



# Web3 行业投资研究报告 2024 Q1

2024.04

Web3行业融资总额在2024年Q1达到25.45亿美元，同比增长4.7%，其中DeFi赛道受到RWA、LSD等热门板块的驱动，同比和环比融资金额均超过100%增长。**比特币现货ETF资金流入总额超过121亿美元，推高比特币价格至72,000美元以上，创历史新高。**

2024年Q1获得投资的项目数量同比增长10.5%，基础设施、DeFi与GameFi赛道受资本市场关注。**出手次数前十的机构总投资数环比增长120%，OKX Ventures最为活跃。**

Web3投资者注意力分配主要受知名机构的大额投资、项目TGE事件、空投等因素明显影响。AI、RWA、LSD、DePIN等板块充分轮动，用户对于寻找热门投资标的需求更高，**共113个项目入选RootData Top20项目热搜周榜，其中12个已发行Token项目中，显示其在RootData搜索热度与二级行情呈现了较高的相关性。**

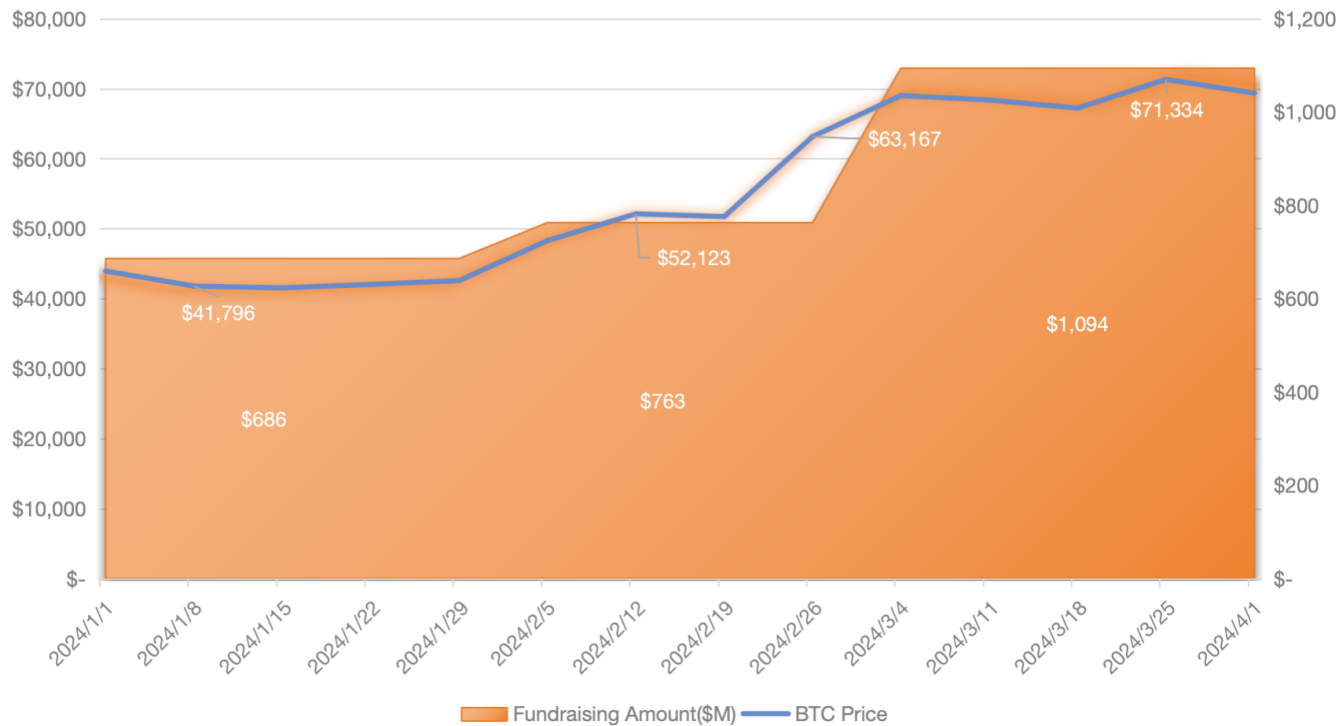
Q1期间市场出现了“Sam Altman概念”等投资标的获得市场较大关注，基于热门人物的交易线索正在被更多投资者关注。**随着Web3行业变得更成熟与吸引更多主流投资者/企业家进入，人物/事件的交易机会将不断出现。**

