

監管越趨緊 打擊洗錢可疑交易

比特幣投資風險前所未有

中國央行今年以來未有鬆懈對比特幣的監管，包括約談比特幣平台負責人及進駐比特幣平台。近日更有消息指央行已下發一份監管草案向市場徵求意見。有業界表示，近日內地對比特幣的交易量或有所回落，但比特幣的稀缺性將繼續推高比特幣作價，至今年末的價格或進一步攀至3000美元。

中國經濟 >>>

大公報記者 張豪上海報道

外媒近日報道，中國央行在三月七日召集北京數家比特幣交易所召開通氣會，並把一份監管草案下發以徵求意見。草案要求比特幣交易平台必須建立反洗錢及恐怖融資制度、反洗錢上報制度和客戶識別制度。央行除將比特幣納入反洗錢監管範圍，還要求交易所確認客戶身份並遵守銀行業監管規定。交易所還將安裝用於收集可疑交易活動並向有關部門匯報的系統，央行將負責處理比特幣交易所的違規範圍。

本月首周交易額突破6000萬

其實，進入2017年，愈來愈多銀行、風險投資家和個人投資者已對比特幣表現出愈來愈大的興趣。P2P網站LocalBitcoins統計顯示，過去三年以人民幣結算的比特幣，每周交易量從未超過600萬元；惟今年春節後，特別是二月十一日開始的一周，比特幣人民幣交易突然飆漲，三月首周交易額已升穿6000萬元。

今年一月，內地央行等部門約談比特幣主要平台的負責人；接連兩次進駐相關比特幣交易平台，抑制比特幣的瘋狂交易態勢。對此，中國三大比特幣交易平台也相繼出台「收取0.03%至2%交易手續費」、「停止融資槓桿」、「暫停並延遲投資者提現業務」等政策。近一個月來，火幣網根據相關政策細節，表示積極研發和升級系統，並且借鑑全球監管經驗，與業界同行探討制定行業標準。一旦獲得監管機構認可以後，即可恢復提幣業務，具體時間請關注火幣網官方公告。

國際分析師Motley Foo相信，比特幣賺大錢的日子肯定過去了，「風險比以往任何時候都高」。香港比特幣協會主席萊昂哈德（Leonhard Weese）表示，雖然近數個月以來，人民幣交易佔比特幣交易總量的比例不再像過去那麼高，但中國市場仍然對比特幣影響很大。

萊昂哈德認為，比特幣不受個人和公司控制，可以在全球自由流動，這一特性和黃金非常相似，可以在全球自由流動和使用的比特幣仍然受到中國投資者的追捧。對於90%的比特幣交易發生在中國的說法，萊昂

部分比特幣交易平台 存在重大風險隱患

- 1.部分機構涉嫌違規從事金融業務，包括槓桿交易、融資融幣、連續競價、集中撮合等
- 2.部分機構尚未建立符合規定的反洗錢的內控制度和措施，可能被不法分子利用，成為洗錢渠道
- 3.有些平台存在宣傳不合规、技術安全風險和平台關聯業務風險

（記者張豪整理）

哈德認為這種情況如今已不再是現實。他又質疑通過比特幣洗錢的說法，「我通過溢價進行判斷，大部分時間比特幣在中國的價格較境外高約5%，目前流入中國的比特幣比流出的更多」。

稀有度高最牛看3000美元

上海藍智投資創始人、OKcoin顧問浦曉江直言，比特幣的供應總量是有限的，其價格會隨着時間的推移增加。上述觀點也得到了分析師Adam Davies的認同，「至今年末，比特幣價格或進一步攀至3000美元」。

比特幣上周五收報1096.91美元，較當日高位跌7.6%；內地火幣網的信息顯示，昨晚七時比特幣報價6835.03元人民幣，也較7029.85元人民幣最高價有所回落。

比特幣將迎來內地更嚴格的監管不言而喻。中國央行管部主任周學東全國兩會期間已表示，已對比特幣等虛擬商品交易平台劃定監管「紅線」，建立負面業務清單，要求交易平台不得突破「紅線」。對違規情節嚴重的機構，將採取行政處罰或關停取締措施。

