

人民币汇率创近三年新高 出口韧性正在被重新定义

中国工业报记者 吴晨

春节过后,人民币对美元汇率持续攀升。

2月26日,离岸人民币对美元一度升破6.83关口,在岸人民币对美元一度升至6.8310,逼近6.83关口,创下2023年4月以来的新高。

产业格局之变: 高端制造“价值跃迁”

与高端制造业的从容“脱敏”形成鲜明对比的是,中低端传统行业正处于转型升级的关键期。

人民币持续升值,对不同行业、不同附加值的出口企业而言,影响正呈现出日益显著的分化态势。

中国企业联合会资委会委员、高级经济师董鹏对中国工业报指出,当前人民币升值对出口企业的差异化影响,本质上是在加速行业分化。他形象地比喻道:“升值是一面‘放大镜’,清晰照出了不同行业的真实竞争力与抗风险能力。”

董鹏分析认为,从产业结构来看,高端制造业展现出较强的“技术护城河”效应。其产品凭借高附加值、低价格弹性以及技术不可替代性等优势,使得海外客户对价格变动的敏感度相对较低。这类企业不仅能通过合同条款提前锁定汇率,还可借助海外设厂、扩大本币结算范围等方式,有效平滑升值带来的冲击。

远东资信研究院副院长、首席宏观研究员张林在接受中国工业报采访时,从三个维度给出了专业解读。他认为,高端制造业对汇率风险的吸收能力较强,受人民币升值的影响相对有限。

首先,成本端可能直接受益。对于依赖进口高端设备、原材料的行业(如航空航天、集成电路、精密制造),人民币升值直接降低了生产成本和运营成本,这部分红利可以转化为企业利润。

其次,核心竞争力增强议价能力。高端制造企业的产品通常具有技术壁垒和品牌溢价,其需求弹性相对较低。即使人民币升值,国外买家也更倾向于购买这些“不可替代”的产品。部分企业甚至利用升值趋势适度上调报

价,在进一步压缩对方议价空间的同时,增强自身的盈利能力。

再者,创新与技术驱动对冲风险。随着产业政策的持续推进,高端制造企业正通过技术升级和产品迭代来主动对冲汇率风险。数据显示,2025年中国高技术产品出口增长了13.2%,明显高于整体出口增速。这充分说明,技术含量高的产品对汇率波动的“脱敏”能力更强,抵御外部冲击的韧性也更足。

与高端制造业的从容“脱敏”形成鲜明对比的是,中低端传统行业正处于转型升级的关键期。

张林指出,这类企业承压主要体现在三个层面。

一是利润端的直接挤压。对于劳动密集型、低附加值的传统行业(如普通纺织品、低端钢材、日化用品),其核心竞争力长期建立在价格优势之上。人民币升值意味着同样金额的美金订单,在结汇时能兑换的人民币减少,企业微薄的利润被进一步摊薄。

二是进退两难的报价困境。企业可能会面临一种“零和博弈”:若坚持原有报价以维持利润,客户很可能因价格上涨而转向其他供应商;若为留住客户而压低报价,则订单本身的利润就会被侵蚀。

三是市场份额的被迫流失。低端产品缺乏品牌溢价,海外买家对汇率波动极为敏感。在人民币持续升值的背景下,这些产品的价格竞争力下降,促使部分出口业务优化调整市场布局,或加速开拓内需潜力。

张林进一步解释,外汇风险准备金率可以理解为银行开展远期结售汇业务的“门槛”。当这一比例从20%降至0,意味着银行在开展相关业务时不再需要锁定额

出口韧性之源: 从“价格驱动”迈向“价值驱动”

中国出口对人民币升值的“脱敏”,并非对传统经济理论的否定,而是出口竞争力的内核已发生深刻转变——正从“价格驱动”稳步转向“价值驱动”。

海关总署1月14日发布的数据显示,2025年,我国货物贸易进出口总值45.47万亿元,同比增长3.8%,自2017年起连续9年保持增长。其中,出口26.99万亿元,增长6.1%;进口18.48万亿元,增长0.5%,贸易顺差8.51万亿元。

