

# 06 链上工具

主题：学会利用 Etherscan、Dune 等工具进行链上数据查询与分析

---

## 一、导引

1. 为什么说“链上数据不会说谎”？
  2. 在研究一个项目时，为什么需要学会自己查链上数据，而不是只依赖二手资讯？
  3. Etherscan 和 Dune 这类工具分别解决什么问题？
  4. 如果我想查一个钱包的资金流动，应该用哪个工具？
  5. 如果我想分析某个协议的用户趋势，应该用哪个工具？
- 

## 二、核心知识点讲解

### 1. 链上数据的意义

- 区块链是**公开账本**，所有交易、合约调用、地址余额都能查。
  - 学会看链上数据有三大价值：
    - a. **验证真伪**：判断宣传的数据是否属实；
    - b. **识别趋势**：判断项目的真实活跃度；
    - c. **监控风险**：发现鲸鱼资金流动、异常转账。
- 

### 2. Etherscan（区块链浏览器）

- **定位**：逐笔交易的“放大镜”，适合追踪单个地址、合约、交易。
- **功能**：
  - a. 查余额和代币持仓；
  - b. 查交易详情（时间、对手方、Gas）；

c. 查合约（代码是否验证、交互记录）；

d. 查代币转账记录。

- **什么是区块链浏览器？**

- 区块链浏览器（Block Explorer）就像“区块链的搜索引擎”，它把区块链上所有的交易、区块、地址、合约等数据以网页形式展示出来，方便用户查询。

- **Etherscan**：以太坊浏览器，最常用、功能最完整。

- **BscScan**：币安智能链浏览器。

- **SnowTrace**：Avalanche 浏览器。

- **Polygonscan**：Polygon 浏览器。

- **Solscan**：Solana 浏览器。

- **浏览器的价值：**

- a. **透明**：区块链本身就是公开账本，浏览器让数据更容易被普通人理解和使用。

- b. **可验证**：能验证一笔交易是否成功、一个合约是否真实存在。

- c. **追踪**：可以跟踪某个钱包或代币的流动，避免被虚假信息误导。

- d. **安全性**：可以确认你交互的钱包或合约是不是“官方地址”，防止钓鱼。

👉 你可以把区块链浏览器理解成 “**银行流水单 + 公告栏 + 放大镜**”：

- 银行流水单：能查每一笔交易。

- 公告栏：能看所有合约和事件。

- 放大镜：能查钱包和代币流动。

---

### 3. Dune Analytics（链上数据分析平台）

- **定位**：趋势分析和报表工具，适合研究项目/赛道。

- **功能：**

- a. 用 SQL 查询链上数据；

- b. 可视化成图表；

- c. Dashboard 汇总多项指标；

d. 可以直接用别人做好的 Dashboard。

- **如何理解 Dune 的作用与使用要求**

- **Dune 的作用：**

- Dune 是一个链上数据分析平台，把原始的链上数据（区块、交易、合约事件）整理成数据库。用户可以用 SQL 来查询，并生成可视化的图表或仪表盘。

- 它的价值在于：

- a. **趋势研究：** 可以看项目用户量、交易量、TVL 等趋势。
- b. **对比分析：** 不同项目、不同协议的横向对比。
- c. **社区共享：** 很多研究员已经做了公开的 Dashboard，直接用就能获得洞察。

- **使用 Dune 的能力要求：**

- a. **入门级：**

- 会搜索和使用别人做好的 Dashboard；
- 会根据时间、参数调整条件，做简单查询。

- a. **进阶级：**

- 具备基础 SQL 知识（SELECT、WHERE、GROUP BY）；
- 能修改别人的查询，加入新的条件或筛选。

- a. **高级用户：**

- 能从零编写 SQL 查询；
- 能设计完整的 Dashboard，整合多项指标；
- 能用参数化查询（动态地址、时间范围）做更灵活的研究。

👉 你可以把 Dune 理解成 “**区块链的数据分析实验室**”：

- 普通用户 → 直接用别人现成的报表。
- 入门研究员 → 学会改造报表，适配自己的需求。
- 高阶研究员 → 设计自己的报表和分析框架，甚至输出公开研究。

## 4. Etherscan vs Dune 对比

工具	特点	适合人群	使用场景
Etherscan	区块链浏览器，逐笔交易可查	初学者、研究员	查钱包余额、交易记录、代币转账
Dune	数据分析平台，SQL 驱动	有研究需求的用户	看协议趋势、做可视化、赛道对比

👉 类比：

- Etherscan = 银行流水账本
- Dune = 财务报表工具

## 5. 其他工具（补充）

- **Nansen**：标签化的钱包追踪（能标注“基金会钱包”“鲸鱼钱包”）。
- **Arkham**：链上情报平台，专注于身份解析和链上追踪。
- **RootData / SoSoValue**：数据与投研结合，更适合投资研究。

