



我不知道中本聪10年前是否预知到了今天的局势，但感谢他为我们留下的宝贵礼物。我坚定的相信，比特币必将成为世界金融史中浓墨重彩的一笔。让我们记住中本聪留在创世区块中的那句话：“2009年1月3日，此时正是财政大臣即将实施第二轮银行紧急援助之时。”

比特币今日突破了8000美金。从昨晚到今天早上，从事区块链领域的的朋友几乎都在朋友圈里开启了惊叹模式，各个本来已经沉寂多时的微信群又开始爆发了海啸般的讨论。仍在这个圈内的，如果手里持有较多的比特币，气定神闲地看多；如果中间踏空了或者下车太早，则满腹怀疑地说这轮牛市到头了。至于那些不在圈内的人，更是斥比特币为毫无价值的虚拟货币，以股市之跌和比特币之涨作为对比，狠狠地酸一把。其形状之万千，自2017年后我就几乎没见过了。

比特币为何突然暴涨？这是个问题。不仅仅是炒币的散户，包括这个行业里对技术钻研很深的项目方都很懵圈。而且越是钻研得深，只怕越是感到疑惑，感到猝不及防。因为在他们看来，这个圈内的技术并没有实现什么质的突破。于是庄家拉盘论、操纵市场割韭菜论又开始在底下广为传播。那些在17年尝到山寨币甜头的韭菜们，又开始蠢蠢欲动，认为比特币这轮拉升他们虽然踏空，但山寨币拉升不多，入手

未为晚也。更有甚者，开始期待起百倍币、千倍币来。但我要说，如果他们真的倾家荡产去布局这些山寨币，今年怕是睡不安稳了。

比特币的上涨可以分为两个阶段。一个是5月之前的上涨，从3150美元上涨到5000美元，这个我们可以认为是价值修复。但是5月之后的爆发式拉升，尤其是突破了8000美元这个关口，我们再认为是价值修复，就不合时宜了。因为8000美元是很多上一轮牛市韭菜进场的点位，比特币拉至8000美元，意味着他们解套了，如果此时出局，之前的亏损完全可以收复。因此这个点位的突破难度，在之前看来是比较大的。有人认为这是庄家们集体拉盘，但拉盘拉过了8000美元，这个庄家也太大胆了，拉盘所需要的资金体量和需要成熟的风险也太大了。

我们还可以看到，5月后比特币从5000美金涨至了8000美金，而以太坊仅从160美金涨到了200美金。前者涨幅为60%，后者涨幅为25%。EOS从4.65美金涨到了5.8美金，涨幅亦约为25%。但是作为主流币，以太坊和EOS的市值一个约为比特币的15%，一个不足比特币的4%。如果真是庄家拉盘，小的盘子反而拉的不如大的盘子猛，这是令人费解的。

比特币5月后这样疯狂的上涨，如果真的要找原因，应该归功于地缘政治因素。中美贸易战是首当其冲的地缘政治因素，这里就不展开讲了。碳链价值内部曾经做过一个测算。我们从彭博和Coinmarketcap拿了2013年到2018年的石油、黄金、美股、日元和比特币数据，测算他们之间的收益相关性，结果发现比特币与美股之间的关系并不显著，甚至和黄金的关系有微妙的负相关。

昨天BMAN发了一篇文章，说比特币的避险性已经超越了黄金，我认为是不对的。总体来说，比特币呈现出两种性能，它是和平年代的风险投资品，同时它也是动荡年代的避险品。在和平年代，美股的下跌和比特币的下跌甚至伴随发生的，比特币无法起到避险功能；而在国际政治动荡的年代，作为一个非主权价值存储的工具，比特币和黄金一样受到资本的追捧。且因为比特币在转移资产上更便捷，其追逐程度可能较黄金有过之而无不及。再加上比特币市值较小，因此地缘政治危机往往会造成比特币的涨幅超出黄金。

在这里想要再澄清一件事：我们现在对外说数字货币、数字货币，其实真正的数字货币只有一个，那就是比特币。其他的数字货币只是顶着“货币”的title，没有“货币”的共识。曾经一度，以太坊也有机会去拥有这个共识，例如17年朝韩危机的时候，恰逢ICO兴起，以太坊马上收到了韩国参团的追捧和支持，其涨幅远超比特币，避险性可见一斑。但是斗转星移，放在当下来看，以太坊在货币或者非主权价值存储上的共识，已经远远落后于比特币了。EOS等其他主流币自不必说，更不用说其他山寨币了。

