

自比特币诞生之日起，就与金融密不可分。随着去年美联储的大放水，这股水不可避免的灌入加密货币领域。

随着比特币市值超过万亿，牛市似乎不可避免的来临。实际上如果想在比特币里这种高度投机的游戏里赚钱，需要重点把握庄家心理：庄家拉 散户抛，庄家砸盘，散户接。接完就等着庄家下一波，也许是2~3年后再伺机会拉起来，在出货就好。

很多散户很大的问题在于跟着庄家走，与虎谋皮，因此才会被割。

延迟满足，赚自己能赚的钱，才是长久之计  
，就像打牌，当筹码没了，就只能下桌了，只要有筹码，就有翻盘的机会。

对于区块链知识、交易知识的不断积累，才是永远不会失去的筹码。

这一波没有上船没有关系，下一波还会跌穿，然后等手里持有几百万比特币的大户拉盘再抛就好。在等待的过程中，持续学习将会给予每个人上桌打牌的机会。

前几篇文章介绍了数字货币K线的知识，本篇文章介绍一些有关数字货币交易所及交易知识。

## 1. 数字货币交易所简介

如果说矿机是区块链世界的第一种印钞机，那么交易所就是区块链世界的第二种印钞机。

与大矿主们在大山深处闷声发大财不同，交易所的赚钱速度令人叹为观止——每款数字货币的上市费用、所有用户的交易佣金、提现费用等收入，再加上交易所自行发布的数字货币价格节节攀升，让交易所俨然成为了一座“核能印钞机”。

从数字到金钱，数字货币交易所是代币（Token）成为货币（coin）的必经之路，是区块链技术最直观的价值展现场所，是点币成金的神奇金手指，是区块链实现去中心化目标的中心化之地，是贪婪和理想共同的变现之都。

全天候7×24小时的不间断交易，没有涨停或跌停的交易限制，充满随机新闻事件的外部环境，让数字货币的涨跌充满了刺激性和偶然性。

2010年7月，杰德·迈克卡勒伯（Jed·McCaled电驴创始人）创办了 Mt.Gox 交易所，这个交易所被国人戏称为“门头沟”。Mt.Gox一度成为世界上最大的比特币交易所，鼎盛时期垄断了全球70%以上的比特币交易市场份额。

2014年2月，Mt.Gox 交易所被黑客攻击，导致 Mt.Gox 用户的75万枚比特币及公司自有的10万枚比特币被盗走，两者合计数量约占当时已挖出的比特币总量的7%

随后，Mt.Gox 宣布破产，大量 Mt.Gox 用户的比特币资产随着 Mt.Gox 的破产而难以追回。“门头沟事件”也让整个比特币交易进入一个较长时间的市值低谷。

在 Mt.Gox 交易所日渐式微后，中国、日本、韩国、美国的交易所逐渐发展壮大。不少中国交易所通过减免交易手续费等一系列运营策略，伴随着用户规模的放大而迅速做大。

在2017年9月4日，中国人民银行等7个部委发布的《关于防范代币发行融资风险的公告》后，明确提出关停国内数字货币交易所。国内数字货币交易所纷纷出海寻找政策避风港。

安全，是用户对数字货币交易所的首要需求。

在数字货币交易所发展史上，除 Mt.Gox 外，还有 Bitcoin Market、Bitcoin-Central、Bitcoinica 等一大批交易所已经跑路倒闭。不过更多的交易所也像雨后春笋般大量涌现出来。

在安全之外，交易所的充币提币速度、使用体验感及客服响应速度等，也成为用户评价交易所质量的重要参考。

## 2. 场外交易

场外交易 OTC ( Over-the-CounterMarket ) 指在交易所之外买卖数字货币。

与在交易所进行的场内交易不同，OTC 没有规定的成员资格，没有严格可控的规章制度，没有规定的交易产品和限制，主要是交易双方协商进行的一对一的交易，在一些平台也被称为 C2C 交易。

场外交易平台——类似淘宝购物平台，交易双方约定交易价格后，买家先把钱打给淘宝平台，卖家再把货发给买家，当买家确认收到货后，淘宝平台再将钱打给卖家

比特币的场外交易是买家通过场外交易平台，先将法币（法定货币，如人民币）打到卖家账户，并在平台上确认付款，然后平台将卖家的比特币锁定，在卖家确认收到法币后，平台再将买家购买的比特币转入买家的平台账户中。

