

2026 年度 加密犯罪报告



2026 年度加密犯罪报告

2026.1

目录

介绍	01
趋势	03
东南亚有组织犯罪网络遭到重创	03
网赌用户开始向预测市场转移	03
泰达公司执法协作活动更加积极	03
地缘冲突下的加密货币制裁	04
网赌	05
洗钱	07
黑灰产交易	09
欺诈	11
制裁	12
冻结	13
用数据为 Web3 带来合规与信任	14
联系我们	14

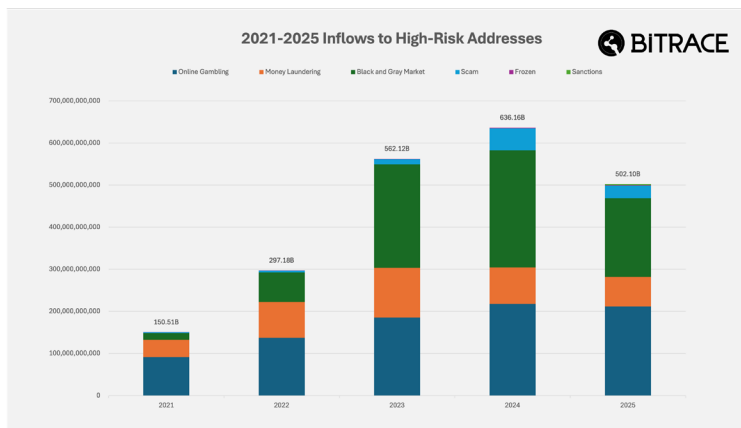
介绍

2025 年对加密货币行业而言，是监管转型与结构性进步并存的关键一年。

特朗普政府通过一系列亲加密政策（如 2025 年 1 月签署的“Strengthening American Leadership in Digital Financial Technology”行政命令、3 月建立战略比特币储备、7 月签署的 GENIUS Act 稳定币法案，以及正在推进的 CLARITY Act 市场结构法案），正在兑现其政治承诺，为加密行业提供更清晰的监管路径，并推动美国成为全球“加密货币之都”。与此同时，香港政府积极推进虚拟资产监管框架，于 2025 年 8 月正式实施《稳定币条例》，要求稳定币发行人获得许可，并加强 VASP 平台监管，进一步巩固其作为亚洲 Web3 枢纽的地位。

这些全球性政策利好刺激个人投资者、机构投资者、主权国家采用加速，推动比特币最高触及 126,000 美元，全行业总市值维持在约 3 万亿美元高位，标志着加密资产从边缘向主流金融转型。

然而，伴随着行业蓬勃发展与基础设施成熟，在去中心化交易所（DEX）、跨链桥、DeFi 协议以及各类加密货币工具得到广泛应用的同时，加密货币也凭借高流动性、快速转移与相对匿名性，成为不法分子青睐的对象。



随着加密资产与链上协议的广泛应用，其在部分非法及高风险活动中的被滥用风险逐步显现。相关基础设施在网络赌博、洗钱、黑灰产交易、欺诈及规避制裁等场景中，主要承担价值转移、资金混合及非法资产存储等功能，这一趋势正受到监管机构的持续关注。根据 Bittrace 的监测与统计，2025 年全网被标记为高风险的区块链地址所收取的非法资金已经达到 5021 亿美元。

本报告旨在通过披露 2025 年加密货币犯罪趋势与规模，提醒行业在拥抱创新的同时，必须强化合规与风险防控。

趋势

东南亚有组织犯罪网络遭到重创

2025 年，全球主要国家针对东南亚欺诈产业展开了一系列打击行动，标志着国际合作进入新阶段。尽管诈骗园区规模庞大、年产值高达数百亿美元，且犯罪集团迅速转移阵地，但多国联合执法、制裁与遣返行动取得显著进展。

