本文的投资逻辑与目前市场上大多数分析师的投资逻辑不同,因为本文提到的标的 ,几乎不涉及经济模型的深究和技术实力的阐述,而是从政治角度出发,所以叫作 "比特政治"。

备注:内容一点也不敏感,各位编辑放心发。

区块链信息,不可篡改、透明、安全等特性,更多地是专注于"生产关系"。政治的主要工作就是处理关系:国与国之间的关系,民众和政府之间的关系,政府内部不同团队不同个人之间的关系。都是关于"关系"的领域,其间必然会在某些时候出现强大的联系。不过政务区块链不在本文的讨论范围。

需要注意,"货币"永远是政治工作的重中之重,没有一个政体不考虑经济,而货币问题本身就是经济生活的核心要素。区块链最大的应用叫做加密货币(或者加密资产)。所以区块链不只是民众的盛宴或者屠宰场,更是政治从业者必须考虑的关键议题。

比特币:一场硬件和金融的对抗与融合

比特币的算力更多掌握在某制造业大国手里,币是否也在制造业大国手里不好说,普遍的观点是更多的币在美国人手里。谁比谁多的问题真的不好说,只是某制造业大国必须掌控51%以上算力,但是又不能太高,比如80%甚至90%算力都在一个国家。这样会过于中心化,如果早期过于中心化,这个游戏就没有办法继续了。这就是政策导向,一会儿紧一会儿松的可能原因——就像放风筝一样,放线收线,线不离手。

美国更多是把比特币当做金融工具,本身这个币的产生就有很多猜想,中本聪是谁一定有人知道,至少中本聪自己(或他们)知道。又是美国的金融逻辑,所以比特币价格越来越高,背后的推手当然不是散户,而是机构。大户机构早就入场(去查比特币有多长时间多久没有动过),只是近一年浮出水面。

我有算力,随时有能力发动51%算力攻击,让你的币归零;我有币,随时可以给你砸归零。你不动手,我也不动手,一场持续的游戏在开展,然后有币的人手上也慢慢有了矿机,有矿机的人手上也慢慢有了币,达到你中有我我中有你的平衡。Politic is the art of balance。

如同目前我们生活的世界处于核威慑纪元,承平日久,人们有时都忘记了这一点。当然,对抗与融合还会持续下去,继续持有比特币。

## 公链博弈

看起来似乎所有大的公链团队,都是美国的(比特币是特殊公链,不在这个范围内)。但是,你去查一查市值前二十的币种所在的公链,就知道哪些和华人、或者我国有关系。你可以自行查一下以太坊这个公链谁是早期投资者(机构),谁又是最重要的推手,推手的背后又出现了怎样不同的联系,就知道以太坊如同比特币一样,整体的崛起并不是技术、社区那么简单。

为什么我在去年10月份的时候就让各位关注Conflux?现在价格涨了纷纷来电说,大赚十倍,或者说没拿住。这些人里有研究经济模型的高手,有研究技术实力的高手,有研究社区动态的高手。不过在头部国产公链的价值分析方面,这些模型研究都容易失效——经济模型可以改,技术可以改,社区?在大的组织面前,某个地方的人口并不难改变。本质原因都不是这些。

国产公链最重要的价值担当是未来某国的稳定币出现,发行于某条该国公链之上。 把所有的国产公链拉个表格,没有过负面新闻的,有技术实力的,找出能打的。满 足这个条件也就一两个吧,你内心有排除法,我不在此说了。然后,去查这种项目 的价格,低于私募或者公募价格,可以仓位大点进来,价格过高不合适可以定投, 筹码要有的。

## 稳定币博弈

为什么我写文章阐述Curve的通证治理设计?为什么讲它的平台数据怎么看这么细致?为什么Curve的币价也就是一般般涨幅,不说别的就这么细细地说它?比如2021年两个多月以来,其他多个币种都是十倍以上的涨幅,这个币看起来并不突出。因为币价波动对于中远期布局来说不是关键要素。

我请问各位一个问题,目前就"货币"属性而言,加密资产什么币最有用?比特币?以太坊?

因为比特币可以买特斯拉可以买windows操作系统,或者去暗网交易什么东西?就货币属性而言,目前重要的和未来重要的都是稳定币。

USDC、USDN、GUSD、PAX、DAI、USDT……最大的交易场所(之一)在哪里?Curve。就目前而言,Curve作为大额稳定币兑换平台,其价值相对稳固。

为什么跨链重要?因为其他重要公链上未来会产生CNYN、CNYC、CNYX、GCNY

,未来多国稳定币会互相进行交互。由于种种原因,以太坊不能也做不到所有的稳定币都愿意发行在其上,但是其规模效应又巨大,让很多和以太坊没有关系的公链都把自己叫做以太坊侧链,以太坊二层网络。剥去外衣,很多时候其内核和以太坊关系不大。跨链是必须的。跨链目前没有成熟、安全、高效的落地方案,静等行业开花结果。

## 总结

本文阐述了项目分析的另一种角度,也在说明加密世界(或者说整个世界)是没有真的乌托邦的,不要迷信某一种分析方法,不要觉得去中心化就比中心化伟大。

能够长久存在的事物一定是达到了某种平衡。我们所有对新生事物(如区块链、加密资产)的关注、热爱、激情、沮丧、愤怒、投资、炒作等等活动与情绪都是因为这种平衡没有完成,多年之后,平衡慢慢达成,可能只有回首往事才会有少年时候的悸动。