



骗局之干货二 #F2850

一) 干货

“老板，救我，我喘不过气了”。zm用手捂着喉咙，扭来扭去，象一条刚得出水的章鱼。

“怎么了，小儿麻痹症，还是脊髓灰质炎”。我正在看enite的传记，抬起头来，瞪了他一眼。

铁肺少年如何生出三个孩子，猫艳碎碎。

https://weibo.com/1853047530/jaQ8MCJKR?from=page_1005051853047530

“我感觉掉进了麻坑里，喘不过气”。

“周四是骗广告，周五居然又是重复广告”。

“天哪，是谁把F2840的编号也卖出去了，广告文居然刷出了120000的阅读，广告级手写的传奇”。

“是谁这么优秀”。

zm眯着眼睛，再三提示我打开桌面的报告。

内容我早就在反光镜看到了，“关于近期完成KPI考核，申请发放话费奖励考核”。

“你把能卖的都卖了，节俭呢，下个月不用慌啦”。

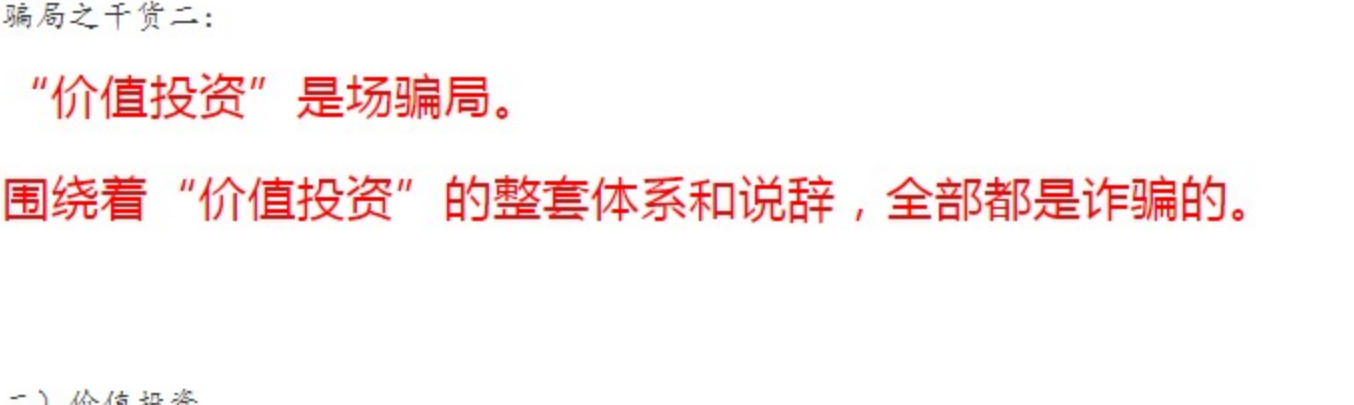
zm顿时来了精神。“我有一计，负责理赔，保证下个月还能接双翻小广告”。

“为了挽救水库声誉，老板你立刻写一篇干货文”。

“要写得哀石灰粉。情理之中，意料之外”。

“于无声处听惊雷，平地起惊雷”。

“在人所皆知的常识中，毁灭观感性的颓废”。



骗局之干货二：

“价值投资”是场骗局。
围绕着“价值投资”的整套体系和说辞，全部都是诈骗的。

二) 价值投资

讲清楚这个概念，首先我们来澄清一下，什么叫做“价值投资”。

在本文中，价值投资的定义是：

我知道这件事件好东西，好股票，物有所值。
我根本不在乎你，你买不买我，物有所值。
你根本不可以，总有一天，你还会卖给我，求着来买我。

在各种类资产，例如古董，名画，尤其“股市”之中，特别有人相信一种“价值投资”理念。

- 茅台是好股票。
 - 长江电力，招商银行是好股票。
 - 比特币是好资产。
- 即使你不买，但它就是“值”这个价。茅台就是值1400元/股。
- 哪怕股价暂时的下跌，但我也不慌。
 - 因为空“物有所值”。黄金总是会发光的，它一定会涨回来。你会哭着喊着卖高位接盘。

知乎有一个非常著名的SB贴，阐述这个人群，这个怪癖。

《假如比特币真的达到了 100 万美元一个，对于那些从未参与过比特币的人们来说，会有什么影响？》
<https://www.zhihu.com/question/264533918>