这一联合举措已经在区块链上得到体现。英美联合制裁柬埔寨太子集团（Prince Group），罚没或冻结数十亿美元的加密资产，直接导致当地有组织犯罪网络中心之一的汇旺集团（Huione Group）被迫暂时停止了汇旺支付（Huionepay）的经营；作为电诈产业基础设施之一的非法跨境人口贩卖业务也遭到打击，以领航担保（Linghang Guarantee）为主的一系列人口贩卖交易担保平台的频道被关闭，业务地址流出资金被主流交易平台风控；部分电诈园区也在周边国家压力下被关停，大量电诈从业人员被遣返。

网赌用户开始向预测市场转移

网络赌博是最早采用加密货币进行业务活动的非法行业之一。传统网络赌博平台通过自建结算系统或者接入第三方支付工具，为赌客提供基于加密货币的筹码承兑服务，通过这一协作，网赌平台成功绕开了部分国家或地区针对赌客、赌场法币结算系统的打击。得益于此，在过去数年里与网赌相关的加密货币交易规模持续增加。

但随着 2024 年现象级预测平台 Polymarket 的崛起，以及 2025 年各类竞品的出现，对传统网赌平台的市场份额构成强力挤压，目前后者的加密资金流入出现减少趋势，赌客们开始转向新型预测市场。

泰达公司执法协作活动更加积极

作为当下采用度最高的稳定币泰达币（USDT）的发行商，泰达公司（Tether）在过去数年通过持续针对收取犯罪资金的加密货币地址进行拉黑操作（Add Blacklist），与全球主要国家或地区的执法部门进行执法协作。

在上一年的犯罪报告中，Bitrace 曾披露 Tether 在 2024 年大幅度提高了执法协作活动，冻结了远超往年数量的区块链地址，而在 2025 年这一举措甚至更为积极，当年所冻结地址数超过 2024 年一倍，凸显该公司在合规领域的重视。

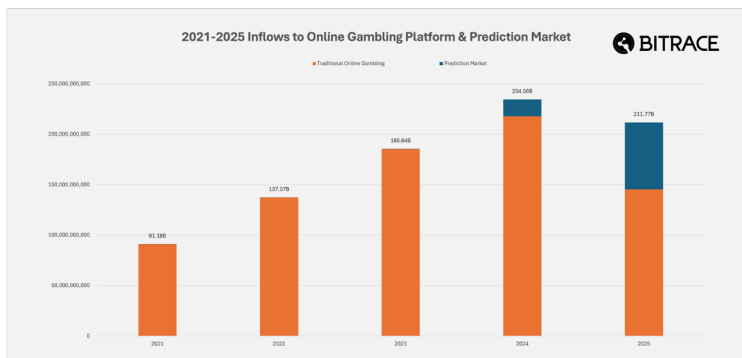
地缘冲突下的加密货币制裁

2025 年，以色列与巴勒斯坦的冲突进入第三年，在此背景下，前者持续打击涉嫌为哈马斯、真主党及伊朗相关实体提供资金的加密货币渠道。

根据 Bitrace 的监测，以色列国家反恐融资局（NBCTF）仅在 2025 年就制裁了至少 446 个区块链地址或交易所账户，主要涉及 USDT、比特币等，远超其他国家。

网赌

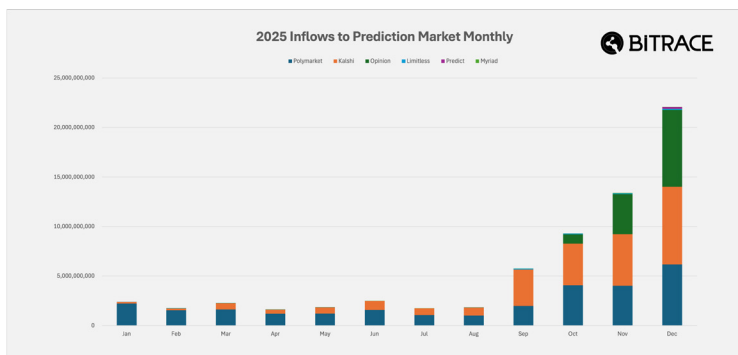
通过自建加密货币结算通道或者接入第三方加密货币支付工具，网赌平台实现了类似中心化加密货币交易所的业务地址结构，赌客不直接通过法币进行交易筹码的购买与变现，而是通过加密货币（尤其是稳定币）进行中转，实现了高程度的匿名性。



