

每经记者：朱鹏 每经编辑：王月龙,盖源源

数字新浪潮下的科技神话如此迅速地跌落神坛了吗？

自去年8月以火箭般速度闯入大众视野和交易市场以来，NFT（Non Fungible Token，非同质化代币），已经成为艺术收藏市场的新星、潮流圈的社交货币及投资界的新宠。

但进入5月，NFT再度成为热议话题则伴随着“交易量跳水”“智商税破灭”“抛售”等关键词。全球最大的NFT交易平台Opensea数据显示，5月19日全球NFT交易额约3767万美元，较5月1日数据下降约92%。



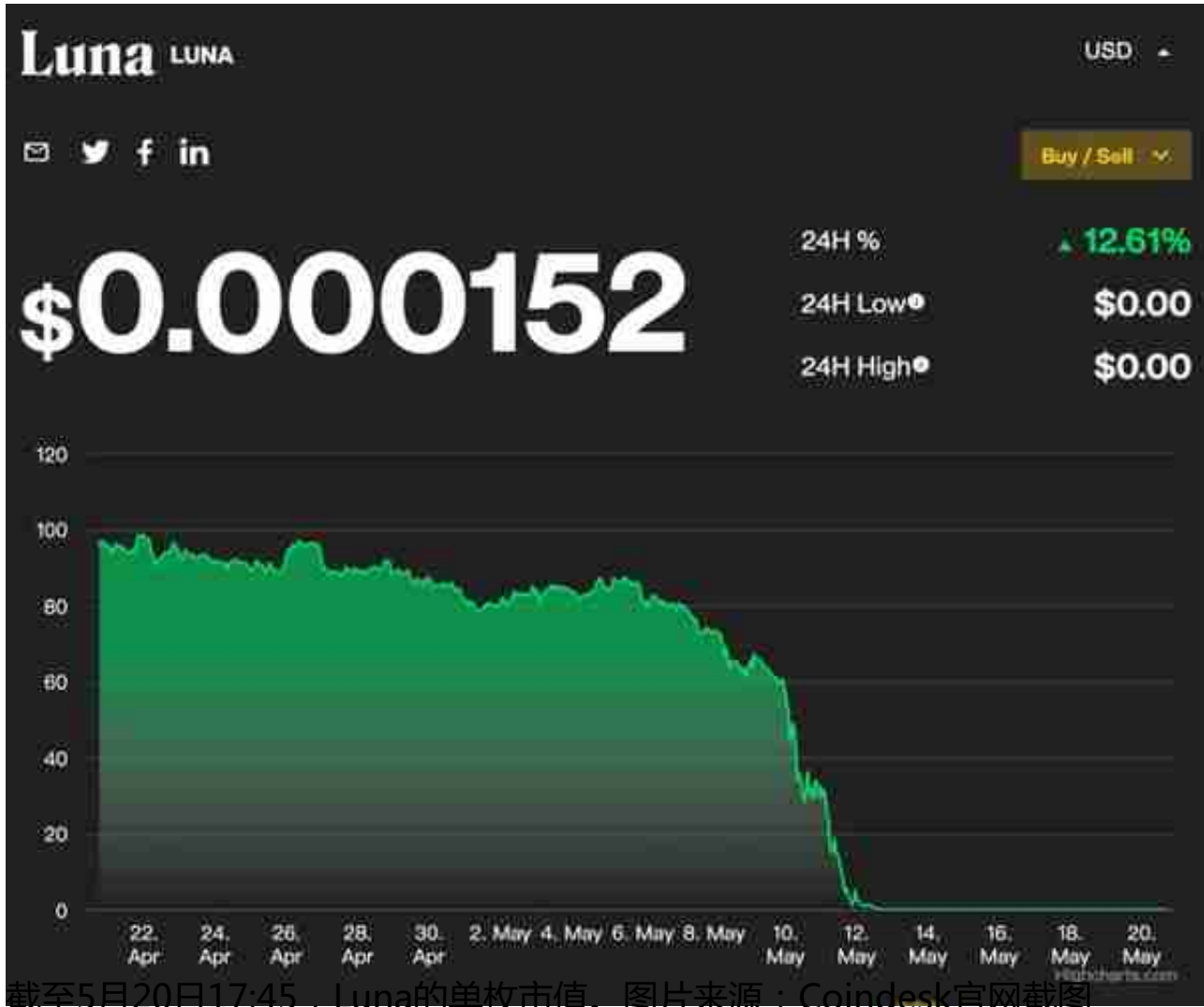
NFT全球热度指数 数据来源：Google Trends

有人坚信NFT的价值，有人则质疑其科技的幻象外衣；有人认为泡沫破灭了，也有人认为目前只是周期性波动。当前的NFT行业宛若一个矛盾综合体。

即使是从业者，关于NFT价值和未来的答案也并非确凿无疑。对一个脱胎于新时代的新行业，变化袭来的速度和频次难以捉摸。而如果NFT确有价值，其要如何面对不确定的市场环境？又如何经历指数级增长后维持自身价值？以及对普通大众而言，其真价值在何处？

5月17日，在NFT行业持续受币圈风波影响之际，《每日经济新闻》记者（以下简

称“NBD”)继3月后再度电话专访了上海宁丰天科技有限公司联合创始人冉炜 (以下称Michael)。此前他在社交领域、支付行业深耕多年，此后又在NFT艺术平台TR Lab担任首席技术官，推出了艺术家蔡国强首个NFT作品，如今转向元宇宙方向创业。



