



OK BLOCKCHAIN
CAPITAL

区块链行业月报（7月）

OK Blockchain Capital
行业研究员 赵旭初
投研负责人 周子涵

引言

- 7月市场热点频出，高性能公链项目和交易挖矿方兴未艾，EOS内存炒作和币改又成为了市场中的新的热议题材。本月的行情呈现窄幅震荡走势，主流币中比特币一枝独秀，从6月底6000美元的低点，一度反弹至8000的高位。
- 为尽可能全面、深入地分析行业发展情况，OK区块链行业月报（7月）将重点从三个方面展开：
 - “投资者情绪调研”，我们面向持有区块链数字资产的用户进行问卷调查，共设置16个问题，包括投资者本月收益情况和持仓结构，下月及未来半年行情预测、下月持仓调整计划、看好的垂直领域以及用户的人口特征及投资习惯等用户画像。收回有效样本1196份。
 - “区块链数字资产行情分析”，我们分别对二级市场（已上数字资产交易平台）和一级市场（私募或公募阶段）的数字资产进行统计分析。报告将区块链数字资产划分为「加密货币与支付」、「基础链及协议」、「垂直行业链及协议」、「垂直行业应用」四大基础类别，其中的「垂直行业链及协议」和「垂直行业应用」又进一步划分为金融、内容版权、数字身份、存证公证、预测竞猜、游戏、社交、文娱、电商、教育、旅游等细分领域。
 - “行业热点事件”，我们首先对行业大事件进行盘点，并根据事件影响力挑选出月度关键事件进行重点分析。7月区块链行业关键词包括：交易所安全、EOS内存投机、Fomo3d游戏等。
- 本报告期内展示所有数据已注明来源及统计标准，我们力求报告内容的准确性和公开性。如有不足，请批评指正。

目录 Contents

1

投资者情绪调查

- 本月收益状况及持仓结构
- 下月及未来半年市值涨跌预测
- 下月仓位变动计划
- 最看好的区块链垂直领域
- 投资金额和占比
- 持币人投资依据

2

区块链数字资产行情分析

- 本月行情总览
- Top200 区块链资产分析
- 新上市币种分析
- 数字资产一级市场
- 本月已完成公募项目分析

3

行业热点事件盘点及分析

- 本月全球重要政策新闻一览
 - 本月巨头布局重要新闻一览
 - 本月行业关键词：交易所安全、EOS内存投机、币改
-

CHAPTER I

投资者情绪调查

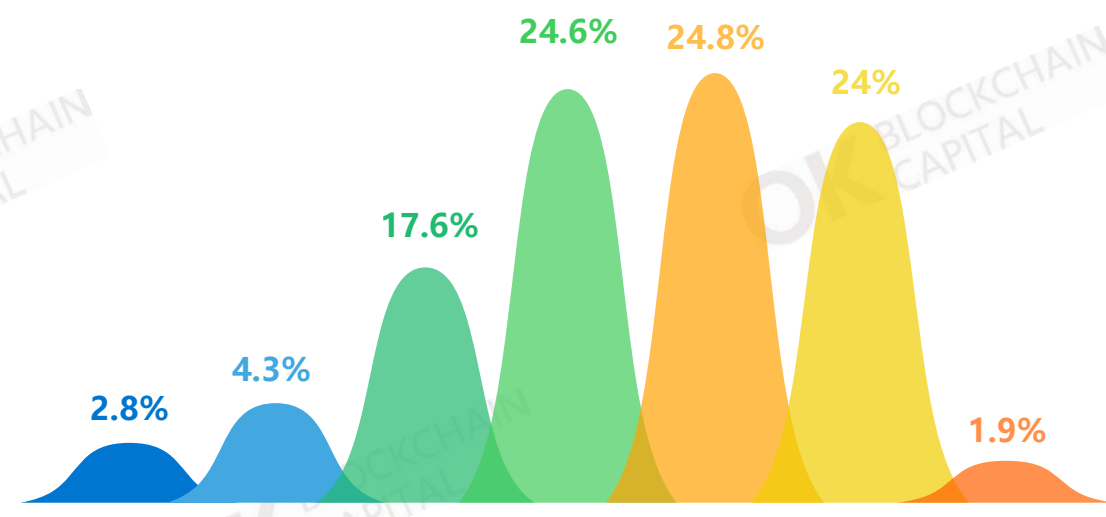
- 本月收益状况及持仓结构
- 下月及未来半年市值涨跌预测
- 下月仓位变动计划
- 最看好的区块链垂直领域
- 投资金额和占比
- 持币人投资依据

投资者情绪调查

7月份区块链数字资产投资者仍不容乐观

- OK Blockchain Capital 7月份市场问卷调查结果显示，7月份区块链数字资产投资者亏损比例为50.7%，相比起6月份的62%，略有改善。数字资产投资者7月份的收益情况如下：盈利者仅占24.7%，环比上升23.5%；50.7%的投资者亏损，环比下降19.3%；24.9%的投资者盈亏基本持平，1.92%的投资者空仓观望。

您在本月数字资产市场中收益情况如何？



大幅盈利 较大盈利 小幅盈利 基本持平 小幅亏损 大幅亏损 空仓观望

数据来自：OK Blockchain Capital 7月份问卷调查（1196份样本数据）

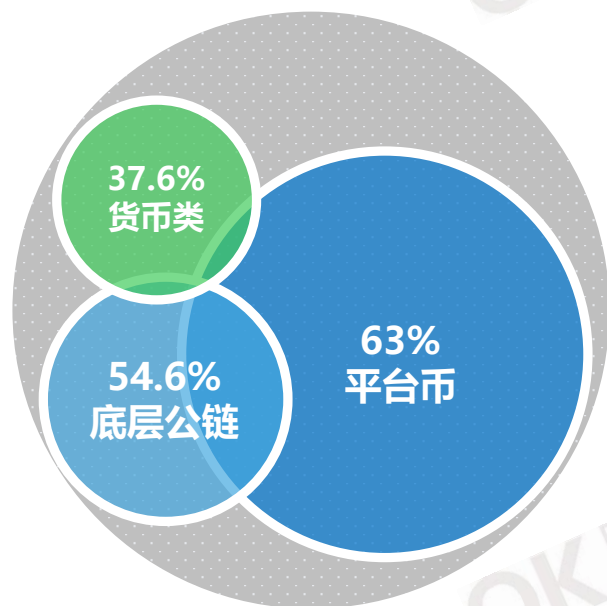
*注：大幅盈利指浮盈 $\geq 100\%$ ；较大盈利指 $30\% \leq \text{浮盈} < 100\%$ ；
小幅盈利指 $10\% \leq \text{浮盈} < 30\%$ ；基本持平指 $-10\% \leq \text{浮盈} < 10\%$ ；
小幅亏损指 $-30\% \leq \text{浮亏} < -10\%$ ；大幅亏损指 $-100\% \leq \text{浮亏} < -30\%$

