

元宇宙的实现还需要一个漫长的过程。

“事实上，他是在一个计算机生成的世界里：计算机在他的目镜上画出这个世界，并把声音送入他的耳机。用行话来说，这个虚构的空间叫做‘元域’。”

这是科幻小说《雪崩》中对超宇宙的描述。

在过去的几个月里，‘超宇宙’在世界范围内被广泛讨论。从资本圈到科技圈、学术圈再到政府层面，各界人士都对超宇宙表现出了浓厚的关注。

元宇宙所指向的新世界将会带来商机和颠覆，被业界比喻为1999年互联网带来的变革和2013年移动互联网浪潮带来的冲击。人们对可能性充满期待。

如果说前几年的区块链热潮带来了密码极客们颠覆中央集权体制的愿景，那么元宇宙则处于更高的层面，关乎人类突破自身局限，寻求另一种存在状态的探索。

目前国内外科技巨头和资本都在跑进球场。这场可能关系到全人类未来的行业变革正在发酵。

什么是超宇宙？

‘超宇宙’(元宇宙，也译为‘元域’)源于美国作家尼尔斯蒂芬森于1992年出版的科幻小说《雪崩》。在小说中，超宇宙是一个与物理世界平行的虚拟空间，人们可以借助耳机、眼镜等设备通过终端进入其中。去社交，娱乐，甚至交换价值观。[XY002][XY001]2018年上映的电影《头号玩家》，被认为是一部很好的关于元宇宙的影视呈现，里面的角色只需要佩戴VR(虚拟

现实。虚拟现实)头盔，戴上临场感设备，踩上运动设备，就可以完全沉浸在虚拟空间中。

这类书籍和影视作品中描述的元宇宙是一个与现实世界平行的具有自运行能力的虚拟生态系统。，有自己的一套生产生活运行规则；人们可以通过相关设备随时随地进入超宇宙；同时，在这个虚拟的空间里，人们不再需要遵循物理世界的规律，可以随意改变自己的形象，飞行或者快速移动。

关于元宇宙的定义和形式各界讨论很多，但没有定论。随着时代的发展，AI、5G、AR、VR、区块链等技术水平的提高，‘超宇宙’与最初的版本相比，对超宇宙的理解也有了一定程度的扩展。

比如超宇宙第一股Roblox在其招股书中，赋予了超宇宙八个基本特征，即身份、朋友、沉浸、低延迟、多样化、无处不在、经济制度和文明。

根据这八个基本特征，元宇宙(Metauniverse)是一个允许参与者创造、娱乐、社交和交换价值观的平行虚拟空间，可以随时随地登录或离开，拥有独立的经济体系和高度完美的沉浸体验。

而最近在元宇宙领域高调表现的马克扎克伯格认为，元宇宙(Metauniverse)是移动互联网的升级版，是一个具有超级沉浸感的社交平台，集成了虚拟现实技术，采用独家硬件设备打造。去年年初，风险投资家马修鲍尔写了一篇关于超宇宙的文章。它还提出了元宇宙的几个关键特征：“元宇宙是一个持久、同步和实时的宇宙”；我们必须跨越物理世界和虚拟世界；包括完全成熟的经济；可以提供前所未有的互操作性”。

在中国早在2020年底，马就提出了“真正的互联网”类似于元宇宙，指出元宇宙可以帮助用户“从现实进入虚拟”和“实现更真实的体验”。

虽然表述不同，但可以看出几个超宇宙的基本共性：

首先，元宇宙是与现实世界平行的虚拟空间，是可持续的，与现实世界实时同步；

其次，用户可以通过相关设备随时随地进入超宇宙，系统低延迟、高沉浸感，让用户拥有无限接近真实的体验；

第三，超宇宙具有独立的经济体系和运行规则，人们可以在其中拥有自己的虚拟身份，进行文化创造、社交娱乐、价值交换等活动；

最后元宇宙横跨物理世界和虚拟世界，可以实现两个世界的无缝交互。

但它不同于“元宇宙”在《雪崩》或“绿洲”在《头号玩家》年，这是一个理想的超宇宙。它不再只是一个隐藏在交互设备背后的世界，而是可以实现物理世界和虚拟世界的交融和互动。

元宇宙爆炸的背后

游戏平台Roblox于2021年3月上市。被认为是引爆这场元宇宙热潮的直接因素。3月10日，这家“元宇宙的第一股”暴涨54%，市值突破400亿美元，同比增长10倍以上。

