

信用卡资金管控迎强监管

信用卡违规套现行为遭整治

套现风险防治将被纳入商户准入、交易监测、调查核实等全生命周期的各个环节。8月4日,北京商报记者获悉,为加强银联网络信用卡套现风险防控力度,维护支付市场秩序,银联发布了《通知》。

《通知》从切实履行商户风险管理主体责任、严格规范商户真实性管理、进一步加强对套现风险的交易监测、全量调查核实疑似套现风险案例、强化套现风险商户管控措施五个方面对信用卡业务风险防控划出了“红线”。

具体来看,《通知》要求,按照“谁的商户谁负责”原则,将套现风险防治的具体职责贯穿商户准入、交易监测、调查核实、处置约束等全生命周期的各个环节。根据商户信用卡交易占比、信用卡交易金额占比、信用卡交易特征、终端一致性和地理位置等信息,优化完善套现风险交易监测和侦测模型,定期分析套现交易风险形势和特征。按照法律法规、监管要求和银联网络业务风险规则要求,准确标识交易信息,并向银联完整上报。

针对核实确认存在套现风险交易的商户,《通知》指出,收单机构应以商户法人维度开展关联排查,并对风险商户采取设置限额、拦截交易、关停交易等管控措施,及时报送商户欺诈交易并将商户法人等信息报送至银联商户黑名单系统。

银联表示,本次向收单机构发布通知是风险管理的常规工作,旨在落实银保监会、人民银行近期联合发布的《关于进一步促进信用卡业务规范健康发展的通知》(以下简称“信用卡新规”)要求,推动收单机构进一步加强商户风险管理,提升交易监测分析和调查核实水平,促进信用卡业务有序发展。

信用卡资金管控迎来整治,违规套现行为将进一步受到严打。8月4日,北京商报记者获悉,近日,银联发布《关于进一步加强信用卡业务风险防控的工作通知》(以下简称《通知》),要求按照“谁的商户谁负责”原则,将套现风险防治的具体职责贯穿商户准入、交易监测、调查核实、处置约束等全生命周期的各个环节。

在此之前,已有多家银行陆续“出手”严控信用卡资金流向,限制领域通常为房地产、烟草、证券等。在分析人士看来,未来随着更多监管条例的颁布,行业内的相关漏洞会越来越,银行应强化自身的风控能力,同时做好发卡产品的创新管理及差异化运营。



博通咨询金融行业资深分析师王蓬博在接受北京商报记者采访时指出,此次银联发文和落实信用卡新规相关制度有关,从具体内容来看,要求收单机构严格规范商户真实性管理、加强套现风险监测也都是多次提出的常规检查要求,主要目的还是为了履行好行业监督职责,从根本上推动信用卡业务有序发展。

多银行“出手”严控资金流向

近年来,随着信用卡业务扩张的不断深入,部分银行经营理念粗放、服务意识不强、风险管控不到位等情况也层出不穷。为规范银行信用卡业务经营乱象,7月7日,银保监会、央行发布信用卡新规,其中一条指出,银行业金融机构、收单机构、清算机构应当建立健全对套现、盗刷等异常用卡行为和非法资金交易的监测分析和拦截机制,对可疑信用卡、可疑交易依法采取管控措施,持续有效防控套现、欺诈风险,防范信用卡被用于违法犯罪活动。依法完整记录、保存信用卡交易等信

息,并持续满足我国境内金融管理部门监督检查和司法机关调查取证的要求。

北京商报记者注意到,一直以来,银行都将强化信用卡资金流向作为信用卡业务的一大重点。建设银行日前发布《关于加强信用卡非消费类交易管控的公告》称,根据监管要求,信用卡资金不得用于购房、投资、生产经营等非消费领域。建设银行要求,该行信用卡不得在境内房产税类商户、境内物业、分时用房类商户,投资理财类商户,境内烟草经营等多类商户使用。

河北银行也在5月12日发布公告指出,为了营造依法合规的信用卡使用环境,倡导持卡人合规使用信用卡,即日起加强相关交易管控,信用卡不得在房地产类商户进行交易;不得在烟草配送类商户进行交易;在香烟零售类商户的单笔交易金额不得超过1万元,年累计交易金额不得超过10万元。

