



**Báo cáo nghiên cứu phát triển và danh sách
thường niên ngành Web3 năm 2023**

2024.02

1 Đặc điểm xu hướng phát triển chung của ngành Web3 năm 2023

- 1.1. Bitcoin dẫn đầu sự gia tăng toàn cầu về các loại tài sản lớn và các quỹ Bitcoin ETF sẽ thúc đẩy sự phát triển lâu dài của ngành.
- 1.2. Tổng nguồn tài chính vào năm 2023 là 9,043 tỷ USD và sự liên kết giữa thị trường sơ cấp và thứ cấp giúp ngành chuyển sang một chu kỳ mới.
- 1.3 Thị trường sơ cấp và bán sơ cấp đang trở thành lựa chọn mới để đầu tư hoặc rút lui.
- 1.4 Cơ sở hạ tầng và CeFi thống trị sự phát triển của ngành Web3 trong năm 2023, với 6 kỳ lân mới.
- 1.5. Số dự án Web3 thất bại giảm 50% trong năm 2023

3 Đặc điểm dòng vốn Web3 và phân tích xu hướng

- 3.1. Phân tích phong cách và hoạt động của các tổ chức đầu tư Web3 năm 2023
- 3.2. Phân tích biến động số lượng giao dịch của các tổ chức đầu tư Web3 năm 2023
- 3.3. Nghiên cứu và phân tích Top 10 dự án vốn đầu tư trong lĩnh vực cơ sở hạ tầng năm 2023
- 3.4. Nghiên cứu và phân tích Top 10 dự án vốn đầu tư trong lĩnh vực DeFi năm 2023
- 3.5. Nghiên cứu và phân tích Top 10 dự án vốn đầu tư trong lĩnh vực CeFi năm 2023
- 3.6. Nghiên cứu và phân tích Top 10 dự án vốn đầu tư trong lĩnh vực GameFi năm 2023

2 Đặc điểm phát triển tài sản Web3 và phân tích xu hướng ngành

- 2.1. Bản chất của bốn làn sóng đổi mới trong ngành Web3 là tìm ra những tài sản gốc có sự đồng thuận lớn nhất.
- 2.2 Số lượng nhà phát triển Web3 tăng 66% so với cùng kỳ năm ngoái và hệ sinh thái Ethereum có lợi thế vượt trội.
- 2.3. Xoay vòng “điểm nóng” trong các lĩnh vực Web3: L1/L2, DeFi và GameFi vẫn là những hướng được thị trường chú ý nhất.
- 2.4. Stanford có nhiều người thực hành Web3 nhất và Google có số tiền tài trợ cho dự án cao nhất.

4 RootData List 2023

- 4.1 Top 50 dự án Web3
- 4.2 Top 100 tổ chức đầu tư Web3
- 4.3 Danh sách theo dõi dọc của ngành Web3
 - Top 20 dự án CeFi
 - Top 20 dự án DeFi
 - Top 20 dự án Layer1
 - Top 20 dự án Layer2
 - Top 20 dự án GameFi
 - Top 20 dự án socialfi

Toàn bộ ngành công nghiệp Web3 cho thấy một xu hướng phục hồi mạnh mẽ. **Tốc độ tăng trưởng trong năm cao nhất của Bitcoin đạt 160% . Lợi tức đầu tư dẫn đầu các loại tài sản lớn trên thế giới.** Bitcoin ETF đã trở thành một kênh đầu vào mới cho các quỹ gia tăng.

Tổng số tiền tài trợ của ngành Web3 đạt 9,043 tỷ USD trong năm 2023 và hiệu suất tài trợ của các tuyến đường khác nhau cũng khác nhau. Cơ sở hạ tầng cấp doanh nghiệp và Wallt được nhà đầu tư ưa chuộng. Trong xu hướng DeFi, sự cạnh tranh DEX rất khốc liệt, các công cụ phái sinh và RWA đã thu hút nhiều sự chú ý. Tổng số tiền tài trợ của đường đua CeFi đã giảm, nhưng các cơ hội sinh thái Bitcoin đã thu hút sự chú ý của nguồn vốn.

Tìm kiếm nội dung mới nguyên bản với sự đồng thuận lớn nhất trong ngành Web3 đã trở thành một quy tắc quan trọng cho sự phát triển của ngành Web3. **Số lượng nhà phát triển tăng 66% so với cùng kỳ năm ngoái và hệ sinh thái Ethereum dẫn đầu xu hướng với những lợi thế vượt trội.** Các lĩnh vực được quan tâm chủ yếu tập trung ở các mảng truyền thống: DeFi, L1/L2 và Game. Tuy nhiên, các cơ hội hợp quy và định hướng cộng đồng đang trở thành nhận thức chung quan trọng trên thị trường.

Vào năm 2023, hơn 10 tổ chức dẫn đầu khoản đầu tư ít nhất 8 lần. **HashKeyCapital lần đầu tiên đứng đầu danh sách đầu tư hàng năm** với việc triển khai rộng rãi vào cơ sở hạ tầng, DeFi và các hướng khác ở khu vực Châu Á - Thái Bình Dương. DWFLabs trở thành “hắc mã” của năm, chủ yếu đầu tư vào các dự án đã phát hành coin và chưa thực sự hot trên thị trường.



1. Đặc điểm xu hướng chung của ngành Web3

1.1. Phân tích thứ cấp và vĩ mô: Bitcoin đã vượt trội hơn hầu hết các tài sản truyền thống và ETF đã mở ra một chiều hướng mới cho tăng trưởng thị trường.

1 Bitcoin: Điểm sáng trong lĩnh vực tài sản toàn cầu

Vào năm 2023, Bitcoin - một hình thức tài sản đã hoạt động tốt. Theo dữ liệu từ NYDIG, Bitcoin là tài sản hoạt động tốt nhất trong số 40 loại tài sản được chọn với mức tăng 63,3%. Con số này vượt xa mức tăng 28,2% của các cổ phiếu tăng trưởng vốn hóa lớn của Hoa Kỳ cũng như các loại tài sản lớn khác như chứng khoán Hoa Kỳ (12,2%), hàng hóa (6%), tiền mặt (3,8%) và vàng (1,1%). Ngoài ra, phân tích của Kaiko Research cho thấy mặc dù phải đối mặt với các điều kiện kinh tế vĩ mô chặt chẽ và những trở ngại trong ngành tiền điện tử, Bitcoin vẫn tăng hơn 160% trong năm 2023.

2 Bitcoin Halving: Cơ hội mới cho cung-cầu thị trường

Sự kiện Bitcoin Halving sẽ diễn ra vào quý 2 năm 2024. Trong lịch sử, giá Bitcoin đã tăng đáng kể sau mỗi đợt halving, nhưng điều này cũng đi kèm với sự biến động giá tăng. Về nhu cầu, theo dữ liệu của Glassnode, tính đến ngày 22 tháng 12 năm 2023, số lượng địa chỉ Bitcoin có số dư khác 0 đã vượt quá 50 triệu. Sự gia tăng dữ liệu này phản ánh sự tăng trưởng của cơ sở người dùng. Cùng với đó, những yếu tố này ảnh hưởng đến giá trị thị trường và hoạt động giao dịch của Bitcoin.

Diễn biến giá bitcoin và xu hướng địa chỉ hoạt động



Source: glassnode

3 Bitcoin Spot ETF: Dẫn đầu xu hướng tăng trưởng

Thị trường Bitcoin Spot ETF hoạt động nổi bật. Vào ngày 16 tháng 1, khối lượng giao dịch của 10 quỹ ETF Bitcoin đã vượt quá 1,8 tỷ USD, gấp ba lần tổng khối lượng của 500 quỹ ETF khác trong ngày hôm đó. Khối lượng giao dịch trong ba ngày đầu tiên là gần 2 tỷ USD chủ yếu từ các quỹ được quản lý bởi Grayscale, BlackRock và Fidelity. Người đứng đầu bộ phận nghiên cứu ngoại hối của Ngân hàng Standard Chartered dự đoán dòng vốn vào có thể đạt 50 tỷ USD đến 100 tỷ USD vào năm 2024. Điều này phản ánh sự quan tâm cao của thị trường và tiềm năng tăng trưởng của các quỹ ETF này.

4 Thay đổi chính sách tiền tệ: Xúc tác cho làn sóng thị trường “bull-market” mới của Web3

Thị trường tăng giá vừa qua có liên quan đến chính sách tiền tệ lỏng lẻo của Hoa Kỳ và dữ liệu mới nhất cho thấy Cục Dự trữ Liên bang có thể cắt giảm lãi suất vào năm 2024. Trong bối cảnh này, các loại tiền điện tử như Bitcoin có thể trở thành sự lựa chọn đa dạng hóa cho các nhà đầu tư do tính chất trú ẩn an toàn và không tương quan của chúng. Sau khi Bitcoin ETF được phê duyệt, Bitcoin đã chuyển đổi từ đầu tư cá nhân sang đầu tư tổ chức, làm giảm lưu thông và tăng tính khan hiếm. Kỳ vọng cắt giảm lãi suất của Cục Dự trữ Liên bang và các biện pháp đối phó lạm phát có thể thúc đẩy nhiều nhà đầu tư phân bổ BTC hơn, báo trước sự khởi đầu của một chu kỳ thị trường tăng trưởng mới trong ngành Web3.

