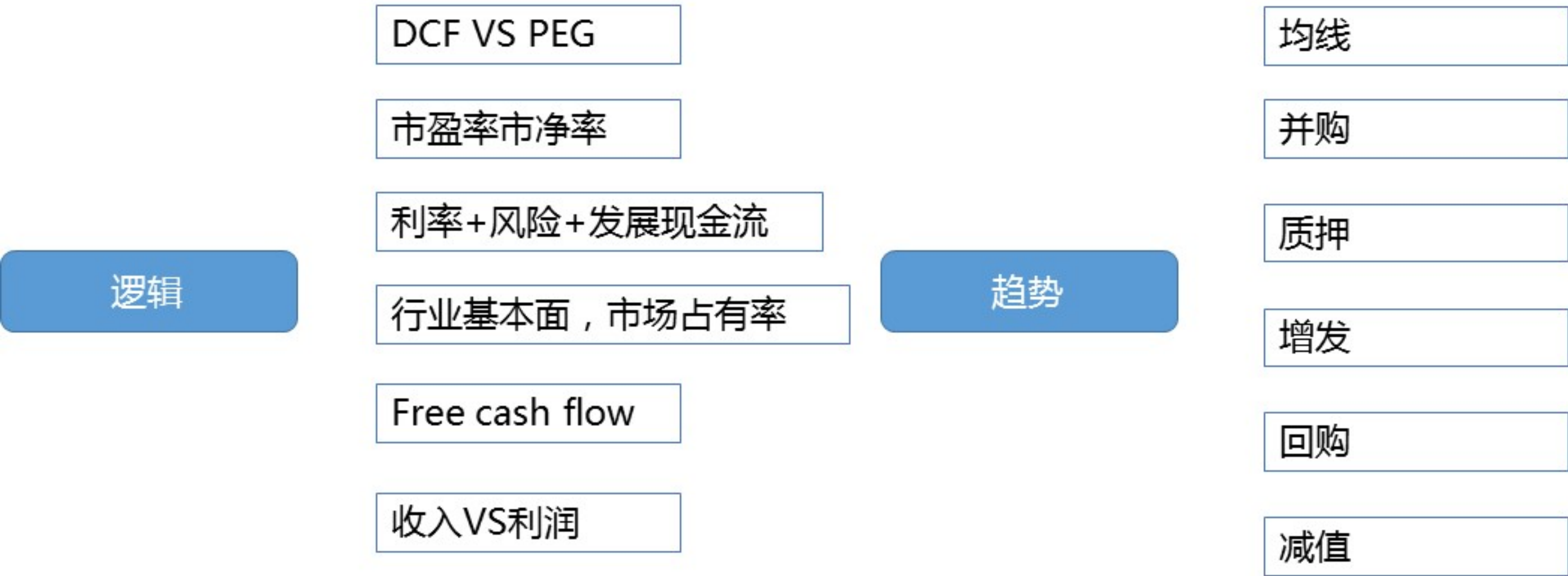


A股	题材	长期：消费，医药，新能源/ 中期：科技，避开：农业，地产
	估值	市盈率与净资产，利率风险发展现金流之和，交易量，分布，理解贴现，PE/PBBAND
	择时	回撤是技术活和熟练，而不是能力，聚焦能力，少做无意义的操作
	价投	长期投资是天赋活，价值投资和自由现金流贴现是硬币正反面
	标的预测	稀缺的好公司与短期的彩票
	具体操作	群内讨论

美股	题材	赌前景，数字化题材，生物科技，新能源，新电商，中概股短线。 避开美股消费，银行，航空等
	估值	美股估值DCF法，胜过国内PEG法，较为成熟后端。
	择时	时差+机构性，择时性价比还不如做多衍生品
	价投	避免美股价值投资，个人全球组合性差
	外溢性	标普500的外溢性，全球之锚，松散庄家，需要跟风题材
	具体操作	群内讨论

港股	题材	结构性机会，目前以中国新经济体系为主
	估值	港股通常估值较低，庄家众多，AH溢价
	择时	受制于自由经济体，极其考验择时能力
	价投	看不懂的公司别买，cash flow 大于一切



对冲基金	物理模型+数学模型+算力+全球资产对冲
顶级私募	一二级联动+对冲
主动基金	依靠资本和产研团队帮助择时
庄家	公司运作层面+市值管理
游资	游资打法冲中小票
指数	时代发展红利回报
你	散户