



CoinGecko

2023

加密行业报告

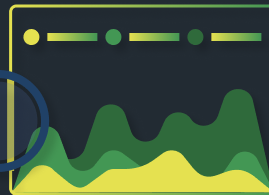
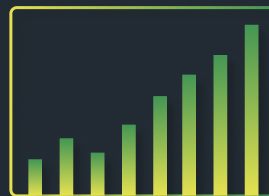
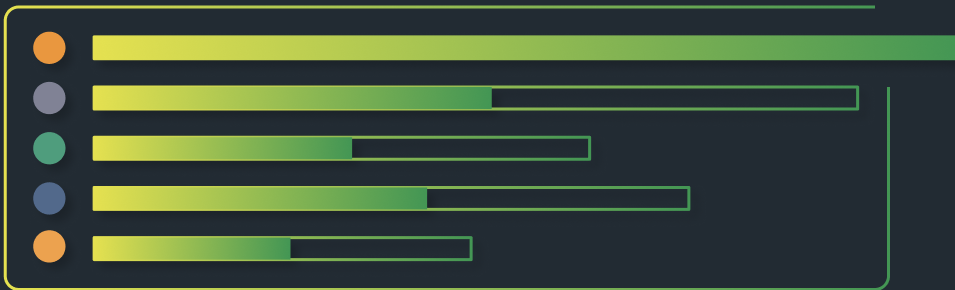
由赞助:

Bingx

翻译合作:

律动
BLOCKBEATS

数字资产行业数据. 分析.



目录

前言	2	DeFi 分析	28
市场概述	3	- 2023 DeFi 概览	
- 2023 现货市场概述		- 2023 DeFi vs TradFi 回归	
- 2023 加密货币市占率		- 2023 DeFi 多链市场份额	
- 2023 加密货币价格回归		- 2023 DeFi 生态概览	
- 2023 Top 15 稳定币概述		- 2023 跨链桥流动性	
- 2023 加密货币总市值& 比特币vs. 标普500		- 2023 DeFi 亮点	
- 2023 趋势分类			
- 2023 大事记时间线			
- 2023 Bug和被盗大事记			
比特币分析	13	NFTs	36
- 2023 Bitcoin 价格和交易量		- 2023 NFT 前8大公链的NFT交易量	
- 2023 Bitcoin 算力情况		- 2023 NFT 平台交易量	
- 2023 Bitcoin 对主要资产类别价格回归		- 2023 NFT 借贷	
- 铭文		- 2023 NFT 亮点	
		- 2023 GameFi 亮点	
以太坊分析	18	交易平台	42
- 2023 Ethereum 价格和交易量		- 2023 头部交易平台交易量	
- 2023 Ethereum 共识层质押		- 2023 前10大 CEX 现货交易量	
- 2023 Ethereum 销毁率		- 2023 前10大现货 DEX 交易量	
- 2023 Layer2 采用		- 2023 各公链现货 DEX 交易量	
		- 2023 前10大 CEX 永续合约交易量	
Solana 分析	23	- 2023 前10大 CEX 合约持仓量	
- 2023 Solana 价格和交易量		- 2023 前10大 DEX 永续合约交易量	
- 2023 Solana 链上维度增长数据		- 2023 前10大 DEX 永续合约持仓量	
- 2023 Solana 高光时刻			

分析师:



Win Win



Shaun Lee



Weng Dee



Nicholas Boey



Zhong

前言

2023年第四季度的总结可能只是“对ETF的预期将加密货币市场推向疯狂”，因为随着每一份新的报告，市场情绪都变得更加乐观，即我们离美国批准现货比特币ETF越来越近。仅在第四季度，加密货币的总市值就上涨了55%，从1.1万亿美元升至1.6万亿美元，比特币的价格从2.7万美元飙升至4.2万美元。在整个2023年，加密货币的总市值从年初的8320亿美元翻了一番多，比特币（2.6倍）迅速复苏。在经历了2022年的戏剧性和低迷之后，可以肯定地说，2023年是该行业强劲复苏的一年。

回顾今年的重大事件，可以发现加密货币与执法部门的多次斗争。2023年发生了大量诉讼、逮捕、定罪、和解和破产程序，11月Binance与美国当局达成了43亿美元的和解。尽管如此，随着大多数案件的解决或接近解决，希望我们最终能翻开上一个周期的罪恶的一页...

.....因为随着新的令人兴奋的发展浮出水面，加密货币有很多值得兴奋的地方。在整个熊市中，项目一直在建设，现在正在展示他们的劳动成果。以太坊和EVM生态系统见证了Layer 2的爆发，其旨在扩展世界计算机。虽然我们一开始只是optimistic或零知识的rollup，但新的技术创新引入了模块化和并行化等进一步的可能性，为用户和开发人员提供了更多的选择。随着基础设施的不断进步，现在的重点转移到构建dApp上，它可以搭载下一波加密用户。

在FTX崩溃后，Solana生态系统在2023年实现涅槃，对EVM的主导地位发起了强有力的挑战。升级提高了基础网络的稳定性，其项目现在展示了高性能单片链的优势，费用低廉。长期用户还获得了生态系统项目的空投奖励，吸引了更多的关注和活动。Solana在2024年有很强的发展势头，观察Solana团队将如何建设可持续的生态系统和社区将是一件有趣的事情。

我们回到比特币，因为除了ETF的故事之外，很难忽视铭文的创建。它最初是由Ordinals开创的，但现在已经发展成为一系列不同的技术标准，用于发行可替代代币和NFT。虽然我们还没有从这些项目中看到太多效用，但这一新创新无疑使比特币区块链成为一个更丰富的生态系统（并在这个过程中丰富了矿工收益）。铭文也重新点燃了关于比特币规模的讨论，目前正在积极讨论驱动链和更丰富的Layer 2。

不幸的是，并不是每件事都一帆风顺。今年，NFT市场遭受了巨大打击，无论是底价还是交易量都受到了影响。许多所谓的蓝筹集合未能守住其估值，不得不转向或大幅缩减其野心。随着加密货币的积极回归，希望这将刺激更多的活动，扩大基于NFT的用例的可能性。

在CoinGecko端，我们仍然专注于在我们的主要产品线——CoinGecko、GeckoTerminal和API——实现我们的目标。到目前为止，2024年看起来很开心，我们迫不及待地想在不久的将来分享更多我们一直在做的工作。向前和向上！



Bobby Ong
COO

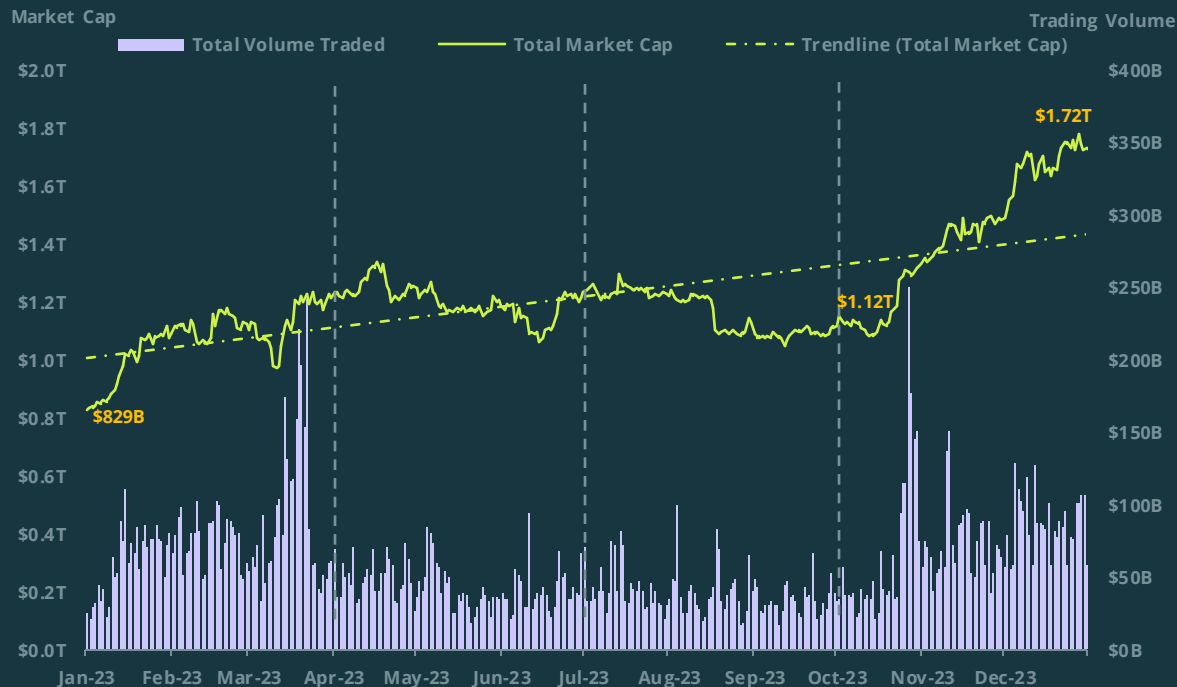
TM Lee
CEO

市场概述

2023 现货市场概览

2023年，加密货币总市值翻了一番多，从8.29亿美元增至17.2亿美元，其中70%的收益在第四季度实现。

总市值和现货交易额 (2023)



+108.1%

2023加密总市值变化

尽管早些时候预计宏观经济形势具有挑战性，但**2023年加密货币总市值已攀升108%**（+8690亿美元）。仅在2023年第四季度，加密货币总市值就增长了54.3%，**按绝对值计算为6070亿美元**。

第四季度的平均交易额为7510万美元，**季度环比增长91.9%**。然而，2023年的总交易额为589亿美元，**与2022年相比下降了316%**。

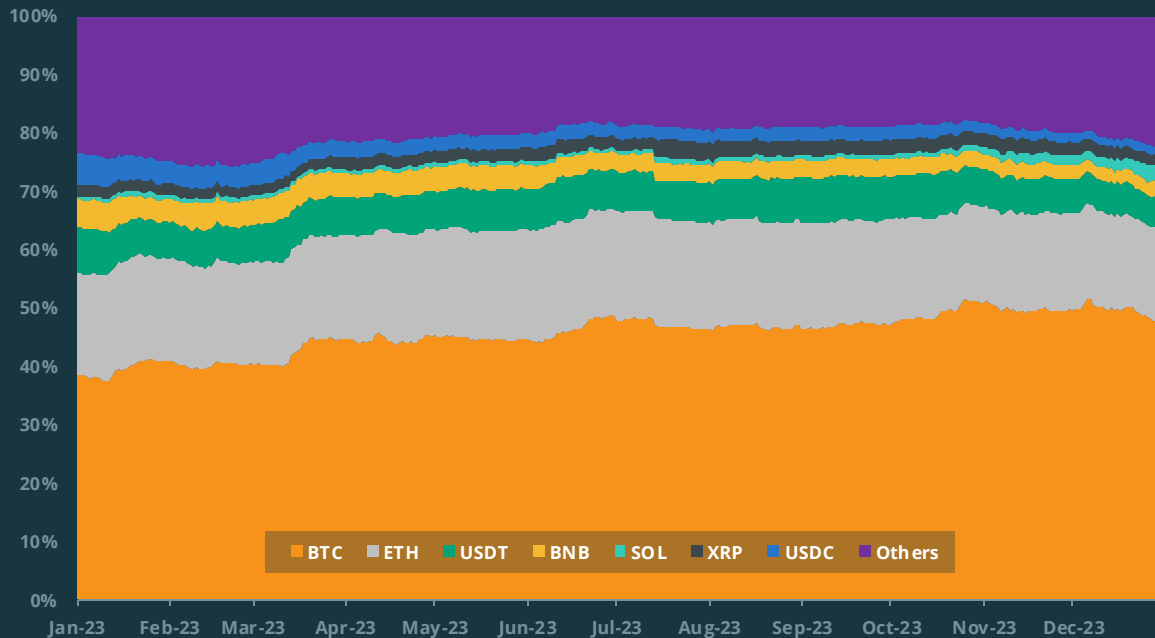
2023年第四季度排名前30位的加密货币中值得注意的变化包括**SOL**，从第7位攀升至第5位（截至2022年底，从第18位攀升），**AVAX**从第22位上升至第9位。

ICP在第三季度下跌后再次进入前30名，排名第16，而**2023年的新加入者**包括**NEAR**（排名第23）、**OP**（排名第26）和**INJ**（排名第30），取代了**HBAR**、**BUSD**、**XMR**和**TUSD**。

2023 加密市占率

比特币的市占率在2023年上升了9.2%，达到47.8%，而在前7大加密货币中，稳定币USDT和USDC失去了最大的市场份额

加密市占率 (2023)



比特币的市占率在2023年飙升，从38.6%攀升至47.8%，因为它吸引了投资者的注意力，其他主要货币（Solana除外）也因此受到影响（市占率相对下降）。

在加密货币市场不断增长的情况下，美元兑美元（-2.7%）和美元兑加元（-4.0%）的主导地位下降也标志着法定货币流入市场。

除了比特币，Solana在2023年的市占率也显著提高，从0.4%上升到2.5%，分别超过XRP和USDC，后者排名第5和第6。

2023 加密货币价格回归

2023年，BTC的反弹提振了加密货币市场，加密货币全面呈现上涨—SOL、INJ、LEO和IMX在各自类别中表现突出

	2023 FY	2023 Q4	2023 Q3
Top 5 Cryptocurrencies			
BTC	155%	57%	-12%
ETH	91%	36%	-14%
BNB	27%	45%	-11%
SOL	917%	374%	13%
XRP	80%	19%	9%
Top 5 DeFi Tokens			
LINK	168%	83%	30%
UNI	40%	62%	-15%
INJ	2717%	366%	-4%
LDO	177%	56%	-17%
GRT	231%	105%	-15%
Top 5 Exchange Tokens			
BNB	27%	45%	-11%
OKB	10%	8%	-7%
LEO	111%	28%	1%
CRO	77%	94%	-10%
KCS	59%	124%	-30%
Top 5 Play-To-Earn Tokens			
IMX	454%	261%	-21%
SAND	55%	91%	-26%
AXS	46%	93%	-23%
MANA	74%	68%	-20%
GALA	82%	113%	-42%

在排名前五的加密货币中，**SOL在第四季度表现最好，涨幅为374%，截至2023年，整体价格上涨了10倍。** BTC在2023年以155%的涨幅位居第二，跑赢了ETH (+91%)、XRP (+80%)和BNB (+27%)。

在市值排名前十的公司中，AVAX在2023年也以254%的涨幅跑赢了BTC。

INJ在2023年以28倍的移动抢尽风头，首次跻身DeFi加密货币前五名。

其次是GRT (+231%)、LDO (+177%)、LINK (+168%)和UNI (+40%)，这使得DeFi成为一个相对更强的类别，因为到2023年底，只有UNI的表现不如BTC。

在前5名之外，RUNE (+300%)和MKR (+230%)在2023年也录得显著增长。

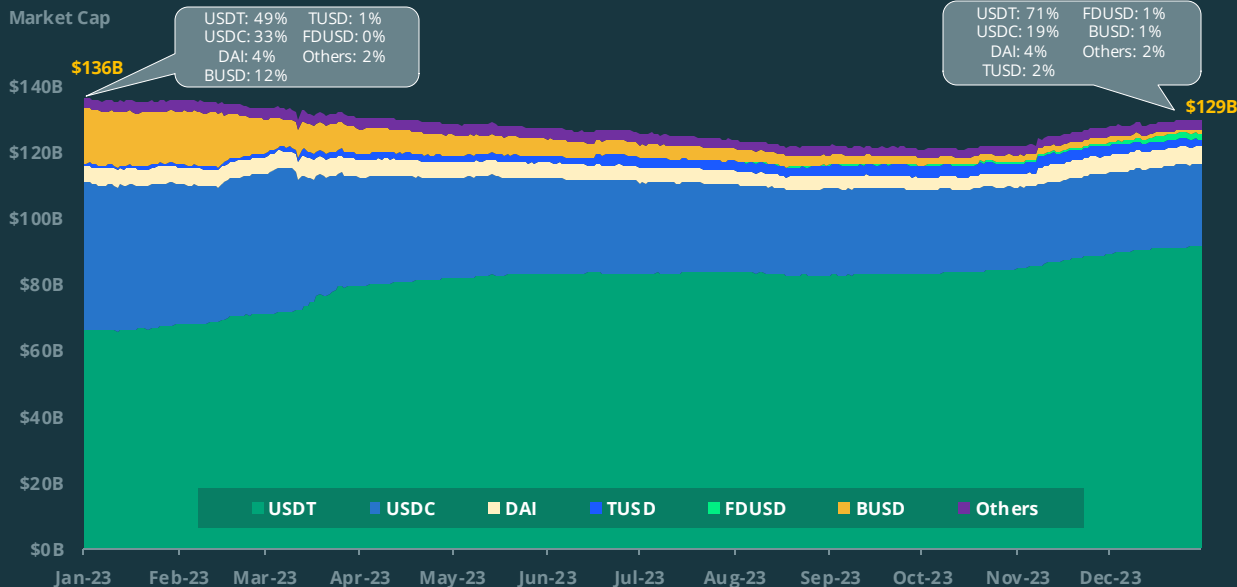
所有排名前五的CEX平台币——BNB (+27%)、OKB (+10%)、LEO (+111%)、CRO (+77%)和KCS (+59%)——在2023年都实现了正回报，**但没有一个能跑赢BTC。** WOO在CEX代币市值排名第9位，回报率为+230%，跑赢了BTC和前5名CEX代币。

排名前5的P2E代币中有4个——SAND (+55%)、AXS (+46%)、MANA (+74%)和GALA (+82%)——也表现不佳，**但IMX在2023年上涨454%。** 在前5名之外，著名的攀升者包括WEMIX、RON和BEAM，它们的回报率分别为**+594%、+601%和+256%。**

