

月度市场回顾报告

09/01/2024 – 09/30/2024

目录

01 市场表现

02 链上数据

03 本月融资

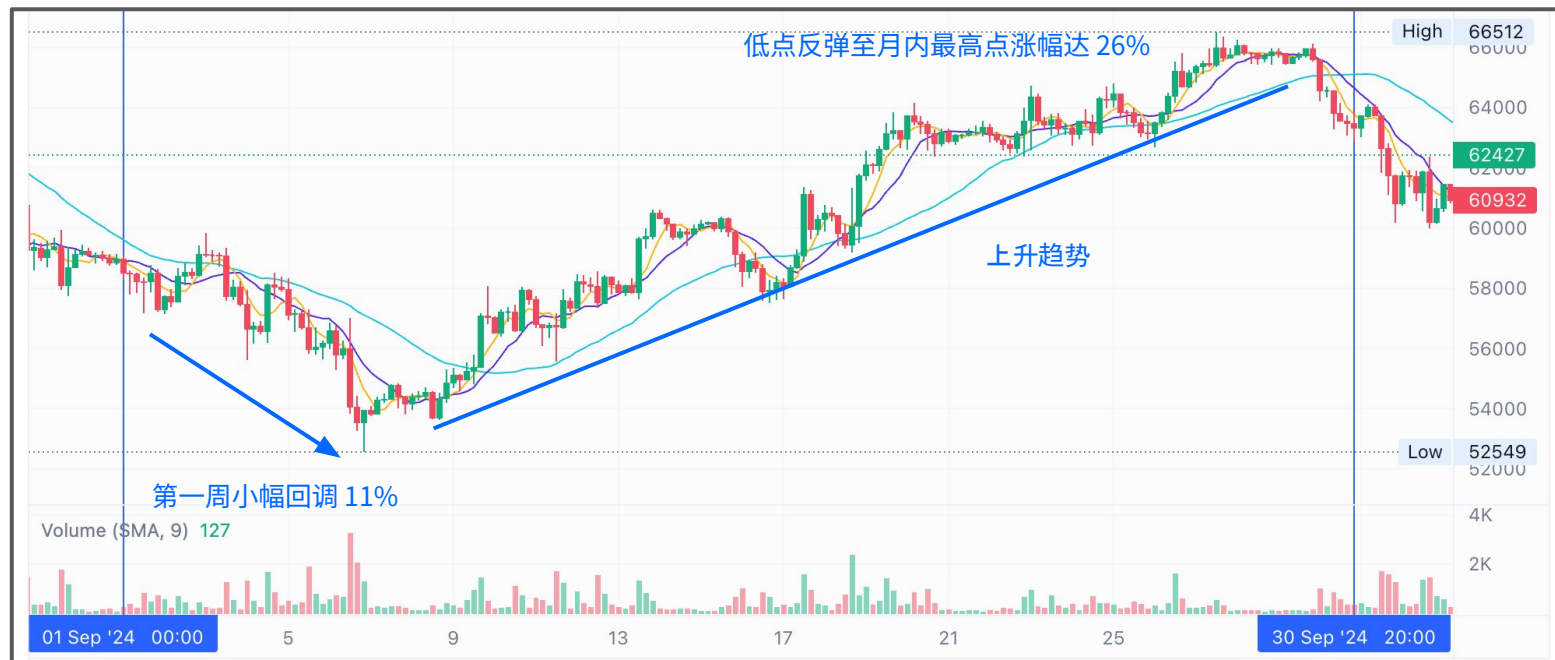
04 热点事件

05 安全事件

01 市场表现

01 BTC 价格走势

BTC - USDT 4HR K线



BTC 在 9 月第 1 周经历了约 11% 的小幅回调后，随即进入上升通道。从低点反弹至月内最高点 \$66,512，涨幅达 26%。

02 ETH 价格走势

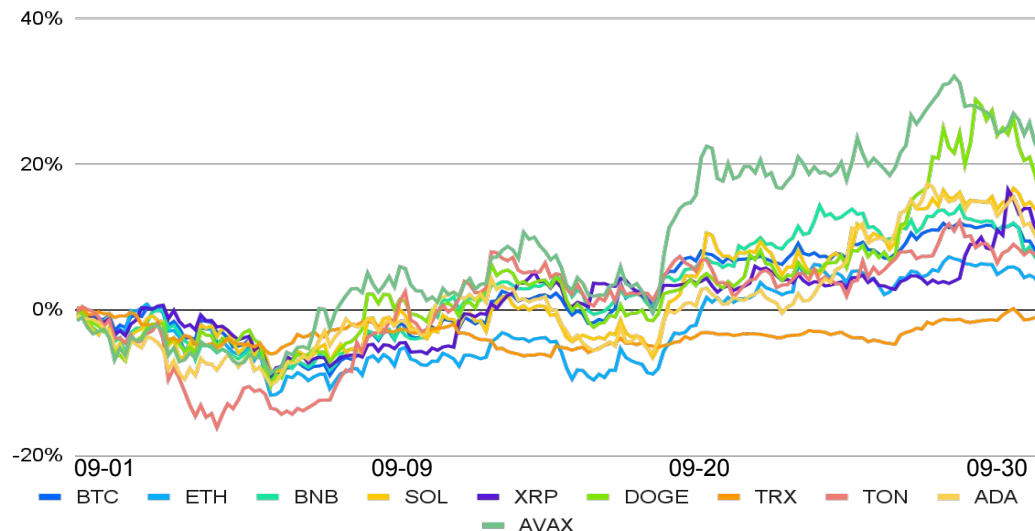
ETH - USDT 4HR K线



ETH 与 BTC 相似，在本月初小幅回调 14%，随后进入区间震荡，9 月 19 日突破阻力向上触及 \$2,728，从月内低点反弹至最高点。

03 市值前 10 代币本月投资回报率

市值前 10 代币本月历史投资回报率走势

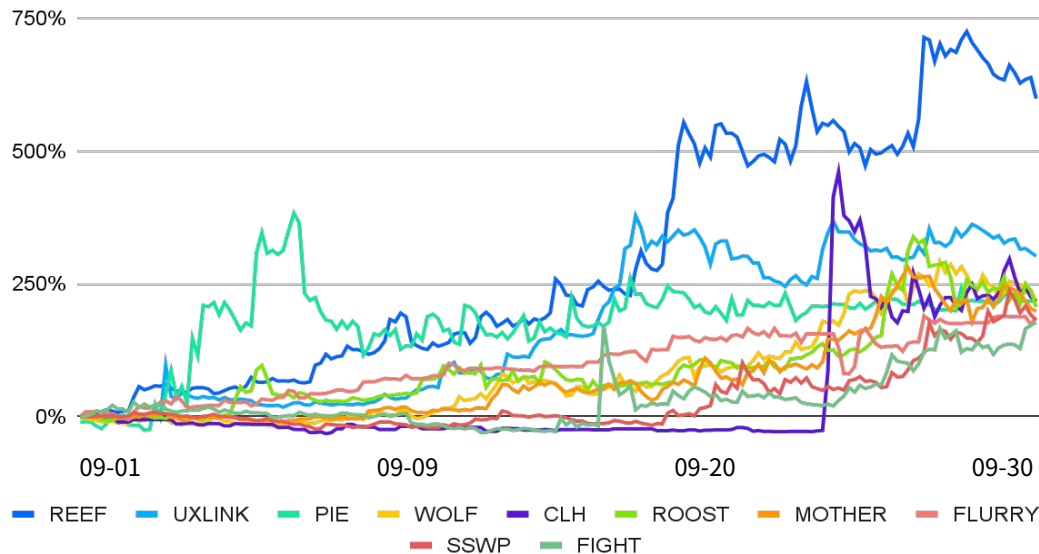


代币名称	本月回报率
BTC	7.72%
ETH	3.05%
BNB	6.61%
SOL	12.79%
XRP	9.04%
DOGE	15.28%
TRX	-0.79%
TON	6.97%
ADA	8.36%
AVAX	21.35%

9 月，市值前 10 代币（除稳定币）价格逐步回升，SOL 和 AVAX 表现较为突出，在 9 月中旬后呈现较大涨幅。TRX 或受生态内 MEME 行情降温影响，其投资回报率在本月小幅下跌。

04 本月投资回报率前 10 代币

本月收益率前 10 代币历史投资回报率走势

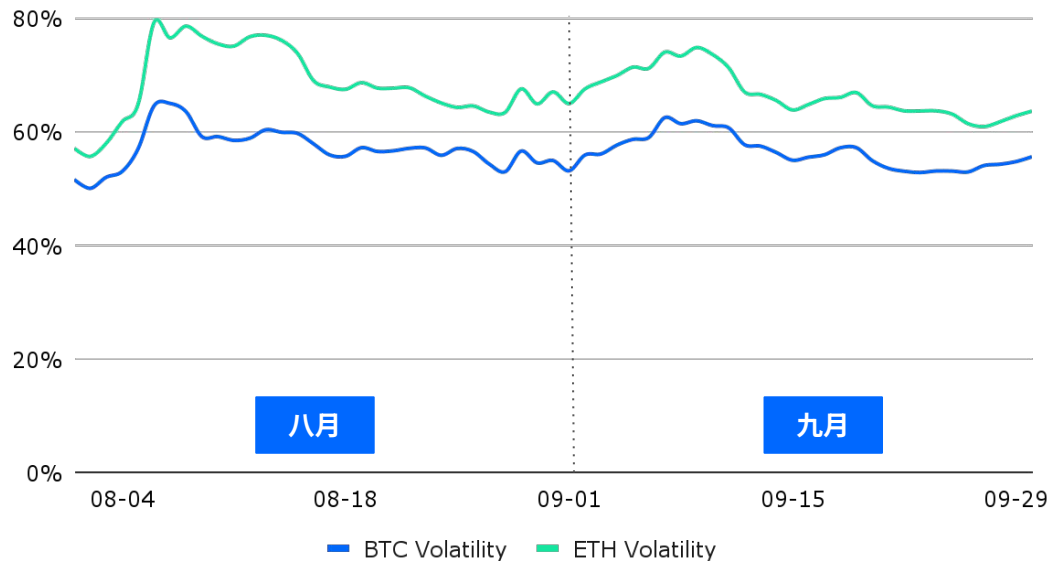


代币名称	本月回报率
REEF	599.50%
UXLINK	302.23%
PIE	217.32%
WOLF	216.84%
CLH	216.75%
ROOST	206.67%
MOTHER	198.64%
FLURRY	186.62%
SSWP	181.60%
FIGHT	177.25%

9月前上线 Gate.io 且当月累计交易量超 1 亿美元的代币中，REEF 的投资回报率最高达 725%，月底回落至 599.50%。

05 BTC & ETH 价格波动率

BTC & ETH 8-9 月历史价格波动率走势



BTC 与 ETH 波动率皆较上月小幅下降，市场波动性变小。

Gate Research, Data form: Gate.io

BTC 波动率

AVG.

