

区块链创业：法律监管与落地难点

写在前面

史上最壮观的黑色幽默剧这几天正在比特币圈上演。

确实，在构思本专题的时候，没有人能预料到中国对ICO和数字货币交易所有如此严厉的监管措施。当然，也没有人能预料到中国禁止以后比特币还能疯长这么多。

截止到目前，我们依然不清楚央行对于区块链创业和挖矿业的态度，因为创立区块链必然涉及到代币发行，而挖矿则是比特币系统的重要组成部分。

尽管如此，我们依然坚定地认为：

数字货币前途一片光明，区块链前途一片光明。

政府终将意识到，应该全力鼓励发展区块链创业。越来越多的人意识到了它的颠覆性。人们已经越来越确定，数字货币/区块链是一场再也无法被忽视的技术革命。

本节是系列的第4篇，讨论两个话题，法律监管和区块链应用的落地难点。法律监管目前还在演进当中，各国监管或宽或严，基本都是摸着石头过河，尚未有完善成熟的监管模式。在落地应用方面，数字货币和区块链的创业者们也都面临着一些共同的障碍（除了各自领域的独特障碍之外）。深刻理解这些障碍，并在商业模式、团队建设和区块链设计上聪明滴预先考虑，会对项目成功带来巨大的助推力，并可能逐渐构建自己的竞争优势。

没有人能够阻挡数字货币/区块链继续前行，未来的机遇将掌握在愿意默默准备的人们手中。

历史地看，各国政府对数字货币的态度也经历了从不懂到开始研究和认知，到意识到威力（危害），并开始监管的整个过程。政府行动（研究、接触企业、理解技术等）越早，最终出台的监管政策对创新造成的冲击越小。典型的如美国，13年纽约州的一系列听证会和BitLicence的大讨论，产业企业和监管层进行了持续的、充分的沟通，最终推动了各州及联邦层面对数字货币及区块链的认识。

展望未来，一刀切式的禁止和无法监管终归是短期现象，不论宽松还是严格，不论是沙盒还是最终落锤，大的监管走向一定是：为数字货币和区块链设定独特的监管框架。

预期在不远的将来，中国政府为ICO建立一套定制的监管法规和合规指引，并意识到民间数字货币的巨大价值，从而重新开放交易平台。

鉴于比特币和数字货币还是一个新生事物，监管认识和完善也需要一个过程，各国也会互相借鉴，成熟的监管模式至少还要2-3年以后才可能出现。行业的投资者和创业者应对此保持耐心。

中国——禁止ICO、关闭交易所

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，央行派出调查小组进驻三大交易平台展开调查，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。

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。

2017-9-28，澳门金管局ICO警告：严禁银行为ICO和加密货币提供金融服务

尽管监管层没有披露关闭平台的具体原因，但央行的逻辑和思路是连贯的，主要基于两

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
2017-09-05 俄罗斯副总理：中央银行已经批准了第一家加密货币交易所Voskhod。

日本——鼓励并合法化

2017-09-30 16:40 央行正在考虑发行一种数字货币即J-Coin，旨在消除现金。
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。
2017-09-18日本金融厅批准首例合规比特币交易所Coincheck

韩国——检查与监管

2017-09-28 政府对比特币交易所现场检查，网络安全与合规是重点
2017-07-13韩国将正式批准比特币能够用于跨境支付，这标志着比特币跨境转账在韩国正式合法化。
2017-07-04 韩国三份修正法案拟监管并合法化比特币等数字货币

阿联酋——将推出监管框架

2017-09-14迪拜金融监管机构发布ICO警告，认定ICO产品属于高风险投资
2017-02-21 阿联酋央行正仔细考虑合法化比特币，计划推出合适的监管框架
2017-10-11 阿布扎比全球市场（ADGM）的金融服务监管局（FSRA）正式公布将以大宗商品的形式监管加密货币，同时将很多ICO合法化为“特定投资”。

乌克兰——拟认定为资产

2017-10-11乌克兰加密货币合法化法案的第一份草案已经被提交给国会。提案提出定义加密货币包括比特币为合法资产，能够用于兑换商品和服务。
2017-09-26 乌克兰央行副行长：乌克兰不承认比特币为货币或交换媒介

泰国——拟宽松监管

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

2017-7-4泰国第一副总理兼财长下令放松比特币监管，以免阻碍金融科技发展

欧洲央行——我们管不着

2017-09-27欧洲央行行长马里奥·德拉吉表示比特币不归我们管

英国——警告ICO风险

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”。

法国——ICO不在监管范围内

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。

澳大利亚——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

2017-8-18 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。

2017-5-12 澳大利亚政府将于7月1日承认比特币为货币，废除比特币商品与服务税（GST）并保护比特币企业和交易所

瑞士——监管ICO

2017-9-20 瑞士金融市场监管机构（FINMA）表示正检查“大量ICO项目是否违反了监管规

2017-6-08 新罕布什尔州州长签字比特币豁免法，豁免数字货币交易者在該州受货币转移（ money transmission ）法的监管，8月1日正式生效

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

2017-2-28 美国亚利桑那州众议院全票通过法案，将区块链和智能合约纳入该州法律框架

加拿大——很多ICO代币满足证券定义

2017-08-25加拿大证券监管机构已经准备一份相当全面的ICO声明。

2017-2-28加拿大证券管理局（ CSA ）为金融科技创建“监管沙盒”