投资者情绪调查

7月持币人主要持有平台币、底层公链和货币类项目

- OK Blockchain Capital 投资者调查显示，7月份持币人持有比重最大的投资领域TOP5依次为平台币（63%）、底层公链（54.6%）、货币类（37.6%）、预测博彩（11.9%）和物联网（10.7%）。
- 相对而言，持币者在医疗和金融领域持有占比较少，分别占比2.4%和6.8%。

7月最受投资者欢迎的细分领域排名



• 平台币	63%
• 底层公链	54.6%
• 货币类	37.6%
• 预测博彩	11.8%
• 物联网	10.7%
• 数据服务	9.9%
• 游戏	8.4%
• 社交	6.9%
• 金融	6.8%
• 医疗	2.4%
• 其他	7.2%

数据来自：OK Blockchain Capital 7月问卷调查（1196份样本数据）

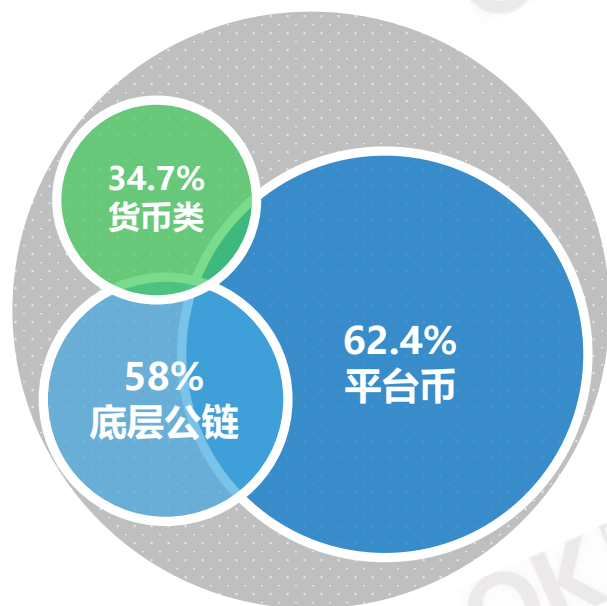
注：本题为多选题

投资者情绪调查

投资者更看好平台币、底层公链和货币类项目的未来发展

- OK Blockchain Capital 市场调查问卷显示，7月份持币人最看好的投资领域TOP5依次为平台币（62.4%）、底层公链（58%）、货币类（34.7%）、物联网（17.9%）和数据服务（14.2%）。
- 相对而言，看好预测博彩、医疗和社交产品的投资者占比较少，分别占比6.2%，6.8%和8.8%。

7月最被投资者看好的细分领域排名



• 平台币	62.4%
• 底层公链	58%
• 货币类	34.7%
• 物联网	17.9%
• 金融	12.9%
• 数据服务	14.2%
• 游戏	11.9%
• 社交	8.8%
• 医疗	6.8%
• 预测博彩	6.2%
• 其他	2%

数据来自：OK Blockchain Capital 7月问卷调查（1196份样本数据）

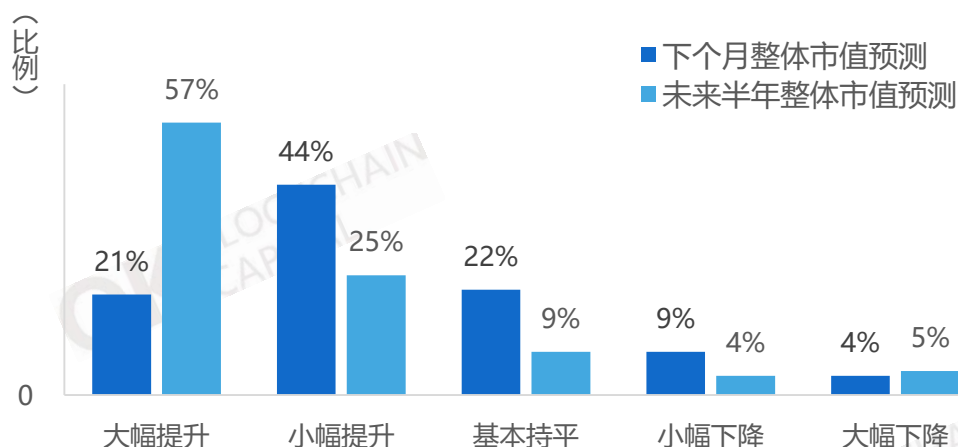
注：本题为多选题

投资者情绪调查

投资者热情较上月下降，但仍旧保持乐观

- 7月份持币人亏损环比收窄使得投资者热情较6月份明显上升，投资者对8月份及2018年下半年行情的态度也要积极很多。调查结果显示，分别有超过64%和82%的投资者认为8月份及未来半年数字资产市值将提升，而上一期调查中该比例仅有56%和48%。

您下个月及未来半年数字资产的整体市值如何看待？

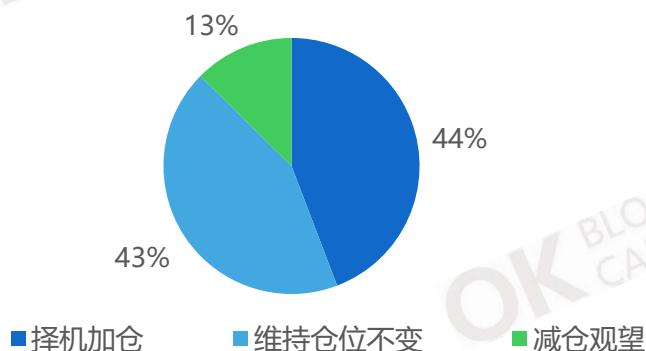


数据来自：OK Blockchain Capital 问卷调查（1196 份样本数据）

*注：大幅提升指市值提升 $\geq 30\%$ ；小幅提升指 $10\% \leq$ 市值提升 $< 30\%$ ；
基本持平指 $-10\% \leq$ 市值浮动 $< 10\%$ ；小幅下降指 $-30\% \leq$ 市值下降 $< -10\%$ ；
大幅下降指 $-100\% \leq$ 市值下降 $< -30\%$