2023 Top 15 稳定币概览

2023年，USDT的市占率从49%攀升至71%，巩固了其作为头部稳定币的地位

Top 15 市值稳定币概览 (2023)



-5.6%

前15名稳定币市值同比变化

截至第三季度末，前15名稳定币市值下降11.3%，第四季度至2023年底上涨7.1%，最终同比下降5%。


随着BUSD的逐步淘汰几乎完成，FDUSD现已跻身前5名稳定币。


TUSD和FDUSD的绝对涨幅相似，分别为15亿美元和18亿美元，而DAI在2023年保持相对平稳。

除BUSD外，USDC的损失最大，绝对值下降了45%，即200亿美元，这是自2023年3月美国银行业危机期间暂时退出以来的信心损失。

USDT是其中的主要受益者，2023年市值增长255亿美元 (+38.5%)，市场份额高达22%。


在前5名之外，LST支持的稳定币mkUSD和eUSD进入前15名，而GUSD和crvUSD则下跌。

 **\$91.7B**
+\$25.5B (+38.5%)

 **\$24.5B**
-\$20.0B (-45.0%)

 **\$5.2B**
+\$0.2B (+3.3%)

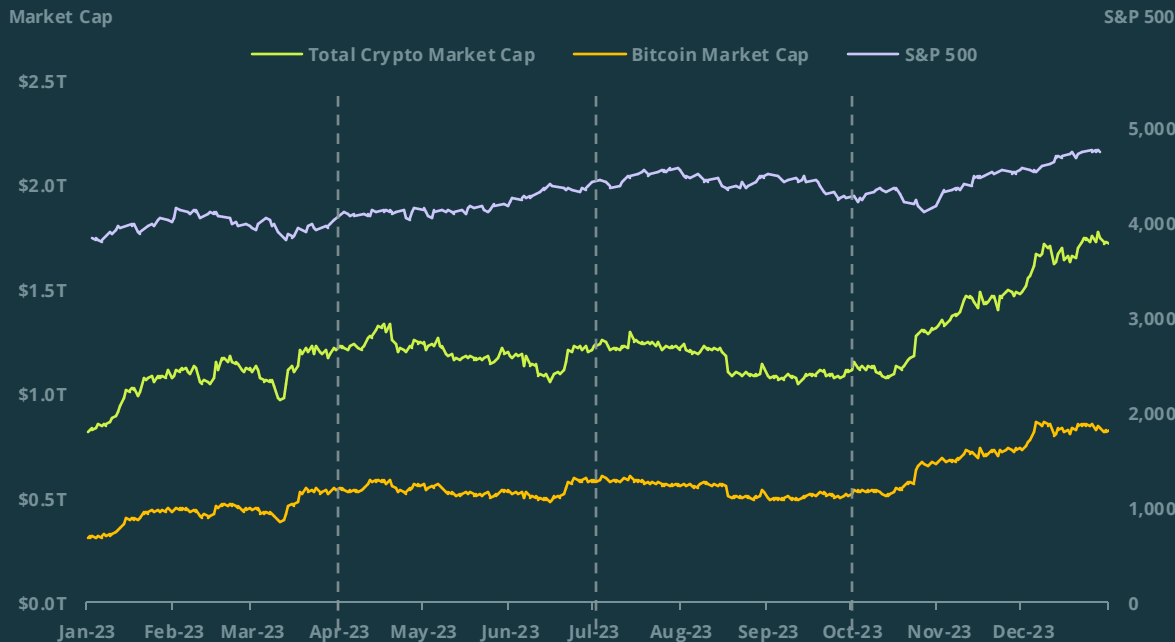
 **\$2.3B**
+\$1.5B (+204.8%)

 **\$1.8B**
+\$1.8B (+590.3%)

2023年加密货币总市值、比特币与标普500指数

尽管加密货币总市值与标普500指数之间的相关性在第二季度适度为负，但在2023年，两者之间的总体相关性仍保持在0.65的适度高位

比特币及加密总市值 vs. 标普 500 (2023)



比特币仍然是加密货币市场的风向标，与加密货币总市值的相关性为0.97。

尽管加密货币市场和标准普尔500指数在2023年都有所上涨，但加密货币总市值与2023年的标准普尔500仅为0.65，呈中等至强烈相关。这一数字在2023年第四季度上升至0.86。

有趣的是，随着ETF消息的推动，比特币的价格与标准普尔500指数高度相关（0.74）。在2023年第四季度，两者之间的相关性攀升至0.81。

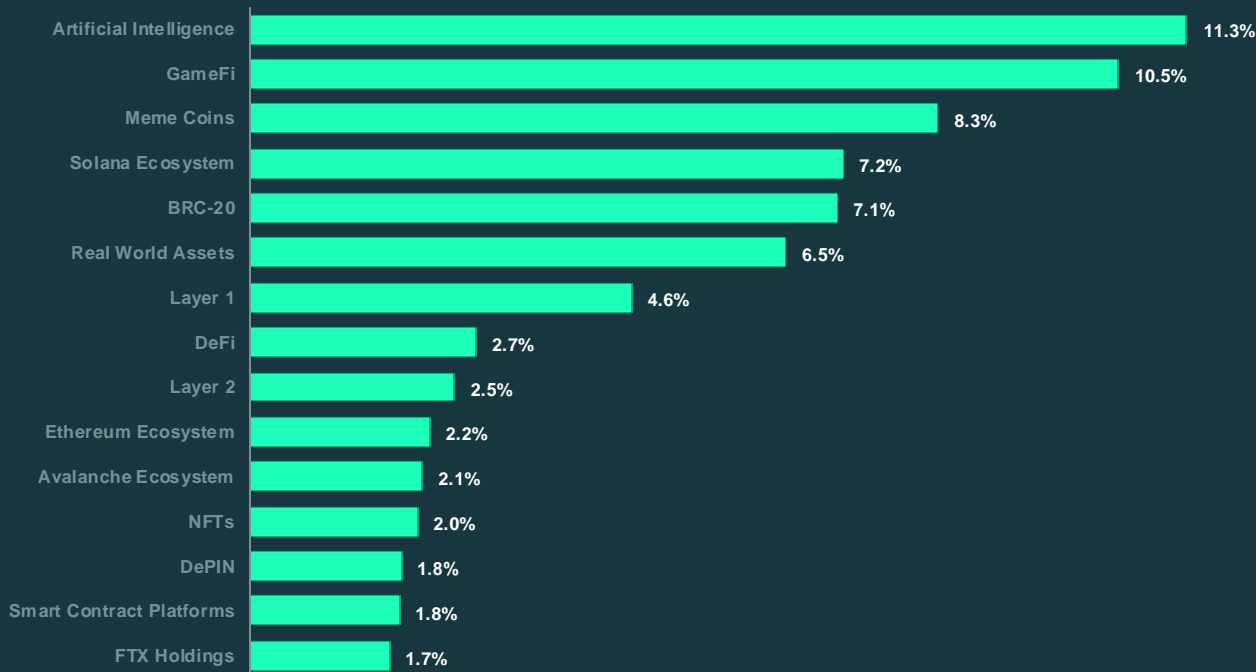
加密货币总市值的年化波动率为38.6%，是标准普尔500指数15.9%的2.4倍。

加密货币总市值攀升108.1%，是标准普尔500指数23.7%的4.6倍。

比特币的波动性略高于整体加密货币市场，年化波动率为43.2%。比特币上涨155%，是标准普尔500指数的6.5倍。

AI, GameFi & Meme Coins 是 2023 加密叙事的热门话题

2023 年 CoinGecko 各类别网络流量市场份额



72.3%

2023年CoinGecko大类流量排名前15

人工智能 (AI)、GameFi和模因币 (Meme Coins) 是2023年最受欢迎的叙事，吸引了三分之一的投资者兴趣。

Solana生态系统、BRC-20代币和现实世界资产 (RWA) 也获得了极大的关注。

在49个区块链生态系统中，有4个进入了2023年前15大加密货币叙事。

这些生态系统中的每一个都有非常有力的叙事。2023年，我们迎来了Solana的起死而复生，BRC-20的推出，4月的以太坊上海升级，以及类似Solana索拉纳的雪崩生态系统的复兴。

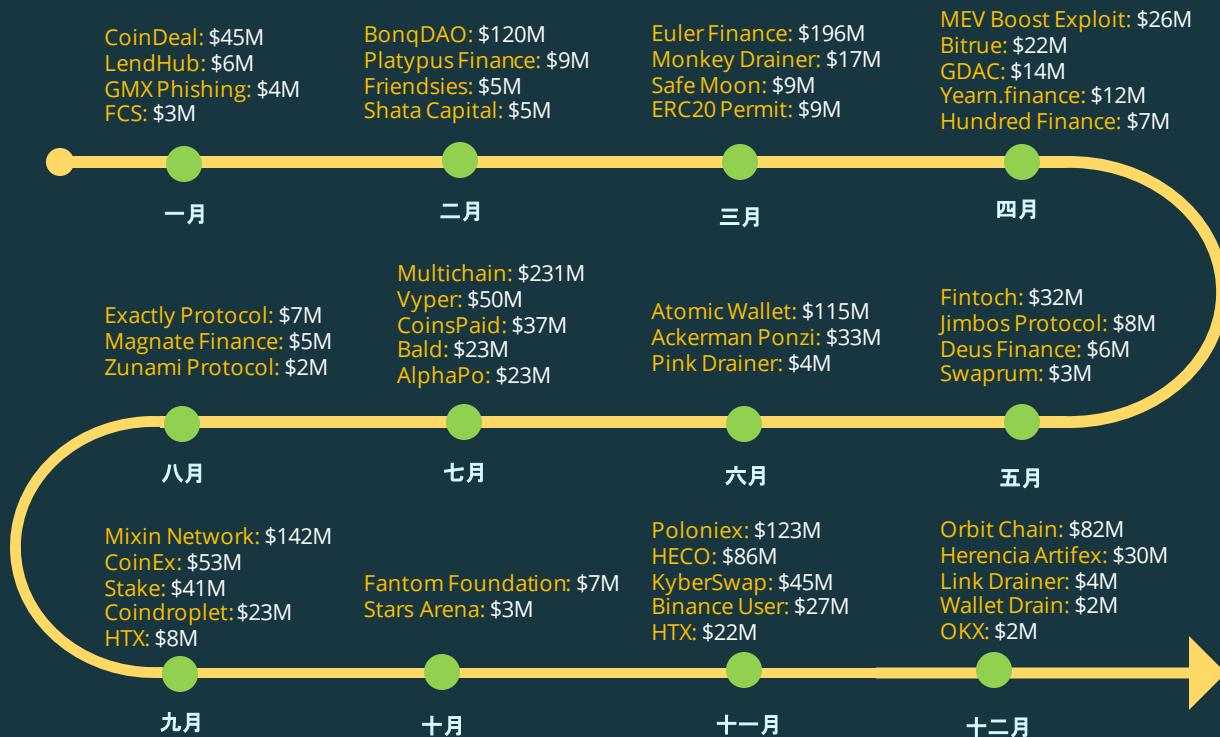
2023 大事记

2023年初，美国证券交易委员会对加密行业进行了重点审查，随后该行业取得了几项胜利——贝莱德申请BTC ETF、瑞波&灰度胜诉



2023 Bug和被盜大事记

2023年，至少有463起攻击事件导致20亿美元的资金损失，其中66%的被盜资金来自于最大的6起黑客攻击。



2023年最大的攻击事件是Multichain跨链桥黑客攻击，导致在2023年7月损失了2.31亿美元。

其他重大攻击事件包括Euler Finance (1.96亿美元)、Mixin Network (1.42亿美元)、Poloniex (1.23亿美元)、BonqDAO (1.2亿美元) 和Atomic Wallet (1.15亿美元)。

值得庆幸的是，Euler Finance 黑客攻击中的1.77亿美元已经被追回。

根据 TRM Labs 的数据，2023年与朝鲜有关的团体至少盗取了价值6亿美元的加密货币，占总被盗金额的30.6%。尽管这一数字颇为显著，但相较于2022年被盜的8.5亿美元加密货币，已有所下降。

另一个引起巨大恐慌的攻击事件是12月的Ledger漏洞，黑客向使用Ledger Connect Kit的去中心化应用程序注入了恶意代码。幸运的是，这一攻击很快被发现，并且在短时间内得到了解决。



为加密项目、开发者和交易者提供可靠、准确和全面的市场指标。

- ✓ 改善您的项目的加密和NFT产品
- ✓ 节省时间和成本-不要从头开始构建价格提要
- ✓ 节省时间和成本——无需从头开始构建价格信息源
- ✓ 如有需求，可提供去中心化交易所（DEX）数据

10,000+
COINS

850+
EXCHANGES

3,000+
NFTs

10B+
CALLS PER MONTH

50
ENDPOINTS

10 Years
HISTORICAL DATA

```

121- {
122-   "name": "vs_currencies",
123-   "in": "query",
124-   "description": "vs_currency of coins, comma-separated list of vs_currency\n*refers to <b>simple/supported_vs_currencies</b>",
125-   "required": true,
126-   "type": "string"
127- },
128- {
129-   "name": "include_market_cap",
130-   "in": "query",
131-   "description": "<b>true/false</b> to include market capitalization",
132-   "required": false,
133-   "type": "string"
134- },
135- {
136-   "name": "include_24hr_vol",
137-   "in": "query",
138-   "description": "<b>true/false</b> to include 24hr volume",
139-   "required": false,
140-   "type": "string"
141- },
142- {
143-   "name": "include_24hr_change",
144-   "in": "query",
145-   "description": "<b>true/false</b> to include 24hr change",
146-   "required": false,
147-   "type": "string"
148- },
149- {
150-   "name": "include_last_updated_at",
  
```

simple ^

- GET /simple/price
- GET /simple/token_price/{id}
- GET /simple/supported_vs_currencies

coins ^

- GET /coins/list
- GET /coins/markets
- GET /coins/{id}
- GET /coins/{id}/tickers
- GET /coins/{id}/history
- GET /coins/{id}/market_chart
- GET /coins/{id}/market_chart/range
- GET /coins/{id}/status_updates
- GET /coins/{id}/ohlcv

contract ^

- GET /coins/{id}/contract/{contract_address}
- GET /coins/{id}/contract/{contract_address}/markets
- GET /coins/{id}/contract/{contract_address}/markets/{market_id}

尝试我们的新 **Demo API Keyed Plan**

对所有CoinGecko用户免费开放。
每月最多可使用10,000次调用，每分钟最多30次调用限制。

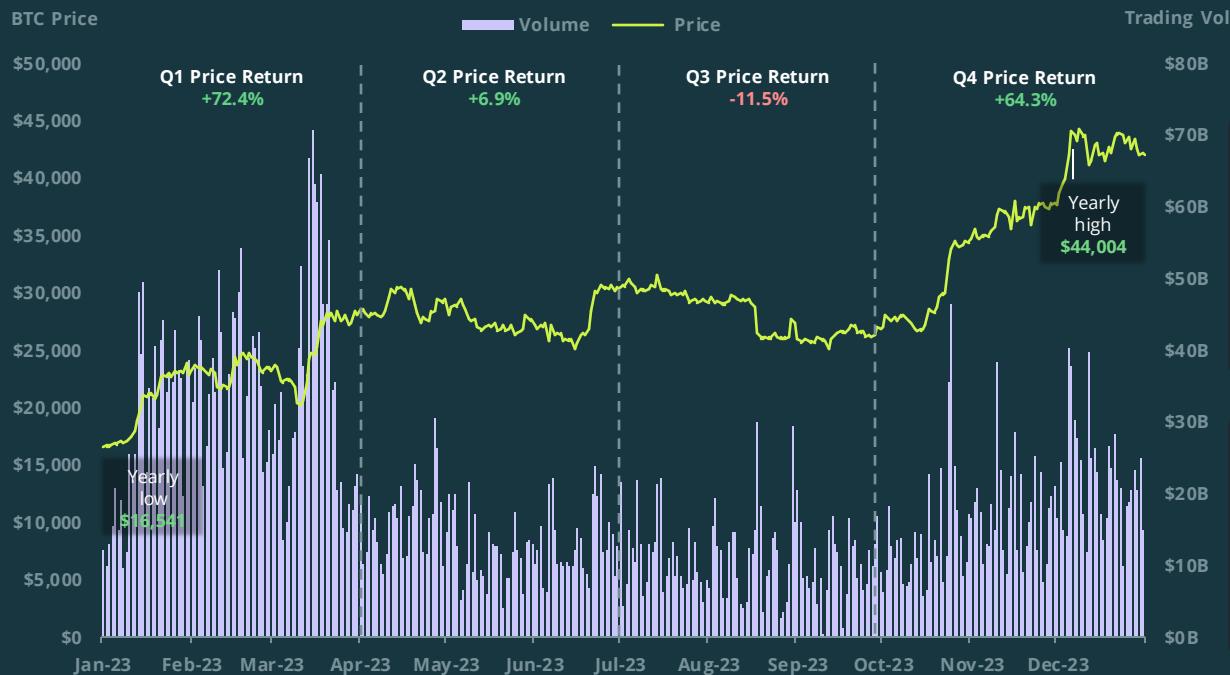
GET YOUR DEMO API KEY

比特币分析

2023 Bitcoin 价格和交易量

除了Q3市场降温外，BTC在2023年整体上涨，年终收益率达到+155%。

比特币价格与现货交易量（2023）



+155.2%

BTC价格回报（2023）

2023年，比特币显著上涨了155%。

比特币在Q1强劲上涨后，随着一系列现货比特币ETF申请的提交，在Q2末再次出现价格飙升。

随后市场在Q3降温，但在Q4，由于市场对现货比特币ETF批准的预期以及预期美联储降息，价格强劲反弹。

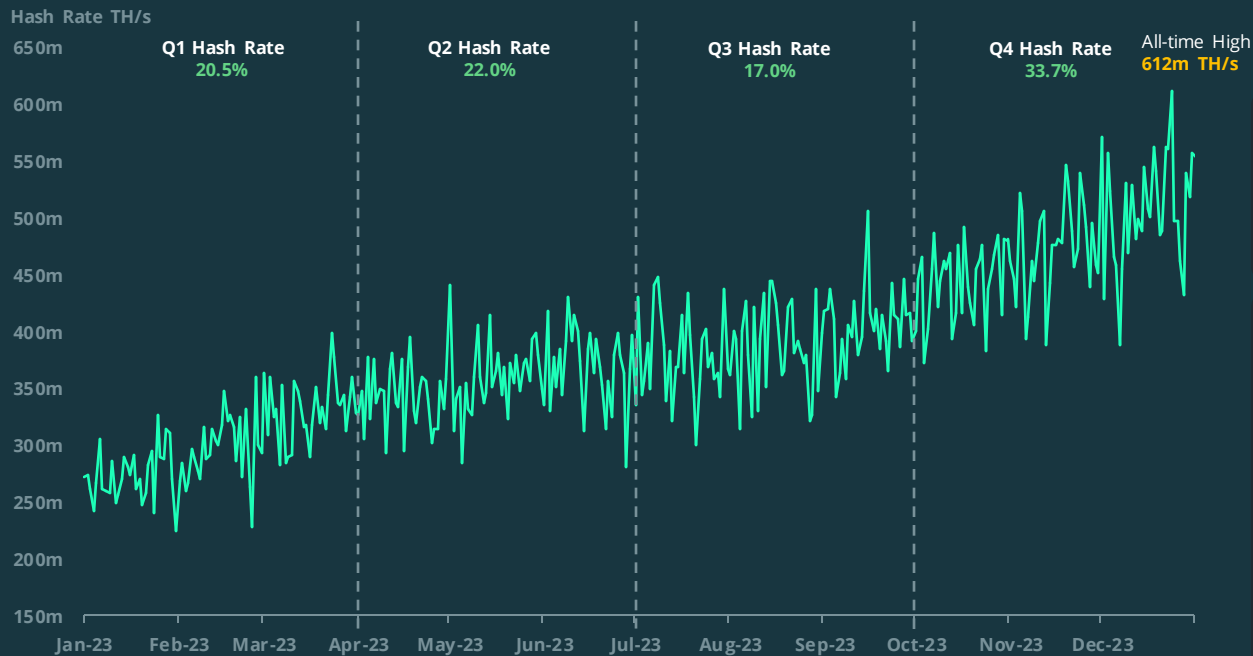
平均交易量在Q1末开始下降，从Q2到Q3逐渐减少，但在Q4略有回升至180亿美元（环比增长64.3%）。

