

# 整改大限将近 蚂蚁动刀拆贷

2020年末,蚂蚁集团被四部门罕见联合约谈,如今又过一载,被层层监管的蚂蚁集团,在今年冬日再次迎来大变化。

北京商报记者11月7日晚获得蚂蚁官方回应:借呗启动品牌隔离工作。这一低调举动实则信息量很大,此后,蚂蚁集团的拳头贷款产品,将一拆为三分为自营、联营和助贷模式。动刀拆贷,穿透底层,无疑是成为蚂蚁集团合规之路的关键一步,但品牌整改后续,如何有序退出小贷业务、切割“信用支付”不当连接,仍面临不小的挑战。

## 一拆为三

放款规模高达万亿级别的借呗,首次迎来自来大变。

近日,有部分网友发现,支付宝的“借呗”页面变为“信用贷”,且明确提示由银行提供服务。

北京商报记者第一时间登录支付宝查看借呗这一变动,但不管是在借呗页面还是在支付宝搜索框,均未发现“信用贷”身影。不过,11月7日晚借呗方面向北京商报记者确认了该消息,其称借呗已启动品牌隔离工作,由蚂蚁消费金融提供的服务会继续显示“借呗”品牌,而银行等金融机构独立提供的信贷服务则在“信用贷”页面展示,显著标识出金融机构信息,与借呗品牌相区别。

将“信用贷”从“借呗”中隔离出来,不难看出,蚂蚁集团已经开始动刀“拆贷”。从北京商报记者调查情况来看,其贷款服务一拆为三:第一是由蚂蚁消费金融单独提供,即自营模式;第二则是联营模式,由蚂蚁集团与银行机构联合出资、放款,各自独立风控,风险自担;第三则是品牌隔离后的“信用贷”,也就是

助贷模式,蚂蚁集团作为服务平台,由金融机构进行独立放款、风控。

具体来看,北京商报记者亲测发现,目前,借呗已由蚂蚁消费金融提供贷款服务,相关个人消费贷款合同与个人征信报送均由蚂蚁消费金融负责,以记者个人为例,初始年利率为12.775%,且必须选择借款用途。

不过,北京商报记者邀请其他用户测试发现,不同用户体验不一,且借呗产品也并非所有贷款均由蚂蚁消费金融提供。以受访者刘利(化名)的贷款页面来看,目前,借呗产品仍然存在联合贷的情况,其初始年利率为14.6%,服务机构为蚂蚁集团旗下商诚小贷与中信银行,个人征信查询及贷款合同也由两家共同授权签署。

## 联合贷过渡

都属借呗产品,缘何不同用户接入的服务方不一?对于测试的多个情况,北京商报记者进一步向借呗方面求证,后者回应称:此次品牌隔离是为了让用户在申请消费信贷服务时能够更充分了解信贷服务提供者的信息,避免引起品牌混同,更好地保护用户权益。目前品

牌隔离正在逐步推进中,针对所有用户”。

不过,尽管蚂蚁集团多次强调后续借呗将由蚂蚁消费金融公司提供消费信贷服务,但不可否认的是,目前借呗产品仍存在小贷和银行联合贷款的情况,对此后续该模式是否退出借呗品牌,如何整改,借呗未给出进一步回应。

“借呗产品中仍保留联合贷,主要还是为保持其业务的平稳衔接。”易观高级分析师苏筱芮告诉北京商报记者,从运营模式来看,借呗是由银行等持牌金融机构与蚂蚁集团联合运营的信贷服务,启动品牌隔离,相当于是对信贷服务的底层实施了“穿透”。

博通分析金融行业资深分析师王蓬博同样称,蚂蚁集团的一系列动作,主要是为满足监管相应的整改方向,同时也为更好地让用户对相应服务做出区分。

## 摸着石头过河

靠拢合规的路并非坦途,一个接一个的调整背后,蚂蚁集团也是在“摸着石头过河”。

10月24日,北京商报记者曾注意到,此前蚂蚁集团曾在借呗页面尝试开设“更多贷款”功能,可申请更多金融机构贷款产品,其中就包括理财周转。但到11月8日,记者再次打开该页面时发现,该“更多贷款”功能已经被删除,且理财周转产品也不再嵌入“借呗”。