# 2024年Q1融资总额超26亿美元，同比增长4.7%；DeFi赛道融资总额环比增长超150%



## 2024年Q1 BTC价格走势与Web3行业融资总额

Source: RootData



美国证券交易委员会（SEC）1月10日批准11只现货比特币ETF的交易和上市，截至3月31日，**比特币现货ETF资金流入总额超121亿美元，资管规模达583.41亿美元**。在主要受BTC现货ETF强劲买盘影响下，**比特币价格上涨至72,000美元以上，涨幅超60%，创历史新高，市值触及1.40万亿美元**。

## 2024年Q1投融资金额Top3赛道

Source: RootData

板块	2024年Q1融资额 (\$)	同比 (\$)	环比 (\$)	同比 (%)	环比 (%)
基础设施	\$414M	\$547M	\$436M	-24.31%	-5.05%
DeFi	\$334M	\$149M	\$130M	+124.16%	+156.92%
CeFi	\$305M	\$96M	\$300M	+217.71%	+1.67%

随着Web3二级市场亮眼的表现，RootData统计，**Web3一级市场Q1共计产生459宗融资事件，同比增长28.7%，融资总额达25.45亿美元，同比增长4.7%**。其中，基础设施、DeFi和CeFi分别是Q1完成投融资金额最多的三个赛道。

DeFi赛道同比和环比融资金额均超过100%增长，CeFi赛道的同比增长达到217.71%，尽管环比增长较小仅为1.67%。之所以DeFi赛道能出现增长，跟进入Q1以来RWA、LSD等板块项目受追捧有关，而基础设施赛道出现同比和环比的双重下降（分别为-24.31%和-5.05%），**这与Q1基础设施赛道缺乏新的叙事，加之部分基金管理者出于短期提高资金利用率的考虑，将部分资金配置到了二级市场**。

# Q1 早期融资项目数量同比增长10.5%，市场仍有较多未被验证的技术与解决方案

## 2024年Q1项目融资金额分布

Source: RootData

融资金额区间	2024年Q1项目数	2023年Q1项目数	同比变化 (项目数)
\$5M <	168	152	16
\$5-10M	65	67	-2
>\$10M	56	55	1

从融资金额区间来看Q1阶段中后期投融资 (>\$10M) 同比2023年Q1项目数量保持稳定，早期投资 (\$5M<) 同比增长了16个项目，**表明资本市场或仍处于估值修正阶段，也说明市场仍有较多未被验证的技术与解决方案。**

根据RootData数据显示，2024年Q1融资金额排名前五的项目总共获得超4亿美元的融资。EigenLayer完成a16z Crypto领投的1亿美元融资，再质押赛道也是2024年Q1最热门的趋势之一，**其TVL在Q1增幅达1100%，从10亿美元上涨至120亿美元。**以太坊2.0共识转变至PoS (权益证明) 后，再质押作为Staking的一种变体，吸引了越来越多的投资者和项目涌入。