还有一种场外交易是通过网络即时通信软件寻找交易对象，进行点对点交易。通过群主为买卖双方做第三方担保，双方将比特币及钱转交给群主后，群主进行交易确认，群主从中收取一定的担保费用。

最原始的场外交易就是面对面进行交易。

场外交易具有很大的灵活性，不用实名认证就可以买到数字币。同时隐私保护性强，交易信息不会留存在交易平台。

场外交易额度可以非常大，如果在交易所内进行大额交易，首先不一定有足够的数字货币供应量，其次短期内大量买单会拉高交易价格。

但是点对点交易可以提前锁定价格，一次性成交，从而降低购进成本，减少或者没有交易手续费。

目前一些交易所也有大额交易的专门通道。在场外交易尤其是线下交易，主要的风险就是交易的安全性要低于交易所交易。

### 3. 币币交易

目前 BTC、ETH、USDT 为加密货币市场的基础流通货币，币币交易是指用 BTC、ETH、USDT 等基础流通的数字货币，按照市场价格兑换成其他数字货币的交易方式。

比如用 BTC 换 USDT 或用 ETH 换取 USDT 等，这是一种以币换币的交易行为，类似于以物换物的交易行为。

几乎所有的数字货币交易所都支持币币交易。币币交易可以直接实现数字资产之间的兑换，方便快捷，大大节约了经济成本和时间成本。

币币交易平台可以便捷地切换各种数字货币，方便用户迅速投资和套利，目前全球币币交易的交易量早已经超过数字资产与法定货币的交易量。

### 4. 法币交易

法币是法定货币的简称，法币交易是指法定货币（如人民币、美元、欧元等）与数字货币按约定比例进行兑换的一种交易形式。

通常情况下，用户用法定货币购买 USDT 等基础数字货币，再用 USDT 与其他数字货币进行币币交易。

法币交易容易被不法分子充当洗钱或转移资金的工具，因此很多交易所都会通过用户实名认证等方式来防范洗钱风险。

## 5. 杠杆交易

杠杆交易是指将自有的数字资产抵押给交易平台作为保证金，从交易平台借出数倍于自持有资产的资产数量进行交易投资的模式。

杠杆交易普遍运用在极短周期的交易中，因为杠杆交易不光要承担数倍亏损的风险，还要给交易平台缴纳一定的费用。在成熟的交易市场中，杠杆交易也被用于对冲交易和高频交易。

杠杆交易有买入（做多）与卖出（做空）两个概念。

买入（做多）就是看涨某个数字货币。

例如你的账户有10000

USDT，当你预测市场中某个币会在短期内上涨，你可以将你账户里的这10000 USDT通过杠杆交易账户下的杠杆管理，抵押给交易所后借出10000 USDT。

这时你就有20000 USDT进行虚拟币的投资，当你所购买的 20000 USDT 的某数字货币上涨后，就可以将其卖出获利，同时将借来的10000 USDT 归还交易所即可。

在买入（做多）的杠杆交易中，需要承担数字货币下跌的风险，一旦下跌幅度过大，触及保证金的最低平仓线，将面临本金的全部亏损。

卖出（做空）就是看跌某个投资标的。

例如你的账户有10000

USDT，当你预测市场中某个数字货币会在短期内下跌，你可以将账户中的10000 USDT 抵押给交易所，然后从交易所借出等值或者数倍的该数字货币，并且以当前价格卖给市场，等待该数字货币下跌后再买入归还给交易所，此时获取的收益就是币价下跌后出现的价差。

在卖出（做空）的杠杆交易中，需要承担数字货币价格上涨的风险，一旦上涨幅度

过大，触及保证金的最低平仓线，也将面临本金全部亏损的局面。

杠杆交易具有极高的风险，因为盈亏都将成数倍地放大。

亏损一旦触及保证金交易的最低平仓线，如果用户未能及时给交易平台补足更多的抵押保证金，交易平台通常就会采取强行平仓的方式进行交易结算，这意味着用户抵押给交易平台的保证金将全数亏损。

合理利用杠杆交易，面对市场突发利空或利好，杠杆交易可以成为对冲风险的一种选择。

不过因为没有涨跌幅限制，数字货币币价变动极大，因此避免满仓杠杆交易，以及避免使用杠杆交易进行较长周期的交易，这样可以有效降低杠杆交易的风险。