

# 套利时代终结 网络小贷将纳入统一监管

继 2017 年底监管暂停网络小贷批复后,野蛮生长多年的网络小贷终于迎来了“上位法”。日前,中国银保监会与中国人民银行起草发布《网络小额贷款业务管理暂行办法(征求意见稿)》(下称《意见稿》),其中规范了准入门槛,业务上跨省展业需要银保监会批准,联合贷款出资不低于 30%若干红线等。“刀刀切入要害!”有业内人士指出,网络小贷无论是从门槛还是业务规范上都有了边界,“30 亿元撬动 3000 亿元的资本神话将成为历史。”这意味着网络小贷正式结束了无监管的套利时代,而未来也将成为实力资本才能玩的行业了。

■新快报记者 许莉芸

## 跨省经营需银保监会审批

此前,网络小贷由各省省政府审批后即可在全国开展业务,因此存在各地监管包容度不同而造成的监管套利。如重庆地区对于网络小贷规定最高杠杆倍数为 2.3 倍,而广州地区杠杆倍数仅为 1 倍。假设一家网络小贷公司有 1000 万元的注册资本金,在重庆地区可以撬动 3300 万元贷款,在广州地区仅可以撬动 2000 万元贷款,相差 1300 万元。

《意见稿》明确了经营网络小贷业务在注册资本、控股股东、互联网平台等方面应符合的条件。其中,经营网络小贷业务的小额贷款公司的注册资本不低于 10 亿元,且为一次性实缴货币资本。跨省级行政区域经营网络小贷业务的小额贷款公司的注册资本不低于 50 亿元,且为一次性实缴货币资本。

有业内人士指出,能有实力满足上述条件的网络小贷公司不超过五家,就连蚂蚁集团旗下重庆市蚂蚁商诚小额贷款有限公司(蚂蚁借呗运营主体)注册资本金 40 亿元,都尚未达到《意见稿》要求。

《意见稿》规定,小额贷款公司经营网络小额贷款应当主要在注册地所属省级

行政区域内开展。更为重磅的是,规定未经国务院银行业监督管理机构批准,小额贷款公司不得跨省级行政区域开展网络小额贷款业务。对极个别小额贷款公司需要跨省级行政区域开展网络小额贷款业务的,由国务院银行业监督管理机构负责审查批准、监督管理和风险处置。

小微信贷专家嵇少峰表示,未来互联网小贷跨省展业将归银保监会直接审批,这就意味着互联网小贷与消费金融公司的准入基本得到了统一,监管成本趋于一致。

## 联合贷款出资不得低于 30%

更为严厉的是,杠杆率以及联合贷款出资比例的规定。《意见稿》规定,在单笔联合贷款中,经营网络小额贷款业务的小额贷款公司的出资比例不得低于 30%。同时,通过银行借款、股东借款等非标准化融资形式融入资金的余额不得超过其净资产的 1 倍;通过发行债券、资产证券化产品等标准化债权类资产形式融入资金的余额不得超过其净资产的 4 倍。也就是说,小贷公司合计杠杆规模不得超过净资产的 5 倍。

“这条是对网络小贷,尤其是蚂蚁小

贷量身定制。”嵇少峰表示,蚂蚁小贷最大的杠杆和利润点就来自于“联合贷款”。根据蚂蚁集团招股书,蚂蚁集团目前有共计 21540 亿元信贷规模,其中 98%的资金来自合作银行和发行 ABS,也就是说,蚂蚁金服自己出资放贷的比例仅约为 1%-2%。根据新规未来驱动同样规模的联合贷款需要更多的表内贷款,网络小贷公司需要补充更多资本金。

金融监管研究院院长孙海波撰文指出,如果将蚂蚁出资比例提高到 30%,按照目前 1.8 万亿元联合贷款规模来计算,需要至少 5400 亿元表内贷款、外加 1700 亿元 ABS 驱动,总计需要通过蚂蚁小贷放款 7100 亿元。而根据表内贷款最多 5 倍杠杆的原则,蚂蚁小贷资本金需要扩充到 1400 亿元的规模,但是目前蚂蚁的资本金约为 350 亿元。

