

报告正文

1. 一周市场回顾

1.1 行业总体概览

本周区块链资产市值与上周相比有一定下跌，TOP100 项目中 96 个项目市值有不同程度下跌。据 coinmarketcap 数据，截止 2018 年 11 月 25 日，全球区块链资产市值前 100 项目总市值为 1167.74 亿美元，跌幅达 33.58%。其中 ETP 市值跌幅最大，市值较上周下跌 69.88%，市值排名从第 48 名下跌到第 75 名；USDC 市值涨幅最大，较上周上涨 17.66%，市值排名从第 47 名上升到第 30 名。本周共有 2 个新项目进入 TOP100，分别为 MGO（市值下跌 16.77%，排名上升至第 78 名），QKC（市值下跌 5.54%，排名上升至第 85 名）。本周 TOP100 项目代币价格跌幅最大的为 ETP，跌幅达 70.76%，涨幅最大的为 FCT，涨幅达 41.98%。11 月 25 日，Bitcoin 价格为 3768.79 美元，较上周下跌 32.64%，Ethereum 价格为 107.90 美元，较上周下跌 38.62%。

表 1.1: 本周 TOP100 项目代币价格涨幅和跌幅前五

跌幅榜	跌幅前五	涨幅榜	涨幅前五
ETP	-70.76%	FCT	41.98%
BCH	-55.84%	LKY	13.82%
MITH	-55.36%	DAI	1.63%
AION	-53.60%	USDC	0.88%
XTZ	-52.48%	PAX	0.37%

数据来源: coinmarketcap

本周 24h 交易量与上周相比有所上涨。2018 年 11 月 25 日，整体来看，24h 交易量较上周同期上升 11.82%，本周 TOP100 项目中有 31 个项目 24h 交易量涨幅超过 20%，最高为 BCD，24h 交易量较上周同期上涨 1150.99%，其次为 QASH，较上周同期上涨 343.04%。本周有 35 个项目 24h 交易量下跌超过 20%，其中最高为 NPXS，跌幅达 83.26%。

图 1.1: 本周较上周 TOP100 市值和 24h 交易量



TOP10 项目市值占比较稳定, USDT 超越 LTC, 排名第 7。11 月 25 日, TOP10 资产项目市值为 1046.56 亿美元, 较上周下跌 33.37%, 占区块链资产总市值比例为 86.39%, 与上周相比持平。11 月 25 日, TOP10 资产市值中 USDT 市值超越 LTC, 排名第 7。BTC 本周市值占比 54.11%, 与上周相比上涨 1.17%。

图 1.2: 本周全球区块链资产 TOP10 市值占总市值比例

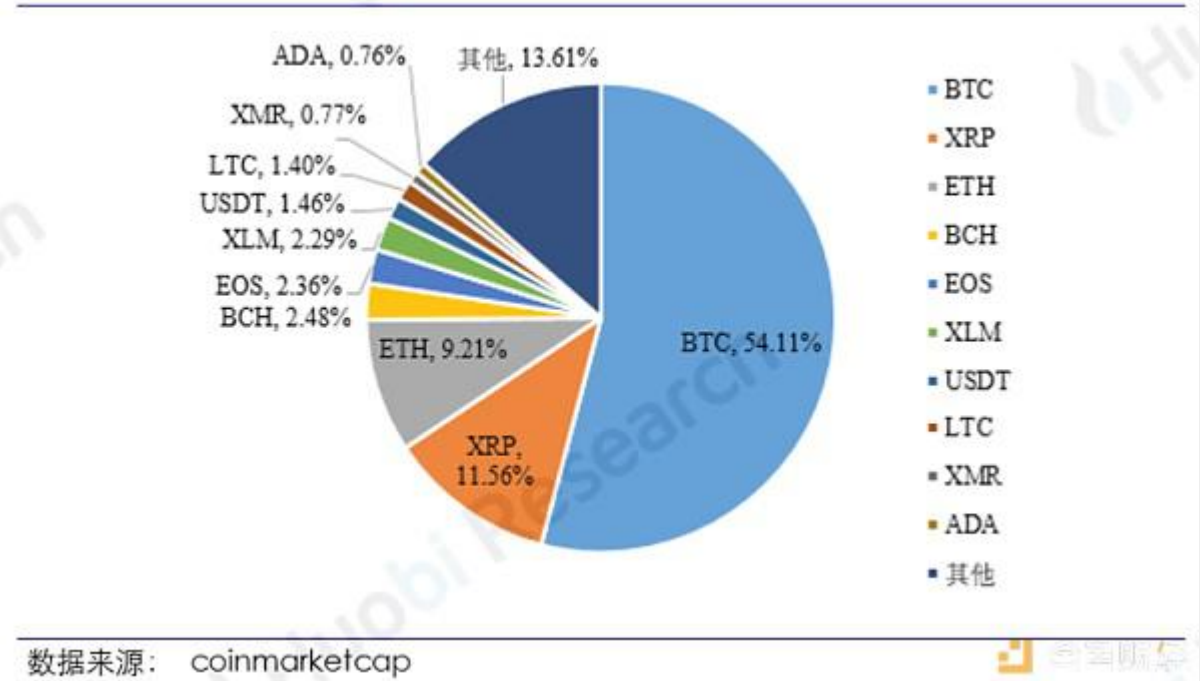
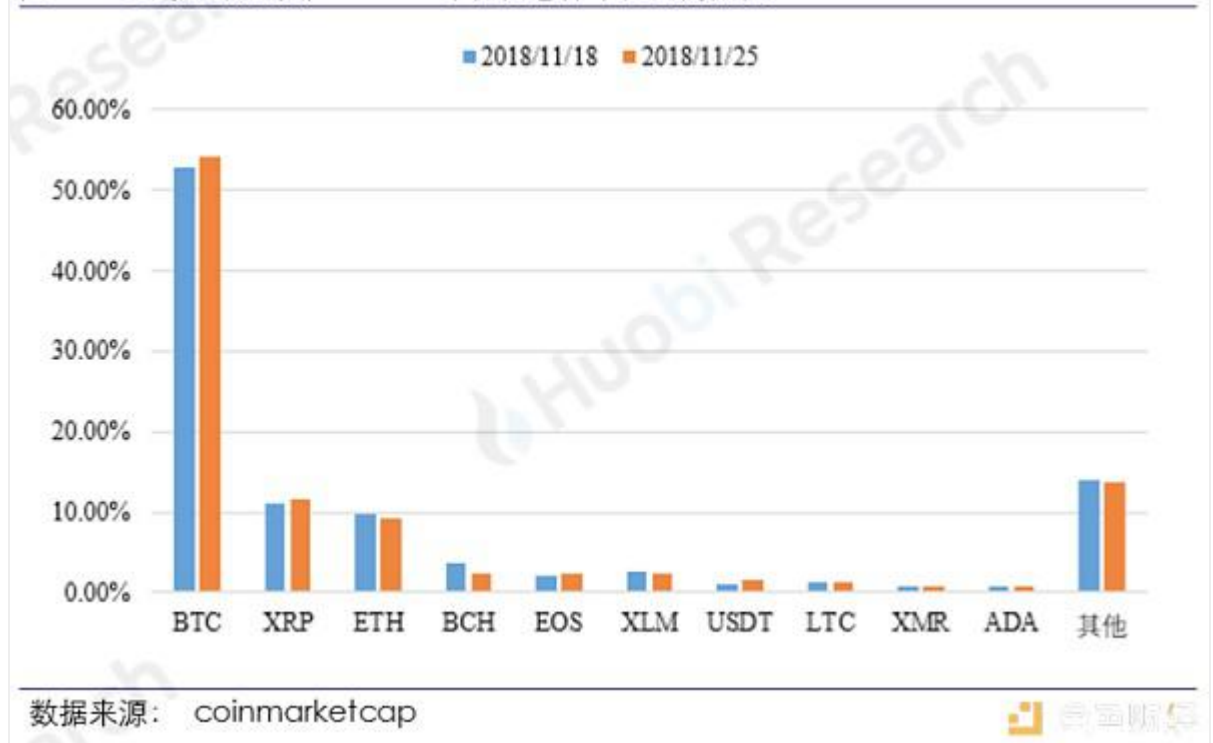


