

Web3 Gaming

趋势判断

NFTs are going to tokenize the world.

Gaming will be the first massive break-out vertical.

判断依据

NFTs are going to tokenize the world.

合约地址	9LYLqstWJ163pZsPGBgZt6kT8rbAW1v36cba8fbm72tB
Token ID	6666
内容	自描述信息和面向业务的数据结构

- 将 NFT 视为数字资产容器
- ERC-721 通过合约地址和 Token ID 唯一确定 NFT
- ERC-721 对于容器中的内容没有做任何限定
- 除了艺术品，还可以是其它现实中的资产、权证、游戏装备、可移动数字身份等。

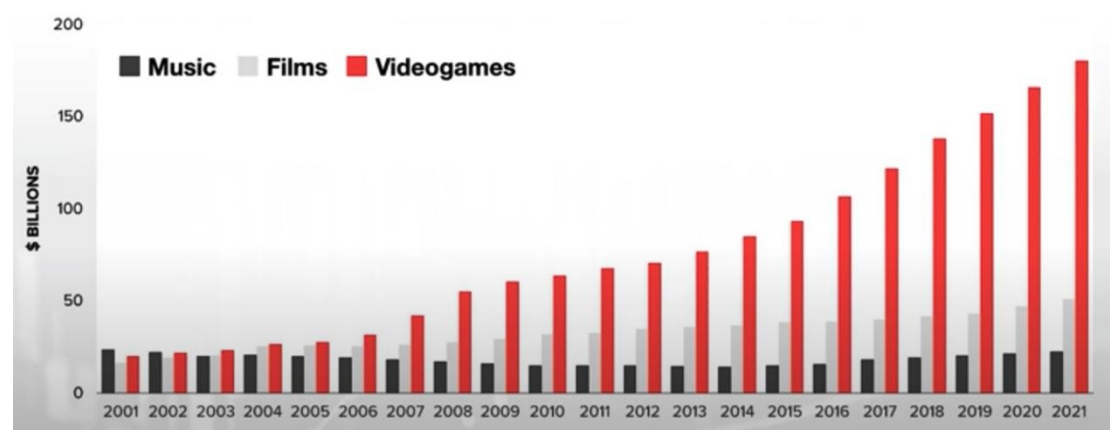
FT 匀质化通证	NFT 非匀质化通证
Token 无自描述能力	自描述
协议简单	自定义协议，复杂度高
高可计算性	自定义计算能力
高流动性	多功能，可塑性强
智能合约的“熟人社交”	可扩展性、跨链性能强

问题：价值互联网的价值载体究竟是 ERC20 还是 ERC721？

Gaming will be the first massive break-out vertical.

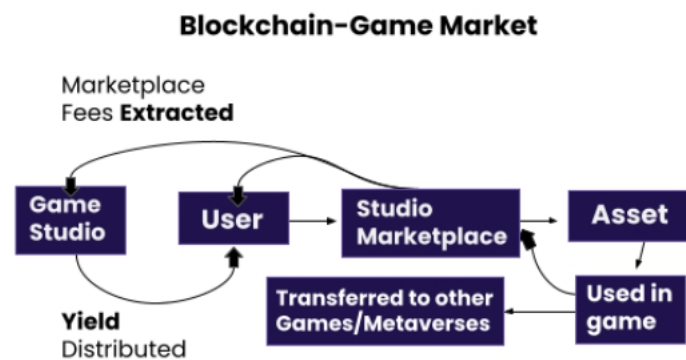
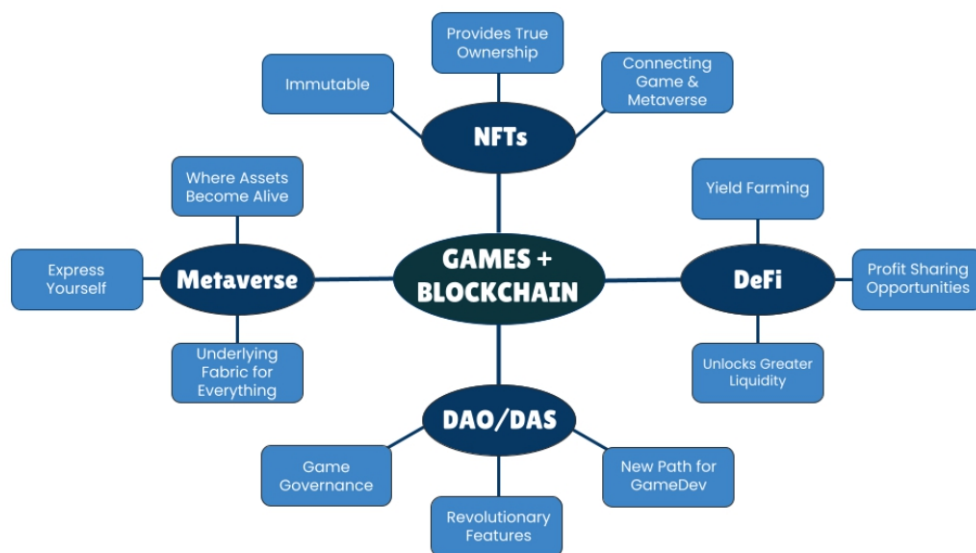
- 规模大