- 基于对未来区块链数字资产行情的持续看好，44.2%的投资者表示在下个月会择机加仓；43.2%的投资者选择维持仓位不变；仅12.6%的投资者选择减仓观望。

您下个月仓位变动情况预计较为符合以下哪种情况？



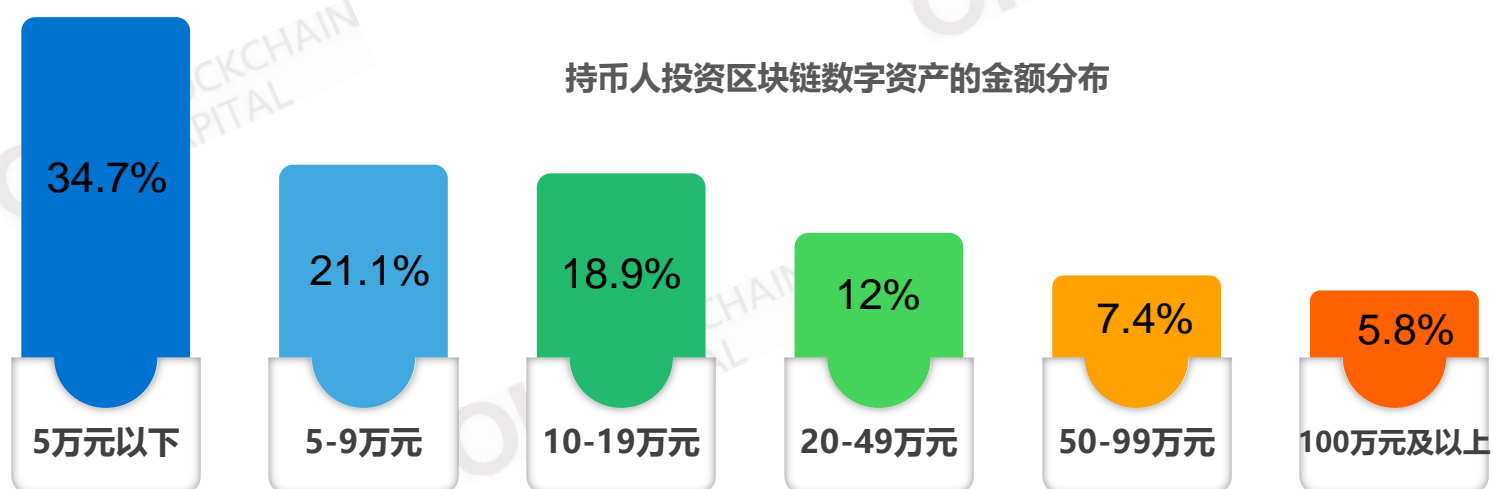
数据来自：OK Blockchain Capital 问卷调查（1196 份样本数据）

投资者情绪调查

7.3%的投资者 “All in” 区块链数字资产

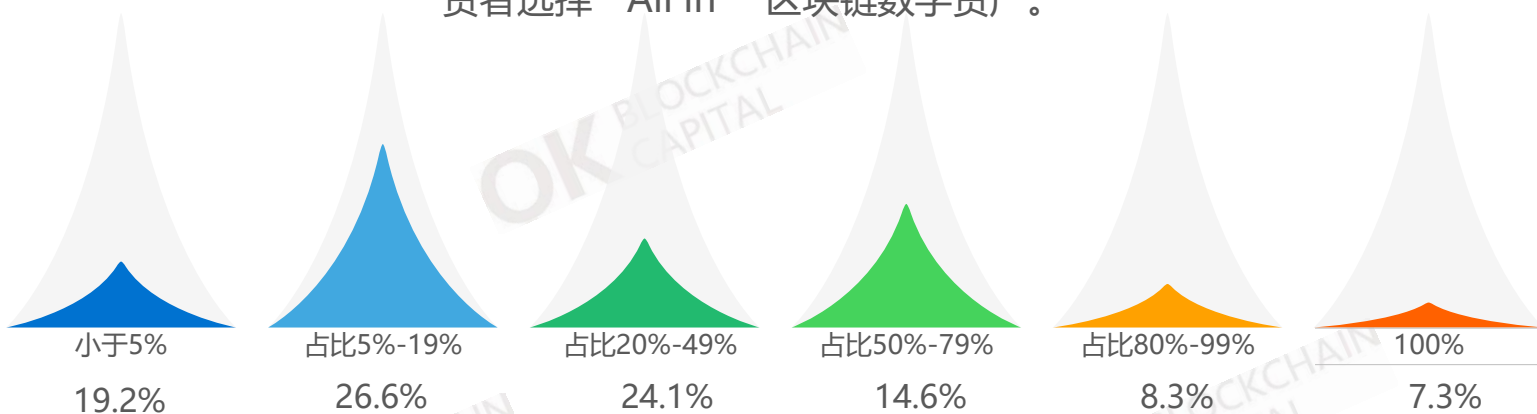
- 调查问卷显示，超过半数持币人累计投资区块链数字资产金额小于10万元。其中，35%的持币人投资金额在5万元以下，21%的持币人投资金额在5-9万元之间，投资金额在100万元及以上的持币人仅占5.8%。

持币人投资区块链数字资产的金额分布



数据来自：OK Blockchain Capital 问卷调查（1196 份样本数据）

- 持币人可投资资产分配在区块链数字资产上的中位数位于20%-49%之间。其中24.1%的持币人投资比例为20%-49%，14.6%的持币人投资比例为50-79%。另外，有7.3%的投资者选择“ All in ” 区块链数字资产。



