

互金协会强调网贷机构清退计划，银保监会期望平稳转型“资管新规”

——互联网金融周报（20180716-20180722）

2018年07月23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指数上升0.01%，中小板指数下降0.38%，创业板指数下降0.55%，计算机（申万）指数上升1.34%。互联网金融指下降0.12%，跑输沪深300指数0.13个百分点，跑输计算机（申万）指数1.46个百分点。

本周重大信息及核心观点：

- 本周，为了避免一些不实传言或不当报道误导社会舆论，造成投资人信心不足，加剧恐慌情绪等情况，针对近期网贷行业出现的项目逾期增加、平台退出增多、部分借款人恶意逃废债等现象，中国互金协会在京组织召开专题座谈会。会议认为，要加强引导金融投资者和消费者关注相关官方网站和专业人士的正确解读，勿被外界不实报道误导，更不要信谣、传谣，伤害平台和投资者的合法权益。另一方面，也要进一步发挥司法协作、资金存管、信息披露、信用信息共享等基础设施手段作用，形成失信联合惩戒。对确已不具备继续营运条件、拟退出市场的机构，应警示和督促其制定清退计划，增强退出全过程透明度。
- 同时，各地也遵循协会及银保监会的指引，纷纷出台相关细则。其中，深圳及广州互金协会均下发了网贷机构应当安排好退出工作的相关通知；上海市及北京市的互联网金融行业协会也都召开相关座谈会，强调不跑路、不失联、有需要的P2P机构应当制定清退计划良性退出市场。激烈的市场竞争下有平台退出不可避免，关键是良性有序的退出才能不引起市场恐慌，促进市场健康发展。
- 此外，为落实党中央、国务院关于打好防范化解重大风险攻坚战决策部署，促进统一资产管理产品监管标准，推动银行理财业务规范健康发展，银保监会根据《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》相关要求，起草了《商业银行理财业务监督管理办法（征求意见稿）》，现向社会公开征求意见。银保监会将根据各界反馈意见，进一步修改完善并适时发布实施。《办法》与“资管新规”保持一致，商业银行理财产品主要需根据已发布实施的“资管新规”进行规范转型，有利于促进新旧规则有序衔接和银行理财业务平稳过渡。我们认为改细则强调的是平稳过渡，有利于缓解此前资管新规带来的压力。

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、云计算、区块链等技术在发展过程中与实体经济的创新结合及应用落地。具体标的推荐**航天信息、广电运通、长亮科技**。

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：

夏清莹

0755-83256464

xiaqy@dxzq.net.cn

执业证书编号：

S1480518060002

叶盛

010-66554022

yesheng@dxzq.net.cn

执业证书编号：

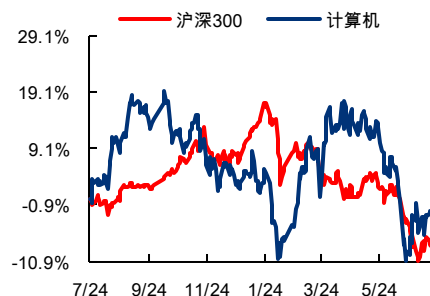
S1480517070003

行业基本资料

占比%

股票家数	196	5.56%
重点公司家数	-	-
行业市值	19262.05 亿元	3.46%
流通市值	12366.65 亿元	3.12%
行业平均市盈率	41.19	/
市场平均市盈率	15.92	/

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（20180709-20180715）：继续加强互金监管体系建设，央行整治拒收现金行为》2018-07-16
- 2、《计算机行业 2018 年下半年度策略报告：聚焦 CDR，积极布局真成长白马》2018-07-16
- 3、《互联网金融周报（20180702-20180708）：第三方支付监管政策再推进，区分数字货币及区块链》2018-07-09
- 4、《计算机行业周报（0702-0708）：关注中报行情，中国 AI 领域再添多项新成果》2018-07-09

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	22
5.1 公司动态	22
5.2 公司公告	22

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，为了避免一些不实传言或不当报道误导社会舆论，造成投资人信心不足，加剧恐慌情绪等情况，针对近期网贷行业出现的项目逾期增加、平台退出增多、部分借款人恶意逃废债等现象，中国互联网金融协会在京组织召开专题座谈会。会议认为，要加强引导金融投资者和消费者关注相关官方网站和专业人士的正确解读，勿被外界不实报道误导，更不要信谣、传谣，伤害平台和投资者的合法权益。另一方面，也要进一步发挥司法协作、资金存管、信息披露、信用信息共享等基础设施手段作用，形成失信联合惩戒。同时持续开展统计监测和风险预警，促进从业机构按专项整治要求进一步规范发展。对确已不具备继续营运条件、拟退出市场的机构，应警示和督促其制定清退计划，增强退出全过程透明度。银保监会也召集行业学者、专家就近期网贷行业风险情况召开专题座谈会。会上强调要尽快明确监管政策，通过严格监管，逐渐挤压不合规企业，释放存量风险，引导行业回归本源，营造良币驱逐劣币的市场环境。

同时，各地也遵循协会及银保监会的指引，纷纷出台相关细则。其中，深圳及广州互金协会均下发了网贷机构应当安排好退出工作的相关通知；上海市及北京市的互联网金融行业协会也都召开相关座谈会，强调不跑路、不失联、有需要的 P2P 机构应当制定清退计划良性退出市场。激烈的市场竞争下有平台退出不可避免，关键是良性的退出才能不引起市场恐慌，促进市场健康发展。

此外，为落实党中央、国务院关于打好防范化解重大风险攻坚战的决策部署，促进统一资产管理产品监管标准，推动银行理财业务规范健康发展，银保监会根据《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》相关要求，起草了《商业银行理财业务监督管理办法（征求意见稿）》，现向社会公开征求意见。银保监会将根据各界反馈意见，进一步修改完善并适时发布实施。《办法》与“资管新规”保持一致，商业银行理财产品主要需根据已发布实施的“资管新规”进行规范转型，有利于促进新旧规则有序衔接和银行理财业务平稳过渡。我们认为改细则强调的是平稳过渡，有利于缓解此前资管新规带来的压力。

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、云计算、区块链等技术在发展过程中与实体经济的创新结合及应用落地。具体标的推荐**航天信息**（诺诺金服业务快速增长，提供小微企业金融业务支持）、**广电运通**（AI+金融业务）、**长亮科技**（金融+云计算）。

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。

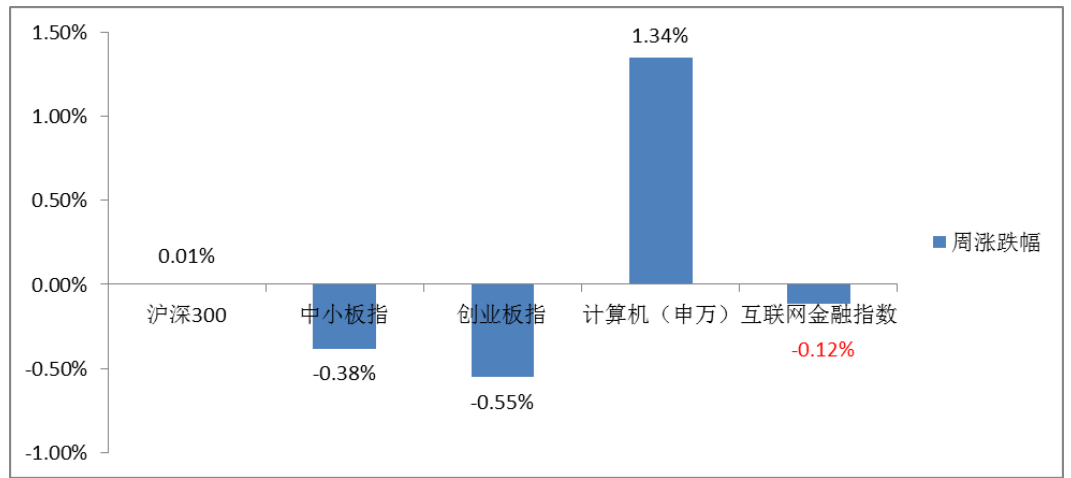
2. 市场回顾

2.1 板块表现

本周沪深 300 指数上升 0.01%，中小板指数下降 0.38%，创业板指数下降 0.55%，计算机（申万）指数上升 1.34%。互联网金融指下降 0.12%，跑输沪深 300 指数 0.13 个百分点，跑输计算机（申万）指数 1.46 个百分点。

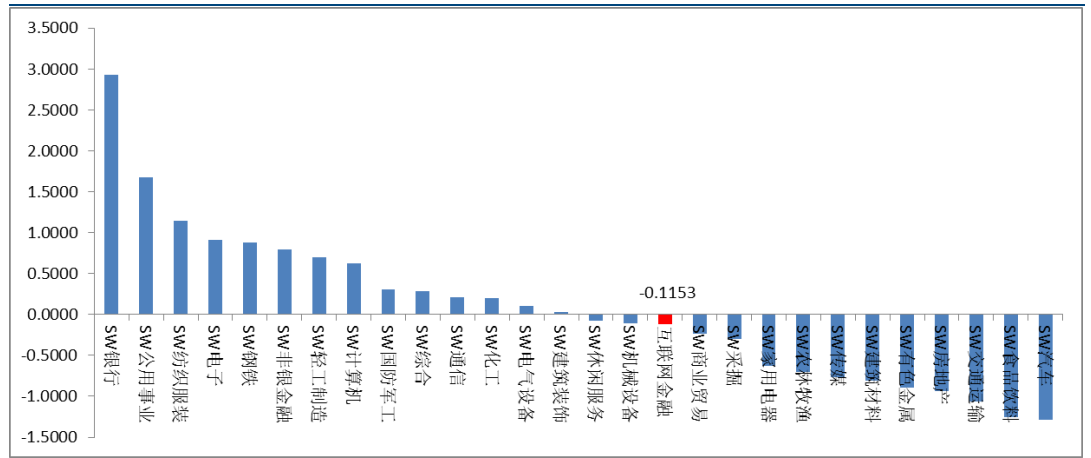
行业板块方面，互联网金融板块下降 0.12%。本周 3 个板块出现下跌，在申万行业板块中，本周 SW 银行表现较好，位列涨幅榜第一位，上涨 2.9243%。

