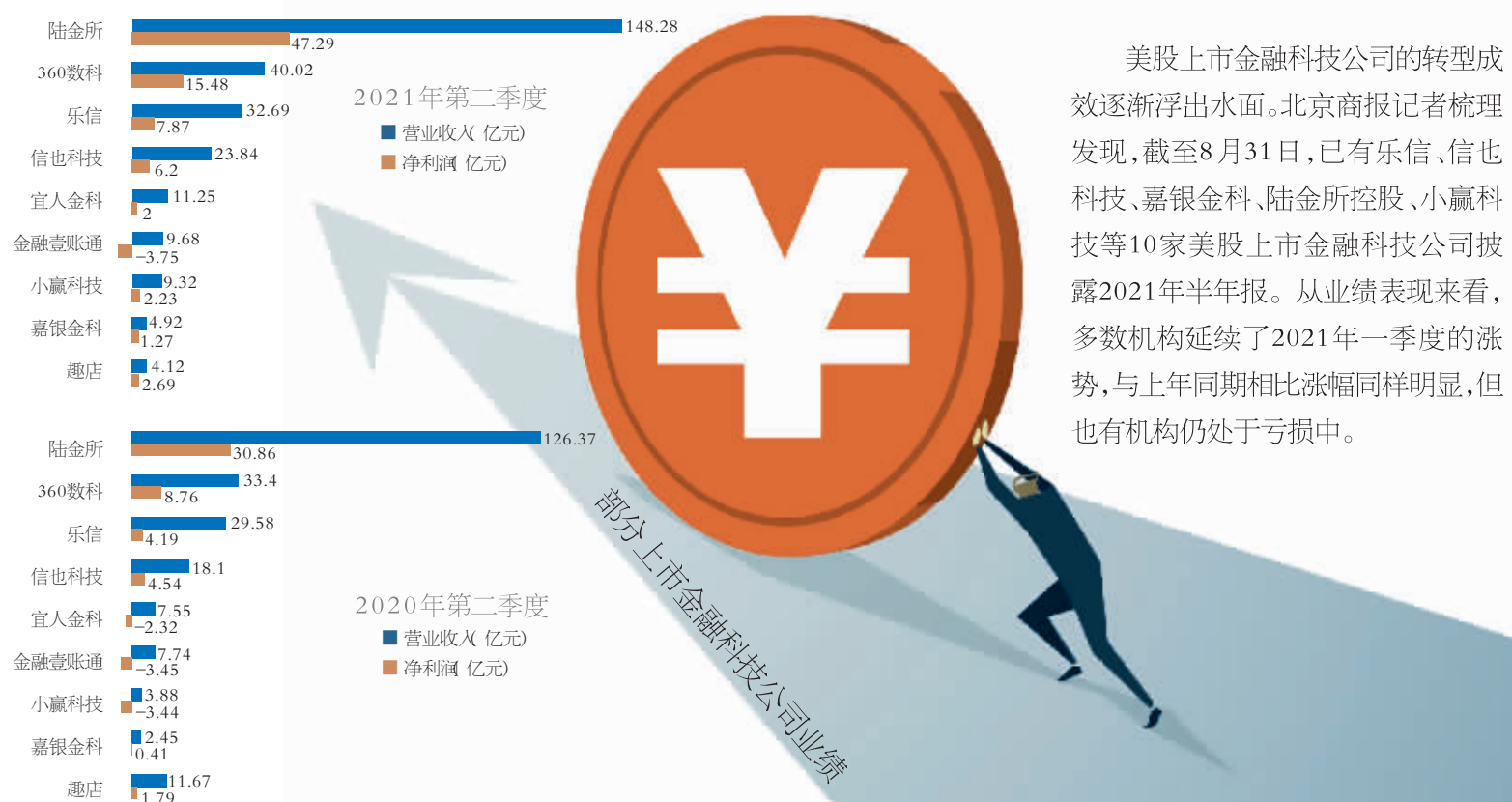


上市金科机构二季报：业绩普涨股价仍承压



美股上市金融科技公司的转型成效逐渐浮出水面。北京商报记者梳理发现,截至8月31日,已有乐信、信也科技、嘉银金科、陆金所控股、小赢科技等10家美股上市金融科技机构披露2021年半年报。从业绩表现来看,多数机构延续了2021年一季度的涨势,与上年同期相比涨幅同样明显,但也有机构仍处于亏损中。