图 1.3: 全球区块链资产 TOP10 市值占总体市值比例变化



1.2 不同类别项目表现情况

平台类项目总体市值跌幅最大，实物资产代币化类项目平均市值涨幅最大。2018年11月25日，全球区块链资产 TOP100 项目中，平台类项目本周总市值为 187.77 亿美元，较上周下跌 36.18%，跌幅最大。此外，实物资产代币化类项目本周平均市值为 5.67 亿美元，较上周上涨 25.95%，涨幅最大。

图 1.4: 全球区块链资产 TOP100 分类总市值一周变化

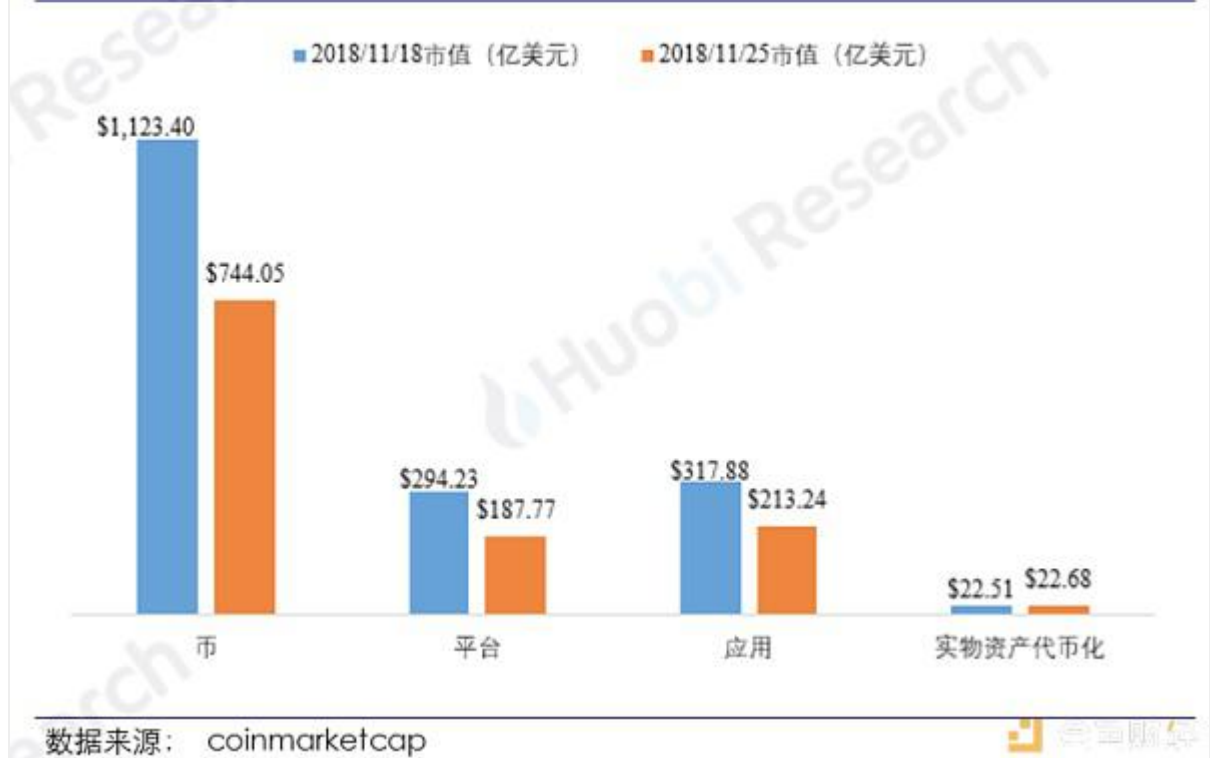
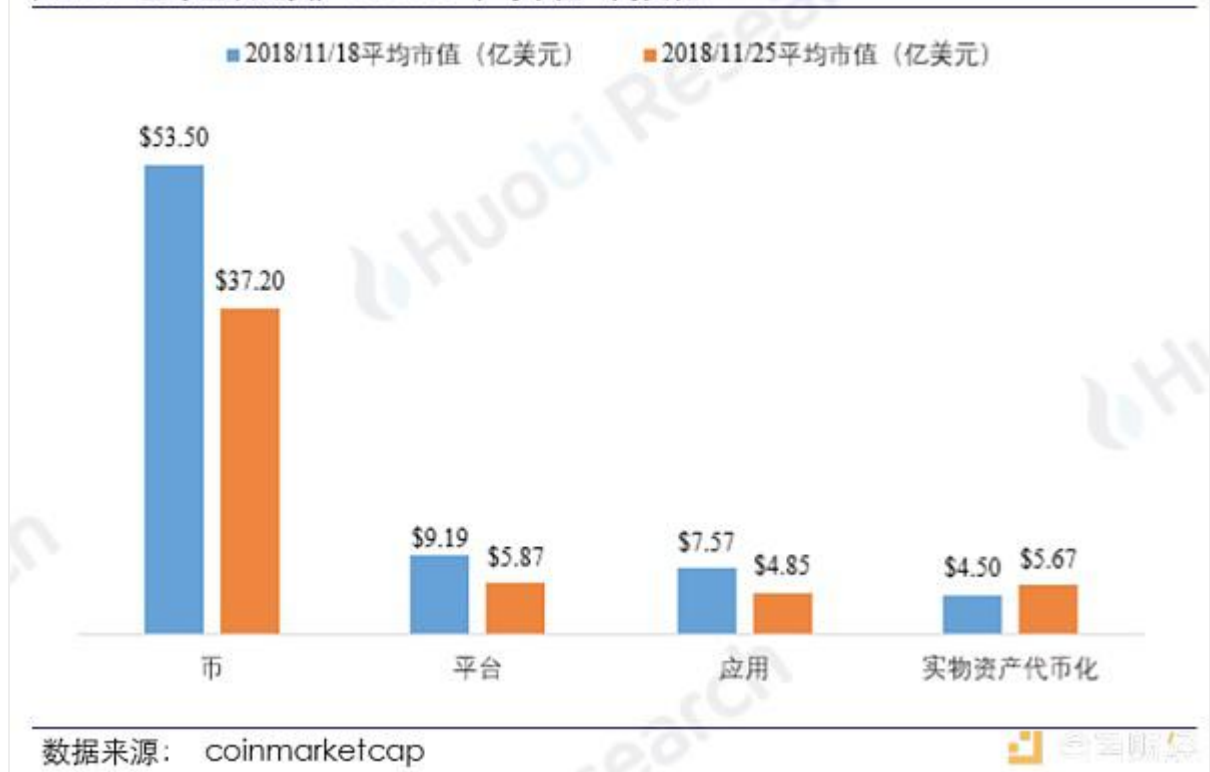


图 1.5: 全球区块链资产 TOP100 平均市值一周变化



全球区块链资产 TOP100 项目分类组成稳定。2018 年 11 月 25 日，在市值排名前 100 的项目中，四类项目数量占比保持平稳，币类项目减少 1 个，应用类项目增加 2 个，实物资产代币化类项目减少 1 个。市值占比最大仍为币类项目，占比 63.72%，与上周相比持平。