由于许多比特币持有者继续紧握他们的币，尽管价格显著上涨，由于市场供应有限，第四季度的交易量仍相对较低。

2023 Bitcoin 算力情况

比特币挖矿的算力持续创下历史新高，在2023年增长了105%，同期矿企的股票也录得大幅回报。

比特币总算力（2023）



+104.9%

2023年比特币算力增长

比特币挖矿的算力在2023年持续创造历史新高，增长超过两倍。最新的历史最高点在12月24日达到了612m TH/s。

算力上次经历季度下降是在2022年Q2。

2023年Q4，矿企经历了另一轮扩张：

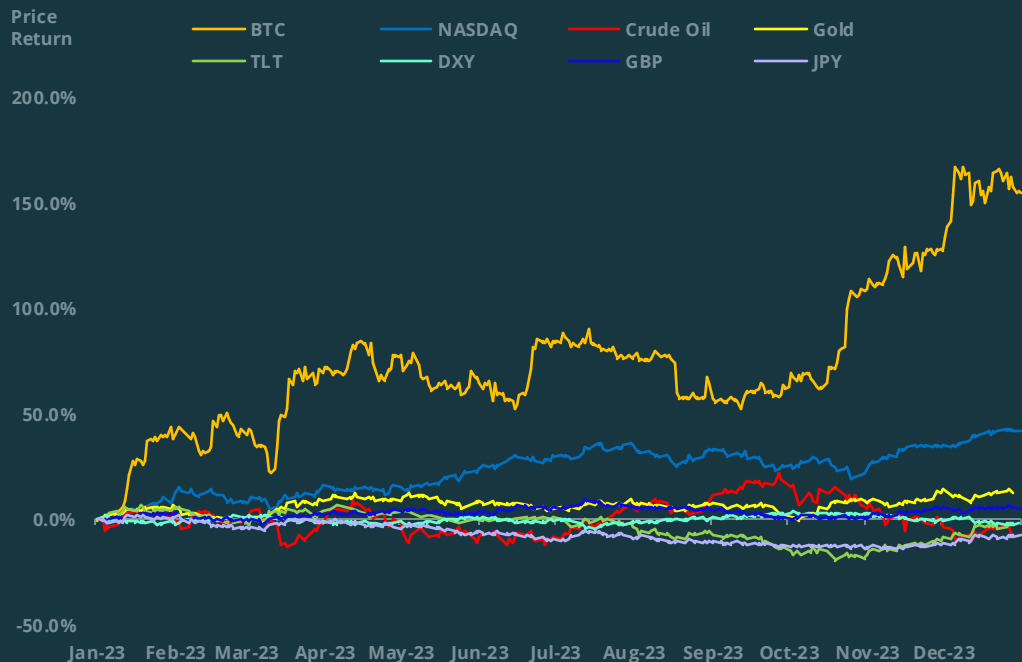
- Marathon Digital同意以1.786亿美元购买德克萨斯州和内布拉斯加州的两个新比特币挖矿场地。
- Bit Origin获得674万美元投资，在怀俄明州建立新的挖矿设施。
- Riot、Cipher和Hive分别购买了66,600、37,000和7,000台ASIC矿机。

上市的矿企股票——Cipher Mining (CIFR)、Marathon Digital (MARA)、CleanSpark (CLSK) 和Riot Platforms (RIOT) 在2023年也分别录得615%、556%、425%和343%的显著回报。

2023 Bitcoin 对主要资产类别价格回归

尽管面临加息，比特币在2023年以155%的涨幅超越了主要资产类别，同期纳斯达克指数（+42%）和标准普尔500指数（+24%）也实现了强劲的回报。

比特币与主要资产类别对比（2023）



	2023 FY Return	2023 Q4 Return
BTC	155%	57%
S&P 500	24%	11%
NASDAQ	42%	14%
CRUDE OIL	-11%	-21%
GOLD	13%	11%
TLT (Treasury Bonds)	-3%	13%
DXY (US Dollar Index)	-2%	-5%
GBP	5%	4%
JPY	-7%	6%
CNY	-3%	3%
EUR	3%	4%
SGD	2%	4%

2022年比特币是表现最差的资产，下跌了64%，但2023年比特币以155%的涨幅远远超过所有其他资产类别。

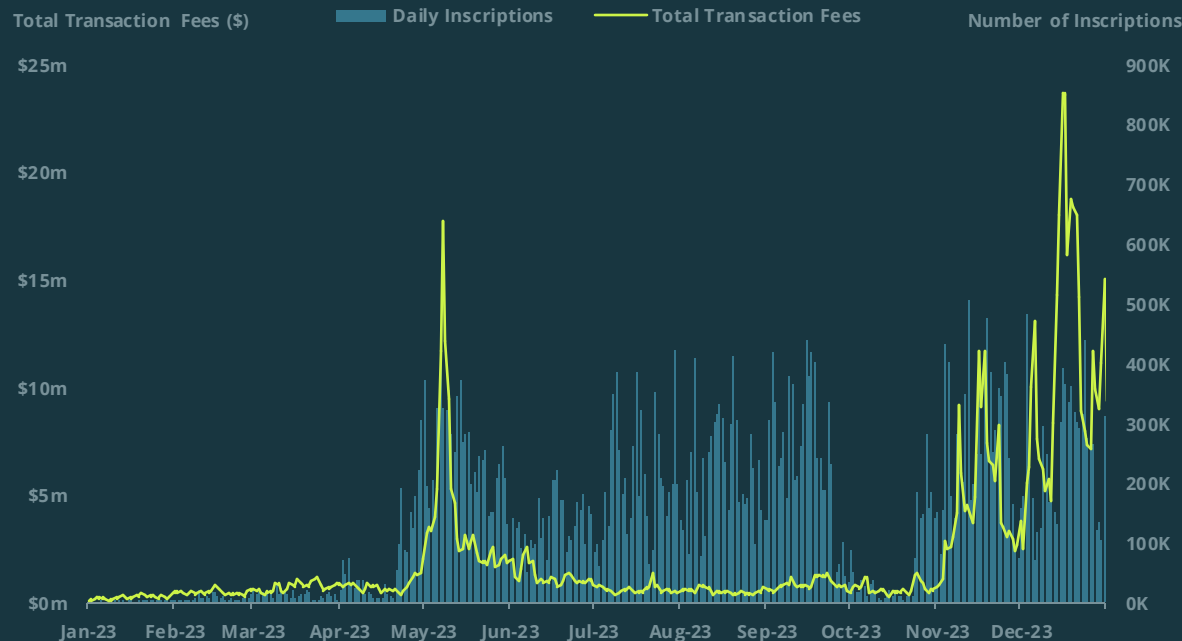
纳斯达克指数（+42%）和标准普尔500指数（+24%）也录得了强劲的年度回报，均在2023年收盘时达到自2022年1月以来的最高水平。黄金（+13%）也录得了相对可观的涨幅。

原油（-11%）自2020年以来首次录得年度跌幅，原因是人们担心欧佩克以外的石油生产国供应过剩，尽管中东地区持续的边缘政治动荡可能会导致供应中断。

铭文

由Ordinals在2023年1月引入的“铭文”功能，在比特币（BTC）上掀起了一股NFT和Meme Coins的狂潮，由此推动交易费用飙升，为矿工带来了巨大收益。

比特币总交易费用与每日铭文数量(2023)



2370万美元

支付给比特币矿工的
最高日交易费用
(2023年12月17日)

“铭文”是写在一个聪（satoshi，比特币的最小单位）上的任意数据（例如文本、图像）。这一功能首次由开发者Casey Rodarmor在1月21日推出的Ordinals协议引入，并使得在比特币网络上创建NFT和半同质化代币（尤其是BRC-20代币）成为可能。到2023年年底，比特币上的累计铭文数量达到了5280万。

比特币网络上铭文数量的激增，把每日总交易费用推至历史最高点，即2023年12月17日的2370万美元。

尽管从5月中旬开始直至9月底，每天铸造的铭文数量一直保持较高水平，但支付给矿工的总交易费用实际上相当低。这可能是因为在这段时间内，铭文的二级市场交易活动较少，这表明铭记的交易活动，而不是铸造活动，是推动费用上升的主要因素。

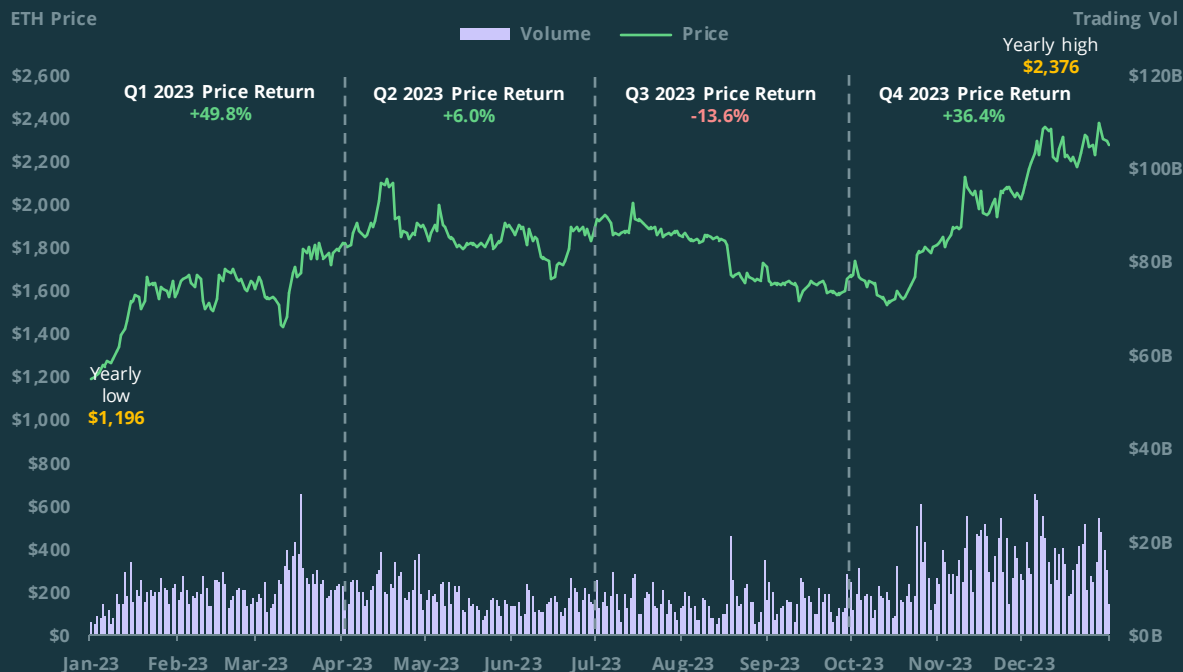
当11月铭文交易再次兴起时，总交易费用也随之上升。

以太坊分析

2023 Ethereum 价格和交易量

ETH在2023年Q4价格上涨了36.4%，以90.5%的增幅结束了这一年。

以太坊价格与现货交易量 (2023)



+90.5%

ETH价格回报 (2023)

以太坊在2023年以2294美元收盘，全年上涨了90.5%。

2023年，ETH在Q1开始时曾经短暂上涨，但在Q2和Q3大部分时间内保持稳定。进入Q4，ETH在11月初开始大幅上涨，并在12月达到年度最高点2376美元。

Q4交易量显著上升，日均交易量达到144亿美元，高于Q3的72亿美元。

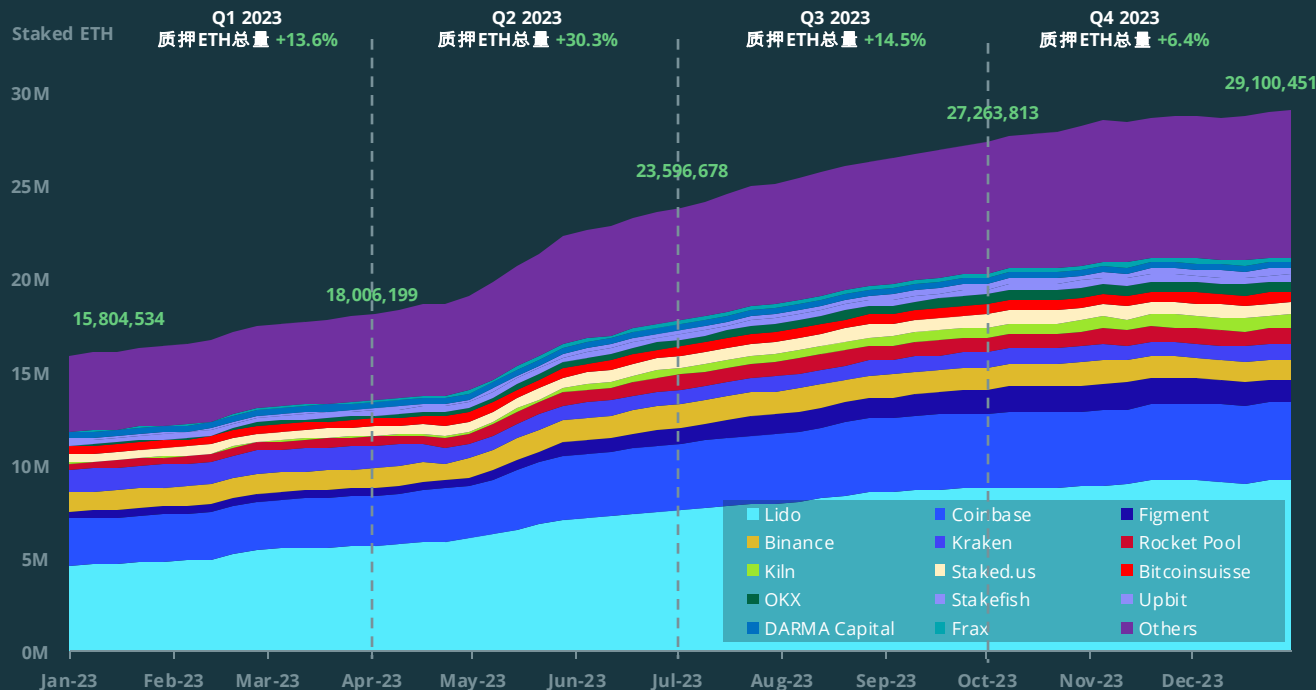
随着SEC批准比特币ETF，市场关注可能转向以太坊，后者的现货ETF尚待批准。

以太坊还计划在2024年上半年实施Dencun升级，将执行EIP-4844。它被称为Proto-Danksharding，预计将降低Gas费用，并提升网络效率。

2023 Ethereum 共识层质押

2023年Q4, ETH质押增长了6.4%, 达到2910万, 但由于Celsius破产财团开始解除其ETH质押, 这是增长最慢的一个季度。

以太坊验证者节点中的质押ETH总量 (2023)



Source: [Dune Analytics](#)



截至2023年底, 质押ETH总量达到了2910万。2023年质押ETH增长了82.5%。然而, 第四季度的增长放缓至6.4%, 这是2023年最低的季度增长率, 仅增加了170万ETH。