長期而言，比特幣虛擬商品交易平台需實施綜合監管，包括金融信貸、反洗錢、外匯管理、業務範圍、廣告宣傳、稅收等方面。地方金融監管部門應盡快對其建立主體監管機制。

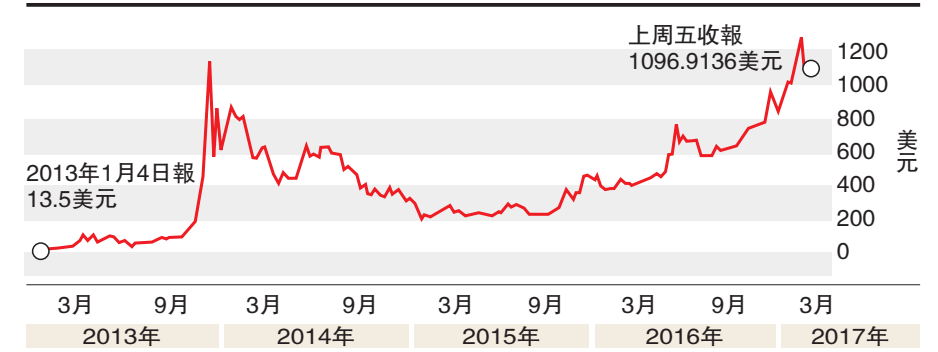


雖然內地對比特幣的監管將日趨嚴緊，但有分析認為，由於供應總量仍有限，其價格將隨着時間的推移增加 資料圖片

中國央行監管比特幣

日期	內容
17/03/2017	據《華爾街日報》消息表示，央行已下發一份監管草案以徵求意見；其中，要求比特幣交易必須建立反洗錢及恐怖融資制度、反洗錢上報制度和客戶識別制度
08/02/2017	央行北京營業管理部檢查組當日下午對「中國比特幣」、「比特幣交易網」、「好比特幣」、「雲幣網」等九家在京比特幣交易平台主要負責人進行約談，通報目前比特幣交易平台存在的問題
11/01/2017	央行上海總部及央行北京營業管理部聯合上海、北京兩地金融監管部門組成聯合檢查組，對比特幣中國、火幣網以及幣行三家比特幣交易平台進行為期一周的現場檢查，主要調查比特幣交易平台的槓桿違規交易、涉嫌違反外匯政策及洗錢等行為
06/01/2017	央行北京、上海總部分別約見三家比特幣交易平台負責人，讓其針對近期異常情況開展自查，並進行相應清理整頓
24/04/2014	央行約談了部分商業銀行和第三方支付機構，部署下一階段比特幣風險的防控工作
05/12/2013	央行等五部委聯合發通知防範比特幣風險，明確比特幣不是由貨幣當局發行，不具有與貨幣等同的法律地位，不能且不應作為貨幣在市場上流通使用

比特幣兌美元走勢



沉寂兩年 去年飆145%

【大公報訊】記者張豪上海報道：又是一波瘋狂，從誕生之日起，就注定不安分的虛擬數字「貨幣」比特幣，難抑其上蹿下跳的特性。在沉寂了近兩年後，比特幣從去年下半年起交易又開始異常活躍，去年全年上漲145%，今年以來又繼續上揚。

大幅波動的比特幣價格注定引起監管層關注。SEC（美國證券交易所）此前以比特幣市場未受管制，相關交易所買賣基金（ETF）不符證券交易法為由，駁回了比特幣ETF基金的上市申請。消息觸發比特幣價格一度大跌，但大跌過後繼續重拾升軌，並再創新高。

ETF禁上市 幣價照破頂

二月二十八日，每枚比特幣價格暴漲至1265美元，超過當日黃金每盎司1233美元的價格；三月十日，比特幣價格攀至1327.19美元，錄得上市來新高，較今年一月十二日的752.46美元的低位反彈高達76.4%。

比特幣漲幅如何？波動之大？可從以下交易事例引證。2010年，佛羅里達州的一個叫Laszlo Hanyecz的程式員試圖用一萬比特幣說服別人換兩塊披薩。當時，一萬比特幣的價值相當於25美元。來自英國北林肯郡的盧埃林稱，2011年至今，他購買一枚比特幣的價格最高達1100美元，最低僅18美元，2013年比特幣價格大跌導致其損失慘重。

Hanyecz在接受《紐約時報》採訪時說：「這並不是說比特幣在那時沒有任何價值，當時用比特幣交易披薩的想法非常酷，只是沒有人知道它會變得這麼大。」

不過，過去比特幣也出現一些風險事件。2014年2月，全球最大比特幣交易平台Mt. Gox以技術故障為由，停止用戶提現的服務，同月正式向法院申請破產保護。美國比特幣交易平台Buttercoin稍後也表示，公司因無法喚起風險資本足夠的興趣繼續投資，將於當年四月關閉其服務。



全球最大比特幣交易平台Mt. Gox於二〇一四年二月向法院申請破產保護 資料圖片

中酒協：白酒產業築底反彈明顯

【大公報訊】記者向芸瀘州報道：2017中國國際酒業博覽會日前在「中國酒城」四川瀘州開幕，中國酒業協會副理事長兼秘書長宋書玉表示，去年白酒行業的銷售收入和利潤均實現兩位數增長，預示白酒產業的深度調整已初見成效，並已完全築底站穩，相信今年行業將有很多亮點。

