

比特币：一场游戏一场梦

■本报记者 原诗萌

去年投2万元,今年连同本金可得到10万元。

这听起来似乎有些天方夜谭,但事实却是,除了几次突发性事件,比特币从诞生以来价格几乎一路上扬。

2012年7月10日,财经专栏作家瑞宏斌成立了一支10万元的比特币对冲基金——老瑞比特币一号。而在今年3月28日,他在自己的博客上发布公告称,该基金的净值在不到一年的时间里已经涨了10倍。

根据全球最大的比特币交易平台Mt.Gox 4月21日18:00时的数据,比特币最新的价格是122美元/比特币。而2010年4月比特币刚开始进行交易时,价格还不足14美分。

价格的快速上涨让比特币吸引了越来越多的关注。同时更多的疑问是:比特币真的会成为市场上流通的货币吗?

“去中心化”的货币

2009年2月11日,一位名为中本聪的用户在P2P基金会网站发了一个帖子,提出了比特币的概念。根据中本聪的描述,比特币是一种去中心化的货币系统,而不像传统货币系统那样有一个中央银行。

那么,作为一种新型的货币系统,比特币是如何运行的呢?

首先,用户需要下载一个比特币客户端,这相当于在自己的电脑上建立了一个比特币的账户,与此同时,这台电脑也成为了比特币P2P网络的一个节点。

每个比特币的账户都有一对公钥和私钥。在交易的时候,用户将公钥内的比特币经过私钥签名后发送到交易对象的公钥上,而P2P网络中的其他用户则扮演了交易见证人的角色。

根据中本聪设定的规则,比特币通过一套公开的复杂算法生成,任何人都可以下载软件生产比特币,这一过程被形象地称之为“挖矿”。根据算法,比特币会在2140年左右达到2100万枚的总量。

这种“去中心化”的货币体系有着多方面的好处。中国人民银行南京分行营业管理部高级工程师洪蜀宁指出,比特币可以避免由于中央银行的不当政策和人为干扰造成的通货膨胀,同时,还具有交易成本低廉和可实现完全匿名等传统货币不具备的特点。

瑞宏斌在接受《中国科学报》记者采访时也表示,比特币在进行国际间结算时优势很明显,可以避免汇兑的问题及各种各样的手续费。

“比特币的交易很方便,就像你把电脑上的文件传给朋友那么简单。”瑞宏斌说。

遭遇热炒

由于这些创新之处,比特币为越来越多



比特币距离构建新的货币体系这一梦想,并不像想象的那样近。 图片来源:columan.com

人所认识和接受,而随着参与人数的增加,比特币的价格也不断上涨,最终演变成了一场炒作。

4月10日,比特币的价格一度上涨到266美元/比特币的历史新高,然后瞬间暴跌,最低跌至105美元,跌幅超过60%。

在这之后,比特币虽然没有再出现如此大规模的涨跌,但其价格依然变动频繁。根据记者对国内的比特币交易平台FXBTC近一周来的观察,比特币兑人民币的价格每天都在发生变化,有时一天之内就有一二百元的波动幅度。

价格的频繁波动,显然影响了比特币作为货币的功能。

“比特币如果一直涨价的话,根本就没人会把它当做货币花出去。”瑞宏斌说。

据瑞宏斌介绍,他在博客上销售自己写的书,支持比特币支付。但他发现,只有当比特币价格下跌的时候,人们才愿意用比特币支付,比特币上涨时则没人愿意这么做。“自从比特币的价格超过10美元之后,我再也没收到过比特币。”瑞宏斌说。

而对于在市场上流通的货币而言,价格相对稳定是必备的要素。不过在瑞宏斌看来,比特币的价格想要稳定下来并非易事。“从现在情况来看,比特币的投机属性要远远大于它作为货币的属性。”

事实上,不仅仅是比特币,一些与比特币系统和机制类似的“山寨币”,如Namecoin、Litecoin等,亦成为人们炒作的对象,在圈内甚至有“比特币是金,Litecoin是银”的说法。而国内的比特币交易平台FXBTC已经支持Litecoin与比特币和人民币之间的相互兑换。

对于比特币的炒作热潮,《纽约客》金融版撰稿人詹姆斯·申索罗维基在《被炒作的电子现金》一文中指出,比特币现在所面临的挑战是,是否能够经受住“炒作”给它带来的伤害。只有它能在“通货紧缩现象”中幸存下来,我们才可能对其说一句,再见吧!财产,欢迎你,货币!

