

未来十年的投资机遇

原创：顾子明 政事堂2019 今天

记得2017年底的时候，正值比特币创历史记录，区块链大热之际，各种“三点钟区块链群”此起彼伏，一群知名投资人呼吁将迎来下一代的互联网革命，建议大家入局。

而一贯喜欢跟主流“逆行”的我，当时撰文，将比特币、区块链比作庞氏骗局，认为现在进场的都是韭菜，惹得好多大佬非常不爽。

后来这一年多来，以比特币为代表的虚拟货币进入了单边下行的区间，各种“三点钟”的群也纷纷寂寥，大量相关的公司倒闭，很多人开始转型。甚至曾经一边倒的舆论又再一次一边倒，纷纷将区块链货币从神坛搬运下来，骂的一钱不值。

不过呢，我觉得盲目骂或者跟风骂的，往往都是那些没有明白背后原理的真正原理。而如果无法明白原理的话，也根本谈不上所谓的“赶上电梯”。

今天就跟大家借着虚拟货币，聊一聊蹭房地产或者股市等电梯背后的原理。

虚拟货币之所以前些年能够高歌猛进，本质是08年之后中美等主要国家启动大基建，在全球化和信息化的高速推进过程中，诞生了大量的高收入的互联网群体。

这些群体在信息高速集成化的过程中，上到手握几十亿期权的联合创始人，下到每年几十万收入的程序员，他们都比传统的企业同级别的工作收入高出了一个数量级，并在极端的时间内积累了超乎于他们预想的财富。

如果对应昨天的文章，他们就是所谓的“新钱”阶级。

对于全球的“新钱”阶层，都会有一个共性，由于环境的因素，突然暴富的“新钱”们没有高消费的习惯，譬如新钱代表的滴滴程维，去美国定了个汽车旅馆，把此次同行的柳青，这位住惯了奢华酒店的老钱代表吓得目瞪口呆。

程维并非孤立，看看这些这些手握大量财富的新钱们，很多都像雷军那样，牛仔裤格子衫帆布鞋，而往往消费力还不如一个普通办公室白领，因此积累下了无处存放的现金流，也就有了投资的需求。

而新钱们不仅钱来得实在是太快，而且所处的行业风险也非常高，血本无归从头再来都是常事儿，因此心理上对于风险抵抗力都特别强。更不要说任何人的投资方向，都会被自己从事的领域和环境所局限。

所以，这些手握大量资产，接受新鲜事物的“新钱”们，就成为了虚拟货币最主要的目标群体。

不要嘲笑所谓的“庞氏骗局”，手里握着几个亿的创投大佬，和手里握着几个亿的拆迁户，他们之间的差别，不过是拆迁户拿到钱之后投资了一栋楼，而创投大佬们投资了一大堆的虚拟货币。

这两拨“道不同不相为谋”的人，路过相互对视一眼，估计都会暗暗的骂了对方一句“傻X”.....

其实两拨人都没错，不过是站在各自的维度上对自身的资产进行配置，并将自身的成功经验升华为信仰。

而买房和买虚拟货币的背后，跟买股票类似，都是指望着更多的新韭菜们加入他们这个群体。

所以呢，这一年来虚拟货币的大幅跳水的背后，并不是什么真的旁氏骗局破灭，而是大量新钱们的增速减缓和财富的规模大幅缩水。

随着全球化和数字化遇到瓶颈，从美国的FANG到中国的BAT都开始进行战略收缩，国内大量的创投基金纷纷破产，上到投资人下到程序员都感受到了深深的寒意，自然就不会把资本投向虚拟货币这类的资产上面了。

这就像两年前开外扩张中，步子迈大了的大佬们“庞氏骗局”破裂类似，新钱们家里也没有余粮了，这才是虚拟货币“庞氏骗局”破灭的根本原因。

同理，当中国三四线城市激进的货币化棚改终止了，新入场的韭菜们没了，那么周边没有一线城市群也没有农民进城潮的三四线城市，房价也必然会摸到天花板，这也是地主老财家没有余粮的一种体现。

好了，解释完过去，再展望一下将来。

就像昨天文章中说的，随着科创板可以预见的造富效应，就像拉动部分城市部分地段的房价一样，也会创造出一批新钱，带来一波新钱阶层的投资需求。

因此，“庞氏骗局”型的投资标的，无论是实体的房地产还是虚拟的货币，未来就必然会存在，而且会制度性持续性的存在，嗯，这才有了蹭电梯的机会。

说白了，蹭电梯的根本逻辑，就是自己并不去努力拼电梯，从事相关领域的工作，而是在新钱们上来之前，就已经坐在了电梯里面，然后把位置（资产）卖给手头有钱的新钱们，享受他们带来的红利。

举个例子，就像网上的段子，在回龙观买普宅却意外成为学区房，靠的该地区的程序员们，愣是靠着高素质和高收入，把自家片区升级为优质的学区房。

同理，新钱们投资的主要领域虚拟货币并不会消亡，反而会随着新钱们的持续涌现，玩得风生水起。

不过呢，这篇文章并不是要让大家去投资虚拟货币，因为现在的虚拟货币，是4G时代新钱们搞出来的虚拟资产，随着未来5G时代另一波新钱们的出现，打败比特币的绝不是全球政府，只可能下一代新钱们信仰的一种资产。

嗯，开个脑洞，也许这会是未来十年收益率最可怕的一笔生意。

今晚跟几个读者约饭，回来有点晚，写的有点仓促，请见谅~~~