

一、为什么开始关注Cosmos

- 第一次发现Paradigm写论文奶一个项目/生态：[Paradigm: 重新理解Cosmos的价值](#)
 - 如果以太坊是一台大型计算机，Cosmos 则是将独立服务器联成网络的协议，即一个是新的计算机一个是新的互联网。
 - 当应用仍处于平台本地时，大型机的方法可以运行良好。但是，这些区块链中每条链可以支持的应用数量是有限的，并且这些应用在设计之初就没有考虑彼此通信。
 - Cosmos 则对区块链互相链接的未来提出了不一样的愿景：以互操作性为首要原则进行建设。Cosmos 认为，为主权链提供共享的通信标准是协议设计演进的自然步骤。这一愿景具有包容性，而不是竞争性。以太坊和其他平台也将能够集成这种互操作性模式。
 - 互操作性本身就是强调的系统/网络级别的描述，强调的是信息、状态的同步。

看完感受:不觉明历，充满了众多看着很正确的叙事和愿景，不坚信，但是开始关注。

- NFT爆发后，Block space竞争性问题开始引起关注：即用户用Uniswap很卡，不是因为用Uniswap的人很多，是因为有人在冲NFT。
 - 这是事实，更是一个真实的问题，这不是叙事，之前以为区块链扩容/更高TPS是要解决随着dapp比如Uniswap的用户的增多的问题，但是忽视了不同dapp之间竞争Block space的问题，如何通过，如何解决？
- 体验OSMO：
 - 反思dapp如何保证自己的Block space资源：不再推崇EVM大型机模型，因为不论大型机的性能如何好，**每个dapp都无法保证固定、必要的Block space资源，是一种随机状态，取决于其他的dapp是否目前活跃**，随着公链用户的逐步渗透、用户进入，准确的说是随着公链像Defi、NFT、Gamefi等不同类型的dapp越来越繁荣，大型机模型弊端更明显。
 - 结论：Appchain可以给开发者更大的设计空间/发挥空间，体验天花板高很多。

二、目前Cosmos 的主要堆栈

- Appchain: Cosmos SDK、Tendermint
- IBC: [是一个可靠且安全的模块间通信（互操作性）协议，可以实现数据的跨链可靠传输、验证和排序](#)。那么不是什么？/常见的误解“
 - IBC 不是一个应用层协议：它主要负责处理数据传输，验证和保障可靠数据传输。
 - IBC 不是一个原子交换协议：IBC 支持任意的跨链数据迁移和计算。
 - IBC 不是一个通证转移协议：**转移功能是一个基于 IBC 协议的应用层协议的应用。**
 - IBC 不是一个分片协议：在 IBC 中没有被跨链分片的单状态机，但是有一系列位于不同主链上的不同状态机，这些状态机之间可以共享接口。
 - IBC 不是一个 Layer 2 扩展协议：所有实现了 IBC 的公链都存在于协议概念上的同一层，尽管他们可能在网络拓扑结构中占据不同的位置。同时也不要求存在一个根链或验证人集合。
- 部署合约的方式：链升级或者Cosmwasm，大部分链都在集成Cosmwasm，Atom还没有，Proposal 69为此激烈争吵过。

- 从代表链来看设计空间、Sovereig的优势
 - <https://osmosis.zone/>: 价值主张是要比肩Cex的体验：非常丝滑、几乎无gas、用Withdraw、Deposits的近似Cex的体验；
 - <https://www.stargaze.zone/> NFT链：目前功能还比较简单，但是同样的无gas交易费用直接燃烧，即把NFT发行、交易，甚至在计划NFT Staking即把链原生NFT和链本身价值做深度绑定。

备注：Sovereig不只是一个政治术语，意味着给了开发者更大的发挥空间，有能力的开发者会把这种发挥空间变成高度定制化、特色化的链，还没上线的Sei更是把撮合CLOB做到了链上。

三、Cosmos 2.0: [Make \\$ATOM the most desirable, widely deployed reserve asset in the interchain.Align ATOM to the growth of the IBC economy](#)

