




虎符折戟DeFi

原创

蜂巢Tech  于 2020-08-03 13:50:36 发布  125  收藏

分类专栏: [区块链](#) [交易所](#) [金融财经](#) 文章标签: [DeFi](#) [区块链](#) [交易所](#)

版权声明: 本文为博主原创文章, 遵循 [CC 4.0 BY-SA](#) 版权协议, 转载请附上原文出处链接和本声明。

本文链接: <https://blog.csdn.net/fengchao666/article/details/107762004>

版权



[区块链](#) 同时被 3 个专栏收录

230 篇文章 2 订阅

订阅专栏



[交易所](#)

104 篇文章 0 订阅

订阅专栏



[金融财经](#)

18 篇文章 1 订阅

订阅专栏



虎符折戟DeFi

作者 / JX kin 编辑 / 文刀

布局DeFi，虎符下了重注，不仅上线了大量的DeFi项目，还设立专项基金，「押注」EOS和TRON两大公链上的去中心化金融协议。不过，DeFi的局势走向并不掌握在虎符手中，上线的32个DeFi项目，有16个跌破了首日开盘价。

布局DeFi，虎符下了重注。

早在4月底，这家从钱包起家的交易平台就上线了两个以太坊上的应用代币，包括DeFi协议UMA。正如虎符COO超华所说，「我们是所有交易所里最早布局DeFi的」。

6月16日，当借贷协议Compound用流动性挖矿点燃DeFi板块后，虎符开始大规模上线DeFi项目币种。蜂巢财经统计，从6月15日到7月27日，虎符至少上线32个DeFi项目。

「此类项目都有实用且合理的经济模型，并非伪需求。」虎符看好DeFi。不过，DeFi的局势并不在它的掌握中，其上线的32个项目中，有16个跌破了上线首日的开盘价。

不止于大量上市，虎符还设立了一个DeFi专项发展基金，先后支持了波场和EOS链上的协议Oikos（OKS）和DeFis Network（DFS），想要在仅次于以太坊的两大公链上「后发制人」。

奈何，波场和EOS的DeFi生态不及以太坊给力。结果，DFS在虎符上已跌破上线开盘价，截至7月27日，OKS报价0.046美元，尚处于IEO认购价0.03美元上方。

在争当DeFi「扶持者」的中心化交易平台中，虎符起了个大早，赶了个晚集。

32个DeFi币 半数跌破上线价

7月30日，虎符发布公告，暂停AMPL交易，原因是「由于AMPL弹性供应协议的特殊设计，经评估后需要一定的开发周期」。看来7月6日上线AMPL时，虎符没评估到项目开发周期的问题。

公告发出后，有使用协议的用户感叹，「虎符这是要关门打狗」，暗示把币放在虎符的用户可能面临无法卖出的麻烦。好在AMPL也不止上了虎符一家中心化交易平台，目前该项目币在Bitfinex、MXC抹茶都还可以交易。

不过，近期价格一直在下跌的AMPL已经不起折腾。虎符公告后，AMPL价格从1.37美元跌到0.69美元。非小号显示，截至8月1日，近7天里，AMPL从2.91美元跌到0.69美元，跌幅为61%。