借呗方面回应北京商报记者称,理财周转信贷产品当前仍正常服务。符合使用条件的用户可在“支付宝—理财—持有”页面看到“资金周转”按钮并使用相关服务,但对于其嵌入方式,以及“更多贷款”功能为何删除,借呗未给出进一步回应。

除了借呗外,花呗也面临多次调整。早在今年6月就有消息称,花呗已经上线了一款名

为花呗分期聚分期的产品,该产品支持用户使用花呗分期时通过绑定的信用卡分期支付,但分期只对部分用户开放。

此后9月22日,北京商报记者获悉,花呗正逐步推进接入央行征信系统的工作。目前,在获得用户授权的基础上,部分用户已经能够在自己的征信报告中查询到花呗记录,未来征信服务将逐步覆盖全部用户。

不难发现,整改过程中,花呗、借呗都在不断尝试以新的方式适应监管规则,二者一系列调整,仍离不开合规二字。

“蚂蚁集团为满足监管的整改方向,需要对产品进行重新的梳理和整合,包括理财周转的调整,应该也是这个原因。”王蓬博说道。

中南财经政法大学数字经济研究院高级研究员金天则认为,如今的蚂蚁集团,基本上可以被理解为一架全牌照的金控集团。就信贷业务而言,其掌握银行牌照、消金牌照和互联网小贷公司牌照。其中,网商银行从成立之初即定位于B端小微客户服务,未来涉入C端业务的可能性也不大;互联网小贷公司的含金量自去年以来“缩水”严重,继续使用牌照展业将面临资本金、杠杆率、借款金额、跨地域等一系列卡点。

“由此,蚂蚁集团成立消金公司,本身即定位在承接以原小贷公司为业务主体的消费贷和现金贷业务,这种安排应该也是同监管层充分沟通的结果,近期变化属于具体落地过程。”金天说道。

## 整改大限将近

从去年底约谈至今,监管留给蚂蚁集团的时间不多了。

回顾今年4月,监管部门曾公布蚂蚁集团整改方案,涉及支付业务、信息垄断、关联交易、公司治理等多个方向,其中第一项即是纠

正支付业务不正当竞争行为,在支付方式上给消费者更多选择权,断开支付宝与花呗、借呗等其他金融产品的不当连接,纠正支付链路中嵌套信贷业务等违规行为。

此外,在蚂蚁消费金融6月开业之初,有监管人士表态,按照整改方案,蚂蚁集团应在蚂蚁消费金融公司开业6个月内有序承接两家小贷公司中符合监管规定的消费信贷业务,完成花呗、借呗的品牌整改工作;另自蚂蚁消费金融公司开业起一年过渡期内,两家小贷公司实现平稳有序的市场退出。

在业内看来,借呗产品品牌隔离后续,花呗、借呗与支付宝的断舍离,也将成为蚂蚁集团后续整改中的一大挑战。

正如金天指出,过去借呗的产品属性比较复杂,未来,蚂蚁集团一方面需要根据放贷主体的实际情况,实现自营产品同银行合作产品的隔离;另一方面,还应注意将消费贷,特别是现金贷业务同蚂蚁集团生态下的消费支付服务进行隔离,避免以“信用支付”“资金周转”等名义将支付宝用户不当引向具有信贷属性的产品。

除此之外,王蓬博补充道,蚂蚁集团整改之路任重道远,在规定时间内退出小贷业务是重点,同时个人征信上需要持牌经营或者引入外部持牌也很重要,而联合贷业务处理的关键在于符合监管规定的出资比例红线和地域区分,同时也必须披露资金来源。

“种种迹象表明,蚂蚁集团相关金融业务的整改工作,已经在监管的指导下稳扎稳打推进。”苏筱芮同样认为,后续蚂蚁集团一方面需要有序承接两家小贷公司中符合监管规定的消费信贷业务,对金融消费者进行充分披露与告知;另一方面也需要妥善做好小贷公司存续资产支持证券(ABS)的处理工作,维护金融市场稳定。北京商报记者 刘四红

