

Serenity (@aleabitorreddit) 研究报告

一个 AI 半导体供应链"喊单"博主的全面量化分析

数据区间 2025-07-02 → 2026-06-20 · 6,071 条推文 / 12,047 条提及 / 582 只股票 · 报告日 2026-06-20 · 仅供研究,非投资建议

一句话结论:他在 AI 半导体供应链里是 **90%+ 胜率**的真专家——选股早、且能分辨信念轻重;但他从**不给卖出信号**(死拿型),而且一旦走出半导体圈(尤其碰加密货币),就是普通人,甚至是**反向指标**。跟他的正确方式:**只跟他反复重仓的半导体票 → 月级持有 → 自己带移动止盈**。

1. 他是谁

Serenity(X 账号 @aleabitorreddit,Reddit 名 u/AleaBito)是前 RISC-V 基金会成员与 AI 研究员,WallStreetBets 出身,现有 12.7 万+ 粉丝。他的方法论可以浓缩成一句话:

"别买显而易见的卖铲人(英伟达),逆着供应链往上游追,找到那个 hyperscaler 砸钱也要保供的'卡脖子'单点。"

他把 AI 光互连供应链拆成四层——**原料(磷化铟 InP 衬底) → 工艺设备 → 器件组装 → 最终集成**——专挑上游冷门小盘。成名作 **\$AXTI 从 \$12 喊到 \$70**(比业内公开承认"InP 短缺"早了一年),研究被 Bloomberg、Reuters 引用。

2. 数据与方法

本报告抓取了他这段时间的全部推文,把他提到的**每一只股票、每一次提及的日期和当天价格**都还原出来,据此系统回答"跟着他买能不能赚钱、该怎么跟"。

- 数据:6,071 条唯一推文(免费 GitHub 存档 + Apify 增量抓取)→ 解析出 12,047 条"某天提到某股"记录,582 只可定价股票。
- 价格:美股用 Alpaca 专业数据(已做拆股复权,自动剔除反向拆股伪涨幅);海外用 yfinance 配交易所后缀(瑞典 SIVE.ST、英国 IQE.L 等,本币计价)。

四个贯穿全文的前提(务必先读):

- "首次提及"≠他真实入场**——他常在股票已经启动之后才打 \$代码,这个口径会高估他;
- 反身性**——他一发推,票常被他自己和粉丝买起来,你追=买在尖峰;
- 幸存者偏差** + 海外票本币计价、未计汇率;
- 所有数字是 2026-06-20 的快照。

3. 跟着他买,到底赚不赚?

模拟规则:他每只票"首次提及"那天就买入 \$10,000,等权持有到今天。这是"含亏损的真实战绩",不是他自己晒的精选版。

切面	票数	总回报	胜率	中位回报	盈亏比
全部 \$代码	571	+38%	59%	+9%	4.6
高信念(提及≥10次)	142	+91%	63%	+28%	8.6
核心(提及≥30次)	70	+144%	64%	+47%	14.5

关键发现:"他提一只票多少次"几乎决定了表现。随口提一句的票,典型(中位)只跑赢大盘 1%(+9%);他反复念 30 次以上的核心票,典型跑赢 47%、胜率 64%、盈亏比 14.5。信念越重,越值钱。

反过来说,"无脑买他提的一切"~大盘(同期本就是 AI 大牛市,等权大盘也有 ~+40%),不值钱。他的超额收益只存在于高信念核心里。

有人会问:核心票回报高,会不会只是因为他提得早、拿得久?确实有一部分是——核心票首次提及平均早 4 个月、持有久 80%。但即使按"每月回报"做时间归一化(全部 +2.0%/月 → 核心 +4.8%/月),以及"同季度同期对照",信念越重表现越好这条依然成立,不是单纯拿得久。

4. 该在他提到第几次时入场?

把规则改成"当他第 N 次提及某票时买入、持有到今天",扫一遍找最优 N:

第N次入场	票数	中位回报	胜率
1(买全部)	582	+9%	59%
3	292	+14%	62%
20	93	+14%	61%
30	70	+18%	63%
50	48	+51%	83%
75	36	+53%	86%

规律是单调的:他越反复念,从那点买入表现越好。历史最优落在第 50–75 次(中位 +51~53%、胜率 83–86%)。

但这是"会骗你的最优"。一只票能被念到 50 次,正是因为它一直在涨、他才一直念——高提及次数部分是"上涨"的结果,而非原因,前瞻上不会这么好。稳健做法:至少 ≥3 次(别掉顺嘴一提,中位从 +9%→+14%);真正的重仓信号看 ≥20–30 次;别去抠那个 +53% 的精确 N。