数据来自：OK Blockchain Capital 问卷调查（1196 份样本数据）

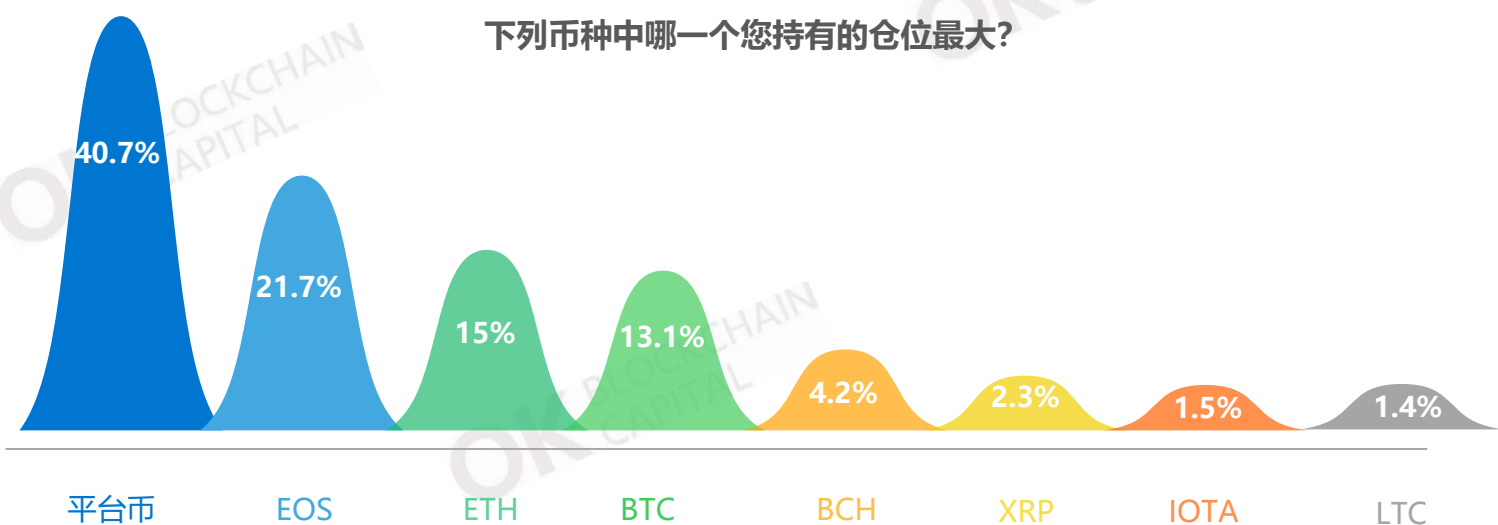
整体投资者情绪调查数据均来自于微信公众号后台数据

投资者情绪调查

平台币相比起主流币更受投资者青睐

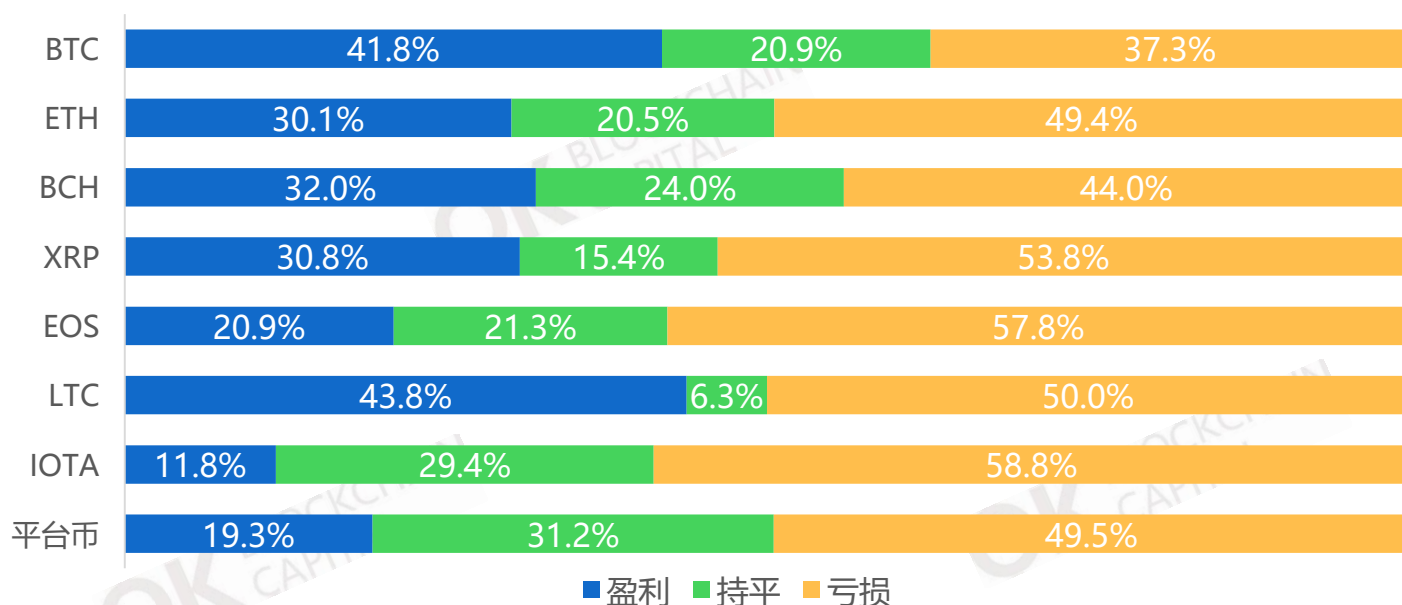
- 在市值排名居前的主流币和平台币之间，在平台币上持有的仓位最大的投资者居多，超过了40%，其次是EOS和ETH，比例分别为21.7%和15%。

下列币种中哪一个您持有的仓位最大？



数据来自：OK Blockchain Capital 问卷调查（1196 份样本数据）

- 通过对重仓类别和持币人收益情况进行交叉分析我们发现，重仓BTC的投资者在7月份盈利的可能性更高，同时产生亏损的人数最少，重仓IOTA的投资者则7月份盈利概率最低，产生亏损的概率最大。



数据来自：OK Blockchain Capital 问卷调查（1196 份样本数据）

CHAPTER II

区块链数字资产行情分析

数字资产二级市场

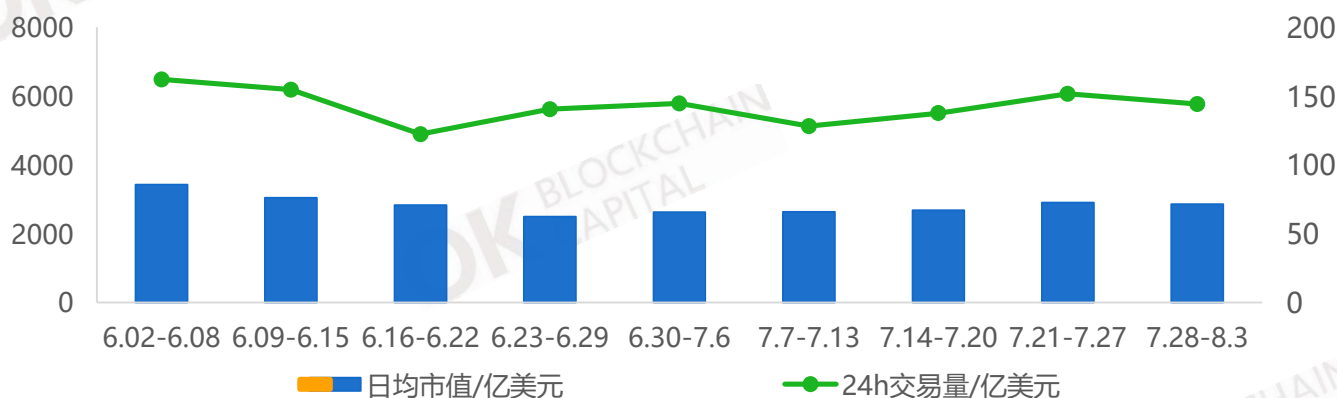
- 本月行情总览
- Top200区块链资产分析
- 新上市币种分析
- 数字资产一级市场
- 本月已完成公募项目分析

本月行情总览

7月份全球区块链数字资产日均市值和交易量相比6月份双双下跌

- 继6月份日均市值和日均交易量环比双降之后，7月份数据继续延续下跌趋势。7月份，全球数字资产日均市值为2739.19亿美元，环比下跌7.1%；日均交易量为141.26亿美元，环比下跌2.5%。

全球数字资产日均市值&24小时交易量



数据来源: coinmarketcap

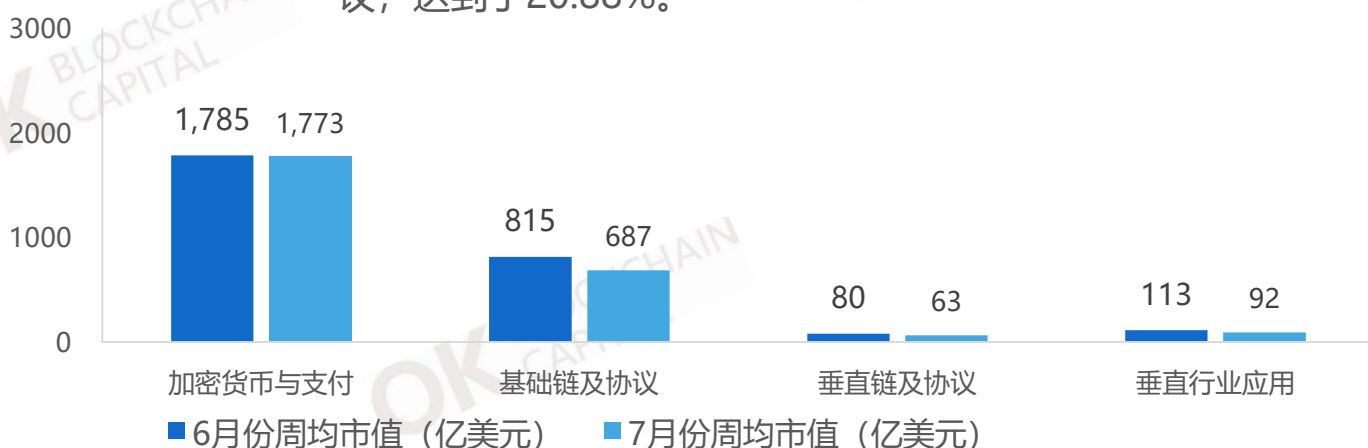
- 7月份市值TOP200的币种中，Zcash的分叉币Zclassic表现最为出色，单月录得涨幅71.8%。

