

# 10月人民币汇率交卷

北京商报讯(记者 廖蒙)10月31日,人民银行授权中国外汇交易中心公布,2023年10月31日银行间外汇市场人民币汇率中间价为:1美元对人民币7.1779元,前一交易日中间价报7.1781元,单日调升2基点。近期人民币中间价持续呈现小幅升值走势,单日变动幅度多集中在5基点以下。

在岸、离岸人民币对美元汇率集中在7.3-7.4区间内震荡,分别围绕7.31、7.32波动。10月31日,在岸人民币开盘价为7.3132,较前一交易日收盘价小幅回升;离岸人民币开盘价为7.3261,较前一交易日收盘价小幅回落,盘中波动贬值至7.33下方。

截至10月31日18时,在岸人民币对美元汇率报7.3150,日内升值幅度为0.04%;离岸人民币对美元汇率报7.3318,日内贬值幅度为0.09%。

回顾10月人民币对美元汇率整体表现,三大汇率报价走势不一。其中人民币中间价小幅上涨,与9月最后一个交易日(9月28日)相比,人民币对美元中间价累计调升19基点,升值幅度为0.026%。而按照前述10月31日18时报价,在岸人民币对美元汇率月内贬值0.23%;离岸人民币对美元汇率月内贬值0.36%。

对于人民币汇率10月呈现这一走势的原因,中信证券首席经济学家明明分析称,10月美元指数反弹和美债收益率上行构成了人民币的被动贬值压力,短期内使得人民币有所承压。但国内宏观政策助力经济基本面修复的实际情况,对人民币形成坚实支撑。人民币汇率保持在合理区间内波动。

事实上,10月以来,随着美联储释放可能继续暂缓加息的信号,美债收益率应声上涨,全球金融市场一片动荡。在金融市场的传导效应下,人民币对美元汇率的走势也受到更高的关注。

Wind数据显示,10月23日,美国10年期国债收益率盘中一度突破5%,最高上涨至5.021%,达到2007年以来最高水平。这也引发同期中美利差倒挂幅度扩大,创下年内高点。截至10月30日18时25分,中国10年期国债收益率报2.717%,美国10年期国债收益率报4.8220%,日内回落570基点。

但在这一背景下,10月人民币汇率依旧保持平稳波动,而全球其他主要货币贬值更甚。例如日元对美元汇率月内贬值0.89%,欧元对美元汇率月内贬值0.88%。

10月13日,人民银行货币政策司司长邹澜在谈及人民币汇率和中美利差时指出,人民币汇率外部压力有望缓解,中美利差倒挂不是新问题。从趋势看,中美利差会逐步回归正常。市场普遍预期美联储本轮加息已接近尾声,美债收益率

创十几年高点后回落,近期市场已在逐步消化本轮加息周期的完整信息,中美利差将逐步恢复至正常区间,这将有利于支撑人民币汇率。

谈及人民币汇率下一阶段走势,明明指出,9月数据显示我国货物贸易顺差仍然保持在一定规模,或将为人民币形成支撑,近期离岸/在岸人民币汇率的走势已有所企稳,因此短期需更加关注边际变化。

“中长期视角下,海外补库需求料将带动外需回升,叠加‘稳外资、稳外贸’政策支持,我国出口有望维持一定韧性,基础账户(经常账户+直接投资账户)有望能保持一定规模。汇率的核心仍在于基本面,若市场对于未来经济预期转暖,叠加美联储加息周期进入尾声,或能够带来对直接投资账户和证券投资账户的修复,届时人民币汇率或存在反弹可能。”明明补充道。

## F 聚焦 Focus

### 银行弯道鏖战“双11”

随着“双11”购物节临近,自营电商平台遇冷的银行正抢抓机遇,联合第三方支付平台开展满减营销活动。10月31日,北京商报记者注意到,工商银行、中信银行、兴业银行、大连银行等银行近期均推出了“双11”营销活动,主要通过联合支付宝、微信支付等第三方支付平台进行绑卡满减优惠。除支付权益外,在鏖战“双11”之际,个别银行还联合互联网平台推出联名信用卡。在分析人士看来,支付满减、联名信用卡均是银行营销越来越注重场景的体现,未来银行“双11”营销的发力点,一方面是提高老用户的使用频率,另一方面则是在存量时代吸引新用户,银行在通过加大促销力度提高交易规模的同时,需注意自身的利润收益。

#### 支付满减营销不断

“双11”购物节临近,各家银行营销力度加大。10月31日,北京商报记者注意到,工商银行、中信银行、华夏银行、兴业银行、大连银行等银行近期均推出了“双11”优惠活动,通过与支付宝、微信支付等第三方支付平台合作,进行银行卡、信用卡绑卡消费满减优惠。