游戏是一个接近 2000 亿美金的产业，而且还在以每年 10% 的速度在发展。它比电影和音乐两个产业合起来还要大。

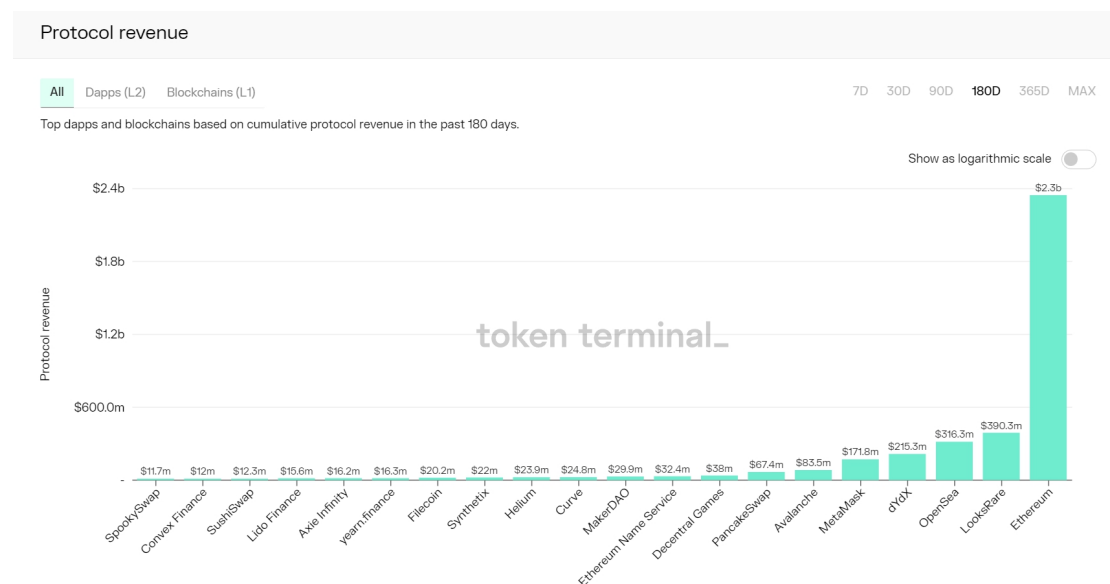
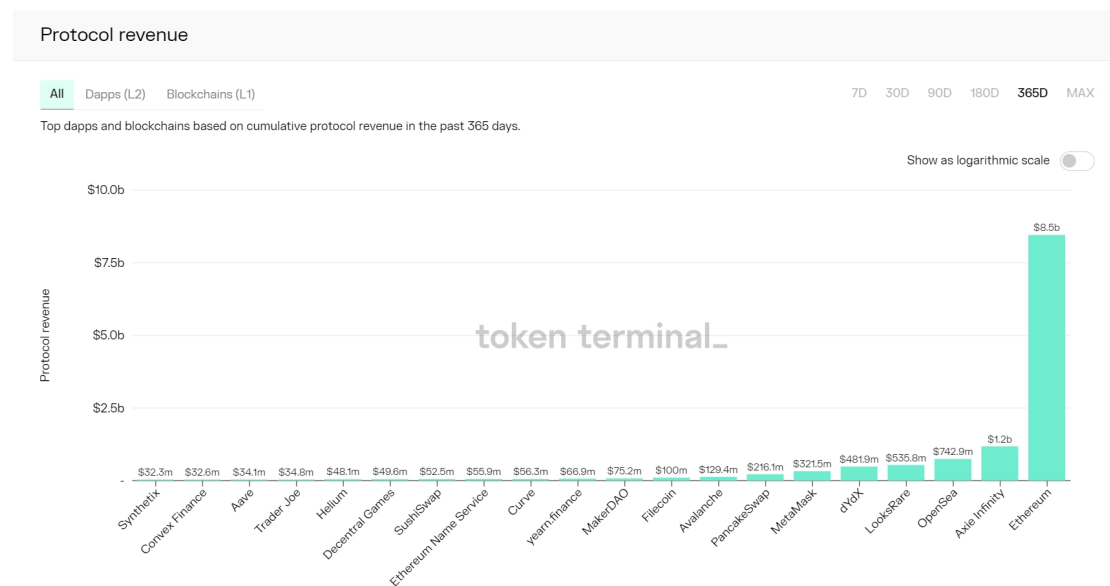


