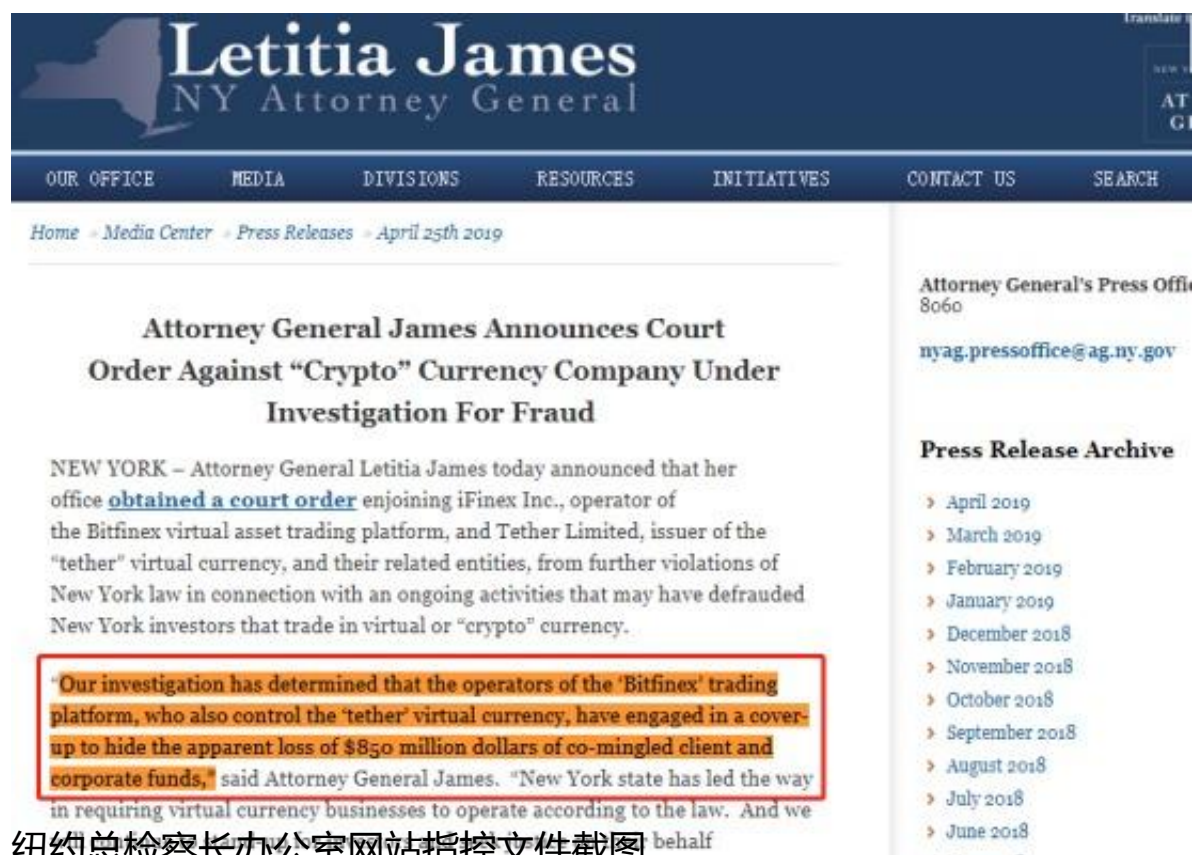


每经记者：刘永生 每经编辑：卢九安



纽约总检察长办公室网站指控文件截图

一石激起千层浪。信息一经发布，币圈瞬间地震。非小号行情显示，从4月26日5:00到10:50，价格常年稳定在1美元的USDT，暴跌5%，而同期的比特币价格也从5476美元瞬间跌落至5179美元左右，暴跌300美元，市值蒸发53亿美元。截止目前，USDT被指涉嫌欺诈案仍在不断发酵。

交易所获得至少7亿美元稳定币储备现金

何谓稳定币？何谓USDT？Bitfinex和Tether又有什么关系？

据非小号介绍，

USDT是Tether公司推出的基于稳定价值货币美元（USD）的代币Tether USD（简称USDT），1USDT=1美元，用户可以随时使用USDT与USD进行1:1兑换。Tether公司严格遵守1:1准备金保证，即每发行1个USDT代币，其银行账户都会有1美元的资金保障。用户可以在Tether平台进行资金查询，以保障透明度。用户可以通过SWIFT电汇美元至Tether公司提供的银行帐户，或通过交易所换取USDT；赎回美元时，反向操作即可。



