

前言：在加密数字货币行业，加密数字货币与法币的买入/卖出交易是必不可少的一个尤为关键的环节。加密数字货币与法币的兑换交易一般可以分为场内交易和场外交易。

自2017年9月4日，我国七部委发布《关于防范代币发行融资风险的公告》后，国内加密数字货币交易所纷纷停止法币交易，把运营主体迁移至海外。导致加密数字货币与法币的兑换交易的门槛大幅提高，这也使得场外交易进入了蓬勃发展期。

那么，场外交易的定义是什么？有哪些分类、优势以及大家对场外交易存在哪些误区，今天币学君通过本文带领大家读懂何为场外交易。（注：本文的场外交易特指加密数字货币行业）

币种	买入	卖出
BTC	3.648472 BTC	10,000-110,813 CNY
ETH	0.845428 BTC	1,500-25,762 CNY
USDT	0.487308 BTC	100-14,862 CNY
EOS	0.141143 BTC	100-4,999 CNY
HT		30,430.00 CNY
MUSD		30,475.57 CNY
		30,481.58 CNY

线上C2C担保交易：指的是买卖双方通过QQ群、微信群、Telegram电报群等在线聊天工具，寻找交易方，不通过平台交易。交易双方一般通过群主或是公认的大V作为第三方担保人，买卖双方同时把比特币/资金发送给担保人，担保人收到双方的比特币跟资金后，再把相应的比特币转给买家，把资金转给卖家。

## 2. 线上B2C交易

用户可直接向平台购买/卖出比特币，其价格由平台指定。平台在收到用户的付款后，把相应的比特币/资金发送至用户的账户。

## 3. 线下交易

买卖双方通过网络或朋友介绍寻找交易方，然后通过线下面对面的方式进行交易，以“一手交钱、一手打币”的场外点对点方式完成买币卖币的流程。

## 第三章 场外交易的三个误区

## 1. 到处撒网

场外交易意味着有大量的“经纪商”充当中介，当你需要购买大笔加密货币时，切勿让多个经纪商知道你的计划，因为如果走漏风声，很可能导致价格变动。正确的做法是，在交易当天只需联系一两个经纪商，不要详细分享你想要交易的确切时间或全部数量，当准备好执行交易时，快速交易即可。

## 2. 一次性卖出

我们以BTC为例，假设你要售出1000个BTC，币学君建议你最好分开几次小数额的BTC出售，以每次10BTC出售最终所获取的金额，绝对比一次性卖出1000个BTC价格要高。而且，一次性抛售大数额的数字货币会导致市场出现明显的价格波动。

## 3. 价格波动大期间进行交易

同样，大家最好也不要价格在处于极端动荡的期间进行交易。虽然市场价格波动剧烈意味着市场具有活跃的流动性，但也可能意味着经纪商们不能准确地定价。

## 第四章 场外交易市场现状及影响

据统计显示，数字货币场外交易市场在过去18个月中大幅增长。场外交易市场变得越来越受欢迎。

目前，越来越多的机构投资者和交易商正通过场外交易市场进入加密数字货币领域，机构投资者已取代高收入人士成为加密货币交易的最大买家。

大多数巨额比特币交易都在场外交易市场进行，而非交易所。主要原因是常规的数字货币交易所缺乏执行大型订单的基础设施、流动性和技术支持。

为什么常规交易所缺乏流动性，对于巨额交易订单来说是一个大问题呢？

因为短时间内在交易所卖出数亿美元的数字货币可能会使得市场崩溃。缺乏基础的交易设施和流动性迫使许多“大玩家”更倾向于选择场外交易市场。

世界上最大的场外交易（OTC）数字资产市场之一的Circle创始人兼CEO Jeremy Allaire接受采访时表示，自2018年4月开始，Circle场外交易订单平均额度近100万美元，少数高达1亿美元，月交易额超过20亿美元，交易量较去年上涨了15倍，场外交易订单规模将继续上升。

另一方面，去年9.4禁令一出，国内比特币的交易量瞬间大幅减少，加密货币交易平台纷纷宣布退出中国市场——禁令将大量买卖比特币需求赶至场外交易。

研究咨询公司Tabb Group最新撰写的一份报告显示，比特币的场外交易市场比交易所交易额要大得多，至少要高出2-3倍。场外交易市场中的大户更有可能操纵比特币价格的走向。

也就是说如果场外交易市场进行了大量订单的清算，将对场内市场的价格产生较大的影响。当场外交易市场出现大额卖单时，将导致整个市场的价格下跌；当场外交易市场出现大额买单时，将使得整个市场的价格上涨。

## 第五章 场外交易的未来

在场外交易市场业务增长的同时，如何解决场外交易缺乏监管是一个值得思考的问题。

为了弥补这一点，场外交易平台必须引入自己的KYC（Know Your Customer，充分了解你的客户）政策和AML（反洗钱）规则。监管当然可以解决困扰场外交易市场的一些问题和威胁。

但有些人担心过重的监管规则也会破坏市场——过于严格的监管是对加密货币最大的威胁。

总体而言，加密数字货币的场外交易市场正如同雨后春笋般呈爆炸性增长，解决监管问题如箭在弦，将更好安全性带到加密货币的场外交易市场刻不容缓。

（作者：币学，内容来自链得得内容开放平台“得得号”；本文仅代表作者观点，不代表链得得官方立场）