



《方向 3：关于认知和判断 me》 2407

方向中最难的是对未来增长的判断（营收，利润），毛利率；更难的是认知自己

1) 不要以为自己的判断是对（懂）的，你可能是错（不懂）的，但你不知道你的判断和状态是错（不懂）的？过程大约半年

2) 当事实表明你的判断和状态是错的，你知道了你错（不懂）的，你并不能很快调整认知，或及时做出改变，因为内心的纠结和幻想，因为市场的反弹甚至超级反弹，你不一定内心接受或对未来你仍有幻想。过程大约半年

3) 当市场有逃生机会出现，你并不能或很难及时利用市场。你知道错了。但若错过机会，时过境迁，行业、公司的景气供给需求，毛利率等已面目全非；今后也很难再有机会利用到市场的情绪。

4) 拥有穿透力的认知，等待扭曲力的机会，很难。认知方向估值，认知方向公司，认知自己，大方向就会对。2410

当你四顾茫然，一个时代从你身边呼啸而过，过去了。你只有债务和眼泪

以上地产华侨城、新城及万科，阿里，锂产业链，光业伏，等，过去几年的我及我们，过去几年的现实，过去几年的评判和执行管控就是这样。

能源上对中海油的认知是对的，但我做不对。下不了对长期持有的决心，前怕狼后怕虎，几乎都拿不住或规模不大。



为什么？因为我的态度和能力出问题了，就是方向3，人出问题了。人出问题了，做什么都不对。我出问题了，做什么都不会做对。

虽然勇于认错，正视自己；但很难正视扭转问题资产

总想要利用抓住熊市，但落实仍心存疑虑反复和算计
所谓投资者方向，可以理解为对合格或相对优秀投资者的要求，具体是对投资者的态度和能力的要求。三字经（简和三句）是我们对市场公司和自己的新认知