# 北京银行2021年三季报出炉:高质量发展取得新成效,轻型化内生增长凸显

## 资产规模继续领跑

2021年以来,北京银行坚持以高质量党建引领各项业务高质量发展,资产规模稳健增长、业绩品牌显著提升。根据三季报数据显示,截至9月末,北京银行资产总额达到3.06万亿元,较年初增长5.41%,规模继续领跑城商行。盈利能力持续增强,经营情况持续向好,今年1-9月,北京银行实现营业收入498亿元,同比增长3.24%;实现归母净利润182亿元,同比增长9.73%。

秉承“得零售者得天下”的行业共识,北京银行不断加速零售业务转型升级,全行零售转型取得显著成效,零售业务利润贡献同比提升6个百分点。截至9月末,北京银行全行零售客户资产管理规模(AUM)达8472亿元,较年初增长9.3%;高收益经营贷和消费贷增量占比达70%;零售客户突破2500万户,达2512.9万户,较年初新增154.9万户。截至9月末,零售中间业务净收入同比增长27%,其中财富类中收同比增长87%;个贷利息收入占全行贷款利息收入比重38.14%,同比提升3.39个百分点。

2021年面对复杂严峻的宏观形势,北京银行多措并举加快存量风险出清,不良贷款率逐季优化,拨备覆盖率逐季提升,风险管控能力和风险抵御能力不断增强。截至9月末,北京银行全行不良贷款率1.44%,较年初下降0.13个百分点;不良贷款生成率0.7%,同比下降0.09个百分点;逾贷比67.14%,较年初下降28.21个百分点;拨备覆盖率224.62%,较年初上升8.67个百分点。在10月15日,央行、银保监会公布的国内系统重要性银行名单中,北京银行位列第一组,成为我国19家系统重要性银行之一。

如今,距离北京2022年冬奥会开幕不足百天,北京银行积极担当首都银行责任,紧密围绕市委市政府决策部署,全面融入首都高质量发展大局,积极支持冬奥会、冬残奥会筹办,为赛会场馆、配套设施等重点建设项目提供贷款33.8亿元;为“相约北京”系列冬季体育赛事提供全方位、全链条、全周期金融服务。

上市银行2021年三季报已经收官,北京银行再次交出一份令市场和投资者满意的答卷,资产规模稳健增长、继续领跑全国城商行、经营情况持续向好、全行零售转型取得显著成效,金融市场业务轻型化、集约化发展能力显著提升。站在25周年的新起点上,迎着“十四五”时期国家发展的美好前景,北京银行仍将坚持“真诚所以信赖”的服务理念,持续推进“发展模式、业务结构、客户结构、营运能力、管理模式”五大转型,努力打造服务领先、经营稳健、价值卓越、高质量发展的百年银行。

## 轻型化内生增长凸显

在金融业不断加大减费让利、支持实体经济的背景下,“高资本耗能”“拼成本”的运营方式显然难以为继,走轻型化、重质量的路线已成为商业银行的新选择。

2021年,北京银行金融市场业务轻型化、集约化发展能力显著提升。截至9月末,北京银行金融市场管理业务规模达2.54万亿元,金融市场业务非息净收入同比增长77.23%,经营质效显著提升。

落实央行政策导向,深化与政策性银行合作,1-9月北京银行落地再贴现业务75.43亿元、转贴款业务153.5亿元;落地北京市首笔“京绿通”票据专项再贴现业务、多笔全国首单“碳中和”同业投资业务,服务实体经济能力显著提升。

2021年,北京银行优化托管业务运营模式,在总行资产管理与托管部的组织架构下,成立北京、天津托管运营分中心,实现总行—分中心两级运营模式,缩短管理半径,降低操作风险,提高托管业务运营专业化水平,促进托管业务高质量、可持续发展,深化“托管+资管+代销”协同合作,截至9月末,北



京银行公募基金托管规模达1033亿元,较年初增长111%,托管业务集约化、联动式发展能力显著提升。

## 提升“专精特新”服务水平

9月2日晚,国家主席习近平在2021年中国国际服务贸易交易会全球服务贸易峰会致辞时宣布,继续支持中小企业创新发展,深化新三板改革,设立北京证券交易所(以下简称“北交所”),打造服务创新型中小企业阵地。

