

全球金融科技周报



本周焦点 - 微信钱包上线“银行储蓄”功能

图 1: “银行储蓄”功能出现在微信钱包界面



数据来源: 微信、尚乘研究

图 2: 金融超市与银行产品的分拆与重新组合的趋势



数据来源: 尚乘研究

微信钱包上线“银行储蓄”功能，用户通过此入口可直接办理工商银行整存零取定期存款

微信在其微信钱包入口低调上线了一个新服务“银行储蓄”（仅部分用户可见）。此功能的特别之处在于，这是微信首次将用户直接连接至银行的存款产品，并且是与中国最大的国有银行工商银行合作。用户可以在微信中直接开立银行存款账户，不需要跳转至工商银行页面即可操作。单次交易的最低金额为人民币 100 元，最高限额为 50,000 元。期限从 7 天到 3 年不等，利率在 1.1%-3.85%之间，随时可取。该组利率略高于工行在其官网上提供的类似存款产品。

分拆与重新组合银行服务，给客户更多更好的选择

金融服务分拆是金融科技初创企业带来的最突出的转变之一。传统银行一般会将所有服务捆绑在一起提供给消费者。消费者很少可以分别选择各产品类别中的最佳服务提供商。而另一方面，金融科技初创公司一般起步于某几样细分市场产品，当它们获得客户的信任后，它们开始将产品扩展到更多种类。但它们的方式有所不同，要么是通过与其他公司合作，要么通过收购。他们可以为每个产品类别选择最佳产品供应商，并且当该类产品中出现更好的供应商时，他们可以用新的供应商替代原供应商。关键之处在于，只要拥有客户关系，任何公司都将有特权站在客户和最终供应商之间。（如图 2 所示）。最近苹果公司推出的 Apple Card 与信用卡发卡银行 Goldman Sachs 和信用卡网络 Mastercard 之间的关系就是一个很好的例证。

对现有金融机构意味着什么

中国的科技巨头早已采用这种方式与第三方资产管理公司、保险公司、银行（通常是较小的金融机构）展开合作。微信钱包与工商银行在“银行储蓄”方面的合作将可能这一合作模式提升到了一个新的高度。微信钱包直接面向客户并且拥有客户关系，而银行则是站在它的身后。前端的科技或者金融科技公

尚乘研究

李蕾

+852 3163-3383

Michelle.Li@amtdgroup.com

尚乘研究

黄绪闻

+852 3163-3376

karen.huang@amtdgroup.com

司专注于数字化体验，而现有的金融机构则专注于它们最擅长的工作——当涉及更大笔资金时，客户更信任它们的合规和风险管理能力。

各国政府推动的开放银行正在改变银行的思维模式

通过提供外部开发人员接口，银行可以从外部引入他们最亟需的能力，并且能够选择垂直领域最厉害的玩家，而不必自己搭建一切。归根结底，现有金融机构与金融科技、科技公司之间的竞争，是关于谁拥有客户的信任以及客户关系的竞争。

本周新闻

健康服务

StartupCare 与香港忠意保险(GENERALI)携手推出“一站式”数字健康服务平台

健康福利解决方案提供商 StartupCare 宣布，它已经与香港忠意保险公司合作，推出一个集多种功能于一体的数字医疗平台。StartupCare 称这是第一个为创业者、正在成长的初创企业和中小企业团队提供量身定制的医疗解决方案的平台。在其 APP 中，公司提供从最初症状的评估，到安排预约，再到电子索赔的全流程无缝服务。

来源: [MARKETING](#)

P2P

湖南取缔辖内所有 P2P 机构

10 月 16 日，湖南省金融监管机构发布公告称，被要求接受监管检查的 24 家 P2P 平台均未完全合规通过验收，其余开展 P2P 业务的机构也将一并予以取缔。这使得湖南成为第一个取缔所有 P2P 业务的省份。

来源: [Global Times](#)

监管

监管

北京银保监局发文规范银行与金融科技公司合作

10 月 12 日，北京银保监局发布《关于规范银行与金融科技公司合作类业务及互联网保险业务的通知》。该通知的主要规定有，银行不得将风险控制等核心业务环节外包给合作机构；互联网保险平台不得参与保险业务的销售、承保、理赔、退保等保险经营或保险中介经营行为。

