

“一个排名前三的头部加密货币交易所，在两三天的时间内就轰然倒塌，这是史上没有发生过的。”一位加密货币观察人士向澎湃新闻（[www.thepaper.cn](http://www.thepaper.cn)）说道。

当地时间11月9日，加密货币交易所币安(Binance)创始人兼CEO赵长鹏在社交平台宣布，由于竞争对手FTX陷入流动性危机，币安将对FTX进行收购。此举引发了美国监管机构关注以及加密货币市场全线暴跌。

然而11月10日，币安就宣布，基于尽职调查的结果，以及有关对客户资金不当处理、美国监管部门调查等新闻报道，该公司决定放弃对FTX的潜在收购。

随后赵长鹏发推称，“悲伤的一天，努力过”。

赵长鹏发布推文称，币安将对FTX进行收购

一家头部加密货币交易所的“轰然倒塌”

事件的起因最早可追溯到FTX“姐妹公司”Alameda Research的一份财务文件。外媒Coindesk在当地时间11月2日披露了这份财务文件中Alameda Research的资产情况：截至6月30日，该公司拥有146亿美元资产，其中大部分是由FTX发行的加密货币FTT。

报道称，FTX和Alameda Research之间的关系“异常密切”。尽管两家公司经营着独立的业务，都是各自行业内的巨头(giants)，但在后者的146亿美元公司总资产中，有36.6亿美元是未锁定的FTT(unlocked FTT)，21.6亿美元是FTT抵押品(FTT collateral)；公司80亿美元的负债中包括了2.92亿美元锁定的FTT ( locked FTT )，以及超74亿美元的贷款。

有外媒提及，市场的恐慌情绪始于币安创始人赵长鹏的一条推文。



FTT一周内的价格波动。图片来自Coinbase

“币安抛售FTT肯定会加剧恐慌。因为FTX创始人的部分抵押品就是FTT。如果币安抛售FTT，让FTT大幅下跌，抵押品价值不够，就会发生爆仓和违约风险。加密市场

中传统的流动性危机基本还是靠市场自发出清解决。所以每次熊市，都会有一些大型机构的倒塌。”上述加密货币观察人士分析道。

中国移动通信联合会元宇宙产业委员会执行主任、中国通信工业协会区块链专委会共同主席于佳宁同样认为，大额抛售FTT在一定程度上确实加大了FTX的挤兑风险。“由于平台的治理通证贬值，持有人不得不赶快把手中的资产抛出，以防经济上蒙受重大损失。这也会导致通证价格进一步下跌，让市场对平台的信心严重动摇，导致用户积极提现以规避风险。”他表示，一旦出现流动性危机，就会引发连锁的恐慌，如果没有外力的干预，短期依靠平台自身可以解决的概率较小。

币安创始人宣布收购FTX，“有权随时退出交易”

在赵长鹏宣布币安即将收购FTX的前一天，FTX创始人、年轻的亿万富翁Bankman-Fried曾发布推文表示，FTX的资产“状况良好”("FTX is fine. Assets are fine.")，但随后又删除了这篇推文。有外媒报道称，有多位投资者指责FTX创始人对交易所资产状况“公然撒谎”。

显然，FTX已无法独自应对这场流动性危机。最终，在赵长鹏发布即将收购FTX的推文后，Bankman-Fried11月9日在社交平台表示，非常感谢赵长鹏和币安，以及所有的FTX支持者，并认为收购是以用户为中心的进展，用户在其中受到了保护，有利于整个加密货币行业。

收购消息一经发布后，加密货币市场迎来震荡。据美国最大加密货币交易所Coinbase显示，在过去24小时内，比特币跌12%，以太坊跌21%；FTX的原生代币FTT跌73%。

**CZ** **Binance**   
4,990 推文

关注

推文

推文和回复

媒体

喜欢

**CZ** **Binance** @cz\_binance · 1天 ...

An exploit on a cross-chain bridge, BSC Token Hub, resulted in extra BNB. We have asked all validators to temporarily suspend BSC. The issue is contained now. Your funds are safe. We apologize for the inconvenience and will provide further updates accordingly.

2102   4549   1.2万

[显示此主题帖](#)

**CZ** **Binance** @cz\_binance · 1天 ...

BSC Token Hub is the bridge between BNB Beacon Chain (BEP2) and BNB Chain (BEP20 or BSC).

189   309   1802

**CZ** **Binance** @cz\_binance · 1天 ...

The current impact estimate is around \$100m USD equivalent, about a quarter of the last BNB burn.