其中游戏内资产(比如皮肤、装备和 DLC)每年的消耗大约 1000 亿美金左右。这些都可以用 NFT 来 token 化。

- Web3 Gaming 解决了什么问题？
 - 归属权/资产确权(正向)
 - 自由交易(正向)
 - 投资门槛低/社区自治(待定)



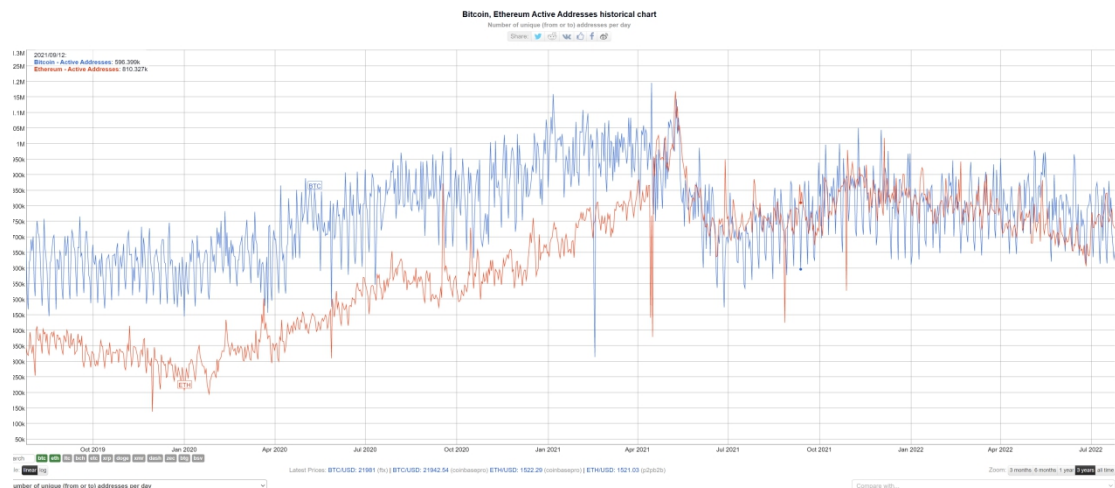
- 先例 Axie



如果 Axie 游戏的可玩性/持续性能达到 web2 的 3A 游戏标准的话，那么排在协议收入第一位是不是 eth？这还只是单款游戏。

● Why fist?

