

A股创新力量

□ 本报记者 马春阳

有色金属新材料凸显投资价值

提
陶然论金

近日，“提前还房贷的人后悔了吗”词条冲上社交媒体热搜，引发热议。事情的起因是，随着存量房贷利率集中调降，多数借款人的利率普遍下降了约0.5个百分点，部分降幅高达1%；此外，存量房贷利率已经开启了重定价周期调整工作，每位借款人的房贷利率有望“提前”降低。相比之下，部分提前还房贷的购房者认为自己“亏了”，因此感到后悔。

提前还房贷的人真的“亏了”吗？事实并非“盈亏”这么简单。如果“亏”是指赔钱，那么可以确定的是，提前还房贷的人并没有赔钱，相反，他们减少了整体的利息支出。如果“亏”是指收益降低，那么这里面有三个逻辑需要厘清，一是利息起源，二是机会成本，三是实际利率。

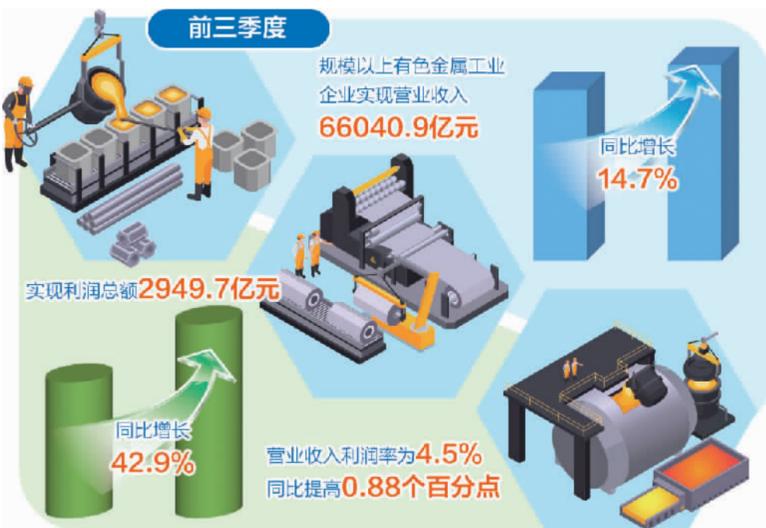
先看第一个问题，人们为何要贷款。很多人的第一反应是，因为资金暂时不够，这只是贷款需求的一种情况。另一种情况是，由于不同人对未来的看法不同，耐心程度也就不一样，有的人愿意早一点实现更具确定性的消费，有的人愿意接受晚一点的、更具不确定性的消费。利息是对推迟消费、接受不确定性、提供流动性、承担信用风险的那些人的补偿。例如，某借款人拥有足额资金，但他认为，如果把这笔钱用于其他用途，自己能获得更高收益，或者能更好地在突发事件储备、抚养子女、赡养父母等方面筑牢安全垫，这时，他很可能选择贷款购房、支付利息，而非全款购房。

再看第二个问题，贷款的机会成本。既然选择了贷款、支付利息，借款人因此放弃了什么呢？所谓机会成本，就是你选择了这个选项后，放弃的所有其他可选项中最价值最高的那个。举个例子，借款人手里有笔钱，可用于两个用途。一是提前偿还房贷，减少后续的利息支出；二是投资某理财产品，虽然收益率不确定，但借款人心目中有一个大致的预期值。这时，该借款人通常会思考，如何让这笔资金的效益最大化，即考虑、比较提前还房贷的机会成本。尽管机会成本问题没有标准答案，具体情况因人而异，但其背后的核心逻辑是固定的。

最后看第三个问题，房贷的实际利率。多数借款人计算、对比的是名义利率。然而，贷款要看实际利率。后者是经过通货膨胀矫正的利率，等于名义利率减去通货膨胀率。举个虚拟例子，如果贷款的名义利率为5%，通货膨胀率为3%，实际利率就是2%，通货膨胀率反之。因此，即便在存量房贷利率集中调降之前，借款人4%左右的房贷利率也并非实际利率，而是名义利率。

