

2018区块链 商业落地情况分析报告

鲸准研究院 & 创世资本

2018.3

引言

随着区块链泡沫的逐渐消退，行业从业者纷纷寻求区块链应用落地的方向，在公链目前落地困难的情况下，以联盟链形式与垂直行业的结合的落地应用逐渐开始兴起，尽管区块链底层的发展仍然很不完善，商业级别的应用大多数仍然处于探索期，但落地前景值得期待，2018年，各种垂直行业应用将密集爆发。

本次报告主要阐述区块链商业落地情况：

- 什么样的项目才可称之为商业落地？
- 区块链落地现状如何？
- 区块链有哪些看好的落地场景？
- 区块链有哪些落地的项目？
- 区块链落地的痛点有哪些？
- 区块链落地的未来趋势是什么？

报告声明

报告指导

谭莹

研究院院长

✉ tanying@jingdata.com

📞 zhiniezhinie

作者介绍

王帆

分析师

✉ wangfan@jingdata.com

📞 hhwf95

免责声明

- 本报告作者具有专业胜任能力，保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解，本报告清晰准确地反映了作者的研究观点，力求独立、客观和公正，结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。
- 鲸准不会因为接收人接受本报告而将其视为客户。本报告仅在相关法律许可的情况下发放，并仅为提供信息而发放，概不构成任何广告。
- 本报告的信息来源于已公开的资料，鲸准对该等信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本报告所载的资料、意见及推测仅反映鲸准予发布本报告当日的判断，本报告所指的公司或投资标的的价格、价值及投资收入可升可跌。过往表现不应作为日后的表现依据。在不同时期，鲸准可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。鲸准不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时，鲸准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。
- 在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，鲸准、鲸准员工或者关联机构不承诺投资者一定获利，不与投资者分享投资收益，也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。投资者务必注意，其据此做出的任何投资决策与鲸准、鲸准员工或者关联机构无关。
- 在法律许可的情况下，鲸准及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司的股权，也可能为这些公司提供或者争取提供筹资或财务顾问等相关服务。在法律许可的情况下，鲸准的员工可能担任本报告所提到的公司的董事。
- 本报告版权仅为鲸准所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表或引用。如征得鲸准同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“鲸准数据”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

鲸准出品，转载请标明出处；禁止商用转载，违规转载法律必究。

目录

1

区块链项目落地衡量标准

1. 项目落地衡量标准-必要条件
2. 项目落地衡量标准-非必要条件

2

区块链行业落地现状

1. 区块链行业发展现状
2. 区块链行业应用落地发展现状

3

区块链行业落地场景及代表项目

1. 区块链行业落地场景
2. 代表项目

4

区块链行业落地痛点及未来趋势

1. 行业落地痛点
2. 行业落地趋势

CHAPTER 1

区块链项目落地衡量标准

1. 项目落地衡量标准-必要条件
2. 项目落地衡量标准-非必要条件

区块链项目落地衡量标准

我们认为成功解决某个商业需求、有足量的用户去使用的未来有市场空间的项目为落地项目。

对于如何衡量项目落地，我们遵循以下标准：

必要条件：

01 解决对应业务痛点

- 解决某种商业问题是区块链落地最基本的需求，每一个落地的项目都解决一个新的商业问题或者是对旧有商业模式的优化；
- 成功降低现有业务的成本，提高现有业务的效率。

02 项目是否拥有足量的用户

ToB：行业中有部分大型企业或者部分机构将项目的应用和自己的业务进行结合

ToC：在应用的目标用户群体中占有了较大比例

03 市场空间

市场空间决定着项目的潜力以及未来整个商业的生态能有多大。

区块链项目落地衡量标准

Token经济体制的设计和应用的可感知性对于一个落地的应用也同样重要，但不是绝对条件，例如现有的很多企业级别的应用就保持着无Token化的运行状态，将区块链对协作效率、利润等的提升当做内在激励。

非必要条件：

01 Token经济体制的设计

- Token应用场景的数量和深度；
- Token的循环供应与回收机制；
- Token可预见的未来前景；
- 用户对于Token的依赖程度。

02 项目是否是可感知的

用户可感知对于区块链应用来说是非常重要的，尤其对于ToC端，无论一个产品使用了怎样的技术，怎样的实现架构，怎样的流程逻辑，最终的呈现需要被用户所感知，也许应用很简单，但用户感知很饱满，也许项目很复杂，但用户感知不足。

区块链行业落地项目 Mapping

图谱展示了区块链在对应领域实现落地的部分应用：

区块链行业落地项目（部分）

跨境支付

Ripple, Circle, Ubin

供应链金融

Chained Finance、布比区块链、网录科技、易见区块

社交娱乐

Beechat, 哈希世界、steemit, 币乎、妖精购物街

溯源防伪

阿里巴巴, 京东、智链 ChainNova, RealChain

物联网

Chimera-inc.io、Filament、INT、UbiMS

版权

Assemblv、Blocktech、Bisantyum、Blockparti、BlockCDN、colu

共享经济

La' Zooz

数字身份解决方案

Sho Card, Uniquid、Onename, trustatom、Follow My Vote

数字资产确权、交易、防伪

MyPowers、The Real McCoy、ChainLink、Degree of Trust、Everpass

医疗数据管理

BitHealth

CHAPTER 2

区块链行业落地现状

1. 区块链行业发展现状
2. 区块链行业应用落地发展现状

区块链行业发展现状

泡沫消退，投资回归理性

- 经过2017年和2018年初的行业泡沫之后，区块链行业逐渐遇冷，可投资标的变多以及优质标的的稀缺使得资本开始回归理性，整个区块链行业已经由劣币驱逐良币转变为良币驱逐劣币；
- 在当前的“熊市”阶段，不会有新的资金进入，在存量资金不变的情况下，当资产端不断增加的时候，出现了明显的两级分化，能获得融资的都需要具备优秀的团队、优秀的项目设计和优质的资源，区块链投资者投资理念与传统投资理念逐渐融合。

