

“如果人生能够重来，我一定不会选择进入币圈。”回望过去三年的经历，币圈用户张茂（化名）的讲述中充满了沉重的懊悔。

币圈方一日，世上已千年，这是市场为以比特币为代表的虚拟货币交易市场打上的标签。不设上限的涨跌幅度、“做多”“做空”两头吃、可自主设置的合约杠杆...虚拟货币的种种交易规则，让币圈更显疯狂。

2020年3月，起伏波动的比特币，自3800美元附近开始“触底”反弹，开起了长达两年的“高光时刻”。比特币一路暴涨，也将火热的虚拟货币再度推向大众视野。而从逼近70000美元关口跌破20000美元，比特币也只用了不到8个月。

短短数年光景，币圈风云变换，也改变了无数参与者的命运。“造富神话”的背后，更多炒币用户交出了高昂的学费，黯然离场，只留下一地鸡毛。而在国内虚拟货币及其炒作交易被全面叫停的当下，不曾被人注意的隐秘角落里，还有头部虚拟货币交易所仍在面向用户提供服务。

有用户单日亏损80万元

熊市、寒冬.....对于金融领域投资者而言并不是一个好兆头。

自2021年11月开始，虚拟货币市场在比特币的暴跌中，迎来了漫长寒冬。现实世界里冬去春来，进入炎炎夏日。而在更多用户看来，币圈何时能够结束熊市，仍然是一个未知数。

炒币三年，究竟亏了多少钱，张茂甚至无法给出确切数据。“60万元左右吧。时间太久了，交易平台上没有办法完整查看，只能通过客服查询账单。”张茂解释道。而在短暂停顿后，张茂再次补充道：“不想查，也不敢查。”

但张茂向北京商报记者展示的账单却清楚地记录着，在2022年1月15日-7月15日的6个月里，张茂亏损金额为11万元。按照此前工资计算，张茂挣得11万元，需要整整24个月。而在剧烈亏损引发的惴惴不安中，张茂失去了原本稳定的工作。

在币圈用户聚集的交流群里，时不时有人晒出高额的收益图。周语（化名）偶尔也忍不住问自己，别人究竟是怎么做到的。与张茂情况类似，不足四年的炒币生涯里，周语亏损约170万元。除了80万元本金外，剩余资金均源于借贷。

时间重新回到2018年。冲击2万美元失败后，比特币一路走低至3000美元关口，关于“虚拟货币崩盘”的讨论屡见报端。而在2019年上半年，比特币走出回调行情，在2019年6月到达14000美元附近，随后又开始了新一轮的暴跌。

虚拟货币起起落落，既可“做多”又能“做空”的玩法之下，币圈“造福神话”吸引了无数用户。周语、张茂等人就在此时相继入场，试图入场分一杯羹。

2020年3月以后，比特币来势汹汹，接连突破多个万元关口，在2022年4月突破6万元大关。“比特币有望涨超10万元”的火热预期之下，暴跌同样猝不及防。

2021年5月19日，是回溯币圈历史时不得不提的一个重要日子。当日比特币交易价格急速跳水，从43000美元附近跌至29000美元水平，单日最高跌幅一度达到34%，以太坊更是几乎遭遇腰斩。仅仅这一天，全网近60万人爆仓，超过440亿元资金灰飞烟灭。

“就在5月19日那一天，我就亏损了近80万元。”周语表示。周语清楚地记得，在5月19日前，比特币已经连日走跌，本以为有望回调，周语押宝“做多”。“暴跌之下，想要强行平单也来不及了，也没有人接手买入。不断补仓后，80万全部爆仓了。”周语说道。

### 交易所被指隐蔽“运营”

而炒币为张茂、周语等人带来的，不仅仅是资金亏损，还有银行卡被封禁的风波。一直以来，由虚拟货币交易引发的洗钱等操作都是监管方高度关注的问题，银行也为此对用户资金来源进行严查。

“对于我们这种普通用户来说，在售出虚拟货币的时候，实际上很难把控买家资金来源。但因为炒币收到‘黑钱’，我好几张银行卡被封了。”周语告诉北京商报记者。为了解决这一问题，周语近日来辗转广东、北京、陕西等多地，但进度并不顺利。

在问及是否了解当前境内禁止用户参与虚拟货币交易时，张茂、周茂等坦言，自己使用的虚拟货币交易平台一直以来均可正常使用，因此对于炒币被禁一事没有太多感知。“我所在的用户社群里，还有运营人员在提供日常服务。”周语补充道。

根据介绍，从进入币圈以来，张茂、周语使用的一直是被称为全球三大虚拟货币交易所之一的欧易（OKX App）。而周语所在的群名为“OK核心用户群”，群内多人备注为“欧易VIP运营”。这类运营人员会在群内同步欧易公告、上线新币种的推广信息，解答用户提出的问题。同时，还会告知境内用户如何下载使用OKX App，并提供下载链接和渠道。