图 1: 本周重点关注指数涨跌幅



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 54 只股票，除 5 家停牌公司外，共有 24 只股票上涨，24 只股票下跌。除停牌公司外，涨幅前五的公司分别是：赫美集团（14.75%）、二三四五（6.68%）、鸿利智汇（6.35%）、报喜鸟（4.76%）、上海钢联（4.65%）。涨幅后五的公司分别是：华塑控股（-9.02%）、乐视网（-6.84%）、熊猫金控（-6.12%）、凯瑞德（-5.96%）、欧浦智网（-4.92%）。

表 1: 互金板块个股本周涨幅前 10 名及后 10 名

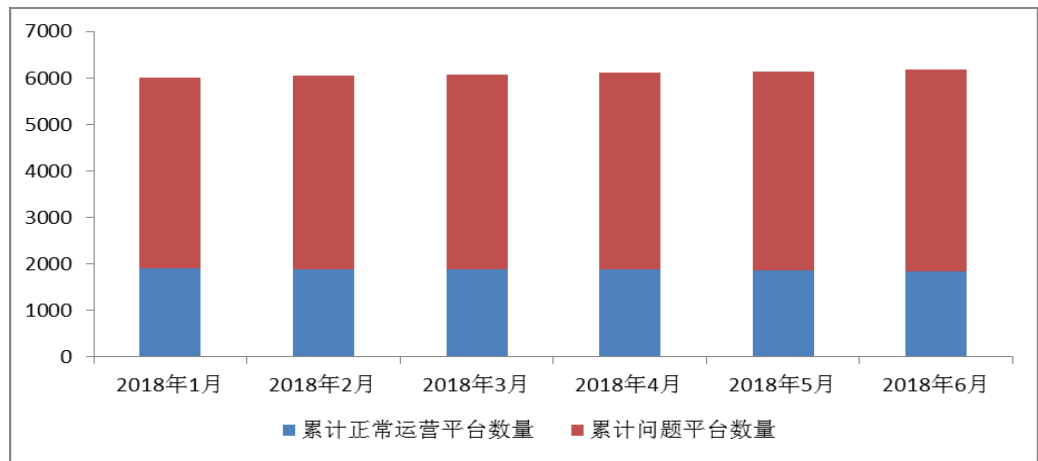
互金板块周涨幅前十			互金板块周涨幅后十		
证券代码	证券简称	周涨幅 (%)	证券代码	证券简称	周涨幅 (%)
002356.SZ	赫美集团	14.7505	000509.SZ	华塑控股	-9.0226
002195.SZ	二三四五	6.6826	300104.SZ	乐视网	-6.8376
300219.SZ	鸿利智汇	6.3539	600599.SH	熊猫金控	-6.1212
002154.SZ	报喜鸟	4.7619	002072.SZ	凯瑞德	-5.9618
300226.SZ	上海钢联	4.6543	002711.SZ	欧浦智网	-4.9213
300059.SZ	东方财富	4.4892	000609.SZ	中迪投资	-3.7767
300312.SZ	邦讯技术	4.067	002721.SZ	金一文化	-3.125
002024.SZ	苏宁易购	3.3562	600807.SH	*ST 天业	-3.0435
300377.SZ	赢时胜	3.054	002622.SZ	融钰集团	-2.9817
600397.SH	*ST 安煤	2.0833	002285.SZ	世联行	-2.8662

资料来源: wind, 东兴证券研究所

3. 互金行业数据跟踪

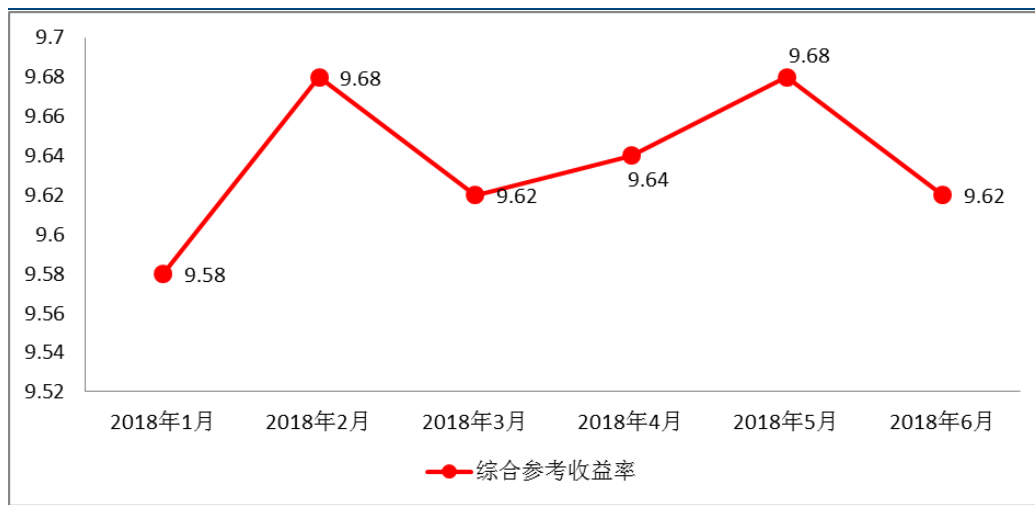
- ◆ **网贷**: 截止 2018 年 6 月底, 网贷行业正常运营平台数量为 1836 家, 相比 5 月减少了 36 家。2018 年 6 月的正常运营平台中, 新上线平台数为 13 家; 6 月停业及问题平台共计 80 家, 其中问题平台 63 家 (跑路 3 家、提现困难 60 家), 停业平台 17 家; 累计停业及问题平台达到了 4350 家, P2P 网贷行业累计平台数量达到了 6186 家 (含停业及问题平台)。网贷行业综合收益率为 9.62%, 环比小幅下降 6 个基点 (1 个基点=0.01%), 同比上升 32 个基点。

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

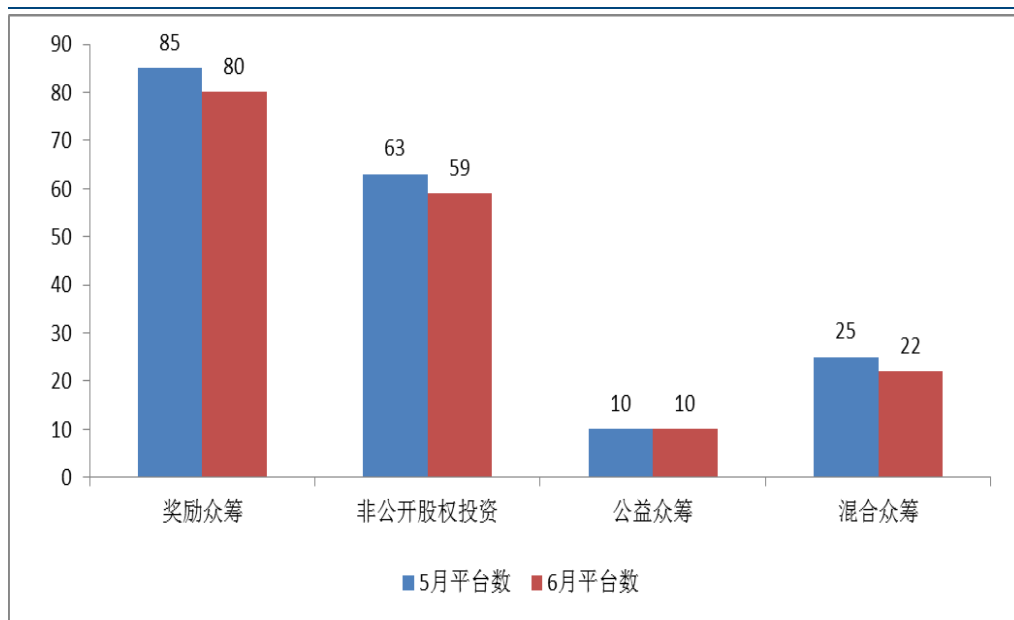
图 4：近半年网贷行业综合利率变化情况



资料来源：网贷之家，东兴证券研究所

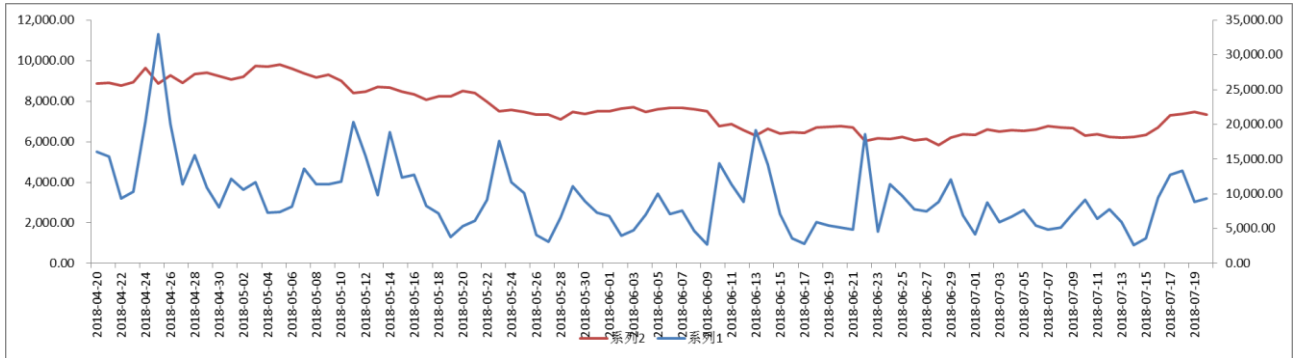
- ◆ **众筹**：截至 2018 年 6 月，全国各类型正常运营的众筹平台总计 171 家，6 月全国无新增平台，倒闭众筹平台 12 家。其中奖励众筹平台数继续位居榜首，与 2018 年 5 月相比减少了 5 家，为 80 家；其次是非公开股权融资平台，与上月相比减少了 5 家，为 59 家；公益众筹平台与上月相比无变化，为 10 家；混合众筹平台为 22 家，与上月相比减少了 3 家。

