

中国；美国的虚拟货币交易正面临最严格的监管。

在“一刀切”七部委ICO9月4日，有多则新闻报道称，监管层正在酝酿取缔比特币交易平台。

目前国内有几十种虚拟货币交易。Btc中国，币行，火币，云币.com，Bitage等。这些平台很多也做ICO和虚拟货币交易。

据界面的消息，9月4日监管出台后，大部分平台只下线ICO代币，其他很多代币仍可交易。据知情人透露，部分平台涉嫌价格操纵，退市和交易规则经常被随意更改，其他交易平台也涉嫌设立资金池。

曲解监管意图：只有ICO代币离线，其他很多代币仍可交易

9月4日。央行等七部委联合发布《关于防范代币发行融资风险的公告》后，各交易平台纷纷表态：“积极拥抱监管，监管将推动行业规范化，迎来更好的发展。”然而，行动可能比声明更能说明问题。

监管文件下发后，国内数字货币十大交易平台之一Yunbi.com的高管们根据自己的理解，集体研究，经过慎重讨论后做出决定：ICO发布的所有区块链资产交易都要下线。

9月6日，Yunbi.com宣布线下交易的区块链资产为QTUM、GXS、EOS、ANS、DGD、1ST、GNT、REP、SNT、OMG、PAY、LUN和VEN。但与此同时，Yunbi.com宣布，并恢复了多项区块链资产的交易(可以理解为重新推出其他虚拟货币)，包括BTC、ETH、ZEC、SC、BCC等，BTS。

这意味着9月4日监管细则出台后，云碧.com仍然提供多种数字货币操纵投标的交易。只有以ICO形式发行的数字货币下线，而不是以众筹形式发行的数字货币被默认为合法，继续存在并正常交易。

Yunbi.com这样回应监督。也是业内对这一监管政策的主流理解，即监管只针对ICO行为。只要区块链项目没有被ICO，交易平台上发行的代币都是合规的，可以继续交易。

一位接近监管层的人士告诉界面新闻记者上述行为明显曲解了监管规则，明显违背了监管初衷。监管的初衷是为了遏制以区块链科技名义用假项目融资的行为。但被市场曲解为只给ICO的令牌。但即使没有ICO的加密令牌，也是充斥着假项目。在交易平台上交易就是融资行为。七部委文件明确，任何所谓代币融资交易平台不得

从事法币与代币之间的兑换业务“虚拟货币”，不得买卖代币或“虚拟货币”作为中央对手方。 ，不得为代币或“虚拟货币”。

监管出台后，还是有更多的平台，连ICO代币都没有下线，还在继续交易。Yuanbao.com是其中之一。

平台交易乱象：操纵上市退市价格严重的平台说了算

元宝.com是目前数字货币品种最多的交易平台，也是各种区块链项目的聚集地。 。元宝.com从上市时间、项目质量、是否趋于稳定来区分交易品种。交易分为“主要贸易区、创新区和调查区”，类似于“主板、中小板和创业板”在股票市场。

从数量上来说， ，Yuanbao.com的网上交易总额就高达41个数字货币。其中，主要交易区14个，创新区25个，检验区2个。

这和其他交易平台完全不同。 。比如中国BTC，火币.com和Coinbase主要是比特币(BTC)、莱特币(LTC)、以太坊(ETH)和比特币现金(BCC)，每个平台上的货币总数不超过5种。

Yuanbao.com上市的数字货币多种多样。从名字上看，各种动物名字都聚集在这个平台上，比如“猴子币、美人鱼币、dogecoin币、犀牛币、珠宝币、乐橙币、谷壳币”诸如此类。

监管细则出台后，元宝.com宣布理解并支持监管，从9月4日开始， ，暂停所有涉及ICO项目的上架，并配合监管部门对已上架的项目进行检查整改。

然而，在9月4日、5日、6日的Yuanbao.com交易平台上，在监管的重压下，通胀的神话仍在上演。以应用链(LSK)为例。此前三个交易日，单价从29元附近飙升至最高53元，三天累计涨幅45%。

