

区块链新基建逐步落地，美联储发布首份数字货币白皮书

——区块链双周报（01.12-01.26）

核心观点

- **中国动态：**（1）中国移动通信联合会元宇宙产业委员会第二批 16 家成员接纳名单公布。（2）东北唯一“星火·链网”超级节点在沈阳试运行。1月15日，东北唯一的“星火·链网”超级节点（沈阳）正式试运行，辽宁的工业企业将搭上这趟“数字高铁”，实现各种工业数据之间的流转，从而加速产业数字化转型。（3）**数字人民币试点情况：开立个人钱包 2.6 亿个 交易额超 875 亿。**国务院新闻办举行了 2021 年金融统计数据新闻发布会。中国人民银行金融市场司司长邹澜在介绍数字人民币试点情况时表示，目前人民银行已经在深圳、苏州、雄安、成都、上海、海南、长沙、西安、青岛、大连等地方和 2022 年北京冬奥会场景开展数字人民币试点，基本涵盖了“长三角”、“珠三角”、“京津冀”、中部、西部、东北、西北等不同地区。
- **海外动态：**（1）**美联储发布首份数字货币白皮书。**报告提出在世界各地的金融交易已经高度数字化的情况下，CBDC 有助于加快电子支付系统；但是同时也存在一些不利问题包括金融市场风险、隐私保护、网络欺诈和其他非法问题。（2）**俄罗斯央行提议禁止在俄境内使用和挖掘加密货币。**此举是全球打击加密货币的最新举措，从亚洲到美国的各地政府都担心，私人经营和高度波动的数字货币可能会破坏当局对金融和货币系统的控制。

风险提示

数字人民币、各国 CBDC 落地进程不及预期；区块链应用监管不确定性；区块链基础设施建设不及预期。

行业评级 看好（维持）

国家/地区 中国
行业 通信行业
报告发布日期 2022 年 02 月 06 日



证券分析师

张颖 021-63325888*6085
zhangying1@orientsec.com.cn
执业证书编号：S0860514090001
香港证监会牌照：BRW773

联系人

周天恩 zhoutianen@orientsec.com.cn
王婉婷 wangwanting@orientsec.com.cn

相关报告

电力信息系统将受益于电网智能化加速改造进程 2022-01-18
全球 VR/AR 生态逐步完善，平台与内容型厂商加速布局 2022-01-17
链间通信创造价值流动，跨链技术应用势在必行：——区块链系列报告五 2022-01-16

目录

一、	区块链市场动态	4
1.1、	中国动态	4
	中国移动通信联合会元宇宙产业委员会第二批 16 家成员接纳名单公布	4
	中国移动通信联合会元宇宙产业委员会发布“千里马”计划	4
	东北唯一“星火·链网”超级节点在沈阳试运行	4
	2021 年深圳数字人民币受理商户超 30 万家，累计向小微企业发放资金 6.16 亿元	4
	央行谈数字人民币试点：开立个人钱包 2.6 亿个 交易额超 875 亿	4
	“区块链+健康”国家创新试点于海南开启规模化场景应用	4
1.2、	海外动态	5
	美联储发布首份数字货币白皮书	5
	俄罗斯央行提议禁止在俄境内使用和挖掘加密货币	5
二、	区块链市场投融资信息	5
三、	行情回顾	6
	风险提示	8

图表目录

图 1: 比特币价格变化 (2018.09 至今)	6
图 2: 以太币价格变化 (2018.09 至今)	6
图 3: 艾达币价格变化 (2018.09 至今)	7
图 4: 币安币价格变化 (2018.09 至今)	7
图 5: 区块链 50 指数与沪深 300 指数走势, 2018.08.01-2022.1.21	8
表 1: 近期全球区块链领域主要投融资事件	5

一、区块链市场动态

1.1、中国动态

中国移动通信联合会元宇宙产业委员会第二批 16 家成员接纳名单公布

2022 年 1 月 19 日，中国移动通信联合会元宇宙产业委员会第二批 16 家成员接纳名单公布。中国移动通信联合会元宇宙产业委员会首批名单接纳 65 家/人（个人成员 25 人，单位成员 40 家，此次上市公司 8 家）；第二批接纳新成员 16 家/人（个人 4 位、单位 12 家、上市公司 7 家）。