在岸人民币汇率逼近6.83关口,为何中国出口依然保持强劲增长?传统经济学理论中“本币升值抑制出口”的逻辑,似乎在当下的中国外贸图景中失效了。

张林表示,近年来中国出口不仅对汇率率呈现出“脱敏”特征,对于海外关税等外部干扰因素的抵御能力也在显著增强。他将其原因归结为四个层面的深刻变化:

一是出口产品结构实现了从“低价竞争”向“技术竞争”的跃升。高端制造业和高技术产品(如电子产品、航空零部件、汽车制造等)在出口中的占比持续上升。这些产品在国际市场上属于“硬通货”,具有明显的不可替代性和需求刚性。即使人民币升值,海外买家出于品质和供应链稳定的考虑,依然倾向于选择中国制造。

政策护航稳预期: 企业风险管理需更加“精细化”

政策为企业创造了有利条件,但真正的考验在于企业自身的运用能力。

就在人民币汇率升破6.83关口,央行迅速出手。2月27日,央行宣布自2026年3月2日起,将远期售汇业务的外汇风险准备金率从20%下调至0。

知名商业顾问,企业战略与宏观经济领域专家翟红屹告诉中国工业报,这一政策调整传递的核心信号是“维护外汇市场平稳运行,降低企业汇率避险成本”——既不希望人民币过快升值冲击出口,也通过取消远期售汇业务的资金占用成本,鼓励企业主动运用金融工具管理汇率风险,体现了政策“精准支持实体、稳定市场预期”的导向。

张林进一步解释,外汇风险准备金率可以理解为银行开展远期结售汇业务的“门槛”。当这一比例从20%降至0,意味着银行在开展相关业务时不再需要锁定额

出口韧性正在被重新定义

中国出口对人民币升值的“脱敏”,并非对传统经济理论的否定,而是出口竞争力的内核已发生深刻转变——正从“价格驱动”稳步转向“价值驱动”。

二是实际有效汇率并未同步上升。虽然人民币对美元的名义汇率在升值,但由于美国通胀水平较高,导致其货币购买力下降,综合考虑物价因素的人民币实际有效汇率并未大幅走高。这意味着中国商品在国际市场上的实际价格并未变得更贵,反而因质量和提升,综合竞争力进一步增强。

三是企业汇率避险能力显著增强。越来越多的出口企业开始运用远期合约、期权等金融工具主动管理汇率风险,而非被动承受市场波动。这种“前置锁汇”策略有效降低了汇率变动对企业利润的直接冲击,使企业经营预期更加稳定。

四是人民币国际化进程提供了天然避险通道。跨境贸易中人民币结算比例持续上升,美元在贸易结算中的主导地位正在被逐步削弱。对于使用人民币直接结算的企业而言,汇率波动的风险在结算环节就被天然规避掉了。

董鹏则从更深层次剖析了“脱敏”现象的本质。他认为,中国出口对人民币升值的“脱敏”,并非对传统经济理论

外的资本金,这直接降低了银行的业务成本,并最终传导至企业端——企业使用远期合约锁汇的费用将显著下降,外汇避险工具变得更加“普惠”和“低价”,从而激励更多市场主体主动运用金融工具锁定成本、管理风险。

回顾该工具的历次调整,其“逆周期调节”的属性清晰可见。上一次调整是在2022年9月,彼时人民币面临较大的贬值压力,央行果断将其从0上调至20%,以稳定市场预期。如今,在人民币升值预期较强、市场情绪敏感的节点将其调回0,体现了央行一贯的政策思路:既不追求单边汇率,也不放任预期自我强化,而是通过市场化的调控手段,引导汇率在合理均衡水平上保持双向波动。



人民币汇率创近三年新高。(AI制图)

的否定,而是出口竞争力的内核已发生深刻转变——正从“价格驱动”稳步转向“价值驱动”。

从产业链层面看,中国制造的“不可替代性”显著增强。在全球供应链重构的背景下,中国凭借完整的产业配套、高效的物流体系、稳定的产能供给,成为许多跨国企业难以绕开的合作选择。即便人民

政策护航稳预期: 企业风险管理需更加“精细化”

币升值,海外客户仍愿意为“中国效率”和“中国速度”支付合理溢价。

从贸易方式层面看,加工贸易占比稳步下降,一般贸易占比持续上升,叠加跨境电商、海外仓等新业态的快速发展,企业通过多元化布局有效对冲了单一市场的汇率风险。出口的韧性,正在被重新定义。