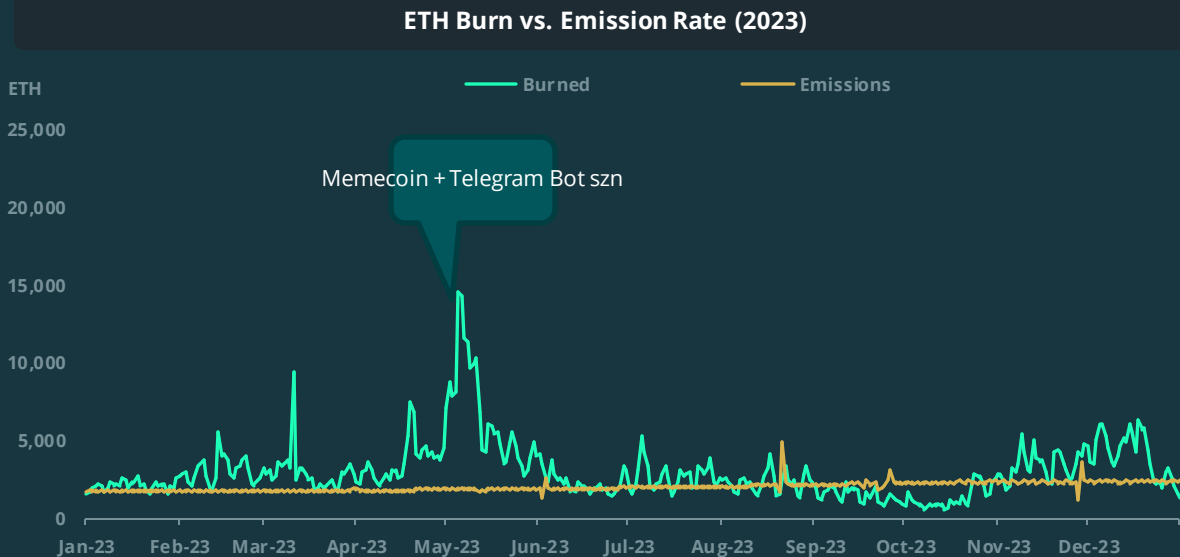
Lido的主导地位似乎在30%左右达到了上限, 自2023年初以来一直在这一水平附近徘徊。

以太坊的Shapella升级已于四月完成, 目前存款远超提款。

然而, Celsius破产财团已开始解除其ETH质押, 这可能导致质押ETH的数量下降。

2023 Ethereum 销毁率

ETH 迎来首个通缩年，销毁 109 万枚 ETH；34.2 万枚 ETH 从以太坊网络从流通中退出



109万枚

2023年ETH销毁量

2023 年，超过 109 万枚 ETH 被销毁，0.75 万枚被排放。平均每月燃烧 91,000 枚 ETH。而 2022 年，该数据是平均每月销毁 12.3 万枚 ETH。2023 年总共有 34.2 万枚 ETH 退出流通。

继第三季度出现通胀趋势后，ETH 在 2023 年第四季度再次出现通缩。第四季度，销毁了 27 万枚 ETH，释放了 21.6 万枚 ETH，净销毁量为 5.4 万枚。

第四季度最大规模的单日销毁发生在 12 月 18 日，销毁了 6,303 ETH。

Uniswap 是 2023 年 ETH 的主要销毁 dApp，销毁了 15.5 万枚 ETH。第二季度的 Memecoin 季节助长了这种销毁。

此前的 2022 年和 2021 年，NFT 市场 OpenSea 占据了销毁排行榜的主导地位，但此后随着 NFT 的衰落而下滑。

Top 6 Burn Leaderboard of 2023



1
Uniswap
155k ETH



2
ETH Transfers
67k ETH



3
USDT
48k ETH



4
Arbitrum
25k ETH



5
Metamask
21k ETH



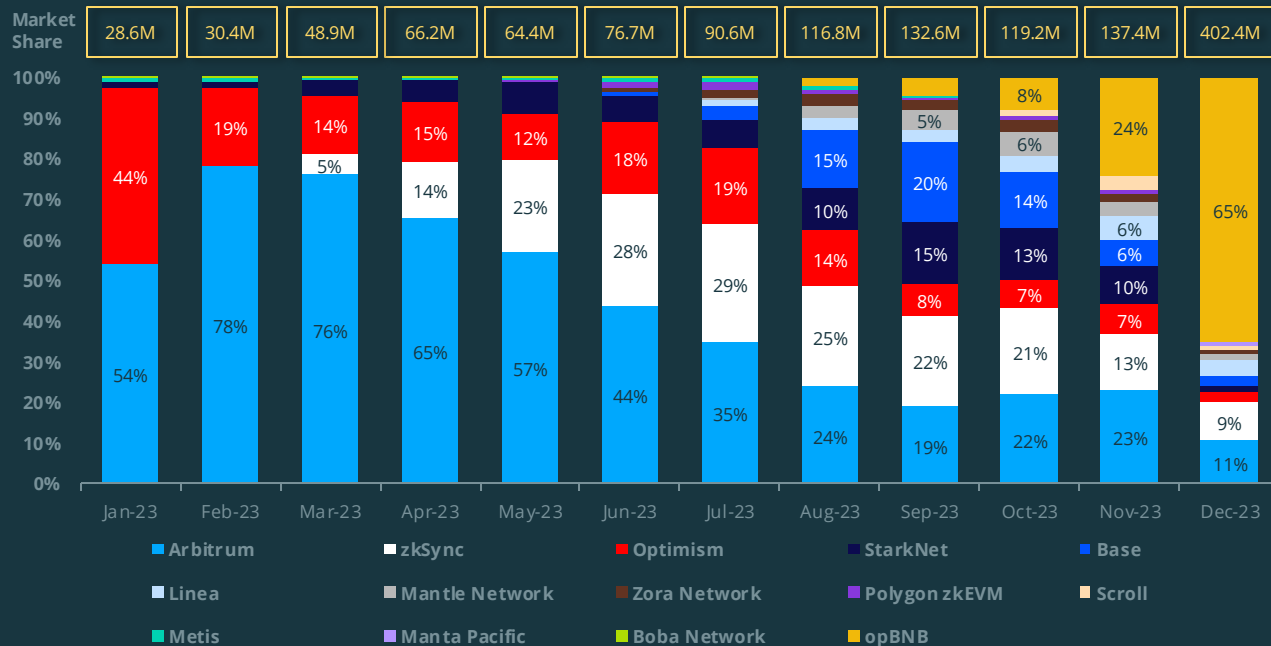
6
zkSync
18k ETH

2023 Layer 2 采用

2023 年，Layer 2 的交易量超过 13.1 亿美元；Arbitrum 在以太坊 Layer 2 上执行了超过三分之一的交易，交易量几乎与主网相同

Layer 2 总交易量 (2023)

总交易量 (单位：百万美元)



13.1 亿美元

2023 Layer 2 交易总量

2023 年，Layer 2 (L2) 交易量超过 13.1 亿美元，其中 Arbitrum 上进行了 3.753 亿笔，占有 L2 交易量的 28.6%。不包括 opBNB，Arbitrum 占 2023 年以太坊 L2 所有交易的三分之一以上 (37.5%)。

Arbitrum 在 2023 年执行的交易量与以太坊主网几乎相同，以太坊主网执行了 3.831 亿笔交易。

L2 的交易量环比增长 93.8%，第四季度为 6.59 亿笔，而第三季度为 3.4 亿笔。

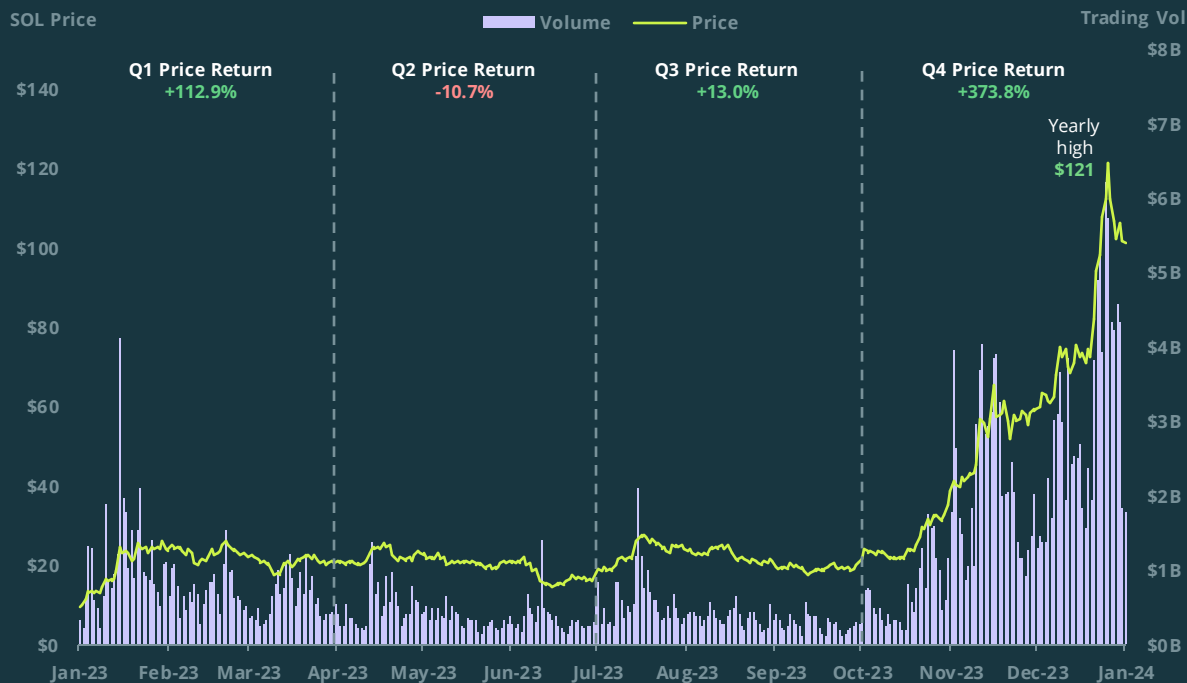
大幅增长可归因于第四季度交易量最多的 opBNB，达到 3.048 亿 (47.6%)。这些交易大部分是由于铭文激增造成的。仅在 12 月份，该网络就有几天的交易量超过 2000 万笔。

SOLANA 分析

2023 Solana 价格 vs. 交易量

Solana 浴火重生，在Q4价格飙升 374%，年底收于 101.33 美元，全年涨幅达 10 倍

Solana 价格以及现货交易量 (2023)



+917.3%

2023年SOL价格回升

2023 年，SOL 从 10.0 美元攀升至 101.33 美元，涨幅为 917.3%。

SOL 在 1 月份首次上涨，在 10 月中旬之前上涨了 2 倍以上。随后大幅上涨至 121.45 美元，在年底略有调整。

第一季度的日交易量平均约为 8.27 亿美元，在第二季度和第三季度下降到约 4 亿美元左右，在第四季度飙升至 20 亿美元（环比增长 379%）。

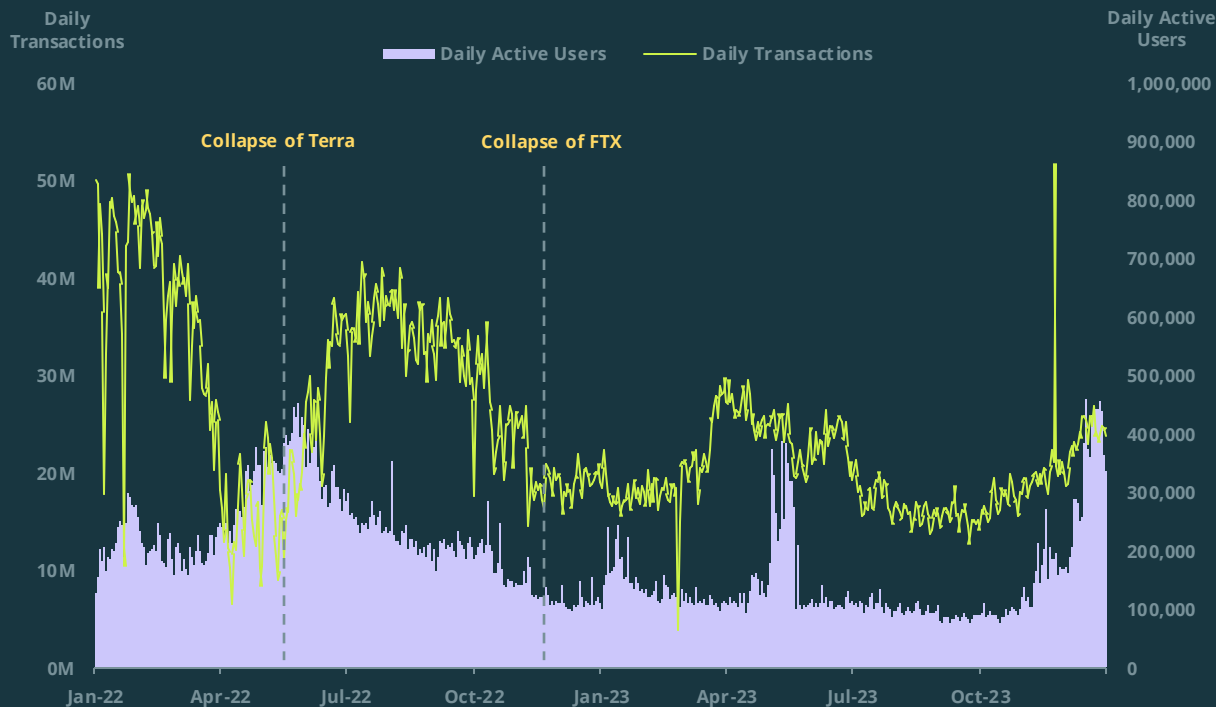
Solana 发生了看涨叙事的复苏，这为其代币起到了推动作用，例如 OPOS (Only Possible on Solana)、FTX 爆雷后的复兴和弹性，以及其生态系统中流行的 Memecoin 的扩散。

Solana 网络也进行了多次技术升级，自 2023 年 2 月以来没有出现重大中断。

2023 Solana 链上维度增长数据

Solana 网络在经历了动荡的 2022 年之后出现反弹，用户活跃度再创新高，2023 年日均交易量增长 563%

Solana 日均交易笔数及日活用户量 (2022 - 2023)



8710万笔

2023年最高日交易量

尽管 SOL 的价格在 2021 年创下历史新高至 260 美元后，在 2022 年持续下跌，但由于 Solana NFT 季节的出现，日活用户在 2022 年上半年持续攀升，在 2022 年 5 月达到 45.3 万用户的峰值。不久之后发生 Terra 崩溃事件，日活用户数开始稳步下降，但日交易量从 2023 年 5 月的约 2000 万增加到 2023 年 7 月的约 4000 万。

到 2022 年底，FTX 崩溃导致 Solana 活跃用户数量从 5 月份的峰值下降 76.7%，至 2022 年 12 月底的 10.6 万用户。

随着 Helium 的迁移以及与万事达卡的合作，该网络在 2023 年上半年出现了小幅复苏，每日交易量从 3 月底的 2000 万激增至一周后的 2800 万，增长了 40%。继 SOL 最近在第四季度崛起后，用户已重返生态系统，并于 2023 年 12 月达到 45.6 万用户的峰值。

Solana 的回归源于其极快的性能、低廉的费用、具有出色 UI 的 dApp，以及空投和Memecoin的强大组合

#OPOS (Only Possible on Solana)



Solana 最初的承诺是以非常低廉的成本为用户提供令人难以置信的性能。尽管若干的首批 Solana dApp（尤其是 Serum）早在 2020 年就展示了 Solana 的能力，但该链总是因网络中断而受到损害。

在熊市过程中，链的升级使其明显变得稳定，自 2023 年 2 月以来没有发生任何事件报告。

2023 年初，社区开始围绕 #OPOS（只有在 Solana 上能实现）团结起来，希望真正利用并展示 Solana 卓越性能和低廉费用的结合。围绕小额支付、DeFi、DePIN、大规模 NFT 铸造、游戏的用例开始得到更多关注，#OPOS 已成为 Solana 项目的战斗口号。

出色的 UI 以及易于使用的 dApps



与其他较新的连锁店相比，Solana 的一个被低估的优势是它的入门和使用非常容易。SOL 已经在中心化交易平台广泛上市并受到支持，拥有具有出色用户体验的钱包，例如 Phantom 和 Backpack。

作为一个整体链，可以节省用户在不同 roll-ups 之间桥接的精力和成本。这不会导致流动性碎片化，并且还可以最大限度地降低必须信任桥梁的复杂性和风险。但如果用户需要使用桥，Portal / Wormhole 也提供了完全满足需求的解决方案。

Solana dApp 具有出色的 UI 且易于使用，具有快速的性能和低廉的费用，使得与链和 dApp 的交互成为一种几乎无缝的体验。

空投、Memecoins 以及 NFT



空投通常发生在较新的链上，旨在激励桥接和使用。然而，最近的 Solana 空投来自生态系统的中坚力量项目。这些空投是对那些在生态系统最黑暗时期选择坚守的用户的丰厚奖励。这也导致空投猎人们来到链上寻找下一个空投。

另一个可靠的兴趣指标是 Memecoins，Solana 上也不缺乏这些。BONK 于 2022 年 12 月推出时引发了相当大的反响，到 2023 年底它已创下新的高度。Solana 项目/代币也覆盖了 AI、DePIN 和 RWA 等 2023 年所有热门话题，让 degens 可以尽情猜测。

