

■新物种 伴随数字货币的爆发式发展，这一新事物成为了各方关注的热点。而虚拟货币交易也应运而生，交易和业务模式日益丰富多变，与场内交易的关系更加紧密复杂。

■新陷阱 部分打着暴涨造富声势的虚拟货币交易，以“高额返利”为噱头，吸引众人参与，往往都是带有传销性质的庞氏骗局，也成为消费者需要面对的新风险。

2018年以来，监管部门清理整顿境内虚拟货币交易场所和ICO活动的举措不断升级，然而，严打之下，虚拟货币投资乱象却屡禁不止，仍有部分交易由地上转入地下。北京商报记者调查发现，目前虚拟货币交易市面上存在不少“推介人”，这些人打着高额、稳赚的噱头活跃在各大交友网站和社群里，为投资人介绍虚拟货币交易，盈利倍数高达100%。还有部分平台转至境外继续提供比特币与人民币之间的场外交易，通过各种方式规避监管，且参与方式较之前更为隐蔽。



随后他向记者介绍了名叫“XUSDT”的平台。通过深入调查后发现，该平台需要有推广码才可注册。主要交易币种有比特币、以太币以及柚子币。据上述“推介人”介绍，“只要跟着我们的操作，基本都是稳赚不赔，建议新手首次投资3000-4000元人民币，资金多久能合理控制仓位”。他举例称，例如，比特币价格为3800美元，比特币价格上涨10美元，投资人就赚10美元。但如果有比特币期货合约，买入价格为3800美元，比特币价格上涨10美元，就可以赚1000美元，盈利倍数高达100%。当记者进一步咨询如何买入时，该人士称，只有进行实名注册、被邀请之后才有资格进入投资社群进行了解。

一位业内人士向记者介绍，比特币期货合约实际上就是通过杠杆撬动更大的资金进行合约交易，以获取成倍的利润。针对盈利模式及风险防控问题，北京商报记者向“XUSDT”平台发去采访提纲，截至发稿，并未收到回复。

记者在调查当中还接触到了一种名为“环保币”的交易模式，只要通过注册实名认证后，就会获得一个矿机和2.1个“环保币”，投资人通过操作进行矿机挖矿、领取币、再卖钱循环的操作模式进行盈利。记者注意到，在“环保币”交易模式中还有一种“云算力”体验方式。“云算力”运行1440小时，预期年化收益率在200%，运行8640小时，预期年化收益高达350%。

资深区块链专家何南

野向北京商报记者介绍称，“云算力”是投资者花钱购买矿机在某段时间的租赁使用权，由专业的矿机管理平台提供租赁服务，有点类似众筹的概念。目前许多虚拟货币价格比较低，甚至很多覆盖不了挖矿的成本，如果继续降低，那可能挖矿是亏本的，挣不到钱。此外，如果平台不能很好地管理矿机的挖矿成本、运营成本，那可能也挣不到钱。一般而言，打着高额、稳赚噱头的虚拟货币交易，往往都是带有传销性质的庞氏骗局，以“高额返利”为噱头，吸引众多人的参与，经营模式通常为“交入门费”、“拉人头”、“组成层级团队计酬”等，达到不断吸纳会员会费从而敛财的目的。

投资违规绕道海外

除了国内乱象不止之外，还有部分平台转至境外继续提供比特币与人民币之间的场外交易，通过各种方式规避监管。在吉隆坡上班的华人小钟最近就遇到了这样的困惑，小钟向记者介绍称，国外玩比特币的人有很多，因为急需资金，所以接触到了虚拟货币交易平台。据小钟介绍，在吉隆坡，上述交易平台可以支持美元和马币交易，人民币也可以操作，主要通过交易所购买比特币，然后把比特币转到支持其他外币或者人民币交易的交易所，从而卖出得到投资人需要的货币。

虽然身在海外的小钟对虚拟货币监管规则也有所耳闻，但最终没有经得住高额、稳赚的诱惑。在进行几笔操作后，小钟赔光了所有本金。何南野进一步指出，海外网站的安全性不得而知。一旦资金被犯罪团队窃取，由于发生在海外，取证很难，国内法律又很难管辖，投资者可能陷入无处申诉的境地。

对此类模式，中国(香港)金融衍生品投资研究院院长王红英向北京商报记者分析，此类虚拟货币交易所的成立主体都是私人机构，本身存在较大的经营风险。此外，这种虚拟货币交易平台支付结算体系，都是注册在一些不受监管的地区。这种方式可以最大程度逃避有关国家的法律监管，对于投资者维权带来了技术上的障碍，从而引发非常多的欺诈现象。2018年1月26日，中国互联网金融协会发布的《关于防范境外ICO与“虚拟货币”交易风险的提示》中就提到，随着世界各国政府都注意加强对“虚拟货币”领域的监管，有的境外交易平台可能会被所在国政府强制取缔，有的境外交易平台因存在明显的合规风险已被限制访问。在这种背景情况下，境内投资者转向境外平台参与交易将面临一定的风险。

