

区块链

Facebook 计划更名，加速构建元宇宙版图

Facebook 持续推动元宇宙建设，计划更名以凸显发展重点。Facebook 计划未来五年内在欧盟创造 1 万个职位，以打造其元宇宙平台。招聘目标市场主要包括德国、法国、意大利、西班牙、波兰、荷兰、爱尔兰，英国被排除在外。Facebook 于 10 月 17 日发声明表示，Facebook 正处于建立一个计算平台的开始阶段，一个 VR 和 AR 技术相互连通的虚拟体验新阶段。据路透社消息，Facebook 正计划更改其公司名称，以更加凸显其专注构建“元宇宙”的发展重点。据悉，CEO 马克·扎克伯格计划在 10 月 28 日公司年度 Connect 大会上谈论更名事宜，或许还会提前公布。

在加密货币领域，Facebook 推出了试验性的加密钱包服务 Novi。Facebook 推出了一个试验性的加密货币钱包服务“Novi”，并选择美国加密货币交易所 Coinbase 作为其试点的托管合作伙伴，但是该项目遭到美国政界的反对，有多名美国国会参议院议员要求 Facebook 停止这个项目。与此前天秤座计划白皮书最大不同的是，这一次 Facebook 决定直接行动。Novi 官网显示，目前其支持在危地马拉和美国大多数州使用 USDP (Pax Dollar) 进行汇款和收款，1 USDP 等于 1 美元。Novi 在“美国大多数州”的使用，意味 Novi 在美国金融犯罪执法网络 (FinCEN) 注册为货币服务企业 (MSB)，并在当地拥有汇款执照。

发改委就挖矿活动纳入淘汰类产业公开征求意见。按照整治虚拟货币“挖矿”活动有关工作部署，国家发展改革委同有关部门对《产业结构调整指导目录（2019 年本）》进行了修改，现向社会公开征求意见，建议将虚拟货币“挖矿”活动条目以增补形式列入现行《产业结构调整指导目录（2019 年本）》，在“其淘汰类一、落后生产工艺装备的（十八）其他中增加第 7 项，内容为虚拟货币‘挖矿’活动”。

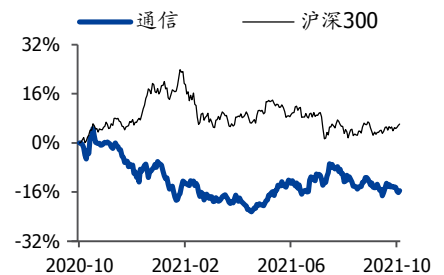
哈萨克斯坦开始限制挖矿产业电力消耗。巴比特消息，哈萨克斯坦能源部发布通知称，对开展数字挖矿活动容量为 5 兆瓦及以上的挖矿企业进行审核，新获授权的挖矿企业容量限制为 1 兆瓦，期限为两年，同时，在哈萨克斯坦从事数字挖矿活动的电力消耗限制在 100 兆瓦，以遏制电力短缺。该草案发布时间为 10 月 1 日，发布之日起 60 个日历日届满后生效。

上周行情回顾：ChainextCSI 100 上涨 3.06%，细分板块中物联网&溯源表现最优。从细分板块来看，物联网&溯源、文娱社交、基础增强、基础链表现优于 ChainextCSI100 平均水平，为 8.6%、3.9%、8.39%、5.05%；支付交易、商业金融、存储&计算、纯币类、AI 逊于 ChainextCSI100 平均水平，为 3.04%、-3.56%、1.82%、-0.22%、1.14%。

风险提示：监管政策不确定性、区块链基础设施开发不达预期。

增持（维持）

行业走势



作者

分析师 宋嘉吉

执业证书编号: S0680519010002

邮箱: songjjaji@gszq.com

相关研究

- 《通信：运营商三季报向好，关注 5G 与 700M 带来的边际改善》2021-10-24
- 《区块链：从比特币期货 ETF 获批，看全球区块链产业变迁》2021-10-23
- 《通信：三季报预告汇总：物联网强者恒强，5G 基建加速复苏》2021-10-17