1.2. Tổng đầu tư và tài chính vào năm 2023 đạt 9,043 tỷ USD, thị trường sơ cấp và thứ cấp cùng nhau thúc đẩy sự phục hồi và tăng trưởng của ngành Web3

Số lượng và xu hướng khối lượng đầu tư thị trường Web3

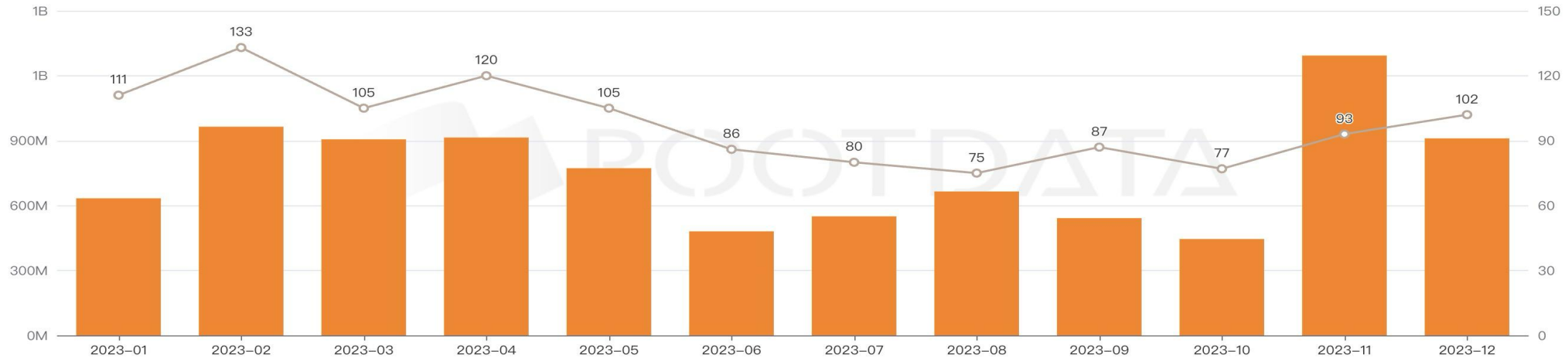
Monthly

All

2023-01 ~ 2023-12

Source: RootData

Amount(USD) Rounds



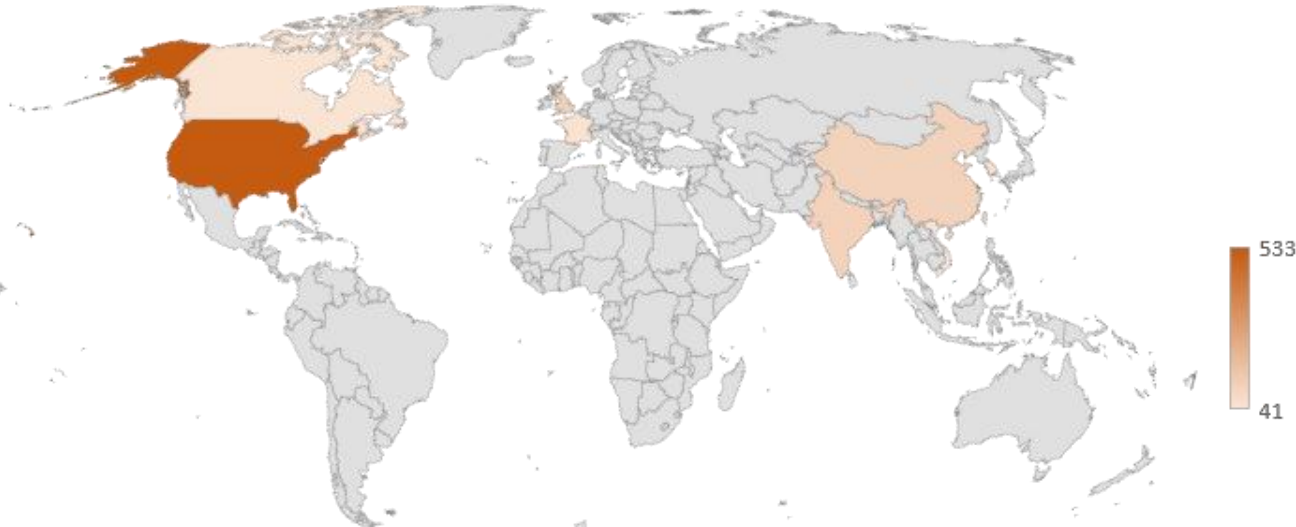
- Được kích thích bởi tác động tích cực của Bitcoin Spot ETF, giá BTC đã mở ra một bước đột phá sau khi nhiều lần trạm và vượt mốc 30.000, mở ra một bước đột phá, với tâm lý tăng giá nổi bật của thị trường, tính đến ngày 31 tháng 12, tổng số tiền cho ngành Web3 vào năm 2023 đạt 9,13 tỷ USD, trong đó số tiền trong một tháng cao nhất đạt 1,312 tỷ USD vào tháng 11, và số tiền trong Q4 đã vượt hẳn ba quý trước. Điều này có mối liên quan chặt chẽ đến việc dẫn dắt của thị trường sơ cấp và thứ cấp, cho thấy thị trường sơ cấp đang dần đi vào quỹ đạo phục hồi và tăng trưởng.
- Kể từ khi bước vào quý 3 năm 2023, việc huy động vốn sơ cấp diễn ra thường xuyên. Quỹ Web3 Lightspeed Faction tuyên bố hoàn thành việc gây quỹ 285 triệu USD (tăng quá mức 14%), Ngân hàng Standard Chartered và gã khổng lồ tài chính Nhật Bản SBI đã ra mắt quỹ Web3 trị giá 100 triệu USD và CMCC Global, quỹ Web3 được hỗ trợ bởi Li Zekai, đã hoàn thành khoản tài trợ trị giá 100 triệu USD.

1.3. Thị trường bán sơ cấp đang trở thành một lựa chọn mới để rút vốn đầu tư. Fireblocks có mức thoái lui định giá lớn nhất và EigenLayer có mức tăng định giá lớn nhất.



Phân bố dự án Web3 toàn cầu

Source: Rootdata



Web3 Project Equity and SAFT

Deals Market

Source: RootData

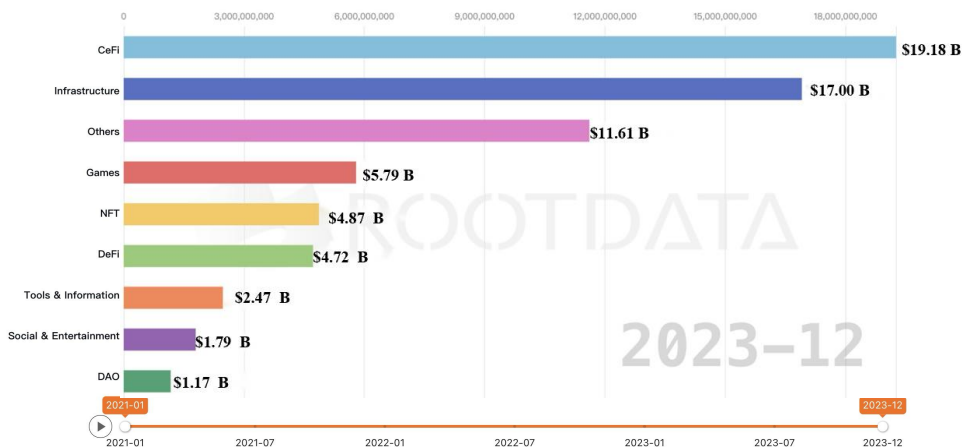
Project	Deal Type	Valuation	Offered Amount
Manta Network	SAFT		
EigenLayer	Equity+SAFT		
Fusionist	SAFT		
Sleepless AI	SAFT	\$ 600 M	\$ 2 M
Sei Network	SAFT	\$ 1.8 B	\$ 3 M
Animoca Brands	Equity	\$ 1.25 B	\$ 5 M

- Khi Web3 tăng tốc theo hướng hợp quy, mức độ liên kết cao độ giữa thị trường sơ cấp và thứ cấp có thể dễ dàng dẫn đến FOMO của nhà đầu tư và định giá dự án cao. Ngày càng có nhiều nhà đầu tư coi thị trường sơ cấp và semi-market là một con đường đầu tư và rút lui quan trọng.
- Trong số 45 dự án được niêm yết trên semi-market của RootData, định giá giao dịch của Fireblocks có mức thoái lui lớn nhất so với định giá tài chính của nó, với mức giảm khoảng 4 tỷ USD. Cả Copper và Dune Analytics đều đã trải qua những đợt thoái lui về giá trị khoảng vài trăm triệu đô la. **EigenLayer đã hoạt động mạnh mẽ và định giá giao dịch hiện tại là 2,5 tỷ USD, gấp 5 lần mức định giá 500 triệu USD trong vòng cấp vốn mới nhất.** Định giá của các dự án như Aleo và LayerZero tương đối ổn định.