## 2024年Q1融资金额Top5

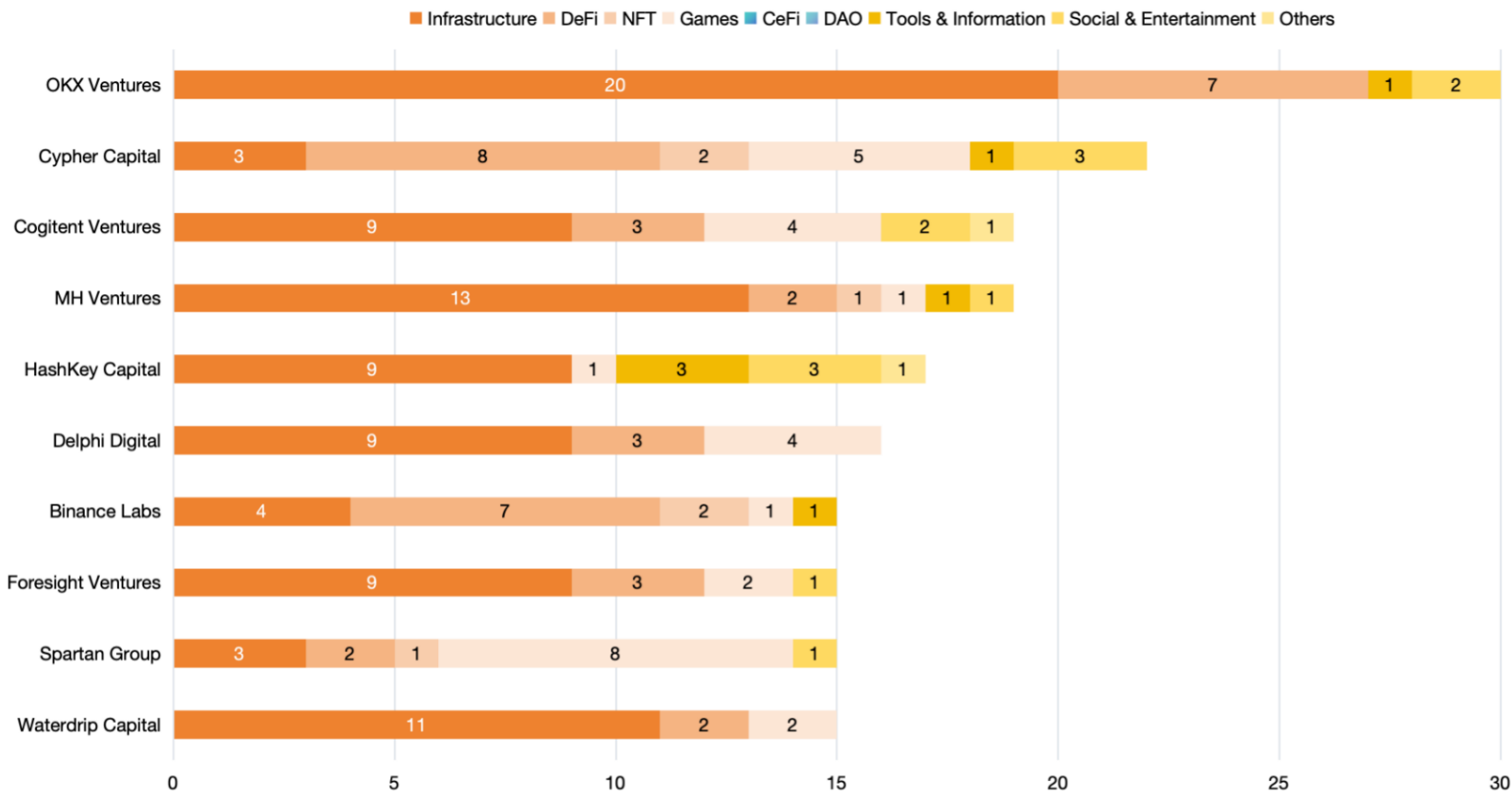
Source: RootData

	项目名	轮次	融资金额	投资方
	EigenLayer	B轮	1亿美元	
	HashKey Group	A轮	1亿美元	---
	Optimism	OTC	8,900万美元	---
	Zama	A轮	7,300万美元	 Anatoly Yakovenko, Gavin Wood, Juan Benet
	Figure Markets	A轮	6,000万美元	 Ribbit Capital

