

信用卡交易管控剑指"代还乱象"

本报记者 郝亚娟 张漫游 上海 北京报道

还款通道风控升级

当前,信用卡业务正从高速增

长向高质量发展转型。 《中国经营报》记者了解到,受

户。并且,代还账户还存在洗钱风险。

近日,某信用卡用户告诉记

者,使用非本人储蓄卡为某国有行

信用卡还款被提示还款失败,只能

使用本人储蓄卡或者本人网银及

柜面业务处理,线上他人还款通道

还款通道风控手段进行了升级,主

要包括限制非本人还款、发布风险

《信用卡关联还款及自动购汇服务

协议》(以下简称《协议》),该行对信

用卡关联还款进行了优化。协议规

定,"跨行关联还款(包含跨行自动

还款与跨行自助还款)由我行与还

款业务合作商共同为客户提供服

务。信用卡账户与还款账户的关联

关系遵循'同名一致性'规则,即信

用卡与还款账户的账户持有人姓

管,主要是为了规范一些不规范

的平台。"某城商行信用卡中心人

士告诉记者,"现在有一些'集资'

类的平台,会通过'快速赚钱''缺

钱找我'等关键词诱骗持卡人,套

用持卡人的信用卡额度,并可能

利用汇集的资金发高息贷款或投

入股市,这种平台就会出现集中

"对于他人代还信用卡的监

名、证件号、证件类型须一致。"

事实上,多家银行已对信用卡

此前,某股份制银行发布了

基本关闭。

提示等方式。

按照监管要求,账单出来后由别人代还次数过多的客户属于风险客

复杂多变的经济金融形势影响,信 务下一阶段的重点工作。

代偿还款的情况。一旦出现风

险,资金的去向很难把控,可能会

卡"行动的推进,洗钱诈骗团伙另

辟蹊径通过信用卡账户的溢缴款

来收取或转移资金,作案工具由借

记卡向信用卡扩大的趋势愈发明

显,如通过信用卡进行赃款的存

人,通过相关的下游账户(POS、

ATM、刷卡套现等)进行消费、转移

资金,同时还涉及到套现洗钱风

认为您存在或涉嫌虚假交易、洗钱

或任何其他非法活动、欺诈或违反

诚信原则的行为、违反本协议约定

或违反相关法律法规的,我行有权

采取以下一种、多种或全部措施:

(1)暂停或终止提供本协议所涉业

士坦言,"在做贷后管理时,如果我

上述某城商行信用卡中心人

务;(2)终止本协议。"

会涉及到相关的交易。

值得注意的是,金融科技公司 邦盛科技日前撰文指出,随着"断

形成共债风险。"

用卡业务正面临传统风险与新型 风险共生,欺诈风险、信用风险与 合规风险共存的挑战,提高智能风 控审核能力将成为银行信用卡业

卡人做出风险提示。 分析人士指出,银行加强他人

近段时间,多家银行加强对信

用卡交易的管控,限制非本人还款

等行为。同时,部分银行还会对历

史交易中存在他人代还情况的持

代还信用卡的管理,一方面是防范 共债风险,有助于贷后管理;另一方 面,担心客户信息泄露而导致客户 信用卡被盗刷,特别是使用信用卡 代还软件进行操作的,存在极大的 诈骗风险。



视觉中国/图

险。这就需要银行结合商户的具 体情况,去关联持卡人及商户是否 们关注到一个网银上关联了多张 信用卡,且到了账单日又出现集中 上述《协议》中亦明确:"您不 还款的情况,我们会判断这一客户 得利用本协议所涉业务进行虚假 可能存在高风险,或涉及帮助他人 交易、洗钱等违法违规行为,且有 逃废债的行径,我们就会直接关停 义务配合我行进行相关调查,一旦 客户的信用卡额度。这类风险一 您拒绝配合进行相关调查或我行 旦形成,清收起来是很困难的。"

> "按照监管要求,账单出来后 由别人代还次数过多的客户属于 风险客户。并且,代还账户还存在 洗钱风险。"某国有行信用卡人士

> 冰鉴科技高级研究院研究员 王诗强也认为,银行加强对信用 卡交易的管控,限制非本人还款 主要有三方面考量:一是担心客

户信息泄露,导致客户信用卡被 盗刷,特别是使用信用卡代还软 件进行操作的,存在极大的诈骗风 险;二是担心客户借高利贷还信用 卡,形成多头共债,从而导致客户 信用恶化,履约能力下降,最终影 响信用卡还款;三是鼓励客户使 用信用卡分期还款,拉动信用卡 中心业务。