“价值投资”对于股市PTSD人群，有一定营养，至少造成了“安慰剂”效用。

哪怕你买一个零头，你也可以安慰自己，我这是“价值投资”。

48元中石油，买的是大蓝筹，它就是值这个价。

围绕者“价值投资”，相应地形成了一系列的生态圈。例如基金管理，炒股培训，股市大V，饭圈社群。

“价值投资”，也塑造了一个神，Warren Buffett。

人们被灌输，巴菲特因为“价值投资”，所以他这么有钱。全世界最有钱的股神。

大家只要好好信奉“价值投资”，你也会象巴菲特一样有钱。复利长养六十年。

以上全错

！ 哪怕学过三天逻辑，也绝不会相信以上鬼话

三) 价值

好了，现在我们设想一个X国股票市场。该国市场的规则是：“只买一次”。

- 你可以买任何股票，但你只能买一次。
- 不能卖。

Ready，现在让这三位，文汇报，巴菲特的三个人，一起上场。

请问“股神”这么牛逼，他研发的“价值投资”，给你60年时间，随便复利。

最后股神会赢多少？

答案是：不足200%

差距最大不会超过一倍。

差距最大不会超过一倍。

股神最多也就是一个AG。

为什么呀，因为在“只买一次”的情况下，你的“价值”，就变得十分简单。

一只股票，值多少钱 = 未来60年全部分红的贴现

- 未来60年全部分红的贴现
- 未来60年全部分红的贴现
- 未来60年全部分红的贴现

请记住这句话，强调多少次，都不为过。

如果你是“只买一次”的游戏规则，不许出售。

则一只股票值多少块钱，就值你的“股利分红”。

但是，对大蓝筹“分红”的估算，各大基金经理，其实误差很大的。

好比中国电信的“利润”“分红”，作为一支公共事业股，中国电信长期拿他的40%利润在港股分红。

未来五年，能赚多少钱，能分多少钱，各大基金经理，都能估准八九。

如果我们让“股神”下场，全A股五千家公司。

假设“未来60年所有分红贴现”，让你他沙里淘金，哪怕最差走运的大蓝筹，和最增长潜力的大蓝筹。

“不许交易”之后，只许吃股利。

“分红模型”，误差相差不会超过200%

好比我们做地产的，整天都有人问，“老师您好，请问买哪个板块，哪个楼盘更块”。

我们其实非常“反港”回答这类似的问题。

市场上的确有“楼盘”，被严重低估。

也有CEO盘，溢价高估。

可是“楼盘/CEO”差价能有多少呢。楼盘七折70%负债，贵贵贵CEO盘一般也就150%

靠“选筹”，我感觉也就土20%的浮动。

对长期投资而言，差这20%是无所谓的。

当然对自媒体是有利的。靠这20%，养活了无数场论坛，养活了知识星球。

长期投资，动辄几十倍，上百倍的利益。

长牛股是什么，是“稳如”“红杉”。

买得好，不如买得早。你全部都是2001年买的，远超过你2019年挑楼盘。学会加杠杆，也远超过精尸户型。

同样道理，如果面对美国股市5000支股票，你问“哪个楼盘，哪个CEO股”（尤其大资金，别怕小盘股）

