KLCI Weekly Report

12.4.2021 - 16.4.2021



眼见为凭 化繁为简

TRADE WHAT YOU SEE

马股量价分析 by Lawrence

目录

量价分析的起源	2
选股原则	2
技术基础	2
套利的基础	3
板块与个股量价分析	6
马股指数与板块资金流向	7
综合指数	9
中小型市场	10
医药板块,短期抬头?	21
简介	E 26
为什么是量价分析	27
周度报告的好处	30
周度报告使用说明	31
读者交易注意事项	32
结语 结语	34

量价分析的起源

- 4.0量价分析交易策略创始人为 Alvis & Co founder, Alvis Yap。
- 这份报告里头并不是**Alvis & Co**团队所使用的**4.0**,采用的是相同原理以最纯粹的"量"与"价"进行决策和趋势判断。
- 交易理念出自Jesse Livermore, 和Nicholas Darvas的箱体理论

选股原则

- 1. 不买入RM0.30以下的股票
- 2. 连续5个交易日的交易额在200万马币以上
- 3. 不做高风险的交易,每一笔交易优先计算下跌风险

技术基础

LAWRENCE

- 1. 交易额 = 交易量*收盘价
- 2. 跌破的支撑会变成阻力,突破的阻力会变成支撑
- 3. 下跌风险 = 距离支撑的最低亏损幅度, 计算法为: (收盘价 支撑价)÷收盘价, 再乘以100%则得到最低亏损幅度
- 4. 下跌风险评估等级

亏损幅度低于5%: 低

亏损幅度介于5% - 10%: 中等

亏损幅度超过10%:高

5. 关键价位跌破,为了避免进一步的下跌,和提供交易系统的完善性,止损必 须严格执行

套利的基础

市场无法被预测,自然没有人能知道一支股票的最高点究竟在哪里,如果你用 10000买进的股票,在赚了5000后进行套利,结果这支股票继续上涨,10000、20000、...的盈利飞走,你会心痛吗?早知道就不卖啦...早知道有xxx我就不卖啦 (任一理由),俗话说得好,有早知道就没乞丐。这是所有人必经的道路,而且完全没必要沮丧!你用10000冒着亏损500的风险赚了5000,这就是一笔成功的交易,你要做的就是复制这个过程就好!

一个上升趋势的波段头和尾是最难拿捏的,能抓中间的70%就已经是非常优秀的交易了。所以关于卖出股票,下面有两种简单的参考:

LAWRENCE

• 固定的比例赚了就走

假设买入A 10000,止损设600,可以选择把套利设在赚到1200、1800、...等数目,只要A的走势一天不跌破关键点,就让盈利达到预先设下的套利点卖出,后面的涨跌与你无关。

● 向上调整止盈点



拿D&O当例子,2020年10月的关键点是RM1.11,突破后来到RM1.20,股价的回调并没有跌破RM1.11,所以止损点是RM1.11。接着,11月,突破RM1.20,在此就把RM1.20设为止盈点,只要收盘价跌破RM1.20,就全部卖出。

结果股价来到RM1.49后回调,只要不跌破RM1.20就不走,股价再突破RM1.49,就 在此把RM1.49设为新的止盈点,以此类推,不断让盈利自己照顾自己。

你不用去烦恼一支正在上涨的股票什么时候要转头掉下来,把止损、止盈设好,遵

守计划地执行就好!一支势必要上涨的股票就是会涨,止盈点不会看也没关系,股票越涨,你就越是把止盈点向上调,卖出了继续涨也没关系,只要风险允许,随时还可以再进场,况且马股能交易的还有几百家上市公司。

免责声明:

本报告里的所有内容仅代表我个人观点,纯属量价经验分享,并不对您构成任何买 卖建议,请自行对操作进行风险评估和负责。

Disclaimer:

All the content disclosed in this report is served solely as the purpose of experience sharing, I do not recommend any buy / sell call, please evaluate and take responsibility in your own trade

