

经济聚焦

# 人民币持续走强 折射经济向好预期

2月2日,人民币汇率走强,人民币对美元汇率中间价升至2022年8月以来新高。专家表示,在外部压力趋缓、国内经济向好态势明显背景下,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。外资看好中国经济前景,人民币资产吸引力提升。



## C 人民币资产吸引力上升

与人民币汇率走强相得益彰的是,外资加速流入。Wind数据显示,2月2日,北向资金净流入26.93亿元。北向资金已连续17个交易日净流入,合计金额1516.02亿元。

中国经济呈现明显复苏趋势,促使人民币资产在全球资产配置中的优势进一步凸显。“国内经济回暖趋势明显,意味着以人民币计价的资产对海外资金的吸引力增强。”李刘阳说。

申万宏源证券认为,2023年以来,北向资金大幅净流入与人民币汇率大幅升值同时出现,反映出典型的经济基本面“中美强弱”的预期,说明外资对中国经济复苏认同度极高。

在中国经济企稳回升预期下,多家外资机构看好中国资本市场。“中国宏观经济有望持续复苏,资本市场有望继续上涨。”高盛首席中国股票策略师刘劲津说。摩根士丹利中国首席市场策略师王澐在2023年度展望中将中国股票的评级从“标配”上调为“超配”,这也是该机构时隔近两年对中国股票市场的观点再次“翻多”。

正如国家外汇管理局副局长、新闻发言人王春英所言,在我国经济增速企稳回升、人民币资产吸引力增强,以及人民币资产避险属性凸显等因素支撑下,外资将继续稳步投资我国证券市场。

(新华社北京2月3日电)

## A 冲击6.7元关口

Wind数据显示,截至2日16时30分,在岸人民币对美元汇率最高触及6.7007元,离岸人民币对美元汇率最高报6.7057元,一度叩响6.7元关口大门。

同时,美元指数继续低位震荡。截至2日16时30分,美元指数报100.97,跌破101关口。美国当地时间2月1日,

美联储宣布加息25个基点,如期放缓加息步伐,联邦基金利率步入4.5%至4.75%区间。

人民币持续攀升成为外汇市场一道亮丽风景线。截至2月2日,今年以来,人民币对美元汇率中间价累计调升2516个基点。

对于人民币汇率持续攀升的原因,中金公司外汇专家李刘阳认为,1月以来,中国经济持续恢复向好,北向资金加速流入,人民币出现升值趋势。“在中国经济快速修复背景下,证券资金流入、结汇需求增强,美元走弱主导了1月人民币汇率的强势行情。”李刘阳说。

## B 保持合理均衡水平

在外部压力趋缓、内部因素改善背景下,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。

从外部因素来看,美联储加息转入下半场,叠加市场对美国经济前景担忧,美元指数上行动能趋弱,人民币汇率下行压力有所减小。李刘阳认为,美国通胀放缓带动美联储加息预期回落,中国与欧洲经济企稳预期带动风险偏好走强令美元承压,即使短期美元指数可能会因为风险偏

好变化而有所反弹,但基本面的变化让美元指数重回新高的可能性进一步降低。

从内部因素来看,最新公布的先行指标传递出国内经济回升向好的积极信号,为人民币汇率在合理均衡水平运行提供良好环境和支撑。“经济稳金融稳,经济强货币强。”中银证券全球首席经济学家管涛说,随着中国经济加速复苏,国内外普遍看好中国经济前景,人民币资产投资价值受关注,2023年人民币汇率走势有望实现逆转。

中信证券首席经济学家明明表示,国内经济预期改善对风险情绪起到积极作用,A股市场有望继续吸引外资流入,中美利差趋势性收敛使得债券市场外流压力趋缓。仲量联行大中华区首席经济学家兼研究部总监庞溟预计,在一系列积极因素和正面预期的推动下,人民币汇率全年总体趋势将保持稳步回升、温和走强,并逐步向中长期均衡价值水平和合理区间趋近。

### 民生调查

# 提前还房贷要排队到4月 “没想到还钱比借钱难”



借钱的人准备好了钱想还款,却还得排队等消息,怎么回事?伴随着多地频繁调整首套房贷款利率,房贷进入低利率区间,不少贷款买房人开始考虑提前还款。“提前还房贷”为何能屡掀高潮?又是否真的合适?

