

一、相关概念

虚拟币：比特币、以太坊等统称

法币：人民币、美元等

稳币：

USDT，全球最大的稳定币，对标美元，汇率也基本差不多1:1，用户先购买USDT，再划转到交易所里进行交易。在交易所里有上千种虚拟币，用USDT基本都能进行交易。

交易所：

交易平台，其中币安最大，okex简称OK、火币也比较大。算头部的三大平台。比较头部的交易所这些APP，正常渠道下载不了，苹果手机需要海外ID，淘宝上买到海外ID。

otc商家：入驻到平台中，为客户提供兑换服务。

二、中国籍个人如何交易

要做交易，第一步要先兑换，第二步是交易。

1、兑换，即入金、出金，先把法币换成稳币。

（1）各平台现状

目前中国人被限制的主要是这一步。各大交易所现在kyc特别严，中国人不能在交易所直接兑换，需要通过otc商家。（如果是外籍，比如香港籍，可以在平台上自由兑换，不需要通过otc商家）

当前，火币网最严，不允许中国国籍的出入金、交易

币安次之，币安在美国有牌照，受美国监管。不允许中国籍客户做出入金，但是中

国籍可以注册账号进行交易。现在币安下线了otc商家，只能先通过交易所外otc商家换成稳币后，打到平台交易账户，再进行交易。

OK，好一些，平台上有otc商家，可以在平台上通过otc商家兑换。

（2）otc兑换流程（跟淘宝买东西差不多）：

——法币兑成稳币：可以通过支付宝、微信、银行卡进行支付，给otc商家付款后，再返回交易所APP点击已付款，基本5分钟以内稳币就会到账，这个模式像淘宝性质，等于otc商家入驻在火币里，客户找商家买币，商家的币也是押在平台里，所以肯定是会放币的，万一不放币可以点击申诉。

——稳币兑成法币：交易所APP找到otc商家，选择自己收款的方式，支付宝、微信、银行卡。基本15分钟内对方给客户汇款，确认收到钱后，返回APP点击放币，就结束了。

（3）通过otc商家兑换的风险

如果上游或者上上游，只要是资金链条上钱不干净，会被银行会冻一串的卡。提现可破，提现现在银行也有额度限制。

（4）兑换额度：没有限制，最低1000都可以，没有上限

2、交易环节

中国籍可以在币安、OK上注册交易账号，通过otc商家兑换了稳币充到交易账户后，即可进行交易。

火币不行，交易也不接受中国籍了。

交易时间：7*24小时。

三、境外的公司交易，更麻烦

如果穿透实控人是中国籍的，面临的交易所的限制跟上述个人的一样，

除此以外，兑换成法币入账的时候，境外银行会做反洗钱调查。

四、风险

1、交易波动风险：

没有涨跌停，涨跌幅都是无限的，最近luna币爆仓。5月12日，LUNA币从6美元左右价格持续暴跌，跌至只有0.0562美元，跌幅高达99.04%。

自推出以来，LUNA在接近零抵押的情况下，让UST成为加密市场市值排名第三的稳定币，这让LUNA一直遭遇“庞氏骗局”的质疑。

根据LUNA与UST的运行机制，UST为稳定币，与美元保持1:1的锚定关系，为了维持UST的成长，可用LUNA兑换UST。Terra平台为存入UST的用户设计了一个借贷平台，可以给付20%的利息。这引致市场上的LUNA价值一路走高，但当UST本身发生价格脱锚时，就会发生挤兑引发崩盘。

UST与美元的“脱钩”被认为始于Terra借贷平台近期的一系列重大提款。上周末，该平台UST存款总额从140亿美元降至112亿美元（UST的总流通供应量为180亿美元）。与此同时，一个巨鲸钱包地址在以太坊区块链上抛售价值8400万美元的UST，在币安加密货币交易所抛售价值1.08亿美元的UST，引发持有者的恐慌。

2、稳币不稳的风险（主要是挤兑风险）

LUNA币、算法稳定币UST的暴跌也导致了第一大市值的稳定币Tether（USDT）发生了脱钩现象。在一些交易所的价格跌至0.95美元。随后Tether首席技术官Paolo Ardoino在推特上提醒称，Tether正通过tether.to以1美元的价格执行USDT赎回。之后，USDT已经基本恢复锚定。

5月9日，美联储在发布的半年度《金融稳定报告》中警告旨在与美元等挂钩的稳定币，有可能在压力下贬值或失去流动性的资产支持。

3、交易平台风险

一定要在大平台上交易。以免小平台跑路、甚至是假平台诈骗

总之

目前中国籍比较容易参与的方式是，个人通过otc商家将rmb兑换成稳币，在交易平台注册账户，将稳定打进交易账户后进行交易。

风险和收益都极高，了解下是怎么回事，不建议玩。玩币跟澳门赌场的差别是，玩币效率更高。