

现金贷监管出台，比特币冲高突破一万美元

——互联网金融周报（20171127-20171203）

2017 年 12 月 04 日

看好/维持

计算机

周度报告

周报摘要：

市场回顾：本周沪深 300 指数下跌 2.58%，中小板指数下跌 1.11%，创业板指数上涨 1.23%，计算机（申万）指数上涨 1.12%。互联网金融指数上涨 0.80%，跑赢沪深 300 指数 3.38 个百分点，跑输计算机（申万）指数 0.32 个百分点。

本周重大信息及核心观点：

- ◆ 本周，12 月 1 日，互联网金融风险专项整治、P2P 网贷风险专项整治工作领导小组办公室正式下发《关于规范整顿“现金贷”业务的通知》（下称《通知》），明确统筹监管，开展对网络小额贷款清理整顿工作。《通知》称，小额贷款公司监管部门暂停新批设网络（互联网）小额贷款公司；暂停新增批小额贷款公司跨省（区、市）开展小额贷款业务。已经批准筹建的，暂停批准开业。《通知》并称，暂停发放无特定场景依托、无指定用途的网络小额贷款，逐步压缩存量业务，限期完成整改。对于不符合相关资质规定的，要重新严格的核查业务资质。改《通知》主要是为了解决此前“现金贷”业务带来的过度借贷、多头借贷、不当催收、畸高利率等问题，减轻及消除该业务带来的金融风险及社会风险。
- ◆ 同时，12 月 2 日下午，央行副行长潘功胜在出席论坛时表示，下一步监管部门正在考虑修订此前运行多年的小贷公司监管规则，坚决监管套利等问题。一方面，潘功胜对新金融的发展给予了肯定。他认为，现金贷发展速度快，服务长尾人群，便利性发挥了一定的作用。但过渡借贷、暴力催收、超高息费、侵犯个人隐私等问题存在较大风险，因此对行业乱象的清理整顿必不可少，将依据《通知》加强治理。
- ◆ 此外，感恩节过后，比特币又开始新一轮上涨。全球多个交易平台的比特币价格在 28 日亚市早盘突破 1 万美元大关。根据 CoinMarketCap 网站的数据，北京时间 28 日 9 时 55 分，韩国交易量最大的交易平台 Bithumb 比特币报价为 10176.4 美元。此外，韩国比特币交易平台 Coinone 及 Korbit、非洲最大比特币交易平台 Luno、土耳其交易平台 Paribu 以及比特币印尼交易平台的报价介于 10061.60 至 12045.80 美元间。我们认为，世界首支比特币公募基金问世、芝商所推出比特币期货等事件均利好于比特币的上涨，但此轮暴涨也加大了比特币的风险，要警惕此后各国及相关监管机构对比特币等数字货币的监管政策。
- ◆ **投资策略：**我们看好监管政策及各项法规逐步落实下互金行业长期的健康发展趋势，看好人工智能、区块链等技术在发展过程中的创新结合及应用落地。具体标的推荐**恒生电子、新国都、新大陆、佳都科技**。

风险提示：技术研发不及预期、政策环境不及预期、应用落地不及预期。

分析师：

叶盛

010-66554022

yesheng@dxzq.net.cn

执业证书编号：

S1480517070003

喻言

0755-82832276

yuyan_yjs@dxzq.net.cn

执业证书编号：

S1480516070001

研究助理：

夏清莹

0755-83256464

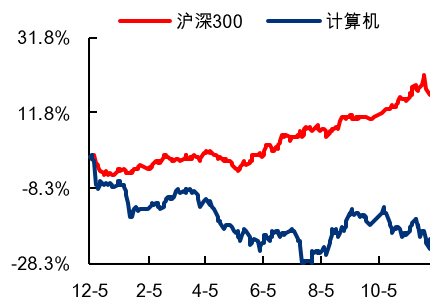
xiaqy@dxzq.net.cn

行业基本资料

占比%

股票家数	178	5.17%
重点公司家数	-	-
行业市值	16989.0 亿元	2.71%
流通市值	11530.83 亿元	2.6%
行业平均市盈率	47.52	/
市场平均市盈率	19.45	/

行业指数走势图



资料来源：wind，东兴证券研究所

相关行业报告

- 1、《互联网金融周报（20171120-20171126）：网贷监管出台，警惕现金贷监管风险》2017-11-27
- 2、《计算机行业周报（11.20-11.26）：白马龙头调整符合预期，中期仍然看好》2017-11-27
- 3、《国外现金贷政策监管研究报告：风雨过后将见彩虹》2017-11-23
- 4、《互联网金融周报（20171113-20171119）：央行发文规范智能投顾，鼓励第三方支付“走出去”》2017-11-20

目 录

1. 本周核心观点及投资策略	3
2. 市场回顾	3
2.1 板块表现	3
2.2 公司表现	4
3. 互金行业数据跟踪	5
4. 互金行业新闻及动态	7
5. 重点跟踪公司动态及公告	38
5.1 公司动态	38
5.2 公司公告	39

插图目录

图 1: 本周重点关注指数涨跌幅情	4
图 2: 本周板块行情概况	4
图 3: 近半年网贷平台数量变化情况	5
图 4: 近半年网贷行业综合利率变化情况	6
图 5: 近两月众筹平台分类数量对比	6
图 6: 近三月比特币收盘价及成交量	7

表格目录

表 1: 互金板块个股本周涨幅前 10 名及后 10 名	5
------------------------------------	---

1. 本周核心观点及投资策略

本周, 12月1日, 互联网金融风险专项整治、P2P网贷风险专项整治工作领导小组办公室正式下发《关于规范整顿“现金贷”业务的通知》(下称《通知》), 明确统筹监管, 开展对网络小额贷款清理整顿工作。《通知》称, 小额贷款公司监管部门暂停新批设网络(互联网)小额贷款公司; 暂停新增批小额贷款公司跨省(区、市)开展小额贷款业务。已经批准筹建的, 暂停批准开业。《通知》并称, 暂停发放无特定场景依托、无指定用途的网络小额贷款, 逐步压缩存量业务, 限期完成整改。对于不符合相关资质规定的, 要重新严格的核查业务资质。改《通知》主要是为了解决此前“现金贷”业务带来的过度借贷、多头借贷、不当催收、畸高利率等问题, 减轻及消除该业务带来的金融风险及社会风险。

同时, 12月2日下午, 央行副行长潘功胜在出席论坛时表示, 下一步监管部门正在考虑修订此前运行多年的小贷公司监管规则, 坚决监管套利等问题。一方面, 潘功胜对新金融的发展给予了肯定。他认为, 现金贷发展速度快, 服务长尾人群, 便利性发挥了一定的作用。但过度借贷、暴力催收、超高息费、侵犯个人隐私等问题存在较大风险, 因此对行业乱象的清理整顿必不可少, 将依据《关于规范整顿“现金贷”业务的通知》加强治理。

此外, 感恩节过后, 比特币又开始新一轮上涨。全球多个交易平台的比特币价格在28日亚市早盘突破1万美元大关。根据CoinMarketCap网站的数据, 北京时间28日9时55分, 韩国交易量最大的交易平台Bithumb比特币报价为10176.4美元。此外, 韩国比特币交易平台Coinone及Korbit、非洲最大比特币交易平台Luno、土耳其交易平台Paribu以及比特币印尼交易平台的报价介于10061.60至12045.80美元间。我们认为, 世界首支比特币公募基金问世、芝商所推出比特币期货等事件均利好于比特币的上涨, 但此轮暴涨也加大了比特币的风险, 要警惕此后各国及相关监管机构对比特币等数字货币的监管政策。

投资策略: 我们看好监管政策及各项法规逐步落实下互金行业长期的健康发展趋势, 看好人工智能、区块链等技术在发展过程中的创新结合及应用落地。具体标的推荐**恒生电子**(区块链联盟成员, 金融科技+人工智能布局)、**新国都**(收购嘉联支付, 完善支付产业链)、**新大陆**(国通星驿支付流水高增速, 电子支付产业链健全)、**佳都科技**(子公司云从科技研发人工智能+金融)。

风险提示: 技术研发不及预期、政策环境不及预期、应用落地不及预期。

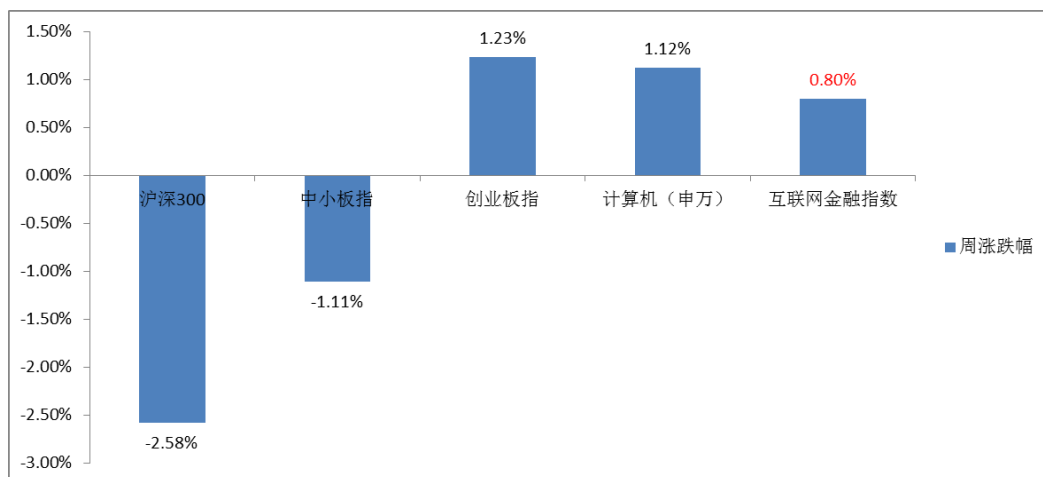
2. 市场回顾

2.1 板块表现

本周沪深300指数下跌2.58%, 中小板指数下跌1.11%, 创业板指数上涨1.23%, 计算机(申万)指数上涨1.12%。互联网金融指数上涨0.80%, 跑赢沪深300指数3.38个百分点, 跑输计算机(申万)指数0.32个百分点。

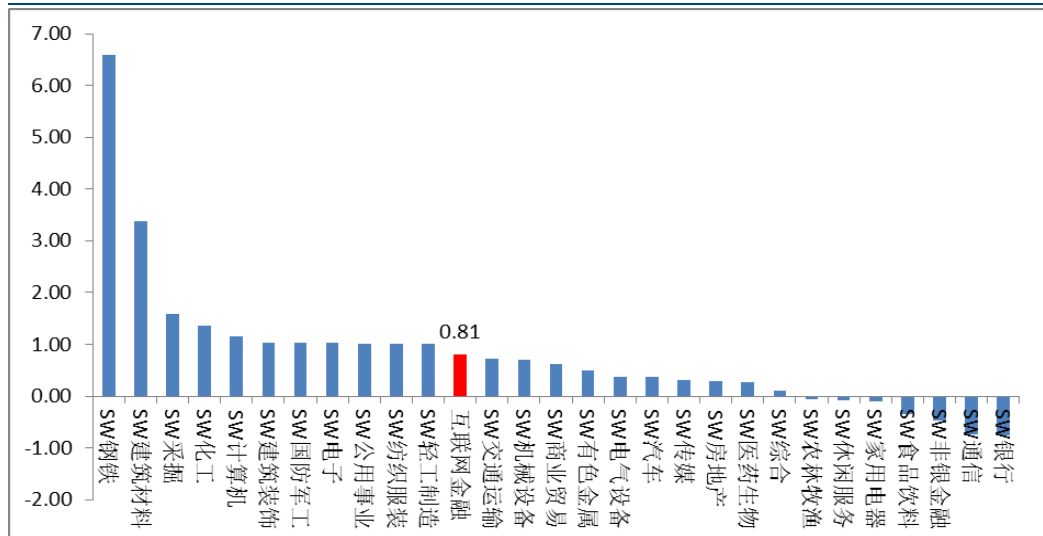
行业板块方面，互联网金融板块上涨 0.81%。本周 22 个板块出现上涨，7 个板块出现下跌，而在申万行业板块中，本周 SW 钢铁、SW 建筑材料、SW 采掘表现较好，分列涨幅榜前三位，计算机板块上涨 1.16%。