- New Stack

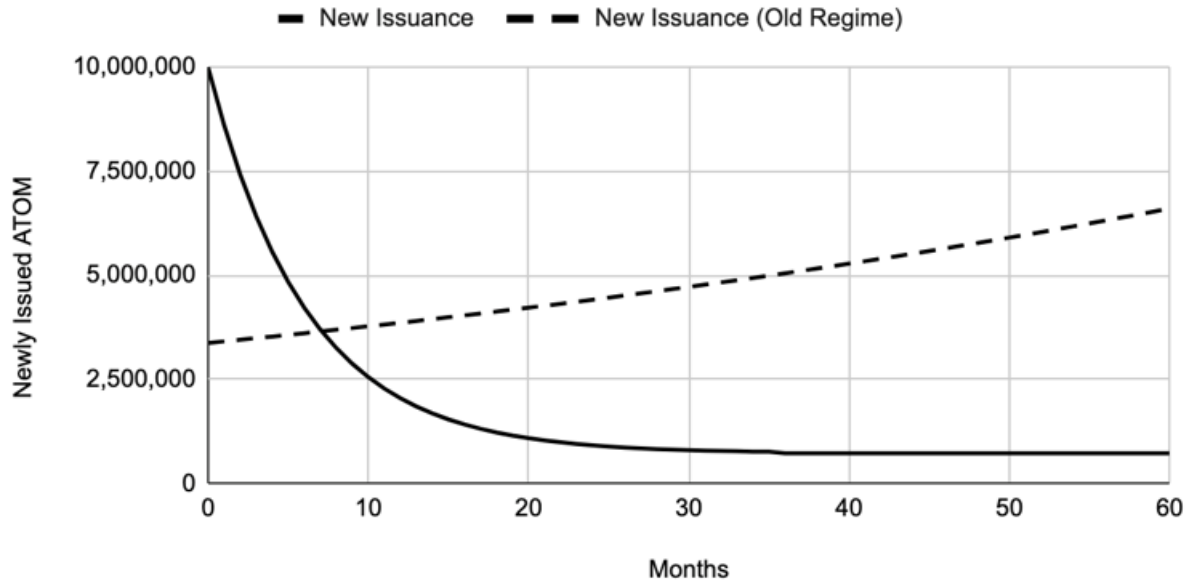
Hub-specific Functionality	Interchain Scheduler		Interchain Allocator	
Secure Economic Scaling	Interchain Security		Liquid Staking	
Cosmos Stack	Tendermint	IBC Relayers		Cosmos SDK CosmWasm + CosmJS

- Interchain Security/ICS :解决的核心问题是进一步降低部署Appchain的门槛。
 - ICS有2种:ATOM会是最大的ICS服务商的理由有”最大市值、正统性、最安全/Minimalism、To B服务的创新中心“。