就算把AMPL视作一个「意外」，虎符上线的其他DeFi项目也依然有不尽人意之处。

蜂巢财经统计，从6月15日到7月27日期间，虎符至少上架了32个DeFi协议代币，已有16个币种跌破了上线首日的开盘价。DAM、BZRX等项目在虎符上开盘即跌。

虎符上架的DeFi 协议币统计 (币价单位: 美元)										
项目	代币名称	上线时间	上线开盘价	上线最高价	上线最低价	现价	上线交易所	是否跌破上线开盘价	主链	备注
Compound	COMP	6月15日	7.704	377	7.704	136.5	31		ETH	
DMC	DMC	6月20日	1.5	7.99	0.35	1.05	10	是	ETH	
Celsius	CEL	6月22日	0.31	0.53	0.28	0.39	9		ETH	
Balancer	BAL	6月24日	16	22.5	7.99	9.18	21	是	ETH	
Oikos	OKS	6月28日	0.03	0.144	0.03	0.046	25		TRON	DeFi专项资金意向支持
DEXTOOL	DEXT	6月26日	0.0097	0.0216	0.0038	0.017	6		ETH	
Switcho	SWTH	7月2日	0.014	0.029	0.012	0.025	9		NEO	
CoTrader	COT	7月3日	0.00016	0.00029	0.00006	0.00021	2		ETH	
Askobar Network	ASKO	7月3日	0.018	0.022	0.0036	0.014	6	是	ETH	
Statera	STA	7月4日	0.015	0.088	0.008	0.04	2		ETH	
Xinx	XXB	7月5日	0.222	4.5	0.02	0.02	1	是	ETH	
Ampleforth	AMPL	7月6日	1.35	4.05	1.25	1.64	14		ETH	
Datamine	DAM	7月8日	0.3	0.3	0.03	0.19	7	是	ETH	
Datamine	FLUX	7月8日	20	26.2	2.7	2.7	3	是	ETH	
V-ID	VIDT	7月12日	0.2	0.43	0.2	0.26	5		ETH	
Pillar	PLR	7月12日	0.03	0.044	0.018	0.028	4	是	ETH	
hZ Protocol	BZRX	7月13日	5	5	0.12	0.27	14	是	ETH	
Gnosis	GON	7月14日	27.8	33.6	26	29.6	5		ETH	
Newdex Token	NDX	7月16日	0.00031	0.00116	0.0031	0.00115	1		EOS	
MCDEX	MCB	7月16日	2.5	15.18	1.85	4.25	7		ETH	
mStable	MTA	7月18日	1.82	6.34	1.82	5.85	6		ETH	
Nexusn Mutual	wNXM	7月18日	11.3	20	6.89	10.27	7	是	ETH	
Rarible	RARI	7月19日	8.5	8.5	0.37	0.67	3	是	ETH	
DeFi's Network	DES	7月20日	1000	1000	0.28	0.34	2	是	EOS	DeFi专项资金支持
PlutusDeFi	PLT	7月21日	0.305	300	0.17	0.17	11	是	ETH	
yearn.finance	YFI	7月22日	1072	5186	1072	3788	10		ETH	
DXdao	DXD	7月23日	103.8	175.5	99.7	117.1	2		ETH	
Meter	MTR	7月24日	1.005	1.005	0.6	0.6319	4	是	独立主网	
SwingBy	SWINGBY	7月24日	1.2	1.2	0.135	0.199	5	是	ETH	
Unit Protocol	COL	7月24日	0.00029	0.0004	0.00017	0.00023	2	是	ETH	
MakerDAO	MKR	7月25日	405.2	552.7	497.6	529.6	36		ETH	
RocketPool	RPL	7月26日	2.71	3.4	2.36	2.7	7	是	ETH	

16个DeFi币跌破上线价 (现价统计日为7月27日)

曾以上币快速闻名的BiKi和MXC抹茶，也是近期上线DeFi协议币种较多的两个中心化交易平台。截至目前，BiKi上线了16个DeFi协议币，MXC抹茶上线了12个。

在BiKi上，有3个DeFi项目跌破了上线开盘价；在MXC抹茶上，截至7月27日，尚未出现大规模跌破首日开盘价的现象。相较之下，虎符上得多，跌得也狠。

从数据上看，虎符上线的某些DeFi项目币，开盘价较其他平台高。比如ASKO，虎符和BiKi同一天上线。BiKi的上线开盘价为0.0045美元，虎符的上线开盘价为0.018美元，上线开盘价是BiKi的4倍。

还有一些项目，上线虎符开启交易后明显偏离正常市场价格。如RARI，上线开盘价为8.5美元，交易开启后币价急速下跌，当天最低跌到了0.5美元，跌幅94%。

对于这类项目，虎符COO超华对蜂巢财经表示，价格由市场决定，「很多币开盘价格由于参与的人少，很容易被恶作剧，导致价格失真，缺乏参考性。」

市场自由定价的确会带来价格在早期的非理性，但从虎符选的项目看，那些大跌的币种不少都来自DeFi板块的冷门协议。这意味着，这些协议的用户少，锁仓市值低，资金的流动性也较差。

对照CoinMarketCap统计的DeFi项目市值排名看，虎符选的项目中，相对上线开盘价走低、市值排名前60的仅有Balancer，该项目排名49。

为何冷门项目也要上？超华回应，虎符选择DeFi项目的上线标准比较灵活，更加注重项目背景。相对于Coinbase、Binance等头部交易所，虎符乐意给予创新型项目更低的门槛，「项目成长需要时间。」

可惜，币圈的二级市场资金经过了ICO时代的收割，已经明白了项目「成长性」的不靠谱，项目市值、价格空间才是投资者评判项目好坏的标准。而虎符上市DeFi项目，本质是桥接项目和投资者的二级市场场所。