在过去数年，这一套系统主要在波场与以太坊网络中稳定运行。尽管低于往年，但2025年的网赌高风险地址收款仍然达到1453亿美元，低于2024年的2178亿美元。

此外新兴的预测平台市场增长显著，已知的业务地址资金转入或者投注在当年高达664亿美元，远超上一年的167亿美元。

显然，预测市场正在快速抢占传统网赌平台的市场份额。



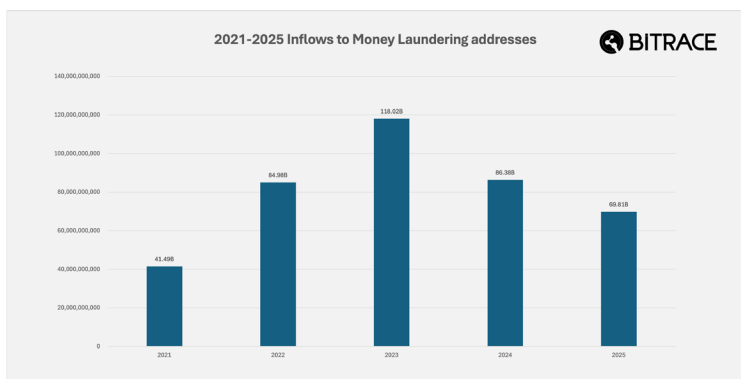
对 2025 年预测平台的活动进行统计，可见除了 Polymarket 仍在稳步增长之外，四季度新推出的 Opinion，以及老牌合规平台 Kalshi 也在快速扩张，并实现了针对 Polymarket 的反超。



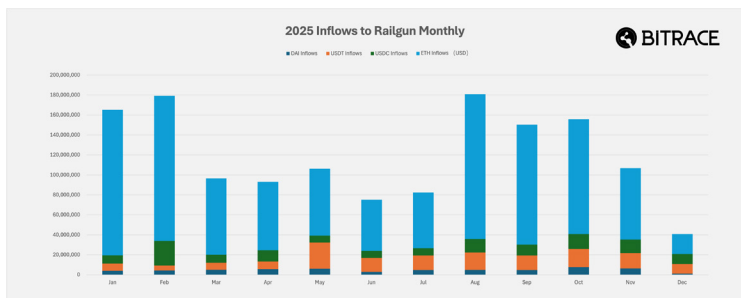
针对传统网络赌博平台的地址资金转出对手方进行统计，在 2025 年至少有 17 亿美元的 USDT 或 USDC 直接流入交易所用户地址，其中 82.40% 进入 Binance、OKX、Bybit 三家交易平台。