北交所宣布设立后,银行业也正式打响了“专精特新”客户争夺战,在科技金融方面,北京银行抢抓北交所设立重大机遇,提升“专精特新”中小企业服务水平。服务北京地区新三板企业近600家,全国22%、北京地区75%的新三板精选层、创新层企业都是北京银行的客户。与央行营业管理部、北京市经管局共同发布“高精尖双益贷”,支持制造业高质量发展。截至9月末,北京银行全行科技金融余额1653.5亿元,较年初增长2.4%。

北京银行行长杨书剑在参加2021金融街论坛年会期间指出,与传统资本市场相比,新三板、北交所上市企业特点更加鲜明,对投资者金融专业素养提出了更高要求。商业银行

服务受众基础广、产品种类覆盖全,通过加强投资者教育,可以让广大投资者充分了解金融投资风险,树立正确投资理念,增强风险防范能力,有利于金融市场和企业创新的长远健康发展。

在文化金融方面,北京银行与北京市电影局签订《关于支持北京电影业战略合作框架协议》,创新推出“电影+”版权质押贷产品;贷款支持《长津湖》拍摄发行,助力影片成为现象级巨制,目前中国影史票房前三影片《战狼2》《你好,李焕英》《长津湖》背后均有北京银行金融支持。截至9月末,北京银行全行文化金融余额723亿元,较年初增长7%。

绿色金融方面,北京银行设立通州绿色支行,与通州区政府签署绿色金融全面合作框架协议,参与发起成立北京城市副中心绿色发展研究院,成功落地“双碳”背景下北京市首笔碳排放配额质押贷款业务。截至9月末,北京银行全行绿色贷款余额402.67亿元,较年初增长54.3%。

## 数字化成果加速投产

2021年,是北京银行数字化转型至关重要的一年,上半年北京银行以“211工程”为牵

引,以“京匠工程”十大项目群建设为支撑,全面加快企业级数字化转型步伐。通过加强技术架构、应用架构、数据架构、安全架构的规划设计,确保信息科技全面服务于业务顶层规划,支持业务创新发展,满足数据化、智能化提升要求,全面提升科技供给能力。

在业务数字化方面,北京银行不断强化人工智能、大数据、生物识别在各业务领域应用,自主研发“顺天”技术平台,夯实全行技术底座。在零售端,“移动优先”战略成效持续彰显,截至9月末,北京银行手机银行客户规模达1054万户,活跃客户达374万户。

批发端,北京银行推出企业网银8.0版、企业手机银行3.0版;完善对公网贷平台功能,“京信链”系统与多个第三方供应链平台实现直连。运营端,新一代柜面业务系统“京智柜面”启动试运行,大幅提升柜面操作效率和用户体验。在数字业务化方面,持续推进数据湖建设,上线知识图谱平台3.0,利用行内外数据构建更加精准的客户营销模型。

聚焦小微企业服务,创新推出普惠金融App,推出“北京银行京管家”普惠金融App,为普惠金融客户提供“管家式”服务,并发布全流程对公线上贷款产品“普惠速贷”,通过大数据、区块链等技术将小微企业融资效率提升至分钟级。截至9月末,北京银行全行普惠金融领域贷款余额1253亿元,较年初增长324亿元、增速34.9%,增量占比24.9%;同比增长355亿元、增速39.5%,增速创近年来新高。

在强化数字赋能的同时,北京银行还不断强化大数据风控能力建设,上线了“京行E警通”平台“京御”数字风控体系首批通用模型,在智能化审批、自动化预警、模型化应用等领域取得突破性进展。

面向未来,北京银行将继续紧密围绕国家和北京市“十四五”规划战略部署,坚持“真诚所以信赖”的服务理念,秉承“为客户创造价值、为股东创造收益、为员工创造未来、为社会创造财富”的企业使命,弘扬“讲政治、创价值、担责任”的企业文化,持续推进“发展模式、业务结构、客户结构、营运能力、管理模式”五大转型,努力打造服务领先、经营稳健、价值卓越、高质量发展的百年银行。