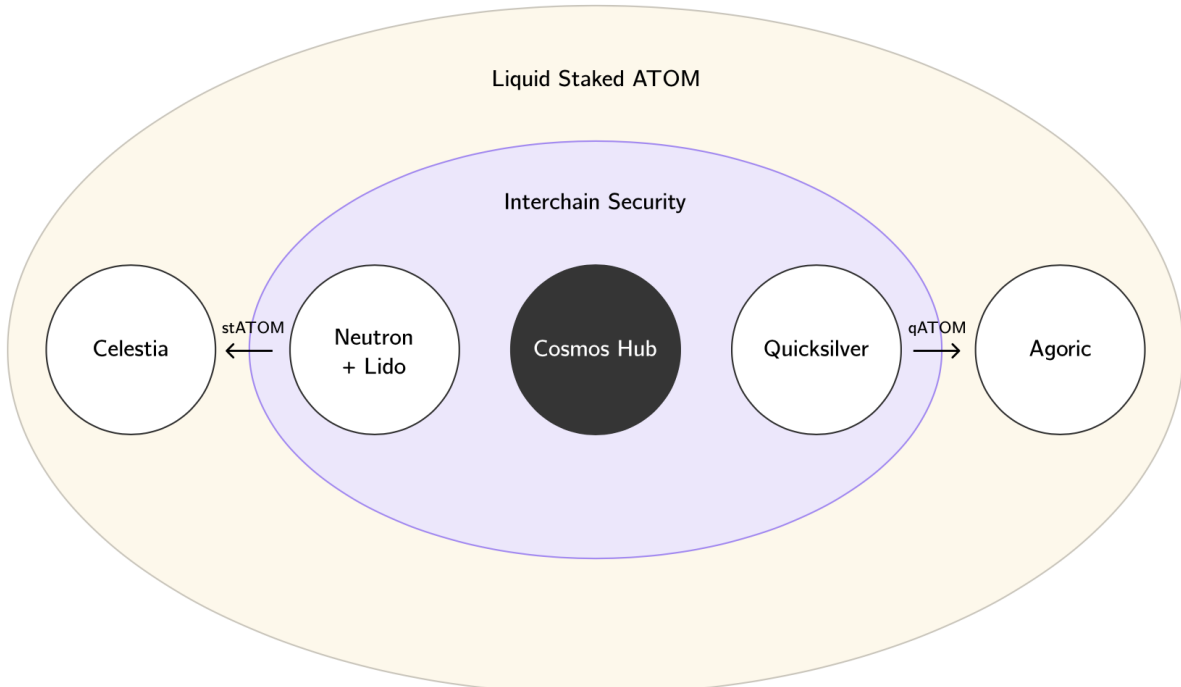
Scaling Through Parallelism					
	Smart contract platform	Independent blockchain	Contract Consumer Chain	Custom Consumer Chain	
Project keeps gas fees	✗	✓	✓	✓	✓
Scalability (own block space)	✗	✓	✓	✓	✓
High security from day one	✓	✗	✓	✓	✓
As simple as deploying a smart contract	✓	✗	✓	✗	✗
Low level customization of blockchain	✗	✓	✗	✓	✓
Custom fee token	✗	✓	✗	✓	✓

ICS: 已经规划的有3个版本+MeshSecurity，ICS的稳定形态应该是相互提供安全的安全网络，即是ICS的服务提供者又是消费链，基础是大量的链的节点是相同的。

