

DeFi项目中的治理代币全面介绍可能是相关行业人士都值得关注的知识，在此对DeFi代币进行详细的介绍，并拓展一些相关的知识分享给大家，希望能够为您带来帮助！

DeFi (去中心化金融Decentralized Finance的简称) ，也被称为开放式金融，是指借助于区块链网络 (特别是以太坊) 而创建的金融应用生态系统。

DeFi 生态之中的用户，对于资产具有完全的控制权，借助于P2P网络、去中心化应用程序(DApp)参与到 DeFi 之中。

DeFi的优势

DeFi如此火爆，离不开其独特的优势。DeFi主要包括：

1.开放贷款协议

与传统的信贷结构相比，开放式、分散式贷款具有许多优势，包括：整合数字资产借贷、数字资产抵押、即时交易结算和新颖的担保贷款方法、没有信用检查、标准化和互操作性。使用诸如MakerDAO和Dharma之类的开放协议进行的有抵押贷款，旨在依靠以太坊提供的任最小化，来降低交易对手风险而无需中介。

2.发行平台和投资

Polymath和Harbor等著名的证券型通证发行平台为发行人提供了在区块链上发行标记化的证券的框架、工具和资源。他们为证券 (即ST-20和R-Token) 准备了自己的标准化令牌合同，这些合同在自动化合规性和可自定义交易参数方面优势得天独厚，能够满足监管要求。同样，它们与服务提供商 (例如经纪交易商、保管人、法人实体等) 集成在一起，以协助发行人进行发行。

3.去中心化预测市场

去中心化预测市场是开放金融中最引人注目的组成部分之一，其高度复杂但具有巨大的潜力。Augur去年推出抗审查预测市场，其他像Gnosis等平台开始效仿。预测市场长期以来一直是用于规避风险和对世界事件进行投机的流行金融工具，而去中心化的预测市场也可以做到这一点。

4交易所和开放市场

开放金融中的交易所主要考虑去中心化交易所 (DEX) 协议和P2P市场。首先，DE

X是两方之间在以太坊上的P2P资产交换，其中没有第三方充当交易的中介，例如Coinbase或其他中心化的交易所。DEX还使用一些高度创新的方法来交换令牌，例如原子交换和其他非托管方式，以最小的结算时间或风险将一种资产交换为另一种资产。在以太坊上一直最受欢迎的DApp是去中心化交易所IDEX。虽然许多“DEX”都声称它们确实是去中心化的或非托管的，但在使用它们之前还是要谨慎。

以太坊上的P2P市场具有巨大的长期潜力，并且最终可能涵盖本地数字资产和标记化的现实世界资产的市场。

5.稳定币

稳定币通过发行通证、审计其储备和管理其价格挂钩的新模型在数字资产市场风生水起。稳定币只是区块链发行的通证，旨在与外部资产（主要是美元、黄金或其他资产）保持稳定挂钩。加密抵押的稳定币包括Maker's Dai，其中基础资产（例如ETH）根据当前抵押率相对于借贷资产（Dai）进行了过度抵押。迄今为止，以法定货币抵押的稳定币是最受欢迎的，因为监管合规、无审计风险，例如Tether，USDC和Gemini Dollars。

DeFi的劣势

一方面，DeFi的发展受制于底层公链的性能。目前的DeFi项目，主要搭建在以太坊网络之上。目前以太坊的性能瓶颈比较突出，距离突破瓶颈还有较长的路要走，这样的状况下那些对性能要求较高的DeFi项目，将处于比较尴尬的境地。另一方面，去中心化的金融项目，相对于传统金融产品，使用难度大很多，对用户的认知要求较高，这也会很大程度上影响DeFi的发展速度。另外，DeFi项目（sushi、Yam、Yfi等）过山车般的大起大落也让人对其安全性抱有警惕，如何不断积累用户信任也是未来需要关注的重点。

