

第一版投资组合创建					
板块	股票code	股票名称	内容	核心收入来源	总计
科技	META	META平台股份有限公司	广告平台 + AI + 社交科技	核心收入来自广告，AI 提升投放效率与内容分发	6
	NFLX	奈飞公司	流媒体平台，本质是科技驱动的内容分发	订阅制 + 算法推荐，内容是载体，技术是核心	
	MSFT	微软公司	软件 / 云 / AI 核心科技股	Office、Azure、AI 全栈，长期科技底座	
	ORCL	甲骨文	企业软件 / 云计算	企业客户粘性强，偏稳健的科技股	
	NVDA	英伟达公司	芯片 / AI 基础设施	AI 训练与推理的算力核心，高成长高波动	
	BABA	阿里巴巴集团控股有限公司	电商 + 云计算 + 科技平台（中概科技）	中国市场为主，兼具消费与科技属性	
金融	JPM	摩根大通	综合性银行：零售银行 + 投行 + 资产管理	金融体系核心，现金流稳定，用于对冲科技风险	3
	V	维萨公司	全球支付网络，轻资产金融基础设施	不直接放贷，赚交易手续费，抗通胀能力强	
	BAC	美国银行公司	大型商业银行，利率敏感型金融股	受益于利率周期，作为金融板块的补充	
医疗健康	UNH	联合健康集团	医疗保险 + 医疗服务平台	收入稳定、刚需属性强，组合里的“低波动锚”	2
	JNJ	强生集团	医药 + 医疗器械 + 消费健康的多元医疗集团	高度分散、防御型医疗核心	
必选消费	COST	开市客公司	会员制零售，必选消费品为主	经济好坏都有人消费，现金流稳定	2
	OR	欧莱雅	全球美妆与个人护理消费品龙头	高品质护城河，非周期性消费	
能源/公用	XOM	埃克森美孚石油公司	全球综合能源公司，石油与天然气生产	对冲通胀与地缘风险，与科技股相关性低	2
	NEE	新纪元能源公司	公用事业 + 可再生能源发电	电力刚需，波动低，组合里的防守资产	
合计			15		

股票code	股票名称	原因	角色
MSFT	微软公司	企业级软件 + 云计算 收入高度可预测 科技里最稳的“压舱石”	科技板块里的 稳定核心
JPM	摩根大通	多业务线（零售 / 投行 / 资管） 抗周期能力强于大多数银行	金融板块的“主 心骨”
UNH	联合健康	刚需属性极强 波动显著低于大盘	全组合的 低波 动锚
JNJ	强生	医药 + 器械 + 消费健康 收入高度分散 历史穿越多轮周期	医疗板块的防 守核心