

第12课：政府怎...

大家好，我是丹华。今天是全景课基础篇的最后一篇，我们来聊聊全球监管如何看待比特币和区块链的。需要注意的是，几乎所有国家都支持无币区块链的发展，而对于数字货币和 ICO 则是相对谨慎的。监管政策将成为区块链发展的关键驱动力。

以下我们重点关注针对数字货币和公有链的监管政策变化。

全球各国对比特币的监管态度

如图12.1所示为全球各国对比特币的监管态度。

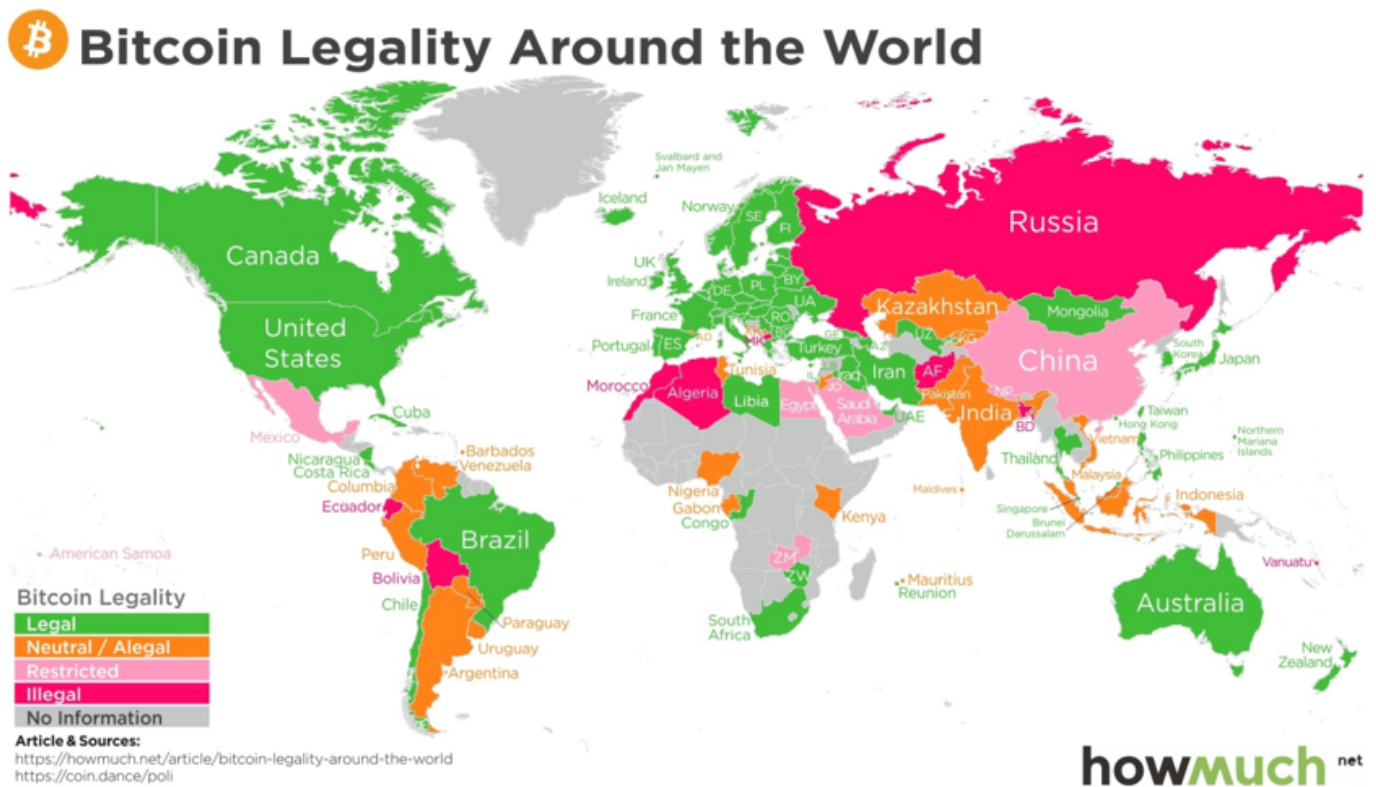


图12.1 比特币合法性世界地图

数据来源：howmuch.net

根据图12.1，全球240多个国家可以分为四类：

1. 合法或中立（绿色及橙色），99个国家，约占40%
2. 限制（粉红），7个国家，占比3%
3. 非法（红色），10个国家，占比4%
4. 未知（灰色），130个国家，占比约53%。

各国态度可这里查询 <https://coin.dance/poli>

整体来看，美国、泰国、欧洲、日本、澳大利亚是相对友好的，中国、巴基斯坦、伊朗等国家严格禁止比特币交易。当然，这些政策态度也可能会随时发生变化。

以下将重点梳理中国、美国、日本、俄罗斯等国家的政策演变轨迹。可以明显看出，多数国家对比特币的政策呈现出拒绝、质疑和了解、调查、建立合适监管框架的过程，最典型的态度改变是俄罗斯。我们相信，随着政府对数字货币认知的增加，监管框架和具体措施最终将逐渐趋于一致。