# Q1出手次数前十的机构总投资数环比增长120%，OKX Ventures出手30次成为Q1最活跃的投资机构

## 2024年Q1机构活跃度排行榜

Source: RootData



根据RootData数据显示，2024年Q1投资次数最多的前十家投资机构共参与198宗投资，同比增加85%，环比增加120%。在这些投资中，基础设施是最受欢迎的赛道，前十家机构在该赛道上出手96次，占其Q1全部投资的48%。这一数据环比增长300%，同比增长153%。

值得一提的是，Q1前十家投资机构在DeFi赛道共出手了40次，同比和环比均增长54%；Q1前十家机构在GameFi赛道共出手了31次，同比和环比均增长210%。与此相比，CeFi和DAO赛道在2024年Q1几乎没有获得前十家活跃投资机构的青睐，或许跟这两个赛道存在合规、商业化挑战与资金敞口大小有关。

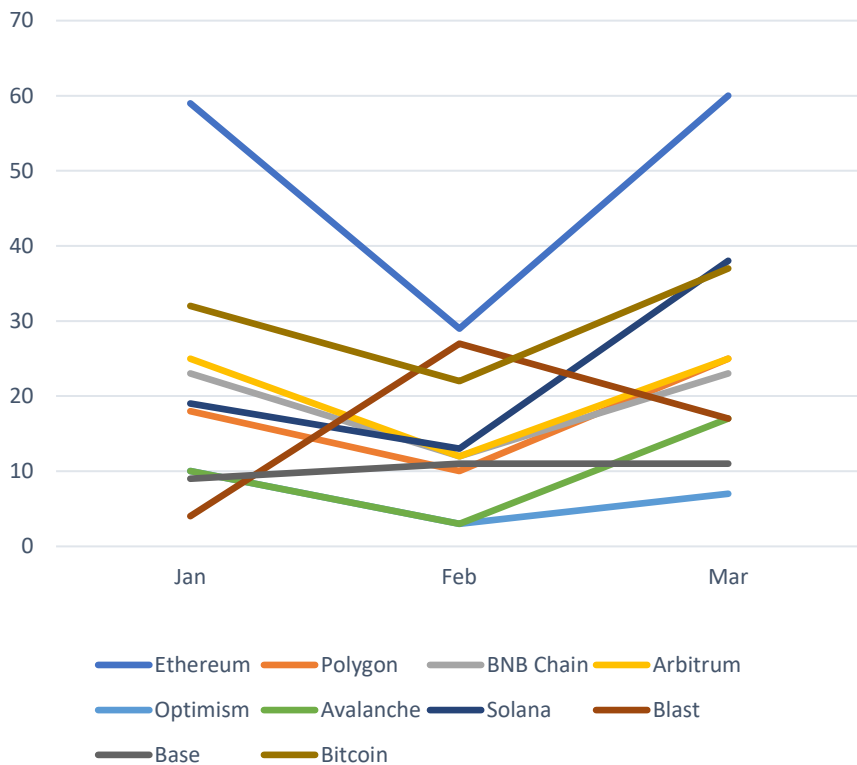
查看机构链上持仓实时数据：[OKX Ventures](#)；[HashKey Capital](#)；[Delphi Digital](#)；[Binance Labs](#)；[The Spartan Group](#)

# Bitcoin、Solana、Blast 生态项目增长迅速，开发者氛围、财富效应依旧是吸引开发者的的重要因素



## 2024年Q1 L1/L2生态项目数量变化

Source: RootData



	一月	二月	三月
Ethereum	59	29	60
Polygon	18	10	25
BNB Chain	23	12	23
Arbitrum	25	12	25
Optimism	10	3	7
Avalanche	10	3	17
Solana	19	13	38
Blast	4	27	17
Base	9	11	11
Bitcoin	32	22	37

