

中国虚拟货币交易正面临最严厉监管。

继9月4日七部委“一刀切”ICO后，又有多个消息称，监管酝酿取缔比特币交易平台。

目前，国内虚拟货币交易所有几十家。交易规模较大的有比特币中国、币行、火币、云币网、比特时代等。其中多家平台兼做ICO及虚拟货币交易。

界面新闻了解，在9月4日监管出台后，多数平台只下线ICO代币，其他多只代币仍可交易。据知情人透露，部分平台有价格操纵的嫌疑，退市和交易规则经常随意变动，另外一部分交易平台还涉嫌设立资金池等问题。

曲解监管意图：只下线ICO代币 其他多只代币仍可交易

9月4日，央行等七部委联合发出《关于防范代币发行融资风险的公告》之后，各交易平台纷纷表态：“主动拥抱监管、监管将促进行业的规范，迎来更好的发展。”不过，相比表态，行动可能更能说明一切。

监管文件出台后，国内前十大数字货币交易平台之一的云币网，高管集体学习，结合他们自己的理解，慎重讨论后做出一个决定：下线所有使用首次公开代币发行（ICO）方式发行的区块链资产交易。

9月6日，云币网发布公告称，即将下线交易的区块链资产为QTUM、GXS、EOS、ANS、DGD、1ST、GNT、REP、SNT、OMG、PAY、LUN、VEN。但与此同时，云币网宣布，又恢复一批区块链资产的交易（可以理解为重新上线其他虚拟货币），包括BTC、ETH、ZEC、SC、BCC、ETC、BTS。

这意味着，9月4日的监管规则出台后，云币网仍然提供多只数字货币的买卖竞价撮合交易。只是下线了通过ICO形式发行的数字货币，而没有通过众筹形式发行的数字货币则被默认为合法，继续存在并正常交易。

云币网如此应对监管的方式，也是行业主流对此次监管政策的理解，即：监管针对的只是ICO行为，只要区块链项目没进行过ICO，在交易平台上发行的代币就合规，可以继续交易。

一位接近监管层人士对界面新闻记者表示，上述行为明显曲解了监管规则，也明显违背了监管初衷。监管的初衷是遏制打着区块链技术之名，用虚假项目融资之行为。但被市场曲解为只针对ICO过的代币。但即便没有进行ICO的加密代币，也是充斥着虚假项目，在交易平台上交易，即是融资行为。

七部委文件已经明确，任何所谓的代币融资交易平台，不得从事法定货币与代币、“虚拟货币”相互之间的兑换业务，不得买卖或作为中央对手方买卖代币或“虚拟货币”，不得为代币或“虚拟货币”提供定价、信息中介等服务。

监管出台后，还有更多平台甚至连ICO过的代币都没有下线，仍然在继续交易，元宝网就是其中之一。

平台交易乱象：操纵价格严重 上市退市平台说了算

元宝网是目前上线国内数字货币种类最多的交易平台，也是各种区块链项目聚集之地。元宝网从数字货币项目的上市时间、项目质量、是否趋于稳定等维度对交易品种进行区分，交易划分为“主交易区、创新区、考察区”，类似于股票市场“主板、中小板、创业板”等。

数量上看，元宝网总上线交易数字货币高达41只。其中，主交易区14只、创新区高达25只、考察区2只。

这与其他交易平台完全不同。如比特币中国、火币网、币安等主要以比特币（BTC）、莱特币（LTC）、以太坊（ETH）、比特现金（BCC）等为主，每家平台上总共不超过5只货币。

元宝网上市交易的数字货币五花八门，从名称看，各种动物名齐聚就是在这家平台上，如“猴币、美人鱼币、狗狗币、犀牛币、珠宝币、乐橙币、谷壳币”等。

监管规则出台后，元宝网发公告称，理解并拥护监管，从9月4日起，暂停所有涉及ICO项目的上架，对于已经上架的项目将配合监管部门进行清查整顿。

但9月4日、5日、6日元宝网交易平台上，监管重压之下，仍然上演着暴涨神话。以应用链（LSK）为例，前述三个交易日，单价从29元附近，暴涨至最高53元，三天累积涨幅高达45%。

