

缺牌照、少场景 360 金融“惊险一跃”

本报记者 郭建杭 北京报道

如果从互联网理财平台“你财富”上线时开始计算,相对于同类自互联网公司中诞生的互联网金融平台而言,360 金融起步并不早。发力晚,又缺乏有含金量的金融牌照,360 金融如何在金融科技这片红海中站稳脚跟? 尽管 360 金融将自己定位为一家创业公司,而不是摆在与蚂蚁金

牌照困境

360 一度是网络安全行业的“老大”,在 2010 年之前,360 在市场占有率和规模上紧随 BAT 之后。但进入智能手机时代后,360 在这一战场上逐渐与 BAT 拉开了差距。2016 年底,360 金融集团从 360 集团中独立出来,彼时,蚂蚁金服、京东金融均已实现独立拆分。因此,独立后的 360 金融集团也被业内赋予了高期待。

然而,360 金融在独立后的发展,却没有市场预期的那样迅猛。工商信息显示,360 金融的股东是由 360 集团的买方股东构成,但 360 集团并未直接投资 360 金融。在此背景下,360 金融可调配的资源 and 资金中,除了 360 的品牌和此前积累的客户知名度以外,非常有限。

自 2016 年入场互联网金融以来,牌照缺失一直是 360 金融的软肋。根据公开信息显示,360 金融目前仅有两块金融牌照,网络小贷和保险经纪牌照。此外,360 金融还参股了消费金融持牌公司晋商消费金融。但到目前为止,360 金融尚没有诸如银行、保险和基金等含金量较高的金融牌照,即使是业内认为开展金融服务所需的基础牌照——支付牌照也没有。

而曾经被拿来和 360 金融作为对标企业的腾讯金融、百度金融等都在金融牌照上有所布局。以腾讯为例,已经手握支付、银行、理财、保险、券商、小贷、征信以及第三方支付基金销售牌照。百度金融也已经拿到了支付、银行、小贷、保险经纪等有含金量的金融牌照。

面对这一短板,刘威也并不讳言,“牌照是一个资本金的问题,并不是我们作为创业

盈利挑战

2017 年 11 月,江南嘉捷(601313.SH)公告称向 360 全体股东转让嘉捷机电 9.71%股权,交易完成后,公司实际控制人变更为奇虎 360 公司董事长周鸿祎。彼时,网贷之家研究院院长于百程曾表示:“360 金融业务约有 30 家子公司,但是绝大多数都没有盈利,或者业务开展还比较试探性,互联网金融业务也并未并入江南嘉捷。”

对于盈利问题,刘威表示:“自 2017 年下半年开始盈利。”在 360 金融目前的业务结构中,由用户导向的平台业务的利润贡献度超过了科技导向的技术业务线。

事实上,流量和安全技术一直是 360 的优势,360 金融也延续了这个基因。

公开信息显示,2017 年 11 月,360 集团与工商银行在北京签署了全面业务合作协议,此前,360 金融也和民生银行签署了

上接 B4

后来,通过券商非公开发行资产支持证券未能成功进行融资后,湖北消费金融通过增资扩股的方式进行融资。在 2016 年 12 月,湖北消费金融完成首轮增资扩股,注册资本达到 5 亿元,股东变更为湖北银行股份有限公司(30%)、TCL 集团股份有限公司(20%)、万得信息技术股份有限公司(20%)、北京宇信科技集团股份有限公司(12%)、武汉商联(集团)股份有限公司(9%)、武汉武商集团股份有限公司(9%)。

此次增资后,湖北消费金融的资产及

审贷不严

为拓宽市场,除了增加其资本充足率外,湖北消费金融在业务方面也有所变化。

湖北银行的官网上显示,湖北消费金融产品分为现金贷、消费贷以及即将上线的循环贷。其中,现金贷又分为:校园贷、薪金贷、留学贷、安居贷、乐居贷,借款额度最高 20 万元,用户可选择等额本息、先息后本等多种还款方式;消费贷分为:装修贷、车位贷、佳人贷,直接将资金受托支付至商户的人民币现金贷款,借款期限最长可达 10 年;循环贷(即将上线):提供在贷款额度和有效期内,一次申请,循环使用、分期还款的人民币现金贷款。随借随还,最高授信额度可达 20 万元。