■ ETH/BTC 的 DAU 大约在 60-80 万左右。相比 web2，这个数据十分惨淡。



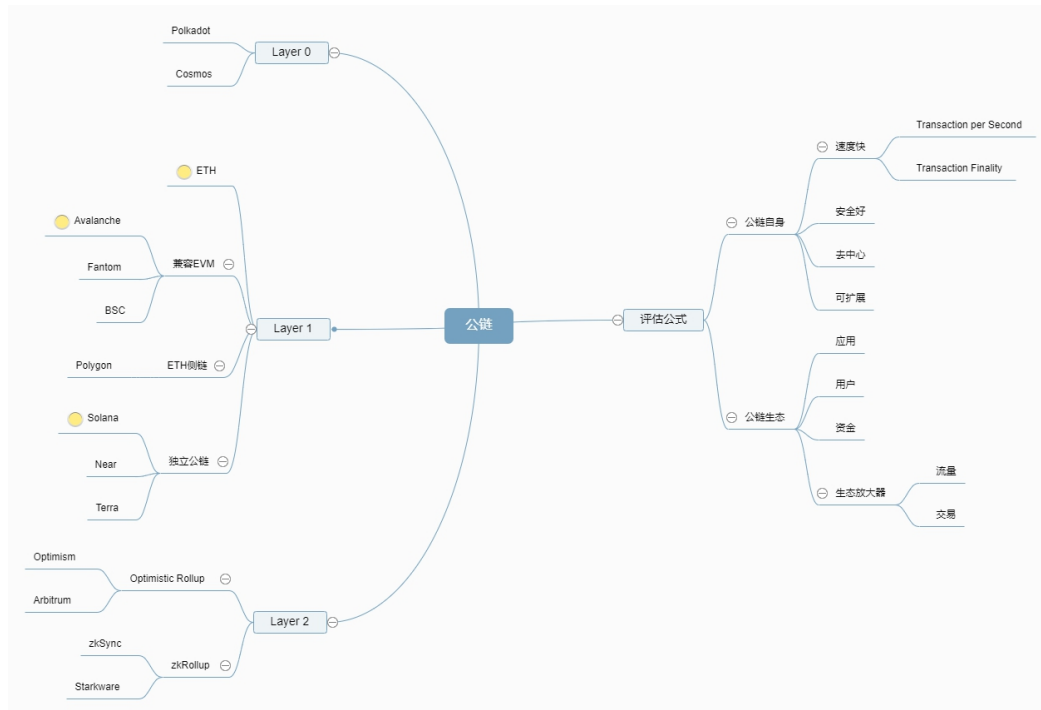
- 全球人口有近一半是游戏用户，受众十分广泛。过去互联网的历史也是先从游戏开始，接着电商等与现实密切相关的产业。所以大规模拉新只能靠 **game**。
- 相比 Defi，**game** 的用户粘性更高，对用户的门槛更低。
- 没用大规模的活跃用户，**socialFi** 就显得有点扯淡了。
- 元宇宙的初始形态是游戏
 - 游戏是最落地的元宇宙
 - 有了大规模用户基础和社区后，后面会自然衍生出更多的附加产业。
 - 全球第一大 IP 宝可梦就是来自游戏

产业链

按投资确定性从高往低排序：**公链->平台->公会->游戏**

投资标的有强烈的个人偏好，强烈的个人偏好，强烈的个人偏好！

公链



其实 TPS 如果到了 1700 左右，运行稳定的话，基本上可以支持全球用户的使用了。当然，如果峰值很高的话，还需要再提升，比如淘宝的双 11 等。



这就是区块链相较传统金融(银行，证券等)的巨大优势了，去中心化的信任机器，交易的确认非常迅速，所以趋势很明显，区块链绝对是未来的大势所趋。

	SOLANA	BTC	ETHEREUM v2.0	BINANCE SMART CHAIN	CARDANO	Polkadot	Avalanche	Algorand	COSMOS	fantom
Theoretical TPS	65,000+	7	100,000+	100	250+	1,500+	4,500+	46,000+	1,000+	20,000+
Current TPS	2,603	7	--	100	--	--	4	27	--	--
Finality Time	2 secs	60 min	6-12 min	35 secs	3-6 min	12-60 secs	2 secs	2.5 secs	7 secs	1 sec
Block Time	0.4 secs	10 min	12 secs	3 secs	20 secs	6 secs	1-2 secs	4.5 secs	7 secs	1-2 secs
Transaction Fee	\$0.00025	\$3.47	--	\$0.50	\$0.43	--	\$0.05	\$0.0019	\$0.03	\$0.01
Applications	500	--	3,000	544	62	508	358	55	259	83
Percent Staked	78.2%	--	6.8%	75.8%	70.8%	56.5%	62.1%	48.5%	65.7%	63.82
TVL (\$BN)	\$14.9	--	\$172.8	\$19.7	--	--	\$8.7	\$0.1	--	\$5.4
GitHub Stars	4,900	58,500	2,100	961	6,000	4,500	888	743	2,900	152
Validators / Nodes	1,156	12,245	253,912	44	3,099	297	1,118	1,396	162	60
Founding Year	2018	2009	2015	2019	2015	2016	2019	2017	2014	2018
Price	\$237.01	\$61,297.74	\$4,511.25	\$612.83	\$1.99	\$51.42	\$75.34	\$1.86	\$37.24	\$2.77
Market Cap (\$BN)	\$71.4	\$1,153.4	\$532.4	\$102.1	\$66.3	\$50.8	\$16.6	\$11.5	\$8.3	\$7.1