以降低汇率波动带来的不确定性作为核心目标,而非博取汇率差价。同时,必须完善内部审批流程和风险管理制度。

董鹏强调,央行此次下调外汇风险准备金率,释放的是“稳预期、促双向波动”的明确信号,体现了尊重市场规律与坚守底线思维的有机统一。但政策只能为企业创造更好的外部环境,无法替代企业自身的专业能力建设。汇率风险管理,本质上是专业能力的比拼。

未来,企业应加快从“被动适应汇率波动”向“主动管理汇率风险”转变,将汇率风险管理深度融入整体经营战略。随着企业意识与能力的同步升级,中国外贸必将在更具弹性和韧性的轨道上,实现更高质量的发展。

麒麟护航春运归途

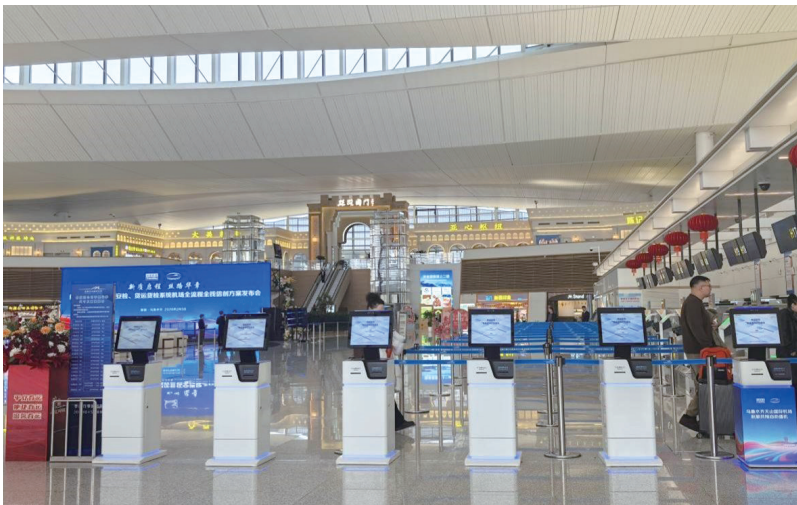
国产软件如何成为民航系统“定盘星”

中国工业报记者 吴晨

当亿万旅客穿越云层奔赴团圆,有一群人在屏幕前守护着每一次起落安妥。

2026年农历新春,当千家万户沉浸在团圆的喜庆氛围中时,中国民航信息集团有限公司(以下简称“中国航信”)运行中心内依然灯火通明。大屏幕上跳动的数据流,实时刷新着全国民航客票交易、离港值机、安检通关等核心业务的运行状态。这里,是民航信息系统的“神经中枢”,7×24小时守护着旅客的每一次顺畅出行。

在民航这个关乎千家万户出行的关键领域,操作系统就像是那颗隐于秤杆深处的“定盘星”,平日里少有人留意——旅客买票时看不见,值机时摸不着,可偏偏正是这颗深藏不露的星,用分毫不移的定力,支撑着每一次点击背后的数据奔流。在运维席的一侧,来自麒麟



乌鲁木齐天山机场值机柜台。(麒麟软件供图)

软件有限公司(以下简称“麒麟软件”)的技术团队与中国航信的技术骨干们并肩值守,这是他们在这个“战场”上度过的又一个别样春节。为了确保春运高峰期民航信

息系统的绝对平稳运行,麒麟软件已连续多年派驻核心技术人员进驻中国航信运行中心,以国产操作系统的坚实底座,默默承载起亿万旅客的归乡之路。

战略“压舱石”: 从核心客票到千万级枢纽的硬核担当

“将最核心的技术团队派驻中国航信运行中心度过春节,这体现了麒麟软件对民航保障怎样的战略定位?”