记者了解到,在成立初期,湖北消费金融尚未有自己的官网,官方的产品介绍只限于湖北银行。后来,在 2016 年 5 月才通过当前官网域名的审核。不过,目

前官网未有太多关于湖北消费金融产品的介绍,而其 APP“嗨袋”近期处于系统维修状态。

记者在以贷款者名义向湖北消费金融业务员咨询的过程中,业务员告诉记者,目前湖北消费金融的产品分为“嗨袋”和“嗨花”两类,暂无“循环贷”。“嗨袋”是消费分期产品,用途仅限于房屋装修,借款额度为 5 万~20 万元之间,借款期限最长是 3 年;“嗨花”是现金贷产品,无指定用途,额度在 3 万元以下,借款期限最长在 1 年以内。此外,“嗨袋”的申请需要线上和线下结合,线上 APP 审核后,要带相关资料到湖北消费金融在各市的门店进行审核。“嗨花”只需要线上进行即可。

不过,记者从业务员处了解到,如果客户想借“嗨袋”,即使不用于房屋装修,也可以在提交资料时选完房屋装修后,最后用于其他用途。“你就填老家自建

房,京东金融、腾讯金融、百度金融同场竞技的位置,但他们也在思考,如果“我们只定位为科技公司,那么牌照是否不再是必备选项了?”

刘威的逻辑是,“牌照需要规模非常大的资本金,我们的资金体量和目前的资源还不能支撑我们拿到这些金融牌照。如果定位为金控公司,可能穷尽其力也要把该拿的牌照拿到,才好发展业务,但定位为科技公司,技术和用户才是我们的主营业务,牌照只是锦上添花,而不是必须要有。”

这一点,从 360 金融的内部架构也可

互联网巨头金融牌照一览(截至 2017 年年末)

公司	阿里	腾讯	百度	京东	360
银行	网商银行	微众银行	百信银行	无	无
证券	无(收购德邦证券未果)	中金公司	无	无	无
保险	国泰产险、信美相互、众安保险	和泰人寿、众安保险	暂无	无	无
保险中介	上海蚂蚁前保险代理、杭州保进保险代理	微民保险代理	黑龙江联保、龙江保险经纪	天津津投、保险经纪	360 互联网保险
基金	天弘基金	无	无	无	无
基金销售	蚂蚁基金销售	腾安基金销售	无	北京肯特瑞、财富投资管理	无
第三方支付	支付宝	财付通	百付宝	京东支付	无
消费金融	无	无	无	无	晋商消费金融
小额贷款	重庆蚂蚁小微小贷、重庆蚂蚁商城小贷	财付通、网络金融小贷	重庆百度小贷、上海百度小贷	重庆两江小贷、重庆京东同盈小贷	网络小贷
征信	芝麻信用	腾讯征信	无	无	无
金交所	天金所、网金所	无	百金交	无	无

据公开资料整理

类似的文件。此外,搭建风控模型系统的力量稍弱的地方城商行和农商行也是 360 金融的服务客户。360 金融为这些金融机构提供风控和反欺诈技术,同时还为他们的信贷业务提供导流服务。

在风控和反欺诈服务中,360 金融主要由自己的 360 借条来提供服务,“我们可以做到恒定坏账控制在千分之五以内,低于目前银行坏账率 1%的数值。”

据记者了解,360 借条的增长和风控模型的匹配,将是 360 金融接下来重要工作内容。

在此前的媒体采访中,刘威曾表示,360 借条在 2017 年已经实现了单月盈利,但算上前期的研发投入,360 借条在 2017 年还是亏损。

对于自 2017 年底开始进入的区块链研发,刘威显得较为谨慎,“目前国内政策

利润也继续维持增长的态势。2017 年 6 月 30 日,湖北消费金融总资产为 53.62 亿元,较 2016 年底增长 53.99%,净资产为 5.91 亿元,较 2016 年底增长 6.83%,净利润约为 0.38 亿元,为 2016 年同期的 3.6 倍。

