

应对基层考核

银行职员完成业绩竟然靠网购



“终于解决了业绩烦恼，季末考核有着落了。”某股份行理财经理小赵在社交媒体分享了他的个人养老金开户战绩，而这些客户都是他从网上买来的。

中国证券报记者近日调研了解到，部分银行员工为完成业绩，在电商平台、社交平台上购买相关地推服务。任务类型包括个人养老金开户、银行APP下载、注册数字人民币账户等业务，服务价格因任务难度而异。业内人士指出，此类违规行为不可取，或将对银行业绩发展带来多重负面影响。

●本报记者 石诗语

代办业务需求较大

记者以“银行任务”“银行业绩代办”等关键词在某网购平台进行搜索，有大量相关商铺被筛选出来。此外，记者发现，这些商铺的下单量惊人，其中部分商铺月销量可达4万元以上，产品评价也超1000条。

这类商铺往往以“银行业务全包、真实用户、后台可查、快捷高效”为宣传噱头，吸引业绩压力较大的银行从业者。此外，记者发现，有的商铺服务范围覆盖市面上大多银行，也有商铺只针对一家银行的各项业务指标提供专项服务。

这些商家在代办银行任务时，主要的营销方式是地推。“银行员工只需把专属二维码发给我们就可以，我们在全国各地雇佣很多兼职员工，在人流比较密集的地方发放小礼品、咖啡券等奖品鼓励市民开户。”某商家表示。

记者从商家处获悉，目前个人养老金业务、手机银行推广绑定等业务下单量较大。“信用卡代申请这类业务比较常规，目前各家银行都

有个人养老金、数字人民币开户任务，这些业务一天能接到好几单，尤其是月底、季末的时候特别忙。”某商家告诉记者。

不同业务价格存差异

从价格来看，不同业务的服务价格不同，这取决于任务完成的难度和限制条件。

例如，一位商家告诉记者，北京地区四大行的个人养老金开户价格是一户65元，但是股份行一户要100元以上。“股份行的个人养老金开户不太好推，有的股份行需要下载APP才能开户，现在的客户防骗意识特别高，对下载东西都很反感。”

数字人民币推广情况较为类似，开通一户四类钱包的价格在5~8元不等，而开通一户二类钱包的价格能达到25元左右。

数字人民币四类钱包的开户要求分别为：一类钱包需本人面签，实名程度最高；二类钱包可远程开立，需绑定个人信息；三类钱包可远程开立，无需绑定银行账户；四类钱包远程开立，仅验证手机号码，为匿名钱包。

此外，如果有数字人民币钱包使用需求，如做一笔进出账业务，那么每户还要多付1元。

在任务代理时效方面，多数商家承诺当天就可以完成，如需加急两个小时内完成，需额外支付100元。

违规行为不可取

“网购地推服务，在业内几乎是公开的

‘秘密’。”某国有行北京地区一网点工作人员向记者透露，“业绩任务比较大，尤其是个人养老金开户，只靠平时网点的自来客户根本不够，身边亲戚朋友也全都动员了，如果完不成任务就要扣钱。网上购买这样的服务，可以缓解业绩压力。”

此外，记者了解到，目前部分银行对于此类行为的态度较为模糊，虽未鼓励这种行为，但是也没有多加限制。“个人养老金账户具有唯一性，现在主要拓展市场占有量，目前对于是否存钱没有过多要求，所以对于代理开户行为，支行也是睁一只眼闭一只眼。”某股份行北京西城区支行理财经理告诉记者。

但多位业内人士认为，通过电商平台买客户代开户是一种违规行为，并不可取。

招联首席研究员董希淼指出：“此类行为存在三个问题，一是违反监管部门相关规定，不管是个人养老金开户还是信用卡开卡，根据监管导向，客户需在充分理解业务的情况下本人操作完成；二是通过地推等营销活动强行招揽的客户，与银行的实际客户有一定差距，会导致后续业务发展出现问题；三是存在投资者个人信息泄露的隐患。”