内容目录

一、Facebook 计划更名，以凸显“元宇宙”发展战略	3
二、各国政府相关新闻：发改委就挖矿活动纳入淘汰类产业公开征求意见，哈萨克斯坦开始限制挖矿产业电力消耗.....	4
三、产业链相关动态：BTC 挖矿收益环比上升 10.1%	4
四、上周行情回顾：ChainextCSI 100 上涨 3.06%，细分板块中物联网&溯源表现最优.....	5
风险提示	8

图表目录

图表 1: Novi 软件展示.....	3
图表 2: 上周各国及地区的区块链相关重大新闻整理	4
图表 3: BTC 和 ETH 每日交易数 (万个)	5
图表 4: 矿工每日挖矿收益 (万美元)	5
图表 5: BTC 和 ETH 哈希速率 (THash/s)	5
图表 6: BTC 和 ETH 挖矿难度 (相对量)	5
图表 7: Chainext CSI 100 指数成分币的 7 日涨跌幅频数分布图.....	6
图表 8: Chainext CSI 5、CSI 21-100 指数的对数收益率序列.....	6
图表 9: Chainext CSI 100 指数近期走势 (绿涨红跌)	6
图表 10: ChainextCSI 100 上涨 3.6%，细分板块中物联网&溯源表现最优.....	7
图表 11: Chainext CSI 100 指数成分币的上周价格涨跌幅 Top5	8

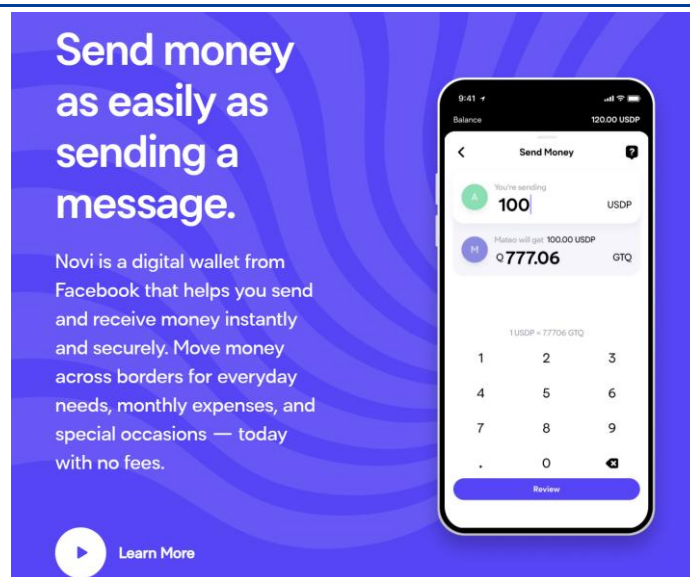
一、Facebook 计划更名，以凸显“元宇宙”发展战略

Facebook 持续推动元宇宙，计划更名以凸显发展重点。 Facebook 计划未来五年内在欧盟创造 1 万个职位，以打造其元宇宙平台。招聘目标市场主要包括德国、法国、意大利、西班牙、波兰、荷兰、爱尔兰，英国被排除在外。Facebook 于 10 月 17 日发声表示，Facebook 正处于建立下一个计算平台的开始阶段，一个 VR 和 AR 技术相互连通的虚拟体验新阶段。10 月 20 日消息，Facebook 正计划更改其公司名称，以更加凸显其专注构建“元宇宙”的发展重点。据悉，CEO 马克·扎克伯格计划在 10 月 28 日公司年度 Connect 大会上谈论更名事宜，或许还会提早公布。更名后，Facebook 本身可能会成为一家母公司旗下的众多产品之一，该母公司将负责管理 Instagram、WhatsApp、Oculus 等部门。

早在 7 月份的一次专访中，Facebook CEO 扎克伯格就公开表示“Facebook 将有效地转型为一家元宇宙公司”。在访谈中，扎克伯格探讨了关于元宇宙的未来愿景，以及 Facebook 可能在其中发挥的作用。他表示，Facebook 将努力把科幻小说中描绘的终极互联体验搬到现实世界——简单来说，他们将建设一个名为“元宇宙”的世界。目前，Facebook 有接近 20% 的员工从事于 VR/AR 相关的工作。根据 the Information 统计，Facebook 在 2021 年初雇佣了五万多名员工，有约 17% 在其 AR/VR 团队工作，比 2017 年的 5% 有所上升。