但后续,湖北消费金融如何拓宽融资渠道,解决资本充足率问题,截止到发稿,湖北消费金融尚未对记者回复。

相比其他消费金融机构,湖北消费金融的资金实力相对薄弱。在 2018 年 1 月初,中邮消费金融增加注册资本并调整股

房装修,他们来查也不容易查得到。”其业务员表示。

值得一提的是,在前不久,1 月 23 日,湖北银监局官网披露了 10 张行政处罚公告,其中有 5 张是关于湖北消费金融的处罚。罚单显示,2017 年 12 月 26 日,湖北消费金融因贷前调查、贷时审查不到位,导致贷款资金被挪用,依据《中华人民共和国银行业监督管理法》第四十六条第(五)项,“严重违反审慎经营原则”,被湖北银监局罚款人民币 40 万元。另 4 份行政处罚信息则显示,郑某、刘某、张某、寇某在湖北消费金融存在上述违法违规问题中承担直接责任,均被分别处以警告。

目前,多数业内人士认为,消费金融是“场景为王”。当前湖北消费金融如果按照正规操作,只有房屋装修的场景,如何去应对其他玩家的竞争? 截止到发稿前,湖北消费金融暂未对记者回应。

场景落地。

这个于 2017 年底在 360 金融内部悄然成立的 360 金融区块链研究中心首次曝光,尽管规模还很小,但其设立后与 360 金融的核心业务密切相关。

360 金融董事长刘威对《中国经营报》记者坦言,“目前对区块链的研究,是服务于我们的核心业务,风控和反欺诈服务来展开的。”

说明一二。

在对外的架构中,360 金融主要由三条业务线,贷款服务类的 360 借条、P2P 理财类的你财富和用户导流类的贷款导航。此外,还有 360 保险、360 淘金、360 股票等占比和规模较小的业务。

但是在对内的架构中,360 金融则是由科技业务和平台业务两个一级架构组成。其中,科技业务条线主要由技术驱动,进行风控和反欺诈技术的研发;平台业务条线主要由用户驱动,为金融机构提供导流服务。

刘威坦言,大众比较熟悉的三个对外的业务品牌,实际上都是由内在的两条业务线支撑,如 360 借条涉及风控和反欺诈、贷款导航则主要是通过平台业务线在推动。

不明朗,提到区块链大家自然联想到各类代币,这一块是会有风险的,但是区块链技术对金融机构的资金安全是有效的,我们在做这方面的尝试。”

同时刘威也认为,现在谈借助区块链弯道超车可能还比较早。“目前全世界的技术公司都面临去中心化和高效率这两者的平衡难题,如果不能解决高效应用,那实际落地应用仍有难题,所以大家都在做的是面对企业客户的应用研发,未来 2 年内区块链行业可能才会有突破性的进展。”对于 360 金融来说,他们在面对金融牌照的短板时,选择了一条艰难缓慢的路线,此前有分析师认为,“如果把 360 金融当作一家普通的金融公司,他们其实做的挺不错的。但是大家会觉得 360 是巨头,应该做出一些不一样的地方,或者是跟腾讯、阿里去抗衡。”

结构,注册资本扩大至 30 亿元。而捷信消费金融的注册资本更是增资至 80 亿元,招联消费金融增资至 28.59 亿元,马上消费金融的注册资本也已达 22 亿元。

记者从业内人士处了解到,根据监管规定,持牌消费金融公司要成立 3 年后才能发行 ABS。成立不久的消费金融公司,由于成立时间不长,模式也处在不断探索之中,多数缺乏完整的年度审计报告,通常情况下也还未有好的财务表现,要从银行得到授信,会非常艰难。

国资“罗生门”：中国华宇身世之谜

本报记者 郑利鹏 北京报道

“华宇系”网贷平台正在遭遇一场国资“罗生门”。

根据公开信息可查,自 2015 年以来,中国华宇经济发展有限公司(以下简称“中国华宇”)及其旗下子公司以中核工业集团有限公司(以下简称“中核集团”)下属公司身份参股控制大量网贷平台,而业内将其统称为国资“华宇系”。

2 月 6 日,中核集团有限公司官网发布《关于中国华宇经济发展有限公司有关事项的声明》称,中国华宇非中核集团出资设立的公司或企业。中国华宇设立的各种冠以“中核”字样和号称中核下属公司的企业或机构,均未经过中核集团批准。中国华宇及其子公司各类行为均不能代表中核集团及所属成员单位,后者不承担中国华宇及其子公司任何行

国资之谜

对于上述异变,市场关注的焦点在于,中国华宇以前凭仗的国资背景是否果真?