今年已是行業調整的第五年。宋書玉稱，「知名酒企業通過這輪調整，在市場已開始實現量價齊升。從今年開始，白酒產業的發展要看誰能靜下心來，踏踏實實地用傳統工藝釀酒，協會也將打造匠心文化、培育匠心品質，來助力產業發展。」

數據顯示，貴州茅台去年營收達到398.56億元（人民幣，下同），增幅達19.16%，淨利潤達166.5億元，增幅達7.4%，已開始從低谷回升。五糧液去年的營收和淨利潤也錄得回升，分別達到216.59億

元和61.76億元。

中國輕工業聯合會會長張崇和亦表示，近年來，中國酒業快速增長，年銷售額達到9800億元，利潤總額超過1000億元。目前，中國釀酒行業正在深化供給側結構性改革，大力推進轉型升級，一個以消費需求為導向、以創新驅動力引領、增加品種提升品質創造品牌的中國釀酒業時代正在到來。

中國國際酒業博覽會是經國家商務部批准舉辦的唯一國際酒類專業展覽會，自2008年起已經成功舉辦九屆，吸引來自36個國家和地區的600多家企業及各類專業採購商、經銷商和品牌運營商近兩萬人參展，國內外品牌超1000個。酒博會還首次聯合「天貓」「蘇寧」及「微信大賣吧」，舉辦線上線下產品推廣、網絡大V酒博行、AR移動全景看酒博等互動活動。



一線酒企的營收和利潤均有回升，白酒行業築底反彈跡象明顯 大公報記者向芸攝



2017中國國際酒業博覽會在「中國酒城」四川瀘州開幕 大公報記者向芸攝

盛京去年賺68億飆一成

【大公報訊】記者黃裕慶報道：總部位於中國遼寧省瀋陽市的盛京銀行（02066），去年的資產質素承受較大壓力，不良貸款率按年急升1.32個百分點至1.74%。該行副行長兼首席風險官王亦工解釋，主要是一家批發及零售業公司錄得

大約20億元（人民幣，下同）的壞帳有關，又指隨着內地經濟和遼寧省經濟回暖，他對銀行資產質素「信心滿滿」。

積極推進A股上市

截至2016年底，盛京的不良貸款額為



盛京銀行副行長兼首席風險官王亦工（中）表示，他對銀行資產質素「信心滿滿」 大公報記者黃裕慶攝

41億元，較2015年底增加約33億元。王亦工表示，上述單一客戶錄得大額壞帳屬於特殊情況，又指其「業務經營正常，產業結構也是不可或缺」，有機會透過「債轉股」的方式重組；另一方面，盛京也持有該公司一批優先債務，並以債權人身份加入債權人委員會。

王亦工指出，上述個案是在內地經濟下行期間企業遇上短暫困難，而導致盛京的不良貸款上升，強調「並非銀行的風險管理出現問題」。展望銀行資產質素的未來走勢，他稱從用電量等領先指標來看，遼寧省的經濟正在回升，相信「冬天過去了，東北地區的春天馬上就會到來」。

盛京銀行去年錄得純利68.64億元，按年升10.5%，仍然保持雙位數增幅；其資產總額更按年升29%，至9054億元；王亦工認為「去年業績還不錯」，未來將繼續向綜合化經營的方向發展。至於回歸內地A股上市計劃，董事會秘書周時稱會積極推進，惟難以預測具體的落實時間。

西南證券涉違規造假被查

【大公報訊】西南證券三月十七日晚間公告，因在從事上市公司併購重組財務顧問業務活動中涉嫌違反證券法律法規，被證監會立案調查。據媒體報道稱，此次被調查或牽涉九好集團試圖假裝重組股份的財務信息造假問題。

浙江九好辦公服務集團通過各種手段虛增2013至2015年服務費收入2.6億餘元（

人民幣，下同），虛增2015年貿易收入57萬餘元，虛構銀行存款3億元，將自己包裝成價值37.1億元的「優良資產」，與上市公司較重股份聯手進行「忽悠式」重組。

中證監新聞發言人張曉軍日前表示，證監會準備對九好集團、較重股份及主要負責人員做頂格處罰。主要原因是九好集

團與較重股份在信息披露上存在虛假記載和重大遺漏。西南證券是該重組項目的財務顧問。

媒體表示，此次被調查之後，西南證券作為中介機構參與的多個投行項目可能仍將受到牽連影響，包括廣匯能源、普洛藥業等上市公司的定增項目，以及合肥立方製藥等多個公司的IPO項目。