

加密货币行情格局改变

在经历了两周多的下跌震荡后，加密货币在比特币和以太坊的带领下，再度开启上涨势头。

昨天，BTC以5.94%的涨幅，涨到最高54796美元，创造自2月23日以来的最高价格，涨势延续至今天的55823美元的高点；

而ETH则从3月6日开始，连续上涨，最高涨到1877美元，同样创造了自2月23日以来的最高。

行情的本次上涨，主要得益于以太坊、波卡等公链发展进度上的利好

，根据目前消息，波卡会在本月迎来决定波卡跨链价值的平行链上线及插槽拍卖，而以太坊则迎来网络扩展100倍的利好，Rollup、Layer、分片等将陆续到来，解决以太坊公链性能问题，其中Rollup预计在3月上线。

与此同时，Defi逐渐表现出强大的金融范式所引发的市场效应开始出现，主流投资也开始涉足Defi，其出圈效应带来更加广泛的行情支撑。

另一方面，外部环境也对行情起到提振作用，随着拜登1.9万亿美元经济刺激计划的临近，美元通胀预期再次加强，为加密货币带来更大的市场投资需求。宽松货币政策正在推动机构对数字资产需求。

而美股市场表现则是带动加密货币行情的直接影响，行情显示，美国10年期国债收益率下跌7个基点至1.523%；美股期货持续走高，纳斯达克100指数期货涨超2%；现货黄金站上1710美元/盎司，涨幅扩大至1.60%。

而且，根据最近数据显示，所有交易所钱包的比特币持有量仍处于两年来的低点

。根据区块链分析公司CryptoQuant的数据，截至3月8日交易所比特币流出量为6.18万枚后，所有交易所持有的比特币为230万枚。与前一天相比，流出量增加了3万多枚。

在经历了近半月的洗盘之后，加密货币已经从内到外蓄积了足够的能量，这是行情开始出现回暖的重要原因。

从利好信号来看，目前的行情格局已经从此前的机构购买推动的单一力量，开始转变为叠加机构需求、行业发展利好、及流动性等多重价值支撑的局面，利好行情保持持续上涨势头。

利好信号格局的改变，意味着牛市行情很可能进入新的阶段。

实际上，随着行情调整，加密货币排名已经发生了很大改变：

在排名前十的代币当中，平台币BNB基本坐稳第三的位置，跨链DOT也基本稳定在第六名，而去中心化交易所代表UNI则多次进入前十之列，虽还未坐稳，到大概率很快会稳定在前十之列；

而排名前二十当中，Defi的影子越来越多，二十以后更是聚集了不少Defi项目。

由此，我们可以看到，随着行情的深入发展，加密货币已经建立了新的发展格局，新的区块链金融格局开始建立：以公链为基础网络，Defi为基础玩法的金融生态正在逐渐取代过去。

牛市行情已经改变了行业基本态势，这也正是牛市发展不同阶段的表现，行情推动行业生态的重构。

道说区块链发文认为，牛市可能进入中期阶段，并且推演了后面牛市的发展步骤：

在本次调整结束后，在比特币、以太坊的带领下，大盘再次向上，陆续有新的DeFi类代币冲进前十，本轮牛市渐渐进入中段；然后前20的排名洗牌，更多DeFi代币冲进前20，牛市进入高潮；最后市场情绪极度膨胀，比特币、以太坊带领整个大盘作最后一搏，达到巅峰。

道说区块链还认为，牛市接下来的戏份将很足，千万不要抛掉了筹码成为旁观者。

机构投资势头强劲，突破还需蓄力

虽然行情宏观上涨趋势非常明朗，但市场信息反应，目前行情并未稳定，还会出现一些震荡，主要是最新数据表明加密货币的资金流入有所下降：

CoinShares发布的每周加密货币资金流入报告显示，上周加密货币投资产品总计流入1.08亿美元，而2月的最后一周数据为3.95亿美元，这一指标已降至2021年1月以来的最低水平。

CoinShares补充说，尽管最近有所下降，但本季度的加密货币投资产品净流入已经与2020年第四季度的总流入相匹配。

另外，百度指数数据显示，近7天比特币搜索指数整体日均值为108389，整体同比上升409%，但整体环比下降50%。

很显然，这些数据说明，行情的波动并没有结束，从稳定到突破还需要更好的时机和更多的时间。

不过，机构投资强劲势头正在加强，高盛数字资产负责人Mathew McDermott表示，许多大型投资者对高盛数字资产的兴趣正在加速增长。

据McDermott称，在接受高盛调查的机构客户中，有超过三分之一的人表示，他们目前持有数字资产；超过一半的受访机构客户打算在未来几个月扩大他们的数字资产组合。

“女版巴菲特” Cathie Wood则为投资加密货币增加了更加确定的方向：

Cathie Wood认为，加密货币可能会稳定下来，最终表现得像债券一样。未来的60-40的投资组合将是60%的股票，20%的债券，20%的加密货币。

对加密货币的投资俨然已经成为当前及未来重要的投资策略。

散户也在这一市场环境下，快速加入这一行列！根据Voyager Digital的一份调查结果显示，有80%的散户投资者计划在3月份购买更多的比特币。

市场需求催生更多加密货币投资途径，目前，已经诞生了与加密货币相关的多种投资路径，包括币圈中心和去中心化交易所直接购买现货和衍生品外，加密货币礼品卡、代金券、涉及数字资产的股票，等都陆续出现，扩大了比特币的投资方式和范围：

根据瑞士《每日电讯报》(Tages-Anzeiger)的报道，该国最大的百货连锁店Manor已经在其59个分支机构中出售比特币代金券。同时，另一个零售业巨头V alora将从4月1日开始在全国的售货亭中出售BTC礼品卡。

摩根大通将提供包含多个数字资产相关公司股票的投资产品，华尔街投资银行摩根大通(JP Morgan)正在为其投资者客户提供一种途径，使其可以通过涉及数字资产的上市公司的股票来获得加密敞口。

强大的共识，正在推动支付范围的扩大：

美国住宅保修(American Residential Warranty, ARW)公司新增支持加密货币支付；

资产和财富管理公司Gerber Kawasaki将开始通过Gemini代表其客户购买加密货币，该公司的目标是从3月28日开始为客户购买加密货币，主要是买比特币和以太坊。

如此良好的市场环境，及可见的利好，必然会为行情带来强势拉升。

全球独立投资银行咨询公司Evercore ISI策略师Rich Ross在报告上写道，技术指标支持比特币走强，价格上看75000美元。

如果，这波调整之后，比特币行情可以看到7.5万美元，那么以太坊、波卡等身处热点中心的项目呢？