56.37% ▼0.65% (较上月)

MIN.

52.78% (09.23)

MAX.

62.44% (09.07)

ETH 波动率

AVG.

66.63% ▼1.86% (较上月)

MIN.

60.85% (09.27)

MAX.

74.76% (09.09)

06 VIX 恐惧与贪婪指数

8-9 月恐惧与贪婪指数走势



VIX 恐慌指数

AVG. 41.87

▲ 6.74

(较上月)

MIN. (09.06)

22

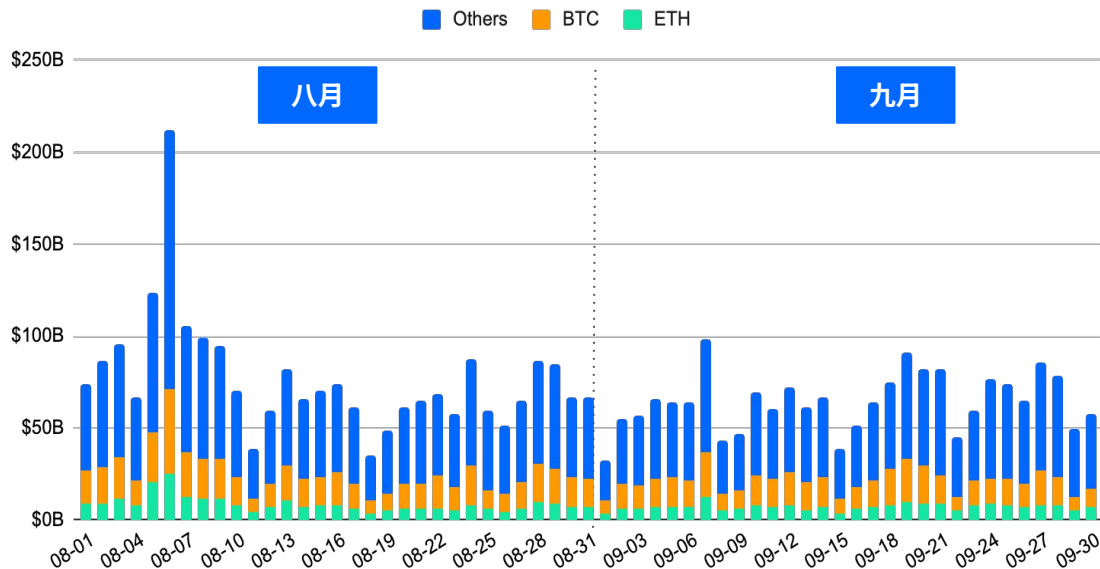
MAX. (09.28)

64

相较于上月，市场情绪逐步好转，从恐慌转为中性。

07 加密货币日交易量走势

8-9 月 BTC/ETH 以及其他加密货币日交易量



备注：选取代币范围为 CoinMarketcap 收录的所有代币

9 月加密货币市场的平均日交易量相比 8 月下降了 18%，市场活跃度有所减弱。

Gate Research, Data form: CoinMarketCap

9 月加密货币市场平均每日交易量

\$64B

BTC 平均每日交易量

\$14B

加密货币市场平均日交易量较上月增长

-18%

08 BTC 合约清算金额以及未平仓量

8-9 月 BTC 每日多单&空单清算金额以及未平仓量走势



BTC 9 月总清算量

多单爆仓
5.33 亿

空单爆仓
5.56 亿

总爆仓
10.89 亿

BTC 未平仓量

AVG.
\$321 亿 ▲ 5.33% (较上月)

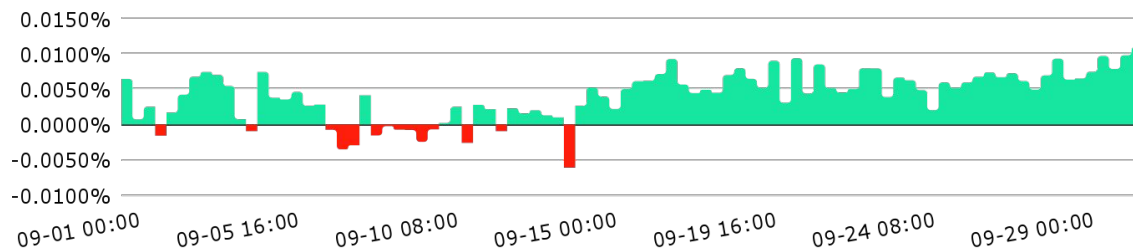
MIN.
\$282 亿 (09.07)

MAX.
\$356 亿 (09.27)

相较上个月，并未出现单日巨额清算的情况，未平仓量总体呈现增长的趋势，这表明市场参与者在波动性相对减弱的环境中，更倾向于持有合约头寸，显示出对未来市场走向的信心。

09 BTC & ETH 持仓加权资金费率

BTC 持仓加权资金费率

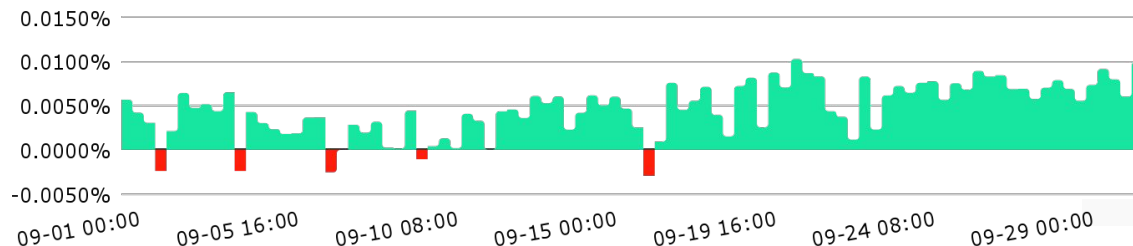


BTC 资金费率

MIN. (09.14)
-0.0061%

MAX. (09.30)
0.0110%

ETH 持仓加权资金费率



ETH 资金费率

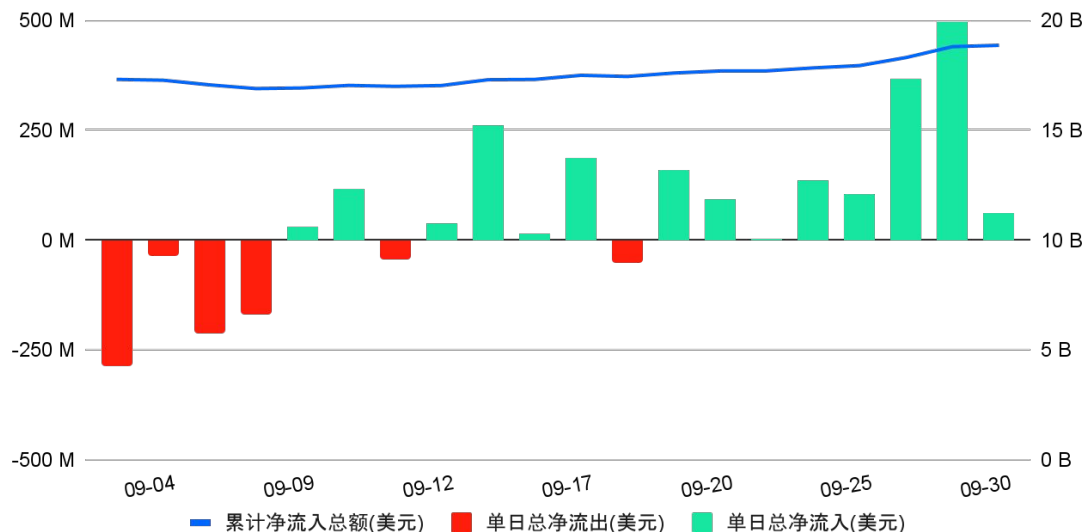
MIN. (09.16)
-0.0030%

MAX. (09.20)
0.0103%

BTC 和 ETH 持仓加权资金费率大部分时间为正，9月下旬资金费率逐渐上升，市场看涨情绪增强，市场做多需求增高，部分投资者对当前市场持乐观态度。

10 BTC ETF 单日与累计净流入总额

BTC ETF 每日净流入与累积净流入变化趋势



BTC ETF 总资产净值

\$59B

占 BTC 市值比例

4.55%

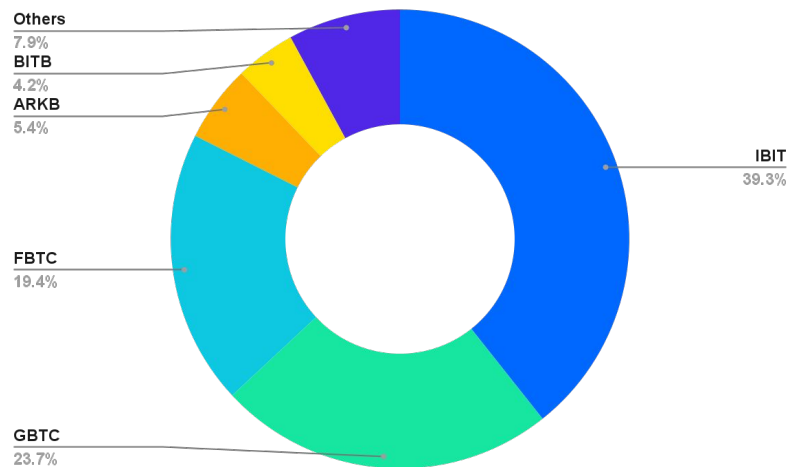
本月净流入

\$1.26 B

比特币现货 ETF 在月初连续 4 个交易日经历资金流出，后转为资金流入，流入规模逐步扩大。9 月 27 日，单日净流入达到本月最高 4.94 亿美元。本月累计净流入 12.6 亿美元。

11 BTC ETF 发行商 AUM 及流入流出情况

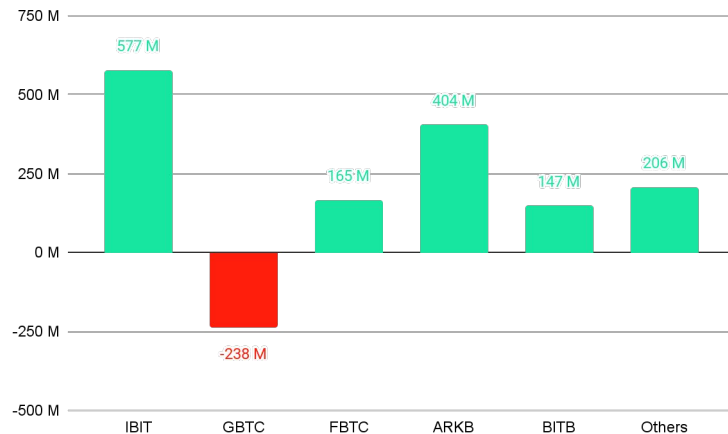
BTC ETF 月底发行商 AUM 占比



备注: AUM (Asset Under Management, 资产管理规模)

