从洗钱神器到重走现货交易模式？从火币网 5 天上 7 种 ICO 说起

如果说币安交易所的“币币”交易只是投资者之间的交流，那么“泰达币”的出现，就是对这种“币币”交易最好的背书。

加密货币发展到 2017 年自身也遇到了严重的问题。本质上“货币”之所以存在，就是为了满足交易、储蓄等需求，但是数字货币波动巨大，投机很容易，保值却很难。

而加密货币不受现有金融系统监管的特性，也使得“比特币”等电子货币自诞生之初就成为了天然的洗钱工具。

在保值、保密两种诉求的影响下，一种新的虚拟货币泰达币（USDT）横空出世。

“洗钱神器”的兴起 国际资本监管面临挑战

泰达币（Tether USD），由 Tether 公司于 2015 年创造，其最大的特点就是基于真实货币美元（USD）发行，无数量上限，Tether 公司规定 1USDT=1 美元，用户可以随时使用 USDT 与 USD 进行 1:1 兑换。

Tether 公司严格遵守 1:1 的准备金保证，即每发行 1 个 USDT 代币，其银行账户都会有 1 美元的资金保障，每兑换 1 美元便销毁 1 个 USDT 以此确保代币兑付正常。

泰达币锚定美元，其最大的目的就在于提供稳定的价格，为“币币”交易提供优良的中介载体，在数字货币的世界中实行着现实中货币的部分职能。在泰达币的作用下，其他剧烈波动的虚拟币就成了“商品”。

大型国外交易所例如 bitfinex、poloniex 均支持 USDT 的流通。该方法还“绕过”了原有数字货币不能直接和法币兑换的规则，虚拟货币和现实金融体系完美的结合在了一起。

泰达币的政策实际上就是经济学中的“货币局政策”（类似于中国香港的货币发行政策），港币的发行，同样是以 100% 的美元现钞为储备金，从而维持港币的汇率稳定。

现在，国际投资者忽然发现了这样一种资产，可以不留痕迹的在国际市场间飞速流转，匿名且不留任何痕迹，代价仅仅是 5% 的手续费。一瞬间，各国政府数十年来建立的国际间非法资本流动监管渠道瞬间失效。

然而即便是这样一种纯粹的以“洗钱”为目的的货币，也没有逃脱“监守自盗”的阴影。一家私人企业便可以随便创设货币，面对巨大的经济利益，谁又会真的安心于交易佣金的蝇头小利呢？

事实上，虽然“泰达币”做出了“100% 储备”的承诺，然而，没有任何实质性的合同或文件，证明一个 USDT 等价兑换 1 美元。同时，却有强有力的间接证据表明，Tether 公司通过超发 USDT 操控比特币市场价格。市场中一直都有人怀疑，“泰达币”在偷偷超发货币，这一矛盾随着一场“盗窃”事件的发生而越发激烈。

2017 年 11 月 21 日，Tether 官网发布公告表示，由于外部攻击者的恶意行为，3000 万美元的资金被盗，全体用户均摊这笔损失。Tether 被黑客攻击后，国外社区有用户认为，

这不过是 Tether 想借机销毁代币，抹去自己私自超发的部分，自此之后对泰达币的信任程度大打折扣。

一位混迹在期货市场 10 余年的老期货人苦笑着对编者吐槽，他不是一个保守的人，现货交易所、期货配资、外汇、100 倍杠杆全玩儿过，但仍然被“币圈”狂飙的速度甩下了车。

保守的他老老实实地做着中韩两地市场的套利。而跟他同时间入场的 IT 猛男，因为参与了“蚂蚁”币的 ICO，早已经退休回家了。

因为币币交易的出现，利用泰达币这样的中间货币，只要消息灵通，实际上就能参与绝大多数在全球发行的 ICO 交易，国内的投资者可以通过人民币在场外私下购买比特币、泰达币等通用货币，再以币币交易的模式进行高风险的 ICO 币交易。

