

# 支付反诈风暴骤起 多方联动围追堵截

近期,电信诈骗席卷支付行业,包括跑分、买卖账号、刷流水、免费换机等诈骗手法花样翻新,呈高发态势。4月21日,北京商报记者多方采访了解到,支付宝、财付通、翼支付、中金支付、连连支付、瑞银信、嘉联支付、宝付支付、合利宝、付临门、国通星驿、开店宝等十余家机构正在对电信诈骗加犬“防、堵”措施,包括加强内外部宣传、建设反欺诈风险监控系統、对风险商户落实关停交易等。

## 风险商户关停交易

近两日,不少支付机构齐齐对电信诈骗、租售账号等违规行为亮出大招:共计处置超1万个电信网络诈骗账户、超8万个涉赌账户。”支付宝最新公布的“账号违规操作”治理公告中就提到了这一数据。

支付宝还提到,参与“跑分”刷单、租售个人账户、辅助他人解封违规账号、刷流水等行为,容易被黑产利用,存在欺诈、个人信息泄露等问题,甚至会被用于诈骗、赌博、洗钱等违法犯罪用途。对于相关违规操作,支付宝也进行了专项治理,其中就包括处置了69375个涉及租售个人账户、辅助他人解封违规账号、参与“跑分”的账号;处置了1189个从事虚拟货币交易的账号。

除了支付宝外,微信也发布“恶营销”治理公告,整治发布刷单类、虚假夸大类信息营销账号,超过9万个违规账号受到处理。此外,4月21日,北京商报记者也从十余家支付机构处采访得知,目前反诈是机构内外部重点推进的一项工作。

例如一支付公司高管告诉北京商报记者,公司正在从机制、执行、宣传等多层面治理诈骗问题,例如设立了反电诈的专项组,并安排专人负责司法协查处理,另外也在建设反欺诈的风险监控系统,并且与客诉部门联动,及时发现和处理可疑交易。

翼支付相关负责人也告诉北京商报记

者,目前除了开展专项治理工作外,公司已对电信网络诈骗治理等相关工作建立常态化风险管控、处置机制,仅2022年一季度,通过风险监测识别开展电信网络诈骗外呼核实、劝阻超过1万次,处置电信网络诈骗账号近3000个、涉嫌组织赌博账户近1000个。

谈及近期突增电信诈骗案件,嘉联支付相关负责人也提到,公司在2022年1月成立防范电信网络诈骗风险治理小组,将不同的商户交易特点进行分类监控、分析交易行为特征,并对应完善风控系統完善监控规则,实现对风险的动态追踪,对可能存在风险的商户快速响应处理机制,包括但不限于延迟资金结算、关停交易等。截至目前该公司共计处置了9232个疑似风险商户。

此外,合利宝风控相关人员则介绍,目前建立了涵盖交易事前、事中、事后的风险预警处置体系,主要在交易各个环节的风险点中,利用技术手段加强客户身份的持续识别;宝付支付则指出,在与特约商户建立业务关系前,将对入网商户主体相关资质证件、业务构成及业务真实性、资金来源等信息多渠道、交叉审核。

## 电信反诈难点升级

支付机构的这些反诈举措,也是对近期国务院办公厅印发的《关于加强打击治理电信网络诈骗违法犯罪工作的意见》进行的有力响应。



《意见》从强化技术反制、预警劝阻、宣传教育等三个方面,明确相关行业主管部门、金融机构、电信业务经营者、互联网服务提供者要提升技术反制能力,完善风险控制措施,建立完善预警劝阻专门系统。

不过,不得不说的是,电信诈骗手法层出不穷,随着诈骗交易特征不断变化,相关打击治理过程中也是难点重重。

“主要包括内外部的困难,内部困难是虽然领导重视度挺高,但除了风控以外的其他部门,比如产品部、业务部等风险意识不够,过分强调业务和商户的需求,产品设计方面对风险的考虑还不够;另在外部方面,一方面信息不足,不能够及时了解最新的风险信息,数据和监控模型无法完全跟上反欺诈的需

求。”前述支付机构高管坦言道。

易观分析金融行业高级分析师苏筱芮则告诉了北京商报记者三大方面难题,网络诈骗犯罪情况层出不穷,主要是因为通过互联网实施相关犯罪行为较为隐蔽,相关信息通过QQ、微信、论坛等社群小范围传播,有的甚至使用“火星文”等变异文字,难以在事前进行监测;此外,相关违法活动还会结合当下最新形势,通过变更马甲等方式实施“翻新”,旧有的一些风控规则手段可能因此失去作用;三是部分持牌机构的从业人员沦为“内鬼”,为了利益与外部不法分子勾结,反映出部分机构在内部管理及内部督查手段上存在缺失。