👉 多工具配合思路：

- **短线操作** → Etherscan 追踪资金流 + Nansen 看鲸鱼动向；
- **赛道研究** → Dune 分析协议趋势 + RootData 整理项目信息；
- **长期投资** → 综合 Dune（趋势）、Arkham（风险资金流）、Nansen（大户布局）。

## 三、实操案例

### 案例 1：用 Etherscan 查询某个钱包资金流向

1. 打开 <https://etherscan.io>。
2. 在搜索栏输入钱包地址。

Etherscan 以太坊区块链浏览器

全部筛选 0x333a3CaBD01b819d7651A162E9D65983F8377A7A

Sponsored: 1inch - Swap Now! eToro - 100+ cryptoassets

以太币价格 \$4,578.91 @ 0.00000001 ETH

市值 \$552,694,061,809.00

MED GAS PRICE 4.119 Gwei (\$0.40)

TRANSACTION HISTORY IN 14 DAYS

最新区块

区块号	矿工	交易数	区块时间	区块奖励
23389914	矿工 beaverbuild	344 交易	12 秒前	0.02046 Eth
23389913	矿工 quasarbuilder	237 交易	12 秒前	0.01857 Eth
23389912	矿工 BuilderNet	265 交易	12 秒前	0.0226 Eth
23389911	矿工 BuilderNet	233 交易	12 秒前	0.02136 Eth
23389910	矿工 Titan Builder	262 交易	12 秒前	0.02161 Eth
23389909	矿工 BuilderNet	197 交易	12 秒前	0.02759 Eth

最新交易

交易ID	发送方	接收方	交易金额
0x166823fe9a3...	0x9522290...5CC4BAfe5	0x388C818C...7cc819297	0.02144 Eth
0x9eebc79fd50...	0x8cDC92d1...64C6B26c9	0xAC17F95...13D831ec7	0 Eth
0x1e85166434...	0x7C2E10d7...5FEB84716	0x604DD02d...38483736E	0.05 Eth
0x5ab1c7bee5...	0xB7a2D83d...D5C797565	0xdAC17F95...13D831ec7	0 Eth
0x20c7f5ce8b5...	0x69Dd8BB8...bfEaf2E4D	0xbD3a3929...21E30A1e0	0 Eth
0xc24b1629be...	0xbCd7141f...A8afC48d	0x2dF9b935...8Aa03028D	0.01471 Eth

### 3. 页面显示钱包余额（ETH + ERC-20）。

地址 0x333a3CaBD01b819d7651A162E9D65983F8377A7A

Sponsored: Instant Casino & Sportbooks: Get 10% Cashback and Instant Crypto Withdrawals! Play Now!

Overview

以太币 余额  
0.020329352314483321 以太币

ETH VALUE  
\$93.06 (@ \$4,577.70/以太币)

代币持有  
\$2.20 (122 Tokens)

More Info

PRIVATE NAME TAGS  
+ Add

TRANSACTIONS SENT  
Latest: 1 min ago First: 4 yrs 104 days ago

FUNDED BY  
Binance 4 | 4 yrs 151 days ago

Multichain Info  
\$786.23 (Multichain Portfolio)  
7 addresses found via Blockscan

Advertise on Etherscan

交易 内部交易 Token Transfers (ERC-20) NFT Transfers 分析 Assets Cards

交易哈希	Method	区块	块龄	发送方	接收方	数量	交易费用
0xd31687e291...	Transfer	23389914	36 秒前	0x333a3CaB...3F8377A7A	0x3c09b829...00a3792d9	9.87 以太币	0.00010505
0xa431cfe7582...	Approve	23389902	3 分钟前	0x333a3CaB...3F8377A7A	Circle: USDC Token	0 以太币	0.00025715
0x6308cc1ab...	Bridge	23098871	40 天前	0x333a3CaB...3F8377A7A	0x1f8E735f...8C13C26c7	0.00024976 以太币	0.00019495
0x0697113719...	Approve	23098868	40 天前	0x333a3CaB...3F8377A7A	Circle: USDC Token	0 以太币	0.00004473
0x9943eac593...	Approve	23098825	40 天前	0x333a3CaB...3F8377A7A	0xbEefC011...Ab4E216f1	0 以太币	0.00003359
0xa5b586cb31...	Multicall	23098817	40 天前	0x333a3CaB...3F8377A7A	Morpho: Bundler3	0 以太币	0.00006923
0xd61cb5e59f...	Multicall	23098808	40 天前	0x333a3CaB...3F8377A7A	Morpho: Bundler3	0 以太币	0.00009449
0x44f362ee4a9...	Approve	23098794	40 天前	0x333a3CaB...3F8377A7A	0xbEefC011...Ab4E216f1	0 以太币	0.00002594
0xf970307273d...	Multicall	23098788	40 天前	0x333a3CaB...3F8377A7A	Morpho: Bundler3	0 以太币	0.00023815

