

莫让稳定币成为洗钱工具

稳定币抬头的洗钱风险值得警惕。

近日，据媒体报道，义乌已有零星商户接收稳定币，虽未出现传闻中“月流水 10 亿美元”的盛况，却也给市场敲响了警钟。这种看似便捷的支付方式，若放任其游走在监管边缘，很可能成为洗钱分子的“暗道”。不仅将扰乱现有的金融秩序，还可能冲击实体经济秩序。

不同于币值大起大落的比特币，稳定币有一套维持币值稳定的特殊机制，生来就带着“交易工具”的属性。

“全天 24 小时都能交易，手续费低，到账还快。”看似便利的交易背后却暗含风险。

一方面，由于匿名化、去中心化的手段，用户身份通常以钱包地址呈现，而非真实姓名。使得资金流向难以追踪，为洗钱分子掩盖资金来源提供了便利。

另一方面，使用稳定币交易避开了双方银行的换汇与转账流程，容易绕过监管体系，成为非法资金跨境转移的工具。更深层次来看，这不仅对银行业务与跨境金融产生较大影响，也十分考验货币政策的传导效率与国家资本管制的能力。

其实，稳定币带来的反洗钱监管挑战，早已不是某一国家的麻烦，而是全球金融圈的共识性难题。各国央行都在头疼，既要应对它带来的监管漏洞，又得在防范风险和顺应技术变革之间找到出路。这道题，谁都不能置身事外。

数据也能说明问题，这两年稳定币在非法交易里的占比已经超过了比特币，成了犯罪活动的新宠。

风险必须早防早治。抬头的洗钱风险也可从交易环节、兑换渠道、技术追踪等多维度构建监控体系。

稳定币与法定货币的“出入金”环节，是非法资金“洗白”的核心步骤。需加强对这一环节的监管。商户收钱也不能糊涂，得问清楚交易对手信息，大额收款抓紧报备，别成了洗钱的“中转站”。

技术上也有办法，区块链虽然藏得住人，却记着每一笔账，可以开发专门的监测工具，顺着交易记录追根溯源。

普及稳定币风险知识也至关重要。要让商户明白，看似轻松的交易背后，稍有不慎就可能卷入违法漩涡。

此外，由于稳定币跨境流动特性，单一国家的监管难以奏效，需加强国际协作，建立跨境反洗钱信息共享机制，联合打击利用稳定币进行的跨国洗钱活动。

当然，跨境支付确实需要创新。以中国香港试点与数字人民币协同发展的合规路径已在探索之中。或许将来，在外贸集中的自贸区，试点离岸人民币稳定币，既能满足商家需求，又能把交易圈在阳光下，不失为一个好思路。

面对市场对跨境支付创新的真实需求，效率、创新与稳定之间的平衡，从来都绕不开。如何既尊重市场活力，又守住了金融安全的底线，是现实中必须直面的问题。

（来源：北京商报，转引自：复旦大学中国反洗钱研究中心，网址：<http://www.ccamls.org/newsdetail.php?did=48988>。时间：2025年7月10日。访问时间：2025年7月11日16:20。）