来源: [STCN](#)

支付

Paytm 将获 20 亿美元的融资

据英国《金融时报》报道，印度移动支付巨头 Paytm 计划融资 20 亿美元，估值 150 亿美元。英国《金融时报》援引消息人士的话称，现有投资者蚂蚁金服(Ant Financial)和软银(Softbank)可能会加入一轮融资，这轮融资预计将在两个月内完成。

来源: [Finextra](#)

新型银行

Revolut 进行 15 亿美元的债务和股票融资竞标

Revolut

Revolut 已聘请摩根大通负责其 5 亿美元的股权融资和 10 亿美元的可转债融资，这将使这家亏损公司的融资总额达到近 20 亿美元。Sky News 首先报道了即将到来的新一轮融资，并称 Revolut 在该轮融资中的期望估值是 50 亿到 100 亿美元。

来源: [Finextra](#)

SaaS

融资事件

Instabase 融资 1.05 亿美元

Instabase 是一家帮助银行以及其他公司构建商业 app 的美国平台型初创公司，在完成了由 Index Ventures 领投的 1.05 亿美元 B 轮融资后，成为了独角兽。Instabase 开发了一个平台，使客户能够构建定制化的 app，来使其各个业务自动化。

来源: [Finextra](#)

API

Galileo

金融科技 API 开发商 Galileo 完成 7,700 万美元融资后将向全球扩张

Galileo 为一些全球顶尖的金融科技初创企业提供 API 基础设施层，在其首轮机构融资中获得 7,700 万美元后，该公司正在筹划一项全球扩张计划。Chime、Robinhood、Monzo、Revolut、Transferwise 和 Varo 等热门金融科技初创公司均使用 Galileo 的 API 来开立和验证新的金融账户、发行和处理支付卡以及推出新产品。

来源: [Finextra](#)

债券平台

桑坦德银行领投债券平台 CrossLend 3500 万欧元 B 轮融资

桑坦德银行领投泛欧数字债券平台 CrossLend 新一轮融资，该轮融资额为 3,500 万欧元。成立于 2014 年的 CrossLend 为消费信贷、中小企业贷款、发票、抵押贷款和其他形式的债务提供数字债务交易平台。CrossLend 将这些资产作为固定收益工具进行证券化，以供机构投资者建立投资组合。

来源: [Finextra](#)

支付

处理器

法国的支付处理器 Lemon Way 融资 2,500 万欧元

总部位于巴黎的电子商务平台支付处理器提供商 Lemon Way 已获得 Toscafund 资产管理公司的 2,500 万欧元投资。该公司提供了一个模块化和专用 API 为基础的一体化服务平台，可实现从注册到现金支付的全流程服务。目前，它与 1,400 多个欧洲平台合作，去年处理的总业务现金流为 19 亿欧元。

来源: [Finextra](#)

支付

True Balance 筹集 2,300 万美元，将其 APP 推广到更多的印度小城镇

韩国初创企业 True Balance 已完成新一轮融资，该公司希望在全球第二大互联网市场吸引更多的首次用户。True Balance 运营着一款同名的金融服务 APP，目标客户是印度小城镇的数千万用户。这家初创公司在印度已积累了超过 6,000 万注册用户，日交易笔数超 30 万。这家初创公司最近在其 APP 上推出了电商服务，销售智能手机等产品。迄今为止，该公司在印度的 GMV 已达到 1 亿美元。

来源: [Techcrunch](#)

挑战者银行

巴西金融科技银行 Nubank 的用户已增至 1,500 万

巴西金融科技初创企业 Nubank 目前拥有 1,500 万客户，这一数字显示了这家由红杉资本投资的公司拉美最大经济体中的快速增长。在阿根廷和墨西哥也有业务的 Nubank，凭借其免费的紫色信用卡，在巴西部分地区已成为家喻户晓的品牌。这家提供数字储蓄账户和个人贷款服务的公司的投资者还包括中国的腾讯。

来源: [Thomson Reuters](#)