12.4.2021 - 16.4.2021

板块与个股量价分析



马股指数与板块资金流向

板块 (Billion)	4/12	4/13	4/14	4/15	4/16
Whole	1849.076	1836.986	1841.654	1839.462	1839.475
工作	243.979	241.689	243.245	244.894	245.493
科技	106.641	106.69	107.015	105.645	106.534
消费	301.852	299.613	299.781	296.387	294.714
能源	48.328	48.074	48.639	48.563	48.535
医药	160.5	157.774	159.138	165.35	167.894
房产	67.518	67.07	67.034	66.257	66.414
运输	73.061	72.283	72.555	72.103	71.305
通讯	148.786	147.658	147.001	145.153	145.402
建筑	38.735	38.672	39.072	38.655	38.904
金融	363.852	362.81	362.846	362.567	361.741
公用	118.834	118.197	118.311	117.866	117.526
种植	131.993	131.701	132.18	131.445	130.501
REIT	39.325	39.114	39.041	38.822	38.754

马股资金流向

本周马股资金减少0.64%,流失资金118.37亿令吉,市值为18394.75亿令吉。

涨幅前三名

医药板块增长4.85%,流入资金77.73亿令吉,市值为1678.94亿令吉。

建筑板块增长1.79%,流入资金6.85亿令吉,市值为389.04亿令吉。

工业板块增长1.59%,流入资金38.45亿令吉,市值为2454.93亿令吉。

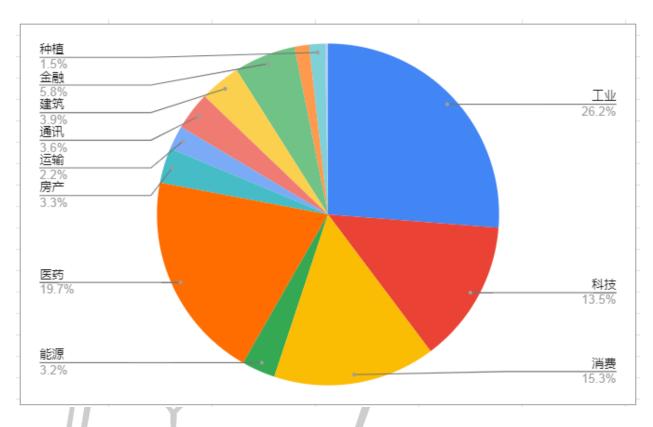
跌幅前四名

通讯板块下跌4.14%,资金流失62.72亿令吉,市值下跌至1454.02亿令吉。

消费板块下跌2.66%,资金流失80.46亿令吉,市值下跌至2947.14亿令吉。

运输板块下跌2.51%,资金流失18.36亿令吉,市值下跌至713.05亿令吉。

房产板块**下跌2.14%**,**资金流失14.52亿**令吉,市值下跌至**664.14亿**令吉。



马股交易热点

本周平均交易额为每日37.04亿令吉,比上周热度下跌0.9%。

工业板块交易热度占比最高达26.2%,交易量上升0.5%。

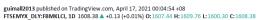
医药板块交易热度占比第二达19.7%,交易量上升27.1%。

消费板块交易热度占比第三达15.3%,交易量上升15.4%。

房产板块**交易热度下跌38.7%**,量缩幅度最大。

板块点评: 医药板块经过三周的观察,本周增长77.73亿令吉,趋势表明中短期形成了新一轮上升趋势,长线趋势属于反弹,马股整体处于回调横盘阶段,这阶段大概率不利于突破买入的操作,更利于回调买入且采取固定套利(10%、20%、...),只有少部分个股有自己的想法。

综合指数





本周**综合指数**收1608.38点,相较上周综合指数1612.25点,**下跌0.24%**。FBMKLCI 维持在MA20、MA50、MA200附近,目前还在1557 - 1639点的箱体之中,属于横盘的市场。

中小型市场

Oct

AradingView



FBM70 LAWELLE

FBM70属于30大蓝筹股后的70家中型个股,本周下跌0.75%收盘15669.17点,跌破MA20的短期均线,维持在MA50的中期均线之上。FBM70目前处于15621-15856点的箱体,收盘在支撑附近。





FBMSCAP

FBMSCAP是200家小型股,本周下跌0.80%收盘17229.61点,维持在MA20和MA50 的中短期均线之上,FBMSCAP目前处于16929-17380点的箱体,小型股仍维持中 短期的上升趋势。