大部分L1/L2的项目数量呈现”V”型走势，2月份可能受到东亚地区处于春节假期的影响，新项目数量骤减，而**3月份达到第一季度的高峰期**。

以太坊仍是Web3项目首选生态，Bitcoin、Solana、Blast生态增长迅速。比特币生态由铭文发展到符文，叙事性仍在增强。**SOL在第一季度涨幅超过129%，让Solana成为表现最抢眼的公链之一**。Blast生态中20个原生项目完成融资，该数据领先于其它Layer2。

一些**没有列入的热门L1/L2生态项目数量均为个位数**，如ZkSync、StarkNet、Aptos、Sui、Near等，这源于技术语言的小众、基金会缺乏有效引导或主网运行周期短有关。

\*注：RootData优先收录披露融资、基金会等官方支持的项目，该数据存在一定偏差。

# Web3 投资者注意力分配受融资事件、二级板块轮动、项目TGE事件明显影响

RootData热搜榜单排名综合考量周期内项目的点击量、搜索量和收藏量，从而反映项目在一二级市场上的热度趋势。目前，该榜单正在成为众多投资者、用户判断Web3项目的重要指标之一。



上榜项目多数获得知名机构的大额投资，例如**EigenLayer**在2月22日完成**1亿美元B轮融资**，这是**第一季度最大的单笔融资**。io.net 在3月5日以10亿美元估值完成A轮融资。

二级市场表现抢眼，使得Solana、Metis等“老牌”L1/L2得到投资者关注。同时，**次新级的公链Aptos、Sui也得到了L1/L2板块轮动的价值溢出**。