最后，Solana NFT 在价格和数量上的复苏也表明，随着投机者进一步远离风险曲线，泡沫程度不断上升。

实时跟踪 DEX 和链上加密货币价格

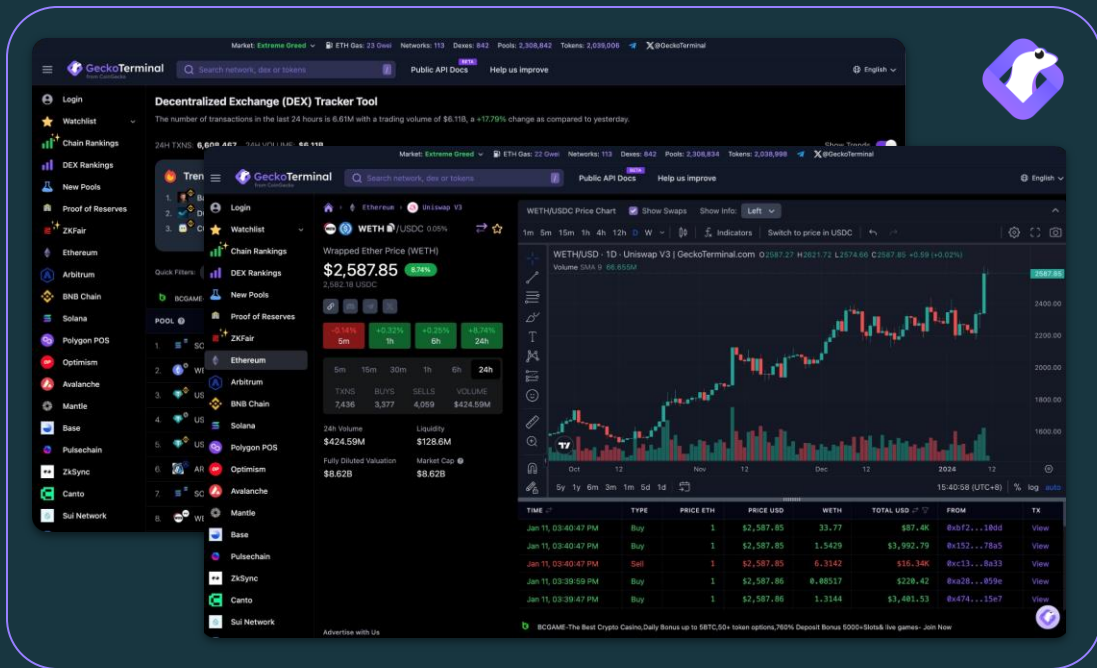
支持的数据包括：

113条
区块链

超 840个
DEXes

超 200万种
代币



超 230万个
池子



使用 **GeckoTerminal.**，在您的交易中发现 DeFi 的下一个重大机会。📈

有哪些新功能？

- 👤 谷歌登录现在可用！同步您的观察列表，随时随地追踪您的代币。
- 🔧 建设者用户可以通过**公共API**获取最全面的市场数据。（新端点）
- 📅 新上市：现在可以追踪 **TON Network** 了！
- 👤 新页面：了解更多关于我们的信息！

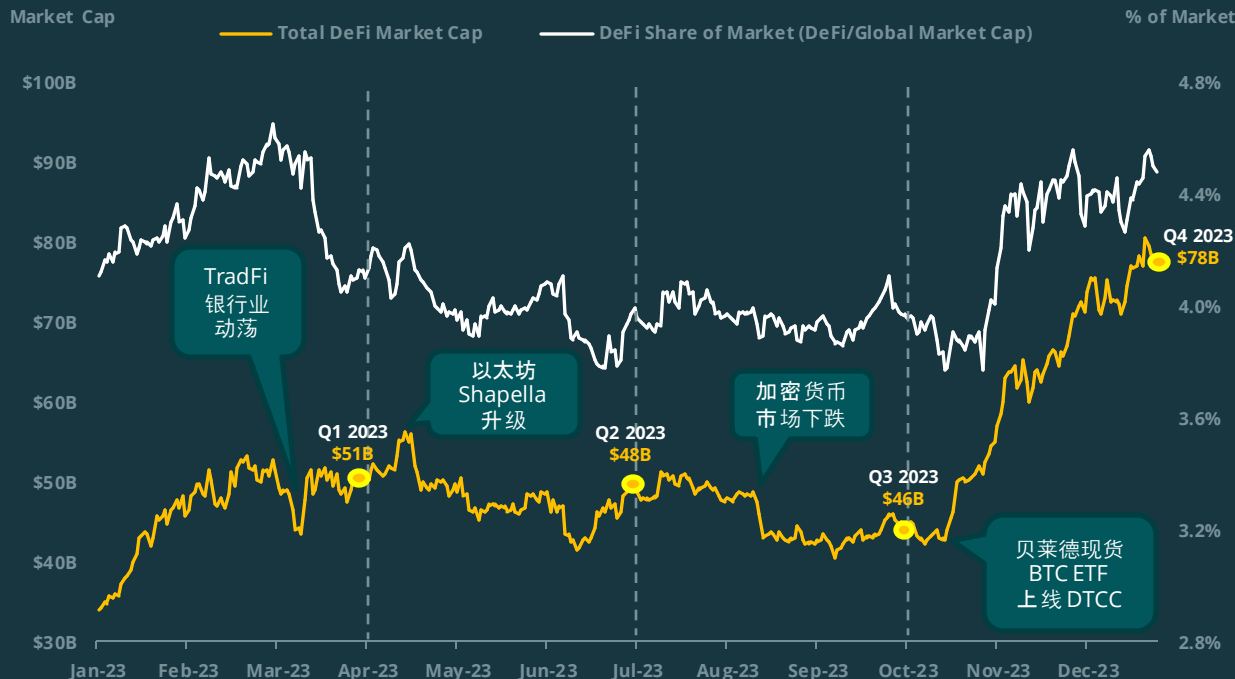
使用 GeckoTerminal 保持更新：  

DEFI 分析

2023 DeFi 概览

DeFi 市值在 2023 年第一季度首次上涨后，前三季度基本保持在 500 亿美元左右，但随着市场情绪转为乐观，DeFi 在第四季度出现了显著提振

DeFi 总市值以及在加密市场中的份额 (2023)



+128.8%

与 2023 年 1 月 1 日相比，
DeFi 市值有所增加

2023 年伊始，DeFi 的市值仅为 340 亿美元，但它已经证明了自己的坚定不移，**到年底其市值增加了 440 亿美元。**

DeFi 总市值的涨幅超过了加密货币整体市值，增长了 128.8%，而加密货币总市值为 109.9%。

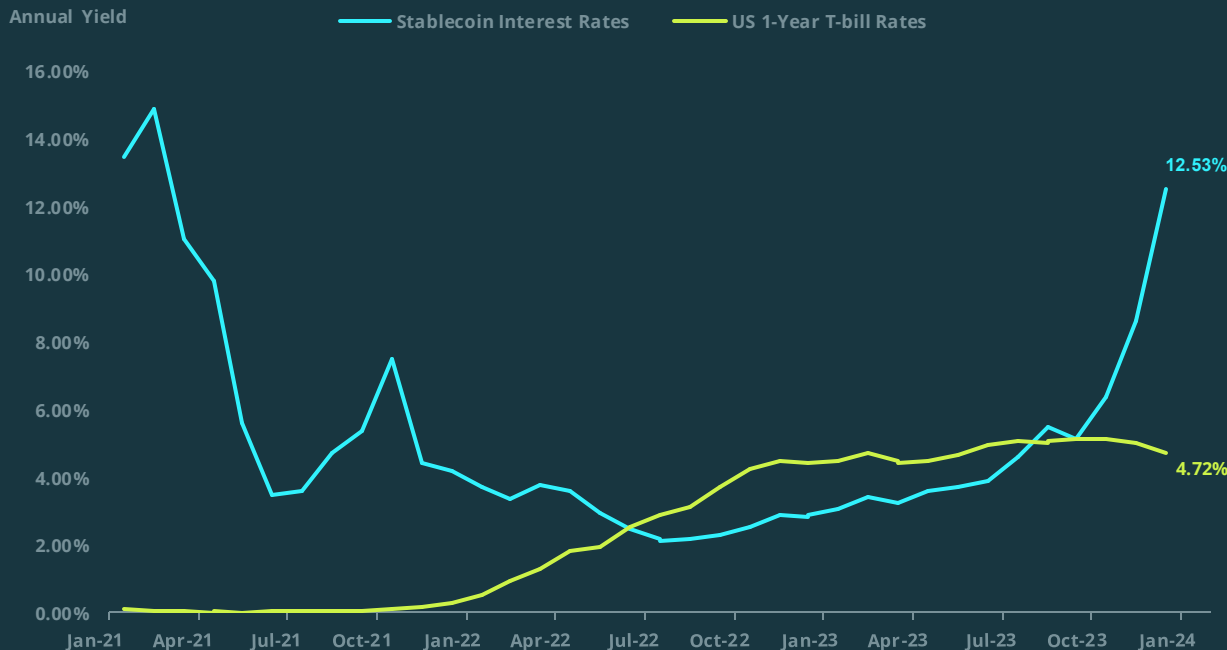
尽管 8 月份出现抛售，但 **DeFi 市值仍保持在 400 - 500 亿美元之间。**然而，比特币 ETF 现货获批的可能性已推动 DeFi 的市值与整体市场一起在第四季度创下年度新高，**从第三季度末的 460 亿美元飙升至 2023 年底的 780 亿美元。**

继今年第二季度和第三季度大幅低于 4.0% 后，第四季度市值的上升将 **DeFi 的主导地位提高至 4.5%。**

2023 DeFi vs TradFi 回升

随着杠杆需求再次回归，DeFi 中的稳定币利率已飙升至 2021 年的水平

稳定币利率 VS 美国一年期国债利率 (2021 - 2023)



+7.81%

截至2024年1月1日，DeFi中的稳定币利率与美国一年期国库券利率之间的利差

尽管 DeFi 收益率从 2021 年 1 月的 13.49% 暴跌至 2021 年 12 月的 4.21%，但国债利率仍接近于零。

美联储在 2022 年开始加息以应对通胀，而加密货币市场却陷入困境，导致杠杆需求枯竭。这使得国债利率高于 DeFi 借款利率。到 2022 年底，国债收益率为 4.72%，而稳定币贷款收益率为 2.89%。

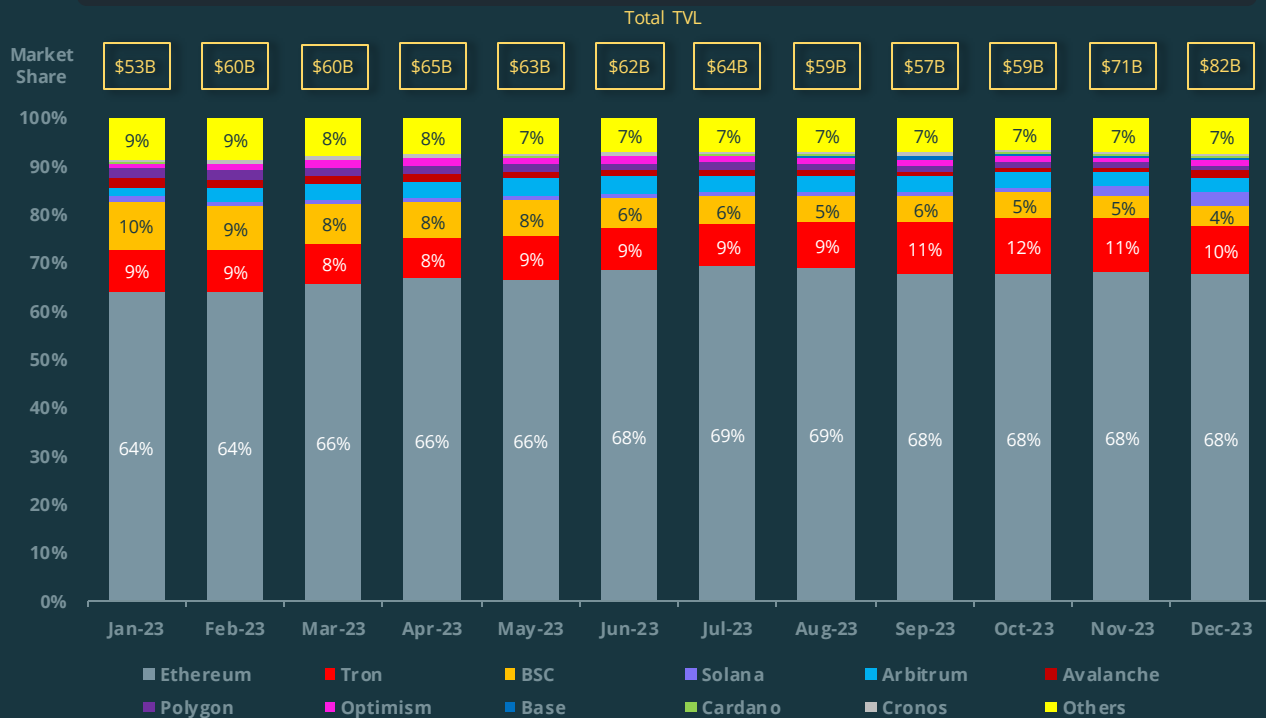
尽管 2023 年上半年 DeFi 收益率稳步上升，但对美国现货比特币 ETF 在今年最后一个季度获得批准的猜测不断增加，导致风险偏好和杠杆需求大幅增加。稳定币借款利率从 2023 年第三季度的 5.15% 增长了一倍多，到 2023 年第四季度的 12.53%。

Source: Adapted from [@tt_tyler's Interest Rate Dashboard, YCharts](#)
*Stablecoin interest rates include borrowing rates for USDC, USDT and Dai on Aave and Compound.

2023 DeFi 多链市场份额

以太坊现在控制着 DeFi TVL 的更大份额，占据 68% 的主导地位，而 Tron 是 2023 年 TVL 第二大的链，超过 BNB Chain

多链 TVL 明细 (2023)



+55.6%

自 2023 年 1 月 1 日起多链 DeFi TVL 增加

尽管 DeFi 中的多链 TVL 截至 2023 年第三季度有所波动，但该行业在 2023 年第四季度出现了 250 亿美元的大幅流入，导致年底时 TVL 总体增长了 55.6%。以太坊继续巩固其统治地位，市场份额从 2023 年 1 月的 64% 增加到 2023 年 12 月的 68%。

进入 2023 年，Tron 作为势均力敌的竞争对手，目前远远领先于 BNB Chain，控制着 10% 的市场份额。自今年年初以来，随着 stUSDT 的推出，Tron 上的 TVL 飙升了 74.8%，而到 2023 年底，BSC 上的 TVL 已下降了 31%。

Solana 生态系统在 2023 年出现了重大复苏，其 TVL 增长了 441.1%，从 2023 年 1 月的 4.47 亿美元增长到 2023 年 12 月的 24 亿美元。网络代币 (SOL) 的价格上涨以及未来空投的潜力促使更多用户过渡。

Source: [Defillama](#)

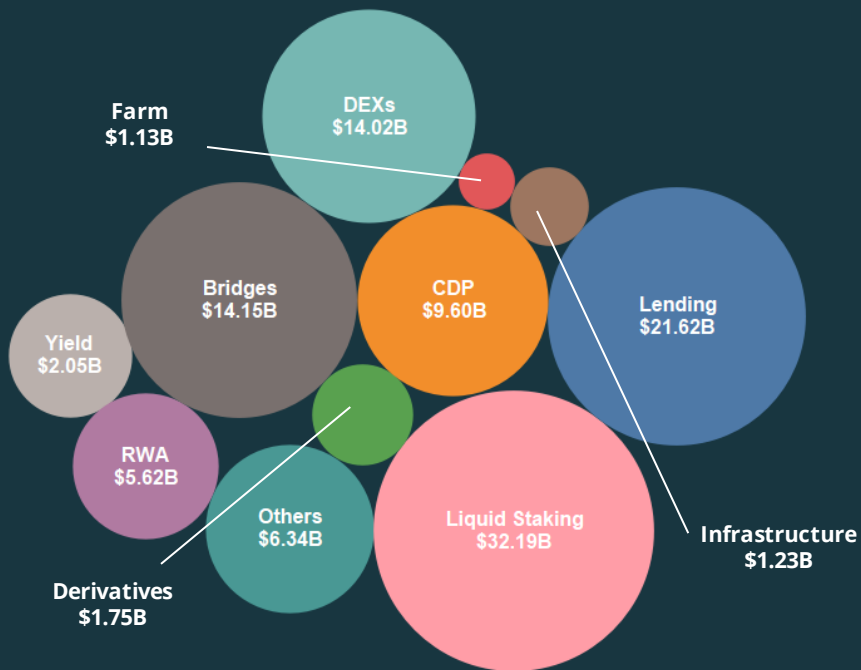
*Monthly TVL is calculated by taking the average TVL on daily basis for each month.

