

来源：

这两日，有一个事件对矿圈很重要，但被大家忽视了。

那就是4月8日，发改委就《产业结构调整指导目录(2019年本，征求意见稿)》公开征求意见，虚拟货币“挖矿”活动出现在淘汰类产业之中。

随后，嘉楠耘智和比特大陆公关部负责人均对媒体表示，该征求意见稿对公司经营无实质性影响。

采访两大矿业巨头的是一家传统媒体。笔者认为，他们问错人了。因为征求意见稿产生直接作用力的，并非矿圈上游的芯片制造商，而是矿场主，尤其是那些有着政府资源的“机构”矿场主。

1.从未被允许过的“挖矿”，这次有何不同？

我们来简单回顾下征求意见稿。

指导目录将产业分为鼓励类、限制类、淘汰类三个类别。淘汰类主要是指不符合有关法律法规规定，不具备安全生产条件，严重浪费资源、污染环境，需要淘汰的落后工艺、技术、装备及产品。

淘汰类第一部分落后生产工艺装备第十八其他组第6条写明：虚拟货币“挖矿活动”（比特币等虚拟货币的生产过程）。

对于淘汰类的条目，未标淘汰期限或淘汰计划的条目为国家产业政策已明令淘汰或立即生效。

很多人看到这里会说，“挖矿”从来就没有被允许过，何况早在2018年初，中国政府就开始采取行动取缔国内比特币挖矿产业，原因是担忧过高的电力消耗和金融风险。相较于一年前的直接制裁，如今的产业淘汰不是小巫见大巫吗？

错！两个政策针对的并非同一拨人。

2.矿场鄙视链，曾经合规的“机构”矿场

大家都知道，对于矿场来讲，电费成本就是生命线，能搞到更低电费价格，矿场才有盈利空间。

要怎么做呢？仅仅是将矿机迁至新疆、四川、内蒙古等偏远地区吗？

并没有那么简单，我们首先要知道，电力资源是由国家电网掌控的，各个省份每个月有多少的配电额度，电费区间都有统一掌控，并且可以通过数据平台实时监控。

其次，矿场主也是有分类的。一位不愿透露姓名的矿圈朋友告诉

，一种是“野生”矿场主，他们往往和某地的发电厂达成私下协议，也就是所谓的“偷电”。那波请退潮中，这种类型的矿场大多数都被关停了。

去年，因为媒体披露了新疆石河子矿场的现场视频，石河子第二天就关停了全部机器，影响超过二十万台。

而实际上，另一种更高阶的“机构”矿场主正偷着乐，低价收购“野生”矿场的矿机。相对于前者，“机构”矿场体量更大，保守估计也有至少一百万台的机器，而之所以有这样的底气，是因为他们有能力从政府手中以合法途径获得低廉电费成本。

而这一征求意见稿，针对的就是鄙视链上游的“机构”矿场主。

3.产业园区的秘密，披着“大数据”外衣挖矿

据统计，全国各地至今有20家区块链产业园，从地理位置来看，相对集中于华东、华中、华南地区，但在新疆、辽宁等互联网相对并不发达的地区，也有布局。

必须要肯定的是，这些产业园从政策、资金、场地等方面对区块链优质企业给予了很大的扶持帮助，对区块链技术的发展具有非常良好的意义。

但也有矿圈人士爆料称，某些基地虽然没表明要引入区块链应用企业，但实际上具备吸引大型矿场的全部条件。比如，园区会建立数据中心站、变电站、厂房、办公楼及宿舍，降低比特币挖矿的固定资产初始投资成本。

该矿圈人士称，一方面，矿场可以给政府带来巨大的电费收入，像这样的“机构”矿场，可以创造9K-4W度/每小时的用电量，如果按照他所知道的最低电费2毛来计算的话，每个月就能带来500多万的电费收益。

另一方面，能够拿到电力资源的人毕竟是少数的，这些人既可以自己购买矿机建设矿场，也可以以更高的电费价格转手出去，空手套白狼。

那么，是不是说地方政府明知道是“挖矿”，还有意引入呢？并非如此，实际上，这类“机构”矿场，大部分都披着合法外衣。

“很多云计算中心就是矿场” 矿圈人士告诉

。

西北地区一般都是用云计算、大数据立项，然后通过高科技产业园区的招商引资政策入驻园区，因为数据公司本身也需要服务器一直做运算，和矿机计算哈希值是类似的，那么就可以和园区负责人谈电费补助。

4.已有矿场计划出海，但对币价影响不大

说回到影响，笔者私下询问了多位矿圈人士，由于话题较为敏感，他们都不便透露姓名。其中比较消极的观点是，如果严格执行肯定有影响，他们已经准备视情况出海了。

但也有人相对乐观，他认为只要善于包装，根本无法甄别。比如一家公司说自己做的是在线教育，然后要建一个云计算中心用来数据在线、数据存储、数据模拟的工作，他只需要真的通过一个壳将在线教育公司的数据备份过来应对检查。何况，懂技术的人是少数的，谁能说得清楚这个机器究竟在计算什么呢？

为了综合各方的声音，

还采访了2位经济学者。 财经评论员肖磊则对

表示：

(1)征求意见稿实际上还是从环境污染的方面去考虑的，而不是对虚拟货币本身有了什么新政策。意见稿对大矿场有影响，小矿场影响不大，因为监管成本太高。

(2)从市场角度来说，中国是适合发展矿场的，竞争优势很明显。一方面，我们有充沛的电力资源，水电不用也是浪费的。另一方面，我们有很好的基础设施，比如公路、厂房。而且全球大部分矿机都是中国生产的，我们也有很高的制造能力。

北大经济学博士昌用老师对

表示：

(1)地方政府继续默许矿场的空间更小了，国内大矿场难以绕过政策监管，有关停风险，至少新的矿场不敢继续部署。大矿场的退出会造成难度下降，利润空间扩大，暂时管不到的小矿场收益会提高。

(2)挖矿利润的提高会增强国外对矿机的需求，使矿机厂商的国内需求下降损失有所弥补。但国内厂商考虑长期政策风险，应该会考虑将产能部分转移到境外。

(3)挖矿政策的变化对数字货币的价格影响不大，无论算力大小，供给都是固定的，价格主要受到需求和大周期的影响。目前，熊市已经结束，市场相对稳定，政策的负面影响不大。

(4)政府的淘汰和鼓励是有用的，但一般情况下是副作用。淘汰政策难以做到市场竞争的淘汰效果，往往是一刀切，把行业内的优质企业也切掉了。鼓励或扶持的危害也很大，会使企业系统地偏离市场的价格和利润指标，转向迎合政策导向和补贴，甚至出现一些靠补贴活着的大企业，挤垮拿不到补贴但更有市场竞争力的小企业。