**项目 TGE 事件是获得市场关注的重**要因素之一。StarkNet、Manta、ZetaChain等项目在1月份宣布了空投计划。

AI、RWA、LSD、DePIN等板块轮动带来用户对于寻找热门板块的投资标的需求增加，项目数量随之井喷式爆发。

# 项目热搜与项目二级行情呈现相关性，公链与DeFi项目仍是用户搜索最多的资产类型



## RootData热门项目与其二级行情表现（部分）

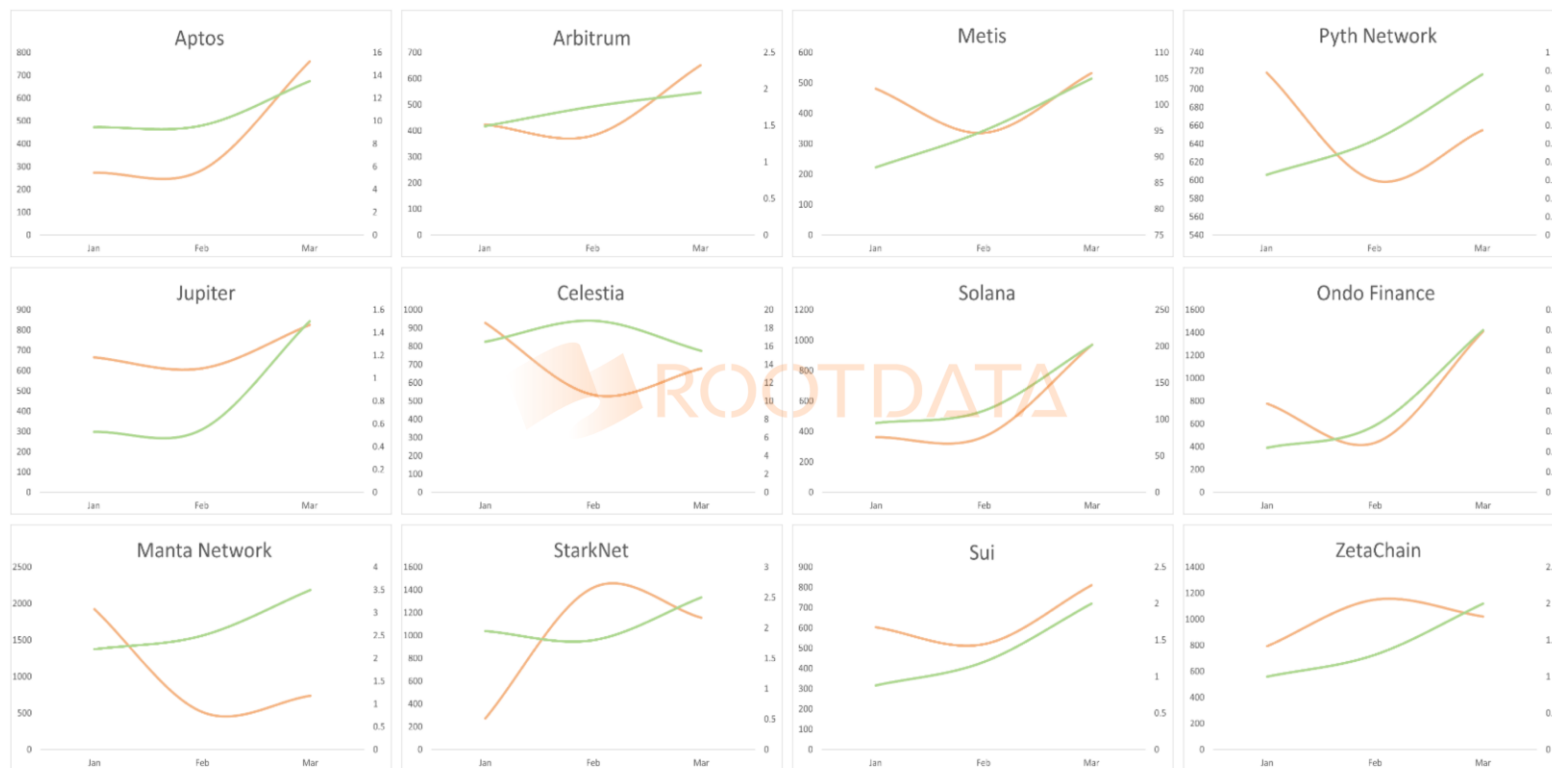
RootData在第一季度共发布12期Top20项目热搜周榜，共113个项目入选榜单。总体而言，搜索量与市场呈现紧密的联动，影响因素主要包括叙事、项目TGE事件、币价表现等。

公链和DeFi搜索是占比最多的资产类型。新的资产类别最易获得投资者关注，例如 Layer3、模块化网络、再质押协议...

在12个已有TGE的项目中，RootData搜索热度与二级行情呈现相关性，甚至在Pyth Network、Manta Network、Jupiter等项目的二级市场表现上体现了前瞻性。