王诗强表示,银行信用卡中心 要防范的是客户利用信用卡代偿 软件操作行为。而防范此类行为, 银行信用卡中心可以与第三方智 能风控企业合作,利用知识图谱、 机器学习等人工智能技术进行风 险防控。

加强智能风控审核

信用卡将进一步转向精细化经营、金融科技在拓展获客渠道、大数据风控及资产质量监测等方面的重要性也将更为突出。

随着"强监管"手段的落地,信 用卡逾期情况有所缓解。

央行发布的《2021年第四季度 支付体系运行总体情况》暨《2021年 支付体系运行总体情况》显示,截至 2021年年末,信用卡和借贷合一卡 在用发卡数量共计8亿张,同比增长 2.83%,环比增长0.25%;信用卡逾期 半年未偿信贷总额860.39亿元,同 比增长2.59%,环比下降了1.02%,占 信用卡应偿信贷余额的1%。

兴业经济研究咨询股份有限公 司相关研报指出,自2020年起,监 管部门加强互联网贷款业务监管, 要求大型平台公司金融活动纳入监 管,金融业务必须持牌经营,这为信 用卡业务在场景拓展和客群拓展方 面提供了机遇。在场景方面,银行 可自建平台增加与互联网消费平台 合作,激发刷卡活跃度。在全面"断

直连"下,平台无法直接输出客户信 息等,处于单纯引流的角色。银行 可通过自营网络平台与合作渠道相 连,增加与其他商户、网络平台合作 互联,拓展线上场景。在客群方面, 银行可针对下沉客群进行分层定 价。根据此前的发展趋势,结合 2021年初发布的取消信用卡透支 利率上限和下限管理监管政策,银 行信用卡业务未来可加强拓展高校 毕业生、农村地区、蓝领客户等下沉 群体。

在信用卡业务快速发展的过程 中,监管层对信贷资金流向、个人信 息保护、防范电信诈骗、反洗钱等内 容较为关注。

2021年6月,央行发布《中华人 民共和国反洗钱法(修订草案公开 征求意见稿)》,提及金融机构应履 行客户尽职调查、客户身份资料和

交易记录保存、大额交易和可疑交 易报告、反洗钱特别预防措施等反

同年12月,银保监会发布《关 于进一步促进信用卡业务规范健康 发展的通知(征求意见稿)》,要求重 点治理领域包括规范信用卡息费收 取、治理信用卡过度授信、督促转变 信用卡粗放发展模式、加强消费者 权益保护、规范信用卡外部合作行 为管理等。

前述邦盛科技文章同时指出, 从监管趋势来看,近几年央行陆续 出台了很多相关文件,如跨境赌博、 电信诈骗、反洗钱、涉赌涉诈可疑资 金排查等,金融监管都有相应的工 作要求,这也要求银行需要完善相 应的防控机制。

信用卡行业资深人士董峥亦指 出,虽然近年来监管部门一再出台 有关政策,要求发卡银行整治信用 卡套现,以及违规流向严禁领域等 问题,但是信用卡套现现象依然比 较猖獗。其中一个原因是一些银行 因为受到市场的压力,为了扩大市 场规模,采取大额授信方式,或者信 用卡+贷款的方式以达到获客目的。

光大证券银行业分析师王一峰 指出,从中长期看,居民消费信贷领 域的市场竞争格局将从"蓝海"走向 "红海",这一过程将伴随着居民端 杠杆率上行、风险逐步提升和定价 逐步下行,最终形成风险与定价的 均衡。未来,客户获取、客群经营和 风险控制将是金融机构建立竞争力 的关键所在,信用卡也将从现阶段 的"跑马圈地"进一步转向精细化经 营,金融科技在拓展获客渠道、大数 据风控及资产质量监测等方面的重 要性也将更为突出。

数据价值挖掘提速 银行整合管理能力迎考

本报记者 张漫游 北京报道

在数字化转型和强化公司治理 的大背景下,数据治理已经成为商 业银行发展中的重要问题,也是监 管层关注的焦点之一。

6月22日,中央全面深化改革委 员会第二十六次会议审议通过了《关 于构建数据基础制度更好发挥数据 要素作用的意见》等,进一步指导加

快构建数据基础制度。为强化数据 治理,部分银行已采取了行动。

毕马威中国银行业主管合伙 人史剑分析指出,银行数据资源管 理面临的最基本难点就是如何厘

清数据资源有什么、是什么、在哪 里,出于数据的复杂度以及量级 (往往是海量数据),开展全行数据 资源盘点所需耗费的时间、资源都 非常大。

数据管理需要建立统一标准

单独设置数据管理部门已经成 为各大银行的优先选择。

日前,恒丰银行数据资源部正 式成立。这是继设立"一院两办"(数 字银行研究院、数字银行办公室、敏 捷组织办公室)后,该行从组织架构 层面推动数字化转型的又一举措。