市场主要由贝莱德、灰度和富达三家公司主导，三家总 AUM 占比 82.42%。

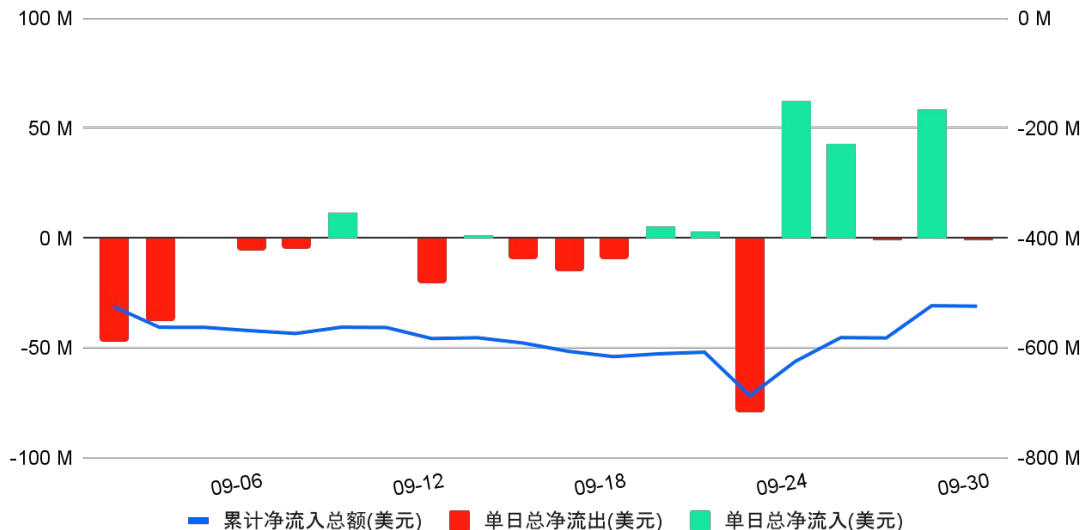
BTC ETF 发行商本月净流入变化



除了灰度净流出 2.38 亿美元，其余四家发行商皆为净流入。

12 ETH ETF 单日与累计净流入总额

ETH ETF 每日净流入与累积净流入变化趋势



ETH ETF 总资产净值

\$7.14 B

占以太坊市值比例

2.23%

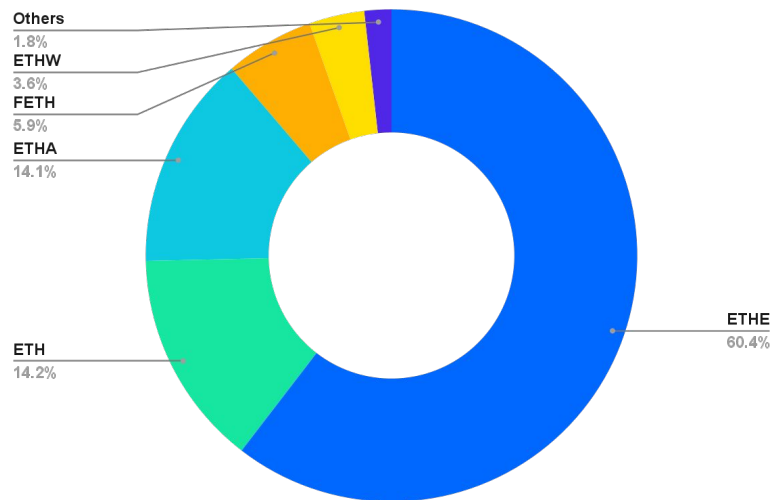
本月净流出

-\$47 M

本月，以太坊现货 ETF 多数交易日出现净流出，总额达 4,700 万美元。9 月 23 日，灰度的 ETHE 出现大额流出，金额高达 8,055 万美元。然而，在接下来的 4 个交易日内，市场格局发生变化，其他 ETF 发行商如贝莱德和富达则迎来了大额资金净流入。

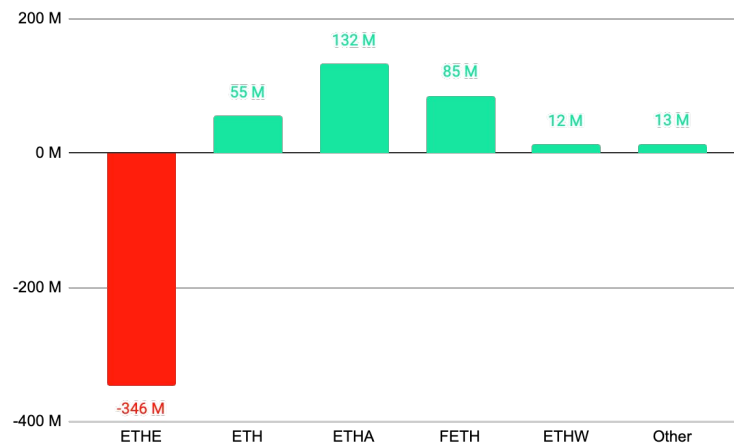
13 ETH ETF 发行商 AUM 及流入流出情况

ETH ETF 月底发行商 AUM 占比



以太坊现货 ETF 仍由灰度主导，AUM 占比 60.44%。

ETH ETF 发行商本月净流入变化

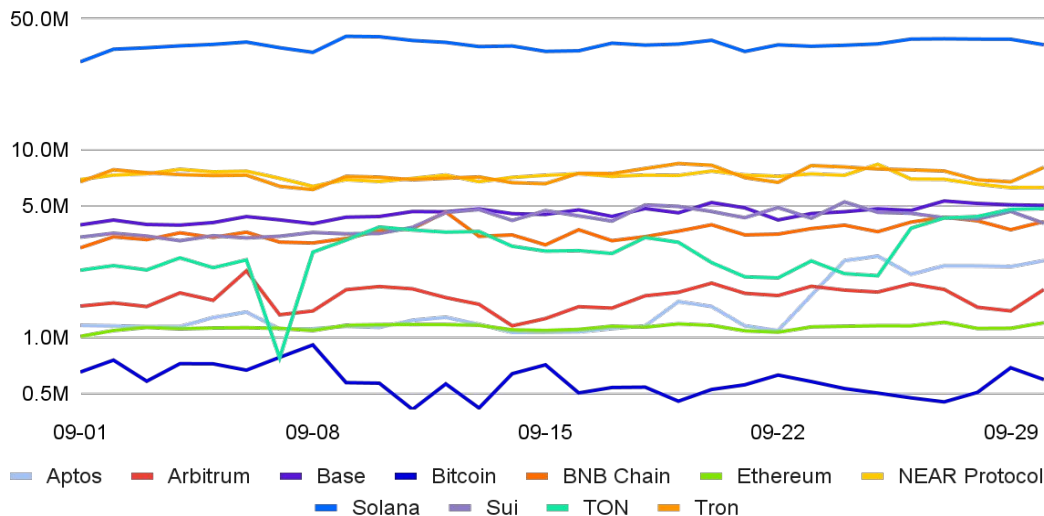


除了灰度净流出 3.46 亿美元，其余四家发行商皆为净流入。

02 链上数据

01 热门公链每日交易数概况

各网络每日交易数变化趋势



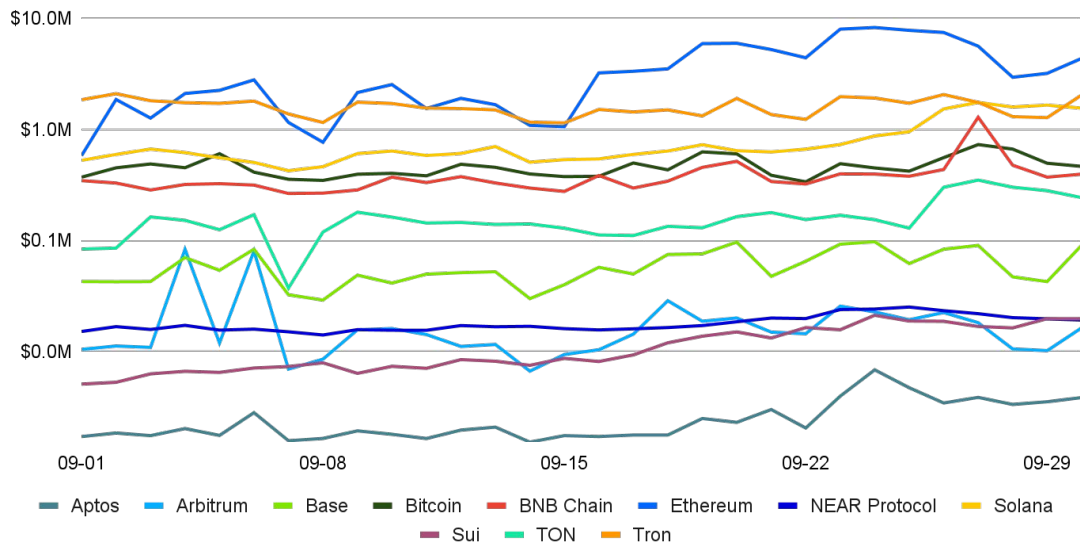
备注：区块链网络是根据其网络活跃度、生态项目活跃度以及原生代币市值的综合情况进行选取的

区块链网络	日平均交易数
Aptos	1,499,053
Arbitrum	1,636,461
Base	4,586,842
Bitcoin	592,109
BNB Chain	3,655,102
Ethereum	1,128,616
NEAR Protocol	7,188,879
Solana	36,430,333
Sui	4,198,784
TON	3,015,922
Tron	7,353,881

9月整体交易数保持平稳，Solana 每日交易数持续领先，日平均交易数达 3,600 万，占热门公链交易总数的 41.68%，其中最大交易数达 4,040 万。

02 热门公链 Gas Fee 概况

每日累积 Gas Fee 变化趋势



9 月 Ethereum 日 Gas Fee 消耗最大值:

\$8.2M

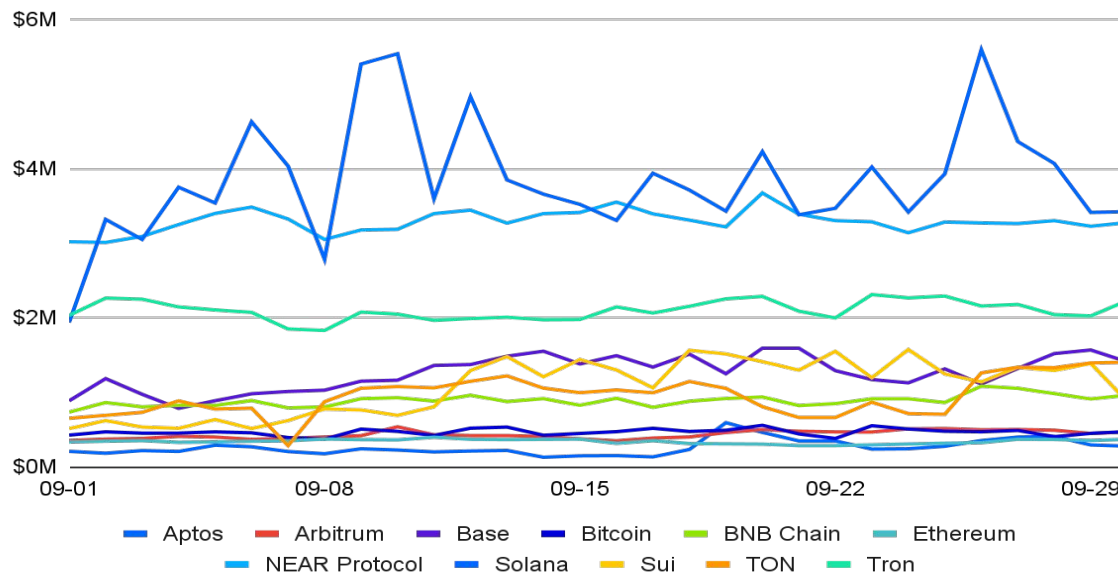
9 月 Ethereum 平均每日 Gas Fee:

\$3M

9 月 Ethereum 每日累积 Gas Fee 最高值攀升到 820 万美元，占热门公链手续费 48.41%。

03 热门公链活跃地址概况

各网络每日活跃地址数量变化趋势

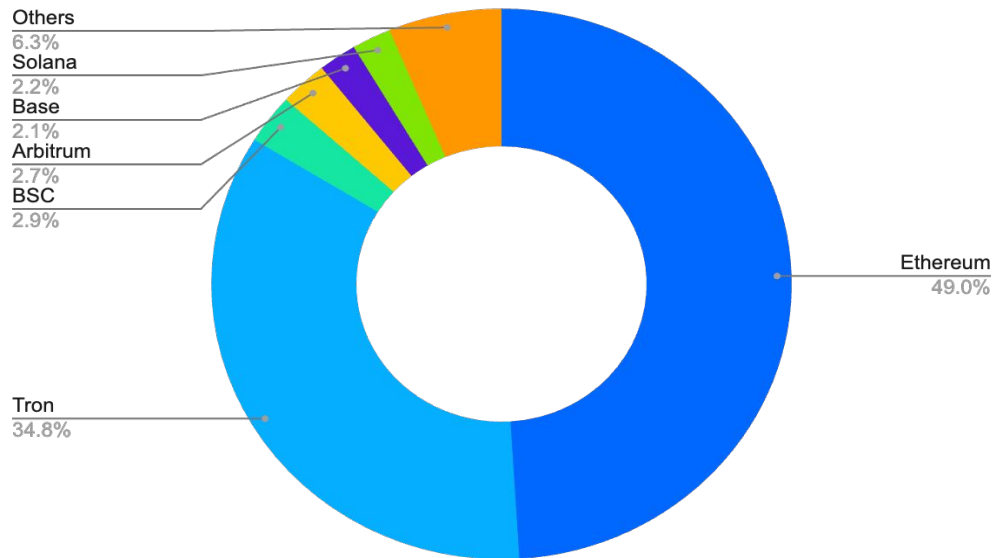


区块链网络	日平均活跃地址数
Aptos	261,631
Arbitrum	432,431
Base	1,258,684
Bitcoin	464,511
BNB Chain	886,676
Ethereum	339,500
NEAR Protocol	3,292,533
Solana	3,841,841
Sui	1,070,457
TON	953,865
Tron	2,101,224

9月，各链活跃地址数波动增大，其中 Solana 的日活跃地址数量保持领先，在 9 月 26 日达到 560 万，当月环比增长率达 76.8%。这一增长与 Solana 网络上的 DeFi 项目活跃度较高有关。

04 热门公链的稳定币概况

9 月底各公链稳定币市值占比



稳定币市值：

\$172B

市值较上月增幅：

1.66%

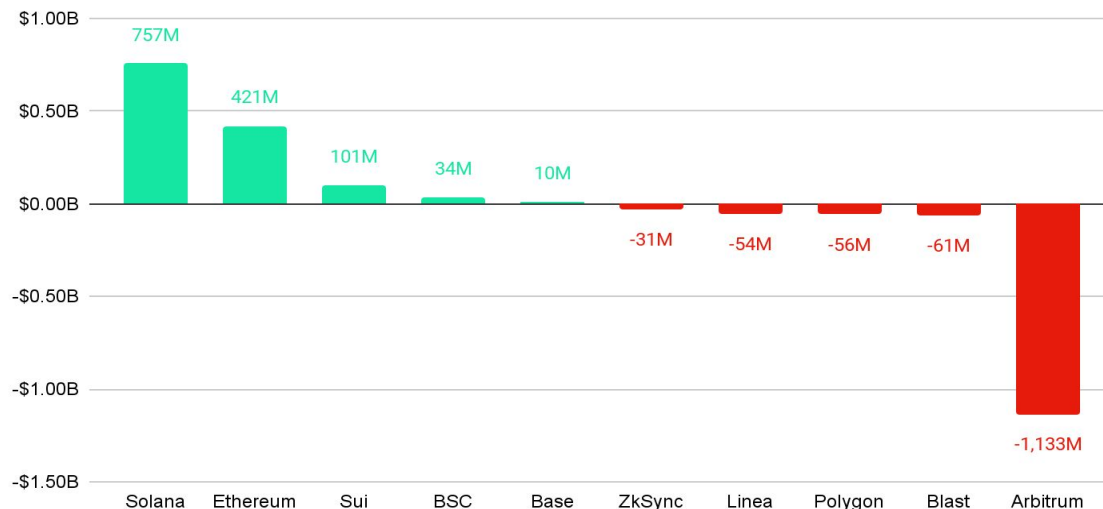
以太坊稳定币市值占比：

49%

9 月 30 日，稳定币整体市值达到 1,725 亿美元，较上月增长 1.66%，外部资金持续流入，以太坊生态稳定币占比为 49%。

05 区块链网络资金流入概览

各网络累计资金流入流出情况



最高净流入网络 : Solana

\$757M

最高净流出网络: Arbitrum

\$1.13B

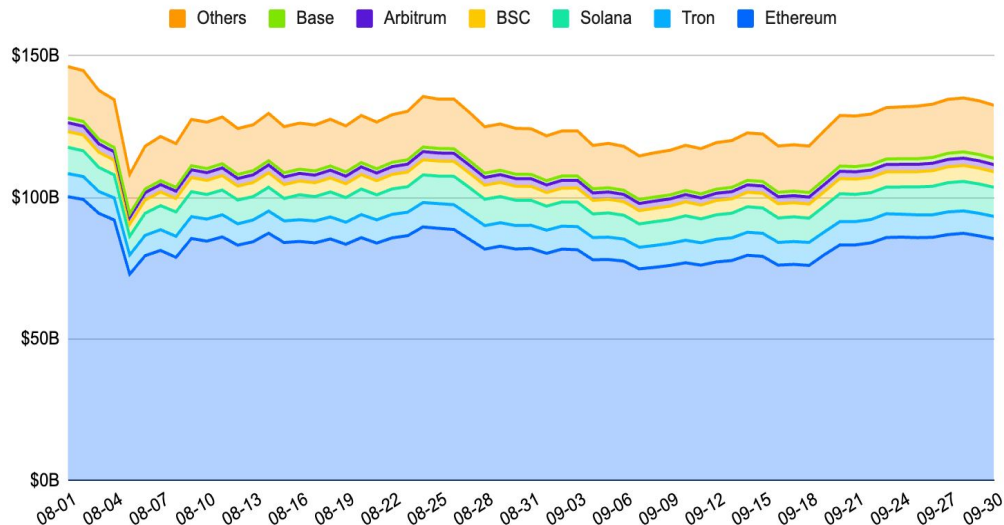
9月，Solana 以 7.57 亿美元的净流入领跑市场，显示出较强的资金吸引力；Ethereum 以 4.21 亿美元紧随其后。

06 TVL 前 10 DeFi 协议数据变化

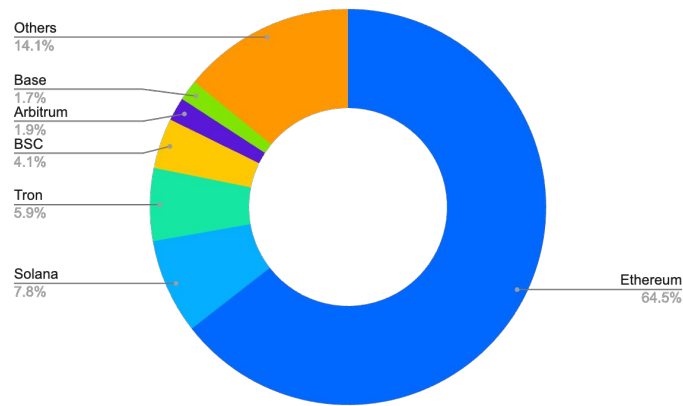
项目	类别	TVL 占比	TVL 30 天涨幅	TVL 7 天涨幅
Lido	流动性质押	19.32%	5.29%	0.74%
EigenLayer	再质押	9.00%	2.97%	-1.40%
AAVE V3	借贷	8.73%	15.26%	3.03%
JustLend	借贷	4.18%	-1.98%	-2.04%
MakerDAO	稳定币	3.34%	6.39%	0.73%
Binance staked ETH	流动性质押	2.79%	23.39%	7.70%
Rocket Pool	流动性质押	2.49%	6.96%	1.21%
Uniswap V3	DEX	2.28%	10.16%	1.89%
Spark	借贷	1.78%	-4.06%	-0.44%
Jito	流动性质押	1.56%	18.50%	11.21%

