

灵哥星球 250425 问答精华汇总

灵哥：

蔚来大裁员，四月第三周数据上了五千交付，股价昨晚涨了 6%，可以重新关注了。

提问：灵哥您好，关税战要解决的话，果链会不会优先解决。

灵哥回答：肯定啊

提问：灵哥，瑞芯微一季报收入利润增长不错，市场反应相对一般，股东人数环比增长了 3 万多，十大流通股东好多在减持，尤其国家大基金连续 2 年在减持，筹码相对发散，可公司基本面是不错的，目前亏损不到 10 个点，能否坚持长拿。帮忙分析下拿或不拿的逻辑。谢谢

灵哥回答：就是涨太高了，你看我都是 110,120 清掉的，代表我当时认为差不多了，谁知道后来还能情绪飙升到那个样子。不是说一定会跌到 110,120,就是当前的情况是正常的，得等等才能知道方向，等多久我也不知道。

提问：最近美国方向关税问题出现缓和，晚上一份《对美对等关税反制关税商品排除清单》文件流传，主要包括集成电路（HS 四位码 8542，年进口量 87 亿）、血液类制品(3002,67 亿)、半导体制造设备(8486,42 亿)、医疗类闪烁扫描装置(9018, 35 亿)、乙烯聚合物(3901, 26 亿)、半导体相关的特定检测仪器（9031, 19 亿）等产品。如果是这样茂莱光学会不会受影响？近两天已经开始下跌。

灵哥回答：你要是看消息炒的，那就消息不在出手。核心半导体双方互免是正常的毕竟供应链牵扯在一起。

提问：灵哥好，我想请教您：经历了这段时间的贸易战，站在未来 5 到 10 年的中长期维度来看，价投美股的科技 7 巨头是否已经没有好的性价比了？然后价投之前您提到的我们自己的科技七姐妹胜率会比美股七姐妹更高？

灵哥回答：是的，以前美股买七姐妹，以后靠中国科技七姐妹。而且老外滞涨衰退还没开始，我们估计两年时间 cpi 会回到 2，开启新的印钞循环

提问：灵哥好，想请教一下您怎么看每日互动的后期走势，感觉曾经 ds 龙头概念股最近哑火没什么动静。之前提过今年性感主线是 A1+ 机器人，这个逻辑是否还在，根据您的一手深度信息，关税战后，可能降息的大背景下，ds 迭代为各行各业赋

能过程是否还会重新成为爆发热点？谢谢

灵哥回答：哑火是正常的，ds 最近没有什么新闻，别说每日互动，你看下光线，星球可以搜索下，我当时就说光线很快回落不可能保持那个价格。ds 我听说新版本要来了，估计后面还有行情，但不可能如第一波那样的行情了。

灵哥：

我明天一早飞福州，然后要上四天课程，这个课程叫圆桌，王兴有没有上过我不知道，刘强东和奶茶是上过的，滴滴的柳青也上过，而且 2017 年我去夏威夷上一阶段，同学就有好几个滴滴的高管；我们后一个班就是柳青去的，所以我们离开那一天的早餐，正好是后一个班第一天的早餐，恰好是在食堂看到了柳青。

课程内容我就不多细说了，我以前公众号文章也写过，你可以理解为对世界要有更多的利他之心，有大爱，才能更好的和世界连接，让生命更好，让企业组织，社会都更好。

当然滴滴这些年还是挺被诟病的，所以很多事也的确不是上个课就能改变的，还是那句话人都是无法背叛自己的阶级的。

关于京东入局外卖，和美团博弈，互联网舆论普遍站京东，但是资本圈还是站美团的比较多，也会有很多人认为美团很难被挑战，美团的地面优势，算法太大了云云。有很多媒体的采访也谈到，如果京东补贴不再，钱烧完了怎么办？所以肯定也有很多人是观望的，无论骑手还是商家等等。

我们的会员肯也并不是都认为京东能成的，这个见仁见智都是很正常的。

来灵哥给大家讲讲故事和八卦吧。老粉丝知道奶茶妹妹是我南外的师妹，我认识她的时候她还在清华读大二。那时候她也是个迷茫的小女生，虽然是网红，但很不自在，走在清华总是有人偷窥指指点点。