在加密货币领域，Facebook 推出了试验性的加密钱包服务 Novi。Facebook 又推出了一个试验性的加密货币钱包服务“Novi”，并选择美国加密货币交易所 Coinbase 作为其试点的托管合作伙伴，但是该项目遭到美国政界的反对，有多名美国国会参议院议员要求 Facebook 停止这个项目。与此前天秤座计划白皮书最大不同的是，这一次 Facebook 决定直接行动。Novi 官网显示，目前其支持在危地马拉和美国大多数州使用 USDP (Pax Dollar) 进行汇款和收款，1 USDP 等于 1 美元。Novi 在“美国大多数州”的使用，意味 Novi 在美国金融犯罪执法网络 (FinCEN) 注册为货币服务企业 (MSB)，并在当地拥有汇款执照。

图表 1: Novi 软件展示



资料来源: Novi 官网、国盛证券研究所

二、各国政府相关新闻：发改委就挖矿活动纳入淘汰类产业公开征求意见，哈萨克斯坦开始限制挖矿产业电力消耗

中国：链闻消息，按照整治虚拟货币“挖矿”活动有关工作部署，国家发展改革委同有关部门对《产业结构调整指导目录（2019年本）》进行了修改，现向社会公开征求意见，建议将虚拟货币“挖矿”活动条目以增补形式列入现行《产业结构调整指导目录（2019年本）》，在“其淘汰类一、落后生产工艺装备的（十八）其他”中增加第7项，内容为虚拟货币“挖矿”活动”。

哈萨克斯坦：巴比特消息，哈萨克斯坦能源部发布通知称，对开展数字挖矿活动容量为5兆瓦及以上的挖矿企业进行审核，新获授权的挖矿企业容量限制为1兆瓦，期限为两年，同时，在哈萨克斯坦从事数字挖矿活动的电力消耗限制在100兆瓦，以遏制电力短缺。该草案发布时间为10月1日，发布之日起60个日历日届满后生效。

图表2：上周各国及地区的区块链相关重大新闻整理

国家/地区	时间	事件
中国	10.21	链闻消息，按照整治虚拟货币“挖矿”活动有关工作部署，国家发展改革委同有关部门对《产业结构调整指导目录（2019年本）》进行了修改，现向社会公开征求意见，建议将虚拟货币“挖矿”活动条目以增补形式列入现行《产业结构调整指导目录（2019年本）》，在“其淘汰类一、落后生产工艺装备的（十八）其他”中增加第7项，内容为虚拟货币“挖矿”活动”。
哈萨克斯坦	10.22	巴比特消息，哈萨克斯坦能源部发布通知称，对开展数字挖矿活动容量为5兆瓦及以上的挖矿企业进行审核，新获授权的挖矿企业容量限制为1兆瓦，期限为两年，同时，在哈萨克斯坦从事数字挖矿活动的电力消耗限制在100兆瓦，以遏制电力短缺。该草案发布时间为10月1日，发布之日起60个日历日届满后生效。

