

虽说2021年是NFT之年，但人们对NFT仍有疑惑，这股风潮究竟是泡沫，还是它的影响力不止于此呢？

这个突破性的应用程序的首个案例出现在以太坊上，就牢牢吸引了加密货币头部玩家和非加密货币爱好者的关注，自打那以来，就出现了一个亟待解决的问题。NFT是泡沫吗？在这篇The Defiant的调研文章中，我们会尽可能全面地解答这个问题。那么，让我们从定义本身开始吧。

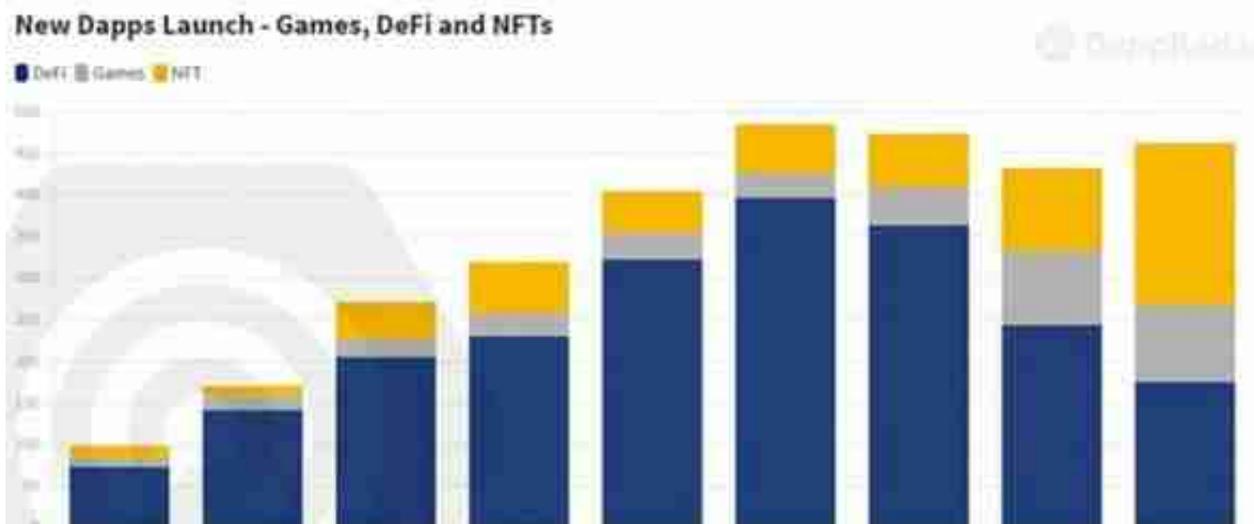
2021——NFT之年

NFTs（全称是非同质代币）并不是新鲜玩意。用独一无二的凭证将资产代币化这一想法已经出现很长一段时间了。NFTs的OG是2013年的彩色硬币（Colored Coins），它是一种五颜六色的代表比特币的五颜六色的硬币。但是，彩色硬币存在技术缺陷并且仅仅是试验品。但无论如何，未来革命的根基就此定下。

