

作者：曾杰律师，金融犯罪辩护律师，广东广强律师事务所非法集资案件辩护与研究中心主任

（如需转载，请私信或联系作者本人获得授权）

关于虚拟货币买卖和非法买卖外汇，有一种案件是没争议的，即地下钱庄通过买卖虚拟货币实现外汇-人民币的转换。

为什么虚拟货币交易会被大量地下钱庄接受？

因为传统模式下，单向业务容易导致流动性问题。

所谓单向业务，即地下钱庄在一段时间内只提供非法的外汇买进或者卖出业务。

比如地下钱庄帮助外贸商户换汇，在境外收取外贸商户外汇，在境内支付对应等额的人民币，以前的钱庄做法就是形成外汇和人民币的资金池，实现资金流平衡，钱庄收到美金后，需要把美金卖出去给其他客户，换成人民币，然后将人民币支付给外贸商户的国内账户，

，此种模式下，地下钱庄需要时刻保持美金和人民币资金池平衡，或者实现业务对应上的平衡，即既要找到外汇的卖方，也要找到外汇的买方，不能在一定时间段内出现单向业务比例的过多，否则会导致自身流动性不足，比如长时间的只开展买入美金，支付人民币的业务，最终会导致地下钱庄人民币储备不足从而无法开展业务

。