工商资料显示,中国华宇成立于 1988 年,注册资本 347 万元,企业类型为全民所有制企业,核准日期为 2017 年 6 月 26 日。中国华宇公司曾于正式核准之日,进行了一次住所变更,办公地由翠微路 12 号 3 层 2 单元 301 室,搬迁到北京市海淀区彰化路 138 号院 1 号楼 2 层 202-8 室,这是工商资料中的唯一一次变更。

所谓核准日期,是指营业执照的登记事项变更之后,工商部门核准颁发新的营业执照的日期。其中,登记事项包裹营业执照上看到的由经营者决定的所有内容,主要包括“字号名称、经营场所、经营范围,法定代表人,经营期限,注册资本”等。

这意味着,中国华宇确是全民所有制企业。

记者注意到,中国裁判文书网的两份判决书或可对华宇的身份有所解释。北京市第一中级人民法院民事案件(2011)一中民初字第 116 号裁定书显示,1993 年 2 月 5 日,中国华宇曾出资 3000

曾遭子公司“打脸”

《中国经营报》记者梳理发现,此前曾有多家问题网贷平台被曝与中国华宇旗下子公司有关联。

2017 年 3 月 26 日,中国华宇在官网发布公告称,对于近期网络上出现的关于“中国华宇参与 P2P 网贷平台”等的不实新闻报道,特作出公开声明:中国华宇从未介入任何 P2P 网贷平台的投融资业务,且从未授权下属公司进行任何 P2P 网贷平台的投融资。

而在上述声明之后不久,2017 年 3 月 30 日,和讯网转载《周末金证券》的报道称,有中介宣称“可以用央企子公司来操作(国资背景买卖),如果持股比例 49%以下,报价 200 万元/年,如果持股比例 51%以上,报价 320 万元/年。”

报道显示,该中介口中的“央企子公司”名为中贵国控,具体操作模式是:中贵国控和某公司成立合资公司 A(该公司由中贵国控占股 90%),A 和买壳公司 B 合资成立 C 公司,C 公司可以去操作所需要的背书的平台。而工商资料显示,中贵国控为华宇公司全资子公司。

除此之外,2017 年 9 月,中国华宇

曾控股多家网贷平台

根据工商信息显示,中国华宇目前对外投资 78 家公司,子公司涉猎了资管、地产、实业、融资租赁、能源、高新技术、国际贸易、广告创意等多个行业。此外中国华宇还涉及 8 起法律诉讼案件,并在 2016 年、2017 年连续被列入失信信息。

本报记者梳理的信息发现,2016 年 6 月,中国华宇出资 1.02 亿元,持有凯洛斯融资租赁(上海)有限公司(以下简称“凯洛斯”)51%股份。而凯洛斯的法人代表闵界栋,是好友邦永利金融信息服务(上海)有限公司(以下简称“好友邦”)的董事长。根据好友邦官网介绍,旗下互联网金融服务平台名为中航生意贷。此外,好友邦旗下金融科技平台好友邦金服现代物权众筹平台(以下简称“好友邦金服”)受凯洛斯融资租赁(上海)有限公司和上海凯洛斯航空股权投资基金管理有限公司等委托,为其提供物权众筹项目发布、信息展示和基金预约等中介和信息服务。