Data as of 11/5/21, 11:30AM PST

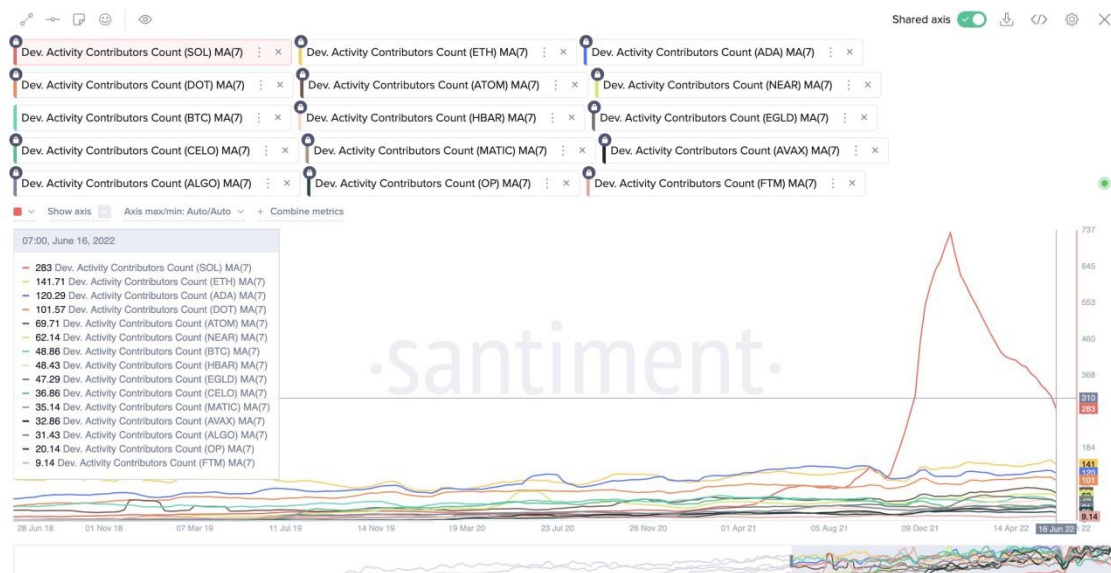
Created by @rareliquid

我看好三条公链：ETH/Solana/Avalance

avalance 的 c 链处于刚起步，生态建设还比较初期，遂放弃。当然目前的数据显示 aval 也有点麻烦，terra 直接让它的基金会损失 8 千万，同时它背后的金主 3AC 也挂掉了。最终定为 ETH/Solana。

选 solana 的理由：

- 真的很快，交易费超低（几美分）
- 生态基金完善，对生态项目的扶持力度很大
- 它在欧美的知名度和热度很高



游戏公链

- Klaytn
- Wemix
- C2X(CTX)

- Flow
- Chromia(CHR)
- Enjin
- Vulcan Forged(PYR)

平台

- Gala
- Imx
- Fractal
- MagicEden

公会

作用相当于传统游戏行业的发行和渠道，但多了一个投资的功能。

- Yield Guild Games(YGG)
- GuildFi(GF)
- Avocado Guild(AVG)
- Merit Circle(MC)
- Good Games Guild(GGG)
- BreederDAO(BREED)

游戏

投资标的

- NFT
- In-game token
- Governance token

游戏代币经济学

双代币

- In-game token
- Governance token

长期而言，in-game token 是不断增发的，没有投资价值，基本上属于挖提卖；一般而方，有投资价值的就是 governance token 和 nft。

单代币

- One token(in-game token&governance token)