## A 排队到4月,提前还房贷热度高

“我在去年年底预约了提前还贷,当时最快只能选一个月之后的。现在一个月过去了审批还没通过,我打电话问银行,说是去年10月的申请还没处理完呢,我估计要排到4月。”

“我在2022年10月提前还过一次房贷,当时一年有三次申请机会,只要月初在手机上操作一下就好了。现在不仅要给银行经理留下信息预约,而且也是起碼等到3月。”

“我在2022年3月申请过一次提前还贷,当时申请后的第二天就扣款了。感觉从下半年开始越来越难申请,现在都说要等到4月、6月甚至8月份,这几个月就又有不少利息了。”

正如上述几位买房人向记者介绍的一样,最近不少想要提前还贷的买房人都陷入了“线上预约不到,线下让等消息”的死胡同里,焦急不已。

事实上,2023年初的这波“提前还贷潮”并非新事,从2022年起热度便逐渐走高。

“2022年之前没有过这么多人提前还贷,2021年下半年银行的贷款额度甚至还不够用呢。”一位商业银行贷款部门人士对记者说,这两年“房住不炒”的属性愈发明显,房子增值慢了、少了,提前还贷成为了一种减少利息的理财办法。

据其介绍,特别是在2022年之前的高利率时期申请了房贷,现在手头不紧

张,短期内或可见的中长期没有大额资金需求的客户,基本都在操作提前还贷。

近期房贷利率的调整也是重要触发因素。自年初首套房贷利率动态调整机制建立以来,截至1月31日,贝壳研究院监测的103个城市中,首套利率低于4.1%的城市共30个,部分城市房贷利率已迈入“3时代”。

“一方面由于此前贷款的利息较高,购房者希望通过提前还贷来降低成本;另一方面则是2022年投资理财收益波动较大且远不及预期,房贷和投资理财之间收益倒挂,让一些购房者产生了提前还贷的愿望。”上海易居房地产研究院研究总监严跃进认为。



银行点钞员在工作。

## B 提前还贷,利弊几何?

提前还贷热度不减,但这一行为是否划算也一直受到争议。

“95后”女生小夏在2021年底贷款买了自己的房子。“我选择了高首付,所以只贷了40多万元。不过当时还在还贷的时候,银行有额度就赶紧申请了,利率加点80个基点达到5.45%,属于比较高的。”

正是因为支付了比较高的首付,小夏目前手里并没有多余的资金可以提前还贷。“最近都说提前还贷很实惠,我爸妈就想再省一省,借点钱把房贷提前还上。但我不喜欢手里没钱,没有抵御风险能力的感觉,所以目前还没有决定。”

虽说“无贷一身轻”可以说是大多数

买房人的终极梦想,但正如小夏所顾虑的,业内人士同样提醒,面对扎堆提前还贷的热潮,还是要结合自身情况选择。

“对个人来说,判断是否需要提前偿还个人贷款,最直接的方式是看投资收益是否可以覆盖贷款利息。如果投资收益高于贷款利率,则考虑将资金更多用于投资;反之则可以考虑部分或全部偿还贷款。当然,还需要为日常生活支出与未来养老、医疗等留足资金。”招联金融首席研究员董希淼说。

中原地产也指出,不适合提前还款的情况包括房贷利率低、等额本息还款已到还款中期、等额本金还款期已过1/3等。

但对于银行来说,大量的提前还贷则会带来不小的业务压力。

博通分析金融行业资深分析师王蓬博表示:个人按揭贷款是银行核心优质资产,大量提前还贷会直接影响到银行的营收和利润,因此不少银行选择提高还款门槛。

“但银行也应该理解客户的金融需求,主动改善服务,而不是对提前还款设置障碍。毕竟相对于短时利润,长期的信用更有价值。如果购房者提前还贷存在违规恶意阻挠的情况,消费者可以向银保监会进行申诉,维护自身合法权益。”王蓬博说。



购房者在查看了解楼盘。

## C 矛盾如何解决?

但相对于买房人和银行的“纠葛”,不少分析指出,“提前还贷潮”最终的矛盾还是在存量房贷客户还款压力上。

“只要房贷利率高于理财利率,且居民预期房价下跌,提前还贷的动机就一直存在。”广东省城规院住房政策研究中心首席研究员李宇嘉认为,当前存量房贷的压力仍然较大,希望能降低

存量房贷利率,既能降低月供压力,还能释放内需和消费。

董希淼也提出,当前部分存量房贷与新增房贷之间的利差过大问题需要引起重视。建议相关部门加快出台相关举措,引导银行适度降低存量房贷利率,进一步降低住房消费者的负担,有效解决居民扎堆提前还款及违规“转贷”等问题。

“考虑到2023年宏观经济企稳回升和房地产市场回暖,下一阶段提前还贷热潮或将趋于平缓。当然,稳定居民信心和预期、减缓提前还贷还有更重要和深远的意义。”董希淼认为,可加快引导5年期以上LPR(贷款市场报价利率)下降,继续降低新增和存量房贷利率。