中国——禁止 ICO、关闭交易所，支持无币区块链

2013年12月5号，央行等五部委发布《关于防范比特币风险的通知》，明确规定比特币不能作为货币使用，禁止银行涉足相关业务，实质是切断了交易所的人民币入金渠道。

2017年1月11日，央行调查小组进驻三大交易平台，叫停交易所刷量行为，开始收手续费。

2017-03-09 吴晓灵表示央行应负责监管比特币交易平台。

2017-05-15中国人民银行成立金融科技委员会，加强金融科技引导监管。

2017年7月，人民银行数字货币研究所挂牌成立。

2017-08-01国家互金专委会发布《合规区块链指引》，探索区块链监管之路。

2017年9月4日，中国人民银行联合六部委发布了《关于防范代币发行融资风险的公告》，禁止所有 ICO 活动，勒令清退。同时采取措施要求虚拟货币交易所于2017年9月30日前彻底关停其在中国的所有交易活动。其后，北京两家交易所火币和 OK 相继出海，并与10月底关闭了其在国内的服务。央行营业管理部也下发《关于开展为非法虚拟货币交易提供支付服务自查整改工作的通知》，要求辖内各法人支付机构开展自查整改工作，严禁为虚拟货币交易提供服务，并采取有效措施防止支付通道用于虚拟货币交易。

2017年9月14日、15日，三大平台相继发布公告称将终止比特币交易业务，同时清退客户资产。

2017年10月至2018年，禁止 ICO、禁止人民币与数字货币的交易、引导矿工企业退出、并开始实施在全国范围内禁止访问所有涉及加密货币交易的网站等。

2018-1-23，中国互联网金融协会（下称中国互金协会）发布公告，提示广大投资者需防范境外 ICO 与“虚拟货币”交易的交易风险。

2018-2-1，币安主动发布公告，称“根据中国相关法律法规，币安不为中国大陆地区用户提供服务。

2018-03-28，人民银行召开2018年全国货币金银工作电视电话会议。提到，扎实推进央行数字货币研发，开展对各类虚拟货币的整顿清理。

2018-4-9，杭州余杭区政府、未来科技城管委会与杭州瞰澜投资共同出资成立了一个名为“雄岸全球区块链创新基金”。该基金总规模100亿元人民币，由真格基金创始人徐小平担任基金顾问，瞰澜投资和比特币投资人李笑来、老猫联合创立的 INBlockchain 组成的雄岸基金管理公司进行管理。其中，杭州市出引导基金30亿元，此举表明国内对（无币）区块链领域的发展和投资持大力支持态度。

美国——监管认识与制度趋于成熟

2017-3-06 德克萨斯州宪法修正案提出：民众持有比特币等数字货币是合法的，政府无权干预。

2017-7-26 SEC 提出美国联邦证券法或可适用于 ICO。

2017-8-30 美国 SEC 解释暂停 ICO 项目三大原因，警告代币交易存在拉高倒货。

2017-9-1 已经成立 ICO 认证委员会（ICC），旨在为 ICO 发行证书。

2018-02-8，据彭博社报道，美国国税局（IRS）组织了一个由10名调查员组成的专责小组，负责国际犯罪调查和搜寻加密货币逃税者。

2018-03-08，美国证券交易委员会（SEC）3月7日周三发布的一份公开声明称，符合证券定义的数字资产交易平台必须向 SEC 提交注册成交易所申请。接下来，加密货币交易所将受到与传统交易所相同的规则的约束。

2018年3月，美国证券交易委员会对未经注册的 ICO 公司进行了大规模的整顿，80多家公司被传唤。

2018-5-21，美国商品期货交易委员会（CFTC）市场监督部门（DMO）和结算与风险部门（DCR）发布了一份联合行政公告，为已经注册的交易所和结算所提供虚拟货币衍生产品上市的 CFTC 官方指南。

2018-6-8，美国证券交易委员会（SEC）主席 Jay Clayton 昨日表示，比特币并不是证券，因为它是主权货币的替代品。

2018-6-15，美国证券交易委员会（SEC）负责制定加密货币政策的官员 William Hinman 今日在雅虎举办的业界峰会上表示，BTC 和 ETH 不是证券，但许多（并不是全部）ICO 是证券，将受到 SEC 和相关证券法律的监管。

日本——鼓励并合法化，监管趋于成熟

2017-09-18 日本金融厅批准首例合规比特币交易所 Coincheck。

2017-09-29 日本金融厅（FSA）发布了首批得到许可的11家虚拟货币交易所名单。包括 Bitflyer、Zaif、BTCBOX、GMO、QUOINEX、BitBank、Bitpoint 等在内的11家交易所，这是全球范围内首批正式获得政府批准的虚拟货币交易所。

2018年1月，日本加密货币交易所 Coincheck 遭受黑客攻击损失5.3亿美元新经币 NEM，随后 FSA 向加密货币交易所发出了业务改进通知。

2018年初以来，日本政府和当地相关机构就在不断打击门罗币（XMR）、Zcash 以及达世币（DASH）等匿名加密货币以及数字资产在黑市中的应用，例如毒品贩运和分销。