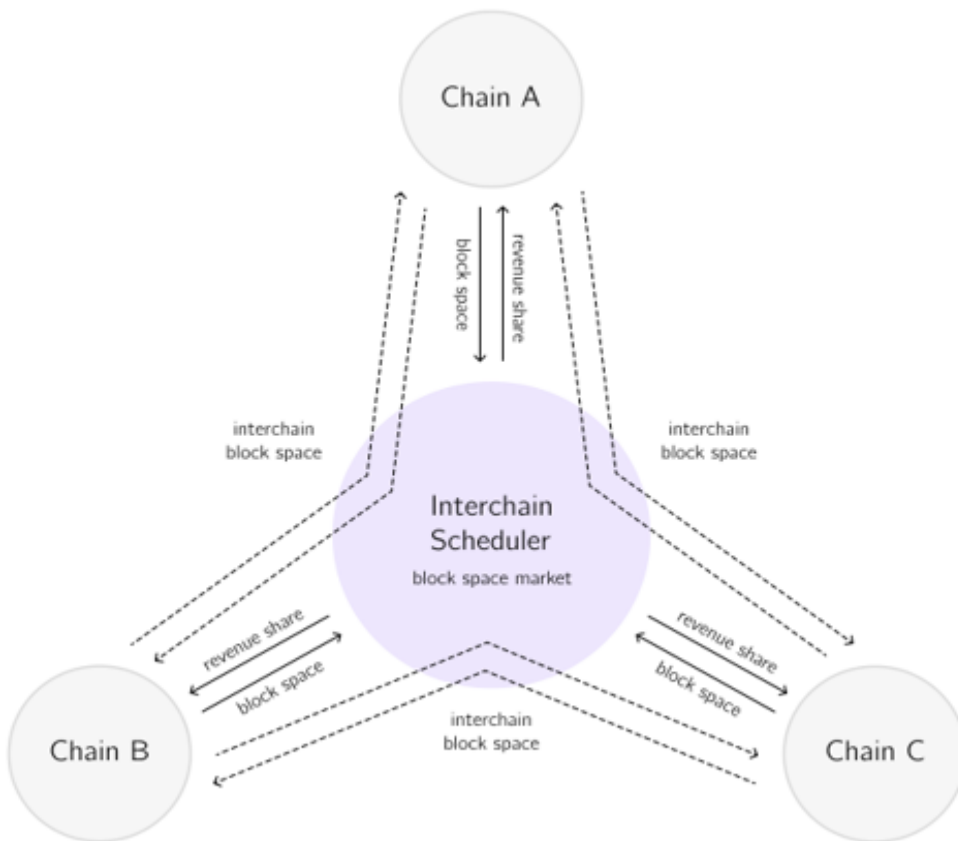
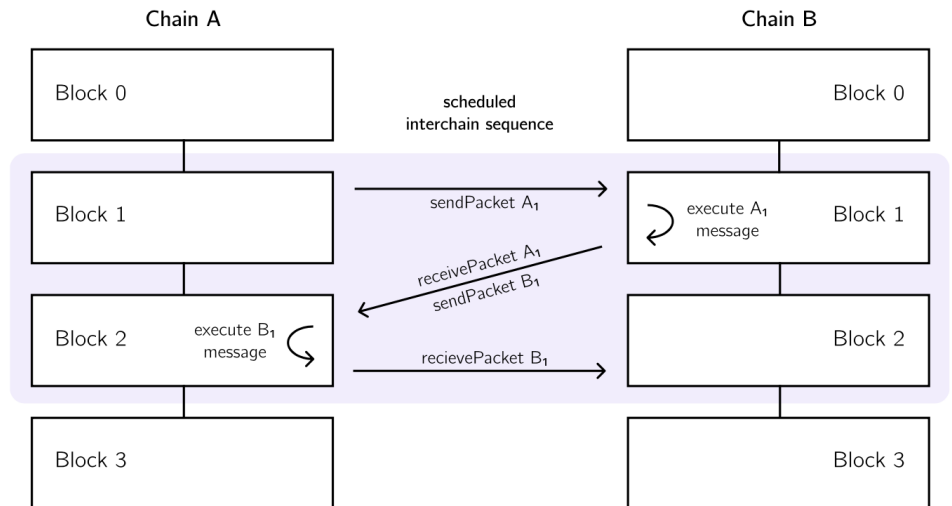
- New Issuance regime and Liquid Staking
 - 第 1 阶段：在 36 个月内逐步取消安全补贴，同时将资金注入新成立的资金池，该资金池将构建Interchain Allocator。//前面9个月会超过当前的增发速度。
 - 第 2 阶段：在第 36 个月之后，转向每月持续发行 300 000 ATOM (以光速表示)。在这个新阶段下，通胀最终将低于 1%。