此前,已有多家银行陆续“出手”严控信用卡资金流向。例如,2021年8月,光大银行发布《关于进一步加强信用卡交易资金用途管控的公告》,对该行信用卡在部分类别商户的

交易设定限制,主要涉及领域有房地产、投资理财、股市证券。2021年2月26日,邮储银行发布《关于关闭信用卡烟草代扣交易和MCC为4458的交易的公告》称,银行个人信用卡(不含服务“三农”的惠农信用卡)透支应当用于消费领域,不得用于生产经营、投资等非消费领域,邮储银行表示,将对信用卡非消费类交易进行集中管控。

“结合以往银行发布的公告来看,限制领域通常为房地产、烟草、证券等。”在王蓬博看来,银行的举措主要是为了规范信用卡业务良性发展,满足资金流向的监管要求,也是监管加大信用卡交易管控的应有之义。

防风险做好“精细化”管理

严控信用卡资金流向是从源头遏制违规套现行为的重要手段。

但需要关注的是,尽管媒体多次曝光信用卡违规套现行为,但伴随着银行信用卡发卡量的攀升,套现已形成一条黑色产业链,信用卡代还、POS机刷卡套现等乱象层出不穷。

来自央行最新公布的《2022年第一季度支付体系运行总体情况》信息显示,截至一季度末,全国共开立信用卡和借贷合一卡8.02亿张,环比增长0.28%,其中,人均持有信用卡和借贷合一卡0.57张。

一家银行信用卡中心人士向北京商报记者介绍:针对违规套现行为,我行信用卡依托业内首创的交易级实时智能风控平台,借助AI机器学习以毫秒级速度7×24小时监控客户交易情况,实现跨渠道、跨业务的实时交易风险决策,快速发现实时阻断套现等异常交易,保障资产质量的真实稳健”。

以套现管控为例,另一家银行信用卡中心人士强调:“我行已经加大了对信用卡套现行为的监测力度,一旦监测到该行为,将对持卡人信用卡进行降额、封卡处理”。

易观分析金融行业高级分析师苏筱芮表示,此前监管曾多次指出,部分银行突破总授信额度上限管控开展授信,未落实“刚性扣减”要求;“多头授信”“过度授信”问题突出,客户偿债能力认定不审慎。银行应强化自身的风控能力,同时做好发卡产品的创新管理及差异化运营,在个人信息保护、金融消费者权益保护等重点领域做好专项攻坚。

正如王蓬博所言,当前,制度层面已经较为严格,比如《关于加强支付受理终端及相关业务管理的通知》中要求一机一码,受理终端和收单五要素绑定等约束条件,未来随着更多监管条例的颁布,行业内的相关漏洞会越来越

上述银行信用卡中心人士指出,信用卡的本源是要坚持普惠金融理念,以促进消费、扩大内需为己任,这意味着信用卡产品不应单纯成为贡献营收增长的手段,而是应充分发挥其作为支付结算媒介的服务本质,结合消费场景丰富客户触达,满足用户多元化的金融需求。北京商报记者 宋亦桐

尚乘数科被指基本面难以支撑估值

说起近期热门的中概股,被打上“魔性”标签的尚乘数科应该占有一席之地。

上市不足一个月,股价暴涨300余倍,从7.8美元发行价到2555美元,总市值最高达到4726亿美元,超越阿里巴巴、腾讯,达到京东和拼多多总和的2倍……尚乘数科引发了多方关注。

而在最近的一个交易日里,尚乘数科盘中闪崩暴跌,多次触发美股熔断机制。暴涨暴跌之下,尚乘数科的股东背景、业绩表现也成为焦点。有分析人士向北京商报记者直言,上市定价是成熟投资者博弈的结果,在上市后基本面没有发生明显变化的背景下,短期内实现200倍以上的上涨,只能用炒作和泡沫来解释。

暴涨暴跌成“妖股”