07 DeFi TVL 及公链市场份额概况

DeFi TVL 变化趋势

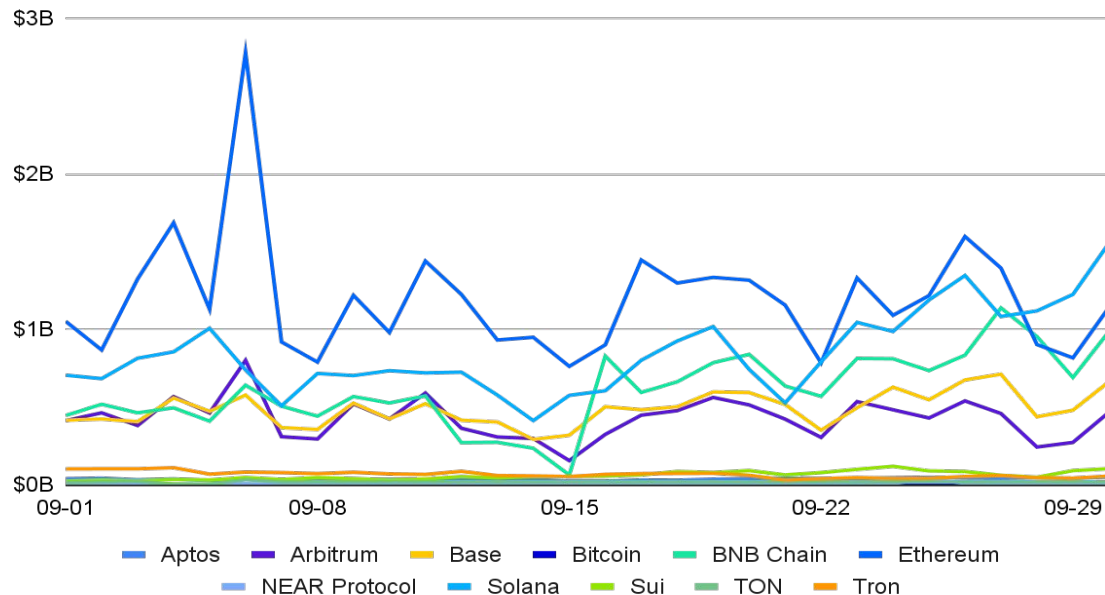


DeFi TVL 公链占比



9 月份，DeFi 总锁仓量（TVL）逐渐回升，相较于 8 月底，TVL 上升了 6.64%。Ethereum 继续在 DeFi 市场中保持领先地位，占比 64.5%。

08 多链 DEX 日交易量概况



Ethereum平均交易量

\$1.19B

Solana平均交易量

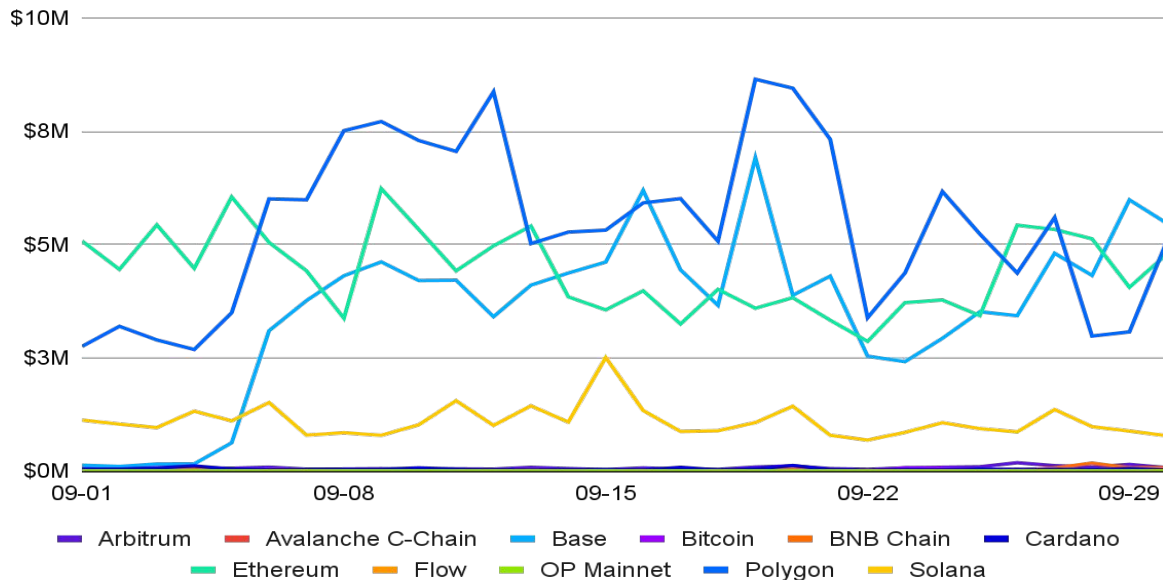
\$847M

Arbitrum平均交易量

\$427M

9月6日加密货币市场大幅下跌，链上交易频繁，Ethereum日交易量达28亿美金。

09 多链 NFT 日交易量概况



Polygon NFT 交易量排名

NO.1

Polygon 最大 NFT 交易量

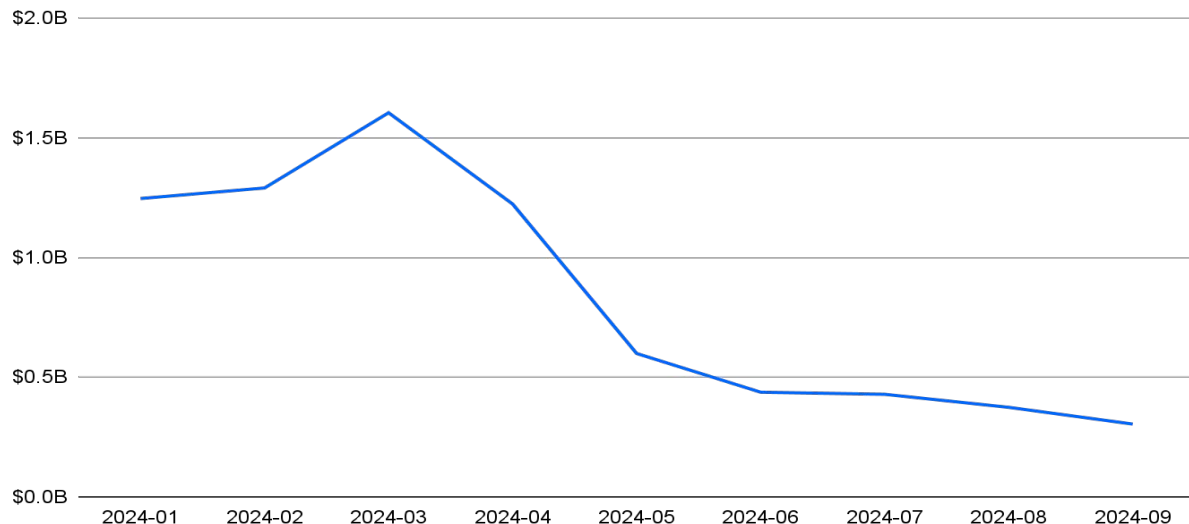
\$8.6M

Polygon 平均 NFT 交易量

\$5.4M

Polygon 超越 Ethereum 成为 9 月最活跃的 NFT 交易网络，日均交易量达 540 万美元，占比 36.92%。其次，Ethereum 占比 30.17%，Solana 占比 7.47%。

10 NFT 月累积销售量概况



最大销售额

\$1.6B

年内跌幅

75.6%

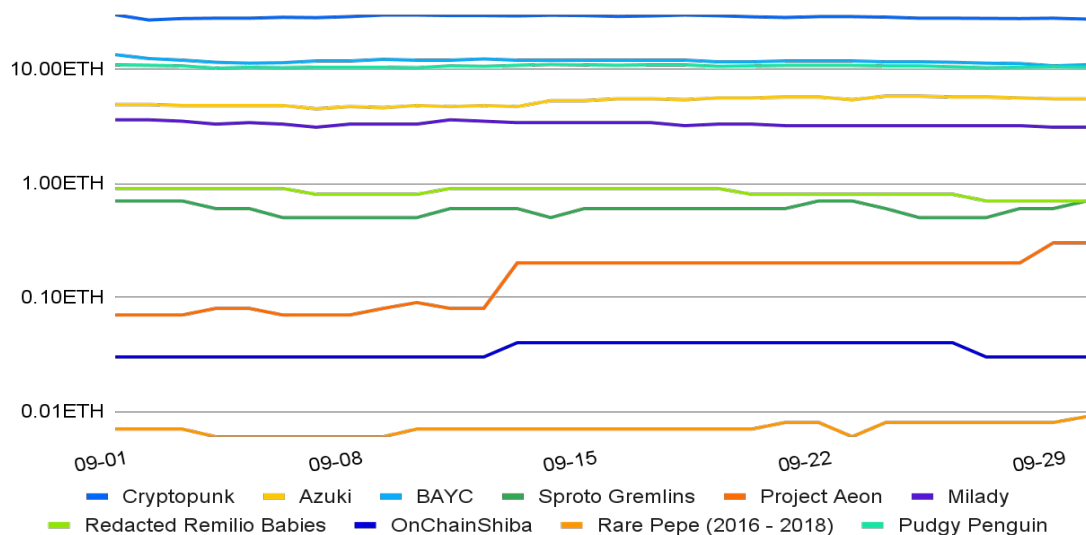
相比 8 月跌幅

22%

9 月 NFT 月销售额持续下滑，总计成交 3.03 亿美元，创今年新低。

11 以太坊市值前 10 NFT 项目

TOP 10 NFT 地板价历史走势



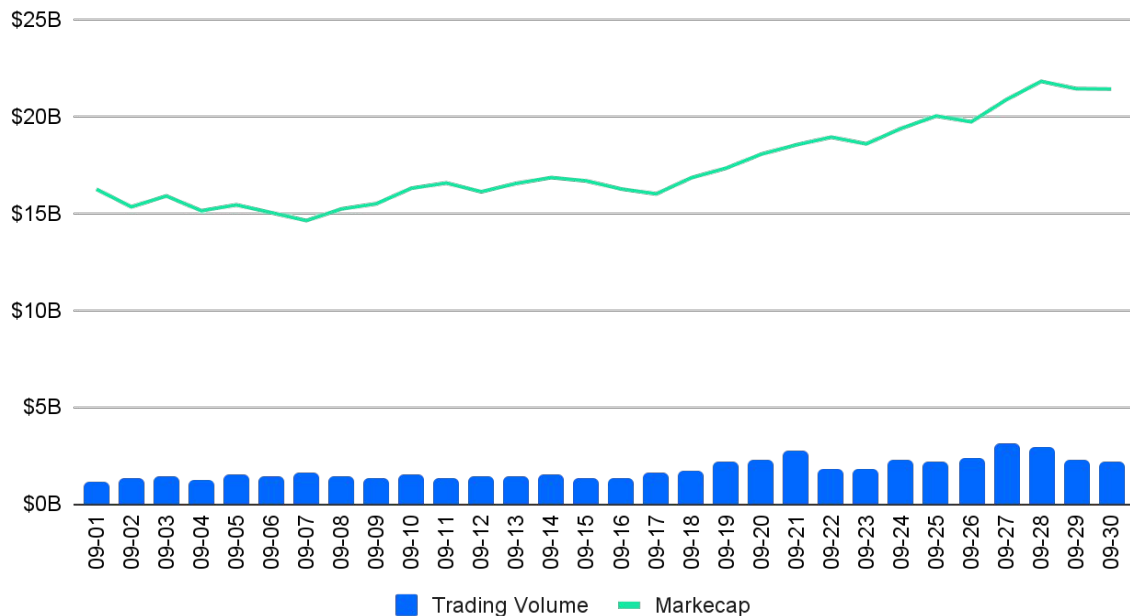
备注：基于 Defillama 给出的以太坊市值前 10 NFT 项目

9 月，以太坊网络蓝筹 NFT 价格普遍下跌。Project Aeon 是一个基于 S&P 6900 概念的 NFT 项目，从 0.07ETH 涨至 0.3ETH，上涨率高达 328.57%。