此外，也有业内人士指出，此类行为影响市场秩序，无法反映真实的业务发展情况，会对银行业务推广和国家政策反馈造成干扰。

对此，业内人士呼吁，银行给基层员工下达的任务应科学合理；基层员工要端正认识，采取依法合规的方式完成任务指标；电商平台应对商铺推出的服务进行必要审核与把关。

汇率大幅波动 市场呼吁丰富衍生品工具

●本报记者 李莉

近日，人民币汇率波动较大，离岸人民币对美元汇率一度跌破7.28关口，随后大幅反弹。7月4日，人民币对美元汇率中间价调升为7.2046，离岸人民币明显走强。

今年以来，已有超340家A股上市公司通过外汇套保的方式规避外汇市场汇率波动风险。业内人士表示，目前企业能够利用的外汇套保工具主要有远期、期权、外汇掉期及货币互换业务。随着汇率衍生品需求愈加旺盛，国内相关衍生品市场工具仍需进一步丰富。

上市公司巧用外汇套保

7月4日，离岸人民币明显走强。在此之前，6月20日至6月30日，人民币对美元汇率中间价连续7个交易日调降。6月30日，央行发布消息称，中国人民银行货币政策委员会2023年第二季度例会提出，坚决防范汇率大起大落风险，保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。稳汇率信号出现，7月3日，人民币对美元汇率单日调升101个基点，结束了此前人民币汇率连续走贬的态势。

与此同时，在沪深交易所的投资者互动平台上，有不少投资者担心汇率波动对上市公司业务产生影响。对出口型企业而言，人民币走弱将增加其汇兑收益，短期内企业利润将得到提升；而对进口型企业来说，尤其是在境外发行美元债的企业，会面临财务成本急剧增加的风险，给企业带来不小挑战。

面对近期汇率波动造成的损益，有公司表示通过原材料和设备进口以及调整举借外币借款的规模等措施来抵消部分人民币汇率波动的影响。而有公司则是综合运用外汇套期保值工具，以平抑汇兑损益对公司整体业绩的影响。

上海一家期货公司投研部人士建议：“在此情况下，运用金融衍生工具进行风

险对冲可以降低进口型企业因汇率变化而产生的额外财务成本支出。”

据不完全统计，今年以来，已有349家A股上市公司发布655条关于开展外汇套保或者增加套保额度的公告，与去年同期相比增加近4成。这一数据变化，反映了国内企业对汇率相关衍生品的应用意识明显提升。

衍生品需求旺盛

中国证券报记者梳理上述340多家上市公司开展外汇衍生品交易或外汇套保业务的公告发现，相关上市公司开展外汇衍生品交易或外汇套保主要是为了锁定利润、降低和防范汇率和利率风险，实现稳健经营。交易品种主要为远期结售汇、外汇互换、利率互换、外汇掉期、外汇期权等产品，业务额度多数在5亿元至100亿元人民币不等。

“我们注意到，目前企业参与外汇风险管理常用的衍生工具远期和场外期权，但均属于场外市场交易，流动性较低。远期资金占用量大，场外期权的权利义务不对等，令一些需要进行外汇风险管理的中小企业却步。”一德期货外汇分析师车美超表示。

从境外国际金融市场来看，汇率衍生金融工具体系比较成熟，形式多样。随着汇率衍生品需求愈加旺盛，业内人士认为国内相关市场仍需进一步完善。

多位接受记者采访的业内人士表示，帮助实体企业规避汇率波动风险，最核心的内容就是增加以外汇期货和外汇期权为核心的金融衍生品。“大多数国际化企业都会使用外汇期货规避汇率风险。”某外贸企业董秘说。

“外汇期货是在场内进行标准化合约交易，具有集合竞价、价格公开透明、保证金、双向交易以及当日无负债结算等特点，将大大提高交易的效率和市场流动性，给企业进行外汇风险管理提供更多选择。”车美超表示。

正股表现平淡 上市银行可转债转股率偏低

●本报记者 吴杨

多家上市银行近日密集披露可转债转股情况。7月4日，重庆银行发布公告称，截至2023年6月30日，尚未转股的重银转债金额为129.99亿元，占重银转债发行总量比例为99.9958%。据中国证券报记者梳理，截至目前，18家A股上市银行发布2023年第二季度可转债转股结果暨股份变动公告，整体来看，上市银行可转债的转股率偏低。

