

牌照缺位 嘀嗒出行的预支付争议

如今,几乎所有占据流量高地的互联网平台,都或明或暗地将触角伸向金融,作为金融最基础的功能,支付也由此成为巨头们的必争之地。与此同时,少数支付牌照缺位的平台也蠢蠢欲动,争议不断。比如嘀嗒出行,近期在金融业务上动作频频,但其预支付模式资金管理引发了消费者和业内的质疑。

争议:缘何留置结算资金

近日,有消费者向北京商报记者反映,通过嘀嗒出行乘坐顺风车,资金流向显示收款方并非车主也非支付平台,而是嘀嗒出行自身平台账户;“我们的打车费会不会存在风险?”

2月20日,北京商报记者进行了实测,登录嘀嗒出行App后,选定目的地、出行时间就可提前预付车费。嘀嗒出行目前主要开放嘀嗒白条、支付宝、微信支付、京东白条四类支付方式。支付成功后,交易页面显示收款商户全称确实为嘀嗒出行公司主体“北京畅行信息技术有限公司”(以下简称“畅行信息”)。不过,当天记者尝试多次均未见有车主接单,根据支付宝和微信支付多方交易详情来看,退款来源均显示为畅行信息。

不同于网约车、出租车等按路程计费方式,乘客在乘坐嘀嗒顺风车时,需在上车时就进行确认上车操作并支付费用,这是嘀嗒出行目前的预支付模式。从资金流向看,支付费用会预留在嘀嗒平台资金账户,若有嘀嗒车主接单,款项会在行程确认结束后结算至车主,若无人接单则会退回至原支付渠道。

这一点也得到了嘀嗒出行客服的确认。2月20日,嘀嗒客服告诉北京商报记者,嘀嗒顺风车订单主要采用预支付模式,乘客预支付费用在平台,若乘客行程结束之后在App操作到达之后,资金会立即到账(司机账户);若未操作点击到达,资金会在平台上4小时或12小时内到账(司机账户)。

多位顺风车司机告诉记者,其在嘀嗒顺风车担任车主,乘客没点到达,一般在车主点击到达后平台24小时内会结算车费。其中一位在嘀嗒平台注册多年的车主告诉记者:“嘀嗒除去部分佣金后,结算后的车费全部留存

在我的嘀嗒账户,我要想使用的话需要进一步绑定银行卡,申请了才能提现,且一天只能提现一次”。若车主忘记及时提现,这笔资金将一直留存在车主的嘀嗒账户中。

回应:有第三方托管银行监管

北京商报记者了解到,嘀嗒出行自身并未持有支付牌照。公开信息显示,嘀嗒出行成立于2014年,2018年品牌升级为嘀嗒出行,是一款涵盖了出租车、顺风车产品的出行平台,以顺风车为主营业务。

嘀嗒出行的预支付模式和结算资金流向引发了质疑:无支付牌照的出行平台,通过自身平台账户指令向车主结算交易资金,如何保证平台提供交易信息的真实性?结算至车主嘀嗒账户的个人资金又怎么保证安全?

“资金在平台账户留存主要存在的风险包括资金被平台或者其财务人员挪用以及被黑客盗走等,之前资金挪用的情况就曾在持牌支付公司发生过,因此,一旦留存资金过多时,该类模式就可能暴露较大风险”,冰鉴科技研究院高级研究员王诗强指出。

博通咨询金融业资深分析师王蓬博同样认为该模式有可能存在违规风险。“嘀嗒曾在招股书里说明是和银行合作的分账系统,但在没有支付牌照的前提下,如果款项都收进平台自身账户,万一出现平台跑路或者资金短缺造成兑付困难,是可能会造成相应商户和用户损失的。另外这一模式也有很多问题没有明示,比如系统的清结算流程是否合规、嘀嗒是否能随意调动相关账户资金、有无相应的备付金准备和监管示警等”。