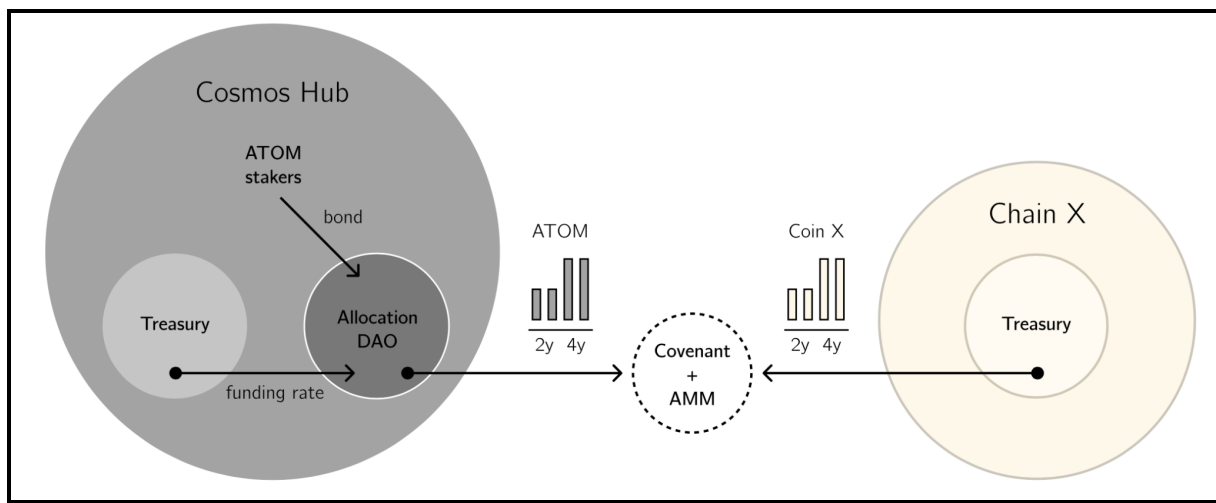
- **ATOM Issuance Model** :对atom staker的在36个月内就会每个月10%递减到0.
- Liquid Staking: 流动起来才能成为生态的储备资产。



- Interchain Scheduler
 - 通过 MEV 解决方案使 ATOM 与 IBC 增长保持一致。
 - 跨IBC的MEV上链，通过开通Scheduler的链，创建区块空间期货市场，ATOM 成为结算资产，同时实现跨链原子可组合性。