Overview

以太币 余额  
0.020329352314483321 以太币

ETH VALUE  
\$93.06 (@ \$4,577.70/以太币)

代币持有  
\$2.20 (122 Tokens)

122代币合约

搜索代币名称

ERC-20代币 (67)

代币名称	数量	价值
StargateToken... (STG)	10.32523456 STG	\$1.79 @0.1732
Pendle (PENDLE)	0.07515162 PENDLE	\$0.38 @5.11
Tether USD (USDT)	0.019234 USDT	\$0.02 @1.00
DefaultColla... (DC_rET...)	0 DC_rETH	\$0.00

VIEW ALL HOLDINGS

### 4. 点击“Transactions”标签，查看最近交易记录。

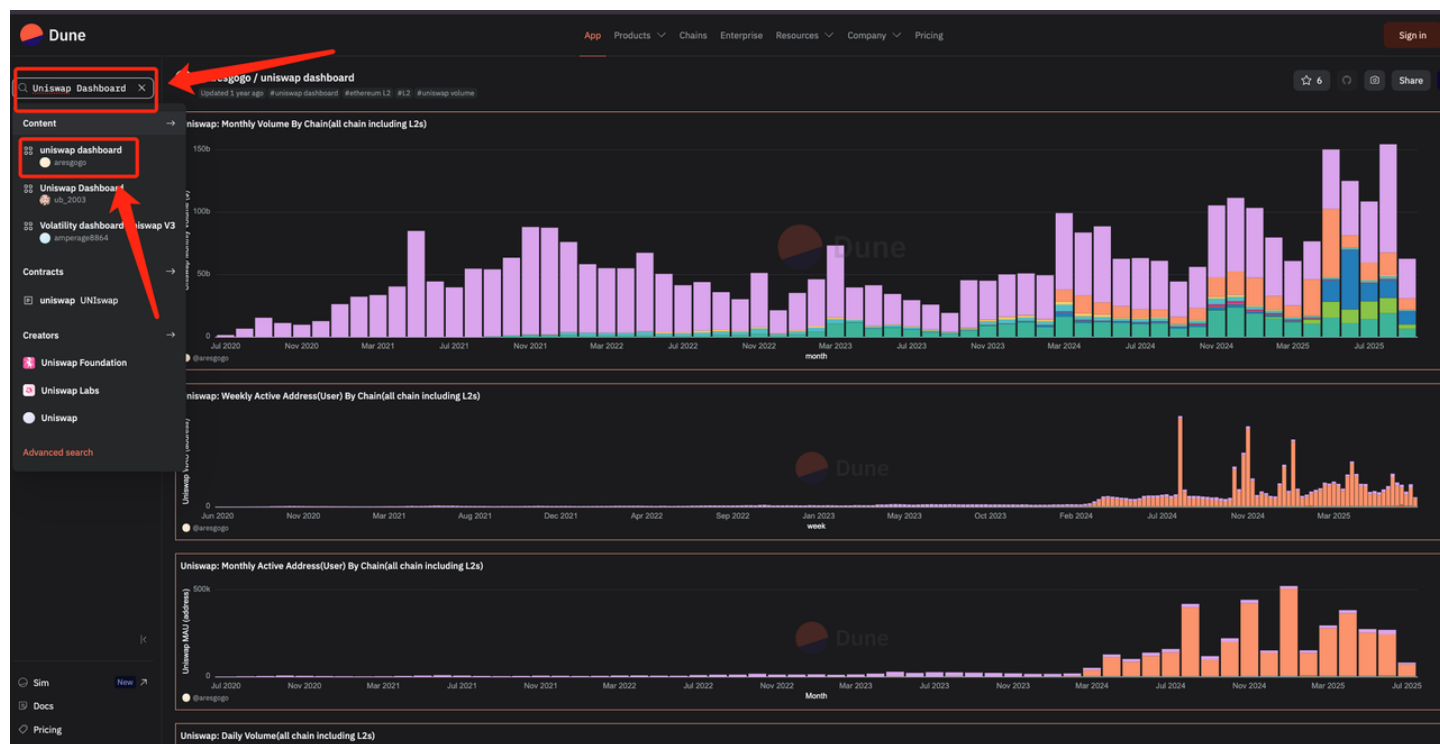


交易	内部交易	Token Transfers (ERC-20)	NFT Transfers	分析	Assets	Cards <span>New</span>	Advanced Filter
③ Transactions involving tokens marked as suspicious, unsafe, spam or brand infringement are currently hidden. To show them, go to <a href="#">Site Settings</a> .							
③ Transactions with zero token value are currently hidden. To show them, go to <a href="#">Site Settings</a> .							
🔍 最新 25 ERC-20 代币转移事件 (查看全部)							Download Page Data
交易哈希值	Method	区块	块龄	发送方	接收方	数额	代币
0x0adc234e91...	Mooo Z10896...	23389910	4 分钟前	0x333a3CaB...3F8377A7A	出 CoW Protocol: GPv2Se...	45,251.753424	USDC (USDC)
0xb3183de6bb...	Withdraw V2	23389890	8 分钟前	Rhino.fi: Bridge 2	进 0x333a3CaB...3F8377A7A	45,251.753424	USDC (USDC)
0xbb60132ded...	0x4bb9aaf9	23356670	4 天前	0x142197E5...78D1f81D0	进 0x333a3CaB...3F8377A7A	1	ERC-20: Cyr...gon
0x867a88329c...	Execute	23280135	15 天前	0x133F3387...57841F01c	进 0x333a3CaB...3F8377A7A	0.02274971	Derive (DRV)
0x6308cc1abd...	Bridge	23098871	40 天前	0x333a3CaB...3F8377A7A	出 0x1f8E735f...8C13C26c7	39,896.734864	USDC (USDC)
0x7cb7d9d82d...	Mooo Z10896...	23098828	40 天前	CoW Protocol: GPv2Se...	进 0x333a3CaB...3F8377A7A	29,616.509365	USDC (USDC)