对于预支付资金问题,嘀嗒平台对北京商报记者给回应称:“嘀嗒平台所有订单的款项直接进入合作第三方托管银行的资金监管



账户。每个用户在该第三方托管银行都有自己的虚拟账户,所有清算都是在第三方托管银行的虚拟账户之间完成。嘀嗒平台展示的用户账户金额都是该用户在第三方托管银行自己虚拟账户中的余额,用户可以随时提取”。

不过,嘀嗒平台也指出:“为成本及风控考虑,用户每天只能提现一次”。另对结算时间,嘀嗒回应,一般情况下,当乘客点击确认到达,平台视为订单完成,会立即将车费给车主到账。如果乘客忘记点击确认到达,城际订单12个小时到账,市内订单4小时到账。

如其所述,资金流若进入的是“第三方托管银行的资金监管账户”,为何账单详情及交易流水均显示收款方为嘀嗒出行主体公司?扣款指令是否由嘀嗒平台发出?对此问题,嘀嗒出行暂未向北京商报记者回应。

不过,北京商报记者在嘀嗒钱包中“绑定银行卡”环节,发现了“平安银行‘见证宝’商户服务协议”,其中提到,银行在乙方(以下统称“平台商户”)所属特定互联网平台上(以下简称“嘀嗒出行”)提供“见证宝”商户相关服务,平台商户同意银行通过嘀嗒出行获取商户在平台发生的各类资金交易指令,并进行

核、对账。银行与平台对账无误后,按照约定进行所涉交易资金相应的系统处理。

协议中还提到了“见证支付”,并称为为解决商户与交易对手方的信任问题,而产生的一种支付方式。商户交易对手方(乘客)在嘀嗒平台对交易订单进行预支付。当商户履行完相关责任义务后,乘客在嘀嗒平台进行确认支付。在商户通过嘀嗒平台申请资金结算,嘀嗒向银行发送资金结算申请指令后,银行再将对资金划转至商户绑定的银行账户。

北京商报记者注意到,嘀嗒出行于2020年10月8日和2021年4月13日相继向港交所递交招股书,但均已处于失效状态。

嘀嗒出行在招股书中提到,乘客通过支付宝、微信支付乘车费用,第二天方可到达司机账户。同时企业用户进行的预付费充值费用、个人账户的退款结余,均存放于嘀嗒出行银行账户,公司可能被视为在并无支付业务许可证的情况下作为非金融机构进行支付服务。

针对这一问题,嘀嗒出行同样在招股书中给出了通过与特定持牌机构合作的解决方案。通过与托管银行合作,开发了一个与嘀嗒内部系统对接的系统。截至2020年11月9日,

该系统已全面运行,所有用户的收入、支付都通过该系统结算。但公司仍然无法保证该合作能够完全解决付款相关风险,或是应付目前或未来的所有业务。”

业内:建议取消平台预付模式

需要注意的是,嘀嗒出行这一模式,与之前被监管点名整改的某电商平台类似,即在银行开设一个托管账户进行资金结算。

不过,一位接近监管人士告诉北京商报记者,从严格意义上来说,尽管自身未触碰到资金,但从信息传达方面来说,仍未解决相关风险。

“这种模式主要看持牌机构在其中的监督作用。目前来看,很多时候外部监管机构对企业自身经营情况不了解,导致这种监督有心无力,因此,很难被监管认可。”王诗强告诉北京商报记者,主要是因为,持证机构仍是根据平台方指令进行资金清算,其中便存在信息不对称的情况,无法核实交易真实性,甚至有可能存在平台伪造交易信息,套取商户和用户资金的行为。

王诗强进一步解释,这种模式最核心的问题是,平台能否随时从虚拟账户划扣资金,客户账户资金划扣是否需要客户授权。如果平台可以随意划扣客户资金,那么这种托管就形同虚设。此外,平台经营好坏是否影响客户资金安全,如果企业未来经营不善,被法院冻结账户,客户资金是否可以正常提取,是否存在被划扣抵偿平台债务的风险。

针对嘀嗒出行预支付资金争议,王蓬博指出,目前支付机构都有成熟的线上合规收款系统,而且经过近几年的梳理,备付金集中存管等条例的出台也都在最大限度地保证用户资金安全。建议平台后续明确资金流向,如果有涉嫌不合规的部分尽快整改。

