

# 支付机构“跳码”风险暴露

记者 余继超

营业外支出 13.96 亿元、7.56 亿元、5.12 亿元，净亏损 14.37 亿元、3.82 亿元、4.39 亿元，支付机构违规“跳码”影响显现！

随着近日拉卡拉、新大陆、翠微股份等上市公司财报的陆续披露，上述公司或其控股子公司、全资子公司违规“跳码”或“套码”（在收单业务中将标准类商户交易使用优惠类商户交易费率上传清算网络）所退回的金额也逐步显露，数亿元的资金退回也使得上市公司出现大额亏损。

“支付机构违规‘跳码’、‘套码’已成为行业顽疾，要治理这一顽疾，一方面要缩减支付链条或不再区分商户类型，减少套利空间；另一方面要让支付机构获得合理的合规交易回报。”行业专家对记者分析指出。

## “跳码”致营业外支出大增

在拉卡拉支付股份有限公司（下称“拉卡拉”）自曝违规“跳码”之后，北京翠微大厦股份有限公司（下称“翠微股份”）发布公告称，公司控股子公司海科融通在收单业务中存在部分标准类商户交易使用优惠类商户交易费率上传清算网络的情形。从财报看，海科融通营收已经成为翠微股份主要收入和利润来源。

随后，新大陆数字技术股份有限公司（下称“新大陆”）和深圳市新国都股份有限公司（下称“新国都”）陆续宣告其控股子公司或全资子公司的收单业务中存在部分标准类商户交易使用优惠类商户交易费率上传清算网络的情况，并已按照相关协议将涉及资金退还至待处理账户。

行业专家指出，治理支付机构违规“跳码”，一方面要缩减支付链、加大处罚力度，并不再区分商户类型，减少套利空间；另一方面要让支付机构获得合理的合规交易回报。

彼时上述上市公司都未披露具体的退回金额，随着 2022 年财报的披露，各家所涉及的金额才逐步显现。其中，拉卡拉 2022 年营业外支出近 13.96 亿元，占利润总额比例为 -105.96%，在四家上市公司中营业外支出金额最高。

其次是新大陆，其去年营业外支出达到 7.56 亿元，占利润总额比例为 -218.94%。新国都和翠微股份去年营业外支出分别为 2.19 亿元和 5.12 亿元。

依据财报，拉卡拉、新国都和翠微股份 2022 年产生数亿元甚至数十亿元的营业外支出，主要系本期应退还待处理资金计入当期损益所致。而新大陆则直言，主要系全资子公司福建国通星驿网络科技有限公司在收单业务中存在部分



图虫创意 图

标准类商户交易使用优惠类商户交易费率上传清算网络的情形，需按照相关协议将涉及资金退还至待处理账户。

## 关联上市公司大幅亏损

受此影响，上述上市公司普遍出现较大亏损。具体来看，拉卡拉 2022 年实现营业收入 53.66 亿元，同比减少 18.65%；归属上市公司股东的净利润亏损 14.37 亿元，同比减少 232.75%，扣非后净利润亏损 1.21 亿元，同比减少 113.18%。

翠微股份实现营业收入 39.66 亿元，同比增长 13.41%；利润总额 -4.71 亿元，同比下降 363.36%，归属上市公司股东的净利润为 -4.39 亿元，同比下降

365.61%。其中，控股子公司海科融通实现营业收入 30.40 亿元，同比增长 28.96%，净利润 -2.75 亿元，同比下降 231.62%。

新大陆实现营业收入 73.70 亿元，同比减少 4.26%；归属上市公司股东的净利润亏损 3.82 亿元，同比减少 154.20%，归属上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 4.58 亿元，同比减少 8.21%。

对于业绩亏损，上述上市公司均在年报中解释称，其或其控股子公司、全资子公司因在收单业务中存在部分标准类商户交易使用优惠类商户交易费率上传清算网络的情形，按照相关协议将涉及资金退还至待处理账户，鉴于该事项很可能形成损失，基于谨慎性原则，公司将

所涉及资金进行了适当的会计处理，冲减 2022 年当期损益，导致归属于上市公司股东的净利润大幅下降。

“‘跳码’违反了行业规则，也侵害了发卡银行和清算机构的合法利益。根据上述上市公司所涉及的具体事件规模，若产生较严重的处罚和高比例的退还金额，会对上市公司产生重大影响，对其公司后续业务开展也将产生不利影响。”零壹智库特约研究员于百程对记者表示。

## 治理顽疾需多措并举

记者获悉，国家发改委和央行在 2016 年 3 月发布了《关于完善银行卡刷卡手续费定价机制的通知》，对银行卡收

单业务的收费模式和定价水平进行了重要调整，并于 2016 年 9 月 6 日正式实施，因此被业内称为“96 费改”。

上海交通大学安泰经济管理学院副教授胥莉对记者表示，2016 年“96 费改”实施时，支付宝和微信的线下二维码交易已经普及，而且其费率基本在 0.38%，远低于 0.6% 的银行卡费率（标准类商户）。换句话说，真实交易的市场价格已经低于管制价格，支付机构真实交易的展开越来越困难，套现、“跳码”逐渐成为主要手段。

实际上，监管机构也在持续整治支付行业“跳码”顽疾。2016 年 10 月 25 日印发的《银联卡受理市场违规约束实施细则》第十九条规定，收单机构违规套用优惠类、减免类以及特殊计费等非标准价格特约商户费率，启动追偿性清算。