IMF——政府应重视加密货币

2017-09-30 IMF总裁认为加密货币可能成为政府货币的竞争对手。

区块链创业的落地难点

人们已经发现，区块链可以应用在医疗、政府公共服务、资产注册交易、物联网、供应链、银行、证券、保险、数字版权、防伪溯源、身份认证与隐私管理、会计审计等领域。

然鹅，到目前为止，区块链还没有出现一个大面积商用的杀手级应用。当然，如果把数字货币当成是区块链的应用实例的话，比特币和以太坊已经是非常成功的杀手应用了。

区块链不仅仅是一种新的处理和验证交易的技术，不仅仅是一个新的IT系统，更重要的是背后的理念和思想，比如公开、透明、开放、多节点协作、可信、去中心化（自治）等等。如果拿传统IT和区块链相比，在很多方面区块链的性能和效率都比不上传统IT。但是，对企业、个人和政府而言，区块链能够释放的自由度和巨大空间，又是传统IT根本无法实现的。传统IT多数时候是我们的助手和延伸，而区块链则可能彻底改变人们协作和互动的基本模式，甚至改变一些人们习以为常的基本的社会架构。

目前还没有出现特别易用、图形界面友好的区块链项目。目前区块链创业和创新仅限于一些大公司和IT极客圈。这导致的一个后果是，区块链有天然的认知壁垒：理解它的人兴奋不已口沫横飞，不理解的人却往往一知半解摸门不着。

理解此点的创业者应该将重心放在区块链如何解决用户需求和痛点上，而不是试图攻破认知壁垒，劝说用户相信区块链的巨大威力。

比解决认知壁垒难度更高的是，理念的差异。区块链一般意味着这样的一些理念，比如公开、透明、开放、多节点协作、无信任、去中心化（自治）等等。在理解区块链应用的过程中，应时刻记住区块链背后的精神实质和价值观取向。正如官僚性强的政府部门只能创造出笨重拙劣的IT系统，而互联网企业则时刻将用户体验放在产品设计的首位。区块链创业在实践中遇到的问题，一部分来源于价值观的差异。各个行业来看，现有体系成熟完善，基本能够胜任。采用区块链要么是多此一举，要么是彻底颠覆现有业务。因此人们会有很强的惯性来抗拒做出改变。

对于创业者来说，尽快启动你的区块链，尽快开发出业务原型，就能尽早积累区块数据，尽早建立“信任之源”。

资产注册与确权

如果要将物理资产（比如土地、房产、车辆、珠宝等）注册在区块链上，应该如何实施？如何保证链上交易对应着资产所有权的真实转移？

比特币网络中的资产只有一种即比特币，是在链内生成的，所以比特币的安全性是闭环的。而应用于各行业的区块链，尤其是金融区块链，要对接当前的金融体系，必然是开放的，需要兼容已经存在的资金和资产。这就存在如何上链、注册的问题，上链交易之后又如何保证和链上的内生资产保持一致和真实性的问题。

那些本来由政府负责的资产注册管理（比如土地和房产），相对来说容易实施，建立私有的专用区块链，然后将原有的纸质权属凭证实现加密数字化即可。类似的，金融中的债券、股票、票据等，也可以方便地转移到区块链模型中，将结算和交割融合在一起。

技术人才缺乏

些行业内玩家充分交互的领域，比如供应链、金融、会计审计等领域，区块链标准化将是迫切需要解决的问题

行业壁垒和惯性

有些行业天然地具有一些规模优势、客户转换成本等新进入者难以逾越的壁垒。还有一些行业已经度过了成熟期，激烈竞争过后行业增速变慢，寡头垄断格局日益凸显，几大巨头构成了所谓的“既得利益者”。这时候，创业者要想打破僵局，在巨头虎视眈眈下寻找自己的利基市场，难度可想而知。对于那些试图与大型公司合作开发的创业者来说，也面临着常见的大公司病问题：傲慢、惯性、短视、官僚作风等。

还有些领域似乎是天然地效率低下、缺乏竞争，比如医院和政府的公共服务。如果原有的系统已经能够正常运转，那么几乎没有人愿意冒风险，去尝试新的玩法。这些领域往往是最后接受新技术和新理念的。试图在这些领域创新的人们，应充分考虑这一点。

其他一些值得一提的创业障碍多数是技术问题，是随着技术的进步可以解决的，比如交易容量问题、安全问题、稳定开发与版本升级等。不再赘述。

最后，如果你觉得这篇文章很烂，一定留下你的宝贵意见。如果没有一针见血的批评和鄙视，我可能会一直这么傻乎乎地骄傲下去。

（全文完）

GitChat