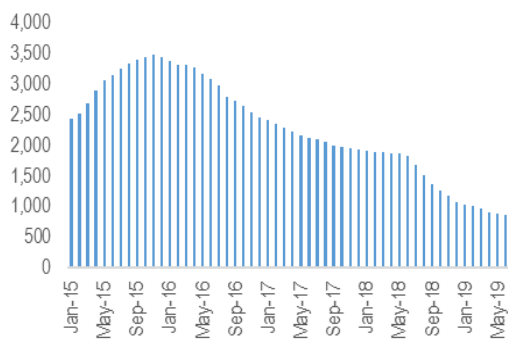


全球金融科技周报



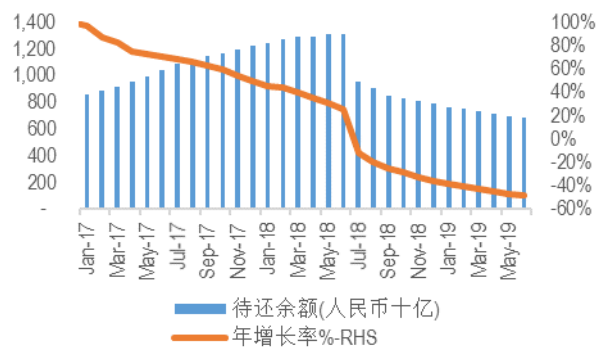
本周焦点 – 中国网贷监管再发声

图 1: 正常运营平台数量大幅下滑至 863 家, 较 2018 年初下降 55%



数据来源: 网贷之家

图 2: P2P 行业待还余额从高点腰斩至 6000 余亿



数据来源: 网贷之家

监管引导 P2P 平台退出、转型, 助贷模式取而代之

据新华网报道, 近日互金整治领导小组和网贷整治领导小组联合召开网络借贷风险专项整治工作座谈会。会议指出, 三季度整治工作将继续严格落实“三降”要求, 加大良性退出力度。对于少数在资本金和专业管理能力等方面具备条件的机构, 允许并鼓励其申请改制为网络小额贷款公司、消费金融公司等, 并无提及备案。鉴于对监管思路的判断, 我们预计 P2P 行业将进一步收缩, 仅有极少数头部公司能够成功改制转型。另一方面, 网络消费金融已实质上由助贷模式主导, 持牌机构提供资金支持, 助贷机构借助场景、流量优势为持牌金融机构提供资产来源。已上市涉 P2P 业务的平台多数已转型助贷为主, P2P 资金将成为历史。

兼管持续排查引导退出, 不合规平台可能出现风险事故

近日媒体报道网信普惠 (P2P 平台) 出现违约, 并将商讨良性退出方案, 而仅一个月前, 网信才将注册资金提高至 5 亿人民币。如若属实, 这是今年以来又一大型平台退出。2018 年以来, 若干涉 P2P 业务上市公司宣布良性退出 P2P 业务。曾经排名靠前平台如红岭创投主动清盘, 已上市公司中信而富宣布退出 P2P 业务, 拍拍贷、小赢科技等已向助贷倾斜, 机构资金占比提升。在良性退出、压缩同时, 也不乏某些平台大规模逾期事件。在监管引导退出的思路下, 叠加经济下行周期, 存在自融、资金池、资金挪用等情况的问题平台可能继续出现风险事故。

尚乘研究

李蕾

+852 3163-3383

Michelle.Li@amtdgroup.com

尚乘研究

王依依

+852 3163-3380

Yiyi.Wang@amtdgroup.com

网贷之家数据显示，平台数量及待还余额均腰斩

网贷专项整治启动以来，截至今年 6 月末，继续开展出借业务的运营机构数量已降至 863 家，比 2018 年初下降 55%；借贷余额比 2018 年高点下降 48%。预计行业规模将持续收缩。

本周新闻

新型银行

瑞典新型银行 P.F.C. 筹集 500 万欧元

P.F.C. 是一家瑞典的新型银行，最近完成了 500 万欧元的融资。P.F.C. 推出了个人理财应用程序和借记卡，但是目前该银行只持有支付牌照，还不是一家拥有完全牌照的银行。P.F.C. 的功能包括使用 Swish（部分瑞典银行提供的移动支付技术）实时充值用户的账户/卡、设置每周预算以及自动交易分类。

来源: [TechCrunch](#)

人工智能

会计&金融

数字收据公司 Sensibill 筹集 3150 万美元

Sensibill 是一家位于多伦多的人工智能数字收据创业公司，主要面向自由职业者和小企业主，目前已在加拿大国家银行参与的 B 轮融资中筹集了 3150 万美元。Sensibill 成立于 2013 年，与 TD 和 Scotiabank 等银行合作，将其数字收据技术整合到它们的应用程序中，使个人和企业客户能够通过手机管理订单项收据。