头部平台发挥稳定,还有多家机构实现了逆袭。其中小赢科技与宜人金科实现了扭亏为盈,报告期内分别盈利9.32亿元和11.25亿元,分别同比增长164.95%和186.17%。此外,在2020年二季度处于亏损的金融壹账通,报告期内依旧未能摆脱颓势,近10亿元的营收之下,净亏损达3.75亿元,与陆金所控股净利润差额超过50亿元。营收水平处于靠后位置的嘉银金科,成为本季度净利增幅最大的上市公司。数据显示,嘉银金科营业收入为4.92亿元,同比增长100.9%;净利润为1.27亿元,同比增长208.5%。

现金贷受挫

一片向好的业绩数据背后,是美股上市金融科技机构历经强监管、转型之后的业绩新方向。事实上,自2017年下半年开始,现金贷遭遇监管强力肃清,P2P也遭遇监管全面叫停,以互联网金融业务起家的相关机构开启

了转型之旅。

在“去金融化”的浪潮之下,持牌金融机构和更注重科技能力的助贷平台成为相关机构转型的主要方向。北京商报记者注意到,在美股上市的金融科技机构中,受制于现金贷利率下降、P2P清盘等变动,也有上市机构在这一过程中被清洗出局。剩余机构则在助贷、场景金融等方面进行了转型,小赢科技则率先于2021年5月获批一批互联网小贷牌照。

北京商报记者根据财报数据统计发现,2021年二季度,陆金所控股新增促进贷款交易额为1527亿元,与上年同期相比增长了11.1%,而环比2021年一季度的1724亿元,则下降了11.4%。此外,信也科技、嘉银金科等平台在新增促进贷款交易方面涨幅更大。

除了着力纯科技助贷外,多家上市金融科技机构也瞄准了小微金融。数据显示,2021年二季度,不包括消费金融子公司,陆金所控股77.6%的新贷款发放给了小企业主,高于2020年同期的72.6%,360数科向小微企业发放约71亿元信贷额度,较上一季度增长22.4%。

乐信、信也科技等在财报中也披露了小微金融相关数据。截至6月30日,乐信平台管理在贷余额905亿元,同比增长46.2%,其中面向中小企业的小微信用借款业务40亿元,较一季度接近翻倍。信也科技也在2021年二季度促成小微企业交易金额62亿元,环比增长40.9%。

向轻资产模式的转变也使得资产质量等方面发生了变化。在逾期率上,截至2021年6月30日,陆金所控股促成的贷款30日以上逾期率为1.9%,上季度末这一数据为2%。小赢科技未偿还贷款中逾期31至60天的逾期率为0.77%,上一季度末为0.82%;乐信90天以上的逾期率为1.85%,达到近两年最佳水平。

王诗强分析认为,助贷机构的优势主要体现在服务长尾客群的时间长,由此积累了丰富的反欺诈经验以及贷后催收能力,同时积累了大批重复借贷的客户资源。机构瞄准小微金融等其他赛道,主要在于当前消费信贷赛道竞争激烈,长期看增长乏力,市场饱和度高,而小微市场具备更多贷款需求。

受监管政策多方影响

不过,作为市场态度的“风向标”,股价依

旧是金融科技机构的一大痛点。尽管2021年以来,金融科技中概股股价出现整体回升,但相较最高点仍有较大差距。北京商报记者注意到,尽管金融科技机构披露的财报中反映了业绩的大幅上涨,但在多家机构股价表现上未有呈现。

Wind数据显示,自8月17日以来,微贷网股价均低于1美元,面临退市风险。而趣店今年以来,多围绕1.5美元上下波动。针对后续业绩规划和提振股价措施,北京商报记者也向趣店、金融壹账通等进行了解,但截至发稿未收到对方回复。

王诗强告诉北京商报记者,金融科技面临强监管,助贷行业政策多变,这也在很大程度上限制了相关机构的股价表现,使其不被投资人看好。

对于后续金融科技机构的发展,业内普遍认为监管要求下助贷模式的变化和费率降低、缺少金融牌照是相关机构的“硬伤”。在被禁止直接向金融机构输送用户信息数据后,“平台-征信机构-金融机构”这一合作模式带来的影响,也将逐步显现。

盘和林表示,相较于传统金融机构,金融科技机构通过科技和互联网让用户更有黏性,也带来了更为出色的流量转化效率。但金融科技机构也存在挑战,金融科技机构高度依赖数据,传统金融机构自身科技实力在增强,均会对其业务造成影响。

“同时,用户和渠道集中在头部平台,中小金融科技机构可以通过走差异化的道路,提供与众不同的技术服务来赢得客户。”盘和林进一步补充道:“部分金融机构在与金融科技机构合作时,除了技术外,也会考虑金融产品销售渠道等问题。如何通过提供服务来展示金融科技企业的价值,是一个重要课题。”