排名	币种	类别	简介	6月1日市值 (亿美元)	6月29日市值 (亿美元)	月涨幅
1	ZCL	加密货币及支付	ZCL是Zcash的分叉币	0.35	0.61	71.8%
2	ODE	教育	ODE是建立在以太坊上的区块链教育平台	0.61	0.88	43.0%
3	ZEN	加密货币及支付	Zen是基于零知识证明构建的加密数字货币	0.77	1.06	38.1%
4	CRPT	资管	Crpt是一个加密数字货币钱包	0.34	0.43	28.1%
5	LINK	基础链及协议	Link是第一个分散的oracle网络	0.79	0.99	24.7%
6	XLM	加密货币及支付	XLM是一个数字货币与法定货币之间传输的去中心化网关	38.11	47.14	23.7%
7	PAY	资管	Pay致力于为用户提供数字货币信用卡和移动钱包	0.71	0.85	19.3%
8	KIN	社交	Kin是一个即时通讯平台上的生态代币	1.07	1.28	19.3%
9	DGB	加密货币及支付	DGB是一个全球性的去中心化支付网络和数字货币	3.10	3.63	16.9%
10	BITCNY	加密货币及支付	Bitcny是基于BTS的一种稳定币	0.29	0.33	15.0%

市值Top200项目分析

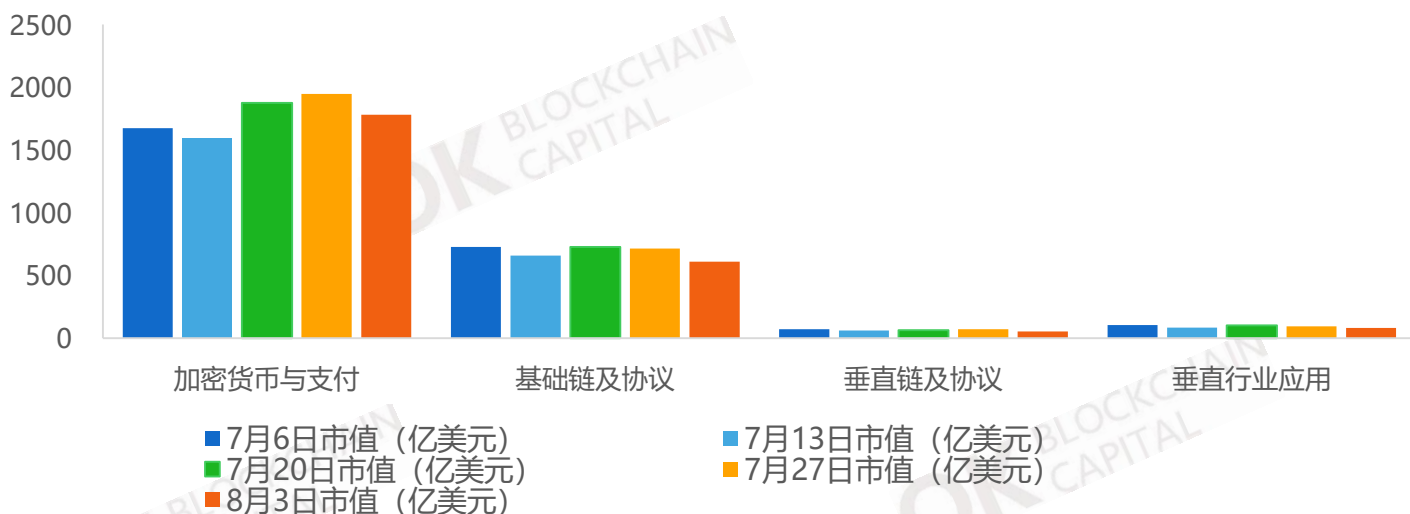
TOP200区块链资产周均市值垂直链及协议领域下跌幅度最大

- 7月份市值Top200区块链资产周均市值较上月下跌6.36%。按照加密货币与支付、基础链及协议、垂直链及协议和垂直行业应用基础维度分类，本月下跌幅度最大的为垂直链及协议，达到了20.88%。



数据来源：OK Blockchain Capital

- 逐周来看，市值Top200区块链资产中，7月份加密货币与支付、基础链及协议、垂直链及协议和垂直行业应用，整体呈现窄幅震荡走势，7月中旬一度走出了较为明显的反弹，但是月末又回调下行。



