

比特币（BTC）价格跌破两万美元，以太坊（ETH）价格跌到1000美元出头，这波持续两年多的矿潮终于结束了。

图源：虚拟货币网站截图

矿工挖虚拟货币需要算力，显卡是最好的选择，当初为了迎合这片市场，NVIDIA特地开发了没有视频输出功能的CMP系列矿卡。

面对行情不佳的虚拟货币市场，在上周的财报会议上，NVIDIA CEO黄仁勋坦言，不看好区块链领域GPU芯片的未来，该业务也不会成为NVIDIA的主要收入来源。言语之中，黄仁勋明显表现出，有放弃CMP矿卡的意思。

一场闹剧结束，只留下满目疮痍的显卡市场，以及一大群深受其害的消费者。哪怕未来矿潮不再重来，我们也不会忘记，NVIDIA曾对普通消费者造成的伤痛。

## 有人发财有人天台，消费者是完美受害者

消费级显卡的主要目标群体是PC用户，因供需影响，价格又变化属于正常情况，但在矿潮期间，显卡涨价幅度太大了。

RTX

30系列发布后不久，矿潮就爆发了，一时间显卡价格暴涨。公版原价2999元的RTX 3060 Ti竟涨价到8000元~9000元，反而是高端显卡，因原本价格昂贵，涨价幅度小一些。

面对这种情况，NVIDIA做了两个重大选择，第一，发布CMP系列矿卡；第二，推出RTX 30系列锁算力显卡。

与普通消费者相比，矿老板的优点是钱多事少，下单痛快。庞大的市场摆在面前，NVIDIA自然不肯放弃，于是CMP系列矿卡诞生了。

可能有些人觉得矿卡与普通消费者没有太大关系，其实不然，矿卡需要挤占原本属于普通显卡的代工厂和生产线产能。矿潮期间芯片产能本就不足，许多车企被迫降配交付，日后补装，RTX 30系列产能下降，势必会导致显卡因供不应求再度涨价。

图源：京东截图

矿潮巅峰期，矿老板需要专业矿卡挖孔，但矿潮结束，甚至说不如巅峰期时，问题就出现了。挖矿需要消耗大量电力，因此显卡挖孔基本会选择以太坊，挖比特币纯属亏钱。可是当挖以太坊也无法盈利时，普通显卡还可以二手卖出回血，专业矿卡没有视频输出功能，除非找到其他矿老板接盘，否则根本没办法卖出去。

更何况对于矿老板而言，显卡越多越好，都是为了挖矿赚钱。因此，CMP矿卡的出现，并没有降低消费者购买显卡的难度。

## 自己锁算力，为何又给破解方案？

NVIDIA 2023财年（实际2022年）第三季度财报显示，该季度OEM和Other（该项目营收大多来自矿卡）营收仅为7300万美元，同比下降69%，环比下降48%。

专业矿卡销量下滑2022年初就已明显，这种情况也导致NVIDIA的市值从今年三月开始一路下跌。如今，NVIDIA市值仅有3800多亿美元，不到巅峰时期的50%。为了挽救虚拟货币行业和显卡业务营收，NVIDIA作出了一个大胆的决定——官方发布锁算力破解驱动。

图源：百度股市通截图

矿潮爆发后，全球消费者怨声载道，为了安抚消费者，同时也为了给CMP矿卡让步，NVIDIA推出了锁算力显卡。该显卡挖以太坊时，算力只有打游戏时的一半，目的在于留出一些显卡专供普通消费者。

然而看到病入膏肓的虚拟货币行业，NVIDIA顾不得脸面，官方发布了破解算力驱动。事实上，早在此次官方发布破解驱动之前，网上就传出过两次RTX 30系列锁算力被破解的消息，其中一次传言为NVIDIA官方破解，但未被证实。

好在，NVIDIA的举动没有让虚拟货币行业焕发生机，且以太坊迎来了拐点。今年9月15日，显卡挖矿的主要币种以太坊关闭矿池，其他币种难成气候，一时间挖矿几乎等于亏钱。

结果就是，虚拟货币崩盘，无数矿卡流入二级市场，甚至一手显卡都可能是翻新的矿卡。因此，消费者自然不愿意购买矿卡，都在等待RTX 40系列，尤其是60、70之类的甜品卡。但，NVIDIA和AMD又一次让我们失望了。

## 为了清仓，黄仁勋不惜与老同学闹翻

矿潮期间，NVIDIA生产了太多显卡，结果矿潮结束，无数矿卡扰乱了市场。为了清仓，NVIDIA发布RTX 40系列时，只有80和90高端显卡，60和70甜品卡一张都没有，目的就是强迫消费者购买RTX 30系列。

同时，网上还有传言称，NVIDIA为了快速卖出自己囤积的RTX 30系列显卡，竟然不许代理商降价销售。事情真假小雷不敢妄言，但一家公司的举动，却说明该传言的可信度较高。这家公司名为“EVGA”，成立于1999年，据传其创始人Andrew Han是NVIDIA CEO黄仁勋的同学。

图源：pixabay

EVGA与NVIDIA同甘共苦，一起走过了二十几年，结果现在却彻底闹翻。Andrew Han称，如果NVIDIA不更换CEO，将不再踏足显卡行业，可见他跟黄仁勋的关系有多僵。

