

炒币亏了6亿元 特斯拉麻烦缠身

作为币圈铁粉,特斯拉CEO马斯克炒币又惹了点麻烦。根据特斯拉最新提交的10-K文件,过去一年,因为“炒币”,特斯拉亏了1亿多美元。虽然数额不算太大,但也为特斯拉提了个醒,在全球监管趋严的大背景下,币圈不是个好去处。更何况,现在特斯拉的压力一点也不小,负面不断还任重道远。

“炒币”狂魔

马斯克对于虚拟货币的喜爱早就人尽皆知,无论是支持比特币购买特斯拉,还是推特上疯狂带“狗狗币”,都表明马斯克对于虚拟货币喜爱的态度,但比特币却未能给特斯拉带来大收获。

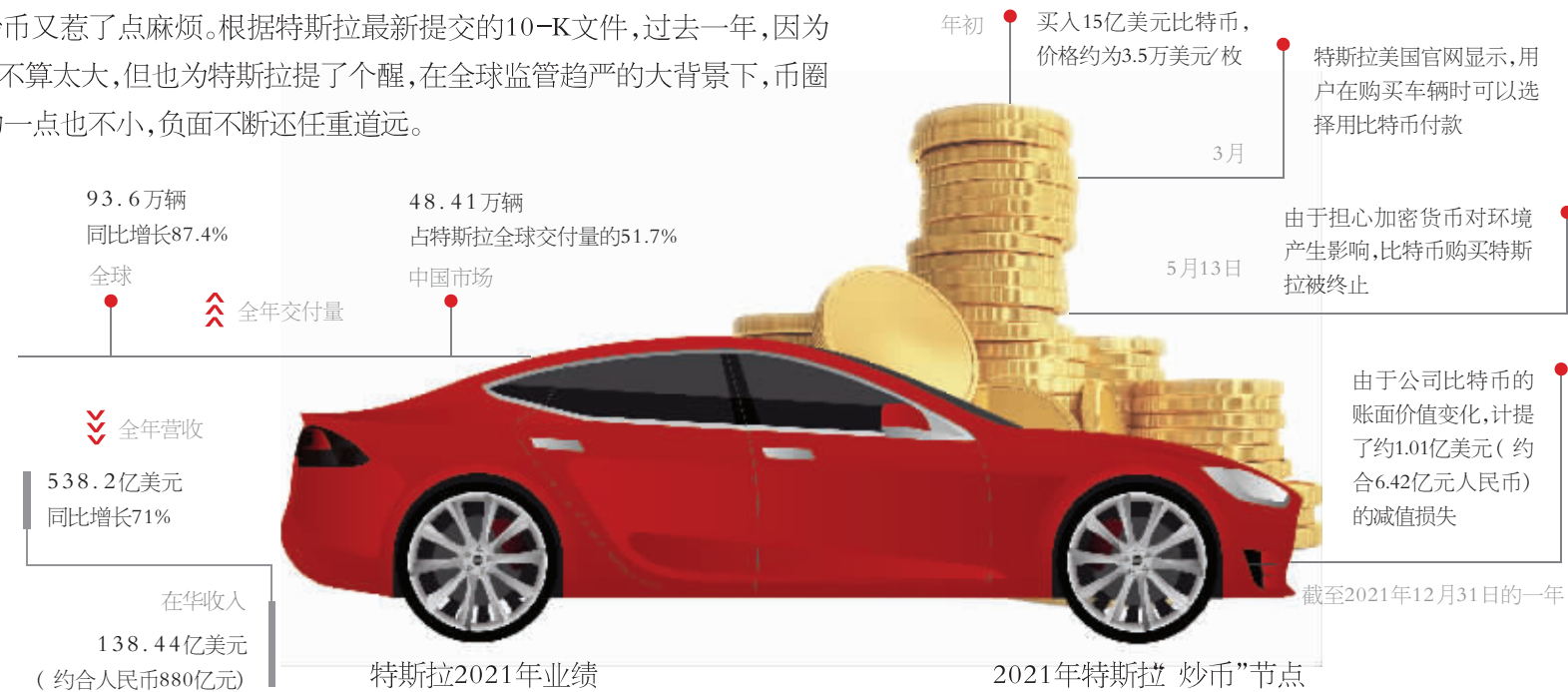
2月7日晚间,特斯拉向美国证监会(SEC)提交了10-K年报文件,其中显示,去年特斯拉因比特币账面价值变化计提了约1.01亿美元(约合人民币6.42亿元)的减值损失。

