



资金托管解决方案白皮书

版本号	更新日期	作者	更新内容
V0.1	2014/08/05	李鹏	初稿

目录

1.资金托管解决方案背景.....	3
2.资金托管行业诉求.....	3
3.新浪支付资金托管特点.....	4
4.新浪支付资金托管整体产品架构	5
5.新浪支付资金托管解决方案	6
5.1 资金托管整体交易架构.....	6
5.2 资金托管接口说明	7
5.3P2P 平台与新浪支付账户关系.....	8
5.3.1 开户逻辑和关系	8
5.3.2 账户类型选择	9
5.3.3 存钱罐的应用	9
5.4 各业务流程详细说明.....	11
5.4.1 投资人投标	11
5.4.2 投标完成	12
5.4.3 借款人还款	13
5.4.4 投资人提现	15
5.4.5 充值	15
5.5 相关协议	16
附：联系方式	17

1. 资金托管解决方案背景

新浪作为全球领先的在线媒体及增值服务提供商具有深厚的互联网基因。而在时下最热门的互联网金融领域，新浪根据其自身的优势与能力，以其子公司新浪支付的业务为基础，深入学习研究国家对 P2P 行业的要求和相关政策，积极参与各部门相关会议，领会精神，确保让 P2P 平台回归线上撮合本质的，建立平台资金第三方托管机制，推出了针对 P2P 行业的一整套资金托管解决方案。通过该系列产品与方案的应用，新浪支付的合作伙伴能够顺应国家要求，在安全合规的模式下更快速有序的发展壮大自身业务，并最终实现多方共赢。

P2P 行业一直以来都是备受金融产业关注的行业，目前还没有正式的明文规定对此行业进行严格的监管和规范，但是从国家态度以及大环境形势来看，

- ◆ P2P 平台用户资金必须委托具备资质的第三方进行资金托管
- ◆ P2P 平台用户在第三方资金托管的账户不能有余额

同时，P2P 平台即希望寻找可信赖的第三方合作伙伴来共同规避政策和监管风险，又希望通过数据掌握自己用户的购买能力从而对资产端进行合理安排和控制，新浪支付资金托管以及存钱罐的接入就完美的解决了目前遇到的各种问题并且规避了各种风险。

资金托管本身以及接入存钱罐能够帮助商户解决

- ✓ 用户资金账户里的资金全程委托第三方资金托管
- ✓ 用户的资金完全不经过 P2P 平台的账户
- ✓ 用户只要充值即可享受收益（站岗资金享受收益），实现用户资金合理利用
- ✓ 投标时，用户直接使用存钱罐作为支付渠道完成投资

2. 资金托管行业诉求

■ 合规经营

面对央行不断对 P2P 行业监管的呼声越来越高，监管政策的出台也是迫在眉睫，央行基本原则始终强调 P2P 行业必须明确平台的业务经营范围，加强平台的风险和信息披露，采用第三方托管平台资金，保证平台仅作为借贷双方的中介进行撮合，而不对资金做保管即杜绝资金池，让业务在合法合规的环境下良性发展。

■ 账户托管

鉴于合规经营的要求，平台不能建立资金池，资金需要由第三方进行托管，那么每一个用户都需要在第三方建立一个资金账户完成资金托管，从而实现用户资金和平台资金独立管理，投资和还款的资金也需要账户托管，从而实现专款专用

■ 业务灵活

P2P 行业有成千上万家存活于整个市场，每一家的业务模式可能会存在不同，从而导致资金流和

逻辑各有差异，面对这些流程千变万化的商家，需要有一套能够将核心抽离出来不影响业务的资金托管方案，使之灵活适应并满足各种业务需求，从而达到托管的目的

■ 接入快速

P2P 行业每一天都会有投机者倒闭或者跑路等负面新闻，但是每一天也都会出现意欲打造百年老店的认真做事的公司拔地而起，而市面上大多数 P2P 公司已经运营了一段时间，取得了不错的成绩，面对这些不同阶段的公司，需要一套能够快速接入的资金托管方案从而保证不影响自身业务的情况下顺利接入持续运营。

■ 多端支持

互联网入口之争已经非常激烈，P2P 行业也不例外，每一家想正规经营的 P2P 公司都希望不仅仅在 PC 端有所作为，移动端更是他们看中的用武之地，一套完整的资金托管方案必须要满足 P2P 公司在移动端的要求。

3.新浪支付资金托管特点

针对 P2P 行业对于资金托管的诉求，新浪支付作为专业的第三方支付公司，本身就符合政策上对于第三方资金托管的角色要求，又可以将核心模块支付部分集成在整个资金托管解决方案中一起提供给 P2P 商户，形成最专业的最先进的支付结算系统和资金托管系统，顺应政策监管需要，大力配合 P2P 业务合规有序的开展。