1.4. Cơ sở hạ tầng và CeFi là chủ đạo cho sự phát triển của ngành Web3, với 6 kỳ lân mới.

Chi tiết phân bổ số tiền tài trợ (2021 đến 2023))

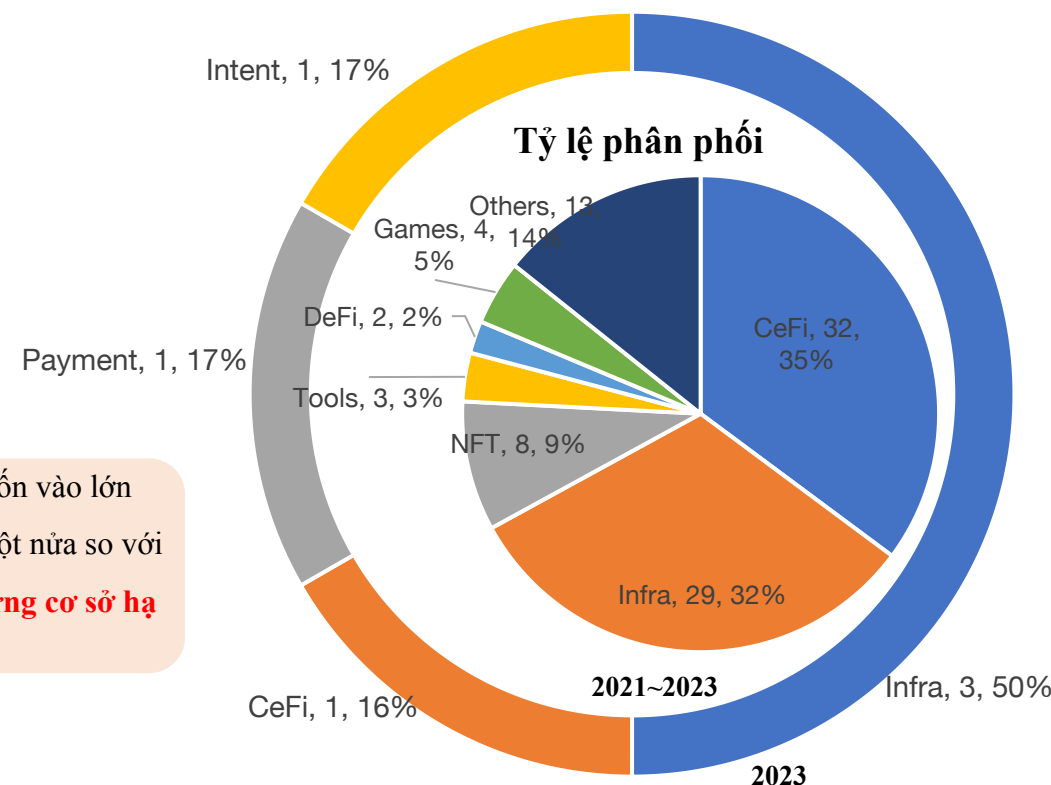
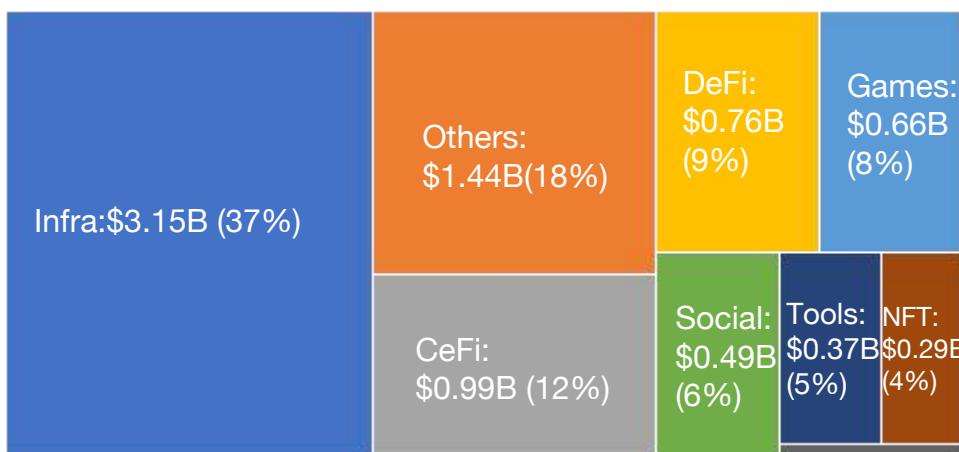
Source: Rootdata



Theo dữ liệu RootData, cơ sở hạ tầng, CeFi, Game, NFT, DeFi, v.v. là những lĩnh vực có dòng vốn vào lớn nhất trong ba năm qua. Số tiền tài trợ trung bình vào năm 2023 là 9,9 triệu USD, giảm khoảng một nửa so với 18,8 triệu USD vào năm 2022. Mặc dù ngành này đã trải qua “bear-market” kéo dài hai năm **nhưng cơ sở hạ tầng vẫn luôn là điểm nóng trong ngành.**

Chi tiết phân bổ số tiền tài trợ (2023)

Source: Rootdata

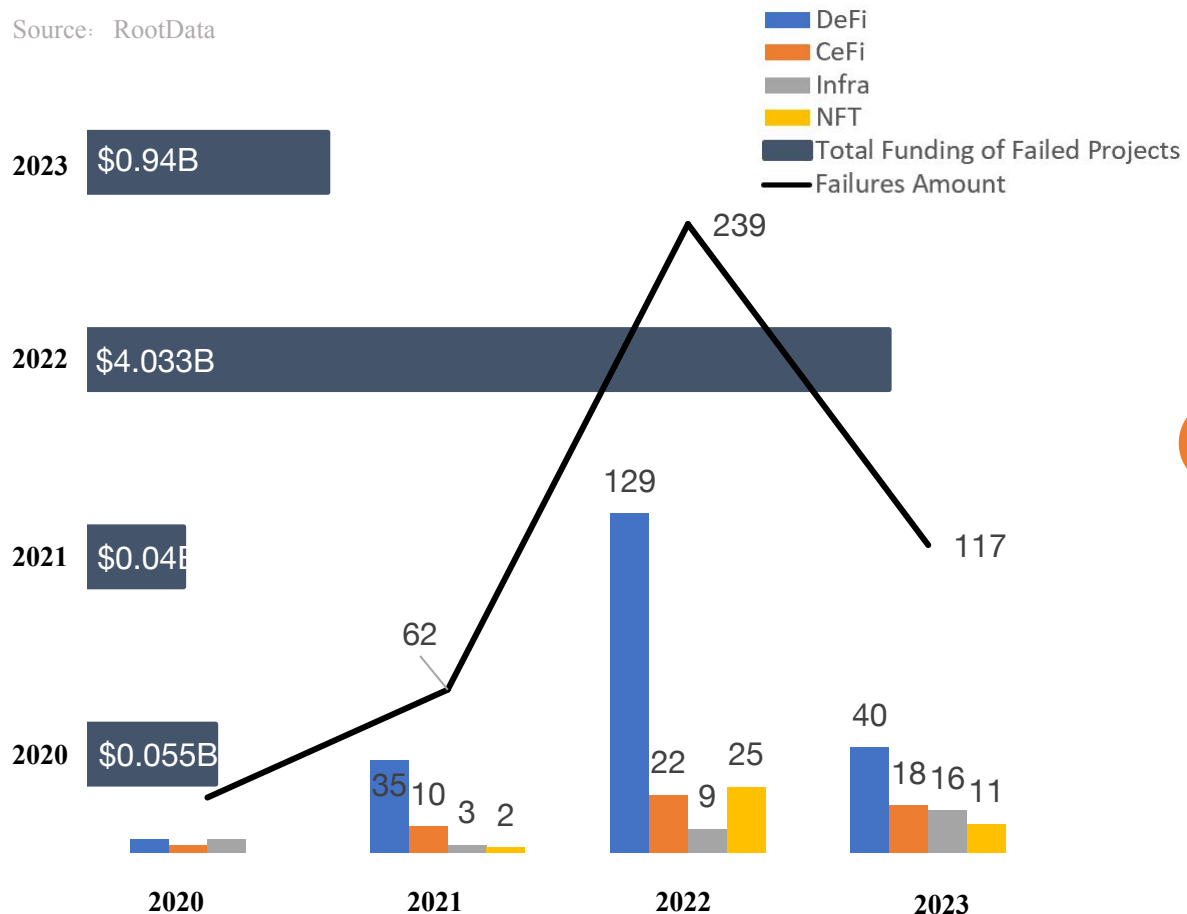


Tính đến ngày 31 tháng 12 năm 2023, 91 công ty kỳ lân đã ra đời, trong đó 32 công ty là CeFi, 29 công ty cơ sở hạ tầng và 8 công ty NFT... Tuy nhiên, thị trường đã chững lại trong hai năm qua và tốc độ đầu tư vào thị trường sơ cấp đã chậm lại. Số lượng các công ty kỳ lân Web3 (Andalusia Labs, Scroll, Flashbots, BitGo, Wormhole, Ramp) nổi lên trong năm 2023 chỉ bằng 1/5 so với năm 2022.

1.5. Xu thế ngành Web3 đang trưởng thành: Năm 2023 số dự án “chết” giảm 50% so với cùng kỳ năm ngoái

Số lượng dự án Web3 thất bại, theo dõi phân phối và tổng tài chính

Source: RootData



1

Theo dữ liệu Rootdata, khoảng 120 công ty tuyên bố phá sản hoặc ngừng hoạt động vào năm 2023, với số tiền tài trợ tích lũy là 940 triệu USD. So với 239 dự án đã ngừng hoạt động vào năm 2022, tổng nguồn tài trợ 4,033 tỷ USD đã giảm đáng kể, phản ánh ngành này đang dần trưởng thành và ổn định. Các dự án “chết” này phân bố theo nhiều nhóm khác nhau, trong số đó, nhóm DeFi chiếm nhiều dự án nhất (40), tiếp theo là CeFi (18) và cơ sở hạ tầng (16).