图 1：本周重点关注指数涨跌幅情



资料来源：wind，东兴证券研究所

图 2：本周板块行情概况



资料来源：wind，东兴证券研究所

2.2 公司表现

本周，互联网金融板块内 53 只股票，除 6 家停牌公司外，共有 31 只股票上涨，16 只股票下跌。除停牌公司外，涨幅前五的公司分别是：新力金融（+11.68%）、上海钢铁（+9.44%）、赢时胜（+8.09%）、东易日盛（+6.74%）、盛天网络（+5.50%）。

涨幅后五的公司分别是：*ST 天成(-18.43%)、天业股份(-11.30%)、世联行(-5.55%)、*ST 匹凸(-5.22%)、恒生电子(-2.22%)。

表 1: 互金板块个股本周涨幅前 10 名及后 10 名

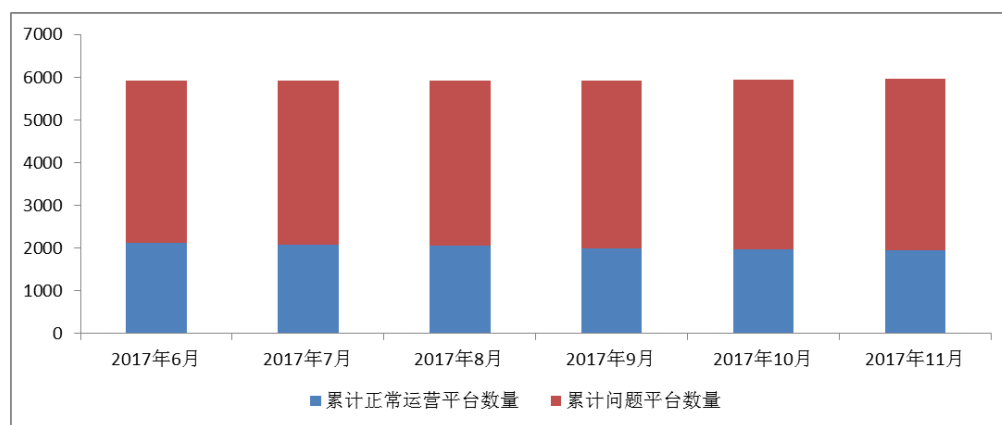
互金板块周涨幅前十			互金板块周涨幅后十		
证券代码	证券简称	周涨幅 (%)	证券代码	证券简称	周涨幅 (%)
600318.SH	新力金融	11.6801	600112.SH	*ST 天成	-18.4252
300226.SZ	上海钢联	9.4412	600807.SH	天业股份	-11.2994
300377.SZ	赢时胜	8.0889	002285.SZ	世联行	-5.5478
002713.SZ	东易日盛	6.7443	600696.SH	*ST 匹凸	-5.2189
300494.SZ	盛天网络	5.5041	600570.SH	恒生电子	-2.2249
300312.SZ	邦讯技术	5.2117	002356.SZ	赫美集团	-2.0723
300059.SZ	东方财富	5.1775	600576.SH	祥源文化	-1.9300
300300.SZ	汉鼎宇佑	4.8357	002197.SZ	证通电子	-1.7785
002154.SZ	报喜鸟	4.3077	600599.SH	熊猫金控	-1.4919
002195.SZ	二三四五	4.1322	002437.SZ	誉衡药业	-1.1834

资料来源：wind，东兴证券研究所

3. 互金行业数据跟踪

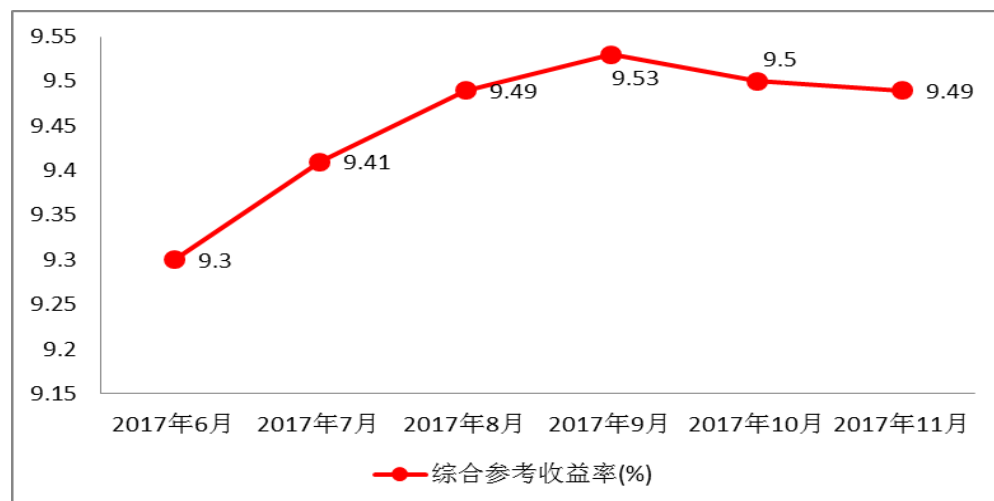
◆ **网贷**：截止 2017 年 11 月底，网贷行业正常运营平台数量为 1954 家，相比 10 月减少了 21 家。2017 年 11 月的正常运营平台中，新上线平台数为 13 家；11 月停业及问题平台共计 42 家，其中问题平台 10 家（跑路 1 家、提现困难 9 家），停业平台 31 家，经侦介入 1 家；累计停业及问题平台达到了 4008 家，P2P 网贷行业累计平台数量达到了 5965 家（含停业及问题平台）。网贷行业综合收益率为 9.49%，环比小幅下降 1 个基点（1 个基点=0.01%），同比下降了 12 个基点。

图 3: 近半年网贷平台数量变化情况



资料来源：网贷之家，东兴证券研究所

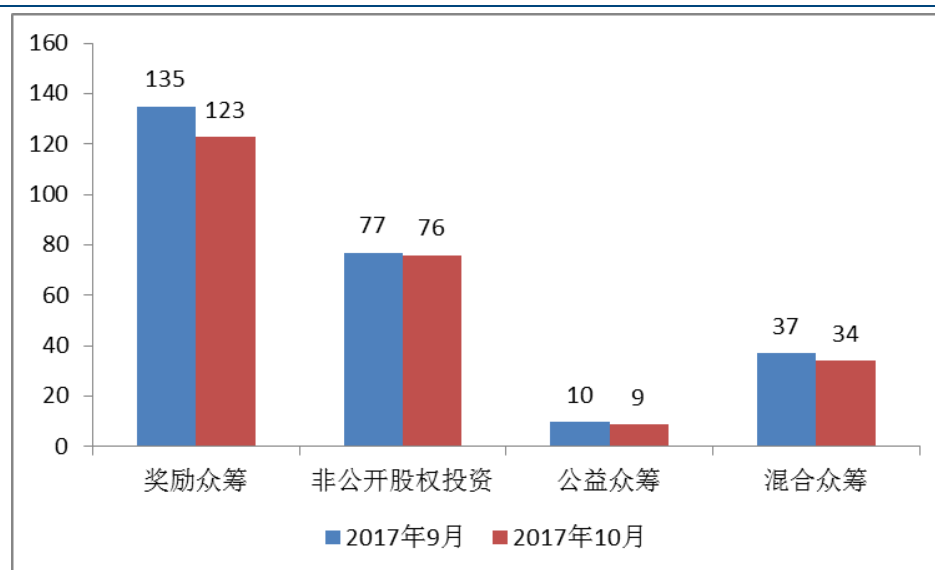
图 4: 近半年网贷行业综合利率变化情况



资料来源：网贷之家，东兴证券研究所

- ◆ **众筹：**截至 2017 年 10 月底，全国各类型正常运营的众筹平台总计 242 家，新增平台数量为 1 家；倒闭众筹平台 15 家；无转型平台；其他（提现困难以及众筹板块下架等）为 3 家。。其中奖励众筹平台数继续位居榜首，与 9 月相比减少了 12 家，为 123 家；其次是非公开股权融资平台，与 9 月相比减少了 1 家，为 76 家；混合众筹平台为 34 家，与上月相比减少 3 家；公益众筹平台与上月相比减少 1 家，为 9 家。

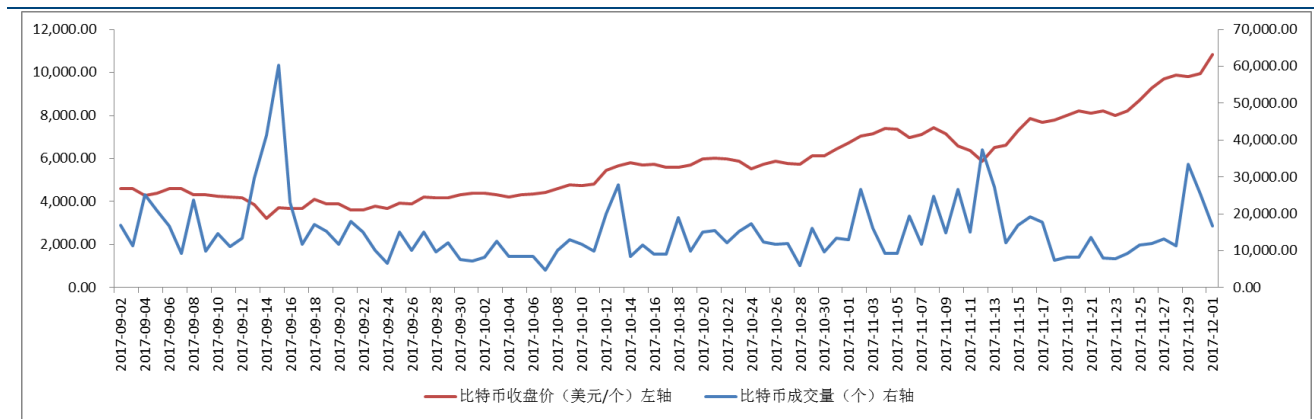
图 5: 近两月众筹平台分类数量对比



资料来源：盈灿咨询，东兴证券研究所

◆ **比特币**：截至 2017 年 12 月 1 日，比特币收盘价为 10840.45 美元/个，成交量为 16708.03 个，成交金额为 17,188.18 美元，成交均价为 10287.37 美元/个。

图 6：近三月比特币收盘价及成交量



资料来源：wind，东兴证券研究所

4. 互金行业新闻及动态

芝麻信用开拓海外市场 中国人境外租车免押金

11 月 27 日起，芝麻信用 700 分以上的用户可以在美国、泰国、新西兰五大机场实现免押金、免信用卡担保租车。这是上周芝麻信用宣布 allin 消灭押金之后，牵手合作伙伴租租车与美国车行 yesaway 推出的境外免押金服务，这也是全球第一个境外免押金租车服务。