对于商户核心的诉求，新浪支付资金托管有如下特点，不仅能够解决集中的商户诉求，更是能够为商户所想，创新业务功能，帮助商户树立品牌和形象。

✓ 合规透明，规避政策风险

新浪支付提供的资金托管解决方案全程透明，可以让任何监管机构以及竞争对手等了解到产品的本质和特点，咨询过多家律师事务所和专家，完全让 P2P 商户避开资金池，顺应政策，量身定制的资金托管解决方案

✓ 账户分离，资金专款专用

每一个接入资金托管的商户，其平台用户都会创建一个隐形的虚拟第三方资金账户，用户的资金永远在自己的账户里管理，用户投资、还款的资金也会在新浪支付内部中间账户实现代收和代付，全程不会进入平台账户，合理的使用户和平台账户分离，实现专款专用

✓ 接口独立，灵活选择服务

资金托管每一个接口都是相互独立的，P2P 商户可以根据自身的业务特点和需求自由灵活选择使用不同接口的环节和时机，不会影响商户自身的业务，并且提供的接口支持所有商户资金托管类和非托管类的需求，切实为商户着想，实名认证、绑卡验卡、冻结解冻等全方位开放给商户，无需再单独使用其他接口和服务

✓ 接入便捷，系统一劳永逸

所有的技术指南和开发接口文档全部以最新最普及的技术方法和语言实现，使商户的技术人员能够快速理解并掌握接入方法，一般技术人员即可自助便捷的接入并上线，系统一经上线，后续再无

需担忧监管政策等风险，而之后的服务维护和升级完全由新浪支付全程提供

✓ 一套方案，多端设备共享

新浪支付资金托管解决方案所有接口都是以裸接口形式完全开放给商户，一套方案支持多种设备和终端，PC 和移动，android 和 iOS，全部使用一套接口，保持逻辑和业务的统一，以及接入的兼容性和简便性

✓ 货基支持，财富持续增值

为了更好的服务于商户，让用户的资金永不站岗，帮助用户创造更大的价值，新浪支付提供直接接入货币基金方式的账户类型，使 P2P 平台用户只要资金进入就可以自动享受货币基金的收益，当投资成功后，定期汇款时也直接自动进入货币基金账户持续享受财富增值，而商户可以在新浪支付合作的货币基金中任选一家，帮助用户增值

4.新浪支付资金托管整体产品架构

新浪支付提供的资金托管解决方案，从应用层产品架构设计，可以用下图表示，满足商户自身业务的不同需求：

业务类	开户、设置密码、修改密码、实名认证、鉴权认证、授权扣款、绑卡、充值、提现、冻结、解冻、投资、还款、退款、代收、代付
查询类	资金明细查询、交易查询、充值查询、提现查询、退款查询、代收查询、代付查询、结果查询、余额查询、会员查询、认证信息查询、银行卡查询
账户类	个人账户、企业账户、借款人账户、投资人账户、平台账户、担保方账户、保证金账户、冻结账户、内部中间收款账户、内部中间还款账户
增值类	货币基金账户、货币基金选择、自动转入、自动赎回到账户、自动赎回到卡、自动赎回份额投资、收益自动转入继续财富增值

主要从四大类提供商户选择，

- 最基本的业务类保证商户能够开展任何互联网金融业务
- 最常用的查询类保证商户能够实时获取到所有业务和交易状态和信息，第一时间获取数据
- 最核心的账户类保证账户分离，资金专款专用，通过多种账户完美按照监管要求行事
- 最出彩的增值类保证用户资金永不站岗，一旦充值即可自动享受货币基金收益，投资直接使用存钱罐购买