洗钱

洗钱仍然是非法利用加密货币的主要领域，并且主要集中在波场网络与以太坊网络中，通过针对 USDT 的收付实现。

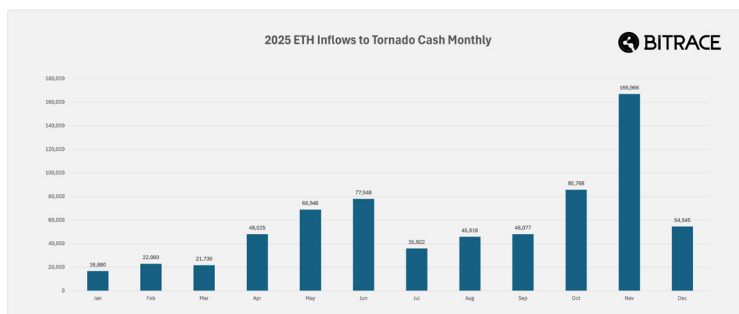


2025 年，洗钱高风险地址共收取资金 698 亿美元，其中与 USDT 相关的洗钱行为，在以太坊及波场网络的规模分别为 57 亿与 602 亿美元。



除了传统的洗钱通道外，隐私转账与混币协议的业务规模也被纳入本次统计。

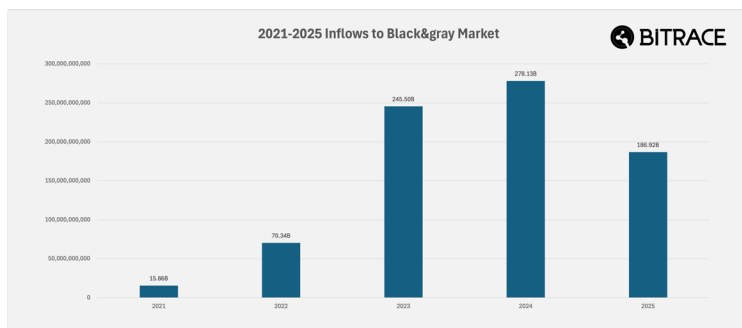
Railgun 在今年开始被加密从业者大量采用，所收入的 DAI、USDT、USDC、ETH 代币按照美元计价超过 14 亿，其中主要的交易额由 ETH 代币支撑。



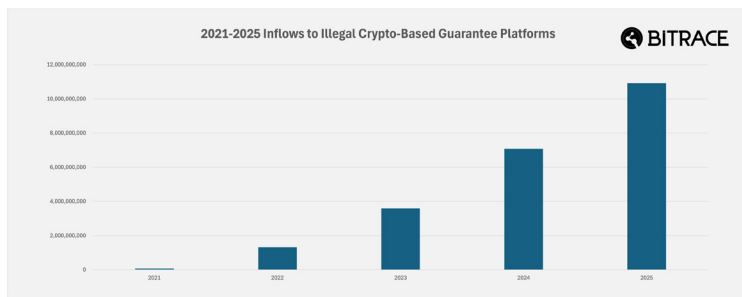
知名混币协议 TornadoCash 在被 OFAC 解除制裁后，也仍在持续运作，在 2025 年共收入超过 69 万枚 ETH 代币，折合 25 亿美元。

黑灰产交易

东亚与东南亚有组织犯罪网络对加密货币的非法采用，构成了全球最大的加密货币非法交易市场。这部分资金被交易担保平台、非法跨境人口贩卖商家、电信诈骗园区、网络或实体赌场等实体用于业务活动。

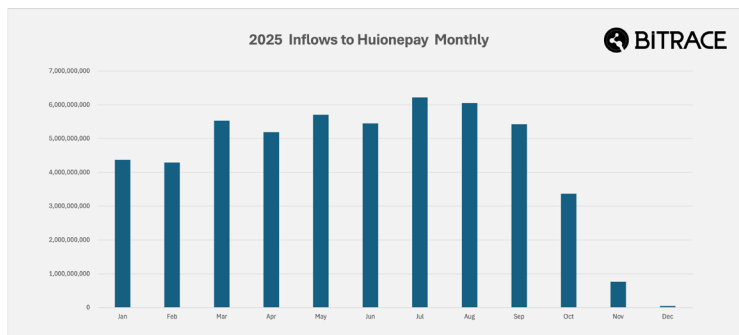


这些稳定币采用活动几乎全部发生在波场网络中，2025 年被标记为高风险黑灰产交易的地址共收取 1869 亿美元，其中波场网络 1867 亿。



尽管黑灰产市场整体规模相比上年有所下降，但基于加密货币的非法交易担保平台在各国执法部门强力打击之下仍保持增长。根据 Bitrace 的统计，2025 年各非法交易担保平台的押金地址共收取 109 亿 USDT。

