨超1%。

截至当日收盘,上证综指、深证成指分别收涨1.76%、0.92%,分别报3211.81点、11323.35点,创业板指则收跌0.26%,报2377.11点。

盘面上,抗病毒面料、机场、房地产等板块轮番活跃,多元金融板块随后发力,领涨两市。

抗原检测板块则在前一交易日大涨后,12月5日集体重挫,其中毅昌科技跌停,安旭生物、易瑞生物、东方生物、英诺特盘中纷纷跌超5%。此外,光伏设备、体外检测、医疗器械等也纷纷大跌。

个股方面,截至当日收盘,A股共计3360股飘红,1523股飘绿。

A股大涨之下,投资者交易氛围火爆,截至收盘,沪市成交额4792亿元,深市成

交金额5759亿元,两市合计成交额1.06万亿元。

前海开源基金首席经济学家杨德龙表示,今年全年A股走出了W走势,上半年走出深V走势,下半年再度走出深V走势,年底之前市场可能会迎来进一步回升机会,跨年行情值得期待。

上证综指重回3200点背后,大金融板块崛起,盘中不断发力上攻。

东方财富数据显示,多元金融板块涨幅居前,其中中航产融、五矿资本、中粮资本、中油资本等纷纷冲上涨停,板块内越秀金控、爱建集团、民生控股等也纷纷跟涨。

交易行情显示,国联证券12月5日高开1%,开盘后在大量买单下公司股价不断向上突破,早盘阶段成功封死涨停。截至收盘,国联证券股价报涨停价12.06元/股,总市值为341.5亿元,成交金额14.73亿元。

此外,板块内广发证券、东方财富、东方证券、中信建投也纷纷大涨。

中国国际科技促进会科技产业投资分会副会长兼战略投资智库执行主任布娜新对北

京商报记者表示,大金融板块一般被视为A股风向标,大金融板块崛起也会带动大盘不断上涨。

同日,港股市场也出现大涨行情,交易行情显示,恒生指数、恒生科技指数当日均大幅高开,开盘后两大指数不断上行,其中恒生指数盘中涨超4%,恒生科技指数盘中涨超9%。

截至当日收盘,恒生指数、恒生科技指数分别报19518.29点、4238.2点,涨幅分别为4.51%、9.27%。

盘面上,港股抗疫概念股开盘活跃,之后互联网医疗板块、电影概念股也不断走高,其中阿里健康盘中涨超18%,京东健康、平安好医生也纷纷大涨;稻草熊娱乐盘中涨超29%,阿里影业盘中涨超9%,猫眼娱乐盘中涨超9%。

个股方面,三叶草生物受关注度较高,公司当日收涨2.48%,盘中一度涨超16%。消息面上,三叶草生物在港交所公告称,公司新冠疫苗SCB-2019(CpG 1018/铝佐剂)已获中国有关部门评估并在中国被纳入紧急使用。

北京商报记者 马换换