注：火币区块链应用研究院根据区块链资产代表权益属性的不同将其分为“币”、“平台”“应用”和“实物资产代币化”四类。

币：指基于区块链技术开发的，不对应于特定的使用场景且主要功能仅为交易标的一类资产，其资产价值主要通过流动性体现；

平台：指与区块链底层技术开发相关联，且以该类平台使用权或参与权为支撑的一类资产；

应用：指与针对特定应用场景相关联，且以一定的使用权、参与权或分红权为支撑的一类资产；

实物资产代币化：指与实际资产如黄金、美元等挂钩，以实物资产价值为支撑的一类资产。

2. 技术能力分析

2.1 加密货币生产难度和收益分析

本周比特币算力环比下降、以太坊算力环比下降。2018 年 11 月 19 日至 11 月 25 日，比特币全网哈希值平均值为 41.48EH/s，相比上周环比下降 11.2%。

本周以太坊全网哈希值平均值为 218.412TH/S，相比上周环比下降 8.04%。

图 2.1: 比特币哈希值变化图

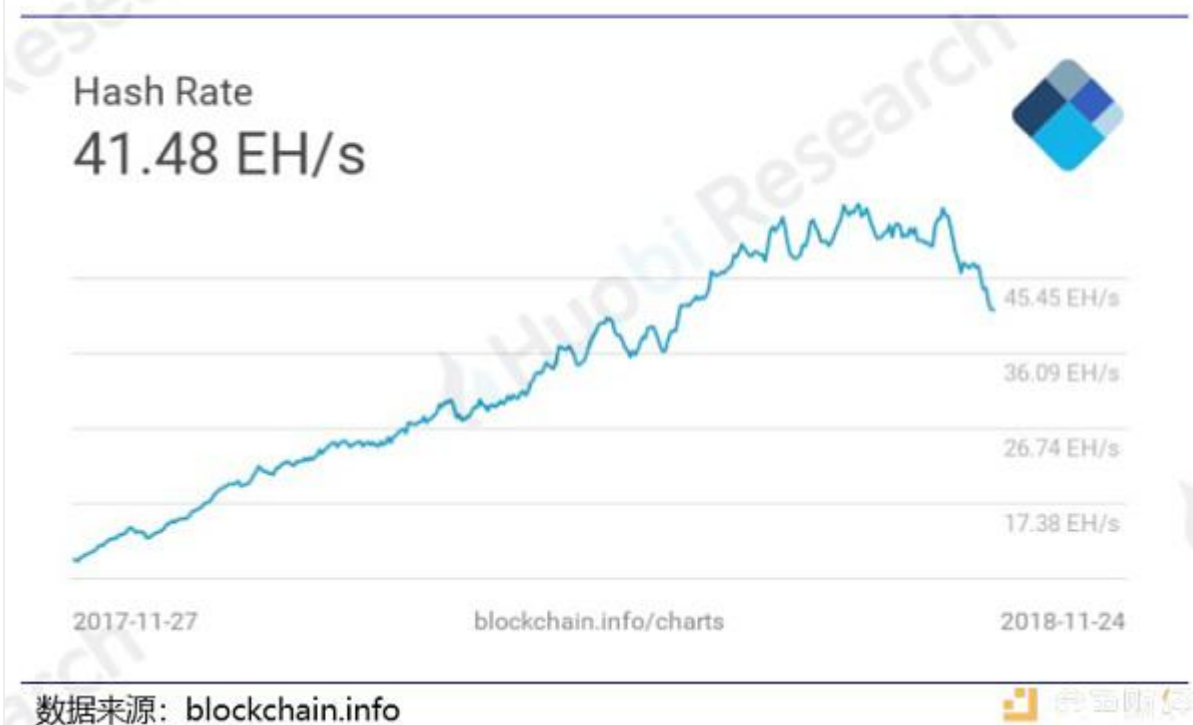
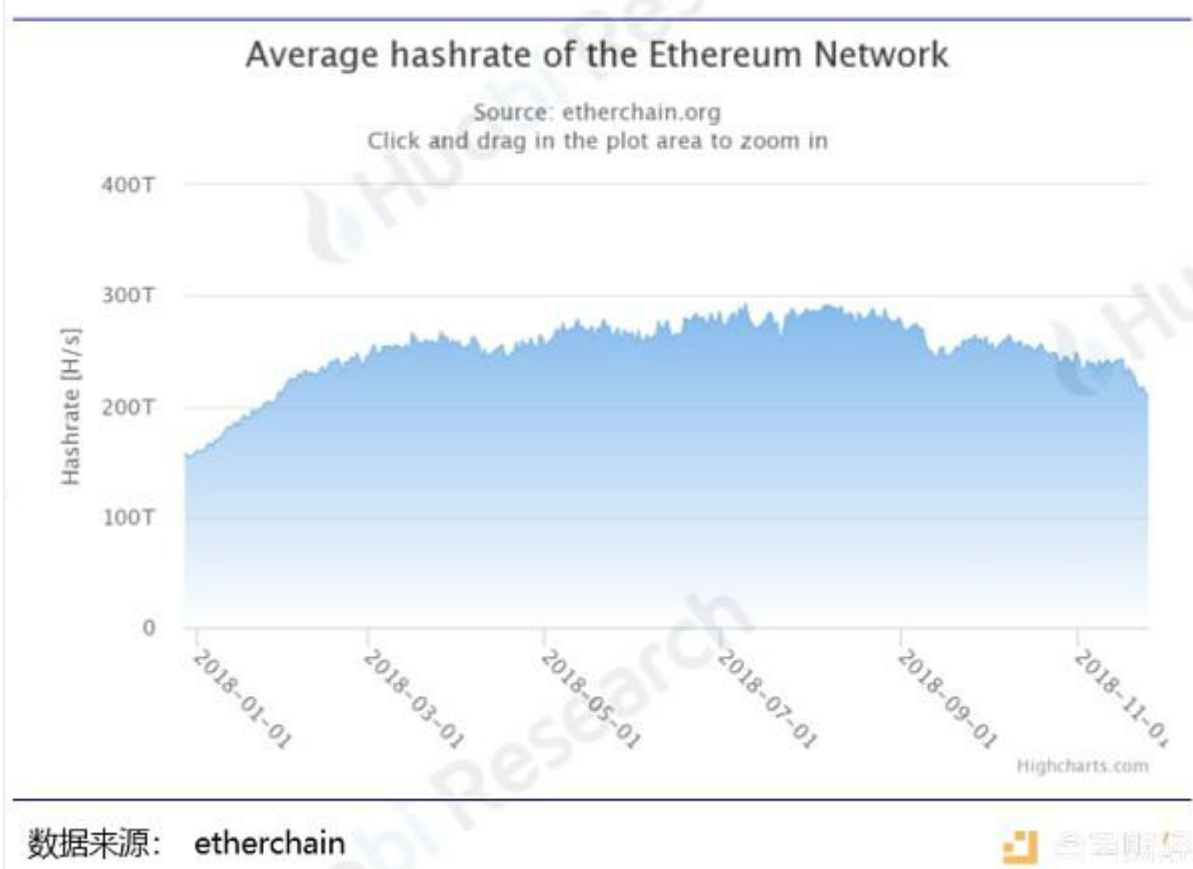