2

Ba dự án hàng đầu trong số các dự án bị phá sản là PrimeTrust (tài trợ tích lũy 163 triệu USD), Voice (tài trợ tích lũy 150 triệu USD) và Rally (tài trợ tích lũy 72 triệu USD). Không đủ vốn là nguyên nhân chính và trực tiếp nhất khiến các dự án ngừng hoạt động, các nguyên nhân khác bao gồm sản phẩm không phù hợp với thị trường, chính sách quản lý chặt chẽ hơn, hacker tấn công, v.v.

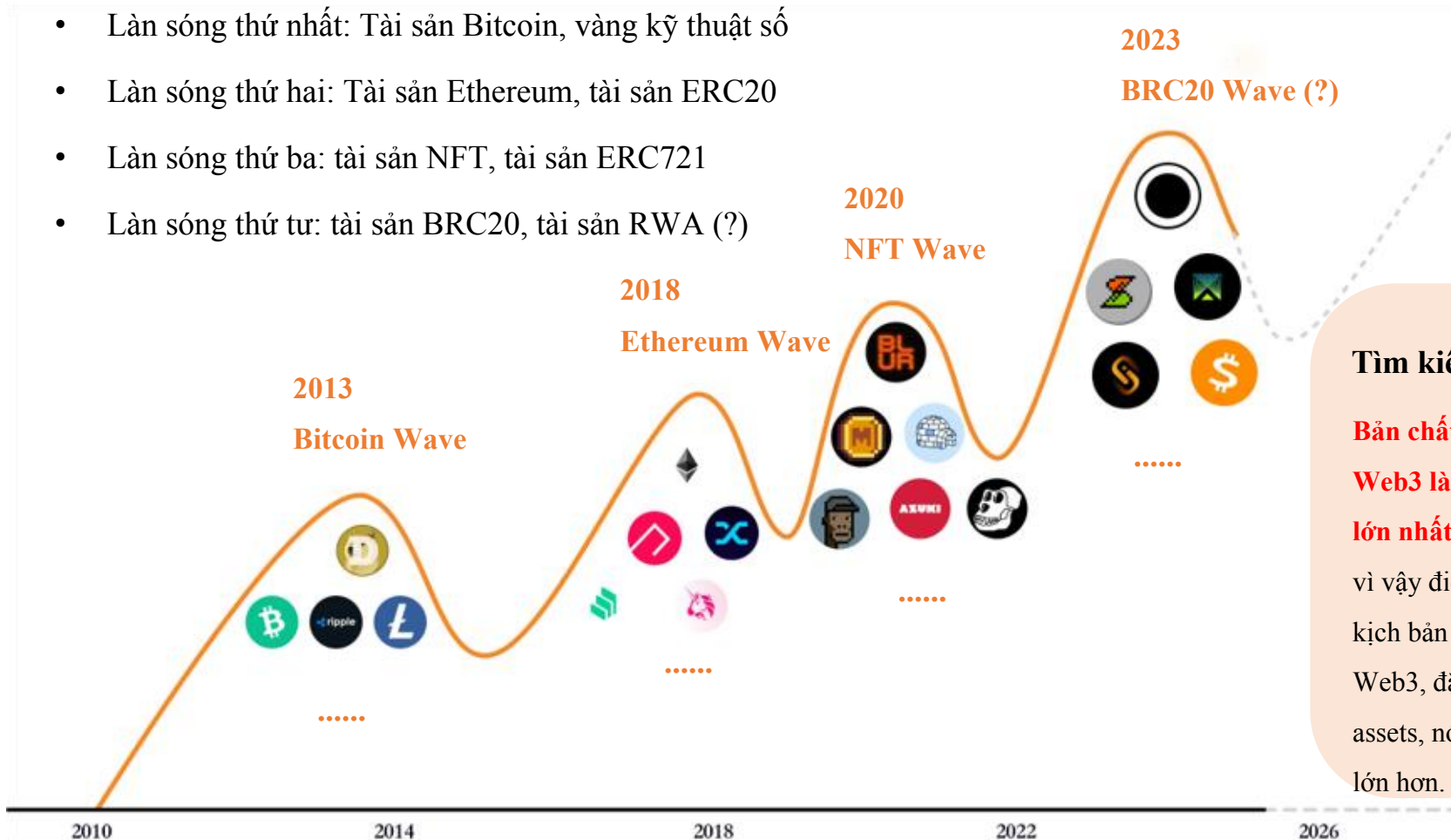


2. Đặc điểm phát triển tài sản và phân tích xu hướng ngành Web3

2.1. Quy tắc phát triển Web3: Tìm kiếm nội dung mới nguyên bản với sự đồng thuận lớn nhất

Bốn làn sóng đổi mới tài sản Web3

- Làn sóng thứ nhất: Tài sản Bitcoin, vàng kỹ thuật số
- Làn sóng thứ hai: Tài sản Ethereum, tài sản ERC20
- Làn sóng thứ ba: tài sản NFT, tài sản ERC721
- Làn sóng thứ tư: tài sản BRC20, tài sản RWA (?)

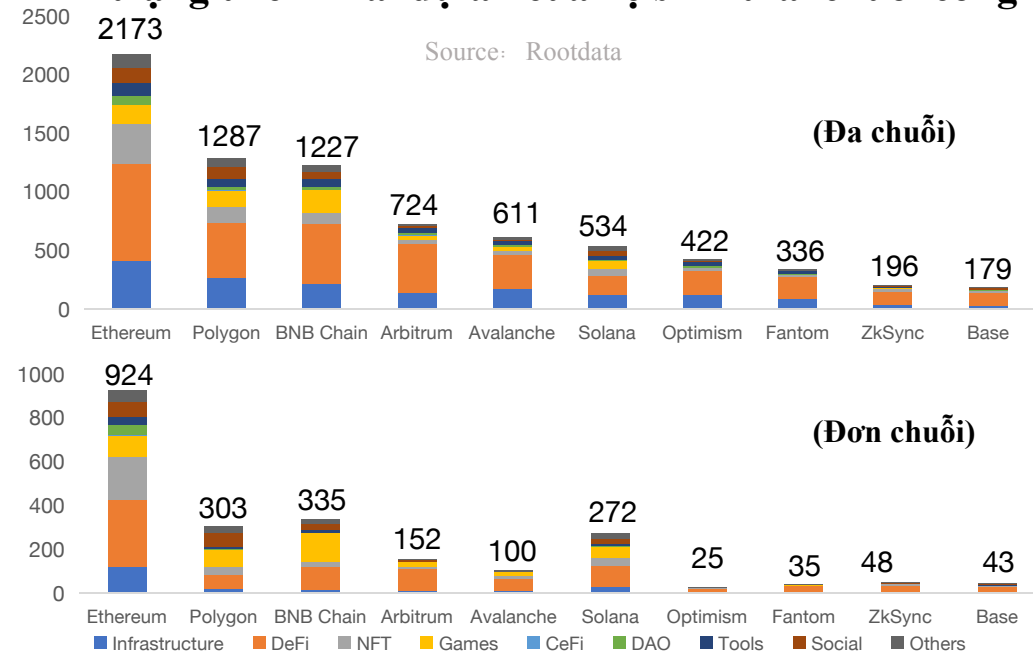


Tìm kiếm tài sản mới có nguồn gốc đồng thuận

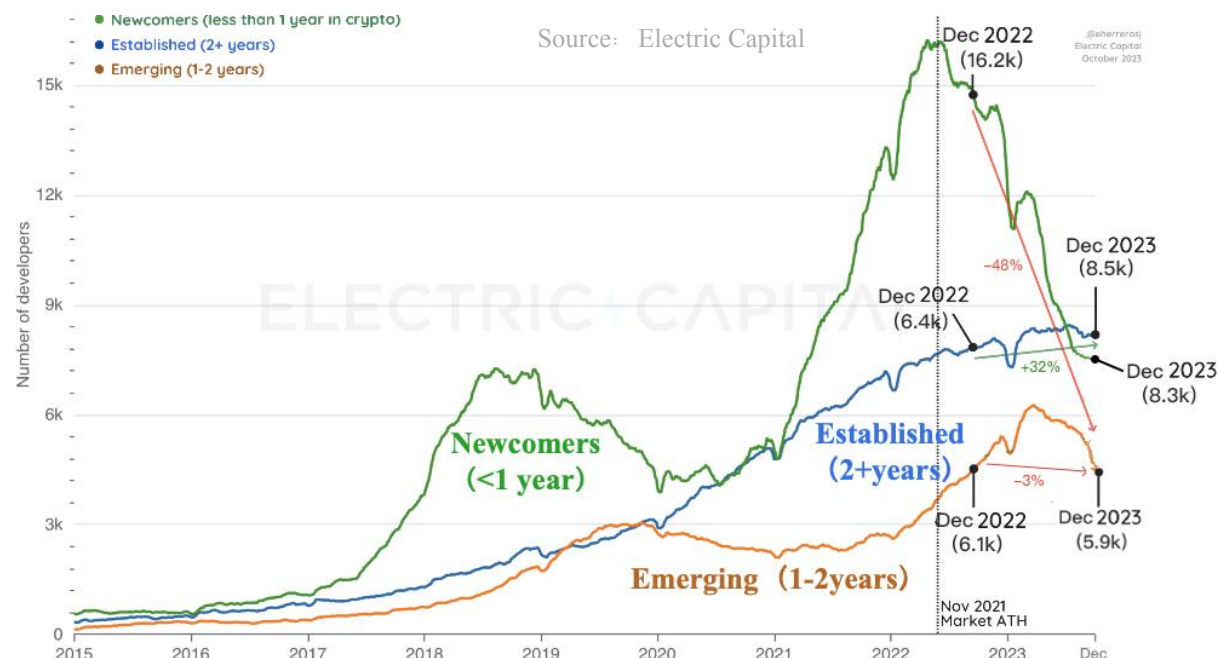
Bản chất của bốn làn sóng đổi mới trong ngành Web3 là tìm ra các tài sản gốc mới với sự đồng thuận lớn nhất. Các tài sản mới thúc đẩy dòng vốn chảy vào, vì vậy điều quan trọng là phải tìm ra các con đường và kịch bản cho sự ra đời của các tài sản mới trong ngành Web3, đặc biệt là native assets, vì so với non-native assets, nó có ít lực cản hơn và không gian tương thuật lớn hơn.