以大连银行为例,该行信用卡推出“双11”微信满减活动,11月1日-7日,大连银行银联信用卡持卡人登录“大连银行信用卡”官方微信且绑卡,至“双11享立减”活动界面,支付1分钱可参与抢购“满500元减20元”“满1000元减50元”两种微信立减金券。此微信立减金券除理财及少数特定商户不可用外,支持微信支付的全部商户可用。

除与微信支付合作外,也有银行选择与支付宝合作推出支付满减活动。工商银行提到,10月31日至11月11日活动期间,客户使用支付宝选择工行卡支付,参与天天减活动,支付满20元随机减0.2-11.1元。活动数量有限,工行借记卡名额为300万个,信用卡名额为140万个。

北京商报记者登录支付宝App发现,目前该App上已推出“支付宝银行卡双11”活动,参与的银行包括工商银行、建设银行、中国银行、邮储银行、兴业银行、浦发银行、宁波银行、南京银行等,参与活动的卡类型涵盖储蓄卡及信用卡。

据介绍,用户在报名参与活动后,10月31日至11月11日使用支付宝并选择指定银行卡快捷支付时,就可享有0.2-11.1元不等的满减优惠。北京商报记者注意到,目前,活动仍在报名时间内,中国银行储蓄卡、工商银行储蓄卡、建设银行信用卡、浦发银行信用卡绑卡参与率已超40%。

#### 联名信用卡博眼球

除联合第三方支付平台推出满减营销活动之外,在鏖战“双11”之际,个别银行还联合互联网平台推出联名信用卡。

目前支付宝App中已有蚂蚁宝藏信用卡申领界面。据了解,蚂蚁宝藏信用卡为蚂蚁集团联合江苏银行、广发银行推出,主要面向常在淘宝、天猫购物消费的人群。用户开卡后即可获得两张满50.01元减50元“双11”无门槛淘宝购物红包,有效期60天;在开卡30天后,连续7个月,用户每个月均可获得满800元减50元天猫购物红包,共计450元购物红包。在天猫购物,蚂蚁宝藏信用卡可为用户月月省50元。

对于此次联合蚂蚁集团推出蚂蚁宝藏信用卡,广发银行信用卡中心相关人士在接受北京商报记者采访时表示,支付宝作为互联网头部支付场景,服务着超过8亿居民的日常消费及民生板块支付需求,客群覆盖面广。为了给持卡人带来更多优质的权益活动,促进消费,广发信用卡与蚂蚁集团合作推出广发银行蚂蚁宝藏联名信用卡。

用户汪雨涵(化名)申领了江苏银行联名的蚂蚁宝藏信用卡,据她描述,在线审核信息开卡用了几分钟时间,在填写完个人基本信息和卡片寄送地址后,她获得了7万额度,首年支付宝还款无手续费,终身免年费。不过,也有用户经银行评估后未予通过。

博通分析金融行业资深分析师王蓬博认为,银行联合蚂蚁集团推出蚂蚁宝藏信用卡主要是看中了背后的使用场景,银行方可以通过合作在存量时代获取新用户,而蚂蚁集团通过合作能为消费者提供更多优惠活动,此举对联名双方均有利。

#### 服务与场景相融合

随着银行卡的普及,人手一张甚至多张卡变得越发普遍,人民银行数据显示,截至2023年二季度末,信用卡和借贷合一卡7.86亿张,环比下降0.59%。人均持有银行卡6.81张,其中,人均持有信用卡和借贷合一卡0.56张。

随着银行卡进入存量时代,如何激活沉睡卡的使用至关重要,而“双11”无疑是一个促进银行卡使用的特殊时点契机。易观分析金融行业高级咨询顾问苏筱芮表示,信用卡携手各大电商推出营销活动,主要是看中线上购物消费节的影响力,从过往情况来看,“双11”是银行信用卡营销的一个关键节点,借助节日旺盛的购物等消费需求开展营销能够更具针对性,也可以在获客的同时强化用户黏性。

为抓住“双11”消费时点的契机,此前多家银行也通过自营电商平台进行营销,不过,在与互联网电商的竞争中,经历下架、关停、撤退的银行系电商已逐渐淡出了人们的视野。而与互联网电商、第三方支付机构合作不断丰富场景生态成为银行的不二之选。

招联首席研究员董希淼指出,银行发展场景金融,更深远的意义在于推动银行从“资金中介”迈向“服务中介”,银行应从自身资源禀赋和业务战略出发,基于核心和重要用户群体需求,与外部机构深度合作,融入多种场景,相互赋能、协同创新,实现多方共赢,让银行服务触手可及、无处不在。