底层发展迅速，应用层砥砺前行

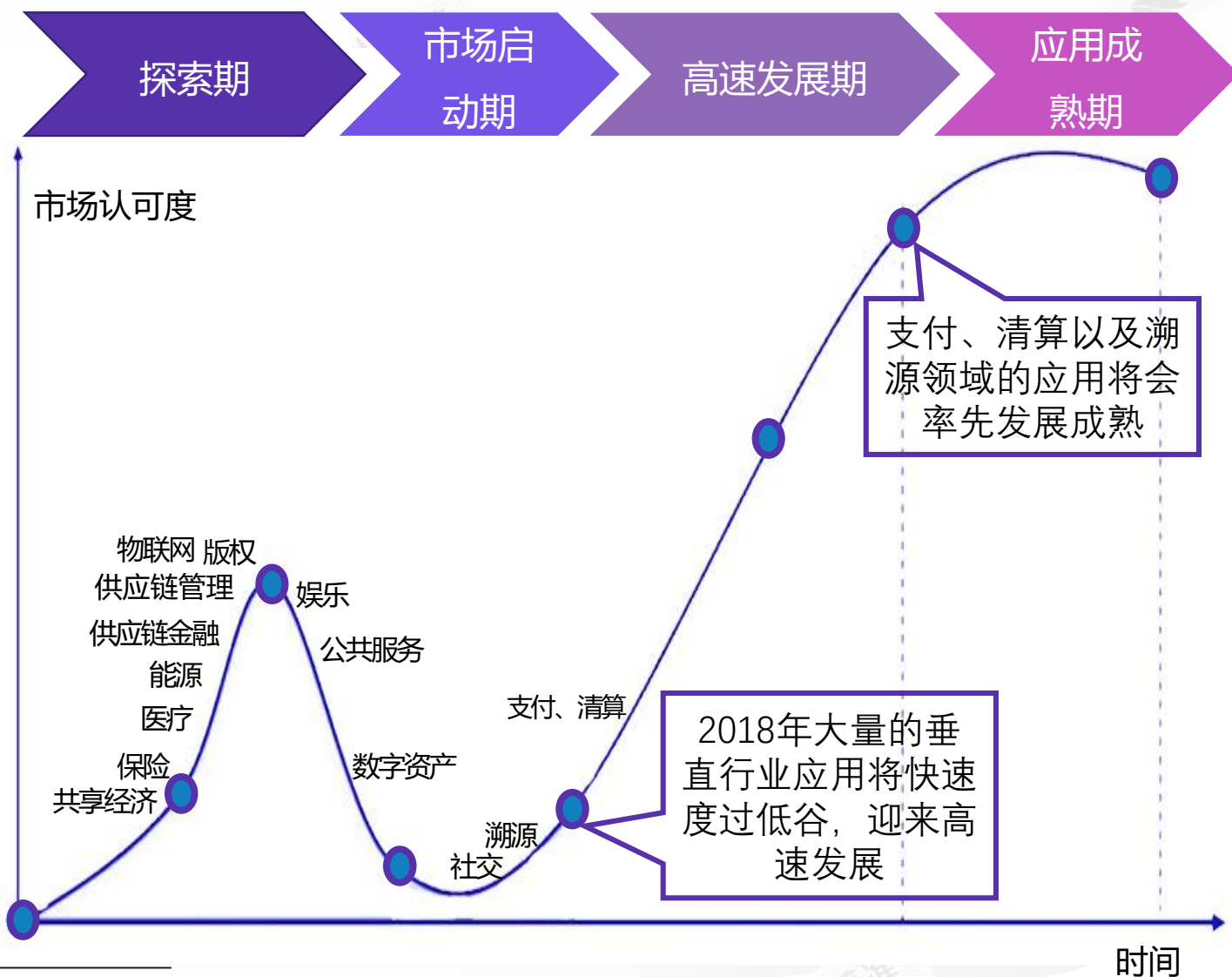
- 区块链本身是一个技术驱动的行业，目前底层平台的开发上，各个项目都有自己的方向，但是仍然不够丰富，除此之外这些项目的方向正确性也无法验证。
- 伴随着资金的流入，更多的人才也开始流入区块链行业，人才的流入又吸引着更多的资金注入，这将促使接下来一大批有实力的团队加入到底层平台的开发中去，同时对于行业理解深刻的人将从产业角度出发结合区块链与现有商业模式。尽管基础设施不完善，但是应用层与产业结合的问题将会暴露出来，不仅为之后大规模化商业应用奠定基础，也可促进适应行业的底层平台的开发。

区块链行业应用落地发展现状

底层平台欠缺、性能不完善、兼容性不足导致区块链应用层发展仍然属于早期：

绝大部分与区块链结合的商业场景仍然处于探索期，金融领域天然适配区块链的特性使得支付清算已经率先进入高速发展期，而社交、溯源等还处于市场启动期，伴随底层平台的快速发展，大量的垂直行业应用将会快速度过低谷，迎来高速发展。

2018区块链应用成熟度曲线



区块链行业应用落地发展现状

区块链行业目前仍处于相当早期的阶段，现有的落地应用主要分为以下两种方向：

与区块链技术非常匹配的新商业模式

- 区块链提供了在很多没有强中心价值交换网络里面的一种去中心化构建信任的解决手段，由此衍生出区别于古典互联网的诸多新商业模式，例如跨境支付、供应链金融、存证、溯源等所有场景其实是基于它们的业务场景和业务逻辑跟区块链技术有天然高度的匹配性，需要自信任、高效的去中心化的跨主体协作、数据的可追溯和不可篡改。

对已有的中心化业务进行改造，实现区块链赋能

- 现有的一些商业场景中，中心化业务运行良好，使用区块链不是在改造以前一些比较糟糕的基础设施，它提供了另外一种赋能，即Token的经济激励机制。
- Token的经济激励机制使得原来场景中的行为、信息、价值、数据都可被衡量，这些Token可迅速流通、有明确的价格、并且还会有升值的潜力，这就会对用户形成一个强大的激励。比如现在的积分系统，通过Token化的机制设计在项目内部就可以形成一个有效的流通。

CHAPTER 3

区块链行业落地场景及代表项目

1. 区块链行业落地场景
2. 代表项目

区块链行业落地场景

区块链和很多领域均具有很强的结合可能性，我们认为跨境支付、供应链金融、溯源防伪、社交娱乐四个领域是当下最具代表性也最为明确的落地场景：

跨境支付

痛点

跨境支付主要有银行电汇、第三方支付和提现三种主要方式，跨境金融机构间的对账、清算、结算流程纷繁复杂，涉及诸多手工流程，存在着成本较高、结算周期长、占用资金大等问题，且因为成本高导致小额跨境支付不能实现。

解决方案

区块链因其安全、透明及不可篡改的特性，使得金融体系间的信任模式将不再依赖中介者。在跨境支付和结算中，区块链可以摒弃中转银行的角色，实现点到点快速且低成本的跨境支付。

未来银行与银行之间将不再通过第三方，而是通过区块链技术实现点对点的支付，不但省去了第三方金融机构环节，还可以实现全天候支付、实时到账、便捷提现和低成本。当拥有低成本和高效率的优势时，金融机构便能处理原来因为成本因素而被视为不现实的小额跨境支付。

