



# 线上理财 我们能成为赢家吗

本报记者 李禾

随手点开手机上安装的工商银行APP,认识多年的王先生向科技日报记者推荐了一款收益不错的理财产品,记者看到,王先生已经购买了10万元。他还购买了其他一些工商银行的理财产品,不过金额都在1万元左右。

随着微信等互联网平台的兴起,理财也从线下转到了线上。互联网理财包括传统金融机构线上化产品销售、互联网基金、互联网保险、P2P网贷、众筹、互联网一站式理财等业务。丰富的理财

平台,方便、简单、低门槛、随看随买等特点,让越来越多的人进入互联网理财领域。

不过,随着微信用户的增加,曾经的电话荐股、QQ拉人、“股神”开场子授课等再度出现在微信平台上。微信公众平台近日发布公告称,即日起微信公众平台将配合微信安全中心,针对通过推荐股票、期货等“非固定收益类投资产品”,实施诈骗、骚扰行为的信息和公众号进行处理。微信安全中心提醒称,此类“荐股类”欺诈,往往利用用户的想盈利心理“空手套白狼”,推荐完全凭运气,股票涨了就跟着分红(或收费),股票跌了,不负任何责任。

至贷款投资等。

苏宁金融研究院互联网金融中心主任薛洪言认为:这样的理财平台并非P2P。没有任何一个合法的模式可以长时间、大规模地赚取这么高的收益

## 法规尚不明确 新型投资方式应谨慎

多地证监局从去年初开始,就陆续对移动端涉及贵金属投资的微盘、微交易、云交易提出风险警示。微盘、微交易、云交易等投资方式,是一种依托于网络特别是移动互联网,通过微信公众号或者手机APP软件、电脑客户端进行操作,以微投资、“普惠金融”为口号的新型投资方式。这些平台中的投资金额较低,一般100元起投,有的甚至宣称最低8元即可起投。投资者可直接用微信支付下单交易。

微盘实际上对应的是大宗商品现货市场电子

率。若没有合理的赢利模式支撑,很可能就是庞氏骗局了。这样的集资事件,每年都可能出现查处很多起,只要贪图高收益的人性不变,这类事情就不会禁绝。所以必须持续不断地进行投资者教育。

盘,是将原来的大盘交易转为小盘交易。但一些平台采取批量拨打电话进行推介、利用网站广告弹窗宣传、“投资致富”美女主动加微信好友推介等方式,在宣传内容上打出“1分钟收益75%”“3分钟开创新时代”“5分钟上手交易”等。由于被监管部门认为涉嫌非法集资诈骗,部分微盘交易改名为“商贸公司”“电子商务公司”等。

专家提醒投资人,由于微盘、微交易、云交易属于新型投资方式,相关法律法规不明确,广大投资者应谨慎,以免遭受损失。

## 投资顾问有“门槛” 互金模式难判断

根据证监会公布的《证券、期货投资咨询管理暂行办法》,证券投资咨询人员是有“门槛”的。从事证券、期货投资咨询业务的人员,必须取得证券、期货投资咨询从业资格并加入一家有从业资格的证券、期货投资咨询机构后,方可从事证券、期货投资咨询业务。

但通过微信等互联网理财,投资者连销售者、投资咨询顾问的面都见不到,无法判断其从业资格、监管难度也更大。

因此,从去年初开始,清理整顿各类交易场所部际联席会议开展“回头看”清理活动以来,移动端交易平台就一直是重点监管的对象。当前,交易场所清理整顿工作仍在继续开展。

监管也正在追随金融新模式的发展。一直以来,我国交易场所存在监管主体缺位情形,也尚未出台针对场外现货交易平台监管的法律法规。联席会议将办公室设立在证监会,但场外交易市场监管并非证监会的职责范围,按照属地管理的原则受到监管。

清理整顿“回头看”要求,各省级政府要切实承担起清理整顿和属地监管的职责,用半年时间进行集中清理。为实现长效监管,要尽快出台完善

交易场所监管办法。因此,当前北京、福建、江西、河南、山东、陕西、四川和内蒙古等地陆续发布并试行当地的交易所管理办法。一些地方人大立法也开始涉及交易所监管,如出台《山东省地方金融条例》《河北省地方金融监督管理条例》。

针对当前类金融业态繁多,非法活动形式多样的情况。各地金融监管部门也紧跟行业和技术的发展趋势,其中广州市金融局依托广州商品清算中心试点“广东省地方金融风险监测防控平台”,涉及外汇平台、类期货等金融活动的监管,实现了交易所的事前事中事后全覆盖监管。广州金融风险监测防控中心负责人李杰指出,金融风险防控是未来几年的工作重点。2018年需要把广东金融风险防控工作做深做实做细,力争对省内除深圳以外20个城市实现覆盖;对更多的行业进行监控,如以电子商务、生物科技为外衣的非法集资活动。