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 2018 年 7 月 20 日，比特币收盘价 7,330.84 美元/个，成交量为 9,379.17 个，成交金额为 6972.11 万美元，成交均价为 7433.61 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

银保监会召开网贷会议：统一全国现场检查标准，进行分类名单式管理

7月16日，银保监会召集行业学者、专家就近期网贷行业风险情况召开专题座谈会。会上传递出的信息显示，网贷行业正在加速洗牌，为进一步防范网贷机构风险爆发和蔓延，稳妥有序推进网贷专项整治工作，一方面要通过严格监管，逐渐挤压不合规企业，释放存量风险，引导行业回归本源，营造良币驱逐劣币的市场环境；另一方面，尽快明确监管政策。

下一步，银保监会拟出台的措施包括：一是指导各地稳妥处置已经发生的风险，要求各地整治办密切关注“爆雷”平台涉及资金、出借人数，制定切实有效的风险处置方案及资金偿付计划，并加强后续风险监测；二是继续推进专项整治后续现场检查工作，研究制定下一阶段现场检查方案，明确全国统一的现场检查标准，并对检查后的机构进行分类的名单式管理，分别确定相应的管理措施；三是研究制定专项整治后续行政处罚流程，对不配合整治、严重违法违规的机构进行处罚，增加机构合规意识，进一步出清市场；并提出对于近期行业的风险形势，希望行业专家能够客观分析，正确发声。

(来源：21世纪经济报道)

银保监会发布银行理财细则征求意见稿

为落实党中央、国务院关于打好防范化解重大风险攻坚战的决策部署，促进统一资产管理产品监管标准，推动银行理财业务规范健康发展，银保监会根据《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》(以下简称“资管新规”)相关要求，起草了《商业银行理财业务监督管理办法(征求意见稿)》(以下简称《办法》)，现向社会公开征求意见。银保监会将根据各界反馈意见，进一步修改完善并适时发布实施。

《办法》与“资管新规”保持一致，主要对商业银行理财业务提出了以下监管要求：一是实行分类管理，区分公募和私募理财产品。二是规范产品运作，实行净值化管理。

三是规范资金池运作，防范“影子银行”风险。四是去除通道，强化穿透管理。五是设定限额，控制集中度风险。六是控制杠杆，有效管控风险。七是加强流动性风险管控。八是加强理财投资合作机构管理。九是加强信息披露，更好保护投资者利益。十是实行产品集中登记，加强理财产品合规性管理。

（来源：银保监会）

银保监会敦促险企自查信保风险隐患

网贷平台快速发展推动了信用保证保险业务的发展，但这一险种面临的金融交叉风险亦不容小觑，近期网贷平台频频爆雷已经引起了监管的注意。7月19日，北京商报记者从业内获悉，银保监会近日已向各地保监局及各财险公司下发关于开展信用保证保险业务专项自查工作的通知，明确单户履约义务人保险金额2000万元以上的未到期及未决赔款融资性信保业务成重点整治对象。

根据银保监会下发的《关于开展信用保证保险业务专项自查工作的通知》（以下简称《通知》），本次专项自查工作是为了评估原保监会去年7月发布的《信用保证保险业务监管暂行办法》（以下简称《办法》）执行效果。通过开展专项自查，重点整治保险公司在开展信保业务过程中存在的未严格执行《办法》要求、规避监管等违法违规行，及时发现风险隐患。具体来看，首先是《办法》执行的自查范围，包括保单日期或保险起期在2017年7月11日-2018年7月10日期间的所有未到期及未决赔款信保业务；其次是大额业务自查范围。自信保业务开展以来至2018年7月10日，单户履约义务人保险金额2000万元以上（含）的未到期及未决赔款融资性信保业务。融资性信保业务的界定标准，以保单承保的履约合同是否属于借贷合同为标准。

（来源：北京商报）

北京互金协会下发P2P平台业务退出指引(草案)

7月20日，据知情人士透露，北京互联网金融协会今天向网贷平台下发《北京市网络借贷信息中介机构业务退出指引（草案）》（下称“指引”）。指引分为7章共30条，适用于网贷机构主动终止网贷业务、退出网贷行业，包括业务转型、依法解散、

依法破产等。指引指出，网贷机构终止、清理、清退网贷业务，制定和实施退出方案，应依法合规进行，杜绝违法违规犯罪行为。制定退出方案时应遵循市场化原则，运用市场手段选择合适的退出路径，鼓励网贷机构优先采用并购重组方式化解风险、退出网贷行业。应积极稳妥地做好退出相关工作，合理处置不良资产，妥善清退出借人资金，贯彻出借人保护优先原则，预防发生群体性事件，维护社会和谐稳定。

指引要求，网贷机构决定清理网贷业务、退出网贷行业的，应按按照六个步骤进行：一是成立退出工作组；二是清理存量业务、客户、公司财产等，分别编制存量业务清单、出借人清单、资产负债表和财产清单；三是编制业务清偿和退出方案；四是在网贷机构官网、协会官网及其他渠道发布业务清偿和退出公告；五是组织实施业务清偿

和退出方案，落实出借人资金清偿和清退，妥善处理存量项目，按照退出方案稳妥推进退出工作；六是结束清退工作，终结网贷业务。

（来源：WEMONEY）

京互金协会：P2P 会员平台需下架理财计划产品

7月19日，北京互金协会发布《加强业务合规性的风险提示函》(以下简称“提示函”)，大力整治网贷平台中的“理财计划”产品，要求明确提出P2P网贷平台不得向投资者提供“理财计划”类违规产品；要求所有北京地区的P2P网络借贷平台立即下线“理财计划”类产品；同时提示投资者，自行承担此类产品产生的后果；对已不具备继续营运条件、拟退出市场的机构，将制定清退方案及追责措施。

具体而言，提示函指出，“理财计划”的产品存在期限和规模错配等违规的可能。经过前期排查，发现个别平台依然运营此类违规产品。现协会要求所有北京地区的P2P网络借贷平台立即下线“理财计划”类产品。提示投资者，自行承担此类产品产生的后果。提示函还强调，对已不具备继续营运条件、拟退出市场的机构，协会督促其制定清退方案，有序退出市场，提高退出过程的透明度，严禁平台董监高人员失联和跑路等形式逃避责任。提示函还要求，平台重视对投资者的风险提示和信息披露，按照协会指引和监管要求，及时真实准确地披露平台经营情况，协会也将组织资源尽快展开对于平台关联自融、恶意隐瞒逾期、坏账等违法违规行为的检查工作。

（来源：网贷之家）

最高法明确诉讼时效适用规则 防止恶意逃债！

最高人民法院18日公布《关于适用〈中华人民共和国民法总则〉诉讼时效制度若干问题的解释》，妥善处理民法总则与民法通则关于诉讼时效制度主要不同规定的衔接问题。

该司法解释规定，民法总则施行后诉讼时效期间开始计算的，应当适用民法总则第一百八十八条关于三年诉讼时效期间的规定。当事人主张适用民法通则关于二年或者一年诉讼时效期间规定的，人民法院不予支持。民法总则施行之日，诉讼时效期间尚未满民法通则规定的二年或者一年，当事人主张适用民法总则关于三年诉讼时效期间规定的，人民法院应予支持。司法解释同时规定，民法总则施行前，民法通则规定的二年或者一年诉讼时效期间已经届满，当事人主张适用民法总则关于三年诉讼时效期间规定的，人民法院不予支持。民法总则施行之日，中止时效的原因尚未消除的，应当适用民法总则关于诉讼时效中止的规定。

（来源：新华网）

全球媒体区块链联盟在香港成立

为给区块链行业营造健康的舆论环境，7月19日，百余家主流媒体在香港发起成立全球媒体区块链联盟(简称“BIMG”)，以更好发挥媒体在区块链领域中的独特作用，发挥舆论监督权，挖掘行业价值，打击行业欺诈，为区块链行业健康发展贡献力量。

据了解，针对即将到来的区块链信息井喷，全球媒体区块链联盟将提供最具开放性的媒体会员进入机制，进行资源整合，打造简单、可信赖的专业联盟平台。当日，BIMG 还联手福布斯等媒体共同举办了全球媒体区块链峰会，并发布了《BIMG 香港倡议》。

（来源：中国证券网）

Coinbase 澄清：公司安全交易令牌的收购没有获得 SEC 的批准

本周早些时候，领先的加密货币交易所 Coinbase 宣布，该交易所已获得美国证券交易委员会(SEC)的批准，将完成三笔让该公司安全交易令牌的收购交易。但交易所现在收回了自己的声明。