2.2. Số lượng nhà phát triển Web3 tăng 66% so với cùng kỳ năm trước và hệ sinh thái ETH có lợi thế vượt trội

Tình trạng triển khai dự án của hệ sinh thái chuỗi công cộng



Những thay đổi về số lượng nhà phát triển trong ngành Web3



- Hệ sinh thái Ethereum có lợi thế lớn nhất: Dù là đơn chuỗi hay đa chuỗi, **hệ sinh thái Ethereum đều có những lợi thế vượt trội** và phần còn lại của hệ sinh thái chủ yếu tiếp quản phần giá trị vượt trội của Ethereum;
- Solana trở thành chuỗi công khai nổi bật nhất năm 2023: **Token SOL tăng gần 1000%, Solana Foundation thông báo số lượng nhà phát triển hoạt động hàng tháng vẫn ở mức trên 2.500** và các dự án ngôi sao sinh thái đã thay phiên nhau tham gia vào lĩnh vực này, cho dù đó là các dự án DeFi cũ Raydium, Orca, Solend hay các dự án ngôi sao hiện tại như Jito, Jupiter và Pyth Network, họ đã dần hình thành những lợi thế sinh thái độc đáo.

- Số lượng nhà phát triển nhìn chung đã tăng so với chu kỳ trước: so với bear-market vừa qua, **số lượng nhà phát triển đã tăng 66%**;
- Thay đổi về loại hình nhà phát triển: **Các nhà phát triển và nhà xây dựng trưởng thành vẫn còn mạnh trong ngành Web3 và các nhà phát triển đầu cơ đang rời đi theo đợt**; đánh giá từ dữ liệu cả năm cho năm 2023, những thay đổi lớn nhất trong bear-market là các nhà phát triển mới với số lượng giảm 58% và số lượng nhà phát triển có kinh nghiệm ngày càng tăng, trong đó các lượng nhà phát triển gửi mã có hơn 1 năm kinh nghiệm chiếm 75%.

2.3. Xoay vòng “điểm nóng” trong các lĩnh vực Web3: L1/L2, DeFi và GameFi vẫn là những hướng được thị trường chú ý nhất và các lĩnh vực mới như Layer3 và Restaking đang thu hút sự chú ý của thị trường

LSD, RWA hỗ trợ DeFi narrative, DePin và AI bất ngờ xuất hiện



- Đánh giá từ hàng triệu lượt nhấp vào tag của RootData: **DeFi, L1/L2 và Game** là những tag **phổ biến nhất**. Lido, dịch vụ staking hàng đầu và MakerDAO, nhà tiên phong về khái niệm RWA, đã đưa DeFi trở lại đường đua.
- **Các lĩnh vực mới như Layer3, Intent và Stake đang thu hút sự chú ý của thị trường.** EigenLayer giới thiệu độ tin cậy ở cấp độ Ethereum vào phần mềm trung gian, một hệ sinh thái re-pledge mới đã được tạo ra.
- **Trong năm 2023, Binance đã niêm yết tổng cộng 26 loại tiền tệ mới: bao gồm hơn 20 hot-tag như cơ sở hạ tầng, Layer1 và Meme.** Các tag như NFTFi, DAG và DOV đã giảm đáng kể mức độ phổ biến.

2.4, Doanh nhân Web3 thành công nhất ở Stanford, nhóm của Google có số tiền tài trợ cao nhất



Top-Ranked University

Stanford University 212	Harvard University 181	Berkeley University of California 139
Massachusetts Institute of Technology 134	Columbia University 113	University of Pennsylvania 106
New York University 93	Tsinghua University 62	Cornell University 60
University of Oxford 59	University of Southern California 58	UCLA 58
Carnegie Mellon University 58	Princeton University 57	National University of Singapore 54
Yale University 51	University of Waterloo 51	University of Cambridge 50
Northwestern University 47	Peking University 47	London School of Economics 46

Top-Ranked Company

Google 155	ConsenSys 121	Goldman Sachs 112
Coinbase 103	Meta 90	Microsoft 80
Binance 78	Morgan Stanley 58	HTX 57
Andreessen Horowitz 54	J.P. Morgan 52	Amazon 46
Uber 45	IBM 38	Paradigm 31
Polygon 30	McKinsey & Company 30	Deutsche Bank 29
Circle 28	Apple 27	OKX 27

Source: RootData

Top 10 trường có số vốn lớn nhất

(Kinh nghiệm giáo dục)

1. Harvard \$7.64B	2. Stanford \$7.23B
3. MIT \$7.00B	4. UC Berkeley \$6.38B
5. Cornell \$5.61B	6. Princeton \$4.95B
7. NYU \$4.84B	8. NUS \$3.93B
9. Columbia \$3.54B	10. UPenn \$3.35B

Top 10 công ty vốn tài chính lớn nhất

(Kinh nghiệm nghề nghiệp)

1. Google \$9.05B	2. Goldman Sachs \$8.43B
3. Consensus \$5.46B	4. Meta \$5.17B
5. Microsoft \$5.13B	6. Coinbase \$4.85B
7. JPMorgan \$4.57B	8. Morgan Stanley \$4.09B
9. McKinsey \$2.96B	10. Binance \$2.60B

- Đánh giá từ trình độ học vấn và kinh nghiệm làm việc, **Hoa Kỳ, Trung Quốc và Singapore là những quốc gia chủ yếu cho ra đời nhiều dự án Web 3 nhất**. Những người chủ lưu trong ngành Web3 về cơ bản đều có cả năng lực tài chính, kỹ thuật cũng như nguồn lực.
- Các nhà sáng lập Web3 từ Đại học Harvard và Google có số tiền tài trợ tích lũy cao nhất, các nhà sáng lập Web3 từ Đại học Bắc Kinh xếp thứ 15 về số tiền tài trợ tích lũy và các nhà sáng lập từ hệ thống Binance xếp thứ 10 về số tiền tài trợ tích lũy. **Số lượng người Hoa trong số nhà sáng lập Binance và HTX có số lượng đông đảo nhất**. Ngoài ra, số lượng người Hoa ở OKX và Bitmain vẫn không ngừng tăng lên. Các nhà sáng lập người Hoa không phải là người bản địa chủ yếu đến từ Alibaba và Tencent.

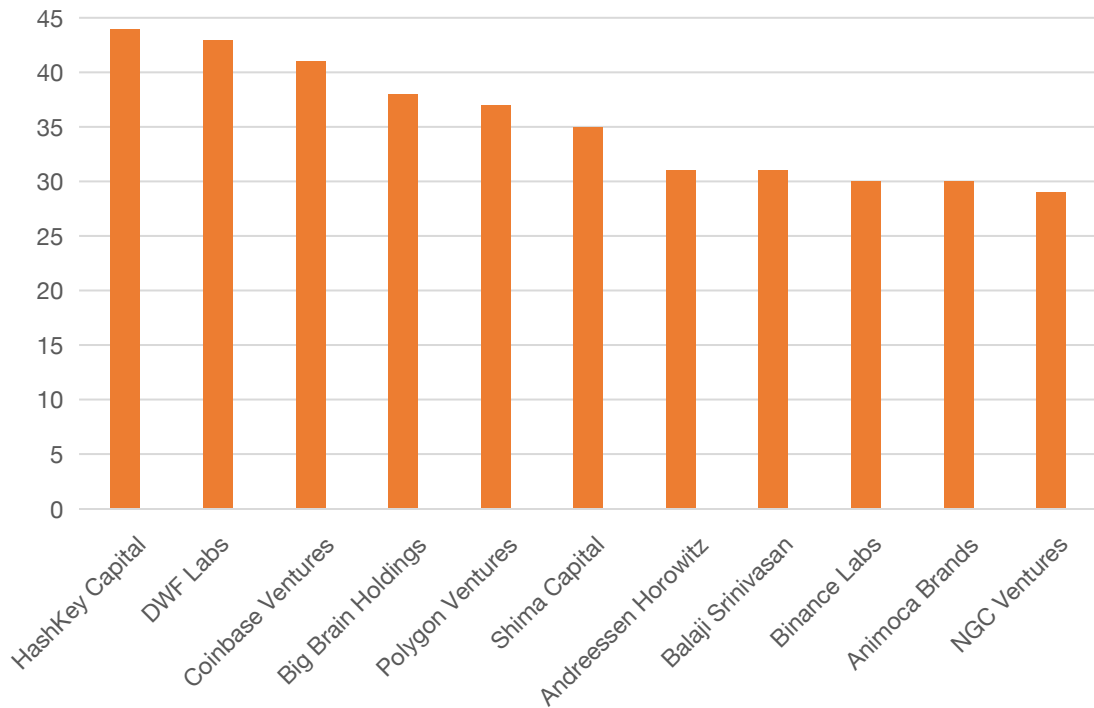


3. Phân tích đặc điểm dòng vốn và xu hướng Web3

3.1 Phân tích các tổ chức đầu tư Web3: Hashkey Capital sẵn sàng đầu tư nhất và a16z Crypto thích dẫn đầu khoản đầu tư hơn