由于不同平台的担保规则，这个数值并不能完全反映真实的非法交易业务规模，实际的交易发生在担保商家的业务地址中，规模应远超押金。

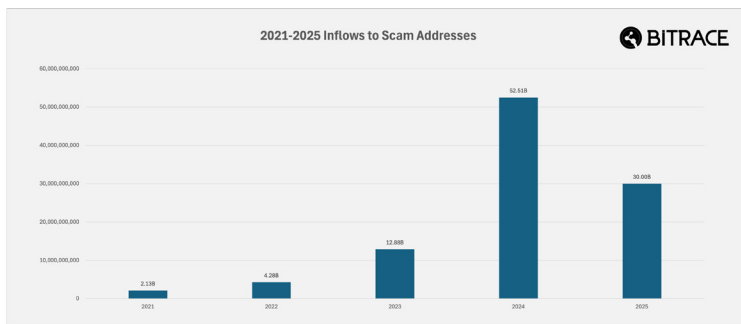


由于英美联合对柬埔寨太子集团与汇旺集团宣布了制裁，汇旺集团不得不暂时停止了旗下主要产业——汇旺支付（Huionepay）的经营。根据 Bitrace 的统计，汇旺支付在当年共收取 524 亿 USDT，但 12 月已经几乎停止了链上活动。

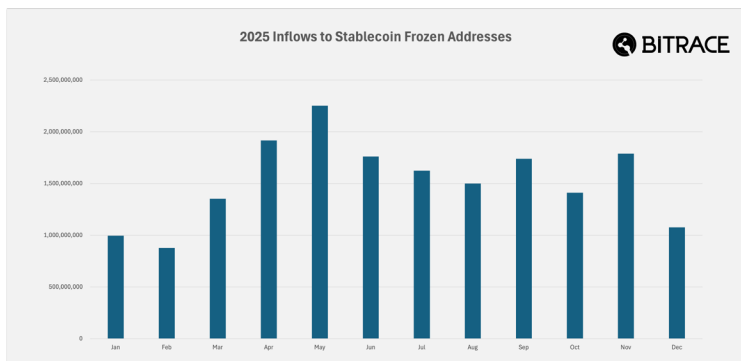
这一事件对当地黑灰产交易市场造成了混乱，部分从业者资金无法从汇旺支付中提取，业内失去了稳定安全的支付工具，结合来自各国的持续执法活动以及电报软件（Telegram）的封禁打击，东亚与东南亚有组织犯罪网络当前正处于混沌无序的状态。

欺诈

加密货币欺诈既包括针对原生加密用户的直接财务欺骗，也包括针对非加密投资者的投资理财类骗局，这两类非法欺诈活动都是各国执法部门的重点关注对象。



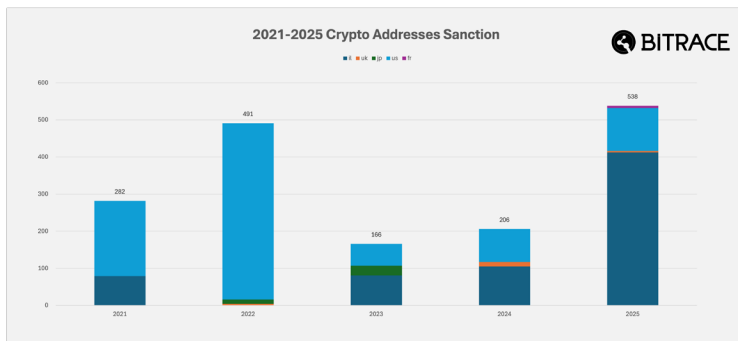
2025 年，Bitrace 追踪的涉及真实欺诈案件、稳定币冻结以及地址投毒等活动的相关地址所关联的资金规模达 300 亿美元，同比 2024 年显著下降。



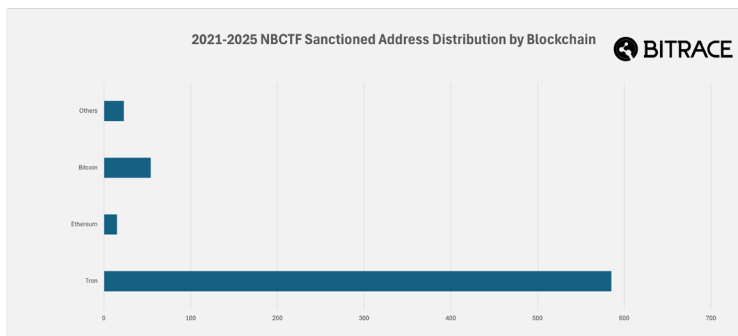
其中伴随着 Tether 与 Circle 公司执法协作活动的增加，与冻结地址相关的稳定币活动规模也达到历年最高，2025 年这批地址共收取价值 183 亿美元的稳定币。