哪怕给你再精准的分析，楼盘最多也就七折。

CEO股也就二三倍。

凭什么你就相信，股神凭啥“选股”，**长期不动**，就可以获得十倍千倍的回报呢。

“选筹”是一件很无聊的事。人心贪婪之极，谁也不在乎20%的“选筹”收益，都想着三年翻五倍。

同样道理，“选股”也无聊至极。靠“吃股息红利”，赚点“选筹”的钱，收益遥遥无期。

一个绝顶聪明的人，坚持“价值投资”，复投60年——“大蓝筹”分红，也就比不靠股多20%。

！ 这种鸡肋技能，真之何益！

靠“股息”，分红的“真材实料”，巴菲特这崽子，最多也就比普通的基金经理，多收200%。

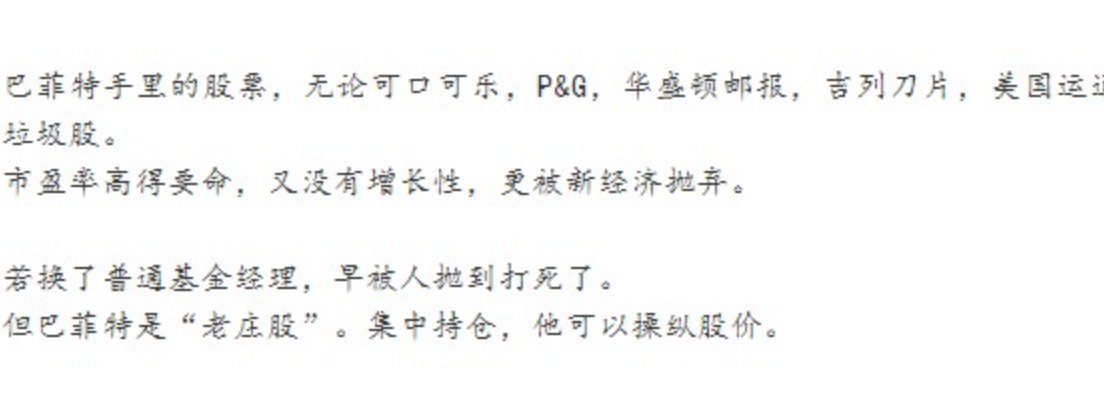
好比券商收得好，每年比别人多2%，三十年合计多60%，能发什么。

事实是，巴菲特的财富，大概是普通基金经理的100倍。

那么，他一定不是靠“收股息”的。

不靠房租，偷鸡怎么发财。

真相，只有一个！



账面估值 & 买卖收割
股神的收益率，一定来自于你的亏损。

四) 真相

巴菲特根本不是长持，他是靠“反复交易”收割股民。靠“名气IP”抬高估值。

巴菲特98%的收益，来自于交易。只有2%的收益，来自于选筹。

这才是“价值投资”的真正奥秘。

世界上根本不存在“价值投资”，只存在“被低买”的“价值投资”，核心还是诱导你交易。

什么叫“被低买”的“价值投资”？

- 我不和你谈涨跌，只谈“买入”，长盛不衰，长盛不衰，长盛不衰。
- 你相信了，我就把“名画卖过”给你。
- 你去价值，你去长持好了。

这是一个“诱导—长持”的手段。

一切的“价值投资”，都是灌输给你的“概念”。

你相信了，他才可以把“蓝筹”给你。

以一个很厚的价位给你。

然后再去“挖坑”下一个蓝筹。

股神反复交易，才能巨富。

你相信这是公司“基本面”，其实这是一个精心包装的故事。

巴菲特手里的股票，无论可口可乐，P&G，华盛顿邮报，雪兰莪，美国运通……统统都是垃圾股。

市盈率再低再低，又没成长性，要被新经济抛弃。

苦挨了普通基金经理，早被人抛到九霄云外了。

但巴菲特是“老迈股”，集中持仓，他可以操纵股价。

然后巴菲特四处“选筹”，选筹的目的，是希望客户“复制”他的持仓。教学生学习他的“投资价值”，也买入垃圾股票。

他正好把股票抛给你们。垃圾股票高位……

老头子为什么近年不行了呢。因为90后，00后崛起了。

年轻人“不套牢”，不吃老头子那一套。

任何一个“网红”，都面临过气的风险。

巴菲特的根本不足“投资”，他做的是“网红”生意。

他鼓励，关于他的采访报导越多，越多学生学习他的“投资价值”，越多“巴氏价值股”接盘侠。

巴都需要操纵的是流量，和眼球。
而不是财报。

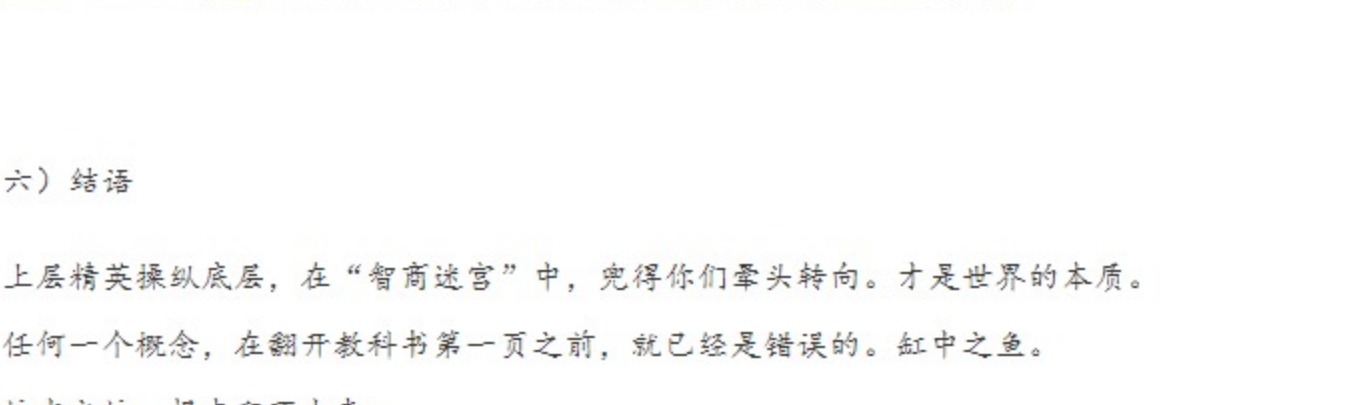