“限制出资比例,直接压制了蚂蚁超限金融杠杆的想象空间。”嵇少峰表示限制助贷、联合贷款的规定,彻底把重金融的金融科技从神坛上拉下马,回归了金融必须受杠杆监管的现实中。孙海波也指出,这个规定本质上会使得金融科技公司越来越接近银行监管。

## 上交所:暂缓蚂蚁科技集团股份有限公司科创板上市

新快报讯 记者郑志辉报道 备受关注的蚂蚁集团上市计划,被上海证券交易所按下暂停键。11 月 3 日晚 8 时 53 分,上交所在其微信公众号上公布了该消息。

上交所在暂缓上市的决定公告中称,蚂蚁科技集团股份有限公司原申请于 2020 年 11 月 5 日在上海证券交易所科创板上市。近日,发生蚂蚁集团实际控制人及董事长、总经理被有关部门联合进行监管约谈,蚂蚁集团也报告所处的金融科技监管环境发生变化等重大事项。该重大事项可能导致该公司不符合发行上市条件或者信息披露要求。

公告称,根据《科创板首次公开发

行股票注册管理办法(试行)》第二十六条和《上海证券交易所股票发行上市审核规则》第六十条等规定,并征询保荐机构的意见,上交所决定蚂蚁集团暂缓上市。蚂蚁集团及保荐人应当依照规定作出公告,说明重大事项相关情况及你公司将暂缓上市。上交所将与蚂蚁集团及保荐人保持沟通。

被按下暂停键的蚂蚁集团其后在港交所发布公告称,“公司今天接获中国内地相关监管机构的通知,由于公司实际控制人及执行董事长、总经理被监管约谈以及金融科技监管环境发生变化等重大事项,可能会使得公司不符合相关发行上市条件,或者信息披露要求,因此决定暂缓公司的 A 股于科创板

上市。因此,同时进行的 H 股于香港联合交易所有限公司主板上市亦将暂缓。公司将尽快公布有关暂缓 H 股上市及退回申请股款的进一步详情。”

阿里巴巴集团发言人发布公开声明表示:“我们会和蚂蚁集团一起,积极的配合和拥抱监管,我们相信蚂蚁的同学,有这个信心,也有这个能力把工作落实好。社会希望我们更好,我们也必须用一如既往的努力实现和超越社会的期望,这是我们这群人的责任。”

11 月 3 日夜晚 22 时 30 分左右,蚂蚁集团发布致投资者的声明表示,对此给投资者带来的麻烦深表歉意;将按照两地交易所的相关规则,妥善处理好后续工作。

## 星巴克利润遭“腰斩” 宣布全球关店 250 家

新快报讯 记者陆妍思报道 星巴克近日发布的财报数据显示,截至 9 月份的今年第四财季总营收为 62.03 亿美元,同比下降 8.1%;净利润 3.93 亿美元,同比下降了 51.1%,遭遇“腰斩”。受此影响,星巴克宣布再度关闭 250 家门店,以削减运营成本。星巴克中国相关负责人回应新快报记者采访时表示,此次关店不涉及中国市场,第四财季中国市场营收恢复增长,同时创下了季度开店总数新纪录。

财报显示,报告期内,星巴克中国市场收入为 8.145 亿美元(约合人民币 54.44 亿元),同比增长 7%,已成为品牌全球第二大市场,营入仅次于美国;同店销售额方面,中国市场下跌 3%,其中包括 4 个百分点的增值税减免优惠,而该数据在全球范围看是下跌 9%。尤其在 9 月份,中国的同店销售额增长了 1%,这证明销售数据正持续好转。

据了解,第四财季,星巴克全球净增门店 480 家,其中在中国净增门店 259 家,这创下了星巴克中国季度开店总数的新纪录。截至今年 9 月底,星巴克在中国的门店总数已达到了 4706 家。今年 7 月,星巴克在北京开出了其全球首家“啡快”门店,提供在线点单、到店自取及外卖。目前,星巴克中国已在 9 个城市开设了 40 家啡快新店。

除了加速开店,数字化也是星巴克中国的另一大工作重点。过去 12 个月中,星巴克中国移动订单的销售额占比翻了不少一番,在第四财季达到 26%,其中 13%来自外送,13%来自手机下单和支付,高于疫情之前的水平。