谈及未来银行“双11”营销的发力点,王蓬博认为,一方面银行要提高老用户的使用频率,另一方面则是在存量时代吸引新用户。此外,在通过加大促销力度提高交易规模的同时,银行需注意自身的利润收益。北京商报记者 李海颜

### 券商再融资逐步收紧 华泰证券取消百亿配股

又一家头部券商宣布终止百亿配股方案。10月30日,华泰证券发布公告称,决定终止此前发布的不超过280亿元配股方案,并取消原定召开的临时股东大会。而在一周前,中金公司也发布公告称,此前不超过270亿元配股方案到期自动失效。值得一提的是,2022年仅有中金公司、华泰证券2家券商的配股方案获批,2023年至今未有机构获批。有观点认为,取消配股会对券商产生多方面影响,如降低券商的融资规模,进而影响其业务扩张和发展计划等。但在配股收紧的背景下,券商的融资需求有可能转向其他路径,如发行债券、引入战略投资者、发行可转债等。

#### 华泰证券终止配股

10月30日,华泰证券发布关于取消2023年第一次临时股东大会、2023年第一次A股类别股东大会的公告。华泰证券表示,综合考虑公司发展战略、经营状况,为平衡股东回报和公司价值创造能力,经董事会会议审议,公司决定终止此次配股,并取消2023年第一次临时股东大会、2023年第一次A股类别股东大会以及取消原定于上述股东大会审议的全部议案。

据悉,华泰证券于2022年12月30日召开第六届董事会第一次会议,审议通过了《关于公司配股方案的议案》等拟向原股东配售股份相关议案,并发布了《华泰证券股份有限公司关于召开2023年第一次临时股东大会、2023年第一次A股类别股东大会的通知》。

彼时,华泰证券发布的配股预案指出,拟配售股份数量为27.23亿股,其中A股配股股数为22.07亿股,H股配股股数为5.16亿股。预计配股募集资金总额不超过280亿元人民币,拟用于发展资本中介业务、扩大投资交易业务规模、增加对子公司的投入、加强信息技术和内容运营建设以及补充其他营运资金。

针对此次终止配股的具体原因,北京商报记者发文采访华泰证券,公司方面表示,主要原因是更好地平衡股东回报和公司价值创造能力。但华泰证券也在前述公告中提到,后续,公司将结合战略规划及业务发展需求,统筹相关融资工作安排。如公司拟再次启动再融资计划,将根据相关规定履行相应的公司治理程序及信息披露义务。

#### 年内未有券商配股方案获批

无独有偶,就在一周前的10月23日,中金公司也发布关于2022年度配股方案到期情况说明的公告,表示此前发布的不超过270亿元配股方案到期自动失效。

对于相关机构终止配股的具体原因,IPG(中国)首席经济学家柏文喜认为,可能与市场行情波动、政策影响及公司自身财务状况等因素有关,而这些因素会导致券商主动或被动调整融资策略,以适应市场变化和公司发展需要。柏文喜还提到,取消配股会对券商产生多方面的影响,如降低券商的融资规模,进而影响其业务扩张和发展计划;取消配股也会影响券商的股价和投资者信心,导致其市场表现不佳。

从近年行业配股情况来看,2022年,先后有中信证券、东方证券、兴业证券、财通证券实施配股方案。但2022年至今,仅有中金公司、华泰证券的配股方案获批,2023年以来则未有机构获批。

此外,也有业内人士认为,近一周内两家券商的百亿配股方案终止,或与此前中国证监会倡导证券公司聚焦主责主业有关。今年1月3日,中国证监会新闻发言人在答记者问时表示,关注到有关上市证券公司再融资行为,并表示中国证监会一直倡导证券公司自身必须聚焦主责主业,树牢合规风控意识,坚持稳健经营,走资本节约型、高质量发展的新路,发挥好资本市场“看门人”作用。

中国证监会还提到,作为已上市的证券公司,更应该为市场树立标杆,提高公司治理质效,结合股东回报和价值创造能力、自身经营状况、市场发展策略等合理确定融资计划及方式,董事会和股东大会要统筹平衡,审慎决策,切实维护各类投资者特别是中小投资者合法权益。同时,中国证监会也会支持证券公司合理融资,更好地发挥证券公司对于实体经济高质量发展的功能作用。

那么,在配股收紧的背景下,券商还有哪些合适的再融资方式?柏文喜认为,目前券商的融资需求有可能转向其他路径,包括发行债券、引入战略投资者、发行可转债等。这些融资方式不仅可以帮助券商满足自身资金需求,也可以降低融资成本和风险。

北京商报记者 李海颜