

强化监管红线和底线 大咖热议金融科技

12月17日,以“金融科技助力现代金融体系建设”为主题的2019第三届中国互联网金融论坛在京召开,中国人民银行副行长潘功胜、中国互联网金融协会会长李东荣、中国证监会原主席肖钢、中国银保监会原副主席王兆星等就金融科技、金融监管相关问题发表了观点和看法。

潘功胜:面向公众的金融活动,要从严监管

中国人民银行副行长潘功胜因故未能到场,由中国人民银行金融市场司司长邹澜代为致辞。在致辞稿中指出,2010年前后,在新一轮信息技术浪潮的助推下,我国互联网金融迅速兴起,几乎覆盖了金融业所有领域。其中非银行支付发展水平居世界前列,技术驱动下的金融创新对提升我国金融服务覆盖面和效率、水平有着极为明显的积极作用,在推动现代金融体系建设方面具有重要潜力和价值。但快速发展中,一些业态创新跑偏,从业机构良莠不齐,行业生态不断恶化,风险持续累积扩大。

2016年以来,在党中央、国务院的领导下,人民银行牵头十七个部门和各级政府开展互联网金融专项整治,经过各部门、各地方四年来的努力,目前整治工作取得了实质性成效。一是总体风险水平大幅下降,增量风险得到管控;二是边缘业态,监管制度逐步建立完善;三是积累了丰富的新金融活动监管经验,探索出了有效的监管协作机制。

前事不忘,后事之师,潘功胜强调,从互联网金融风险积累、扩大、暴露到此后持续至今的清理整顿,我们付出了巨大代价,教训非常深刻,值得认真反思总结。在技术驱动的新金融活动中,要做好几个坚持和巩固、几个完善和发展。

第一,坚持服务实体经济的基本宗旨。对于新技术、新产品、新模式,要从是否提高金融服务质量和普惠性,对金融业和宏观调控的影响等方面评价,坚持金融为民,鼓励运用科技降低金融服务门槛和成本,为破解小微企业融资困难、打赢精准脱贫攻坚战、实施乡村振兴战略提供支持,要防止以技术为外衣,脱离实际,形成金融供给和金融需求的空转。

第二,坚持防范金融风险的基本底线。设立金融机构,从事金融业务,必须依法接受准入管理,落实功能监管,保持监管的公平性,按照实质重于形式原则确定业务实质。只要业务实质相同,就要采取一致的政策取向和监管规则。保护无风险识别能力的投资者利益,守住

老百姓的钱袋子。面向公众的金融活动,不管是否以技术为名,都要从严监管。

第三,发展技术赋能的金融服务,为金融业提质增效。支持各类机构在持牌经营的前提下,依托技术或场景优势,提供普惠性金融服务,丰富金融组织体系。支持金融机构对接电商平台、供应链等各类实体场景,提供差异化、个性化金融服务,丰富金融产品体系。支持金融机构探索大数据监测机制,运用科技提升风险管理能力。支持运用科技手段建设完善、稳健、安全、高效的支付清算、登记托管、信用信息共享等金融基础设施,优化我国金融运行效率。

第四,发展监管科技,提高金融监管的有效性。适应科技多变、快变的特点,提升监管快速反应能力,推进常态化线上金融风险防范预警监测机制,运用科技提升金融监管部门的跨市场、跨业态、跨区域金融风险的识别、预警和处置能力。完善金融监管信息平台建设,适应宏观监测和扩大数据处理能力的需求,形成对监管工作的有力支撑。

李东荣:发展监管科技,强化监管红线和底线

面对复杂多变的发展形势,李东荣认为,应充分发挥金融科技在资源配置精准化、服务渠道全时化、业务流程自动化、风险管理智能化等方面的优势,切实改进在先进制造、新兴产业、数字经济、民生建设、民营和中小微企业等重点领域的金融服务短板,积极落实大银行服务重心下沉、中小银行聚焦主责主业、农村信用社改革深化、保险公司回归保障功能等政策要求,有效增强金融供给对实体经济多层次需求的适应性和灵活性。

“完善金融科技产业生态,着力增强金融系统竞争力”,在李东荣看来,金融科技作为金融与科技深度融合的产物,已成为数字化时代全球金融创新和金融竞争的制高点。

当前,中国金融科技在市场规模、应用创新等方面处于全球前列。但同时也面临着基础研究和原始创新相对不足、核心技术特别是底层技术研发存在短板、领军型专家和复合型人才较为短缺、全链条专业配套服务有待加强等现实挑战。