** RWAs and redeposits are not included in multi-chain TVL

2023 DeFi 生态系统概述

第四季度，流动质押巩固了其在 DeFi 协议中的领先地位，而贷款和桥接协议在 TVL 中的份额也出现了显著增长

各类 DeFi 协议锁仓量 (Q4 2023)



TVL Share	Segment	QoQ % Change
	Overall TVL	46.8%
▲ 29.3%	Liquid Staking	61.3%
▲ 19.7%	Lending	53.2%
▲ 12.9%	Bridges	60.5%
▼ 12.8%	DEXs	21.1%
▼ 8.8%	CDP	20.8%
▲ 5.8%	Others	58.1%
▼ 5.1%	RWA	0.9%
▲ 1.9%	Yield	67.4%
▼ 1.6%	Derivatives	38.4%
▲ 1.1%	Infrastructure	431.8%
▲ 1.0%	Farm	7476.6%

尽管以太坊 Shapella 升级已完成，但流动性质押领域在 2023 年继续大幅增长，2023 年第四季度 TVL 增长了 61.3%，从 200 亿美元增至 322 亿美元。













随着加密货币领域转向其他叙事，真实世界资产 (RWA) 的 TVL 增幅较小，为 0.9%，其 TVL 份额从 2023 年第三季度的 7.4% 降至 2023 年第四季度的 5.1%。然而，该行业在 2023 年的表现值得称赞，其总 TVL 增长了 640%，从 7.60 亿美元增长到 2023 年底的 56.2 亿美元。

尽管仅占整个 DeFi 领域的 1%，但收益挖矿的 TVL 已增长超过 74 倍，这突显了加密货币用户的回报，他们在市场状况改善的情况下，重新恢复了通过其持有的资产产生回报的意愿。

2023 跨链桥流动性

随着用户回流至 Solana， Portal 桥上的 TVL 增加了 211%， 大多数跨链平台的流动性均出现反弹

Top 12 流动性的桥(截止 2024 年 1 月)

Bridges	2023 Q4	2023 Q3	QoQ % Change
WBTC 	\$6.7B	\$4.4B	▲ 52.8%
JustCryptos 	\$4.8B	\$3.1B	▲ 55.1%
Portal 	\$1.0B	\$322M	▲ 211.0%
hBTC 	\$425M	\$242M	▲ 75.7%
Stargate 	\$330M	\$389M	▼ 15.3%
Multichain 	\$177M	\$115M	▲ 54.0%
Axelar 	\$168M	\$96M	▲ 75.5%
Synapse 	\$114M	\$110M	▲ 3.3%
Across 	\$104M	\$56M	▲ 85.2%
Celer cBridge 	\$98M	\$88M	▲ 11.7%
Poly Network 	\$97M	\$85M	▲ 13.6%
Hop Protocol 	\$60M	\$59M	▲ 1.0%

140亿美元 (+74.4%)

截至 2024 年 1 月 1 日的
跨链桥总流动性

尽管 WBTC 再次表现出 52.8% 的惊人增长，从 2023 年第三季度的 440 亿美元增长到 2023 年第四季度的 670 亿美元，但这很大程度上是由于比特币在过去一个季度的价格上涨了 56.5%，这表明该桥在 2023 年第四季度仍然出现了小幅资产流出。这很可能是因为铭文代币的兴起已经将一些流动性转移回了比特币网络。

Solana 生态系统的复兴导致大量资金通过 Portal 桥流入，使其跻身前三，TVL 从 2023 年 9 月的 3.22 亿美元增长到 2023 年底的 10 亿美元，增长了 211%。

另一方面，Stargate 在过去一个季度失去了 15.3% 的 TVL，因为 LayerZero 的 ZRO 推出日期的不确定性，以及部署资本的繁荣市场环境，可能会驱使空投猎人转向回报更高的项目。

随着 2023 年第四季度 L2 和 Cosmos 生态系统的复苏，专门从事前者（Across）和后者（Axelar）的桥经历了显著的流入。Across 的 L2 桥接协议的 TVL 几乎翻了一番，从 2023 年第三季度的 5600 万美元增至 2023 年第四季度的 1.04 亿美元。

2023 DeFi 的高光时刻

随着 2023 年价格走势继续停滞，DeFi 正在回归核心基本面，专注于提高可扩展性和用户体验

实际收益率的演变



到 2021 年，有些收益挖矿会承诺高达数百万的 APY，但从长远来看，事实会证明那是不可持续的，治理代币的过量排放没有内在价值。因此，许多项目现在更加重视“实际收益”，以现有的加密货币（例如 ETH 或稳定币）的形式产生可持续的回报。

虽然 GMX 等去中心化永续协议为 2022 年的真实收益协议铺平了道路，但它们的受欢迎程度已被 2023 年的 LSD 和 LSDFi 协议取代，这些协议通过网络质押产生真实回报。随着今年现实世界利率创下新高，现实世界资产 (RWA) 作为获取 TradFi 回报的替代方法也变得流行。不容忽视的是，Rollbit 等 GambleFi 平台还为充当“house”的流动性提供者提供实际收益，从而从平台收益中抽取一定份额。

A Chain for Every dApp



尽管通用 Layer-1 已成为 DeFi 和 NFT 创新的实验场，但开发人员正在构建具有专门架构的区块链，以促进 DeFi 的进一步采用，能够以极低的成本快速处理大量交易。Sei 和 Injective 等专注于 DeFi 的网络的推出，通过原生匹配引擎和去中心化订单簿为用户提供了更流畅、更快速的体验。

然而，当 dApp 可以作为自己的应用链运行时，它们不必全部构建在特定网络上。随着 dYdX 完成从以太坊到独立的基于 Cosmos 的 dYdX 链的迁移，更多协议已经过渡到部署自己的应用链或 rollapp，这些应用链或 rollapps 充分利用了底层 L1/L2 的安全性。Dymension、Caldera 和 Conduit 等 Rollup-as-a-Service (RaaS) 提供商进一步简化了此过程。

Reinventing DEXs



2023 年 6 月，Uniswap 宣布对其平台进行 v4 升级，引入“挂钩”，允许用户添加根据流动性池内的操作触发的自定义操作，例如动态费用和链上限价订单，所有池都在流动性池下运行一个单一的智能合约。但这还不是全部，一个月后，Swap 协议 UniswapX 也发布了，提供更好的价格、无 Gas 跨链交易和 MEV 保护。

简而言之，Intent 允许用户签署交易的特定参数并将其外包给求解器以最有效的方式执行。基于 Intent 的架构首先由 CowSwap 普及，并已成为 2023 年的热门话题。虽然 Intent 现在用于链上交易路由和跨链转移/交换，但 Anoma、Essential 和 dappOS 等项目目前正在建设中通用的基于 Intent 的架构，将其用例扩展到 DEX 和桥之外。

Bingx

Empowering Traders

Founded in 2018, BingX is a leading cryptocurrency exchange, **servicing over 10 million users worldwide**. BingX offers diversified products and services, including spot, derivatives, copy trading, and asset management.



TradingView's Best Crypto Exchange for 2021 & 2022



CoinGecko and CoinMarketCap Top Ranking



Global Brands Magazine 2022
Fastest Growing Social Trading Platform



OFFICIAL CRYPTO EXCHANGE PARTNER OF CHELSEA FC

Get started on BingX and **be rewarded up to 5000+ USDT**.

Download the BingX app

www.bingx.com

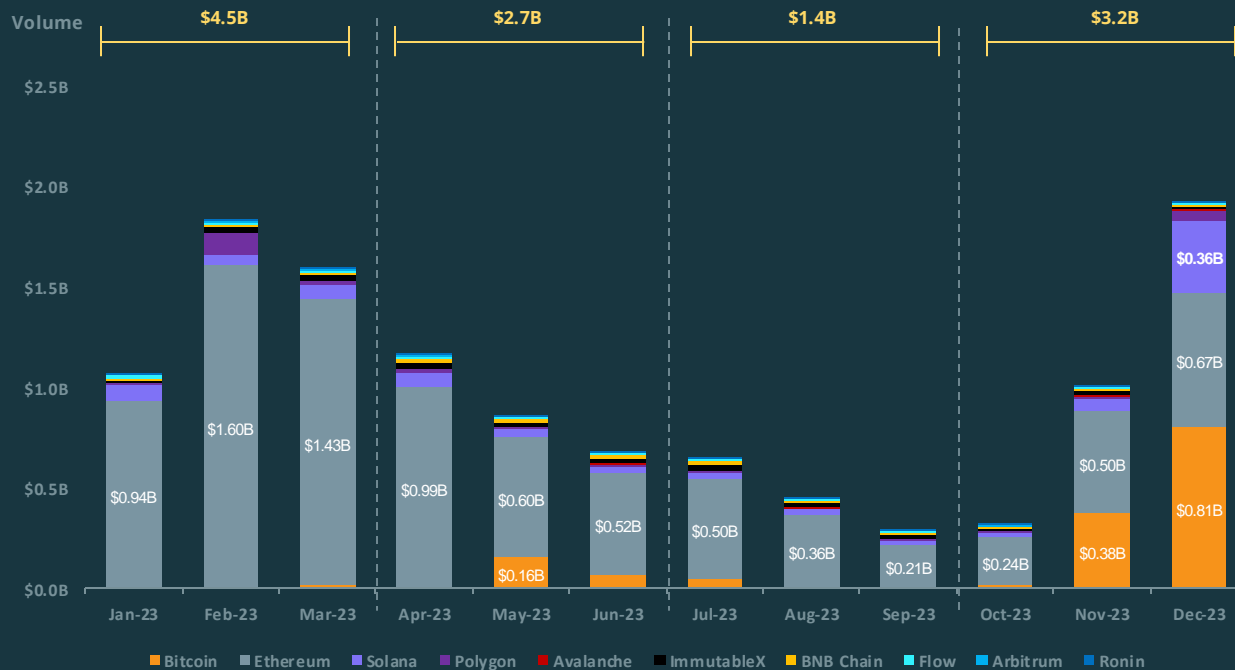


NFTs

2023 Top 10 NFT 交易量的区块链

NFT 市场在 2023 年初出现复苏迹象，但在第二季度和第三季度急剧下滑，然后在第四季度反弹

Top 10 NFT 交易量的区块链 (2023)



+79.9%

2023 年 1 月起交易量增加

2023 年，前 10 名链上的 NFT 交易量达到 118 亿美元。然而，这个数字仍不到 2022 年前 8 名链上 NFT 交易量（263 亿美元）的一半。

2023 年，基于以太坊的 NFT 仍是主要的 NFT 链，占据交易量的 72.3%。然而，与 2022 年超过 90% 的主导地位相比，它的市场份额明显输给了比特币和 Solana。

12 月份，比特币的 NFT 交易量超过了以太坊，交易量达到 8.08 亿美元。这可以归因于今年早些时候推出的 Ordinals，它在 11 月重新流行起来。

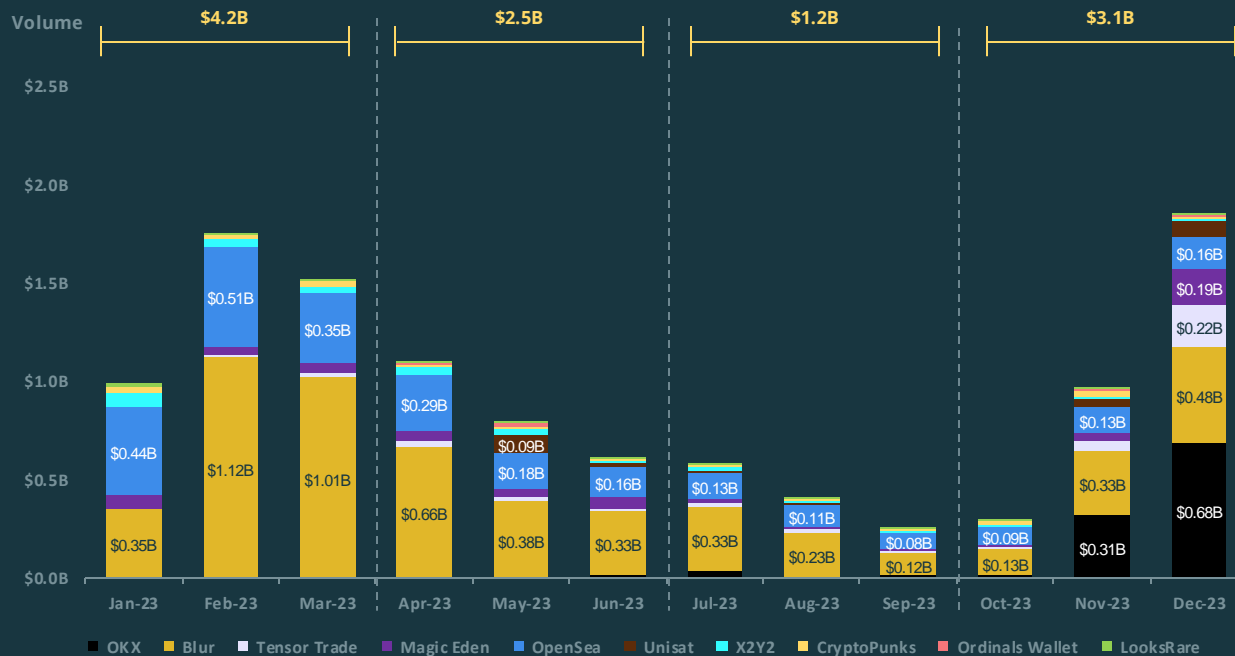
Solana 在 2023 年卷土重来，交易量增长了 4 倍，从 1 月的 7300 万美元增至 2023 年 12 月的 3.59 亿美元。Mad Lads 和 Tensorians 是最受欢迎的系列。

Source: [Dune Analytics \(@hildobby, @domo @ilemi\) & Cryptoslam](#)
 *Wash trading filters are applied for Ethereum, Polygon, Arbitrum
 **Cardano has been excluded due to irregular trading behaviour

2023 NFT 平台交易量

虽然 Blur 在 2023 年的大部分时间里一直占据主导地位，但比特币 Ordinals 的推出和 Solana 的卷土重来让许多新的 NFT 市场占领了市场份额

Top 10 NFT 平台 (Jan - Dec 2023)



Blur 是 2023 年领先的 NFT 市场，占据交易量的 49.6%。Blur 在第一季度取代 OpenSea 成为顶级 NFT 市场。该市场允许交易者选择不支付特许权使用费，并发起利润丰厚的空投活动，而 OpenSea 则坚定执行特许权使用费的立场。

然而，随着 2023 年以太坊 NFT 交易量的下降，Blur 也逐渐失去了市场份额。

OKX 已成为领先的比特币 Ordinals 市场，并在 12 月份创下了所有 NFT 市场中交易量最高的记录。这可以归因于币安宣布上市 ORDI 后，人们对 Ordinals 兴趣的增加。

Magic Eden、Unisat 和 Ordinals Wallet 是其他主要的 Ordinals 市场。

被称为“Solana 生态 Blur”的 Tensor Trade 在 Solana NFT 卷土重来后，于 2023 年 12 月跃升至第三大 NFT 市场，占据了 NFT 交易量的 11.7%。

Source: [Dune Analytics \(@hildobby, @domo, @ilemi\)](#)

*OpenSea volumes include Ethereum, Polygon & Arbitrum; MagicEden volumes include Solana, Bitcoin and Polygon

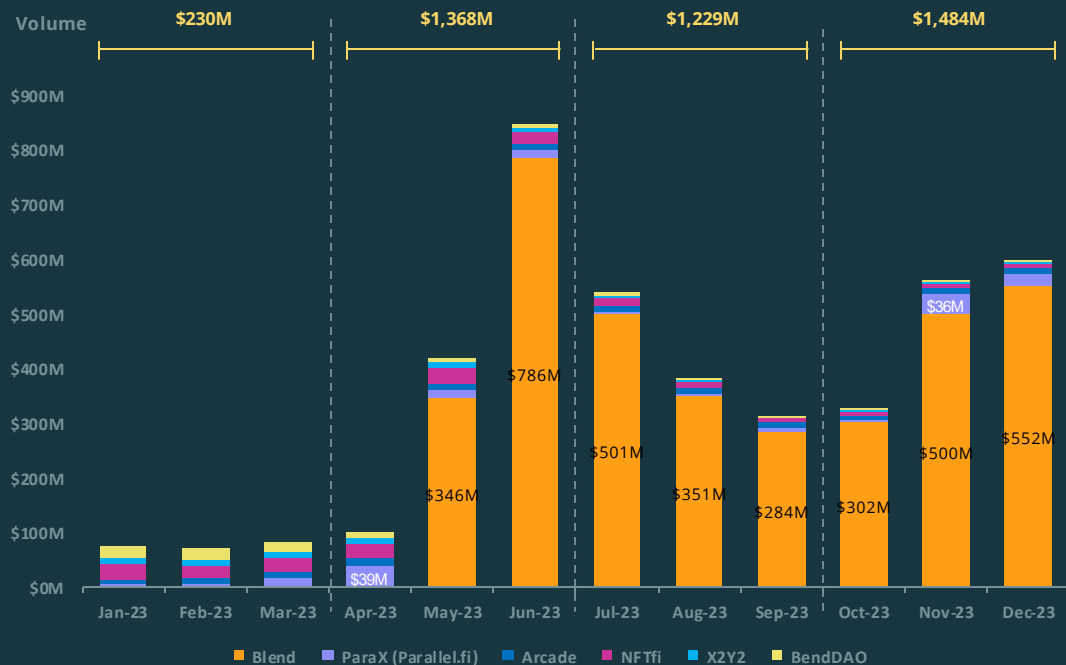
**Trading Volume is credited to the aggregator (Blur, OpenSeaPro) if the trade was aggregated

***ImmutableX marketplaces are excluded due to difficulty in obtaining data

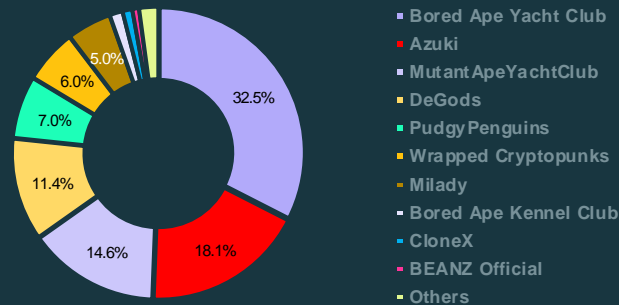
2023 NFT 借贷

2023 年，随着 Blend 的推出，NFT 借贷激增，但在整个 NFT 市场中仍只发挥很小的作用

Top 6 NFT 借贷平台贷款量 (2023年1-12月)



Blend 上贷款发放量 (按 NFT 系列区分)



2023 年第四季度，Top6 NFT 借贷平台的贷款额总计达 15 亿美元，环比增长 20.8%。

Blend 保持了领先的 NFT 借贷平台的地位，2023 年 12 月占 NFT 借贷量的 92.3% (5.52 亿美元)。

迄今为止，Bored Apes 和 Azukis 占 Blend 所有贷款的 50.6%，相当于借入资金 18 亿美元。Pudgy Penguins 的贷款量环比增长了 211.2%，从第三季度的 8100 万美元增至第四季度的 2.52 亿美元。这可能是由于交易者预期价格飙升，希望对 Pudgys 进行杠杆押注，认为其价格涨幅会高于贷款利息。

2023 NFT 高光时刻

对于 NFT 来说，充满挑战的一年导致该行业发生了巨大变化，例如取消创作者版税，以及为所谓的“蓝筹”项目推出具有挑战性的子系列

版税之战 - 执行与否?