截至5月20日17:45，Luna的单枚市值。图片来源：Coindesk官网截图

NBD：当前连稳定币都在跌，在加密货币的信用受损的情况下，玩家以后会对其价值和稳定性有顾虑吗？

Michael：

我觉得可以用股市类比一下。2018年之前，曾经很多人也认为股市相对加密货币而言更稳健，但近两年，至少在美股市场，以比特币为主的加密货币市场相对美股而言反而是更稳定的。

从过往经验来看，加密市场每经历一次波动，不论是监管层面、资金规范性还是市场稳定性，其表现都会更规范。比如2011年、2015年、2017年、2021年的周期性

波动后，比特币的市场表现都更好了，现在一些国家也开始接受加密货币作为法定支付货币。

这一轮的震荡其实源自一些较新的赛道，比如去中心化金融、算法稳定币市场等。这些赛道大规模成长也就是一两年前开始的。但对于比特币、稳定币这些已经长期建立了多年共识的赛道，我觉得可以恢复。

就像20年前的互联网大崩盘，但互联网本身并没有彻底死掉。现在回过头看，1999年的互联网市场和2017年的加密货币市场其实都存在非理性上涨，这会导致报复性下跌。但这不代表行业本身是错误的，也不代表新技术本身有问题。

现在的NFT大多是金融炒作

流动性幻象极具欺诈性

超2千万美金的像素头像、超9千万美金的艺术作品，NFT的天花板曾在狂热浪潮中不断被抬高。即使在金字塔下端，大众消费级NFT的热度同样不减。例如今年冬奥会期间，单价99美元的冰墩墩NFT在二级市场一度暴涨数百倍。如今，曾经火爆的IP系列NFT价值均出现不同程度的下跌。在危机面前，IP光环也并不护身。



“无聊猿游艇俱乐部”系列NFT近期交易情况。图片来源：Opensea官网截图

“无聊猿”只是一个被运作的IP，它的价值背后没有一套金融系统做支撑。这其实和你在美术馆买天价画一样，你很难判断它的真实价值是否体现在纸面上。举个不恰当的例子，当一个人可以在价值一亿的画和一亿人民币现金中任意选时，大多数人会选现金，因为人民币是同质化代币，它的价值是更确定的。

我再举一个非“无聊猿”的例子，Azuki，一个日漫风格的NFT，前段时间也很火。后来其创始人的一次反向营销造成很大负面，它的流动性暴跌。一款市值过亿的NFT项目，竟然这么容易受某一个人的影响。

在这次市场动荡中，Azuki受影响也很大，一度跌到六七个以太币，现在涨回13个左右（注：Azuki系列不少NFT曾卖出过1000以太币级别的价格）。这就是一个很典型的例子，曾经的一个优质项目，现在已经有成为二流项目的趋势了。

所以我觉得多数NFT的价值其实是源自两年前开始的业内造富神话。它们的内在价值主要是金融价值，而不是使用价值。



TR Lab曾于去年7月推出蔡国强首个NFT项目《永恒的瞬间：101火药画的爆炸》。图片来源：TR Lab官网项目介绍

还得经历两三次暴涨或归零式大轮回

基于“预期”和“共识”的资本市场往往敏锐又敏感。股市涨跌轮转，行业的诞生和消亡也均有过程。能提供使用价值的公司会被市场留下。如何判断NFT行业的未

来？或许需要先明确一个大前提，那就是认定它有或没有价值。

NBD：这次市场动荡对NFT的影响很大，未来NFT行业本身要怎么提高自身稳定性？

Michael：

我现在不敢做预测。但我觉得需要继续吸引资金、优质人才进入这个行业，然后不断试错。试错的意思就是不断有新项目迅速成长或者迅速陨落，然后市场不断迭代，劣质项目消失，优质项目浮出水面。

就目前而言，NFT还并没有朝一个能让人看得清的方向、能真正创造现实价值的方向发展，所以它还需要更多的资金、人才，然后和现实世界更紧密地挂钩。参考对象就是比特币。比特币曾经也跟今天的NFT一样，找不到什么现实价值，但是经历几波轮回后，当比特币应用到越来越多的场景中，用户就多了，整个产业也变大了，加上它和金融系统挂钩更紧密，它的价格就不大可能出现大规模的增长或下跌。

但NFT目前还什么都没有，现在就一小撮人在玩。我觉得可能NFT行业还会经历2到3次的大轮回，就是行业暴涨或者归零，才能看清这个行业真正的价值是什么。

NBD：对于一个方向不清晰，还有周期性波动的行业，要如何吸引资金和人才？

Michael：早期就得靠金融手段，借助金融手段先让某一批NFT项目出圈。其实“无聊猿”已经差不多做到了，大批名人都买了。接下来就是金融的炒作造富，从而吸引大量从业者进入行业，然后经历一波洗盘。其中99%的项目会死掉，一些不坚定的从业者会离开，剩下的人继续做，然后再循环。经历几波洗盘后，这个行业就会慢慢变成一个可以持续吸引优质人才和资金的行业。这个过程比特币之前已经经历了。

NBD：但这一切都要基于NFT本身是有价值潜力的？

Michael：

对的。我们的假设前提就是NFT能够为元宇宙创造价值，或者能为未来的游戏以及未来的去中心化金融市场创造实际的价值。

我个人觉得NFT的未来还是有无限可能性的，现在市场还非常早期。但我说的未来可不是未来12个月或者24个月，可能是未来20年。未来多久能到不好说，但未来价值一定存在。

记者|朱鹏

编辑|王月龙 杨夏（实习） 盖源源

校对|程鹏

| 每日经济新闻 nbdnews 原创文章 |

未经许可禁止转载、摘编、复制及镜像等使用

每日经济新闻