彭博中文丨為何稱幣安為趙長鵬的「龐氏騙局」？

原文:
https://www.btcc.com/zh-TW/academy/research-analysis/changpeng-zhaos-ponzi-scheme

彭博（Bloomberg）商業周刊中文版在 2022 年 7 月 6 日出版的第 250 期周刊中，將幣安創始人趙長鵬作為封面人物，並一度以「趙長鵬的龐氏騙局」為題，後改為「神祕的趙長鵬」。

該專文主要由幣安問世以來的一系列黑料、爭議點，以及創辦人趙長鵬 (CZ) 的部分回應所組成。並且透過法庭文件、公司文件以及對 40 多名幣安現任和前任員工及業務合作夥伴的訪問來全面了解幣安的發展。

趙長鵬的龐氏騙局

垃圾幣賭場

該文援引了匿名交易者的說法，他認為**幣安是一間龐大的垃圾幣賭場**。創辦人趙長鵬意識到了加密貨幣的投機性，在同期的交易平台僅提供少數主流穩定幣進行交易之時，幣安卻**支援了許多垃圾幣的交易**，並鼓勵人們購買。其中最著名的一種叫做狗狗幣。

幣安於 2019 年 7 月宣布上架狗狗幣。在柴犬幣崛起後，又在去年 5 月上架了柴犬幣，吸引了大批用戶購買，甚至一度讓幣安發生史上首次儲值地址不足的狀況。

彭博繼續提到，幣安早期提供高達上百種競爭幣的作法，與 Coinbase 最初僅提供三種加密貨幣，是形成

差異的關鍵因素。

幣安從這類交易拓展到與這些代幣的價值掛勾的高槓桿金融產品。這些衍生品在世界許多司法管轄地都是非法的，但這沒有影響到幣安自身，因為它並未設在任何管轄地。

下載Android版　　下載iOS版
台灣用戶專享優惠活動（10,055 USDT 交易大禮包） <<<<

多層次的行銷風格

專文中還提到幣安的行銷風格。幣安會舉辦各種比賽刺激用戶進行交易，它的獎品非常豐厚，包括藍寶堅尼、瑪莎拉蒂等。

此外，幣安的推薦碼計畫存在多層次行銷風格，KOL 靠著推薦碼從用戶的交易費中分潤，甚至會有幣安天使等義工會在 Telegram 推廣交易所。

文章還指出，幣安的業務模式存在潛在與客戶的利益衝突，例如剛上市的代幣的價格和交易量通常都會瘋狂上漲，讓不少人懷疑交易所內部存在很多內幕交易。

對此，幣安發言人 Jessica Jung 表示，幣安員工必須遵守嚴格的職業道德準則，禁止進行短線交易，否則會遭解雇。

幣安誤導了 Terra 的相關風險

幣安**曾鼓勵客戶投資穩定幣　TerraUSD**，稱其安全性高，又可以提供近 20 %以上的年收入；並且幣安在崩盤前也從未對客戶發出高風險警告。

因此，許多從幣安接觸到 Terra 及其相關代幣的投資者在 Terra 崩盤後對幣安感到十分憤怒，提出了訴訟稱幣安違法，表示幣安不僅誤導了 Terra 相關風險，還未曾揭露適當的投資風險。

幣安發言人 Jessica Jung 對此回應到，幣安以嚴格流程審視上幣申請，某些交易的代幣甚至比幣安還要多，且 Terra 崩盤後，幣安開始評估代幣的廣告方式。

此外，在 Terra 崩盤後，幣安投資的 LUNA 代幣在高點 16 億美元歸零，但趙長鵬卻表示「自己對金錢並不是很在乎」。

下載Android版 下載iOS版
台灣用戶專享優惠活動（10,055 USDT 交易大禮包） <<<<

尋求監管，為多個監管機構主要調查對象

近年來，幣安一直在尋求合法監管，但目前看仍然面臨著許多阻撓。

報導稱，趙長鵬選擇了科技公司很流行的創業路線，一開始無視政府要求，然後等到發展到足夠大之後，就轉向與政府開始打交道，開始以合法名義鎖定市佔率。

2019 年，趙長鵬成立了美國幣安 Binance.US，為爭取限制交易高風險產品，以滿足美國法律要求。但福布斯揭露，Binance.US 僅僅只是個幌子，主要是要讓幣安在美國的交易主體避免被審查。目前，幣安正成為 SEC 調查 2017 年 ICO 期間潛在出售未註冊證券的調查對象。

此外，彭博指出，幣安目前幾乎是美國主要監管機構的調查對象，其中包括司法部、美國國稅局、證券交易委員會、商品期貨交易委員會和其他國家監管機構等。

位於上海的秘密基地

CZ 是「Binance Holdings Ltd.」註冊於英屬維爾京群島的唯一所有者，幣安多數交易皆是由旗艦交易所 Binance.com 進行，但彭博認為，該交易所的總部在哪裡，以及實際擁有者到底是誰都是未知的。

彭博引述前員工指出，幣安其實有個秘密基地但非常地不便，因為這不僅違背幣安早期自稱去中心化組織的意識形態，位置還位在禁止加密貨幣的中國。

在中國政府關閉幣安競爭對手的交易平台時，幣安自己卻有 100 多名員工每天到位於上海市黃浦區的某個辦公室打卡。他們說，公司用上海瑞闕文化發展公司的名發聘用他們，並為他們申請工作發證，還要求他們在公共場合謹慎配戴有公司標誌的東西，還有不要告訴任何人他們在哪裡工作。

直到 2019 年 11 月，中國發布禁令關閉了許多加密貨幣交易所後，幣安員工被告知撤離辦公室，並被重新分配到各個不同的共享辦公室。

當時《 The Block 》還曾報導，幣安在中國曾有辦公室、遭到公安突襲。但趙長鵬仍否認，並且聲稱 The Block 的報導是 FUD，會對其發起起訴。但後來趙長鵬並未起訴 The Block 。

下載Android版 下載iOS版
台灣用戶專享優惠活動（10,055 USDT 交易大禮包） <<<<

幣安的擴張與發展

幣安前產品經理指出，在 2017 年面試時，幣安表示他們不僅僅是尋求主導加密市場，還試圖取代納斯達克等傳統證券交易所。

區塊鏈公司 ConSenssys Software Inc. 經濟學家 Lex Sokolin 表示，「趙長鵬的加密組織，用一種傳統金融機構永遠不會允許的方式來進行垂直整合。」

但是，諷刺的是，對一家向華爾街抱持懷疑論的公司而言，幣安甚至比所有頂級傳統金融機構還更中心化，今天它同時是一家交易所、經紀交易商、儲蓄銀行、風投機構、數據提供商，還是一間垃圾幣賭場。換個方式說，幣安就是納斯達克交易所、嘉信理財集團 (Charles Schwab)、美國銀行、評級機構 (Morningstar)、a16z、賭場 (Caesars Palace) 集於一身的機構。