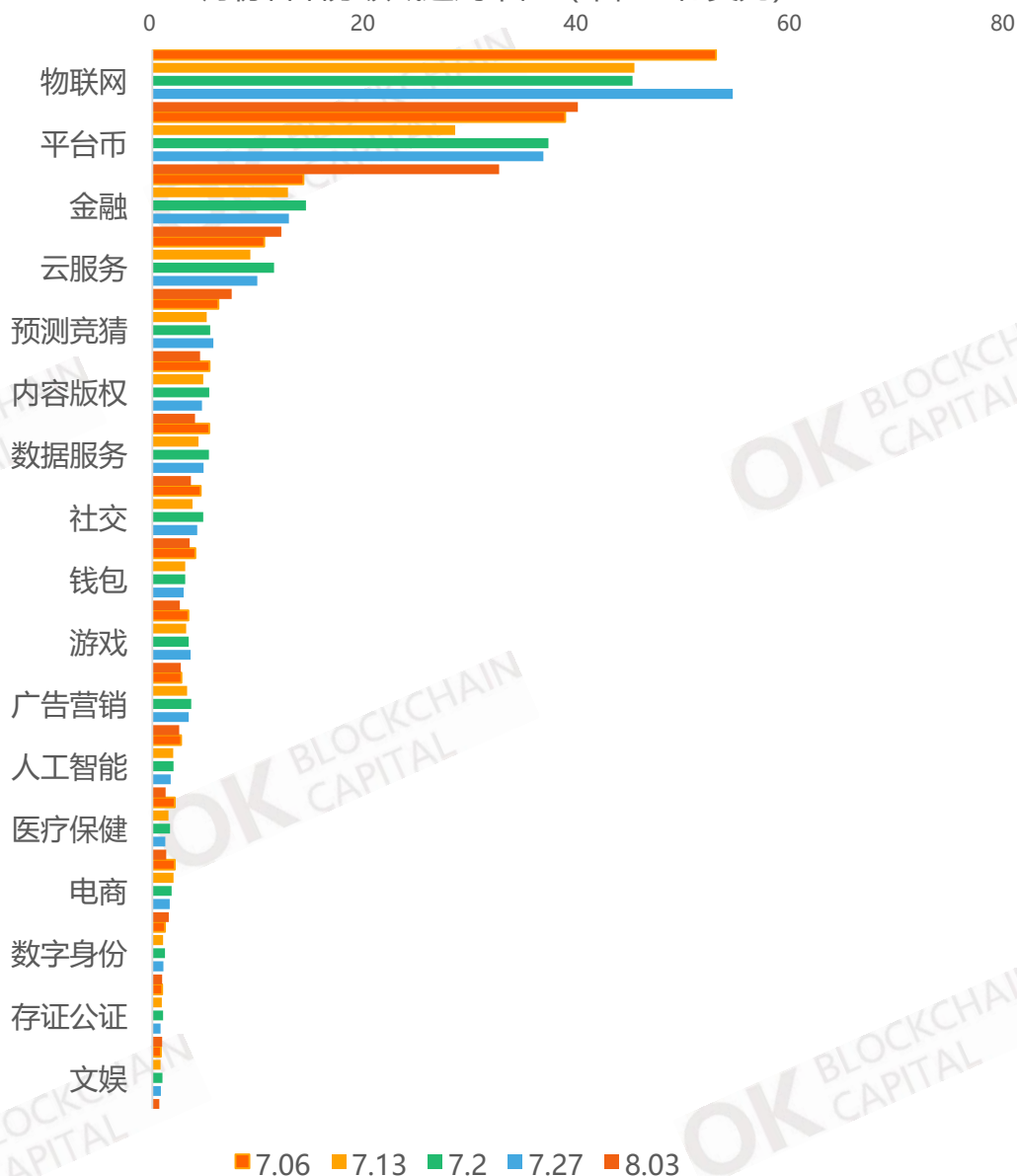
数据来源：OK Blockchain Capital

市值Top200项目分析

市值TOP200区块链资产垂直领域中，物联网、平台币市值规模领先

- 市值Top200区块链资产中，垂直链及协议、垂直行业应用按照细分领域进一步分类发现，7月份物联网、平台币和金融领域市值领跑，与6月份市值排名一致，物联网领域最高市值超过50亿美元，其中IOTA项目占据了整个物联网领域市值的半壁江山。而数字身份、存证公证和文娱三个领域则市值最低。

7月份各细分领域逐周市值 (单位: 亿美元)



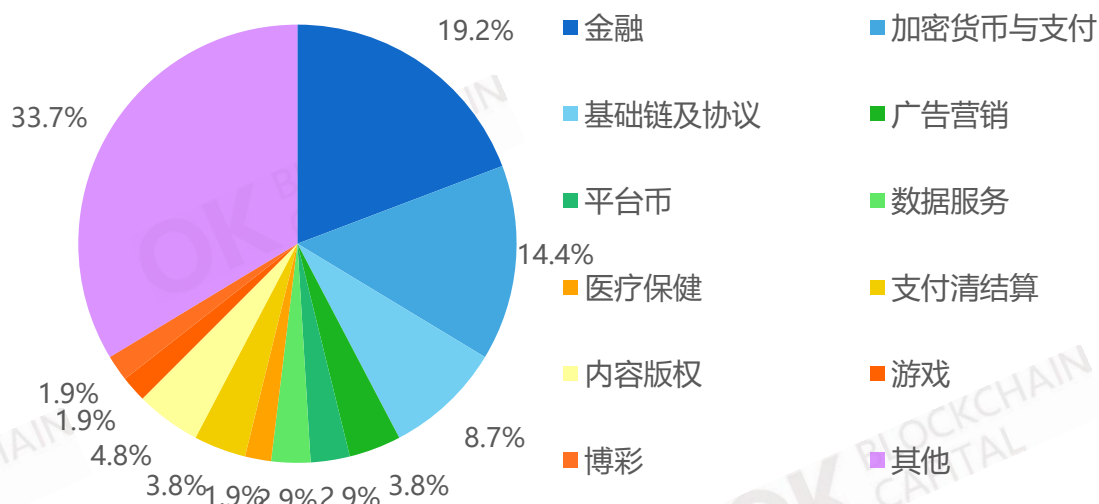
数据来源: OK Blockchain Capital

新上市项目分析

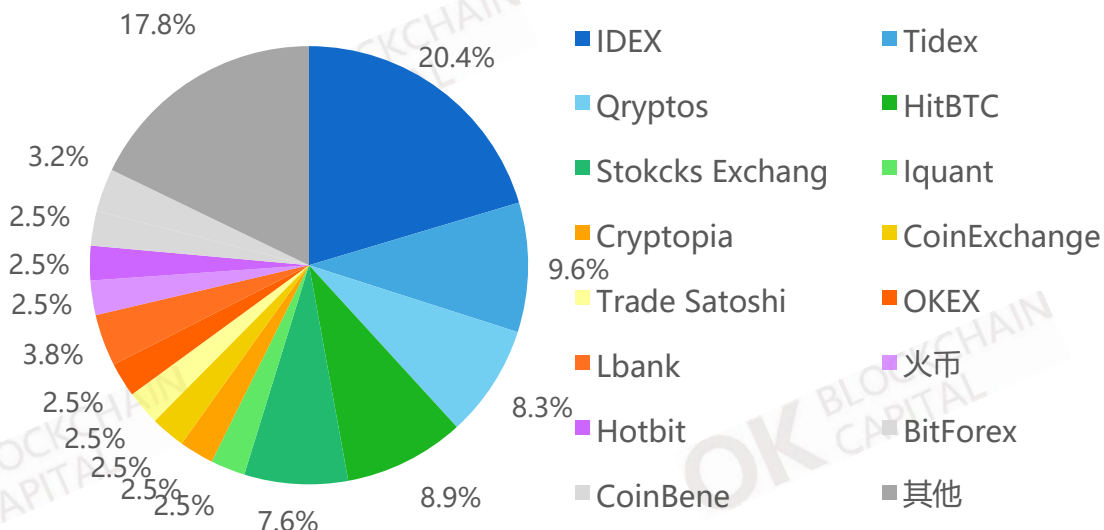
本月新上市项目主要集中于基础链及协议领域；IDEX交易所上线项目较多

- 本月新上市项目共114个，环比上升137.5%。上线24小时内破发比例为70.2%。其中，新上市项目中金融领域相对较多。此外，本月新上市交易所集中在IDEX、Tidex和HitBTC等交易所。

