



CoinGecko

# 2024

## 加密行业报告

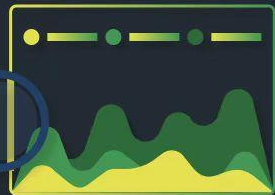
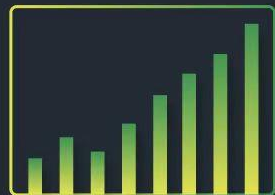
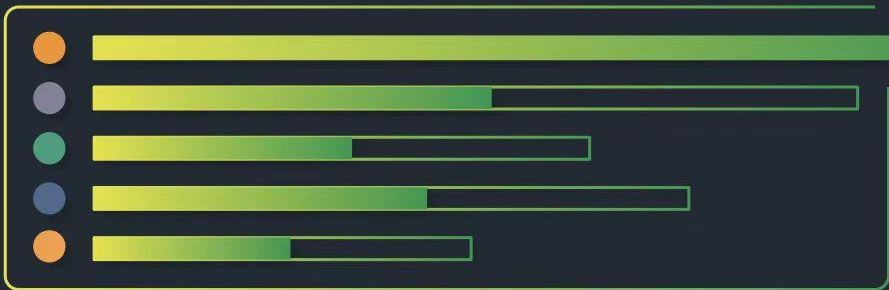
由赞助:

**Bingx**

翻译合作:

**律动**  
BLOCKBEATS

数字资产行业数据. 分析.



# 目录

创始人致辞 ..... 2

市场概览 ..... 3

- 2024 现货市场概况
- 2024 加密货币市场占比
- 2024 第四季度 加密货币价格表现
- 2024 排名前 20 的稳定币概况
- 2024 加密货币总市值和比特币与标普500指数对比
- 2024 热门类别
- 2024 第四季度 重大事件时间表
- 2024 值得关注的空投
- 2024 预测市场

比特币分析 ..... 13

- 2024 第四季度 比特币价格与交易量
- 2024 比特币挖矿哈希率
- 2024 第四季度 比特币与主要资产类别价格回报
- 2024 美国现货比特币 ETF 每日净流量

以太坊分析 ..... 19

- 2024 第四季度 以太坊价格与交易量
- 2024 协议中涉及 ETH 总数
- 2024 以太坊销毁率
- 2024 以太坊生态系统整体交易量
- 2024 美国现货以太坊 ETF 每日净流量

Solana 分析 ..... 26

- 2024 第四季度 Solana 价格和交易量
- 2024 Pump.fun 平台上的代币发行情况
- 2024 AI 代理

DeFi 分析 ..... 30

- 2024 DeFi 概览
- 2024 DeFi 多链市场份额
- 2024 DeFi 生态系统概览
- 2024 跨链桥流动性
- 2024 积分挖矿及市场预热

非同质化代币 (NFTs) ..... 37

- 2024 NFT 12大链上交易量
- 2024 NFT 平台交易量
- 2024 NFT 借贷
- 2024 值得关注的 NFT 事件

交易平台 ..... 43

- 2024 前 10 大现货 CEX 交易量
- 2024 前 10 大现货 DEX 交易量
- 2024 各公链现货 DEX 交易量
- 2024 前10大CEX永续合约交易量
- 2024 前10大CEX永续合约持仓量
- 2024 前10大DEX永续合约交易量
- 2024 前10大DEX永续合约持仓量

分析师:



Win Win



Shaun Lee



Weng Dee



Choon Khei



Zhong

## 创始人致辞

2024 年比特币第四次减半预示着加密市场第四轮牛市的到来，虽然其表现方式可能出乎大多数人的预料。此次加密市场的强劲表现，很大程度上得益于比特币诞生 15 年后宏观政策的变化——美国现货 ETF 的获批、各国央行的降息政策以及唐纳德·特朗普的再次当选，进一步推动了自 FTX 崩溃以来加密市场获得的主流关注，加之 ETF 的推出为资本流入提供了更多渠道。12 月 17 日，比特币价格飙升至 108,135 美元的历史新高，总加密市场市值也达到了 3.91 万亿美元的历史新高。

另一个牛市信号是稳定币总市值的复苏。自 TerraUST 崩溃两年后，稳定币市场终于再次创下历史新高。Tether 通过在交易中的广泛使用，稳固了其占据稳定币市场 70% 以上份额的主导地位。而新兴竞争者，如 Ethena 的 USDe (收益类稳定币) 和 PayPal 的 PYUSD (支付类稳定币)，正在崛起，瞄准其他利基市场和应用场景。随着欧洲 MiCA 法规的生效，以及美国预计明年通过的稳定币立法，稳定币在加密领域之外，向传统支付和金融系统的广泛应用似乎已经有了明确的前进方向。

虽然今年上半年市场的焦点集中在积分挖矿、预售市场和空投上，但这些代币发行的回报令人失望，相关话题的讨论迅速转向负面，围绕着“低流通盘高 FDV”代币的争议愈演愈烈。随着加密推特社区 (CT) 激辩如何更好地激励早期采用者和代币释放，市场情绪反转，转向了另一个极端。以“公平发行”为特色的 memecoin 成为下半年市场讨论的主角。在 pump.fun 等启动平台的助力下，从可爱动物、名人、政治人物，甚至是 AI 驱动的新代币都因关注度和投机性被不断铸造和交易。memecoin 市场总市值已从年初的约 200 亿美元膨胀至超过 1000 亿美元，一度甚至超过 DeFi 领域的市值。

随着市场对 memecoin 的关注，Solana 和 Base 成为了 2024 年最受关注的区块链。这两条链延续了自 2023 年以来迅速崛起，Solana 巩固了其作为以太坊首屈一指的智能合约平台有力挑战者的地位，而 Base 则超越其他竞争对手，成为以太坊生态系统中领先的 Layer 2 之一。虽然两个协议都面临着围绕协议安全性和去中心化的批评，但它们对用户注意力的吸引是不可否认的，这也帮助它们各自的生态系统发展了其他垂直领域，如 DeFi、RWA 和 DePIN。每一轮牛市周期不可避免地会带来新的区块链，用户和开发者之间的竞争只会在明年愈演愈烈。

2024 年另一个值得注意的发展是 Polymarket 广泛进入公众视野，政治评论家对美国总统选举的变化几率表现出极大兴趣，尤其是与传统民调相比。这也让我们不得不提到日益兴起的加密货币与 AI 结合的领域，该领域在短时间内出现了许多创新想法。随着 AI 仍处于早期发展阶段，未来在这一领域中的建设者们将会有更多成果呈现。最后，得益于市场对比比特币的高度关注，其在整个加密市场中的主导地位在 2024 年持续强劲。在此前的牛市周期中，市场曾出现资金流向山寨币的现象，这一趋势是否会在 2025 年重现，将成为我们密切关注的焦点。

在我们这边，CoinGecko 团队仍专注于我们作为用户可信赖加密伴侣的核心使命，无论市场处于牛市或熊市。随着我们不断推出新的改进功能，2025 年也有一些重大的计划即将公布，我们迫不及待地想与大家分享这些计划。对于那些在过去艰难岁月中坚持下来的朋友，我们终于回到了加密货币的牛市周期。好好享受这一旅程吧！



**Bobby Ong**  
COO

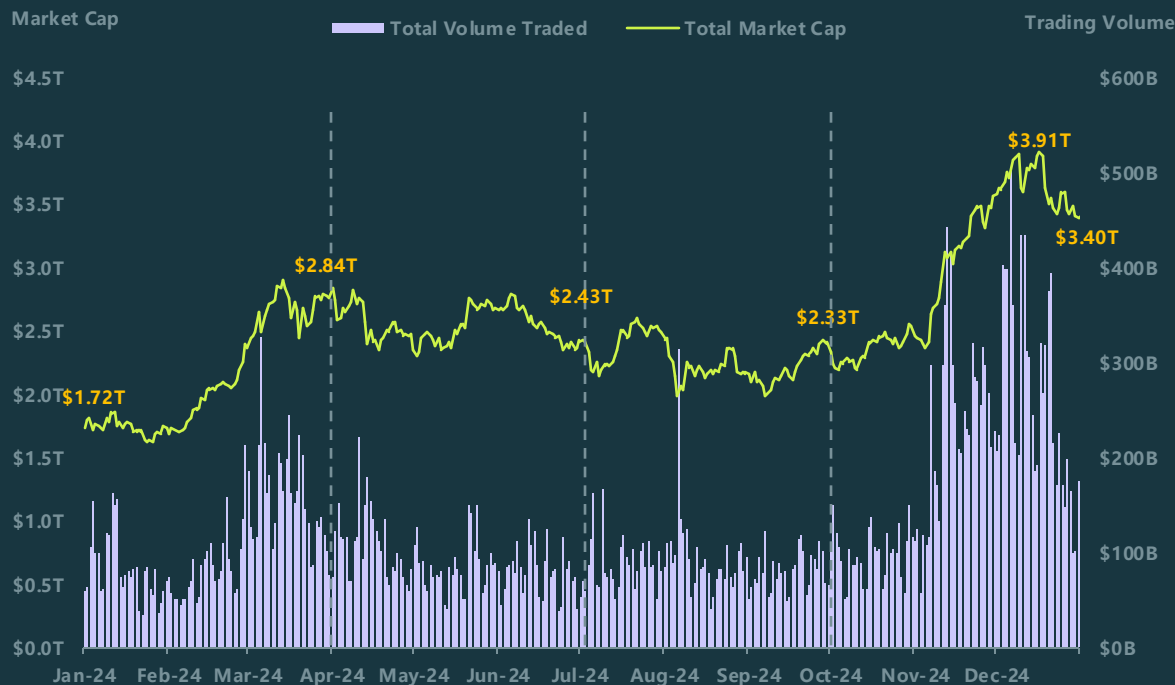
**TM Lee**  
CEO

# 市场概览

## 2024 现货市场概览

2024 年第四季度，总市值增长了 1.07 万亿美元 (+45.7%)，达到 3.40 万亿美元，受特朗普再次当选总统的推动；全年总加密货币市值几乎翻倍 (+97.7%)

总市值和现货交易量 (2024)



**+45.7%**

2024 年第四季度总市值变化

总市值在第四季度增长了1.07万亿美元，环比增长45.7%。12月17日，总市值达到了3.91万亿美元的新历史高点。

尽管市场在第三季度末触底，但真正的反弹是在特朗普赢得美国总统大选之后开始的。

第四季度的日均交易量为2007亿美元，环比增长128.2%。

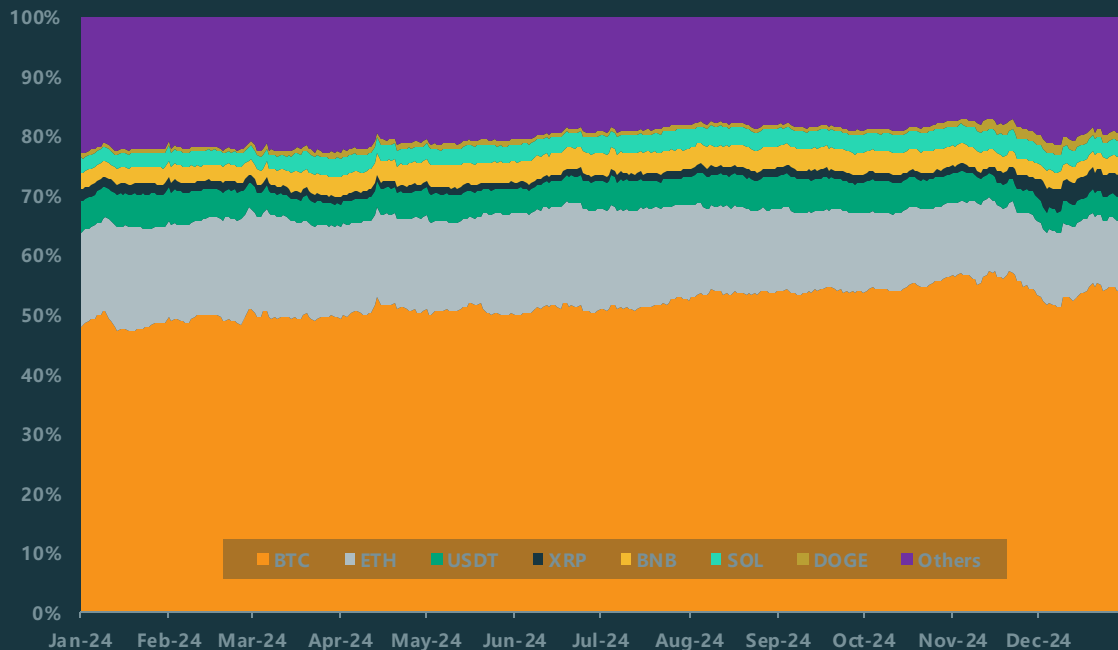
2024年第四季度有几位新进入前30加密货币的成员—HBAR (#16), HYPE (#20), BGB (#22), 和USDS (#28)。与此同时，USDE (#27) 和 APT (#29) 在第三季度跌出前30后重新进入前30。

这些新进入的加密货币取代了跌出前30的TAO, FET, KAS, POL, 和 ETC。

## 2024 年加密货币市场占比

XRP 的市场份额在第四季度从第三季度的 1.0% 上升至 3.5%，而 DOGE 超过了 USDC，进入前七大市值加密货币之列；BTC 的市场主导地位进一步提升至 54.5%

### 加密货币市场占比 (2024)



BTC在第四季度的市场占比略有上升 (+0.9%)。然而，市场份额增长最大的是 XRP，其市占率上升至3.5%。这使得XRP从第7位跃升至第4位，超过了BNB和SOL。

与此同时，ETH 的市场份额连续两个季度下降，从第三季度的13.4%下降至第四季度的11.8%。这是自2021年4月以来的最低水平。

DOGE 超过 USDC，进入前七大市值加密货币。这是自2021年第三季度以来，USDC首次未进入前七名。

## 2024 年第四季度加密货币价格表现

所有主流加密货币及其主要领域在 2024 年均取得显著收益，第四季度的强劲表现起到了推动作用；其中 VIRTUAL 全年录得 30 倍的涨幅，是涨幅最大的加密货币

	2024 FY	2024 Q4	2024 Q3
<b>Top 5 Cryptocurrencies</b>			
BTC	122%	48%	1%
ETH	46%	28%	-24%
XRP	239%	240%	29%
BNB	125%	24%	-3%
SOL	87%	24%	4%
<b>Top 5 DeFi Tokens</b>			
LINK	34%	69%	-17%
HYPE	270%	270%	N/A
UNI	83%	79%	-20%
AAVE	183%	97%	61%
ENA	15%	147%	-31%
<b>Top 5 Meme Tokens</b>			
DOGE	254%	177%	-8%
SHIB	105%	21%	2%
PEPE	1453%	91%	-11%
BONK	130%	29%	6%
PENGU	20%	20%	N/A
<b>Top 5 Artificial Intelligence Tokens</b>			
NEAR	34%	-7%	0%
ICP	-26%	10%	10%
VIRTUAL	29936%	7649%	71%
RENDER	52%	6%	-16%
FET	89%	-17%	7%

在市值排名前五的加密货币中，XRP 是表现最为突出的，2024年第四季度涨幅达+240%。其次是 BTC (+48%)，其表现优于同类加密货币，包括ETH (+28%)、SOL (+24%) 和 BNB (+24%)。

所有前五的DeFi代币 - LINK (+69%), HYPE (+270%), UNI (+79%), AAVE (+97%), ENA (+147%) - 在第四季度的涨幅均超过了 BTC。

DeFi代币前五的构成在连续两个季度内再次发生了变化 - MKR 和 RUNE (在第三季度进入前五) 跌出前五，被 HYPE (在第四季度推出) 和 ENA 取代。Hyperliquid 的 HYPE 代币受益于其永续合约去中心化交易平台的流行以及受到欢迎的空投活动，其中 31% 的代币供应分发给了用户。LINK、AAVE 和 ENA 的表现也因特朗普购买了部分代币的消息而有所提振。ENA 的出色表现还伴随着其 USDe 稳定币的显著增长，其市值增长了两倍以上，达 33 亿美元。

Memecoin 在第四季度和 2024 年全年均录得正回报，其中第四季度表现最好的为 DOGE (+177%)，而全年表现最好的为 PEPE (+1,453%)。

尽管这些加密货币的表现强劲，只有 DOGE 和 PEPE 在第四季度的表现优于 BTC，而 PENGU (+20%) 则是在 12 月 17 日才刚刚推出。

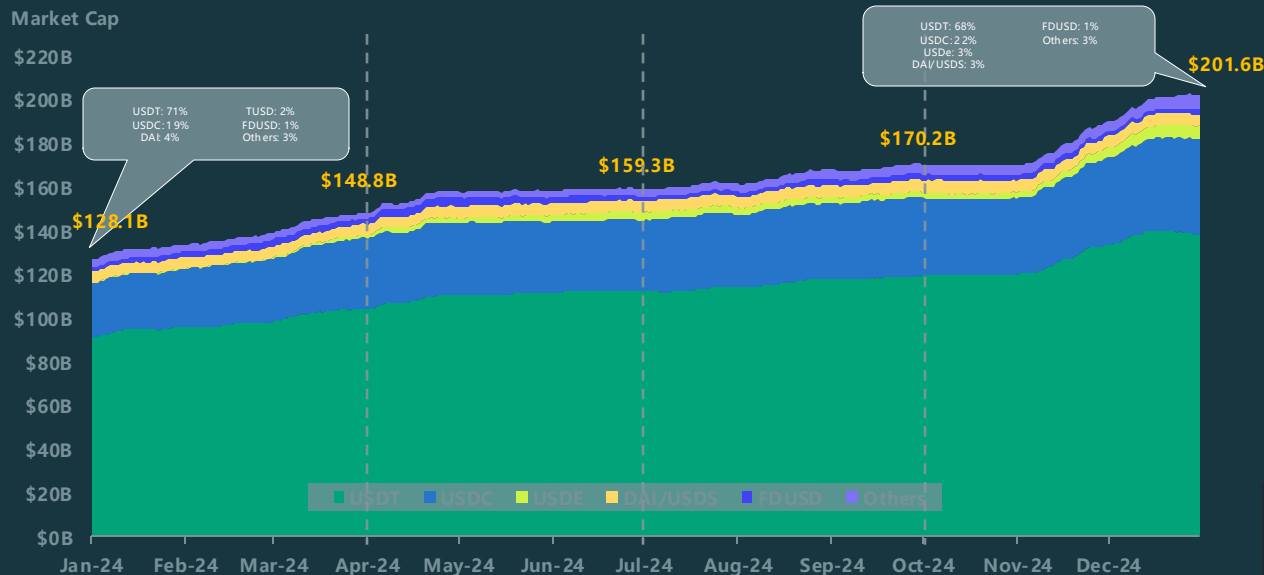
在前五大AI代币以及所有观察到的领域中，VIRTUAL 以惊人的+7,649%的涨幅成为 2024 年第四季度的焦点，并录得全年+29,936%的涨幅，因其受益于近期AI代理的热潮。

