5/30

地域有普遍性. 南方省份,例如江西和上海, 比较小气, 人品较差, 成为了一个普遍现象.

山东则普遍较好, 官本位比较严重, 人比较淳朴. 避免接触江西籍的人. 避免接触小地方的人, 越小地方的人, 思想越落后保守.

山东胶东适合养老. 举国来看, 夏天舒适的地方不多.

做事的时候注重gut feeling的把握, 而不注重于言辞, 言辞可以虚伪, 背后的情绪很难掩盖.

例如昨天问IB上的人, 他明显不愿意帮忙. 那天在家乐福问水果的产地, 也明显不愿意帮忙. 酒店那个打扫的, 让她过来也不来, 明显没有受到好的训练, 没有服务意识. 昨天在餐厅, 服务人员骂骂咧咧, 明显没受过训练, 这边的平均素质还是很差的, 缺少专业.

李xx虽然每次都在微信上很热情, 不过见面的时候避免眼神接触, 人很冷漠, 很明显缺少天真无邪的气质, 脸部有过整容, 坐的特别远, 见面玩手机, 这些都是大忌, 不经意之间就被pass掉了.

朋友圈提供了一个鉴别人的工具, 那些经常留言互动的, 基本都对你有兴趣, 都可以交流. 那些从来不互动的, 不用花时间在这些人身上.

一个人很难掩盖他的主要兴趣, 和其最关心的事情, 会流露出来. 比如说有些人在乎钱, 就会不断地提到钱.

通过时间来观察人也是一种好方法. 最好和有钱的人来往, 没钱的人有钱了比较可怕, 小人得志. 这些人的企图心比较强, 出身比较卑微的人变富了会发生心理和行为上的变化. 有钱人一般不在乎小钱, 就像以前的世族, 衣食无忧的生活才可以培养出谦谦君子, 而衣食都成问题的人一般都会很纠结钱, 而且档次, 品味, 修为, 品行, 思想境界都比较低. 本性难移. 这种低层次的人有了钱, 会变得自满, 要求变高, 总体是负面变化. 这些变化, 明眼人都可以观察的一清二楚.

交流的语言是次要的, 主要是背后传达的情绪和深层次的问题. 让一个人真正隐藏自己非常难, 需要受过专业的训练. 脸部表情, 身体姿势都没法造假. 一感觉就可以知道真正的意图.

所以当怀有疑问的时候, 八成是有问题, 如果需要说服自己的时候, 也是有问题. 这种事情想的越少越好, 利用人千万年来演变所形成的第六感来帮助自己. 例如李先生的地沟油, 吃完了以后那半天打嗝都恶心, 肯定有问题. 发生什么事都是有原因的, 稍微想一下就知道. 这就要用到第六感+敏感的各种感觉+逻辑分析+以前的经验.

穷的地方的人社会资源少, 不富裕, 只能通过互相算计来省钱, 最后导致社会风气不好. 有钱人则没有那么多的想法, 富裕的人一般单纯, 当然不排除那些像betty的奇葩, 在低档次地方工作的人也会, 例如银行的柜员, 也会变得粗鄙势利. 所以和有钱的人, 而且是一直有钱, 不是暴发户, 来往是比较舒服的, 例如wayne, 一直关系都不错. 人还是有暴发户和富人的区别.

A very well-bred man intensely dislikes the mention of money and never speaks of it. 谈钱的人会掉价. Only a vulgarian talks ceaselessly about how much this or that cost him

A man who knows the price of everything and the [value of nothing](http://www.goodreads.com/quotes/390191-cecil-graham-what-is-a-cynic-lord-darlington-a-man).

Knowing the true value of something is important. You pay price to get value.

Think about what an asset can do for you. If you are happy with the asset without ever being quoted again, it is a good asset. If it increases your standard of living, it is a good asset .

Friends:

Subject matter experts in any area.

Price is what you pay, value is what you get.

看事情的角度不要默认他人故意把你陷入的场景, 大部分人没有思维能力, 只能react, 但是没办法reflect. 比如说这个zsxg的视频骂gbs, 大部分人在下边骂gbs, 但是不想想小哥这么喷有什么意义.