单代币的提出一般是避免把游戏用户和投资用户严格区分，它认为好的投资用户应该是游戏用户。可投资标的是 token 和 nft。

游戏标的

个人偏好

- 创始团队不公开的不投！
- 规则不清楚或者特别复杂的不投！
- 实力和要做的事情不匹配的不投！

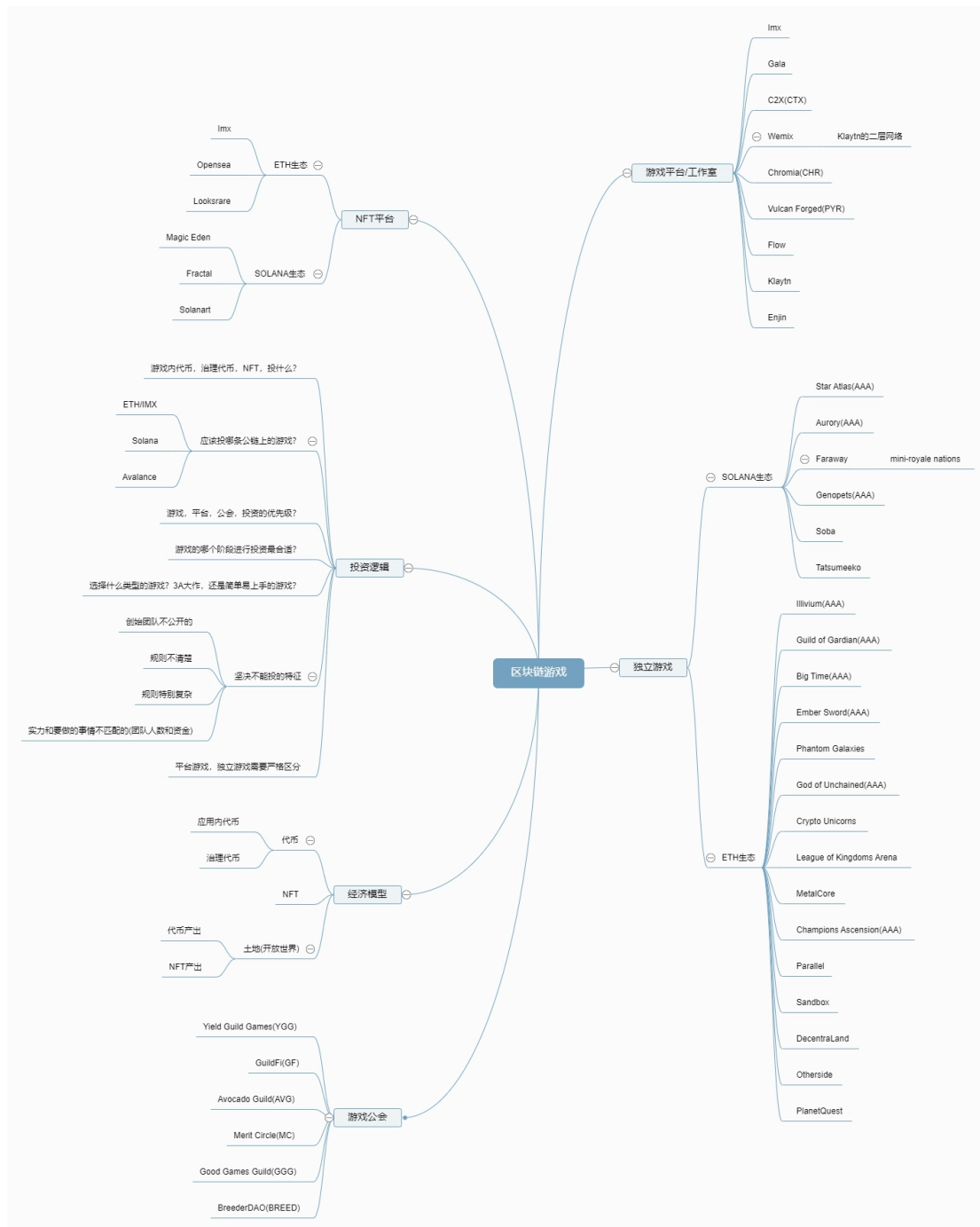
- 平台游戏不投！
- 游戏偏好 3A 大作，而不是中小型简单类的休闲游戏。
- 偏向投资早期，越早期越好。
- 不投国内和东南亚的项目。

ETH 生态：

- BigTime：纯 NFT 游戏，打游戏掉装备。
- Illuvium：据说是链上的魔兽世界，但我觉得不太像，目前还处于早期。
- Sandbox：就是传统那个著名的沙盒类游戏。
- Decentraland：号称把 VR 技术带到区块链上的共享虚拟游戏平台。
- League of Kingdom Arena：这款游戏是 SLG 风格，类似部落联盟。
- Guild of Guardians：是地下城类 MMORPG 游戏，有点暗黑破坏神的影子，游戏受众也蛮多的，投资方背景也不错，背后的操盘方主要是 IMX，游戏于 2023 年上半年公测，2023 年下半年正式上线运行。
- Ember Sword：对标 albion，是款 MMORPG。
- Phantom Galaxies：机甲类格斗游戏。
- God of Unchained：卡牌类游戏，直接对标炉石。
- Champions Ascension：罗马竞技场中 PvP，来自 jamcity 开产商。
- Parallel：3D 卡牌类游戏。
- Otherside：yuga lab 的元宇宙游戏。
- MetalCore：机甲类格斗游戏。
- PlanetQuest：宇宙探索类游戏。

