

1. 投资逻辑

2. 介绍系统

3. 为什么这么做及怎么找到这些 undervalued 的股票

hi 大家好，我是 Emily，今天很高兴能跟 Frank 在这里跟大家介绍我们的最新 AI 产品。谢谢大家的支持，也希望能在今后给大家带来更多的投资建议。

那我先来简单的介绍一下这个策略，策略的目的是为了寻找低估值高品质的公司。这种公司的潜力大，风险可控。再加上有股息，整体上收入会非常可观。大家都知道，在过去这半年来，很多股票疯狂上涨，甚至已经长过之前好几年的涨幅，尤其体现在科技股上。再加上，因为疫情，美联储无限 QE，货币宽松政策导致大部分公司的市值都很高，充满泡沫。就像上个星期，因为十年期美债收益率的上涨，整个全球金融市场都处于恐慌状态，在强抛售情绪下可以看出来那些高增长，高市值科技股下跌幅度都非常大，这一跌基本上把这几个月的涨幅否跌回来了。我们小散户持有的仓位，但凡不是在拉升之前进入的点位基本上一跌都导致本金亏损。

所以说对于我们个人投资而言，非常有必要寻找低估值高品质且有增长潜力的公司。只有这样我们入点才能在拉升之前，而且我们也不会让自己的投资组合充满泡沫。

在此基础上，我们耗时 2 年研究出一套能穿越牛熊的系统，来寻找潜力股。

大家来看一下，我们这个策略整体的构架及思路。（因为涉及保密问题，只能给大家看一下大概的思路是什么）首先 AI 会根据公司财报来跟踪筛选低估值，高品质的公司，通过我们的主算法，提取出 20%-40%排名的股票。然后进入我们的评分系统 Potitrofscore，过滤出评分小于 6 的个股，构建投

投资组合。选出来的股票池再进入回测交易中运用机器学习构建模型进行反复模拟，根据最优结果得出当下合适的投资组合选配和进出点位。

我们的主算法主要是以低价购买‘好公司’，这个好的定义，指收益率，投资回报率，股息等等，然后将选择的投资组合运用在 Piotroski f score 上，这个评分系统反映了公司财务状况强度的九项标准，其中 9 是最好，0 是最差。对于满足的每个标准（如下所述），将获得一个积分；否则，将不计分。然后将这些点相加，以确定最有价值的股票。比如说盈利能力，杠杆，资金流动性，运作效率。当然，对于任何投资系统，查看过去的结果并不意味着它将来会以相同的方式起作用。我们的目的是把有价值好的公司筛选出来。

在实操中我们会搭配一些期权对冲策略进一步降低风险

这里再说一下我们 AI 策略和算法符合巴菲特所实践的价值投资体系以及复利系统，但是我们又在其基础上又加入了动量因子和被动收益优化策略，这个算法系统特别适合想实现财富自由和长期稳定收益的投资人，这一点正符合 CashBridge 目的，是在资本增值的同时获得稳定持久的被动收益现金流。

好了，我的讲解就到这儿，接下来我把时间交给 Frank。