7月新上市项目按领域划分



7月份新上市项目按交易所划分



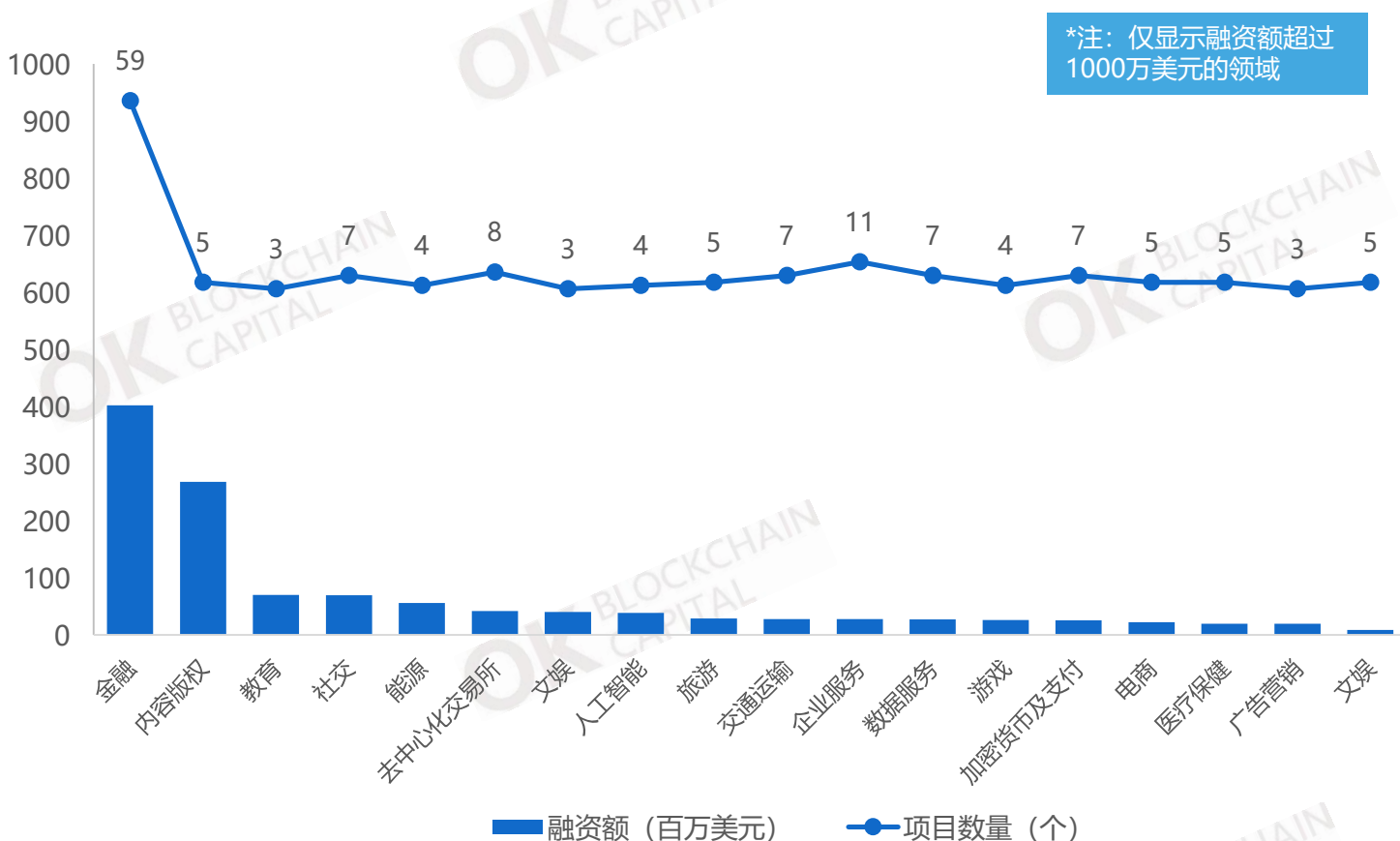
数据来源：Coinmarketcap、非小号、OK Blockchain Capital 分析整理

本月完成公募项目分析

本月完成公募的项目中，金融领域融资项目数量最多，广告营销领域融资金额最高

- 据OK Blockchain Capital 统计，7月份全球截止公募项目共203个，环比增长103%，但是共完成募资额仅为12.6亿美元，环比下降41.5%。此外，6月份完成公募项目的类别主要集中于金融、去中心化交易所和企业服务领域。其中，金融领域的融资额和融资数量都较高。

本月完成公募项目分领域融资额&数量



数据来源：OK Blockchain Capital 分析整理

CHAPTER III

行业热点事件盘点及分析

- 本月全球重要政策新闻一览
- 本月巨头布局重要新闻一览
- 本月行业关键词：交易所新模式及生态布局、ICO监管、预测博

彩

政策信息

本月全球重要政策新闻一览



美国

美国国税局 (IRS) 公布, 成立一个国际特别行动工作组, 与澳大利亚、加拿大、荷兰和英国的税务执法机关合作, 共同打击利用加密数字货币开展的犯罪活动。



加拿大

加拿大证券管理局呼吁全球数字平台戮力同心, 禁止数字货币相关广告。



法国

法国金融监管机构AMF年报显示, 2018年优先考虑的议题包括“ICO面临的监管框架的变化”。



俄罗斯

俄罗斯国家杜马金融市场委员会主席Anatoly Aksakov表示, 加密货币的采矿和流通将根据俄罗斯税法的现有规定进行管理。



中国

央行金银局局长表示中央银行要牢牢掌握货币发行权, 避免法定货币的地位受到挑战, 如果一些数字货币越来越多地发挥货币的职能, 更需要进行约束和打击。



南非

南非财政部已提议修订《所得税法案》, 旨在确定加密货币的征税方式。



欧盟

欧盟第五项反洗钱指令于7月9日生效。该指令中的措施将为欧洲金融监管机构设定一个新的法律框架, 以监管数字货币, 以防范洗钱和恐怖主义融资。



印度

有传言称, 印度当局正试图将加密货币归类为大宗商品, 此举将使加密货币交易市场受到与传统主流金融市场类似的监管。早前消息, 印度最高法院将加密货币听证会推迟至9月11日。