王诗强同样指出,助贷机构面临的挑战远远多于传统金融机构,包括政策多变导致业务开展风险变大,利率下降要求压缩助贷机构的利润空间,不断上升的获客成本以及对合作场景方的考验,均是助贷机构面临的问题;不过,当前市场上展业的头部助贷机构竞争力更强,也具备扩展新赛道的能力,消费信贷需求仍然存在,行业后续发展也存在更多可能性。”

北京商报记者 岳品瑜 廖蒙

净利润差最高超50亿元

逐渐摸索出转型新道路之后,金融科技机构交出了2021年“中考”成绩单。东方财富Choice数据显示,截至8月31日,乐信、信也科技等9家机构陆续披露了二季度单季度业绩,微贷网则是在8月27日披露了2021年上半年财报。

从2021年二季度单季度营收数据来看,多数机构延续了2021年一季度的涨势,另与上年同期相比,有8家机构呈现了不同程度“双涨”,还有机构净利涨幅超过200%。而盈利能力和体量的巨大落差之下,行业两极分化现象同样得到延续。

其中,陆金所控股以营收148.28亿元、净利润47.29亿元稳居行业头把交椅,两项数据同比涨幅分别为17.3%和53.2%;其次是360数科交出了营收40.02亿元、净利润15.38亿元的成绩单,分别同比上涨19.81%和76.57%;营收32.69亿元、净利润7.87亿元的乐信则排名第三位,同比涨幅分别为10.5%和87.7%。

安责险今起全覆盖 八大高危行业迎保护伞

国内又一强制险种落地。自9月1日起,新修订的《中华人民共和国安全生产法》(以下简称《安全生产法》)开始实施,这意味着包括矿山、危险化学品、烟花爆竹、交通运输、建筑施工等在内的八大高危行业将有安责险“傍身”。业内人士指出,随着上述规定的落地,安责险将迎来巨大的发展空间。但险企在承保过程中也需进一步结合国家安全生产形势,提升事故预防服务。

9月1日起开始实施新修订的《安全生产法》第五十一条明确,国家规定的高危行业、领域的生产经营单位应当投保安责险。

何为国家规定的高危行业?上海建纬律师事务所律师王民表示,根据《中共中央国务院关于推进安全生产领域改革发展的意见》,应当投保安责险的高危行业领域主要包括八大类行业:矿山、危险化学品、烟花爆竹、交通运输、建筑施工、民用爆炸物品、金属冶炼、渔业生产。

“生产经营单位如果被认定属于高危行业,就应当投保安责险。”中国社科院保险与经济发展研究中心副主任王向楠指出。

安责险是指保险机构对投保的生产经营单位发生的生产安全事故造成的人员伤亡和有关经济损失等予以赔偿,并且为投保的生产经营单位提供事故预防服务的商业保险。

“从全国安责险制度建设情况来看,目前全国34个省、自治区、直辖市均不同程度地建立了安责险保险制度。”平安产险北分相关负责人表示,以北京为例,2017年北京市安全生产委员会印发《北京市全面推行安全生产责任保险制度工作的实施意见》,明确了实施范围,除高危行业强制推行以外,在渔业捕捞生产领域、大型群众性活动、人员密集场所以及涉及

水、电、气、热等城市运行领域重点推行;在其他行业全面推行。

与工伤保险及其他相关险种相比,有业内人士表示,安责险的保障范围不仅包括企业内从业人员,还包括第三者的人员伤亡和财产损失,以及相关救援救助、事故鉴定和法律诉讼等费用。覆盖群体范围更广、保障更加充分、赔偿更加及时、预防服务更加到位。

那么,安责险与其他有生产安全的险种怎样衔接?此前,应急管理部相关人士表示,投保单位按照安全生产责任保险请求的经济赔偿,安责险不影响其从业人员(含劳务派遣人员)依法请求工伤保险赔偿的权利。对生产经营单位已投保的与安全生产相关的其他险种,应当增加或将其调整为安责险,增强事故预防功能。

值得一提的是,高危行业的生产经营单位如不投保安责险将面临监管处罚。根据《安全生产法》第一百零九条规定,高危行业、领域的生产经营单位未按照国家规定投保安全生产责任保险的,责令限期改正,处五万元以上十万元以下的罚款;逾期未改正的,处十万元以上二十万元以下的罚款。

随着《安全生产法》的正式实施,多家财产保险公司摩拳擦掌,积极推动安责险产品

的销售,包括组织产品销售的培训宣导等工作。北京浩博法律咨询有限公司总经理崔春霞表示,《安全生产法》的实施,将推动安责险的快速发展。

王民也表示,《安全生产法》的落地将为安责险的发展提供巨大的发展空间。未来可以预见这几大类的安责险投保率和保费规模将会显著上升,后续根据有关部门的规定应当投保安责险的行业领域可能还会增加。