金融业务开展的重要支付环节也于日前拉开监管大幕。除银行不断收紧与交易所合作,央行开始排查银行支付机构参与非法互联网外汇交易情况,公布了40家涉嫌非法的互联网外汇交易平台名单。

投资,必须由政府来引导推动。

四川较早开展科技金融研究与实践,2007年率先设立高新技术产业金融服务中心,2008年率先成立科技金融研究重点实验室,2009年率先设立科技支行,2011年成都高新区和绵阳市入选全国首批科技和金融结合试点地区。经过多年的发展,四川科技金融服务体系初步形成,建立了科技厅、金融工作局牵头,财政厅、知识产权局、人民银行等9个部门参与的科技金融联席会议制度。2017年,四川率先设立军民融合科技支行,开通了天府(四川)股交中心“科技金融板”,设立了科技成果转化投资基金,批准了7家省级“科技与金融结合试点城市”,在全国率先编制《“十三五”科技金融发展规划》,并筹建科技金融研究院。四川作为科技资源大省、军工大省,科技金融发展空间广阔,无疑将成为“西部金融中心”建设的亮点和特色。

## 发展完善科技金融的思路

当前,科技金融工作存在认识不清、投入不够、管理不顺、人才不足、创新不活等问题,应做好以下工作:

整合梳理科技资源,建设科技企业库、项目库和专家库。充分认定高新技术企业和科技型中小企业,精准筛选待转化的科技成果项目,通过政府推动、科技计划、资金奖励、金融服务等措施,吸引科技型企业、科技项目入库,建立大数据分析平台。开展科技型中小企业信用评级和科技项目评价工作,开发专门针对科技型企业的信用评级模型。建立科技专家库,培养为科技咨询、科技评价服务的专家队伍。开展科技型中小企业扶持计划,筛选优质科技型中小企业,集中资源扶持发展壮大。加大财政投入力度,创新资金使用方式。建

立科技金融发展专项资金,允许通过引导基金、业务奖励、风险补偿、融资担保等方式使用科技金融资金。建立覆盖企业全生命周期的种子、天使、创投、并购引导基金,成立统筹创投基金、科技担保、科技租赁、中介服务等业务的科技金融公司。建立科学的绩效考核机制,财政资金不以营利为目标,按照公益性质原则开展业务。

培育科技金融中介机构,健全科技金融服务体系。推动科技金融服务中心、科技企业孵化器、技术交易市场、技术咨询、技术评估、技术经纪、法律咨询、会计记账等科技金融服务体系建设,为科技企业提供全链条、全方位、专业化、一站式的科技金融服务。

强化科技金融管理机制,推进科技和金融结合试点工作。做实科技金融联席会议制度,建立多渠道、多层次、定期化的沟通机制。在科技厅专设科技金融处,充实专业管理人员,提升服务能力。推进科技与金融结合试点工作,积极探索科技金融服务新机制、新模式。

建设科技金融研究院,加强科技金融研究和人才培养。加强培养引进懂科技管理又懂金融业务的科技金融复合型人才。积极支持科技金融研究院建设,将科技金融研究院建设成为科技金融的高端研究智库、金融创新中心、企业服务平台和人才培养基地。(作者系四川省全创办副主任)

## “一夜暴富”是神话 小心理财变骗局

易观与随手记联合发布的《2017大众理财认知与行为指数分析》报告称,过半数用户认为理财在自己生活中必不可少;用户倾向于在线上渠道进行理财和投资,用移动端APP、PC端客户端及网页的占63.5%;花时间去学习理财及财务知识

的用户不到四成;论投资金额,“90后”最爱互联网理财,“80后”“70后”在股市投入的金额最多。

随着荐股等很多与金融相关的活动出现在互联网平台上,微信安全中心从去年年底开始出重拳治理荐股,查封了1100个违法账号。其实,不管在什么平台上,用什么方式运作,“葫芦里卖的还是以前的药”。据合肥市公安局发布的电信网络诈骗十大典型案例,警方提醒,这些案例有一个共同点:犯罪嫌疑人从各大网站、社交平台搜寻所要诈骗对象的信息,加好友或者直接打电话,抓住对方贪图小利、渴望暴

