

作者莫开伟系中国知名财经作家

近两日，币圈经历了一次“过山车”，不少投资者也经历了一次投资浩劫：比特币暴跌至每枚3万美元左右，其他加密数字货币如以太坊、狗狗币、莱特币等也都狂跌了百分之五十左右，致使24小时之内57万人遭遇强制平仓，损失资金近500亿元

。



而此次三大行业协会发布的通知应被看着是对虚拟货币最为严厉的监管禁令，意在在中国大陆上全面封死虚拟货币投资交易的生路。有人不禁会想，既然中国监管机构对虚拟代币工具监管如此上心，先后出台了这么多的监管禁令，这些虚拟代币工具尤其是比特币对中国究竟会带来哪些危害，或者说到底有可能诱发哪些金融风险？

从当前比特币发展以及其投资炒作行为全过程看，虚拟代币工具（比特币）带来的金融风险隐患确实不可低估：

其一，易诱发融资诈骗扰乱金融秩序。

比如2017年在中国境内泛滥的ICO，以区块链创新幌子欺骗广大投资者，价格被人

为操纵如同“过山车”，既造就了一夜暴涨的造富神话，吸引越来越多的投资者进场，达到非法融资圈钱之邪恶目的；同时也诱发了价格暴跌、损失惨重等风险，扭曲了ICO本来面目和发展初衷。由此ICO出现加剧了行业泡沫、扰乱了金融秩序、侵蚀了民众财富等各种社会金融问题。

其二，易为洗钱等金融违法犯罪行为提供“避风港”。

由于比特币交易具有匿名性和不受地域限制的特点，其资金流向难以监测，为洗钱和恐怖融资活动、逃税漏税以及腐败等提供了便利。而且，国际上已经出现了利用比特币进行的毒品、枪支交易等犯罪活动，相关案件已经被查处。同时，各比特币交易网站的情况参差不齐，一些网站没有经过合法注册，涉嫌非法经营；一些网站安全

防范和抗

风险能力差，容易

发生黑客攻击或网站经营者卷款潜逃等事件。

其三，易诱发投资者投机心理危害社会。

由于比特币交易市场容量较小，交易24小时连续开放，没有涨跌幅限制，价格容易被投机分子控制，产生剧烈波动，风险极大。普通投资者盲目跟风容易遭受重大损失。同时，比特币的相关交易市场仍处于自发状态，可能存在交易对手方风险、资金安全

风险和清算结

算环节的风险等，投资者合法权益难以得到有效保障。

其三，易导致风险传染危害国家金融安全。

由于虚拟代币工具（比特币）不受政府央行控制，没有国家信用作后盾，也没有纳

入有效法治监管轨道，易受到人为投机炒作；而且如果金融机构风险隔离机制不完善，没有筑牢风险“防火墙”的话，将会导致大量金融资金以及社会资金参与到比特币的投机炒作之中，最后暴跌出现风险就完全有可能将虚拟货币领域的风险传导给国家正规金融机构，最终酿造我国系统性金融风险。