五) 中国股市

中国股市，尤其是其中的笑话。

之前《股市估值点41》一文中，我们说过：**中国的A股证券，无论横估估值，其内价值都在600点左右。**

数学上，你持有一张“证券”吃股利，他的现金流估算，只值目前1/5的股份。

中国所有股票，都还该打二折。



但我们知道，中国的股市，是以3200点价值在交易的

也就是所有的证券，都在被500%由值高买。

在500%的情况下，根本不存在“价值投资”，A股就是“掠夺”。

公司的“基本面”根本不重要，任何“基本面利好”都是一个故事，本都为出了。

你买得10元是博弈，跌到8元是补仓，6元“抄底”，价值投资，宁死拿股票不卖了。

其实他的价值，可能仅仅只有2元，甚至0.2元。

不信，你问问你手里的股票，如果明天上海交易所被关闭了，从1953年起，关闭几十年，任何一个股市V，都不敢正面回应的一个问题。

如果明天起，股市关闭。不许交易，只能吃股利，你愿意为手中“价值股”支付多少钱。

讲真话吧，不要蒙骗自己的内心。

中国的股票，就只值600点。A股根本不存在“价值股”。



六) 结语

上层精英操纵底层，在“智商逆商”中，兜兜你套来转去，才是世界的本质。

任何一个概念，在翻开教科书第一页之前，就已注定错误的。红中之意。

坑中之坑，根本爬不出来。

“绅士”之间，亦心照不宣地默契，才是“公理”的。

踢蛋子，做坏事，是不道德的。

这个话题要往下写，可以写一堆的系列。很多很多的衍生推理。

很多很多金融八卦。

得罪同行，讨好底层人口白博粉，这不过道。

因此，就写到这里吧。

(yevon_ou@163.com, 2020年7月18日晚，延庆贵阳机场)

8月2日，地产教父欧神将亲临重庆来福士，在城市房价引爆点前，解密重庆的房产投资逻辑。

水库干平会

欧神带你投重庆 自持房产首度曝光

- ◎水库推出官方背书首席项目
- ◎水库推出官方严选系列品牌
- ◎水库筹备5年内重庆买入10万套
- ◎欧神等众多行业大神及房圈A9出席

澄澄

水库联合创始人

重庆地产界知名人士

欧神

水库创始人

地产教父

乐墨

水库联合创始人

重庆地产界知名人士

神秘嘉宾1

神秘嘉宾2

时间: 8月2日(周日)

峰会 下午 13:00

地址: 来福士广场洲际酒店 城市会客厅

扫码了解详情

水库干平会A9 Club是欧神唯一直属资产配置公司，水库官方将定期推出优质严选项目，帮助广大库友重庆建仓，锁定广大库友资产的金周期管理。

限价新房 严选优质房源，让你多赚20%！
超价二手房 无限货源，无限建仓！
7折法拍 买入即赚30%，钱能躺赚吗！

徐立新操盘、欧神新玩法、连续拉满涨停



水库干平会 让你先有1000万

猛戳“阅读原文”，抢占重庆水库干平会席位！

阅读原文