Gate Research, Data form: Defillama

NFT	地板价上涨率
Redacted Remilio Babies	-22.22%
BAYC	-18.66%
Milady	-13.89%
Cryptopunk	-8.33%
Pudgy Penguin	-4.59%
Sproto Gremlins	0.00%
OnChainShiba	0.00%
Azuki	12.24%
Rare Pepe (2016 - 2018)	28.57%
Project Aeon	328.57%

12 GameFi 板块市值走势与日交易量数据



9 月市值最大值

\$21.82B

9 月平均交易量

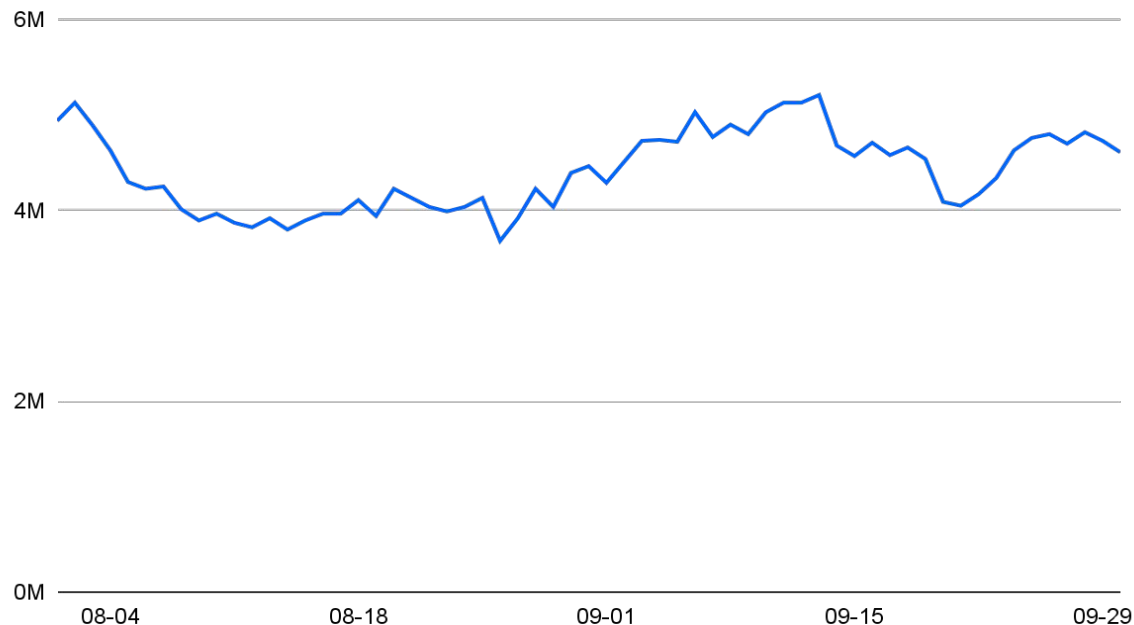
\$1.69B

9 月交易量涨幅

108.82%

9 月，平均日交易量 16.9 亿；区块链游戏代币总市值从 162.5 亿美元上升至 214.2 亿美元，涨幅 31.8%；平均每日交易量上涨 3.63%。

13 每日活跃 GameFi 用户变化趋势



9 月平均月活跃用户数量

4.68M

8 月平均月活跃用户数量

4.16M

较 8 月增长了

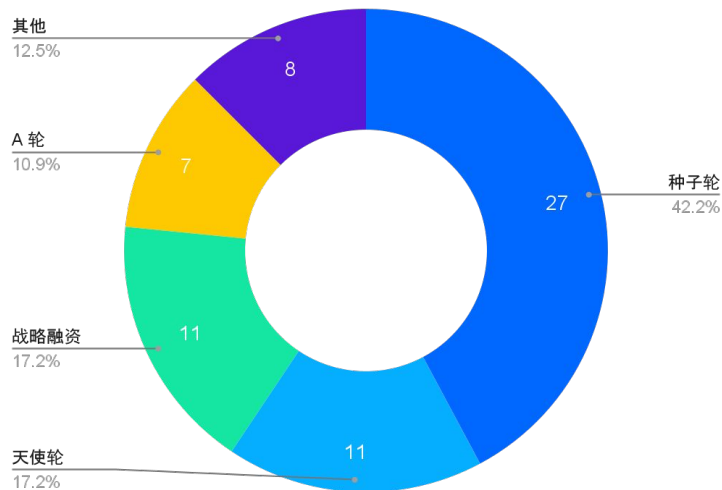
12.65%

9 月 GameFi 项目平均每日活跃用户数 468 万，较 8 月增长 12.65%，主要是由于 Aptos 等公链 GameFi 项目活跃度的提升。

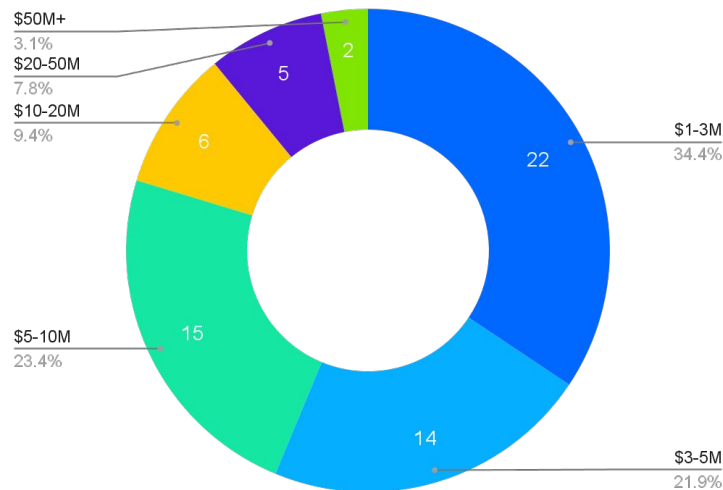
03 融资信息

01 Web3 融资概况

Web3 项目融资轮次数量占比分布



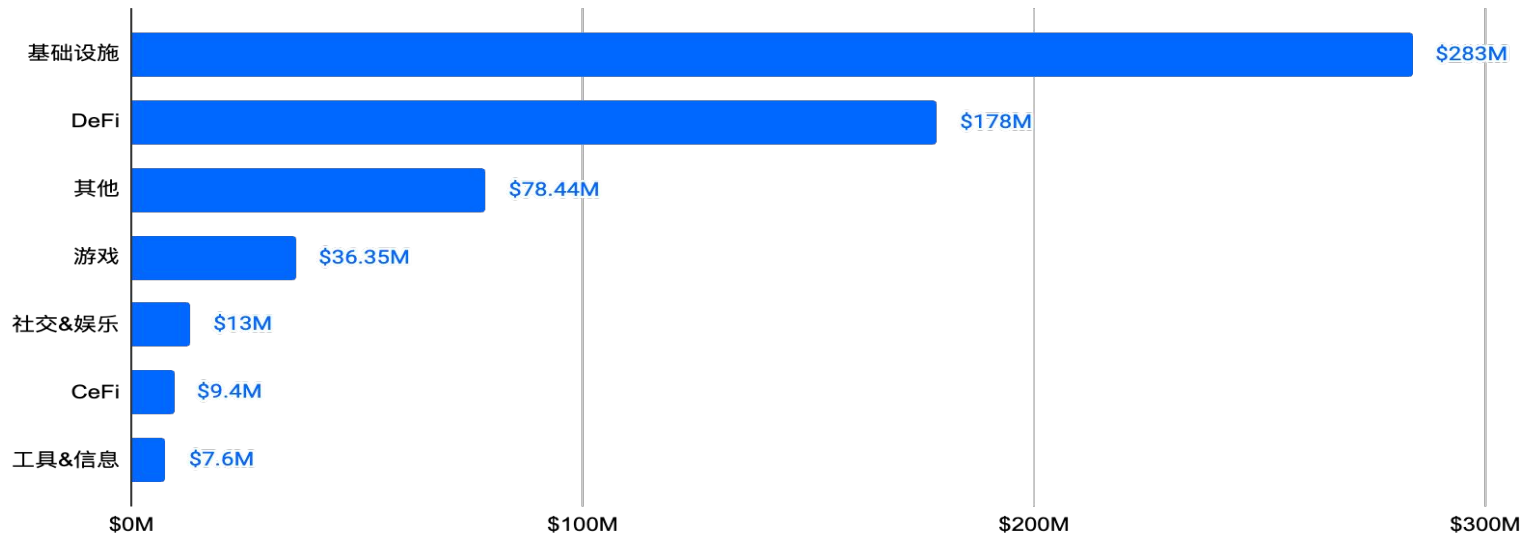
Web3 项目融资规模数量占比分布



本月共 98 个项目完成融资，其中 64 个项目已披露具体融资金额轮次等信息，累积融资金额 6 亿美元。

02 赛道融资金额

Web3 融资项目赛道金额分布



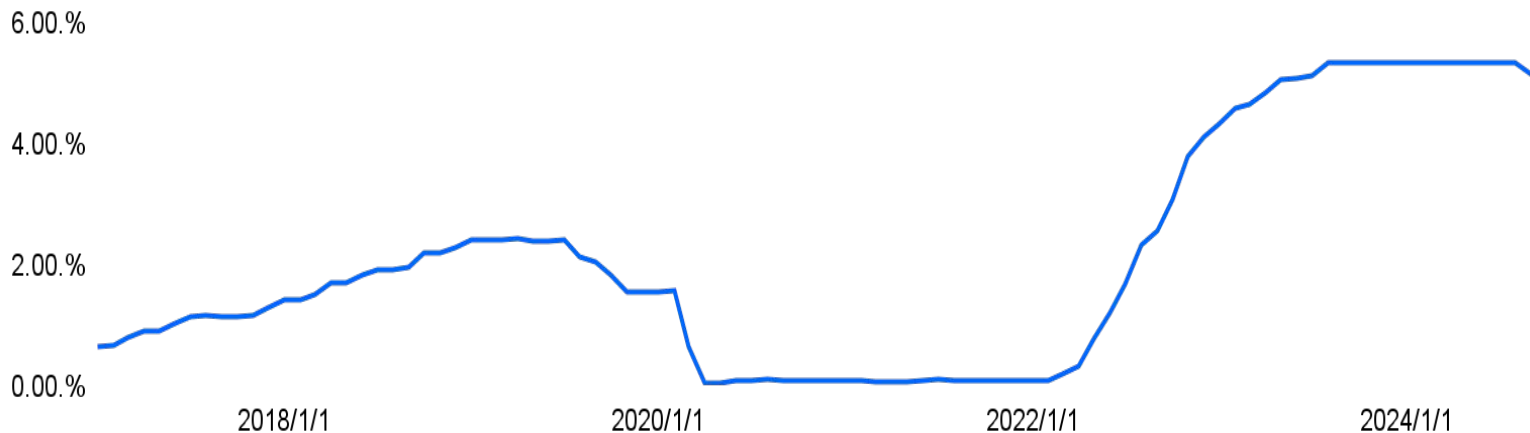
总体来看，基础设施和 DeFi 是 9 月融资的主要领域，融资金额分别达 2.83 亿美元，1.78 亿美元。