So sánh số lượng khoản đầu tư của các tổ chức đầu tư Web3 vào năm 2023

Source: RootData



- #### 1 Hashkey Capital trở thành tổ chức có nhiều đầu tư nhất trong năm

HashKey Capital lần đầu tiên đứng đầu về số lượng đầu tư, với nhiều lần đầu tư vào cơ sở hạ tầng, DeFi và các lĩnh vực khác, đặc biệt tập trung vào các dự án ở khu vực Châu Á - Thái Bình Dương. Vào tháng 1 năm 2023, họ thông báo rằng giai đoạn tài trợ thứ ba đã hoàn thành việc gây quỹ 500 triệu USD, hỗ trợ mạnh mẽ cho các khoản đầu tư tần suất cao của mình. Các dự án đầu tư điển hình: MyShell, DappOS, Supra, SynFutures, PolyHedra
- #### 2 DWF Labs trở thành hắc mã của năm

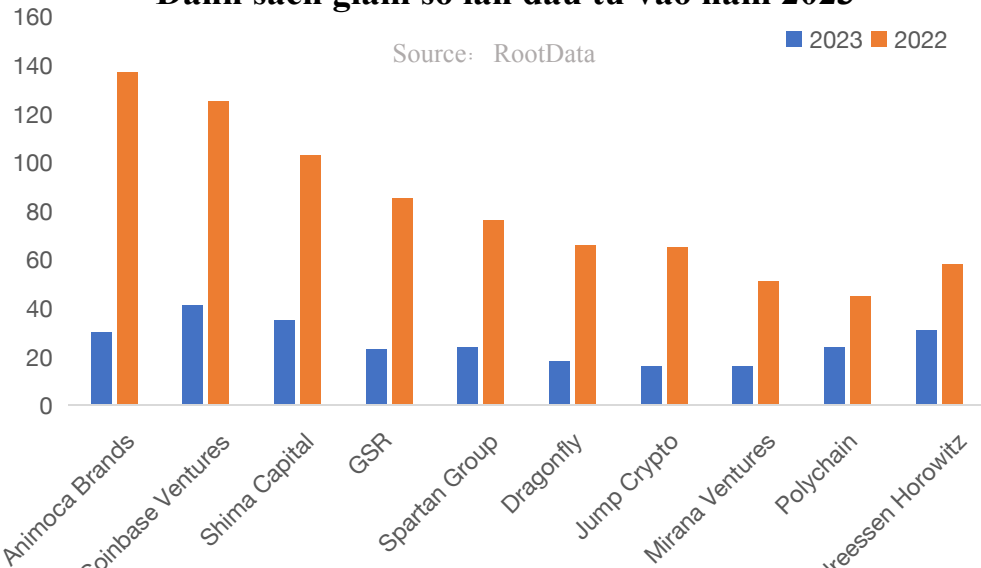
DWF Labs chủ yếu đầu tư vào các dự án đã phát hành coin và chưa phổ biến trên thị trường. Các dự án đầu tư điển hình: EOS, Conflux, Mask Network, Synthetix, Fetch.ai
- #### 3 a16z Crypto thích dẫn đầu và các khoản đầu tư lớn

a16z Crypto tiếp tục duy trì vị trí dẫn đầu và đầu tư lớn, đồng thời duy trì tư thế đầu tư tích cực vào các lĩnh vực như cơ sở hạ tầng, trò chơi và giải trí. Các dự án đầu tư điển hình: Gensyn, Mythical Games, Proof of Play, Story Protocol, CCP Games.
- #### 4 Năm 2023, hơn 10 tổ chức dẫn đầu đầu tư với ít nhất 8 lần

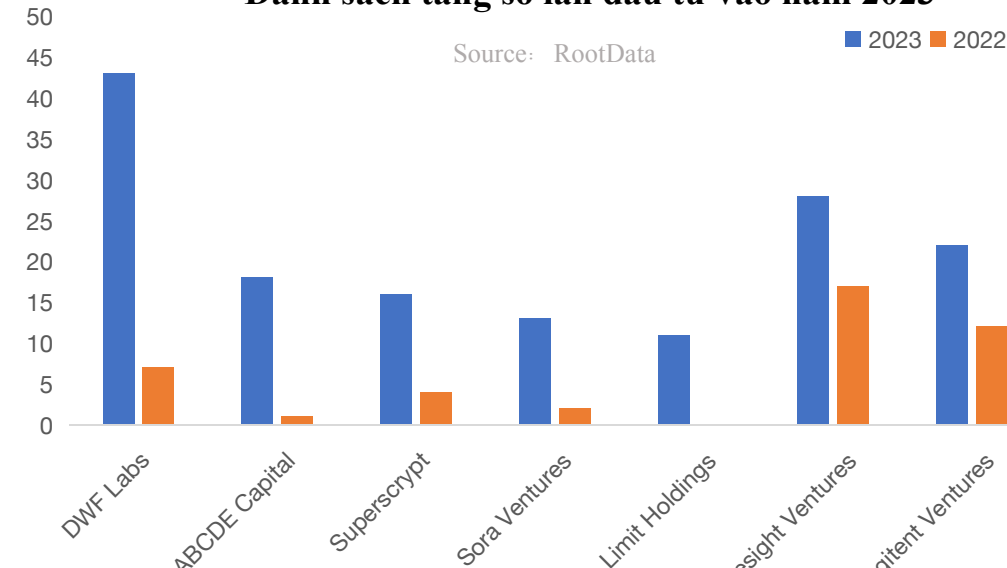
Xét về số lượng khoản đầu tư dẫn đầu, Andreessen Horowitz, Polychain, Bitkraft Ventures, Dragonfly, 1kx, Hack VC, Shima Capital, Jump Crypto và ABCDE Capital nằm trong số 10 công ty hàng đầu, đã dẫn đầu ít nhất 8 lần.

3.2. Phân tích số lượng giao dịch của các tổ chức đầu tư Web3: Animoca Brands có mức sụt giảm lớn nhất về số lượng giao dịch, 85 tổ chức đầu tư hơn 10 lần một năm.

Danh sách giảm số lần đầu tư vào năm 2023



Danh sách tăng số lần đầu tư vào năm 2023



- Đánh giá về số lượng khoản đầu tư, **tổng cộng có 85 tổ chức đầu tư thực hiện hơn 10 lần và 9 tổ chức đầu tư thực hiện hơn 30 lần, giảm mạnh so với năm 2022.** Điều này phản ánh phần lớn các tổ chức đầu tư bị ảnh hưởng bởi khó khăn trong việc huy động vốn và thiếu tự tin. Do ảnh hưởng của các nguyên nhân trên tần suất đầu tư giảm đi rõ rệt.
- Trong số đó, số lượng đầu tư từ các tổ chức đầu tư mạo hiểm như Animoca Brands, GSR, Coinbase Venture, Shima Capital, Spartan Group, a16z, Paradigm, Circle Ventures và Mirana Ventures đều giảm đáng kể trong năm 2023, giảm hơn 40% .
- Các tổ chức đầu tư Web3 nhìn chung gặp khó khăn trong việc huy động vốn, chỉ có Blockchain Capital, HashKey Capital, CMCC Global, Bitkraft Ventures, No Limit Holdings và các tổ chức khác mới công bố số tiền huy động được vượt quá 50 triệu đô la Mỹ.
- Đồng thời, một số ít tổ chức đầu tư cũng đang đẩy nhanh tần suất đầu tư để tạo động lực cho thị trường ảm đạm này. Theo thống kê, số lượng đầu tư từ các tổ chức đầu tư mạo hiểm như ABCDE Capital, Superscript, Foresight Ventures, OKX Ventures, Sora Ventures và No Limit Holdings đã tăng đáng kể vào năm 2023, tăng hơn 50%.
- Trong cơn sốt sinh thái Bitcoin vào cuối năm, các tổ chức như ABCDE Capital, Sora Ventures và Waterdrip Capital vẫn hoạt động và trở thành nhà đầu tư chủ yếu vào các dự án sinh thái Bitcoin.

3.3 Đường đua Infra : Trường hợp tài trợ lớn nhất trong năm được sinh ra theo hướng xuyên chuỗi. Cơ sở hạ tầng cấp doanh nghiệp và hướng ví được vốn sẵn đón

Top 10 dự án Infra năm 2023

Source: RootData

	Tên dự án	Số vốn đầu tư
 WORMHOLE	Wormhole	\$ 225 M
 LayerZero.	LayerZero	\$ 120 M
 LEDGER	Ledger	\$ 108 M
 auradine	Auradine	\$ 81 M
 CHAIN REACTION	Chain Reaction	\$ 70 M
 TAURUS	Taurus	\$ 65 M
 EOS	EOS	\$ 60 M
 QuickNode	QuickNode	\$ 60 M
 Magic	Futureverse	\$ 54 M
	Magic	\$ 52 M

1 Trường hợp tài trợ lớn nhất trong năm đã ra đời trong đường đua xuyên chuỗi

Wormhole tuyên bố hoàn thành khoản tài trợ 225 triệu USD vào tháng 11 năm 2023, trở thành dự án có nguồn tài trợ cao nhất trong năm. Chuỗi chéo cũng là một trong những xu hướng ngành nóng nhất vào năm 2023. Với sự xuất hiện rộng rãi của Layer1, Layer2 và thậm chí Layer3, nhu cầu về tài sản và dữ liệu xuyên chuỗi của người dùng đang nhanh chóng mở rộng. Wormhole và LayerZero đã phá vỡ các rào cản giữa các chuỗi khối khác nhau thông qua giao tiếp xuyên chuỗi.