Coinbase 发言人 Rachael Horowitz 已经出面澄清，关于收购 Keystone Capital、Venovate Marketplace 和 Digital Wealth，该公司从未得到美国证券交易委员会(SEC)的批准。事实证明，金融行业监管局(FINRA)的支持已经足够了。Rachael Horowitz 表示：“SEC 和 FINRA 批准了 Coinbase 收购 Keystone 交易的说法是不正确的，因为 SEC 没有参与审批过程”

（来源：鸵鸟创投媒体）

北京互金协会：拟良性退出市场的 P2P 机构，应制定清退计划

2018 年 7 月 17 日，北京市互联网金融行业协会在京组织召开专题座谈会。针对近期，网贷市场上出现了区域性的退出事件，某些自媒体的片面报道，不乏恶意敲诈行为，引起投资者的恐慌。协会鼓励各机构及时配合扫黑除恶治乱专项行动，积极举报恶意攻击正常运营的网贷平台的行为，并要求各成员单位若受到恶意攻击，收集并提交完整的证据链条以保护自身及投资者的合法权益。

北京市互联网金融行业协会进一步呼吁各成员单位：协会推动建立风险管理联盟，促进机构协同发展。；加强风险缓释基金建设，提升应对突发事件的处理能力，逐步化解行业风险；协会鼓励机构设立纠纷调解小组，开通投资人热线；密切关注债权转让的年化利率，下线停发活期类产品，合理配置期限结构；提示金融消费者应遵循契约精神，依法履约，遵守合同对期限的规定；拟良性退出市场的机构，应制定清退计划，提前通知协会和有关方面，退出全程要高度透明；加大金融法规知识普及教育，引导会员机构与投资人依法合规加强自身权益保护；打击恶意自媒体中伤敲诈行为。

（来源：北京市互联网金融行业协会）

阿里巴巴壕掷 150 亿战略入股分众

分众传媒(Focus Media Information Technology)18 日发布公告，阿里巴巴集团及其关联方将以约 150 亿元人民币战略入股分众。双方将共同探索新零售大趋势下数字营销的模式创新。

公开消息显示，分众传媒是全球最大的城市生活圈媒体，中国最具品牌引爆力的广告传播平台。目前覆盖逾 300 个城市的 2 亿城市中产。

(来源：雷帝网)

43.4 亿欧元！谷歌因安卓系统接到欧盟史上最大罚单+“90 天”最后通牒

当地时间周三下午，欧盟宣布谷歌因安卓系统问题获得罚款 43.4 亿欧元，欧盟给予谷歌 90 天最后通牒结束违法行为。这一数字超过去年 6 月谷歌被罚 24.2 亿欧元的反垄断罚金纪录，创欧盟史上最大罚单。

谷歌随后在声明中表示，将对欧盟罚款提起上诉，上诉过程或将花费超过两年时间：“安卓系统为每个人创造了更多，而非更少的选择。充满活力的生态系统、迅速的创新和更低的价格是激烈竞争的典型标志。我们将对欧盟委员会的决定提出上诉。”在此之前，欧盟竞争事务专员 Margrethe Vestager 已经对谷歌进行了长达 3 年的调查，原因在于该公司涉嫌非法迫使智能手机制造商安装其应用程序：“谷歌免费向手机制造商提供安卓软件，但将软件与“排他性协议”捆绑。如果手机制造商想要使用 Google Play 应用商店，就必须安装谷歌的浏览器和搜索引擎。”在一份邮件声明中，Vestager 还写道：谷歌将安卓系统作为一种工具来巩固其搜索引擎的主导地位，这些说法使竞争对手失去了创新和依靠优势竞争的机会。欧盟认为，安卓操作系统上的一些限制实为非法。在消费者从台式机转向移动设备之际，这些限制据称巩固了谷歌在线搜索领域的主导地位。彭博社指出，比起这笔惊天巨款，更为重要的是欧盟或将下达相应法令，允许手机制造商在安卓手机上安装非谷歌的应用程序。

(来源：华尔街见闻)

纽约监管部门对“银行+创企”借贷模式提出质疑

一项针对 35 家借贷企业的调查报告显示，2017 年纽约地区在线贷款客户超过 23.5 万人，比 2015 年增长了 79%。累计贷款总额达到 30 亿美元。此外从宽泛的角度来看，2017 年，由纽约特许授权的银行、信用合作社和其他贷款机构发放的个人与小企业的非抵押贷款也超过了 510 亿美元。而这个数字相当于 35 家在线贷款机构贷款总额的 17 倍还多。而这背后的主要推动力其实是金融科技机构与银行合作发放贷款的一种运营模式。

近日，纽约最高金融监管机构——纽约金融服务部（后文简称 DFS）——则宣布，要及时管控这种“投机取巧”的业务模式。根据现有法律规定，国家各大银行不受高利贷利率上限限制。因此，不少借贷机构选择与银行合作，希望借此规避利率上限规定。但是，DFS 认为，在“银行+借贷机构”的合作关系中，银行并不是真正的“贷款人”/贷款发行方。而这种借机掩盖模式真相的企业，其运营带来的风险与发薪日贷款无大差异。据了解，包括发薪日贷款在内的多种小额、短期、高息贷款在纽约地区都是违法的。此前，DFS 曾提议设置州内贷款利率上限。比如，非银行贷款机构或纽约特许授权银行如果提供低于 25 万美元的贷款，贷款利率上限为 16%，超过 25% 则会引发高利贷犯罪调查。

(来源：BLOOMBERG BNA)

CommonStock 推出股票与加密货币社交投资平台

周二，总部位于美国的金融科技公司 CommonStock 宣布推出一个全新的股票和加密货币社交投资平台。

CommonStock 表示，它将利用 API 将所有主要经纪商和加密交易所连接起来，以便其用户更有效地交易和监控资产。CommonStock 补充说，目前 iOS 版本程序已经发布，Android 版预计今年晚些时候推出。

（来源：CROWDFUND INSIDER）

IT 巨头甲骨文公司正式推出区块链云服务

在 7 月 16 日的官方新闻稿中，美国计算机技术跨国公司甲骨文证实其区块链云平台正式推出。此前，甲骨文已经与银行、企业和政府客户进行了一系列试验。甲骨文区块链云服务平台（Oracle Blockchain Cloud Service, OBCS）以 Hyperledger Fabric 为基础，专注于交易效率和供应链身份验证。根据新闻稿，该平台预发布版本的用户包括阿拉伯约旦投资银行（AJIB）、印度石油和尼日利亚海关。

甲骨文云平台执行副总裁 Amit Zavery 说道：“区块链有望成为我们这一代最具变革性的技术之一。……借助甲骨文的平台，企业可以比以往更轻松、更透明、更安全地增强业务能力，消除不必要的流程，并在分布式网络上进行交易。”甲骨文公司负责信息技术和安全的副总经理 Ayman Qadoumi 表示：“甲骨文区块链平台通过降低成本、提高效率和安全级别，最终能够改善客户整体体验，帮助用户最大限度地降低电子资金转账的复杂性。”

（来源：巴比特资讯）

马斯克等科技大佬联名承诺：不发展致命性人工智能武器系统

7 月 18 日，科技网站 The Verge 报道称，这是全球研究者和企业家非官方联盟的最新举措，反对人工智能技术的不当扩张。协议警告，使用人工智能的武器系统“无需人工干预就能选定目标”，这造成了道德上和实操上的威胁。协议的签署方认为，从道德上来说，取走一条人命的决定，“绝不应该委托给机器”，从实操方面来看，这种武器的扩散将“危害每个国家和个体的稳定”。

除了 SpaceX 和特斯拉 CEO 埃隆·马斯克，签署协议的知名科技界人士还包括，创造了阿尔法狗的谷歌系人工智能公司 Deepmind 的三位联合创始人 Shane Legg, Mustafa Suleyman 和 Demis Hassabis；通讯软件 Skype 创始人 Jaan Tallinn，以及其他世界上最权威和前沿的人工智能研究者。

（来源：澎湃新闻）

香港金管局宣布推出区块链贸易融资平台，21 家银行参与

香港金融管理局（金管局）已经与中国平安集团达成合作推出一个基于区块链的贸易融资平台。预计这项联合行动将加快这一进程，防止欺诈行为。

CCN 在 3 月 30 日首次报道了香港金管局的倡议。当时，该机构推出了一个为贸易融资打造的概念验证 (PoC) 区块链平台。

(来源：巴比特资讯)

上海互金协会发布国内首部省级网贷合规参考书

近日，上海市互联网金融行业协会正式发布《上海地区网络借贷信息中介业务合规专家解读与释义》。作为国内首部省级网贷业务合规专家解读，将为网贷机构合规经营提供参考。据悉，本书入选国家级专业技术人员继续教育基地专业技术人员知识更新系列丛书，将正式成为上海网贷从业人员的从业“参考书”。

(来源：蓝鲸财经)

P2P 不断爆雷、农商行坏账激增，这波违约风暴到底有多强？

相关数据显示，从 6 月 1 日到 7 月 12 日的短短 42 天内，全国共有 108 家 P2P 平台“爆雷”。7 月 12 日至今的 6 天时间里，也几乎每天都有新的平台倒下。同时，贵阳农商行、山东邹平农商行、河南修武农商行等农商银行被曝光出现不良贷款率激增的情况，其中河南修武农商行 2017 年末的坏账率高达 20.74%。

这或许与去年开启的新一轮去杠杆有关。去杠杆带来的收缩效应让金融领域最脆弱的 P2P 平台和农商银行最先感受到了“寒意”。“去杠杆总是先从边缘开始。”上海对外经贸大学金融学院讲师钟辉勇认为，“而且现在显现的风险也才刚刚开始”。

(来源：澎湃新闻)