Source: RootData

Search Index Price



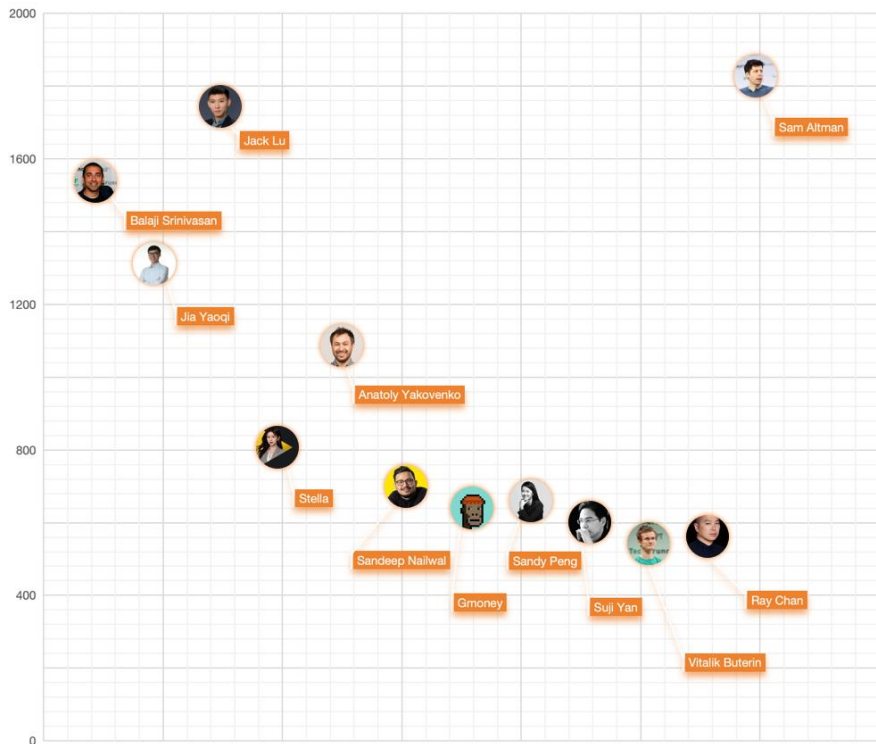


# Sam Altman 斩获热搜和点击次数榜首，基于热门人物的交易线索正在被更多投资者关注



## Web3 人物搜索热度

Source: RootData



## Web3 人员变动走向

Source: RootData

Resignations			Joinees	
Name	Company	Position	Company	Position
Irene Wu	LayerZero	Head of Strategy	Bain Capital Crypto	Venture Partner
Garrison Yang	Avalanche	VP, Growth & Strategy	io.net	CSO & CMO
Chrislulu	Hongshan	--	Folius Ventures	Head of APAC
Frederick Allen	Coinbase	Staking Sales Lead	Rio Network	Head of BD
Shuyao Kong	ConsenSys	Global head of BD	MegaETH	Co-Founder
Kevin Worth	CoinDesk	CEO	--	--
Uri Kolodny	StarkWare	Co-Founder & CEO	--	--
Brandon Aaskov	Merit Circle	CTO	--	--

2024年第一季度始终出现在热搜榜单的有12人，搜索量最高的人物是**Sam Altman**，他是OpenAI创始人兼CEO、Worldcoin联合创始人。紧随其后的是**Jack Lu**，他是**NGC Ventures**合伙人，也是BounceBit、Bitune、Bounce、Chainswap等多个热门区块链项目的联合创始人。此外，Balaji Srinivasan、Jia Yaoqi、Anatoly Yakovenko人气高居不下。

值得关注的是，Q1期间市场出现了“Sam Altman概念”等投资标的获得市场较大关注，这符合当前**Web3**行业以**散户为主的交易结构特点**，WLD、ARKM、FET成为季度热门投资标的。随着**Web3**行业变得更成熟与吸引更多主流投资者/企业家进入，人物/事件的交易机会将不断出现。

当项目完成**TGE**事件，通常会有伴随较多人员变动。前LayerZero战略主管Irene Wu已加入Bain Capital Crypto担任风险合伙人；zkSync DeFi前负责人Sebastien已离开岗位，成为zkSync模块化区块链Sophon联合创始人。



排名不分先后，仅按项目简称音序排序

RootData 是一个Web3 资产发现及追踪的数据平台，率先封装 Web3 资产的链上链下数据，数据结构化更高、可读性更高，致力于成为Web3爱好者与投资者的生产力级别工具。

网站: [www.rootdata.com](http://www.rootdata.com)

X: @RootDataLabs

TG: [t.me/Rootdatalabs](https://t.me/Rootdatalabs)

The screenshot displays the RootData website interface with the following sections:

- Navigation:** ROOTDATA logo, 投融资, 项目, 榜单, 行情, 投资者, 人物, 更多.
- Market Overview:** Search bar, Solana 生态, and a row of market data for tokens like BNB, SOL, XRP, WLD, TON, AVAX.
- 流入交易所币种 Top10:**

