

# 全球幣圈亂象頻生 首七月騙款78億

分析：計及可疑退場個案 實數更大



▲據Chainalysis估計，單計算利用勒索手段而得的虛擬資產金額，年初至今涉及逾35億元，已高於去年同期錄得的23億元。

## JPEX涉嫌詐騙

事件，再度引起市場對全球虛擬資產平台騙案的關注。有機構統計，今年首7個月全球流入虛擬資產騙局的金額約10億美元（約78億港元），意外地按年大幅減少77%。專家認為，一方面由於騙徒手法越來越高明，利用灰色地帶以退場騙局（Exit Scam）的手法變現，而受害人即使蒙受損失亦難以舉證，相關損失沒有計入騙局金額內。另一方面數據顯示虛擬資產勒索的增加趨勢，反映幣圈亂象依然頻出。

## 虛擬資產透視 2

大公報記者 李耀華

區塊鏈數據分析公司Chainalysis一份報告顯示，全球流入已知非法機構的虛擬資產詐騙金額，較去年同期下跌65%，至於流入風險機構（高危交易所等）的資金則下跌了42%，同時整體數量亦大跌。虛擬資產騙徒在期內所提走的資金亦較去年同期下跌77%至10億美元。Chainalysis認為，下跌的態勢確是較為令人意外，一般而言，虛擬資產價格走勢今年持續反彈，罪犯所騙得的金額理應更高。

### 聲稱黑客攻擊 資產被控制

Chainalysis對此解釋說，原因之一是退場騙局未有統計在內。常見的退場騙局，是機構在市場上「撤出」所有資金，即在虛擬貨幣早期投資者身上獲利的一種方式。簡單而言，擁有特定新虛擬貨幣最大錢包者，試圖透過行銷和促銷活動，人為抬高（哄抬）新幣的價格，最後將其個人包袱甩給（傾銷）新的投資者。由於這種手法在法律上存有灰色地帶，故不容易被檢舉。另一個較普遍的退出騙局，是機構聲稱被黑客入侵，並失去對虛擬資產的控制權，從而告知客戶沒

有辦法退款，但由於機構業務可能涉及多個國家地區，箇中真偽難以求證。

報告同時統計，全球虛擬資產勒索個案明顯增加，年初至今涉及金額4.49億美元（約35.11億港元），明顯高於去年同期錄得的不足3億美元（約23.46億港元）。Chainalysis估計今年全年規模接近9億美元，為歷來第二高水平。根據圖表顯示，不論是小型和大型的虛擬資產勒索個案都有所增加。

分析指出，詐騙案獲利多少，要取決於幾多散戶及資金參與，前期部署及宣傳時間較長，而虛擬資產勒索就是將目標從散戶轉向企業或大財主，一筆過敲詐款項。

### 比特幣投資商機 大行垂涎

儘管全球幣圈亂象頻生，但華爾街未有放棄虛擬資產這片商機。在6年前，摩根大通主席戴蒙曾警告，整個加密幣系統均是一場騙局。然而，摩根大通已在2021年開始向高收入客戶出售比特幣，大行包括貝萊德、富達等，均申請現貨比特幣ETF的交易。



▲薯條哥弗萊德正等待美國司法機構的「最後審判」。

►伊戈納托娃處心積慮騙走40多億美元，至今仍未墮法網。

### 「薯條哥」遭美拘留

虛擬貨幣騙局層出不窮，近年較為人熟悉的，可算是人稱為薯條哥的弗萊德(Sam Bankman-Fried)案件，他最終被拘留。弗萊德初心想開創一番事業，本意未必想行騙，相比之下，有加密幣女王之稱的伊戈納托娃(Ruja Ignatova)，全屬處心積慮的騙子，藉着虛幣騙局騙走40多億美元後迄今仍未落網。

FTX本身曾經經營虛幣交易所和虛擬對沖基金，由薯條哥在2019年創辦，曾經擁有逾100萬用家，且是全球第三大虛幣交易所。

FTX自從2022年11月身陷破產，公眾對薯條哥注視始於2022年11月，當時CoinDesk文章報道，FTX夥伴Alameda Research資產中，持有大部分屬於FTX旗下的虛幣FTT。消息傳出後，競爭對手幣安交易所創辦人趙長鵬宣布，將會沽出所持有的FTT，因而導致FTX出現擠提事件。幣安最初



### 「虛幣女王」竄逃

同意收購FTX，後來撤回協議，導致FTX最終因無法應付客戶贖回而申請破產保護。

在去年12月12日，巴哈馬當局應美國政府的要求而拘捕了薯條哥。他目前已被押回美國等候審判。

伊戈納托娃是出生於德國的保加利亞人，因為策劃虛擬貨幣OneCoin騙案而被時代周刊選為史上一大騙徒。她亦是英國廣播公司2019年播客The Missing Cryptoqueen系列和2022年同名書的主角。

在2014年，她策劃層壓式傳銷計劃OneCoin，利用售賣虛幣教材而向投資者收取最高達22.55萬歐元，但教材主要是剪貼自不同的免費媒體，而投資者亦可獲取用作挖礦OneCoins的代幣。於2007年她騙走了40多億美元後失蹤。