制裁

Bitrace 主要统计了美国、日本、英国、以色列、法国五国的国家级制裁活动。



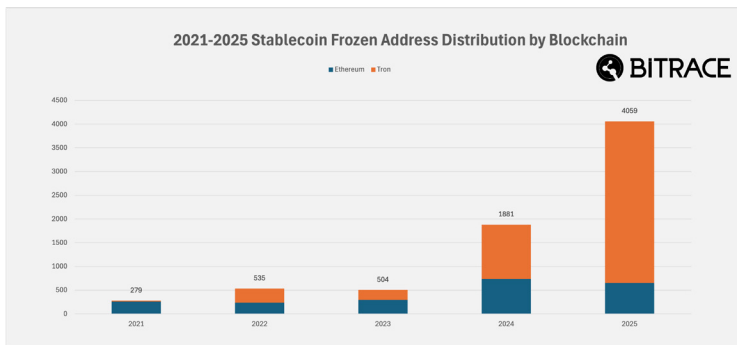
在 2021 至 2025 年期间，五国（排除中心化加密交易所账户）共对至少 1,683 个区块链地址实施制裁，其中美国 OFAC 数量最多，以色列 NBCTF 居次。以色列的大部分制裁发生在冲突期间，主要针对涉嫌为哈马斯、真主党及伊朗相关实体提供资金的加密货币地址。



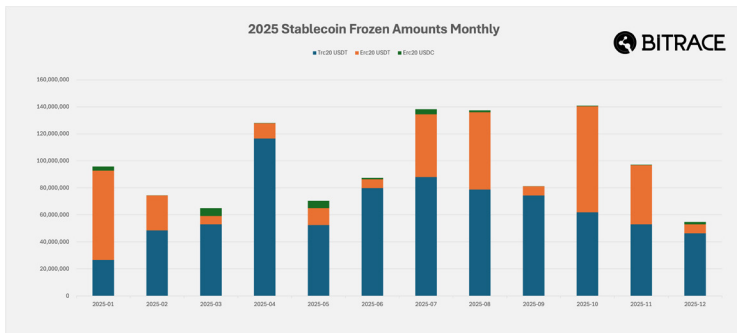
对 2021 年至 2025 年之间以色列 NBCTF 的制裁活动做进一步分析，可见 Tron 网络地址共 585 条，远超其他网络，表明当前恐怖主义融资正在大量利用波场网络的资产。

冻结

限制特定区块链地址对 USDT 或 USDC 的操作权限，是 Tether 与 Circle 这两大稳定币发行商最主要的执法协作手段。



在排除掉部分合约地址与异常地址后，2025 年遭到冻结的地址数量仍然达到了创纪录的 4059 条，超过过去四年的总和 3199 条，其中以以太坊地址遭冻结 653 条，波场地址遭冻结 3406 条，后者几乎全部由 Tether 执行。



对地址冻结金额作进一步的统计，2025 年 Tether 成功冻结超过 11 亿 USDT，Circle 成功冻结超过 2300 万 USDC，Circle 的执法协作活动明显低于 Tether。

用数据为 Web3 带来合规与信任



Bitrace 是一家以加密货币风险数据分析为核心的监管科技（Regtech）企业，我们致力于运用 AI 与大数据技术更准确高效地识别、监测链上的风险和犯罪活动，为客户提供领先的监管、合规、调查工具产品与服务支持。

我们聚焦于加密犯罪调查领域，目前已与多国执法机构、Web3 企业进行协作与对接，完成数千起案例服务支持，累计监测数千亿风险资金，并成功挽回数十亿美元的损失。

联系我们

官网 : bitrace.io

邮箱 : bd@bitrace.io

Twitter: [@Bitrace_team](https://twitter.com/Bitrace_team)

LinkedIn: [@Bitrace Tech](https://www.linkedin.com/company/Bitrace_Tech)