来源: [Finextra](#)

支付

挑战者银行

挑战者银行 Kyash 筹集 1400 万美元

日本支付软件与挑战者银行 Kyash 已经在由 Mitsubishi UFJ 和 Goodwater Capital 共同领投的 B 轮融资中筹集了 1400 万美元。Kyash 目前提供基于预付借记卡的移动钱包应用程序，允许消费者在 Visa 商家支付以及个人转账，该公司正着眼于获得正式银行牌照，这将允许其提供现金账户与汇款服务。

来源: [Finextra](#)

支付

Currencycloud 在 E 轮融资中筹集 3200 万英镑

Currencycloud 是一系列 API 与跨境支付服务的提供商，其服务已被许多金融科技公司（如 Visa）采用，目前 Currencycloud 已经完成其 E 轮融资的第一部分。

来源: [TechCrunch](#)

个人投资

交易

社交投资平台 Matador 在种子轮融资中筹集 200 万美元

社交投资平台 Matador 宣布，在由 Greycroft 领投的种子轮融资中筹集 200 万美元。Matado 允许用户查看他们的朋友正在投资的股票，用户可以零佣金实时买卖股票与 ETF。

来源: [Finextra](#)

资本市场

交易

投资科技创业公司 Jacobi 筹集 1100 万美元

澳大利亚投资科技平台 Jacobi 获得来自硅谷风投公司的 1100 万美元资金后，将市场目标瞄向英国。Jacobi 的解决方案允许客户定制其投资平台，例如整合他们自己的投资模型、风控引擎、投资预测等需求。这使客户能够扩展和简化整个投资流程。

来源: [Finextra](#)

金融服务

自动化

Soldo 在 B 轮融资中筹集 6100 万美元发展其“支出管理”平台

英国金融科技公司 Soldo 在 B 轮融资中筹集了 6100 万美元。Soldo 为需要在整个组织中管理支出的各类规模企业提供多用户支出帐户服务。它通过结合 Soldo 帐户、中央控制系统、iOS 和 Android 应用程序、虚拟钱包或者实体预付万事达卡，实现部门内部、员工甚至外部顾问或者承包商支出的实时管理。

来源: [TechCruch](#)

加密货币

数字资产托管与交易平台 Matrixport 上线

比特大陆联合创始人吴忌寒召集前雇员成立的加密货币金融服务初创公司 Matrixport 正式上线。据悉，新公司的目标是为场外交易、贷款和数字资产托管提供一站式平台，Matrixport 总部位于新加坡，目前拥有约 100 名员工。

来源: [36 氪](#)

区块链

富士通开发区块链 ID 技术可在交易中评估可信度

富士通实验室发布了“数字身份交易技术”，旨在提高在线交易的安全性。基于区块链的该技术使得进行在线交易的个人和企业能够确认其他相关方的身份。更重要的是，该识别系统会评估交易对手方的可信度。

来源: [Coindesk](#)

区块链

IBM

IBM 与澳大利亚银行试行区块链租赁银行担保

一家由澳大利亚金融服务公司组成的财团与 IBM 和购物中心运营商 Scenter Group 合作推出了一项试点，将零售租赁银行担保纳入私有区块链。这些公司希望区块链平台能够缩短银行发放担保所需的时间，并将时间缩短到一天。根据目前的做法，如果以书面形式发布担保，同样的验证可能需要长达一个月的时间。

来源: [Coindesk](#)

支付

PayPal 与 Visa 在加拿大推出实时转账功能

Visa 与 PayPal 推出了一项功能，允许加拿大的消费者和小企业实时获得转账。PayPal 的实时转账服务，基于 Visa Direct 与实时支付解决方案，通过 Visa 借记卡将用户 PayPal 账户的资金转账到他们的银行账户。

来源: [Finextra](#)

支付

Google Pay 与 Chrome 进一步深度集成

Google 宣布用户只需在桌面上登录 Google 帐户即可访问自动填充功能，即使 Chrome 同步已停用也是如此，该功能利用了 Google Pay。Google Pay 最近扩展到更多的网站，继去年的“Android Pay”品牌重塑后，其跨平台特性日益凸显。

来源: [TechCrunch](#)

支付

Monese 与 PayPal 合作

Monese 是一家为用户提供金融服务的欧洲银行，将与 PayPal 开展合作，为 Monese 客户扩大金融工具与全球经济的应用范围。Monese 用户将能够在他们的 PayPal 数字钱包中添加 Monese 卡，以便他们可以向 PayPal 的全球 2.77 亿消费者和商家进行汇款和购买支付。