0x7cb7d9d82d...	Mooo Z10896...	23098828	40 天前	0x333a3CaB...3F8377A7A	出 CoW Protocol: GPv2Se...	28,600	ERC-20: Coi...SDL
0xa5b586cb31...	Multicall	23098817	40 天前	Morpho: Morpho	进 0x333a3CaB...3F8377A7A	28,600	ERC-20: Coi...SDL
0xd61cb5e5f9f...	Multicall	23098808	40 天前	Morpho: Ethereum Gen...	进 0x333a3CaB...3F8377A7A	0.085157	USDC (USDC)
0xd61cb5e5f9f...	Multicall	23098808	40 天前	0x333a3CaB...3F8377A7A	出 Morpho: Ethereum Gen...	10,429.852311	USDC (USDC)
0x0daeb43b53...							USDC (USDC)

7. 🖱️ 通过以上步骤，你能看到这个钱包是否真有大额资金流动。

## 案例 2：用 Dune 分析 Uniswap 用户趋势

1. 打开 <https://dune.com>。
2. 在搜索栏输入“Uniswap Dashboard”。
3. 打开某个热门 Dashboard，查看“每日交易量”和“活跃用户数”图表。



4. 点击图表右上角 → 查看 SQL 查询代码。
5. 修改条件，比如“只显示过去 30 天数据”。
6. 刷新图表 → 立刻得到更新结果。

👉 通过这个过程，你能看到 Uniswap 最近的真实使用情况。

### 案例 3：通过某一次交易追踪一个地址

场景：假设你在 Twitter 上看到有人说“某鲸鱼刚买了大量代币”，你想确认。

1. 获取交易哈希：复制该笔交易的 TxHash。
2. 打开 Etherscan：在搜索栏输入 TxHash。
3. 查看交易详情：
  - From（发送方地址）
  - To（接收方地址 / 合约）
  - Token Transferred（转账金额、代币类型）
4. 点击发送方地址：进入该地址的钱包页面。
5. 分析钱包持仓：在“Token Holdings”里查看他还持有哪些代币。
6. 继续追踪：
  - 如果该地址继续转账到别的钱包，点进去再查；



- 如果转到交易所（Binance、OKX 标签），说明可能准备卖出。

7. **延伸操作：**用 Nansen / Arkham 查看该地址是否有标签（例如“机构钱包”）。

👉 通过这种方式，你可以确认“鲸鱼买入”的真实性，还能判断他接下来可能的操作。

---

## 四、总结

### 1. 导引问题

1. 链上数据公开透明，能帮助投资者“看清真相”。
2. 自己查数据能避免被虚假信息带偏。
3. Etherscan → 逐笔交易、钱包流向；Dune → 协议趋势、赛道分析。
4. 如果想追踪钱包资金 → Etherscan；如果想看项目趋势 → Dune。
5. 掌握多个工具，能形成独立研究与判断能力。

### 2. 核心知识点总结

- **链上数据的价值：**验证、趋势、风险监控。
- **Etherscan：**适合追踪地址、查交易。
- **Dune：**适合研究趋势和可视化分析。
- **其他工具：**Nansen（标签化钱包）、Arkham（链上情报）、RootData（项目信息）。
- **综合使用：**
  - 短线 → 看资金流；
  - 中线 → 看用户趋势；
  - 长线 → 看大户和机构布局。