其它前五大AI代币——NEAR (+7%)、ICP (+10%)、RENDER (+6%) 和FET (-17%) ——的价格波动相对较小，未能跑赢BTC和其他领域的主流代币。

## 2024 年排名前 20 的稳定币概况

2024 年，稳定币总市值增长了 735 亿美元，其中 310 亿美元的增长发生在第四季度，创下了 Terra / UST 崩溃后的新高

2024年排名前20的稳定币市值构成



**+18.4%**

2024 年第四季度排名前 20 的稳定币市值变化

2024 年第四季度，前 20 名稳定币的市值增长了 18.4%，即 310 亿美元，第四季度未达到了 2016 亿美元。

USDT (+178 亿美元, +14.9%) 和 USDC (+83 亿美元, +23.5%) 贡献了大部分的增长，尽管 USDe 也实现了显著增长，增加了 33 亿美元 (+131.4%)。

USDe 超过了 DAI/USDS (-3 亿美元, -5.4%) 和 FDUSD (-7 亿美元, -23.2%)，在 2024 年第四季度末成为了市值排名第三的稳定币。

其他值得注意的前 20 名稳定币涨幅包括 Usual 的 USD0 (+512.8% or 14 亿美元) 现在排名第六；USDx (+199.5% or 3.584 亿美元)，和 USR (+3295.1% or 3.051 亿美元)

与此同时，PYUSD 下跌了 29.3% 即 2.067 亿美元。



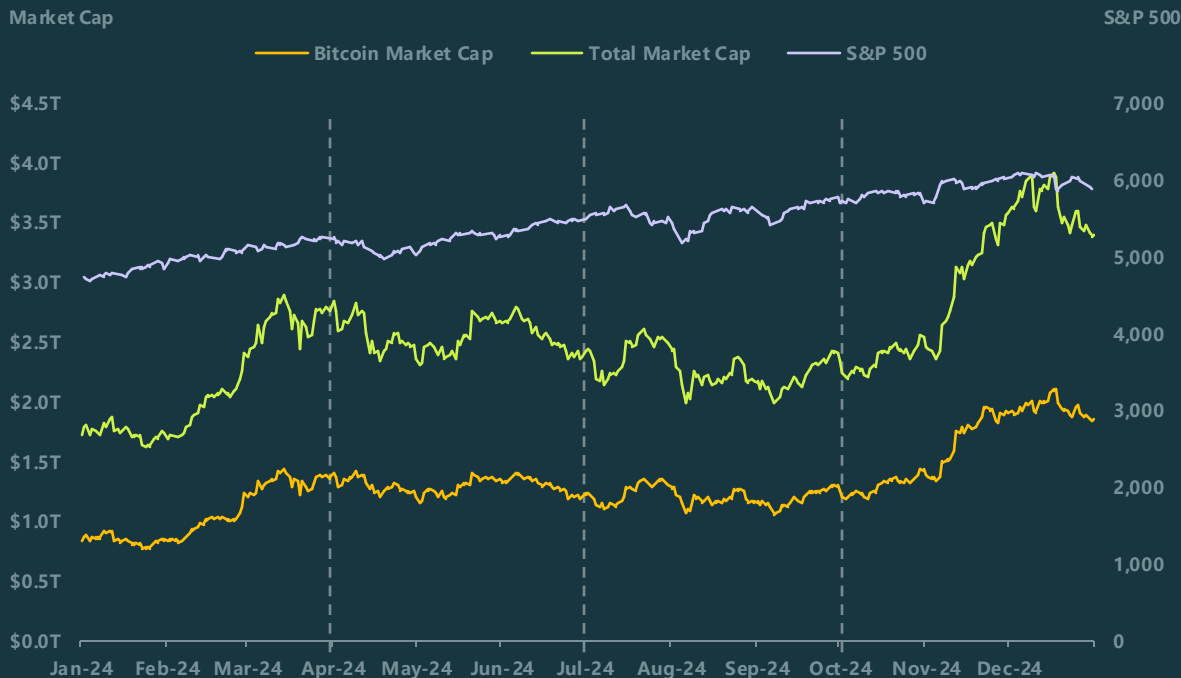
来源: CoinGecko  
\*Data transitioned from DAI to USDS on October 26, 2024



## 2024 年加密货币总市值和比特币与标普500指数对

在 2024 年第四季度，加密货币总市值再次与比特币同步上涨，同时与标普500保持高度正相关。

### 2024年加密货币总市值与比特币 vs. 标普500



来源: CoinGecko, MarketWatch

在 2024 年第四季度，比特币与加密货币总市值的相关性回升至 **0.99**，而在 2024 年第三季度曾下降至 0.94。整体市场基本上与比特币同步表现，在第四季度取得了类似的回报。

加密货币总市值与标普500的相关性在 2024 年第四季度同样回升，达到了非常强的正相关 (**0.84**)，而在 2024 年第三季度则仅为 0.22 的弱正相关。

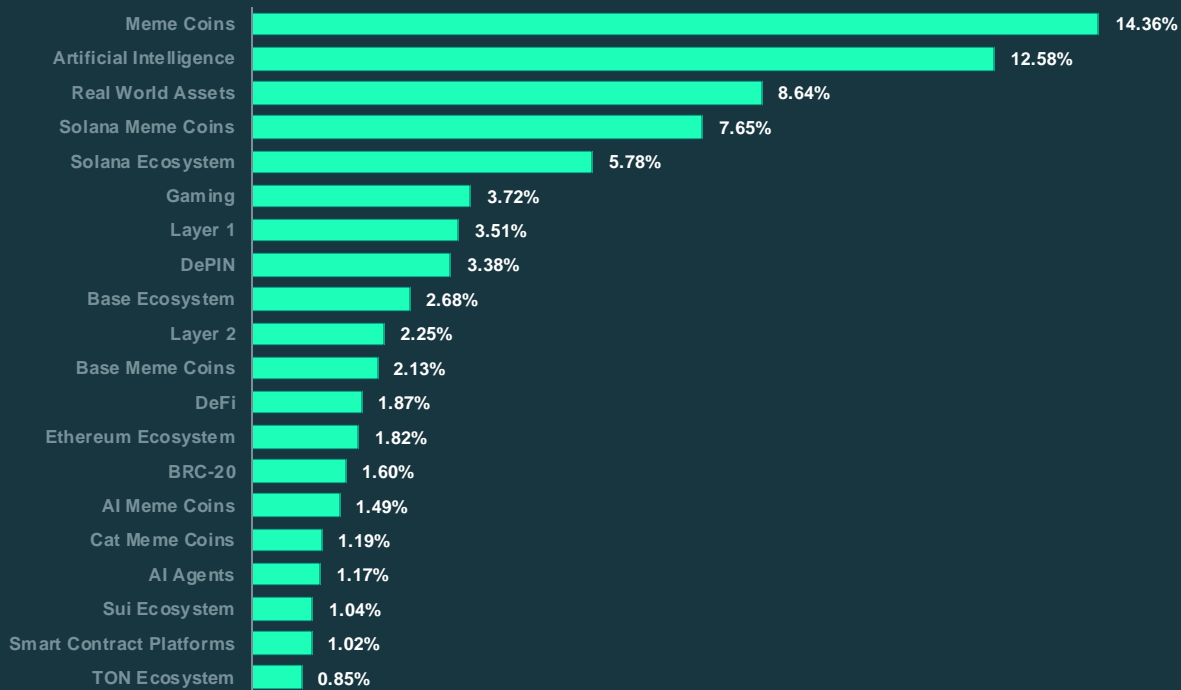
然而，回报率的差异非常明显。加密货币总市值在第四季度增长了 45.7%，是标普500 3.0% 增长的 15.2 倍。

总体而言，2024 年加密货币总市值与标普500的相关性较强，为 0.65，因为两类资产在 2024 年总体上都呈上升趋势。

2024 年第四季度加密货币总市值的年化波动率为 **50.1%**，是标普500 年化第四季度波动率 **15.2%** 的 3.3 倍。

Meme币和AI主导了2024年整年的关注焦点，而Solana和Base是最受欢迎的区块链生态系统。

2024年CoinGecko分类网络流量的市场份额



# 78.7%

2024 年排名前 20 的叙事  
占 CoinGecko 分类网络流量的  
市场份额

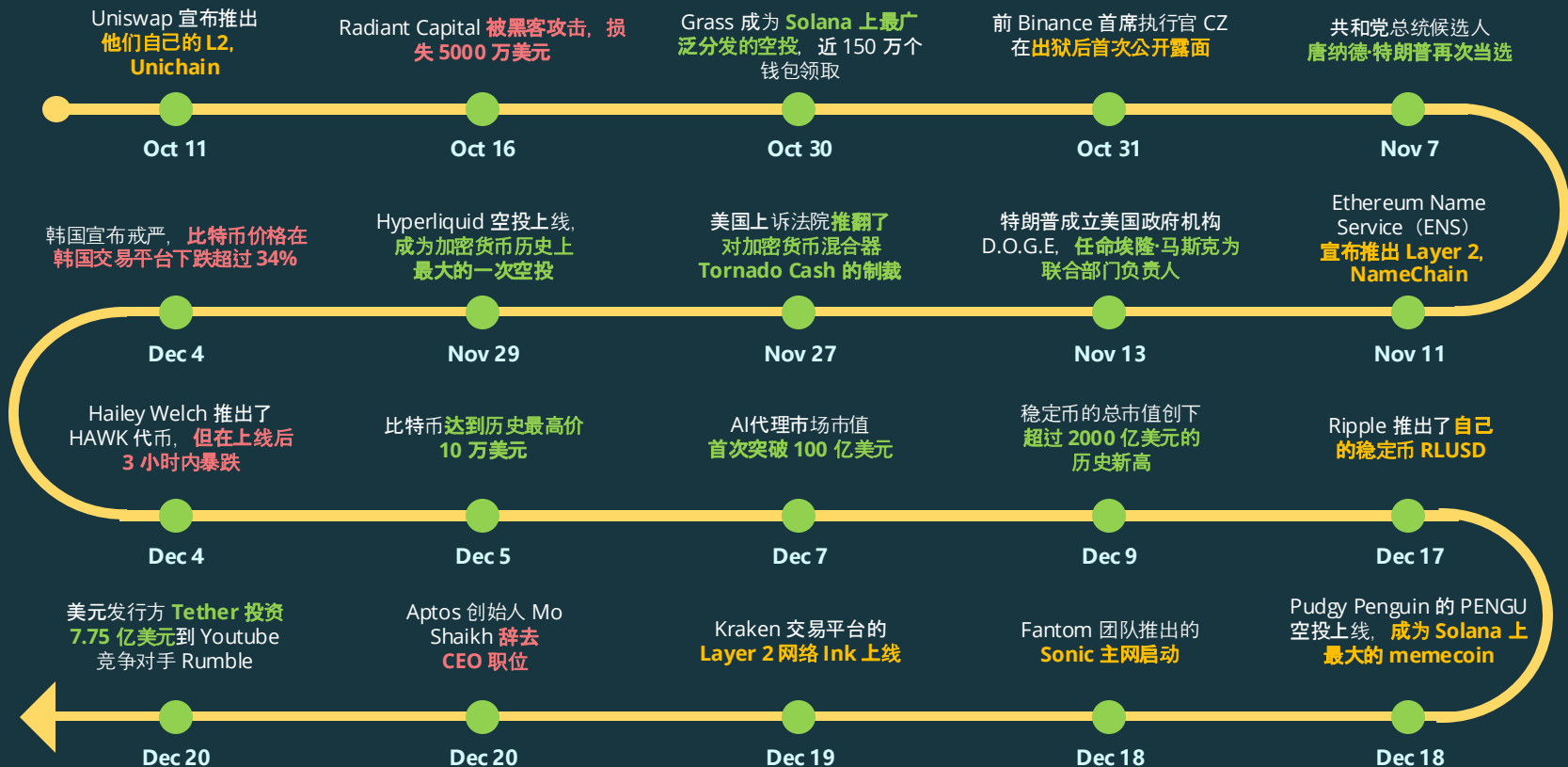
2024 年最受欢迎的加密货币叙事无疑是 meme 叙事，其在主流 **memecoin 叙事** 和 25 个 memecoin 趋势中共获得了 **30.7%** 的全球投资者关注。

在 2024 年排名前 20 的加密货币叙事中，有 5 个是 memecoin 类别，3 个是与 AI 相关的类别。这 8 个类别占据了投资者兴趣的 40.6%。

在 **212 个区块链生态系统中**，有 **5 个** 进入了 2024 年排名前 20 的加密货币叙事，分别是 Solana、Ethereum、Base、Sui 和 TON。

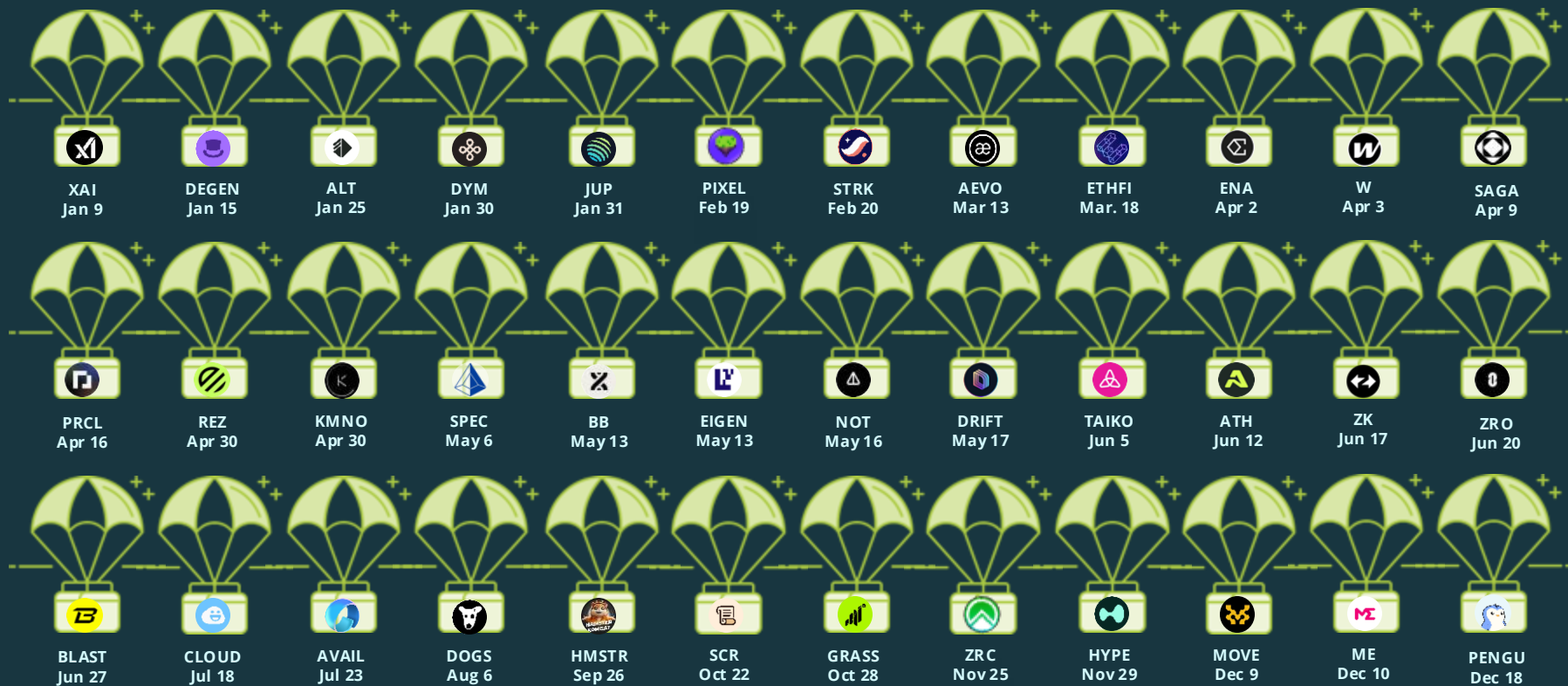
其中，Solana 和 Base 无疑是最受欢迎的区块链，它们的生态系统（包括 Meme币）获得了 18.2% 的市场份额。

# 2024 第四季度重大事件时间轴



## 2024 值得关注的空投

整个 2024 年共有 36 次值得注意的空投，为加密市场增加了 200 亿美元



## 2024 预测市场

Polymarket 在 2024 年进入公众视野，这在很大程度上要归功于美国总统大选。自 8 月 1 日以来，传统民调平均显示，哈里斯在投票日之前一直领先特朗普；相反，Polymarket 在很大程度上倾向于特朗普，而且最终被证明是正确的

美国总统大选赔率 (2024年1月5日 - 11月5日)