资料来源：链闻、巴比特、国盛证券研究所

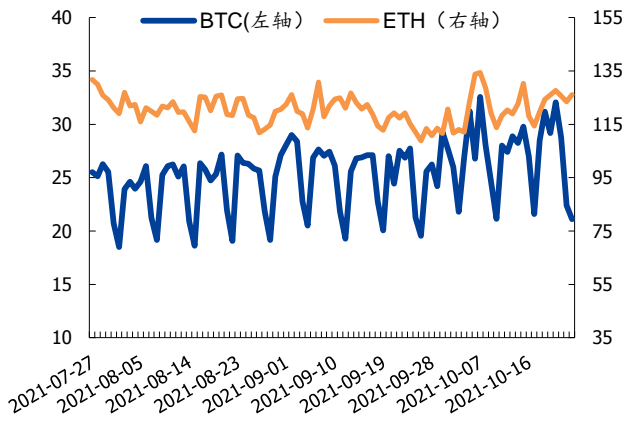
三、产业链相关动态：BTC挖矿收益环比上升10.1%

（以下源网站数据更新至10月24日）

上周BTC新增交易193万个，环比上升1.12%；ETH新增交易873万个，环比下降3.5%。

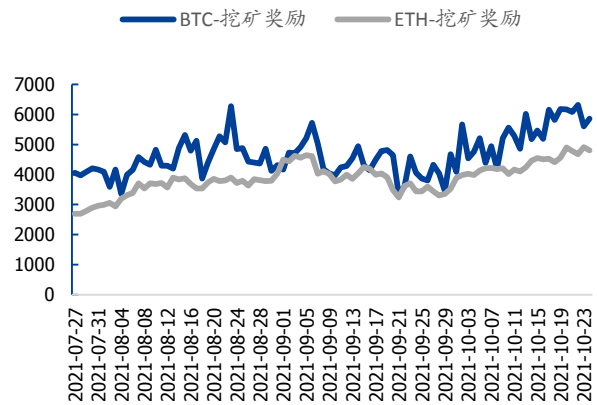
上周BTC矿工的日均收益为6005万美元，环比上升10.1%；ETH矿工的日均收益为4721.2万美元，环比上涨8.1%。

图表3: BTC和ETH每日交易数(万个)



资料来源: Blockchain.info, etherchain.org, 国盛证券研究所

图表4: 矿工每日挖矿收益(万美元)

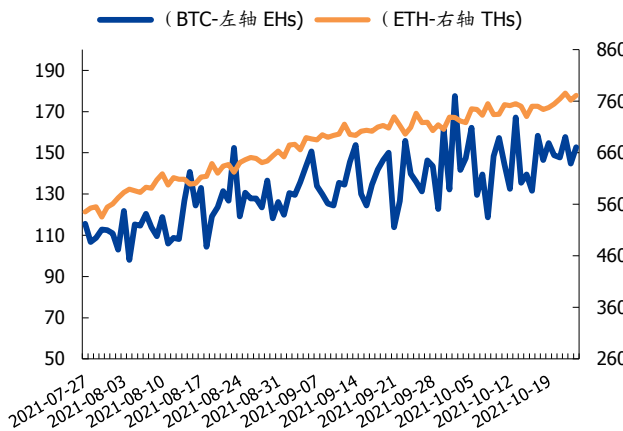


资料来源: Blockchain.info, BTC.com, etherchain.org, 国盛证券研究所

上周 BTC 日均算力达到 150.4EH/s, 环比上涨 4.4%; ETH 全网日均算力达到 760TH/s, 环比上涨 1.5%。

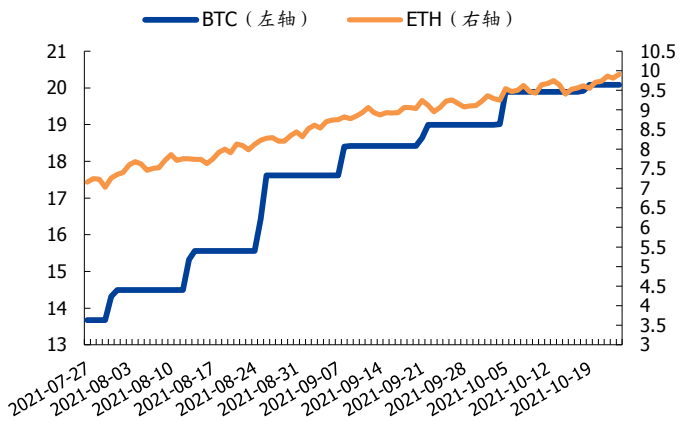
上周 BTC 全网平均挖矿难度为 20.08T; 下次难度调整日在 2021 年 11 月 1 日, 预计难度值为 20.78T(+3.47%); 上周 ETH 全网平均挖矿难度 9.74 T, 环比上涨 1.5%。

图表5: BTC和ETH哈希速率(THash/s)



资料来源: Blockchain.info, etherchain.org, 国盛证券研究所

图表6: BTC和ETH挖矿难度(相对量)