交易平台将上市作为「扶持」DeFi的方式之一，那么币价的波动风险便转嫁给了平台的交易用户。

出资扶持DFS栽坑

在DeFi的布局上，虎符的确够早。正如虎符COO超华所说，「我们是所有交易所里最早布局DeFi的」。

4月27日，虎符上线了以太坊钱包Trust Wallet的代币TWT；三天后，又首发上线了以太坊上的DeFi协议UMA。

此后，Compound借贷协议用流动性挖矿点燃了DeFi项目发币的热潮后，虎符便一发不可收拾地开启了上市狂潮。

不仅如此。7月2日，虎符在官网上宣布，正式成立DeFi专项发展基金，「为这些项目进行孵化支持、审计支持、市场支持等。」根据官方信息，OKS和DFS成为虎符公开支持的两个项目。

波场上的DeFi协议Oikos Network Token（OKS）是「第一个虎符DeFi专项发展资金意向赞助的项目方」。

紧接着，虎符开启其IEO通道为OKS募集资金。3轮面向用户的IEO认购，累计释放了2000万OKS，为该项目募集到54.5万美元。

6月28日，OKS正式在虎符开启交易，上线开盘价为0.03美元，与第二轮IEO价格相同；7月2日，OKS最高上涨到0.144美元，涨幅4.8倍。截至7月27日，OKS报价0.046美元，尚处于IEO认购价0.03美元上方。

一个插曲是，OKS上线虎符前，波场创始人孙宇晨在微博上称，OKS代码未经审计，以此提示参与者「注意系统安全」。这条微博发出后，虎符创始人王瑞锡在朋友圈力挺OKS，并称孙宇晨此举系因OKS没有安排P网的IEO。

7月17日，虎符发布公告，EOS链上协议DeFis Network（DFS）将成为专项发展基金支持的第二个项目，并将为该项目提供1万EOS作为流动性支持及社区推广。

3天后，虎符开通了DFS交易，开盘后一度被拉高到1000美元，此后一路下跌，当日最低跌到0.28美元，最大跌幅为99.9%。显然，DFS的开盘价明显偏离了市场价格。按超华所说，DFS大概属于「受市场恶意影响的价格走势」之流。



DFS在虎符创下最大跌幅99%

值得注意的是，DFS目前的筹码十分集中。

在DFS的用户参与群里，有人上传了项目币持仓的富豪榜。前十名「富豪」持仓量已占DFS当前发行量的72.40%。其中，虎符、Newdex、鲸交所交易平台钱包分别位列第一、第三和第八名，占比为25.67%；疑似DFS团队钱包排在第二，占比为11.61%；排在第五名的「wangruixiwww」疑似为虎符创始人王瑞锡的账户，该账户目前持有9.6万多枚DFS，占总量的8.0496%。

富豪榜 (更新于: 2020-08-02 15:11:04)

排名	账户	总资产	市值 (USD)	占比
1	eoshowallet	144,657.6657	56,487.9505	12.1260%
2	difesteam111	138,590.0000	54,118.5635	11.6174%
3	newdexpublic	110,305.8973	43,073.7911	9.2465%
4	pzalendsaved	99,381.0653	38,807.7097	8.3307%
5	wangruixiwww	96,027.3756	37,498.1140	8.0496%
6	defistakedfs	80,965.3114	31,616.4683	6.7870%
7	keven1111111	74,504.3797	29,093.5132	6.2454%
8	whaleextrust	51,370.2638	20,059.7798	4.3062%
9	rickyshi1234	37,438.6202	14,619.5566	3.1383%
10	godblessyou	30,078.1077	11,745.3206	2.5213%

DFS前十名富豪持仓占当前发行量72.40%

DFS不仅在价格上「失常」，项目协议本身也问题重重。由于流动性挖矿机制的设计漏洞，DFS上出现了零成本挖矿的现象，协议方为此多次更改规则。在中心化交易所上线仅一天，DFS就被用户抛弃。

OXS、DFS是分别基于波场和EOS链上的DeFi项目。这两条公链上的DeFi生态，相对以太坊来说，暂时处于劣势。

虎符DeFi专项发展基金支持OXS和DFS，透露出其想现在蓝海市场布局的思路。超华也表示，相对于以太坊而言，这两条链的速度更快，手续费更低，「而且是刚起步的早期项目，想象空间更大」。

可惜，从结果看，DFS和OXS未如Compound一样成为现象级项目，并没有引领另外两条链上的DeFi生态走向繁荣。

DappReview数据显示，8月1日，Oikos的锁仓金额为1170万TRX，约为24万美元；同一时间，DFS的锁仓金额为1.9万EOS，约为32400美元，在所有DeFi项目中排在30名开外。