2023 年初，随着 Blur 和 OpenSea 等市场争夺成为主导的 NFT 市场，“版税之战”愈演愈烈。

Blur 于 2022 年 10 月推出，允许交易者支付可选的特许权使用费，使交易者能够对 NFT 进行投机，而无需感受到特许权使用费的压力。它暂时取消了特许权使用费，然后过渡到 0.5% 的特许权使用费模式。

OpenSea 的回应是引入了运营商过滤器注册表，允许创作者将不强制收取版税的市场列入黑名单，但在 1 月份 Blur 发现漏洞时遇到了挫折，导致他们最终屈服并在 2 月份恢复了可选的版税。在此期间，许多其他 NFT 市场最初也采取了保护创作者收入的立场，但后来也恢复了可选的版税。

这导致有效特许权使用费率继续呈下降趋势，到 2023 年将在 0% 到 1% 之间。

NFT 项目的悲欢并不相通



Pudgy Penguins 卷土重来——今年年初，Pudgy Penguins 是一只不会飞的鸟，在卢卡·内茨 (Luca Netz) 的重新领导下，Pudgy Penguins 通过转向实体玩具重新回到聚光灯下。

Azuki Fumbles – 2023 年 6 月，Azuki 发布了第二个系列，名为 Elementals。不幸的是，这个新系列看起来与原始系列非常相似，导致社区的强烈反对和许多长期持有者退出该项目。

DeGods 从 Solana 迁移到以太坊 – 一场没有回报的赌博。Solana 于 2023 年卷土重来，重新激发了人们对其生态系统和 NFT 的兴趣，但 DeGods 却错失良机。

Mad Lads Ascend – 这个 PFP 系列由 Armani Ferrante 创建，他也是 Solana Backpack 的创始人。随着 Solana 生态系统的卷土重来，受益于大量空投和合作伙伴关系，该系列已成为 Solana 上的蓝筹股之一。

NFTFi



NFTFi 试图解决 NFT 的两个主要挑战，即价格发现和流动性。虽然它最初是从 NFT 借贷协议开始的，但该领域不断创新，现在也包含 NFT 永续合约。

随着 2023 年 5 月推出 Blend，NFT 借贷在 2023 年受到了极大的关注。这使 NFT 借贷市场增长了 309.5%，从 4 月的 1.02 亿美元增长到 2023 年 5 月的 4.18 亿美元。能够参与这些活动的藏品系列存在重大限制。

与 DeFi 代币永续合约的概念类似，NFTPerp 和 NFEX 等协议提供的 NFT 永续合约是跟踪 NFT 集合底价的永续合约。这使得交易者可以推测特定 NFT 收藏品的价值，而无需实际拥有 NFT 本身。支持者声称这些合约可以更好地发现 NFT 藏品的价格。

GameFi 领域在 2023 年仍然充满活力，现有项目继续开发新游戏和基础设施以支持下一代游戏玩家。

诚实的工作与否？



尽管流动性挖矿已经成为DeFi用户中较为流行的活动之一，但同样适用于GameFi爱好者，因为挖矿或采矿游戏继续主导区块链游戏领域。如Pixels和Farmers World等游戏的**日活跃玩家总数已超过175,000人**。

类似于一种游戏化的流动性挖矿形式，挖矿或采矿游戏允许玩家使用非同质化代币（NFT）在特定时间内进行资源挖矿。然后，玩家必须有效地利用他们的资源，以增加挖矿产出和代币奖励。

然而，挖矿游戏具有非常简单的游戏玩法，并且需要较少的实际人类玩家输入，从而创造了**机器人的蓬勃发展**环境。由于用户能够创建和控制成千上万的机器人，这可能会稀释真实玩家的代币奖励，并阻止新玩家进入游戏。因此，这个类型的开发者将需要付出额外的努力，以有效地打击这些行为。

游戏链与无 Gas 链



在上一个Play-to-Earn潮流的尾声，Ronin是一个非常新的网络，成为Axie Infinity的家园。快进到2023年，Ronin已经发展成一个强大的游戏生态系统，其中包括Zoids Wild Arena和Pixels等游戏。Ronin网络的复苏导致RON的价格从2023年初的0.26美元上涨到2023年底的1.85美元，**增长了7倍**。

随着专门为**区块链游戏提供服务的网络**日益受欢迎，DAO（去中心化自治组织）如Merit Circle和Ancient8也推出了自己的游戏链，分别是Beam和Ancient8 Chain。尽管Ancient8 Chain仍在测试网上，但Beam目前作为一个子网已经在Avalanche上运行。

尽管这些游戏链需要其本地代币或以太币进行交易，但2023年显示，**无 Gas 区块链**如Skale和Wax仍然吸引了大量的加密游戏玩家。玩家在这两个区块链上占所有用户的88%，每个网络上都有超过10万名玩家。

开放测试中



在2021年的GameFi浪潮中，开发者通过承诺推出具有现代玩法和可持续代币经济模型的AAA级区块链游戏吸引了大量投资。虽然一些社区仍在等待这些承诺在2023年得以实现，但**其中一些项目现在已经可访问，并且即将完成**。

我们看到像Parallel和Big Time这样的游戏向更广泛的受众开放，并在这方面取得了一定的成功，这体现在它们各自代币价格的表现上。从它们在2023年10月的初始推出价0.13美元起，**Big Time的BIGTIME代币在去年底上涨了269%**，而Parallel的PRIME代币上涨了150%。

与此同时，一些过去已经交付的团队现在正试图再次捕捉闪电。STEPN的创作者，该项目是2022年初Move-to-Earn热潮的主要推动力，正计划推出他们的最新作品Gas Hero，**强调更好的代币销毁和保守的发行**。

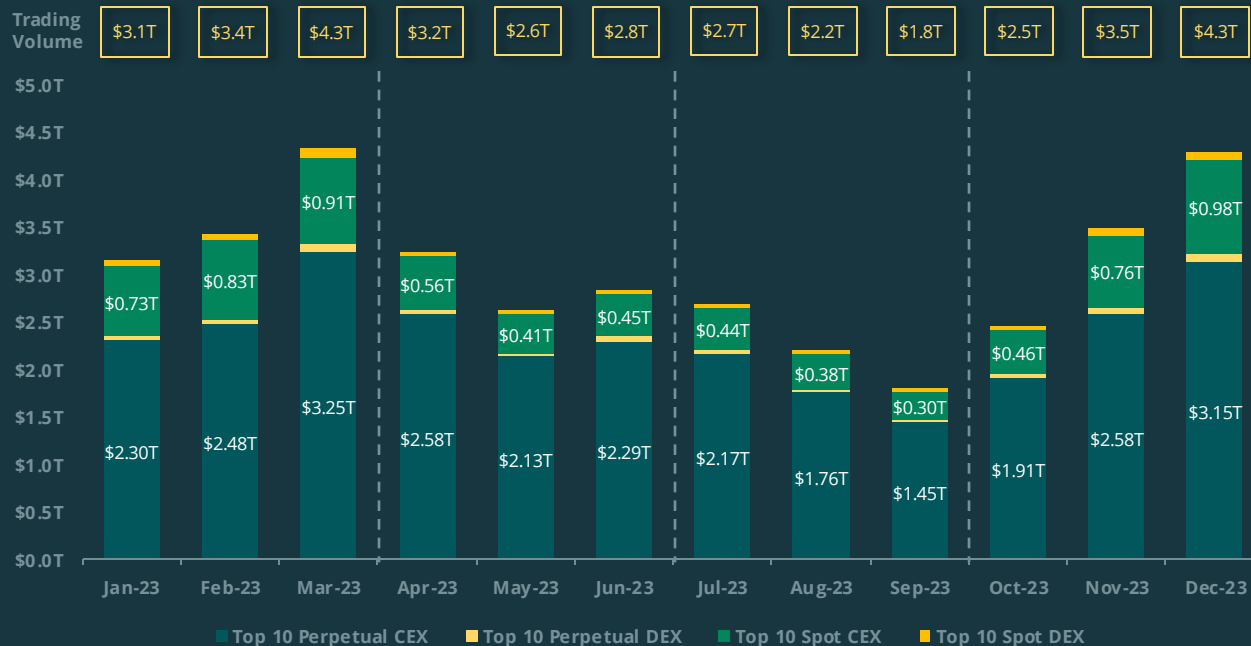
加密交易平台

2023年度加密货币交易所交易量排名

2023年第四季度交易量上升了53.1%，达到10.3万亿美元，标志着其季度环比首次增长。

2023年度加密货币交易所交易量排名

总交易量 (万亿美元)



+53.1%

2023年第四季度加密货币交易所交易量增加排名

2023年底，加密货币总交易量从第三季度到第四季度增长了53.1%，这是全年首次季度环比增加。

12月份，交易量急剧攀升至4.3万亿美元，市场情绪在预期比特币ETF上市的情况下出现了乐观转变。第四季度CEX：DEX现货交易量比例约为91.5%，与第三季度相似。

与此同时，CEX：DEX衍生品交易量比例从98.5%下降到97.3%。

总体而言，2023年CEX：DEX现货比例为91.4%，而CEX：DEX衍生品比例为98.1%。

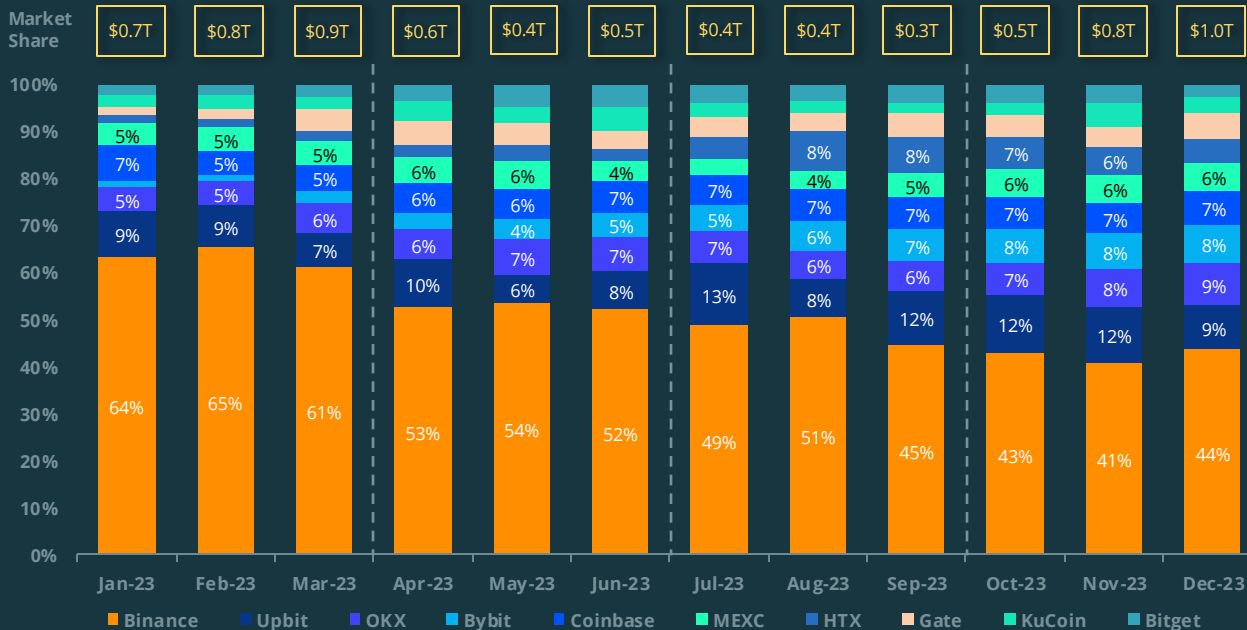
尽管FTX在去年受挫，Binance在2023年一直受到FUD（恐慌和不确定性）的困扰，但CEX仍然主导了整个年度。

2023年度前10大中心化交易所（CEX）现货交易量

币安在2023年11月对前10大中心化交易所现货交易量的主导地位降至年度最低的41%，但设法在2023年第四季度保持领先。

2023年度前10大中心化交易所（CEX）现货交易量分析

总交易量（万亿美元）



+98.1%

2023年第四季度前10大CEX现货总交易量增加情况

2023年第四季度，前10大CEX的现货交易总量达到2.20万亿美元，此前连续两个季度交易量都在2万亿美元以下。这表明较上季度环比增长了98.1%。

币安依然是主导市场的现货CEX，但在整个2023年一直在失去市场份额。其市场份额在11月降至41%的年度最低点，与其支付43亿美元与美国当局和解以及CZ辞职的事件相吻合。

所有前10大CEX在第四季度均取得增长，其中MEXC增长最为显著，达到203.7%（904亿美元）。其次是Bybit，增长了162.1%（1075亿美元），以及KuCoin，增长了161.2%（492亿美元）。KuCoin在第四季度重新夺回前十的位置，此前在第三季度失去，并且略微领先Kraken。

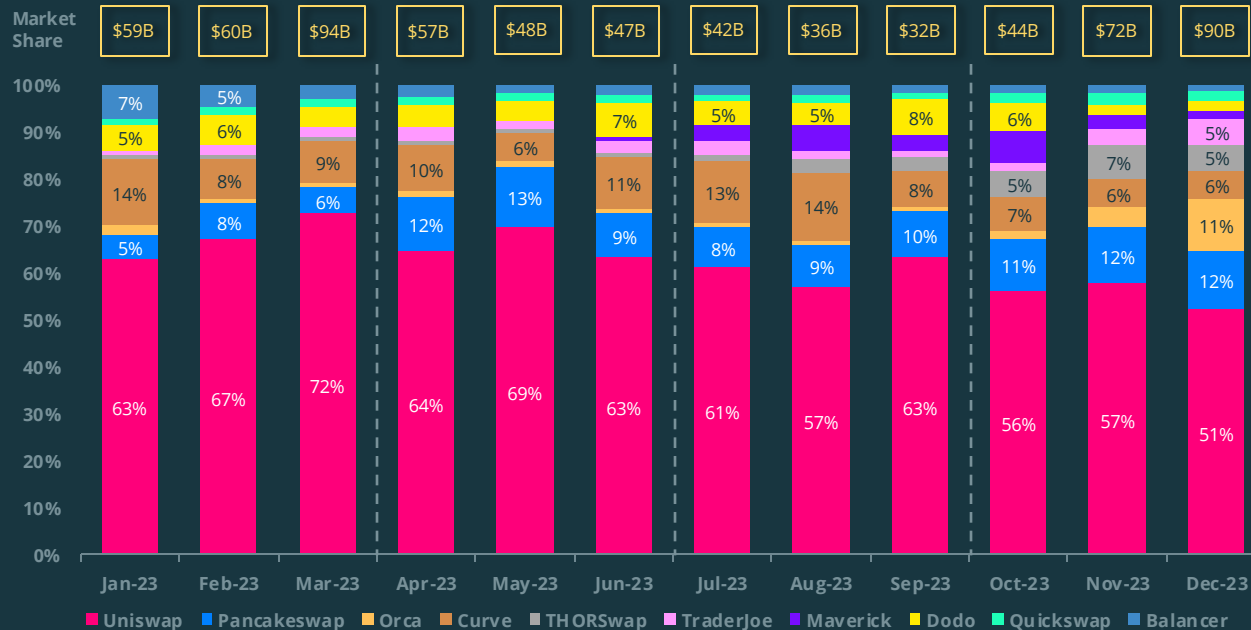
总体而言，2023年前10大中心化交易所的交易总量为7.2万亿美元，相较于2022年的9.4万亿美元，同比下降了23.4%。