1.MKR：MKR流通市值5.46亿美元，流通数量100万，24小时成交额3407.41万美元。MKR币作为Maker系统的管理型代币和效用代币，MKR币用来支付借Dai的稳定费用以及参与管理系统。与DAI稳定货币不同，由于其独特的供给机制和在Maker平台上的作用，MKR的价值和整个系统的表现息息相关。去中心化稳定货币DAI在抵押贷款、杠杆交易、避险保值、国际汇款、供应链和政府公开记账方面都上述文章内容就是键的应用。

2.LEND：LEND流通市值4.47亿美元，流通数量13亿，24小时成交额9728.56万美元。除了代币销售之外，债权人可以设定自己期望的利息以吸引借贷者，Ethlend会开发一种类似于拍卖的竞价机制，借贷者可以获得最低的利息。

3.BAT：BAT流通市值3.59亿美元，流通数量14.42亿，24小时成交额1.27亿美元。BAT币是一个用于在广告商和用户之间进行流通的数字货币资产，用于解决浏览器中的广告展示和用户激励问题，供应总量15亿。Brave浏览器具有开源、注重隐私、可屏蔽各种广告的特性，无需消耗多余的流量在广告上。Brave浏览器通过众筹发行的ERC20(以太坊网络的一种代币协议)形式代币，就是Basis Attention Token，也就是BAT币。

4.COMP：COMP流通市值3.41亿美元，流通数量256.12万，24小时成交额3478.01万美元。Compound Coin(COMP币)是一种数字货币或者数字资产。CompoundCoin是一种用来奖励持有者的实验性币种，能让你的资产壮大。CompoundCoin也强调了复利的重要性，让你的资产呈指数增长。复利是你的币呈指数增长的地方，因为随着时间的推移，你可能会再次持有资产和币。

5.DAI：DAI流通市值3.04亿美元，流通数量2.96亿，24小时成交额1841.91万美元。DAI币是由以太坊上的去中心化自治组织 MakerDAO 发行的稳定币，是2022年最受欢迎的 DeFi 产物之一，简称Dai。当Dai被创造出来后，它可以作为任何其它数字货币资产一样使用：自由发送给他人，作为商品和服务的支付手段，或者长期储藏。重要的是，Dai的出现也是健全的去中心化杠杆交易平台的必需品。

6.SNX：SNX流通市值2.99亿美元，流通数量8903.04万，24小时成交额2472.09万美元。SNX币是Synthetix平台的原生代币，也是该平台创建链上合成资产的必要通行证，SNX币全称Synthetix Network Token (Havven)。SNX币供应总量2.453亿。Synthetix平台支持创建链上合成资产(Synths)，以跟踪真实世界中的资产价值。该平台支持的资产包括合成法定货币(sUSD、sAUD、sKRW等)、合成大宗商品(如黄金)，以及更复杂的资产(如股票指数)。SNX持有者既是Synths的发行者，也是系统的维护者，它们以支撑网络的SNX代币的形式持有有一个抵押品价值池。他们在履行这一职责时会得到网络产生的部分费用的奖励。

7.ZRX：ZRX流通市值2.72亿美元，流通数量7.02亿，24小时成交额3047.72万美元。ZRX币是为了驱动形成0x协议生态发展的流通代币，发行于2017年8月17日，供应总量为 1.000.000.000 ZRX。ZRX币通过协议成为开源标准，协调所有参与方，通过激励促使大规模采用代币，在一个没有中心治理下实现自运行的网络。0x协议的ZRX代币主要用于支付Relayer的交易服务费，以及0x协议升级时的去中心化治理用。根据ZRX代币的拥有量，在协议升级等方面拥有相应的影响力。

如果你观察金融市场，你可能会听到“去中心化金融”或“DeFi”这个词经常出现。

在日益数字化的金融世界中，DeFi 专注于为投资者带来点对点交易的便利。通过利用智能合约（存在于区块链上的数字合约）的效率和力量，DeFi 平台为借贷、借贷、交易、储蓄和赚取利息创造了一个空间，不需要所有通常的官僚主义和细枝末节。