2 Ví đóng vai trò như một cổng giao thông để nhận được hỗ trợ vốn.

Là lối vào cho lưu lượng truy cập của người dùng, đường đua ví-wallet vẫn là mục tiêu bơm vốn. Cả ví phần cứng được mã hóa Ledger và ví đăng nhập xã hội Magic đều đã nhận được số tiền tài trợ khổng lồ, phản ánh nhu cầu của người dùng về tính bảo mật và tiện lợi của ví.

3 Cơ sở hạ tầng cấp doanh nghiệp trở thành trọng tâm của bộ cục

Cơ sở hạ tầng cấp doanh nghiệp đã trở thành trọng điểm của cục diện. Cơ sở hạ tầng phát hành và lưu ký tài sản kỹ thuật số Auradine và nền tảng phát triển chuỗi khối QuickNode chủ yếu nhắm đến khách hàng cấp doanh nghiệp, giúp các công ty giải quyết vấn đề phát hành tài sản, phát triển ứng dụng và các vấn đề khác về mặt tài sản, từ đó cung cấp dòng tài sản và dự án chất lượng cao ổn định cho thị trường.

3.4. Đường đua DeFi: Cuộc đua DEX tiếp tục gay gắt, các công cụ phái sinh và RWA đã trở thành tâm điểm của ngành.

Top 10 dự án đầu tư DeFi

Source: RootData

	Tên dự án	Số vốn đầu tư
	M^ZERO	\$ 22.5 M
	SynFutures	\$ 22 M
	iZUMi Finance	\$ 22 M
	SynthetixSNX	\$ 20 M
	Thetanuts Finance	\$ 17 M
	tanX	\$ 16.5 M
	Mauve	\$ 15 M
	Superstate	\$ 14 M
	Arbitrove	\$ 14 M
	Untangled	\$ 13.5 M

1

Các giao thức phái sinh đang được chú trọng

Các giao thức phái sinh là trọng tâm của lĩnh vực DeFi. Tập trung vào các hợp đồng vĩnh viễn, tài sản tổng hợp, sản phẩm có cấu trúc và các lĩnh vực khác, các giao thức như SynFutures, Thetanuts Finance và Synthetix đã nhận được nguồn vốn đầu tư. Điểm nổi bật cốt lõi là các hoạt động minh bạch hơn và không cần cấp phép và nhiều sản phẩm thân thiện với người dùng hơn.

2

Sự cạnh tranh trong đường đua DEX đang ngày càng gay gắt về tính tuân thủ, độ mở rộng của đơn hàng, chuỗi chéo và các khía cạnh khác

Có nhiều điểm sáng trong mảng giao dịch phi tập trung. Mauve - tập trung vào việc hợp quy, tanX - tập trung vào giao dịch sổ đặt hàng và iZUMi Finance - tập trung vào nhiều chuỗi, đang cạnh tranh để giành một số thị phần từ những người chơi hàng đầu như Uniswap thông qua các phân khúc và chức năng thị trường, các tổ chức đầu tư đặt nhiều hy vọng.

3

Thị trường đặt nhiều kỳ vọng vào RWA

Tài sản RWA đang trở thành hướng được theo dõi nhiều nhất trên thị trường DeFi. Vì các tài sản như bất động sản, trái phiếu kho bạc và tín phiếu có lợi suất ổn định nên RWA có thể cung cấp các loại lợi suất thực bền vững và phong phú cho thị trường tiền điện tử. Superstate, mới được thành lập bởi người sáng lập Compound, là một trong những người chơi lớn mới nhất trong đường đua RWA. Dự án cam kết mua trái phiếu kho bạc Hoa Kỳ ngắn hạn và mã hóa chúng trên chuỗi, có thể giao dịch trực tiếp trên chuỗi.

3.5 Đường đua CeFi: Tổng số tiền tài trợ giảm cao nhất trong số các đường đua chính và các cơ hội hệ sinh thái Bitcoin được dòng vốn sẵn đón

Top 10 dự án CeFi

Source: RootData

	Tên dự án	Số vốn đầu tư
	Swan	\$ 165 M
	Blockchain.com	\$ 110 M
	BitGo	\$ 100 M
	Salt Lending	\$ 64.4 M
	Unchained	\$ 60 M
	Growminer	\$ 48 M
	Zodia Custody	\$ 36 M
	River Financial	\$ 35 M
	One Trading	\$ 32.4M
	GFO-X	\$ 30 M

1

Mức giảm sâu nhất trong lĩnh vực chính

Vào năm 2023, tổng số tiền tài trợ cho lĩnh vực CeFi là 1,18 tỷ USD, giảm 75%, đây là mức giảm cao nhất trong số các lĩnh vực chính. Điều này chủ yếu bị ảnh hưởng bởi nguồn tài chính khổng lồ trên các sàn giao dịch như FTX và Binance.US trong năm 2022.

2

Các dịch vụ tài chính liên quan đến Bitcoin nhận được staking

Các dịch vụ tài chính liên quan đến Bitcoin đã thu hút được nhiều sự chú ý nhất từ nguồn vốn. Swan, Unchained và River Financial đều cung cấp giải pháp cho hệ sinh thái Bitcoin, cung cấp dịch vụ tiết kiệm, cho vay, môi giới và các dịch vụ khác. Là tài sản tiền điện tử có giá trị nhất, Bitcoin cung cấp cho chủ sở hữu nhiều giải pháp khác nhau và tạo ra giá trị khổng lồ chưa được khai thác.

3

Sàn giao dịch trải qua một bước ngoặt

Sau sự cố FTX, những điểm trống trong không gian thị trường sàn giao dịch vẫn thu hút sự chú ý của nhiều nhà tư bản. Các sàn giao dịch như Blockchain.com và One Trading đã thu được số tiền tài trợ khổng lồ nhờ lợi thế kinh doanh theo chiều dọc, tính khu vực hoặc giấy phép của họ.

3.6. Đường đua GameFi: tổng tài trợ giảm hơn 57%, game 3A vẫn được các tổ chức đầu tư ưa chuộng

Top 10 dự án đầu tư GameFi

Source: RootData

	Tên dự án	Số vốn đầu tư
	MapleStory Universe	\$ 100 M
	CCP Games	\$ 40 M
	Mythical Games	\$ 37 M
	Proof of Play	\$ 33 M
	Aavegotchi	\$ 30 M
	Matchday	\$ 21 M
	SHRAPNEL	\$ 20 M
	GOALS	\$ 20 M
	Kratos Studios	\$ 20 M
	Karate Combat	\$ 18 M

1

Tổng số tiền tài trợ của đường đua GameFi đã giảm hơn 57%

Bị ảnh hưởng bởi các điều kiện thị trường thứ cấp, tổng số tiền tài trợ cho đường đua trò chơi đã giảm đáng kể hơn 57%. Nguồn tài trợ quy mô lớn chủ yếu được khởi xướng bởi a16z, Griffin Gaming Partners, Bitkraft Ventures và các tổ chức khác.

2

Khả năng chơi lần đầu tiên trở thành xu hướng chủ đạo

Trò chơi 3A được các tổ chức đầu tư đặc biệt ưa chuộng. Triển vọng của Web3 cho các trò chơi truyền thống như bóng đá, bắn súng và phiêu lưu cũng đầy hứa hẹn. Khả năng chơi là xu hướng trong GameFi. Ngoài ra, các trò chơi full chuỗi đang nhận được nhiều kỳ vọng từ dòng vốn và thị trường.



4. ROOTDATA LIST NĂM 2023

Web3 đang trở thành một lực lượng biến đổi quan trọng không thể bỏ qua trong xã hội toàn cầu. Để trình bày rõ hơn những đóng góp to lớn của ngành Web3, RootData dựa vào lợi thế dữ liệu phong phú hàng đầu của mình cùng hơn 10 triệu lượt truy cập và truy vấn từ người dùng, tôn trọng sự chuyên nghiệp, khách quan và dựa trên các nguyên tắc công bằng chính trực, chúng tôi cam kết tạo ra một danh sách dựa trên dữ liệu có uy tín trong ngành - ROOTDATA LIST, sẽ giới thiệu nhiều đại diện ngành hơn trong lĩnh vực Web3 và giúp nâng cao - phát triển chất lượng của ngành.

ROOTDATA LIST năm 2023 bao gồm “TOP 50 dự án WEB3”, “TOP 100 tổ chức đầu tư Web3”, “TOP 20 dự án CEFI”, “TOP 20 dự án DEFI”, “TOP 20 dự án LAYER1”, “TOP 20 dự án LAYER2”, “TOP 20 dự án GAMEFI”, “TOP 20 dự án SOCIAFI”.

Mô tả tiêu chí lựa chọn:

Lựa chọn tổ chức, các chỉ số đo lường cốt lõi bao gồm số lượng đầu tư, số lần dẫn đầu đầu tư, chất lượng dự án đầu tư, mức độ phổ biến trong truyền thông, mức độ phổ biến trên RootData, v.v.