前途难料

除了投机者们的炒作,比特币想成为真正的货币,安全问题也是其绕不开的难题。

2011年,比特币交易平台Mt.Gox遭遇黑客攻击,黑客获取了大量的用户资料,然后登录用户的账户,窃取比特币,并在市场上大肆抛售。受这次事件影响,比特币价格在极短的时间内下跌至0.01美元,比特币用户的信心也遭到了沉重打击。

事后,Mt.Gox采取了回滚交易的做法,即将比特币的价格恢复到之前的17.5美元/比特币,并宣布之前的交易无效。

有批评者指出,在真实的货币市场,没有任何一个交易所能够因为市场状况或者某人失误而回滚交易,比特币的市场缺乏有长期信用担保的交易所,系统风险明显,难以提供作为货币所必需的稳定性。

而这正是以“去中心化”为特点的比特币不可避免的问题。显然,比特币距离构建新的货币体系这一梦想,并不像想象的那样近。

上海交通大学媒体与设计学院讲师、IT及新媒体观察家魏武挥曾在2011年时写过一篇名为《比特币的乌托邦》的文章。在他看来,比特币的应用更多意义上是一种玩具,而且是少数人(极客)的玩具。“我们可以承认理想很美好,动机很纯真。但正如无政府主义最后要么幻灭,要么变形一样,比特币同样如此。”他写道。

而在近日接受《中国科学报》记者采访时,他依然坚持自己这一观点。他认为,比特币谈不上是信息技术和互联网对货币体系的改变,只是在一个小圈子里流行的类似当年荷兰郁金香那样的事件,投机的气氛很浓。

不过《经济学人》杂志则部分肯定了比特币的意义。该杂志近日撰文指出,尽管由于本身的缺陷和新的虚拟货币的替代,比特币货币体系最终可能无法维持甚至陷入崩溃,但它仍将为整个金融行业留下不朽的遗产,推动新数字货币的发展。

数据

317家VC/PE背景企业排队上市

本报讯 中国证监会近日披露的IPO申报企业基本信息表显示,目前IPO在审企业共有724家。根据投中集团统计,在724家排队上市企业中,具有VC/PE背景的企业为317家,在所有排队上市企业中占比达43.8%。其中,达晨创投、九鼎投资、深创投等投资机构参股企业数量处于领先地位。从板块分布来看,上交所、深交所中小板及创业板排队企业中具有VC/PE背景的企业分别为83、129和105家。

而随着创业板在审企业的大批撤单,深交所中小板成为排队企业数量以及VC/PE背景企业占比最高的板块,预计将取代创业板成为未来机构投资IPO退出的主要渠道。此外,券商直投公司亦频频现身,共有31家企业曾获券商直投公司注资,占有VC/PE背景排队企业的10%,长江成长资本、安信乾宏、东证融通、方正和生投资、华西金智、银河创新资本等有望迎来其首笔IPO退出。(贺春霖)

2016年亚洲智能手机市场规模达1880亿美元

本报讯 IDC近日发布报告称,亚太地区的电信运营商正面临着良好的市场机会,到2016年,智能手机规模将达1880亿美元,而数字内容和互联网/移动广告也将分别达到880亿美元和290亿美元。IDC亚太区电信行业首席分析师、移动研究负责人Adrian Dominic Ho表示,“电信运营商需要重塑自我,来迎合已彻底完成自我改造的亚洲消费者。”

据了解,目前诸如新加坡电信、澳大利亚电信和韩国电信等电信运营商均已建立起独立部门和组织实体,致力于把握上述令人振奋的新机遇。不过Ho也指出,电信运营商向数字内容服务供应商的转型并非一蹴而就。“投入巨大的工作量和建立新的伙伴关系是必不可少。此外,还需要雄厚的财力支持,如风险投资和天使投资。”(张伟)

中国移动TD-LTE设备招标规模为200亿元

本报讯 备受业界关注的中国移动2013年TD-LTE扩大规模实验将于近期正式启动,建设规模约为20万个基站,预计5月启动TD-LTE主设备招标,整体规模达到200亿元。

东方证券近日发布研报指出,当前正处在移动同各主设备商沟通招标规范阶段,预计正式发出标书确定载频数和技术要求将在4月底到5月初,而最终确定招标价格和份额数据将在6月份。研报认为,中国移动4G建设的正式启动将逐步扭转主设备商国内市场营销下降和盈利大幅下降的不利局面,在Q2和Q3推动主设备商逐步迎来盈利拐点。(李准)