Worthy Mentioned A-Z



ASIAPLY LAWKENCE

在【29.3-2.4.2021】的报告中登场,当时的切入点是RM0.35,3月15日突破建仓箱体后,3月16日至4月初经历着多空交战的盘整,这过程都沿着MA200的长期均线向上移动,RM0.34以下的票已经掌握在炒家手中,RM0.35-RM0.37是第二轮的吸纳。假如中短期涨势要延续,就不该出现RM0.37以下的股价,收盘价一旦跌破RM0.37,坚决离场。

关键支撑: RM0.37

下跌风险: 6.3%





D&O

D&O从12月开始一直走着很强的上升趋势,3月初有一个大斜率放量拉升,当时在Channel提及和市场一起进行平仓,直至止跌回升后在【29.3 - 2.4.2021】的报告中再度登场,当时的切入点是RM4.09。D&O的想像空间还有多少,走多远的路,只有时间能证明,交易员只管做好下注的风险。收盘价一旦跌破RM4.50,坚决离场。

关键支撑: RM4.50

下跌风险: 8.0%





DUFU

1月初,DUFU放量拉升33.7%下跌25.6%回到原点,说明RM3.30的成本价依旧在那边。3月至4月,DUFU有条不紊地沿着MA10上涨,不曾跌破MA200长期均线,4月初形成RM3.83-RM3.98的箱体,4月14日再度形成新一轮上升趋势。收盘价一旦跌破RM3.98,坚决离场。

关键支撑: RM3.98

下跌风险: 5.0%





ESCERAM

ESCERAM在去年算是造了个相当深的碗,波幅大但仍然是个上升趋势。 ESCERAM在MA20的短期均线中来来回回,但还是遵守MA50的中期均线,在 RM0.95的阻力前没有足够的动能,回调至MA50的位置,目前在RM0.81 - RM0.95 的箱体之中。收盘价一旦跌破RM0.81,坚决离场。

关键支撑: RM0.81

下跌风险: 3.6%





INARI

INARI仍然在MA20、MA50来回盘整,3月初,INARI有一波放量地下跌,RM3.00-RM3.30的成本票用了一个月的时间吸纳,目前正处于RM3.30-RM3.56的箱体之间,缺口阻力显而易见,INARI仍处于蓄力的阶段。收盘价一旦跌破RM3.30,坚决离场。

关键支撑: RM3.30

下跌风险: 2.9%





KPOWER

KPOWER在1月下跌35%,在RM1.80处的前起涨位置止跌回升23%,形成了RM1.87-RM2.25的箱体。KPOWER目前处于止跌的状态,而非上升趋势,只是成本价显而易见,赔率上尚算有优势,只要下注风险低于5%,还是能收获10%的固定盈利。收盘价一旦跌破RM1.87,坚决离场。

关键支撑: RM1.87

下跌风险: 7.4%





MAHSING

MAHSING在经历数个月的中短期下跌趋势后,在RM0.765处止跌回升至RM0.86, 交易量不大,却明确止跌。三月进行箱体盘整,站稳在MA50之上,4月1日形成中 短期的上升趋势。收盘价一旦跌破RM0.86,坚决离场。

关键支撑: RM0.86

下跌风险: 6.5%



PRESTAR

TradingView

PRESTAR在上周报告已经提及,它属于钢铁股之一,其走势相对其他钢铁股更有自己的想法,所以把它单独放入Worthy Mention中。4月7日,收盘价突破RM0.97-RM1.07的箱体形成新一轮的上升趋势,RM1.30是前历史高点,因此PRESTAR目前处于RM1.07-RM1.30的上升箱体中。

关键支撑: RM1.07

下跌风险: 7.7%

guimall2013 published on TradingView.com, April 18, 2021 03:30:15 +08
MYX_DLY:YBS, 1D 0.405 ▼ -0.025 (-5.81%) 0:0.430 H:0.435 L:0.400 C:0.405



YBS

从RM0.41下跌至RM0.29,在贴近MA50的中期均线之前止跌回升到前期高点,回调后形成RM0.355-RM0.41的箱体。RM0.29-RM0.355的票被二次吸纳在某人手中,4月12日突破RM0.41后形成新一轮的上升趋势。收盘价一旦跌破RM0.38,坚决离场。

关键支撑: RM0.38

下跌风险: 6.2%

医药板块,短期抬头?