以往，中国人想要在境外租车，一般需要通过刷信用卡进行预授权，也就是冻结一部分信用卡额度作为“押金”。现在，用户通过支付宝进入租租车平台并选择 yesaway，在“车辆押金(预授权)”一栏选择芝麻信用免押金即可预定完成，免除信用卡担保押金，并通过支付宝便捷地支付租车相关费用。

（来源：央广网）

继比特币期货之后 世界首只比特币公募基金也来了

不久前 CME 宣布要推出比特币期货的计划，如今才刚刚两个月不到，就有公司计划创立比特币基金了。法国资产管理公司 Tobam 宣布，其将推出一个与比特币挂钩的公募基金（bitcoin-linked mutual fund），为其美国竞争对手制造了紧迫感。该行总裁 Yves Choueifaty 在声明中称：“推出全世界第一只比特币公共基金的举动体现出我们希望保持世界领先、并且为客户提供创新型金融产品的意愿。”Yves Choueifaty 还称，投资者已经表达了购买兴趣，预计这只基金的规模将在未来几年膨胀到四亿美元。

不过，与 CME 的比特币期货等待所有相关监管审查一样，Tobam 的比特币基金计划也必须经过本国金融监管部门的批准。早在今年初，就有美国企业打算推出比特币 ETF，但美国证券交易委员会（SEC）最终于 3 月把这个想法扼杀在了摇篮里。

（来源：华尔街见闻）

比特币价格逼近 1 万美元，有担忧称“非法资金大肆涌入洗钱”

感恩节过后，比特币又开始新一轮上涨。根据欧洲比特币交易网站 Bitstamp 报价，北京时间 11 月 27 日，比特币价格已经突破 9500 美元，较感恩节前上涨逾 15%；根据比特币信息网站 Coindesk 报价，截止到发稿前，当日最高价已达 9634 美元，直逼 1 万美元大关。这也是比特币历史上的最高价。与 2017 年年初相比，价格已经翻了 3 番。

有原本看好比特币的人士，开始保持谨慎态度。福布斯杂志评论员 Peter Tchir 认为，比特币市场“发展太快，走得太远”，他的担忧是：“比特币的市值已经超过麦当劳了，

但比特币吸引太多关注，非法资金大肆涌入洗钱，还冲击到税收等问题，美联储一定不会坐视不管。”Peter Tchir 表示，中国的比特币交易所已经被监管部门全部关停，比特币却在此后反弹，但是隔年有组织有规划的政府或央行的打击行为也是有可能的，比特币是否能经受这些打击，还存在疑问。

（来源：澎湃新闻）

三年后人类或将无电可用 竟然是因为比特币？

很多人担心攀上高位的比特币会一路暴跌，带来不可估量的损失。但是，比起比特币价格，更让人担心的是，按照现在比特币挖矿的增长速度，在 2020 年时，比特币就将消耗掉全球的电能。按照 Digicomist 的统计，截至 11 月 20 日，比特币挖矿一年耗费的电能为 29.05 万亿瓦时，约占全球电能总消耗量的 0.13%。看起来这一比重在全球来说无足轻重对不对？但实际上挖矿耗费的电能已经超过了全球 159 个国家和地区的年消耗量，这其中包括西欧的爱尔兰和拥有近 2 亿人口的尼日利亚。

而比特币挖矿的耗电量还在持续快速增长。仅仅在过去一个月内，挖矿耗电量就增加了 29.98%，如果按照这一速率递增，在 2018 年 10 月，比特币挖矿耗电量就将比英国全年耗电量大（309 万亿瓦时）；在 2019 年 7 月，比特币挖矿耗电量就将比美国全年耗电量大（3913 万亿瓦时）；而到了 2020 年 2 月，比特币挖矿就将耗尽全球的电能（21776 万亿瓦时）。

（来源：华尔街见闻）

近 400 万个比特币永久丢失 占比最高 23%

北京时间 11 月 27 日早间消息，根据数字取证公司 Chainalysis 对比特币区块链进行的研究，大约有 278 万至 379 万个比特币已经永远消失。对应现有比特币的总数约为 17%至 23%。就像金条会沉入海底，纸币会被火烧毁一样，比特币也会从互联网上永久消失。到 2040 年，比特币的总挖掘量将达到 2100 万个，但实际上可供交易和使用的比特币将远低于这一数字。

虽然其他人也对丢失的比特币数量进行过猜测，但 Chainalysis 的结果却非常重要，因为他们对区块链展开了详细的实证分析，而所有的比特币交易都会记录在区块链中。Chainalysis 的结论源自将现有比特币供应按照年龄和交易活动进行分类。对某些类别而言，该公司使用了统计取样来判断丢失的数量。“挖掘的比特币”反映了 2017 年挖掘的比特币总数（他们假设这些比特币没有丢失），而“交易”指的是过去一年转移或花掉的比特币——其中丢失的数量很少。类似地，“战略投资者”一类指的是已经持有比特币一两年时间的人，他们丢失的比特币占比也很小。丢失的比特币绝大多数都是“不流通的”比特币（2 至 7 年挖掘出来，归属于所谓 hodler 等长期投资人）以及 2009 至 2010 年的早期比特币。

（来源：新浪科技）

ICO 是“违反证券法的最典型代表” 美国 SEC 前委员呼吁尽快打击

针对首次代币发行(ICO)的抨击仍在持续。美国证券交易委员会(SEC)前委员 Joseph Grundfest 呼吁进一步加强监管。他称，自己最近和一些现任委员接触，呼吁他们尽快打击 ICO 交易。

“自从 Hammurabi 代码以来，在违反联邦证券法的案例中，ICO 是最具代表性、最开放、最臭名昭著的那一个。”Joseph Grundfest 在接受 CNBC 采访时这样说，“不仅是违规的程度，还包括违规的本质”。他目前在哈佛大学任教法律和企业管理。他认为，对于监管者来说，最显而易见的做法就是应该将 ICO 视为证券发行，并且应该因他们不在监管机构登记而惩罚他们。“我们正等着看到这一领域的一系列执法行动，我们想知道它们为什么还没有发生。”

（来源：华尔街见闻）

纳斯达克将为南非证券存管机构建立区块链投票系统

上周，交易所运营商纳斯达克宣布，正在为南非资本市场开发基于区块链技术的电子股东投票系统。有新闻报道，该区块链解决方案旨在为南非中央证券存款机构 Strate 提供安全方便的远程参与工具，以提高投票效率和股东参与度。

纳斯达克执行副总裁 Lars Ottersgard 表示，区块链解决方案将减少投票过程中的摩擦，并确保信息对利益相关方保持透明，且能够维持良好的安全性、管理状态和风险控制。

（来源：COIN DESK）

北京互金协会否认一刀切现金贷：P2P 从事需报备

11 月 25 日，北京互金协会（下简称为“协会”）针对现金贷召开成员会议。新京报记者 11 月 27 日向当天的参会人士和协会相关负责人确认，当日在会议中，协会有让成员单位举手示意、“报备”其是否从事现金贷；并提出从事现金贷的 P2P 平台，利息

和费率加起来不能超过年化 36%的要求。并给成员单位的调整时间截至 2017 年 12 月 31 日。

同时,协会否认了自媒体关于“一刀切”的说法,称协会并未要求“没有(现金贷)放贷牌照或者 P2P 平台,从事现金贷的一律取缔”,也没有提出对现金贷业务监管“一刀切”的要求。

据悉,协会当天会议的一项核心议题是,要求目前有现金贷业务的金融科技成员公司,绝对不允许存在暴力催收现象,“只要北京地区因此出现任何人身伤害事件,无论平台是上市公司或国企出资方背景,协会一旦发现均给予相应的取缔处理。”这位参会人员如是说。

(来源:新京报)

三家互金平台率先调降息费 均称“积极响应监管”

自上周暂停网络小贷牌照审批整顿风暴以来,互联网小额贷款如何管的诸多细则,至今仍然悬而未决,这其中,一个备受关注的焦点就是,网络小贷的利率标准。不过,证券时报记者注意到,尽管监管细则未出,连日来,已经有玖富叮当、掌众金服、趣店三家互联网小额贷款平台率先降低利息费率。

三家平台采用的方式略有不同。此次息费调整中,三家平台采用的方法略有不同,比如玖富叮当采用了“梯级计息费”的方式,而掌众金服则相应延长了借贷产品周期;趣店似乎是在支付宝和官方 APP 等不同的流量端口上实行“差异定价”。具体来看,玖富叮当根据客户信用评级,分别设计了综合年化息费分为 35%、24%、18%、12%四

个区间，信用评级越高、额度越高，综合息费越低。按其四个评级，此后年化率最高将为 35.77%；与此同时，产品期限也由原来的 15/30 天，调整为 45/60/90 天。掌众金服此次调整综合息费的“闪电借款”，主要从两方面进行：一方面是，借贷产品周期从原有 21 天，延长到了 50 天、60 天等；另一方面，与此同时，息费方面，50 天、60 天周期产品服务对应的综合息费率分别为 4.93%和 5.91%。

(来源：证券时报)

迅雷下架迅雷金融等业务 并撤销品牌商标授权

11 月 28 日，迅雷发布公告称，迅雷金融、迅雷易贷、迅雷小游戏、迅雷爱交易系迅雷大数据信息服务有限公司及其子公司经营的业务，并非迅雷集团旗下业务。迅雷已正式撤销品牌和商标授权，并要求其全面停止对迅雷商标的任何使用。

公告称，迅雷大数据公司及其子公司在“迅雷金融”、“迅雷易贷”、“迅雷小游戏”等以“迅雷”品牌冠名的相关业务宣传露出、流量入口等，目前已在迅雷产品、官方网站中全部下线。迅雷公司方面认为，自身对该公司以迅雷名义进行的业务已经缺乏监督和管理途径。而在财报层面，迅雷财报也从未将迅雷大数据公司及其子公司业务纳入财务结果，目前也无计划将其纳入财报结果。此外，迅雷公司再次强调，大数据公司及其子公司未纳入迅雷战略规划和业务布局中，公司从未对其进行任何背书和担保，经营产生的一切后果由大数据公司及其子公司承担。

(来源：第一财经)

全球多个交易平台比特币价格突破 1 万美元

全球多个交易平台的比特币价格在 28 日亚市早盘突破 1 万美元大关。

根据 CoinMarketCap 网站的数据，北京时间 28 日 9 时 55 分，韩国交易量最大的交易平台 Bithumb 比特币报价为 10176.4 美元。此外，韩国比特币交易平台 Coinone 及 Korbit、非洲最大比特币交易平台 Luno、土耳其交易平台 Paribu 以及比特币印尼交易平台的报价介于 10061.60 至 12045.80 美元间。而全球大多数比特币交易所的价格在 9500 至 9700 美元区间。

OKEx 的分析师对中国证券网记者分析称，助推比特币上扬的利好因素包括五个方面：世界首支比特币公募基金问世、韩国无意监管比特币交易、芝商所推出比特币期货、津巴布韦通货膨胀以及白俄罗斯推进加密货币合法化。

(来源：中国证券报)

年内疯涨 1000% 比特币涨太快引市场担忧

今年以来，比特币涨幅已逼近 1000%。过去两周比特币疯涨了 45%，而正处于牛市中的美股，标普 500 指数上涨 45% 花了将近 4 年。如果对比特币价格突破每隔节点做一个统计，可以发现其价格突破 2000 美元大关之后，往后每到达一个新的高位，所花的时间几乎都在缩短。

