

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。Politics 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月份的时候就请各位关注Conflux？现在价格涨了纷纷来电话，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。