Odds of Winning



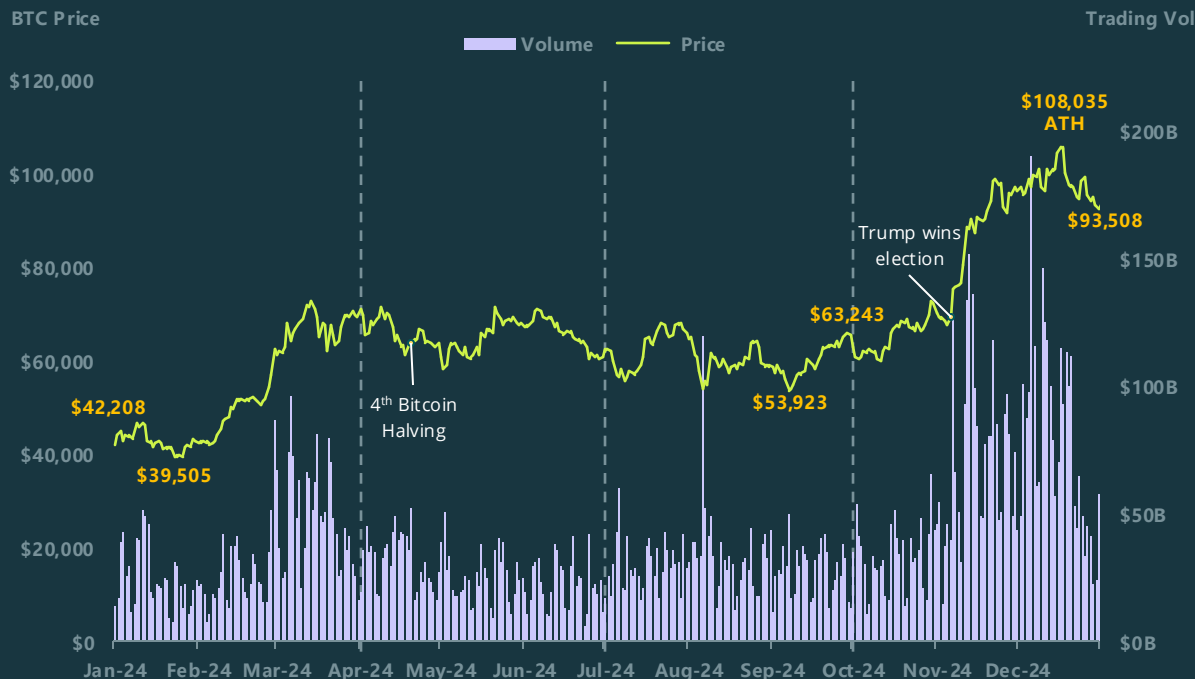
来源: Polymarket  
 \*Polling averages taken from Project 538

# 比特币分析

## 2024 第四季度比特币价格与交易量

在特朗普获胜和货币政策放松的推动下，比特币在 2024 年第四季度上涨 47.9%，年底收于 93,508 美元；它在 12 月 17 日创下新高，达到 108,135 美元

比特币价格与现货交易量（2024）



# +47.9%

比特币价格在2024年第四季度的回报率

2024 年第四季度对**比特币**来说是一个里程碑式的季度，**12 月 9 日突破 10 万美元**。它**达到 108,135 美元的高点**后稍微回调，年底收于 93,508 美元。这比年初上涨了 121.5%。

尽管涨势始于第三季度的 54,000 美元低点，但在美国总统选举中特朗普获胜的消息发布后，市场再次大幅上涨。市场也受到了美国联邦储备系统持续降息和预计 2025 年货币宽松政策将继续的支撑。

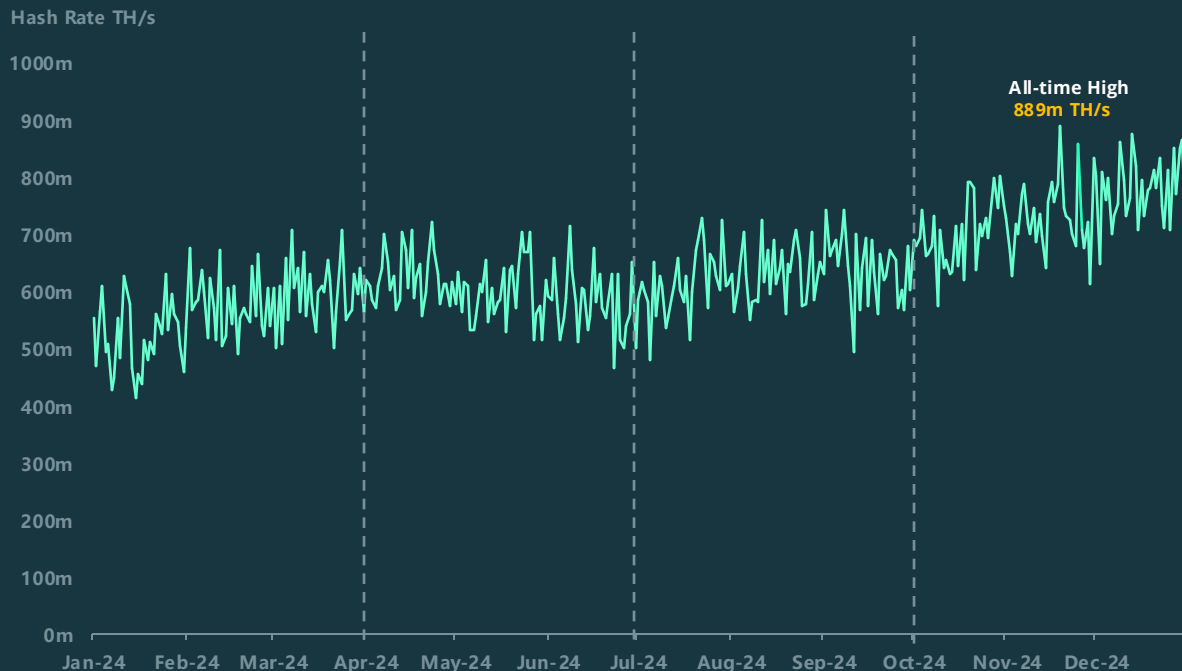
**日均交易量也飙升了 101.3%**，从 2024 年第三季度的 **311 亿美元**增加到第四季度的 **626 亿美元**。

第四季度的最高交易量出现在 12 月 6 日，当天现货交易量超过 1,900 亿美元，比特币进入价格发现阶段。

## 2024 比特币挖矿算力

比特币挖矿算力在 2024 年第四季度继续上升，虽然季度环比仅增长了 2.0%，但在 11 月中旬创下 889M TH/s 的历史新高，1 EH/s 现在已近在咫尺

比特币总算力 (2024)



# +2.0%

比特币算力增长 (2024 年第四季度)

比特币挖矿算力连续多个季度增长，第四季度以 2% 的增幅结束。

11 月 19 日，日均算力达到 889M TH/s 的历史新高，挖矿难度在第四季度上升了 24%，达到 109.8T 的高点。

2024 年第四季度矿业行业最值得关注的进展包括：

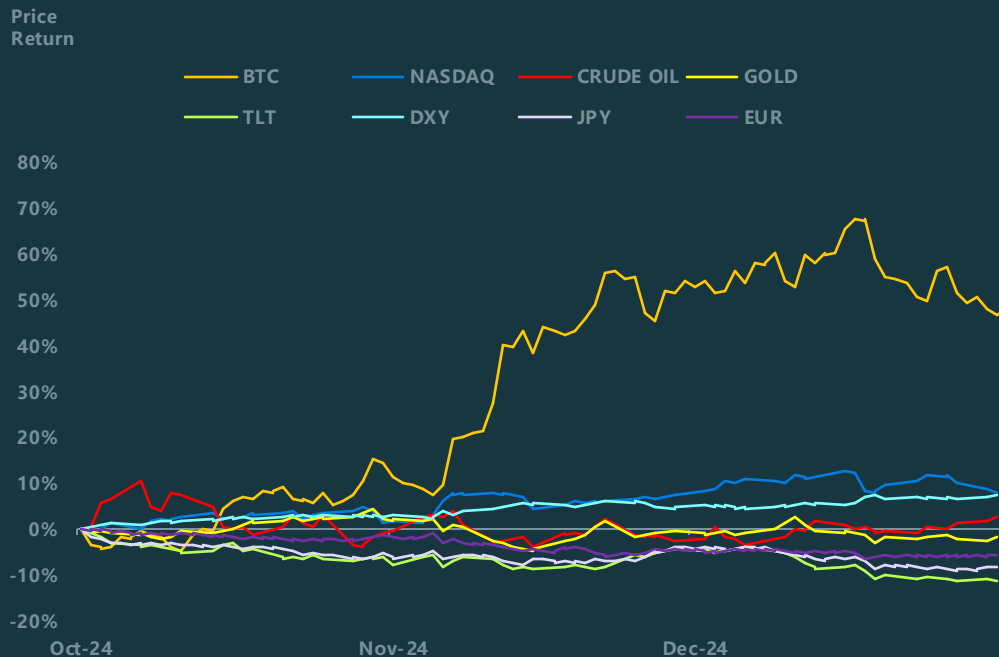
- **矿业公司继续扩张。** Compass Mining 启动了一个 25MW 的设施；Hut8 通过购买 31,145 台 ASIC 矿机将算力容量增加了 66%。
- **非洲（主要是埃塞俄比亚）现在占全球算力的 3%，是去年的两倍，全部由可再生能源提供。**
- **Marathon 购买了一座 114MW 的风电场，用于为一个独立的矿场供电。**
- **Bitdeer 推出了其新款挖矿芯片 SEAL02，这是其 2024 年发布的第二款芯片。**



## 2024 第四季度比特币与主要资产类别的价格回报

比特币在 2024 年第四季度及全年表现优于所有其他主要资产类别；受 AI 股票提振的美国股市以及黄金在 2024 年也表现强劲

比特币与主要资产类别（2024 年第四季度）



	2024 FY Return	2024 Q4 Return
BTC	122%	48%
S&P 500	24%	3%
NASDAQ	31%	8%
CRUDE OIL	2%	3%
GOLD	27%	-2%
TLT (Treasury Bonds)	-11%	-11%
DXY (US Dollar Index)	6%	7%
JPY	-10%	-8%
EUR	-6%	-6%
CNY	-1%	-5%
GBP	-3%	-4%

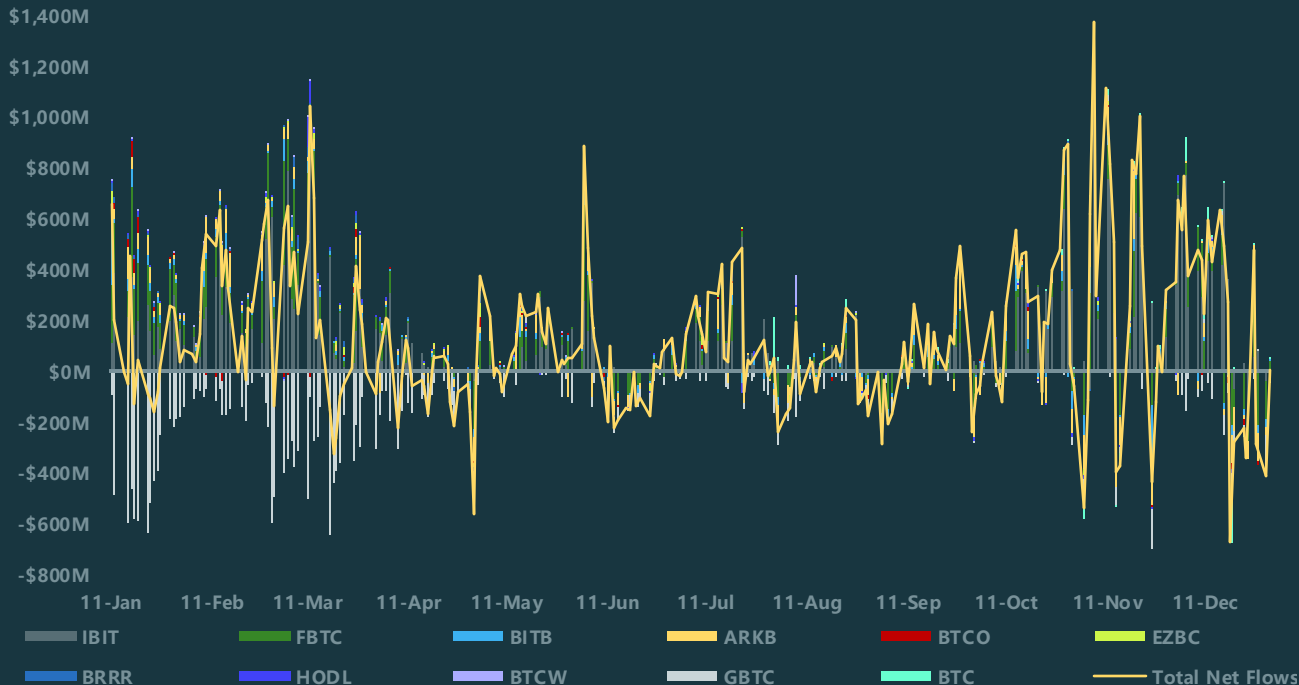
比特币是 2024 年整体 (+122%) 和第四季度 (+48%) 的表现最佳资产。纳斯达克 (+8%) 在第四季度排名第二，紧随其后的是 S&P500，上涨了 3%。总体来看，2024 年股市 (S&P500 +24%，纳斯达克 +31%) 和黄金 (+31%) 也取得了强劲回报，而 TLT 由于长期国债收益率的持续攀升，全年下跌了 11%。

DXY 在第四季度强劲上涨了 7%，主要受其他主要货币对美元贬值的推动。日元 (JPY) 在第四季度跌幅最大，下跌了 8%，此前因解除日元套利交易而获得的收益在 2024 年底被完全抹去。

## 2024 年美国现货比特币 ETF 的每日净流入

2024 年，美国现货比特币 ETF 的净流入达到了 352 亿美元，总管理资产 (AUM) 达到 1,066 亿美元，比特币突破了 10 万美元；BlackRock 的 IBIT 成为历史上最快达到 500 亿美元 AUM 的 ETF

美国现货比特币 ETF 的每日净流入 (2024 年 1 月 11 日 - 12 月 31 日)



总管理资产 (2025 年 1 月 1 日)



2024 年第四季度，美国现货比特币 ETF 记录了 **164 亿美元的净流入**，比第三季度的 43 亿美元 **增长了 378%**。其中 96.2% 的净流入流向了 BlackRock 的 IBIT，而 GBTC、ARKB 和 BTCO 在第四季度出现了净流出。

总管理资产规模也从第三季度的 583 亿美元增长 82.8%，达到第四季度的 1066 亿美元。其中，IBIT 以 49.0% 的市场份额稳居 AUM 领先地位，较第三季度末的 39.7% 进一步提升。此外，IBIT 成为历史上最快达到 500 亿美元规模的 ETF，仅用 228 天便在 12 月 5 日实现这一里程碑。

第四季度，首批 **美国现货比特币 ETF 期权** 于 11 月推出，涵盖 IBIT、GBTC、FBTC、ARKB 和 BITB。

## 深入探索加密叙事

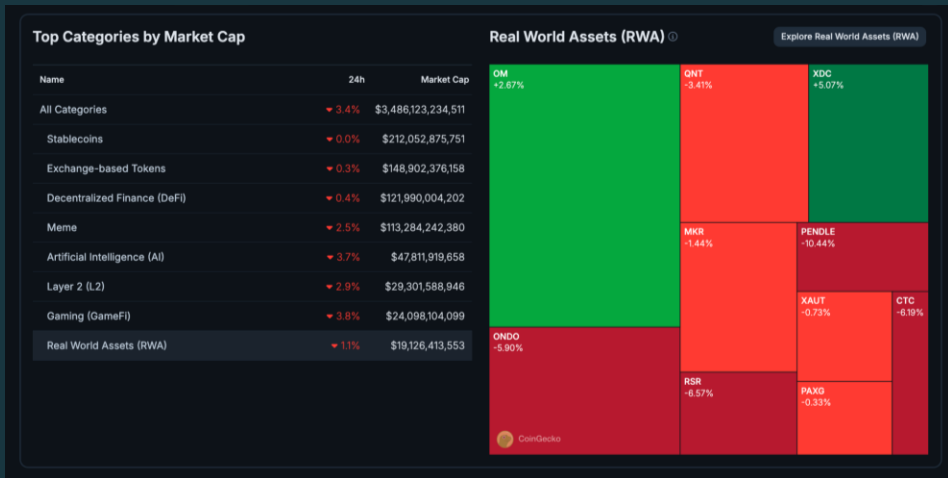
### 🔥 关键统计类别 🔥

#### 🔥 实时热力图

前往任意类别页面的 **关键统计** 标签

All Categories Key Statistics

即时洞察过去24小时内各类别及其内代币的趋势！



\*看起来今天市场一片惨红.....不过，一些RWA币种仍然表现不错

#### 📈 历史洞察与增长聚焦

深入了解市值和主导地位随时间的变化趋势



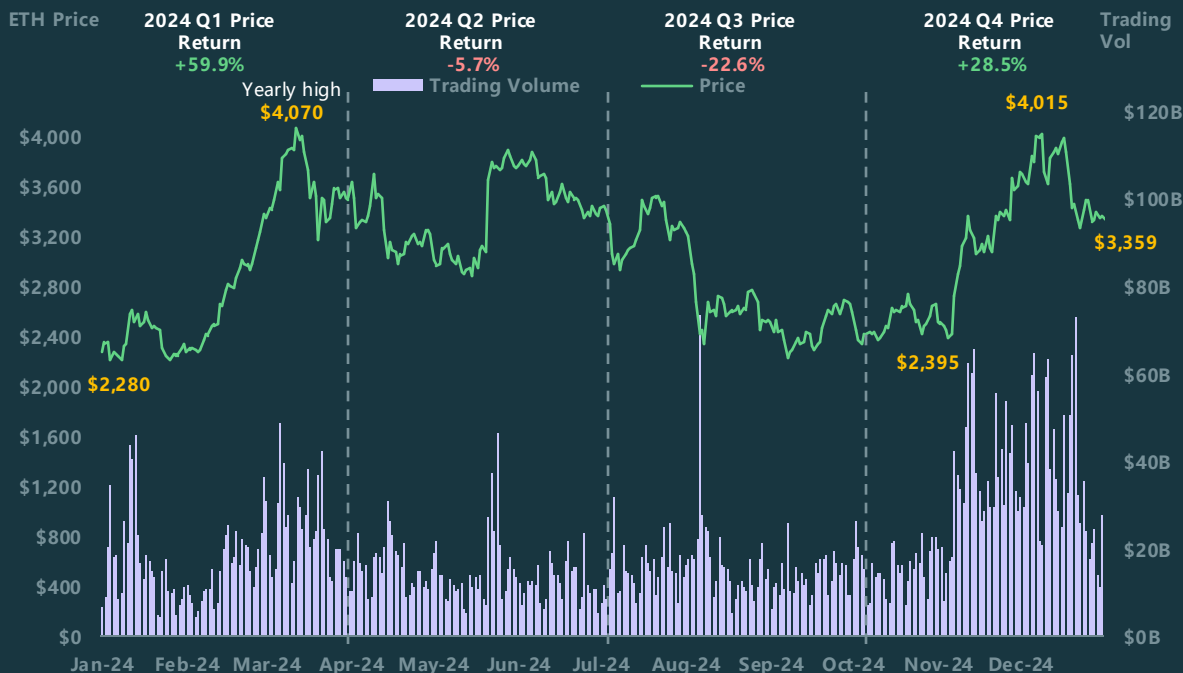
比较个类别的表现，发现增长最快的热门叙事

# 以太坊分析

## 2024 第四季度以太坊价格与现货交易量

ETH的价格在第四季度从2,660美元上涨至3,359美元；期间一度突破4,000美元，但未能超过3月份创下的年度高点4,070美元

以太坊价格与现货交易量 (2024)