"建立数据标准、开展数据治理 旨在解决书同文、车同轨的问题,让 大家都在同一个语境中说话。"恒丰 银行首席运营官、数字银行办公室 联席主任徐彤表示。数据资源部的 重要工作之一就是编纂并发布全行 的数据字典,各业务部门能够拿着 数据字典去写文章。

《中国经营报》记者从恒丰银行 了解到,新成立的数据资源部,主要 聚焦客户价值和用户体验,以数据驱 动业务增长、提升管理效能,主要负 责规划全行数字化转型路径,推动数 字化重点项目实施;统筹数据的全生 命周期管理,搭建企业级数据架构及 数据中台,提供数据分析平台及工 具,全面提升数据资产管理能力、全 员自主运用数据能力和数字化经营 能力;培育数字生态,开展前沿技术 探索与实践,打造"用数据思考、用数 据创新、用数据说话"的数字思维。

"在数字化转型的当下,谁掌握 了数据,谁就掌握了先机和主动 权。"中国金融认证中心(CFCA)创 新部副总经理王洪波指出,单独设 立数据管理部门,使银行拥有了专 门且独立的数据统一协调管理的组 织,可以极大加速数据资源整合,消 除信息孤岛,统筹深化大数据创新 与应用,加快数字化转型落地。

"相对于虚拟的工作团队或小 组,独立的部门或中心一方面在全行 的推动力会更加充足,有利于协调与 推动管理层及各业务部门充分参与 到相关数据管理的日常工作。"毕马 威中国金融业数据治理咨询服务主 管合伙人陈立节补充道,银行设置独 立的专业化部门和专职岗位,使得全

行数据管理走上专业化路线,培养数 据管理专业人才,团队人员能够将主 要精力放在数据管理上,避免因为兼 职而导致的资源投入不足、不专业及 人员流失等问题,有利于提高全行数 据管理的专业化能力和水平。

"不过,数据管理部门是否单独 设置取决于银行自身的实际情况和 管理成熟度,在这方面没有硬性要 求。"陈立节认为,不论是否成立独 立的部门,银行都应建立相应的数 据管理团队或中心,并配备专业化 的岗位人员,负责全行数据管理工 作的统筹与管理。

下转 **≥** B2

信托出清公募基金股权背后

本报记者 陈嘉玲 广州报道

"信托系"公募基金的阵营 持续减员。

继山东国信(01697.HK)转 让富国基金股权后,经纬纺机 (000666.SZ)近日发布公告称, 子公司中融国际信托有限公司 (以下简称"中融信托")拟以不 低于15.04亿元的评估价格,公 开挂牌转让所持中融基金管理 有限公司(以下简称"中融基 金")全部51%的股权。

对于信托公司"出清"公募 基金股权的考量,有信托公司人 士分析认为,一方面可能在于部 分信托公司自身的资金需求和对 公募基金公司估值处于相对高位 的判断;另一方面则是信托机构 和公募基金之间的业务协同有限 而主动转让,聚焦主业发展。此 外,部分信托公司利用公募基金 的私募子公司业务通道募集资金 的情况,存在合规问题。

或有"控制权溢价"

上述公告显示,中融信托此次 拟"出清"中融基金的全部股权。

据公开信息,中融基金成立 于2013年5月,原名为"道富基金 管理有限公司"。从2013年5月 出资设立至今,中融信托作为中 融基金的核心股东已长达9年。

中融基金当前共有中融信 托、上海融晟投资有限公司(以下 简称"上海融晟")两位股东,占股 分别为51%和49%。目前,上海 融晟将放弃优先受让权。若此 次股权转让成功,中融信托将完 全退出中融基金的股东行列。 也就是说,中融基金或将易主。

从标的资产情况来看,这部 分股权目前仍存在质押。中融 信托于2021年9月17日通过质 押中融基金51%股权获取中国 信托业保障基金有限责任公司 流动性支持资金6亿元,将于 2022年9月16日到期。在本次 股权转让之前,中融信托将偿还 以上拆入资金以解除股权质押。

Wind数据显示,历经9年的 发展,截至2022年6月13日,中 融基金管理的公募基金规模达 到1142.10亿元,为行业前30%。 截至2021年12月31日,中融基 金经审计的合并口径51%股权账 面净资产价值为5.61亿元,评估 价值为15.04亿元。