股价暴涨，市值高带动资本和企业加速布局元宇宙。

2021年4月，全球知名游戏开发商Epic

Games完成10亿美元融资，创下超宇宙赛道最高融资纪录；五月微软董事长兼首席执行官Satyanarayananadella正式宣布企业元宇宙解决方案；7月底，脸书首席执行官马克扎克伯格(markzuckerberg)表示，希望将脸书打造成为一个“元宇宙公司”在未来五年左右。

在中国互联网巨头也在争相布局元宇宙。

腾讯早在2019年就参与了Roblox的融资，随后获得了其游戏《罗布乐思》中国版的独家代理权，于2021年7月13日正式上线。在八月底字节跳动斥巨资收购国内VR硬件厂商Pico(BirdWatch)的消息，进一步引发了国内对元宇宙的关注热潮。

在国内一级市场，代表性资本也进入了元宇宙。例如，红杉资本投资了F2P社交游戏平台Rec。

房间，五元资本投资的社交绿洲VR，作为游戏引擎的Bolygon等等。

在业内人士看来，移动互联网经过十几年的发展，在成长方面已经疲惫不堪。市场需要新概念和新事物来激活流动性。

元宇宙作为一个具有长期价值的新概念，其背后是网络经济和虚拟经济需求的增长和元宇宙支撑技术的发展。资本和企业都不想错过这股热潮。

从需求端来看，在全球数字化升级转型的浪潮下，人们对提高生产生活效率和体验的需求日益增加，推动了数字化产业的发展。与此同时，疫情迫使人们的工作和生活场景从线下转移到线上，进一步放大相关需求。让大家对未来元宇宙的雏形有了更多的思考、讨论和关注，推动了网络经济和虚拟经济的发展。

在供给侧，构建元宇宙所需的不同层面的技术越来越成熟。近年来AI、区块链、5G、AR、VR等技术的发展，逐渐解决了基础设施和技术设备的问题。技术的发展和普及也被认为是元宇宙前进的关键。

“从技术角度来看，要实现超宇宙，需要解决三个关键问题：一是如何进入超宇宙，二是进入什么样的超宇宙，三是如何维持超宇宙的自我运转。”青桐资本元宇宙赛道投资总监向亿欧EqualOcean介绍。

要解决这些问题，需要5G、VR、AR等技术提供交互性和沉浸感。需要AI为相应场景提供技术支持；有必要以区块链为载体，构建一个可信的数字资产交易经济体系。

其中，最关键的部分是如何进入元宇宙，所以AR、VR等交互技术和硬件设备也成为很多企业关注的焦点。

早在2014年，脸书就收购了VR设备团队Oculus。然而接下来的几年并没有太大的起色。据估计，2020年，脸书仅销售了550万套VR头盔。高昂的价格和不完善的技术使得这种类型的交互产品从未流行过。扎克伯格还说脸书目前的总体目标是扩大VR头盔的采用率。

在国内，今年8月底，VR硬件公司Pico发布内部信，宣布被字节跳动收购。市场传言收购金额可能达到数十亿元。字节跳动的此举也被认为是其超空间业务布局的关键。

除了交互设备，区块链技术的发展也被认为是元宇宙发展的重要推动因素。在元宇宙的描述中，独立的经济系统，身份认证系统它在元宇宙世界中非常关键，区块链技术将在实现这两个功能中发挥主要作用。

“无论电影《头号玩家》还是《失控玩家》，都提到了一个关键问题，那就是实现后的超宇宙由谁来管理和控制。区块链技术的出现至少从概念层面解决了这个问题。据香港中文大学(深圳)教授蔡威介绍，基于区块链技术实现的数字资产得到了证实。它将是实现元宇宙这样一个数字世界的价值循环、平等、民主和自主运行的关键。

NFT被认为是未来元世界的关键基础设施之一。在NFT的帮助下，我们可以实现对每个人的保护；的独特身份，数字图像和所有权的数字资产的对象元宇宙。

“在元宇宙热潮的背后，相关技术尤其是VR、AR等感知交互技术已经发展到了大规模应用的临界点。在UINOYoyo科技联合创始人兼CEO陈傲寒看来，每一次革命性的变革都离不开技术的大规模普及和应用。