资深投资人士 Peter Tchir 在福布斯撰文，尽管比特币早前与金融市场主流产品对接（如 ETF、期货等），有助于推动其价格上涨，但最近陡升的涨幅及一些迹象表明，未来比特币的价格上涨可能有所放缓，甚至出现大幅调整。他还将对比特币的牛市观点转向中立。

对于比特币目前的形势，Peter Tchir 表达了三点担忧：1.目前比特币可能处于“买消息卖事实”的状态，消息一出，比特币的狂热者便会在这波牛市中喊出更高价，而怀疑者更多的是思考，而非蜂拥进入。这一系列行为意味着“买消息、卖事实”环境的形成。2.在加密货币中，出现了众多竞争者，导致一些投资者不知道哪个数字货币是“真的”。一些个人和实体机构经常推出一些数字货币新变体，或将对比特币产生“稀释”作用。3.与比特币相关的非法资金流入和税收问题似乎又浮出水面，继中国政府对比特币实施管制后，越来越多国家的央行出台政策也不让人觉得意外。比特币能否经受住这种考验，值得关注。

一些迹象也表明，越来越多的“美国大妈”正在入场成为“韭菜”，似乎让人看到牛市尽头的征兆。目前，谷歌趋势搜索中“用信用卡购买比特币”的搜索量达到历史高点。面对这一现象，投资机构 ClientFirst Strategy 总裁米切尔·戈德堡表示，当下的比特币热潮标志着人们已经进入了最愚蠢的牛市末端。

（来源：华尔街见闻）

雷军否认媒体报道：“我没买过比特币，从未投资过比特币矿机生产商”

针对海外媒体报道称雷军与比特币矿机生产商有联系的传闻，雷军在微头条上回应称：“假的！迄今为止，我本人没买过比特币，也未投资过比特币矿机生产商。”

据此，此前海外网站 qz.com 援引一份文件报道称，小米掌门人雷军可能与中国最大比特币矿机蚂蚁矿机生产商北京比特大陆（Bitmain）之间有联系。报道称，雷军或用比特币挖矿事业来使自己的财富增加。

(来源：华尔街见闻)

网贷整治办、互金协会将开展 P2P 资金存管测评

11 月 27 日，P2P 网络借贷风险专项整治工作领导小组办公室（下称“全国网贷整治办”）联合中国互联网金融协会（下称“协会”），于近日向各省市网贷整治办及多家银行下发《关于开展网络借贷资金存管测评工作的通知》（下称“通知”）。

通知指出，自 P2P 网络借贷专项整治工作开展以来，部分商业银行在开展网贷资金存管业务的过程中，存在各存管银行标准不一、落实不到位等问题，不利于专项整治验收整改及网贷行业的健康发展。为进一步推动网贷风险专项整治验收整改工作，全国网贷整治办与协会拟开展网贷资金存管业务测评。

据了解，本次测评主要针对已开展网贷资金存管业务且已存在上线网贷机构的商业银行。首批测评对象为截止至 2017 年 10 月 31 日已开展网贷资金存管业务且已存在上线网贷机构的商业银行。测评流程主要包括报名测评、实施测评、测评结果、结果公示、持续跟踪五个环节。申请参加测评的商业银行，应于 2017 年 11 月 30 日前向协会提交《网络借贷资金存管测评申请书》。

(来源：凤凰财经 WEMONEY)

北京互金协会划定红线 36% 排查综合融资利率畸形业务

近日消息，北京互金协会正式下发了《关于成员单位开展业务自查工作的通知》（以下简称《通知》）。《通知》称，根据 11 月 25 日北京互联网金融行业协会 2017 年第三季度会员大会的会议精神，请各成员单位就业务合规情况开展自查工作。

自查内容及范围：1、综合融资利率畸形业务。利率畸形是指实际年化利率超过 36%，实际年化利率包括借款利率、平台手续费、第三方支付收取的费用及提现费等。2、羊毛党参与情况。排查分析当前所有投资用户中是否混入羊毛党及其情况。3、多头负债情况。排查分析当前所有在贷用户是否存在多家机构借款情况及其比例。4、高息转贷情况。排查分析当前用户是否存在平台间转贷的套利行为及其比例。

自查方式及时间要求：针对第一项自查内容，成员单位对当前业务进行核实后，若发现实际年化利率超过 36% 的业务，要求填写《综合融资利率业务情况说明》，并于 12 月 8 日以前邮件的形式发送至协会。余下三项自查内容，北京互金协会将统一提供自查工具和接口，并要求各单位于 12 月 8 日前完成系统安装，并对当前所有用户进行排查，系统随后会提供排查分析报告。

（来源：21 世纪经济报道）

校园贷再曝乱象：中融宝等网贷平台仍违规开展业务

11 月 28 日，国家互联网金融安全技术专家委员会发布《关于近期部分网贷平台涉嫌违规开展校园贷的巡查公告》（下称《公告》）。公告指出，近期，国家互联网金融风险分析技术平台（下称“技术平台”）巡查发现，仍有少数网贷平台开展校园贷业务。根据《关于进一步加强校园贷规范管理工作的通知》中“暂停网贷机构开展在校大学生网贷业务”规定，此类平台涉嫌违规开展业务。

《公告》显示，部分网贷平台为吸引大学生参与校园贷业务，对外宣称低利率甚至零利率，但通过收取高额的管理费或保证金，实际借款利率极高，例如“58money”平台

的“青春宝”；部分网贷平台为了掩盖“高利率”的事实，大玩“文字游戏”，对外宣传时采用“不指明利率期限”或者采取让用户容易忽视的方式注明“月利率”，涉嫌诱导性宣传；部分平台甚至以“消费金融”“助学贷”“创业贷”名义等掩盖校园贷本质，这也成为规避监管的手段，例如“中融宝”平台的“大学生消费金融”、“帮贷师”平台、“好学贷”平台、“投贷贷”平台；《公告》显示，部分平台风控能力较弱，同时为吸引大学生借贷，借款门槛低，在校学生能够轻易借到资金，例如“蓝鲸校园贷”平台、“学信易贷”平台。

（来源：第一财经日报）

e 租宝案二审最终裁定：驳回丁宁等 23 人上诉、维持原判

11 月 29 日，北京市高级人民法院依法对安徽钰诚控股集团、钰诚国际控股集团有限公司以及丁宁、丁甸、张敏等 26 人集资诈骗、非法吸收公众存款上诉一案二审公开宣判，裁定驳回上诉，维持原判。

2017 年 9 月 12 日，e 租宝案一审在北京宣判，26 人因集资诈骗等获刑，判处相关公司罚金共计 19 亿元。其中，主犯丁宁被判无期徒刑，处罚金 1 亿。在宣判后，丁宁、丁甸、张敏等 23 名被告人提出上诉。北京市高级人民法院经审理后认为，一审法院根据本案犯罪事实、性质、情节和对于社会的危害程度，依法所作的判决认定事实清楚、证据确实充分，定罪及适用法律正确，量刑适当，审判程序合法，遂驳回上诉，维持原判。该裁定为终审裁定。

（来源：零壹财经）

28 部委发文加强对外经济合作领域信用体系建设

据发改委网站 28 日消息，发改委、央行、商务部、外交部、工信部、国资委、银监会、证监会、保监会、能源局、外汇局等 28 部门联合发布《关于加强对外经济合作领域信用体系建设的指导意见》（简称《意见》）。

《意见》指出，加快对外经济合作领域信用记录建设，推动信用信息共享应用，建立失信联合惩戒机制，有效规范对外经济合作秩序和参与者行为。建立健全对外经济合作领域信用信息采集、共享规则，严格保护组织、个人隐私和信息安全，依法依规推进信用信息公开和应用。鼓励开发对外经济合作领域信用产品，使用信用信息和信用产品，推动实施失信联合惩戒，使守信者受益，失信者受限，增强负面惩戒的力度。

《意见》提出，建立对外经济合作领域失信惩戒机制。各相关部门通过签署对外经济合作领域失信行为联合惩戒合作备忘录，对严重失信主体依法依规实施联合惩戒。

（来源：证券时报）

平安好房四项目兑付危机 一项目被指庞氏骗局

多位投资者和界面新闻记者确认，平安集团旗下房产交易平台——“平安好房”所属的四款海外投资产品遇到大麻烦，兑付遥遥无期。平安方面至今没有给出解决方案，投资人申诉无门，只能等待。

遇到麻烦的四个海外项目分别是：BarWorks 共享办公项目、伦敦贝尔格雷弗广场众筹项目、美国南卡罗来纳州和北卡罗来纳州学生公寓投资项目。其中，BarWorks 已经被认为是一个庞氏骗局。根据美国媒体 TheRealDeal 今年 1 月的报道，实际上它

只是一个皮包公司，背后是一个名为 RenwickRobertHaddow 的英国职业骗子。他已经在全球募集了 3600 万美元，并且将 1200 万美元转向毛里求斯等地进行洗钱。

(来源：界面)

从东京到纽约 全球最大比特币交易所登陆美国

全球最大的比特币交易所 BitFlyer 将登陆美国。总部设在日本东京的 BitFlyer 周二获得执照，在纽约设立数字货币交易所。BitFlyer 表示，其还在其它 40 个州获得运营执照。按照交易规模，BitFlyer 是全球第一大比特币交易所。Bitflyer 计划在今年年底前在美国市场推出 0 手续费的优惠活动。

BitFlyer 成立于 2014 年 1 月，创始人是前高盛交易员 Yuzo Kano。BitFlyer 还成立了一支投资基金，用于对区块链技术初创公司的投资。基金在成立的同时也宣布了对 Sivira 的投资，Sivira 是一家研发将物联网和区块链技术相结合的公司。

(来源：华尔街见闻)

马斯克：我不是中本聪 自己的比特币都弄丢了

一位 SpaceX 的前实习生 Sahil Gupta 近期撰文“揭秘”，称中本聪(Satoshi Nakamoto)可能就是马斯克。该文章引发了火热的讨论。不过，马斯克在当地时间周二否认了这一猜测，表示自己并不是中本聪，“有个朋友几年前给了我比特币，不过我把它弄丢了。”

实际上,无论是 Reddit 论坛还是网络问答社区 Quora,都有关于“马斯克就是中本聪”的猜测,而这一猜测也一直没有得到证实。在博文中,Gupta 指出,比特币是由掌握 C++语言的人编写的,而这种语言正是马斯克在 SpaceX 中大量运用的。比特币的“出生日期”——2008 年——也成了这位前实习生的论据,其认为马斯克想要解决全球性问题的兴趣,促使他发明这样一种无需银行干预的货币。Gupta 还认为,马斯克始终对加密货币保持沉默,并表示自己未拥有任何比特币,这与中本聪“删除私钥”的说法是一致的。

(来源:华尔街见闻)

三星赢得韩国政府部门区块链合同

本周,三星 SDS 宣布将携手韩国政府,在 2022 年之前创建一个有关福利、公共安全和运输的全新区块链技术平台,从而提高政府服务的透明度。

韩国政府虽然禁止了 ICO,但是始终却对区块链技术保持开放欢迎态度。随着世界各国实现了在技术上的相互联系,对技术变革的需求也日益明显。据解,三星 SDS 已经将其 Nexledger 平台商品化,并将其应用于三星卡。该公司还建议,随着相关功能测试的完成,该平台将成为航运物流的可行性解决方案。