图 2.2: 以太坊哈希值变化图



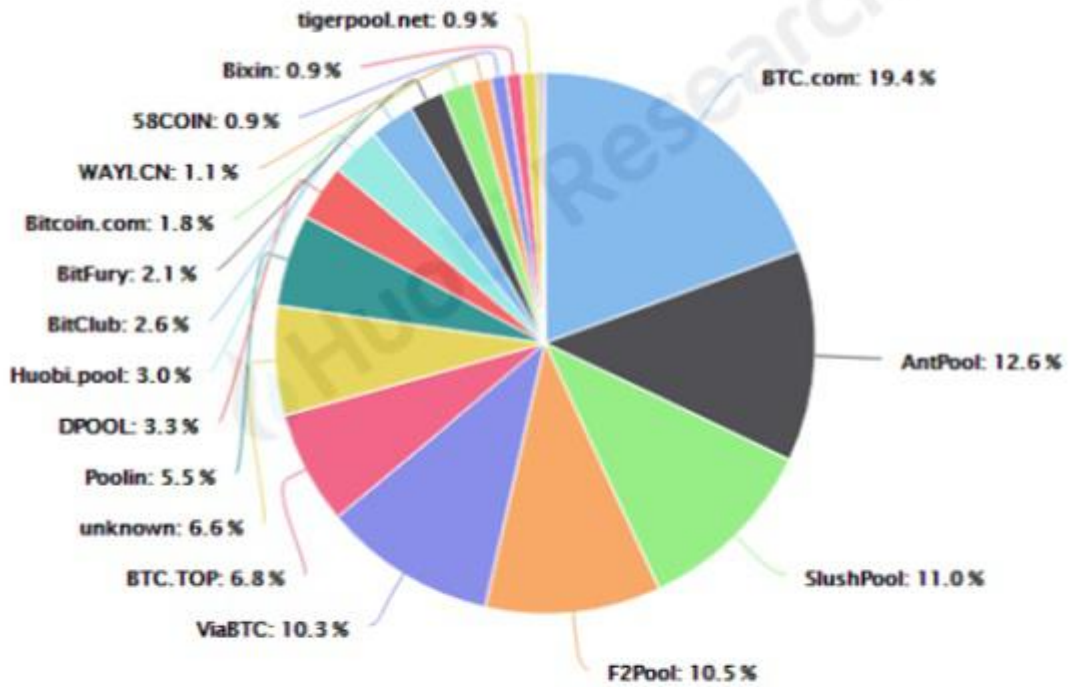
比特币挖矿难度环比下降、以太坊挖矿难度环比下降。截止 11 月 26 日，比特币本周挖矿难度保持在 6.653T，环比下降 15.7%。以太坊本周全网平均挖矿难度为 2.81P，环比下降 7.57%。



BTC.com 出块份额下降，AntPool 排名上升；以太坊矿池方面，所有矿池份额基本稳定。过去一周比特币全网出块数据为 870 块，相比上周下降，其中排名前五矿池为 BTC.com、AntPool、SlushPool、F2Pool 和 ViaBTC，分别出块 169、110、96、91 和 90 块，占比为 19.43%、12.64%、11.03%、10.46% 和 10.34%，算力分别为 8.01EH/s、5.21EH/s、4.55EH/s、4.31EH/s 和 4.26EH/s。

过去一周，以太坊全网出块数据为 42649 块，环比下降 0.37%。其中出块前五的矿池为 Ethermine、SparkPool、f2pool_2、Nanopool 和 miningpoolhub_1，分别出块 11095、9222、5238、4876 和 3622 块，占比为 26.01%、21.62%、12.28%、11.43% 和 8.49%。

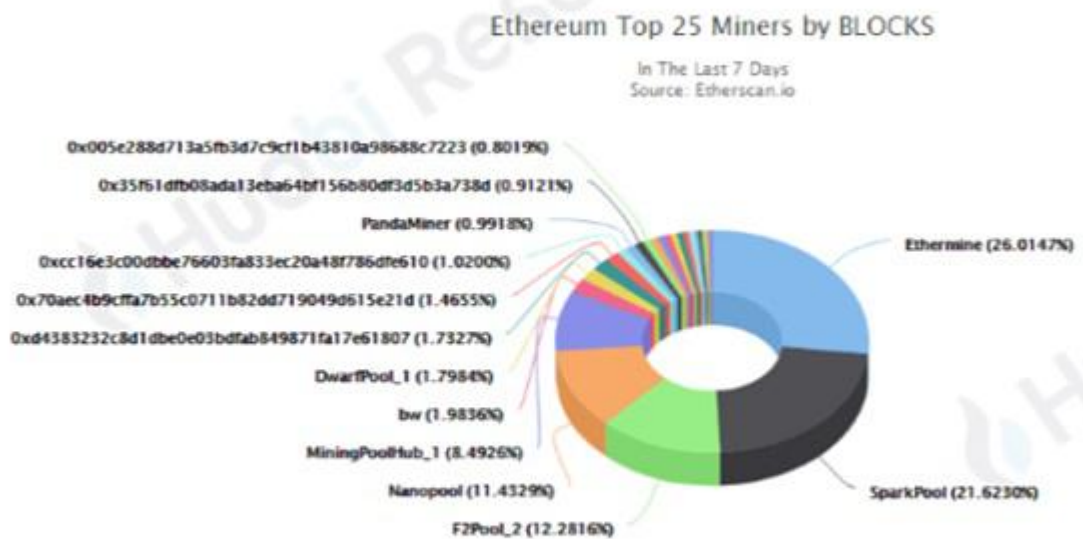
图 2.5: 比特币矿池份额



数据来源: BTC.com



图 2.6: 以太坊矿池份额



数据来源: etherscan.io



2.2 活跃度统计

本周比特币区块大小环比上升、区块平均交易数环比上升；以太坊的区块大小环比上升，区块平均交易数环比上升。根据 blockchain.info 数据计算，2018 年 11 月 19 日至 11 月 25 日，比特币本周每个区块的平均大小为 1.11MB，与上周环比上升 4.72%，每个区块的平均交易次数为 2126 次，与上周环比上升 0.57%。



根据 etherchain 数据计算，以太坊本周全网交易区块平均大小为 17804 bytes，与上周环比上升 3.66%；本周每个区块的平均交易次数为 93.79 次，与上周环比上升 5.05%。



本周比特币平均未确认交易数上升 60.12%，以太坊平均未确认交易数略有上升。截止 11 月 26 日，比特币 7 天平均未确认交易数为 13279，环比上升 60.12%。截止 11 月 26 日，以太坊未确认交易数为 81072 笔，本周最低值为 0 笔，最高值则达到 90820 笔。