04 热点事件

01 美联储降息 50 个基点，开启降息周期

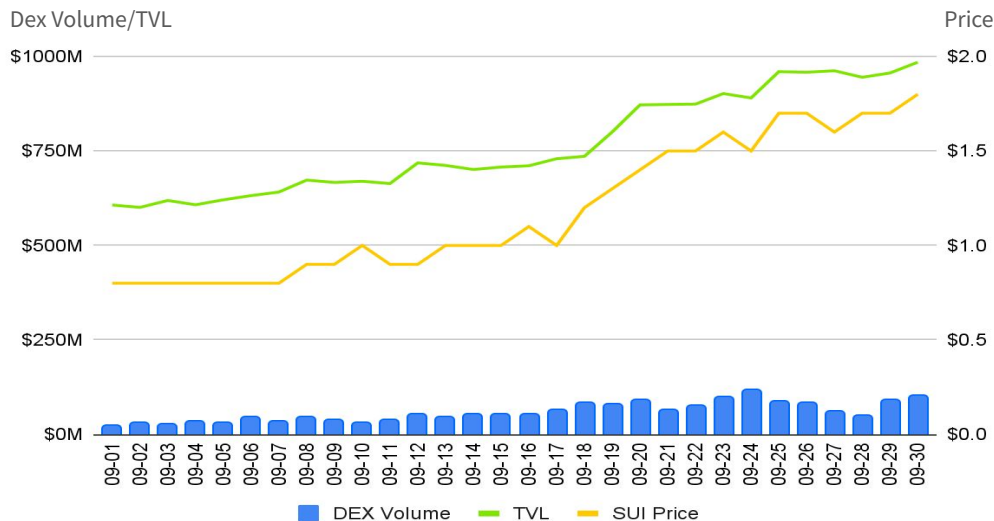
9 月 19 日，美联储宣布将基准利率下调 50 个基点至 4.75%-5.00%。此举意在应对美国经济增长放缓和外部风险，通过降低借贷成本刺激经济活动。随着利率下降，固定收益资产的回报率下滑，预计投资者视野将转向风险更高（回报率更高）的资产。而加密资产作为风险资产的一种，也受到了潜在的利好影响。

美联储基准利率变化趋势图



02 Sui 9 月生态爆发

Sui 9 月 TVL 和价格持续增长



网络每秒交易数 (30天内峰值) **1,042**

总地址数 **26.3M**

验证节点数 **108**

总交易次数 **4.89B**

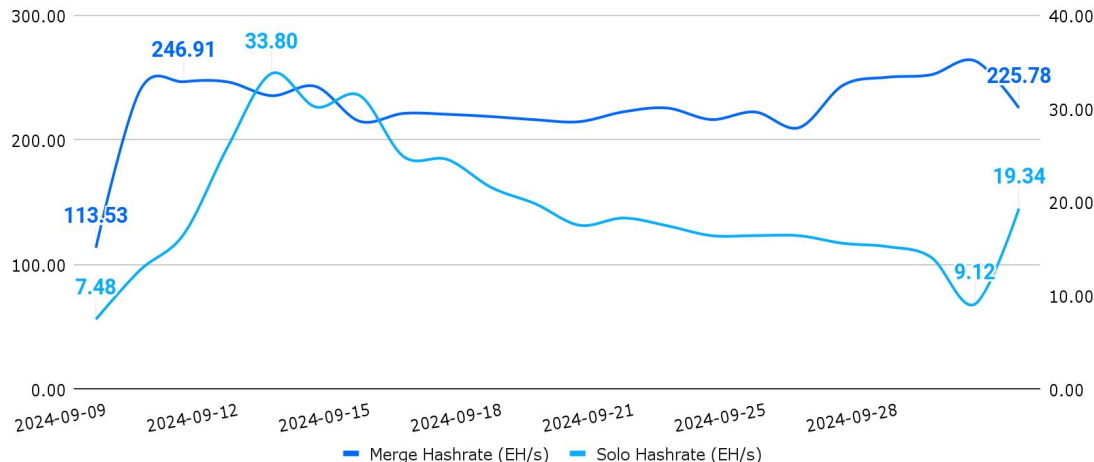
TVL **\$985M**

9 月价格涨幅 **125%**

Sui 是 Move 语言 Layer1 中的代表性公链，9 月初 SUI 价格上涨，吸引大量市场资金加入，带动 TVL 的不断增长，促进生态流动性增长，实现价格和生态增长的正向飞轮。截止 9 月末，Sui TVL 增长 62.28%。

03 热门生态 Fractal Bitcoin

Fractal 历史算力趋势



合并算力平均 (Merge Hashrate) 指的是 Fractal 与比特币主网合并挖矿时的算力水平。
单独算力平均 (Solo Hashrate) 则是指专门用于 Fractal 区块的原生挖矿算力。

合并算力平均

225.78 EH/s

单独算力平均

19.34 EH/s

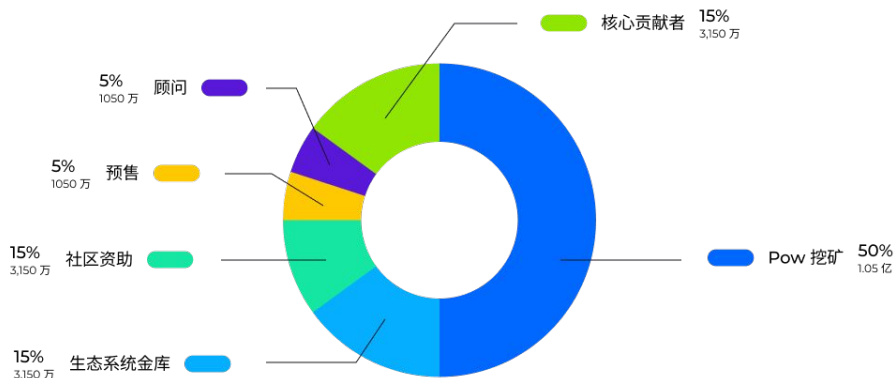
单独算力最大回落

- 73%

9月9日，比特币的扩容方案 Fractal 宣布其主网正式投入运营，并推出了其原生代币 \$FB。该代币的发行遵循两年减半的周期，前两年计划释放 5,250 万枚代币，每个区块奖励 25 个 FB 代币。自上线以来，合并算力平均保持在 200 EH/s 以上，到了 9 月底更是创下了 263.69 EH/s 的新高。

03 热门生态 Fractal Bitcoin

Fractal 代币分配



Fractal 公布的代币经济模型显示，总供应量设定为 2.1 亿枚，其中 80% 将分配给社区成员，而剩余的 20% 则预留给团队及贡献者。尽管其代币 \$FB 在上市首周表现强劲，实现了 48.75% 的涨幅，但随后其价格却持续下跌，跌幅接近 80%。截至 9 月底，\$FB 的价格大约稳定在 6.55 美元左右。

Gate Research, Data form: Unisat Explorer

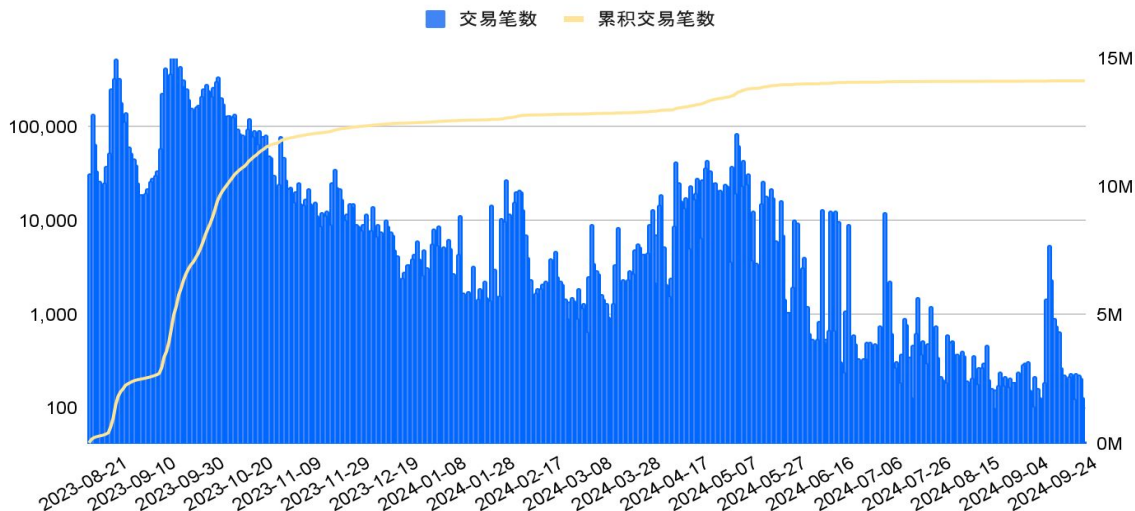
\$FB 代币上线后价格表现



时间	事件	Change
09-13	上线一周表现	+48.75%
09-30	上线一个月表现	-79.09%

04 Friend.Tech 团队放弃智能合约控制权

Friend.Tech 协议每日交易笔数和累积交易笔数



协议累积收入:

17,280 ETH

Key 累积购买钱包地址数:

916,277

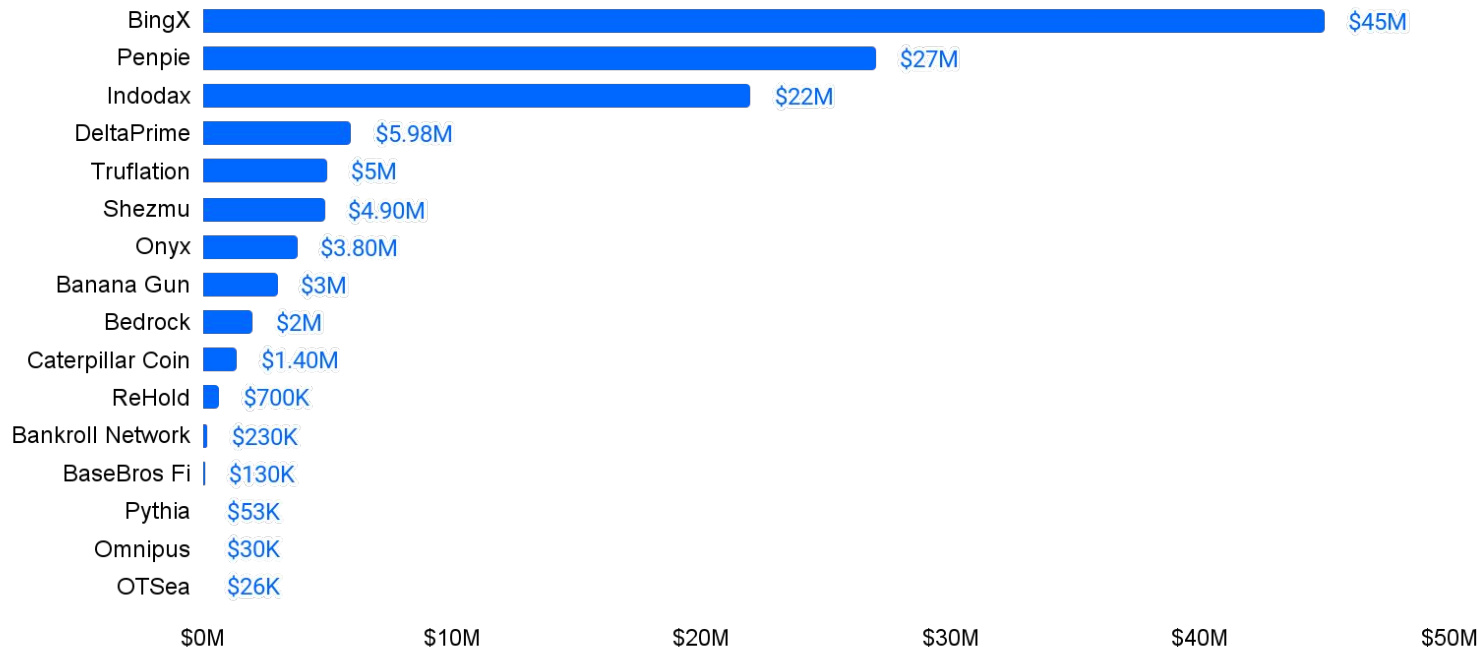
Key 累积出售钱包地址数:

272,970

9月8日，Web3 社交网络平台 Friend.Tech 的开发团队在 X 平台宣布，他们已放弃对平台智能合约的控制权，疑似进行软“RUG”。此决定严重打击了投资者信心，导致其原生代币 FRIEND 在 24 小时内价格暴跌超过 30%，跌至历史最低点。Friend.Tech 于 2023 年 8 月推出，迅速吸引大量用户，一度在日收益上超越以太坊。然而，平台活跃度随后逐日下滑，近半年每日交易笔数最近降至 98。

05 安全事件

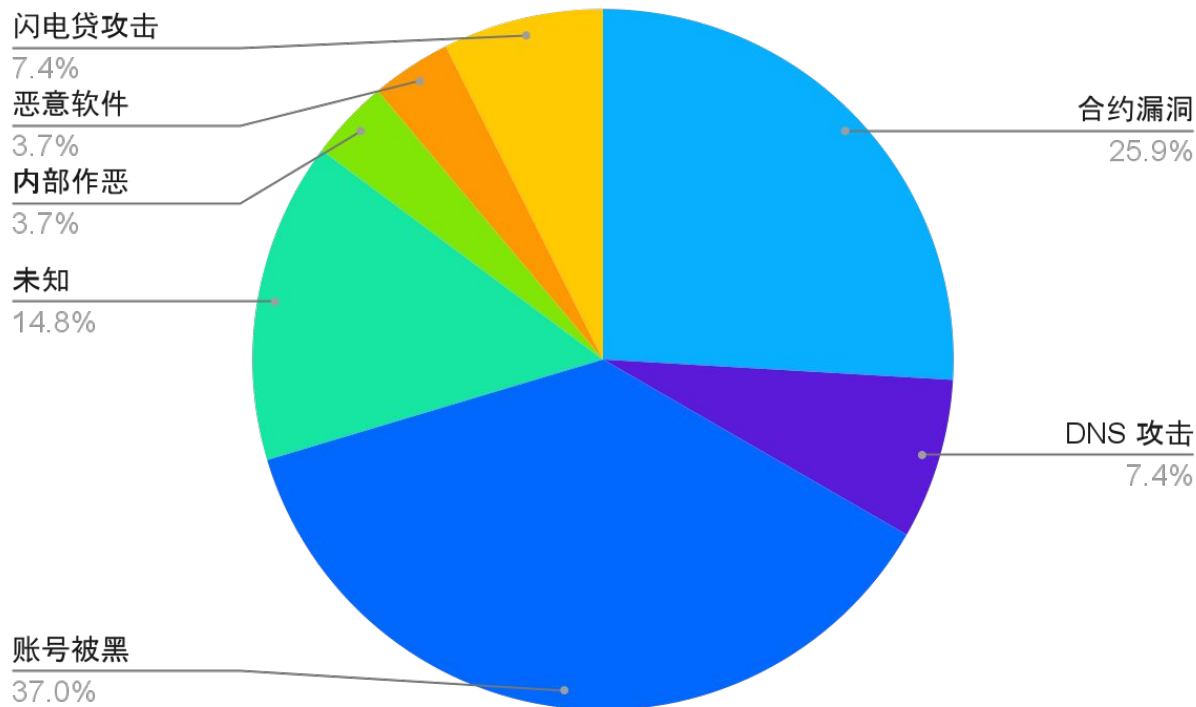
01 9月 Web3 安全事件损失金额排名



本月，Web3 领域共发生 28 起安全事件，造成了约 9,124 万美元的损失(包含已披露金额)，其中已披露金额的项目损失如上图。

02 9月 Web3 攻击类型占比

Web3 攻击类型数量占比分布



03 9月 Web3 安全事件概况

本月，加密货币领域共发生 28 起安全事件，共造成了约 9,124 万美元的损失(含已披露金额)，损失前十的事件概况如下：

- Penpie：因合约漏洞损失 2,700 万美元，攻击者利用合约漏洞放大奖励机制获利。
- Truflation：遭恶意软件攻击，损失约 500 万美元，资金被从财库多签和个人钱包中盗取。
- Onyx：因合约漏洞损失 380 万美元，攻击者利用 Compound V2 的精度问题夸大清算奖励。
- Bedrock：因 uniBTC 的错误汇率支持机制，流动性再质押协议 Bedrock 被盗 200 万美元。
- ReHold：CTO 披露 CEO 私自从智能合约提取 70 万美元，公司已迁移至新域名。
- Bankroll Network：因合约漏洞被攻击，损失 23 万美元。
- BingX：热钱包遭入侵，损失 4,500 万美元。
- Banana Gun：因 Telegram 预言机漏洞，损失 300 万美元，团队承诺全额赔偿。
- DeltaPrime：因私钥泄露，损失 598 万美元。
- Indodax：热钱包遭攻击，损失 2,200 万美元，或因提现系统被黑。



免责声明

本报告所包含的信息和数据均来源于公开渠道。我们对截止 2024 年 9 月底的数据进行分析，但不保证信息的准确性和完整性。本报告所表达的观点仅代表我们在撰写报告时的分析和判断，可能会随着市场条件的变化而有所调整。

本报告仅用于提供研究和参考之用，不构成任何形式的投资建议。在做任何投资决策前，建议投资者根据自身的财务状况、风险承受能力以及投资目标，独立做出判断或咨询专业顾问。

投资涉及风险，市场价格可能会有波动。过往的市场表现不应作为未来收益的保证。我们不对任何因使用本报告内容而产生的直接或间接损失承担责任。

数据附录

P1 市场表现

- 01 - TradingView, <https://www.tradingview.com/chart/?symbol=BTCUSDT>
- 02 - TradingView, <https://www.tradingview.com/chart/?symbol=ETHUSDT>
- 03 - Gate, <https://www.gate.io/price/view/crypto-gainers#price-table>
- 04 - Gate, <https://www.gate.io/price/view/crypto-gainers#price-table>
- 05 - CoinMarketCap, <https://coinmarketcap.com/charts/#bitcoin-options-volatility>
- 06 - Gate, <https://www.gate.io/zh/bigdata/homeindex>
- 07 - CoinMarketCap, <https://coinmarketcap.com/charts/>
- 08 - CoinGlass, <https://www.coinglass.com/zh-TW/LiquidationData>
- 09 - CoinGlass, <https://www.coinglass.com/FundingRate>
- 10 - SoSoValue, <https://sosovalue.com/tc/assets/etf/us-btc-spot>
- 11 - SoSoValue, <https://sosovalue.com/tc/assets/etf/us-btc-spot>
- 12 - SoSoValue, <https://sosovalue.com/tc/assets/etf/us-eth-spot>
- 13 - SoSoValue, <https://sosovalue.com/tc/assets/etf/us-eth-spot>

P2 链上数据

- 01 - Artemis, <https://app.artemisanalytics.com/chains>
- 02 - Artemis, <https://app.artemisanalytics.com/chains>
- 03 - Artemis, <https://app.artemisanalytics.com/chains>
- 04 - DefiLlama, <https://defillama.com/stablecoins>
- 05 - Artemis, <https://app.artemisanalytics.com/flows>
- 06 - DefiLlama, <https://defillama.com>
- 07 - DefiLlama, <https://defillama.com/chains>
- 08 - Artemis, <https://app.artemisanalytics.com/chains>
- 09 - Artemis, <https://app.artemisanalytics.com/chains>
- 10 - cryptoslam, <https://www.cryptoslam.io/nftglobal?timeFrame=month>
- 11 - DefiLlama, <https://defillama.com/nfts>
- 12 - CoinMarketcap, <https://coinmarketcap.com/view/gaming/>
- 13 - Footprint, https://www.footprint.network/research/gamefi/game-overview/game-market?series_date=79421=past90days

数据附录

P3 融资信息

01 - RootData, <https://www.rootdata.com/Fundraising>

02 - RootData, <https://www.rootdata.com/Fundraising>

P4 本月热点

01 - GME, <https://www.cmegroup.com/markets/interest-rates/cme-fedwatch-tool.html>

02 - DefiLlama, <https://defillama.com/chain/Sui>

03 - Unisat, <https://fractal.unisat.io/explorer>

04 - Dune, <https://dune.com/cryptokoryo/friendtech>

P5 安全事件

01 - slowmist, <https://hacked.slowmist.io>

02 - slowmist, <https://hacked.slowmist.io>

03 - slowmist, <https://hacked.slowmist.io>



 Gate Research

Gate 研究院

Gate 研究院是专注于区块链产业研究的专业机构，长期致力于深入研究区块链产业发展趋势，为从业人员和广大区块链爱好者提供专业、前瞻性的产业洞察。我们始终秉持着普及区块链知识的初心，力求将复杂的技术概念转化为通俗易懂的语言，透过对海量数据的分析和对市场趋势的敏锐捕捉，为读者呈现区块链行业的全貌，让更多人了解区块链技术，并参与这个充满活力的产业。