为什么 Monad 的生态系统会吸引风险投资的兴趣

作者：Yogita Khatri 来源：theblock 翻译：善欧巴，本站

其中，Monad 流动性质押平台 aPriori 的表现尤为突出，其 800 万美元的种子资金使代币估值达到至少 1 亿美元，我当时对此进行了独家报道。在 Monad 区块链尚未推出之前就实现九位数的估值相当令人惊讶。另外两个项目，Monad 流动性质押协议Kintsu和基于 Monad 的链上订单簿交易所Kuru分别筹集了 400 万美元和 200 万美元。

这三个项目都吸引了知名投资者。对冲基金巨头Brevan Howard Digital的加密货币部门支持 Kintsu 和 Kuru，尽管该基金在加密货币领域的投资活动相对较少。另一方面，CMS Holdings 投资了 Monad 的所有三个项目。这些项目的其他知名投资者包括 Pantera Capital、Electric Capital 和 Castle Island Ventures。

紧随其后的是，Monad 区块链的开发商 Monad Labs 于 4 月份在 A 轮融资中筹集了2.25 亿美元，由重量级公司 Paradigm 领投，据报道估值为 30 亿美元。

那么，是什么推动了风险投资对 Monad 及其生态系统的兴趣？我采访了六位投资者，他们都对 Monad 的前景非常看好，尤其是其每秒高交易量和以太坊虚拟机 (EVM) 兼容性的潜力。“Monad 特别有趣的地方在于它从Aptos中汲取了重要灵感和sui在设计其并行执行环境时，同时仍保持与 EVM 的兼容性，”Manifold Ventures 的普通合伙人兼 aPriori 的投资者 Aric Chang 告诉我。

并行执行允许 Monad 同时处理多个交易，与传统的顺序方法相比，提高了吞吐量。另一方面，EVM 兼容性允许开发人员使用他们现有的以太坊在 Monad 上开发项目无需任何更改。Pantera Capital 普通合伙人 Lauren Stephanian 援引 Electric Capital 最新的加密开发者报告称，以太坊和 EVM 开发者社区是加密领域最大的社区。Pantera Capital 是 aPriori 种子轮融资的领投方。“由于 Monad 具有差异化的高吞吐量，它使 EVM 开发者社区能够构建只能在Solana中存在的项目例如高保真 DeFi、DePIN、支付等，”Stephanian 表示。“对 Monad 的乐观看法是，随着更多开发人员在这些垂直领域进行创新，将会打造出更优质的产品。”

Breed VC 创始人兼普通合伙人、Kintsu 和 Kuru 投资者 Jed Breed 告诉我，Monad 的并行执行和每秒高达 10,000 笔交易的潜在吞吐量可以解锁许多以前不可能实现的链上活动。

这些投资者认为 Monad 将在未来 2-3 年内推动加密货币的普及。Castle Island Ventures 创始合伙人、Monad Labs 和 Kintsu 投资者 Matthew Walsh 认为 Monad 是稳定币的坚实基础，称其为“杀手级应用”，未来几年将继续呈指数级增长。

Manifold 的 Chang 表示：“Monad 的增长轨迹有可能超越 Solana，吸引 DeFi 和面向消费者的应用等多样化生态系统。”CMS Holdings 联合创始人兼负责人 Dan Matuszewski 指出，尽管 Monad 最终可能会达到以太坊和 Solana 的采用水平，但这将需要“数年时间”。

Wormhole Foundation 联合创始人、Monad Labs、Kintsu 和 aPriori 早期投资者 Robinson Burkey 分享了他对 Monad 竞争优势的看法，他表示，与其他 EVM 区块链相比，“Monad 承诺提供极其快速可靠的区块链（供应），并且基于其迄今为止建立如此强劲势头的能力，似乎可以保证建设者和用户（需求）的涌入。”

本期接受采访的六位投资者均表示愿意投资更多基于 Monad 的项目。“我们已将大部分资金用于 Monad，”Breed 说道。

CMS Holdings 的 Matuszewski 提到，过去几个月，越来越多的 Monad 项目筹集到了资金。“从现在开始到秋季，它们可能都会开始公开上市，”Matuszewski 说道，暗示在区块链主网上线（计划于今年晚些时候）之前，将出现另一波基于 Monad 的项目。

Monad Labs 联合创始人兼首席执行官 Keone Hon 承认 Monad 生态系统还处于早期阶段，并看到了巨大的增长机会。“使用去中心化应用程序的加密钱包用户数量仍然很少，”Hon 告诉我。“大多数加密爱好者只使用过中心化交易所来交易加密。需求巨大，机会也很大。”

机遇与风险、挑战并存。

## Monad 的最大风险

Manifold Ventures 的 Chang 强调了 Monad 面临的两个最大风险：可能无法兑现其技术承诺，以及在推出后吸引各种应用的挑战。“我接触过的所有 Monad 原生项目都是在 Monad 上构建的，因为它们确实需要在高度可扩展的环境中运行，如果 Monad 无法达到其所预测的可扩展性水平，其价值主张将化为泡影，”Chang 说道。然而，看到 Monad 已经建立的庞大生态系统和社区“让我对其长期成功充满信心”，Chang 补充道。

CMS Holdings 的 Matuszewski 赞同 Chang 的观点，他指出 Monad 必须克服重大的技术障碍。“现在它有点像黑匣子。你不知道它会如何发展，”Matuszewski 说。但他也指出，Monad 的早期采用和社区建设努力表明，它可能“一开始就是一个非常强大的生态系统”。

Breed VC 的 Breed 指出，Monad 的平台仍处于早期阶段，因此该技术尚未得到验证，这使其成为最大的风险之一。

Wormhole Foundation 的 Burkey 也认同 Monad 兑现承诺的重要性，并对该项目团队充满信心。“势头强劲，责任也随之而来，要及时兑现承诺，”Burkey 说道。“不过，没有理由相信他们不会兑现承诺。”

Pantera Capital 的 Stephanian 表示，Monad 最大的风险在于吸引来自其他 EVM 链的开发人员。Stephanian 表示，尽管 Monad 具有潜在的高吞吐量，但它必须说服那些目前在以太坊第 2 层和第 3 层上工作的人进行转换。