(来源:COIN TELEGRAPH)

广州互金协会提示现金贷风险 网贷平台不得直接发放现金贷

11 月 29 日,广州互联网金融协会发布《关于小额现金贷款业务的风险提示》,称网络小额现金贷款业务因利率超高、暴力催收等问题引发社会关注,故要求广州市提供

此项服务的互联网金融机构合法合规开展业务，不具备放贷资质的互联网金融单位应停止非法放贷行为，并向协会提交存量业务处理方案，合理安全退出。

对于通知中提到的不具备放贷资质的机构，广州互联网金融协会会长方颂认为主要有三类：一、P2P 公司不得直接发放现金贷；二、小贷公司不能像互联网小贷公司一样跨区域发放现金贷；三、各种网络理财公司、网络资产管理公司、金融科技公司、助贷公司、投资公司、咨询公司不能直接发放现金贷。

（来源：澎湃、零壹财经）

阿里巴巴 70 亿美元债获超额认购

记者于 11 月 30 日获悉，阿里巴巴已完成 5 档共计 70 亿美元债券的发行，发行量超过中国恒大 6 月份 66 亿美元的发债规模，创下 2017 年中资海外发债的新高。阿里巴巴有关负责人对记者表示，本次发行 5.5 年、10 年、20 年、30 年和 40 年部分票面利率分别为 2.8%、3.4%、4.0%，4.2%，4.4%，各个期限最终定价较初始定价指引均有明显缩窄。

从发行和交易的情况来看，不仅一级市场认购热情较高，二级市场的对阿里巴巴发行债券的兴趣也较为浓厚，截至记者发稿时，多只债券在二级市场的交易价格仍在上行。

（来源：第一财经）

用户拉横幅闹事?迅雷回应：恶意诽谤 警方已介入

11月30日消息，针对此前网传的“玩客云（币）用户聚集迅雷总部维权”事件，迅雷当日再次发布声明，称证实确有不法分子买通社会不良团伙，蓄意到迅雷深圳总部闹事。

而根据警方调查，买通不良团伙蓄意闹事的主要人物名叫张文东。张文东为迅雷大数据公司及其旗下子公司员工，主要负责向用户追债等业务。迅雷公告中还显示，据迅雷内审调查，介绍张文东进入迅雷大数据公司的人名叫乔琦，而乔琦是迅雷公司员工，其上级领导为於菲（於菲目前因涉嫌侵吞迅雷集团资产正在接受调查）。迅雷方面宣称，经核实，迅雷公司发现，在张文东买通不良团伙蓄意闹事一周，於菲曾帮助乔琦向公司财务申请10万元“公关费”，并要求把费用直接转入乔琦个人账号。迅雷表示，经警方调查确认，这些不法分子是受人雇佣，有目的抹黑迅雷；其背后主谋仍在调查中，但通过与警方的通力合作，已经取得一定进展。

（来源：腾讯科技）

销售虚构理财产品 民生银行支行遭罚款 2750 万

据银监会消息，民生银行和农业银行两银行违规遭银监会处罚。其中，民生银行北京分行下辖航天桥支行销售虚构理财产品等，银监会责令中国民生银行北京分行改正，并给予2750万元罚款。中国农业银行北京市分行违规代销第三方产品严重违规；责令中国农业银行北京市分行改正并给予50万元罚款。

（来源：网易财经）

纳斯达克计划最早明年第二季度推出比特币期货

11月30日消息,据外媒报道,纳斯达克交易所计划最早于2018年第二季度推出比特币期货,纳斯达克也成为继芝加哥商品交易所(CME)、芝加哥期权交易所(CBOE)后,美国第三家进军加密货币市场的交易所。

据外媒援引纳斯达克交易所的一位发言人表示,该交易所的期货将与CBOE和CME的区别开来,纳斯达克推出的比特币期货的价格将基于全球50个比特币交易数据来源,而CBOE目前正在使用一个,CME正在使用四个。除了上述交易所之外,据外媒报道称,券商Cantor Fitzgerald也将于明年推出一种比特币衍生品。目前在美国四大交易所中,纳斯达克、CME和Cboe Global Markets Inc都计划进军加密货币衍生品市场。而纽约证券交易所的母公司Intercontinental Exchange是目前唯一一家还没有公布类似计划的大型交易所。

当地时间周三,比特币首次突破1.1万美元关口,触及11377美元历史新高,随后快速跳水,最低下探9290美元,较最高点回落18%,一天之内价格上演过山车式振幅。

(来源:第一财经)

欧盟拟对区块链展开“宽松”监管

在本周一于伦敦召开的一次活动中,欧盟议会罗马尼亚成员Sorin Moisă表示,欧盟委员会对区块链基础持“接受、支持但保留一定程度警示”的态度。

他指出,本月早些时候,欧盟委员会曾认定ICO活动应被视为证券交易。区别于加密货币,ICO自身并不具备价值,它们只是在辅助交易。Moisă表示,明年早些时候欧盟将成立一个专门的观察团,监管区块链相关的机遇和风险,并明确其他可能得到

应用的实践领域（比如审计或增值税申报等）此外，欧盟委员会明年还会上马一个实验项目，重点关注区块链在财务报告领域方面的应用。

（来源：CITY A.M.）

刚被爆非法收集安卓手机用户数据 谷歌又盯上了苹果用户

11月30日，英国《金融时报》援引资深消费维权人士理查德·劳埃德(Richard Lloyd)的消息称，谷歌非法收集了英国数百万 iPhone 用户的个人数据。报道指出，谷歌将收取来的数据用于 DoubleClick 广告业务中，使得广告商可以根据用户的浏览习惯调整内容。

11月22日早间，美国新闻网站 Quartz 的一项调查表明，自今年初起，谷歌就利用 Android 智能手机收集用户的位置数据。即使设备重置为出厂状态，或者用户在设置中关闭应用的定位服务，Android 设备仍会将手机通信塔定位数据发送给谷歌。

近年来，屡屡传出谷歌获取用户信息的事情，谷歌也因此付出过代价。2012年，美国旧金山地方法院对谷歌开出了高达 2250 万美元的罚单，原因是谷歌采用了特殊的技术方法绕过 Safari 浏览器的隐私设定，秘密追踪用户的上网习惯。同年8月，谷歌同意支付 2250 万美元与美国联邦贸易委员会针对 Safari 隐私案和解。

（来源：全天候科技）

Facebook 为 AI 找了个新工作：反恐

自从人工智能热潮席卷全球以来，AI 被应用在几乎所有领域的工作中。近日，互联网内容审查领域也出现了 AI 的身影，Facebook 为 AI 找了一个新活儿——反恐。美东时间周二（11 月 28 日），Facebook 宣布，近几个月一直在训练 AI 软件识别与极端主义相关的信息和内容，尤其是来自两大恐怖组织伊斯兰国（IS）和基地组织（al Qaeda）的。

据《华尔街日报》称，Facebook 表示，目前 99% 的极端主义信息和发布账号都可以在传达给 Facebook 用户之前被清理掉，且速度较 6 月宣布启动该计划时有很大提升。Facebook 全球政策管理负责人 Monika Bickert 对《华尔街日报》表示，大概 83% 的恐怖主义相关内容会在发布一小时内被删除，包括图片、视频和文字。这一功能涉及到人工智能对图像、视频和文字的识别能力。

（来源：华尔街见闻）

盛松成：金稳委的重要职责之一就是加强互联网金融监管

11 月 29 日，中国人民银行参事、中欧陆家嘴国际金融研究院常务副院长盛松成在《2017 中国金融消费者保护报告》发布论坛上指出，互联网金融具有明显的涉众性、群体性、区域性和系统性特征，风险一旦触发，很容易成为群体性事件的导火索，严重危及金融系统乃至社会稳定。

“当前，新设立的国务院金融稳定发展委员会，其重要的一项职责就是要加强互联网金融监管，强化金融机构防范风险主体责任。就在近期，国务院互联网金融风险专项

整治工作领导小组针对网络‘现金贷’问题下发了特急文件，进行整治，由此可见规范互联网金融业态，维护消费者切身利益的迫切性和重要意义。”

（来源：第一财经）

银监会表态：现金贷整治方案近期下发

12月1日，中国银行业监督管理委员会在北京召开“近期重点工作通报会”。在会上，银监会普惠金融部副主任冯燕表示，银监会将尽快遏制现金贷无序发展势头，机构必须有放贷业务牌照，无牌照的要禁止取缔。不再新批网络小额贷款公司，不新增批小贷公司跨省经营。将对小贷存量业务集中整顿，现金贷整治方案将于近期下发。

冯燕称，纠偏网络小贷、规范持牌网络小贷行为、打击非持牌放贷机构，按照问题导向，用负面清单界定业务，降低高息费率，严禁多头借贷，加强客户信息保护等。

银监会表示，银行理财规则制定将与市场进行充分沟通交流，一定注意新旧规则的衔接确保平稳实施。银监会理财业务制度将作为央行资管新规指导意见的实施细则择机发布。

（来源：网贷之家）

江苏金融办发文支持小贷公司发展 放开经营区域等限制

近日，网上传出一则由江苏省金融办印发的《关于促进小额贷款公司持续健康发展的意见》（下称“意见”）。但是目前其官网仍未公布此文件。

意见中指出，金融办将放宽市场准入，鼓励创新发展，支持符合条件的境外企业在江苏省发起或设立小额贷款公司。支持具有互联网线上经营优势的江苏省内电商企业发起设立互联网科技小额贷款公司。取消小额贷款公司持股比例。鼓励小额贷款公司经营管理层持股。意见中还进一步放开了小贷公司经营区域、业务范围、融资渠道等方面限制。支持符合条件的小贷公司在全省范围内设立分支机构；允许小贷公司开展省内投资业务，农村小贷公司投资比例不得超过净资产的 50%；支持小贷公司向银行或其他金融机构借款、同业拆借等方式间接融资；鼓励符合条件的小贷公司在境内外上市或在江苏股权交易中心挂牌，或通过发行股份、发行债券、资产证券化、资产收益权转让等方式直接融资。在监管层面上，金融办将重点对虚构合同、误导借款人、借用客户身份信息、冒名贷款或恶意拆分贷款等侵犯借款人合法权益等违规行为进行查处；虚假录入信贷数据、设立账外账、违规吸存等行为也在本次的重点查处之列。

（来源：零壹财经）

国家互金安全专委会：部分网贷平台涉嫌违规开展校园贷业务

近期，国家互联网金融风险分析技术平台（以下简称“技术平台”）巡查发现，仍有少数网贷平台开展校园贷业务。根据《关于进一步加强校园贷规范管理工作的通知》中“暂停网贷机构开展在校大学生网贷业务”规定，此类平台涉嫌违规开展业务。技术平台分析，上述校园贷平台主要呈现以下特征：一、变相收费，实际借款利率较高；二、诱导性宣传，误导用户错认利率期限；三、以“消费金融”“助学贷”“创业贷”名义等掩盖校园贷本质；四、借款门槛低，学生极易借到钱。

理财安全助手 APP 面向广大投资者，由国家互联网金融安全技术专家委员会研发。它作为全国互联网金融阳光计划的实施载体，目前已在 APP store、百度应用、应用宝、91 手机助手、华为应用市场等上架，包含“投资核验”、“风险速递”、“平台测评”等主要功能，请投资者安装下载使用并反馈宝贵意见。