现在，NVIDIA还在清仓中，RTX 4060/70预计最快明年三月发布，慢则不清楚具体时间。消费者要么用依然高于公版首发价的价格购买RTX 3060/70系显卡，要么低价在二级市场购买质量没有保障的矿卡。

可以这么说，这场矿潮之中，NVIDIA、AMD赚得盆满钵满，入场早的挖矿者和炒币者，也有不少发了大财。当然，其中可能也有一些损失巨大，甚至破产的，这些人或企业大多是入场太晚，错过了最佳时机。

尤其是炒币者，比特币从巅峰时期接近6万美元的价格，一路下跌到1.6万美元左右，不知道多少人倾家荡产，被迫“天台见”。只有普通消费者，在这场矿潮之中，自始至终都是受害者。

## NVIDIA的垄断局面，还能持续多久？

敢为难所有代理商，NVIDIA的底气来自在显卡行业超然的地位。长期以来，消费级显卡只有两大头部品牌，一是NVIDIA，而是AMD。

## AMD，击败NVIDIA只是幻想？

不得不说，苏姿丰掌权后，AMD的变化很大，CPU性能和功耗表现追上Intel，显卡业务也愈发壮大，RTX 6000系列更是以低功耗、低价格、高性能，成为了矿老板的最爱。可是在消费级市场，AMD显卡依然有许多问题，例如掉驱动、实际性能不如理论性能等。

图源：京东截图

小雷所使用的显卡为RX 6600 XT，对标RTX 3060 Ti，后者小雷也用过一段时间，只能说差距非常明显。因此，在与NVIDIA的竞争中，AMD只能依靠性价比与之抗衡，硬实力明显逊色一些。

再加上AMD明知不敌，将许多精力放在了其他业务，例如主机芯片，微软的Xbox主机和索尼PlayStation主机都是AMD芯片，NVIDIA在显卡行业几乎处于垄断地位。

还好，越来越多企业盯上了显卡市场这块肥肉，NVIDIA垄断的局面不会持续太久了。

## 不只有AMD，NVIDIA更多对手登场

疫情期间，看到火爆的显卡行业，Intel时隔二十年重回独显市场，“锐炫”独显诞生了。Intel虽然多年未曾在独显行业发展，但锐炬核显却是大有名气。锐炬核显是集成在CPU中的低功耗显卡，性能不算强，但能耗比极高，而且经过多年的发展，已有GTX 750Ti水平。

Intel已有多款锐炫独显上市，经过实测，A770已经达到了RTX 3060的游戏水平。尽管暂时还追不上NVIDIA的独显，而且存在一些小问题，但也要注意，消费者并不在乎高端显卡的性能表现如何，只要物美价廉，打游戏时别出问题就行。

图源：Intel

站在这个角度，Intel锐炫A770称得上

成功。

未来Intel只需完善产品驱动与定位，设定合理的价格即可。以Intel的影响力与品牌价值，只要产品质量不拖后腿，根本不用担心销量。

此外，国内消费者心心念念的国产显卡，也初露峥嵘。前段时间摩尔线程发布了MTT S80国产显卡，首发价格2999元，对标RTX 3060 Ti。公正来说，这款显卡适配的游戏较少，游戏体验可能还不如几年前的NVIDIA的显卡，但在工作方面，MTT S80并不逊色太多，毕竟算力基础在那里摆着。

AMD也要，Intel、摩尔线程也好，显卡现阶段仍不如NVIDIA，但以发展的眼光看待行业，未来这些企业未必没有追上甚至超越NVIDIA的可能性。

## 消费者边骂边买，但NVIDIA需要警惕

消费者的投票最公正，因为他们投票需要消耗的是白花花的银子。虽说矿潮以来，NVIDIA的名声很不好，但消费者边骂边买。从二手市场的保值率也能看出，RX 6700远低于RTX 3070。

图源：闲鱼截图

显卡性能方面，未来很长一段时间，AMD、Intel、摩尔线程都无法追上NVIDIA。因此，站在消费者的立场，暂时购买显卡仍要以NVIDIA产品为主。但口碑的损失，对于NVIDIA影响依然巨大，甚至可能会影响到投资者的信心。

从NVIDIA市值的变化就能看出这点，目前市值不到巅峰时期的一半，下滑非常严重。再加上虚拟货币和显卡行业不如往昔，NVIDIA营收和利润也在下滑，黄仁勋急需安抚投资者。

摆在NVIDIA面前有两条路，

第一，发布一些高性价比的产品，把口碑找回来；第二，开拓其他业务，提升营收和利润。NVIDIA既然没有发布RTX 4060/70，估计不愿意走第一条路，那就只有第二条路了。

近几年NVIDIA有不少动作，其中发展势头较为旺盛的是ARM服务器和车载芯片。传统服务器以X86架构居多，但实际上ARM架构功耗低、兼容性、定制性强的特性，很适合服务器。TrendForce在报告中指出，205年ARM服务器行业的渗透率将达到22%，这是非常夸张的增幅。

车载芯片行业，NVIDIA研发的Thor（雷神索尔）算力高达2000TFLOPS，堪称目前算力最高的车载芯片。

不过在ARM服务器和车载芯片两个行业，NVIDIA都是新入场者，同样面对众多竞争对手，想要杀出重围并不容易。反而是经营已久的显卡行业，更容易取得成功，与其砸钱跨行进入其他行业，倒不如把显卡业务损失的口碑找回来。

封面图源：京东截图