图 2.11: 比特币未确认交易数图

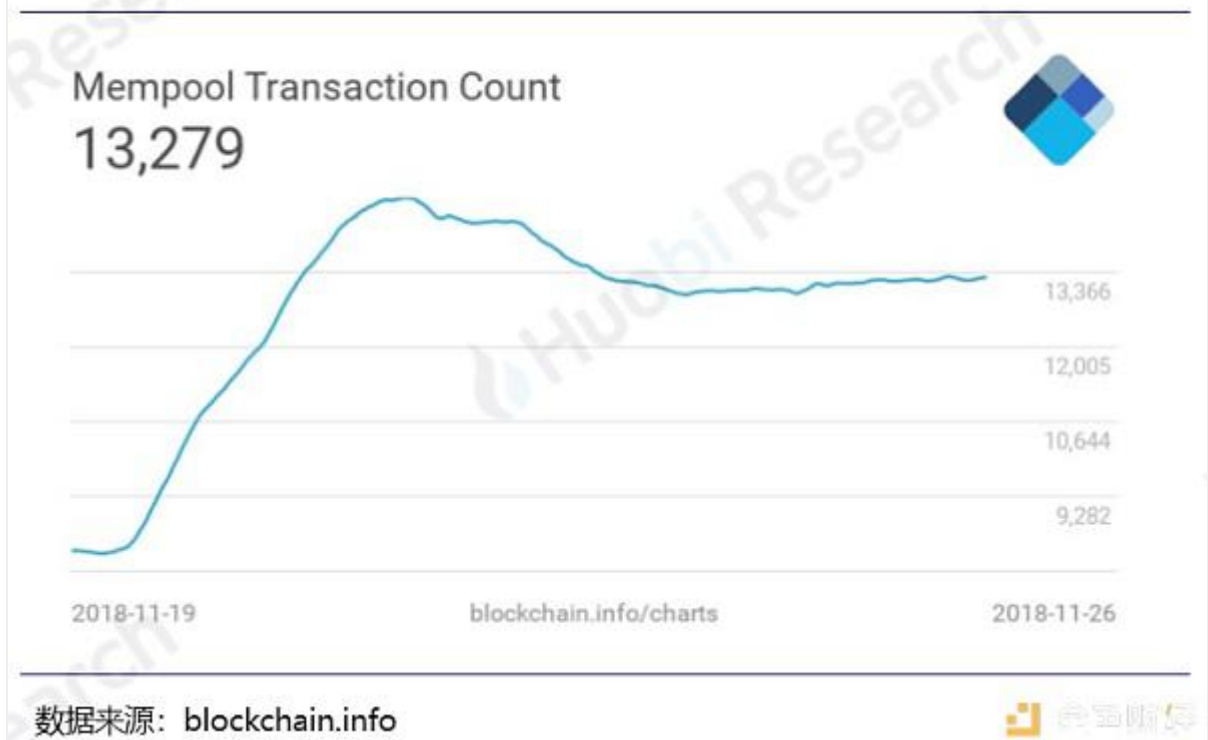
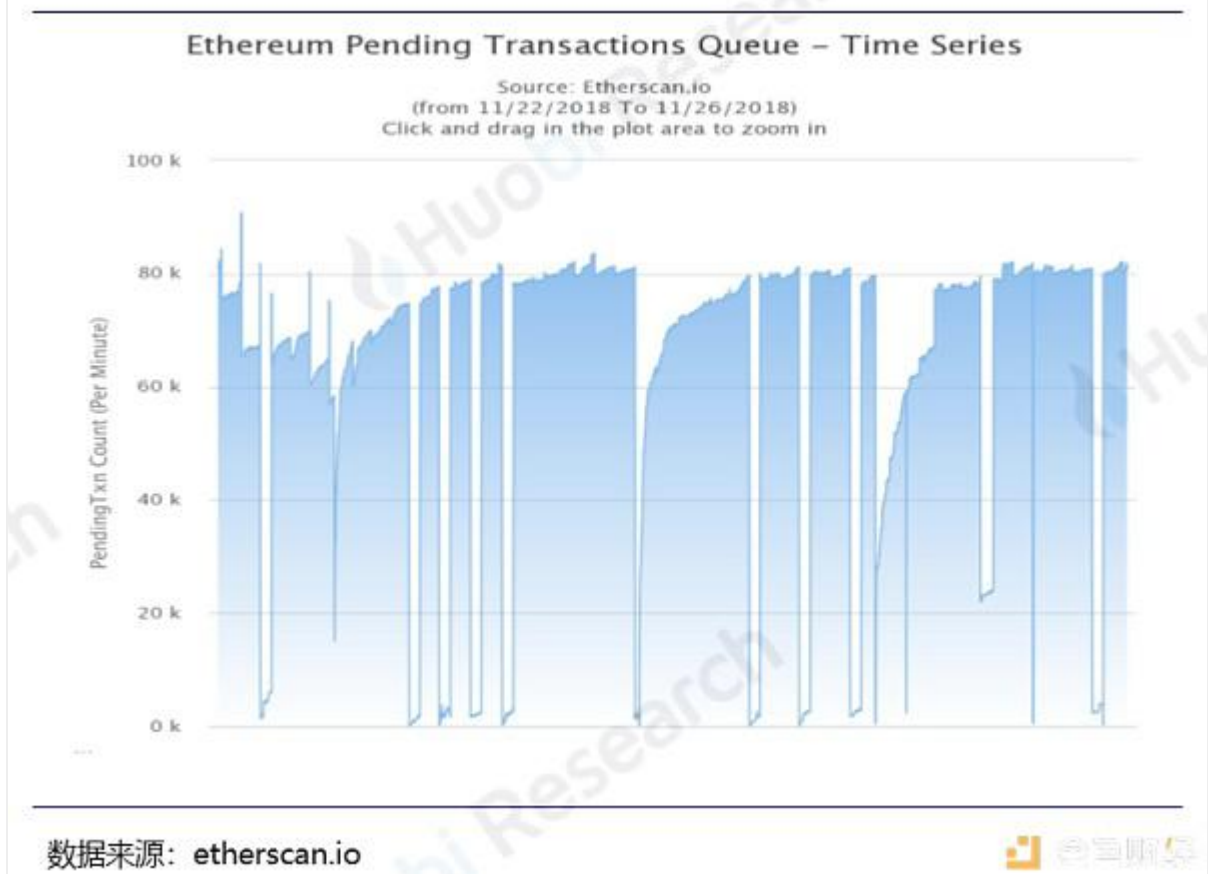
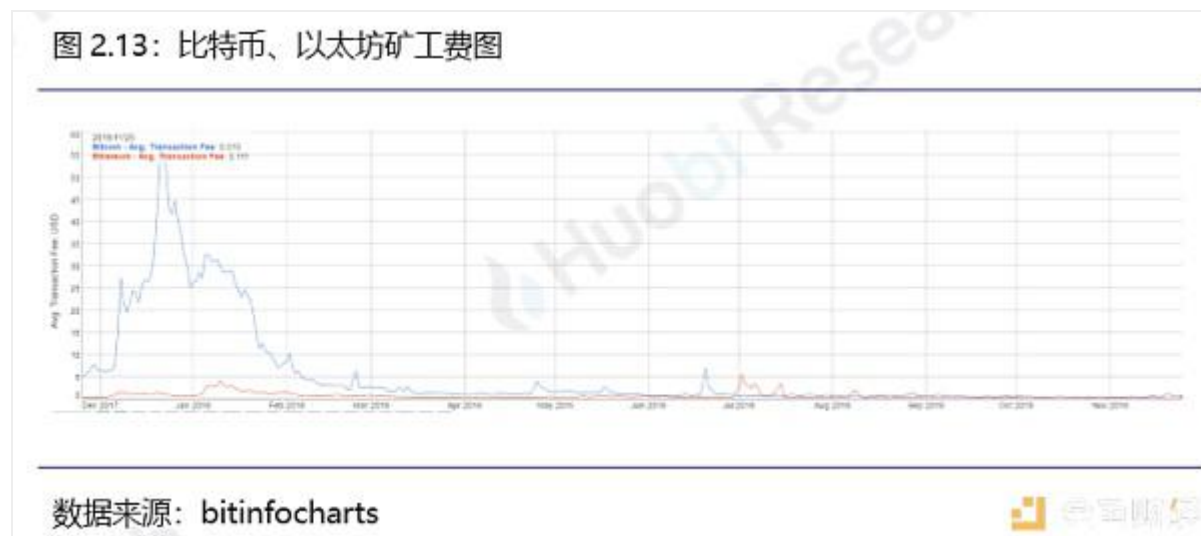


图 2.12: 以太坊未确认交易数图



本周比特币矿工费环比上升、以太坊矿工费环比下降。截止 2018 年 11 月 25 日，比特币当日平均每笔矿工费为 0.515USD，环比上升 21.5%，以太坊每笔矿工费为 0.111USD，环比下降 33.9%。

图 2.13: 比特币、以太坊矿工费图



以太坊本周平均活跃矿工数目小幅上升。2018 年 11 月 19 日至 11 月 25 日，以太坊平均活跃矿工数为 65.71，相比上周平均数（62.43）上升 5.25%。

图 2.14: 每日活跃矿工数目图



比特币节点数环比增加、以太坊节点数环比增加。截止 2018 年 11 月 26 日，比特币验证节点达到 10468 个，环比增加 2.50%，其中美国有 2572 个节点，占比 24.57%，德国 有 1938 个节点，占比 18.51%，中国有 485 个节点，占比 4.63%。