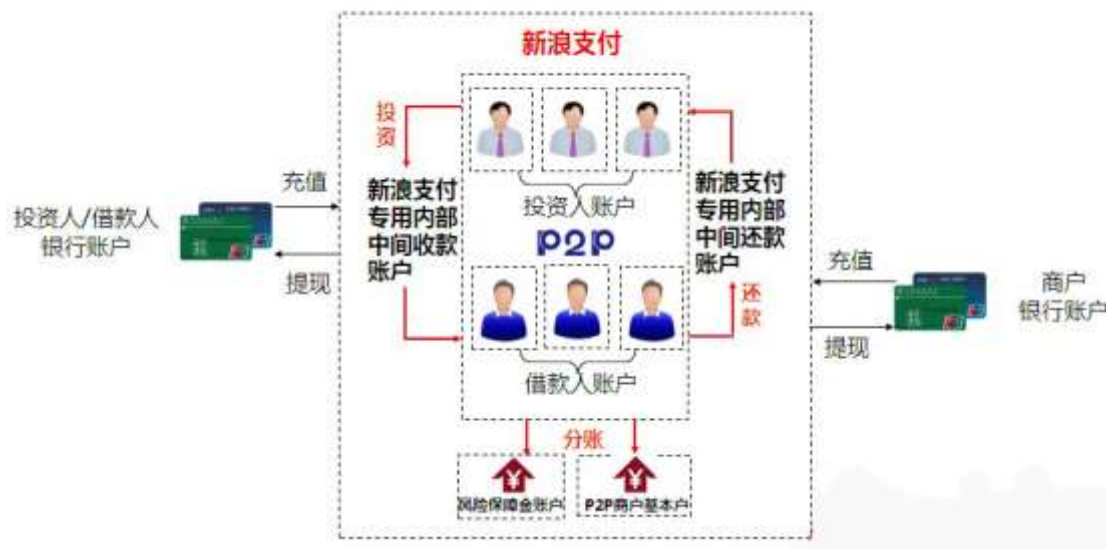
除此之外，新浪支付还提供相配套的企业版微钱包、清结算服务、对账、资金管理、费率结算周期配置、安全体系、风险控制、客服等支持

5.新浪支付资金托管解决方案

前文介绍完新浪支付提供的资金托管特点和产品架构，对资金托管有了初步了解后，下面则详细介绍资金托管解决方案的细节

5.1 资金托管整体交易架构

新浪支付对于 P2P 行业支付结算解决方案整体架构如下图所示：



流程说明：

- 1) P2P 平台接入新浪支付提供的 P2P 行业资金托管服务,成为新浪支付的 P2P 商户,获取代表唯一标识的会员号并激活账户。
- 2) P2P 平台使用新浪支付资金托管服务之前,需要开通风险保证金账户并在保证金账户中缴纳一定金额的保证金,用来防止借款人未还款等风险,此账户中的资金为止出状态,不可提现、转账。
- 3) 新浪支付提供资金托管接口方便 P2P 平台快速接入,投资人投标使用余额或存钱罐进行投资,余额不足需要先进行充值。
- 4) 投资人投标后,投标的资金会进入新浪支付统一提供给 P2P 平台开设的内部中间收款账户代收。
- 5) 借款人的标募集成功后即中标,新浪支付接收到 P2P 平台传来的划款指令,根据签约时设定好并已配置好的收费标准分账,并提交交付的请求;新浪支付收到请求后处理付款到借款人账户(存钱罐)或银行卡并返回给 P2P 平台, P2P 平台收到信息后通知用户处理成功。
- 6) 当发生借款人的标募集失败即流标,新浪支付接收到 P2P 公司传来的流标指令的当天会将新浪支付内部中间收款账户代收的资金原路返回到投资人的账户(存钱罐)中。
- 7) 借款人按照在 P2P 公司生成标时的约定按照时间定期还款,借款人还款与投资人投资类似,都是使用新浪支付提供的代收接口,此资金会先进入新浪支付为 P2P 平台开设的专用还款账户中, P2P 平台主动发起还款代付请求,新浪支付收到请求后会将还款账户中的资金付款给投资人的余额或者直接帮助投资人转入存钱罐,继续享受货币基金收益。
- 8) 借款人如果未能按时还款, P2P 平台发起特殊还款请求,授权从指定账户(担保公司账户或保险公司账户)扣钱进入还款流程。

5.2 资金托管接口说明

本节简单介绍一下资金托管解决方案中的接口说明，详细内容还是请参考《资金托管接口说明》

接口类型	接口名称	业务场景说明
会员类	创建激活会员接口	用来为平台用户创建资金账户，可选择账户余额或存钱罐账户类型，与商户会员建立对应关联，即开户
	设置实名信息接口	用来验证资金账户的拥有者的实名身份信息，可选择新浪支付认证或平台自己认证后将信息保存到资金托管里
	绑定认证信息接口	用来将认证通过的实名信息与资金账户——绑定，从而才能完成后续业务
	解绑认证信息接口	用来将已绑定的实名信息与账户进行解除绑定
	查询认证信息接口	用来查询认证通过已绑定的身份信息内容
	绑定银行卡接口	用户银行卡进行鉴权认证，认证后即可绑定，绑定后即可委托收款、提现到安全同名卡等业务
	解绑银行卡接口	用户不想使用基于绑定银行卡的业务时可删除、解约已绑定的银行卡
	查询银行卡接口	用来查询用户已绑定的银行卡列表
	查询余额接口	用来查询用户的账户或存钱罐份额，包括冻结余额和可用余额
	查询收支明细接口	用来查询引起用户资金余额变动的交易明细情况，包括交易、充值、提现等信息
	冻结余额接口	用来冻结用户余额或存钱罐份额，当资金存在风险时可以使用
	解冻余额接口	用来解冻已冻结的用户余额或存钱罐份额，当用户资金风险接触时
订单类	创建托管代收交易接口	创建收款类交易，支持多种支付方式，常用于投资人投资、借款人还款等，因为资金托管会开设内部中间收款账户和内部中间还款账户，简单理解资金进入中间账户的都需要使用代收交易
	创建单笔托管代付交易接口	对代收交易的实际结算，常用于满标放款、收益日结转收益回款等，简单理解资金从中间账户出去都需要使用代付交易
	创建批量托管代付交易接口	与单笔托管代付交易类似，只是批量处理业务的操作
	托管交易支付接口	用来完成代收交易中未完成订单的付款，当托管代付交易失败时常用此接口重新进行支付
	支付结果查询接口	用来针对已发起支付的订单查询支付结果，常用于网络异常后查询确认支付结果
	托管交易查询接口	用来查询所有交易订单，给用户将结果显示在平台页面
	托管退款接口	用来对托管代收交易进行部分或全部退款，常用于未达标情况下流标处理
	托管退款查询接口	用来查询托管退款交易情况，给用户将结果显示在平台页面