应用链才上线几天，9月1日刚在Yuanbao.com开始交易。其项目被描述为Lisk是一个基于Node.js和Javascript的区块链应用平台，构建于区块链技术之上。开发者可以使用官方SDK。 ，用JavaScript语言在Lisk平台开发自己的区块链APP。

“中国数字货币的总盘子并不大，价格容易被操纵。”一位资深币圈人士告诉界面新闻。以元宝网平台为例。国内最受欢迎的代币，NEO日均成交6000万左右，量子链3000万左右，其他很多都是1000万左右；创新区十多枚代币日均成交额不过几十万元。“项目方本身或投资者希望获利。只要花1000万，涨价很容易，

涨跌每天都在发生。"上述人士表示。

交易平台在制定交易规则方面拥有完全的权力和任意性。对于一个正在交易的数字货币，交易平台可以任性，可以随时下线。。交易费和提现费也可以随意调整。例如，Huobi.com刚刚在9月2日提高了手续费。

Firecoin.com宣布，由于近期数字资产价格大幅波动，9月2日12:30起，全站交易手续费统一调整为0.2%，即ETH和ETC交易手续费由0.1%调整为0.2%。

而交易平台设立的资金池风险更大。根据中央银行的调查在今年对京内各大交易平台的现场检查中发现，Huobi.com、OKCoin、比兴都使用了投资人形成的沉淀资金；充值购买理财产品，总计高达10亿元。

早在2013年，央行就发文。要求虚拟货币交易平台不得设立资金账户。但还是很容易逃避监管。"业内通行的做法是把钱转到交易平台提供的资金账户，但这个账户和平台注册公司不是一个账户，很容易规避监管要求。。上述资深虚拟货币投资人告诉界面新闻记者。

执着的投资者：势不可挡的区块链等待比特币涨到10万

9月8日晚，关闭数字货币交易平台的消息传开后总部设在国外的币安公司首席执行官赵昌鹏告诉界面新闻记者：“对钱币安全未必是坏事。”他指出，在中国关闭数字货币交易后，以比特币和以太坊为主的区块链数字资产仍在全球范围内得到认可。。国内交易需求必然会向国外交易平台转移。这是一个增加Bi交易量的机会。安，其网站位于国外。

国内某大型金融集团科技金融负责人也对界面新闻记者表示，区块链的技术确实值得肯定。它可以应用于许多领域。这样，基于区块链技术的比特币在全球范围内的认可势不可挡。这是我国监管部门已经意识到的。"交易所只能关在家里，但他们可以；如果他们想在海外被关闭，他们中的许多人在海外是合法的。。"他说。

“坚定看好比特币，几乎毋庸置疑。”一位投资数字货币五年的投资者向界面新闻记者表达了自己的观点。某种程度上，他对比特币的认可度远高于法定货币。“我不；不要以为把比特币换成人民币等法币就意味着变现，否则比特币的价值远远高于法币”他2013年入市，投入10多万元购买数字货币，现在他的数字货币总价值已经达到2000万元左右。“国内不能交易。求助国外交易平台，看好比特币能涨到10万。”他说。

据国内多个数字货币项目开发的参与者杨超介绍，区块链技术上的代币可以分为真的和假的。他把比特币、以太坊、NEO、量子链归为最有价值的类别。原因是这些代币背后有真正的区块链技术，即主链是为项目组独立开发的。杨超认为这种是“区块链资产”，也就是数字货币。

另一类是停留在概念阶段，讲故事，没有区块链实际的技术支持。他把这种东西叫做令牌。这一类是监管要禁止的部分。但是杨超没有。我没有料到监督会如此迅速和严厉。

在监管重压下，多币种暴跌，投资者集中抛售套现。。云碧出现了状况。投资者可以“；他们不能按时拿到现金。

对此，Yunbi.com解释称，由于近期人民币提现较为集中，受限于支付渠道。人民币到账时间会略有延迟；云碧.com每天多期为用户批量处理所有取款申请，线下品种优先，线下品种取款不受额度限制。请耐心等待批处理完成。

界面新闻记者从知情人士处获悉目前，ICO平台和交易平台，以及大部分虚拟货币交易平台都受到了监管部门的密切关注。但投资者只会有持有货币下跌的风险，而不用担心资金的安全性。