昨天和这个ztb聊, 他处于我10年前的状态, 懵懂无知, 没有insight. 看不清研究生院骗钱的本质, 尤其哥大这种, 把很差的资源分配给研究生院, 然后大肆收钱. 当时意识到以后应该赶快走人. 不要考虑sunk cost, 只考虑价值和价格. 人际关系交往的时候, 也要想value在哪里. 一个人真正的价值不是他的钱, 而是他的expert knowledge, 无论任何专业, 也需要有自己的expert knowledge.

长期来讲现在的A股估值不高, 正在筑底的过程中.

好的股从2004到现在都已经翻了3,4倍, 甚至像茅台都翻了7倍.

股票:长期持有好股.

期货: 在日均线以下的时候对冲.

程序化做高抛低吸.

做研究多于看大盘. 盈利能力强的股长期会胜出, 短期的政治影响影响不了任何事情.

短期的热炒只会让其高估, 长期也会跌倒其正常估值水平上.

芒格说了, 如果经济受挫, 他们的承受力是要远大于其他公司的, 因为他们持有现金, 可以利用好的机会用便宜的价格买入好的公司, 然后长线持有. 这才是长期的投资奥义所在.

股票的短炒毫无意义, 放在银行也会跑输通胀, 所以全部投资是好的. 长期来讲, 全部投资绩优股, 长线持有, 才是良策.

任何指数的动作, 新闻, 都影响不了股票长期的价值. 价值只取决于一件事情, 就是公司的盈利. 老郭也不做短线. 股票长期持有就好. 期货可以研发一些量化策略, 可以对冲, 增加收益. 这没有坏处.

今年的教训是1月底的时候看到市场好, 然后胡乱使用杠杆, 融资账户, 期货杠杆, 导致在最高点的时候损失惨重. 教训就是不动仓位, 长线, 全部投入. 用20日均线决定对冲级别. (这点还需要完成)

受larry的不利影响包括小仓位, 做波动, 做垃圾股. 正确的是大仓位, 不动, 不做波动, 做绩优股. 去年一年做的都不错, 但是因为今年年初增大仓位, 导致很大的损失. 所以利用杠杆是大忌, 只做自己资金能力范围内的事情.

对冲要简单, 简单易行, 有策略, 有标准.

你看从14到到18年, 绩优股所有都翻倍, 如果去做短线, 哪有什么成果?

根据专一投机的理论, 根据指数的20日均线判断大势, 决定总仓位就够了.

短线只增加了那些券商的收入, 不会提高交易者的收入, 交易越少, 想的越周密, 胜率越大. 每天做波动的人, 只是徒增其扰而已. 追涨杀跌的那些人, 更是可怜虫. 长期来讲, 丢了西瓜也丢了芝麻. 这一行不应该有压力, 有压力的话, 证明做法错了. 好股人人皆知, 只是有人有耐心, 有人没有耐心, 所以耐心是第一位的. 第二位的就是基本的数字分析能力, 包括看盈利数字, 分析报表的能力. 第三是情商, 通过情商了解一个公司的影响力, 预估以后的发展. 第四是常识的辨别能力, 包括知道那些股票是市场龙头, 有真正,实在,可靠,受人喜爱的产品. 远离地雷区, 包括比较虚的生物,制药, 等等不透明的企业. 只做能看懂的. 长期只要能跑赢通货膨胀就是赢家. 持有好公司的人跑赢大盘的概率很大, 只要不短炒, 大部分人都能成为赢家. 每天看盘, 操作的人只有10%不到能成为赢家. 意识到自己的劣势, 用长线思维, 持有好股, 这样才能最大化自己的胜率. 一切都学习巴菲特和芒格.

10年投资概览:

2007年6月份的时候刚获得4万美金, 2万砸到了novastar financial, 公司破产, 损失2万.买入搜狐, 持有几天, 28块卖掉.

2009年金融危机买入hsbc, 捞回损失, 到了3万. 赚了50%

2010年在hk, 没有股票投资意识, 没有房地产投资意识.