展望 2021 财年,星巴克预期,在不出现新一轮持续的疫情暴和全球经济中断的前提下,预计全球同店销售额将增长 18%至 23%。其中,预计预计中国同店销售额将增长 27%至 32%。

在门店拓展方面,星巴克预计在 2021 财年开设约 1300 家新店,并关闭约 250 家店,主要集中在美国和加拿大地区,而净增的 1050 家店中,其中近六成即 600 家将来自中国市场。

## 广东华兴银行召开“e 华兴”(手机银行新版 APP)发布会

当前,金融行业面临着新场景、新业态和新技术的不断催发,金融科技彰显了强大的力量,已经成为了一种变革时代,变革金融的力量。2020 年 11 月 3 日,广东华兴银行在广州召开主题为“美好生活金融+”的“e 华兴”(手机银行新版 APP)上线发布会,正式对外发布新版手机银行。

发布会上,广东华兴银行副行长曹宁莉发表致辞,她表示“e 华兴”的升级创新是广东华兴银行实现数字化、开放式、智能化转型的需要,更是践行惠民金融、创新服务能力的产物。“e 华兴”通过改进服务模式,搭建更智能、更实用、更便捷的服务平台,实现精准对接用户需求,创造极致使用体验。未来,广东华兴银行仍会以更专业、更高效的态度,坚持“高价值的银行 重合规的银行 强服务的银行”的企业使命,践行“华兴银行 用心为您”,为客户创造更多的财富价值!

据了解,“e 华兴”将集基础服务、财富管理、贷款服务、贵宾权益、客户积分、生活商城等业务功能于一身,全力提供差异化产品权益,升级金融服务能力。

打造特色化的金融服务平台。“e 华兴”结合分层客户需求,创新推出了私行版、财富版、大众版手机银行,不同客群登录 APP 时,系统自动切入不同版本,为客群提供契合用户需求、个性特色化的产品、权益、服务,无需筛选,客户便可点击适配的私募产品、理财产品、代销基金、存款产品、贷款产品等。同时,登录 APP 首页,也可直观查看个人总资产及资产分类、常用功能入口等,真正实现客户所见即所得。

实现极速便捷的用户畅享体验。“e 华兴”采用了 Mpaas 移动开发技术平台,可实现一秒登录、快速响应、闪退率低至 0.001;同时,“e 华兴”深入常用功能领域,贴近客户需求习惯,精简操作流程。

以转账为例,通过智能收录常用收款人信息、系统匹配最优转账方式、云盾转账无介质、无密码、全自动验证、自动读取短信验证码进一步简化交易操作,让客户畅享极速体验。

提供全方位、强保障的资金护航。“e 华兴”在各服务场景中应用了“指纹密码”、“面部识别”等生物识别技术,尤其通过“3D 结构光”技术提高了面部识别精准度要求,极大提高安全性能。为兼顾便捷的同时保障资金安全,广东华兴银行引入了“天眼”风控系统对手机银行进行全方位护航,当客户的手机银行在异常地点、异常设备、异常网络、异常时间登录时,可实时拦截,为客户提供多维度、全天候的资金风险实时监控。

创设一站式美好生活服务频道。“e 华兴”创设全新的华兴积分商城,构建不同消费交易体验场景,集合了京

东、苏宁易购、网易严选、山姆会员店等大型商城平台,全线涵盖衣、食、住、行、游、购、娱等生活服务的方方面面,产品丰富多元,支持积分兑换或积分+银行卡组合支付,还可享受华兴客户专享折扣!此外,高净值客户也可通过手机银行实现导医导诊、豪车接送、机场贵宾厅、高尔夫、侨鑫甄选等权益服务在线一键式预约。

在新信息时代的背景下,广东华兴银行立足大湾区,坚持服务地方经济建设、服务实体经济、发展普惠金融,服务个人金融客户,致力于打造国内最具竞争力的城市商业银行。此次“e 华兴”的正式启动,是广东华兴银行技术的升级、服务的升级、理念的升级,更是践行“稳中求进 做出特色”经营理念的体现,未来,广东华兴银行将持续创新、深化服务,打造全方位的金融管家,为客户传递、创造更多的财富价值!