DeFi 网络的目标很简单：

没有文书工作，也没有通过银行等待交易清算的时间。

区块链上的合同流程自动化消除了人工干预的需要。

加快脚步

与 DeFi 开展业务是无缝且快速的。

平等机会

DeFi 正在缩小个人与金融寡头之间的差距。

2019 年初，借贷平台（主要是 MakerDAO）的 TVL 为 2.7 亿美元。这种势头在 2020 年也持续了下去，直到 Compound 推出了其治理代币 COMP，从而掀起了热潮，并首次呼吁流动性挖矿。

到 2021 年 12 月，DeFi 的 TVL 跃升超过 1000 倍，达到 3224.1 亿美元。您可以在下面看到排名前 20 位的硬币和项目。

2022 年十大 DeFi 精选

从两个方面选择2022年最具潜力的DeFi代币

综合评价和筛选的两个排名

DeFi 的市值

1.曲线 (CRV)

Curve 是一个去中心化的稳定币交易所，其流动性由自动做市商管理。

Curve Finance 的治理代币是 CRV。该协议实现了一个复杂的基于时间的

Staking 系统，将 CRV 兑换成 veCRV，其中 veCRV 是一种用于治理目的的代币，并有权索取协议产生的现金流。

2. MakerDAO (MKR)

使用 Maker，用户可以锁定抵押品作为贷款的抵押品以换取 Dai。Maker 基金会于 2015 年将其作为一个开源项目创立，旨在为任何地方的任何人提供经济自由和机会。2017 年底，Maker 推出了其第一个稳定币，即单一抵押 Dai (SAI)，它使用以太 (ETH) 作为抵押品。

3.AAVE (AAVE)

使用以太坊代币 AAVE，用户可以参与非托管去中心化货币市场。作为支付浮动利率的交换，存款为市场提供流动性，而借款人可以借入加密货币。

4.WBTC (WBTC)

Wrapped Bitcoin (WBTC) 是比特币 (BTC) 的代币化版本，它在以太坊区块链 (ETH) 上运行。

WBTC 与 ERC-20 (以太坊区块链的基本兼容性标准) 兼容，使其能够与后者的去中心化交易所、加密借贷服务、预测市场和其他支持 DeFi 的去中心化应用程序的生态系统完全集成。

5.凸金融 (CVX) -DeFi 2.0

Convex 简化了 Curve 提升体验，以最大限度地提高产量。借助 Convex，Curve 流动性提供者可以赚取交易费用并索取提升的 CRV，而无需自己锁定 CRV。对于流动性提供者来说，提供流动性奖励和提升 CRV 很容易。

Convex 允许用户质押 CRV，并获得交易费用和流动性提供者收到的部分提升的 CRV。它改善了流动性提供者和 CRV 利益相关者之间的平衡以及资本效率。

6. Uniswap (UNI)

UniSwap 是一个去中心化交易所 (DEX)，它允许用户在没有中介的情况下交换 ERC-20 代币。在 DEX 上交易代币避免了中心化交易所和在任何交易所存储代币的风险。

做市商 (AMM) 通过流动性提供者 (LP) 将代币存入智能合约，为交易者提供流动性。该协议以 0.3% 的交易费补偿流动性提供者。

7. 复合 (COMP)

Compound 的用户可以在去中心化的区块链上借出或借入选定的加密货币。因此，它通过汇集资产，根据资产的供求情况设定利率。

Compound 的用户将能够将他们的加密资产存入 Compound，它们将被聚合到一个流动性池中。用户存款后，他们将收到 cToken 作为回报。通过持有 cToken，用户可以获得利息。

8 . PancakeSwap (蛋糕)

PancakeSwap 由币安智能链 (BSC) 提供支持，是一个去中心化交易所。这是 BSC 上最大的基于 AMM 的交易所。币安智能链的交易费用比以太坊低得多。CAKE 是 PancakeSwap 的治理代币。