陈傲寒指出，相关技术水平的提升和相应产品价格的下降，将是超宇宙虚拟世界实现的关键。目前，资本的涌入无疑会加速这一进程。

泡沫下的元商机

“一级市场创投圈有个笑话。去年很多VR、AR、人工智能项目还是原来的

名字。 ，这一年已经成为元宇宙元宇宙。

来自业界' s的观点，不言而喻，这股元宇宙热潮中有投机的成分，各种打着元宇宙名义圈钱的现象随处可见。但是业界和市场仍然坚信超宇宙具有不可替代的价值，将带来广阔的商机。

"今天看元宇宙的价值，就像在想1999年互联网会带来的价值。"星汉资本创始合伙人杨戈向亿欧EqualOcean指出。在他看来虽然元宇宙还处于发展初期，但它的发展无疑会带来巨大的社会变革，进一步升级整个消费模式的日常生活，带来巨大的市场联动效应。

以游戏和社交为代表的产品应用。以AR、VR为代表的硬件和以芯片、云计算、区块链为代表的技术有很大的市场机会。

游戏和VR、AR市场是最直接的驱动。

超宇宙不仅仅是一个游戏，它始于一个游戏。现在游戏是最接近元认知世界的形式，也是人们直接感受元认知世界的载体。在海外市场，继Roblox之后，游戏项目相关的投融资激增。在国内，以腾讯为代表的大厂和资本方也在积极布局自己的游戏项目。

9月份以来，a股市场超宇宙概念游戏公司更是蠢蠢欲动。中青宝、Tomcat、鲍彤科技、汪顺科技、*ST艾格、凯赢网络、ST35、盛天网络等8家上市公司涨幅超过10%。中青宝以147%的涨幅排名第一。

不过，9月17日之后游戏板块的热潮似乎有所回落。数据显示，截至10月17日，除ST35和盛天网络外，其余8家公司股价全部下跌。在...之中中青宝、Tomcat、鲍彤科技分别下降29.55%、22.05%、22.22%。

在业内人士看来，目前的元宇宙概念游戏与元宇宙的理想形态还有很大差距。无论是画面呈现、游戏设计还是经济系统设定，都需要进一步完善。

同时，目前的游戏产品也是国内政策的敏感点。所以，对于技术实力和资金实力不足的初创企业来说，超宇宙概念的游戏项目，不容易成功。

在元宇宙概念出圈之前，VR和AR的市场布局就已经开始了，VR和AR的投融资一直在世界各地进行。。由于元宇宙的实现需要依靠高性能的交互设备，VR、AR等技术及相关硬件设备也被视为虚拟世界的入口，再次受到了极大的关注。

亿欧智库《2021中国VR/AR产业研究报告》(以下简称《报告》)指出,从产业发展进程来看,技术发展驱动市场渗透加速,VR/AR行业正在跨越低谷迎来复苏,2021年将成为“第二次工业起飞的起点”。

《报告》显示,2020年VR/AR行业全球资本热潮将回归,下半年产业融资并购规模将逆势增长,融资并购金额和数量分别增长15%和11%。

具体来看相关企业开展的业务主要是AR、VR技术、内容、应用、游戏。除了字节跳动这样的巨头企业,GGVggv资本、基石资本、高成资本、吾悦资本也在赛道进行了布局。

然而虽然VR、AR等交互技术已经发展了很多年,但是还不能完全满足元宇宙所要求的沉浸式体验的要求。无论是Roblox还是《第二人生》,用户体验还是比较粗糙。

业界普遍认为元宇宙带来的机会不仅属于头部企业和大厂,有技术实力的中小企业也将有更多机会与大厂同台竞技。

杨哥;在美国看来,超宇宙仍处于非常早期的阶段。未来推动元宇宙实现的关键有两个:一方面取决于市场上员工的转化速度,大厂的配合,与政策的结合;另一方面是大厂和中小企业的合作。谁能率先推出引爆社区文化的应用,谁就能获得市场优势。

写在最后的

对平行世界和虚拟时空的想象和向往也出现在《雪崩》之外的很多其他作品中,比如电影《黑客帝国》,这些都是反映人;另一个虚拟世界的想象。

AI、边缘计算、区块链等技术的发展,让人们看到了元宇宙成为现实的可能性,也支撑了人们;对超宇宙未来的大胆想象和信心。

然而,尽管市场激烈,但元宇宙的实现仍需要一个漫长的过程。

正如中信证券指出的,元宇宙是作为互联网未来发展的愿景而提出的,但元宇宙的实现仍需要在数字基础设施、终端设备、内容、虚拟货币等方面不断发展和突破。