代表项目

Ripple, Circle, Ubin

区块链行业落地场景

供应链金融

痛点

一方面出于风控的考虑，银行仅对供应链上核心企业的上下游大型供应商提供保理和融资业务，这使得供应链上的中小企业融资难、成本高、征信周期长；另一方面，商业汇票、银行汇票使用场景受限，转让难度大，转让审核流程相当复杂。

解决方案

假如在区块链上发行、运行一种数字票据，可以在公开透明、多方见证的情况下进行随意的拆分和转移。这种模式相当于把整个商业体系中的信用将变得可传导、可追溯，为大量原本无法融资的中小企业提供了融资机会，极大地提高票据的流转效率和灵活性，降低中小企业的资金成本。

银行与核心企业之间可以打造一个联盟链，提供给供应链上的所有成员企业使用，利用区块链多方签名、不可篡改的特点，使得债权转让得到多方共识，降低操作难度。

落地项目

Chained Finance、布比区块链，网录科技、
易见区块

区块链行业落地场景 溯源防伪

痛点

- 传统的溯源系统要么使用今天的中心化账本模式，要么由各个市场参与者分散孤立地记录和保存，是一种信息孤岛模式。在中心化账本模式下，谁作为中心维护这个账本变成了问题的关键。无论是源头企业保存，还是渠道商保存，由于其自身都是流转链条上的利益相关方，当账本信息不利于其自身时，很可能选择篡改账本或者谎称账本信息由于技术原因而丢失。
- 信息孤岛模式下，市场的各个参与者自我维护一份账本，这样的账本俗称台账，电子化后又被冠上进销存系统的名字。不论是实体台账还是电子化的进销存系统，拥有者都可以随心所欲地进行篡改或集中事后编造。

解决方案

- 区块链不可篡改、数据可完整追溯以及时间戳功能，可有效解决物品的溯源防伪问题。例如，可以用区块链技术进行钻石身份认证及流转过程记录——为每一颗钻石建立唯一的电子身份，用来记录每一颗钻石的属性并存放至区块链中。同时，无论是这颗钻石的来源出处、流转历史记录、归属还是所在地都会被忠实的记录在链，只要有非法的交易活动或是欺诈造假的行为，就会被侦测出来。此外，区块链技术也可用于药品、艺术品、收藏品、奢侈品等的溯源防伪。

落地项目

阿里巴巴、京东、智链ChainNova、唯链、RealChain、Everledger、SKUChain

区块链行业落地场景 社交娱乐

痛点

- 目前的社交网络为中心化结构，用户创造内容，社交平台制定规则、存储分发内容。用户和用户之间的交互通过中心化网络实现，服务方通过收集用户数据分析数据达到精准广告推荐从而获益，对隐私安全较为敏感的用户对这种模式有着很大的不满。
- 随着知识经济的兴起，知识产权已成为市场竞争力的核心要素，用户希望自己生产的内容可以受到保护，但当下的互联网生态里知识产权侵权现象严重，存在着UGC原创内容版权随意被侵蚀、行政保护力度较弱、追责困难等诸多问题，这些娱乐产品又涉及生产、复制、流通和传播多个环节，牵涉到诸多相关利益方，版权维护难度较大。

解决方案

- 通过区块链技术，可实现点对点的信息交互，节点与节点之间实时互联，当有存储信息的需求时，用户信息可以用加密的形式存储在节点上，存储和贡献算力的人以及创建和维护内容的用户均可获得奖励，用户自身的数据可通过自己的私钥访问。当没有必要存储信息时，用户所产生的信息会被加密后传输，但不会被记录在区块链上，可能会存储在用户的手机缓存里，这样子便可实现私密的点对点的信息传输。
- 在内容领域使用区块链技术后，通过时间戳和不可篡改的特性，可记录内容的创作信息以及被使用信息，加上智能合约之后，内容的每一次被使用均可使得创作者获得奖励，一方面保护内容创作者的权利，另一方面可以降低甚至去除掉中间商的服务费，可以更好的激励内容生产者产出更加优质的内容。

落地项目

Beechat, 哈希世界、steemit, 币乎、妖精购物街

项目介绍-RealChain

RealChain-高端消费品鉴定数据中心

成立时间：2018年1月

REAL CHAIN

行业分类：消费-高端消费品鉴定

简介：RealChain是一个基于区块链的高端消费品、收藏品鉴定数据中心

商业模式：在消费品、奢侈品、珠宝、艺术品的交易场景中，利用区块链技术和人工智能技术提高交易透明度，降低欺诈风险和交易成本。

团队成员：创始团队

- David ZHANG，美国马里兰大学派克分校计算机硕士，曾在CompSci、LLC和Primescape Solutions、Inc. 担任产品工程师和高级软件工程师。

