

# 腾讯金融业务整改进行时 风控负责人或离职

进入常态化监管阶段后，腾讯的财富管理和信贷等业务都需要在更严格的监管合规要求下寻找突破。

按照近期的监管口径，大型互联网平台企业金融业务整改已经基本完成、逐步进入常态化监管阶段。随着业务调整，部分平台金融业务人事也在变动调整中。

据多个渠道获悉，腾讯金融科技负责风控条线的副总裁、腾讯旗下财富管理平台腾安基金销售（深圳）有限公司（下称腾安基金）总经理杨峻，即将从腾讯金融科技离职，下一站或回归传统金融的资管领域。

由于腾讯金融科技一直并未从腾讯公司独立出来，未设立 CEO(首席执行官)、CRO(首席风险官)， “杨峻此前的头衔是风险管理部负责人。” 一位接近腾讯 FiT 线(支付基础平台与金融应用线) 人士透露。

2020 年初，时任平安集团副首席风险执行官兼陆金所控股 CRO 的杨峻加盟腾讯金融科技，负责风控条线，并在次年 6 月担任腾安基金公司总经理，负责财富管理板块。这也是腾讯金融科技首次设立专门

的风控负责人。

据了解，杨峻加盟腾讯金融科技之后，着手梳理、升级了资管产品的风控管理体系，他主要负责的事理财业务中资管产品的风控问题。

过去一年多，腾讯金融科技一直在按照监管要求整改。据知情人士介绍，腾讯金融科技的整改都是按条线推进的，针对支付、理财、保险、信贷等业务都成立了工作专班，比如支付、信贷等业务按照监管要求落实页面整改和消费者保护等。

据了解，对于腾讯金融科技的金控集团方案，监管部门和腾讯方面已经讨论多轮，但至今仍未拍板，“金控的申设还要等蚂蚁申设后再参考”。

但毋庸置疑，进入常态化监管阶段，腾讯的财富管理和信贷等业务都需要在更严格的监管合规要求下寻找突破。

## I. 杨峻其人

“关于杨峻要走，确实听说了这个风声。”一位接近腾讯人士介绍。

杨峻 2020 年到腾讯金融科技以后，先是负责资管产品的风控，2022

年在此基础上，作为腾讯金融科技副总裁又分管了财富管理业务，实际是理财业务中的资管产品。

此后腾讯对相关业务有了一些新的计划与安排，从大行等业内机构招聘了专业人士担任总监来负责资管产品。2023 年春节前后，相关消息开始传出，资管产品与风控条线相对分开。“这可能是个导火索。”前述人士称。另据了解，杨峻的合同到 3 月到期，他因家在上海，打算不再续约，也得到了腾讯的同意。

另一位业内人士分析，杨峻在财富管理方面的思路，从优点看来比较注重合规与长期主义，但缺点是短期或难有量的突破。基金业协会数据显示，2022 年四季度，腾讯旗下腾安基金的权益型基金保有销售规模略有提升，但未进入行业前十；非货基保有规模为 1805 亿元，市占率为 1.2%，排名第十。不过，如果回看 2021 年第一季度，当时理财通的非货币基金保有量为 1040 亿元，排名第 15。两年间这一指标取得一定增长，且 2022 年四季度第十的排名已经超过一些股份制银行。对于基金公司电商销售渠道而言，理财通(腾安) 的重要性仅次于阿里的蚂蚁财富和东方财富的天天基金网。



现年 51 岁的杨峻 1972 年生人，早年任职于上海浦东发展银行 20 年，历任上海分行风险管理部总经理、上海分行营业部总经理、总行上海审批中心副总经理等职，有着丰富的银行实务与管理经验。他 2015 年加入平安集团，任陆金所控股有限公司首席风险执行官，带领团队创建了包括产品风险识别系统 (KYP, Know your products) 客户风险承受能力识别系统 (KYC, Know your customers)、信息披露、投资者教育等模块的现代投资者适当性管理体系。知情人士称，正是因为 KYC 和 KYP 项目得到了平安集团高层的认可，杨峻晋升成为平安集团副首席风险执行官。

但在 2018 年陆金所踩雷，代销的四款产品出现了兑付逾期的情况。这四款产品分别为尊理财 DD3002 号、同吉 1 号和同吉 8 号、同吉

59号。其中，尊理财 DD3002 号产品所属的信托计划分为两期，由国盛资产管理有限公司发行，共 1.975 亿元。同吉 1 号和同吉 8 号也是集合资产管理计划，由大同证券发行。穿透发现，这些产品的资金主要投向了上市公司\*ST 凯迪 (000939.SZ) 和东方金钰的流动资金贷款集合信托计划，且公司均处于风波中。虽然他并非直接责任人，但作为风控负责人也很难独善其身，这也或是杨峻后来越发小心谨慎的原因。