公开资料显示,去年特斯拉买入15亿美元比特币,价格约为3.5美元/枚。去年2月,特斯拉购买比特币一度浮盈超过71%,浮盈金额超10.69亿美元。特斯拉在提交给SEC的文件中称,通过出售比特币获得1.28亿美元的收入。

马斯克公开表示,决定以比特币形式持有部分公司现金,因为这种资产比现金更好。除了积极持有,马斯克还化身比特币的“推广大使”。去年2月8日,特斯拉在提交给SEC的文件中表示,将在法律允许的条件下,开始在有限的范围内接受比特币作为支付形式。当天,比特币价格暴涨1万美元。

之后3月,特斯拉美国官网显示,用户在购买车辆时可以选择用比特币付款。

不仅如此,马斯克还亲手将狗狗币送上神坛。根据Coinbase数据,过去一年在马斯克的吹捧炒作下,狗狗币价格一度飙升了近60倍。去年12月,马斯克还在推特上提前透露称,特斯拉将测试将狗狗币作为商品支付方式。今年1月,在特斯拉商城,一些周边商品正



式开始接受狗狗币支付。

币圈动荡

马斯克的炒币理想很美好,但现实是残酷的,虚拟货币市场并不稳定,在过去一年更是经历了“腥风血雨”。

以比特币为例,去年10月,比特币价格一度冲高至6.7万美元/枚的历史高点。随后该币种价格持续下跌,截至去年12月31日价格跌至4.7万美元/枚。这种跌势在2022年得到延续,今年1月跌破3.5万美元/枚。

特斯拉自己的一举一动也对比特币市场造成直接影响。去年5月13日,由于担心加密货币对环境产生影响,比特币购买特斯拉也被终止。当天,比特币价格就大跌了1万美元。

至于各国政府,趋严的监管审查也打击了币圈。包括英国、西班牙和新加坡的监管机

构都暗示,要加强有关向经验不足投资者宣传加密资产的管控规定,俄罗斯央行还提议彻底禁止加密货币。

欧盟最高金融监管机构也呼吁在整个欧盟范围内禁止主要模式的比特币挖矿。欧洲证券和市场管理局副主席Thedé en警告,如果不进行干预,大量的可再生能源将被用于比特币挖矿,那将是一种讽刺。此外还有消息称,SEC主席表示,拒绝批准比特币ETF,理由是比特币容易受到欺诈和操纵。

在不稳定的市场和监管审查面前,各大机构对于比特币市场也持保守态度。摩根大通表示:未来比特币面临的挑战是它的波动性和繁荣与萧条的周期,这阻碍了进一步的机构采用。”

截至2021年12月31日,特斯拉持有的比特币公允价值为19.9亿美元。特斯拉表示,公司相信数字资产作为一种投资和现金

的流动替代品的长期潜力。与任何投资一样,公司也可根据业务需求以及对市场和环境条件的看法,随时增加或减少数字资产的持有量。但数字资产可能会受到市场价格波动的影响,这可能对公司不利。特斯拉将继续调整投资策略,以满足公司流动性和风险目标。

股价不稳

和比特币价格一样不稳定的,还有特斯拉自己在资本市场的表现:“炒币”只是特斯拉眼下的麻烦之一。

除了“炒币”亏损,特斯拉最新提交的10-K年报文件还显示,去年11月美国证监会向特斯拉发出传票,要求特斯拉提供有关履行2018年和解案涉及的管理流程。虽然特斯拉在年报中没有详细说明这张传票具体涉及内容,但在2018年马斯克曾在社交媒体上表

示试图将公司私有化,随后遭到美国SEC的证券欺诈指控。

2018年9月双方达成协议,特斯拉需要对马斯克的公开表态进行监管。2019年,马斯克再次发表有关特斯拉产量的言论并引发股价波动,SEC也再次对其进行调查。双方在当年4月对这份协议进行调整,明确规定了马斯克在未获得公司律师允许的情况下,不能公开表态一些话题。有消息称,此次传票发出的10天前,马斯克在推特上询问网友们其是否应该抛售10%的特斯拉持仓。受此消息影响,特斯拉股价在随后的两天内累计大跌。

不过,提交的10-K年报文件也不全是坏消息。根据10-K文件显示,去年特斯拉在华收入达138.44亿美元(约合人民币880亿元),同比大增107.8%。此外,数据显示,去年特斯拉在中国的交付量达到48.41万辆,占特斯拉全球93.6万交付量的51.7%。