开发团队

- Eric Jobin，曾在Captaris、OpenText、DGIG等创业公司担任架构师、团队带头人、顾问等多种职位。

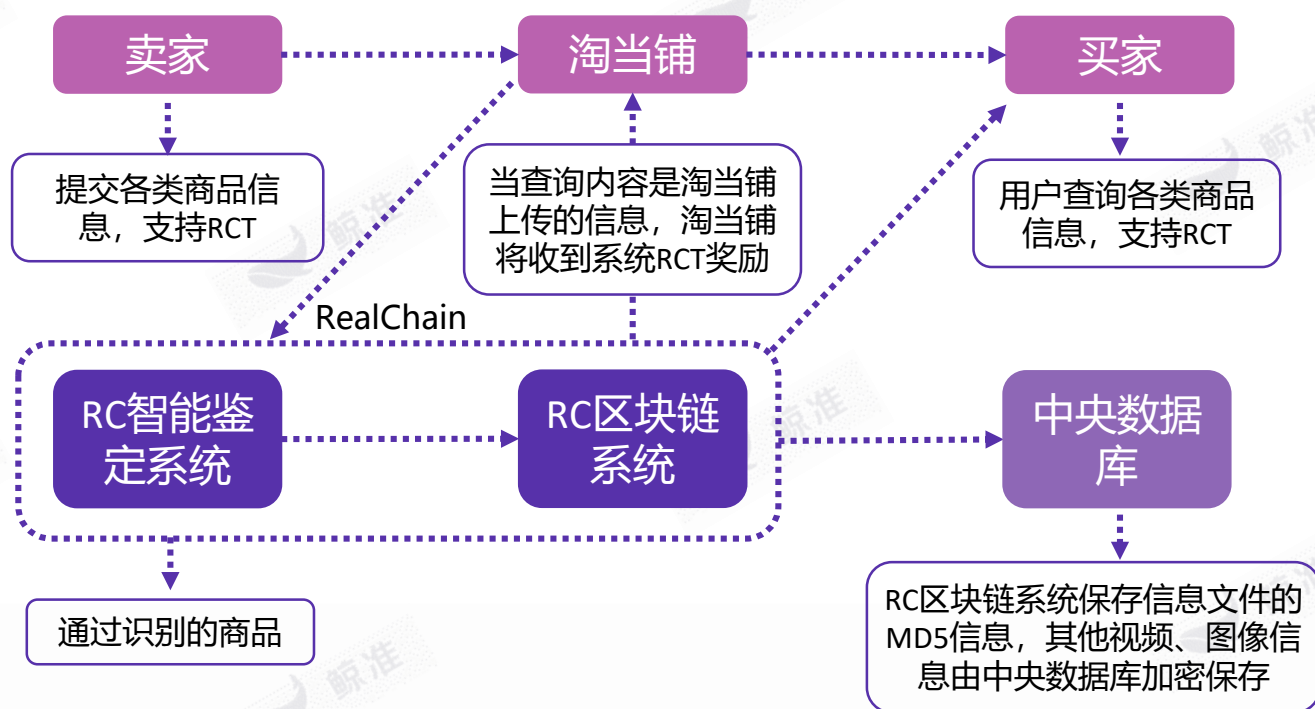
鉴定团队

- Kristi L Mercer，拥有瓦伦西亚大学工商管理副学士学位，拥有宝石学、彩色石学及钻石研究生证书，十余年珠宝评估师经验。
- Kevin Carpenter，有超过40年的珠宝鉴定经验，拥有自己的珠宝店。

项目介绍-RealChain

RealChain-高端消费品鉴定数据中心

RealChain生态设计示意图



项目点评

亮点

- 项目仅涉及生产端和消费端鉴定商品的方式使得规模化很容易，未来市场空间巨大。
- 与传统将商品的生产运输等信息上链实现溯源从而防伪的方式不同，通过激励厂商上传商品“DNA”信息，将用户端商品信息与厂商信息直接比对从而鉴定商品，在消费品的鉴定上具有很大优势。
- 依托于淘当铺的丰富资源以及已有的鉴定数据可快速实现数据库的早期数据积累。

挑战

- Realchain需要将图像识别、光学技术、区块链等技术进行结合实现商品的防伪，对于产品研发团队是一个很大的挑战。
- 信息文件由中央数据库保存，通过MD5实现数据的不可篡改，但是仍然需要做好数据分布式备份，避免数据丢失、损坏。

项目介绍-智链ChainNova

智链-企业级区块链解决方案提供商



成立时间：2017年4月

落地领域：物联网-溯源

简介：智链ChainNova是一家企业级区块链云服务平台及行业解决方案提供商，致力于实现行业应用场景落地，构建金融科技、区块链+产业、商业认知等解决方案。

商业模式：为企业客户提供端到端的行业解决方案和企业级云服务平台

团队成员：
董宁，CEO
北京大学新一代信息技术研究院金融科技研究中心主任，工信部信通院标准制定委员会顾问，原IBM大中华区IT经济学负责人，IBM中国实验室区块链负责人，区块链中国社区发起人。

谢文杰，CTO

原金山云技术产品专家，百度移动事业部技术经理，搜狐高级工程师，擅长高性能高可用服务设计。

核心资源：

- 北京大学新一代信息技术研究院金融科技研究中心唯一合作伙伴。
- Linux基金会Hyperledger企业级区块链项目会员及中国工作组核心成员。
- 全球顶级金融区块链联盟R3 CEV大中华区唯一技术合作伙伴。

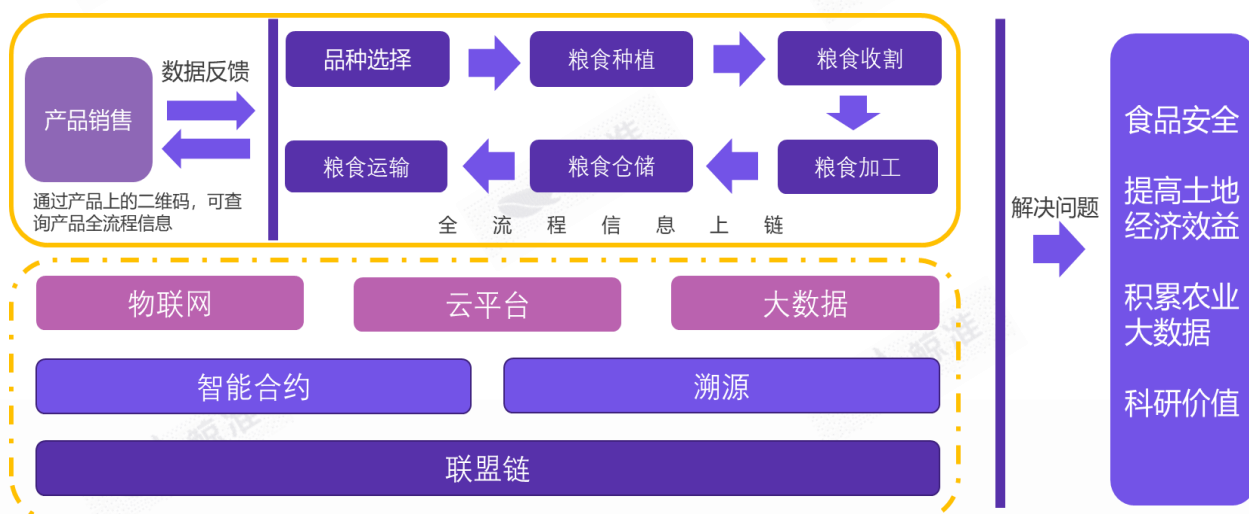
项目介绍-智链ChainNova

智链-企业级区块链解决方案提供商

合作案例

农产品溯源方案：为中南资本与北大荒合资成立的“善粮味道”开发了一整套“区块链大农场”平台基础架构。

区块链大农场业务示意图



项目点评

亮点

- 产业资源丰富，与HyperLedger及R3 CEV有技术合作，可以快速的实现区块链与产业的结合，同时在实践中反馈开发团队并实现项目经验的积累。
- 区块链同物联网、大数据、人工智能、云计算一起打造的数字农场实现了数据的不可篡改、快速嫁接IOT及电商，并实现海量数据的存储、分析。
- 整个业务设计无Token化，通过提高参与方的协作效率和收益、降低成本实现内在激励。

挑战

- 项目涉及从采种、种植、仓储、加工、物流、销售等多个环节，流程长，参与方众多，人为数据上链具有一定风险性，需要强有力的硬件支撑以及相关利益方的配合，实现多方共赢难度较大。