“他非常爱惜自己的羽毛。公司的有些业务，他在公开场合从来不说，可能是不想随便背书或站台。”与杨峻共事过的人士这样形容他。

在陆金所时期，杨峻出版了两本书，《一面成熟，一面天真——金融与互联网的融合之道》(2017 年 10 月出版) 和《资管新时代——投资者适当性理论与实践》(2018 年 6 月出版)。而他最为知名的还是个人微信公众号“木爷说”，内容多围绕互联网金融领域财富管理、风险管理展开，被很多同行关注。“木爷说”从 2019 年 6 月 16 日第一篇文章开始，迄今发表了 139 篇原创内容，近期每月更新 1-2 篇长篇文章。

在收获行业影响力的同时，导致也有同事说，“作为高管，怎么还能有大把时间写书、写公众号。”

但也有分析师认为，杨峻对相关业务的理解比较深刻，公众号的文章大多是周末时间发出，从中可以看出他对相关领域有深度思考。

杨峻的一位前同事形容，杨峻有才情，是个文艺青年，会弹吉他，在年会时曾上台表演过。

## II. 腾讯金控整改进行中

腾讯企业发展事业群(Corporate Development Group, 简称 CDG) 下的 FiT 线(支付基础平台与金融应用线) 是腾讯金融科技业务的大本营，支付(腾讯财付通)、财富管理(腾讯理财通)、腾讯微证券和自选股、企业金融服务产品、信用卡还款和手机充值等民生服务都归于 FiT 线，其中最重要的是支付平台财付通、基金代销平台理财通。

目前 FiT 线的现任负责人依旧是林海峰，他于 2010 年加入腾讯，在财务、战略、投资、运营等领域拥有丰富的管理经验。此外还有技术负责人徐国爱、风控负责人杨峻等。如果杨峻近期离任，相关空缺还有待填补。

对标蚂蚁集团，腾讯旗下除了三大拳头产品，其他金融业务规模都不大。目前腾讯金融旗下的拳头产品主要是微信支付、微粒贷和财富管理平台理财通。

腾讯金融科技始于财付通。财付通平台上线于 2005 年，2006 年 8 月财付通支付科技有限公司作为腾讯全资子公司成立，布局当时尚处于 PC 时代的第三方支付市场。2015 年，腾讯将原来的 QQ 支付、微信支付、互联网理财等金融业务合并，组建了腾讯支付基础平台与金融应用线（FiT），2018 年升级为腾讯金融科技。

腾讯的基金代销业务由全资子公司腾安基金以理财通平台为基础开展，“理财通”于 2014 年 1 月在微信上线。基金代销业务收入由手续费、尾随佣金、销售服务费三部分构成，一位第三方代销公司人士介绍，“各大基金代销平台的费率一直在打价格战，申购费率已经降至千分之一量级。”

近来理财平台上人员变动相对频繁，李康宁于 2022 年上半年离职；目前杨峻也面临离职；之后谁来接手，尚待宣布。

腾讯的信用贷“微粒贷”于 2015 年 5 月和 9 月，分别在手机 QQ 和微信上线，最高额度 20 万元。不过，微粒贷的背后主体是微众银行，并不属于腾讯金融科技，腾讯对微众银行仅持股 30%。

此外，腾讯旗下也有一家全资持有的互联网小贷公司——深圳市财付通网络金融小额贷款有限公司（下称“财付通小贷”），其主打对标

蚂蚁“花呗”的消费贷产品——“微信分付”。2022年6月，为满足监管要求，财付通小贷资本金已增资到100亿元。

目前的整改中，核心是腾讯金融业务如何调整、如何设立金控公司。目前在BATJ中，除了腾讯，百度、阿里、京东的金融科技业务板块均已设立实体公司独立运营，分别为百度金融、蚂蚁集团、京东数科。腾讯金融板块最大的不同就是其金融业务并未独立运营。在组织架构方面，相较于蚂蚁集团集中了阿里旗下所有金融业务，腾讯的金融业务相对分散。

此前，腾讯或将拆分FiT线，“支付、基金销售等已在FiT线里，保险中介、民营银行等其他金融业务大概率也会按照要求，放在新的金控集团里。”。

“难点在于和支付宝不同，腾讯的微信支付与社区定位的微信很难剥离；而且微信支付分属腾讯内部的两个部门，依托于微信，同时由腾讯金融科技提供后台系统支撑，搞不清楚应如何整合。”一位接近腾讯内部人士透露。

此外据了解，微众银行对纳入金控有不同看法，主要理由是腾讯持股30%，是微众银行的第一大股东，但并不是绝对控股，“微众银行纳入金控，就相当于多了一个‘婆婆’，增加监管成本。”

在这些因素影响下，腾讯金控的整改和分立行动相对迟缓，有关方案还有待进一步厘清。