面对中国工业报记者提出的这个问题,麒麟软件高级副总经理谢文征说道:“关键行业的信息化和数字化建设,离不开国产操作系统的默默支撑。民航是关乎国计民生的重要战略产业,做民航数字化底座的‘压舱石’,是我们义不容辞的责任。”

这份责任,源于十数载的深厚积淀。自2016年为中国航信民航客票交易系统提供系统级支撑以来,麒麟操作系统已在国航、东航、首都航空等24家航空公司成功投产,支撑日最高出票量达170万余张。2022年中国航信“国产化适配中心”成立后,双方合作更是驶入快车道。如今,从“机

场信息集成系统”到“机场协同决策系统(A-CDM)”,从“地面服务保障系统”到“机坪可视化系统”,一系列民航核心产品均已完成与银河麒麟操作系统的深度兼容适配。

而今年春运,麒麟操作系统迎来了又一次“大考”——2026年2月3日,春运启动之际,由中国航信与中国电子信息产业集团有限公司(简称“中国电子”)联合打造的“航旅共融离港系统机场全流程信创方案”在新疆乌鲁木齐天山国际机场正式发布。这套由麒麟软件携手飞腾、中国长城等共同打造的全栈国产化方案,首次在年旅客吞吐量千万级的大型国际枢纽机场全面投运。

“乌鲁木齐天山机场是‘一带一路’核心枢纽,全栈信创方案在这

里首次接受春运实战考验,意义非凡。”谢文征介绍道。最新监测数据显示,在完成全部流量切换后,网信服务器集群报文处理无积压,人工值机系统响应时间控制在3秒以内,优于5秒的设计指标;前端操作与后台服务器的平均响应时间控制在450毫秒以内,将单人值机办理整体效率提升约10%。人脸登机平均响应时间仅为350毫秒,识别速度提升约20%,成功率提升两个百分点。

这一串数字有力证明:国产化计算底座完全具备承载民航高并发、高可靠、高实时性核心业务的能力,标志着我国国产基础软硬件在民航核心业务系统中取得了从“跟跑”到“并跑”乃至“领跑”的重要跨越。

看不见的“10秒”: 高可用集群如何锻造“零感知”切换

对于旅客而言,值机柜前的几秒钟等待或许只是旅途中的微小片段;但在运维工程师眼中,这背后是一场由代码铸就的无声交响——每一行指令、每一次切换都必须无缝合缝,在毫秒级的节拍中奏出零差错的乐章。

“实现业务10秒切换的‘高可用集群’方案,其核心依赖于麒麟操作系统的哪些底层能力?”麒麟软件技术服务部交付部总监张琦给出了答案。

“银河麒麟高可用集群软件依托‘系统可

无声的战场: 当“国产芯片+麒麟OS”支撑起高频业务

在距离北京运行中心八百里之外的济南遥墙机场,16台自助值机柜机正高效处理着春运客流。自2025年6月起,山东航空在济南机场的自助设备已实现100%国产化,采用“ARM+海思芯片+银河麒麟操作系统+中国航信KIOSK软件”的全新组合。升级后的系统不仅支持自助改期、扫码付费升舱等全场景服务,更在两小时内高效处理了4万张登机牌。

“机场面向旅客直接使用的自助设备,对服务安全性、系统稳定性、操作便捷性有极高要求。”麒麟软件技术服务部天山机场售后工程师冯文正对此深有感触。在乌鲁木齐机场的适配过程中,团队完成了值机、

坚守者说: 以“麒麟”之力守护每一份团圆

当被问及“今年春节不能回家的麒麟软件工程师有多少位”时,张琦拿出一份值班表:“本次春节重点保障值守工作,麒麟软件技术服务部参与保障的技术人员近百名,覆盖全国各地。”

陈炎伟是主动选择坚守在中国航信运行中心一线的麒麟操作系统工程师之一。仅在2025年一年间,他就已完成6次重大保障任务,累计在用户现场值守近2个月,值守期间“零事故”,被同事们称为“保障先锋”。“假期值守期间,同事们以简餐代替团圆饭,并肩紧盯大屏上的每条曲线与日志。”陈炎伟说,“虽然不能与家人团聚,但看着屏幕上平稳跳动的数据,想到亿万旅客因为我们的守护而顺利登机,这份坚

守就有了特别的意义。”

在运行中心这个特殊的“战场”上,麒麟软件航信支撑小组形成了“快速响应、协同攻坚、闭环保障”的协作文化。一线重点盯防、二线与研发多线联动,系统状态实时同步、问题处置无缝交接。这支平均年龄不足30岁的团队,以“为国铸盾,科技自强”为使命,在2025年荣获国务院国资委领导授旗的“航旅麒麟”联合青年突击队旗帜下,持续探索着新一代信息技术在民航场景的创新应用。