# 公共领域车辆全面电动化先行区试点启动 新增充电桩与新能源车比例力争达到1:1

新华社北京2月3日电 记者3日从工信部获悉,工信部、交通运输部会同国家发展改革委、财政部、生态环境部、住房城乡建设部、国家能源局、国家邮政局印发通知,在全国范围内启动公共领域车辆全面电动化先行区试点,期限为2023年至2025年。通知明确在完善公共领域车辆全面电动化支撑体系,促进新能源汽车推广、基础设施建设、新技术新模式应用、政策标准法规完善等方面积极创新,先行先试,为新能源汽车全面市场化拓展和绿色低碳交通运输体系建设发挥示范带动作用。

通知明确试点工作的主要目标。其中特别提出,试点领域新增及更新车辆中新能源汽车比例显著提高,城市公交、出租、环卫、邮政快递、城市物流配送领域力争达到80%。建成适度超前、布局均衡、智能高效的充换电基础设施体系,新增公共充电桩(标准桩)与公共领域新能源汽车推广数量(标准车)比例力争达到1:1,高速公路服务区充电设施车位占比预期不低于小型车车位的10%。建立健全适应新能源汽车创新发展的智能交通系统、绿色能源供给系统、新型信息通信网络体系,实现新能源汽车与电网高效互动,与交通、通信等领域融合发展。

围绕实现这些目标,八部门部署提升车辆电动化水平,促进新技术创新应用,完善充换电基础设施,健全政策和管理制度等四项重点任务。明确鼓励在短途运输、城建物流以及矿场等特定场景开展新能源重卡推广应用,加快老旧车辆报废更新为新能源汽车,支持换电、融资租赁、“车电分离”等商业模式创新。加强公路沿线、郊区乡镇充换电基础设施建设和城际快充网络建设,加强停车场站等专用充换电站建设,推动充换电设施纳入市政设施范畴,推进充电运营平台互联互通,鼓励内部充电桩对外开放。

通知明确,鼓励试点城市加大财政支持力度,因地制宜研究出台运营补贴、通行路权、用电优惠、低/零碳排放区等支持政策。

据悉,公共领域车辆包括公务用车、城市公交、出租、环卫、邮政快递、城市物流配送、机场等领域用车。

# 油价迎兔年首调 加一箱油多花约8元

中新网消息 据国家发改委通知,2月3日24时起,每吨汽油上调210元,每吨柴油上调200元。

本轮是国内油价2023年第三次调价。调价后,成品油年内呈现“两涨一跌”格局。机构测算,此次调价折合92号汽油每升上调0.16元,95号汽油每升上调0.17元,0号柴油每升上调0.17元。以油箱容量50L的普通私家车为例,这次调价后,车主加满一箱油将多花8元左右。柴油方面,油箱容量为160L的大货车,加满一箱油将多支出约27.2元。

下一轮国内成品油调价窗口将在2月17日24时开启。

### 星空有约

## 今年元宵节 “十五的月亮十六圆” 还是年度“最小满月”



据新华社天津2月3日电 元宵节将至,又到赏月时。天文科普专家介绍,癸卯兔年元宵节“十五的月亮十六圆”,还是年度“最小满月”。

当月亮和太阳处于地球两侧,并且月亮和太阳的黄经相差180度时,从地球上看来,此时的月亮最圆,称之为“满月”,亦称为“望”。农历每月的十四、十五、十六甚至十七,都可能出现满月。

“由于癸卯年正月月中‘望’的时刻出现在2月6日2时29分,因此,兔年元宵节是‘十五的月亮十六圆’。”中国天文学会会员、天津市天文学会理事修立鹏说。

这轮最圆元宵月有些特别,它不仅是癸卯兔年的第一轮满月,也是2023年度最小的一轮满月。

修立鹏介绍,月球在椭圆轨道上绕地球转动,月地之间的距离并不恒定。由于距离不一样,地球上人们眼中的月亮也就有了大小之分。一个公历年中,通常会有12次或13次满月。2023年共出现13次满月,第一次是在1月7日,最后一次是在12月27日。如果给这13次满月“排排座”,2月6日的这次满月是2023年度第2次满月,也是2023年度“最小满月”。

如何欣赏这轮元宵满月呢?“望”的时刻发生在凌晨,打算赏月的公众可于5日日落后两小时左右进行观赏和拍摄。此时月亮虽然不是最圆,但与最圆时刻相差无几,且刚刚升起,显得很大,不仅适合肉眼欣赏,也非常适合与地面景观合照。”修立鹏说。