央行 2022 年 3 月发布实施《关于加强支付受理终端及相关业务管理的通知》，对银行卡受理终端入网管理作出了专门规定：1 台银行卡受理终端只能对应 1 个特约商户。收单机构应当建立银行卡受理终端序列号与特约商户代码、银行卡受理终端布放地理位置等五要素信息的关联对应关系，在办理银行卡受理终端入网时将相关信息报送至清算机构，并确保该关联对应关系在支付全流程中的一致性和不可篡改性。

博通咨询金融行业资深分析师王蓬博告诉记者，“监管措施早就有，现在看就是先让涉事企业把资金退出来补缴上，至于央行怎么处罚，开多大的罚单，估计要等央行自己公布了。”

胥莉建议，治理支付机构违规“跳码”，一方面要缩减支付链、加大处罚力度，并不再区分商户类型，减少套利空间；另一方面要让支付机构获得合理的合规交易回报。

# 地方小贷加速出清

记者 余继超

地方小贷加速清退！今年以来，深圳、内蒙古、重庆、河南等地方金融监督管理局发布了当地小贷机构情况或清理整顿工作进展，大批地方小贷公司经营异常、失联空壳、试点或业务资格被暂停。

按人民银行统计口径，从去年 9 月 30 日到今年一季度末，小贷机构从 6054 家减少到 5801 家，6 个月减少了 253 家。截至今年 3 月末，小贷公司贷款余额 8722 亿元，仅今年一季度就减少 385 亿元。

行业专家指出，受经济形势和自身能力、展业范围限制的影响，在外部竞争加剧的情况下，地方小贷机构近几年生存压力较大，整体数量和规模呈下滑态势。地方小贷机构存续发展应着眼于股东和团队能影响到的资源，做精做实，同时积极与银行对接，解决小微企业融资落地的问题。

## 现状：违规小贷加速清退

深圳市地方金融监管局近日发布的公告称，为进一步做好小额贷款公司监督管理工作，防范化解金融风险，净化小额贷款公司行业环境，根据中国银保监会办公厅《关于加强小额贷款公司监督管理的通知》（银保监办发〔2020〕86 号，下称《通知》）等文件要求，近期该局组织开展了“空壳”小额贷款公司的排查工作。

经查，截至 2023 年 3 月 31 日，辖内

地方小贷机构近几年生存压力较大，整体数量和规模呈下滑态势。其存续发展应着眼于股东和团队能影响到的资源，做精做实，同时积极与银行对接，解决小微企业融资落地的问题。

有包括深圳赫美小额贷款股份有限公司、深圳市邦信小额贷款有限公司在内的 24 家小贷公司，存在近 6 个月无正当理由自行停业（未开展发放贷款等业务）。深圳市地方金融监管局认为，上述情况已符合《通知》关于“空壳”小额贷款公司的认定条件，应当被认定为“空壳”小额贷款公司。

据《国际金融报》记者不完全统计，今年以来，深圳、内蒙古、重庆、河南等地方



张力 摄

金融监督管理局发布了当地小贷机构情况或清理整顿工作进展，大批地方小贷公司经营异常、失联空壳、试点或业务资格被暂停。去年，江西、安徽、江苏、湖南、内蒙古、海南、吉林多地地方金融监管局累计取消数十家小贷公司的试点资格。

继去年 8 家小贷公司试点资格被取消后，河南省地方金融监督管理局近日发布公告，决定取消三门峡湖滨区浩丰小额贷款有限公司、灵宝市金利小额

贷款有限责任公司、义马市恒丰小额贷款有限公司试点资格。

6 个月减少 253 家是地方小贷加速清退的写照。按人民银行统计口径，《国际金融报》记者梳理了 2015 年上半年至今（截至 2023 年 3 月末）的小贷数据发现，全国小贷机构从 8951 家逐年递减至 5801 家，从业人员从 114017 人跌至 54885 人，而贷款余额从 9594.16 亿元降至 8722.01 亿元。

## 出路：助力小微融资落地

从行业发展的政策环境来看，身份属性定位不明、区域监管的分化与限制是小贷贷款公司面临的重点问题，这也极大地影响了小额贷款公司的健康发展和持续服务能力。近年来，愈加严格的行业监管也压缩着小贷公司的生存和展业空间。

小微信贷专家嵇少峰在接受《国际金

融报》记者采访时分析指出，地方小贷公司数量减少的主要原因包括：一是经济下行，信贷风险加大，小贷公司的业务很难开展；二是小贷公司的股东多数是民营企业，自身资金链吃紧，对外放贷的时候就没有多少主动性，要把资金撤回；三是一部分小贷公司经营不善，不良贷款很高，本身不够专业，自然被市场淘汰。

“大量地方小贷公司股东背景一般，从外部银行等金融机构融资困难，导致其只能以自有资金放款，甚至还有小贷公司没有实质经营，一些企业利用小贷公司从事高利贷业务，这也对行业产生了不好的影响。”冰鉴科技研究院高级研究员王诗强对《国际金融报》记者表示，地方监管部门倾向于清退一批小贷公司，也是为了控制小贷行业的负面影响。

对于传统小贷机构，嵇少峰建议，一是要着眼于股东和团队能影响到的资源，做精做实，这是一种常规的打法；二是要谋求多区域小贷公司的合作。持牌小贷合作形成统一、批量的场景来落地执行，同时要银行的“助贷”，帮助银行解决一些小微企业融资落地的问题。

王诗强表示，要想在激烈的竞争中生存下去，小贷公司一定要积极求变。一方面，小贷公司要积极与头部智能风控企业合作，尽快加强风险控制水平，降低贷款逾期率，控制营业成本，保持企业盈利；另一方面，小贷公司要积极与监管沟通，定期向监管报送数据，争取政策支持；此外，小贷公司要积极与银行对接，争取从银行获取资金。有了足够的资金支持，良好的风控能力，小贷公司才能做大做强。