北大沈艳谈网贷现状：问题平台是市场正常出清所需

近期网络借贷行业笼罩着较为负面的市场情绪，这体现在北京大学金融科技情绪指数与金融科技关注度指数双双降至低谷，新增问题平台规模以及老平台所占比重都有所上升。

对此，北京大学数字金融研究中心 (IDF) 副主任沈艳认为，目前集中出现的问题平台，很大部分是市场正常出清所需，同时某些媒体不准确和过度渲染的报道放大了市场的悲观情绪。因此，网络借贷市场的未来前景，首先取决于监管、投资人、借款人、出借人和平台、媒体和社会公众对网络借贷的认知。监管部门需要统一标准，尽快将一部分符合资质要求的平台纳入监管框架并支持其规范发展。媒体在报道的准确性、客观性、公正性等方面也需要加强自律。惟有在各方的共同努力下提振信心，走过艰难时刻，网络借贷行业方能拨云见日，迎来规范健康的发展期，为支持中国的实体经济贡献力量。

(来源：中国金融四十人论坛)

今年中国以“区块链”命名的公司数量是去年全年的近 6 倍

据港媒报道，今年 1 月至 7 月 16 日，用“区块链”注册公司名称的中国公司数量呈现爆发性增长，几乎是去年全年的六倍。港媒引述第三方数据估计，中国目前拥有超

过 4000 家注册名称包含“区块链”的公司。相比之下，根据 OpenCorporates.com 上的搜索结果，目前美国共有 817 家公司的注册名称包含“区块链”，英国为 335 家。

区块链公司在中国的爆发性增长，与上世纪 90 年代末的互联网泡沫十分相似。当时，全球许多公司都在自己的名称中加入“网络”一词，以告诉投资者它们是互联网相关企业。实际上，这种现象在人工智能领域也出现过。2015 年，中国新增了近 400 家专注于人工智能的新公司，占当年全球新成立的人工智能公司总数的 25% 以上。而根据乌镇智库(WuzhenInstitute)的数据，到了 2016 年，该数字下滑至了约 10%。

(来源：腾讯科技)

火币、币安之后 OKcion 也获得 MSB 牌照

继火币、币安相继宣布获得美国 MSB (Money Service Business, 货币服务商) 牌照之后，美国时间 7 月 12 日，OKcion 也正式宣布进军美国数字资产市场，已获得 MSB 牌照，提供多种出入金渠道，目前已接入 Epay、Noblebank 及 Silvergate。

据了解，MSB 牌照是由美国财政部下的金融犯罪执法网络（简称 FinCEN）颁发，属于注册许可制。2018 年 3 月，美国财政部和证监会曾明确强调，MSB 是虚拟货币交易所及其管理者，在美国境内从事数字资产的相关业务，必须在 FinCEN 注册 MSB 牌照。但持有 MSB 牌照是在美国合规进行数字资产交易业务的必要非充分条件。美国联邦层面目前对于币币交易没有明确的监管要求，但是由于美国独特的政治体系，各州对于币币交易的牌照要求和联邦监管政策存在差异。持有 MSB 牌照，并不意味着能够在美国全境开展相关业务。从 OKCoin 官网得知，目前 OKCoin 只可为加利福尼亚州提供服务，其他州还在逐步开放中。此外，根据火币网创始人李林披露，MSB 牌照本身的申请难度和成本并不高，但是后期合规及审查成本却非常高，这也是大多数平台不愿申请 MSB 牌照在美国开展币币交易业务的原因之一。

(来源：零壹财经)

加密货币可以使用法币系统交易了，万事达卡 (Mastercard) 又获新专利

周二，万事达卡 (Mastercard) 获得了一项美国专利，用于加快加密货币支付的速度。7 月 17 日，美国专利和商标局 (USPTO) 发布的文件显示，尽管那些重视匿名和安全的消费者增加了加密货币的使用数量，但法币与加密货币之间的支付处理时间的巨大差异使得加密货币处于“不利地位”。

万事达卡表示：为了减少加密货币的交易时间，公司将提供一种新型的账户，用户能够通过现有的法定货币系统进行加密货币交易。这个账户将链接一系列的个人资料，以识别用户的“法定货币量、区块链货币数量、账户标识符和地址”。这些交易本身将使用法定货币的支付方式，同时，安全特定也与法币交易支付相同，但每笔交易都将都是加密货币的交易。

(来源：巴比特资讯)

智能投顾平台 Hedgeable 关门歇业

本周二，就在 Hedgeable 成立 10 周年纪念日前后，这家智能投顾先驱企业决定关闭其管理账户。联合创始人兼首席运营官 Matt Kane 拒绝发表评论，但通过《巴伦周刊》(Barron's) 向客户说明情况，"Hedgeable 正在重组，公司决定在 8 月 9 日停止规定的投资管理业务。"直至 8 月 9 日，公司将继续管理价值 8000 万美元的资产，随后客户须将其账户转移到另一家顾问或经纪公司。Hedgeable 会将 1700 名现有客户转交给公司的托管机构 Foliol Investments，转移客户年内剩余时间无须支付账户月度管理费（一般务费须正常支付）。

在智能投顾领域，想要脱颖而出难度很大。对于许多客户来说，花费是主要因素或唯一因素。许多智能投顾企业几乎不收取费用，要求最低化，使用交易所交易基金，并提供相同类型的低接触服务。曾供职布里奇沃特投资公司的 Kane 和他的双胞胎兄弟 Mike 致力于使 Hedgeable 更加活跃而从市场中脱颖而出。Hedgeable 遵循动量策略，通过比特币公司 Coinbase 和风险投资基金提供比特币。

（来源：未央网）

数字银行服务平台 Revolut 向警方上报疑似洗钱行为

过去几个月，数字银行服务平台 Revolut 向英国国家犯罪局和金融行为监管局报告了多起疑似洗钱的支付交易行为。

Revolut 于 2015 年在伦敦成立，目前已累计吸引用户近 300 万。通过 Revolut 平台，用户可以获得及时支出分析，进行 25 种货币的实时汇率兑换，国际汇款也没有手续费。对于本次的报告行为，Revolut 发言人表示，目前平台用户已经接近 300 万，并在积极向亚洲和北美市场扩张。因此，平台合规性至关重要。Revolut 致力于通过人工和机器学习技术的双重保障，采取及时行动发现可疑行为，保障用户资金安全。据悉，目前 Revolut 目前有近 80 名全职员工专门负责合规性相关风险监测工作。

（来源：CITY A.M.）

中国互金协会：对拟退出市场的网贷机构，应增强退出透明度

2018 年 7 月 16 日，为贯彻落实全国互联网金融风险专项整治下一阶段工作部署和要求，促进互联网金融规范健康发展，中国互联网金融协会在京组织召开专题座谈会。

针对近期一些地区网贷行业出现的项目逾期增加、平台退出增多、部分借款人恶意逃废债，而一些不实传言或不当报道误导社会舆论，造成投资人信心不足，加剧恐慌情绪等情况，会议认为：一是应正确宣贯专项整治政策精神，牢记发展是以规范为前提，整治是为了更好的发展。引导金融投资者和消费者关注相关官方网站和专业人士的正确解读，勿被外界不实报道误导，更不要信谣、传谣，伤害平台和投资者的合法权益。二是建议有关部门引导媒体正确开展舆论宣传，对社会释放正确理性信号，避免因对一些事件的过度渲染和错误解读影响市场正常秩序。三是加强社会诚信文化建设，相关部门应进一步加大打击恶意逃废债等行为，维护规范合同的存续效力。同时，进一步发挥司法协作、资金存管、信息披露、信用信息共享等基础设施手段作用，形成失

信联合惩戒。四是持续开展统计监测和风险预警，促进从业机构按专项整治要求进一步规范发展，为达到整改验收要求做好相应准备。对确已不具备继续营运条件、拟退出市场的机构，应警示和督促其制定清退计划，增强退出全过程透明度。五是加大金融法规知识普及教育，引导会员机构依法合规加强自身权益保护，在维护金融消费者合法权益的同时，提示金融消费者应遵循契约精神，依法履约，避免因发生失信行为而引发法律风险。

（来源：中国互联网金融协会网站）

上海互金协会召开座谈会，与会网贷机构表态：不跑路、不失联

在网贷机构爆雷不断的背景下，7月16日，上海市互联网金融行业协会召开网贷机构座谈会，点融、拍拍贷、石投金融、医界贷、中伦律所等多家会员单位参加。

与会代表表态，坚决拥护监管部门规范整顿行业的决定，努力化解网贷行业的金融风险。他们同时表示，要勇于承担维护社会稳定和金融稳定的责任，不跑路、不失联，经营上遇到困难的，主动和监管部门及公安机关进行沟通，妥善有序退出。

会议希望监管部门能够加速备案政策的具体落地，希望能够成熟一家备案一家。希望公安机关严厉打击非法机构，维护好投资人的权益。希望媒体能够对网贷平台所出现的问题客观、真实、公正、全面报道，不片面引导舆论，不刻意制造恐慌，不为时效性和阅读量传播扩散不实信息，误导投资人。希望投资者不断提高风险识别的能力，充分认识投资风险，选择符合自身风险承受能力的产品。遇有问题，合法合情合理地维护自身权益。

（来源：澎湃新闻）

江苏互金协会：各网贷平台高管的通讯工具须保持24小时畅通

当前平台频繁发生暴雷事件，可以说“十雷十违规”。近日，江苏省互联网金融协会号召辖内网贷平台坚持合规发展的底线，切实注意防范行业风险的蔓延，促进行业健康发展，倡导各网贷平台以合规发展笃守网贷底线，以合规经营促进行业健康发展。