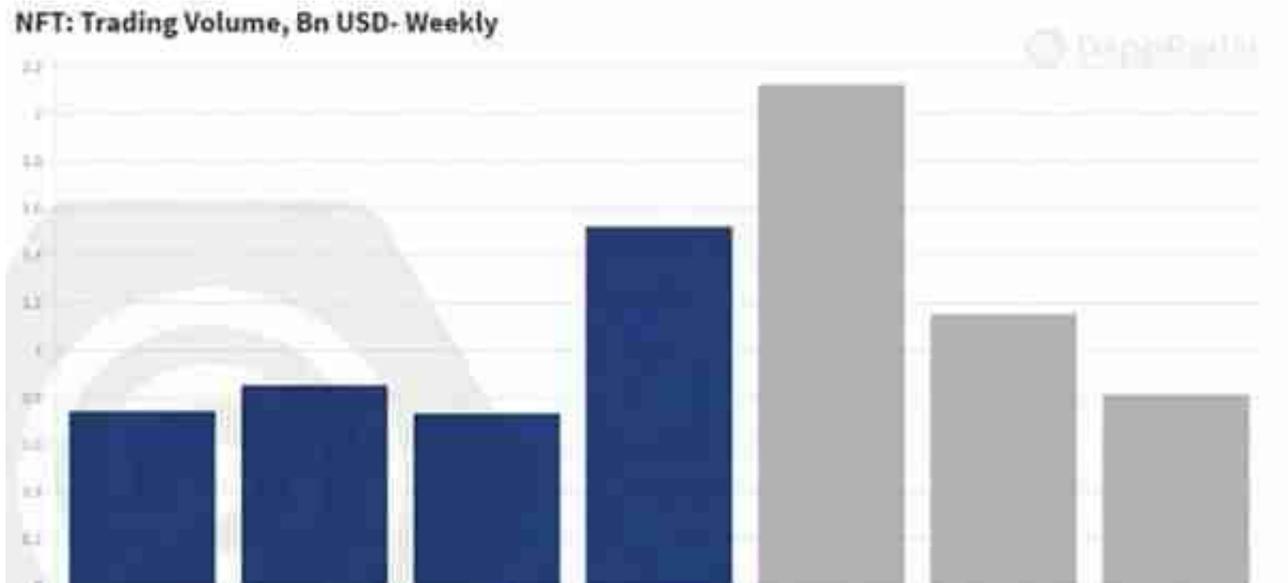
在2017年6月，Matt Hall和John Watkinson在以太坊上创建了10,000个独特的角色。这些角色的数量永不改变而且没有一模一样的两个角色。两位创建者让所有能访问以太坊的人免费领取他们的角色，CryptoPunks由此正式诞生。

几个月后，CryptoKitties，这个包含交易和培育电子角色的游戏被曝光，为NFT在区块链以外的领域获得认可铺平了道路。时间快进到四年后，大家会发现这个市场每天都吸引了108,000个唯一活跃钱包，与此同时单月的产能就能达到52亿美元。

到2021年，区块链行业出现了持续发展的明显迹象。被称为DeFi（去中心化金融的简称）的运动正在全面展开。围绕该行业的环境不再只是交易加密货币和将区块链技术嵌入真正的商业模式中。摆脱中间商的真实感觉确实具有突破性，并成功吸引了成千上万人的注意力。



2021年，NFT市场已经产生了超过100亿美元的交易量。在五到六个月的时间里，无数的NFT项目被推出，推动该空间在8月创下了记录。在那个月，NFTs交易产生了超过52亿美元，吸引了超过314万名交易者。交易量比7月份增加了311%，比3月份增加了680%。



现在，对NFT的需求越来越被供应所平衡。然而，与任何有弹性的商品或服务一样，需求将变得不可持续。最肯定的是，有一天，国家信托基金的供应将超过需求，并刺破泡沫。

然而，并非所有的NFT项目都在泡沫之内。其中一些项目具有支持其价值的某些特征，另一些项目与巨大的产业密切相关，还有一些项目将成为你进入元宇宙的门户。

超越JPEG的真正价值

目前，仅在以太坊上就有大约420个NFT项目。不幸的是，并不是所有的项目都包含了为NFT收藏品提供超越艺术本身的真正价值所需的一系列属性。

到现在，毫无疑问，这个领域的每个人都听说过CryptoPunks、Bored Ape Yacht Club (BAYC) 或Art Blocks等收藏品。这些项目属于奥林匹斯山，是NFT空间的最高级别。但是，它们究竟是如何取得这一地位的呢？