鉴于此,应加强财政、金融、社会资本等多层次资源投入,积极支持高校、科研院所、金融机构等联合建立金融科技实验室,加强人工智能、区块链、5G等金融应用基础研究,抓紧建设安全可控的金融科技公共服务平台和开源社区,建



立完善产学研有机协同的金融科技人才培养认证体系,着力培育法律咨询、知识产权、风险投资、创业孵化等专业配套服务体系。

同时,按照国家进一步扩大金融业对外开放的部署安排,积极加强金融科技领域人才、技术、标准、知识产权等方面的国际双向交流和资源对接。通过多措并举、多管齐下,加快建立一个有活力、更规范、可持续、国际化的金融科技产业生态体系,为增强我国金融系统竞争力提供全方位支撑。

李东荣指出,要充分发挥科技驱动优势,着力加强金融服务普惠性。当前,我国普惠金融发展已进入攻坚期和深水区,金融科技在普惠金融领域的应用重点应从扩面、增量向提质、降本转变,更加体现以人民为中心的发展思想,更加倡导负责任创新,商业可持续等共识原则,更加注重普惠金融客户的金融素养和数字能力建设。

积极建设监管科技体系,着力推进金融治理现代化。李东荣认为,金融科技是一把双刃剑,在增强现代金融体系适应性、竞争力和普惠性的同时,也会使金融业务边界变得模糊、金融风险传导更加迅速、金融风险结构更趋复杂,从而给金融安全和金融治理带来新的挑战。

因此,有必要按照国家金融治理体系和治理现代化现代化的要求,与时俱进地发展监管科技,用科技武装金融监管,不断提升金融监管的实时性、精准性和穿透性。同时,注重监管科技与监管制度双轮驱动、两翼齐飞,在改进传统金融监管模式的基础上,重点推进审慎管理、功能监管、行为监管等领域制度建设,切实强化监管红线和底线的刚性约束力,防止出现“破窗效应”,为更广范

围、更深度地应用监管科技奠定制度基础。

肖钢:对大型金融科技企业应采取宏观审慎的管理

近年来,一些大型科技公司进入到金融服务领域,形成了大型的金融科技企业,就是所谓的BIGTECH,也有人称之为“数字帝国”,但在大型科技公司发展的同时,有的科技公司没有获得金融牌照但在实际经营金融业务、打擦边球,有的模糊了金融业和非金融业的边界,甚至将非金融领域通行的一些做法,运用到金融领域,不少创新处在灰色地带。

当前金融科技迅速发展,资本与科技紧密结合,更多的资本向新技术集中,肖钢认为,现在进入到“金融资本+技术垄断”的新阶段。

肖钢强调,我们必须看到大型金融科技企业也带来了一些问题和挑战。一是混业经营可能形成系统性金融风险。大型科技公司平台为用户提供了各类金融服务,大量的用户广泛参与,容易积累形成潜在的金融风险。二是金融消费者与投资者保护仍然不充分,金融消费者和投资者难以分辨营销手段背后的金融风险,也可能导致自身利益的受损,维权难度较大。三是头部公司可能形成行业事实上的垄断,主导行业的话语权,对数据隐私的保护也存在漏洞。四是可能存在技术安全风险,缺乏应急管理机制,对行业发展提出了挑战。

因此,加强对大型金融科技公司的监管迫在眉睫。具体从以下四个方面展开:

一是完善对大型金融科技公司的监管框架,一方面大型金融科技企业,业务范围广、涉众群体大、外溢性强,应当参

照大而不能倒的系统性金融机构,或金融控股集团,采取宏观审慎的管理,对其资本充足率、资产负债率、信息披露等有更高更严的要求。同时要创新监管指标体系,不能照搬传统银行监管指标。一方面要加强对大而不能倒的大型金融科技公司的监管,同时不能把传统的大而不能倒的金融机构的指标全部拿过来套到它身上。它充分利用科技改动了过去传统的监管规则,建立健全大型金融科技公司的防火墙,防止风险的交叉和传递。

二是加强对金融消费者和投资者的保护,出台相关规则,加强约束,从数据保护隐私明确数据归属权和私有化的管理。现在相关的法律法规欠缺,数据你可以用,但归属权是谁的,只能被哪个机构来使用是缺乏规范的。要防止大型公司恶意收集、存储、交易、滥用用户数据,从投资者保护的角度进一步落实投资者管理,做好风险揭示,妥善处理投资者的投诉。