食品安全溯源系统投资将企及35亿元

本报讯 近日,国务院办公厅印发了《2013年食品安全重点工作安排》(以下简称《工作安排》)。《工作安排》明确提出,要根据国家重大信息化工程建设规划,充分利用现有信息化资源,按照统一的设计要求和技术标准,建设国家食品安全信息平台,2013年底前,完成主系统和子系统的总体规划和设计。

安信证券近日发布研报指出,该政策的出台,意味着通过加强信息化建设来推进食品安全监管已上升至国家政策层面。目前我国食品溯源系统建设尚处于发展初期,市场空间巨大。按每个地市政府在当地建成涵盖肉类、蔬菜、奶制品等主要食品在内的溯源系统,平均投资规模约为2000万元估算,全国约有350个地级市,在未来五年里,按照30%-50%的地市建成该系统来计算,总计投资规模约为21亿-35亿元。(原诗萌)

高端访谈

阎焱：创业者和投资人应该是搭档

■本报记者 贺春霖

一场始于去年5月的雷士照明“内斗”,近日又出现新变化。近日雷士照明发布公告称,现任董事长阎焱因专注于其他商业事务,已辞任公司董事长职务;由非执行董事、德豪润达董事长王冬雷出任雷士照明的新任董事长。

这场投资人与创业者间的“拉锯战”,以阎焱的退出而暂时告终。但是,并未如愿夺回董事长宝座的吴长江也不是这场战争的最终胜利者。

由于各自立场和出发点不同,大多数中国投资人与创业者、企业家很难长期保持“你依我依”的亲密关系。作为“雷士照明风波”主角之一的软银赛富亚洲投资基金创始管理合伙人,阎焱不久前对记者表示,在中国大环境中,一位好的领袖往往胜过一支优秀的团队。

成功企业的DNA

在2012年世界500强公司排名中,中国大陆地区上榜公司数量连续9年上升,共有72家公司上榜,较之2011年增加12家。但在这72家公司中,仍然鲜有中国民企的身影。

“中国原创技术和原创商业模式非常少,‘拷贝’外国的比较多。中国企业家和企业精神的缺失,是一个非常重要的原因。”阎焱说。

在中国最早进入“风险投资”领域的先行者阎焱看来,当前中国民企的创业者更多是在创造财富,而不是创造价值。

他认为,创业者与企业家之间区别甚大:企业家明白创造财富与创造价值同等重要,而且会将价值的创造制度化并继续传承;中国的许多创业者往往以短期利益驱动为主,缺乏远见,企业家却会为长期的目标而牺牲短期的利益。

“创业者的性格敏感、急躁、易变,企业家则必须理性、沉稳和坚定。”阎焱说。

他认为,某件事情的决策失误就可能导致整个企业的失败。“企业的成功和失败非常像数学命题,其实成功只是小概率事件。所有创业者都应该明白,比尔·盖茨和乔布斯的身后有千千万万的创业失败者。”



阎焱

阎焱眼中成功的企业具有某些共性,“这与人类的DNA非常相似,我相信成功的企业也有它们共同的DNA”。

在中国互联网发展的高峰时期,许多聘用美国海归空降担任CEO的企业最终都面临失败的境地。阎焱指出,一味强调团队的重要性并不正确,在中国,好的领袖比好的团队重要得多。杰出领袖的共性就是“同理心”,即“将心比心”,而且一定要能够站在别人的位置上拿出具体行动。

他感慨地说:“企业家大多具有好的教养且由理性思维主导。现在利益驱动下的创业者如若繁星,但企业家则需要一代人的努力,而且寥寥若晨星。创业者可以转化为企业家,但成功者寥寥。”

此外,阎焱认为成功企业的共性DNA还包括必须要有清晰的盈利商业模式、核心竞争力以及相对透明化的制度管理。“Facebook和谷歌创业之初的确说不清楚未来如何赚钱,但还有99%的项目能够解释清楚。好的企业还要注意与本土文化的融合,年轻创业者的激情来得快去得也快,所以必须要专注。”

评论

最近一段时间,老工业基地再次进入人们关注的视野。《全国老工业基地调整改造规划(2013-2022)》(以下简称《规划》)正式出台,其中全国共有27个省(市)的120个城市被列入老工业城市。