资料来源: Blockchain.info, etherchain.org, 国盛证券研究所

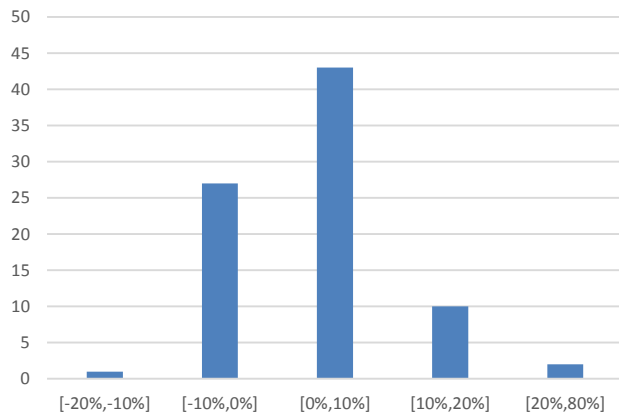
四、上周行情回顾: ChainextCSI 100 上涨 3.06%, 细分板块中物联网&溯源表现最优

我们引入代币市场的专业指数产品——ChainextCSI 系列指数, 其中 CSI100 指数¹代表

¹ChainextCSI 100 指数由代币市场中规模最大、流动性最好的 100 种代币组成, 综合反映市场整体价格走势;

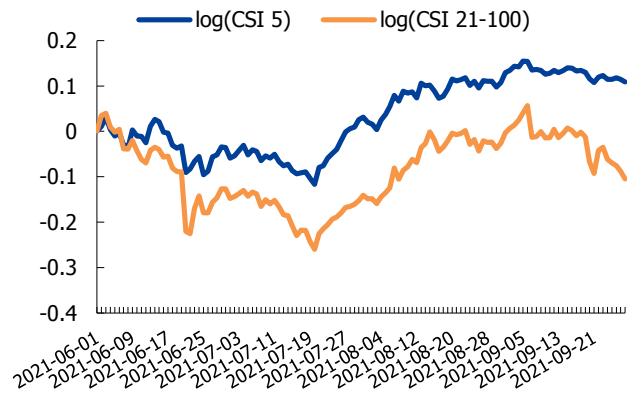
市场整体走势；CSI5 指数²代表市场超大盘币种走势；CSI21-100 指数³代表市场中小盘走势。过去一周市场持续震荡调整。截至上周六（10月23日），ChainextCSI 100 指数为 6108.7，环比上周上涨 3.06%，周六 24 小时总成交量为 767.7 亿美元；这其中，BTC 全球均价为 60930.84 美元，环比下跌 1.01%；ETH 全球均价为 4087.9 美元，环比上涨 6.25%。

图表 7: Chainext CSI 100 指数成分币的 7 日涨跌幅频数分布图



资料来源: chainext.io、国盛证券研究所

图表 8: Chainext CSI 5、CSI 21-100 指数的对数收益率序列



资料来源: chainext.io、国盛证券研究所

图表 9: Chainext CSI 100 指数近期走势 (绿涨红跌)



资料来源: chainext.io、coinmarketcap、国盛证券研究所

从细分板块来看，物联网&溯源、文娱社交、基础增强、基础链表现优于 ChainextCSI100

²ChainextCSI5 指数由代币市场中规模最大、流动性最好的 5 种代币组成(BTC、ETH、XRP、BCH、EOS)，反映市场超大盘币种的价格走势；

³ChainextCSI 21-100 指数由 CSI 100 指数样本剔除 CSI 20 指数样本后组成，反映市场小盘币种的价格走势。

平均水平，为 8.6%、3.9%、8.39%、5.05%；支付交易、商业金融、存储&计算、纯币类、AI 逊于 ChainextCSI100 平均水平，为 3.04%、-3.56%、1.82%、-0.22%、1.14%。

图表 10: ChainextCSI 100 上涨 3.6%，细分板块中物联网&溯源表现最优

指数板块	涨跌幅度
BTC	-1.1%
ETH	6.25%
CSI 100	3.6%
支付交易	3.04%
物联网&溯源	8.59%
文娱社交	3.9%
商业金融	-3.56%
基础增强	8.39%
基础链	5.05%
存储&计算	1.82%
纯币类	-0.22%
AI	1.14%