11 月 26 日，以太坊验证节点达到 12045 个，环比上升 4.71%，其中美国有 5211 个节点，占比 43.26%，中国有 1609 个节点，占比 13.36%，加拿大有 917 个节点，占比 7.61%。

图 2.15: 比特币验证节点分布排名

RANK	COUNTRY	NODES
1	United States	2572 (24.57%)
2	Germany	1938 (18.51%)
3	France	721 (6.89%)
4	Netherlands	498 (4.76%)
5	China	485 (4.63%)
6	n/a	474 (4.53%)
7	Canada	429 (4.10%)
8	United Kingdom	333 (3.18%)
9	Singapore	278 (2.66%)
10	Russian Federation	274 (2.62%)

数据来源: bitnodes



图 2.16: 以太坊验证节点分布排名

Total	12045 (100%)
United States	5211 (43.26%)
China	1609 (13.36%)
Canada	917 (7.61%)
Germany	495 (4.11%)
Russian Federation	413 (3.43%)
United Kingdom	348 (2.89%)
Netherlands	270 (2.24%)
Korea, Republic of	239 (1.98%)
France	215 (1.78%)
Ukraine	194 (1.61%)

数据来源: ethernodes

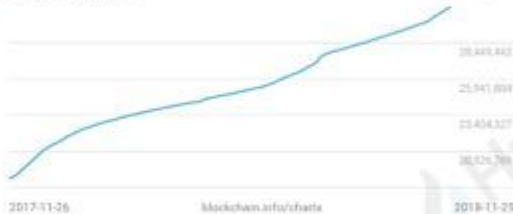


本周比特币地址数量增加、以太坊地址数量增加。根据 blockchain.info 数据计算，截止 11 月 26 日，blockchain 钱包用户总数达 30945022 个，新增 332066 个。

根据 etherchain 数据计算，截止 11 月 26 日，以太坊地址总数为 50197173，本周新增地址数为 615781。

图 2.17: 比特币钱包用户数

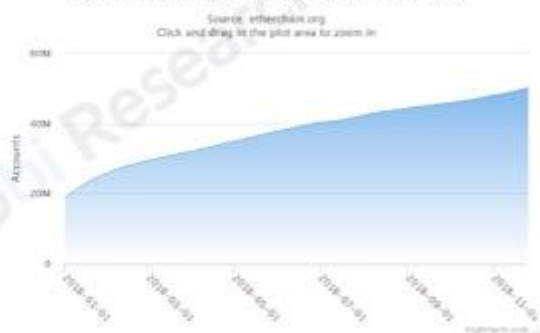
Blockchain Wallet Users
30,945,022



数据来源: Blockchain.info

图 2.18: 以太坊总地址数

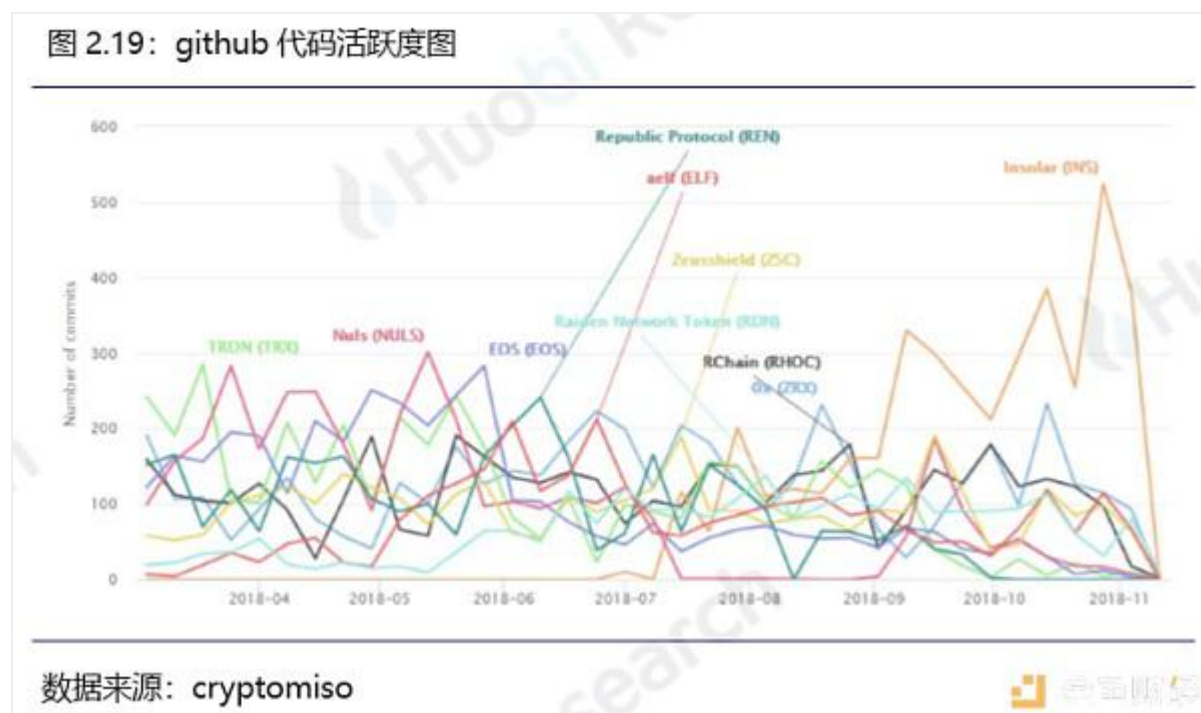
Evolution of the total number of Ethereum accounts



数据来源: etherchain



INS 为上周 github 代码活跃度最高项目。2018 年 11 月 19 日至 11 月 25 日，github 代码中 INS 活跃程度最高，本周共计 381commits。其次为 ZRX，达 93 commits。



2.3 社群活跃度统计

截止 2018 年 11 月 26 日，facebook 中 Bitcoin、Ethereum 和 Ripple (XRP)的公共主页关注数分列前三，分别拥有 43.0 万、15.1 万和 14.1 万粉丝。Twitter 中，粉丝数前三的项目为 Bitcoin、Ripple (XRP)和 Ethereum，粉丝数 96 万、90.6 万和 43.5 万。

截至到 11 月 26 日，Swachhcoin 为 telegram 社区关注度最高的项目，粉丝数超过 13 万名。过去 24 小时中粉丝增长最多的项目是 Swachhcoin，在短时间内吸粉超过 1.2 万人。

表 2.1: facebook 加密货币粉丝排名

RANK	加密货币	粉丝数 (万)
1	Bitcoin	43.0
2	Ethereum	15.1
3	Ripple (XRP)	14.1
4	Litecoin	9.89
5	IOTA	4.99
6	Dash	3.8
7	XVG	3.4
8	NEO	3
9	Monero	2.9
10	LISK	2.87