新型银行

Revolut 在美国与 Mastercard 联合推出借记卡

尽管 Revolut 上月与 Visa 达成了一项全球协议，但公司在在美国推出首批借记卡将与 Mastercard 合作。Revolute 的公告证实了，Revolut 已发行和未来发行的银行卡中，至少 50% 将与 Mastercard 合作。Revolut 在欧洲推出并在英国迅速发展的 app 也将在年底前于美国推出。

Revolut

来源: [Finextra](#)

Mastercard

万事达卡为企业提供“货到付款”服务

万事达正与 PNC 银行合作试点让企业在收到货物或服务时实时向供应商付款的系统。“货到付款”计划是为拥有复杂分销网络和供应链的行业设计的，该计划利用了纽约清算所的 RTP 网络进行实时清算和结算。

支付

来源: [Finextra](#)

区块链

日本第三大银行完成区块链贸易融资测试

日本资产规模第三大的银行—三井住友银行，将在今年年底前开始将 R3 的 Marco Polo 贸易融资区块链运用其商业业务。该贸易融资平台允许参与者更新采购订单、发票、物流信息、发货安排和港口信息，同时自动匹配数据，以实现高效地协调。

贸易融资

来源: [Coindesk](#)

区块链

安永推出区块链工具，帮助公共财政引入问责制

专业服务巨头安永正在利用区块链技术来协助政府提高公共资金管理的透明度和引入问责制。即使资金经过了不同层次的政府和公共服务机构，该公司新的“基于区块链的”安永 OpsChain 公共财务经理也能比较政府支出计划和支出结果。

来源: [Coindesk](#)

一级市场

大行将联合建立服务于一级市场的新技术平台

几大领先的金融机构已正联合开发一个新的技术平台以简化一级市场的沟通。DirectBooks 的目标是降低承销商和投资者之间的沟通成本，提高透明度和交易执行的效率。新 DirectBooks 平台的支持者包括美国银行、巴克莱、高盛、摩根大通和摩根士丹利等。

来源: [Finextra](#)

现金流预测

花旗风投公司投资现金流预测机构 Cashforce

总部位于安特卫普的 Cashforce，通过集成 ERP 和 TMS，利用高级分析和机器学习，为财务经理提供现金流预测。花旗风投已与阿姆斯特丹风险投资公司 Inkef Capital 共同领投了该现金预测和营运资本供应商 Cashforce，该轮总融资为 500 万欧元。作为投资的一部分，花旗打算将该平台作为增值服务提供给她公司债券客户。

来源: [Finextra](#)

消费信贷

360 金融的 LendingAdda 推出信用卡

10 月 14 日，360 金融旗下的 LendingAdda 消费信贷平台推出了信用卡功能。迄今为止，LendingAdda 已经为 400 多万印度人提供服务，并仍在快速增长中。其产品涵盖了几乎所有日常消费场景，包括小额信贷、信用卡产品、商业贷款、抵押贷款、汽车贷款、医疗贷款和教育贷款等。

360 Finance

来源: [asiaone](#)

线上贷款

桑坦德银行投资 Roostify

桑坦德银行领投了总部位于旧金山的数字抵押贷款平台 Roostify 的新一轮融资，该轮融资的金额尚未披露。该公司称，平台每月贷款额达到近 200 亿美元，比去年同期增加了一倍以上。

投资事件

来源: [Finextra](#)

区块链

韩国区块链身份验证服务公司完成 800 万美元 A 轮融资

韩国数字身份识别服务公司 ICONLOOP 宣布，其已完成 800 万美元的 A 轮融资。ICONLOOP 是亚洲最大的金融科技公司之一——DAYLI Financial Group 的子公司。这家金融科技公司成立于 2016 年，最初设计了一项基于区块链技术的身份识别服务，用于银行账户的非现场开户。

身份识别

来源: [Finextra](#)

新型银行

Chime 和 CommBank 遭遇“线上中断”危机

现澳大利亚联邦银行和炙手可热的新型银行创业公司 Chime 遭受在线银行业务中断的困扰，导致客户长达 24 小时不能使用其服务。这是 Chime 自 7 月以来的第三次业务中断，由于这家公司正着手进行新一轮预计估值 50 亿美金的融资，该事故对这家拥有 5 年历史的公司而言十分敏感。中断显然是由于支付处理器 Galileo 的数据库出现问题。Galileo 是另一家热门的金融科技公司，刚刚完成了新一轮 7700 万美元的融资。