接下来，我们将回顾六个重要的元素或构件，它们赋予NFT收藏品一个完全不同的

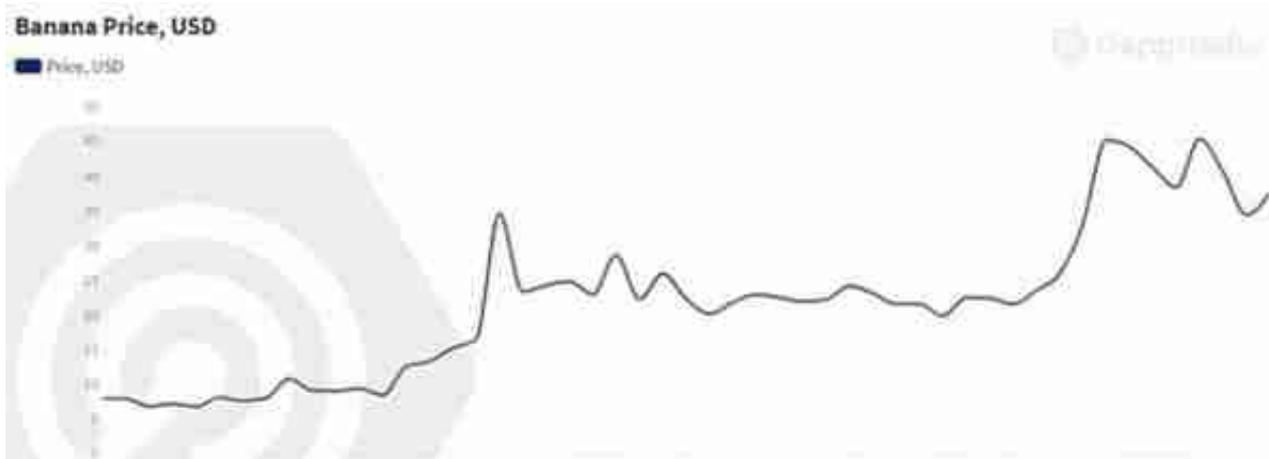
意义，而不是简单的JPEG。

奖励业主，增加效用

在NFT领域，实用性正变得越来越重要。个人已经开始意识到，花几千甚至几百万美元购买一张动物图片，只是为了在社交网络中用作头像，这可能是不值得的。用户现在期望通过拥有某种收藏品在未来获利。

围绕NFT公用事业最有趣的概念之一是资产抵押。NFT，尤其是那些拥有重大价值的NFT，在借入基础资产时，可以作为抵押品，或支付承诺。一旦偿还了贷款和利息，用户就可以收回NFT。这方面的一个例子是NFTfi，这个平台允许用户通过锁定他们的NFT作为抵押品来借用加密货币。

截至目前，有超过1362万美元的贷款，其抵押品是NFT。如下图所示，像Art Blocks、BAYC、CryptoPunks和CryptoKitties这样有价值的收藏品是NFTfi中用作抵押品的主要工具。使用NFTs作为抵押品的机会创造了一个额外的流动性层，可能会促进整个NFT空间的发展。



总而言之，任何NFT的实用元素已经变得至关重要。虽然奖励额外的NFT或产生代币是最常用的模式，但也有像Punks Comic这样的项目，结合了两个世界的优点，以一种非常具体的方式提供效用。

从藏品到品牌

在NFTs中需要考虑的第二个因素是一个系列所创造的品牌意识。NFTs正在成为品牌，其意义在于使其所有者成为一个独特群体的一部分。每个系列都有别于其他系列，其中一些正在成为时尚。说明这一点的一个明显方法是Larva实验室为自己创造的名字。一旦Meebits准备好被铸造，尽管该系列的铸造价格很容易超过平均水