王诗强则坦言,最好的办法是尽量少让这些互联网巨头触碰资金。建议平台取消预支付模式,改为先消费后付款,或与腾讯信用分、芝麻信用分等合作,对于信用分较高的客户,采用“先售后付”模式,这种模式已经在租单车、租充电宝等场景中得到很好的应用,客户体验较好,也可以有效降低法律风险。

北京商报记者 刘四红

摸底北京房贷市场:利率未变 额度“库存”不一

近日,一线城市房贷利率将“松绑”的话题引发关注。对于北京地区的房贷市场现状,2月22日,北京商报记者采访了多位国有大行、股份制银行相关人士,得知目前北京地区房贷利率暂无下调迹象,有银行人士称“额度充足无需排队”,也有银行人士表示,“从去年开始,银行的房贷额度均有所收紧,放款时间也有所延长,目前支行没有可以自由放款的权限”。

2月22日,北京商报记者获悉,当前,北京地区房贷市场利率仍执行首套房贷利率5.15%(5年期以上贷款市场报价利率LPR)+55个基点、二套房贷利率5.65%(5年期以上LPR+105个基点)的标准。

“北京市现在所有银行的房贷利率都是一样的,房贷利率按LPR加点执行,首套房贷利率加点之后为5.15%,二套房贷利率加点为5.65%。”一位国有大行支行信贷经理向北京商报记者介绍称:“LPR利率上涨房贷利率跟着上涨,LPR下跌房贷利率也跟着下跌。这个月LPR未发生变化,因此房贷利率也没有变化,下个月如果央行公布的LPR有变化,再进行调整。”

股份制银行亦是如此,一位股份制银行相关负责人表示:“目前我行北京分行执行的首套房和二套房分别为LPR+55个基点和LPR+105个基点,也就是首套房贷利率为5.15%、二套房贷利率为5.65%,这是调整后的数据”。

事实上,在今年1月,北京地区房贷利率已根据LPR报价出现了下调。1月20日,央行官网发布消息称,LPR报价为1年期LPR为3.7%,5年期以上LPR为4.6%,相较2021年12月的报价来看,1年期LPR下降10个基点,5年期以上LPR下降5个基点。随着LPR的调降,京城多家银行也同步下调了房贷利率,在此之

前,北京地区首套房贷利率为5.2%、二套房贷利率为5.7%。

诸葛找房数据研究中心分析师梁楠在接受北京商报记者采访时分析称,就北京当前房地产市场而言,政策层面保持着2021年底微调、适度宽松的政策导向,受降息降准等政策影响,楼市热度虽有所回升,但市场观望情绪仍然存在,北京楼市仍处在调整通道。

相比去年整体收紧,2022年开年银行房贷按揭额度较为充足,放款时间也有所提速。

一位股份制银行信贷部门人士介绍:“当前我行按揭贷款额度充足,不需要排队预约,客户资质也不分优质与否,资料齐全7天就可以放款,之前需要约15个工作日”。

令一位股份制银行人士也直言:“目前行内房贷余额充足,年初都不需要预约,只要和购房的中介签订好协议,满足放款要求,最快5个工作日就可以放款。”

相较之下,部分国有大行的房贷“库存”稍显不足,上述国有大行支行信贷经理直言,“从去年开始银行的房贷额度均有所收紧,放款时间也有所延长,目前我支行还没有接到分行下发的可以自由放款的通知,具体的放款额度和周期还需要去所在网点或客户经理处咨询”。

另一位国有大行相关人士则表示:“现在

行内的房贷额度比较充足,放款周期大概为半个月至一个月左右,客户想要申请房贷需要抓紧时间,和购房中介对接,后续不排除有收紧的可能”。

对购房者来说,现在是否为购房的好时机?易居研究院智库中心研究总监严跃进在接受北京商报记者采访时分析称:“对于购房者来说,要关注今年尤其是上半年金融政策的变化,注意信贷市场宽松的各种信号和表现,购房方面则会更加理性和科学。另外,要适当结合房企的推盘节奏,很大程度上说,当前推盘力度会加快,这个时候银行信贷方面的政策也会跟进,购房者相对处于一个较为宽松和有利的购房环境”。