项目介绍-妖精购物街

妖精购物街-虚拟创意设计的交易平台



成立时间：2017年4月

行业分类：社交娱乐-游戏

简介：《妖精购物街》沿袭《妖精的衣橱》，是由《妖精的衣橱》开发团队来开发的以太坊DAPP，是一款基于UGC模式产出虚拟创意设计的模拟经营换装游戏。

商业模式：为普通玩家和设计师提供交易平台及相关服务。

运营数据：《妖精的衣橱》拥有两百多万用户，日活用户7万左右；两万+设计师，买卖衣服的设计师日活达到几千个，上传新作品的设计师日活在两百人左右。

开发进度：《妖精购物街》将于2018年6月份正式上线，3月份项目组推出了《妖精的衣橱》的区块链版本用来过渡，使设计师开始接触数字货币并逐渐熟悉和使用。

团队成员：创始团队

- 丁啸尘，日本早稻田大学硕士，前日立系统（日立システムズ）高级工程师
- 沈坤，前唯猎资本投资经理，成功发掘ofo，有丰富的一二级市场交易经验

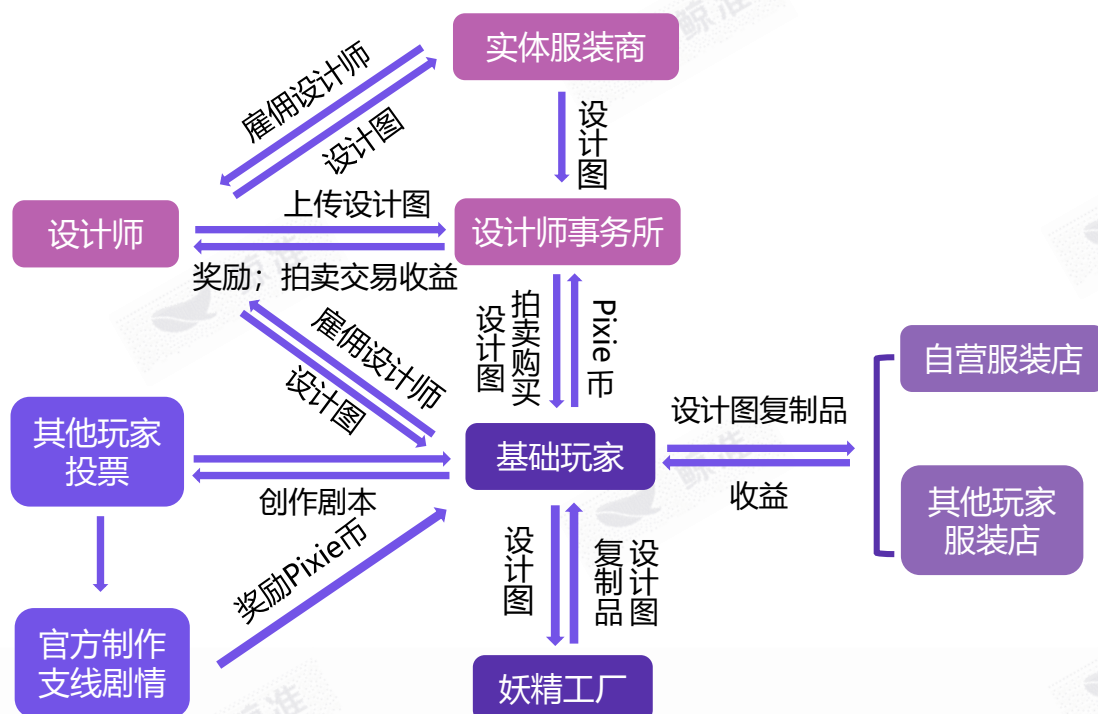
开发团队

- 黄俊，御宅游戏创始人，《妖精的衣橱》制作人，日本早稻田大学硕士，曾获得Bilibili和梅花天使的早期投资
- 刘旻，御宅游戏联合创始人、CTO，日本早稻田大学硕士
- 赵振东，服务器端负责人，南京大学硕士，前阿里云高级工程师

项目介绍-妖精购物街

妖精购物街-虚拟创意设计的交易平台

妖精购物街生态设计示意图



项目点评

亮点

- 未来前景广阔，现阶段是以游戏形式承载设计图纸的使用场景，将来可逐渐演变成一个虚拟创意设计的交易平台；
- 与区块链结合的方向：将设计图审核环节众包给玩家，大幅实现反抄袭和评分的效率；通过将设计图的经营流转信息上链，对图纸二次交易产生参考作用；通过智能合约承载项目的整体结算体系，提高分成比例，增加设计者和经营者的动力，并且解决跨国界结算问题；
- 《妖精购物街》共享《妖精的衣橱》百万级用户及数万画师资源。

挑战

- 尽管《妖精购物街》共享《妖精的衣橱》用户，但是从普通游戏充值到使用数字货币需要教育用户，这可能需要一个比较长的周期。项目组目前推出了区块链版本的《妖精的衣橱》进行过渡。

项目介绍-BeeChat

BeeChat-基于区块链的移动通讯应用



成立时间： 2017年11月

行业分类： 社交-移动通讯应用

简介： BeeChat是一个基于量子链的移动通讯应用

商业模式： 以独有的分布式技术，高度安全的加密服务确保全球范围的用户即时通讯；平台基于量子链区块链技术，支持BTC、ETH、Qtum的移动钱包，可在应用内实现数字货币的转账。

运营数据： 截至2018年2月，用户总数突破千万，BeeChat日活跃用户数已突破百万，平台已入驻几千个公众号，每日消息量超过450亿条。

竞品对比：

产品名	Status	BeeChat	QBao
中心化程度	去中心化	中心化	去中心化
登陆	支持多账号切换	不支持	不支持
聊天	文字、表情	文字、图片、语音、动图、位置、表情、名片、转账和红包	文字、图片、语音、视频、文件和转账
钱包	ETH、STT	支持BTC、ETH、EOS等62项数字资产	9种（大多依托量子链的资产）
社区	朋友状态、热门标签、公共聊天	朋友圈、公众号、小Bee圈、英雄社区、热点群推荐、行情	官方推荐群

项目介绍-BeeChat

BeeChat-基于区块链的移动通讯应用



项目点评

亮点

- 作为区块链版的IM应用，虽然采取的是主流的中心化技术，但产品集合了国内外诸多IM应用的优点，易用性强，对于用户更加友好。
- 版本迭代速度快，产品体验快速提升。
- 病毒式的运营，实现了短期内用户的快速增长。

挑战

- 在用户对于现有的社交软件强依赖且对于信息保密不敏感的情况下，教育用户将是一个长期的过程。
- 在快速积累大量用户之后，想要留住用户、提高用户粘性必不可少的是优质内容的支撑以及对用户人脉圈子的覆盖，否则用户将快速流失。
- Beechat前期通过撒糖果的方式进行推广导致出现很多僵尸号，优质社群的建设及群组活跃程度严重依赖于群主的投入，因此同样出现很多僵尸群。官方也在通过建立专业性群组吸收精英用户的方式筛选活跃用户。