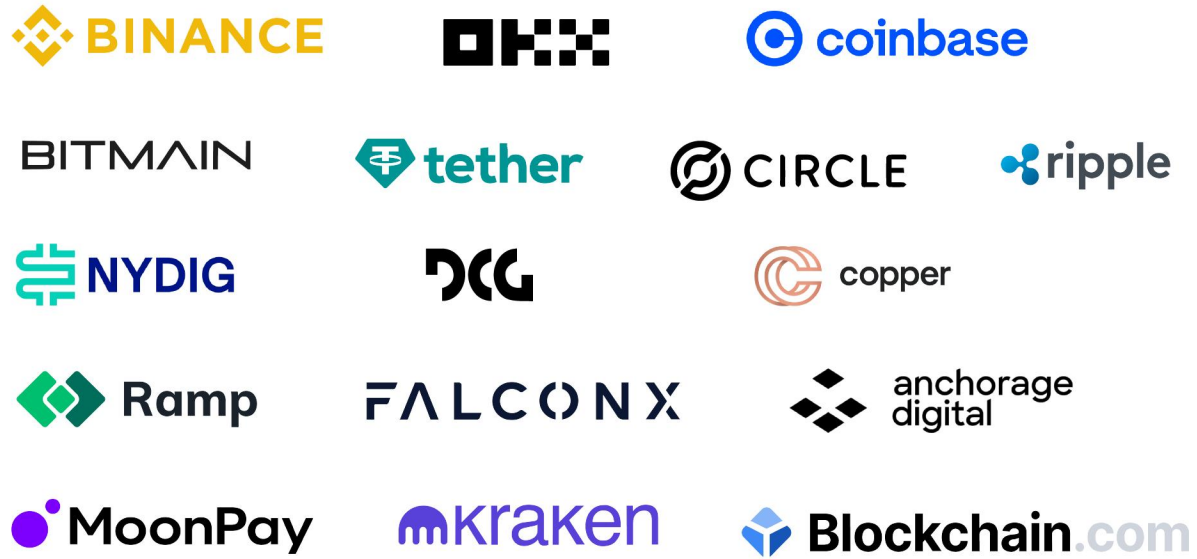
Lựa chọn dự án, các chỉ số đo lường cốt lõi bao gồm giá trị/định giá thị trường, mức độ phổ biến trong truyền thông, số tiền tài trợ, mức độ phổ biến trên RootData, chất lượng của các tổ chức đầu tư, narrative và vị trí trên đường đua.



TOP 50 WEB3 PROJECTS

ROOTDATA LIST

CeFi



Others



DeFi



Infra



TOP 100 WEB3 INVESTMENT INSTITUTIONS

ROOTDATA LIST

Corporate Investment Funds

animoca BRANDS | coinbase | Ventures | BINANCE LABS | HASKEY Capital
DELPHI DIGITAL | DWF LABS | OKX VENTURES | SOLANA VENTURES | SAMSUNG NEXT
GSR | CMT DIGITAL | FORESIGHT VENTURES | WINTERMUTE
HYPERSPHERE | Blockchain.com | galaxy
DCG | HTX Ventures | YIELD GUILD GAMES | CYPHER CAPITAL | Mask
polygon Ventures | UOB Venture Management | BIXIN | Ventures | FIBIG CAPITAL
Borderless | BLOCKTOWER | AMBER





















Tech Venture Capital Funds

Jump Capital | REPUBLIC CAPITAL | Lightspeed | HONGSHAN 红杉中国
TIGERGLOBAL | MORNINGSTAR VENTURES | hack vc
COATUE | LIBERTY CITY VENTURES | SEQUOIA





















Crypto Funds

aló crypto | POLYCHAIN CAPITAL | Paradigm | PARAFI CAPITAL | CoinFund
PANTERA | DRAGONFLY | NGC | MECHANISM CAPITAL | DeFiance Capital | RYZE LABS
SPARTAN | Multicooin Capital | #HASHED | Robot Ventures | M1 VENTURES
SHIMA CAPITAL | Framework | SevenX VENTURES | LD CAPITAL | SORA VENTURES | MIRANA
CMS | 1k(x) | IO5G VENTURES | ELECTRIC CAPITAL | M11 CAPITAL | CASTLE ISLAND VENTURES
BLOCKCHAIN CAPITAL | SPARK DIGITAL CAPITAL | arrington CAPITAL | IOBC Capital | Lemniscap | THE LAO
Kenetic | FENBUSHI CAPITAL | variant | dao5 | gumi Cryptos
SNZ | CO LAB VENTURES | SIGNUM CAPITAL | FABRIC VENTURES | bitscale capital | BLOCKCHANGE
ALLIANCE | Sfermion | GENBLOCK CAPITAL | INFINITY VENTURES CRYPTO | GREEN FIELD | NO LIMIT HOLDINGS
LONGHASH VENTURES | SKYVISION CAPITAL | YOUBI CAPITAL | [placeholder] | Superscript
Collab+Currency | ABCDE | WOODSTOCK | Ventures | WATERDRIP CAPITAL





















TOP 20 CEFI PROJECTS



















TOP 20 DEFI PROJECTS

 AAVE	 Centrifuge	 Compound	 Curve
 dYdX	 EigenLayer	 Frax	 GMX
 INSTADAPP	 LIDO	 MAKER	 maverick
 OSMOSIS	 ONDO	 PancakeSwap	 PENDLE
 SYNTHETIX	 Jupiter	 UNISWAP	 linch EXCHANGE

TOP 20 LAYER1 PROJECTS

 APTOS	 AVALANCHE	 BNB CHAIN	 Berachain
 celo	 DFINITY	 ethereum	 Hedera
 INJECTIVE	 klaytn	 Kaspa	 near
 Sui	 sei	 SOLANA	 Stacks
 TRON	 THORCHAIN	 TON	 zetachain





















TOP 20 LAYER2 PROJECTS

 ARBITRUM	 Aztec	 BASE	<i>BLAST</i>
 INTMAX	 ImmutableX	 KAKAROT	Linea ^o
 LOOPRING	 METIS	 MANTA NETWORK	 MANTLE
 <i>Optimism</i>	 OLA	 polygon	 Scroll
 STARKNET	 taiko	 zkFair	 zkSync

TOP 20 GAMEFI PROJECTS

TOP 20 SOCIALFI PROJECTS



Rankings are alphabetical

Giới thiệu về RootData



RootData là một nền tảng dữ liệu phát hiện và theo dõi nội dung Web3. Đây là nền tảng đầu tiên đóng gói dữ liệu trên chuỗi và ngoài chuỗi của các nội dung Web3. Dữ liệu có cấu trúc chặt chẽ hơn và dễ đọc hơn. RootData cam kết trở thành một công cụ hữu hiệu dành cho những người đam mê và nhà đầu tư Web3.

Website: www.rootdata.com

X: [@RootDataLabs](https://twitter.com/RootDataLabs)

TG: t.me/Rootdatalabs

The screenshot displays the RootData website interface. At the top, there are navigation links for Fundraising, Projects, Tracker, Market, Investors, People, and More. A search bar and API/EN options are also visible. Below the navigation, a market overview bar shows various cryptocurrencies and their prices, such as ETH at \$2,300.89 and SOL at \$98.82. The main section is titled 'Entity Funds Flow' and includes filters for 'All', 'Inflow', and 'Outflow', along with a value filter of '≥ \$ 10K'. A table lists transactions with columns for Time, From, To, Token, Amount, and Value. The table shows several transactions involving tokens like LINK, IMX, QNT, AAVE, and MATIC. To the right, the 'ResearchHub' section features a 'Tokenized Scientific Research Platform' with a total value of \$261,477,685.31. Below this, there are lists of tokens with their prices and 24-hour percentage changes, including RSC, ETH, MATIC, ZetaChain ZETA, Jupiter JUP, De.Fi DEFI, and Dmail DMAIL.

Time	From	To	Token	Amount	Value
just now	Gate.io 1 (92fe)	Gate.io 5 (f071)	LINK	90.72 K	\$1.64 M
just now	Bybit: Hot ... (aa...)	wintermu... (9d3...)	LINK	1.2 K	\$21.76 K
just now	Binance 16 (963d)	0xf74a...a174	IMX	27.72 K	\$61.45 K
1 min ago	Binance 14 (1d60)	0x92ce...b2cc	LINK	3.7 K	\$67.25 K
1 min ago	Binance 14 (1d60)	Wintermut... (c...)	QNT	458	\$47.34 K
1 min ago	Binance 16 (963d)	0x562c...24ed	AAVE	360.14	\$30.04 K
1 min ago	MaiCoin 1 (6b6f)	0x799d...b4d9	LINK	1.4 K	\$25.45 K
2 min ago	0xa27b...fcfe	Mexc (cb88)	LINK	852	\$15.5 K
3 min ago	0x68ab...0a3c	KuCoin 20 (6a51)	PERP	26.36 K	\$29.15 K
3 min ago	0xeb63...9bd6	KuCoin 20 (6a51)	ONDO	722.94 K	\$151.56 K
3 min ago	0x971d...572c	Coinbase... (3e4...)	LINK	999	\$18.19 K

Chú ý: Báo cáo này được thực hiện bởi RootData Research. Cả thông tin và ý kiến trình bày trong báo cáo này đều không phải là chiến lược đầu tư hay khuyến nghị cho bất kỳ ai. Thông tin, ý kiến và suy đoán trong báo cáo này chỉ phản ánh đánh giá của RootData vào ngày báo cáo này được phát hành và không nên sử dụng hiệu suất trong quá khứ làm cơ sở cho hiệu suất trong tương lai. Vào những thời điểm khác nhau, RootData đã đưa ra các báo cáo không nhất quán với thông tin, ý kiến và suy đoán có trong báo cáo này. RootData không đảm bảo rằng thông tin trong báo cáo này là mới nhất. Việc tin cậy vào thông tin trong tài liệu này là tùy theo quyết định của người đọc. Tài liệu này chỉ mang tính chất tham khảo.