

去年下半年以来，以比特币为代表的虚拟货币暴涨暴跌，成交大幅增长，吸引了包括中国交易者在内的全球投资者参与。如何不被虚拟货币暴涨暴跌风险波及，成为监管层十分关注的问题。

在央行重申数字代币不能用作支付形式后，中国银行业协会、中国互联网金融协会、中国支付清算协会5月18日联合发布关于防范虚拟货币交易炒作风险的公告，要求会员机构不得开展虚拟货币交易兑换以及其他相关金融业务，坚决抵制虚拟货币相关非法金融活动，不为虚拟货币交易提供账户和支付结算、宣传展示等服务，同时提示社会公众加强风险防范意识，不要参与虚拟货币相关交易炒作活动，谨防个人资金受损。

虚拟货币自诞生至今一直颇受争议，至于价值何在，从各国政府、专家到普通民众，都难以给出令公众信服的解答。认可者认为，比特币等虚拟货币是区块链技术的载体，核心是一种去中心化的分布式互联网数据库技术方案，这种技术如果利用到传统金融领域，可增加安全性、去中心化、供应量有限，有可能取代法定货币；质疑者则认为，虚拟货币炒作只是借着区块链技术的噱头，不具有货币的本质属性，包括不像金银有内在价值，或者纸币有国家信用做背书，更不用提普及性和稳定性。

过去一年多，比特币由最低每枚3800美元涨到最高的近65000美元，其他虚拟货币同样鸡犬升天，上涨的主要原因众所周知：美联储在疫情后不断释放流动性，造成包括美股、美国楼市以及虚拟货币之类的资产价格疯狂上涨。在上涨带来的财富效应下，全球资金涌入炒作，造成大幅波动巨量成交态势。

虚拟货币一直以来均未被中国监管部门接纳，2017年央行等七部门曾联合公告，明确虚拟货币交易和代币发行融资平台涉嫌非法发行证券、非法集资、金融诈骗、传销。然而，并不影响部分国人也想进去分一杯羹，参与者不在少数。即便境内交易平台早已被清理，但一些境外交易所仍在提供虚拟货币交易服务，包括欧易（OKE X）、火币、币安、泰达币交易所等，国人可以利用国内金融机构和第三方支付，通过这些平台交易比特币等虚拟货币。

虚拟货币暴涨暴跌一方面给参与者带来了风险，此前因投资比特币亏损导致的恶性事件时有耳闻；另一方面，如果国人参与过多、交易额过大，一旦虚拟货币大跌造成大规模爆仓，可能波及国内金融体系。如今年5月12日一天全球就有近20万人爆仓，损失合计112亿美元；17日又有20多万人爆仓，最大爆仓损失达9000万美元。

此次三大协会不仅禁止银行、第三方支付等机构为虚拟货币交易提供便利，还强调虚拟货币无真实价值支撑，价格极易被操纵，相关投机交易活动存在虚假资产风险

、经营失败风险、投资炒作风险等多重风险，严重侵害人民群众财产安全，扰乱经济金融正常秩序。可见监管部门已充分认识到虚拟货币“虚火”的风险。

应该说，境外的虚拟货币炒作并不是我们的监管机构可以控制的，但为了防范被风险波及，包括央行、三大协会在内的监管层，可以让金融机构不为国内交易者参与提供便利，在金融机构与虚拟货币交易中间设置隔离带。如此，即便虚拟货币未来大幅波动，也不会对国内金融体系产生影响。同时，监管层一再揭示虚拟货币的本质，引导国人注意风险，一定程度上也可以让更少的个人受到影响。