富、追求异性等心理,逐渐获取信任和好感,伺机精准诈骗。

比如诱骗被害人投资蓝宝石、红酒、茶叶等商品,进行虚拟电子盘交易。待投资后,向之发布虚假走势图,用反向操作等手段骗取被害人钱财。或诱骗被害人到平台上虚假交易所谓的燃油、白银、铜、期货等,但实际上根本不存在,再通过“止赢不止亏”方式最终让其资金全部亏损等。

不过,与银行等传统理财平台相比,互联网理财也呈现一些新特点。比如通过微信公众号等互联网平台宣传短期高收益,甚至一些平台人员不用直接对接投资者;部分平台没有显示资金的投向;所谓的投资,就是通过一个APP充值,选择相应项目或推荐好友加入等完成任务,到期获得收益;投资者多为年轻人,包括白领,可能明知是骗局却抱有侥幸心理;部分人使用信用卡套现,甚



# 强化科技金融 助推创新发展

## 一家之言

石涛

党的十九大报告明确坚定实施创新驱动发展战略,提出“着力加快建设实体经济、科技创新、现代金融、人力资源协同发展的产业体系”。实体经济是发展的着力点,科技创新、现代金融、人力资源是支撑发展的三大要素,十九大报告首次将四者并列起来,与经济学中广泛使用的柯布-道格拉斯生产函数(Y=A\*L^α\*K^β)是一致的,即技术水平(A)、劳动力(L)和资本(K)决定经济产出(Y)。

科技金融将科技创新与现代金融两大要素协同起来,通过现代金融服务科技创新,进而推动实体经济发展。四川作为全面创新改革试验区,在2016年就提出打通科技与金融结合等“三个通道”。2017年第五次全国金融工作会议后,中共中央、国务院《关于服务实体经济防控金融风险深化金融改革的若干意见》提出“发展完善科技金融”,明确了科技金融的发展方向。

## 发展科技金融是创新驱动发展的迫切需求

党的十八届五中全会提出了创新驱动发展战略,十八届五中全会提出以创新为首的“五大发展理念”,十九大提出加快建设创新型国家,将创新上升为引领发展的第一动力。创新活动离不开资金的支持,作为创新主体的科研院所和科技企业普遍存在科研经费紧缺、成果转化率低、融资难融资贵等问题。仅靠财政投入是不够的,2016年,国家财政科学技术支出7760.7亿元,相对于74.36万亿元的GDP总量,远远不足以支撑56.2%的科技进步贡献率,必须由社会资本来补足,这对科技金融

提出了巨大需求。当前,科技金融发展不够,供给不足,以呼声较高的专利权质押贷款为例,2016年余额为436亿元,仅占全国贷款总量的万分之四,对于五百万科技型企业的融资需求来说无异于杯水车薪。李克强总理在全国金融工作会议上指出,“科技金融是创新驱动发展的助推器,是大众创业万众创新的有力支撑”。为了创新驱动发展,必须要大力发展科技金融。

## 科技金融的概念、特点与现状

尽管科技金融活动起源于美国硅谷,但“科技金融”一词却最早出现在中国。1992年11月10日,中国科技金融促进会成立,这是“科技金融”一词的最早记载。由于科技金融是个新生事物,理论研究和工作中经常出现将“金融科技”与“科技金融”混为一谈的现象,甚至以“金融科技”取代“科技金融”。实质上二者是有显著差别的,科技金融是服务于科技研发、成果转化和科技型企业发展的金融活动,包括科技贷款、科技保险、创业投资等;而金融科技是应用于金融领域的科学技术,包括区块链、大数据、人工智能等。

科技金融有三大特点:是创新型金融,而非传统型金融。传统型金融注重企业的抵押物和信用记录,而科技金融注重企业的科技价值和成长性,科技金融服务要随着科技创新而创新;是发展型金融,而非救济型金融。与农业等弱势产业不同,科技型企业虽然在初期弱小,但成长迅速、发展潜力巨大,具有高投入、高增长、高风险、高收益的特点。从本质上看,科技金融是可盈利并可持续发展的;是引导型金融,而非自发型金融。由于科技成果的依附性、无形性、专业性、外部性、时效性、期权性,科技金融存在市场失灵的问题,专利权质押贷款发展缓慢,种子期、初创期企业急缺

## 数说

### 50亿元

“刚刚贷下10万元,肥料钱有了着落,农户的工钱也都结清了。”寒冬时节,闽南山区尤溪县种植大户陈振财正忙着指导农户给油茶施肥,和记者谈起最近办的助农贷款,他显得很满意。

据新华社1月12日报道,去年10月开始,中国农业银行在福建省三明市启动“一县一快贷、一产业一快贷”金融服务试点,运用互联网大数据技术,融合金融征信、政务信息、农产市场交易记录、信用村记录等多方面信息,向当地特色产业和农户提供自动审批的信用贷款。短短3个多月便实现8800多万元惠农贷款发放。