房贷话题屡登热搜、讨论不断，折射出社会公众对于民生问题的高度关切。努力奋斗、安居乐业、降低额外支出，这既是百姓所愿，也是美好现实。因此，借款人在具体决策时要厘清“是否应提前还房贷”的核心逻辑，结合个人收入结构、经济规划、对经济指标走向的研判等各种因素，审慎作出更适合自己的选择，不必人云亦云，陷入简单的“盈亏”“后悔”思维。

本版编辑 祝惠春 王宝会 美编 夏祎



币超发，美国总体债务占国内生产总值的比例走高。美元信用面临重构，货币多元化趋势持续演进，央行购金大幅增长。去美元化加速将导致美元面临贬值压力，利好大宗商品价格。”

行业迎来利好

近年来，我国出台了一系列针对有色金属行业发展的政策，这些政策在推动行业稳定增长、优化产业结构、促进技术创新、加强资源保障以及推动绿色转型等方面发挥了重要作用。

去年8月份，工业和信息化部等7部门印发《有色金属行业稳增长工作方案》，提出2023年至2024年，有色金属行业稳增长的主要目标是：铜、铝等主要产品产量保持平稳增长，十种有色金属产量年均增长5%左右，铜、锂等国内资源开发取得积极进展，有色金属深加工产品供给质量进一步提升，供需基本实现动态平衡。

目前政策提出，推动有色金属、化工、无机非金属等先进基础材料升级，发展高性能碳纤维、先进半导体等关键战略材料，加快超导材料等前沿新材料创新应用。在各项积极政策的作用下，特别是在发展新质生产力的背景下，有色金属作为新材料的重要组成部分，行业或迎来高质量发展新契机。

当下，有色金属行业的创新方向明确。赛迪顾问发布的有关报告显示，新材料研发引领产业升级。随着科技的不断进步，有色金属产业将更加注重高性能、特种合金及复合材料的研发与应用。这些新材料将在航空航天、新能源汽车、电子信息、高端装备制造等战略性新兴产业中发挥关键作用，推动产业升级。未来，产业界与科研机构将加大合作力度，突破关键技术瓶颈，加速科技成果转化向现实生产力转化，不断拓宽有色金属的应用领域，增强产业国际竞争力。随着制造业对有色金属材料和制品的需求持续增长，有色金属材料产业预计将保持稳定增长的态势。特别是在光伏、风电、动力电池、新能源汽车及交通工具轻量化等领域的应用，将有一个大发展。

具备投资价值

有色金属不仅在商品端上涨，权益端的表现也较为抢眼。截至今年10月24日，申万有色金属一级行业指数今年涨幅10.63%，居31个行业中的第8位。业内人士普遍认为，有色金属行业预计仍将维持良好增长趋势，在商品价格中枢向上的背景下，相关公司经营稳健、稳中向好，具备良好的投资价值。

随着我国新质生产力的加速发展，高端制造升级的过程中将伴随着材料体系的升级，带

相互保险开辟普惠金融新路

本报记者 武亚东

近期，随着险企三季度偿付能力报告陆续披露，财产险公司的偿付能力表现也已“出炉”。截至日前，共有85家人身险公司披露2024年三季度偿付能力报告，超四成财险公司三季度核心偿付能力充足率实现环比上升。其中，国内首家全国性相互保险机构——众惠财产相互保险社（以下简称“众惠相互”）表现亮眼，其综合偿付能力充足率达225.8%。

近年来，随着我国保险市场由增量发展阶段迈入存量竞争阶段，消费者对普惠性和个性化保险产品的需求提升。相互保险凭借其“互助共济、风险共担”的普惠属性，正逐步彰显出独特的竞争优势。

国务院今年发布的《关于加强监管防范风险推动保险业高质量发展的若干意见》明确提出，要健全普惠保险体系，提升基础保险服务的

覆盖面与质量。扩大保险服务的区域、领域和群体范围，努力为群众提供覆盖广泛、公平可得、保费合理、保障有效的保险服务，尤其关注农民、城镇低收入者等重点人群的保险需求。

在我国，相互保险的发展始于2016年，众惠财产相互保险社、汇友财产相互保险社和信美人寿相互保险社获批筹建，开启了新的实践探索。截至目前，我国已拥有5家持牌相互保险机构。