热点过后 DeFi降速

虎符一早就布局以太坊上的协议，但半道选了波场和EOS，起了个大早，赶了个晚集。从另外两条链上DeFi乏力的现状看，虎符似乎没押对方向。

DApp Total数据显示，在EOS上，自7月19日起，各DeFi协议的锁仓金额开始下滑——7月19日为7830万EOS，到27日下降至7680万EOS。

与此同时，以太坊的上DeFi锁仓增长力也逐渐集中到MakerDAO、Compound、Uniswap、Balancer等相对成熟的应用上。新增的DeFi协议目前也依然围绕着代币交易、抵押借贷等主流场景出现，没有创新，也难以撼动头部应用。

7月24日至27日间，以太坊上的DeFi锁仓金额也出现短暂减少，从440万ETH最低下降到430万ETH。不过，28日后，ETH锁仓数额又迅速开始爬升，截至8月2日，最高上涨到456万。

1	 Maker	ETH	借贷	10.2K	\$ 1.12B	+39.54%
2	 Compound	ETH	借贷	2.85K	\$ 604.34M	+20.06%
3	 Synthetix	ETH	衍生品	3.86K	\$ 505.15M	+5.58%
4	 Aave	ETH	借贷	1.65K	\$ 495.79M	-19.23%
5	 InstaDApp	ETH	借贷	385	\$ 266.78M	+34.95%
6	 Curve.FI	ETH	DEX	1.62K	\$ 246.24M	-34.85%
7	 EOS REX	EOS	借贷	1	\$ 245.25M	+17.9%
8	 Balancer	ETH	DEX	3.07K	\$ 213.75M	-49.71%
9	 yearn	ETH	借贷	2.82K	\$ 198.89M	-33.43%
10	 WBTC	ETH	资产	726	\$ 181.92M	+25.55%

DeFi前10名项目近7天的锁仓额变化

DeFi板块也露出马太效应的痕迹，强者越强，弱者越弱。从板块总市值在70亿美元上下徘徊看，市场正在降温，投资者也将逐渐趋于理性。

不可否认，如果没有Compound的流动性挖矿，早在2018年就出现在以太坊生态中的DeFi板块，可能不会爆发出如此威力，甚至产生「反哺」以太坊的效应。

而最近一周，以太坊引领主流币轮番上涨，大盘整体上扬总算激活了现货市场的活力。中心化交易所苦于熊市和优质项目稀缺的打新萎靡，意外地被DeFi协议爆发而打破。

当DeFi发币引发「挖矿」套利的可能后，中心化交易所继DEX之后，成为Token流通和价格发现的重要补充，同时也意味着炒作空间的增加。各家交易所迎热点而上，大有2017年至2018年度的ICO狂热之势。外界已经有一种分类，将DeFi的流动性挖矿定义为IDO。在大规模上线DeFi项目的中心化交易所中，虎符不过是用力过猛的代表之一。

相比ICO项目投融资「暗箱」、币种活力靠项目方拉盘为继的恶性生态，在公链网络上构建的DeFi协议们，开发门槛较高，协议具有使用价值，代币流通也更为透明。

但当中心化交易所将DeFi协议视作一个个上市项目时，带给投资者的风险可能比过去上线ICO项目更高。

要知道，DeFi项目最大的隐患是协议安全和流动性风险。协议被黑客攻击而造成资金损失的案例已经不在少数，「3·12」黑天鹅事件，MakerDao等协议因链上拥堵出现清算危机的事件已经给市场敲过警钟。

当这些协议代币上线了用户更为广泛的中心化交易所后，一旦出现类似问题，为风险买单的人群范围将扩大。如今，AMPL、DFS协议内挖矿规则设计又出现了合理与否的问题，这类不可控因素也成了投资者需要面临的坑。

虎符COO超华表示，DeFi的热度已经到了一个阶段高峰，确实要注意风险「虎符后续上线相关项目会做更细致的研究」。从7月27日到8月2日，虎符新增的DeFi代币仅YFII和DEV两个。

一名DApp的开发人员认为，DeFi过热，投资者应注意二级市场风险，用户基础好的中心化交易所，在上线DeFi协议币时，也应该更为谨慎，「别让普通投资者沦为接盘侠。」

上述人士强调，DeFi项目正在发展早期，需要关注的重点是如何留住用户，扩大使用范围和规模，可持续地发展，「中心化交易所的确能帮助DeFi项目增加曝光度，甚至成为引流的渠道之一，但如果因为币价暴涨暴跌而让用户来去匆匆，对真正做DeFi的团队来说，得不偿失。」

互动时间：

你怎么看待中心化交易所上线DeFi币？