	托管充值接口	用来完成平台用户给自己托管资金账户的充值或存钱罐的申购
	托管充值查询接口	用来查询托管充值交易订单，给用户将结果显示在平台页面
	托管提现接口	用来完成平台用户将托管账户的资金或存钱罐的份额提现到本人银行卡
	托管提现查询接口	用来查询托管提现交易订单，给用户将结果显示在平台页面
订单处理结果	交易结果通知接口	用来获取交易结果信息，并告知用户状态
	退款结果通知接口	用来获取退款结果信息，并告知用户状态
通知类	充值结果通知接口	用来获取充值结果信息，并告知用户状态
	提现结果通知接口	用来获取提现结果信息，并告知用户状态

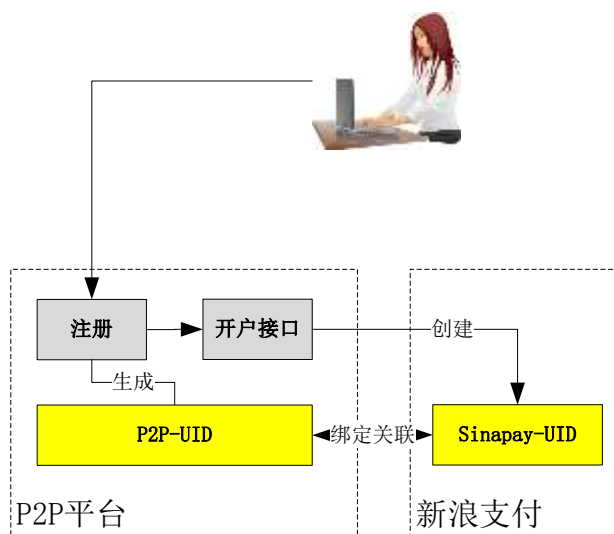
5.3 P2P 平台与新浪支付账户关系

P2P 平台账户可以有独立的账号系统也可以由新浪支付提供，涉及到资金的部分 P2P 平台仅仅是信息流的传递，而底层的账户体系由新浪支付提供。P2P 平台的每一个用户账号都会绑定一个隐形的新浪支付托管账户，此账户专门用来提供资金间的业务交互，实现资金的托管，解决 P2P 行业业务中所有资金流。