经过8年的实践，相互保险机构展现出了强大的生命力与竞争力。“相互保险是一种新型保险业态，尽管我国相互保险起步较晚，但其具有的独特发展活力和竞争优势，蕴含着巨大的市场潜力。”众惠财产相互保险社董事长李静表示，尤其是在人口红利逐渐消退的背景下，相互保险因更加注重新用户价值和消费者权益，使其

普惠属性得以凸显，有效促进了保险市场的专业化、差异化与多元化，更好助力保险业走高质量发展之路。

健康险是众惠相互的核心领域，其97%的业务来自短期健康险。公司针对慢性病群体开发了“肾爱保”等带病可投保的创新类产品，填补了市场保障短板。在普惠金融方面，众惠相互开发了低保费、高保障的相互类保险产品，覆盖新市民、老年人和慢病群体。例如深圳首款相互制保险——“深圳众惠保”通过会员共享机制，为新经济从业者提供便捷高效的保障服务，受到市场欢迎。

李静表示，众惠相互将普惠金融作为核心理念，深耕“专精特新”领域，聚焦特定人群的未被满足需求，为高风险、低保障群体提供有效的普惠保障。

山东省青岛市城阳区 合力筑牢文明实践“前沿阵地”

山东省青岛市城阳区紧扣新时代文明实践中心建设目标任务，在阵地建设全面覆盖的基础上，积极探索文明实践综合体、展示带建设，形成互通有无、资源共享的文明实践矩阵，促进新时代文明实践中心建设提档升级。

整合资源，让“千个点”汇成“一张网”。以三级阵地为基础，统筹大剧院、博物馆等公共文化资源，激活瑞阳心语、丹山爱国主义教育基地等社会资源，整合特色街区、公园等“微阵地”，推动文明实践向群众家门口延伸。发挥区级综合体示范作用，打造“一体五带”的“向阳而生”文明实践综合体1个、展示带5条，形成文明实践“一张网”，为群众提供多元化服务。

转换角色，将“带头干”变为“合力干”。落实文明实践联席会议、挂点联系制度，形成上下贯通、整体联动合力。探索企业、地校共建共享新模式，建设青岛农业大学等文明实践基地20余个。联合区直部门、驻城阳企事业单位，将科技、卫生、普法、助残等依托文明实践阵地落到基层。加强文明实践阵地与融媒体中心、公共文化服务中心等互通互融，实现需求对接、补齐短板、功能叠加。

加强联动，由“小分队”转为“大部队”。通过文明实践公益性岗位、聘用公益组织等，培育素质优良、专兼结合工作队伍。实施“平台+”工程，完善文明实践积分平台及志愿服务“网约”模式，解决群众需求8.5万个、惠及群众13.5万人。优化“一键呼叫”为老服务体系，激发群众内生动力、拓宽群众参与渠道，向全民文明实践迈进。将商场超市、健身场所等便民利民场所纳入线下积分兑换点，推动文明实践触角不断延伸、效能持续释放。

(矫文琛)

·广告

辽宁省沈阳市 系统化全域推进海绵城市建设

近年来，辽宁省沈阳市秉承“以水润城、以绿荫城、以园美城”理念，系统化全域推进海绵城市建设工作，探索出一条灰绿结合、蓝绿交融的海绵城市建设路径，为城市可持续发展注入强劲动力。2022年5月，沈阳市成功获评“系统化全域推进海绵城市建设示范城市”，成为辽宁省率先入选的城市。

为全面提升城市内涝防治能力，沈阳市系统谋划源头减排、调蓄及雨水资源利用设施、排水设施，围绕北方平原城市安全韧性的蓄排平衡体系建设示范、缺水型特大城市水循环系统建设示范、海绵城市建设引领生态环境品质提升示范三大目标，规划实施119个项目，总投资47.7亿元。项目涵盖建筑小区、海绵型道路、公园绿地、雨水管渠及管网修复等多个类型。