来源: [Telegraph](#)

保险科技

金融服务

金融科技创业公司 Shine 推出两项新功能

法国创业公司 Shine 推出了两项新功能。Shine Premium，一个为自由职业者提供基本保险的高级账户，以及为更多类型的公司提供支持的 Shine Start。Shine 正在为自由职业者建立传统银行账户的替代方案，除了银行信息和支付卡，用户还可以注册“微型公司”，可以进行自由职业，创建发票，出口税收交易等。

来源: [TechCrunch](#)

个人投资

交易

AIX 为个人投资者推出移动应用程序

AIX 宣布推出面向个人投资者的专属移动应用程序“AIX Connect”。该应用程序为用户提供方便快捷的交易新闻与 AIX 上市公司披露，以及实时市场数据。该应用程序面向于 Google Play 和 Apple Store 上的 Android 和 iOS 智能手机用户。

来源: [Finextra](#)

会计金融

NatWest 推出数字营运资金产品

英国银行 NatWest 正在试行一种数字营运资金产品，该产品根据商业客户的未付发票提供信用额度。该产品由澳大利亚金融科技公司的 Waddle Loans 开发，命名为 Rapid Cash，与会计软件整合，为企业提供 25,000 至 3000,000 英镑的动态信贷限额。

来源: [Finextra](#)

支付

PayU 收购 Red Dot 向东南亚扩张

PayU 是 Naspers 的支付与金融科技业务，日前宣布收购 Red Dot Payment。Red Dot Payment 是一家专注于东南亚的在线支付解决方案提供商。通过此次交易，PayU 将业务扩展到东南亚地区，并将过去三年中金融科技投资与并购的总金额提升至 7 亿美元以上。此举表明 PayU 致力于成为高增长市场领先的支付解决方案提供商，以及全球最大的金融科技投资者之一。

来源: [Finextra](#)

资本市场

交易

老虎证券

老虎证券 940 万美元收购美国 33 年老牌券商

老虎证券发布公告，老虎证券的美国全资子公司 Tiger Fintech Holdings, Inc. 已与美国券商 Marsco Investment Corporation 签订最终收购协议，公司将以 940 万美元股票加现金组合的方式收购 Marsco 的 100% 股权。这笔交易已得到双方董事会的一致批准，预计将在今年第三季度完成，这也意味着老虎证券将持有美股清算牌照。

来源: [证券时报](#)

支付

移动应用程序的缺陷致 7-Eleven 日本用户损失 51 万美元

大约 900 名 7-Eleven 日本用户共计损失了 51 万美元，这是由于黑客入侵他们的账户并进行非法交易所造成的，7-Eleven 日本的 7pay 移动支付应用程序设计中存在着重大缺陷导致了这次事故。

来源: [ZDnet](#)

支付

InstaReM 推出面向发卡机构的 API

InstaReM 是东南亚领先的数字跨境汇款和支付公司，宣布推出基于 API 的数字平台，该平台将使初创企业、金融科技公司与企业推出自己的品牌卡。借助发卡平台，InstaReM 的金融科技合作伙伴和企业客户可以使用 InstaReM 的全球数字生态系统进行支付和汇款，而无需获得多个本地许可证即可向其员工和供应商发放支付卡。

来源: [Finextra](#)

支付

蚂蚁金服

蚂蚁金服旗下万里汇推“分层定价”

蚂蚁金服旗下的国际支付公司万里汇(WorldFirst)宣布在行业率先推出“分层定价”的方式，为中小国际电商提供更普惠的收款服务，以降低商家的费率成本。根据这项新机制，国际电商商家在收款时，可以根据交易量多少来获得优惠费率，最高0.3%封顶。此次调整不仅为商家降低成本，更重要的是引入分层费率机制，满足商家对透明交易的需求。

来源: [中国贸易金融网](#)

资本市场

交易

Gentwo 为瑞士资管公司推出 AMC 平台

GENTWO（新一代金融产品证券化专家）、CAT 金融产品（瑞士独立的结构性产品市场投资解决方案和技术提供商）和 Aquila（资产管理公司的信托银行）签订了合作协议。它们为下一代主动管理的投资证书（AMC）推出了一个独立的平台。创新的 AMC 平台使瑞士资产管理公司能够独立推出符合瑞士标准的 AMC 瑞士 ISIN 代码，可以无限制地使用复杂的投资组合管理服务。

来源: [Finextra](#)

重要声明

分析师声明

我们，李蕾和王依依在此证明，（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。

公司披露

尚乘环球市场有限公司在过去12个月内与老虎证券及/或其附属公司有投资银行业务关系。

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。