“支付公司都在积极落实监管和公安部对反诈的要求,比如处置相关诈骗和涉赌账

户,肯定是有相应成效的。但同时也要看到,光靠运动式整顿是不够的,还是要建立起相应的长效机制。”博通咨询金融资深分析师王蓬博同样认为,最大的反诈难点,主要还是在于如何有效识别涉赌和洗钱等方面的账户,这个也是金融机构长期在做的事情。

## 多方共同防堵

尽管并非易事,但多家支付机构也告诉北京商报记者,一方面,正在与央行、公安部等各个监管部门之间建立紧密合作,如建立统一的电信网络诈骗资金查控平台、推进行业涉诈黑名单的建立并完善名单库信息、新型诈骗案例共享等举措;另在针对用户层面,也在加强电信防诈骗宣传、金融知识普及等举措,提高用户对电信诈骗的认知度,让用户清晰网络资金诈骗的手段、被骗资金的流转,以及如何最快速地拦截资金降低损失。

苏筱芮认为,支付公司针对用户发布风险提示,一定程度上可以提升用户的防范意识,不过也要从机构内部的流程方面去查漏补缺。

一是制度层面,例如专门设定反诈相关的内部管理制度,明确相应的责任人及惩戒后果;二是业务流程,在涉及到金融消费者信息的采集、传输、共享等环节时严格采用技术防护手段,与信息传输、共享方厘清权责,避免因信息泄露被不法分子利用;三是设立相关的咨询与投诉渠道,与消费者保持良好沟通。

王蓬博则认为,最主要的还是要严格执行相应的监管已经做出的风险管理规定,企业要建立风险监测机制,从上到下落实资金管控的措施,全流程严格实施监控。同时从行业角度也要建立全行业的数据互通和风险监测机制,这样才能从根本上杜绝诈骗等问题。北京商报记者 刘四红

# 募集新股方案获批 安信信托重组曙光再现

时隔近一年,安信信托资产重组迎来实质性进展,4月21日,上海银保监局发布公告同意安信信托以募集新股份的方式变更注册资本。根据安信信托去年7月发布的方案,该公司拟向上海砥安投资管理有限公司(以下简称“上海砥安”)非公开发行股票43.75亿股,募集资金不超过90.13亿元。在分析人士看来,此次募集新股方案获批,是安信信托重组计划落地的重大标志之一,预期将会加速推动重组计划的落地,有助于推动安信信托逐步完成后续的风险处置问题。

## 重组计划落地标志之一

4月21日,上海银保监局发布《关于同意安信信托股份有限公司募集新股份方案的批复》,同意安信信托以募集新股份的方式变更注册资本,募集的具体实施按照国家有关法律法规的规定和公司非公开发行股票方案执行。

安信信托是目前A股仅有的两家以信托公司为主体的上市公司之一,前身为1987年成立的鞍山信托,于1994年1月登陆上交所。2001年,鞍山信托资不抵债寻求战略重组,上海国之杰投资发展有限公司入局,并不断增持至控股,在2004年将其更名为安信信托。

在2017年业绩排行中,安信信托以36.68亿元的净利润位居行业第二,此后便脱离“优等生”队伍,陷入业绩变脸的尴尬局面,2018年、2019年、2020年,安信信托分别亏损18.33亿元、39.9亿元、67.38亿元。

于是安信信托便开启了风险化解之路,2021年7月23日,安信信托发布包括“非公开发行股票预案”在内的多项公告,揭开了重组方案的面纱。根据安信信托披露的信息,该公司将向上海砥安实施非公开发行,每股发行价为2.06元,发行股份数为43.75亿股,募集资金90.13亿元。本次非公开发行完成后,安信信托的第一大股东变更为上海砥安,持股比例为44.4%。

用益信托研究院研究员喻智在接受北京商报记者采访时表示,此次募集新股方案获批,是安信信托重组计划落地的重大标志之一,也是监管层对于安信信托之前风险处置工作的肯

定,有助于恢复市场和投资人的信心,以便处置风险资产。此前安信信托一直在处置资产回笼资金,与保底承诺函持有人达成和解、化解风险,消除重组计划的不确定性。募集新股方案获批后,预计将会加速推动重组计划的落地,有助于推动安信信托逐步完成后续的风险处置问题。

不过需要关注的是,根据有关规定,安信信托此次非公开发行方案还需要取得证监会等主管部门和监管机构的批准或核准。

## 已消除保底承诺732.69亿元

对安信信托来说,重组的风险点之一便是因大量兜底函可能引发的诉讼,根据该公司2019年年度报告及2020年年度报告披露的相关情况,安信信托在前期展业过程中,存在与部分第三方签署《信托受益权转让协议》《框架合作协议》或出具“流动性支持函”等形式提供保底承诺的情形,截至2020年12月31日,安信信托存量保底承诺合计余额为752.76亿元,该事项是审计机构对安信信托2020年度审计报告形成保留意见的基础。