中国农业银行福建分行行长黄海介绍,该行已将“快贷”推广覆盖全省40个县市区,支持不同地区20余个特色产业,与6.33万户农户建立合作关系,预授信金额50亿元,累计发放惠农贷款4.6亿元,大数据金融服务惠农效益正在显现。

### 1051亿

据美国有线新闻网(CNN)近日报道,彭博社亿万富翁指数显示,截至本周一,贝佐斯的净资产已经达到1051亿美元。这个数字已经打破了微软总裁比尔·盖茨此前的记录。福布斯富豪榜的数据与彭博社的相近,该榜单显示,贝佐斯的净资产为1044亿美元。

贝佐斯财富的增长主要来自亚马逊股票的升值。报道称,贝佐斯的资产中,贡献最大的是他所持有的7890万股亚马逊股票。本周四,亚马逊股票上涨1.4%,为贝佐斯带来了14亿美元的财富。

去年全年,亚马逊的股票上涨了56%。今年,这一势头仍然不减,元旦之后的几天就已经上涨接近7%。不过,至于贝佐斯和盖茨谁是有史以来最富有的人,仍有不同的意见。据CNN报道,根据福布斯富豪榜,盖茨目前的财富为919亿美元,彭博社的数据则为933亿美元。不过,其实早在1999年4月,借助互联网泡沫,盖茨的财富就已经短暂冲破千亿美元大关。折算成现在的美金,这一数字高达1480亿美元。

## 3个

青岛西海岸新区近日举行绿色金融中心33个项目集中签约仪式,并发布金融经济“新政”,这是新区贯彻党的十九大精神,“发展绿色金融”“增强金融服务实体经济能力”的重要实践,也标志着青岛西海岸新区绿色金融中心开发建设步入“快车道”。

此次签约的33个金融项目,涵盖了金融研究培训、法人金融机构、金融控股集团、投资基金、绿色金融、区域性金融机构、金融科技、金融服务实体经济平台等11个金融细分领域,体现了现代金融的发展方向。新金融研究院项目,由全国互联网金融工作委员会设立,拟在新区建设互联网金融研究院和讲师团基地,并在金融人才培养、互联网数据交易、消费金融等方面建立战略合作关系。

据悉,绿色金融中心位于青岛西海岸新区,面积约4平方公里,目前已有20余幢商业楼宇拔地而起,为金融机构入驻提供实体支撑。中心将以金融为血脉,发挥国家级新区和青岛市财富管理金融综合改革试验区两块“金字”招牌叠加优势,优化营商环境,提升存量传统金融机构,重点发展新金融业态,围绕实体经济发展进行金融创新,培育经济发展新动能。活动当天,符合条件的金融项目、金融机构入驻绿色金融中心,不仅在落地、发展、用地用房、人才等方面有优惠政策;在集聚发展、配套建设、金融服务实体经济平台等方面也有“新政”;例如用地用房政策方面,建设或购买办公用房最高给予1000万元补贴,租赁办公用房,最高给予500万元补助;人才政策方面,以个人地方财政贡献为基数,前两年给予高管人员100%奖励,后三年给予50%奖励;金融服务实体经济平台政策方面,最高给予200万元补助。

(记者王建高 通讯员韩丽 李祥荣)

## 180亿美元

据研究公司Newzoo发布的数据显示,去年中国手游行业收入近180亿美元,已成为全球最大的手游市场。耀眼数据的背后,是游戏厂商花样迭出的充值“套路”吸引众多玩家“一掷千金”,而其中涉及的诱导消费、低俗暴力等问题也引发社会担忧。

根据Newzoo数据,去年中国每位付费用户月均游戏花费达26.5美元,折合人民币170余元,比美国玩家还高出9%。手游行业的火热,更推动中国最大游戏公司腾讯成为全球十大市值最高的公司之一。从腾讯2017年第三季度财报看,在公司652亿元的总收入中,有268亿元来自网络游戏,其中包括《王者荣耀》《魂斗罗:归来》等在内的手游收入同比大幅增长达82%。

以《王者荣耀》为例,根据极光大数据研究报告,该游戏14岁以下用户占比3.3%,15至19岁用户占比21.3%。结合其高达2亿的用户数,19岁及以下的玩家群体达数千万,体量十分庞大。在游戏诱导下,“熊孩子”的巨额游戏消费报道屡见不鲜,有的家庭数万积蓄付诸东流。



(本版图片除标注外来源于网络)