数据来源: facebook

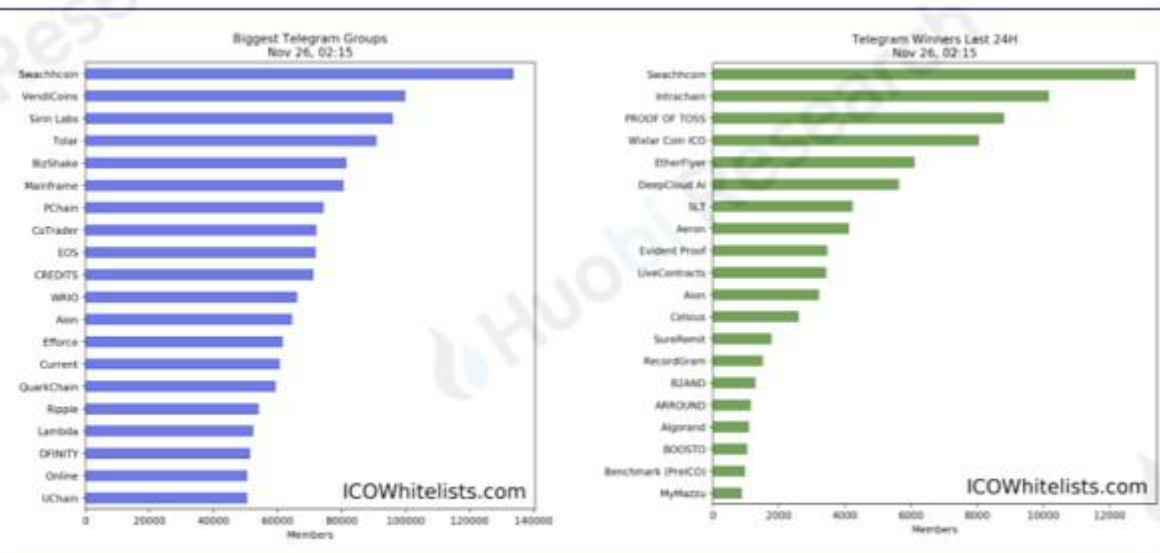
表 2.2: twitter 加密货币粉丝排名

RANK	加密货币	粉丝数 (万)
1	Bitcoin	96
2	Ripple	90.6
3	Ethereum	43.5
4	Litecoin	43.4
5	Dash	31.8
6	TRON	35.0
7	Monero	31.1
8	Verge	30.6
9	OmiseGO	28.8
10	Stellar	25.7

数据来源: twitter



图 2.20: Telegram 群粉丝数总排名



数据来源: icowhitelists



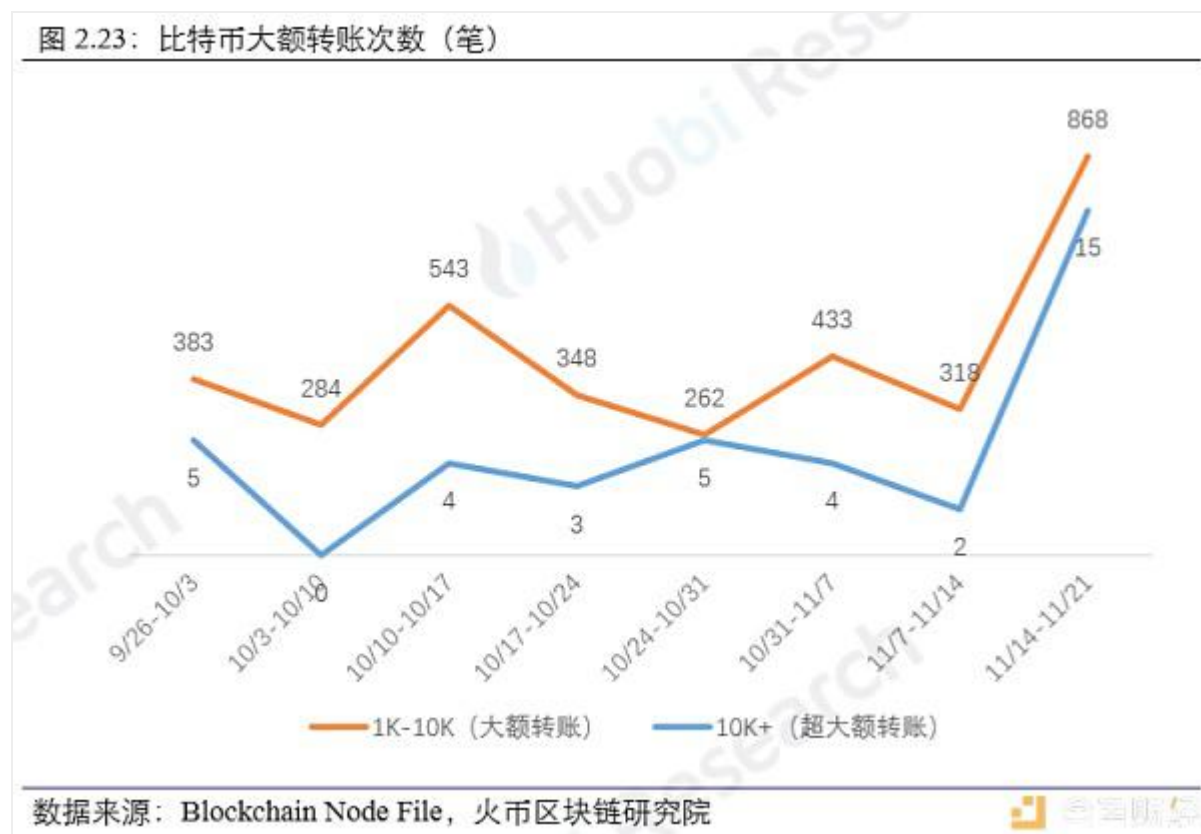
2.4 火币区块链大数据洞察

根据火币区块链大数据周度数据洞察报告，本周比特币和以太坊大额转账数量突增。本周比特币链上转账量较上周大幅上升 60%，其中 1000BTC 以上的转账较上周上升 295%；本周以太坊链上转账量较上周大幅上升 89.2%，其中 10000ETH 以上的转账较上周上升 416%。

比特币链上交易量 864.7 万 BTC，较上周 541.2 万大幅上升 60%。链上交易笔数为 192.6 万笔，比上周下降 0.4%。平均每笔交易的 BTC 量比上周上升 60.4%，为 4.49BTC。



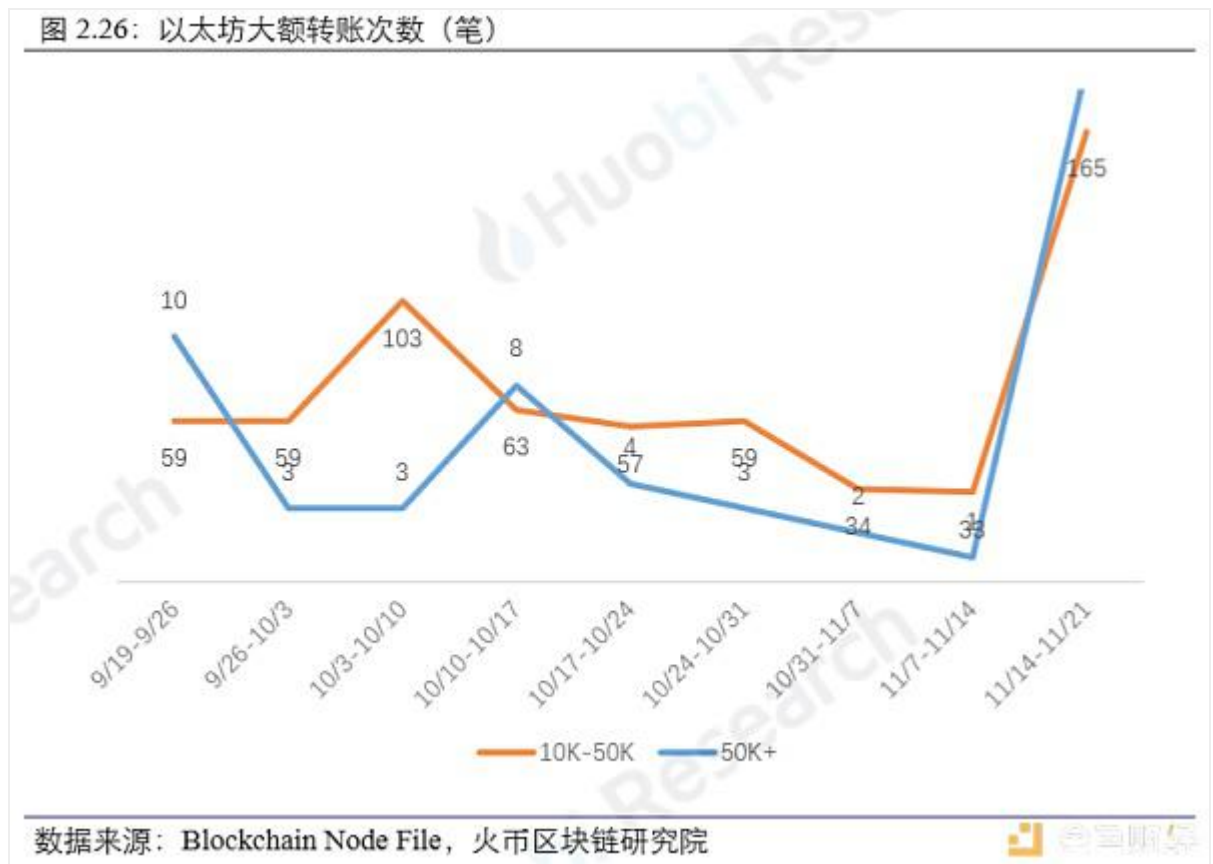
火币研究院基于转账金额对比特币交易进行了分类：金额>1 万比特币的为超大额转账，金额介于 1 千-1 万比特币的为大额转账，金额 1 千以下的为其他。本周有 15 笔超大额转账，1K-10KBTC 的大额转账笔数从上周的 318 笔大幅上升至 868 笔，较上周有爆发式增长。



