

关于资金沉淀

一、支付宝怎样利用沉淀的资金

1、支付宝是第三方支付企业。非金融机构，不得擅自进行资金融通业务。第三方支付公司的利润来源，主要是帮助商户收单和付款产生的信息清分服务费以及资金结算服务费，也就是通常所说的手续费。表面上，支付宝的利润绝对是不能包含客户资金二次利用投资带来的收益。支付宝的利润可以来自于服务费，广告，利息，但就是不能拿客户的资金做事情，客户的资金必须存在托管银行里。支付宝有大量资金沉淀。在合规上，国家下文明确要求第三方支付公司的客户资金必须托管在指定商业银行，不仅支付宝，所有第三方支付企业都有指定的客户资金托管银行，客户资金产生的利息，归支付公司所有。

2、在实际操作过程中，第三方支付企业是可以向托管银行提一些要求的。例如要求银行贷款，把这笔客户资金通过贷款的方式再还给支付公司，例如提高利率，例如在一定额度下的理财产品。这些，灰色地带，具体由支付宝内部操作。对外，支付宝的客户所有的钱，都托管在指定商业银行，支付宝不得挪用，由此产生的利息，归支付宝所有。具体操作，大家各打各牌，通过各种合规的方式，最大化利用这部分托管资金，为公司创造价值。

3、包括支付宝在内的所有第三方支付企业，资金出于合规要求，必须指定一个资金托管银行。但实际业务过程中，支付宝每天要处理大量代收代付业务，这些业务，尤其是出款业务对时效性要求是非常高的，所以银行一般也是接受支付宝的指令进行资金操作，从这里可以看出，支付宝对资金转移的自主性是非常强的。

在这一点上，不存在「无权支配账户资金」的说法，也就是资金究竟如何支配，全凭“业界良心”。当然，在日常业务过程中，所有的资金变动都会经过业务、风控、结算等多个部门多个系统的监督和干涉，除非支付公司高层一致决定要这么玩，否则一般也不太会发生挪用客户资金的事情。

现在所有支付结算系统都有系统账务体系，所有的交易流水都会有对应的会计分录挂在上面，什么时候谁做过什么资金操作一目了然，所以相对来说还是可以约束支付公司行为的。

二、没有第三方支付牌照，如何做资金沉淀

1、什么是第三方支付？

第三方支付，主营业务就是代收，代付，所有第三方支付业务都是在这个基础上进行的。

A 要给 B 钱，C 帮 A 收了钱，再付给 B 99%的款项，收1%手续费，这就是最简单的第三方支付业务。

第三方支付公司只开手续费对应的发票，销项税的基数也是以此为准。在这个过程中实际上A和B的经营活动，C 一点都不参与，C 在这个业务过程中是完全独立的个体。

2、电商的支付方式

拿京东为例：用户要进行消费，把钱支付给京东。在这个过程中，京东就是交易的主体，京东不是独立的第三方，他就是为自己收钱（当然收款途径可以是直连银行或者用第三方支付），这个账户里的钱，就是用来在京东一家网站消费的，其他网站不会支持京东账户，而京东也不会因此和其他电商网站产生结算关系。**而通过这个账户进行的消费，京东是开全额票给消费者的（最大的区别）**。收到的钱，是企业自身运营的收入，收来了就是他的资产，他可以用来支付应付账款，也可以用来投资。

而第三方支付收来的钱，一方面增加了他银行的资产，一方面又是对商户的负债（代收代付，都是别人的钱），所以银监会才会要求第三方支付账户要进行监管，不允许支付公司挪做它用。

3、资金如何沉淀

可以储值，随意在企业运营过程中使用，不受银监会对第三方支付账户监管要求的约束的账户。我们称这种为预存款账户。

目前很多电商非电商公司都有这类预存款账户服务。例如：各航空公司的B2B网站，例如京东商城、苏宁易购（现在单独剥离支付做公司了）和各类杂七杂八团购网站甚至你可以把理发店的预付卡、餐饮行业的预付卡都看做这类预存款账户。

以我们现在的宝兑通预付卡账户来讲，用户给卡账户充值的钱，只能在我们指定的加气站或者其他合作单位消费，这个就是所谓的封闭式预付卡。这些钱因为是宝兑通经营所得，完全可以拿来用来做付员工工资、固定资产投入等。

不过如果未来我们这个卡可以在麦当劳买汉堡包了，宝兑通事后把钱结算给麦当劳，那么这个就变成了开放性预付卡，需要申请第三方支付牌照，并且所有沉淀资金将受监管（持卡人和麦当劳的交易，宝兑通不涉及，只负责支付的清分和结算）。那么这时候的钱，就不能随便任由他支配了。

综上所述，只要不做第三方支付业务，用户的预存款完全是可以被用做他用。上述所举基本都是 C 端账户的情况，实际上企业之间的预付款更多，供应链中大量核心企业都是要求下游企业预付款消费的，这样可以对核心企业的现金管理带来巨大帮助。