2016 年 7 月,中国华宇旗下子公司中核恒通(北京)物资有限责任公司入股互融宝,持有 50%股份;同月 26 日,中国华宇

为所造成的一切法律后果。同时,中核集团要求中国华宇及其子公司立即停止以中核集团下属公司名义进行宣传和开展商业活动。

2 月 7 日,《中国经营报》记者致电中核集团新闻中心核实双方关系,接线人员称“是工商那边的问题,一直没变过来。”对于其他,该人士不愿多谈。记者通过邮件提及的何时发现中国华宇问题及后续追诉等情况,对方亦未回复。

当日,记者发现,中国华宇官网已经处于“待续费”状态,拨打中国华宇预留电话采访时,确认对方身份后,记者自报家门,对方随即匆匆挂断。

截至记者发稿,一位自称来自中国华宇的查(音)姓人士致电本报记者称,近期市场的一些负面信息都是“旗下子公司中核恒通搞出来的。”

到底发生了什么?

万元设立新疆华新房地产开发有限公司(以下简称“新疆华新”)。彼时,新疆华新为全民所有制企业,注册资金来源采取主管部门(总公司)拨付、自筹和社会集资相结合的办法,新疆华新的总经理亦由中国华宇任命。

北京市海淀区人民法院民事案件(2015)海民初字第 25887 号判决书显示,曾有中国华宇员工侯某就人事档案损毁起诉中国华宇,当时,中核集团作为中国华宇的上级主管单位亦被列为被告出席。值得一提的是,在该案件中,法院提及(2012)海民初字第 11558 号民事判决书中认定的事实:中国华宇尽管划归中国核工业总公司管理,但是其人员不列入总公司正式编制。该公司实行自主经营,自负盈亏,自担风险。核工业集团在該案例中,未承担连带责任。

对于中国华宇是否国资,前述查(音)姓人员在电话中告诉记者:“我只能告诉你,我们(中国华宇)成立于 1988 年,中核集团成立于 1999 年。”当获悉记者曾向中核集团方面核实后,该人士回应“哦”,再无下文。截至发稿,记者尚不能确认该人士是否为中国华宇内部人士。

旗下全资子公司中核恒通(北京)物资有限责任公司(以下简称“中核恒通”)发布《对股权重大变更事项的声明》称,“鉴于中核恒通现股东——中国华宇经济发展有限公司内部经营状况异常,且中国华宇经济发展有限公司现任部分高管涉嫌违规违纪问题正在被相关部门调查所导致的不利影响,经上级集团统一安排和部署,近期,中核恒通(北京)物资有限责任公司将在中核集团系统内进行股权关系调整,相关工作计划于 2017 年 9 月底前完成。因股东调整事项属于重大事项,故在相关工作完成前,中核恒通涉及此事的相关信息依照相关保密规定进行静默处理。”

上述自称中国华宇的查(音)姓人士则称,中核恒通涉嫌利用中国华宇诈骗,已经被中国华宇起诉。“所有的事情都是他们在搞鬼,他们不是中国华宇设立的全资子公司。”

但根据中核恒通的工商资料显示,其股东为中国华宇,持股比例为 100%。当记者反问查(音)姓人士,工商资料上显示两者的关系时,该人士仅回复称“哦”。

子公司中贵国控实业发展有限公司认缴出资 400 万元入股 OK 贷,持有股份 20%。此后,2016 年 8 月,中国华宇旗下子公司福建创盟实业有限公司入股互联网金融平台中铁钱庄,并持有后者 100%股份;9 月,中国华宇旗下二级子公司国政金服信息(北京)有限公司入股一起理财;10 月,中国华宇子公司中核汇能(天津)有限公司出资额 1000 万元 100%入股财团网。

本报记者统计(不完全统计)的信息显示,有互融宝、新新贷、中铁钱庄、财团网、象宝宝金融、金苏在线、三信贷、新联在线、分秒金融、有融网、巨财网、OK 贷、诚汇通、卓金理财、金汇微金、金统贷、星月创投、一起理财、中航生意贷、景腾金融、邦邦理财等 21 家平台与中国华宇有关联。目前,这些平台中部分已经清盘倒闭。其中,景腾金融更是在 2017 年 2 月 8 日上线仅 2 个月,就发布公告宣布清盘。

采访中,有部分关联平台负责人曾询问记者“能不能不出现我们的名字,目前很敏感。”