货币的马太效应是非常明显的。做项目的往往会沉迷于对技术的追逐，认为技术上的突破才能给这个圈子带来真正的价值。例如Grin和Beam，他们也立志做电子现金，并且他们的隐私性更强，速度更快。但即便像Grin这样“密码朋克”味道十足、确实有技术进步的、并被比特币原来那群技术大佬喜欢的项目，在比特币强大的货币共识碾压下，也变得默默无闻了。作为一个无名者，向一个具有广泛共识的货币发起进攻是非常困难的，这不是技术进步能消弭的。更可怕的是，时间会为比特币的货币信用加冕。从比特币诞生至今的10年里，加密货币圈内几经沉浮，只有比特币经历沧桑而不倒，并且是所有币圈人的最大共识，那么这种数字货币就尤为可贵。只要不犯颠覆性错误，它的地位就难以撼动。

我还想说的一点是，身为普通人我们往往无法预计牛市什么时候来，并且以什么形式到来。币圈奉行一个不成文的规定，就是押注比特币减半。我个人不太喜欢这套说法。一个是从经济学的角度，比特币减半是预期之内的事情，这件事既然提前为我们所知，就应该在当时当刻反映在价格里，按理说不应该造成价格暴涨。另外一个方面，如果说2013年那一次比特币大涨是因为减半，还尤可相信，因为那次减半对比特币供给量的冲击很大。但时至今日，超过80%的比特币已经被挖出来了，就算比特币再减半，影响的也仅仅是剩下来20%的供应量。按照这个逻辑，随着时间的推移，比特币减半对其价格发挥的作用不应该被放大，而应该被缩小。

上一轮牛市，比特币减半和ERC-20代币的爆发伴随进行。那场牛市很可能是因为技术和商业模式革新的因素诱发的。那么到这一轮，很多人又在猜，会不会是新的模式，比如IEO；会不会是新的技术，比如闪电网络、跨链、分片等等。这也是熊市大家一起讨论、支持大家度过寒冬的主题。但历史如果能够被猜中，我们在圈子里的各位就应该都是亿万富翁了。有没有一种可能，我们在熊市里讨论了这么多的内部革新，在这一轮中起不到关键作用；反而是外部大环境的变化，使加密货币的地位突然上升呢？即，这一轮大牛市的诱发不在圈内，而在圈外？

这并不是一个突兀的想法。我曾请教过不少交易所、矿圈的大佬，他们一致认为圈子只有这些老人玩是不行的，如果下一轮牛市真要来，必须要有大规模的新用户、新资金入场。之前他们的想法是做合规、让行业规范化和标准化。另外Facebook等主流巨头的入场让大家看到了带来巨大新用户的希望。但在国际政治的大变动中，这些动作如萤火之烛光，比天空之皓月。有没有可能，历史的剧烈变动让加密货币突然加速，在这个圈子还没有为下一轮牛市做好准备的情况下，就把用户推了进来？

站在今时今日的局势上思考这个问题，不免让人思绪万千。中本聪曾经因为害怕年幼的比特币被美国政府盯上，而划清和维基解密的关系。今年的比特币也才十岁，与古老的黄金相比自然年轻。但避险的车轮已经启动，这种年轻的网络新物种已经受到了广泛的关注，它也将自其出世以来第一次面临这种级别的地缘政治冲突。至

于它将在这场冲突中扮演怎样的角色，在这场波澜壮阔的宏大历史中留下怎样的故事，实在令人期待。

我不知道中本聪10年前是否预知到了今天的局势，但感谢他为我们留下的宝贵礼物。我坚定的相信，比特币必将成为世界金融史中浓墨重彩的一笔。让我们记住中本聪留在创世区块中的那句话：“2009年1月3日，此时正是财政大臣即将实施第二轮银行紧急援助之时。”

声明：本文为入驻“火星号”作者作品，不代表火星财经官方立场。转载请注明出处、作者和本文链接

提示：投资有风险，入市须谨慎。本资讯不作为投资理财建议。