经营业绩方面,2019~2021 年,中融基金营收、利润均保持增 长,营业收入分别为3.01亿元、 3.96亿元、4.69亿元;利润总额分 别为4347.55万元、6707.90万元、 9644.62万元。但是,今年一季度 中融基金出现亏损,2022年3月末 (未经审计)营业收入为9898.83万 元,利润总额为-800.23万元。

值得注意的是,中融信托并 不是今年第一家"出清"所持基金 公司股权的信托公司。5月20 日,山东国信公告显示,此前在山 东金融资产交易中心挂牌转让的 富国基金16.675%股权,意向受让 方为山东省金融资产管理股份有 限公司,潜在出售事项之总对价 预计为50.39亿元,而早前的挂牌 转让价格为40.39亿元。

对于中融基金51%股权转 让事项,一位金融业资深人士在 接受记者采访时表示,"近两年 来公募基金公司的业绩不错,不 排除'控制权溢价'的可能。"据 了解,中融信托转让股权大概率 将在9月内正式挂牌,而上述 15.04亿元的评估价格或作为挂 牌底价。

部分通道业务合规存疑

Wind数据显示,公募基金 行业中有信托公司持股的21家 信托系公司,合计管理规模达 2.84万亿元。

"过去监管部门对信托设置 子公司、参股控股其他金融牌照 没有明确要求。"上述信托公司 人士告诉记者,公募基金目前主 要作为信托公司的一项长期股 权投资,特别是这两年部分基金 公司业绩相对较好,在财务并表 上产生了一定积极影响。

而对于目前转让股权的原 因,山东国信此前表示,潜在出 售事项将有助于改善本公司资 产负债结构,进一步优化本公司 财务指标。

中融信托方面表示,本次转 让中融基金股权将促进业务回 归信托本源,削减非信托主业投 资,未来凸显信托主业定位,符 合战略发展规划和长远利益。

对于接连出现信托公司转 让所持公募基金股权的现象,南 方地区某信托公司一位高管对 记者表示,"一方面可能是基于 出让方对当前公募基金股权估 值处于相对高位的判断,另一方 面更大的可能是出于部分信托 机构自身的资金需求。"

记者还注意到,企查查信息 显示,嘉实基金6月19日新增1 则股权出质,出质人为中诚信托 有限责任公司,质权人为中国信 托业保障基金有限责任公司,出 质股权数额6000股。

除了监管要求信托回归主 业等因素外,有受访的信托业内 人士还表示,"去年以来,监管也 多次要求信托公司梳理子公司 架构。"

不过,记者注意到,2021年 7月30日,银保监会发布《中国 银保监会办公厅关于清理规范 信托公司非金融子公司业务的 通知》。该通知认为,近年来,部 分信托公司通过非金融子公司 进行监管套利、隐匿风险;开展 违规关联交易、进行不当利益输

送,给信托业发展造成潜在风 险。其主要思路是加强信托公 司境内一级非金融子公司管控, 明确清理规范工作安排,比如从 事私募股权投资等业务的境内 一级非金融子公司等。

"比如,有的信托利用公募 基金的私募子公司等通道进行 业务合作,这些做法在合规性上 存在一定的争议。"记者采访了 解到,此类情况通常是出现在资 金募集端,有的信托公司借助公 募基金旗下的私募子公司、三方 财富公司等进行产品销售(总包 或分销)、资金募集等。

实际业务中,对于信托机构 和公募基金之间的业务协同,多 位受访人士表示,"协同效应较 为有限。"

上述信托高管告诉记者,固 有业务上,信托公司可以其闲置 资金购买公募基金的产品。信 托业务上,信托擅长非标业务, 公募基金则擅长标准化、净值 化、证券市场股票投资、多策略 等。目前,各家信托公司都在发 展证券投资类业务,双方可以进 行部分业务合作。比如在TOF (Trust of Fund,基金中的信托, 指委托人将资金交付到信托公 司的TOF信托上,再投资到公 募基金、私募基金、债券和股市) 等业务上,信托是募集资金的角 色,公募基金则是提供专业服务 的角色。但是,在渠道和募集方 面,信托公司的客户群体主要为 高净值客户,和公募基金之间并 不契合,与银行私行、私募基金 反而更契合。

值得注意的是,对于一次性 全部让渡所有股权,经纬纺机相 关人士近日在接受媒体采访时 也提到,"业务协同有限,且应监 管精神选择主动转让。"该人士 表示,"中融基金是公募性质的, 信托更多是私募性质的,目前业 务上协同作用确实没那么明显, 中融信托主要还是按监管要求, 做好主营的信托业务。"