中国移动通信联合会元宇宙产业委员会发布“千里马”计划

中国移动通信联合会元宇宙产业委员会武艳芳副秘书长发布了元宇宙产业委推出元宇宙产业人才培养“千里马”计划。元宇宙产业委通过对资本、产业、政府、平台、教育等方面全方位综合分析，立足于助力元宇宙产业持续健康发展，特联合中国移动通信联合会教育与考试中心举办包括如“元宇宙应用师”在内的系列专题研修班。把人才培养作为一个长期耕耘的目标来不断推进，通过“千里马”计划行动为我国培养大批元宇宙技术和运营管理人才。

新闻通报会也特别邀请了首批成员单位代表法国智奥会展集团连线。在元宇宙产业委的支持下，该集团已建立了“智奥会展元宇宙实验室”，未来将秉持“整合前沿技术，创新应用方案，实现技术商业化”的精神，积极探索“元宇宙+会展”的新形态、新产品、新技术、新场景，更好地服务中国市场，服务机构及企业客户。法国智奥会展集团致力于成为元宇宙技术在会展活动及体育赛事领域应用的首选合作伙伴。

东北唯一“星火·链网”超级节点在沈阳试运行

1 月 15 日，东北唯一的“星火·链网”超级节点（沈阳）正式试运行，辽宁的工业企业将搭上这趟“数字高铁”，实现各种工业数据之间的流转，从而加速产业数字化转型。

2021 年深圳数字人民币受理商户超 30 万家，累计向小微企业发放资金 6.16 亿元

截至 2021 年末，深圳数字人民币受理商户已超 30 万家，基本覆盖了生活服务、零售消费、餐饮服务、交通出行、教育医疗、智慧民生、政务服务等各领域。从商户类型来看，生活服务类商户数量最多，占比 37.3%，其次为零售消费、餐饮服务、交通出行等。

央行谈数字人民币试点：开立个人钱包 2.6 亿个 交易额超 875 亿

1 月 18 日，国务院新闻办举行了 2021 年金融统计数据新闻发布会。中国人民银行金融市场司司长邹澜在介绍数字人民币试点情况时表示，目前人民银行已经在深圳、苏州、雄安、成都、上海、海南、长沙、西安、青岛、大连等地方和 2022 年北京冬奥会场景开展数字人民币试点，基本涵盖了“长三角”、“珠三角”、“京津冀”、中部、西部、东北、西北等不同地区。

邹澜表示，截至 2021 年 12 月 31 日，数字人民币试点场景已超过 808.51 万个，累计开立个人钱包 2.61 亿个，交易金额 875.65 亿元，试点有效验证的数字人民币业务技术设计及系统的稳定性，产品的易用性和场景的适用性，增进了社会公众对数字人民币设计理念的理解。

“区块链+健康”国家创新试点于海南开启规模化场景应用

有关分析师的申明，见本报告最后部分。其他重要信息披露见分析师申明之后部分，或请与您的投资代表联系。并请阅读本证券研究报告最后一页的免责申明。

海南两所大型公立医院海南省人民医院、海南医学院第一附属医院先后与云海链控股在海口举行数字化战略全面合作签约仪式，共建“基于区块链的区域医疗健康数字化协同共享平台”国家创新试点，旨在创建国内一流现代化医院，促进智慧医疗高质量发展。

1.2、海外动态

美联储发布首份数字货币白皮书

1月20日美联储发布数字货币白皮书，是一份关于发行美国数字货币的潜在好处和风险的评估报告。报告提出在世界各地的金融交易已经高度数字化的情况下，CBDC有助于加快电子支付系统；但是同时也存在一些不利问题包括金融市场风险、隐私保护、网络欺诈和其他非法问题。