2月21日,央行公布新一期LPR,其中,作为房贷利率基准的5年期以上LPR为4.6%,与1月持平。新一期LPR公布后依旧未有变化,所以从2月22日开始直至3月公布LPR报价,北京地区银行依旧执行首套房贷利率为5.15%、二套房贷利率为5.65%这一标准。”一位国有大行人士提到。

梁楠指出,在中央定调房地产业良性循环和健康发展的背景下,预计接下来北京地区房贷利率整体保持平稳,但在房贷额度较充裕的情况下,为促进市场信心的修复,不排除有进一步小幅下调房贷利率的可能性。

严跃进也表示:“对于北京市场来说,后续房贷利率进一步走低的可能性还是有的,此类城市也会受外部金融环境的影响,具有进一步降低和宽松的可能。当前房地产市场正处于去年下半年降温以来的末端,今年将呈现‘V’形走势,即当前不断进入市场筑底、见底、探底阶段,后续则有底部反弹、逐渐复苏的基础”。

北京商报记者 宋亦桐

老周侃股 Laozhou talking

大股东为何敢于冒险操纵证券市场

周科竟

*ST森源控股股东被立案调查,因其涉嫌操纵证券市场。大股东操纵证券市场行为屡有发生,归根到底因处罚太轻,建议加重处罚力度。

*ST森源控股股东涉嫌操纵证券市场,并非证券市场首例。究其原因,是大股东的违法成本相对于违法收益而言太低,于是大股东更愿意铤而走险。

可能的违法收益有什么呢?一是大股东持股的价值区别。对于一家股价很低的*ST公司来说,公司股价如果低于1元,就有被面值退市的风险,如果大股东能够通过操纵市场达到维护公司股价远离1元的效果,那么就能避免面值退市,大股东持股在退市和上市之间的价值差异是极大的。所以大股东为了自身的利益,不排除通过操纵市场达到维护股价的目的。

二是获取买卖价差。大股东可以在公司股价较低时逢低买入股票,然后出台一系列利好消息,同时推高股价,当股价达到较高水平时再卖出持股,这样就能获得巨大的价差收益,当然这样的操纵股价一旦被查处可能会面临最高10倍的罚款,但是大股东有办法通过多账户分仓操作,达到被查处时账户只有微小盈利甚至是亏损的可能,这样即便被罚没也可能最终还有赚头。

就算是管理层通过大数据等手段查到了大股东的全部收益,10倍的罚款本栏认为也不算很高。从数学上说,操纵10次,被抓住1次也是不亏的。证

监会虽然积极作为,但从事操纵市场的人群却十分狡猾。这些操纵市场的人,并不会用自己的账户去操纵股价,利用别人的身份实现违法获利仍有一定可能。

所以本栏说,证监会想要确定大股东是否在操纵市场其实并不容易,大股东自己对此也心知肚明,于是大股东用概率来策划违规,证监会努力用高科技来提高识别率,但是10倍的处罚意味着证监会的查处率要达到10%才能让违法者失去收益,但达到这个比例是相当困难的。

那么如果不能大幅增加查处率,最好的办法就是增加处罚倍数,如果处罚足够狠,那么从数学上看,违规的损失就会大于预期收益,这样大股东也就不愿意去冒险操纵自己的股价了。

怎么提高处罚力度呢?本栏认为可以一次发现就罚个倾家荡产,如果是大股东操纵市场,那么就罚没大股东的全部持股,首先用于赔偿在操纵股价中受损的投资者,剩余部分全部注销用于提高上市公司的含金量。此外,如果因为大股东操纵市场导致公司应退市而未退市的,可以启动直接退市程序,以达到净化市场的目的。

当然,处罚大股东不是目的,目的是让大股东敬畏规则,不要铤而走险,毕竟大股东要是操纵市场,其他投资者将很难有胜算,都会变成被收割的韭菜。