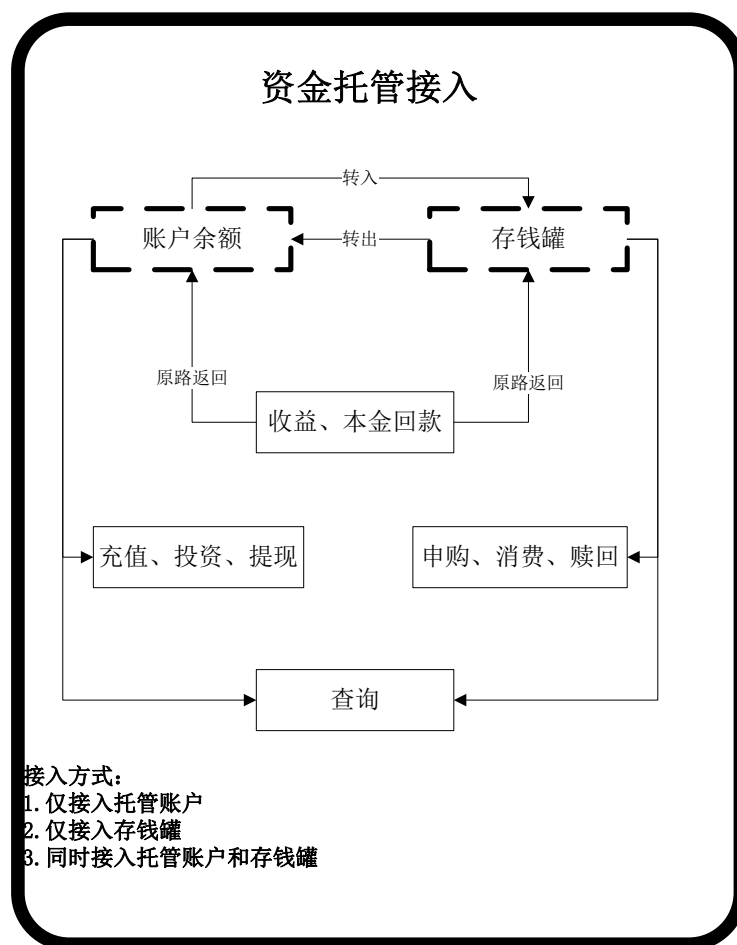
5.3.1 开户逻辑和关系

P2P 商户在自己的平台上可以有独立的账号体系，也可以直接使用新浪微博等第三方账号体系作为用户访问平台进行操作，在用户在平台注册时同时调用新浪支付资金托管开户接口，帮用户直接开通一个隐形第三方资金账户，从而实现用户平台账号和资金账户一一绑定关系。

二者的账户关系如下图所示：



5.3.2 账户类型选择

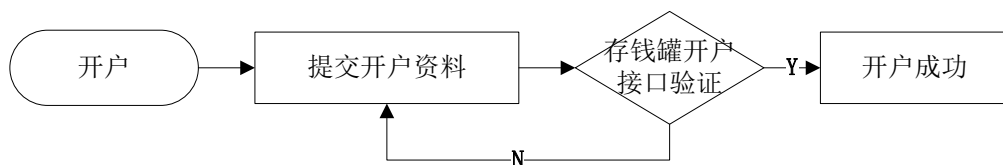


商户可以自由选择资金托管账户接入方式，可选择托管账户，存钱罐账户，或者两者都选

- **托管账户：**资金托管的基本资金账户方式，为每一个用户开设一个独立的新浪支付托管账户，用户可进行基本的充值、投资、提现、查询等功能，用户资金和商户资金独立管理
- **存钱罐账户：**资金托管的推荐接入方式，为每一个用户开设一个独立的基金账户，用户充值直接进入基金账户申购基金份额，投标时直接用存钱罐内的基金份额购买金融产品，到期获得利息或者本金时直接回到用户的存钱罐自动帮用户购买基金继续享受收益；用户存钱罐的余额会实时更新在网页上，当用户提现时，直接从存钱罐里赎回到银行卡
- **托管账户和存钱罐账户：**功能上保留了各自单独的功能，两个余额之间可以互相转入转出。

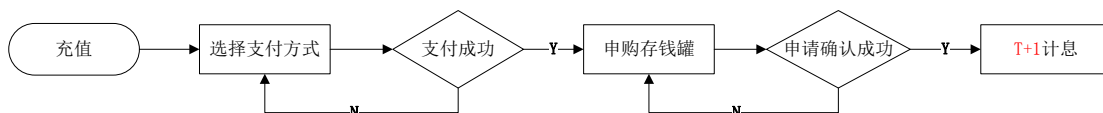
5.3.3 存钱罐的应用

开户



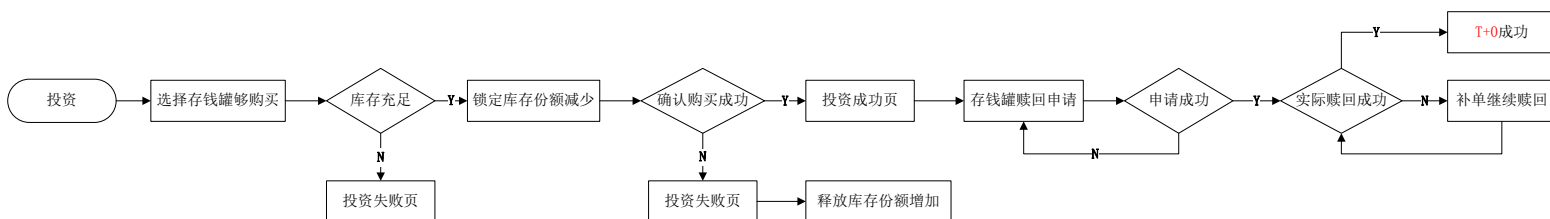
用户开户时，在商户平台提交开户所需资料，通过资金托管开户接口将信息传送新浪支付，同步新浪支付开设基金公司专用账户