**+28.5%**

2024年第四季度ETH价格涨幅

ETH 在 2024 年第四季度收于 3,359 美元，较季度初上涨了 28.5%。

在 2024 年，ETH 仅上涨了 47.4%，远远落后于市场主流资产如 BTC、SOL，甚至 XRP 和 BNB。

交易量在 2024 年第四季度显著增加，从第三季度的日均 155 亿美元增加到第四季度的 300 亿美元。

2024 年的日均交易量为 198 亿美元。在唐纳德·特朗普连任后，交易量急剧上升，多日的交易量突破了 500 亿美元。

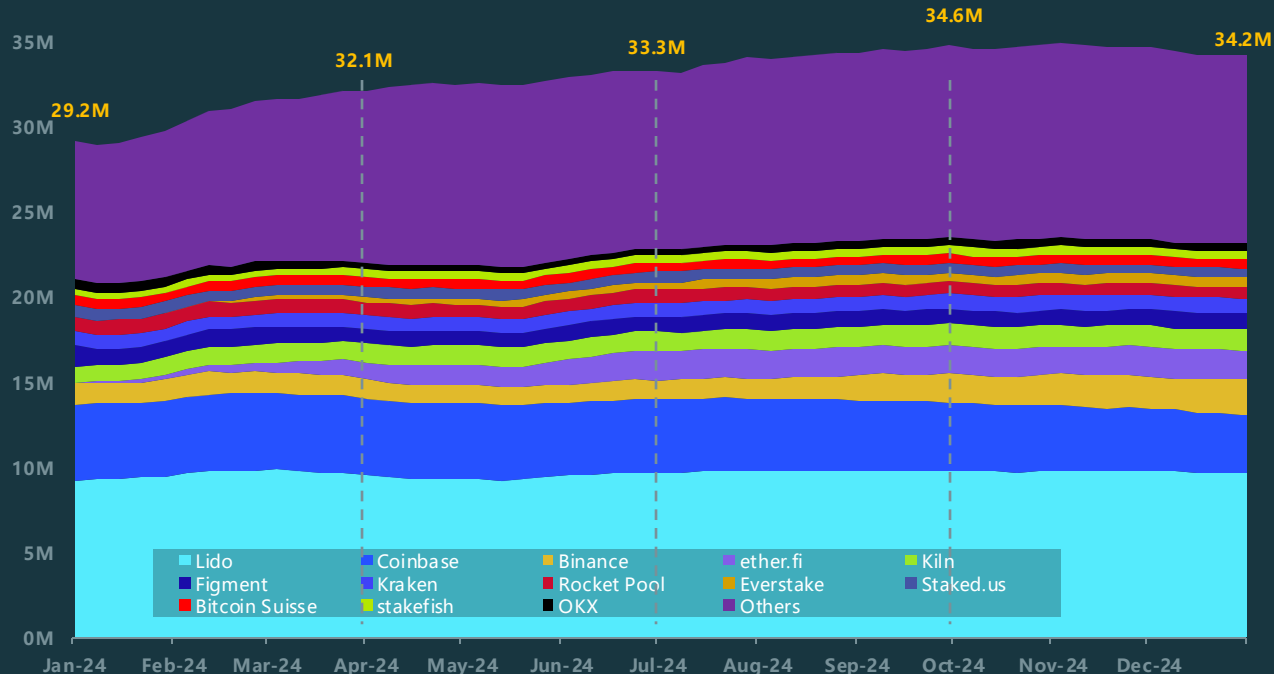
随着第四季度链上交易数量的增加，网络的 Gas 费显著上涨，第四季度的平均 Gas 费为 17.2 Gwei，相比第三季度的 8.9 Gwei 增加了。2024 年的整体交易成本平均为 19.7 Gwei。

## 2024 协议中涉及以太坊总数

截至 2024 年年底，协议内质押的以太坊总量为 3,420 万枚，环比下降了 1.7%；这是质押 ETH 首次出现季度下跌

总质押 ETH (2024)

Total ETH Staked



28.4%

质押的 ETH 供应占比  
截至 2024 年 12 月 31 日

2024 年第四季度，**质押 ETH 下降了 1.7%**，这是首次出现季度下跌。

不过，2024 年质押 ETH **总量整体增长了 17.1%**，从年初的 2,920 万枚增加到年末的 3,420 万枚。现在，28.4% 的所有 ETH 都被质押。

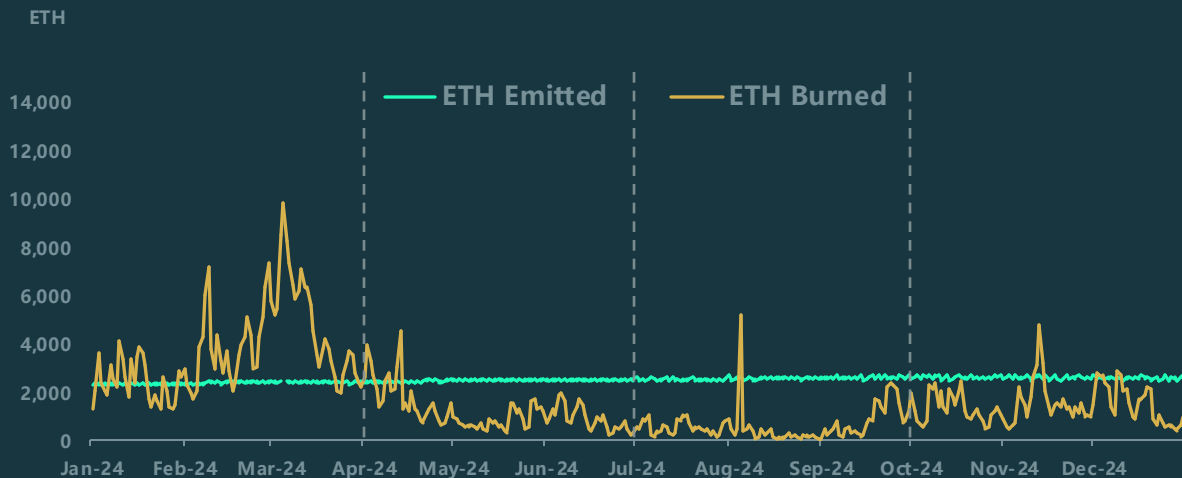
**Lido 保持了约 28% 的主导地位**，停止了 2023 年的下降趋势。Coinbase 仍然位居第二，占有 10.2% 的市场份额。其质押 ETH 在 2024 年持续下降，第四季度下降了 13.8%，全年下降了 21.9%。

与此同时，Ether.fi 在 2024 年表现突出，**增长了 3,280.0%**，**占据了 5.1% 的市场份额**，现已成为第四大质押服务提供商，仅次于占有 5.9% 市场份额的Binance。

## 2024 以太坊销毁率

尽管第四季度链上活动有所增加，网络仍保持通胀状态，供应中增加了 105.0K ETH；2024 年 ETH 的供应量增加了 292.8K ETH

### ETH 销毁与发行率 (2024)



# 135.3K

2024 年第四季度 ETH 销毁量

在 2024 年第四季度，超过 135.3K ETH 被销毁，而 240.3K ETH 被发行。第四季度的**销毁率比第三季度增加了 135.3%**，但这不足以抵消新增供应。总体而言，以太坊网络在 2024 年销毁了 634.0K ETH，发行了 926.8K ETH，**导致 ETH 供应量增加了 292.8K ETH。**

第四季度单日最大销毁发生在 11 月 13 日，当天销毁了 4,763 ETH。这与比特币突破 80,000 美元大关同时发生，推动了整个加密市场的上涨。

### 2024 年前六大销毁排名



1  
Uniswap  
97.9k ETH



2  
ETH Transfers  
47.3k ETH



3  
USDT  
33.5k ETH



4  
Banana Gun  
15.6k ETH



5  
Maestro  
13.3k ETH



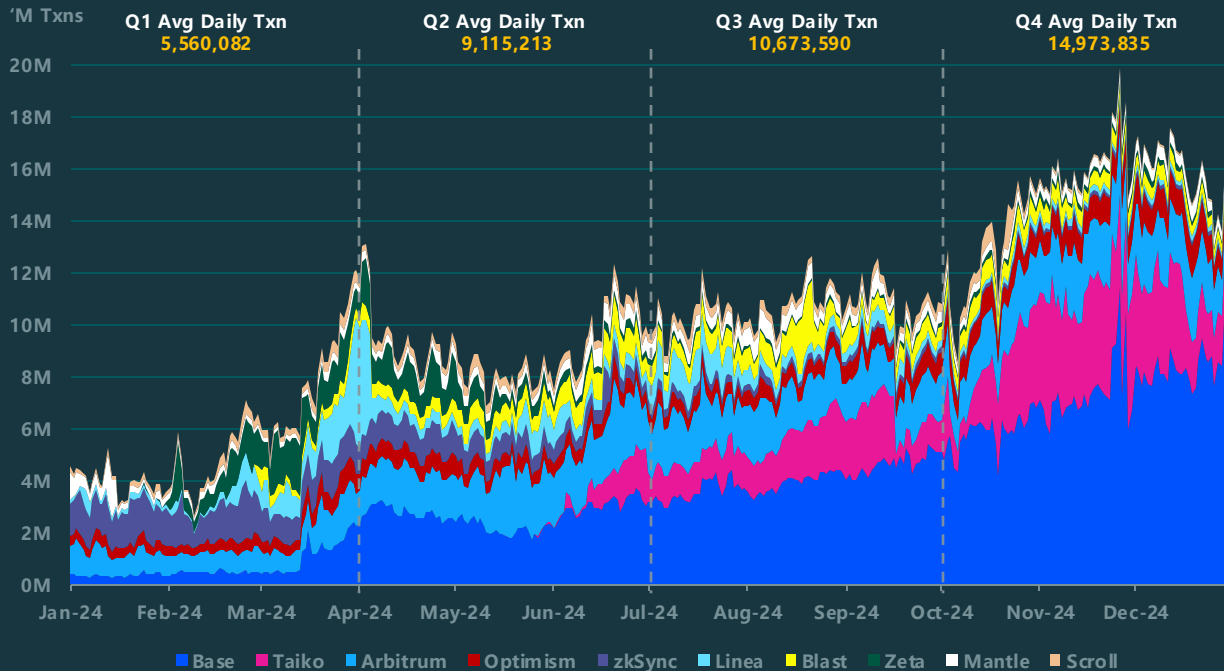
6  
MetaMask  
12.7k ETH

**Uniswap 在第四季度继续成为最大销毁方，销毁了 19.0K ETH。**它也是 2024 年最大的销毁方，总共销毁了 97.9K ETH，**占全年销毁量的 15.6%**。2024 年前六大销毁方共销毁了 220.3K ETH，占销毁总量的 35.2%。

## 2024 年更广泛的以太坊生态系统交易数量

以太坊Layer 2的活动持续稳步上升，第四季度日均交易量达到1500万笔；Base目前已成为链上活动量最大的L2，占总交易量的48.3%

前十大最活跃 L2 的链上交易量 (2024 年)



# +48.3%

从2024年10月1日至12月31日  
交易数量的增长

以太坊 Layer 2 在 2024 年第四季度持续增长，前十大 Layer 2 的日均交易量达到 1,500 万笔。

交易主要由 Base 推动，其第四季度日均交易量为 720 万笔，比第三季度的日均 400 万笔增加了 78.7%。相比之下，以太坊主网在第四季度处理了大约 120 万笔日均交易。

第四季度 48.3% 的交易发生在 Base 上。

Taiko 在第四季度交易量激增，超过 Arbitrum 成为第二大活跃的 Layer 2。

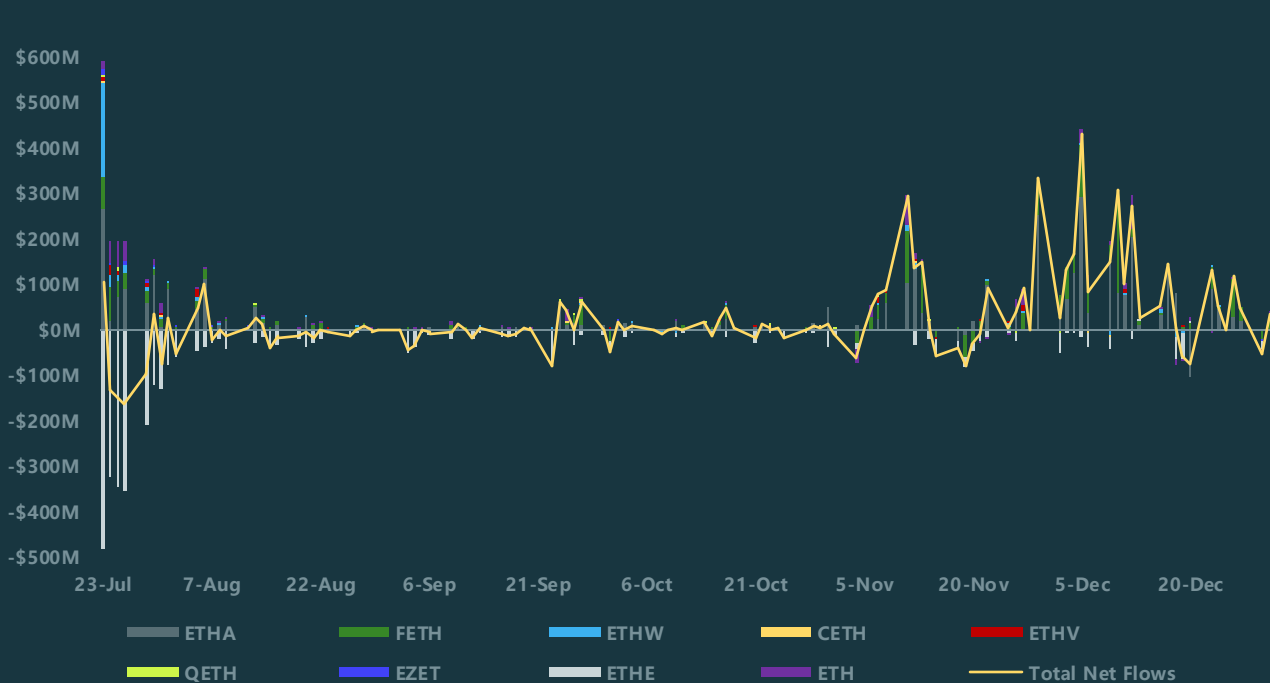
这种增长主要得益于多个 DeFi 协议在这一相对较新的链上启动。



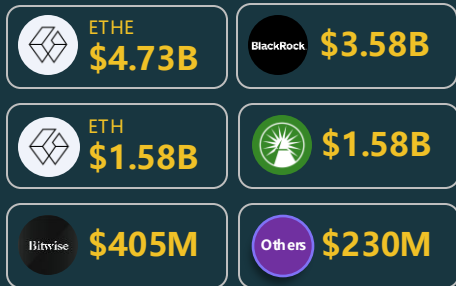
## 2024 年美国现货以太坊 ETF 日净资金流入

自推出以来，美国现货 ETH ETF 在 2024 年净流入 27 亿美元，而第四季度 32 亿美元的净流入完全扭转了第三季度的净流出；总资产管理规模现在达到 121 亿美元

美国现货以太坊 ETF 日净资金流入 (2024 年 7 月 23 日至 12 月 31 日)



2025 年 1 月 1 日总资产管理规模



美国现货 ETH ETF 在 2024 年第四季度表现强劲，录得 **32 亿美元的净流入**。这相当于美国现货比特币 ETF 在同一季度净流入的 19.5%。**BlackRock 的 ETHA 和 Fidelity 的 FETH 分别录得 24 亿美元和 11 亿美元的流入**，而 Grayscale 的 ETHE 则出现了大量流出。

尽管如此，**ETHE 仍然是市场领导者**，占总资产管理规模的 39.1%，但其领先地位自第三季度以来显著缩小。到 2024 年底，**总资产管理规模为 121 亿美元，比第三季度末的 71 亿美元增长了 69.5%**。到 2024 年底，美国现货 ETH ETF 的规模为现货比特币 ETF 的 11.4%。

来源: [Farside Investors](#), [The Block](#)

在 [geckoterminal.com](https://geckoterminal.com) 上实时追踪去中心化交易平台（DEX）和加密货币价格。

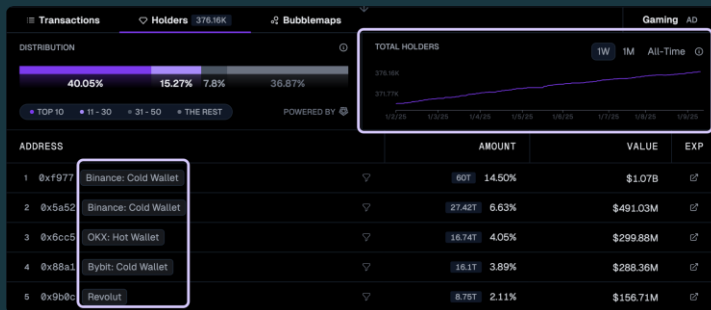
有哪些新动态？



泡泡图表

使用集成的Bubblemaps链上可视化工具查看代币分布——  
通过可疑的钱包活动识别巨鲸操纵、  
代币经济模型以及跑路风险！

[\[快速指南\]](#)



持有者标签，已全面升级

通过历史持有者图表追踪代币持有者数量的增长趋势。此外，顶级钱包现已标注其所属实体名称！

[\[立即查看\]](#)

Get market data for:

198  
区块链

1,390+  
DEXs

570万+  
池子

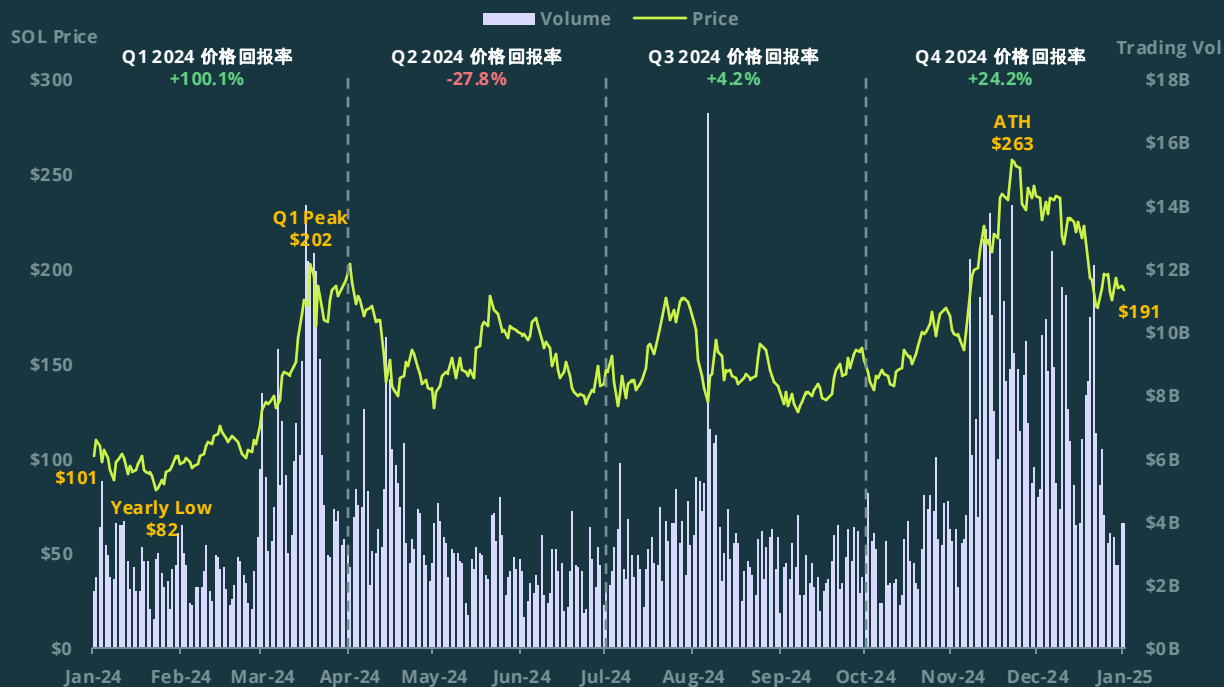
500万+  
代币

# SOLANA 分析

## 2024 年第四季度 Solana 价格和交易量

Solana 在2024年第四季度特朗普胜选期间创下了263美元的新历史高点（ATH），但随后随着新年的临近有所回落。全年来看，Solana 实现了88.1%的涨幅

### Solana价格与现货交易量分析（2024）



# +24.2%

2024年 Q4 SOL 价格回报率

Solana 在年初表现强劲，第一季度价格翻了一倍。这一成功很大程度上归功于 Pump.fun 的上线以及该季度 memecoin 的热潮。

SOL在第二季度和第三季度则相对停滞，交易量在第一季度SOL价格达到202美元的高峰后回落至较为正常水平。

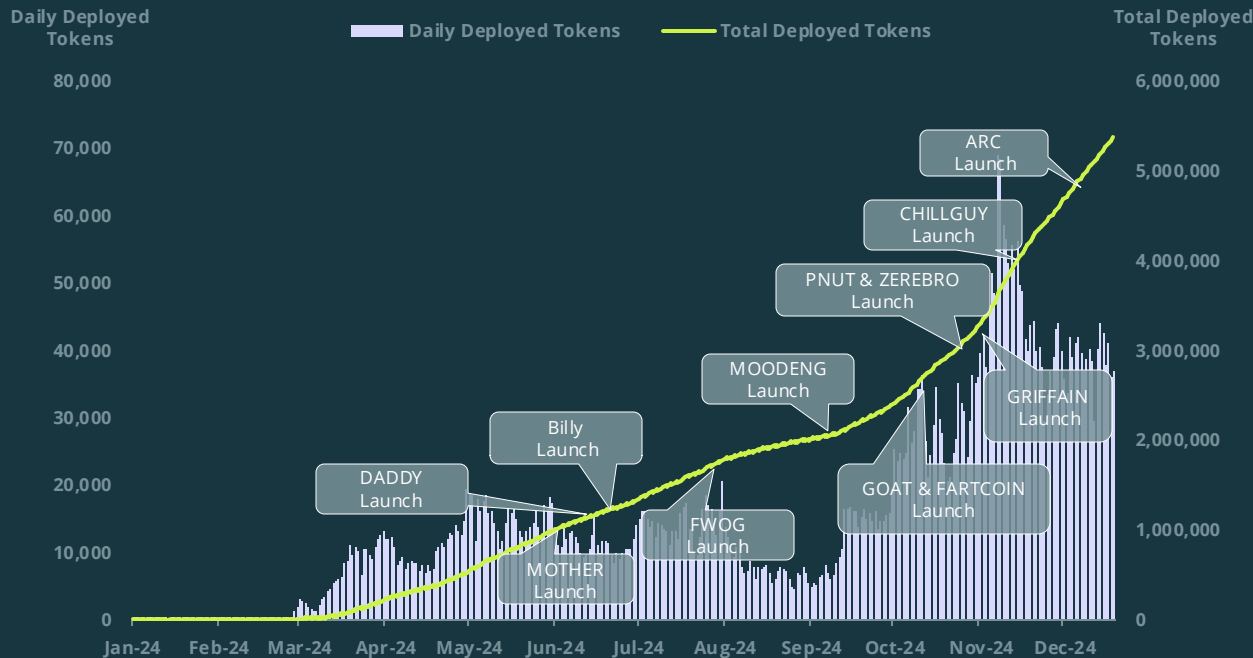
第四季度初表现平淡，价格和交易量没有明显变化。然而，这一趋势在11月中旬开始好转，日均交易量从第三季度的32亿美元飙升至第四季度的59亿美元。

这轮牛市推动价格飙升至263美元，创下历史新高。这一成绩可能源于几个因素，包括Solana AI代币的成功热潮以及特朗普选举获胜的利好影响。

## 2024年 Pump.fun 平台上的代币发行情况

第四季度，受中心化交易平台（CEX）新增上市的推动，Pump.fun 平台上的每日代币发行量增长了三倍。2024年，Pump.fun 平台共上线了530万个代币，为平台创造了超过4亿美元的收入

Pump.fun 平台上发行的 Memecoin 总数量（2024年1月14日至2025年1月1日）



# 5.3M

截至2025年1月1日，Pump.fun 平台上发行的代币总数量

第三季度，Pump.fun 的每日代币发行量有所下滑，这可能与 SOL 表现停滞有关。

这一趋势在10月底出现逆转，随着 **Binance 等中心化交易平台上线 MOODENG 和 GOAT**，再次点燃了对 memecoin 的关注热潮，尤其是那些具备 AI 主题的代币。

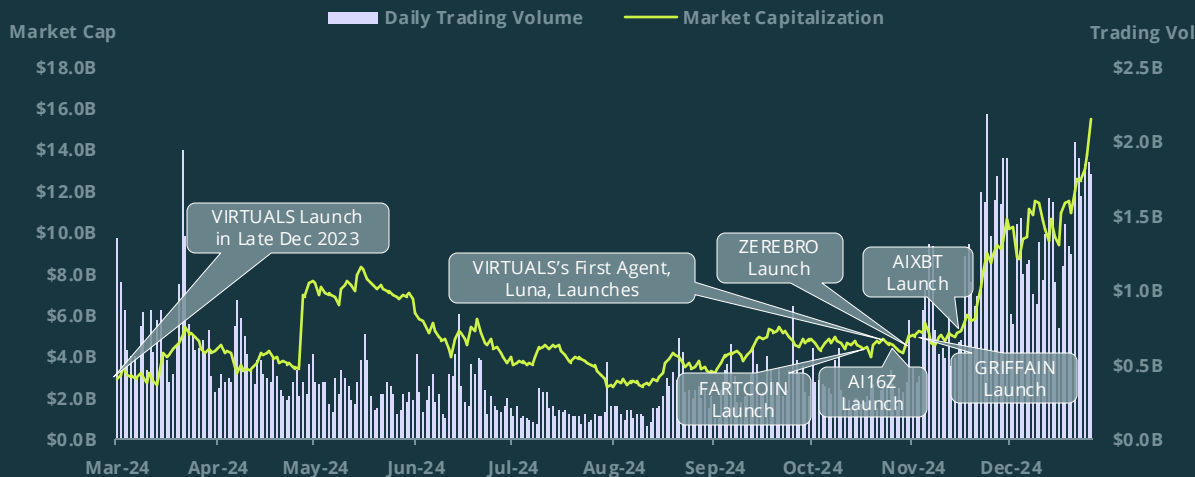
第四季度对 Pump.fun 来说是一个非凡的时期，其**每日代币发行量几乎是第二季度的三倍**，创下了新纪录。Pump.fun 本季度的成功很可能归因于对 **AI 代理代币** 兴趣的增加以及**中心化交易平台支持的提升**。

自成立以来，Pump.fun 已创造**超过 200 万 SOL 的收入**，**价值超过 4 亿美元**。其日均收入从第三季度的 90 万美元增长至**第四季度的 250 万美元**。

## 2024 AI 代理

第四季度，AI代理的市值从48亿美元增长至155亿美元，这一增长始于多个AI代理的推出，其中以GOAT为首。目前，只有Solana和Base两条链上出现了具有影响力的AI代理

AI代理类别的市场份额（2024年3月至2024年12月）



**530.9%**

自2024年3月以来AI代理市值的增长情况

AI代理这一赛道在10月初Solana上线GOAT后迅速崛起。Terminal of Truths率先推出了AI代理KOL的X平台原型，尽管这一叙事目前已逐渐式微。

关于FARTCOIN是否属于AI代理代币的争议仍在继续，但加密社区普遍仍将其视为AI代理代币，这或许是在嘲讽这一叙事，尤其是在最近的牛市中，其滑稽的宣传口号「Hot Air Rises」更是引发了广泛关注。

目前，只有Solana和Base区块链上出现了具有影响力的AI代理。值得注意的是，Base在2024年末从Solana和先驱GOAT手中抢走了相当大的市场份额。

然而，Solana正在奋力反击，随着12月底GRIFFAIN和ARC的推出，重新夺回了一部分市场份额。

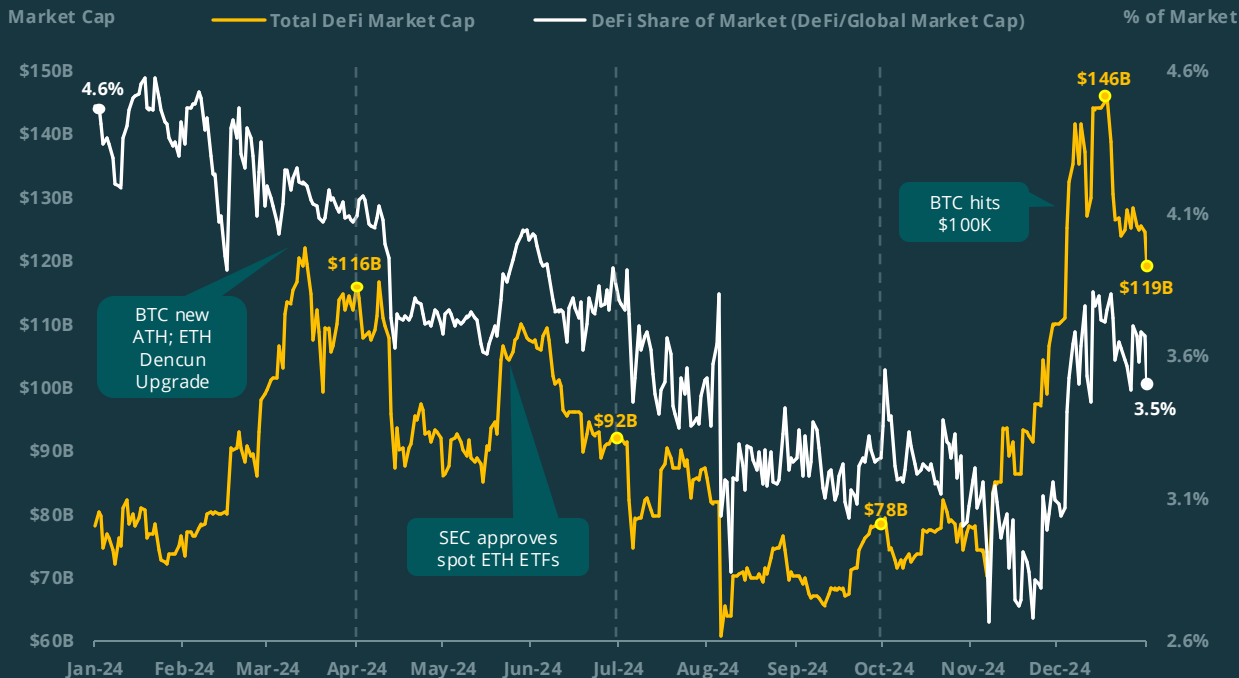
2024年第四季度AI代理市场前六名关注度（截至2025年1月2日快照）



# DEFI 分析

尽管全年市值增长了52.5%，DeFi在加密货币总市值中的占比却从年初的4.6%下降至3.5%

2024年DeFi总市值及其在整体市场中的占比



**+52.1%**

与2024年10月1日相比，DeFi市值的增长情况

在2024年大部分时间里，DeFi市值呈现停滞并逐渐下滑的趋势，被memecoin和AI代币等新兴热点所掩盖。尽管由于以太坊的Dencun升级以及现货ETH ETF的获批，DeFi领域出现了短暂的复苏，但这种反弹并未持续，DeFi代币的市值从**第一季度的高点持续下跌，最大跌幅达到47.9%，降至610亿美元。**

然而，在2024年第四季度，随着BTC价格飙升至10万美元，DeFi领域在美国大选后出现了大幅反弹。受候任总统特朗普的DeFi相关活动以及对Aave和Chainlink等DeFi蓝筹项目的投资推动，DeFi市值从第四季度的**780亿美元增长52%，达到1190亿美元。**

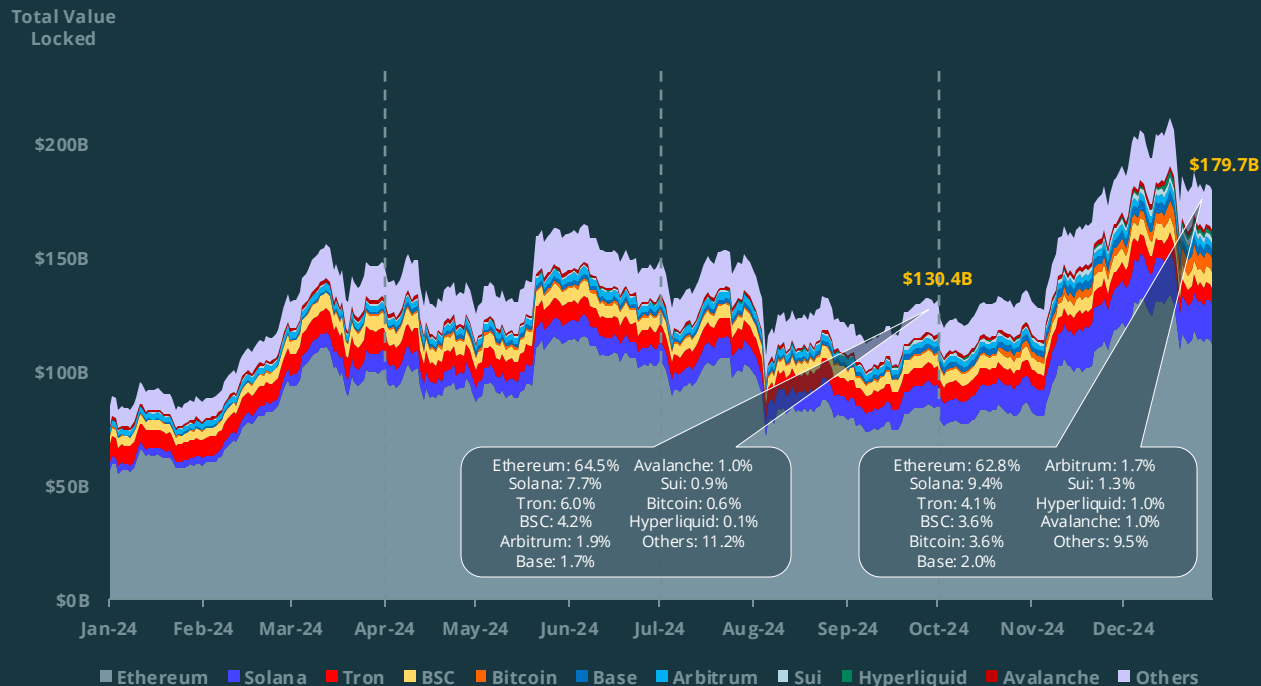
尽管如此，该领域的市场份额仅部分恢复至3.5%，**相比2024年初的4.6%仍有明显下滑，并在2024年11月一度跌至2.7%。**



## 2024年DeFi多链市场份额

2024年，DeFi TVL增长了110%，与市场的大幅上涨保持一致。以太坊在年初时的TVL份额基本保持稳定，而Solana则从3.7%增长至9.4%

2024年多链总锁仓量 (TVL) 分布情况



**+37.8%**

自2024年10月1日以来  
多链DeFi月度TVL的增长情况

多链DeFi月度总锁仓量 (TVL) 激增**37.8%**，从第三季度的1304亿美元增长493亿美元，达到过去一季度的1797亿美元。

此次增长的大部分来源于以太坊近期的DeFi复兴，使其TVL增加了287亿美元 (+34.1%)。尽管如此，该网络的TVL份额从第三季度的64.5%略微下降至第四季度的62.8%。