以太坊上交易量较上周突增至 2303 万 ETH，升幅为 89.2%。本周链上交易笔数为 393.4 万笔，比上周上升 2.8%。平均每笔交易量为 5.85ETH，比上周上升 84%。



火币研究院基于转账金额对以太坊交易进行了分类：金额>5 万 ETH 的为超大额转账，金额介于 1 万-5 万 ETH 的为大额转账，金额 1 万以下的为其他。本周以太坊有 21 笔超大额转账；大额转账笔数为 165 笔（上周为 33 笔），较上周大幅上升。



注：本小节内容摘自《火币区块链大数据周度数据洞察第二十四期》，所有数据均来自于火币区块链研究院数据团队的抓取和加工。

3. 区块链一周新闻

3.1 行业应用

1. 日本 Connectome 公司致力于推出全球区块链上虚拟人代理服务

日本初创公司 Connectome 提出了创造区块链上首个虚拟人类代理 (VHA) 的设想, 旨在实现人工智能 (AI) 代理建造和商业化经销的民主化。该公司预计未来的潮流将是类人的 AI 代理替代用户界面, 因此致力于开发下一代 AI 界面。

Connectome 正与拥有区块链、AI 等多个项目经验的日本科技公司 Cougar 密切合作。Connectome 表示, 其区块链平台将促进开发人员和企业家交流, 交易开发的 AI 类人代理, 以及培训它们所需的数据。其平台将让个人与企业拥有保证类人 AI 代理所有权的方法。

<https://cointelegraph.com/news/will-ai-based-agents-on-blockchain-replace-user-interfaces>

2. 中外多家航运巨头将打造航运业首个区块链联盟

据新华社报道, 在进口博览会上, 迪拜环球港务集团、和记港口集团、PSA 国际港务集团、上港集团、法国达飞集团、中远海运集运等多家航运、港口企业达成合作意向, 将打造航运业首个区块链联盟。中国远洋海运集团有限公司董事长许立荣认为, 区块链、跨境电商等新技术的运用, 使航运运营成本降低 40% 左右。

http://www.xinhuanet.com/fortune/2018-11/24/c_1123762570.htm

3. 德国将利用区块链技术打击逃税行为

德国联邦经济和能源部 (BMWi) 计划通过使用区块链来打击逃税计划。继欧洲主要的税务欺诈计划 CumEx-Files 之后, BMWi 建议分布式账本技术 (DLT) 能够在防欺诈方面提高税收制度的效率。

<https://cointelegraph.com/news/german-federal-economic-ministry-wants-to-combat-tax-fraud-with-block-chain>

3.2 国际政策

1. 瑞士监管机构批准的加密货币 ETP

瑞士监管机构批准的加密货币 ETP——Amun Crypto Basket Index (HODL), 昨日开始在瑞士证券交易所以股票代码 HODL 进行交易。

<https://www.businesswire.com/news/home/20181122005105/en/Amun-Crypto-Basket-Index-ETP-Lists-Swiss>

2. 俄亥俄州将成为美国第一个接受比特币纳税的州

俄亥俄州或许将成为第一个接受比特币纳税的州。从 11 月 26 日开始，俄亥俄州的企业将能够访问 OhioCrypto.com 网站，注册后可使用比特币支付烟卷销售税以及个人所得税等一系列税收，该计划预计最终将扩展到个人纳税申报者。

<https://coincryptorama.com/ohio-will-let-businesses-pay-their-taxes-with-bitcoin/>

3. 印度邦政府创建创新机构保护加密货币相关公司

印度社会福利部长 Priyank Kharge 称，卡纳塔克邦政府正在努力建立一个创新机构，其目的是保护处于监管灰色地带运营的消费友好型技术企业。例如，比特币在班加罗尔的餐馆进行交易，我们需要与政府互动并获得监管明确性，而不是禁止那些尚未被明确监管的技术。

<https://news.bitcoin.com/indian-state-cryptocurrency-businesses/>

4. 巴拉圭副总统：或将通过修宪为数字货币提供税收优惠

巴拉圭副总统 Hugo Velazquez Moreno 表示，巴拉圭政府将积极支持下议院基金会（Commons Foundation）的'金鹅计划'，并通过修宪为数字货币提供税收优惠，甚至承认加密货币在法律上的合法地位。据《币世界》此前消息，巴拉圭最大水电站-伊泰普水电站支持比特币和以太坊的采矿。

<https://www.ccn.com/paraguay-backs-plan-to-build-worlds-largest-bitcoin-mining-farm/>

3.3 技术进展

1. Dragonchain 宣布新的美国区块链专利

区块链公司 Dragonchain（DRGN）宣布了他们新的 Interchain 专利。新系统旨在“通过企业级区块链解决方案赋予业务权力”，允许多个公共和私有区块链连接。

<https://medium.com/@dragonchain/dragonchain-awarded-u-s-interchain-patent-a55311d2003b>

2. Xerox 获得跟踪电子文件修订的区块链系统专利

美国专利商标局（USPTO）已授予施乐区块链驱动的电子文件审核系统专利。

免责声明：

1. 火币区块链研究院与本报告中所涉及的数字资产或其他第三方不存在任何影响报告客观性、独立性、公正性的关联关系。
2. 本报告所引用的资料及数据均来自合规渠道，资料及数据的出处皆被火币区块链研究院认为可靠，且已对其真实性、准确性及完整性进行了必要的核查，但火币区块链研究院不对其真实性、准确性或完整性做出任何保证。
3. 报告的内容仅供参考，报告中的事实和观点不构成相关数字资产的任何投资建议。火币区块链研究院不对因使用本报告内容而导致的损失承担任何责任，除非法律法规有明确规定。读者不应仅依据本报告作出投资决策，也不应依据本报告丧失独立判断的能力。
4. 本报告所载资料、意见及推测仅反映研究人员于定稿本报告当日的判断，未来基于行业变化和数据信息的更新，存在观点与判断更新的可能性。
5. 本报告版权仅为火币区块链研究院所有，如需引用本报告内容，请注明出处。如需大幅引用请事先告知，并在允许的范围内使用。在任何情况下不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。