项目介绍-Ripple

Ripple-开放的跨境支付网络

成立时间 : 2013年3月



落地领域 : 跨境支付

简介 : 瑞波Ripple是一个去中心化的免费货币支付系统。

商业模式 : 瑞波Ripple基于去中心化理念，创造了支付和清算系统，能在全球范围内实现多币种快捷低廉的转账业务。

团队成员 : 创始团队

- **Chris Larsen**，著名网络银行E-Loan和P2P信贷公司Prosper的创始人。
- **Jed McCaleb**，全球最大的比特币平台Mt.Gox及P2P网络eDonkey-电驴的开发者。
- **Stefan Thomas**，最早在论坛上与中本聪讨论比特币的人之一，年仅26岁创立过3家公司。

顾问团队

- **Gene Sperling**，曾任美国总统克林顿及奥巴马经济顾问。
- **Karl-Theodor Zu Guttenberg**，德国历史上最年轻的国防部长。
- **Susan Athey**，斯坦福大学商学院经济学教授，微软公司首席经济学家。
- **Donald Donahue**，美国存管信托和清算公司(DTCC) 前首席执行官。

项目介绍-Ripple

Ripple-开放的跨境支付网络

Ripple VS SWIFT

交易系统	瑞波Ripple	SWIFT
核心特征	去中心化的支付系统	中心化的支付系统
交易成本	不收取任何转账费用，所需成本几乎为零	使用费用相对较高
货币多元性	支持处理法定货币，也能处理比特币等数字资产，以及商户积分等有价值物	仅适用法定货币，币种较为有限且无法使用数字货币
支付效率	交易时间仅需3-5秒，支付处理速度快	跨境转账通常24小时以上
风险	资金匿名化，交易可追溯性差，存在洗钱风险	中心节点集中，更容易收到攻击

项目点评

亮点

- Ripple 和全球100多家金融机构达成合作，用户基础扎实；
- Ripple为金融机构提供服务支持，既解决银行间支付清算问题，又不会损害到银行自身利益。

挑战

- XRP的存在作为整个Ripple系统的桥梁和流动润滑剂，在系统中是逐渐被消耗的过程，但是XRP却是限量的，这会导致XPR持续升值，出现投机现象。

项目介绍-唯链•VECHAIN

唯链-供应链商品信息管理平台



成立时间 : 2015年

落地领域 : 供应链管理

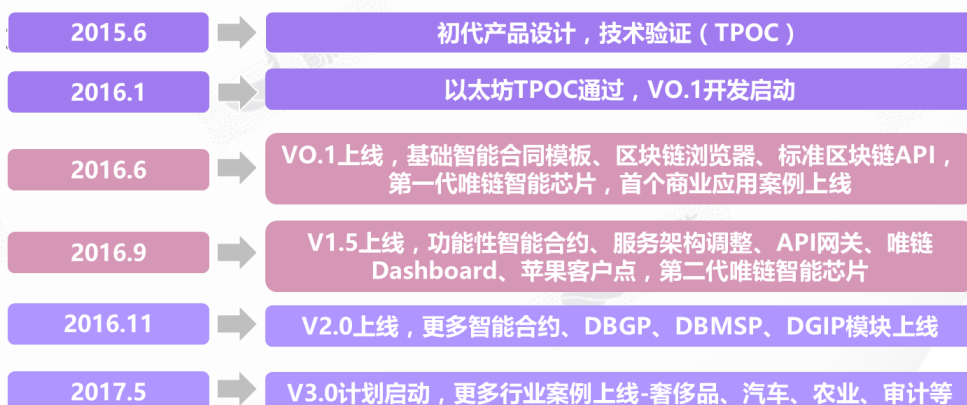
简介 : 唯链的目标就是应用区块链技术构造一个既可以自我循环、也可以向外拓展的可信任分布式商业生态环境。

商业模式 : 建立一种通用的链接，通过不同的智能合约来建立映射现实商业的各个协同活动，提供与之匹配的相关的价值流动工具和体系，进而演变出基于这种协同模式上的全新的商业模式，逐步构建出一个运行在区块链之上的分布式的新型商业生态。

团队成员 :

- 陆扬，项目总负责人。毕业于上海交通大学电子与通信工程专业，拥有超过13年500强跨国企业IT高管经验，曾任路易威登中国区CIO。
- 付宇，市场负责人。20年外企销售和市场经验，曾在香格里拉酒店集团及路易威登中国担任高级管理、销售总监职位。
- 顾建良，高级技术总监。上海大学控制理论与控制工程硕士学位。曾就职于TCL通讯，在嵌入式软硬件开发及管理具有超过16年的经验。

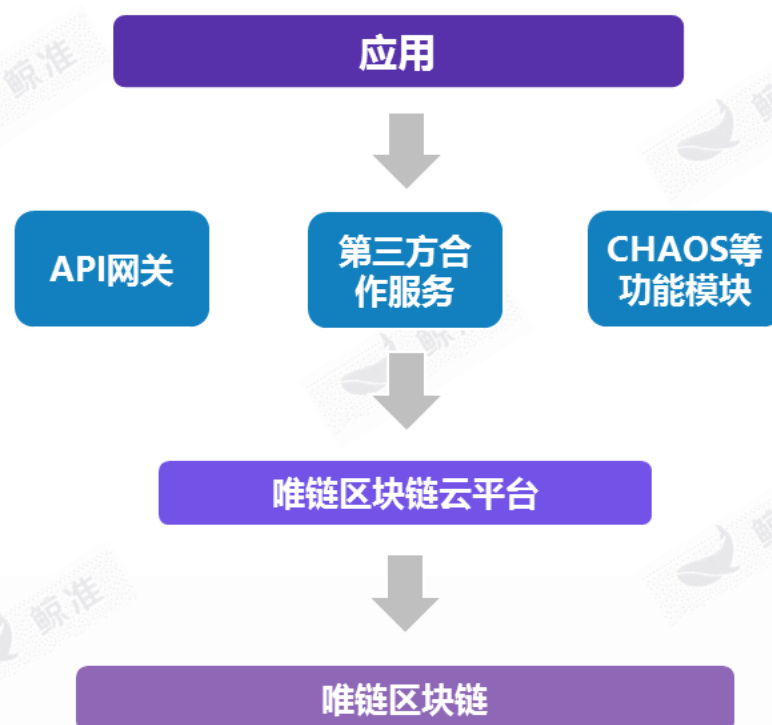
技术发展 路 径



项目介绍-唯链

唯链-供应链商品信息管理平台

唯链行业应用架构示意图



项目点评

亮点

- 商业生态圈已经初具雏形，目前唯链的客户已经覆盖包括时尚奢侈品行业、食品安全、汽车企业、供应链行业、农业行业等在内的多个行业。
- 版本迭代快速，不断调整来适应行业的发展。

