

作者：肖磊看市

关于对比特币等虚拟货币市场的监管，其影响可能不仅仅存在于虚拟货币领域。

七、切实维护稳定大局。邮币卡类交易场所涉及投资者众多，各地要切实做好维稳预案，妥善处理投诉举报，对风险做好动态、深度研判，发现苗头性问题及早处置，重大问题及时报告。防止因交易场所关停出现大规模群访和进京上访，做好风险属地化解与重点人员稳控等工作，确保平稳有序化解风险。加强投资者教育，做好法律普及、政策解读工作，引导投资者依法表达诉求、

— 6 —

维护自身权益。组织做好舆论引导和政策解读工作，加强广播电视报刊等媒体及互联网管理，杜绝炒作此类事件，并做好门户网站、搜索引擎、微博、微信、QQ、论坛、贴吧等相关内容的管控，
创造和维护有利于清理整顿的网络环境。
微信号: kanshi1314

其中一句，“杜绝炒作此类事件”。如果我没有猜错的话，虚拟货币市场也有可能采取同样的举措，下一个阶段，各大媒体，可能将不会再关注比特币等虚拟货币领域的信息，比特币等将可能成为被屏蔽的词。因此，监管层取缔比特币交易所这件事，并不是仅仅针对比特币市场，以上针对邮币卡交易所的清理整顿通知，具体文件下发日期是8月2日，实际上也就比比特币交易所被取缔仅仅早了一个月而已。

好了，这个事先说到这里，大局已定，很难再有挽回的余地。我在这里需要提醒一下投资者，政府在处理善后工作的过程中，可能会出现一定的，安抚市场的言论，但大家不要把这种言论看作是一种监管层面的转机。

当然，在我眼里，任何事情，都有利弊，尤其是对于很多国际市场有共性逻辑的事情的看法，要慎之又慎。中国取缔比特币交易所，也许有的国家在偷着乐。

传统经济学领域，对比特币的认知，我目前觉得还是很保守的，这种保守可能会导致这些经济学家很难开放的理解比特币，以及虚拟货币的未来（当然，他们认为虚拟货币没有什么未来可言）。

我们来研究一下日本这个国家是如何看待比特币的。

全球最早，且最有影响力的交易所，名字叫Mt.Gox（门头沟），成立于2010年7月，总部位于日本，后来卖给了日本的Tibanne Co.

门头沟在很长一段时间里，其比特币的交易量占到全球整个交易量的80%，但随着中国比特币交易市场的崛起，整个全球比特币的交易量开始向中国转移，尤其是在2013年中国市场火币和OKcion成立后，对市场的争夺进入白热化状态，中国的比特币交易量一度达到全球总交易量的90%以上。

门头沟作为最老牌的比特币交易所，在2014年初受到黑客攻击，被盗85万个比特币（按目前的价格市值30亿美元），而后宣布破产。日本比特币市场陷入冷却，中国市场进一步崛起。

为了制衡中国在比特币市场的影响力，实际上整个虚拟货币开发领域发生了很重要的变化，从虚拟货币的发行方式上，担心中国算力的垄断，很多虚拟币从POW模式（要耗电挖矿），转变为POS等模式（不需要耗那么多电）。

算法的优化一方面是软件技术的进步和需求的多元化，但更多的是在制衡中国在虚拟货币市场的影响力，减少未来的不确定性。因为如果虚拟货币都采用POW，几乎全球大部分最重要的虚拟货币，都有可能被中国市场垄断性产出。

至于令当前监管层最担心的，中国交易量过大的问题，实际上这并非仅仅存在于比特币交易。上海黄金交易所，已经成为全球交易量最大的黄金交易所，中国黄金产量，目前已连续10年保持在世界第一的位置上。这恰恰说明中国在崛起之后，开始有能力对优质资源展开争夺，而非简单的投机行为。

就在中国取缔比特币交易所的时下，日本市场似乎并未受到太大影响。

日本财政部和金融服务局（FSA）已于近日正式发放了第一张比特币交易所牌照，日本最具影响力的比特币交易所之一Coincheck宣布，经国家财政局长批准后，已经成为日本第一个获得许可的交易所。

按照公开的数据统计看，目前以日元计价的比特币交易，已经占到整个场内交易量的超过50%。以美元和人民币计价交易，分别只占到29%和6%。

《日经新闻》报道称：部分富有的中国投资者正与日本黑帮合作，将黄金偷运到日本。

双方的好处很简单：中国投资者越来越害怕人民币贬值会给股票和债券市场造成动荡，因此需要规避中国严格的资本管制，将资金从中国转出。而日本黑帮通过避开日本政府的消费税，赚取了良好的利润。