协会要求平台依法合规经营，加强投资人教育，强化社会责任，保持沟通渠道畅通。慎重宣传，关注舆情，制定风险应对预案。其中，在保持沟通渠道畅通方面，各网贷平台的客服热线、实际控制人、高级管理人员通讯工具必须保持24小时畅通，加强对官网的及时维护，确保官网正常运行，投资人能及时了解平台信息。

（来源：中国江苏网）

厦门银行推出网贷存管查询功能

为提升存管服务质量，加强合规信息披露，厦门银行拟定于2018年7月18日上线存管查询功能。

具体来说，存管查询功能由厦门银行综合服务APP“厦e站”提供入口，计划于2018年7月18日起陆续在各APP应用商店上架；用户注册“厦e站”并验证对应平台密码

后即可查询。据知情人士透露，“厦e站”将于2018年7月18日起陆续上架，厦门银行存管的所有身份证注册用户，含出借人、借款人等角色都可以查询。上线功能包括：存管账户余额、充值明细、提现明细，自平台上线存管至今皆可查询。此外，交易明细后续也将逐步上线。值得一提的是，“厦e站”仅提供查询验证功能，不支持充值、提现、投资等交易，交易唯一入口仍为平台自身。

（来源：互联网金融电讯）

品钛在美提交招股书 今年一季度已盈利1460万元

美国东部时间7月16日，金融科技解决方案提供商品钛（PINTEC）向美国证券交易委员会（SEC）提交了首次公开招股（IPO）申请书。文件显示，品钛计划在纳斯达克交易所上市，股票代码为“PT”，承销商为高盛、德意志银行与花旗银行。招股书显示，品钛在今年一季度已经实现了盈利。

招股书显示，品钛2017年总收入达5.687亿元人民币，较2016年增长了936%，2018年一季度收入达到2.794亿元人民币，同比增长339%。盈利方面，品钛2017年亏损8490万元人民币，较2016年降低了57.7%，而2018年一季度则实现了1460万元人民币的盈利（non-GAAP口径的盈利为2350万元人民币）。

（来源：零壹财经）

被港股上市公司收购 理想宝称将借壳在港IPO

7月16日P2P平台理想宝（深圳市理想电子商务有限公司）在其官网公告称，香港主板上市公司协同通信（股票代码：01613.HK）对平台达成收购意向，拟在接下来一个月内完成尽调、审计和估值收购等全部流程。届时上述交易完成后，理想宝将正式借壳登陆香港资本市场。

（来源：网贷之家）

P2P平台永利宝宣布老板失联 前一天还在直播办公

7月16日下午，永利宝APP突然推送一则“平台董事长余刚、董事兼CEO张玉丰已经失联，请投资人速速报警进行维权”的消息。永利宝官微已经发出高管维权团队致投资人声明，确认老板失联，但表示不会停止提现功能。

永利宝运营主体是上海永利宝网络信息科技有限公司，成立于2013年，实控人为余刚和张玉丰。目前已完成了A、B轮风险投资。据其官网显示数据，截至发稿，平台累计交易总额为76.05亿元。讽刺的是，为了增强平台透明度，向投资者表面不会跑路的决心，永利网此前曾在官网开通高清直播现场办公。目前，永利宝首页挂出的办公同步直播处于“设备已离线”的状态，画面停在北京时间7月16日，14点14分43秒，办公室电话也无人接听。

（来源：零壹财经）

美国证监会放行Coinbase 获批提供证券化代币交易服务

美国最大的数字货币公司之一 Coinbase 即将成为首批在政府监管之下提供证券化代币的交易平台。据彭博社援引 Coinbase 发言人周一表示，美国证券交易委员会（SEC）和金融业监管局（Finra）批准了 Coinbase 收购证券交易商 Keystone Capital、Venovate Marketplace 和 Digital Wealth LLC。这些收购将使 Coinbase 能够提供被视作证券的数字货币，并将其业务置于联邦监管之下。而此前，Coinbase 主要是受到州监管机构的监督。

Coinbase 曾在 6 月表示，收购这些公司将作为 Coinbase 提供作为经纪人交易商、另类交易系统（ATS）和注册投资顾问（RIA）的许可。若成功获批，Coinbase 将从一家数字货币交易所变身成为正规的加密货币券商，扩大其服务范围，为投资者提供加密货币证券交易、保证金交易、场外交易（OTC）以及新的市场数据产品，最终甚至可以与监管机构合作，将现有证券产品代币化。Coinbase 目前提供的交易包括比特币、莱特币、以太币和比特币现金。

（来源：华尔街见闻）

CFTC 发布加密货币投资警示公告

7 月 17 日，美国商品期货交易委员会（后文简称 CFTC）发布了一份关于 ICO 和加密资产的咨询公告，以提醒潜在买家在投资前做好功课。据悉，CFTC 在发布的公告中写到：“客户建议：在购买数字货币或 token 时要谨慎”，在某种程度上这与美国证券交易委员会（后文简称 SEC）发出的警告类似。

迄今为止，SEC 最著名的警告或许应该就是其创建的虚假“HoweyCoin”ICO 网站。

（来源：鸵鸟创投媒体）

CFA 新增加加密货币和区块链考试内容

据彭博社报道，CFA 协会将在明年首次将加密货币和区块链的主题添加到其一级和二级课程中。2019 年考试的材料将于 8 月发布。

通过问卷调查和焦点小组访谈的方式得知金融行业从业者对加密货币和区块链有着浓厚的兴趣。因此，CFA 在《金融科技公司的投资管理》的新阅读材料中，添加了加密货币和区块链主题，将与人工智能、大数据一同出现。弗吉尼亚州夏洛茨维尔 CFA 研究所普通教育和课程总经理 Stephen Horan 表示：更多的加密主题，如虚拟货币和经济学的交集，将可能会被添加到课程中。除此之外，加密货币和区块链的主题也将出现在 CFA 关于职业道德的读物中。有人认为职业道德在加密世界中是缺乏的，许多虚拟货币项目在合法的灰色区域运营，数字资产交易所和 ICO 更是充斥着欺诈，市场操纵，洗钱和盗窃的例子。

（来源：BLOOMBERG）

牛津大学推出全球首个算法交易在线课程

据统计，目前算法交易占整个对冲基金交易的 20% 左右，越来越多的交易者希望了解并参与基金和相关风险的管理。面对这一趋势，近日牛津大学赛德商学院推出了全球

首个算法交易在线课程，希望借此推动人们对算法交易规则的理解，帮助人们更好地进行基金投资。

据了解，本次课程将于 2018 年 7 月 25 日开始，为期 6 周。在这 6 周中，学员将全面了解行为金融学理论，了解能够为算法所复制的人类行为模式。此外，该可能还会带领学员全面了解交易历史、如何参与和评估系统交易，并让学员有机会亲自建模进行测试。

（来源：FINEXTRA）

法国央行对英国金融科技创企“后脱欧”规划发起调查

近日，多家英国金融科技创企收到了法国央行的通知，后者要求这些创企尽快阐明自己在“后脱欧”时期的发展规划。按照英国当局的说法，这些创企主要是在“法国开展支付或者电子货币服务”的企业。

得益于现有的欧盟护照法规，这些公司还是可以根据自己在英国获得的授权进行企业运作。但是，如今英国脱欧已经逐步展开，这项授权保护措施也即将于 2020 年底到期。不过，也有企业提前做好了准备。比如新兴银行 Revolut 就在申请英国运营牌照之前就在立陶宛申请了执照。

（来源：CITY A.M.）

深圳晚间紧急发通知遏制 P2P 风险：平台退出要遵守三原则

经营地址不可搬迁，网站不可关闭，高级管理人员不可失联。面对突然集中爆发的 P2P 风险，7 月 13 日，深圳互金协会紧急下发通知，对 P2P 平台退出程序做出规定。

7 月 13 日晚间，深圳互金协会下发《关于积极稳妥应对当前 P2P 行业流动性风险及做好退出工作的通知》（下称《通知》），拟主动清盘转型或退出的 P2P 平台，应建立退出领导小组，退出中定期向监管部门报送业务数据、退出计划执行情况和资金清退进度，并及时安抚投资人情绪。

（来源：第一财经）

广州互金协会发文号召网贷机构稳妥应对“退出潮”风险

7 月 16 日，广州互联网金融协会发布《关于进一步做好网贷机构风险防范及稳妥退出工作的通知》，要求 P2P 网贷机构在行业风险高发期，严格落实中央及省市对网贷限额等监管要求，做好风险防范；对于拟退出的网贷机构，做好稳妥退出工作。

广州互金协会在《通知》中要求会员单位一是严格落实“存量违规业务必须压降、不再新增不合规业务，业务规模不再增加”监管要求；二是按银监会《网贷机构业务活动信息披露指引》要求做好信息披露工作；三是出现项目逾期时，不得跑路、失联，第一时间与出借人做好沟通工作，确保电话、网站、APP 等正常运作、办公场所正常营业，主要负责人和高管必须亲自出面与出借人等利益相关方沟通，并制定合理有效

的还款计划；四是拟退出或转型的机构，应遵照《风险事件应急处置预案编写说明》，及时向相关监管部门报备和公布退出计划及进度，并做好出借人沟通工作。

（来源：零壹财经）

首家银行托管大数据平台上线

近日，招商银行发布国内首个托管大数据平台，该平台由托管经营分析决策系统、全新风险管理系统及新一代风险绩效评估系统等主要应用系统所组成，将分布式计算方式、实时处理技术、大数据分析以及机器深度学习等金融科技运用其中。

