



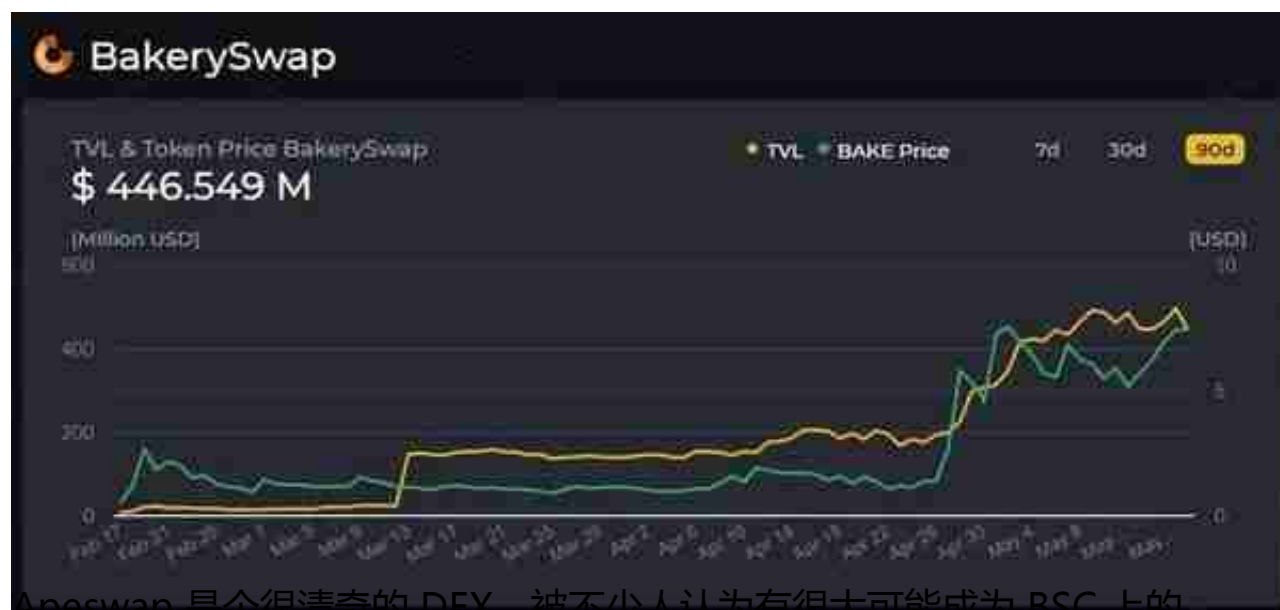
2) Venus : 5月14日, Venus 通过降低 XVS 产量 50% 的提案, 并在今天正式实施。这个减产对 Venus 的影响非常明显, 锁仓量以肉眼可见的速度直线下降。

名称	链	种类	锁仓量	今日变化
PancakeSwap	BSC	DEX	\$12.3B	-6.3%
Maker	Ethereum	CDP	\$11.7B	-2.7%
Compound	Ethereum	CDP	\$11.0B	0.3%
Uniswap V2	Ethereum	DEX	\$9.8B	-0.3%

这么大的体量, 似乎到了天花板。短时间再让 pancake 的锁仓量和交易量上一个数量级, 这轮牛市恐怕无法实现。这反而给了二三线 DEX 发展机会。其中最出彩的是 bakeryswap 和 apeswap。

Bakeryswap 风光很盛。4月27日, BakerySwap 获得币安旗下的 1 亿美元 BSC 种子基金战略投资的消息在各大社群疯传。该消息发布的时间节点恰好是币安宣布在 6 月份推出 NFT 交易平台之后, 同时结合 Bakeryswap 是 BSC 上 NFT 声势较大的 DEX 平台, 微妙的关系彻底点燃了市场热情, Bakeryswap 平台币 BAKE 在消息宣布之后直线拉升, 在不到一周内暴涨 7 倍。

5月11日推出了 meme 币 DOGGY, 借助「动物币的热潮+自带燃烧分红机制+NFT 概念」, DOGGY 在不到一周暴涨超过 100 倍, Bakeryswap 甚至因此自封「百倍币工厂」。



Apeswap 是个很清奇的 DEX，被不少人认为有很大可能成为 BSC 上的 Sushiswap。

DEX 早已是红海，想要跑出来很难。从 2 月份上线很长时间内，apeswap 的锁仓量一直在千万美金徘徊，放眼 DEX 市场，这个量级几乎没人会关注。不过 apeswap 的社区气氛很不错，推特和电报人群数量一直在增长。作为后来者，apeswap 的玩法很有意思，推出了 IAO（对标 pancakeswap 的 IFO）、NFA（对标 NFT）、GNANA（平台的会员权益）以及灵活的烧毁机制，让市场对其有利一份新期待。在 4 月份得到 CZ 关注之后，apeswap 迅速打开局面，锁仓量从千万级跃升到亿级，交易量水涨船高。

前不久，pancakeswap 升级 2.0，apeswap 迅速抓住机会推出了一键迁移 LP 的功能，允许原先在 pancakeswap 的 LP 迁移到 apeswap。这个小小的动作很值得玩味，去年 sushiswap 就从 uniswap 吸走了大量的流动性。相比 pancakeswap，apeswap 的种地收益很高，相信随着更多的投资人注意到，apeswap 的 TVL 会进一步上升。



在近日行情普跌，各大 DeFi 生态资金增长乏力的背景下，Polygon 的锁仓量逆势增长，目前锁仓量超过 86 亿美元。相对其他二层，Polygon 已经占领了先机，持续吸引着越来越多的以太坊社区的头部项目参与，包括 AAVE、Curve、Sushiswap 等 DeFi 蓝筹均在 Polygon 进行了部署。Polygon 现在刚好处于挖矿红利期，不少项目的挖矿年化收益在 100% 以上。

相对于内部竞争，外部的竞争更加值得警惕。目前来看，Polygon 是最有可能打败 BSC 的对手。