业内人士表示，作为重要的外源性资本补充渠道，可转债转股后将有效补充银行的核心一级资本，但可转债转股率与发行时间、投资者构成、正股综合表现等因素密切相关。

多家银行密集披露

Wind数据显示，截至7月4日，市场上存续的上市银行可转债共有18只，从发行主体来看，除兴业银行、中信银行、浦发银行三家股份行外，其余均为城农商行。截至目前，浦发银行、中信银行、江苏银行、青农商行、江阴银行等18家A股上市银行均已发布2023年第二季度可转债转股结果暨股份变动公告，多数银行可转债的转股率较低。

公告显示，截至2023年6月30日，只有成都银行、江苏银行、江阴银行、苏农银行等银行发行的可转债尚未转股金额占其发行总量比例小于90%。例如，江苏银行、苏农银行尚未转股的可转债金额为155.25亿元、12.89亿元，占其发行总量的77.63%、51.54%。

而苏州银行、常熟银行等多家上市银行可转债未转股比例甚至高达99%，可以说几乎没有转股。以常熟银行发行的常银转债为例，截至2023年6月30日，尚未转股的常银转债金额为人民币59.9980亿元，占常银转债发行总量的比例为

99.9966%。

补充资本压力大

发行可转债并实施转股本应是上市银行补充资本的“利器”，但实际运行来看，转股率并不理想。

光大证券首席金融业分析师王一峰表示，发行转债的上市银行，多数仅靠内生资本补充难以维持资产端的快速扩张，银行主要基于未来扩张持续性的考量，未雨绸缪提前进行转债发行。

数据显示，截至2023年一季度末，商业银行核心一级资本充足率、一级资本充足率、资本充足率的平均水平分别为10.5%、11.99%和14.86%。其中，大型商业银行资本充足率为17.35%，股份行、城商行、农商行则分别为13.36%、12.39%、11.94%，各项指标较去年末均有所下降。上市银行，尤其是中小银行资本补充压力有所增加。

“可转债可以用于补充核心一级资本，在这一点上要优于优先股、永续债、二级资本债。”平安证券固收首席分析师刘璐表示，转债融资的劣势主要在于补充资本的时间比较长，且是否能全部转股还在一定不确定性。

转股动力弱

多数上市银行可转债转股率较低，可转债转股较为困难。业内人士表示，转股率不高意味着可转债补充资本的效果或不理想，这可能与二级市场正股表现、投资者预计获利空间较小等因素有关。

招联首席研究员董希淼表示，可转债转股率低一定程度与正股股价表现有关，投资者在权衡利弊得失后做出是否转股选择。通常情况下，如果二级市场表现良好，投资者看好正股前景，投资者转股动力会比较强。

中证商品指数公司指数行情

指数名称	开盘价	最高价	最低价	收盘价	结算价	涨跌	涨跌幅 (%)
中证商品期货指数	1773.85	1775.68	1759.56	1764.99	1768.34	1.50	0.09
中证商品期货价格指数	1353.15	1354.54	1342.24	1346.39	1348.94	1.14	0.09
中国国债期货收益指数10年期	121.123	121.295	120.683	120.951	120.945	-0.184	-0.15
中国国债期货收益指数5年期	112.180	112.290	111.955	112.109	112.120	-0.082	-0.07
中国国债期货收益指数2年期	105.613	105.645	105.514	105.587	105.582	-0.026	-0.02
中证中金商品指数	—	—	—	3082.71	—	-5.04	-0.16

注1：中证商品期货指数系列、中国国债期货收益指数系列涨跌幅=（收盘价-昨结算价）/昨结算价*100%

注2：中证中金商品指数涨跌幅=（收盘价-昨收盘价）/昨收盘价*100%

易盛农产品期货价格系列指数(郑商所)

指数名称	开盘价	最高价	最低价	收盘价	涨跌	结算价
易盛农期指数	1323.11	1324.83	1303.48	1305.6	-4.84	1312.25
易盛农基指数	1599.2	1601.19	1576.05	1578.2	-4.13	1586.6