9、丽都 (LDO) -DeFi 2.0

Lido 质押解决方案适用于以太坊 (ETH)。使用 Lido 的质押解决方案，用户可以在规避资产锁定要求的同时质押 ETH。为准备 ETH 2.0，用户的 ETH 资金目前被锁定，并将一直保持到新的主网启动。由于 ETH2.0 看到定期发布日期推迟，此交易发布可能需要数年时间。使用标准的 ETH2.0 质押，用户只能质押 32 (ETH) 的倍数。根据当前价格，150,000 美元是最低股份金额。丽都消除了这个障碍。

10. Abracadabra (SPELL)-DeFi 2.0

Abracadabra Money 利用 yvWETH、yvUSDC、yvYFI、yvUSDT 等有息代币 (ibTKN) 作为抵押品来借入与美元挂钩的 MIM (Magic Internet Money)。MIM 的工作方式与任何其他稳定币一样。

Abracadabra Money 引入了有利息的代币。以前，他们闲着的。Abracadabra Money 让用户以最小的风险利用他们的资金达到下一个门槛，开辟了各种额外的模型和可能性。

Abracadabra Money 生态系统中有两个主要代币：

SPELL 作为治理代币。

MIM 是维持 Abracadabra Money 借贷模式的核心组成部分。

本文目录

前言

Uniswap 是什么？（白皮书的回答）

Uniswap 是什么？（我们的回答）

在 Uniswap 上可以交易哪些币种？

Uniswap 有什么特色？

什么是流动性提供者（liquidity provider）？

Uniswap 有什么缺点？

什么情况下适合使用 Uniswap？

前言

这篇文章的目的是让读者对 Uniswap 有整体、初步的认识，所以不会涉及 Uniswap 中较复杂的设计。

Uniswap 是什么？（白皮书的回答）

首先来看看 Uniswap 白皮书中是怎么介绍 Uniswap 的：

Uniswap is a protocol for automated token exchange on Ethereum. It is designed around ease-of-use, gas efficiency, censorship resistance, and zero rent extraction.

翻成中文：Uniswap是一个用于以太坊上自动代币交换的协议。它围绕易用性、gas 使用效率、抗审查性和零抽租而设计。

这个介绍非常简明扼要，只是使用者们可能想要知道更具体的答案。

Uniswap 是什么？（我们的回答）

Uniswap 是一个在以太坊区块链上运行的交易所，它支援 ETH与 Token 之间、Token 与 Token 之间的快速兑换。（本文的「Token」皆指「ERC20 Token」）

要说 Uniswap 有什么特色，我觉得最大的特色就是它非常的去中心化，开发团队没做 ICO、不抽手续费、也不收上市费。

更直接地说，Uniswap 开发团队在 Uniswap 交易所中没有任何特权。Uniswap 的设计最早可以追溯到 Vitalik 在 2016 年 10 月在 Reddit 发的

「Let' s run on-chain decentralized exchanges the way we run prediction markets」这篇文章，这篇文章描述了一个在区块链上运作的去中心化交易所的雏形，

这个交易所最大的特色是：

它不需要 order book（挂单簿）系统，价格完全根据人们在此交易所进行的买卖自动调节。2017 年底，当时才学习开发智能合约两个月的 Hayden Adams 开始依照这篇文章的描述着手开发 Uniswap，隔年 8 月 Uniswap 获得以太坊基金会资助 \$100k，并在 11 月被布署上链，由于 Uniswap 在许多方面都有良好的设计，在上线之后交易量便一路攀升，在 2019 年 7 月的现在，已经稳居以太坊上交易所交易量的前三名。

在 Uniswap 上可以交易哪些币种？

目前在 Uniswap 可交易 ETH 和 581 种 ERC20 Token，在 CoinGecko 上可以按交易量排序看到这些 Token：

交易量靠前的都是非常具有代表性的项目，我们简介一下其中比较特殊的几个：

1. DAI: 由 MakerDAO 发行的去中心化稳定币，与美元挂钩。
2. MKR: MakerDAO 的治理代币。目前 MKR 最大的交易市场就是 Uniswap。
3. USDC: Coinbase 发行的美元稳定币，可在 Coinbase 上与美元 1:1 互换。