虽然安责险的目的是加强保险公司在风险预防中的作用,但崔春霞指出,如果保险公司只看重业务而不参与到风险预防中,有可能在某个时期会出现赔付率飙升,导致后期承保时出现顾虑。

王向楠也提出,险企发展安责险也面临着挑战,对于风险隐患大的投保单位,缺乏有效的手段制约其按期整改;自然灾害和事故灾难“点多面广”,各行业领域特点不同,所以对于实现“以防为主、防抗救结合”,保险业设计的浮动费率还不精确,主动进行风险管理的各方面积累和投入更需要加强;相关保险项目的标准规范有待进一步完善;保险业与相关政务信息平台的数据互联互通机制还不畅通。

对于八大高危行业涉及事故预防需要的技能非常专业,需要对此项预防要求进行探索,崔春霞表示,可以推动的事故预防机制包括定期安全生产教育培训、安全风险识别、评估,推动标准化建设、定期安全事故隐患排查并进行应急预案编制与演练、推动安全生产科技应用,比如可穿戴技术四大举措,来解决目前国内保险公司经营业务同质化严重,导致很多险种呈现亏损的局面。

北京商报记者 陈婷婷 实习记者 胡永新

瀚银支付踩反洗钱红线领千万罚单

北京商报讯(记者 刘四红)第三方支付领域再现巨额罚单。北京商报记者注意到,8月30日,央行上海总部公布行政处罚信息,上海瀚银信息技术有限公司(以下简称“瀚银支付”)因违反商户管理规定、违反清算管理规定、未按规定履行客户身份识别义务、与身份不明的客户进行交易,被央行上海总部处以罚款1406万元。

同时,瀚银支付总经理施伟锋因对瀚银支付未按规定履行客户身份识别义务等违规行为负有责任,也被央行处以罚款10万元。

从处罚形式和违规行为来看,瀚银支付被央行采取的是“双罚制”,在业内人士看来,根据往常处罚案例,瀚银支付违规行为主要涉及反洗钱不力等。

针对此次被罚具体原因及后续整改进度,北京商报记者多渠道向瀚银支付进行采访,但截至发稿未收到后者回应。

博通分析金融行业资深分析师王蓬博指出,央行一直在强调反洗钱,特别是针对支付机构不了解自己客户和随意布放通道等方面查得很严,此次被罚说明瀚银支付存在反洗钱漏洞,需要进一步加强合规意识。

公开信息显示,瀚银支付成立于2006年1月,公司总部位于上海,业务覆盖全国范围内的互联网支付、移动支付,产品包括手付通、笑付通(新型刷脸支付方式)、商讯通(融合多样化支付模式)、卡乐付(智能信用卡管家)、AIRPOS(NFC支付产品)。

另据天眼查显示,瀚银支付由海澜集团有限公司控股,后者持股64%,此外,上海有瀚国际贸易有限公司持股9.99%;施伟锋持

股约8%;瀚银董事长唐群卿持股约7%,其他股东还涉及深圳市君盛铸石投资企业(有限合伙)和太合诚信投资有限公司。

在此次被罚前,瀚银支付曾屡次被卷入跑分平台等违法业务纠纷中。

“频繁卷入纠纷、收到巨额罚单,将会对瀚银支付公司信誉产生影响,进而影响到整个行业的商誉;此外,也会对支付企业的业务产生影响,尤其是巨额罚单,也会影响当年度的利润情况。”王蓬博说道。

需要注意的是,当前,反洗钱不力已成为支付机构受罚重灾区,仅今年以来,因反洗钱不力被罚的案例就不在少数。据北京商报记者不完全统计,年内央行已公布至少38张罚单,其中近30张包括反洗钱问题。观察处罚事由,未按规定履行客户身份识别义务、未按规定保存客户身份资料和交易记录、未按规定报送大额交易报告或者可疑交易报告成为机构被罚的“通病”,而一旦构成“为身份不明的客户提供服务或交易”等情形,一般都是百万元以上巨额处罚。

在王蓬博看来,瀚银支付实际上没有银行卡收单的牌照,业务更加集中在线上,所以对反洗钱的展开也应该更容易。在他看来,瀚银支付要多注意商户的筛选,多选择合规商户合作,并建立加强有效的反洗钱技术风控平台,提升反洗钱效率。

另一行业资深人士同样指出,监管重拳出击反洗钱违规行为,第三方支付机构还需根据监管指示对症下药,及时落实整改各项监管要求;应警惕各项红线,机构不得挪用结算资金,如发现可疑交易和涉及洗钱、欺诈等风险事件,需立即采取措施。