韩国

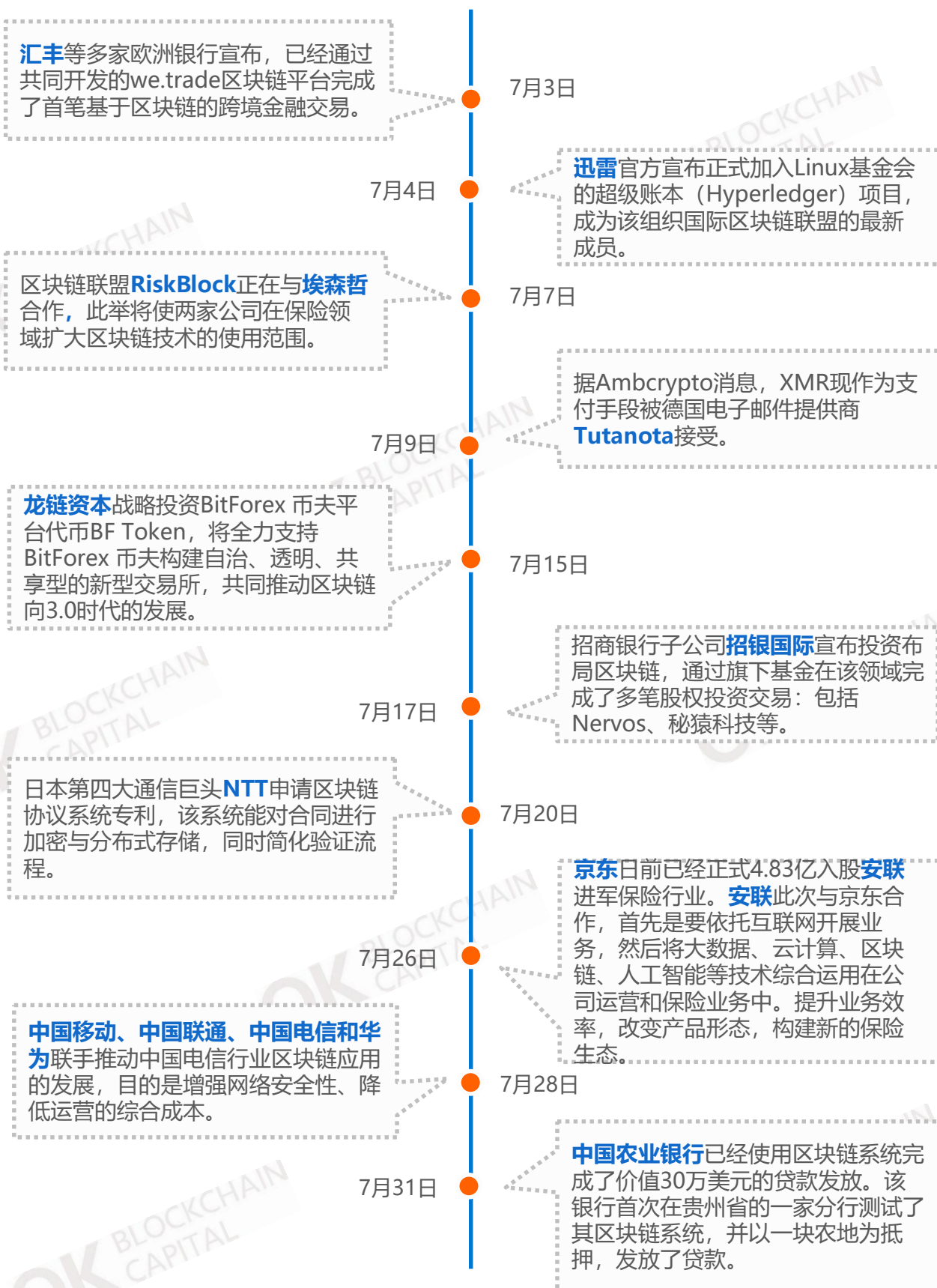
据ccn报道, 韩国政府首次正式承认加密交易交易所为受监管的金融机构和银行。

■ 宽松 ■ 从严

根据公开资料整理

巨头布局

本月巨头布局重要新闻一览



行业热点事件

币安遭黑客攻击，SYS币被拉升320万倍

关键词一：交易所安全

- 2018年7月4日凌晨4点18分左右，部分币安用户反映SYS交易对出现异常交易行为，4点半左右，币安SYS/BTC的价格被疯狂拉升至96BTC，是此前价格的320万倍。币安于7月4日上午8时发出公告：宣布进行临时维护，暂停交易、提现。
- 7月4日晚，币安发出公告，称此次事件为部分API用户的钓鱼事件。所谓API，是可以执行自动化交易的接口。黑客通过控制API接口，可以操作用户的账户，进行买卖，从而操纵币价。黑客的目的并不是从币安平台盗走BTC，因为控制API接口，只能使用交易功能，并没有提币功能，而且黑客根本不需要通过转走比特币来获利。他们的目的，就是拉高一个币的币价，然后可以在其他交易平台高价卖出，获得巨大利润。
- 交易所安全问题一直是币圈用户最关注的话题之一，随着区块链数字资产全球交易规模持续扩大，数字资产交易平台面临的黑客攻击危险也不断加大，如今安全事件频发的情况下，交易平台必须通过一系列的风控措施以及不断升级的安全系统来防范黑客攻击、保证用户资产安全。加强交易安全保障，应是众家数字资产交易平台的首要任务，是区块链行业取得长远发展的重要基础。相对于大量商业模式尚不成熟、风险较大的区块链项目，平台币收益稳定、风险较低的特点使得其成为熊市期间较为出色的投资标的。

行业热点事件

EOS内存炒作，一场投机者的狂欢盛宴

关键词二：EOS内存

- 内存是EOS网络中非常重要的资源，创建EOS账号，创建EOS智能合约，进行EOS的转账等操作都会消耗内存资源。用户需要抵押一定的EOS给系统账户，才能获取相应的内存使用权，抵押价格由市场需求决定，用户也可以按照实时价格将该内存进行交易转让。
- 为了保持超级节点的高效运行，EOS目前的内存总量起初暂时设定在64G。对于在EOS上进行开发的程序员来说，购买内存是刚需，总量受限导致了EOS上内存的暂时性稀缺，大量的投机者前赴后继，7月份内存价格推高到0.93EOS/KB，相比起6月20日的0.02EOS/KB，涨幅接近50倍。
- 然而对于EOS内存的价值来说，实用需求是皮，投机需求是毛，皮之不存，毛将焉附？没有足量的应用生态支撑，EOS内存的投机炒作不过是一场击鼓传花而已。
- 截止到本月报发布，EOS上内存的实际使用量也不超过2%，内存的价格相对最高点也缩水了70%以上。投机炒作，比拼的是认知与魄力，绝非运气，充分理解规则，认识清楚自己的风险承受能力，是每一个投资者的必修课。

行业热点事件

区块链行业头部公司发出将助力优秀项目拥抱通证经济的声音

关键词三：币改

- FCoin Team 2018年7月5日发布“关于FCoin主板品牌升级、币改试验区启动的公告”，正式提出了币改试验区的计划。几乎在同时，OK资本也提出，其将利用在区块链领域积淀的资源和技术，助力优秀的团队真正实现项目落地、完成项目的通证化。
- 所谓币改，就是将传统企业进行通证化改造，让其发行和应用通证。币改主要面向已经拥有较为成熟的产品、产业链和用户的互联网企业及传统实体经济企业，将它们的业务按照通证经济的思路 and 模式重构，通过发行和应用通证，改变传统的利益分配格局，激励企业生态各方更加深度参与。
- 7月23日，首个参与FCoin币改试验的项目Bizkey举行了项目公开答辩会。在Bizkey的生态中，安排了两种通证，BZK和Time。BZK针对商户型，代表交易数据的价值，使用交易即挖矿的机制，其会在交易所流通；Time针对用户端，相当于通用积分，用户通过消费获得积分，累计积分可享受消费特权。Bizkey利用通证经济的激励，让商户和中间服务商（如地推公司）能够通过交易挖矿获得通证，推广其智能POS机。