以国内交易平台“火币网”为例，仅在火币官网公告第一页便可以看出来，最近 5 天就上线了 7 种新币，均为 ICO 项目代币。

在比特币价格疯涨，升值空间不大的情况下，交易平台也在引导投资者们将暴富梦想寄托在各种奇怪概念的山寨币身上。在眼花缭乱的投资种类中，也暗藏地雷。

在这个游戏里，新的货币采取了什么样的技术，发行规模是否有限制已经没有了价值。更多的评估集中在，这个概念是不是能炒作起来，这个品种是不是能找到足够的人接盘。

对这样的模式很多人并不陌生，这就是已经被国内取缔了的“文交所”模式，将几乎没有，或者有很少价值的书画作品无限分割，上市之后爆炒到天价，寻找接盘侠出货，完成产品的生命周期。

12 月 20 日，火币网全球首发 WAX 币（一种 ICO 币），WAX 币开盘定价 10000 元，但匪夷所思的是，半小时后，WAX 价格暴跌到 100 块以下，跌幅高于 99%。有用户甚至上知乎求救：“7 万元买了 WAX，只剩 1200 元，该怎么办？”

造成这个现象的原因是 WAX 币发行方在项目上线的前一天，修改了地址规则，临时超发 9 倍的新币，而火币网却没有及时和项目方沟通，任其超发没有提醒，导致投资者蒙受损失。

于是对“火币欺诈发行 Wax”、“火币和 Wax 团队联合坐庄割韭菜”的猜疑声越来越大，受到损失的投资者们在网络聚集，在各种维权群里，要求火币和 Wax 团队给出说法，赔偿损失。

火币最终也掏出一个亿对用户进行了赔偿。但是事件的背后操作却令人细思极恐：山寨币的发行数量居然还能临时修改？而且只是在上线前一天就修改完了？ICO 币对发行方来说难道只是一段可以随意更改的电脑代码吗？

本来在监管层重拳打压下，已经偃旗息鼓的加密货币交易，在“币币”交易、“海外 ICO”模式的催生下大有死灰复燃的趋势。

在去年受到监管后，火币网于 2017 年 10 月 31 日关闭人民币交易业务。但是最近，一个现象引起了编者的注意，在“火币网”的招募启事中，我们见到了这样一行：

火币网这样的交易平台，已经开始研究“做市策略”了，而现有的交易平台，多数都是采取撮合交易制度。

所谓的做市商制度，有别于国内常见的股票、期货等撮合成交制度。是由具备一定实力和信誉的法人充当做市商，不断地报出买卖价格，并按其提供的价格接受投资者的买卖要求。

由于存在大量的上新货币，很多小币种成交寥寥，在这个时候就需要有一个做市商站出来为市场提供基本的流动性。

然而在中国经过广大非法“现货交易所”的洗礼，“做市商”已经成为了“庄家”的代名词。在欧美等发达国家，做市商受到了交易所的严格监管，以服务用户协助达成交易为目的，赚取合理的手续费。

但是在中国，由于对“做市商”没有监管，几乎所有的“做市商”都成为了散户屠宰场。“做市商”会主动对用户进行分类，给没有经验的投资者巨大的交易杠杆，并且主动和没有经验的投资者做对手交易。

统计数据表明，没有经验的投资者贸然使用高杠杆交易，亏损的可能性高达90%以上。我国现货交易所多年血泪的教训，使得“做市商”模式显得格外显眼。

在数字货币市场，交易所全部交易记录、资金成交均可以虚拟进行且没有人监管。如果这样的交易平台，选择主动来和散户做“对手”交易，那么谁来保证平台不会故意拉爆投资者的仓位呢？又有谁能保证，平台不会通过虚假交易，模拟出行情来引诱投资者入场呢？

除了币安、火币网之外，还有一家比特币交易平台，直到现在还可以进行场外法币交易，存在的问题更多。

来源：中国反洗钱研究中心网站