4. WBTC: ERC20 Token

版本的比特币，由以太坊社群中许多知名团队共同维护，可与比特币 1:1 互换。

5. WETH: ERC20 Token 版本的以太币，由智能合约保证可与以太币 1:1 互换。

6. cDAI: 在 Compound 放贷 DAI 后会获得的 token，其价值会因为放贷利息而逐渐上升，可在 Compound 上随时赎回为 DAI。

Uniswap 有什么特色？

如白皮书所述，Uniswap 在以下方面有着良好的设计：

1. ease-of-use (易用性)

在 Uniswap 交易所上买卖币时，你只要决定好卖出的币种、买入什么币、买或卖的数量是多少，按下 Swap 送出交易，在交易上链后就能立即取得你应得的币。而且就算是 Token A 换 Token B，在 Uniswap 也只要发出一笔交易就能完成兑换，在其它交易所中可能需要发两笔交易（第一笔将 Token A 换成某种中介货币（如 ETH, DAI）再发第二笔交易换成 Token B）才能完成。

注：实际上在 Uniswap 也是将 Token A 换成 ETH 再换成 Token B，只是它让这两个动作发生在同一笔交易里。

2. gas efficiency (gas 使用效率)

根据白皮书中的资料，Uniswap 交易消耗的 gas 量是以太坊上的几家主流交易所之中最低的，也就代表在 Uniswap 交易要付的矿工费最少。

这主要得益于它相对简单的做市机制：

Uniswap 不是采用挂单撮合机制来完成交易，而是根据合约中储备的资金量算出当下的交易价格，并立刻从资金池中取出对应的金额传给使用者，整体的运算量相对较少。

3. censorship resistance (抗审查性)

抗审查性体现在 Uniswap 上架新币的门槛：

就是没有门槛，任何使用者都能在 Uniswap 上架任何 Token。这点即使在众多去中心化交易所之中也是少见的，大多数的去中心化交易所虽然不会像中心化交易所那样向你收取上市费，但还是要申请上市、通过审查后，运营团队才会让你的 Token 可以在他们的交易所上交易。（可参考上市规则 of IDEX, KyberSwap, Bancor, EtherDelta）

但在 Uniswap，任何使用者只要发起一个 createExchange 的交易，就能让一个 Token 上架到 Uniswap 的交易对中，上架后也没有人能迫使它下架。

4. zero rent extraction (零抽租)

在 Uniswap 的合约设计中，没有人有任何特权，开发团队也不从交易中抽取费用。但这不代表在 Uniswap 上交易是没有手续费的。

要让交易被打包进以太坊区块链就要付 gas fee，这笔钱跟交易的金额大小无关，以近期的币价和网路拥挤程度估计，大约付 \$0.05。

什么是流动性提供者 (liquidity provider) ？

「流动性提供者」是一个金融术语，指的是帮助一个金融市场提高流动性的个体。一个拥有越高流动性（市场深度越大）的交易所，其使用者就越能在短时间内以稳定的价格完成大额资产的交换，使用者的交易体验当然就越好。

反之，在一个流动性不足的交易所，就有可能因为一笔大额的交易导致币价剧烈波动。

在大部分的交易所中都有流动性提供者或做市商 (market maker) 这样的角色存在，做市商会在买、卖两个方向上挂单，让想要交易的使用者只需要跟做市商的订单搓合就能完成交易，而不需要等待拥有相反需求的交易对手出现，市场流动性就能提高。

在 Uniswap，流动性提供者要做的事情是：替一个 ETH - Token 交易对增加 ETH 与 Token 的储备资金，储备金越多，ETH ? Token 的交易价格就越稳定，该 Token 的流动性就越高。

