



唐朝

2025-04-13 08:56

昨天的文章提到芯片生产流程，刚刚忽然想起上个月读饶教授这本书的时候，里面有一个关于硅片切割的细节。当时我阅读的时候，还惊叹答案简洁准确，让人印象深刻。忘记了分享过这段没有，多发一次：切割硅片的技术含量挺高的。硅片比 A4 纸还薄，尺寸约 210 毫米见方，一次切 3000 片以上（即一根硅棒有 3000 把“刀”一起切），稍有偏差或抖动硅片就报废，所以对机器稳定性和运转效率要求很高。

故事的力量：商业沟通的核心法则

片，接着把硅片制作成电池片，最后组装。”他所在的就是切片环节，即将硅棒切割成硅片。他所在的企业既生产切割设备，也生产切割耗材金刚线。切割的方法是在钨钢丝上电镀金刚石，让金刚线与硅棒高速摩擦，进行切割。我在这方面一点概念都没有，就随口问道：“这个技术含量高吗？”通常向外行解答这类问题的难度很大，我也就是随口一问，并没真的期望得到什么答复。不过这位同学的回答非常精彩：“还是很有技术含量的。硅片比一张 A4 纸还薄，尺寸也不小，大约 210 毫米见方。我们一次切 3000 片以上，也就是一根硅棒有 3000 把刀一起切下去。哪怕有一点点偏差或抖动，硅片就报废了。所以这一行对机器的稳定性和运转效率要求很高。”我一下子就懂了。这位同学在短短的解释中提供了足够的细节，让人理解和信服。

高平. 简洁. 准确.



唐朝

2025-04-13 10:10

这个作者下手也挺狠的啊，巴神表示面部已微辣：理由全对，亏 50 亿清仓，清仓后暴涨。世界就这么冷血无情铁手追命

失。在市场正常时期，投资者之间的大量交易也被证明与投资组合的表现呈负相关（凸显了塞勒“配置好了就忘掉它”的正确性）。⁵⁶

就连巴菲特也容易受到近因效应的影响。虽然在 20 世纪 80 年代末，巴菲特购买了美国航空公司的优先股，后来他也坦承自己投资错了，但他在 2016 ~ 2020 年期间又购买了四家主要航空公司的股票，包括美国航空公司、美国联合航空公司、达美航空公司和西南航空公司（巴菲特可能是在他的一位或两位联合首席投资官的推动下做出的投资决策）。⁵⁷ 然后新冠疫情来袭，巴菲特卖掉了所有的航空公司股票，损失了大约 50 亿美元。⁵⁸

巴菲特的决策似乎受到了近因效应的影响。特别是由于行业整合，航空公司的盈利能力不断提高。他似乎还强调了航空公司的高准入门槛，包括高昂的启动成本（如购置新飞机、消耗大量的燃料）、机场起降名额的竞争、严格的监管（特别是为了保护乘客）、品牌忠诚度和规模经济。对巴菲特来说，这些壁垒很有吸引力，他认为这些壁垒是可持续的，这将带来可观的股东回报。



唐朝

2025-04-13 10:17

我也搞了个表格，实时记录自己的思考和决策。不过，相比作者悄悄存在自己的笔记本里，我选择公开发表在网络上，以对抗大脑里潜在的自己骗自己的“后见之明”

格推销过他们的公司，希望获得投资，但巴菲特和芒格拒绝了。回顾这一错误，巴菲特说他们应该知道要投的，因为盖可保险通过在谷歌上的广告获得了巨大的流量。⁶³

另一个错误是没有及早投资亚马逊。直到 2019 年，他们才开始投资那家公司。巴菲特盛赞亚马逊创始人杰夫·贝佐斯是“我们这个时代最杰出的企业家”。⁶⁴

这两个错误可能都是由于巴菲特对科技公司不感兴趣造成的。

如何克服后见之明偏误的心理。为了避免落入后见之明偏误的窠臼，我创建了一份表格，列出了我所有的投资以及我买入它们的日期。随着时间的推移，我会一直追踪它们的表现，以挑战我的思考。例如，假设我打算投资一家公司



唐朝

2025-04-13 18:27

27 岁，占据上海 IT 行业广告 95% 的市场份额，年营收 1.5 亿，低于 1000 万的单子懒得接，小江同志春风得意马蹄疾，满脸嚣张跋扈的霸道总裁形象立刻就跃然纸上了

的工薪家庭，因为家朝南，又出生在春天，家里为他取名“江南春”。

少年时，他就酷爱写诗，因此大学也选择了华东师范的中文系，但一次打工经历彻底改变了江南春的命运。那时为了还债，被迫兼职广告公司业务员，他竟发现自己在广告这一行格外有天赋。

他的第一单就进行得很顺利，几乎没花什么工夫就说服了客户，还拿到了1500元的广告设计费。虽然那时的江南春毫无经验，但他的“第一稿”就很受客户青睐，刚看到初稿，客户就立刻决定拿出十几万元投拍广告。

这令江南春十分兴奋，他简直像为广告这个行业而生。随后的几年间，他拿着自己的成功案例去淮海路的写字楼挨个拜访，拿下了不少客户。1993年，江南春入职的广告公司年营收400万元，光他一人就贡献了超过150万元，那时他还没大学毕业。

在广告行业如鱼得水，他开始不甘心为他人作嫁衣。大学毕业之后，江南春将全部精力投入创业中，他创立的永怡传媒紧紧抓住互联网广告的风口。2000年前后已经占据上海IT行业95%的广告市场份额，营业额突破1.5亿元。那时的江南春春风得意，在他看来低于1000万元的通通都是小单，连接都不想接。

来源：视觉中国

2002年，一次乘坐电梯的经历彻底将

“电梯王”，83 亿吞下最后一个对手 | 一周人物

<https://mp.weixin.qq.com/s/osRYeoV2CXJR1zKT2m-0Ig>



唐朝

2025-04-13 20:34

据说这是巴菲特说的。如果真是的话，前面一段倒没错，但最后一句有点站着说话不腰疼了，最好待在一个货币正在升值的国家！但是可是但可是，这玩意儿第一我们没资格选，想也白想；第二天下乌鸦黢麻黑，哪国政府都有压抑不住的印钞冲动，差异只是手速快慢（现场不能录音，学生们速记的，说不定有意思理解错误）

固定收益投资没什么价值。由于通货膨胀的存在，货币市场每天都在赔钱。风险最大的投资是货币。最好待在一个货币正在升值的国家。