截至目前，已完成97个项目，累计投资42.5亿元。先后建成望花海绵连片示范区、先锋公园停车场、霁虹园、雨霖园等一批示范工程，显著提升了城市内涝防治能力，实实在在增强市民幸福感与获得感。

未来，沈阳市将继续加大海绵城市建设力度，推动更多项目落地，为市民创造更加宜居、宜业、宜游的环境，助力实现城市与自然的和谐共生，为全国海绵城市建设贡献“沈阳经验”。

(数据来源：沈阳市城乡建设局)

·广告

江西省抚州市南城 老技艺焕发新活力

在江西省抚州市南城，古称“建昌”之地，诞生过赫赫有名的中药炮制流派“建昌帮”。它起源东晋、兴于宋元、盛于明清，曾在中国南方药市居领先地位，与“樟树帮”并称“江西帮”，是全国十三大药帮之一。

然而，曾经的辉煌过后，如何重现光芒？2019年，江西发布相关实施方案，明确要重振“建昌帮”，传承江西医学。南城积极响应，以示范基地建设为切入点，全力推动中药材的品种培优、品质提升与品牌打造，引导种植走向规模化、规范化、标准化，形成完整的产业化发展格局。

走进江西同善堂智慧药房有限公司，药香弥漫，现代化生产线高速运转。这是南城推进“互联网+中医药服务”的智慧中药房试点，与多家医疗机构合作，为基层群众提供中医诊疗等“一站式”服务。

此外，南城大力推进“建昌帮”传人培养计划，出台扶持政策，鼓励技术创新并搭建展示交流平台。比如“建昌帮”中药炮制技艺传承人刘先生，在高校建立了实验室，在人才培养计划的感召下回南城传授切制、熬制方法。

“药材好，药才好”。南城大力打造中药材基地，境内种植中药材约6.5万亩。与知名中药研究机构合作，打造良种繁育基地，以线上线下交易市场为依托，建设“建昌帮”中医药产业园，因地制宜发展“一镇一品”药材种植基地。

同时，南城积极开展“建昌帮”文物征集认证，推动编撰专著、兴建博物馆、筹建研究院、开发特色方剂等品牌工程落地，使南城逐步成为特色鲜明的中国南方中医药产业集聚区，让老技艺不断焕发新活力。

(王静茹)

·广告

中国农业银行中山分行 优化金融服务 助力乡村振兴

中国农业银行中山分行坚持深入推进乡村振兴和“百千万工程”工作，积极贯彻落实“千人驻镇助力乡村振兴行动”，强化乡村振兴金融服务要素保障，选派驻镇帮镇扶村金融助理，提供“融资+融智”金融服务，助力打造业兴村强民富的美丽乡村。

在广东省中山市古镇镇，农业银行中山分行以党建共建项目为抓手，组建党员金融助理队伍，一对一服务镇内12个村、1个居委会。金融助理积极走进各村委企业家座谈会，深入宣讲“工改贷”“乡村振兴贷”、农户建档等乡村振兴金融产品，为企业送政策、解难题。同时，通过分片包干，在走村串户中密切对接“三农”需求，结合多样化融资特点和需求提供精准化金融服务。

小张是农业银行中山分行派驻潮州市饶平县东山镇的一名金融助理，自驻镇以来，充分发挥金融助理的桥梁纽带作用，坚持走访调研，为企业和农户纾难解困，成功将当地茶叶上线广东省东西部扶贫协作产品交易网“千人驻镇”帮扶专区，以“线上+线下”模式，带动100多户种茶农户走上致富路，年销售茶叶达15万斤，年销售额达1500万元。

2021年至今，农业银行中山分行累计派驻25名金融助理赴潮州、阳江、茂名，为助力当地乡村振兴提供源源不断的金融动能。2024年，农业银行中山分行向中山辖区8个镇区共派出金融助理47名，共同推动数字乡村、智慧合作社、信用村等乡村振兴场景建设，为智慧乡村建设、农民增收致富提供更全面的金融支持。下一步，农业银行中山分行将加大政策和产品支持力度，着力提升金融服务乡村振兴质效，不断优化乡村振兴融资模式和渠道，为推动乡村振兴贡献金融力量。

(数据来源：中国农业银行中山分行)

·广告