但如果「替一个交易对增加流动性」这件事不能带来利益，应该很少人会自愿这么

做，所以 Uniswap 的做法是从每一笔 ETH ? Token 交易中抽取「流动性提供者费用」0.3% 分给流动性提供者，逐利的人们就会自愿为 Uniswap 增加流动性以赚取被动收入，交易者们也能享受到更好的交易体验，达成双赢。

Uniswap 有什么缺点？

前面说了这么多 Uniswap 的好话，这里说说它的缺点：

1. 不能自行决定买卖价格

你只能被动接受 Uniswap 给你的价格，不能挂单在你想要的价格。

2. 交易费用不低

0.3% 的费用跟其它中心化、去中心化交易所比起来都算是偏高，如果你的目标是尽量以漂亮的价格完成交易，不建议使用 Uniswap。

3. Front Running (超前交易)

Front Running 在许多去中心化交易所、应用中都是一个问题。简单地说，

从你发出交易到交易上链之前，其他人有机会赶在你的交易完成之前执行另一笔交易，使得你的成交价格偏离预期，你因此吃亏，对方因此得益。

什么情况下适合使用 Uniswap ？

1. 你需要支付某种你未持有的 Token 给其他人

比如你持有 ETH 而不持有 DAI，但突然需要付一笔 DAI 给别人，那你就非常适合用 Uniswap 的 Send 功能，让兑币、转帐一次完成。

2. 你打算长期持有 ETH 和一种 Token

如果你本来就打算长期持有 ETH 和一种 Token，而且相信这两者的相对价格短时间内不会有太大的变化，那你可以考虑将部分的 ETH 和 Token 放进 Uniswap 来赚取被动收入，放进去的币也随时都可以领回。

但是如果你觉得这个 Token 相对于 ETH

的价格可能在近期上涨或下跌很多，你投入 Uniswap 一段时间后再领回，领回的币的总价值可能比不投入的情况还低。

3. 你发行了一种 Token，想让它能够能够在链上交易

那你可以帮你的 Token 创建一个 Uniswap 交易对，然后帮它 Add Liquidity。

4. 你是智能合约开发者，想要在合约里取得币价或转换一种币为另一种币

例如：你写了一个智能合约来收 ETH，并且想要根据 ETH 当下的价格决定收取多少 ETH，甚至在收钱的当下立刻把 ETH 换成稳定币，那你可以去接链上的 Uniswap exchange contract 来完成这些功能，合约的介面在此。

另一个一样能用在在这个情境的 DApp 是 KyberSwap，但 KyberSwap 消耗的 gas 量大约是 Uniswap 的 3 倍以上，所以如果你想要尽可能减少 gas cost 的话 Uniswap 就是首选了！

原文链接：

YFI的全称是yearn.finance，发行于2020年7月18日。总发行量:3万，发行价格:34美元yearn是项目名称，YFI是项目代币名称。整个项目没有前期挖掘，没有预售，没有团队分配，没有机构融资。整个项目和比特币一样干净。为此，现在有人在DeFi领域称YF比特币。而且，yearn与其他Defi项目最大的区别在于系统是“自动化”的。我们都知道现在ETH上的Defi可以随便操作，矿工费也很可怕。甚至很多人说“如果你的参与资产没有50 ETH，就不要参与Defi挖矿，最终的利润可能还不够支付手续费。”

YFIS是YF的官方分叉令牌，来自YFI的核心技术支持。YFIS，YF的全名。SO，是DEFI治理代币YF永久流动性和无常损失抵消的先驱，是基于流动性同时通过永久流动性治理抵消无常损失的通胀代币，是下一代智能聚合器。一个支持各种DEFI协议的聚合金融平台，基于YF分叉，简化用户门槛，提供更低费率，促进DeFi生态。YFIS将用户存入的不同代币收集到不同的池中，然后根据策略调动一个代币池的资金参与不同的流动性挖掘，从而实现更高的利润。