（来源：国家互金安全专委会）

蚂蚁金融发话后 趣店正式下调费率至 24%

12 月 1 日，趣店正式下调其通过支付宝入口促成贷款的综合费率，APR 从此前的 36% 下降至 24%。此前，趣店的公告称，蚂蚁金服通知其调整 APR 至 24% 以下，通过蚂蚁金服支付宝入口产生的贷款业务将全部受到利率上限限制，包括支付宝上的第三方服务以及公共服务窗口，该利率于 2017 年 11 月 30 日生效。

虽然支付宝上促成贷款的费率遭到下调，但趣店自有 APP 进行的交易仍然将收取 36% 及以下的 APR 高于支付宝，自有 App 促成贷款比例占比的上升有利于支撑业绩。但我们认为，借款人如果能通过支付宝的第三方入口进入来分期贷款就很难去使用趣店自有 App，因为两者的费率相差较大，对于费率敏感的借款人而言，在享受同样的金融服务同时势必选择费率更低的端口。

（来源：网贷之家）

阿里成立脱贫基金 马云：蚂蚁金服暂时不上市

12 月 1 日，阿里巴巴正式宣布成立脱贫基金，未来 5 年会投入 100 亿元，组建一套组织保障体系，用公益的心态，商业的手法，全面参与到脱贫攻坚战中去。在阿里巴

巴脱贫基金启动发布会上，马云透露，蚂蚁金服上市还不到时候，“一个公司要上市不难，难的是战略性产品，我们要宣布的是最重要的战略性产品，没有战略性的产品、业务和思考，公司是走不远的。”

阿里的电商和物流已覆盖中国 178 个国家级贫困县，成为阿里脱贫的重要抓手，马云自己发起的“乡村教师行动”则致力于帮助中国的 370 万乡村教师。今年 9 月，12 位阿里女性合伙人一起发起了“湖畔魔豆公益基金会”，将主要帮助中国偏远贫困地区的母亲和孩子们。阿里巴巴确立的脱贫观：通过建立起包括交易、物流、支付、金融等在内的基础设施，帮助贫困地区、贫困人口提供因地制宜的脱贫解决方案。

（来源：网贷之家）

从民营银行潮退透视存款短板：参加揽储大战资格都没

“一家民营银行只有一个线下网点，存款是民营银行的致命短板。”一位民营银行行长表示，一些民营银行高度依赖同业负债。而对于定位互联网银行的民营银行，则完全无线下网点。一张珍贵的民营银行牌照，却难以换来百亿存款。“真的觉得民营银行太不容易了，资源太少。”一家首批民营银行副行长向记者坦言。多位民营银行人士表示，民营银行只有一个线下网点或没有营业网点，吸收存款是个大难题。

自 2014 年以来，经过将近四年的探索，全国已有 17 家民营银行获批开业，但目前来看，民营银行似有潮退迹象。2016 年 12 月，银监会出台《关于民营银行监管的指导意见》，强调审慎监管；2017 年 3 月，银监会主席郭树清警示“不能将民营银行办成少数人或少数资本控制的银行”，此后民营银行批筹进程陷入停滞。一方面，由于

民营银行注册门槛提高至 20 亿元，一些上市公司萌生退意，退出民营银行筹建；另一方面，民营银行高管离职消息频繁传出。记者梳理了首批五家民营银行的负债结构发现，民营银行同业负债占全部负债比重较高，尤其是微众银行、网商银行。

(来源：21 世纪经济报道)

中国政法大学李爱君发布 2017 中国大数据法治发展报告

2017 年 11 月 26 日，由中国政法大学主办“新时代大数据法治峰会——大数据·新增长点·新动能·新秩序”在北京开启。中国政法大学互联网金融法律研究院院长、中国政法大学大数据与法制研究中心主任李爱君在本次峰会发布了《中国大数据法治发展报告（2017）》。

该报告目的—是通过《中国大数据法治发展报告（2017）》来了解我国目前大数据发展中的实践中及实践中存在哪些法律问题，为今后的法律研究提供参考；二是通过本报告对关于大数据应用的国内国外的相关法律制度进行梳理；三是，对大数据的司法实践中十大案例的分析与评述；四是以先人亚里士多德对法治定义：“已成立的法律获得普遍的服从，而大家所服从的法律又应该本身是制定的良好的法律”的两个方面进行调研与研究。首先，通过调查问卷进行调研在没有专门对大数据应用进行规范、缺少完善法律制度的情况下，是否普遍地服从现有已成立的法律制度。其次，提出建立、改善、完善符合大数据应用特征的、科学的、现代化的法律制度。

(来源：互联网金融监管)

迅雷内讷暴露两大产品风险：一个涉校园贷，一个被指 ICO

迅雷与其子公司迅雷大数据之间的“骂战”，已经从品牌使用权之争，变成了业务之间的相互揭露、指摘。深圳市迅雷网络技术有限公司（下称迅雷）于今年 10 月推出的玩客币被深圳市迅雷大数据信息服务有限公司（下称迅雷大数据）一方指为变相 ICO、非法集资的骗局，而迅雷则表示，其对迅雷大数据提供的金融产品的安全性表示担忧，并且担心迅雷大数据有意用迅雷品牌对用户进行欺诈。迅雷大数据及其子公司业务包括：迅雷金融、迅雷易贷、迅雷小游戏、迅雷爱交易。

迅雷为迅雷大数据的第二大股东，持股比例为 28.77%，不过目前已失去迅雷大数据董事会席位。这或许也是迅雷要从迅雷大数据收回品牌授权的主要原因。

（来源：澎湃新闻）

美 Fintech 企业指责银行并未遵守 CFPB 数据共享准则

在共享消费者账户数据领域，一些金融科技企业及数据聚合方似乎与银行前嫌尽释，然而并非所有人都认为这场纷争已然终结。近日，一些美国金融科技企业指责金融机构称其没有遵守消费者金融保护局（CFPB）10 月发布的数据共享准则。金融科技企业针对银行的主要控诉之一在于，银行有选择地与某些金融企业进行合作，而对其他企业不闻不问。尽管 CFPB 数据共享准则并未言明银行应与所有金融企业进行平等合作，但其文件精神言下之意既是金融机构应同所有可信的第三方进行合作。

然而富国银行、第一资本投资银行抗议称其将与所有企业通力合作。第一投资银行企业数字产品与数据联通业务副总裁 Becky Heironimus 表示：“我们的应用程序接口是公开的，发布在 DevExchange 平台上，我们与所有请求使用的企业都进行了会谈。

纵观全局，我们的目标是为消费者获取数据创建安全机制，保证其想要使用金融科技服务时找寻到适宜的对象。”自二月推出其数据共享应用程序接口以来，第一投资银行已与五家金融科技与数据聚合商签订了协议，这五家企业分别为 Clarity Money、Intuit、Abacus、Xero 及 Expensify。该银行表示其与更多企业的合作也正在运作中。

(来源：AMERICAN BANKER)

英国上议院建议政府开发区块链技术

近日，英国国会上议院建议英国政府探索区块链或分布式分类账本技术 (DLT) 在政府服务中的各种可能应用。上议院表示，这些应用可以覆盖国家和公共安全、医疗保健、网络安全、海关和移民等多个领域。

上议院在报告中强调，在公共部门采用区块链，可以让政府通过区块链技术的分权信任机制改变政府与公民之间的关系。除了技术可能带来的好处之外，报告还提到了采用这种技术的风险，因为它还是一项全新的、未成熟的技术。报告以与 ICO 相关的风险为例说明上述观点，并列举了一些尚未解决的、可能会危及使用系统的问题。

(来源：COIN TELEGRAPH)

美联储银行监管副主席：比特币可能造成严重的金融稳定问题

本周四，美联储负责银行监管的副主席 Randal Quarles 发表讲话。他在事先准备的演讲稿中提到一次比特币，此外都以多种数字货币 (digital currencies) 相称。他说：

“以目前的应用水平，数字货币可能没有产生重大担忧，但如果它们得到了大范围应用，可能造成更严重的金融稳定问题。”在不景气的时候，假如数字货币不能以和美元固定的比率交易，“由此而来的价格风险以及可能的流动性和信用风险将对系统构成重大挑战。”

在 Quarles 发出上述警告前，最近欧洲央行和英国央行的高官都对投资比特币发出警告。欧洲央行副行长 Vitor Constancio 说，比特币“按照定义属于投机性资产”，“以这么高的价格买入，投资者是在冒险。”英国央行副行长 Sir Jon Cunliffe 提醒投资者需要了解比特币的情况，“大家要搞清楚，这不是官方货币，没有央行支持，没有政府背书。”

（来源：华尔街见闻）

工行原行长杨凯生：比特币价格上涨不代表市场已走向成熟

近日记者独家专访了中国银监会特邀顾问、中国工商银行原行长杨凯生。杨凯生并不认同中国强化监管“会拱手将全球数字货币的中心地位让于他人”的看法，他认为放任不管往往只能以最后的矫枉过正为代价，到头来必然是延滞创新的步伐，遏制数字货币技术的进步。

对于比特币的价格波动，杨凯生表示，价格上涨并不代表其市场已走向成熟，更不能将此作为认定某种数字货币已经取得成功的标志。货币存在的意义是为了让商品、劳务等各类交易更为便捷，使整个经济活动获益。从这点来看，目前数字货币价格大幅上涨可能正是其问题所在。

放眼未来，杨凯生对中国率先发行数字法币态度还是乐观的，在他看来，中国的数字法币应当是由中国人民银行发行的采用特定的数字技术实现的货币形态，是纸币的替代品，或曰是一种新的电子支付工具。他特别强调，数字法币在安全性上必然要有最高的要求；此外，数字法币应在安全性和保护隐私之间实现更好的平衡。当被问及中国数字法币的发行形态，杨凯生看好批发模式，即中央银行通过商业银行将数字货币发行至公众。他也坦言数字法币的发行可能会加剧商业银行体系内部的竞争，导致商业银行与客户关系的深度变化，而更加个性化的基于场景的服务会进一步成为商业银行之间竞争的关键。

（来源：第一财经）

将尽快遏制现金贷无需发展势头，无牌照的要禁止

12月1日，互联网金融风险专项整治、P2P网贷风险专项整治工作领导小组办公室正式下发《关于规范整顿“现金贷”业务的通知》（下称《通知》），明确统筹监管，开展对网络小额贷款清理整顿工作。

（来源：柒闻网）

网络金融监管科技中心在深圳成立

近日，深圳市南山区网络金融监测服务中心挂牌，该区网络金融监测服务系统也正式运行。目前该系统已运用于南山P2P网贷的监测服务，众筹、私募、交易场所等监测服务框架已搭建完成，功能基本满足南山全部金融业态的需要。

（来源：金融界）

中国大陆网络替代金融市场增至 1.6 万亿 P2P 个人信贷达 8998 亿

近日，《第二期亚太地区网络替代金融行业报告》在京发布。根据报告，2016 年亚太地区的网络替代金融市场增长了 136%，规模达到约 16164 亿人民币（2452.8 亿美元），中包括约 8998 亿人民币（1365.4 亿美元）规模的 P2P 个人信贷市场，以及约 3834.1 亿人民币（581.8 亿美元）的 P2P 企业信贷市场。中国市场的增长表现尤为强劲。

（来源：新浪）

京东“蓝鲸征信”加入中国互金协会

近日，中国互联网金融协会提名京东“蓝鲸征信”为会员企业并获通过，京东“蓝鲸征信”由此正式加入中国互金协会。

（来源：中国网）

工行携手京东金融推出“工银小白”数字银行

11 月 27 日，中国工商银行与京东金融宣布推出“工银小白”数字银行。双方将在包括线下主题网点共建、无人贵金属店等在内的多个领域开展合作，全面打通银行线上线下的个性化服务。