473   526   2330

币安因“跨链桥”漏洞被黑客攻击后，赵长鹏连续发布推文

于佳宁曾针对这一事件向澎湃新闻表示，“目前来看，本次黑客事件的后续影响暂时告一段落，但是其衍生对于BNB Chain安全性的质疑和中心化的操作才是后续更深远的影响。”

币安的公告显示，BNB智能链当时共有44个验证者分布在不同时区，其中活跃的验证者有26个。“区块链并不是完全不可以篡改的，只要大部分验证节点都同意交易回滚，就可以更改记录。”上述加密货币观察人士认为，“而这也是BNB智能链饱受质疑的一点，也就是验证节点太少，而大部分验证节点又是由币安控制。所以，从某种方面来说，BNB智能链属于币安控制的一条链，不够去中心化。”

币安与FTX两家加密货币交易所的冲突与竞争关系

当地时间11月7日，赵长鹏发推称，币安清算FTT只是退出FTX股权后的风险管理，从LUNA崩盘事件中吸取经验教训。5月，与美元挂钩的稳定币TerraUSD(下称UST)原本试图通过与姊妹代币Terra（即LUNA）建立套利机制保持供需平衡，结果在遭遇赎回抛售后反而双双陷入“死亡循环”，近乎崩盘。

有推特用户在前述推文下表示，赵长鹏试图将LUNA事件和FTT的情况捆绑在一起看待，是“相当恶意”(quite malicious)的。

而针对币安与FTX两家公司的“恩怨”与竞争关系，Bankman-Fried在推文中强调，外媒报道一直传言称币安和FTX两家大型加密货币交易所之间存在冲突，“但币安一再表明，他们致力于建立一个更加去中心化的全球经济，同时努力改善与监管机构的行业关系。”

上述加密货币观察人士表示，“这两家交易所的矛盾应该比较复杂。币安属于区块链中土生土长的企业，创始人到管理团队更具有区块链精神。而FTX创始人出身为交易员，更偏向些传统的金融精英，所以和传统的金融资本关系比较密切。”官网显示，币安曾因融资谈判问题，和红杉资本发生诉讼关系。“币安投资过FTX，但FTX最终倒向了红杉资本和传统金融资本。”上述加密货币观察人士说道。

FTX“轰然倒塌”与收购消息引发的监管与合规性讨论

“FTX相对来说在合规性上做得还是比较好的，与华尔街和美国监管部门的关系也不错。”上述加密货币观察人士表示，由于Bankman-Fried是交易员出身，对于交易者和投资者的需求比较熟悉，所以在开发衍生品以及出入金等很多方面“细节做得比较好”，因此得到了不少投资者的喜欢。“并且一些币种上FTX是免费的，也

引发了不少投资者的好感。”

于佳宁补充道，“FTX是具备华尔街背景的合规加密公司，同时其团队还具备相对较高的传统金融专业度和优渥的资源。此外，其生态孵化的项目在此前也表现较好，加之FTX常进行慈善、对大热的体育赛事进行巨额投资冠名等，引起了一些破圈现象。在这诸多因素影响下，市场对于FTX及其创始人SBF的认可度较高。”

FTX创始人曾公开表示支持监管，认为美国商品期货交易委员会(CFTC)需要直接监督和制定任何被归类为数字商品的加密货币的规则。

“FTX创始人长期以来确实都比较支持政府对行业进行相关监管。”于佳宁说道，“从现有监管趋势看，未来区块链行业会遇到越来越多的合规挑战，但无论如何，合规发展是必要前提，全球加密资产领域将走向主流化、合规化、机构化，这是不可逆转的趋势。在加密资产发展的早期阶段，全球投资者以散户为主，随着市场体系的逐步成熟，这两年机构投资者的比重与日俱增，到现在已经成为该市场的重要参与者。合规化发展能够将大大促进主流市场对于加密资产的接受程度，并带动更多传统投资者关注加密资产行业。”

反垄断专家表示，美国反垄断执法机构可能会坚持调查这宗合并。布鲁姆战略咨询公司(Bloom Strategic Counsel)的反垄断专家Seth Bloom在接受外媒采访时说，“如果美国反垄断执法机构认为这对美国客户产生了不利影响，他们可以提起诉讼，要求停止交易。”据外媒11月4日透露，币安因可能违反反洗钱相应规定而受到美国司法部调查，这是今年针对币安在金融监管合规问题上的一系列调查之一。

据外媒当地时间10月9日报道，美国证券交易委员会(SEC)和CFTC正在审查FTX和FTX.us之间的关系。

此前，Bankman-Fried在社交平台强调，目前FTX.us和Binance.us作为两家独立的公司，尚未受到收购影响。“FTX.us平台上的提款已经上线，完全支持1：1提款，并且正常运行。”

值得注意的是，据前述报道，SEC的调查始于数月前，主要针对FTX.us及其加密贷款活动，包括客户资金处理及贷款问题。美国金融监管机构还在进一步调查FTX与Alameda Research之间的关系。