2023年度前10大去中心化交易所（DEX）现货交易量

2023年第四季度，前10大去中心化交易所（DEX）的现货交易量增长了87.1%，其中Orca和THORSwap表现最为引人注目。

2023年度前10大去中心化交易所（DEX）交易量分析

总交易量（万亿美元）



+87.1%

2023年第四季度，前10大去中心化交易所的现货总交易量增长情况

2023年第四季度，前10大去中心化交易所在现货交易上总共达到了2053亿美元的交易量，环比增长了87.1%。

在第四季度，Orca是DEX中最大的赢家，交易量增长了1,079.0%，达到了122亿美元，并且现在以11%的市场份额排名第三。

这一交易量的急剧上升可以归因于对Solana兴趣的增加。

THORSwap，一家跨链DEX，在第四季度交易量激增，达到125亿美元，较上季度增长了422.4%（101亿美元）。

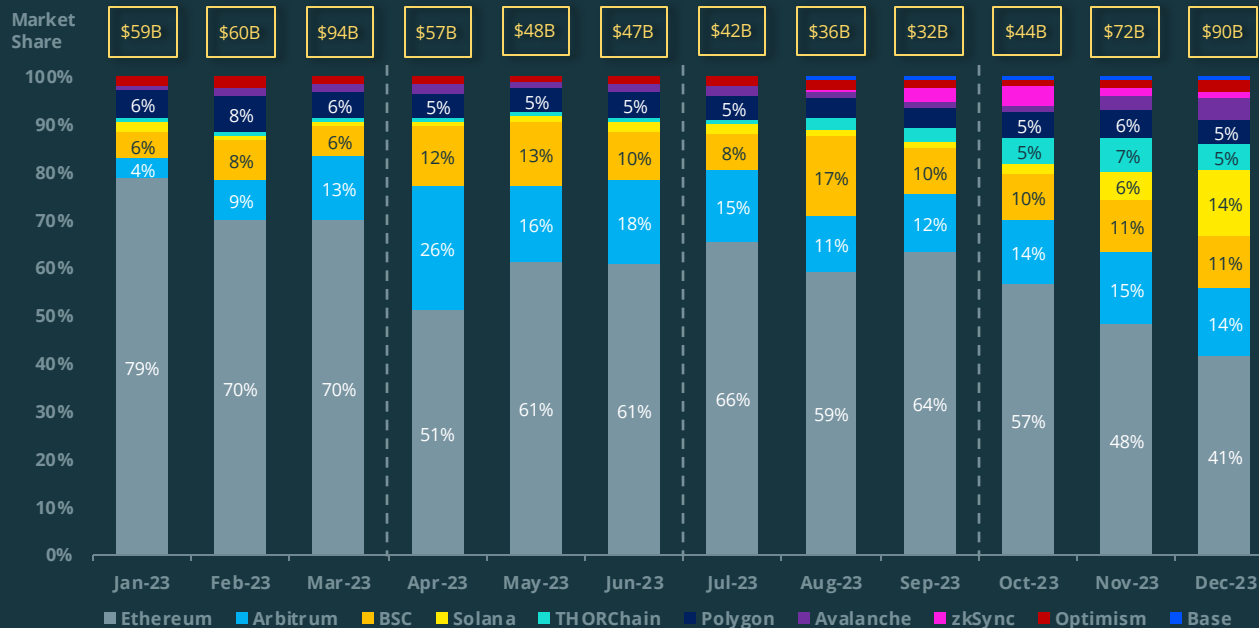
为了遏制平台上的非法交易，随后已经实施了一些保障措施。

2023年各链上去中心化交易所（DEX）的现货交易量分析

以太坊在交易量中的份额在12月份降至41%，但仍然领先于竞争对手，因为Arbitrum表现稳健，而Solana在2023年底迅猛增长。

各链上去中心化交易所（DEX）的现货交易量分析（2023年）

总交易量（万亿美元）



以太坊在2023年第四季度吸纳了993亿美元的DEX交易量。这较2023年第三季度增长了38.3%，当时交易量为718亿美元。

尽管在第四季度交易量增加，但其在11月和12月份的主导地位在2023年首次跌破50%，并在年底降至41%，因为其他链逐渐迎头赶上。

尽管BSC在整体第四季度仍保持第三的位置，但在12月份被Solana超越。这是BSC在排名上的第二次下降，之前在Q1被Arbitrum超越。

Arbitrum也受到Solana的挑战。两个链在12月份结束时市场份额几乎相等，都为14%。

Solana在第四季度是增长最为显著的，环比增加了令人瞩目的985.5%。其交易量份额已经从6%增加到14%。

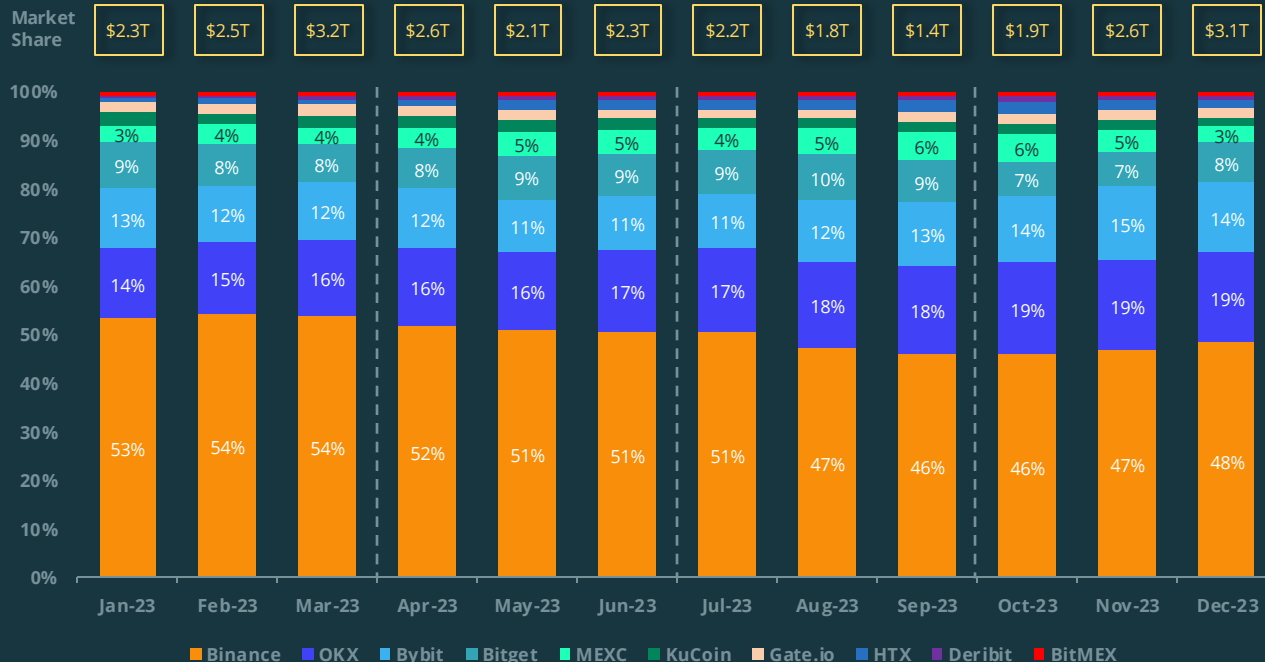
THORChain是第二大增长者，其交易量在第四季度增加了422.4%。这两个链在2023年12月分别排名第3和第5。

2023年度前10大中心化永续合约交易所交易量

2023年中心化永续合约交易所的总交易量较2022年翻了一番多，这是市场复苏的明确迹象，尽管仍然落后于2021年的交易量水平。

2023年度前10大中心化永续合约交易所交易量

总交易量 (万亿美元)



+42.1%

2023年第四季度前10大中心化永续合约交易所的交易量增长情况

2023年前10大中心化永续合约交易所的交易量从第三季度的5.4万亿美元强劲复苏至第四季度的7.6万亿美元。这是2023年第二活跃的季节，仅次于第一季度。

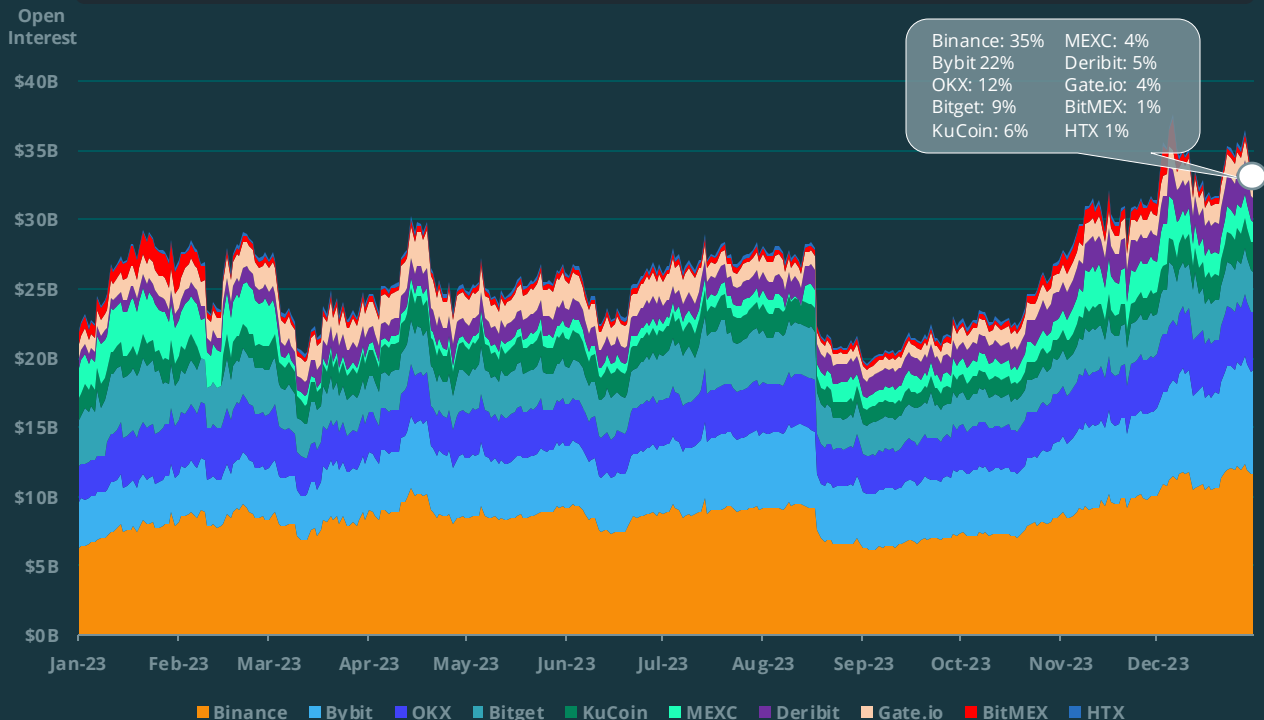
与现货中心化交易所市场类似，**尽管有币安与美国司法部的和解的消息**，币安仍然设法保持其市场份额，仍然是最大的永续合约中心化交易所。OKX和Bybit也分别巩固了它们在排名中的第二和第三的位置。

与现货中心化交易所市场形成对比，2023年前10大中心化永续合约交易所的总交易量为28万亿美元，是2022年总交易量的两倍多，明确显示了永续合约市场的复苏迹象。然而，它仍然落后于2021年的牛市交易量，币安就记录了24万亿美元的永续合约交易量。

2023年度前10大中心化永续合约交易所的未平仓合约（Open Interest）

总未平仓合约现已激增至超过300亿美元，达到过去两年的最高水平；未平仓合约份额已巩固到前三大交易所，即币安、Bybit和OKX。

2023年度前10大中心化永续合约交易所的未平仓合约



+48.4%

2023年10月1日至12月31日的前10大中心化永续合约交易所的未平仓合约增长情况。

与交易量类似，2023年前10大中心化永续合约交易所的未平仓合约（OI）在第四季度也出现了激增，在12月5日达到了全年最高水平，为367亿美元。年底总未平仓合约达到329亿美元，这一水平也高于2022年的任何时点。

现在，2023年前10大中心化永续合约交易所的未平仓合约（OI）主要集中在前三大交易所币安、Bybit和OKX之间，截至2023年底，它们占据了未平仓合约约70%的份额，相比之下，年初的份额约为55%。

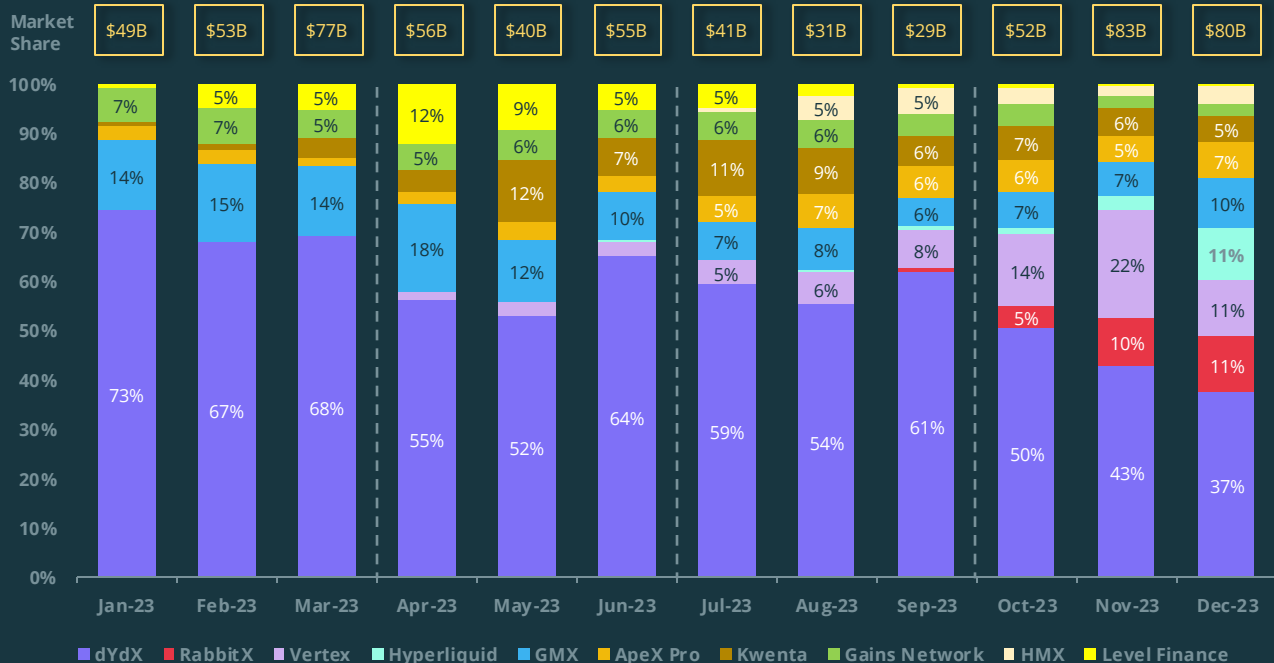
对美国比特币现货交易所交易基金（ETF）的浓厚兴趣也导致了传统金融衍生品交易所CME上比特币期货合约的未平仓合约激增，在第四季度主导了所有永续合约交易所上的BTC永续合约的市场份额。

2023年度前10大去中心化永续协议的交易量

尽管dYdX仍然占据主导地位，但在第四季度，去中心化永续合约市场迅速扩大，它现在面临来自一系列新挑战者的激烈竞争。

2023年度前10大去中心化永续协议的交易量

总交易量（万亿美元）



+47.4%

2023年第四季度前10大去中心化永续协议的交易量增长情况

与中心化永续合约交易所类似，去中心化永续协议在交易量上也出现了强劲的复苏，第四季度达到了2150亿美元，而第三季度为1020亿美元。

尽管Kwenta在第二季度表现强劲，但下半年出现了新的竞争者，包括Vertex、Hyperliquid、RabbitX和ApeX Pro。

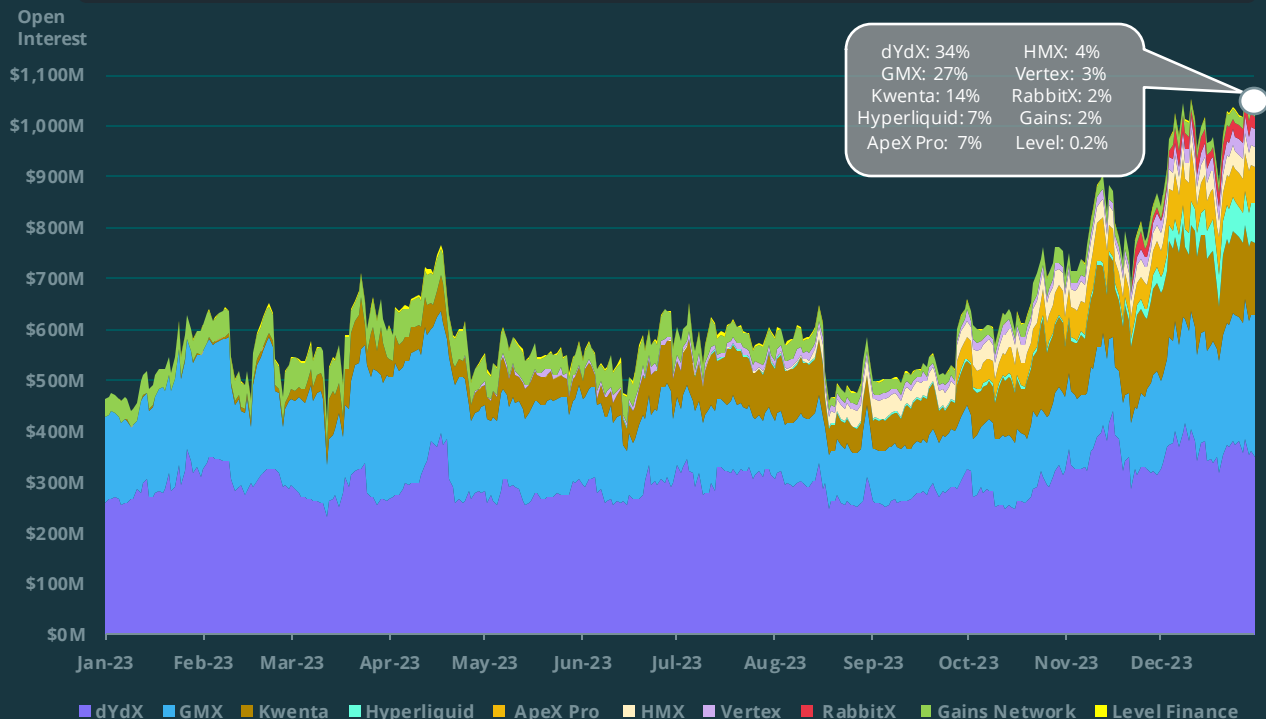
尽管dYdX在2023年10月底迁移到Cosmos生态系统后仍然保持其领先地位，但由于激烈的竞争，其市场份额从一月的73%下降到十二月的37%。然而，这更多地是一个“蛋糕扩大”的现象。

GMX还报告称，由于参与了Arbitrum STIP计划，其第四季度交易量出现了反弹。

2023年度前10大去中心化永续协议的未平仓合约

2023年，去中心化永续协议的未平仓合约（OI）超过10亿美元，较之前翻了一番以上，得益于新参与者进入市场和市场看涨情绪。

Top 10 Decentralized Perpetual Protocols Open Interest (2023)



+57.4%

2023年10月1日至12月31日期间，前10大去中心化永续协议的未平仓合约增加情况

与中心化永续合约交易所类似，2023年前10大去中心化永续协议的未平仓合约在年底增至10.4亿美元，环比增长了41.5%，全年增长了123%。

然而，这仍然低于历史水平。即便在2022年4月，仅dYdX就记录了10亿美元的未平仓合约。

Kwenta在整个年度中看到了未平仓合约份额的稳步增长，年底时占据了14%的OI份额。而其他挑战者（Hyperliquid、ApeX Pro、HMX、Vertex、RabbitX）尽管在交易量中占有更大的份额，但在未平仓合约份额上却较少。

尽管整年其总未平仓合约稳定在3亿美元左右，但dYdX在未平仓合约份额的领先地位已经从年初的56%下降到年底的34%。



关注我们





以上为**全部**内容，**感谢**阅读！