### 5種常見虛幣詐騙伎倆

- 1 **社交媒體虛擬騙局：**利用社交媒體作平台而構建知名品牌或人物，以助宣傳欺詐計劃
- 2 **AI虛擬騙局：**利用AI聊天機械人或是虛擬助手與受害人談話，誘騙購買虛假虛擬貨幣和參加首次代幣發行(ICO)
- 3 **假冒名人騙局：**利用知名人物，不知情下哄騙粉絲，及推廣未獲授權的虛擬產品
- 4 **浪漫騙局：**騙徒與受害人建立情侶關係，詐騙高價值虛擬資產
- 5 **投資騙局：**受害人最初獲得豐厚利潤，最終被誘使投入大量資金

### 2017–2022年 全球虛擬資產詐騙金額



### 近年海外幣圈騙案事件簿

- 1 今年全球流入虛擬資產騙局的金額下跌65%，騙徒提走的金額減少77%，至10億美元
- 2 去年美國虛擬貨幣騙局金額升近一倍，較2021年升88%，至23億美元，平均損失86000美元
- 3 美國證交會於3月曾拘捕多名為虛擬貨幣作宣傳的名人，包括歌手Austin Mahone和Akon；藝人Kendra Lust
- 4 美國證交會2018年曾起訴職業拳手Mayweather和音樂製作人DJ Khaled，指其未有披露因推介虛擬貨幣而獲酬
- 5 英國監管當局最近公布限制虛擬資產和其他高風險投資的計劃大要，其中包括限制名人為虛擬資產賣廣告
- 6 去年9月，Nexo和Nexo Capital兩家虛擬資產公司遭美國8個州證券監管機構起訴，指其未有向政府註冊，和瞞騙客戶有關其註冊身份
- 7 去年12月，新加坡警方指控虛擬資產借貸公司Hodlnaut欺詐和誤導消費者，至今年6月該公司申請清盤

大公報記者整理

### 完善虛擬交易規則



蔡樹文

虛擬資產交易平台JPEX爆出涉嫌詐騙投資者醜聞，事件持續發酵，警方表示，截至前晚10時共接獲1641宗個案，包括未能在JPEX提取資產或懷疑受騙，涉款接近12億元，其中最大一宗金額更達4000萬元之巨。

香港證監在JPEX「爆煲」前已經介入事件，進行長達一年多的跟蹤調查，並對市民作出呼籲，可惜的是仍然有逾千名投資者中招，涉及大量金錢，受害人數及涉款或會持續增加。事件可見即使有監管及調查，虛擬資產交易平台這個新時

代產品，實在太多變化，規管上要能做到滴水不漏，便需要步步為營，與時並進，不斷堵塞空隙。

JPEX「爆煲」後，社會更關注本港還有多少類似JPEX的無牌虛擬資產交易平台仍在運作？這些平台背後股東是誰？公司是否有足夠資金營運？是否涉及「空手套白狼」？公司資金流向是否正常？虛擬資產交易平台是時代趨勢，香港作為國際金融中心，在發展新產品當然不容後落，但前提是要有完善的「遊戲」規則，機制要不斷自我改進，目的是維護市場秩序，防止投資者變成大鱷「點心」。面對金融大鱷，我們必須要保護投資者，捍衛國際金融中心聲譽。

### 虛擬資產作幌子何時了

#### 特稿

香港JPEX事件鬧得沸沸揚揚，全球各地的傳媒都有報道。事件更令全球監管機構意識到，發牌制度固然重要，但若不把虛擬資產視為證券等監管，以虛擬資產作為幌子的騙局將會陸續有來。

在JPEX事件前，美國證監會其實早於去年，已推動把虛擬資產納入證券監管框架之內，但努力暫時白費，原因是美國法院在今年7月曾針對美證監向瑞波虛擬貨幣提起的訴訟，裁定當散戶投資人買賣時，瑞波幣(XRP)屬於一種代幣、而非證券。

此舉對美證監是個極大打擊，因

為其希望能透過證券條例來有效監管虛擬貨幣的交易，由法庭裁決虛擬貨幣非證券後，即意味着日後虛擬資產機構向散戶兜售產品時，可以全不受監管，立心不良的騙徒於是可以在虛報盈利、公司賬目、投資回報等所有資訊，令戒心稍低的散戶很容易中招。

在今年6月，美證監曾指控虛擬貨幣交易平台Coinbase因逃避披露重要信息而涉及不法經營，因Coinbase是上市公司，故美證監才可伸出手管大棒，但對於其他虛幣發行商，直至目前，仍是無王管。

當然，若把虛擬資產當作為證券

監管，則發幣機構便要像上市公司般，定期申報業績和召開股東大會交代公司業務進展等情況，這將有違虛擬資產去中心化的存在價值，亦不利於金融創新的發展。

其實，推動金融創新，同時保障消費者資產關鍵是確保營運商盡責披露及透明度，並對業務有明確規範，否則即使獲得發牌，但若因為缺乏像上市公司般受嚴謹監管，任由騙徒找來網紅和名人吹噓虛擬資產，最終受害的只是投資者。市場可藉今次JPEX事件，探討虛擬資產當作為證券來監管的可行性、重要性。

大公報記者李耀華