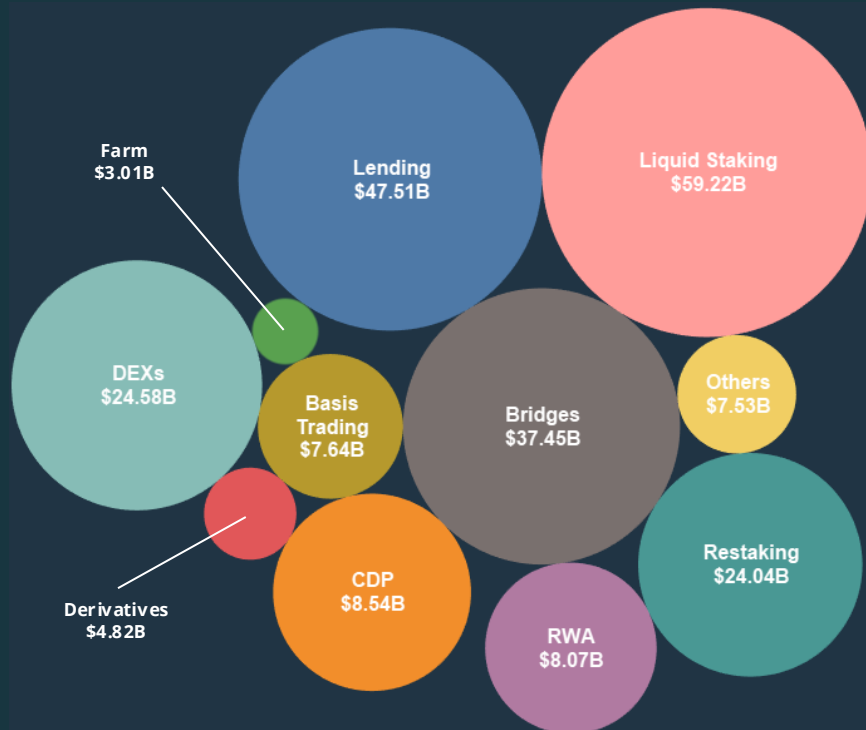
到第四季度末，Solana 和 Base 的 TVL 分别增长了67.9%和61.3%，主要得益于当前在这些链上广泛传播的**AI 代理叙事**。其中，Base 现已超越 Arbitrum，成为最大的 L2。与此同时，比特币重新跻身 TVL 前十的区块链，其市场份额达到了3.6%。由于 Babylon 最近的限额提升，比特币额外流入**57亿美元**，增幅高达**635.1%**。

从百分比增幅来看，Hyperliquid 是第四季度的最大赢家，其通过原生跨链桥的 TVL 增长了**15.8 倍** (详见第 34 页)。

## 2024 DeFi 生态概览

除了挖矿之外，其他所有板块在第四季度的TVL均有所增长，其中RWA和稳定币的环比增长幅度最大。流性质押、借贷和跨链桥仍是前三大板块

各DeFi类别的总锁仓量（2024年第四季度）



TVL Share	Segment	QoQ % Change
	<b>Overall TVL</b>	32.8%
▼ 25.5%	Liquid Staking	39.8%
▼ 20.4%	Lending	24.4%
▼ 16.1%	Bridges	29.4%
▼ 10.6%	DEXs	59.0%
▲ 10.3%	Restaking	6.5%
▼ 3.7%	CDP	35.8%
▲ 3.5%	RWA	152.7%
▲ 3.3%	Basis Trading	102.7%
▼ 3.2%	Others	13.9%
▲ 2.1%	Derivatives	33.0%
▼ 1.3%	Farm	-14.1%

2024年，DeFi生态系统的整体TVL增长超过一倍，主要得益于过去一个季度各类DeFi协议的显著增长，**总TVL从第三季度的1750亿美元激增32.8%，达到第四季度的2320亿美元。**













尽管第四季度市场份额略有下降，但流性质押、借贷和跨链桥仍然是DeFi中最大的三个板块，总体贡献超过340亿美元，占整体TVL的30.9%。另一方面，再质押的热度已逐渐减退，**尽管其TVL仍增长了6.5%，但资金净流出（以ETH和BTC计）的现象依然存在。**

RWA和基差交易协议是第四季度TVL增长最大的板块，主要受到Ethena和Usual等稳定币发行方大幅增长的推动。同时，收益农场是唯一出现季度下滑的板块，其TVL下降了14.1%，因为更多用户转向了更高风险的投资选项。

## 2024 跨链桥流动性

比特币跨链桥和 Hyperliquid 在第四季度获得了最大的流动性增长，新兴协议吸引了大量资金流入，因为用户在不同的 BTC 质押选项之间进行切换

前12大跨链桥的总流动性（截至2025年1月1日）

Bridges	2024 Q4	2024 Q3	QoQ % Change
WBTC 	\$12.3B	\$10.0B	▲ 23.1%
Binance Bitcoin 	\$6.3B	\$4.5B	▲ 40.3%
Portal 	\$4.2B	\$3.5B	▲ 19.0%
JustCryptos 	\$3.4B	\$4.2B	▼ 19.4%
Hyperliquid Bridge 	\$2.0B	\$601M	▲ 232.6%
Lombard 	\$1.5B	\$408M	▲ 265.1%
SolvBTC 	\$1.3B	\$1.2B	▲ 5.7%
Ignition FBTC 	\$1.3B	\$170M	▲ 635.3%
Merlin's Seal 	\$926M	\$1.1B	▼ 14.7%
Free Protocol 	\$884M	\$1.2B	▼ 23.7%
PumpBTC 	\$579M	\$105M	▲ 453.6%
Core Bitcoin Bridge 	\$513M	\$366M	▲ 40.2%

# \$35.1B

## (+26.2%)

截至2025年1月1日前12大跨链桥的总流动性

前12大跨链桥的总流动性从第三季度的278亿美元增长至第四季度的351亿美元，其中有8个跨链桥涉及比特币的跨链和质押协议。

尽管基于比特币的主要跨链桥（如WBTC和Binance Bitcoin）的TVL分别显著增长了23.1%和40.3%，但相比比特币第四季度48%的价格涨幅，其表现相对逊色。这表明这些跨链桥可能正在经历资金流出，同时 JustCryptos 跨链桥也出现了进一步的 BTC 赎回。

另一方面，比特币质押的叙事仍然持续强劲势头，新兴跨链桥如 Lombard 和 Ignition FBTC 获得了大量资金流入，其 TVL 分别增长了 2.6 倍和 6.4 倍。这些协议尚未宣布或空投其代币，因此吸引了许多质押用户从 Solv 和 Merlin 等老平台转移而来。

尽管仅可通过 Arbitrum 访问，Hyperliquid 跨链桥的 TVL 在第四季度增长了 232.6%，从第三季度末的 6.01 亿美元增至 20 亿美元，这得益于其近期原生代币 HYPE 的发布和空投。在 11 月 29 日的发布当天，Hyperliquid 接收了 1.82 亿美元的 USDC 存款，占当时 TVL 的 16.5%。

## 2024 年积分挖矿与市场预热

积分挖矿和预上线市场在2024年上半年备受关注，但由于低流通量、高FDV代币引发的反感而热度减退；如今，比特币质押正推动着第二波热潮的兴起

### 积分计划的推出



- 加密领域的积分计划最早由NFT市场Blur引起关注。
- 随着Eigenlayer和以太坊再质押的推出，这一模式被提升到了新高度。在Eigenlayer中，用户将ETH再质押到LRT后，可以获得LRT积分和Eigenlayer积分。这些积分通常伴随着未来空投分配的承诺。
- 随着这些积分计划在吸引TVL方面取得成功，其应用范围从LRT扩展到其他协议，例如稳定币或新的Layer 2网络。

### Pendle上的积分挖矿



- Pendle 最初是一个收益交易协议，但在积分挖矿热潮中开始崭露头角。
- 该协议为用户提供了**一站式服务，可跨多个链访问不同的积分挖矿项目**，帮助用户轻松切换挖矿选项。同时，Pendle 还率先推出了PT（本金代币）和YT（收益代币）的概念。
- 通过PT和YT，用户在积分挖矿时拥有了**更多的选择，能够根据自身需求灵活配置挖矿方式**。

### Whales Market 上的积分交易



- 随着用户积累了越来越多的积分，他们也面临着关于**实际空投日期、空投价值以及分配额度的不确定性**。
- Whales Market 提供了一种解决方案，允许用户通过**交易积分或未来的空投分配**来获得即时流动性。
- 该协议采用了托管概念，买家将资金锁定在托管账户中。在高峰时期，托管资金总额**超过了5000万美元**。

### 新代币的预上线市场



- 随着大量项目在2024年上半年推出代币，Aevo 和 Hyperliquid 等永续去中心化交易平台推出了**预上线市场**，让交易者可以直接对新发行的代币价格进行投机。
- 这些市场因在预测空投价格方面表现出的准确性而广受关注，帮助挖矿者估算其分配的价值。
- 随后，一些主要的中心化交易平台（CEX）也陆续推出了预上线市场。

### 比特币质押引领的积分挖矿2.0



- 最初的积分挖矿热潮已大幅退去，**原因在于空投代币的回报普遍令人失望**，市场对**低流通量但高FDV**的代币发行提出了批评。
- 然而，由 Babylon 和 Symbiotic（相当于 Eigenlayer 的类似协议）引领的新比特币质押叙事重新点燃了市场兴趣。
- Solv、Lombard 和 Lorenzo 等**流动性质押协议**也相继出现，为质押BTC的用户提供了诱人的高收益回报。

# 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 & 2023



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](https://www.bingx.com)

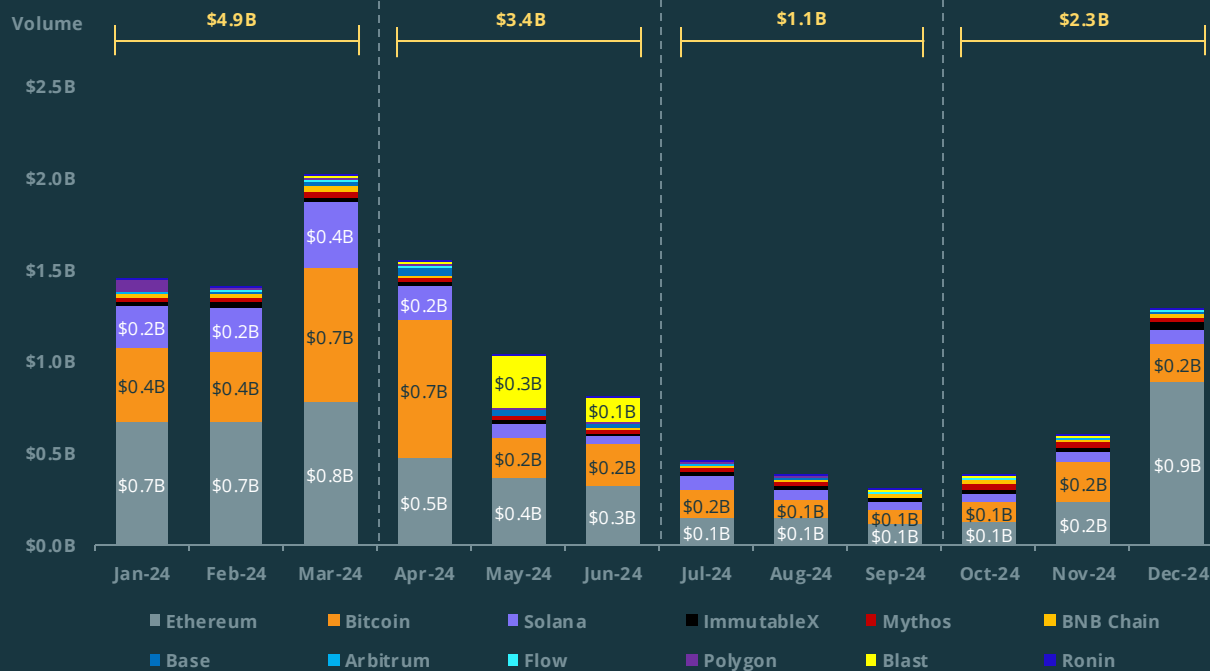


# 非同质化代币 (NFTs)

## 2024 年 NFT 12大链上交易量

在12月大部分链的交易量显著回升后，前12大链在2024年的NFT交易量达到了117亿美元，与2023年水平相当

NFT交易量排名前12的链 (2024)



**+98.0%**

2024年第三季度至第四季度的交易量增长情况

尽管NFT市场自第一季度以来经历了大幅下滑，但交易量自9月触底后迅速反弹，从第三季度的11亿美元飙升至第四季度的23亿美元，增长了98.0%。然而，这一数据仍低于2024年第一季度和第二季度的交易量水平。

以太坊上的NFT交易量增长了7.8亿美元，从11月的2.37亿美元跃升至12月的8.91亿美元，增幅达277%。这一增长主要得益于Pudgy Penguins在宣布其代币PENGU后需求激增。此外，其他知名的以太坊系列，如Azukis、Doodles和Milady，也显著提升了交易量。

第四季度，大多数其他网络上的NFT交易量也有所增长。随着比特币价格的上涨，比特币NFT的交易量在第四季度增加了1.21亿美元，而Base和Arbitrum的季度交易量分别增长了277%和339%。

来源: Dune Analytics (@hildobby, @domo, @ilemi) & Cryptoslam

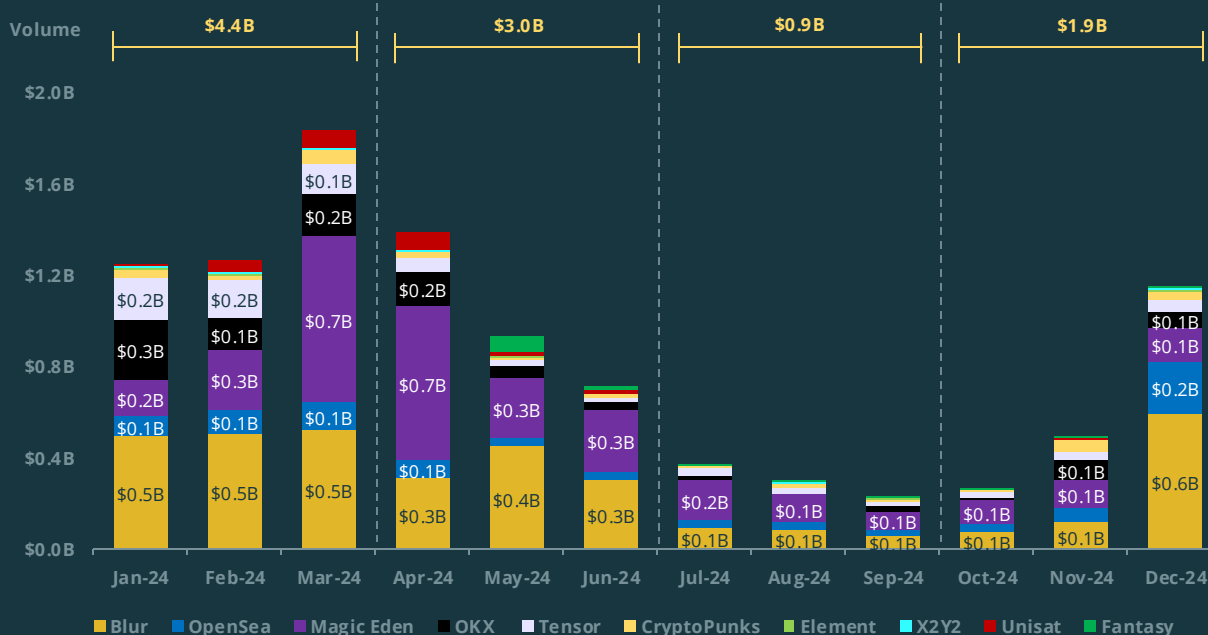
\*Wash trading filters are retroactively applied for Ethereum, Polygon, Arbitrum, Base

\*\*Cardano has been excluded due to irregular trading behaviour

## 2024 年 NFT 平台交易量

随着以太坊NFT市场的强势回归，原生ETH NFT交易平台（如OpenSea和Blur）重现生机，其中Blur重新夺回了第一的位置

Top 10 NFT Marketplaces (2024)



对以太坊顶级蓝筹NFT的关注度回升，大幅提升了以Blur、OpenSea和X2Y2为代表的以太坊NFT交易平台的交易量。Blur在第四季度重新夺回了顶级NFT交易市场的地位，其交易量从9月的7300万美元飙升至12月的5.96亿美元，增长了904%，取代了在年初前三个季度占据首位的Magic Eden。

OpenSea在第四季度的交易量也增加了2.02亿美元（+750%），使其位列第二，仅次于Blur。

尽管以太坊NFT在第四季度大放异彩，比特币和Solana的NFT交易平台也成功维持并提升了其交易量，得益于Runes的轻微回升。

Magic Eden的Solana NFT交易量仅增长了12%，但平台上的比特币和以太坊交易活动分别增长了118%和65%，尽管仍落后于原生交易平台。

来源: Dune Analytics (@hildobby, @domo, @ilem)

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

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

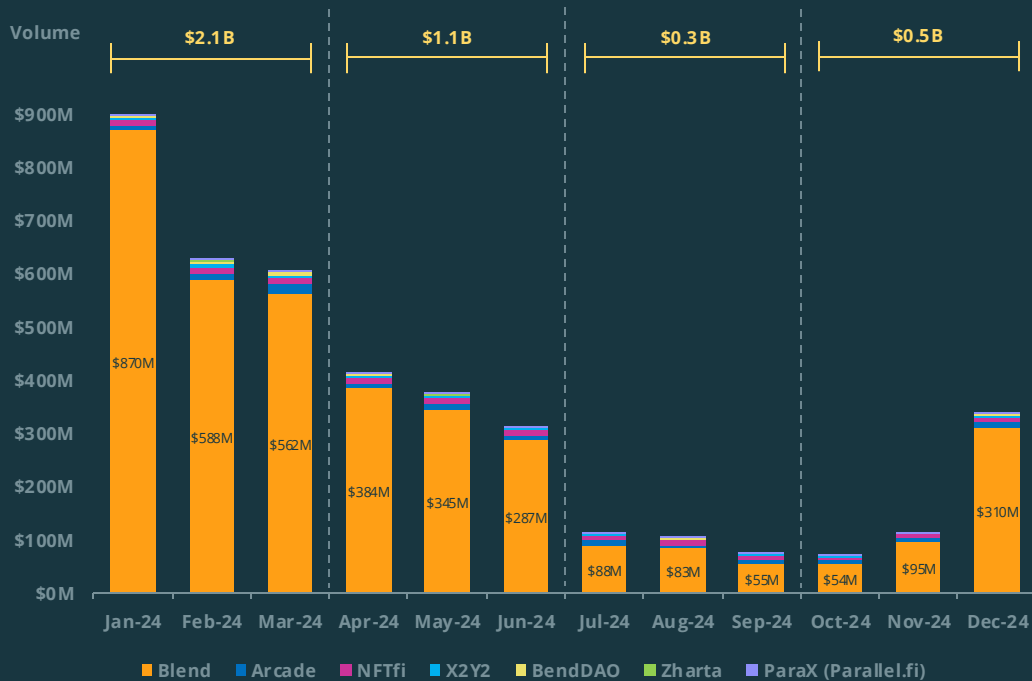
\*\*ImmutableX marketplaces are excluded due to difficulty in obtaining data