俄罗斯央行提议禁止在俄境内使用和挖掘加密货币

1月20日，俄罗斯央行提议禁止在俄罗斯境内使用和挖掘加密货币，理由是这些活动对金融稳定、公民福祉和货币政策主权构成威胁。此举是全球打击加密货币的最新举措，从亚洲到美国的各地政府都担心，私人经营和高度波动的数字货币可能会破坏当局对金融和货币系统的控制。该行建议阻止金融机构开展任何与加密货币有关的业务，并表示应建立机制来阻止买卖加密货币以换取法定货币的交易。

二、区块链市场投融资信息

近期区块链市场投融资热度较高，投融资领域主要集中于 NFT、区块链游戏以及加密交易平台。

表 1：近期全球区块链领域主要投融资事件

时间	公司	业务	融资额	轮次	投资方
1月13日	DeFi Alliance	Web3 创业加速器	5000 万美元	未披露	Twitch 联合创始人 Kevin Lin、Gemini 联合创始人兼总裁/首席执行官 Cameron 和 Tyler Winklevoss、Terra 创始人 Do Kwon、OpenSea 联合创始人兼首席执行官 Devin Finzer、Aave 创始人 Stani Kulechov、Circle 联合创始人兼首席执行官 Jeremy Allaire 和 BlockFi 创始人 Zac Prince
1月13日	NEAR Protocol	区块链生态	1.5 亿美元	未披露	三箭资本
1月14日	Lukka	加密资产软件公司	1.1 亿美元	E 轮	Marshall Wace
1月18日	Animoca Brands	链游开发与投资公司	3.58 亿美元	未披露	Liberty City Ventures
1月18日	Rain Financial	加密交易平台	1.1 亿美元	B 轮	Paradigm 和 Kleiner Perkins

有关分析师的申明，见本报告最后部分。其他重要信息披露见分析师申明之后部分，或请与您的投资代表联系。并请阅读本证券研究报告最后一页的免责申明。

1月19日	iTrustCapital	加密 IRA 平台	1.25 亿美元	未披露	Left Lane Capital
1月20日	Checkout.com	加密支付	10 亿美元	D 轮	奥特米特、德龙集团、富兰克林邓普顿及老虎全球
1月20日	Autograoh	NFT 平台	1.7 亿美元	B 轮	a16z 和 Kleiner Perkins 领投
1月21日	The Graph	去中心化索引协议	5000 万美元	未披露	Tiger Global

数据来源：金色财经，各公司官网，东方证券研究所

三、行情回顾

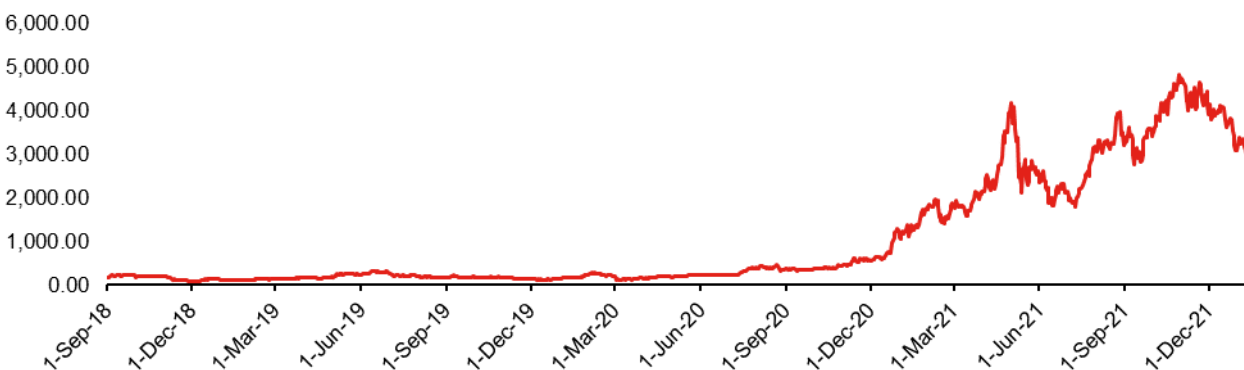
加密货币市场波动性加剧：2022 年 1 月 21 日晚间，比特币日内一度跌破 36000 美元/枚，最大跌幅 12.8%。。