中国汽车流通协会专家委员会成员颜景辉表示,特斯拉国产后在华销量不断增长,推动在华营收的增长,中国市场已成为特斯拉征战全球不可或缺的驱动力。

与此同时,特斯拉的盈利也离不开中国市场支撑。特斯拉相关负责人表示:盈利能力得益于特斯拉单车成本进一步降低、汽车交付量的提升和汽车租赁等其他业务的利润增加。同时Model Y是特斯拉提升利润率的关键,上海超级工厂的本土化也是一个重要因素。”

但亮眼的业绩还是没能让特斯拉股价稳住。自马斯克开始大幅减持后,特斯拉股价走势开始走低,虽一度有所反弹,但目前股价仍然比历史高点下跌20%。2月7日,特斯拉股价开盘冲高,一度涨超2%。但截至当日每股收盘,跌1.73%,报907.34美元/股,总市值9112亿美元。北京商报记者 刘晓梦

新年千万级罚单压顶 支付机构拉响合规警报

近两日,关于支付机构被罚的消息频频出现,罚单下发之密、金额处罚之高,引发业内关注。据北京商报记者不完全统计,开年以来,就有至少10家支付机构被曝罚单,累计被罚4032万元,其中7家机构被罚数百万,还有1家被罚高达千万元。从违规红线来看,反洗钱不力仍是处罚重灾区。另外,部分支付机构外汇、清算及外包管理等,也需拉响合规警报。

快钱支付回应已完成整改

2月7日,央行上海分行披露多则行政处罚信息,其中,快钱支付清算信息有限公司(以下简称“快钱支付”)因违反账户管理规定、违反清算管理规定,未按规定履行客户身份识别义务、与身份不明客户交易4项违法行为,被处以罚款1004万元。得仕股份有限公司(以下简称“得仕股份”)因存在违反清算管理规定行为,被处以430万元罚款,责令限期改正。

该处罚为双罚制,时任快钱支付公司董事、首席执行官、总经理党晓强被处以罚款3.5万元;时任快钱支付清算信息有限公司助理副总裁滕士军被处以罚款8.5万元。

无独有偶,在央行处罚信息中,还有另一支付机构被罚。北京商报记者注意到,得仕股份因违反清算管理规定,央行上海分行2022年1月27日对其处以430万元罚款,同样责令限期改正。

对于前述公司被罚一事,北京商报记者向两家机构进行采访,其中,快钱支付回应称:此项处罚是央行2020年对快钱开展综合检查中发现问题处理的结果。对此,快钱已于当年第一时间成立专项整改小组,对照监管各项要求,全面深入自查整改,制订详细改进计划,并在保证业务平稳运行的同时,及时完成了全部问题的整改工作。

截至发稿,北京商报记者未收到得仕股份回应。公开信息显示,得仕股份成立于2006年10月,于2011年8月获得支付牌照,业务范围包括互联网支付(全国)和预付卡发行与受理(上海市、北京市),需要注意的是,自2016年8月牌照续期后,2021年8月,得仕股份的支付牌照被中止续展。

反洗钱违规成重灾区

2022年的支付行业,仍持续严监管之势。

北京商报记者根据央行披露统计,开年以来已有快钱支付、得仕股份、数码视讯支付、中付支付、易生支付、联动优势、易宝支付、汇付支付、银盛支付、拉卡拉至少10家支付机构被罚,累计被罚4032万元,其中,除了拉卡拉和银盛支付外,其余8家支付机构被罚百万元以上。观其处罚原因,除了反洗钱违规重灾区外,还包括违反外包管理规定、违反清算管理规定、外汇业务违规等。

具体来看,10张罚单中,除了快钱支付千万级巨额罚单外,联动优势因外包管理、特约商户管理、交易结算管理不规范、代收业务违规等被罚608万元;易宝支付、汇付支付则因外汇业务违规被罚超400万。

“第一是金额相对较高,说明监管对洗钱和相关清算的违规一直比较敏感;第二是依然有双罚出现,对相关的领导处罚通报。目前来看,主要还是机构支付通道的使用上出了问题,比如履行客户身份识别、不得与身份不明客户交易等。”博通咨询金融资深分析师王蓬博在接受北京商报记者采访时指出,新年的多个罚单,透露出支付行业持续严监管信号,支付机构对支付通道的管理需要加强,从资金的整条流动过程上都要严格遵守相应规定,在账户、客户、清算等关键步骤做好合规风控。

纵观近年来支付行业发展趋势,部分支付机构沦为网络诈骗、违法洗钱通道,北京商报记者注意到,针对支付市场乱象,从2015年开始,央行开始严控机构市场准入,后续并出台了备付金、分类监管等办法,另外也加大了对支付违规行为行政处罚的力度。