Solana 生态

- Aurory：JRPG 游戏，宝可梦版的链游。
- Star Atlas：是一款星际探索类 3A 级链游，基于 UE5 制作，对标 Star Citizen。
- Genopets：move2earn，游戏机制比跑鞋要复杂得多，目前游戏还未上线。
- Faraway:mini-royale nations：第一人称的 FPS 游戏，对标使命召唤。
- Tatsumeeko：运行在 discord 上的 MMORPG 游戏。
- Soba：类似 sandbox，用户可以创作游戏。
- Nyan Heros：动物机甲格斗游戏。



风险提示

- NFT 确权之后带来的自由交易，破坏了原来的 web2 的经济系统，会使 web3 game 的经济系统更加脆弱。
- Governance token 有没有赋能？利益如何分配？如果 governance token 不给为持币人带来持续的收入，那么买币只是为了参与虚幻的线上治理？

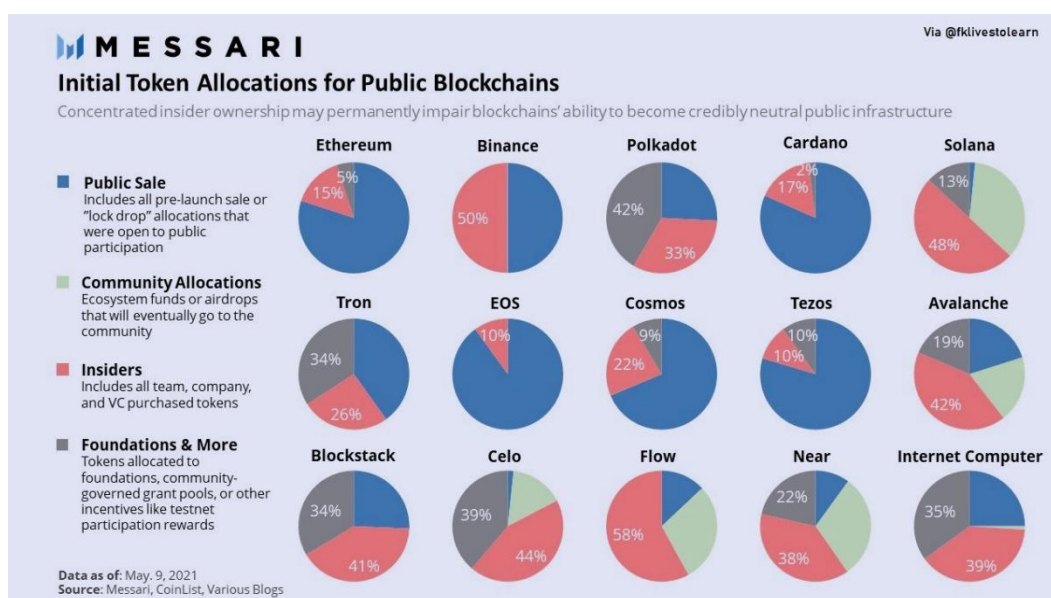
币圈治理代币机制真是商业天才之作。

- 1.项目方赚走100%项目收益
- 2.再0成本发行所谓治理代币给散户接盘，项目方拿大头
- 3.散户接盘治理代币后，还免费给项目方去推广cx

最后，项目方赚走：100%项目收益+空气代币收益+散户免费推广

可以评选为21世纪最佳商业案例，提名诺贝尔经济学奖吧，麻了。。。😏

- 所投的一款游戏如果参与的用户很多，收入很高，你作为投资方就一定能赚钱么？
- Web2 的 3A 游戏的成功率大约在 10%左右，那么 web3 呢？
- 所投游戏不错，但是公链没发展起来，这个真的相当悲剧。相比 ETH，SOL 的风险相对较高（目前技术还不成熟，仅今年就宕机了好几次）。



- 游戏通过卖 NFT 和代币募很多钱，和 2017 年的 ICO 有点像，泡沫其实很大。