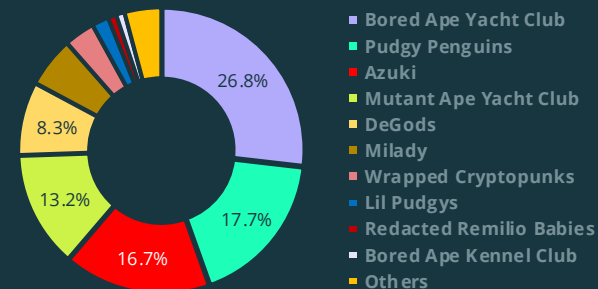
## 2024 年 NFT 借贷

NFT借贷在2024年第四季度回升至5.15亿美元，仅12月就达到了3.36亿美元，但仍低于第一季度和第二季度的水平；2024年NFT借贷总量为40亿美元，略低于2023年的43亿美元

前六大NFT借贷平台借贷量\* (2024)



Blend借贷发起量 (按系列划分)



随着NFT热度的回升，第四季度对NFT借贷的需求也随之增加。NFT借贷平台的借贷量季度增长了80.7%，从第三季度的2.85亿美元增至第四季度的5.15亿美元。Blend的借贷量在过去一个季度增加了2.55亿美元 (+46.2%)，其市场份额从76.8%回升至92.5%。尽管Arcade的NFT借贷量增长了82%，其市场占有率却大幅下降，从9%跌至3.7%。

尽管最受欢迎的前五大NFT系列用于抵押的排名保持不变，但Pudgy Penguins的NFT在借贷发起价值方面已超越Azuki，其借贷发起量增长了1.9亿美元 (+17%)，而Azuki抵押贷款的发起量则增加了8100万美元 (+7%)。

来源: Dune Analytics (@ahkek, @nftfi-team, @arcade\_xyz, @picnicmou)  
\*Loan volume includes repayments

## 2024 年值得关注的 NFT 事件

随着NFT领域在12月再次活跃起来，一些长期存在的系列重新开始与大型企业合作，甚至通过可同质化代币进行扩展

### 企鹅远航至Solana



- Pudgy Penguins终于在Solana区块链上推出了其原生代币PENGU。总供应量为888.8亿枚代币，其中超过一半通过空投分发给Pudgy Penguins生态系统的成员及其他合作NFT系列。
- 自12月初首次宣布PENGU以来，Pudgy Penguins生态系统内NFT的地板价飙升至新高，主系列地板价达到了36.3 ETH，约合14.5万美元，创下历史新高。

### Doodles与麦当劳合作，但代币何时上线？



- Doodles NFT系列与麦当劳达成合作，成为该领域最令人意外且规模最大的合作之一。自麦当劳首次预告这项合作后，Doodles的地板价从1.25 ETH上涨至2.8 ETH，在官方发布当天飙升了124%。
- 更添热度的是，Doodles创始人“Burnt Toast”还暗示未来可能会推出代币，这一消息使该系列NFT的地板价进一步飙升至6 ETH以上。

### RTFKT 谢幕之旅



- 尽管推出的多个NFT系列取得了成功，Nike还是决定在2021年收购RTFKT三年后让其项目落幕。RTFKT宣布将在2025年1月发布其最后一个可穿戴设备系列——MNLTH X featuring BLADE DROP后，逐步停止项目运营。
- 自2022年地板价达到19.5 ETH（约6.9万美元）的高峰以来，RTFKT的Clone X头像NFT已经今非昔比，地板价暴跌了98.5%，降至仅0.3 ETH。

### 你够聪明成为CULT持有者吗？



- 今年6月，Milady Maker NFT的创作者Remilia Corporation在预售开启仅6小时内就筹集了2000万美元，随后出乎意料地宣布推出其CULT代币。
- CULT通过独特的“Beetlepoints”系统空投给预售参与者和Milady NFT持有者。代币分配基于持有者的成就，这一机制引发了广泛关注。

### Magic Eden的崛起和衰落

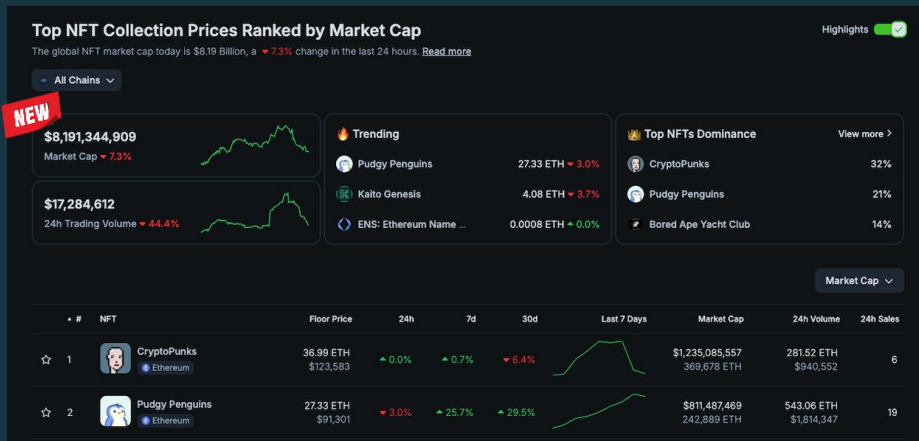


- 随着以太坊NFT交易市场的推出以及Diamonds奖励计划的上线，Magic Eden的交易量在3月至4月激增至超过7亿美元，成为最大的NFT交易平台。
- 这一交易量的增长主要得益于Ordinals NFT的热度飙升，以及市场对Runes协议的期待，该协议计划在比特币减半后上线。然而，Runes未能达到预期的热度，导致平台交易量在随后的几个月中迅速下滑。

# NFT全球市值+ Punk主导地位

## NFT全球市值

我们的NFT页面现已在首页展示全球市值数据。这一数据汇总了我们追踪的所有具备市值排名的系列总市值，同时剔除了流动性不足系列。



## Punk主导地位

在我们的[全球统计页面](#)中，可以找到我们对Punk主导地位的计算方法。该指标是Cryptopunk市值占全球市值的百分比。作为市场的领导者，Cryptopunk的表现值得关注，通过这一指标可以监测和评估市场活动。



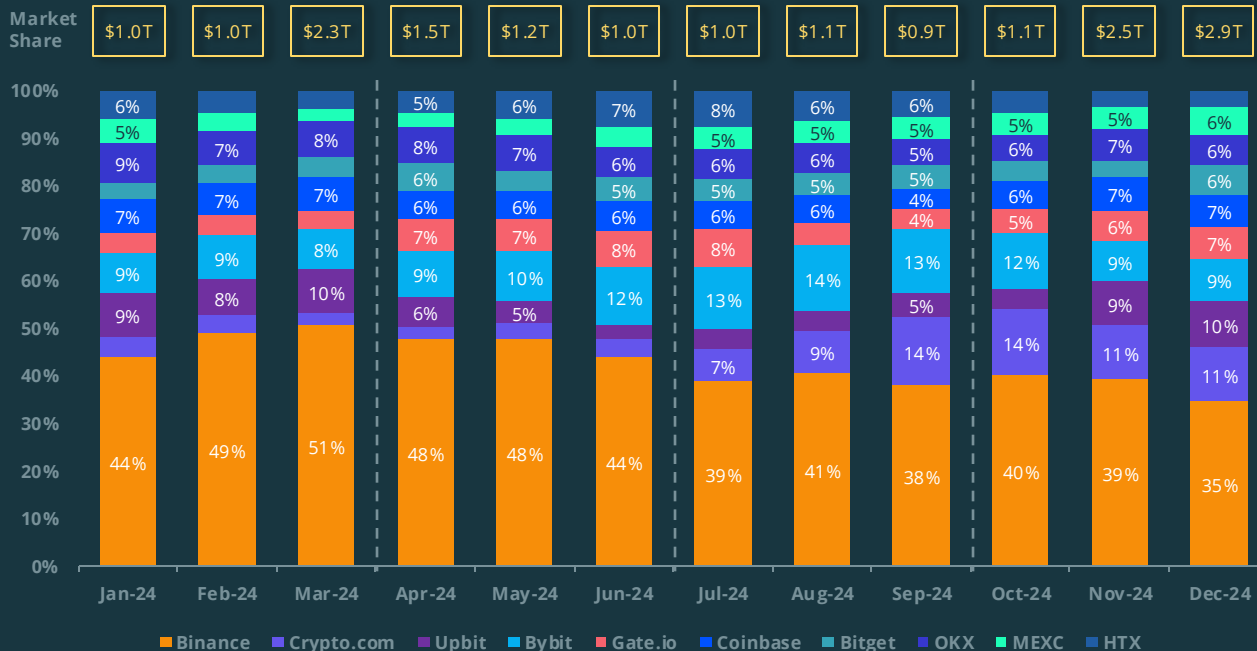
# 交易平台

## 2024 前 10 大现货 CEX 交易量

2024年第四季度，现货CEX的交易量达到了6.0万亿美元，较第三季度增长了111.7%，其中Upbit的季度交易量激增314.8%。现货CEX的全年交易量同比增长了141.5%，达到了17.4万亿美元

十大 CEX 现货交易量分布 (2024)

Total Trading Volume (\$ Trillion)



**+111.7%**

2024年第四季度十大现货CEX  
总交易量增长

2024年第四季度十大中心化交易平台（CEX）现货交易量达6.45万亿美元，**环比增长111.7%**。这是季度交易量首次**突破6万亿美元大关**。2024年全年，十大现货CEX的总交易量达到17.4万亿美元，而2023年这一数据为7.2万亿美元。

Binance依然是领头现货交易平台，截至12月在前十大交易平台中占据34.7%的市场份额。值得注意的是，Binance的月交易量在2024年12月第二次突破1万亿美元大关。

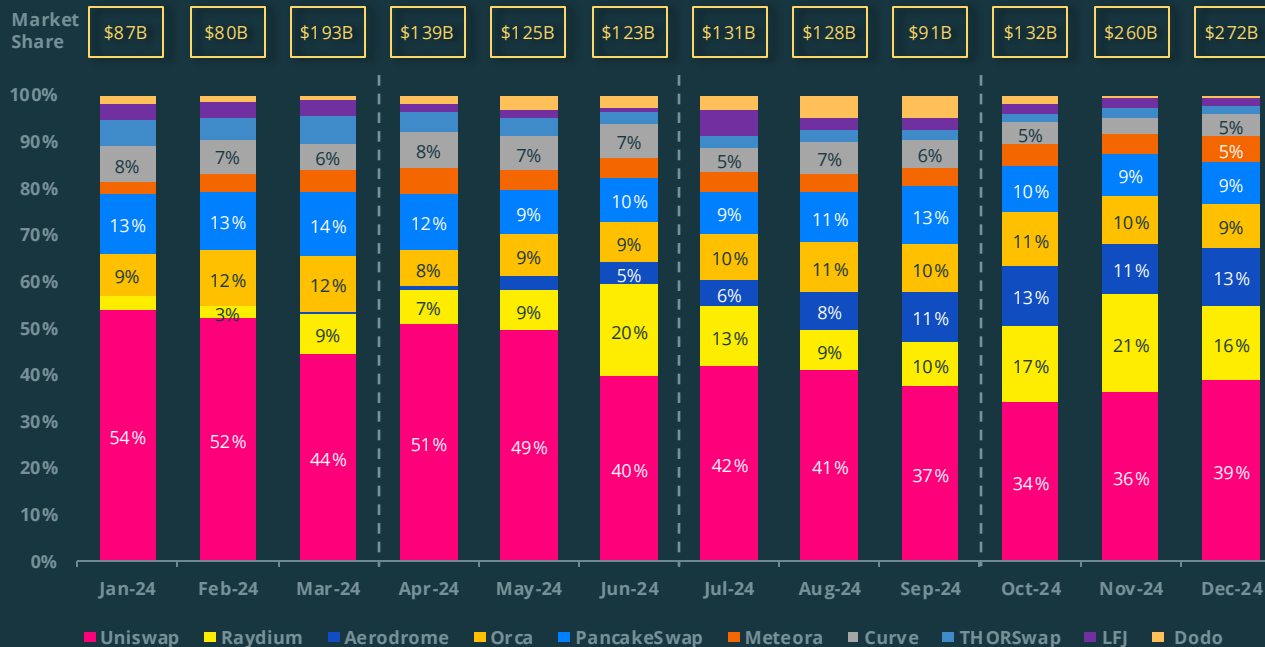
Upbit是Q4增长最快的中心化交易平台，其交易量**从1355亿美元激增至5619亿美元，增长了314.8%**。特别是在12月3日戒严令宣布后，该交易平台的交易量大幅增长。在这一动荡时期，其日均交易量达到约210亿美元，是平时日均35亿美元的六倍。

## 2024 10 现货 DEX 交易量

2024年交易量同比增长159.3%，十大现货DEX的交易量达到1.8万亿美元；Solana和Base链上的DEX在第四季度的环比增长均超过100%

十大DEX现货交易量构成 (2024)

Total Trading Volume (\$ Billion)



+89.4%

2024年第四季度十大现货DEX交易总量增长情况

2024年第四季度，十大去中心化交易平台（DEX）的现货交易总量达到6646亿美元，环比增长89.4%。

全年累计，十大DEX的交易量达到1.76万亿美元，相比之下，2023年的DEX交易量为6799亿美元。

Uniswap仍然是最大的DEX，但自9月以来，其市场份额一直低于40%。第四季度其交易量达2440亿美元，环比增长73.0%。

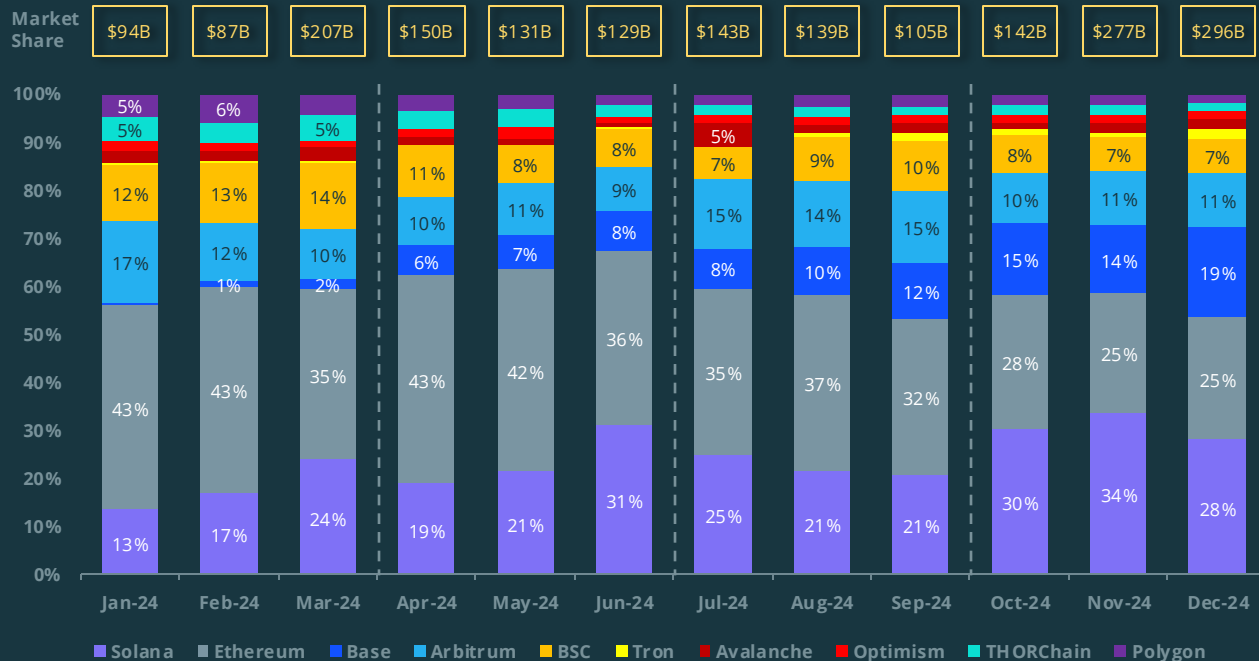
然而，Solana和Base原生DEX的表现远超Uniswap。Raydium和Meteora的交易量环比分别增长223.3%和133.3%，而Aerodrome则增长了188.0%。这三家DEX在12月的市场份额合计达到34.1%。

## 2024 各公链现货 DEX 交易量

Solana在2024年第四季度首次在季度DEX交易量份额上超越以太坊，而Base稳居第三位，超越Arbitrum，成为最大的Layer 2网络

现货DEX交易量按链划分 (2024)

Total Trading Volume (\$ Billion)



Solana在2024年第四季度成为DEX交易的领头羊，其市场份额在本季度首次超过30%。

Solana在第四季度的交易量增长了152.0%，达到2192亿美元。同时，以太坊的交易量为1843亿美元，其市场份额在25%至28%之间波动。

从年度数据来看，以太坊仍然略胜Solana一筹，占据了33.5%的DEX交易总量，而Solana的占比为25.2%。

Base目前已稳居Arbitrum之前，其市场份额在第四季度超过14%，而Arbitrum的市场份则维持在10%-11%之间。Base在12月达到19.0%的市场份额峰值，并实现了206.5%的季度环比增长。第四季度，Base的交易量为1167亿美元，而Arbitrum为792亿美元。

