

与Coinbase、币安等交易所类似，FTX也是近几年加密货币狂野浪潮中逐渐走到浪尖的佼佼者。公司创始人Sam Bankman-Fried（简称SBF）生于1992年3月6日。在2017年投身币圈前，SBF在华尔街的简街资本（Jane Street）工作。凭借对金融衍生品的熟悉，他通过设立加密量化交易公司Alameda Research开始在鱼龙混杂的币圈淘金，并在2019年成立FTX交易所。

与其他去中心化交易平台不同的是，FTX除了居间撮合交易外，还提供一系列复杂金融衍生品。几年之内，这家初创公司就成为了加密货币市场最大的几家交易所之一。福布斯曾经在2021年推出过一个“加密货币行业11大富豪”的特辑，SBF以45亿美元的身价位列第二，仅次于Coinbase的创始人布莱恩·阿姆斯特朗。

风头最劲之时，FTX甚至还通过收购拿到了美国CFTC销售加密货币的许可资质，获准合法进入美国加密衍生品合约市场。

而在最近一轮加密货币价值腰斩的过程中，大量资金的奔踏出逃引发许多交易所接连出现流动性危机，FTX也通过一系列的兼并和借款获得“币圈央妈”以及币圈最后借款人的称号。

然而，币圈的“央妈”，却因为一篇报道轰然崩塌。

据财联社报道，当地时间11月2日，行业网站Coindesk发文剖析了Alameda Research的资产负债表，指出这家公司有很大一部分的资产都压在FTX交易所的代币FTT上，同时许多杠杆的抵押品也是FTT。如果短期内出现大量抛售，很有可能引发币值出现剧烈波动，进一步造成市场动荡。

虽然SBF强调媒体披露的资产仅为整体资产负债表的一部分，同时由于今年以来市场环境的收紧，公司已经归还了大部

分贷款。但整件事情随着FTX最大的竞争对手Binance(币安)首席执行官赵长鹏的切入，事情的戏剧性又登上了一个台阶。

上周末，赵长鹏在社交媒体上发声称，鉴于最近曝光的消息，由于担心FTT会重蹈Luna一样的崩盘，决定清空帐簿上所有剩余的FTT。面对2300万枚FTT倾泄入市的情况，Alameda的联席CEO Caroline Ellison一度提出以22美元的市价无限量接盘，但危机最终在周二早晨爆发。

受到此前“交易所出事先跑为敬”的经验带动，喷涌而出的提现需求仅花了不到两天就击溃了FTX。

根据行业数据公司Coinglass的分析，在截至周二早晨的24小时内，FTX账户上的2万个比特币余额几乎全部被提空，同时许多用户报告出现无法提现的情况。随后，“币圈央妈”不得不向自己的竞争对手发出求救的信号。

当地时间周二，赵长鹏在社交媒体上宣布，全球知名的加密货币交易所FTX由于遭遇“严重的流动性紧缩”跑来向其求助，随后币安与其签订了非约束性的收购意向书。在确认收购前，币安需要在未来几天内完成全面的尽职调查。

随后，Alameda Research首席执行官Caroline Ellison表示愿意以22美元的价格立即购买Binance持有的所有FTT。

随着围绕Binance可能收购对手FTX的消息被逐步消化，加密货币市场再次大跌，交易员担心这个行业的麻烦及业内大佬之间的纠葛可能还有下文。观察人士指出，由于提到双方签署的意向书不具约束力，市场对这项交易的前景忐忑不安。

据中国证券报报道，美国证券交易委员会(SEC)日前公告，SEC宣布对Trade Coin Club运营商提起诉讼，声称这是一个大规模的加密庞氏骗局。

SEC表示，Trade Coin Club创建者和三名美国发起人在2016年至2018年期间

从全球10万多名投资者手中筹集了超过82000枚比特币，当时价值2.95亿美元，约合人民币21亿元。Trade Coin Club承诺机器人每秒进行“数百万次微交易”，向投资者提供0.35%的最低每日回报。SEC指出，该平台的用户收益完全来自于新用户投入的资金，并非所谓的机器人套利交易，仰赖于典型后金补前金的运作手法。