挑战

- 由于物联网基础设施不完善，信息上链环节仍然存在诸多人为因素，不能完全避免恶意操作。

项目介绍-布比区块链

布比区块链-区块链解决方案提供商



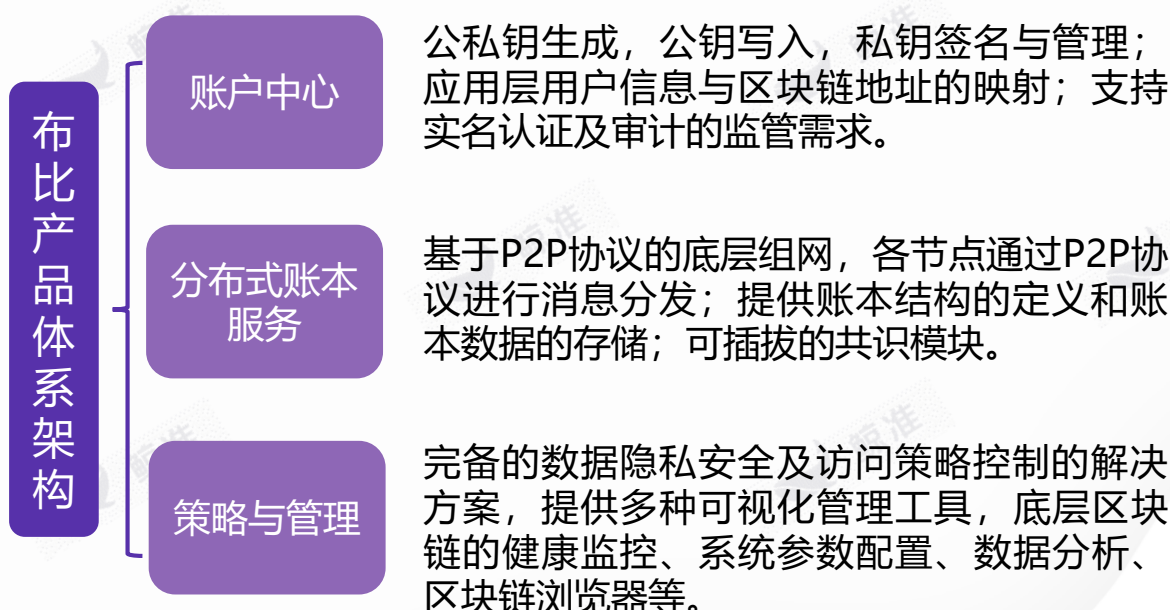
成立时间：2015年3月

行业分类：金融-区块链技术服务及行业解决方案

简介：布比区块链是一家区块链技术及行业解决方案提供商，主打产品为布比区块链金融服务平台，已应用于数字资产、股权债券、贸易金融、供应链溯源、商业积分、联合征信、公示公证、数据安全等领域。

商业模式：布比区块链提供商业级的区块链基础设施服务，包括两方面：一是打造企业级区块链基础平台BubiChain；二是在其上构建具有高可扩展性的应用业务支撑系统。

运营数据：截至2018年2月底，已上线机构17家，技术对接中机构超过20家，总用户1376万，近3个月月均交易量超过600万笔，峰值交易量716万笔。



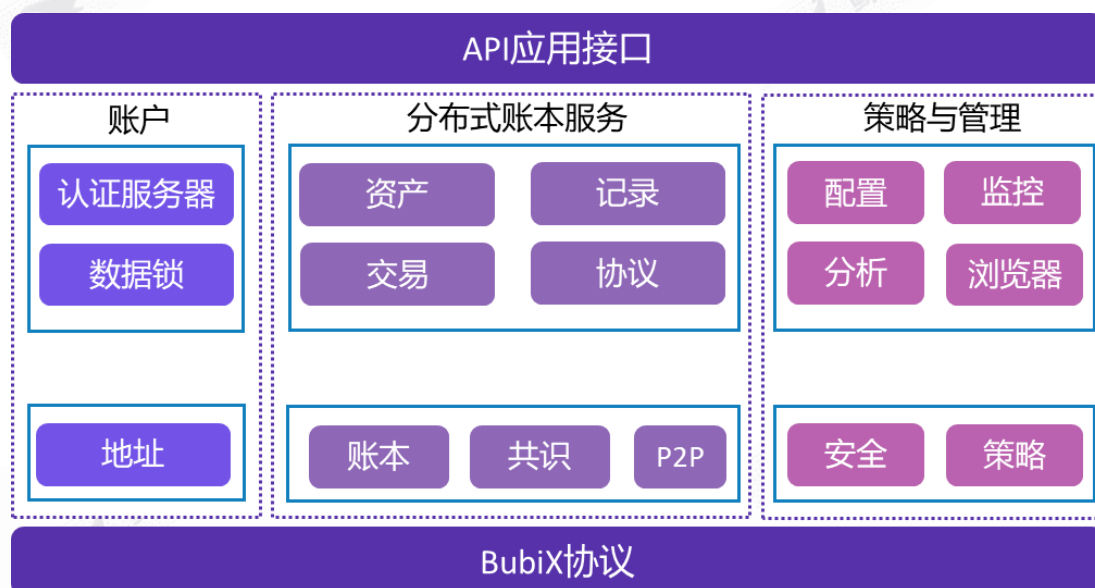
项目介绍-布比区块链

布比区块链-区块链解决方案提供商

布比区块链平台架构图

Bubi
Application
adaptors

Bubi
Chain



亮点

- 拥有早期研究区块链技术的团队，技术积累深厚；
- 供应链金融领域已成功应用仓单质押融资、应收账款融资、票据托管贴现、大宗商品交易等多个交易场景。溯源已应用于食品、药品、消费品、艺术品等领域，对接机构达数十家。

挑战

- 目前存在着性能和行业门槛的问题，在面对技术要求较高，商业场景复杂的情况不能很好的应对。
- 供应链设计利益相关方众多，在底层平台不完善的情况下，仍然有数据做伪的风险。

区块链行业落地项目特点

业务痛点匹配区块链技术特性

能够落地的应用多为基于区块链的不可篡改、智能合约、激励、工作量证明其中一个或者多个技术特性去解决业务的具体痛点，能够做到多个技术叠加的更是其中的佼佼者，但如何深刻理解这些技术特性并可以很好的与业务进行融合也是目前很多项目遇到的最大困难。