应用链上线不过几天，刚于9月1日在元宝网上开始交易。其项目被描述为，Lisk是一个基于Node.js与Javascript，建立于区块链技术之上的区块链应用平台，开发者可以通过官方提供的SDK，使用JavaScript语言在Lisk平台内开发自己的Blockchain APP。

“国内的数字货币总盘子都不大，价格极容易被操控。”一位资深币圈人士告诉界面新闻。以元宝网平台为例，国内最热门的几只代币，NEO日均成交额在6000万左右，量子链则在3000万元，其他多只则在千万元左右；而创新区的十余只代币，

每只的日均成交额仅为几十万元。“项目方自身或者投资者，想牟利，只要拿出千万元资金就很容易拉高价格，暴涨暴跌每天都在发生。”上述人士表示。

交易平台在制定交易规则上，拥有完全的强势权，随意性也很大。交易平台可以任性，随时下线正在交易的某只数字货币。交易手续费、提现手续费各交易平台也可以随意调整。如火币网就刚于9月2日，上调了手续费。

火币网公告称，由于近期数字资产价格波动较大，于9月2日12:30起将全站交易手续费统一调整为0.2%，即ETH、ETC交易手续费由0.1%调整至0.2%。

而交易平台设立的资金池更是风险巨大。根据央行调查，今年在对北京地区主要交易平台的现场检查中发现，火币网、OKCoin、币行均利用投资者充值形成的沉淀资金购买理财产品，合计高达10亿元人民币。

早在2013年，央行就出台文件，要求虚拟货币交易平台不得设立资金账户。但要规避监管仍然容易。“业内常见的做法是以转账的方式，投资者转账到交易平台提供的资金账号，但这个账号和平台注册公司并不是同一家，由此很容易规避监管要求。”上述资深虚拟货币投资者对界面新闻记者表示。

坚守的投资者：挡不住的区块链 坐等比特币涨到十万

9月8日晚间，关闭数字货币交易平台的消息传开后，主站设在国外的币安CEO赵长鹏对界面新闻记者表示：“对币安不一定是坏事。”他所指，即为国内关闭数字货币交易后，以比特币、以太坊等为主的区块链数字资产在全球范围内依然是被认可的。国内交易需求不可避免会转移至国外交易平台上。这对于网站设在国外的币安，反而是增加交易量的契机。

一位中国大型金融集团科技金融负责人也对界面新闻记者表示，区块链这项技术确实是值得认同，并且可以在很多领域有实际应用的，如此，基于区块链技术之上的比特币的认同，在全球范围内的趋势不可挡。这也是中国的监管部门已经意识到的。“交易所只能关国内的，国外想关也关不了，况且很多在国外是合法的。”他表示。

“坚定地看好比特币，几乎不用怀疑。”一位投资数字货币五年之久的投资者对界面新闻记者表达他的看法。某种程度上，他对比特币的认同度已经远高于法币，“我不认为把比特币换成人民币等法币就是变现，不是这样，比特币价值远高于法币”，他从2013年入场投入十万余元成本，用于购买数字货币，如今持有数字货币总值已经到2000万元左右。“国内不能交易，就转到国外交易平台上，看好比特币可以涨到十万。”他称。

在国内多个数字货币项目开发参与者杨超看来，区块链技术之上的代币有虚实之分。他将比特币、以太坊、NEO、量子链等归为最有价值的一类，原因在于这些代币背后是有真的区块链技术在支撑，即为项目团队自主开发出了主链。杨超认为这类为“区块链资产”，也就是数字货币。

另外一类，就是停留在概念阶段、讲故事，没有区块链实际技术支撑的，他将此类称之为“代币”。这一类是监管要取缔的部分。

但杨超没有想到，监管如此迅疾而严厉。

监管重压之下，多币种暴跌，投资者集中抛售取现。云币网已经出现投资者提现不能按时到账的情况。

对此，云币网方面解释称，由于近期人民币提现较为集中，受支付通道限制，人民币到账时间将可能略有延后；云币网将每日多时段为用户批量处理所有提币申请，下线品种将被优先处理，下线品种的提币不受额度限制，请用户耐心等待批量处理完毕。

界面新闻记者从知情人士处获悉，目前各ICO平台和交易平台，以及绝大多数虚拟货币交易平台，均已被监管部门盯紧。但投资者只会有持有币种价跌的风险，而不用担心资金安全问题。