5. 从入场到见顶要多久？

这决定你"该拿多久"。答案是**双峰**：

- **哑弹**：约 6 周(中位 44 天)就见顶,然后阴跌——快速证伪。
- **真·多倍股**：从入场跑 **3-9 个月**才见顶。例:\$AXTI 他 8 天内连念 30 次、价格几乎没动(\$15→\$16),之后才涨到 \$85(+791%);\$SIVE 91 天 +1042%;\$NBIS 270 天。

持有窗口是"月级",不是"周级"。别被前 6 周的横盘吓走(AXTI 念 30 次趴着、之后才飞);但入场后 6-8 周还不动/还在跌的,大概率是哑弹,砍掉。

6. 他给不给卖出信号?——不给

他明确是"钻石手"死拿型(原话:"I'm not selling a share" / "重要的票会一直复利")。两个数据说明他的"沉默"不能当卖点：

- 他"最后一次提及"时,**80%** 的票已经见顶或正在见顶——等他彻底沉默,顶早就过了(滞后信号)。
- 他的票**从高点回吐很狠**:已见顶的现在距顶 -19%~-40%,他更早轮动走的老票(矿工、核电等) -40%~-69%——全程他不吭声。

出仓必须你自己来。他帮你抓底和主升,但从不帮你逃顶。可用规则:**移动止盈**——从滚动高点回撤 20-25% 就走,能吃住大段上涨、躲开那些 -20~40% 的回吐。

7. 板块全景:他的边在哪、不在哪

把他提及 ≥10 次的 141 只票,按他的供应链主题分类后,边和噪音被一刀切开:

主题	只	持今中位	胜率	仍高位%
内存 / HBM	2	+757%	100%	100%
衬底 / 材料	7	+182%	71%	29%
Neocloud / 数据中心	7	+109%	86%	86%
AI 算力 / 芯片 / 代工	24	+109%	92%	79%
光通信 / CPO / 光子	17	+95%	94%	53%
比特币矿工 / AI-HPC	8	+96%	62%	38%
AI 电力 / 能源	8	+46%	62%	25%
量子计算	3	+39%	67%	0%
大盘科技(参照)	9	+5%	56%	44%
太空 / 国防	11	-0%	45%	9%
加密 / 币 / 金融	18	-43%	39%	22%

● **他的真本事(高胜率、还在涨):** AI 算力/代工(胜率 92%)、光通信/CPO(胜率 94%)、Neocloud、内存。这是该在他想法里淘金的地方。

● **他的弱区 / 反向指标:** 加密货币(-43%、胜率 39%,\$MSTR -72%、\$ETH -63% 是反向指标)、太空(全见顶)、量子(全 rollover)、大盘参照(平庸)。他在半导体供应链里是 **90%+ 胜率专家**;一出圈、尤其碰币,就是普通人。

8. 当前可执行清单(2026-06-20 快照)

三重过滤(他还在喊 + 没见顶 + 核心板块)后:

- **最佳进场**(他在猛喊、价还没动,即 AXTI 同款设定):**JBL、INTC、GFS、TSEM、TSM、COHR、MTSI**
- **动量进场**(在喊、已启动):LPK(他最新热点)、AMD、NBIS、MU、AEHR
- **别追**:SIVE(近 30 天念 145 次,但已 +2197%,买进就是尖峰)、MRVL

实时网页版(每天自动更新这张清单):<http://161.35.81.156/serenity/>

9. 跟随操作手册

1. 只跟 4 个半导体板块(算力/代工、光/CPO、Neocloud、内存);无视他的加密/太空/量子/大盘喊单。
2. 进:盯"他反复重仓($\geq 20-30$ 次)但价还没动"的(JBL/INTC 型); ≤ 2 次的顺嘴提及忽略。
3. 持:月级,别被前 6 周横盘吓走;6-8 周还不动=哑弹,砍。
4. 出:自己带移动止盈(回撤 20-25% 走),他不会喊顶。
5. 避坑:门槛抬到 ≥ 50 次能自动滤掉他的雷(灾难票够不到 50 次);别追已涨几百 % 的尖峰。

10. 风险与局限

- 反身性:你看到他喊时,票可能已被他和粉丝拉起,跟单回报会低于本报告。
- 幸存者偏差 + 海外票汇率未计入。
- 他只给入场、不给出仓;他的非半导体喊单是反向指标。
- 本报告是 2026-06-20 的快照,会随他后续动作变化;**非投资建议**,请独立核实。

本报告由对 @aleabitorreddit 公开推文的量化分析自动生成 · 数据源:GitHub 推文存档 + Apify + Alpaca + yfinance + SEC · 实时网页版每日更新于 <http://161.35.81.156/serenity/>