

失去 CEX 信任是看涨 DEX，鉴于 FTX，我完全同意。CEX 将继续存在，尤其是对于大多数用户而言，中心化欺诈将在每个行业再次发生 DeFi 需要不断迭代以随着时间的推移从 CEX 窃取市场份额。

这是什么意思？箭头应指向在链上重建 FTX 体验的方向。这意味着复杂的匹配引擎和一站式商店轻松的消费者体验（聚合 DeFi 协议）DEX 与 CEX 市场份额证明了我们的成功。

主题 2

蓝筹股崛起，很明显，利益相关者将涌向更成熟的 DeFi 初创（Uniswap, Aave 等）拥有经过时间考验的品牌、更高的 TVL、资金充足的团队和更具粘性的 TVL，但付出代价的是更多的草根、实验性 DeFi 初创企业。

戴上我的 VC 帽子，DeFi 创始人也很难以超创始人优惠条件（即高价值、长背心）吸引资金，因为投资者可以分配给具有流动性 Token 的实时 DeFi 项目，这些 Token 的风险低于启动一个新项目。

主题 3

0-1 投机原语，人们想要一个提供高杠杆和易用性的原语，我们有 dYdX（DV 港口公司），GMX 和其他可用的选项，但我们还有很长的路要走 binance 水平卷和管辖区封锁 / 用户界面是一个逆风。

Binance 链上体验需要 5-10 年的持续 DeFi 和 L1/L2 改进，上帝禁止 Binance 发生任何事情（会杀死加密货币，这不是我想看到的），我们需要一个链上选择。我最喜欢的案例是缓慢、持续的 DeFi 转变。

主题 4

抵押不足的货币市场 wintermute 有效市场。存款人获得更高的收益。Crypto 有超额抵押贷款（aave，复合），但我们需要 undercollat。

我不确定这里是否有黄金解锁，或者只是混合了 TradFi（中心化风险分析和评估）和加密租户（链上透明度和借贷访问）来实现比超额抵押贷款更好的东西，以实现更有效的市场。

Genesis 现在很重要——DCG 欠 Genesis 1.7B 美元——Genesis 欠 Gemini Earn 9 亿美元——Gemini Earn 用户无法取款 6%

的稳定收益率产生的地方和风险。

可能是未来的线索，但 Gemini、Genesis、DCG 的崩溃将是漫长而漫长的，它已被转移到 DCG 皇冠上的明珠（灰度）未来的费用产生压力（诉讼，Reg M），这损害了 DCG 的流动性前景。

主题 5

改进被动 LP 产品 + Delta 中性是专业人士。

战胜无常损失是重点，如果这无法实现，那么订单簿可能会占据主导地位（对于专业人士，amms 可能会赢得长尾）项目正在迭代以改进 IL。

GammaSwap 提到使用 GammaSwap，用户可以借用 LP 头寸并分离 Token，从而获得无常损失的正风险敞口。

流动性借款人向 GammaSwap 有限合伙人支付融资利率，这导致在所有情况下都优于普通有限合伙人的收益结构。

主题 6

UX 聚合器的重生鉴于 DeFi

应用程序列表不断增加，干净和扩展的聚合器显然是长期的需求 DeFi 的现有首页将明智地扩展集成（Zapper, DeBank 是端口 cos）和功能。

从历史上看，钱包很难货币化 MetaMask

添加费用互换以获利。从长远来看，也许一些 MEV 会通过 Flashbots 和 Suave 返回给

MM。我认为如果团队以正确的方式执行，钱包可能会进入一个新的强调时代。

随着钱包的扩展，他们应该推出自己的 Web3 浏览器 /

用户界面，以便从该空间内导航

DeFi/Web3，而不是访问一个网站，然后弹出你的钱包。通过

Metamask，功能性钱包浏览器会很好，Phantom，XDEFI Wallet（港口公司）

主题 7

放弃 veTokens，CurveFinance 拥护该模型。您锁定治理 Token 的时间越长（2 周到 4 年），您获得的投票权就越多，您从掉期中赚取的费用也就越多。更多的投

票权=更多地控制 CRV 排放到矿池。

这很重要，因为如果项目本身积累了足够的投票权，他们就可以将排放物直接排放到他们的矿池中，而不是打印他们自己的 Token 来提供收益。

发生的事情是 Convex Finance 突然出现并允许用户将 CRV 转换为 cvxCRV，这样他们就可以在流动 / 解锁的同时获得通常的奖励。

Convex 允许用户 - 为 cvxCRV 抵押 CRV 以获得流动性 Token + 费用生成 (convex 为 veCRV 锁定 CRV) - 为 vICVX 抵押 CVX 以控制仪表 (和 CRV, cvxCRV 人正在锁定)。

由于只有 vICVX 具有规范控制，它提供了超大的控制 (1 个 vICVX 控制 5 个 veCRV)，在这个过程中抬高了 CVX 的价格，因为 Convex 提供了激励分离，因此 Convex 的领先优势在曲线上变得良性。Convex 提供无锁定或超大政府权力的收益率。

Ve Dynamics 有他们的问题，但它比正常的质押有所改进。我认为它正在成为许多争相使用令牌用例的项目的复制品。

一些项目 / 想法的时间我对 2023 年的资金和我感兴趣的项目 / 想法不感兴趣 (我可能会错很多，因为我是人，但我宁愿在戒指中而不是在人群中正在观看) 2023 年对资金不太感兴趣。

DeFi 项目

与实时和流动版本没有实质性区别 (购买具有社区的流动 DeFi Token 的风险更低)

DeFi 项目在以太坊 (和 L2s)、Cosmos 和 Solana 之外不太受欢迎的 L1s 上。

与建立在已建立的 L1 或强大的新 L2 上相比风险太大。对绝妙的想法持开放态度。

DeFi 指数游戏 (无聊，需要大量 AUM 才能扩展)。会让 TradFi 的人解决。

合成股票

(监管风险太大，而且它不是加密原生的，我讨厌重建我们已经拥有的东西。宁愿去完全加密原生 vs 一只脚踏入旧世界。)