

比特币这两天最低跌到19931美元，较4月14日的最高点64900美元，暴跌超69%，刷新7月14日以来新低。一日内共爆仓近28亿元，波及10万人，其中最大单笔爆仓高达1099万美元。

我不炒币，但我和币圈以及币圈的不少人相当熟悉，毕竟都是从互联网圈转过去的。

比特币跌破2万，乃至跌到18000，一年前我就在知识星球写过了。

然后请喷子绕路，别说我对比特币判断是瞎猜，是靠运气。

比特币的所有逻辑，我在过去几年的微信文章都写过。我今天摘录几点，让大家知道，这些投资和宏观的理念和观察永远不过时。

2017年9月4日我在 [丁辰灵：ICO被认定非法融资，数字货币还有未来吗？](#)写：

“这些不相信政府的人，认为要摆脱所谓政府的奴役，包括美元在铸币税以及通胀对人民的剥削，唯一的方法是创造一个不受政府监管，去中心化的货币，比特币和其他虚拟货币于是就应运而生。

在中国，比特币同样有大量的拥护者！他们也许出发点并不是不相信政府，更不是需要在暗网中做非法交易。而是在人民币前几年超发带来的资产泡沫情况下，需要寻找保值升值，乃至避险的手段。比特币自然是完美迎合了这样的需求。

但本质而言，比特币无法成为“货币”，也无法威胁任何大国货币的法币地位，最重要的原因是比特币是一个“通缩”的货币。自古而今，一旦货币本身是通缩的，造成的结果就是大家都会囤积货币，而不是使用货币去交换实物商品。

举个简单例子，正是因为纸币并不具有实际价值，所以大家才要把纸币消费或者投资出去，带来经济的运转；拿黄金做例子，当黄金产能跟不上社会财富增加速度的

时候，如果黄金仍然是货币，那麻烦就大了，意味着大家只要囤金子，未来就可以换更多的物品。

经济学本质来讲就是一个“预期”行为，大家在未来会变得更好的情况下理性投资，和敢于消费，带来更多的社会财富的增加！所以在现代社会，货币适度通胀才是理想的货币！因为根本来言，纸币并不值钱，纸币代表的只是信用。”

然后就我这篇文章，我和币圈名人，也是我浙大小师弟陈伟星在朋友圈争论一番，他说传统货币理论要被彻底颠覆，现在大家看看，到底有没有被颠覆？

我在2020年3月18日[达里奥辟谣爆仓，华尔街庄家磨刀霍霍向散户](#) 这篇文章里写：

“玩过区块链炒币的人都知道，发币的人自己有个最高等级的私密群，然后每个人都搞入群费比如一万块的价格再搞个群，里面的人再以更便宜的价格再建自己的群，一直往下延伸。等发币的庄家下个指令卖的时候，他自己已经卖了不多了，然后他的亲密熟人们才开始卖，然后他们下级的群友们才开始看到才开始卖，每一层级相差几分钟，市场格局就完全不同了，然后下面的节奏已经是发币的庄家开始要买入拉升了，然后他再下个指令买。

在华尔街大佬眼中发币的那些小屌丝们玩的不过就是他们剩下来的游戏，为什么巴菲特跟孙宇晨吃了饭，吃完饭继续Diss比特币没有价值？反过来孙宇晨信誓旦旦跟他的散户说跟巴老深入聊了区块链，巴老对于区块链有了新认识。孙宇晨要继续忽悠他的散户，他的散户要继续忽悠下级的散户。巴菲特呢？比特币那点小庄根本不在他的眼中，巴菲特玩的是全世界最顶级有钱人，有钱国家的顶级产业，合理合法合规的大庄。比特币都不放在眼里，不要说波场了，450万美金就是吃个饭做个公益，就这样就能改变巴菲特信仰比特币了，想多了。更何况，巴菲特的庄都是实实在在的实业，有强大的基本面和现金流，比特币有什么？有的只是90后想反叛世界不甘心大闹天空的精神而已，怎么逃，都是逃不过如来佛的手心的。”

看懂没？美元才是一切资产之锚，巴菲特玩的是最顶级的庄家游戏，90后只是自己开了个小赌场而已，别骗自己了。而且这篇文章把华尔街的坐庄逻辑都写的很清楚了，币什么的小菜而已。

我在2020年3月26日这篇[川普突然改口的背后：一个房地产商的求生欲](#) 写过：

“高盛已经在号召他们的客户买入黄金，黄金因为疫情意外走低之后，已经连续几天上涨。在全球发大水的情况下，到今年年底黄金很可能会涨到1900美元/盎司。当然比特币也会上涨，不过逻辑并不是挖矿减半，而是世界唯一刚性需求货币美元的水到处溢满，总会要溢一部分到比特币来。”

这段把黄金和比特币上涨的逻辑写的很清楚了，黄金之后摸高到2070，比我写的1900还要高，比特币一直涨到高点6万多美金。

我在2021年5月21日[丁辰灵：比特币闪崩，黄金大涨背后的逻辑](#)这篇文章写过：

“我写这些不是为了唱衰比特币，我只是告诉大家真相是什么。

1. 比特币不是什么数字资产，比特币是依附在美元这个大泡泡上的小泡泡，其他山寨币是依附在比特币这个小泡泡上的微小泡泡。
2. 比特币是一个达不到共识4.0的私生子，我们姑且称之准4.0吧。所以作为货币至少现在是不够格的。以后怎么样？不知道。
3. 马斯克就是来割韭菜的。但是市场上骂马斯克其实选错了人，马斯克只是比这些人能看到更多宏观的数据变化而已，这个韭菜是顺势割的，他只能改变波动的幅度，改变不了趋势。”

之后我又继续写了后续的变数：

1. 美元流动性泛滥的时候，比特币先泛滥，然后上面的小泡泡更泛滥。美元流动性收缩或者美元指数下行的时候，比特币收缩的会更快。
2. 比特币过去几个月快速的增长，惹起了未入场的全世界权贵的眼馋，也动了主权政府和主权货币的蛋糕。
3. 没有入场的现在入场可能就晚了，因为美元印钞已经难以为继，由于通胀，美联储的预期是在往缩表和加息的方向，虽然这不会立刻发生。
4. 那些真正的底层资产在涨，因为货币发太多了，早点换的都是赢家。啥叫底层资产？用货币能换的不可替代的资产都叫底层资产。

最后我给了投资建议：“币的最好时候已经过去，继续买入抗通胀的资产，黄金只是其中一种。摩根大通的股票半年涨了40%。”

在2021年4月8日丁辰灵：中俄伊靠拢，拜登屡出昏招，中美新秩序是怎样的？中我写道：

“coinbase上市将引发限制条件的改变，利好区块链，但我对当前比特币价格是否能快速冲上十万持谨慎态度。”

我不炒币，不过宏观，政治，投资，信息获取和分析我都非常在行。我的观点就是玩币可以，别被市场上的人蛊惑，学会在市场崩盘前出来。这是4月5日我写的知识星球。

到了2022还投？再投就对不起交的会员费了？2022年1月6日的星球：

所以，持续需要在宏观，投资，市场变化这些方面听我唠叨的朋友，欢迎加入灵哥的知识星球。不加入的朋友没关系，我上面几篇免费长文欢迎深度阅读。

（全文完，首发微信，欢迎大家关注我微信公众号 ding_chenling）