非小号网站截图

1 USDT永远等于1美元，而且可以随时赎回。不得不佩服这种“天才”的创意。在几年前，比特币一日之间就可能发生数十倍幅度涨跌，作为美元在数字网络上的复制品，USDT一经出现，就迅速占据了市场头把交椅——无论你是冲刺抄底，还是急退避险，USDT都是众多参与者的首选。

非小号显示，截止目前，USDT最大供应量是32亿，流通市值排名世界第8，已上线202家主流交易所，24小时交易额达43亿美元。USDT对各大交易所多重要的意义？数据显示，当今世界上比特币交易量的31.31%，正是通过与USDT交易完成，更不用说其它各类的非主流加密货币。

In September 2018, the Office of the Attorney General issued its Virtual Markets Integrity Initiative Report, which set forth the findings by the office about the practices of “virtual asset trading platforms” that operate, or were believed to operate, in New York. Among the findings set forth in that Report, the Office highlighted the “substantial potential for conflicts between the interests of the platform, platform insiders, and platform customers.”

In November 2018, the Attorney General issued subpoenas to Bitfinex and Tether, which are owned and operated by the same small group of individuals, and claim not to do business in New York. As alleged in court papers filed by the Attorney General’s office, the Bitfinex trading platform allows New Yorkers to purchase and trade virtual currencies, including the so-called “tether” stablecoin, a virtual currency the companies long claimed was “backed 1-to-1” by U.S. dollars held in cash reserve.

纽约总检察长办公室网站指控文件截图

本次纽约总检察长的指控文件解释了Bitfinex如何在没有任何书面合同或保证的情况下，将混合有客户和公司的8.5亿美元现金移交给一家名为“Crypto Capital Corp.”的巴拿马实体，这一亏损，Bitfinex从未向投资者披露过。为了填补这一亏损，Bitfinex和Tether的高管参与了一系列具有冲突性质的公司交易，Bitfinex让自己获得了高达9亿美元的Tether现金储备，而Tether多年来再三告诉投资者，其虚拟货币tether由足额美元“1：1”完全支持。

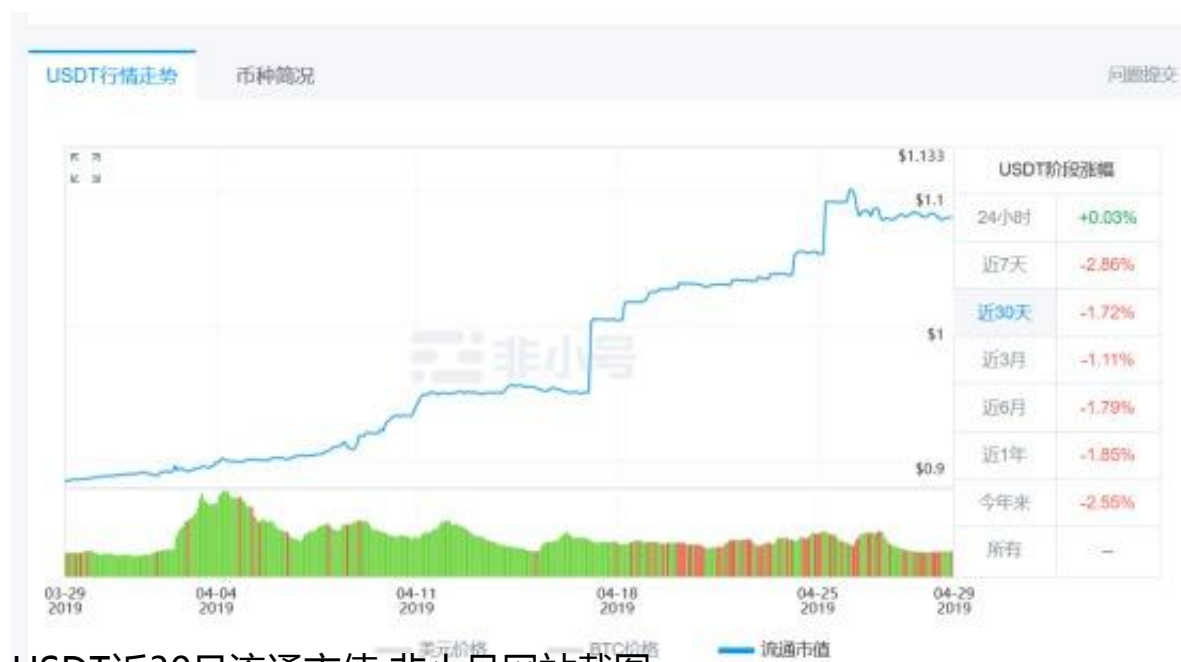
根据提交的文件，Bitfinex已经从Tether的储备中获得了至少7亿美元。这些交易也未向投资者披露，将Tether的现金储备视为Bitfinex的企业融资基金，并用于隐藏Bitfinex庞大的、未公开的损失和无法处理的客户提款。该办公室的文件进一步详细说明了Bitfinex在受调查期间如何混淆这些交易的范围和时间。