资料来源: CoinMarketCap、国盛证券研究所

图表 11: Chainext CSI 100 指数成分币的上周价格涨跌幅 Top5

涨幅前 5 名				跌幅前 5 名			
项目简称	归属板块	价格涨跌幅	市值 (万美元)	项目简称	归属板块	价格涨跌幅	市值 (万美元)
OKB	支付交易	61.25%	155014	BEAM		-13.26%	7484
NEXO	纯币类	58.42%	150458	LRC	支付交易	-8.02%	54933
HT	支付交易	36.19%	165350	REV		-7.09%	143402
ZEC	纯币类	26.32%	224777	ANT	商业金融	-6.24%	17964
GRIN		22.28%	3929	XVG	纯币类	-5.41%	37662

资料来源: CoinMarketCap、国盛证券研究所

风险提示

监管政策不确定性。目前区块链处于发展初期,全球各国对区块链技术、项目融资和代币的监管都存在一定不确定性,因此行业公司项目发展存在不确定性。

区块链基础设施开发不达预期。区块链是解决供应链金融和数字身份中核心技术,目前区块链基础设施尚不能支撑高性能网络部署,去中心化程度和安全都会对高性能存在一定的牵制,区块链基础设施存在开发不达预期的风险。

免责声明

国盛证券有限责任公司（以下简称“本公司”）具有中国证监会许可的证券投资咨询业务资格。本报告仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

本报告的信息均来源于本公司认为可信的公开资料，但本公司及其研究人员对该等信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告中的资料、意见及预测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，可能会随时调整。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息及资料保持在最新状态，对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本公司力求报告内容客观、公正，但本报告所载的资料、工具、意见、信息及推测只提供给客户作参考之用，不构成任何投资、法律、会计或税务的最终操作建议，本公司不就报告中的内容对最终操作建议做出任何担保。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。投资者应当充分考虑自身特定状况，并完整理解和使用本报告内容，不应视本报告为做出投资决策的唯一因素。

投资者应注意，在法律许可的情况下，本公司及其本公司的关联机构可能会持有本报告中涉及的公司所发行的证券并进行交易，也可能为这些公司正在提供或争取提供投资银行、财务顾问和金融产品等各种金融服务。

本报告版权归“国盛证券有限责任公司”所有。未经事先本公司书面授权，任何机构或个人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。任何机构或个人如引用、刊发本报告，需注明出处为“国盛证券研究所”，且不得对本报告进行有悖原意的删节或修改。

分析师声明

本报告署名分析师在此声明：我们具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，本报告所表述的任何观点均精准地反映了我们对标的证券和发行人的个人看法，结论不受任何第三方的授意或影响。我们所得报酬的任何部分无论是在过去、现在及将来均不会与本报告中的具体投资建议或观点有直接或间接联系。

投资评级说明

投资建议的评级标准		评级	说明
评级标准为报告发布日后的6个月内公司股价（或行业指数）相对同期基准指数的相对市场表现。其中A股市场以沪深300指数为基准；新三板市场以三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）为基准；香港市场以摩根士丹利中国指数为基准，美股市场以标普500指数或纳斯达克综合指数为基准。	股票评级	买入	相对同期基准指数涨幅在15%以上
		增持	相对同期基准指数涨幅在5%~15%之间
		持有	相对同期基准指数涨幅在-5%~+5%之间
		减持	相对同期基准指数跌幅在5%以上
	行业评级	增持	相对同期基准指数涨幅在10%以上
		中性	相对同期基准指数涨幅在-10%~+10%之间
减持		相对同期基准指数跌幅在10%以上	

国盛证券研究所

北京

地址：北京市西城区平安里西大街26号楼3层

邮编：100032

传真：010-57671718

邮箱：gsresearch@gszq.com

南昌

地址：南昌市红谷滩新区凤凰中大道1115号北京银行大厦

邮编：330038

传真：0791-86281485

邮箱：gsresearch@gszq.com

上海

地址：上海市浦明路868号保利One56 1号楼10层

邮编：200120

电话：021-38124100

邮箱：gsresearch@gszq.com

深圳

地址：深圳市福田区福华三路100号鼎和大厦24楼

邮编：518033

邮箱：gsresearch@gszq.com