充值



用户充值其实是申购存钱罐货币基金，选择好支付方式（代扣、网银）后支付成功即申请份额，确认成功后则 T+1 日开始计息，确认失败则资金托管会帮助再次申请份额直到成功，即用户充值成功一定保证申购成功

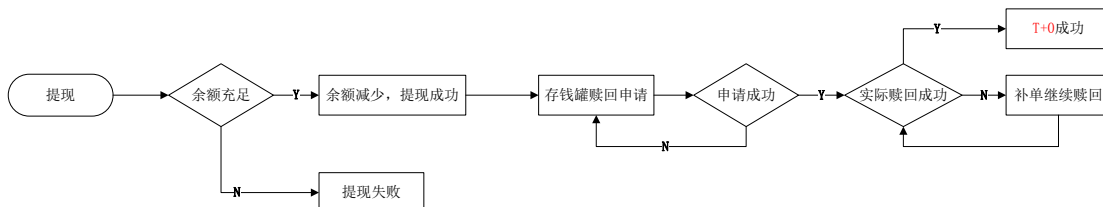
投资



用户投资标的时，直接使用存钱罐竞标，投资成功后将货币基金里的份额转移到中间账户最终给投资人。当用户投资的金额小于存钱罐的份额则可进行投资，根据时间锁定库存返回给用户投资结果，投资成功后同步赎回基金公司份额申请，确认成功后 T+0 实时赎回作为投资金额进入托管代收流程，如果确认失败则补单继续赎回直到成功。

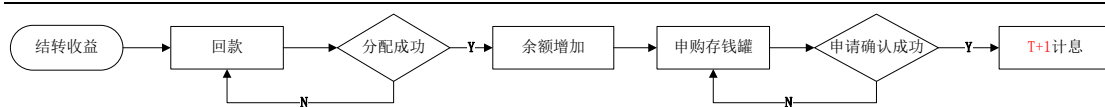
即投资成功一定购买产品成功，投资失败一定购买产品失败但用户在存钱罐里的货币基金收益无任何损失，无需担心申购赎回反复操作之间的收益损失，整个流程遵守**锁定——确认——赎回**的原则。

提现



提现是用户直接将存钱罐里的基金份额转出到自己银行卡的操作，用户申请提现只要金额小于存钱罐里的份额，就立即返回提现成功，并且 T+0 赎回到用户银行卡。

结转收益



结转收益是当投资人获得收益或者本金时，直接将回款帮助用户存进存钱罐，继续享受货币基金的收益，只要分配成功先增加存钱罐份额，再去主动帮用户申购直至成功。

5.4 各业务流程详细说明

5.4.1 投资人投标

投资人在 P2P 商户页面选择有意向的标进行投标，投资人在投标前确保账户或存钱罐余额充足，发起请求后 P2P 平台将代收请求通过接口通知新浪支付扣款，新浪支付接收到请求后对投资人账户进行扣款，若是存钱罐投资则对其进行赎回处理，扣款或赎回成功后将资金通过接口先转移到新浪支付内部专用中间收款账户里，同时返回给 P2P 平台代收结果，P2P 平台接收到结果后告知投资人投资结果并更新账户余额。

此过程如下图所示：

Case1_账户余额投资



信息流：投资人在 P2P 平台上完成投资，生成付款交易记录凭证，并更新账户余额

资金流：投资人@sinapay——>sinapay@sinapay（中间专用收款账户）

Case2_存钱罐投资



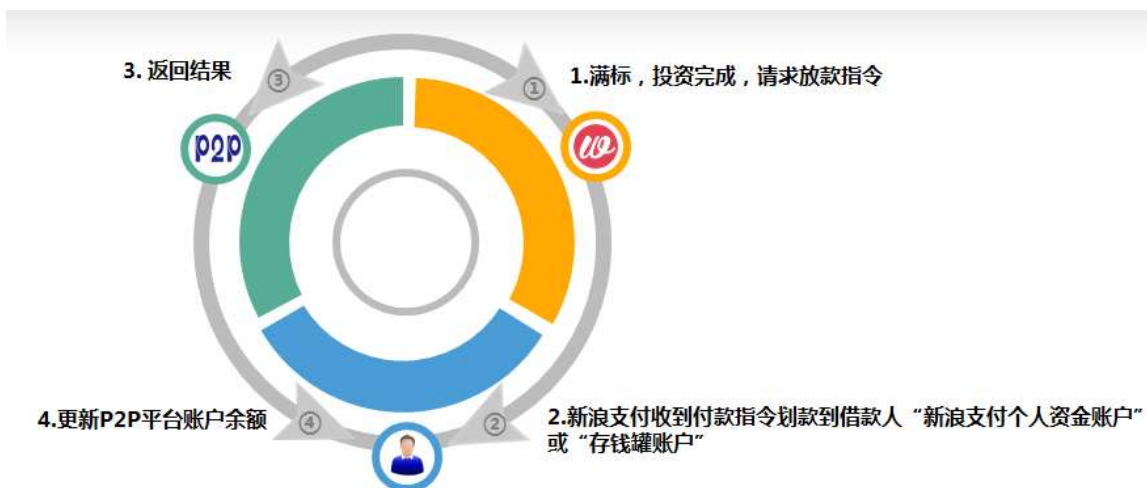
- 信息流：投资人在 P2P 平台上完成投资，生成付款交易记录凭证，并更新账户余额
- 资金流：投资人@存钱罐——> sinapay@sinapay (中间专用收款账户)