“风险排查、精准监测、强化保障——我们锚定‘风险前置、精准防控、高效响应’的目标,确保服务‘不打

靠‘数据可靠’‘应用可靠’三层优势,构建起对业务系统的全方位保护。”张琦解释道,这套基于银河麒麟高级服务器操作系统开发的智能高可用产品,具备多级容错技术,能够在系统出现极端故障时保证数据不被破坏,并实现被保护服务资源的极速切换。

而在北京大兴国际机场,国产自助值机系统软件(KIOSK)已平稳运行两年有余。作为国内民航领域首个符合自主可控标准的离港自助前端产品,这套运行于麒麟操作系统之上的系统,支撑着大兴机场全流程旅客自助服务。“为了提升旅客自助服务的流畅度,我们在图形优化、驱动响应方面做了大量‘看不见’的功夫。”麒麟软件技术服务部行业交付部售后工程师王喜介绍道。从实验室认证到生产环境应用,麒麟软件与中国航信组成的联合团队在无数次测试中打磨细节,最终成功在国产芯片和操作系统的新型自助设备上打印出AEA标准的自助登机牌和自助行程单。

而在北京大兴国际机场,国产自助值机系统软件(KIOSK)已平稳运行两年有余。作为国内民航领域首个符合自主可控标准的离港自助前端产品,这套运行于麒麟操作系统之上的系统,支撑着大兴机场全流程旅客自助服务。“为了提升旅客自助服务的流畅度,我们在图形优化、驱动响应方面做了大量‘看不见’的功夫。”麒麟软件技术服务部行业交付部售后工程师王喜介绍道。从实验室认证到生产环境应用,麒麟软件与中国航信组成的联合团队在无数次测试中打磨细节,最终成功在国产芯片和操作系统的新型自助设备上打印出AEA标准的自助登机牌和自助行程单。

“春节前,我们已联合客户完成多轮全链路切换演练,涵盖计划内与模拟突发场景。”张琦表示,节日期间,该预案全程处于热待命状态,值班工程师每日2次巡检系统状态,确保万无一失状况,系统可在10秒内自动完成业务切换,让旅客完全感受不到后台的任何波动。”

务办理。这一“安全平滑、业务零感知”的切换能力,正是银河麒麟操作系统高可用性与快速响应性的最佳注脚。

“春节前,我们已联合客户完成多轮全链路切换演练,涵盖计划内与模拟突发场景。”张琦表示,节日期间,该预案全程处于热待命状态,值班工程师每日2次巡检系统状态,确保万无一失状况,系统可在10秒内自动完成业务切换,让旅客完全感受不到后台的任何波动。”

坚守者说: 以“麒麟”之力守护每一份团圆

守就有了特别的意义。”

在运行中心这个特殊的“战场”上,麒麟软件航信支撑小组形成了“快速响应、协同攻坚、闭环保障”的协作文化。一线重点盯防、二线与研发多线联动,系统状态实时同步、问题处置无缝交接。这支平均年龄不足30岁的团队,以“为国铸盾,科技自强”为使命,在2025年荣获国务院国资委领导授旗的“航旅麒麟”联合青年突击队旗帜下,持续探索着新一代信息技术在民航场景的创新应用。

“风险排查、精准监测、强化保障——我们锚定‘风险前置、精准防控、高效响应’的目标,确保服务‘不打

打烊’、保障‘不断档’。”张琦表示,春节期间,麒麟软件通过官方服务热线、服务公众号和遍布全国的服务团队,7×24小时快速响应用户需求,针对党政、金融、能源、铁路、国防等关键领域客户,专项部署人员远程值守或现场重保,实现重点行业保障全覆盖。

大屏上的数据依旧跳动,候机楼里的旅客依旧行色匆匆。而在屏幕背后,在机柜之间,在值守席前,麒麟软件的技术守护者们正用专业与专注,为国计民生的关键信息基础设施筑起一道无形的安全防线。

这,就是国产操作系统在万家灯火背后的默默支撑;这,就是“麒麟”守护下的平安归途。