（来源：新浪财经）

北京银行与京东金融合作

近日，北京银行与京东金融签订了战略合作协议，双方将在支付互通、产品共建、营销推广等领域开展深度合作。

(来源：新浪财经)

支付宝登陆越南 全面覆盖东南亚

近日，越南国家结算股份公司与蚂蚁金服签署了谅解备忘录，将支持中国游客在越南出境游使用支付宝进行消费，同时也将帮助越南实施其无现金社会的计划。

(来源：央广网)

芝麻信用开拓海外市场

11月27日起，芝麻信用700分以上的用户可以在美国、泰国、新西兰五大机场实现免押金、免信用卡担保租车。

(来源：央广网)

杭州银行和腾讯签约联手发力金融科技创新

近日，杭州银行与腾讯公司在杭州签署金融科技战略合作协议。双方将在微信直销银行、人工智能、大数据营销、大数据风控、金融云生态建设、生物识别等领域开展深入的交流与合作。

(来源：金融界)

众安保险和蚂蚁金服保险平台共创“好医保”

近日，众安保险和蚂蚁金服保险平台联手，基于支付宝用户需求调研，定制推出医疗保障方案——好医保。

(来源：和讯网)

融 360 与小赢科技达成战略合作 共同开发 AI

近日，融 360 简普科技和小赢科技正式签署合作协议，宣布成为战略合作伙伴，共同开发 AI。

(来源:新浪财经)

哈萨克斯坦成立国家级区块链和加密货币协会

近日，哈萨克斯坦国内成立了区块链和加密货币协会。未来，该国央行考虑发行数字货币 CryptoTenge，服务于加密货币和法币兑换。

(来源：Themerkle)

5. 重点跟踪公司动态及公告

5.1 公司动态

【科大讯飞】11月27日，由新华网“思客讲堂”推出的“创新路·工匠心”系列活动之“未来已来，人工智能赋能新时代”在新华网全媒体播控中心举行。围绕人工智能技术的最新进展和产业应用，科大讯飞北京研究院院长、科大讯飞研究院副院长王士进在演讲中表示，此轮人工智能发展速度之快，缘于计算能力、深度学习、大数据技术的出现，并介绍了智能语音技术在智能硬件、智慧城市、智慧教育、智慧医疗等领域的应用前景。

11月28日讯科大讯飞周二在全景网投资者互动平台上回答投资者提问时介绍，公司已与奔驰、宝马、丰田、上汽、一汽、长城、长安、吉利、奇瑞、江淮、广汽、海马、东南等国内外汽车厂商开展广泛合作，搭载讯飞人机交互技术的前装轿车出货量逾百

款,如雷克萨斯 2017 款全系车型、奇瑞艾瑞泽 5、荣威 350、长城 H6、长安 CS75、吉利新帝豪 EC7、江淮 S5、东南 V5 等。

【**飞天诚信**】公司 11 月 27 日在互动平台表示,公司对区块链技术仅仅是关注和有限投入,区块链技术目前还处于概念阶段,离实际应用还有距离。飞天诚信当日盘中一度触及涨停,随后逐步回落。

5.2 公司公告

【**信雅达**】公司于 2017 年 11 月 27 日收到刁建敏先生发来的《关于坚持信雅达股份计划实施完毕的告知函》,刁建敏先生与 2017 年 11 月 23 日通过上海证券交所以集中竞价交易方式减持信雅达股份 2,300,000 股,占信雅达总股本的 0.52%。本次减持计划实施后,刁建敏先生持有公司股份 8,036,706,占总股本比例 1.83%。

【**康旗股份**】11 月 28 日,公司发布关于敬众数据完成工商变更登记的公告,并取得上海市徐汇区市场监督管理局重新核发的《营业执照》。本次变更后,公司持有敬众数据 70%的股权,公司全资子公司旗计智能持有敬众数据 30%的股权,敬众数据已经成为公司的子公司。

11 月 28 日公告,公司今日收到公司股东樟树市和顺投资管理中心将其持有公司的部分股权办理质押的通知,截止公告披露日,和顺投资直接持有公司 97,034,764 股股份,占公司总股本的 18.44%,累计质押的股份数量为 68,410,000 股,占其所持有公司股份的 70.50%,占公司总股本的 12.30%。

【**金证股份**】11 月 28 日,公司发布关于向全资子公司深圳奔球金融服务有限公司提供委托贷款的公告,为促进全资子公司奔球金融业务的发展,公司计划向奔球金融发放不超过人民币一亿元的委托贷款,贷款期限为 2.5 年,贷款利率为 6%。

11 月 28 日公告,因公司经营需要,公司拟以人民币 10,000 万元向全资子公司成都金证信息进行增资,本次增资完成后,成都金证信息注册资本将从人民币 10,000 万元增加值人民币 20,000 万元,公司仍持有 100%股权。本次增资完成后有利于增强全资子公司成都金证信息的资本实力,提高业务发展能力,符合公司的战略发展规划和业务发展要求。

11 月 29 日公告,根据上海证券交易所债券上市的有关规定,公司 2017 年公开发行的公司债券(面向合格投资者)(第一期)符合上海证券交易所公司债券上市条件,将于 2017 年 11 月 30 日起在上海证券交易所交易市场集中竞价系统和固定收益证券综合电子平台上市,并面向合格投资者交易。

11 月 30 日公告,公司已与中国证券登记结算有限责任公司上海分公司(以下简称“中国结算上海分公司”)签订委托代理债券兑付、兑息协议(以下简称“协议”),委托中国结算上海分公司代理发放深圳市金证科技股份有限公司 2017 年公开发行公司债券(面向合格投资者)(第一期)兑付、兑息资金。若本公司未按时足额将兑付、兑息资金划入中国结算上海分公司指定银行账户,则中国结算上海分公司将根据协议

终止委托代理债券兑付、兑息服务，后续兑付、兑息工作由本公司自行负责办理，相关实施事宜以本公司的公告为准。

【四方精创】11月28日公告，公司于2017年11月27日召开第二届董事会第二十六次会议，审议通过《关于调整公司2017年限制性股票激励计划激励对象及授予权益数量的议案》。此前，2017年9月22日，公司第二届董事会第二十四次会议通过《关于审核<深圳四方精创资讯股份有限公司2017年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》，确定授予激励对象3,166,300股限制性股票，其中首次授予限制性股票的激励对象174名，首次授予限制性股票数量2,533,100股。经本次调整后，2017年限制性股票激励计划的首次授予限制性股票的激励对象由174名调整为171名，授予限制性股票数量由3,166,300股调整为3,146,600股，其中首次授予限制性股票数量由2,533,100股调整为2,513,400股，预留授予限制性股票数量为633,200股。具体内容详见中国证监会指定的创业板信息披露网站。

会议同时审议通过《关于向激励对象授予限制性股票的议案》，根据《上市公司股权激励管理办法》、《深圳四方精创资讯股份有限公司2017年限制性股票激励计划（草案）》及其摘要、《关于调整公司2017年限制性股票激励计划激励对象及授予权益数量的议案》的有关规定以及公司2017年10月11日召开的2017年第二次临时股东大会的授权，董事会认为公司2017年限制性股票激励计划规定的首次授予条件已经成就，同意确定2017年11月27日为授予日，首次授予171名激励对象2,513,400股限制性股票。具体内容详见中国证监会指定的创业板信息披露网站。

12月1日公告，于2017年11月30日收到持股5%以上股东System Solutions (HK) Limited的《股份减持告知函》，本次减持后System Solutions持有公司12,616,500股，占公司总股本的11.97%，仍是持有公司5%以上的股东。

【佳都科技】11月28日公告，公司拟以现金人民币8,000万元分三期出资，向深圳市华视智能新媒体有限公司增资，本次增资完成后，公司将持有华视智能45%股权。增资之前华视智能注册资本2,700万元，公司分三期出资，出资额分别为3,000万元、3,000万元、2,000万元，合计出资8,000万元现金增资参股华视智能，增资之后华视智能注册资本为4,909.09万元，公司持有华视智能注册资本2,209.09万元，占华视智能股权比例为45%。智融创业承诺华视智能传统地铁媒体及相关融媒体广告代理业务2017、2018、2019年实现净利润300万元、2,000万元、3,000万元。

11月30日，公司发布关于广东粤科佳都创业投资中心（有限合伙）完成私募投资基金备案的进展公告，公司近日收到通知，粤科佳都已在广州市工商行政管理局完成注册登记，且已收到首期实缴投资款16,265万元。粤科佳都已根据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规的要求在中国证券投资基金业协会完成了备案手续，并取得了《私募投资基金备案证明》。

【银之杰】11月29日公告，公司因筹划重大资产重组事项，经公司向深圳证券交易所申请，公司股票自2017年9月8日开市起停牌。公司于2017年9月11日发布了《董事会关于重大资产重组停牌的公告》，分别于9月15日、9月22日、9月29日、10月13日、10月20日、10月27日、11月3日、11月14日、11月21日发

布了《重大资产重组进展公告》，于 9 月 30 日发布了《重大资产重组延期复牌公告》，于 11 月 7 日发布了《重大资产重组进展暨延期复牌公告》。

目前，公司以及有关各方正在积极推进本次重大资产重组事项涉及的各项工作，中介机构正在抓紧对涉及重组事项的相关资产进行尽职调查、审计、评估等工作，有关各方正在论证和完善此次重大资产重组的具体方案。公司董事会将在相关工作完成后召开会议，审议本次重大资产重组的相关议案。

为维护投资者利益，避免公司股价异常波动，公司股票继续停牌，公司将根据相关规定及时履行信息披露义务，至少每五个交易日发布一次重大资产重组事项进展情况公告。该事项仍存在不确定性，敬请广大投资者注意投资风险。

12 月 2 日公告，公司发布《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金方案的议案》，公司拟通过发行股份及支付现金的方式购买赵芳、王利军、文渝等三人合计持有的北京慧博科技有限公司 100% 股权，同时拟向不超过 5 名符合条件的特定对象非公开发行股份募集配套资金。根据《上市公司重大资产重组管理办法》的相关规定，本次交易构成重大资产重组。同时根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》的相关规定，本次交易不构成关联交易。经初步评估，以 2017 年 9 月 30 日为评估基准日，慧博科技 100% 股权的预估值约为 84,367.92 万元。根据慧博科技 100% 股权的预估值，经上市公司与交易对方协商，本次交易初步确定的交易价格为 84,000.00 万元，上市公司以发行股份的方式支付交易对价 44,000.00 万元，以现金方式支付交易对价 40,000.00 万元，其中股票发行价格为 14.83 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 90%。

12 月 2 日，公司发布关于公司股票价格波动未达到《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》第五条相关标准的说明，公司本次停牌前一交易日（2017 年 9 月 7 日）收盘价格为 16.73 元/股，停牌前第 21 个交易日（2017 年 8 月 10 日）收盘价格为 15.72 元/股，本次重大资产重组事项公告停牌前 20 个交易日内（即 2017 年 8 月 11 日至 2017 年 9 月 7 日期间）公司股票收盘价格累计涨幅 6.42%。同期，深证综合指数（代码：399106）的累计涨幅为 5.35%，创业板综合指数（代码：399102）累计涨幅 8.54%，信息技术（证监会）指数（代码：883007）累计涨幅 10.58%。剔除大盘因素和同行业板块因素影响后，公司股票停牌前 20 个交易日内累计涨跌幅分别为 1.07%、-2.12%、-4.16%，均未超过 20%。

