

今日，在岸、离岸人民币兑美元今日盘中均升破6.80，为2022年8月以来首次。截至发稿，在岸人民币兑美元日内涨555点，现报6.7680；离岸人民币兑美元涨超500点，现报6.7771。

此外，人民币兑美元中间价较上日调升647点至6.8265，中间价升值至2022年8月22日以来最高，升幅创2022年12月2日以来最大。

消息面上，

近日，中国人民银行党委书记、中国银行保险监督管理委员会主席郭树清最新发声，谈到人民币汇率时表示，总体上将持续走强。

此外，截至2022年12月末，我国外汇储备规模为31277亿美元，较11月末上升102亿美元，升幅为0.33%。前值3.117万亿美元，连续三个月处于回升的态势。

拉长时间维度来看，人民币汇率从11月29日后持续升值，直接发稿，离岸人民币汇率累计升值6.38%。

在岸人民币从11月28日-1月9日累计升值幅度超5%。

这背后反应了中国经济将复苏带来的信心。

## 郭树清重磅发声，外资持续流入

近日，中国人民银行党委书记、中国银行保险监督管理委员会主席郭树清谈及近期人民币的强势升值，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。

此外，上周六，国家外汇管理局统计数据显示，截至2022年12月末，我国外汇储备规模为31277亿美元，较11月末上升102亿美元，升幅为0.33%。前值3.117万亿美元。

外汇局表示，2022年12月，受主要经济体货币政策及预期、全球宏观经济数据等因素影响，美元指数下跌，全球金融资产价格总体下跌。汇率折算和资产价格变化等因素综合作用，当月外汇储备规模上升。我国经济韧性强、潜力大、活力足，长期向好的基本面没有改变，有利于外汇储备规模保持总体稳定。

## 中国经济的修复速率或快于预期

实施上，人民币汇率是冲11月底开始快速回升，彼时正值疫情政策的改善之际，从“二十条”到“新十条”，叠加地产的重磅利好政策持续出台释放出快速振兴经济的信号。

因此中国经济修复快于市场预期可能是人民币汇率近期回升的重要原因。

另外，城市的烟火气日渐浓郁。目前主要城市的地铁客运量都从今年四季度的低点开始快速反弹。其中，北京、广州和深圳的客运量在1月2日已经恢复到了正常水平的一半以上。

国家邮政局数据显示，元旦全国快递业揽收和投递快递的数量均较2022年同期增长10%以上。

这些数据都表明中国经济活动正在快速恢复活力，叠加与此前中国将新冠感染乙类乙管以及上周日，内地与中国香港正式实现通关的消息一道，这些因素都给予了中国资产乃至人民币汇率上涨的信心。

当然了，美联储放缓加息步伐带来的美元指数相对弱势也是人民币汇率走强的重要因素之一。

12月美国非农就业报告中，薪资增速超预期放缓，就业市场显露降温迹象，市场对美联储加息押注减弱，美元及美债收益率回落。

还有一点，1月3日起，我国银行间外汇市场交易时间延长至次日3:00。交易时间延

长将使得我国外汇市场能更好与国际接轨，覆盖亚洲、欧洲和北美市场更多交易时段。与此同时，人民币汇率中间价及浮动幅度、做市商报价等市场管理制度适用时间均相应延长。

这有助于拓展境内外汇市场深度和广度，促进在岸和离岸外汇市场协调发展，为全球投资者提供更多便利，进一步提升人民币资产吸引力。

综合来看，在全球经济不可避免布局衰退的阴霾中，中国经济预期好于其他国家的背景下，令中国资产重新成为资本新的避风港，因此人民币对一篮子货币出现一定程度的反弹是相对合理的。

中国银行研究院高级研究员王有鑫表示，近期人民币汇率上涨主要受多方面因素影响，一方面是情绪面改善。随着疫情防控措施逐渐优化，经济社会生活将逐渐回归正轨，市场对于2023年经济增长信心更强。另一方面来自交易面支撑。出于流动性需要，企业结汇有所增加。境外机构对中国经济加快复苏的预期强化，纷纷看多人民币资产，跨境资本流入也在增加。

值得一提的还是，瑞银策略分析师孟磊今日在瑞银大中华研讨会上表示，2023年中国GDP的增速将上升至4.9%，其中主要的贡献来自消费，消费增速将从小幅下跌反弹至6.6%。同时，A股的盈利增长将从2022年的4%回升至2023年的15%。瑞银对500位中国企业家进行调查，其中79%的受访者预计国内订单将在未来6个月增长。瑞银对于今年中国经济非常乐观，预计今年将有人民币2000亿元海外资金净流入，外资在等待进场机会。

兴证策略师张忆东指出，今年首季度美债长端利率有望见顶，并震荡回落，人民币汇率或维持强势，随中国重启和经济复苏的信号不断加强，这将有利于中国资产，特别是港股对全球资金的吸引力。

对于人民币后续的走势，高盛集团表示，中国股汇都将进一步上涨。得益于中国重新开放和一些关键的政策转变，中国的股票或将再涨15%，而人民币料将触及4月以来的最高水平，预计人民币到年底将升至1美元兑6.5元人民币，之前的预估为6.9元。

中金公司指出，6.8关口的收复意味着人民币汇率将由空头行情转入多头行情，诸如外汇远期购汇风险准备金率等稳预期政策或将逐步退出。

中国民生银行首席经济学家温彬等撰文称，2022年人民币对美元汇率由年初的6.37附近，贬值至12月下旬的6.97附近，累计贬值约8.6%，为近年来最大年度跌幅。

同时期美元指数上涨约8.7%，略大于人民币对美元的贬值幅度，表明强势美元是人民币贬值的重要因素。

综合经济基本面与国际收支面考虑，预计2023年人民币汇率整体将呈现双向波动、温和回升、逐步趋近长期合理区间的走势。

对于2023年人民币汇率的工作部署方面

，  
中国人民银行工作会议在部署今年重点工作时谈及汇率时表示，保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。国家外汇管理局在2023年全国外汇管理工作会议上则表示，要防范跨境资金流动风险。强化外汇形势监测分析，加强宏观审慎管理和预期引导，丰富宏观审慎政策工具箱。

格隆汇声明：文中观点均来自原作者，不代表格隆汇观点及立场。特别提醒，投资决策需建立在独立思考之上，本文内容仅供参考，不作为实际操作建议，交易风险自担。