与10年前出台的振兴东北老工业基地的战略相比,此次出台的规划范围更广,这也意味着我国传统产业的转型升级走向纵深。

在笔者看来,现阶段进行老工业基地的调整改造可谓正合时宜。一方面,当前正值国际和国内经济不景气之时,我国也下调了GDP增长的指标,并更强调增长质量。在此背景下推动老工业基地调整改造,显然成本更低,来自地方政府的阻力也较以往更小,并有利于我国淘汰落后产能和行业兼并重组等政策目标的实现。

另一方面,2012年底召开的“十八大”提出了建设美丽中国的目标,而当前无论是国际还是国内,环境污染和资源短缺都已经是城市发展不可回避的问题。由于历史原因,老工业基地在节能环保方面的欠账较多,给当地的环境也带来了诸多不利的影响。而新出台的规划则为解决这些问题提供了良好契机。

事实上,从《规划》中我们也可以看出,政府的工作重点已经从振兴老工业基地转移到了调整改造老工业城市。

不过我们也要看到,老工业基地的调整改造涉及的问题错综复杂,如国有企业的产权问题、企业的历史债务问题、社会保障不健全、城市基础设施欠账等。这些很多是在计划经济体制下沉淀下来的,仅仅依靠市场这只无形的手是无法解决的。

在经济学领域有“后发劣势”的概念。这指的是落后国家由于发展较迟,因此对发达国家进行模仿。模仿有两种形式,一种是模仿制度,另一种是模仿技术和工业化模式。由于是后发国家,所以可以在没有基础制度的情况下通过技术模仿实现快速发展。然而,这一模仿虽然相对容易实现,但会留给长期的发展留下许多隐患。事实上,当前我国老工业基地所面临的这些问题,正是我国在工业化进程中后发劣势的体现。

对于这次老工业基地的调整改造,政府可谓力度不小。《规划》指出,中央和有关地方各级人民政府要加大资金投入,加快推进老工业基地调整改造,2013年起,安排中央预算内投资支持城区老工业区整体搬迁改造。

《规划》还提出,今后中央和省级政府将加大对老工业基地的转移支付力度,并统筹解决国企改革历史遗留问题、社保资金缺口、棚户区改造地方配套资金缺口、停产倒闭国企人员身份置换等问题。

更该呼吁的是,政府在调整改造老工业基地的同时,也应推动政府与企业关系的变革,建立现代企业制度,政府则肩负起为企业服务和提供公共服务的职责。这无疑也是老工业基地调整改造的更大收获。

中国特色创业者

对于创业者和投资人之间的异同,多年从事风投行业的阎焱也有自己独到的见解。

“一般而言,创业者比较年轻,投资人相对老成;创业者大多经验不足,投资人多经验丰富;创业者大多激情横溢,投资人相对稳重理性;创业者大多干劲十足,投资人多保守稳重;创业者大多知识局限,但投资人大多见多识广。”阎焱说。

感触颇深的阎焱还指出,创业者容易急躁、气馁,而且缺乏财务计划;投资人则相对坚持且精于金融安排。“创业者大多具有个人英雄主义的色彩,投资人则更加理性和现实。”

尤其在中国文化背景和外部环境影响之下,创业者与投资人最突出的区别在于,创业者对企业的管理均基于个人权威,投资人则更强调制度的安排和透明化的管理。

阎焱发现,在中国很多创业者将公司财产和个人财产混为一谈,甚至将公司的财产私自放置于个人名下,而这种情况在国外比较少见。“创业者对公司和个人之间的财产通常界定模糊,这一点在中国表现得尤其突出,所以必须强调关于私有财产的界定和产权保护性。”

而且,中国创业者对成功的理解更多地与个人利益及名誉有关,投资人则更在乎企业的兴衰和延续。

“在我20年的投资生涯中,很难理解是当一个中国企业发展得很大时,为什么管理者会做出一些很难理解的事情?但这些做法可能与其个人名誉有关,他们往往将企业和个人声誉联系起来。”阎焱说。

其实在他看来,创业者和投资人的根本利益是一致的——彼此是搭档的关系,一损俱损,一荣俱荣。

阎焱认为:“创业者和投资人在对企业发展和判断上时常会有冲突,这是非常正常的。但这种冲突的调和与解决,正是创业企业健康成长的动力,也是确保企业不犯大错、最终成功的必经过程。好的投资人给创业者带来的不仅仅是金钱,更是创业成功的催化剂和重要的制度保证。”

传统产业转型升级走向纵深

原诗萌