

摘要：日本的技术短板日益明显，无论是CBDC还是加密交易市场，都要靠外援支撑。与此同时，作为目前加密届第一股，Coinbase来势汹汹，肯定会引起业内抱团对抗。

昨日（8月19日），美国加密货币交易所 Coinbase 宣布，通过与日本最大的银行之一三菱日联金融集团 (MUFG，下称三菱UFJ) 合作推出 Coinbase Japan，曲线登录日本市场。

根据公告，本次签约是在日本金融监管机构的批准下进行的。公告只给出了 Coinbase 将会在日本合法开展业务，并通过吸收的本地用户快速拓展其他用户。日本用户可以选择购买比特币、以太币、恒星币 (Stellar)、莱特币和比特币现金，随后还会有其他币种上新，不过公告尚未给出 Coinbase Japan 发布的确切日期，也没有透露更多合作细节。

链得得找到日本金融厅官网材料，发现6月18日 Coinbase 就已经拿到了日本金融厅发布的数字货币交易所正式牌照。可以说，从日本繁琐的材料审查进度来看，Coinbase 的发展相当顺利。

Coinbase上岸为何“抱大腿”？

众所周知，跨国企业在日本的发展步履维艰，尤其是新兴的数字货币交易行业。日本前有金融厅的把关，后有业内话语权最强的日本数字货币交易业协会虎视眈眈，因此，选择与传统金融巨头合作的打法是十分精明的。

银行三菱UFJ超4000万的本地用户，是 Coinbase 本次的直接目标。很明显，Coinbase 作为上市公司不满1年，拿牌照才2个月的新手，要想站稳，必须要傍到大腿。

Coinbase 表示，其与该银行的合作是为了成为该国“最值得信赖的交易所”。这句话，也直接道出了日本交易所的实情：技术脆弱。

链得得在之前的文章中多次提到，日本数字货币交易所虽然受到日本金融厅的极力呵护，但只有申请牌照才能合法交易的“登录制度”让国内交易所成了“温室里的鲜花”。从技术上和安全性上比拼，即使是地位一直最稳固的 bitFlyer，甚至曾是全球第一大的 Coincheck，现如今都无法与任何一个国际性交易所匹敌。

日本第3大交易所同日遭黑客盗走近7400万美元数字货币

十分讽刺的是，在 Coinbase 宣布进军日本以后，日本目前交易量排名第3的由 QUOINE 运营的加密货币交易所 Liquid 19日当地时间13时宣布，其新加坡子公司 QUOINE PTE 用于管理加密资产仓储和交付的钱包遭到黑客攻击。

根据 Liquid Global 的推特，BTC、ETH、TRX、XRP 等被泄露并转移到外部冷钱包。总额时价可能超过 7400 万美元，Liquid Global 还公布了泄露地址。

不过幸运的是，根据日本金融厅的规定，所有客户资产都必须100%保存在冷钱包中，才没有影响到日本这边的用户资产。

链得得之前也报道过这家注册点位于新加坡的 QUOINE，苦于日本金融厅的法规束缚，作为激进派的 Liquid索性将所有业务重心转移到热情拥抱他们的新加坡，目前在日本只剩下交易所的存在。

据链得得观察，没有传统金融机构支撑的 QUOINE，最近几年也是步履维艰。虽然实际业绩十分抢眼，世界排名也很靠前，但是没有在日本数字货币交易业协会拿到理事席位，足以说明其心灰意冷的处境。

同样被逼走的还有 bitFlyer。但是 bitFlyer 是原生日本企业，处境尚可，其根基和合规性，都被高盛出身的CEO 拿捏的紧紧的。为了拓展新业务，bitFlyer 远走欧美，挥刀斩断日本交易所以外的业务。

这次，Coinbase 为什么想进日本？

作为全球战略，不进不合适的应该是主要的。再加上三菱 UFJ 庞大的客户群，吸引力很强。而作为外部最重要原因在于，日本雄风不再，牌照申请标准下降。

日本监管机构的强硬态度源于多年来在该国发生的多起交易所黑客事件的影响，包括震惊世界的门头沟事件，以及逆转全球加密市场的2017年的 Coincheck事件。尤其是2017年到2018年，日本加密市场可以说是风起云涌，仅有的全球17家交易所，手里的交易牌照可以说是天价难求。当时的币安、火币、OK Coin 等无一不垂涎。

但是经过4年的恢复再调整，2021年4月以后，日本金融厅的牌照申请开始逐渐加速，也让曾经洛阳纸贵的牌照持有者们的地位一落千丈。根据目前日本数字货币交易业协会官网数据，目前协会会员共计31个，但是业内成员交易所月报统计的26家平台有实际交易数据。

同时，随着全球范围内加密资产交易的兴起，日本这块曾经的“世界加密货币交易中心”陨落。战场早已面目全非。

Coinbase 为什么能进日本？

加密货币整体地位的提升以及日本加密交易市场的成熟是一方面。另一方面，CBDC落地在即，日本需要外援。

日本银行主导的CBDC更倾向于能对接政府资源的柬埔寨的CBDC项目资源。但是，作为成熟的金融市场，日本民间企业的力量或许要盖过有日本金融厅撑腰的日本银行。具体请参看链得得之前文章：各取所需：日本市场为何引进柬埔寨CBDC？

Coinbase 如何与其他30家平台火拼？

但是，很明显，Coinbase 与其他30家拿到交易牌照的交易所是竞争关系。因为市场只有那么大，作为目前加密届第一股，Coinbase 来势汹汹，肯定会引起业内抱团对抗。

Coinbase

虽然能顺利与本土传统金融企业签订协议，但是后面还有很长的路要走。Coinbase 不仅要注意平台交易量的控制，更重要的是，必须拿出诚意和真本事，让日本数字货币行业，乃至金融科技提升一个档次。

除了有加密货币产业纳斯达克第一股的头衔，欧美市场的联动，也是 Coinbase 的巨大优势之一。数字货币作为无国界的货币，其潜力依旧被束缚在各国的政策、企业间的勾心斗角中无法发挥出来。众所周知，日本本土加密交易领域的创企依旧束手束脚，除了上文提到的 bitFlyer 和 QUOINE，其他交易所在海外市场基本没有任何进展。

日本国内市场的饱和度已经达到顶峰，日本本土传统巨头对于金融衍生品的开发能力也十分成熟，如果只是交易，那可真是砸了纳斯达克第一股的招牌。

链得得仅提供相关信息展示，不构成任何投资建议