所以奶茶妹妹去美国：咱们不管网络上怎么说的。从心理学角度是很好理解的，去了美国她轻松多了，即使是少数中国人仍然是会认出她，但总的来说，她是很自在的。而且在纽约，本身城市文化还是比较怯魅的。恰好东哥那时候去了哥大进修，而且一去就是一年，公司交给高管在管，而且那时候很多事他也管不了。

原因是金融危机之后全球资本市场不好，京东一度融不到钱，后来好不容易拿了一笔沙特王子的钱。

（这个沙特王子当年很有名，后来被现在的王储MBS上台之后反贪腐。）

某种程度上，当时的资本就把东哥给架空了。给大家一个小案例吧，当时我在上海，京东曾经收购过一个上海本地的时尚电商。创始人也是一位奇女子，也是我的朋友。她被收购

后就被任命为上海总经理，带着自己的公司兑换股份进了京东。但后来新的这些高管就不想付她剩下的收购款尾款，而且想把她赶走。也的确赶走了，然后钱也没付，她找东哥没解决问题，她就到网上开撕了，然后找律师诉讼之类的。这些估计现在网上都还能搜的到。

我们不知道当时的很多细节，只知道当时的那个代表沙特方的高管在京东内部是很横的。东哥去哥大到底是去进修，还是失去控制？谁也不知道当时被资本控制了京东是怎样的结局，是否会卖给国际巨头等。

之后的故事大家就知道了，突然有一天，东哥和奶茶就恋爱了，而且高调回国了。回来之后，很快那位高管就出局了，东哥重新掌握了大权。

当时业内有一些猜测，大概是扶持京东，不能让阿里独大，京东重新回到了创始人手中。

这上面有很多我都很克制的在说，不能说太细。每个人对于这个世界，对于时代的变迁都会有自己的理解，灵哥就告诉你一些因果，很多事情就自己悟吧。

我自己有时候会想，当年其实是一个失意的中年男人，遇到了一个迷茫慕强的少女故事，只不过命运的洪流变迁让一切都显得那么功利。其实，看起来光芒万丈的企业家，在时代洪流面前依然是小人物，生死也未必能掌控的，这些只有经历过的才会有足够的感受。

洞鉴知识库VIP群

专注于分享大V知识星球公众号小圈子等内容

一年更新服务活动限时价格，仅需59

→ 我们的分享内容包括：

- 1、吃瓜群众岱岱实时圈文加群聊对话更新
- 2、子明私享汇（会）内部文章（原价568元/年）
- 3、政事堂（顾子明）付费内容再送顾子明群聊
- 4、米联储见闻【作者米糕】（原价599元/年）
- 5、欧洲金靴会员专属文章（原价328元/年）
- 6、砖瓦厂内部圈文（原价400元/年）
- 7、卢克文青云读书会专属文章（原价699元/年）
- 8、鉴茶财经院知识星球（原价3310元/年）
- 9、猫哥的视界知识星球文章（原价299元/年）
- 10、财新周刊【独家新闻】（原价1498元/年）
- 11、杨世光在金钱爆（原价2200元/年）
- 12、蔡森财经知识星球（原价1600元/年）
- 13、灏泽异谈知识星球付费文章（原价4166元/年）
- 14、唐书院公众号
- 15、参考答案阅览室（原价199元/年）
- 16、卢克文知识星球文章
- 17、大树乡谈知识星球加公众号文
- 18、血饮之家知识星球（原价2280）
- 19、持续增加中。。。



加微信：kakawuyin

活动限时价格，仅需59

→ 不定时更新内容有：

- ①守夜人司令知识星球、挨踢牛魔王知识星球、混沌天涯客、NEO摸鱼录、卢麒元、
- ②创始人笔记、达叔天演论知识星球、成竹财富圈、雪球花甲老头等
- ③江宁知府、咩咩说、局外人世界、尹香武、U君笔记
- ④西风付费文章、老端、赢在八小时之外、局外人的视界、升值计等等一些大V付费文章

加微信：kakawuyin