图 1：比特币价格变化（2018.09 至今）



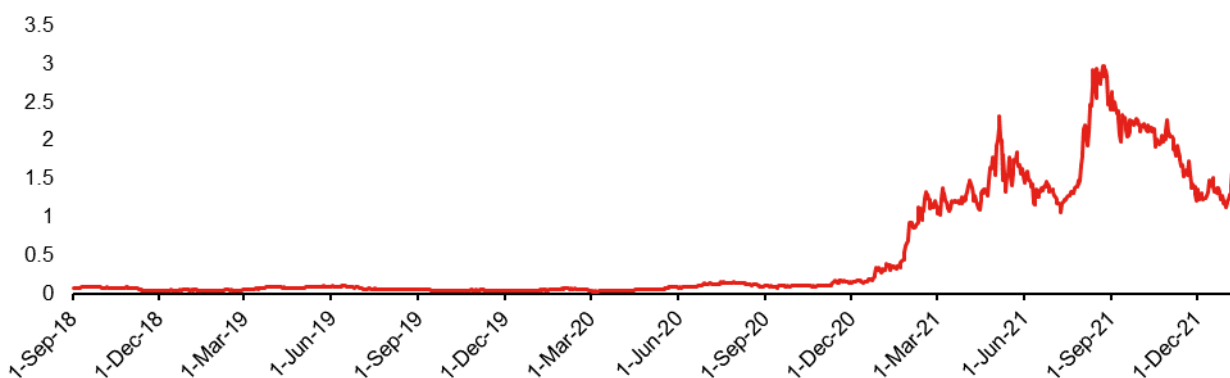
数据来源：英为财经，东方证券研究所

图 2：以太币价格变化（2018.09 至今）



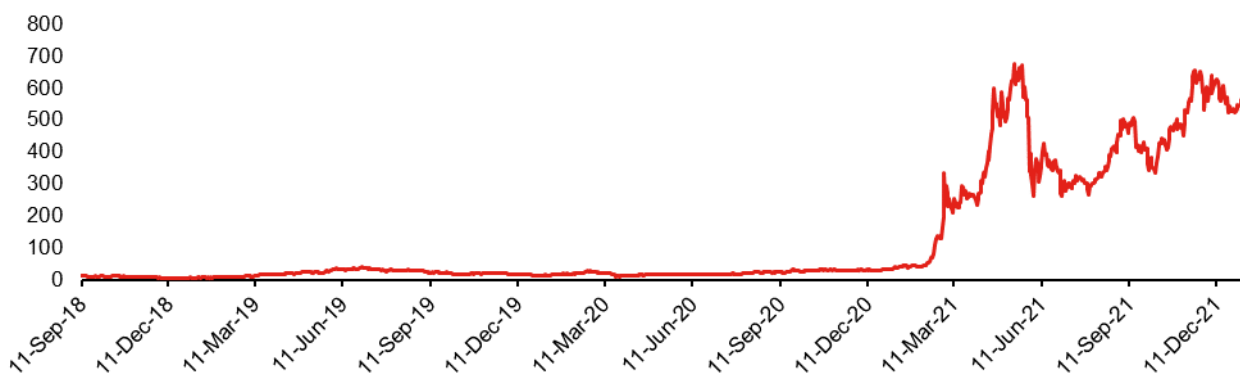
数据来源：英为财经，东方证券研究所

图 3：艾达币价格变化（2018.09 至今）



数据来源：英为财经，东方证券研究所

图 4：币安币价格变化（2018.09 至今）



数据来源：英为财经，东方证券研究所

1月7日-1月21日，区块链 50 指数涨幅为 4.41%，同期沪深 300 指数跌幅-0.89%，区块链指数跑赢大盘 5.30 个百分点。

图 5：区块链 50 指数与沪深 300 指数走势，2018.08.01-2022.1.21



数据来源：Wind，东方证券研究所

风险提示

数字人民币、各国 CBDC 落地进程不及预期；区块链应用监管不确定性；区块链基础设施建设不及预期。

分析师申明

每位负责撰写本研究报告全部或部分内容的研究分析师在此作以下声明：

分析师在本报告中对所提及的证券或发行人发表的任何建议和观点均准确地反映了其个人对该证券或发行人的看法和判断；分析师薪酬的任何组成部分无论是在过去、现在及将来，均与其在本研究报告中所表述的具体建议或观点无任何直接或间接的关系。

