

《关于能力范围、情绪 me 和专注》

1 能力范围

回避未来利润不增长或负增长的问题公司，低毛利率且毛利趋势向下的问题公司，高负债率并负债率难以改善的问题公司，无筹前现金流并乱投资的问题公司，竞争格局复杂的公司，对上述公司的投资，一般不在我们的能力范围之内。

华润似不在范围之内。主要是行业不增长

2 市场情绪和情绪 me

警惕因情绪 me 影响买入明显高估的好公司，被牛市情绪影响在高位买入好坏难分的公司，被熊市悲现情影响在低位卖出可能反转变好的公司，警惕因情绪 me 影响买入问题公司，上述情绪 me 和市场情绪影响下的交易行为，不符合投资纪律，也不在能力范围之内。投资纪律就是三句的第一句和第二句。

3 专注

专注就是做能力范围内的事，就是将情绪纳入纪律之中，就是专注核心公司的安全投资及特有。