三是加强反垄断的监管。鉴于大型科技公司的技术优势和数据获取能力,向数据服务转型的牌照要严格管理,特别要加强对金融控股公司的监管。同时要研究制定大型科技公司开放数据的原则,也就是说让中小科技公司也分享这些数据,鼓励竞争,维护公平的市场环境。

四是建立健全应急管理机制,努力提高金融监管的适用性。加强各金融监管机构之间的协调配合,开展对大型金融科技企业技术风险的评估和监管。特别是大型金融科技企业一个很大的优势是数据风控模型,现在数据风控模型可解释性比较差,背后的逻辑到底是什么。监管部门一定要把它背后的逻辑,它的可解释性,在保护商业秘密的前提下加强监管。这是核心问题。

王兆星:监管部门应建立更加有效的科技风险防控体系

迈入信息化、数字化时代,数字经济、数字金融、数字货币、金融与现代科技的深度融合已是大势所趋,对金融领域、金融生态以及日常生活带来巨大而深远的影响,对传统的金融理念、金融实践、金融模式、金融业态也带来革命性的变革。

王兆星强调,不管形势如何变,都不应忘记金融的初心、使命、职责和生命线,努力提供更加便捷、更加经济、更加安全、更高质量和更可持续的金融服务;不应忘记金融的本质和基石是建立在信用、信任和信心之上,如果离开了信用、信任和信心,那么金融及其相关功能也

就失去了存在的基础;不应忘记金融的核心和关键是要确保安全,包括资金的安全、系统的安全,更包括信息数据的安全。

监管者的主要职责和使命是要通过制定和实施一套科学、审慎、有效的规则、标准、制度,促进金融体系、金融体系和市场健康运行,更好地保护存款者、投资者和金融消费者的权益,维护好金融的生命线。基于此职责和使命,应不断地提高监管者的责任感、使命感和紧迫感,同时用最先进的金融科技对其进行武装。

当前,金融业务、金融产品、金融交易已高度复杂,信息技术已高度发达,金融风险已高度交织。金融监管部门要履行好自己的职责和使命,就不能仅仅依靠传统的甚至是原始的监管手段和监管工具,更不能靠原始的人海战术,而必须更积极充分地运用现代信息技术,大力发展金融科技监管,包括运用大数据、云计算、人工智能等提高监管者的能力和水平。

王兆星介绍,近几年随着金融业持续发展和金融业改革不断深入,金融监管体制、监管能力也发生了很大改变,取得了很大进步,但是也不能不看到,我们仍然存在着很多薄弱环节,甚至存在着急需加强的短板。这些表现为几个方面:监管资源严重短缺紧张;存在着很多监管的盲点、真空和薄弱环节;金融监管部门对科技的投入严重不足,金融监管部门的科技水平还远远落后于金融机构对金融科技的运用水平。

对于金融机构在运用金融科技当中形成的风险,王兆星表示,监管者要建立一套更加科学、更加审慎,同时也具有包容性的监管规则,监管制度和监管标准,同时也要切实监督被监管对象,一定要建立适应金融科技发展和对金融科技风险能够有效管控的公司治理、内部控制体系,有效地监控和管理各个领域、各个方面、各个环节运用金融科技可能产生的风险。

“金融科技的核心和关键还是大数据的积累和运用,金融科技的生命线也在于大数据的安全。”王兆星强调,未来是人才和技术的竞争,但在当今金融科技发展的形势下,大数据可能成为新的竞争热点和焦点,也可能成为一种新的生产力。我们既要充分利用大数据以及在此基础上所衍生和发展的云计算以及人工智能等,也要切实有效地保护好大数据,使其更好地为金融科技发展服务,同时也更好地维护金融体系和金融消费者的安全。(中国互联网金融协会会长李东荣)

“矿机”厂商生死竞速上演“白热化”厮杀

随着比特币价格回落,明年减半周期临近,矿机存量市场博弈加剧,矿机厂商之间的明争暗斗亦持续升级。

近日,深圳南山区检察院发布消息称,以职务侵占罪批准逮捕犯罪嫌疑人杨某兴。本刊从多个渠道了解到,被批捕的正是深圳比特微电子技术有限公司(简称“比特微”)董事长杨作兴。