综上，公司因重大资产重组事项申请停牌前股票价格波动未达到《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》第五条相关标准。

12 月 2 日，公司发布关于公司股票暂不复牌的提示性公告，据中国证监会《〈上市公司重大资产重组管理办法〉实施过渡期后的后续监管安排》的通知、《深圳证券交易所上市公司信息披露直通车业务指引》及深圳证券交易所《创业板信息披露业务备忘录第 13 号：重大资产重组相关事项》等相关文件的要求，深圳证券交易所需对公司本次重大资产重组相关文件进行事后审核。因此，公司股票自 2017 年 12 月 4 日开市起将继续停牌，待取得深圳证券交易所审核结果后另行通知复牌。

本次重大资产重组事项尚需公司再次召开董事会审议、经公司股东大会批准并报中国证监会核准。本次重大资产重组事项能否取得上述批准或核准以及最终取得的时间均存在不确定性，敬请广大投资者关注相关公告并注意投资风险。

【御银科技】11月29日公告，公司于2017年11月28日接到公司实际控制人杨文江先生的通知，获悉杨文江先生将其所持有的公司部分股票进行股票质押式回购交易，截至本公告日，杨文江先生持有公司股份155,562,560股，占公司总股本的20.44%。其中处于质押状态的公司股份116,800,000股，占其所持公司股份总数的75.08%，占公司总股本的15.34%。

【东方财富】11月29日公告，公司近日收到公司副总经理程磊先生的《关于股份减持计划实施完毕的告知函》，截至本公告披露之日，程磊先生本次股份减持计划已实施完毕，此前，公司于2017年10月30日披露了《关于公司高级管理人员减持股份的预披露公告》，持有公司股份12,433,615股（占公司总股本比例0.29%）的程磊先生计划在自该公告发布之日起十五个交易日后的一个月内，以集中竞价方式减持公司股份不超过1,300,000股（占公司总股本比例0.03%）。

11月29日公告，公司于2017年11月27日召开第四届董事会第十一次会议，审议通过《关于授权公司管理层使用部分募集资金进行现金管理的议案》，为提高募集资金使用效率，在保证公司正常经营资金需求和资金安全的前提下，公司董事会授权管理层使用总额不超过24,000.00万元的募集资金进行现金管理，在上述额度内，资金可以滚动使用。授权期限为本次董事会审议通过之日起1年。

【新国都】11月29日公告，近日收到全资子公司深圳市易联技术有限公司（以下简称“易联技术”）股东决定书，根据易联技术股东决定书，易联技术拟以截止至2017年10月31日的累计未分配利润向全资股东深圳市新国都技术股份有限公司进行现金分红，分红金额为2.367亿元。易联技术为公司全资子公司，纳入公司合并报表范围，易联技术本次向公司进行分红将增加母公司2017年财务报表净利润，但对公司2017年合并报表的净利润不产生影响。敬请广大投资者注意投资风险。

12月2日公告，公司于2017年11月24日收到深圳证券交易所出具的《关于对深圳市新国都技术股份有限公司的问询函》。公司已于2017年12月1日向深圳证券交易所提交对问询函的回复。

【飞天诚信】11月30日，公司发布关于使用暂时闲置的募集资金和自有资金进行现金管理的进展公告（十八）的公告。此前，董事会、监事会通过了《关于使用暂时闲置的募集资金进行现金管理的议案》、《关于使用自有资金进行现金管理的议案》，同意公司以不超过人民币10,000万元的暂时闲置的募集资金进行现金管理投资保本型理财产品，使用不超过人民币60,000万元的自有闲置资金进行现金管理投资稳健型、低风险、流动性高的理财产品，使用期限不超过12个月，在该额度内，资金可以滚动使用。近期，公司使用闲置的自有资金购买理财产品浙商银行“永乐3号”人民币理财产品35天、非凡资产管理38天增利第313期对公款、聚益生金98091。

【**恒生电子**】11月30日，公司发布关于控股子公司大智慧（香港）完成增资扩股换股收购恒生香港100%股权相关事项的后续进展公告，近日，公司获悉上述换股合并交易相关的政府商务部门企业境外投资备案手续以及股权变更手续已办理完毕。换股合并交易完成后，恒生电子持有股权54.70%，大智慧持有41.75%，云汉投资持有3.55%。

【***ST智慧**】11月30日，公司发布关于转让子公司部分股权的进展公告，公司与恒生电子于2017年8月30日签署了《关于大智慧（香港）控股有限公司之股权转让协议》（以下简称“《股权转让协议》”）。根据《股权转让协议》，上述交易完成后，恒生电子和宁波高新区云汉股权投资管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“云汉投资”）拟将恒生网络有限公司（HUNDSUN.COM CO., LIMITED）（以下简称“恒生香港”）100%的股权与大智慧（香港）控股有限公司（以下简称“大智慧（香港）”）进行换股合并（以下简称“换股合并交易”）。

12月2日，公司发布风险提示公告，2016年7月26日，公司收到中国证券监督管理委员会（以下简称：“中国证监会”）《行政处罚决定书》（[2016]88号）。《行政处罚决定书》显示中国证监会对公司违反证券法律法规行为进行了立案调查审理，根据查明的违法事实，中国证监会已对公司及相关责任人作出了行政处罚决定。公司已于2016年7月27日对该重大事项通过中国证监会指定信息披露媒体进行公告。

根据中国证监会《关于改革完善并严格实施上市公司退市制度的若干意见》和上海证券交易所《股票上市规则》的有关规定，尚不能排除公司股票退市风险。请投资者注意风险，理性投资。

12月2日公告，公司于2017年11月27日至2017年12月1日收到上海市第一中级人民法院发来的（2016）沪01民初644、701、726号及（2017）沪01民初219、220、229、242号《民事判决书》及相关法律文书。根据《民事判决书》显示，法院已对9名原告起诉公司、立信会计师事务所（特殊普通合伙）证券虚假陈述责任纠纷一案审理终结并作出一审判决，驳回原告2名自然人的诉讼请求，公司应于本判决生效之日起十日内赔偿原告7名自然人投资差额及佣金损失814,500.95元，并支付上述款项利息，驳回原告7名自然人的其他诉讼请求。与原告2名自然人的诉讼请求对应的案件受理费由原告2名自然人负担。与原告7名自然人的诉讼请求对应的案件受理费由原告和公司及立信所共同负担。上述判决系法院作出的初审判决，原告和公司如不服该判决可在法律规定的期限内提起上诉，公司将持续关注上述诉讼事项及其他诉本公司证券虚假陈述责任纠纷案件的进展情况，及时履行信息披露义务，敬请广大投资者注意投资风险。

【**新大陆**】12月2日公告，公司于2017年12月1日接到公司控股股东新大陆科技集团有限公司（以下简称“新大陆集团”）通知，新大陆集团近期与兴业国际信托有限公司解除股票质押关系，中国证券登记结算公司深圳分公司办理了相应手续。新大陆集团现持有本公司股份308,879,440股，占本公司总股本1,010,809,917股的30.56%。截至公告日，新大陆集团通过中国证券登记结算公司深圳分公司总计质押本公司股份158,656,000股，占新大陆集团持有本公司股份的51.37%，占公司总股本的15.70%。

12月2日公告，公司于2017年11月27日至2017年12月1日收到上海市第一中级人民法院发来的民事诉讼的《应诉通知书》及相关法律文书。根据《应诉通知书》显示，法

院已受理 10 名原告诉公司证券虚假陈述责任纠纷案，其中 5 名原告起诉公司，5 名原告起诉公司和立信会计师事务所。收到法院发来的前述《应诉通知书》及相关法律文书后，公司正与律师等中介机构积极商讨应诉方案。截至本公告日，公司收到法院发来的民事诉讼《应诉通知书》及相关法律文书合计 1619 例，法院已受理的原告诉公司证券虚假陈述责任纠纷案所涉诉讼请求金额合计为 33,514.32 万元；法院已于近期陆续开庭审理，公司将密切关注此案的进展状况，及时履行信息披露义务。敬请广大投资者注意投资风险

【上海钢联】12 月 2 日，公司发布关于完成部分限制性股票回购注销的公告，本次回购注销的限制性股票 91,700 股，回购价格为 28.38 元/股；公司于 2017 年 12 月 1 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成回购。注销本次回购注销完成后，公司股份总数将 159,320,000 股变更为 159,228,300 股，公司将于本次回购完成后依法履行相应的减资程序。

分析师简介

叶盛

计算机行业研究员，西安交通大学工业工程专业学士，中央财经大学金融专业硕士，2015 年加盟东兴证券研究所，曾从事机械行业研究，现从事计算机、互联网行业研究。

喻言

中国科学院大学、中科院计算所计算机系统结构博士，北京航空航天大学电子信息工程本硕。计算机行业高级研究员。曾任职华创证券研究所计算机助理研究员，华泰证券研究所计算机研究员。研究主要覆盖人工智能、医疗信息化、信息安全等领域。

研究助理简介

夏清莹

计算机行业研究员，英国拉夫堡大学、银行与金融学硕士，2016 年 4 月加入东兴证券研究所，专注互联网金融、人工智能以及次新股等研究领域。

分析师承诺

负责本研究报告全部或部分内容的每一位证券分析师，在此申明，本报告的观点、逻辑和论据均为分析师本人研究成果，引用的相关信息和文字均已注明出处。本报告依据公开的信息来源，力求清晰、准确地反映分析师本人的研究观点。本人薪酬的任何部分过去不曾与、现在不与、未来也将不会与本报告中的具体推荐或观点直接或间接相关。

风险提示

本证券研究报告所载的信息、观点、结论等内容仅供投资者决策参考。在任何情况下，本公司证券研究报告均不构成对任何机构和个人的投资建议，市场有风险，投资者在决定投资前，务必要审慎。投资者应自主作出投资决策，自行承担投资风险。

免责声明

本研究报告由东兴证券股份有限公司研究所撰写，东兴证券股份有限公司是具有合法证券投资咨询业务资格的机构。本研究报告中所引用信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们已力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，报告中的信息或意见并不构成所述证券的买卖出价或征价，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。

我公司及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。本报告版权仅为我公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为东兴证券研究所，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

本研究报告仅供东兴证券股份有限公司客户和经本公司授权刊载机构的客户使用，未经授权私自刊载研究报告的机构以及其阅读和使用者应慎重使用报告、防止被误导，本公司不承担由于非授权机构私自刊发和非授权客户使用该报告所产生的相关风险和责任。

行业评级体系

公司投资评级（以沪深 300 指数为基准指数）：

以报告日后的 6 个月内，公司股价相对于同期市场基准指数的表现为标准定义：

强烈推荐：相对强于市场基准指数收益率 15% 以上；

推荐：相对强于市场基准指数收益率 5% ~ 15% 之间；

中性：相对于市场基准指数收益率介于-5% ~ +5% 之间；

回避：相对弱于市场基准指数收益率 5% 以上。

行业投资评级（以沪深 300 指数为基准指数）：

以报告日后的 6 个月内，行业指数相对于同期市场基准指数的表现为标准定义：

看好：相对强于市场基准指数收益率 5% 以上；

中性：相对于市场基准指数收益率介于-5% ~ +5% 之间；

看淡：相对弱于市场基准指数收益率 5% 以上。