平，但在几个小时内就卖光了，而且在那一刻，没有进一步的效用。看来，与公认的名字联系在一起的NFT会比较不容易找到追求者（比如梅西NFT也是如此）。

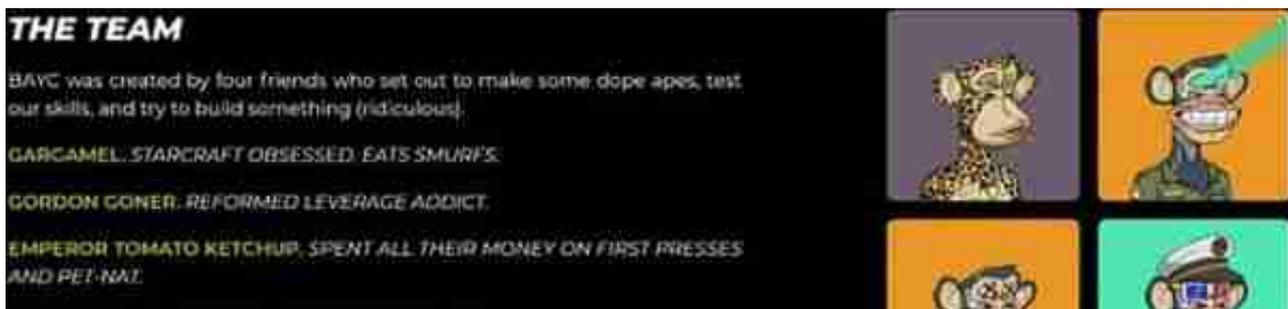
另一个例子可以在Bored Ape Yacht Club系列中找到。由于项目的成功，BAYC的底价从6月底的3 ETH，上升到38 ETH，即写这篇文章时的115,000美元左右。在这些水平上，可以认为该藏品对大多数收藏家来说已经是遥不可及了。拥有一只无聊的猿猴已经成为社会地位的标志。它所产生的情感与穿上豪华服装或开上高档汽车一样。

为了增加另一个层次，一些系列已经发布了只有收藏家才能得到的服装。这就是一个品牌在任何方面的字面代表。此外，当知名人士成为某些项目的代言人时，品牌的知名度会被放大。

建立根深蒂固的社区

NFTs正在建立强大而特殊的社区。在NFT这样一个新生的空间里，找到一个分享真实和真正兴趣的人感觉很新鲜。NFT爱好者们在Twitter空间和Discord频道上进行讨论，分享经验和警告潜在的风险，甚至更好的是分享如何改进自己项目的想法。

推特中的头像运动已经成名。与品牌意识的元素一样，名人在社区中也有积极的影响。迈克-泰森用一只蓝猫作为他的推特资料图片，这无疑在酷猫项目中产生了积极的影响。同样的情况也发生在其他项目中，比如VeeFriends，与Gary Vee聊天是典型的。此外，与斯蒂芬-库里或DJ史蒂夫-青木等体育巨星有相同的共同信念，这在几年前是不可想象的事情。而这正是NFT社区的意义所在--消除这些障碍，建立项目的社区。

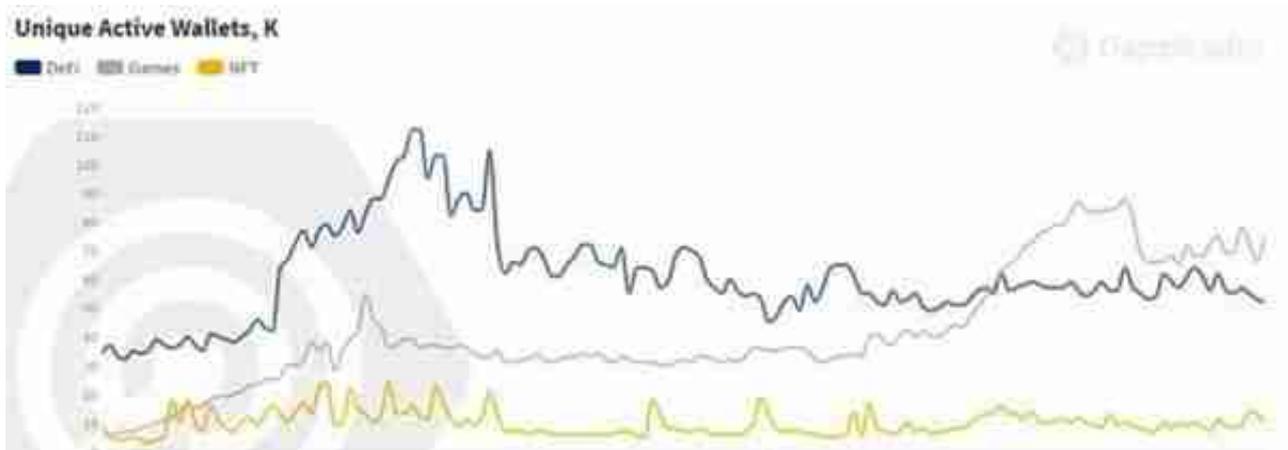


最后，最重要的方面是与团队成员的接触程度。实现其目标的团队会成为被信任的对象。很容易发现那些渴望为其社区带来价值的团队。但也许最重要的是，他们是如何应对所提出的挑战的？