投资评级和相关定义

报告发布日后的 12 个月内的公司的涨跌幅相对同期的上证指数/深证成指的涨跌幅为基准；

公司投资评级的量化标准

- 买入：相对强于市场基准指数收益率 15%以上；
- 增持：相对强于市场基准指数收益率 5% ~ 15%；
- 中性：相对于市场基准指数收益率在-5% ~ +5%之间波动；
- 减持：相对弱于市场基准指数收益率在-5%以下。

未评级 —— 由于在报告发出之时该股票不在本公司研究覆盖范围内，分析师基于当时对该股票的研究状况，未给予投资评级相关信息。

暂停评级 —— 根据监管制度及本公司相关规定，研究报告发布之时该投资对象可能与本公司存在潜在的利益冲突情形；亦或是研究报告发布当时该股票的价值和价格分析存在重大不确定性，缺乏足够的研究依据支持分析师给出明确投资评级；分析师在上述情况下暂停对该股票给予投资评级等信息，投资者需要注意在此报告发布之前曾给予该股票的投资评级、盈利预测及目标价格等信息不再有效。

行业投资评级的量化标准：

- 看好：相对强于市场基准指数收益率 5%以上；
- 中性：相对于市场基准指数收益率在-5% ~ +5%之间波动；
- 看淡：相对于市场基准指数收益率在-5%以下。

未评级：由于在报告发出之时该行业不在本公司研究覆盖范围内，分析师基于当时对该行业的研究状况，未给予投资评级等相关信息。

暂停评级：由于研究报告发布当时该行业的投资价值分析存在重大不确定性，缺乏足够的研究依据支持分析师给出明确行业投资评级；分析师在上述情况下暂停对该行业给予投资评级信息，投资者需要注意在此报告发布之前曾给予该行业的投资评级信息不再有效。

免责声明

本证券研究报告（以下简称“本报告”）由东方证券股份有限公司（以下简称“本公司”）制作及发布。

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本公司的当然客户。本报告的全体接收人应当采取必要措施防止本报告被转发给他人。

本报告是基于本公司认为可靠的且目前已公开的信息撰写，本公司力求但不保证该信息的准确性和完整性，客户也不应该认为该信息是准确和完整的。同时，本公司不保证文中观点或陈述不会发生任何变更，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证券研究报告。本公司会适时更新我们的研究，但可能会因某些规定而无法做到。除了一些定期出版的证券研究报告之外，绝大多数证券研究报告是在分析师认为适当的时候不定期地发布。

在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需求。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况，若有必要应寻求专家意见。本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的邀请或向人作出邀请。

本报告中提及的投资价格和价值以及这些投资带来的收入可能会波动。过去的表现并不代表未来的表现，未来的回报也无法保证，投资者可能会损失本金。外汇汇率波动有可能对某些投资的价值或价格或来自这一投资的收入产生不良影响。那些涉及期货、期权及其它衍生工具的交易，因其包括重大的市场风险，因此并不适合所有投资者。

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，投资者自主作出投资决策并自行承担投资风险，任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

本报告主要以电子版形式分发，间或也会辅以印刷品形式分发，所有报告版权均归本公司所有。未经本公司事先书面协议授权，任何机构或个人不得以任何形式复制、转发或公开传播本报告的全部或部分内容。不得将报告内容作为诉讼、仲裁、传媒所引用之证明或依据，不得用于营利或用于未经允许的其它用途。

经本公司事先书面协议授权刊载或转发的，被授权机构承担相关刊载或者转发责任。不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

提示客户及公众投资者慎重使用未经授权刊载或者转发的本公司证券研究报告，慎重使用公众媒体刊载的证券研究报告。

东方证券研究所

地址：上海市中山南路 318 号东方国际金融广场 26 楼

电话：021-63325888

传真：021-63326786

网址：www.dfzq.com.cn