

购买、投资或交易虚拟货币的风险

先前版本：2014 年 5 月 15 日以及 2014 年 3 月 11 日

DFI 正在对其大约于九年前发布的指南进行修订。尽管虚拟货币和数字资产领域已日趋成熟，但原有的许多风险仍然存在。本指南旨在对现有信息进行整理归纳，包括 DFI 先前发布的信息，以及联邦贸易委员会¹和北美证券管理员协会²所发布的指南。就本指南而言，凡提及的“虚拟货币”，与“加密货币”同义。

在购买、投资或交易虚拟货币之前，务必慎重考虑以下几点：

虚拟货币的价值变幻莫测。价值波动性是持有虚拟货币的主要风险之一。虚拟货币的价值变化可能发生得非常之快，甚至每小时都在变化。虚拟货币往往比股票和债券等较传统的投资工具更具波动性，因此虚拟货币不适合寻求长期储蓄或追求退休目标的投资者。今天价值数千美元的投资，明天就可能变得一文不值。一旦虚拟货币的价值下跌，则无法保证它会再次上涨。每位虚拟货币持有者都应该意识到，随着市场的变化，自己的投资有可能会损失很大一部分。投资者所投资的金额不应超过可承受的损失，所建立的投资组合应多样化，这样才能更好地经受住市场的起伏。

虚拟货币没有政府的背书。虚拟货币并不像存入 FDIC 承保银行账户的美元那样可以由政府提供保障。如果投资者的账户或虚拟货币资金出现问题，政府没有义务介入并帮助追回资金。资金一旦丢失就无法追回，投资者就无法全身而退。

政府或金融机构不保证虚拟货币可以兑换成美元。由于虚拟货币领域的波动性本质，投资者持有的虚拟货币或美元有可能无法按照预期进行提取。

虚拟货币可能会在破产程序中丢失。一些虚拟货币平台已申请破产，导致消费者失去其资金，或在相当长的一段时间内无法使用其资金。此外，如果消费者在陷入破产的平台上持

有虚拟货币账户，法院可能会认为其是无担保债权人，这意味着消费者可能无法提取其虚拟货币，或者无法收回其虚拟货币的全部价值。

对于银行账户不足者和无银行账户者而言，虚拟货币并非可行之道。许多虚拟货币支持者表示，虚拟货币是银行账户不足者和无银行账户者获取金融服务的一种途径。但实际情况通常并非如此，因为投资者一般需要先拥有银行账户，才能访问虚拟货币平台。此外，虚拟货币平台所提供的保障，不一定能与联邦承保账户相同，例如 FDIC 承保的银行账户或 NCUA 承保的信用合作社账户。如果投资者需要资金来支付账单或履行其他金融义务，虚拟货币账户可能不允许投资者在所需的日期提取资金，否则资金可能会永远丢失。

对于黑人、土著和有色人种 (BIPOC) 社区而言，虚拟货币并非积累和保值财富的可靠方式。根据皮尤研究中心的调查，亚裔、黑人和西班牙裔成年人比白人成年人更有可能投资、交易或使用加密货币。³此外，许多运动员和其他名人已在向 BIPOC 社区推广虚拟货币品牌，宣称这种投资手段安全可靠、利润丰厚，能够创造财富。这些人中有些现已遭到美国证券交易委员会 (SEC) 提起民事诉讼或指控。投资虚拟货币存在风险，并且尚未被证明是积累和保值财富的一种安全可靠方式。

电子钱包可能容易受到黑客攻击。虚拟货币的购买者需要依靠自身电脑系统和第三方供应系统的能力，来保护自己购买的虚拟货币免遭盗窃。一些交易所允许消费者将其虚拟货币存储在虚拟钱包中，然而这些交易所却无法保护它们。消费者会因为钱包被黑客入侵而损失所有资金，这种情况屡见不鲜。要创建用于存储虚拟货币的电子钱包，需涉及到在购买者的电脑上安装软件。与任何软件下载一样，黑客可能会在其中植入恶意代码。

虚拟货币支付难以追踪和追回。虚拟货币投资或加密相关投资仅存在于网络空间，发行人可能位于世界上的任何地方，因此可能无法通过法院追查和收回损失的资金。

虚拟货币支付受到的保障有限。使用虚拟货币进行的付款通常受到较少的保障。信用卡和借记卡如果出现问题，都能受到[法律保护](#)。例如，如果您需要[对购买提出异议](#)，您的信用卡公司有专门的流程可以帮助您追回您的资金。而虚拟货币通常不附带任何此类保障措施。一旦您使用虚拟货币进行了付款后，如果您想取回您的资金，通常只能依靠收款方主动将