统计显示,近几年针对第三方支付违规处罚的金额持续上升,在2020年大额罚单频出,合计罚没总金额超过了4亿元。2021年罚没情况虽比2020年有所缓解,但千万元以上罚单有4起,主要是随着近些年监管力度不断加强,支付领域整体合规程度有所提升。2022年开年,支付领域虽然罚单密度比较高,但累计金额相比2021年仍然有所下降。2021年开年国通星驿被罚没合计6971万余元。

零壹研究院院长于百程指出,近两年支付违规领域有所集中,包含了违反收单业务管理规定、违反支付结算管理规定、违反反洗钱相关规定等。并且,当违规行为较为严重时,对第三方支付相关责任人同样进行处罚,他指出,“双罚制”比例越来越高,对支付机构违规行为也将起到一定警示作用。

“多赚钱交罚款”走不通

百万甚至千万级别罚单压顶,支付机构加强合规建设迫在眉睫。

正如王蓬博指出,频繁有大额的罚单被曝出,后续支付机构仍然需要更加注意合规性。建议支付机构对合规一定要提高重视程度,从制度和业务上进行梳理,和KPI挂钩。比如,一定要符合监管规定的展业三条底线,包括了解客户、了解业务、做好尽职调查等。

一支付行业资深人士同样称,2022年对于支付机构来说,要平衡好业务和合规的关系,原来那种“通过多赚钱来覆盖罚款”的模式和思维已经走不通了,合规将成为支付机构生命线,包括个人金融信息保护、消费者权益保护还有反洗钱建设等,都需要加强对政策的研读和跟踪,按照监管要求严格落实。

于百程则称,总体看,后续支付领域的市场准入和管理仍会进一步加强。随着监管趋严以及对违规的处罚力度加大,部分中小支付机构生存空间受到挤压。展望支付业务的未来,一方面是与场景不断结合,与生态形成协同;另一方面可从支付拓展到细分服务,比如商户数字化综合服务等。

北京商报记者 刘四红

Laozhou talking

破净股为何抗跌

周科竟

市场持续调整,以银行股为代表的破净股出现明显抗跌的情形,甚至有部分个股逆势上涨,其中最大的原因在于这些个股的安全边际较高。

一直以来,银行股都因高收益低市盈率而受到投资者的青睐,当多数股票下跌的时候,破净股成为了投资者的避风港,这是因为投资者在其他股票都没有明显投资机会的时候,也会考虑避险操作,毕竟持有股票不仅能够获得打新资格,同时也能在破净股的良好业绩预期下获得年报业绩的投资收益,所以破净股成为了投资者近期关注的重点。

破净股主要分为三类。一是股价低于净资产的银行股,银行股的特点是流通盘巨大,缺少投机炒作的概念,支撑股价主要依靠实实在在的业绩和现金分红,银行股一般也不进行高送转的操作,所以持有银行股的资金主要以长期投资机构为主,这也直接导致银行股的股性并不活跃。不过收益率却很高,一般持有银行股的股息率能够远远超过银行一年期定期存款的利率,同时还可以和各类“宝”相媲美,所以也有投资者长期持有破净银行股享受利息收入。当然,股价已经远低于净资产的破净银行股下跌风险相对较小,这也是吸引投资者的重要因素。

第二类是以钢铁、煤炭为代表的破净周期股。这类公司的股价并不是长期破净的,当行业处

于景气周期的时候,它们的股价还有可能出现大幅上涨,但是当行业处于低谷的时候,它们的业绩会出现下滑,市盈率升高,股价跌破净资产,此时投资者如果采取抄底策略,有可能阻止股价的下跌,同样也有避险的功能,毕竟它们也是很有价值的公司。

第三类就是类似于中国电信这样的比价破净股。如果没有港股的比价效应,它们在A股的相对价格还是比较低的,但是因为港股的存在,导致它们的股价看起来有点贵,这类公司受到比价因素和较好业绩的共同影响,股价处于净资产附近徘徊,涨跌均不容易,所以在避险方面也有一定的优势。当股市出现调整需求的时候,这三类破净股都能受到资金的关照,成为调整时的避风港。

事实上,不仅仅是在调整时期,即使是平时,厌恶风险的投资者也会对这些破净股多加关照,毕竟一家公司的股价如果低于每股净资产,其安全性还是很不错的。如果还是大型企业,业绩和成长性也没有问题,那这样的公司是很值得投资者长期持有的。

据本栏粗略统计,如果投资者“傻瓜式”买工商银行并长期持有,在过去的很多年时间里,投资者不仅能够每年获得很高的分红收益,同时股价也并没有出现下跌,虽然工商银行股价如今看起来还是很便宜,但持股的投资者依然能够获得满意的投资收益。