杨作兴被捕或与比特大陆知识产权纠纷有关。知情人士告诉本刊,今年10月底,比特大陆以比特微生产的神马矿机侵犯其商业秘密为由报案,随后,杨作兴被带走协助调查。

在此前后,比特大陆发生管理层内斗,创始股东詹克团被另一创始人吴忌寒解除法定代表人、执行董事等职务。随后詹克团将通过法律途径重回公司。在12月9日的比特大陆股东大会上,詹克团要求罢免公司全体董事并选举自己为唯一董事,这一提议遭到了包括众多投资人股东在内的其他股东否决。

有分析人士称,当前内忧外患,处理外困就成了重要任务,于是比特大陆将矛头对准与其在竞争中短兵相接的神马矿机。

从“侵犯商业秘密”到“涉嫌职务侵占”

这并不是比特大陆与杨作兴第一次交手。

杨作兴曾以兼职身份在比特大陆主导矿机芯片的研发,2016年6月,因股权分配问题未达成一致,杨作兴另立山头,并于同年7月创立比特微,与比特大陆正面竞争,随后双方的矛盾愈演愈烈。

2017年7月,比特大陆方面以侵犯专利为由,起诉比特微及杨作兴,要求供应商停止与比特微合作,并要求比特

微赔偿经济损失260万元和8万元诉讼费。一年后,乌鲁木齐中院裁定比特大陆败诉,原因是其专利被国家知识产权局专利复审委宣判无效。

在此背后,杨作兴针对比特大陆主张的涉案专利,聘请了两个律师团队,两次向国家知识产权局专利复审委提出无效宣告请求,并提供了国内外已有的专利证据。

到了今年11月初,有消息称,杨作兴被深圳警方带走协助调查,原因是比特大陆以侵犯商业秘密为由报案。知情人士向本刊透露,杨作兴被带走调查的时间是10月底,是比特大陆时任董事长詹克团下令报的案,涉及金额可能高达数千万人民币。

一个月后,12月12日,深圳南山区检察院宣布杨某兴被批捕。本刊向多方核实,被批捕的“杨某兴”正是杨作兴。而这一次,案由已从原来的侵犯商业秘密变为涉嫌职务侵占罪。

上海市锦天城律师事务所合伙人曾峰告诉本刊,侵犯商业秘密和职务侵占在立案、定罪、起诉标准上有很大的区别,构成侵犯商业秘密罪要求对权利人造成重大损失,而且其中必须认定侵害了通过商业秘密保护的利益;而职务侵占要求通过职务便利非法占有公司财物,达到数额较大,目前数额较大的标准是6万元。

侵犯商业秘密的定性比较复杂,需满足一些特征,比如涉案业务需具有独特性、秘密性,这些都需要进行专门的鉴定。同时,起诉方还要证明该行为给其造成了实际利益的损失,如果只是把公

司的订单或者客户名单复制转移,并不一定构成罪;或者行为人获取商业秘密并未用于生产经营或销售,以至于未产生重大损失的结果,也不构成侵犯商业秘密。

相比之下,职务侵占罪的定性比较简单,只要有证据证明,有资金从公司账上非法转移到行为人控制的账户,具有非法占有的目的即可构成罪。

“两种罪名立定的事实点是完全不同的,无法通过涉嫌侵犯商业秘密的事实直接导向侵犯商业秘密的犯罪。”曾峰律师表示,但是侦查机关在侦查职务犯罪的过程中,也可以调查可能存在的其他犯罪行为。

北京易准律师事务所季凤建律师对本刊表示,目前因为案件尚在侦查中,所以很难准确认定杨作兴是否有罪,是否一定被判刑。

据媒体报道,此次杨作兴的涉案金额在10万元左右。曾峰律师称,按照《刑法》规定,10万元属于“数额较大”的范畴,如果最终判决结果构成职务侵占,相应的刑事处罚是在三年以下有期徒刑或者拘役。

币价不振+减半临近 矿机厂商生死竞速

两家矿机厂商对簿公堂的背后,是矿机行业进入白热化厮杀阶段,再加上数字货币行情低迷,各大厂商矿机的销售额骤减,面临绝境求生的处境。

目前,市面上主要的矿机厂商有比特大陆、嘉楠科技、亿邦国际、比特微等。其中,比特大陆的蚂蚁矿机和比特微的神马矿机之间的市场争夺战最为激烈。

有矿池行业人士告诉本刊,詹克团执掌比特大陆期间,在市场和销售方面存在较大问题,蚂蚁矿机在产量不足时,定价策略远高于神马矿机产品,还推出了一些对矿工不友好的预付款、预订购等措施,虽然获取了较高利润,但市场份额大幅下降,丧失了市场控制力。而神马矿机凭借价格战和性价比,抢占了不少市场份额。