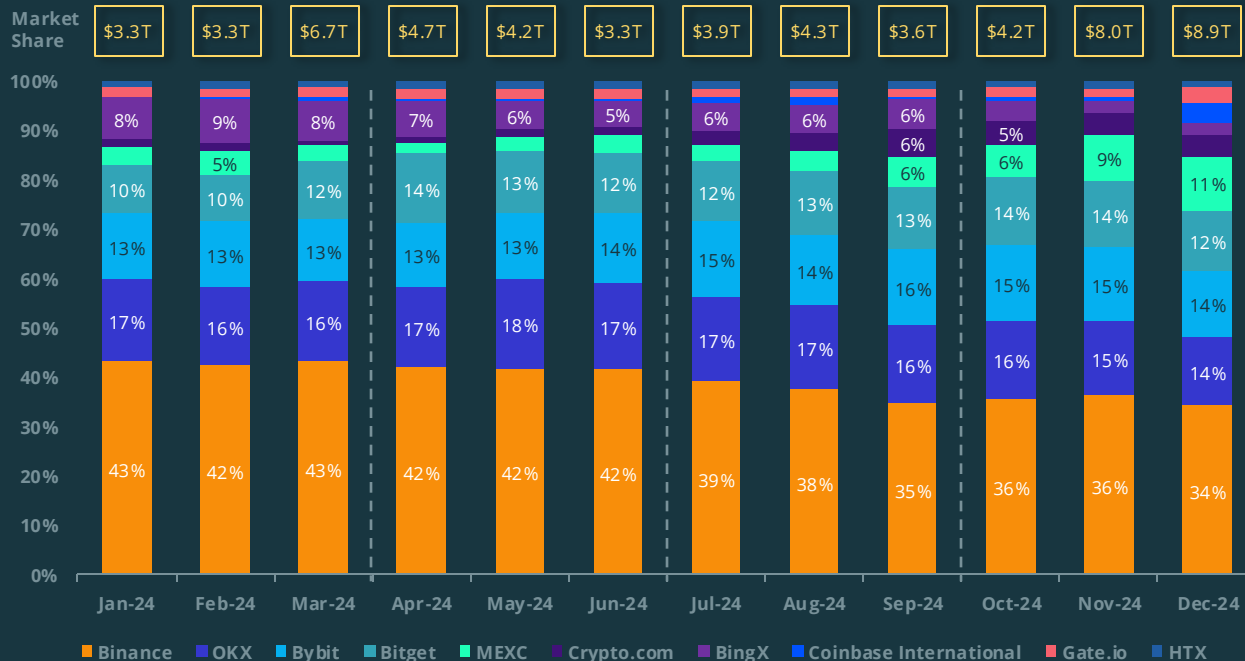
Tron是前十链中增长最快的链，季度环比增长率达232.7%。其交易量从第三季度的29亿美元增长至第四季度的96亿美元。2024年12月，Tron的市场份额达到2.1%，成为第六大链。

## 2024 前10大 CEX 永续合约交易量

2024年十大永续合约CEX的总交易量达到58.5万亿美元，是2023年28万亿美元的两倍，并超过了2021年，成为永续合约交易最活跃的一年；尽管领先地位有所缩小，Binance仍保持第一

十大CEX永续合约交易量 (2024)

Total Trading Volume (\$ Trillion)



+80.1%

2024年第四季度十大中心化永续合约交易平台交易量增幅

十大永续合约CEX在2024年第四季度的交易量达到了**21.2万亿美元**，几乎是**第三季度11.8万亿美元的两倍**。全年总交易量达到58.5万亿美元，使2024年成为**永续合约交易最活跃的一年**，超过了2021年的交易记录。

2024年11月和12月是全年交易最活跃的两个月，单月交易量**超过8万亿美元**，甚至超过了3月的峰值。

尽管十大永续合约CEX的交易量在第四季度均环比增长，但**Binance在全年中逐渐让位于竞争对手**，其12月的市场份额仅为34%，相比1月的43%有所下降。

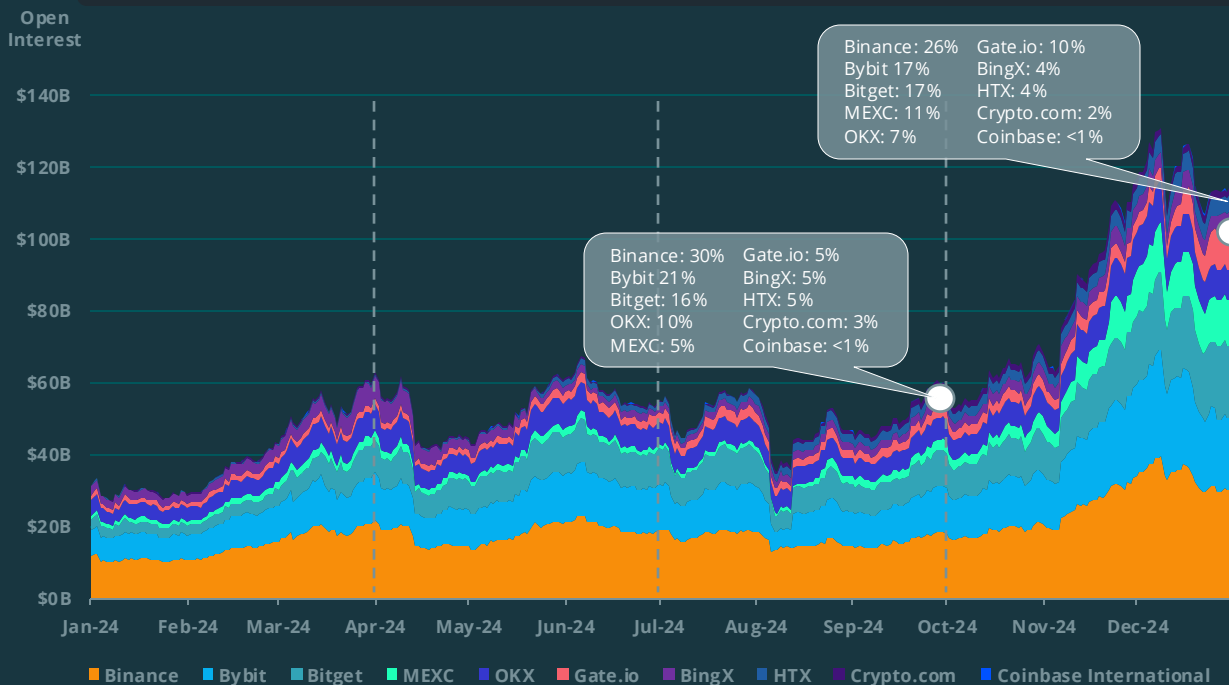
**Coinbase International 12月的交易量增长超过4倍**，首次跻身十大永续合约CEX榜单。与此同时，**MEXC**在年末的最后一个季度也**表现出强劲的增长**。



## 2024 前10大 CEX 永续合约持仓量

2024年12月9日，十大永续合约CEX的未平仓合约总额（OI）飙升至新历史高点1310亿美元；自年初以来，永续合约CEX的未平仓合约总额几乎翻了四倍

十大CEX永续合约未平仓合约总额（2024）



**+95.3%**

2024年10月1日至12月31日，十大中心化永续合约交易平台未平仓合约总额增长情况

2024年11月22日，十大永续合约CEX的未平仓合约总额（OI）**首次突破1000亿美元大关**，并在年底之前始终保持在这一水平以上。相比之下，2024年10月1日的未平仓合约总额为590亿美元，而2024年1月1日仅为312亿美元。

未平仓合约总额的**大幅跃升发生在11月初美国总统大选之后**，特朗普的胜选将市场的看涨情绪推至顶峰。

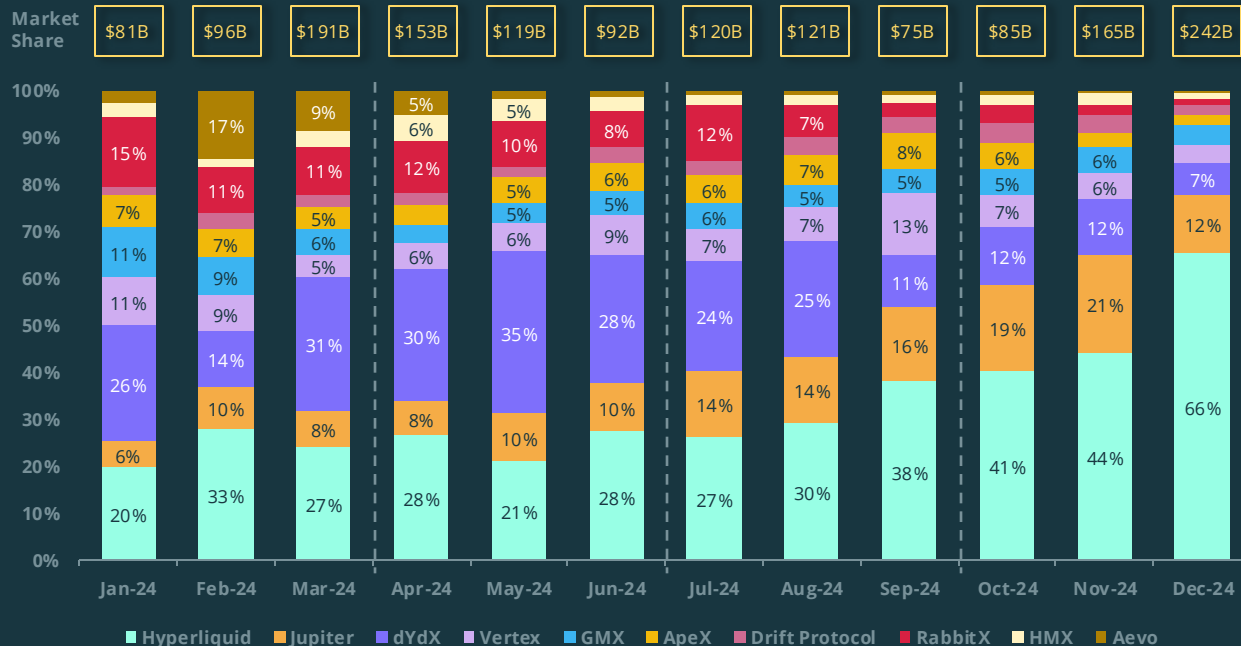
十大永续合约CEX之间的未平仓合约份额发生了一些显著变化。尽管Binance的OI份额仍居首位，但已降至30%以下。MEXC的OI份额从10月1日的5%跃升至12月31日的11%，这与其交易量的增长趋势一致。此外，Gate的OI份额也实现了环比5%的增长。

## 2024 前10大 DEX 永续协议交易量

2024年，十大永续DEX的总交易量达到1.5万亿美元，是2023年总量的两倍以上；在第四季度，超过一半的交易量来自Hyperliquid

十大DEX永续协议交易量 (2024)

Total Trading Volume (\$ Billion)



+55.9%

2024年第四季度十大去中心化永续协议交易量增长

2024年十大永续DEX的总交易量达到1.5万亿美元，其中第四季度交易量为4.928亿美元。相比之下，2023年的总交易量为6476亿美元，同比增长138.1%。

Hyperliquid 是第四季度加密市场的主要亮点之一，这归功于其非常成功的 HYPE 空投活动。2024 年第四季度，Hyperliquid 占据了超过 55% 的市场份额，并在 12 月达到了 66% 的高峰。

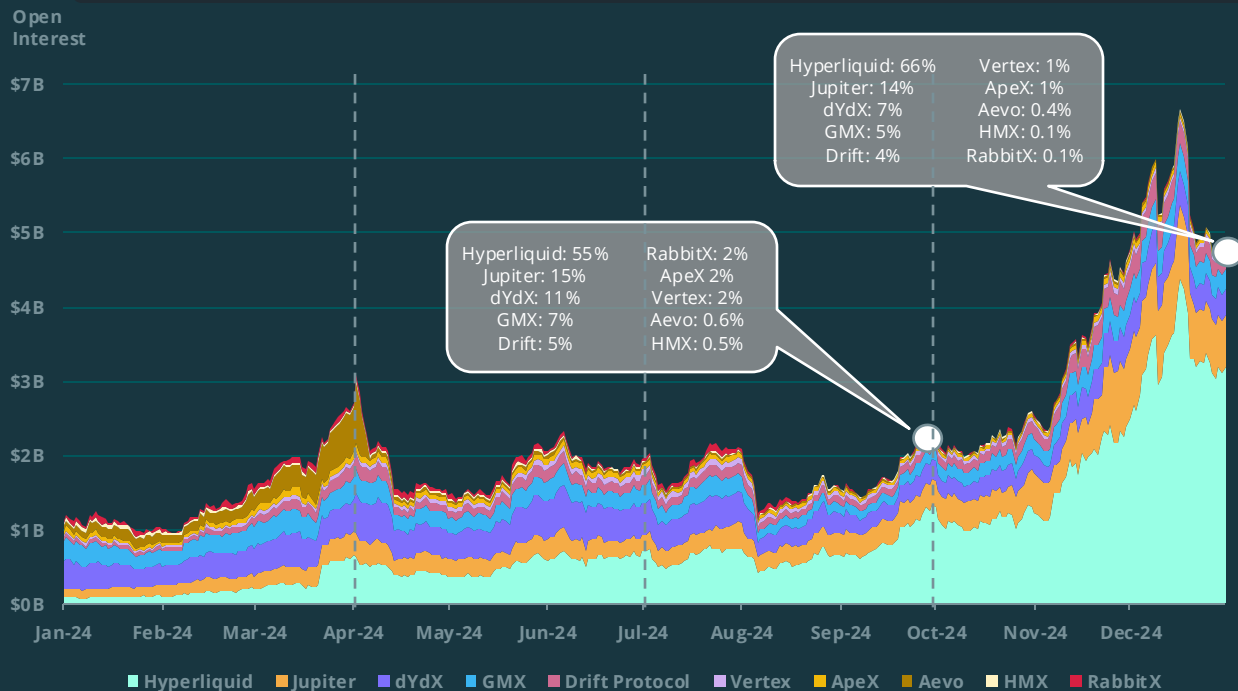
dYdX，曾是最大的永续合约去中心化交易平台，其市场份额在 2024 年出现显著下降。2023 年 1 月，该平台掌控了总交易量的 73%，但截至 2024 年 12 月已降至 7%，不过仍位列第三。

Jupiter 已跃升为第二大永续合约去中心化交易平台，而 Drift Protocol 也进入了前十榜单。然而，2024 年 Solana 总共仅占前十大永续合约去中心化交易平台交易量的 15%。

## 2024 前10大 DEX 永续合约持仓量

与永续合约中心化交易平台类似，前十大永续合约去中心化交易平台的未平仓合约量在12月创下新高，达到67亿美元，随后在年底收于48亿美元；全年未平仓合约量总增长了333.6%

前十大DEX永续合约未平仓合约量排行 (2024)



**+104.3%**

2024年10月1日至12月31日期间，十大DEX永续合约总持仓量增长情况

截至2024年12月31日，排名前十的DEX永续协议的未平仓合约总量从10月1日的24亿美元翻倍至48亿美元，这主要受到极其看涨的市场情绪推动。

从交易量来看，Hyperliquid的未平仓合约占比显著上升，年末市场份额达到66.2%，而年初时仅为7.7%。

dYdX和GMX是2024年以来未平仓合约占比下降幅度最大的两家平台。dYdX的市场份额从33.2%降至7.2%，排名跌至第二位，被Jupiter超越；而GMX的未平仓合约占比从24.6%降至5.4%，排名从第二位跌至第四位。

随着Hyperliquid的崛起，前五大Perp DEX (Hyperliquid、Jupiter、dYdX、GMX和Drift) 目前控制了超过97%的未平仓合约总量。



# CoinGecko API

## 释放实时加密货币和链上DEX数据的强大潜力，驱动卓越应用开发，助力更明智的决策

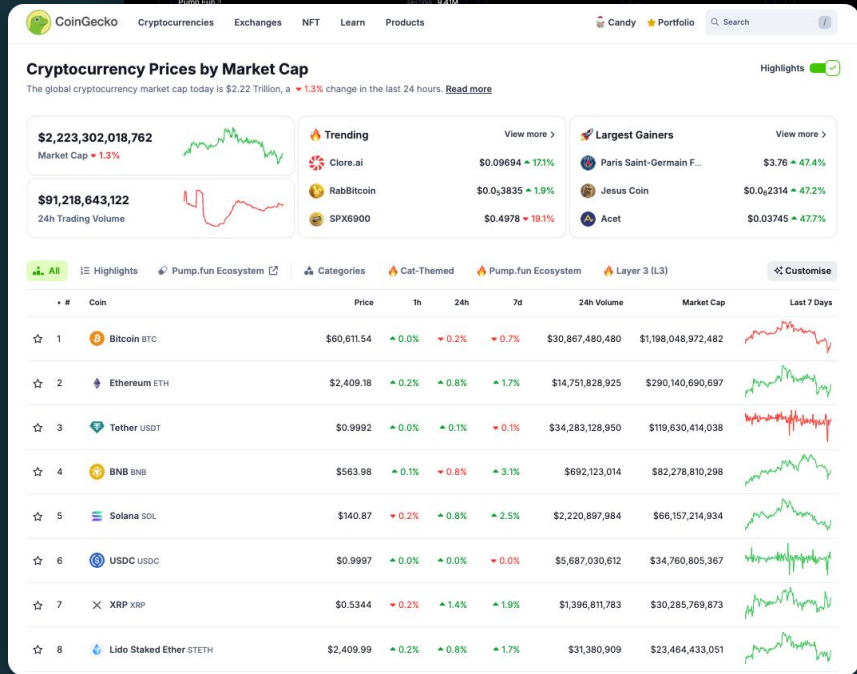
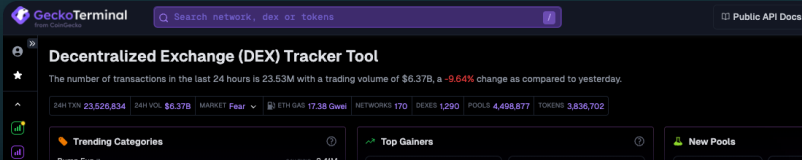
- ✓ 洞察市场趋势，掌握实时加密货币价格与市场数据
- ✓ 获取全面的代币与NFT数据、交易平台数据等丰富信息
- ✓ 覆盖超过500万个代币，包括未在CoinGecko上列出的加密货币的链上DEX与流动性数据
- ✓ 通过用户友好的API结构、清晰的文档以及实时更新的变更日志，节省开发时间
- ✓ 深受行业领导者，包括MetaMask、Etherscan、Uniswap、Phantom、Chainlink、Statista等的信赖

立即开启您的1个月免费试用！

[www.coingecko.com/api](https://www.coingecko.com/api)

优惠码: TRYAPI

仅限新用户可享受1个月的免费试用，适用于CoinGecko Analyst API计划。本优惠有效期至2025年2月10日。



Crypto data as seen on CoinGecko & GeckoTerminal!

500万+  
代币

1,300+  
交易平台

190+  
网络

100亿+  
月API调用

70+  
数据接口

10+ 年  
历史数据



关注我们





以上为全部内容！感谢阅读：)