事实上，利用投资者对数字资产的兴趣而进行加密货币欺诈的案例在海外并不罕见。就在今年8月初，SEC指控加密货币平台Forsage创办及营销团队等11人涉嫌参与加密货币庞氏骗局，涉案金额超3亿美元，波及全球数百万散户投资者。

近期，美股市场整体呈“动荡不安”走势。在美国经济衰退风险增大和美股抛售压力增强的背景下，SEC发出警告，或有更多公司在经营不善的状况下进行欺诈。

SEC代理首席会计师Paul Munter称，当前美国的经济环境存在很大的不确定性，从历史上看，这种环境往往会导致欺诈风险增加。因此，“我们正努力积极主动地与市场对话”。

Munter在上个月的一份声明中表示，SEC担心审计师往往不能对潜在金融欺诈的危险信号做出及时和充分的反应。当审计师专注于他们不需要做的事情时，“尤其令人不安”，这可能会降低发现公司欺诈的可能性。

对于美股市场，美国银行Savita Subramanian等策略师表示，美股通常会在年末强势收官，但今年不确定性增强，“因为几乎看不到熊市触底的迹象”。该行表示，今年以来只有30%至40%的见底信号被触发，而历史上，通常要触发80%后股市

才会见底。

中国通信工业协会区块链专委会共同主席于佳宁在8月初接受21世纪经济报道记者采访时表示，加密资产是风险较高的投资资产，资产价格的涨跌幅度和速度都与传统资产有显著差异，背后的权益机制以及技术依托与传统的投资资产显著不同。

于佳宁称，目前看，由于加密市场对于高杠杆行为的默许，使得其风险远远大于合规的传统金融市场交易风险，进而加剧了加密市场的不稳定性和脆弱性。未来全球加密资产市场将走向主流化、合规化、机构化，这是不可逆转的趋势，对于高杠杆行为势必会做出更多约束。

其总结，当前加密行业依旧在其周期运转之中，从牛市的过热期到行业清洗的衰退期，只有彻底打乱从前加密资产内部的等级排序，让市场进行价值重估，才能让真正优秀的项目脱颖而出，带来新商业模式，重构分配模式、市场结构、组织形态以及产业关系。

今年8月，国家网信办表示，随着虚拟货币的兴起，与之相关的投机、炒作、诈骗等活动愈演愈烈，一些网民受投资虚拟货币可获高额回报等虚假宣传迷惑，盲目参与到相关交易活动中，给自身财产带来较大损失。

今年以来，国家网信办贯彻落实党中央决策部署，高度重视网民举报线索，多举措、出重拳清理处置一批宣传炒作虚拟货币的违法违规信息、账号和网站。按照《关于进一步防范和处置虚拟货币交易炒作风险的通知》精神，国家网信办督促指导主要网站平台切实落实主体责任，持续保持对虚拟货币交易炒作高压打击态势，加大对诱导虚拟货币投资等信息内容和账号自查自纠力度。微博、百度等网站平台根据用户协议，关闭@ICE暴雪创始人、@币圈爆爺等1.2万个违规用户账号，清理“投资比特币轻松赚钱”等违规信息5.1万余条。

国家网信办加强督导检查，对打着“金融创新”“区块链”的旗号，诱导网民进行“虚拟货币”“虚拟资产”“数字资产”投资的@飞哥的故事江湖、@绝对盘感比特币等989个微博、贴吧账号和微信公众号依法予以关闭。此外，指导地方网信部门约谈涉虚拟货币宣传炒作的“链节点”、“创投圈”等经营主体500余家次，要求全面清理宣传炒作虚拟货币交易的信息内容。对专门为虚拟货币营销鼓吹、发布教程讲解跨境炒币、虚拟货币“挖矿”的“币头条”等105家网站平台，国家网信办会同相关部门依法予以关闭。

下一步，国家网信办将继续会同相关部门，加强对虚拟货币相关非法金融活动的打击力度，依法保护人民群众财产安全。提醒广大网民树立正确投资理念，增强风险防范意识，不参与虚拟货币交易炒作活动，谨防个人财产受损。

来源 | 21世纪经济报道（胡天姣）、财联社、英为财经官网、中国证券报、每日经济新闻