

作者莫开伟 舒罕睿分别为中国知名财经作家 金融系学生

近日，针对虚拟货币交易炒作活动抬头的情况，中国互联网金融协会、中国银行业协会、中国支付清算协会联合发布了《关于防范虚拟货币交易炒作风险的公告》，要求会员机构不得开展虚拟货币交易兑换以及其他相关金融业务，坚决抵制虚拟货币相关非法金融活动，不为虚拟货币交易提供账户和支付结算、宣传展示等服务，同时提示社会公众加强风险防范意识，不要参与虚拟货币相关交易炒作活动，谨防个人资金受损。



然而，虚拟货币毕竟没有政府信用作后盾，缺乏严厉监管机制，使得虚拟货币一直游离在灰色地带，其交易过程受人为因素操纵较大，其中的投机炒作盛行，也正是因为人为投资炒作，使其价格始终处于非常不稳定状态，暴涨暴跌已成常态。比如近两日，全球币圈经历了一次“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、莱特币等价格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500亿元人民币。显然，如果不再重申对虚拟货币的严厉监管，可能让中国不少的投资机构以及投资人在虚拟货币的疯狂交易中丧失警惕，失去风险意识，其对中国社会带来的危害无疑非常巨大。由此，中国三大行业协会再发声对虚拟货币严监管，是对虚拟货币监管禁令的进一步完善，有利于将虚拟货币有可能对中国金融业以及全社会带来的危害进行全面有效地“防疫”，它在中国大地上筑牢了虚拟货币风险向金融机构以及整个社会传染蔓延的坚固屏障。它充分表现了中国政府彻底封杀虚拟货币的坚定决心，是对中国经济金融业稳定发展以及社会稳定高度负责的具

体体现。

同时，我们也要看到，如果不对虚拟货币彻底封杀，其对中国诱发的金融风险以及带来的社会危害是相当之大的。而且，之前中国境内虚拟货币闪现的身影以及交易活动确实隐藏了较

大的金融风险。这些风险主要体现在

四方面：

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状况参差不齐，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。