招商银行副行长王良透露，招行托管规模已经达到 12.3 万亿元，位列银行业前列。资产托管规模领先的银行下大力气搭建大数据托管平台，代表一定行业趋势。

（来源：第一财经）

雪球宣布完成 1.2 亿美元 D 轮融资 蚂蚁金服作为新加入的战略投资方

7 月 16 日，投资交流交易平台雪球宣布完成 1.2 亿美元 D 轮融资，蚂蚁金服是本轮新加入的战略投资方。华兴资本担任本轮融资的独家财务顾问。

在获得本轮融资之前，雪球已获得过三轮融资。2011 年，雪球获得红杉资本 2000 万元 A 轮融资；2013 年 5 月，获得红杉和晨兴资本 1000 万美元的 B 轮投资；2014 年 9 月 3 日，雪球完成 C 轮融资，本轮融资由人人集团领投，晨兴资本跟投，总融资额 4000 万美元。雪球创始人兼 CEO 方三文表示：“本轮融资将主要用于社区及交易系统的产品研发和优秀人才的招募，进一步改善雪球的投资交流体验，并给用户跨市场、多品类的股票基金交易服务。

（来源：零壹财经）

深圳公安对投之家涉嫌集资诈骗案立案侦查

7 月 14 日，深圳市公安局南山分局发布公告称，对“深圳投之家金融信息服务有限公司”涉嫌集资诈骗立案侦查，目前案件正在进一步办理中。

7 月 13 日，投之家发布“部分债权逾期”公告。公告内容称，平台于 2017 年末引进新的大股东，由新股东提供资产端风控并提供相关担保，但自 2018 年 6 月末以来，投之家债权发生逾期，新股东在运营团队告知的情况下，不予处理。投之家运营团队主动报案，并全力协助经侦部门配合调查，尽可能的帮助投资用户挽回损失。

（来源：网贷之家）

联合国成立数字合作特别工作组，专注区块链和 AI

据外媒报道，联合国秘书长安东尼奥·古特雷斯（António Guterres）宣布成立一个数字合作特别工作组，该工作组的联合主席包括阿曼迪普·吉尔（Amandeep Gill）大使、美国慈善家梅琳达·盖茨、以及电商巨头阿里巴巴创始人马云。此外，二十多名

小组成员均来自工商界、社会民间组织和学术界里的知名人士。他们希望利用数字技术增强全球经济和社会的影响力。

安东尼奥·古特雷斯认为，数字技术正在以前所未有的规模和速度在发展，如果不关注区块链和人工智能，就意味着没有进入到 web3.0 时代，联合国希望探索人权、隐私、民主等各种不同领域，促成共识、加强合作。

（来源：鸵鸟创投媒体）

特朗普成立工作组打击加密货币欺诈

7月11日，美国总统特朗普签署了一项新的行政命令，美国将成立一个新的由多个政府机构参与的反犯罪特别工作组，而数字货币欺诈将是这个工作组的“特别关注”领域。

据悉，特别工作组将以美国副总检察长为主席，副检察长为副主席，旨在“为调查和起诉对政府、金融市场及消费者的欺诈行为提供指导”。该行政命令中还强调了该工作组特别关注的领域，即“数字货币欺诈”，此外还将关注其他影响公众的欺诈行为，包括洗钱、医疗欺诈、税务欺诈及其他金融犯罪等。

（来源：COIN TELEGRAPH）

小微投资平台 Moneybox 获 1400 万英镑融资

本周，小微投资应用平台 Moneybox 宣布获得 1400 万英镑 B 轮融资。本次融资由阿里巴巴与 Eight Roads 领投，现有投资者 Oxford Capital Partners 和 Samos Investments 跟投。

（来源：CITY A.M.）

澳大利亚公司提供加密货币托管服务

Decentralised Capital 和 Custodian Vaults 宣布，他们正在合作以提供安全的加密货币托管服务，公司称这是澳大利亚首个加密货币保险库。

根据澳洲金融评论报消息，前麦格理银行房地产总裁 Bill Moss 的儿子兼 Decentralized Capital 的创始人 Stephen Moss 称该项目旨在为该行业的下一阶段提供解决方案，并补充说它非常安全，进入保险箱的方式不会遭到破解。Decentralized Capital 创始人表示，“新的保险库将物理监控，生物识别，密码，闭路电视监控，报警和火控系统结合在了一起，并允许客户直接访问馆藏。”此外，保险库还有一个私人 Wi-Fi 房间，允许加密货币进出。

（来源：火币区块链应用研究院）

区块链创企 Nervos Network 获得 2800 万美元融资

近日，中国区块链创企 Nervos Network 宣布获得 2800 万美元融资。

本次融资由 Sequoia China 和 Polychain Capital 领投，Multicoine Capital 和 FBG Capital 跟投。

该公司表示，将利用这笔资金雇用更多的产品和工程人员，并加快其区块链的开发。一些资本也将与其他公司建立战略合作伙伴关系。

(来源：VENTURE BEAT)

5. 重点跟踪公司动态及公告

5.1 公司动态

【康旗股份】康旗股份在互动平台表示，金融场景是大数据行业理想的舞台，康旗股份将围绕大数据金融科技的核心定位，通过聚合多维度民生消费数据的应用开发机遇，以旗下数据聚合超算中心向银行、保险等金融机构输出智能获客、智能营销、智能风控的系统解决方案，赋能大数据科技于金融机构。

【石基信息】石基信息(002153)周四在全景网投资者互动平台表示，如果转型成功，公司未来主要利润增长点将来自预订和支付平台业务，以及国际化业务的进展。

5.2 公司公告

【佳都科技】关于公司技术中心被认定为国家企业技术中心的公告。根据国家发展和改革委员会、科学技术部、财政部、海关总署、国家税务总局发布的《关于发布2017-2018年(第24批)新认定及全部国家企业技术中心名单的通知》(发改高技[2018]1000号)文件，佳都新太科技股份有限公司(以下简称“公司”)技术中心被认定为2017-2018年(第24批)国家企业技术中心，按照国家相关规定享受支持科技创新进口税收优惠政策。

【新大陆】2017年年度权益分派实施公告。公司2017年年度股东大会审议通过的2017年度权益分派方案为：公司以2017年12月31日的总股本1,010,809,917股为基数，按每10股派发现金股利人民币0.80元(含税)，共计分配现金股利人民币80,864,793.36元。

【新国都】关于股东股份解除质押的公告。近日，公司收悉杨艳女士已于2018年7月13日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成证券质押解除手续，其质押给兴业证券股份有限公司的新国都股票合计9,899,640股流通股已解除质押。

【证通电子】关于回购公司股份报告书。公司本次拟使用不低于人民币5,000万元(含5,000万元)，不超过人民币3亿元(含3亿元)的资金以集中竞价交易、大宗交易或其他监管允许的方式回购公司股份，回购股份价格不超过人民币14元/股，按回购金额上限测算，预计回购股份数量约为2,142.86万股，约占公司目前已发行总股本的4.16%；按回购金额下限测算，预计回购股份数量约为357.14万股，约占公司目前已发行总股本的0.69%，

【银之杰】关于非公开发行限售股份上市流通提示性公告。

1、本次解除限售股份为公司 2017 年非公开发行的股票，解除限售的股份数量为 22,626,766 股，占公司总股本的 3.2020%；其中实际可上市流通的股份数量为 22,626,766 股，占公司总股本的 3.2020%。

2、本次解除限售股份的上市流通日为 2018 年 7 月 24 日（星期二）。

【恒生电子】关于控股子公司杭州恒生网络技术服务有限公司所涉行政处罚事宜

的进展公告。关于恒生电子股份有限公司（以下简称“恒生电子”、“公司”）控股子公司杭州恒生网络技术服务有限公司（以下简称“恒生网络”）涉及的行政处罚事项，公司曾陆续发布 2015-060 号、2015-061 号、2016-062 号、2016-064 号、2016-065 号、2017-029 号、2017-031 号、2018-008 号公告，并在公司定期报告中予以披露和作影响及风险提示。

恒生网络于 2018 年 7 月 19 日收到北京市西城区人民法院（以下简称“西城法院”或“本院”）出具的《失信决定书》（文件号为（2018）京 0102 执 2080 号）以及《限制消费令》（文件号为（2018）京 0102 执 2080 号）（两个文件的签署时间为 2018 年 6 月 12 日）。另外，公司也通过“中国执行信息公开网”（<http://zxgk.court.gov.cn/>）查阅到了《限制消费令》（文件号为（2018）京 0102 执 2080 号，签署时间为 2018 年 6 月 26 日）。

【奥马电器】关于高级管理人员职务变动的公告。广东奥马电器股份有限公司（以下简称“公司”）根据高级管理人员个人申请及公司需要，对公司副总经理张哲先生的职务进行调整，现将相关事项公告如下：

公司董事会近日收到副总经理张哲先生递交的因工作调整原因不再担任公司副总经理职务的申请。上述申请自送达董事会时生效，张哲先生不再担任公司副总经理职务，张哲先生将继续担任公司全资子公司数字乾元科技有限公司执行董事职务。

【奥马电器】关于出售奥马冰箱 40%股权的公告。2018 年 7 月 20 日，公司与王济云、姚友军、刘展成、余魏豹、吴世庆、珠海奥马合信投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“合信投资”）、珠海奥马合智投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“合智投资”）、珠海奥马合力投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“合力投资”）、珠海奥马合群投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“合群投资”）签订《关于广东奥马冰箱有限公司之股权转让补充协议》（以下简称“《股权转让补充协议》”），公司拟以现金方式出售广东奥马冰箱有限公司（以下简称“奥马冰箱”或“标的公司”）40%股权（以下简称“标的股权”），出让价格为 100,115.24 万元，其中，合信投资受让 35.92%奥马冰箱股权、合智投资受让 2.136%奥马冰箱股权、合力投资受让 0.972%奥马冰箱股权、合群投资受让 0.972%奥马冰箱股权。