似乎是佐证这一点，数据显示中国大陆的黄金需求正大幅上涨，这正好与日本海关官员参与走私的案件攀升一致。

从数据方面来看，世界黄金协会（World Gold Council）的统计数据显示，截止到今年6月份的三个月里，全球珠宝使用量和投资金额同比下滑13.3%，但中国的需求上升15%。肖强雷币

日本人对战略资源的理解，远比其他国家要深刻得多，如果中国的黄金储备出现了以这种方式主导的流失，那么最大的获益者，无疑就是日本了。

如果你可以将一系列信息综合起来看，日本批准比特币交易所，以及合法化比特币的支付功能，其实并非什么社会制度民主等等所致，而是对于日本人来说，无论是社会底层，还是执政党，思考问题的逻辑跟其他国家是不一样的。

日本合法化比特币的支付功能，以及批准比特币交易所的运行，目的只有一个，就是为了从战略上进行对比特币的掠夺。道理很简单，资源总是会流向更有价格支撑和环境更友好的市场。另外，自从上个世纪八十年代，日元挑战美元国际地位失败之后，日本人对全球货币体系的研究，以及重视程度，是非常高的。九十年代末日本主导的亚洲开发银行，为了不让美国产生疑虑，把总部放在了马尼拉，而且让美国做跟自己并列第一的股东，才让亚洲开发银行顺利推进。

如果从长远来看，比特币市场的试验，对于国际货币体系来说，有着很重要的战略意义。当然，很多研究者，对此嗤之以鼻。美国人反对比特币，是有原因的，因为美元作为全球霸权货币，并不希望有新的结算体系来冲击到自己，但作为中国等，实在没有必要对比特币产生更大的误会。

讲到这里，我想再刷新一下自己的认知（已经被刷新好多回了），我甚至有一种非

常强烈的猜测，中本聪难道是日本安插在美国的间谍？

最后想说点实际的东西，以上分析仅供茶余饭后的扯闲。

未来比特币价格走势，我认为更多的不会取决于中国因素，全球市场已经形成了非常健全的比特币流通体系，交易所虽然在比特币市场占有很大的现实意义，但中国交易所的缺席，很难撼动比特币的根基。比特币跟股票等完全不同，股票如果没有集中的交易所市场，整个市场就很难存在，因此对于股票等来说，是先有了股票交易所，才有了股票市场，比特币则不然，它完全可以脱交易所存在，而不影响流通。

不过对于中国来说，比特币交易未来将可能进入到非常狭窄的市场。我举个例子，如果大家把邮币卡拿到“潘家园”等古玩市场交易，或者是拿去拍卖行拍卖，是不受任何限制的，但此前中国已经取缔了全国所有的邮币卡交易所。也就是说，这个东西，如果仅仅是线下的非标准化交易，政府是没有理由去管的，但一旦搬到线上，进行标准化交易，不要说比特币，很多地方政府审批下来的商品交易所都已经被禁止。

如果监管层要以比特币价格为目标，来制定下一步的政策，那我个人觉得不太可行，就算把所有政策用完，甚至宣布持有和获取比特币非法，也很难把监管之手伸到日本、美国、韩国等，这些国家市场比特币价格如果不出现下降，国内比特币价格也很难降下来，因为这是汇率问题，不是国内民众炒作与否的问题，就算没有一个人去炒，只要有报价，也得参考国际市场。

至于目前大家担心的，矿场和矿池，以及海外交易比特币的问题，我个人建议越低调越好，海外交易尽量不要触碰法律底线。无论对比特币如何定义，其不可否认已经成为一种资产形式，如果能够以更低的价格获取比特币，高价卖给外国人，赚取利润，难道不好吗？我们的出口加工业算是实体经济，但整体利润只有5%，人民币稍微升值一点，利润就没了。挖比特币的这些人，虽然耗了很多电，但赚取了超过50%以上的利润，这些利润反过来依然会进入到消费和投资市场，并不是完全的空转。

文/肖磊

1987年美国大股灾，1997年亚洲金融风暴，2007年次贷危机，2017年会发生什么？欲想知道2017年如何投资布局，从大变局中寻找十年难遇的机会，速速关注微信号：肖磊看市(kanshi1314)