

关于 BEDCA 平台——帮助落实简和三句，落实我们的指导思想

BEDCA 管理平台是对简和三句的落地

平台是什么？有什么？

BEDCA 管理平台是对简和三句的落地。

平台是投资体系的逻辑和架构，平台有对投资体系主要方面的思考分析，平台是概念和数据的结合，平台是分类和分类体系，平台有行业，平台有周期，平台有方向，有分类价格体系，平台是安全投资。

平台是宏指行公，有周趋情季，有指数持有，有审比评判，有判规执控，有指持判执。

通过管理，平台会有活力，会有生机。0519

平台有什么用？用来干什么？

平台用来帮助我们判断周期，用来找出重要行业代表公司和行业龙头，用来帮助找方向，用来帮助找到价格合理的优秀公司，找到投资的标的。

平台用来帮助我们长期持有公司。公司在增长，公司在赚钱，公司有竞争优势，我们就长期持有。只有长期持有增长的优秀公司才会给我们带来稳健和增长。

平台用来帮助我们发现问题公司。规避风险。当增长不再，价格很高，持有不再安全的时候，我们要规避风险。0528

平台从哪里产生？

平台来自团队，来自行业崩溃，来自大熊市，来自对美国的学习，来自放弃和信心，来自绝望和希望，来自痛苦的领悟，来自时间的折磨。来自一遍又一遍的扬弃，来自内心的召唤。0519

平台的拉通

通过平台体系，落实简和三句，可思考，可见，可执行；通过公司和项目，落实三原则三方向，可见，可执行。通过落地估值更新时间，落地运营更新时间，拉通估值，拉通营运，拉通方向；平台微信邮件共同拉通沟通和评判，有争论，有碰撞，有启发，有领悟，有痛，有反思，有坚守，有内心的召唤。0521

平台和方向

思考估值，思考价格水平和增长，思考TTM和未来

思考商业模式中的护城河，根；商业模式中的竞争格局，简单，竞争优势，思考行业和公司的强弱周期，长期供需关系等等；

思考利用市场，利用周期

平台帮助我们思考方向，主要是通过B1, B2, D2和C2, 通过比较评估和判断，帮助

方向的分类，方法的选择，取舍。对方向分析和拉通也帮助我们改进了平台的可执行性。

平台如何运行？

我们赋予平台安全投资的可执行体系，就是 **BEDCA**，就是我们的逻辑和架构。市场的运行，给平台注入了活力。市场带来和价格的波动，带来了不断变化的价格，**YTD**，**TTM**，还有不断判断的增长。带来了估值方向和周期。在这里我们要吸引力的价格水平和增长。

行业和公司的运营，给市场和平台带来动力。业绩的周期，增长和衰落。三大表。我们看有没有根，有没有护城河，或者竞争格局简单不简单，有没有竞争优势。在这里，我们要找营运优秀或扎实的行业龙头。

团队在平台通过每个人的学习，每个人的思考，通过原则方向，通过审比评判，通过沟通碰撞，通过判规执控，让平台帮助我们做好工作。

平台活力和动力的源泉来自于市场的波动，来自于公司和行业的景气和衰落，来自于我们的对市场和公司的穿透力，对周期的扭曲力，对优秀公司的长期持有能力。

平台和改进：

不断改进，使得平台能用，有用；好用，爱用。

要简单的平台：简单是最重要的；简单又有用就会好用，简单又好用就可能爱用。

团队如何管理平台，平台如何帮助我们？

要团队来管理。整个团队都有序参与进来管理。通过揭示市场波动的逻辑，揭示公司营运的逻辑，让平台活起来，有活力，有生机，能帮助我们把握优秀公司，发现机会，包括安全买入的机会，长期持有的机会，规避风险的机会；帮助我们甄别问题公司，能够更多的放弃，帮助我们更有安全投资能力，在未来拥有更多的创造力，更安全从容。