2011在纽约, 没有投资意识, 一年没看股票. 当时荣华有在交易中国股市.

2012 年Wen Li让我在纽约投资买房. 这是个好的建议, 没采纳. 当时是个低点.

2013年9月的时候有一阵在做期权, 每天看JPM的期权. 买call等.

2015年3月开IB账户, 3-8月份一直在做期货短线, 这段时间亏损越来越多. 8万亏到5万. 每天交易十多单, 追涨杀跌, 没有摸到门道.

2015年5月份, 在scotiaitrade交易fxi期权, 每天计算greeks. 做刀尖舔血的交易.

2018年1月末使用杠杆, 亏掉全仓的10%.

2018年2月研究巴菲特和芒格的理论. 股票只做长线, 期货短线全面自动化. 不需要盯盘.

可以看到经常有attention spike, 非常专注于股市, 但是很少有持续性的长线持有. 当很专注的时候市场都在大顶. 例如07年6月, 15年5月, 18年1月. 这个阶段的特点是频繁交易,期权, 改换仓位, 今天进明天出, 缺少策略, 压力很大, 缺少投资哲学, 缺少可以用来做决定的理论基础. 从2018年2月开始, 逐渐进入长线投资模式, 无论市场如何, 保持仓位不变, 不做短线, 只看盈利. 短线的期货只自动交易, 不手动下单.

把看盘的时间省出来, 做其他的事, 例如看房子, 研究好股票的基本面. 每年交易要少, 几单就够了, 只有换仓的时候才交易, 其他的时候都在研究, 阅读, 思考, 考察, 写作, 旅游, 感受. 旅游是要考察风土人情, 进一步获取智慧和知识. 这是每天在家里获得不到的. 多看一些有思想的人的视频, 这些人一句话就可以改变很多固有的观点, 例如巴菲特的价值价格理论, soc的接触优秀人群理论, 芒格的25个bias理论.

要懂得price和value的关系, you pay price to get value. 公司的value就是盈利能力. 女人的value就是生孩+做饭+打扫+社会资源+背景+陪伴+思想交流的能力. 你看着些名人, 老王找了老姚的女儿,大大找了个靠谱的歌星, 小辉找了邓家的后代, 来子找的是北大才女, 很多都是门当户对很优秀的. 社会等级差距太大会有很多问题, 无法交流, 没有资源, 没有帮助, 没有共同语言, 习惯不同. 本科是前18年的家教, 自身努力和社会资源综合产生的成果, 而且大学是一个人性格的塑造的重要时期, 大学决定一个人的圈子和血统. 所以在大学上一定要严加把握, 没有好本科学历的人可以不用考虑做朋友. 工作, 其他啥的都是扯淡, 要把这个当做一个面试, 首先对方的大学要是target school, 这就是第一筛选. 只跟优秀的人来往, 这样会避免很多交流不顺的问题, 本科学历好基本说明这个人最起码智商没问题, 能交流, 能有效沟通, 像汕尾那个那么笨的人的智商会影响下一代. 硕士之类的就不重要了. 这个理念也是21 的socrates的理念, 让自己尽量和优秀的人为伍, 自己也会进步, 对方也会提供很多资源, 这个对双方都有好处, 强强联合. 受过本科教育的人在critical thinking, 自省能力, 分析能力, 各方面都会远胜于没有文化的人. 所以这个门槛是很高的. 跟蠢的人在一起浪费时间, 还不如自己一个人.

一个长期不见的人, 突然冒出来, 你要考虑原因的是什么, 求见的话先推掉, 是以挫其锐气, 一般好久不见的人突然出现, 都比较可疑, 可能是要以某些方法利用你. 像昨天, 最可能的原因是他想过来香格里拉看看, 长长见识, 发发朋友圈. 穷的地方很在意这个面子问题. 对于进攻方, 当然兵贵神速, 对于守方, 当然要挫气锐气, 以逸待劳. 要难知如阴. 兵以诈立, 以利动. 避其锐气, 击其惰归. 以前八百辈子不联系一次, 此时突然出现, 必有诈.