来源: [Finextra](#)

重要声明

分析师声明

我们，李蕾和黄绪闻在此证明，(i) 本市场评论中表述的任何观点均精确地反映了我们对有关市场、公司及其证券的个人看法；(ii) 我们所得报酬的任何组成部分无论是在过去、现在及将来均不会直接或间接与我们在本市场评论中所表达的具体建议或观点相联系，也不与尚乘环球市场有限公司的交易相联系。

尚乘环球市场有限公司

地址：香港中环干诺道中 41 号盈置大厦 23 楼 - 25 楼

电话：(852) 3163-3288 传真：(852) 3163-3289

一般性声明

市场评论由尚乘环球市场有限公司（“尚乘”）编制，仅供尚乘的客户参考使用，尚乘不会因接收人收到本市场评论而视其为客户。

本市场评论仅提供一般信息，并非作为或被视为出售或购买或认购证券的邀请。本评论内提到的证券可能在某些地区不能出售。本评论 (i) 不提供构成个人意见或建议，包括但不限于会计、法律或税务咨询或投资建议；或 (ii) 不考虑特定客户的特定需求，投资目标和财务状况。尚乘不作为顾问，也不会对任何财务或其他后果承担任何受托责任或义务。本市场评论不应被视为替代客户行使的判断。客户应考虑本市场评论中的任何信息，意见或建议是否适合其特定情况，并酌情寻求法律或专业意见。

本市场评论所载资料的来源被认为是可靠的，但尚乘不保证其完整性或准确性，除非有尚乘和/或其附属公司的任何披露。对于本市场评论提及的任何证券，其价值、价格及其回报可能波动。过往的业绩并不能代表未来的表现。未来的收益不能保证，本金可能会损失。

市场评论所载的资料，估计，观点，预测和其他信息均反映发布评论当日的判断，可以在不发出通知的情况下做出更改。尚乘及其附属公司或其任何董事或雇员（“尚乘集团”）并不明示或暗示地表示或保证市场评论中包含的信息正确、准确或完整。尚乘集团对使用或依据市场评论及内容不承担任何责任或义务。

本市场评论可能包含来自第三方的信息，例如信用评级机构的信用评级。除第三方事先书面同意，禁止以任何方式复制和再分发任何形式的第三方内容。第三方内容提供者不保证任何信息的及时性、完整性、准确性或可用性。第三方不对任何错误、遗漏或使用这些内容所获得的结果负责。第三方内容提供商不提供任何直接或间接的保证，包括但不限于任何用于特定用途适用性或适销性的保证。第三方内容提供商不对使用其内容造成的任何直接、间接、偶然、示范、补偿、惩罚、特殊或间接的损害、费用、开支、法律费用或损失（包括收入或利润损失和机会成本）负责。信用评级是意见声明，不是购买、持有或出售证券的行为或建议声明。第三方并没有强调所涉及的证券适用于投资目的，也不应该作为投资建议。

在有关的适用法律和/或法规允许的范围内：(i) 尚乘和/或其董事和雇员，可以作为被代理人或代理人，对本评论所涉及的证券或其他相关金融工具，进行买卖、建仓或平仓 (ii) 尚乘可以参与或投资市场评论中提及的证券发行人融资交易，或提供其他服务或承销；(iii) 尚乘可以对在市场评论中提到的发行人提供做市；(iv) 尚乘可能曾担任本评论提及证券公开发行的经办人或联合经办人，或者可能会在本评论中提及证券的发售过程中提供暂时做市，或可能在过去 12 个月内提供其他投资银行服务。

尚乘通过其合规政策和程序（如信息隔离墙和员工交易监控）来控制信息流和管理利益冲突。

本市场评论所载内容的版权为尚乘所有，未经尚乘环球市场有限公司事先书面授权，本市场评论的任何部分均不得以任何形式转载或以任何形式转载给任何人。
