

01 实战运用与综合输出

主题：选择细分赛道，完成专业级研究报告

一、任务目标（Objective）

- 本课的核心目标是：**让学员分组完成一次专业级的赛道研究报告。**
 - 学员将从头到尾经历一个完整的投研流程，包括：
 - a. **赛道选择：**确定研究对象（如 Perp DEX、Layer2、Restaking、RWA、钱包、公链生态等）。
 - b. **资料收集：**利用链上工具（Dune、DefiLlama、TokenTerminal）、数据库（RootData、SoSoValue）、报告（Messari、Binance Research）。
 - c. **框架搭建：**根据模版明确章节逻辑。
 - d. **深度分析：**分组完成不同模块的研究。
 - e. **成果交付：**输出一份 10–15 页研究报告 + 5–8 页 PPT 展示。
 - 教学目标不仅是锻炼分析能力，更是让学员有一个**可以展示在求职/面试中的作品集**。
-

二、小组流程设计（Process）

为保证实战效果，课程设计为**6个阶段**，每个阶段给学员明确的时间和任务。

阶段 1：赛道选择（1 天）

- 每个小组从若干赛道中选择一个（由导师给定选项池，避免过度分散）。
- 选题标准：
 - 市场热度较高（方便查找资料）。

- 项目数量适中（能对比分析）。
- 学员感兴趣（有参与感）。

阶段 2：资料收集（2-3 天）

- 推荐平台：
 - 行业数据库：RootData、SoSoValue（融资、机构动态）、Messari（深度报告）。
 - 链上数据：DefiLlama（TVL）、Dune（自定义指标）、TokenTerminal（收入、市值/FDV）。
 - 新闻与公告：The Block、CoinDesk、官方 Blog、X/Twitter。
- 任务要求：每个成员至少收集 3-5 条可靠数据，并备注来源。

阶段 3：框架搭建（1 天）

- 使用标准模版（见第四部分）。
- 由组长主持，把收集到的资料按章节分配。
- 确认分析维度（例如：Tokenomics 是否写、生态是否包含）。

阶段 4：深度分析（2-3 天）

- 各成员独立完成自己负责的模块。
- 建议的分工：
 - 行业研究员：宏观叙事与赛道背景。
 - 数据分析员：链上数据 + 图表。
 - 项目分析员：典型项目对比。
 - 文档员：报告初稿整合。

阶段 5：合并与校对（1 天）

- 组长把各部分内容拼合，统一写作风格。
- 检查逻辑是否一致：是否自上而下递进（背景 → 数据 → 对比 → 结论）。
- 检查引用是否齐全，避免“无来源”信息。

阶段 6：成果展示（课堂答辩）

- 每组展示 PPT（5–8 页，控制在 10 分钟内）。
 - 讲解要点：研究目标 → 数据 → 项目对比 → 结论。
 - 导师与其他组学员提问，组员答辩。
-

三、分工与角色（Roles）

为了避免内容碎片化，必须明确分工：

- **组长**
 - 负责整体框架与时间管理。
 - 整合各成员成果，形成最终稿。
- **行业研究员**
 - 撰写赛道背景与行业趋势。
 - 负责宏观部分的逻辑搭建。
- **数据分析员**
 - 使用 Dune、DefiLlama、TokenTerminal 提供数据图表。

- 保证数据有来源，可复现。
 -
 - **项目分析员**
 -
 -
 - 深度分析 2–3 个典型项目（案例研究）。
 - 关注团队、产品、Tokenomics、生态等维度。
 -
 - **写作与展示员**
 -
 - 负责报告文档的润色与排版。
 - 制作 PPT，负责课堂展示。
 -
-

四、研究报告模版 (Template)

以下模版可作为标准化研究 SOP，每组直接套用，避免拼凑。

研究报告结构 (建议 10–15 页)

1. 封面页
2.
 - 标题：《XXXX 赛道研究报告》
 - 小组成员名单与分工
- 3.
4. 摘要 (Executive Summary)
5.
 - 研究目标（我们为什么选这个赛道？）
 - 核心发现（用 3–5 点总结）

- 最终结论与建议

6.

7. 行业与赛道背景

8.

- 市场规模、发展历程、叙事驱动
- 最新趋势（融资、叙事、技术突破）
- 提示问题：
 - 这个赛道最初是怎么兴起的？
 - 目前行业规模有多大？
 - 哪些叙事在推动它？

9. 核心数据分析

- TVL、交易量、用户数、收入、市场份额
- 使用图表（柱状、折线、饼图）展示
- 提示问题：
- - 过去 1 年的 TVL 走势如何？
 - 哪些项目占据主要市场份额？
 - 协议收入与用户增长是否匹配？

10. 典型项目对比（至少 2-3 个）

11.

- 项目概况（成立时间、融资、定位）
- 产品功能 & 技术架构
- Tokenomics（代币分配、释放机制、价值捕获）
- 社区与生态发展
- 优势与风险
- 建议做成表格（横向对比）

12. 竞争格局与投资逻辑

- SWOT 或六边形模型分析
- 谁是龙头？谁是潜力股？谁可能被淘汰？

- 投资逻辑：长期 vs 短期，叙事 vs 数据

13. 结论与建议

- 研究结论总结
- 投资建议（例如：长期关注 / 谨慎观察 / 风险过大）

14. 参考资料

- 数据来源（DefiLlama、Dune、TokenTerminal）
 - 报告（Messari、Binance Research）
 - 官方文档与新闻文章
-

五、成果交付（Deliverables）

- **研究报告**：Word 或 PDF，10–15 页，必须包含数据和图表。
- **展示 PPT**：5–8 页，提炼报告核心内容，控制在 10 分钟内。
- **课堂展示**：每组 10 分钟讲解 + 5 分钟答辩。

评价标准（总分 100 分）

- 数据完整度（25 分）：是否使用可靠数据来源。
 - 逻辑严谨度（25 分）：是否遵循清晰框架。
 - 分析深度（25 分）：是否有独立观点，而非堆砌资料。
 - 表达与呈现（25 分）：报告和展示是否清晰美观。
-

六、扩展要求（Optional）

- **进阶小组**：在报告中加入 Tokenomics、生态合作、安全合规等维度，做更深分析。
- **基础小组**：可以只完成背景 + 数据 + 结论三部分，但必须结构完整。