Token	价格(1H)	价值
VMINT	\$0.03 ▲1.67%	275.53 万美元
LINK	\$14.86 ▼0.08%	209.25 万美元
PEPE	\$0.0000076 ▲2.79%	159.53 万美元
WBTC	\$68,966 ▼0.53%	115.31 万美元
ETH	\$3,140.15 ▼0.16%	97.62 万美元
SHIB	\$0.000025 ▲0.97%	91.62 万美元
WLD	\$4.8 ▼0.09%	78.62 万美元
- 流出交易所币种 Top10:**

Token	价格(1H)	价值
ETH	\$3,140.15 ▼0.16%	248.12 万美元
INJ	\$26.31 ▼0.43%	143.99 万美元
WLD	\$4.8 ▼0.09%	78.62 万美元
PEPE	\$0.0000076 ▲2.79%	54.25 万美元
MEME	\$0.029 ▼0.14%	53.87 万美元
SHIB	\$0.000025 ▲0.97%	42.69 万美元
LEVER	\$0.0036 ▲1.58%	34.76 万美元
- 链上异动统计 (ETH):** A bar chart showing ETH inflows (green) and outflows (red) over a 24-hour period.
- 实体地址资金流向:** A table of transactions with columns for Time, From, To, Token, Quantity, and Value.
 

时间	From	To	Token	数量	价值
刚刚	0xc18c...a605	Coinbase 10 (3e43)	UNI	13.14 万	101.89 万美元
1分钟前	OKX 1 (da7b)	0x84b3...da15	PEPE	215.89 亿	16.43 万美元
刚刚	0x31ae...b35c	Coinbase 10 (3e43)	KARRAT	70.98 万	50.41 万美元
刚刚	0x52e5...b676	Coinbase 10 (3e43)	KARRAT	73.84 万	52.44 万美元
1分钟前	0xf4d9...a432	Coinbase 10 (3e43)	INJ	2.02 万	53.27 万美元
2分钟前	0x56a0...774d	Coinbase 10 (3e43)	PRIME	2.82 万	50.53 万美元
3分钟前	Gate.io 1 (92fe)	0x1da0...2e5f	ETH	129.49	40.56 万美元
2分钟前	0x84b3...da15	Kraken 33 (c415)	PEPE	160.87 亿	12.24 万美元
2分钟前	0xa67c...683b	Binance 14 (1d60)	PEPE	183.52 亿	13.96 万美元
2分钟前	Wintermute: Binance Deposi	Binance 14 (1d60)	PEPE	1729.86 亿	131.66 万美元
3分钟前	0xa9c6...c21d	Binance 14 (1d60)	MKR	45.15	13.07 万美元
2分钟前	0xf32f...1d3d	Binance 57 (d4e3)	ETH	35.07	11.02 万美元
4分钟前	0x35b1...7483	Binance 57 (d4e3)	ETH	34.99	10.99 万美元
4分钟前	0x55e4...4c82	Binance 57 (d4e3)	ETH	66.5	20.89 万美元
4分钟前	0x1026...b59d	MEXC ? (r1R)	PRPPC	5 万	14.77 万美元
- Hop Protocol:** A section highlighting Hop Protocol with a value of \$24,812,409.6 and a list of associated tokens like HOP, OP, ARB, USDC, WCTU.
- 近期发行Token:** A list of recently issued tokens including Gameta HIP, Exverse EXVG, Safe Safe, DefiSpot SPOT, Playbux PBLUX, Y8U Y8U, and My Pet Hooligan KAR...

本报告由RootData Research制作，本报告中的信息或表达的意见均不构成对任何人的投资策略与建议。本报告所载的资料、意见及推测仅反映RootData Research于发布本报告当日的判断，过往表现不应作为日后的表现依据。在不同时期，RootData Research可能发出与本报告所载资料、意见与推测不一致的报告。RootData Research不保证本报告所含信息保持在最新状态，对本材料中信息的依赖由读者自行决定，本材料仅供参考。