安信信托在4月21日发布的公告中表示,2021年以来,在有关部门的指导下,经充分协商,大量保底承诺持有人与该公司达成了和解。截至目前,已消除保底承诺732.69亿元,尚余保底承诺20.07亿元,相关协商仍在进行,以进一步消除保底承诺影响。

金乐函数分析师廖鹤凯指出,安信信托在有关部门指导下,经充分协商,大量保底承诺持

有人与该公司达成了和解,虽然已经解决大部分保底承诺影响,但剩余保底承诺的20亿元如后续得不到消除,依然会对安信信托目前脆弱的资产状况、重组过程甚至重组后产生重大影响,剩余保底承诺的消除进度对重组时间也会造成较为直接的影响。

除了保底承诺之外,让安信信托“头疼”的还有债务问题,4月12日晚间,安信信托发布重大资产出售实施进展情况公告称,其与中国银行上海分行高达约32.78亿元债务的和解方案未实施完毕。

2021年7月23日,安信信托与中国银行上海分行签署了和解协议,安信信托向中国银行上海分行转让持有的信银国际3.4%股权、安信信托持有的多只信托计划的收益权以及安信信托持有的湖南天宇新能源技术有限公司本金为4000万元的质押贷款的债权以及8亿元以偿还待和解债务(包括本金约32.78亿元及对应利息、罚息、资金成本、其他费用等)。

安信信托在彼时的公告中表示将尽快推进相关债务和解。对于信银国际3.4%股权的交易,待信银国际完成相应决策程序及获得香港监管部门批复后,安信信托将尽快完成与中国银行上海分行的资产交割。就本次交易中存在权利限制情形的置出资产,待查封冻结机构解除权利限制后,安信信托将尽快完成与中国银行上海分行的资产交割。对于其他不存在权利限制的标的资产,安信信托表示正在与交易对手方协商办理相关资产交割手续。

北京商报记者 宋亦桐

## 老周侃股 Laozhou talking

### 缘何中海油受到投资者热捧

周科竞

中海油上市首日涨幅最高达40%,充盈了中签者的钱包,悔青了弃购者的肠子,说明当前股市不缺资金,缺少的是让投资者认同的热点,中海油首日上市,没有存量量化资金,或许是投资者期待的绝佳机会。

中海油上市,还是有投资者弃购,但是弃购之后,中海油出现股价上涨,弃购的投资者肯定很郁闷,但是投资者也应该分析一下,为什么中海油能够获得青睐,本栏认为有以下几点原因。

一是中海油本身的估值比较合理,具备一定的投资价值。中海油招股之前,正处于新股频繁破发的时期,中海油可谓是受命于败军之际,奉命于危难之间,此时发行价格又比较合理,从而吸引了资金的关注,对于弃购的投资者来说,还是有些冲动,试想中国电信在上市首日都没有破发,中海油上市首日破发的概率也是极低的,弃购并不明智。

二是中海油本身没有存量的量化资金持仓。量化资金的操作思路是先默默地买入一些股票底仓,然后在次日之后突然拉高股价,吸引散户跟风,然后当股价涨高后突然抛售库存股票,股价大跌,量化资金可以再行低吸,也可以慢慢出逃剩余筹码,总之量化资金的存在,让投资者感到恐惧,而中海油上市首日,持股者都是中签的投资者,里面并没有量化资金的底仓,所以投资者也不用担心天地板的

出现,这样值得炒作的好公司,在当前市况下并不多见。

三是中海油具有很强的想象空间。虽然中海油也算是大盘蓝筹股,但毕竟现在刚刚上市,上市前股东并未解除限售,此时的流通盘还是相对较小的。由于它具有石油概念,如果世界局势出现新的动荡,不排除国际油价再度创出新高的可能,那么中海油还会有更高的业绩展望,同时现在天然气的价格高企,海洋天然气可燃冰的业务也被看好,此时恰逢长期价值投资资金从医药股、新能源股中撤离,他们选择买入中海油也是顺理成章。

所以本栏说,中海油可以说生不逢时,也可以说生逢其时。此时投资者正需要一个发泄的渠道,需要一个不炒作可转债、不跟随量化资金打板的正常投机机会。而中海油此时上市,对于投资者的号召力极强,于是就有了中海油的强势表现。

中海油的走势,对于新股的承接具有很大的好处,投资者会发现,新股破发并不是绝对的,至少在主板的蓝筹股发行时,还是能够得到资金追捧的,所以未来新股的发行与上市环节将会变得更加健康,创业板和科创板如果降低了新股发行价格,也能避免大面积的新股破发,那时投资者信心将有所恢复,这对于股市的反弹也是有好处的。