资金退回。在使用虚拟货币购买东西之前，务必先针对卖家的声誉进行一些调查，之后再
进行付款。

一些交易相关信息可能会被公开。虽然人们常说虚拟货币交易是不记名的，但事实上，虚
拟货币交易会被记录在一种称为“区块链”的公共分类账上。根据区块链的具体情况，添
加到区块链的信息可包括交易金额等详细信息，以及发送者和接收者的钱包地址。交易和
钱包信息有时可用于识别特定交易中所涉人员的身份。

投资前应研究虚拟货币或交易平台的历史绩效表现。核验具体公司是否[在华盛顿州持有证
照并受到监管](#)。不受监管的交易所可能缺乏适当的内部控制，导致更容易遭受诈骗、盗窃
和黑客攻击。投资者应认真查看账户协议的条款和条件，确保了解协议条款所规定的投资
者权利。这可能意味着需要浏览许多页的“晦涩条文”，或直接向公司索取额外信息以充
分了解风险。

与犯罪活动的关联。由于虚拟货币具有一定的匿名性，犯罪分子已发现虚拟货币适合用于
洗钱、勒索软件等犯罪活动。

税务影响。美国政府将虚拟货币视为财产，因此需要对其交易征税。请参阅[美国国税局官
网](#)了解更多信息。

保护资金，避免诈骗：

切勿泄露网络银行账户或密码信息。诈骗者会伪装成合法业者（例如贷方），要求您向其
发送比特币，或要求您提供您的网上凭证。在向第三方提供任何银行信息之前，务必确保
您的交易方是持有证照并受到监管的金融机构。

任何人都可以在网上假扮成任何人。诈骗者常常通过冒用网站和使用虚假社交媒体账户的
方式来掩盖其身份。投资者应始终采取措施来识别虚假账户，包括通过仔细查看内容、分
析创始日期以及考量业务质量。为了避免意外地与冒名顶替的公司进行交易，投资者应当
特别注意域名，并详细了解如何保护自己的网上账户。

警惕虚假的客户评价。 诈骗者经常引用或发布正面的推荐评价，并声称是由感到满意的客户所写的，但事实上却是伪造的。这些推荐评价使推广者看起来很可靠，因为推荐人声称他们过去已经赚取了可观的利润，而新投资者可以获得与先前投资者相同的金钱收益。但在许多情况下，这些评价并不是由感到满意的客户所写的，而是由诈骗者自行杜撰的。

如果听起来好到太不真实，那很可能就是假的。 不法分子在试图引诱新投资者时，常常会承诺在相对较短的期限内支付安全、高获利、有保证的回报，其所称的的回报期有时以小时或天来衡量，而不是以月或年为单位。这些陈述通常是诈骗的危险信号，因为所有投资都带有一定程度的风险，而潜在利润通常与风险程度呈正相关。投资者应详细了解投资诈骗的警告信号。

只有诈骗者才会要求以虚拟货币支付。 任何合法业者都不会要求您提前向其发送虚拟货币，无论是为了购买东西，还是为了保护您的资金，这种做法永远是个骗局。

只有诈骗者才会保证利润或高额回报。 如果有人承诺您可以在虚拟货币市场上快速轻松地赚钱，千万不要相信这个人。

切勿将网上交友与投资建议混为一谈。 如果您在交友网站或应用程序上认识了某个人，这个人想向您展示如何投资虚拟货币，或要求您向其发送虚拟货币，那么这是个骗局。

¹ 《不可不知的加密货币和诈骗相关知识》，联邦贸易委员会：消费者建议（2022年5月），<https://consumer.ftc.gov/articles/what-know-about-cryptocurrency-and-scams>。

² 《警惕加密投资热潮》，北美证券管理员协会 (NASAA) (2018年4月)，<https://www.nasaa.org/wp-content/uploads/2018/04/Advisory-Cryptocurrencies-NASAA.pdf>；《NASAA 揭露 2022 年投资者面临的重大威胁》，北美证券管理员协会 (NASAA) (2022年1月10日)，<https://www.nasaa.org/61477/nasaa-reveals-top-investor-threats-for-2022/?qoid=newsroom>。

³ 安德鲁·佩林，《16% 的美国人表示其曾投资、交易或使用加密货币》，皮尤研究中心 (2021年11月11日)，<https://www.pewresearch.org/fact-tank/2021/11/11/16-of-americans-say-they-have-ever-invested-in-traded-or-used-cryptocurrency/>。