【奥马电器】关于为全资子公司提供担保的公告。广东奥马电器股份有限公司（以下简称“公司”）第四届董事会第十次会议审议通过了《关于为全资子公司提供担保的议案》，公司全资子公司钱包汇通（平潭）商业保理有限公司（以下简称“钱包汇通”）向焦作中旅银行股份有限公司申请 2 亿元银行授信额度，公司为上述申请授信额度提供担保。具体事宜以相关担保文件为准。

公司 2017 年年度股东大会审议通过了《关于新增对钱包汇通（平潭）商业保理有限公司担保额度的议案》，同意公司为钱包汇通提供担保，在已审批的公司对钱包汇通担保额度的基础上新增对钱包汇通担保额度 5 亿元。公司董事会在上述新增担保总额 5 亿元范围内审批具体的担保事宜。

【奥马电器】关于调整股票期权激励计划股票期权数量与行权价格的公告。

1、发生资本公积转增股本时的股票期权数量调整方法。本次权益分配方案实施前，公司股票期权激励计划首次授予且尚未行权的股票期权数量为 7,482,020 份。根据上述调整方法，公司对已授予尚未行权的股票期权数量进行如下调整：

即调整后授予尚未行权的股票期权数量为： $7,482,020 \text{ 股} \times (1+0.7) = 12,719,434 \text{ 股}$

2、发生派息与资本公积转增股本时的股票期权行权价格调整方法。本次权益分配方案实施前，公司股权激励计划首次授予股票期权的行权价格为 22.66 元，根据上述调整方法，对股票期权激励计划授予的股票期权行权价格进行如下调整：

即调整后的行权价格为： $(22.66 \text{ 元} - 0.062 \text{ 元}) \div (1+0.7) = 13.29 \text{ 元}$ （四舍五入后取两位小数）

【奥马电器】关于发行定向债务融资工具的公告。

1、定向融资工具名称：广东奥马电器股份有限公司 2018 年第一期定向债务融资工具

2、融资规模：不超过 19,000 万元（以实际发生的融资金额为准）

3、发行对象：本定向融资工具拟向具备相应风险识别和承担能力的合格投资者发行

4、发行方式：采取向合格投资者定向发行的方式

5、产品期限：不超过两年

6、发行利率：依据市场情况安排具体利率

7、资金用途：本定向融资工具发行所获募集资金在扣除承销商的承销费、重庆金交所的备案服务费及其他相关费用后将主要用于调整发行人的债务结构并补充发行人的流动资金

【东方财富】关于子公司西藏东方财富证券股份有限公司披露 2018 年半年度未经审计非合并财务报表的提示性公告。根据中国外汇交易中心暨全国银行间同业拆借中心《关于证券公司、财务公司、信托公司等同业拆借市场成员披露 2018 年半年度财务报表的通知》（中汇交公告[2018]30 号）的规定，东方财富信息股份有限公司子公司西藏东方财富证券股份有限公司（以下简称“东方财富证券”）2018 年半年度未经审计非合并资产负债表、利润表和净资产计算表，将在中国货币网 www.chinamoney.com.cn 进行披露。

【大智慧】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（公告编号：临2016-050）。

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。

【汉得信息】关于控股股东、实际控制人及一致行动人股份减持计划预披露的公告。持本公司股份107,311,067股（占本公司当前总股本比例12.29%）的控股股东、实际控制人陈迪清先生以及持本公司股份107,310,864股（占本公司当前总股本比例12.29%）的一致行动人范建震先生，计划于本减持计划公告之日起15个交易日之后的六个月内（窗口期不减持），以集中竞价交易或大宗交易的方式减持其持有的本公司股份合计不超过50,000,000股（占本公司总股本比例不超过5.73%）。其中，通过集中竞价方式减持的（不包括减持通过集中竞价交易取得的股份），任意连续90个自然日内不超过公司股份总数的1%；通过大宗交易方式减持的（不包括减持通过集中竞价交易取得的股份），任意连续90个自然日内不超过公司股份总数的2%。

【汉鼎宇佑】关于控股股东、实际控制人协议转让股份的提示性公告。

1、本次协议转让的转让方为吴艳，为汉鼎宇佑互联网股份有限公司（以下简称“公司”）控股股东、实际控制人。受让方为叙永璞信遂真投资中心（有限合伙）。受让方与转让方不存在关联关系或一致行动关系。

2、本次协议转让前，吴艳持有公司327,075,826股股份，占公司股本总额的47.79%。本次协议转让完成后，吴艳持有公司292,853,402股股份，占公司股本总额的42.79%，仍为公司控股股东及实际控制人。

3、本次协议转让，转让方是基于自身资金需求而减持公司股份。上述协议转让行为不涉及二级市场减持。

4、本次协议转让尚需通过深圳证券交易所合规性确认后方能在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理股份转让过户登记手续。

【二三四五】2018年半年度业绩快报。2018年半年度营业总收入1,317,769,339.64元，2018年上半年度，公司营业总收入、营业利润、利润总额、归属于上市公司股东的净利润分别较去年同期增长23.61%、26.94%、25.56%、34.64%，主要系报告期内互联网信息服务业务的快速增长所致。029,835.89元，利润总额678,908,672.88元。

【华峰超纤】关于公司对外投资暨关联交易的公告。上海华峰超纤材料股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”或“华峰超纤”）于2018年7月16日召开的第三

届董事会第二十九次会议审议通过了《公司对外投资暨关联交易》的议案，同意公司对外投资成立上海华峰互网络科技有限公司（暂命名，具体以工商审核通过为准，以下简称“华峰互网络”）。华峰互网络注册资本拟为人民币 1000 万元，其中浙江华峰智链工业互联网有限公司（以下简称“华峰智链”）拟认缴出资 800 万元，本公司拟认缴出资 200 万元。

【康旗股份】关于调整公司股票期权与限制性股票激励计划首次授予和预留股票期权行权价格和行权数量的公告。

1、行权价格的调整。首次授予股票调整后的期权行权价格 $P = (P_0 - V) \div (1 + n) = (8.50 - 0.057) \div (1 + 0.3) = 6.49$ 元

预留股票期权调整后的行权价格 $P = (P_0 - V) \div (1 + n) = (11.29 - 0.057) \div (1 + 0.3) = 8.64$ 元

2、行权数量的调整。调整后的行权有效期内剩余的首次授予股票期权数量 $= Q_0 \times (1 + n) = 442,368 \times (1 + 0.3) = 575,078$ (份)

调整后的行权有效期内剩余的预留股票期权数量 $= Q_0 \times (1 + n) = 80,250 \times (1 + 0.3) = 104,325$ (份)

综上，本次调整后，公司激励计划首次授予股票期权行权价格为 6.49 元，预留股票期权行权价格为 8.64 元；行权有效期内剩余的首次授予股票期权数量为 575,078 份，剩余的预留股票期权数量为 104,325 份。

【卫士通】2017 年年度权益分派实施公告。本公司 2017 年年度权益分派方案为：以公司现有总股本 838,336,028 股为基数，向全体股东每 10 股派 0.500000 元人民币现金（含税；扣税后，通过深股通持有股份的香港市场投资者、QFII、RQFII 以及持有股改限售股、首发限售股的个人和证券投资基金每 10 股派 0.450000 元；持有首发后限售股、股权激励限售股及无限售流通股的个人股息红利税实行差别化税率征收，本公司暂不扣缴个人所得税，待个人转让股票时，根据其持股期限计算应纳税额^a；持有首发后限售股、股权激励限售股及无限售流通股的证券投资基金所涉红利税，对香港投资者持有基金份额部分按 10%征收，对内地投资者持有基金份额部分实行差别化税率征收）。

【飞天诚信】关于持股 5%以上的股东累计减持股份达到 1%的公告。飞天诚信科技股份有限公司（以下简称“公司”）于 2018 年 7 月 17 日收到持股 5%以上股东韩雪峰先生减持公司股份的告知函，韩雪峰于 2018 年 7 月 16 日减持公司股票 280,000 股。自此，韩雪峰在 2016 年 2 月 18 日至 2018 年 7 月 16 日期间，通过深圳证券交易所大宗交易及集中竞价交易系统累计减持公司股份 4,360,000 股（除权后），上述股份变动总和达到公司总股本的 1%。

【广电运通】2018 年半年度业绩快报。报告期内，公司整体经营状况保持稳健发展态势。公司实现营业总收入 211,908.02 万元，同比增长 38.51%，主要为报告期内金融智能设备装机量和智能交通项目结算较上年同期有所增加以及切入智能安防、智能

财税领域带来新的收入增长所致。营业利润 44,804.27 万元，同比下降 33.53%；利润总额 44,716.96 万元，同比下降 33.53%；归属于上市公司股东的净利润 34,401.02 万元，同比下降 35.37%；主要为上年同期投资广电计量会计核算方法变更及减持神州控股部分可供出售金融资产取得较大投资收益所致。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 28,519.99 万元，同比增长 139.37%，主要为经营性利润增长、非经营性收益减少所致。

报告期末，公司财务状况良好，总资产 1,240,903.20 万元，比期初下降 2.22%；归属于上市公司股东的所有者权益 857,393.80 万元，比期初下降 3.57%；主要为公司实施 2017 年度利润分配方案向全体股东每 10 股派发现金红利 2 元所致。

分析师简介

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，专注计算机及互联网行业研究。

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。

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法律责任。

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。