稀有性和稀缺性很重要

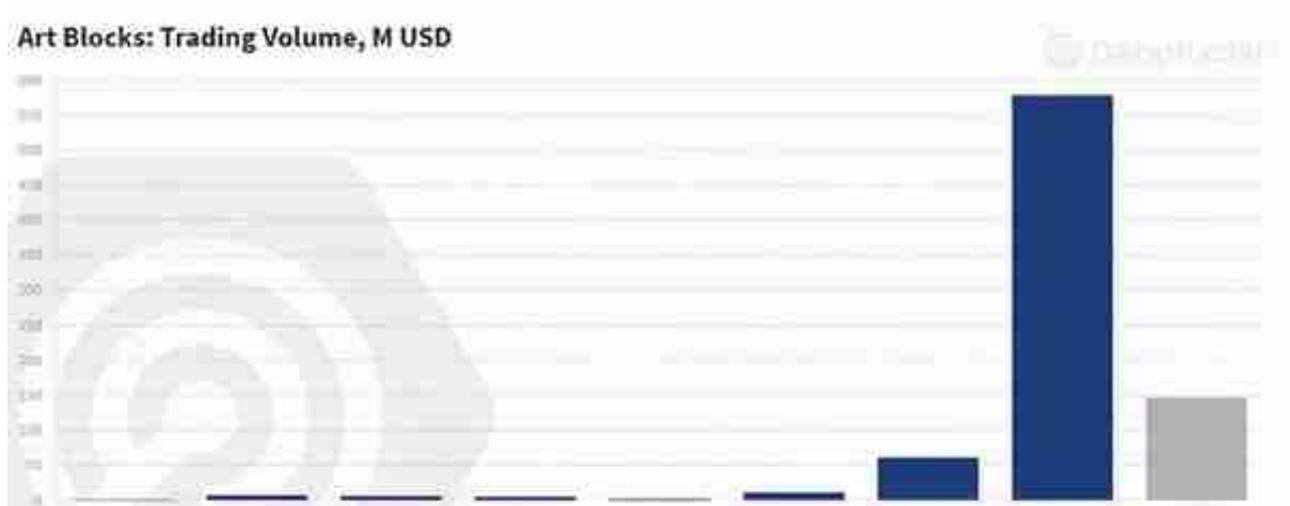
每个收藏品都拥有一套属性和特征，允许一个算法随机生成每件作品，以便它能与同一收藏品中的其他作品不同。分配给每个特征的稀有性是使NFT收藏品特别的原因。这种独特或稀有的元素也促使需求上升。诚然，某些作品可能比其他作品更有吸引力，即使它们不是那么独特；然而，稀有物品比普通物品更受欢迎，从而提高了形成者的价格。

另一个要考虑的因素是供应，10000个头像的收藏似乎是目前NFT市场的标准。这些藏品通常被限制在一定的水平，这意味着供应量将永远保持不变。限制收藏品的版本大小增加了稀缺的元素，在这个过程中升值。然而，这并不是每个藏品的规则。



事实上，详细看一下8月份创纪录的NFT交易量，18%来自游戏内的收藏品，即可以在链游内使用的NFT。

总而言之，游戏领域有望成为一个更大的市场。由越南工作室Sky Mavis开发的Axie Infinity游戏，每天已经吸引了全球超过150万的独立玩家。Illuvinum准备在年底在以太坊第二层解决方案Immutable X中推出，而将在Solana上运行的游戏Star Atlas也被热炒。



此外，还有生成艺术，一种新的艺术生产方式。在生成艺术中，艺术家（或程序员）指示一个程序运行代码，将独特的特征分配给预定的模式。这种类型的艺术或NFT已经变得如此令人垂涎，这些作品的售价已经高达568万美元。生成艺术项目的一些例子是Art Blocks和Larva Labs的Autoglyphs。