北京商报记者了解到，此前币圈用户多通过各交易平台官网提供的链接或推广二维码，下载平台手机应用程序进行炒币。后随着国内针对虚拟货币的监管持续升级，

2021年6月，三大交易所的相关关键词被各类搜索引擎和公开社交平台所屏蔽，官网等也无法查看。用户下载App转入了更为隐蔽的地方。

7月18日，根据周语转发的信息，北京商报记者通过安卓、IOS等两个系统，对OKX App移动端下载进行了实际测试。通过用户群内运营人员提供的链接，安卓端欧易App可直接下载；IOS系统下载需要境外ID，运营人员“贴心”提示，可以在电商平台购买，通过这一方式也可以完成OKX App下载。两种方式下载的平台应用程序，在完成注册、实名认证环节后，均可以进入炒币流程。

“按照央行要求，境外虚拟货币交易所通过互联网向我国境内居民提供虚拟货币服务属于非法金融活动。”北京市中间律师事务所律师李亚分析认为。

易观分析金融行业高级分析师苏筱芮则指出，这一情况也说明虚拟货币的炒作活动在境内还没有完全根绝，既有相关机构面临监管高压顶风作案，也有用户难以抵制诱惑参与投机炒作。

针对这一情况，7月18日，北京商报记者也向欧易方面进行了了解。欧易相关负责人回应称，欧易OKX注册地位于在塞舌尔，平台在2021年发布了《关于中国大陆地区监管政策的通知》，并且停止了官网在大陆地区的访问权限，App也下架了所有的中国大陆地区的应用市场。平台难以判断用户通过特殊网络手段的访问，未来仍会坚持遵守各地法律法规。

同时，前述负责人表示，目前无法确定社群内的运营人员是否为官方人员，可在提供相关信息后进行核实。在各国反洗钱要求下，欧易OKX做出了明确、复杂的规则，包括但不限于商家保证金、交易实名制等手段，且对于执法机构的相关调查，平台也会积极配合。

对于这一说法，周语则并不认同。周语称，此前其通过OKX App内的客服进入社群，还进行了OKX平台资产核验。平台对于活跃用户较为重视，隔一段时间就会将群内的活跃用户移入到新社群中。

而另有一名币圈用户告诉北京商报记者，此前其使用的交易平台在2021年末清退了大陆用户，后其通过使用境外ID的方式下载了OKX App，无需通过特殊网络手段也可正常使用。

远离这场“人性的博弈”

关于虚拟货币的重要时间节点，每一个都耐人寻味。2021年里，虚拟货币爆点频出，比特币和以太坊屡破新高、狗狗币单日暴涨900%、“屎币”横空出世、鱿鱼币

一夜归零.....更为重要的是，境内监管方时隔四年再度向币圈举起了整治的大刀。

2021年9月24日，央行等十部门发布《关于进一步防范和处置虚拟货币交易炒作风险的通知》，明确虚拟货币相关业务活动属于非法金融活动，用户参与虚拟货币投资交易活动存在法律风险。

这一背景下，周语等人在反思自身参与虚拟货币炒作的同时，也将亏损矛头指向了虚拟货币交易所。周语回忆称，在过往进行炒币交易时，欧易平台也曾多次出现网络卡顿、无法交易的情况，造成用户损失。

对此，欧易相关负责人表示，加密资产交易需要高频的网络数据传输和应对极端数据洪峰的能力。但鉴于网络环境的复杂性，平台无法保证每位用户都处在顺畅的网络环境中，在用户网络失联的情况下无法获得相应服务。

平台用户能否由此要求虚拟货币交易平台赔偿损失，李亚指出，主要看平台方是否存在主观意愿，如果平台方故意通过宕机、拔网线、冻结资产等手段使交易突然停滞，投资人因无法交易而损失惨重。平台方对投资人的财产可能存在非法占有的恶意，该行为可能涉嫌诈骗。

苏筱芮则认为，平台会出现网络卡顿且无法使用的情况，存在两种可能。一是平台自身的科技管理水平薄弱，难以承载短时间大量用户访问；二是平台刻意为之，通过这样的技术手段来“割韭菜”，不论哪种情况都是平台不规范、安全性存疑的重要体现。

另有一名区块链行业研究人员直言，交易平台“拔网线”在过往较为常见，多发生在极端行情下。但对于交易所是否具备主观意愿，用户实际上也很难举证。

2022年5月以来，虚拟货币领域“雷声阵阵”。千亿“币圈茅台”LUNA币闪崩引得币圈大地震，全网虚拟货币遭遇大清洗。用户之外，由此产生的流动性压力也传导至部分虚拟货币交易所。7月2日，加密货币经纪商Voyager Digital宣布，从纽约时间7月1日下午两点起，暂停所有交易、存入、提取和持币奖励。

亏损压力下，张茂、周语相继在6月停止参与虚拟货币交易，在谈及以后是否还会考虑这一操作时，张茂回应称，如果人生能够重来，一定不会选择进入币圈。以后对于身边的朋友，也会劝导他们远离币圈。另在周语看来，炒作虚拟货币是一场与人性的博弈，很难有人全身而退，最好不要参与其中。

有人退场有人进军。可以预见的是，境内对于虚拟货币及其相关炒作活动的打击不会放松。北京商报记者也从监管人士处了解到，当前监管方对于虚拟货币发行、“

挖矿”等活动持续检测中，建议用户提高风险防范意识，远离此类投机活动。

苏筱芮同样建议，从各类政策对比特币的“围堵”来看，炒作虚拟币既不符合主流风向，也会给自有资金带来极大的风险。建议参与投资者认清形势，远离当下鱼龙混杂且存在政策风险的虚拟货币市场。

北京商报金融调查小组