2018-6-27，上院预算委员会会议上，日本副首相麻生太郎表示，加密货币交易应该作为一种“分离自评税”进行征税，而不是属于目前的“杂项收入”税类。

日本目前对加密货币交易的税率最高为55%，改变其类别将使其达到与股票或外汇交易相同的统一税率20%。

俄罗斯——态度改变，出台法案监管

2017-09-06俄罗斯央行警告 ICO 和加密货币风险：认可加密货币为时尚早

2017-09-11俄罗斯财政部长：2017年底将对加密货币进行监管，禁止没有意义。

2017-10-10 俄罗斯央行第一副行长 Sergei Shvetsov 表示，俄罗斯将会封锁提供比特币等加密货币交易服务的网站。

2017-10-11 总统普京表示，加密货币在欺诈和洗钱方面构成了重大风险。

2018-05-22 俄罗斯国家杜马初步通过了加密货币行业的新法律《数字金融资产》的法案。从法律上将加密货币和代币定义为财产，并为相关技术制定规范，涉及智能合约、挖矿和 ICO，并明确表示数字金融资产在俄罗斯联邦境内不是合法的支付方式。

2018-05-30 俄罗斯中央银行发布报告称，由于全球加密货币的交易量对于整个金融体系来说非常小，加密资产目前不会对全球金融稳定构成威胁。

韩国——抑制投机，目前禁止 ICO

2017-09-28 韩国政府对比特币交易所现场检查，网络安全与合规是重点。

2017-9-29 韩国金融服务委员会（FSC）发布公告称，韩国将禁止国内各种形式的 ICO，将对虚拟货币交易进行严格管制和监控。

2017年12月初，为了遏制比特币投资热潮，韩国监管当局宣布准备立法规范加密货币交易所，禁止金融机构持有加密货币。

2018-05-30 在全面禁止首次代币发行（ICO）近八个月后，韩国国会正式提出议案，希望允许在韩国国内进行 ICO。

2018-06-28 韩国金融监管部门已经修改了用于该国加密货币交易所的反洗钱规则，要求国内的银行加强对相关银行账户的管控。

印度

2018年4月 印度储备银行通过了一项声明，该声明要求所有银行撤销与所有加密货币交易所的关系，包括在指令的3个月内结束所有相关银行服务，从而在实际上扼杀了该国的加密货币行业。

泰国——宽松监管

2017-9-15 泰国证监会发文指出部分 ICO 属于证券，拟采取宽松的监管措施。

2018-5-17 泰国国税局近日宣布，将减免对加密货币个人投资者征收的7%增值税。

2018-6-11 泰国证券交易委员会（SEC）公布了有关该国加密货币和 ICO 监管框架的细则，包括许可证要求、费用等，另外还批准了7种加密货币上线交易所。将允许7种加密货币用于 ICO，且这7种加密货币可组成交易对。它们分别是比特币、以太坊、Bitcoin Cash、Ethereum Classic、莱特币、瑞波币以及恒星币。

英国——开始监管

2017-09-13 英国金融行为监管局（FCA）就 ICO 风险发布警告“ICO 是高风险、具有投机性的投资品”。

2018-04-09 英国金融市场行为监管局（FCA）近日发布了一份声明，其中提到任何提供加密货币衍生品服务的公司都需要获得 FCA 的授权。

法国——即将出台 ICO 监管法案

2017-10-9 法国金融市场管理局（AMF）主管表示，ICO 并不在当前法律的监管范围之内，未来将约谈项目方。

2018-06-05 法国财政部和法国金融市场管理局（AMF）联合宣布，即将出台一项对法国 ICO 进行监管和规范的法案。这项法案被称为“公约法案（Pact Act）”（用于业务拓展和改革的行动计划）。

澳大利亚——监管

2017-8-18 澳大利亚境内比特币交易所将受到该国金融情报机构即澳大利亚交易报告和分析中心（AUSTRAC）的监管。

2017-9-29 澳大利亚证券与投资委员会（ASIC）发布 ICO 监管指导方针。

2017-12-11 澳大利亚参议院正式批准通过了《2017反洗钱和反恐怖融资修正案》，授权该国金融情报机构——澳大利亚交易报告分析中心（AUSTRAC）监管比特币交易所。

2018-6-27 澳大利亚储备银行（RBA）支付政策负责人 Tony Richards 表示，比特币不是货币，用来投资风险极高。

瑞士——监管 ICO

2017-7-12 瑞士政府正式批准区块链监管框架，赋予数字货币“合法资格”。

2017-9-30 瑞士金融市场监督管理局（FINMA）表示正检查“大量 ICO 项目是否违反了监管规定”，如任何与反洗钱、证券或集体投资计划相关的法律。

2018-06-19 Crypto Fund AG 收到了瑞士金融市场监督管理局（FINMA）颁发的许可证，允许其代表“合格投资者”进行资金分配。

至此，区块链全景课的基础篇已经全部分享完毕，相信读者走过了一个艰辛的翻山之旅，接下来是第二篇——区块链投资，我们将回答一个最接地气的问题——如何赚钱，介绍币圈一二级市场投资的基本规律，敬请期待。