事实上，早在2016年，Bitfinex大概有12万枚比特币（约6.5亿美元）通过社交媒体被盗。受此事件影响，当时比特币价格跌了20%。

操纵比特币

稳定币USDT背后没有足额美元？在Tether公司内部，对此也早有端倪。

关于USDT背后的现金储备，此前该公司一直声称每1 USDT公司账户上就有1美元对应。但日前，Tether悄悄修改了条款。《每日经济新闻》记者登录Tether官网发现，原来的100%的现金储备已被修改为“我们的tether受我们的储备100%支持，我们的储备包括传统的货币和现金等价物，并且可能包括Tether向第三方提供的贷款的其他资产和应收款，其中可能包括附属实体（统称为‘储备’）。”



USDT近30日流通市值 非小号网站截图

USDT通过超发来“操纵”比特币价格的另一个极端例子是，Bitfinex交易所的比特币价格长期高于其它交易所的价格。《每日经济新闻》记者同时浏览世界几家头部虚拟货币交易所比特币报价发现，其它几家交易所比特币均报价为5237美元左右，Bitfinex上面，比特币单价竟报5473美元，高其它几家交易所236美元。为什么差距会这么大？

事实上，如果存在如此大的价格差距，任何对金融和有效市场假说有基本知识的人都会认为它提供了一个好的套利机会。那么，为什么没有机会主义交易者利用其套利？

对此，国外加密货币网站Cryptopotato专家认为，最好的解释来自Bloq公司联合创始人Jeff Garzik此前的分析：“这是退出购买。如果想退出交易所，当法币提款方法开始失效时，人们必须购买‘硬通货’——BTC。因此，在垂死的交易所，BTC的价格更高。在过去的加密历史中，我们已经多次看到这种数据模式，包括但不限于门头沟交易所。” Cryptopotato文章分析称，鉴于BitFinex的所有可疑活动，任何理性投资者都会乐意支付一点溢价，以便从交易所获得资金。

A vote was taken to determine if, in light of the New York Attorney General's court order, Bitfinex should be removed from contributing prices to the indexes.

Conclusion: 2/2 vote yes to remove. Bitfinex is removed from contributing prices to the Bitwise indexes, effective immediately.

Discussion: The removal of this exchange doesn't substantially harm price discovery or ability to access liquidity, thus being cautious comes at no detriment to the indexes and funds.

纳斯达克数据提供商Bitwise网站截图

稳定币是否会消失，稳定币未来的发展方向是什么？关于本次事件，《每日经济新闻》记者采访了国内加密数字货币分析师肖磊，肖磊说“稳定币未来很长时间里依然会存在，因为目前整个数字货币市场依然处在价格剧烈的波动阶段，如果没有稳定币的计价交易，计价状态就会出现很大的混乱，另外，稳定币实际上是打通传统货币市场的一个媒介，目前全球主要国家其实都没有完全开放的数字货币交易系统，也没有为其提供相关的结算通道，所以稳定币实际上是一种投资数字货币的退出机制，市场需求比较明显。”

“从未来的发展来看，稳定币可能会被一些大型机构的标的取代，因为毕竟目前稳定币最大问题是信任风险，整个背后的资金没有任何监管，发行稳定币的公司实际上是有能力挪用投资者资金，这个是比较危险。未来可能会出现更加有中心化背书的稳定币。”

(封面图片来源：摄图网)

每日经济新闻