5.4.2 投标完成

◆ 中标

投标募集成功后，即中标时，新浪支付根据 P2P 公司发来的中标通知和代付请求，即时对新浪支付专用中间收款账户实时满标放款的代付请求，根据既定好的手续费规则收费，剩下的资金直接付款到借款人账户或存钱罐。

此过程如下图所示：

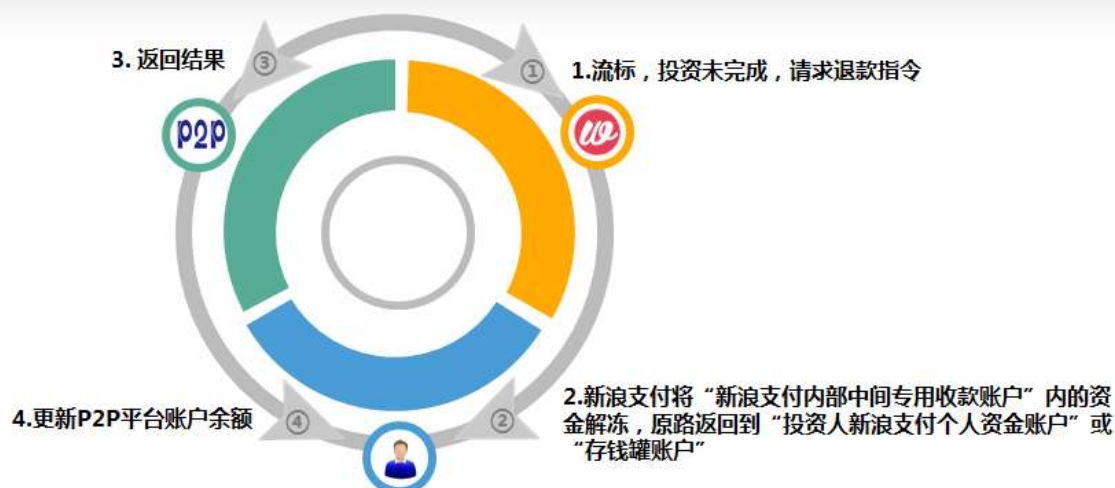


- 信息流：借款人在 P2P 平台上完成筹标成功，生成借款转账交易记录凭证，并更新账户余额
- 资金流：1) 账户：sinapay@sinapay (中间专用收款账户) ——> 借款人@sinapay
2) 存钱罐：sinapay@sinapay (中间专用收款账户) ——> 借款人@存钱罐

◆ 流标

当投标时间结束发生流标时，新浪支付根据 P2P 公司发来的流标通知，将专用中间收款账户中资金全部原路返回到投资人在新浪支付的账户或存钱罐中，处理完毕后通知 P2P 平台，P2P 平台更新投资人在 P2P 平台账户余额。

此过程如下页图所示：



信息流：投资人在 P2P 平台上完成投资后筹标期结束流标，生成退款交易记录凭证，并更新账户余额

资金流：1) sinapay@sinapay (中间专用收款账户) ——> 投资人@sinapay
2) sinapay@sinapay (中间专用收款账户) ——> 投资人@存钱罐

5.4.3 借款人还款

借款人中标收到资金后，根据规则在规定的期限内还款时，在 P2P 公司页面上余额充足时发起还款请求，P2P 平台将扣款代收请求通过接口通知新浪支付扣款，新浪支付接收到请求后对借款人账户进行扣款，若是存钱罐账户则进行赎回操作，扣款或赎回成功后将资金通过代收接口先转移到新浪支付的还款专用账户里，返回给 P2P 平台结果，P2P 平台接收到结果后告知借款人还款结果并更新账户（存钱罐）余额。

当新浪支付接到 P2P 平台代付请求，将新浪支付的还款专用账户里的资金代付到投资人在新浪支付的账户里或直接帮助投资人申购货币基金，同时更新投资者在 P2P 平台的账户余额或存钱罐份额。