体育和NFTs之间的幻想对决

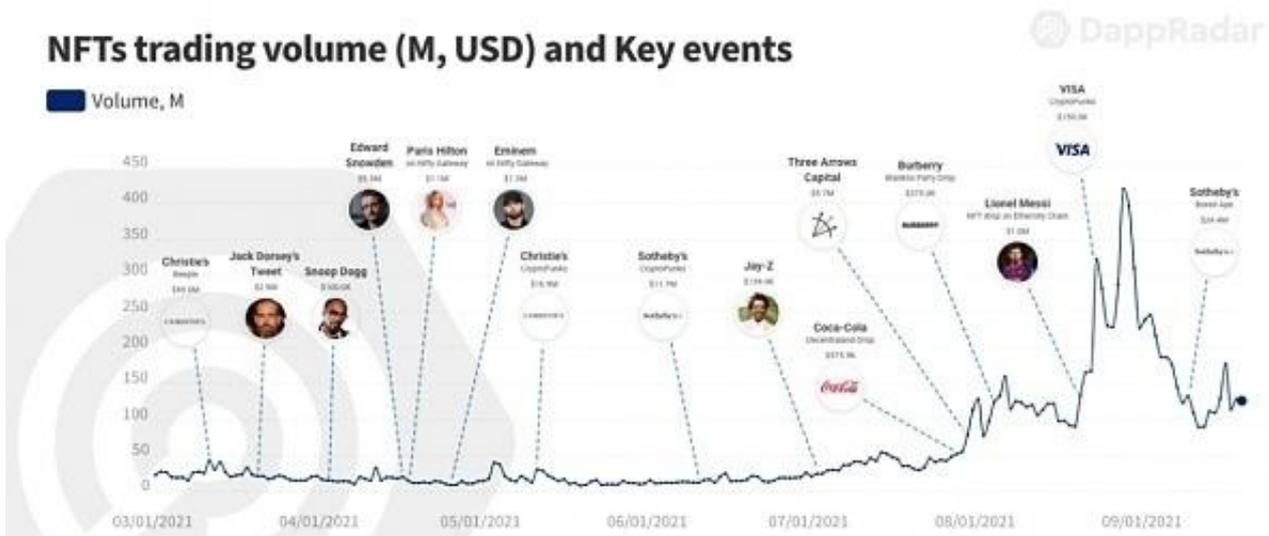
体育产业是很大的，尤其是在美国。根据Verified Market Research的数据，2019年全球体育交易卡行业价值138.2亿美元。世界上最重要的体育协会之一意识到巨大的机会等待着我们去把握。

2019年7月，NBA与CryptoKitties背后的区块链公司Dapper Labs一起开始了一个合资企业。这标志着NBA Top Shot的开始，这是一个在FLOW区块链上运行的NFT项目。直到今年2月，该项目才真正显现出来。在2021年2月至3月期间，Top Shot在256万笔交易中产生了超过4.3236亿美元。



时尚品牌加入NFT热潮

头像是玄幻世界的真正居住者。皮肤和游戏中的化妆品在玩家中具有很强的重要性。一个明显的例子是像Fornite这样的免费游戏，它允许玩家定制他们的游戏头像。DMarket是一个交易游戏中可穿戴设备的平台，估计皮肤市场每年价值400亿美元



而且，这不仅仅是品牌推出的收藏品，或拍卖的稀有作品。NFT已经成功地得到了重要投资公司甚至金融机构的关注。例如，位于新加坡的对冲基金Three Arrows Capital在8月底宣布创建Starry Night。Starry Night的任务将是“集合世界上最好的NFTs”。

8月23日，支付处理巨头VISA通过Twitter宣布以150,000美元的价格购买CryptoPunk #7610。这一消息引来了各重要媒体的头条。最后，上周，苏富比拍卖行以2400万美元的价格拍卖了101件BAYC的收藏品。

总而言之，主流观众将帮助NFT空间巩固其价值。虽然NFTs仍然感觉是一个新生的空间，但认为它将达到DeFi等其他区块链类别中的数字并不牵强。