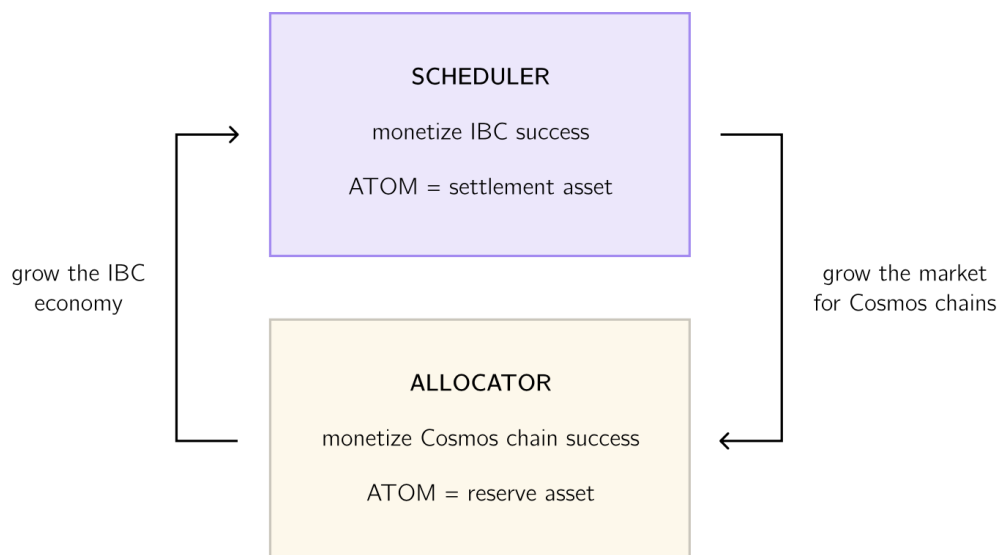


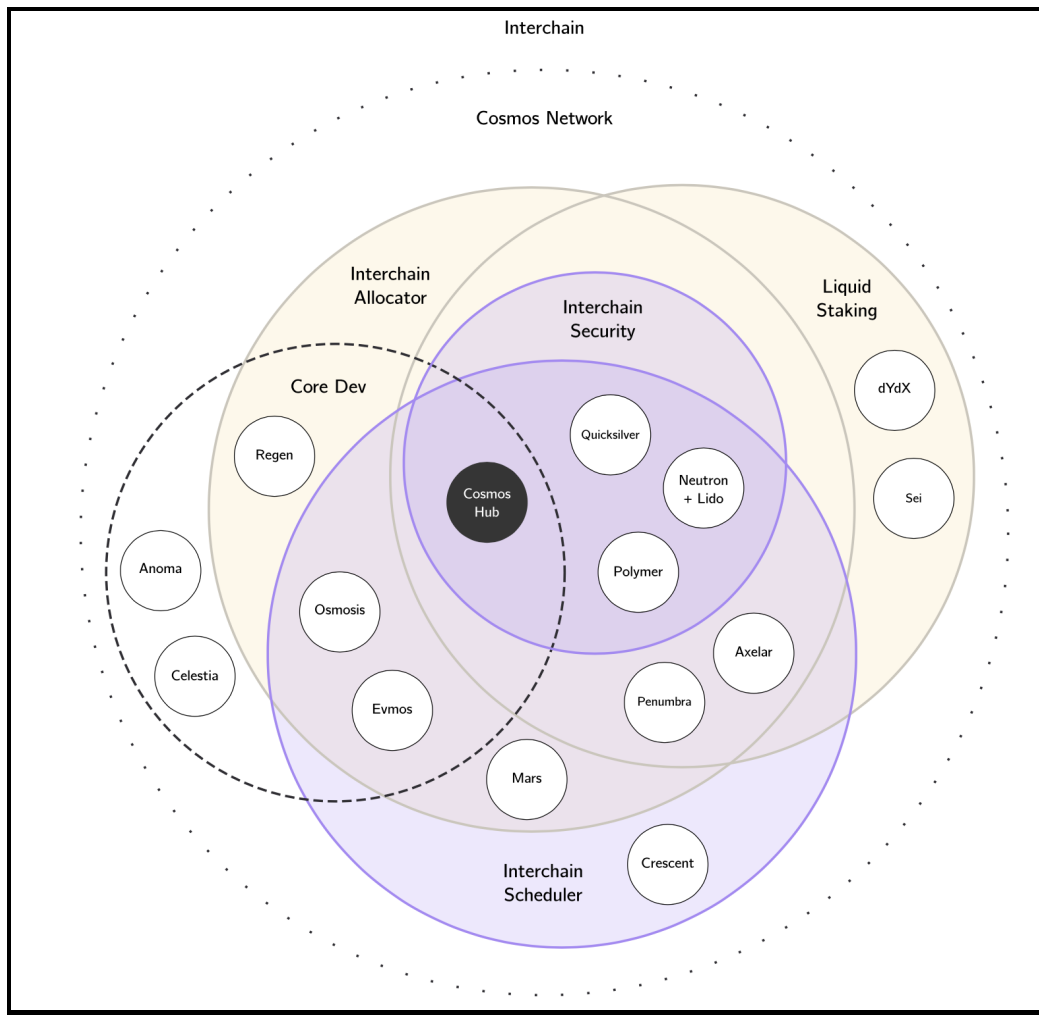
- Interchain Allocator: 协议拥有的流动性，其中 ATOM 成为跨链增长的指数代币。
 - 链间分配是为新的Cosmos项目提供一个更有效的获取用户、流动性和生态联盟的途径。在链间分配中，Cosmos Hub持有的X链代币越多，X链持有的\$ATOM就越多。
 - 在上文中我们看到有很大比例\$ATOM被分配给了国库，而Cosmos Hub则希望通过建立多个“激励联盟”DAO来分配国库，资助链间生态，而链间分配就是DAO的工具。



四、Cosmos 2.0后的Cosmo生态

1. Cosmos Hub collects revenues from interchain economic activity by creating a secure block space market, the Interchain Scheduler, and charging a matching fee.
2. Revenue is used to drive long term ecosystem alignment and add promising new projects to the Cosmos Hub's holdings via the Interchain Allocator. In turn, these projects expand the Scheduler's addressable market.





五、关于如何投资和参与

定投买ATOM去质押，参与链上治理和不定期领空投来熟悉生态。