此过程如下图所示：

Case1_账户余额还款



信息流：借款人在 P2P 平台上完成还款，生成付款交易记录凭证，并更新账户余额

资金流：借款人@sinapay——>sinapay@sinapay（中间专用还款账户）
sinapay@sinapay（中间专用还款账户）——>投资人@sinapay

Case2_存钱罐账户还款



信息流：借款人在 P2P 平台上完成还款，生成付款交易记录凭证，并更新账户余额

资金流：借款人@存钱罐——>sinapay@sinapay（中间专用还款账户）
sinapay@sinapay（中间专用还款账户）——>投资人@存钱罐

◆ 借款人违约逾期还款

借款人未能按时还款违约，P2P 公司发起特殊还款请求，此时新浪支付接收到请求后将 P2P 公司在新浪支付开设的保证金账户中的资金付款给投资人的账户或申购存钱罐。此时 P2P 平台同时更新投资者在 P2P 平台的账户余额。

这一过程可以根据自身要求由担保公司、保险公司或者第三方来进行赔付

此过程如下图所示：



信息流：担保方在借款人逾期情况下代替借款人给投资人还款，生成还款支付记录凭证

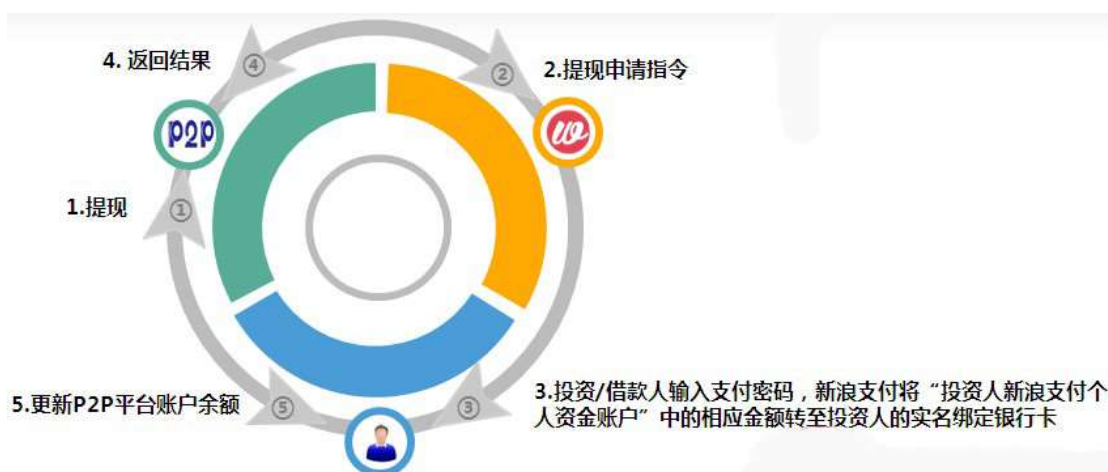
资金流：1) 担保方@sinapay（风险保证金账户）——>投资人@sinapay
2) 担保方@sinapay（风险保证金账户）——>投资人@存钱罐

5.4.4 投资人提现

投资人获得收益和还款后，可以在 P2P 平台中的余额或存钱罐份额提现到已认证的银行卡。新浪支付收到 P2P 公司的付款通知后，根据传递来的账户信息，将投资人账户里的资金或存钱罐里的份额提现（赎回）到投资人的银行卡并通知 P2P 平台，P2P 平台接到通知后更新投资者的余额信息。

此过程如下图所示：

Case1_账户余额提现



信息流：投资人在 P2P 平台上提现，生成提现记录凭证，并更新账户余额

资金流：投资/借款人@sinapay——>投资/借款人@bank

Case2_存钱罐份额赎回提现



信息流：投资人在 P2P 平台上提现，生成提现记录凭证，并更新账户余额

资金流：投资/借款人@存钱罐——>投资/借款人@bank

5.4.5 充值

投资人在 P2P 平台投资或者借款人在 P2P 平台还款需要保证在 P2P 平台的账户余额或存钱罐份额充足才可以进行投资或者还款。

此过程如下图所示：

Case1_账户余额充值



- 信息流：投资人在 P2P 平台上完成充值，生成充值记录凭证，并更新账户余额
- 资金流：投资人@bank——>投资人@sinapay

Case2_存钱罐申购充值



- 信息流：投资人在 P2P 平台上完成充值，生成充值记录凭证，并更新账户余额
- 资金流：投资人@bank——>投资人@存钱罐

5.5 相关协议

接入新浪支付资金托管服务需要签署协议清单如下：

- 《互联网金融资金管理平台服务协议》
- 《互联网金融资金托管平台服务开通表》
- 《委托付款协议（资金管理平台）》
- 《支付服务开通表（委托付款）》

附：联系方式

联系邮箱：bd@weibopay.com

联系电话：400-921-8887