直到吴忌寒强势回归比特大陆之后,蚂蚁矿机的销售策略才有所改变,开始更重视产品的性价比,大刀阔斧地进行调整,把高价订单全部进行40%以上的减价,减到和神马矿机当时的产品价格相当,然后把差价部分以无门槛的优惠券形式返还给矿工。

莱特币矿池创始人江卓尔对本刊表示,从产品受欢迎度来看,目前市面上比特大陆的产品略胜一筹,原因有两点:一是比特大陆现在在最好的蚂蚁S17 Pro产品,性能指标为39WT,优于神马矿机目前最好的M20S,后者性能指标为48WT;另外,神马矿机有个严重问题,之前在销售期货矿机时,出现超售的情况,因负责供货的三星公司芯片产量不足,导致期货矿机延迟1个多月发货,且基本上没有补偿措施,这让矿工们蒙受很大损失。

日前有消息称,蚂蚁S19系列和神马M30S系列都处于流片状态,预计两者的量产时间是在2020年一季度,同时期即将量产的还有嘉楠科技的阿瓦隆A11矿机。不过12月7日比特大陆在成都举办客户答谢活动时,并未发布市场期待的S19矿机。业内分析,目前S17系列有不少库存,比特大陆担心过早宣传S19会导致S17销售变得困难。

但在本次客户答谢活动中,比特大陆祭出了分期付款、支持联合挖矿、大户买矿机送期权等市场手段,以期通过金融政策夺回一部分市场份额。

而就在7日清晨,神马矿机通过官方微信发布了M30S矿机,性能指标略微超过比特大陆的S17Pro。

与此同时,所有矿机厂商都面临一个共同难题:如何应对比特币产出数量再次减半前的出货压力?

2020年5月中旬左右,比特币挖矿将迎来新一轮减半,届时矿工挖矿产出会大幅下降。若要保持利润不变,那么比特币的价格须再涨一倍。但从目前情况来看,币价翻倍希望比较渺茫。

“明年上半年初,会是矿机出货量的高峰期,所以现在是抢订单的时候。”矿池业内人士海虹向本刊解释,一旦明年比特币数量减半价格却没有大幅上涨,市面上一些主流的矿机大部分将会关机,矿机销量会锐减。

增量动力不足,只有寄望存量博弈,而“消灭敌人”是保存自己的重要手段,这或许成为比特大陆与神马矿机多次“斗法”的注解。

IPO屡屡遇挫,说服监管是难题

从2016年开始,比特大陆、嘉楠科技、亿邦国际不断冲击资本市场,但几次下来均以失败告终。直到今年11月,嘉楠科技率先圆梦IPO,成为区块链第一股。

亿美元,但其创始股东之间的内斗则为IPO蒙上阴影。

亿邦国际涉嫌卷入5.2亿元非法集资案,同时其核心业务矿机制造陷入质量危机,并被用户告上法庭。

杨作兴早在2018年就称神马矿机考虑2019年申请IPO,随后一直未有实质行动,而如今自己遭遇司法羁绊,给神马矿机的未来增添变数。

“现在这种严重依赖币价行情的状态,不足以让比特大陆向证监会解释它本身的现金流情况,换句话说,没法撑住它的估值,也没法证明它有稳定的现金流,所以比特大陆必须通过调整价格策略,把矿机的市场份额再抢回来。”海虹对本刊说。

事实上,在嘉楠科技成功上市之后,其董事长孔剑平就道出玄机:嘉楠科技矿机销售只接受人民币付款,公司主体不收比特币,不主营挖矿,也不囤币。

这些话听着像是在影射比特大陆,毕竟比特大陆允许通过数字货币购买矿机,运营大量矿场,同时手握大量的数字货币资产。(陈雪曹)

科普

比特币矿机:用于赚取比特币的设备,这类设备一般有专业的挖矿芯片。由于比特币是通过计算而产生,所以我们需要通过专业的计算硬件为比特币网络模块开展数学运算,从而在提供计算服务的时候可以得到比特币报酬。这种专业计算设备就是比特币矿机。

挖矿:每10分钟,全球的“矿工”一起计算一道算术题,谁又快又准的算出答案,就相当于是赚了记账权,等于挖到了这个区块,这个矿工便能获得系统新生的比特币奖励。