“如果在它上市的时候,投资5万美元,直接就变成1000万美元了,这也太猛了。”8月4日,有投资人向北京商报记者感叹道。

这里的投资对象,指的是于7月15日登陆纽交所的尚乘数科。8月以来,尚乘数科因股价走势频频出现在大众视野中。上市当天,尚乘数科收涨107.82%,次日收涨71.5%。随后的3个交易日里,尚乘数科小幅下行,股价走势相对平稳。

直至7月22日,尚乘数科股价上涨234%,随后便一路高涨。8月2日,尚乘数科开盘价为930美元,日内最低价为668.01美元,最高触及2555.3美元,达到历史最高水平。同日尚乘数科收于1679美元。公司市值一度达到4000亿美元,超过阿里巴巴,成为市值排名第二的中概股。

不过,在最新的一个交易日里,尚乘数科暂停了暴涨势头,掉头向下,跌幅过大,以至于多次触发美股熔断机制。8月3日,美股开盘后,尚乘数科一度继续大涨,涨幅超20%,随后盘中闪崩下挫,最高跌幅41%。

多次触发熔断,尚乘数科盘中最低股价触及975美元,最高价格至2117.8美元。截至当日收盘,尚乘数科跌34.48%,报1100美元,总市值回落至2035亿美元,一日内蒸发近千亿美元市值。

北京商报记者注意到,截至8月4日17时,尚乘数科盘前继续下挫,跌幅达到18.18%,股价报900美元。

尚乘数科也由此被业内称作“妖股”,更有从业人士戏称“波动幅度堪比虚拟货币”。而在投资人没有赶上挣钱“快车”的遗憾背后,尚乘数科股价存在的风险

与泡沫也不容忽视。零壹研究院院长于百程告诉北京商报记者,一般来说,上市定价是成熟投资者博弈的结果,在上市后基本面没有发生明显变化的背景下,短期内实现200倍以上的上涨,只能用炒作和泡沫来解释。

对于股价波动走势产生的原因和保证股价平稳运行的具体举措,8月4日,北京商报记者也向尚乘数科进行了了解,但截至发稿,未收到对方回复。

基本面难以支撑估值

根据尚乘数科的招股书,公司大股东为尚乘国际,持股比例为88.7%,而尚乘数科与尚乘国际由尚乘集团分拆而来。2022年2月,尚乘数科完成新一轮业务重组,定位于亚洲最全面的数字化解决方案平台之一,并成为尚乘国际子公司。尚乘数科还在招股书中提到,李嘉诚集团旗下长和控股为尚乘集团创始股东,公司合作方有新加坡能源集团、小米集团等。

这也为尚乘数科增添了“李嘉诚概念股”的新标签。在博通咨询金融行业资深分析师王蓬博看来,投资人看中尚乘数科,与其股东、合作方有着密切的联系。通过与其他知名机构建立深度的绑定与合作,让尚乘数科获得了更高的溢价能力。

不过,8月4日,长江实业在官网发布消息称:“长江集团旗下公司没有直接持有尚乘数科之股权,与该公司没有任何业务往来”。

另一方面,从业绩表现来看,尚乘数科业务涉及数字金融牌照及服务,数字媒体、内容与营销等多个领域,收入主要来自数字金融服务业务和“蛛网”生态系统解决方案业务。其中前者主要是保险经纪和技术相关服务,后者为付费会员提供平台访问权限和资源对接等服务。

招股书显示,2019-2021财年,尚乘数科总收入分别约为1455.4万、1.68亿和1.96亿港元;期内利润分别为2154.4万、1.58亿及1.72亿港元。2021年4月30日至2022年2月28日的10个月里,尚乘数科营收约1.68亿港元,净利润为1.87亿港元。

投融资专家许小恒认为,尚乘数科股价不具备可持续性,业绩和市值严重不匹配,暴涨之余,市场对尚乘数科能否撑起近万亿元市值是有质疑的,市盈率已超万倍,基本面难以支撑估值。

北京商报记者 廖蒙

广告

方寸间 通天下

中国银行企业手机银行
移动互联,打造掌上企业数字化金融管家

银行 | 证券 | 保险
客户热线: 95566 www.boc.cn

中國銀行
BANK OF CHINA