

本报记者 何晓晴 广州报道

ICO监管风暴仍在发酵。

针对中国监管机构将停止比特币交易的传闻，包括OKCoin币行、火币、比特币中国等在内的前三大比特币交易平台9月9日齐齐在官网发布了一份措词基本相同的统一回复公告。

公告称，“目前为止，我们没有接到监管机构的通知。该报道提到监管机构并没有宣布比特币本身非法，也没有禁止用户和用户之间的点对点交易，如果该报道属实，平台将停止目前的比特币对人民币的交易，转型为数字资产点对点交易的信息平台。”

9月11日，工业区块链实验室首席战略官阚雷对21世纪经济报道记者表示，所谓数字资产点对点交易其实质是转为场外的币对币交易。

“如果叫停比特币的话，交易所都会移往海外。现在的交易所已在做这件事情了。至于投资人，有一部分会放弃，有很多还是会去海外交易。” 阚雷称，“此外，作为应对措施，交易所都会改成币币交易，即以比特币作为价值单位去换各种币。而且，比特币拿回国内市场可以做场外交易。”

当天，21世纪经济报道记者在采访中获悉，针对监管层要求清退ICO项目的要求，包括ICOAGE、ICOINFO、ICO365前三大ICO融资平台在内，大部分平台已在有序启动清退工作。

不过，由于ICO代币二级市场大幅跳水，部分高位接盘的投资人尽管可以退市，但损失惨重。比如星云链在交易所挂牌从高开到散户疯抢，再到国家政策出台后停牌，最终以1/3的价格重新开盘后，宣布退市，前后只有短短25天的时间。

转往海外

“不少平台已在做海外设立交易平台的准备了。比如拿着现成的技术，到国外注册公司、部署服务器，但还是在国内运营。”

天听创始人舒国柱对21世纪经济报道记者表示，

阚雷也称，“现在交易所都在做币币交易，并且转往海外。其中，以香港的比较多，新加坡也比较开放，有些到美国甚至加拿大。交易所虽然会转往海外，但客户很多还是中国人，只是挪到海外去交易而已。”

阚雷表示，针对比特币交易，不同的国家监管不一样。有的国家需要有牌照，有些国家只要备案就可以。像美国各个洲的情况都不一样，有些洲就干脆禁止，有些洲又很松。“现在国内交易所一般都是去香港和新加坡，都有一定的审核制度，备案就可以了。毕竟文化相近。还有就是加拿大，但真正去美国的还是不多。”

另据了解，有人甚至声称可以提供一条龙服务，让中国团队在欧洲开比特币交易所，并协助办理相关手续。

在阚雷看来，这一轮严监管单纯对比特币而言，客观上可能会促进比特币的货币属性。“以前比特币只能拿来炒作，如今说不定还是一个利好消息。因为比特币已变成了一个通用的数字货币单元。”阚雷分析道，“主要是改成币币交易之后，比特币成为了一个基础的价值单位，反倒会促进它的应用，从投机的工具变成通用的数字货币界的通用单元。”而且，从需求端来看，比特币的需求不完全只是来自于中国，海外有很多投资人也在参与。

此外，另据21世纪经济报道记者了解，去中心化的比特币交易所也已处于开发阶段，一旦开发成功的话，其运营将不受一国监管政策的影响。

“去中心化的交易所相当于一个没有运营方的、自动化的交易所，一旦开发取得突破，就相当于比特币一样，监管部门在执行层面是没办法控制的。”阚雷称，“这样一来，也等于是交易所放弃了交易抽成，在虚拟世界里有一个地址，币和钱来回地打，中转和清算都放在海外，但肯定没有把交易放在国内方便。”

舒国柱也表示，重新开发去中心化交易所，技术上可行，但挑战特别大，成本高昂，目前国内还没有，全球也很少，Loopring正在尝试。“在投资的安全性方面，中心化交易所的风险在于人为操作的风险，比如人为卷款逃走、坐庄（控制网站充值、提现、成交的速度能极大有助于坐庄）；而去中心化交易所存在技术风险，比如一个bug可能导致全部投资者资金被黑客盗走，如the dao事件（the dao没有运营实体，后因受黑客攻击，导致投资者损失超过6000万美元）。”舒国柱称。

启动项目清退

另一方面，据21世纪经济报道记者了解，目前绝大多数ICO平台启动了代币清退工作。

9月11日，第三大ICO融资平台ICO365在官网发布了关于存量代币清退的公告。据ICO365网数据显示，截止到9月6日晚上12点，已完成退市项目包括：芯链、借贷链等。此外，资产已经移交项目方、由项目方完成后续清退工作的项目分别包括投票链（ELC）、ugChain（UGT）等。

同样，第一大ICO融资平台ICOAGE也在官方声明中声称，ICOAGE提供一键退市功能。即使项目方不接受退市，ICOAGE将会先行垫付相关数字货币，确保投资者安全。而第二大ICO融资平台ICOINFO也称，目前退市工作已经接近尾声。

不过，阚雷表示，目前清退的难度在于，有些币已在二级市场交易过了，这些交易过的币怎么退是一个问题。而“一刀切”清退的话，一些拿了钱正在认真做项目的机构，处境就非常尴尬。

据21世纪经济报道记者了解，有些ICO的推广费用、宣传费用、已经投入了的研发费用等等，都需由ICO团队承担，甚至一些团队在比特币价值18000元时把募集的比特币卖了很多，现在却面临要用25000元左右的价格买回来再退给投资者。

“因为钱都已经花出去了，现在却就面临要从二级市场买回来再进行清退。这些机构无疑将受到很大的冲击。”

阚雷称，“相反，一些拿了钱却没有做项目的，可能反而比较好清退。”

“本轮监管十分严厉，将会有大量项目陷入困境，能存活下来的项目，成功率会因缺少竞争者而显著提高。如2000年全球互联网泡沫破灭时期大量公司倒闭，存活下来的BAT迎来了更少的竞争对手和更广阔的市场空间。”舒国柱预计。