应用多表现为弱中心化

区块链的去中心化只是手段，其目的在于构建信任。在当下，实现真正的去中心化将和业务效率、已有的商业架构形成强烈的冲突，其实通过弱中心化已经可以实现价值网络中主体与主体之间的信任，并且弱中心化也能使得应用更加贴近企业的商业模式并且让产品更具易用性。

企业级应用依赖资源，大众化应用沿袭传统产品思维

企业级落地应用无一例外的均需要基于原有的资源和技术或者依托于大型企业的资源，很重要的一个原因是区块链技术对现有业务模式的改造具有较大风险性，并且回报不可期，那么就需要有实力的企业愿意帮助承担风险去做实践。

大众化的应用例如社交应用依然需要沿袭传统产品思维，在使用区块链技术开发的前提下，产品的拉新、留存、促活一样也不能少，但这对于不少初创团队来说可能更加有利。

CHAPTER 4

区块链行业落地痛点及未来趋势

1. 行业落地痛点
2. 行业落地趋势

区块链行业落地痛点

基础设施不完善、产品标准不规范、人为阻力等多因素制约应用落地

01

基础设施仍待完善

- 底层平台欠缺，性能不完善，效率仍待提升；

02

区块链应用缺乏产品化和评测标准

- 缺乏“开箱即用”的区块链产品化平台；
- 解决方案提供商在服务同行业的多个用户时，由于没有统一标准，导致每家公司都需要做全方位的测评，重复工作较多，造成资源的浪费。

03

传统思维限制区块链商业化推进

- 市场对于区块链应用的落地太过急切，并且希望一步到位实现区块链的所有技术特性，现状是底层去中心化的公有链对于各行业不能通用，智能合约太过简单不能支撑复杂的商业场景，现在已有很多联盟链形式的底层平台致力于解决效率、扩展性、智能合约复杂度等问题，但应用的落地应当是和底层技术不断磨合互相促进成长的过程。
- 区块链技术会公开相关主体的财务信息，经济活动会被记录且不可篡改，这使得在一些与区块链匹配的场景下，人为因素使得应用落地推进困难。

04

项目多停留在POC阶段，没有生产系统以及大规模推广应用的验证机会，并未形成真正意义上的E2E行业解决方案

05

跨主体协作时协调多方共赢困难，需要巧妙的机制设计。

区块链行业落地痛点

底层平台各有所长，用户难以认识和评估选择

区块链应用依赖于底层的设计，当下底层平台的不完善也是限制区块链应用发展的重要因素，对比发现，不同的商业场景需要适配的底层平台的支持，从效率、扩展性、成熟度、通用性考虑，联盟链形式更加适合当前的商业级别应用开发。

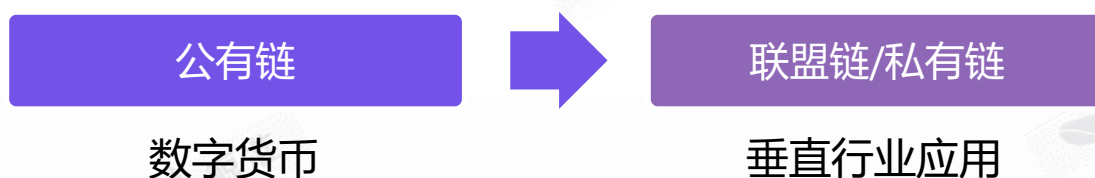
底层平台性能对比

	Farbric	Corda	Ripple	Ethereum	bitshares	Bitcoin
共识	Kafka/PBFT	非常规/多种共识	Quorum	POW/POS	DPOS	POW
智能合约	Docker/Go	JVM/Kotlin	NO	EVM/SOLIDITY	NO	NO
延迟/TPS	3sec/200	-/-	10sec/1K	15sec/10	15sec/1m	10min/7
适用场景	存证、溯源、积分	汇兑、供应链金融	汇兑、数字资产交易	DAPP	数字资产	P2P支付
类型	联盟链	联盟链	公有链	公有链	公有链	公有链
隐私保护	支持	支持	支持	-	-	-
扩展性	高	中	中	高	中	低
成熟度	中	高	中	中	低	高
通用性	高	中	中	高	中	低

区块链行业落地趋势

趋势一：垂直行业的应用将更多以联盟链/私有链为基础，市场将出现大量行业解决方案提供商

目前实际的应用主要集中在数字货币领域，鉴于性能和复杂的商业场景需求，传统企业将更愿意使用联盟链/私有链的方式来降低成本、提高效率。这部分也是接下来商业落地的主要战场，随之而来的是大量的行业解决方案提供商，拥有着强大技术能力和产业资源，能将技术的价值融合到产业本身的公司将会走到最后。



趋势二：未来两到三年内将会出现大规模消费生活类应用

消费生活类应用在现有商业环境下已经有着很多成熟优秀的模式出现，此类应用不一定是完全基于区块链技术脱胎而成的崭新的商业模式，更多的将是区块链技术结合适合区块链改造的场景，并且由于消费生活类应用对于性能要求都较高，一方面需要底层技术的发展来支持，一方面则是需要培育用户，短期内不会形成大爆发。



区块链行业落地趋势

趋势三：应用发展催生适合行业的适配性技术方案，倒逼底层平台提高性能

从区块链1.0到区块链2.0再到未来的3.0，区块链的应用方向呈多元化发展，不同的应用方向对于技术的要求维度也各有不同，这将催生出与各行业适配的底层平台。

区块链1.0 加密数字货币

- 分布式账本
- 比特币为代表的数字货币

区块链2.0 智能合约

- 数字化资产
- 跨境支付、证券交易、供应链、版权等

技术需求多元化

- 高并发还是低并发？
- 高TPS需求还是低TPS需求？
- 业务操作是实时还是离线？
- 高延迟还是低延迟？

催生适配性底层平台



鸣谢名单

感谢以下机构对于本次报告的大力支持！

GENESIS

创世资本



OK BLOCKCHAIN CAPITAL



洪泰基金 **Aplus**



NODE CAPITAL

复星
锐正

**FOSUN
RZ CAPITAL**



鲸 准

—— 科 技 成 就 价 值 投 资 ——



扫码下载鲸准APP

鲸准是北京创业光荣信息科技有限责任公司运营的、国内领先的一级市场金融数据服务平台，收录国内外一级市场更新更全的投融资数据库，针对投资人个人及投资机构推出鲸准数据及鲸准系统两款产品。鲸准核心团队由国内外大数据资深从业人士组成，具有在微软美国总部、微软亚洲研究院、雅虎北京研发中心、腾讯、金山云等企业一线搜索、数据研发及管理经验，其中不乏连续成功创业者及国际专利拥有者。