拓展资料

1、 YF币的前景如何？经过44天的暴涨，YF的市值已经达到了近10亿美元。后续的向往金融能否维持前期的上升趋势，还是会大幅下跌？剥离Defi、流动性挖掘、

社区治理、区块链精神、创新产品机制，价格超越BTC等外衣，YF发行总数只有3万，地址持有钱数只有5000，注定是小众项目。毕竟，与BTC流通的2100万件相比，3万件YF不是气候。价格超过BTC并不意味着BTC的地位可以动摇。

2、YF的发展趋势很大程度上取决于向往的TVL能否在短期内继续快速增长。归根结底，真实用户的增加带动货币价格上涨才是关键。所有的呼声和没有基本共识，资产通胀带来的增长都是假泡沫，迟早会被打破。总而言之，这是币圈边肖对YF币的中文名是什么这个问题的回答。希望这次YFI币中文名的介绍能对投资者有所帮助。边肖友谊圈提醒投资者，无论投资者是否选择购买YFI币，都要学会合理安排自己的资金，制定切实可行的投资计划。他们应该根据市场变化和货币特点选择自己的投资方式。长期投资着眼于长期利益。如果你非常看好一种货币，选择长期投资，而短期操作会要求更高。只有当你很了解一种货币时，你才能使用它。

它来源于英文中的decentralized finance，DeFi是这个词组的缩写，如果直译是“去中心化金融”。但实际上，称为“分布式金融”或者“开放金融”更合适，因为，从本质上，还不存在完全的“去中心化”金融，大多数都是不同程度的中心化和去中心化的结合。不过DeFi已经约定俗成，更适合传播。

那么具体来说，DeFi是什么？它一般是指基于智能合约平台（例如以太坊）构建的加密资产、金融类智能合约以及协议。

在过去几个月中，去中心化金融—以“DeFi”广为人知—看起来已经成为了以太坊的杀手级用例。

今年早些时候，锁定在DeFi应用程序中的资产价值超过了10亿美元，而促进基于以太坊的金融生态的智能合约活动也呈现出了强劲的涨势。这种增长大部分与这些协议提供的诱人的高利率上述文章内容就是。

在向Compound和dYdX协议注入200万美元的流动性后，Coinbase盛赞DeFi“是开放式金融系统的基础，因为它是抗监管、公正、可编程的，任何拥有智能手机的人都可以使用DeFi应用程序。”

但是上一周的市场崩溃似乎已经打破了这种叙事—以太暴跌50%使DeFi生态陷入了一片兵荒马乱之中。作为最顶端的DeFi协议，MakerDAO无疑是反应当前形势最好的例子，在艰难地应对ETH暴跌造成的乱局时，MakerDAO甚至讨论过紧急关停的可能性。

关于MakerDAO

说到 DeFi 就很难不谈到 MakerDAO 了 ——一个允许用户用基于算法的利率以 DAI 的形式获得贷款的 DeFi 协议，DAI 是一种价值锚定 1 美元的稳定币。作为抵押，贷款方需要存入价值至少为贷款价值的 150% 或以上的 ETH 或 BAT。如果任何 Maker 贷款（这些贷款也称为 CDP）的抵押品价值低于了 150% 的门槛，就会被清算，而抵押资产会被拍卖从而保持系统的稳定。

这个协议的名声之响，以至于传奇风投公司 Andreessen Horowitz 的加密部门也在 2018 年向该协议的治理代币 MKR 投资了 1500 万美元。这代表该公司在当时认购了代币总供应量的 6%。

然而，尽管对基于 DAI 的 Maker 贷款提出了至少 150% 的强制超额抵押，上周的市场危机迅速暴露了 MakerDAO 的一些漏洞——一些分析师称这些漏洞可能威胁到 DeFi 的生存能力。

望采纳！

经过以上对DeFi项目中的治理代币全面介绍的分享介绍，相信你对Defi代币有了大概的了解，想知道更多关于DeFi项目中的治理代币全面介绍的知识，关注，我们将持续为您分享！