医药通讯板块从3049.35点上升3.99%至3171.12点,在本周资金流入77.73亿令吉,资金流入幅度达4.85%,在过去两周的观察中确认为中短期的上升趋势,长期趋势仍然是下跌趋势中的反弹。板块仅仅是个参考,医药板块中的个股(尤其手套关联)大多数已经在下跌趋势中下跌两次50%,同时在止跌后伴随明显的热钱流入,符合转势的条件之一,只不过目前是属于中短期的强势,且下跌风险普遍不小,接下来就参考部分个股。





CAREPLS

CAREPLS从去年8月份下跌超过75%,符合两次50%的止跌理论,在跌穿MA200后进入长期下跌趋势。医药板块自两周前就持续涌入资金,这个数据清楚在Channel和上周报告中显示,从RM1.26在短时间内拉涨超过50%至RM2.08,时间不足以令MA50调头向上。CAREPLS短期进入上升趋势,但是下跌风险非常高。

关键支撑: RM1.62

下跌风险: 22.1%



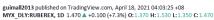


COMFORT

COMFORT从去年8月份下跌正好75%,符合两次50%的止跌理论,在跌穿MA200后进入长期下跌趋势。医药板块自两周前就持续涌入资金,这个数据清楚在Channel和上周报告中显示,COMFORT有着更为明确的成本价,即是RM1.80的双底,并在短时间内拉涨超过40%至RM2.76进入短期上升趋势,但是下跌风险非常高。

关键支撑: RM2.24

下跌风险: 18.8%





RUBEREX

RUBEREX属于工业板块,但是已经被市场绑定为手套关联股了。从高峰下跌67%至RM1.01后止跌回升至RM1.35,形成RM1.01-RM1.35的箱体,4月15日的突破形成短期的新一轮上升趋势,长期趋势仍然处于弱势,下跌风险相较其他属于还可以接受。

关键支撑: RM1.35

下跌风险: 8.2%





TOPGLOV

手套股龙头TOPGLOV,从高峰下跌50%左右至RM4.45双底反弹,形成RM4.45-RM5.25的止跌箱体。医药板块自两周前就持续涌入资金,这个数据清楚在Channel和上周报告中显示,TOPGLOV有着优良的买家底盘支持,在RM4.45形成双底,高市值使其量价趋势更平稳。中短期内,TOPGLOV不应该跌破RM5.08。

关键支撑: RM5.08

下跌风险: 8.8%

简介

这份报告没有多余的指标,没有价值基本面,只是纯粹的交易量和股价,外加一个MA200均线,你可能会怀疑,这样能赚钱吗?容许我用五分钟来解释一下,为什么这最纯粹的方法,能发挥最大的威力。

化繁为简的艺术

价值基本面,还是技术面,都只是分析方法的一种,无论是哪一种分析方法,你都可以想像成是武器的一种,而股票市场就是你的武林。如果你是位初学者,四处拜访各门各派学艺是情有可原的,因为此时的你是在寻路,寻找适合自己的方法,各个方法都有其优劣,你应当根据自己的收入状况(现金流)和性格,挑选最适合自己的方法,这是一个必然的过程。

可是,如果在实战中搬出十八般武艺和人交锋,你就会发现,无论是哪种方法你都不精,并且在左思右想的过程不断错过良机,赛后想要检讨,又会发现这个招数不应该这时用,那个招数用到有失误,然后又哎呀忘了还有那一招。像这样的人遍布整个金融圈子,不好听说一句,这样的人和初学者的差别就是多了一些嘴炮的资本而已! 当中有一些跑去当股票老师,至少还能赚钱。

每个分析方法都有适合它找吃的行情,都有它左右挨打的时候!想要寻找完美交易策略的人,可惜他们都死在这个追寻的路上了,股票市场从来都不可能被预测,可是市场规律却存在着概率,就像是赌场一样,经营者根本不需要知道和个别赌客的过程,还是能够长期收获必然到手的盈利!

总而言之, 在实战中带上多种分析方法, 每个方法都会为你贡献错误, 还没打就被

累死了,追涨的时候用技术,明明跌破了止损点就说价值投资,这么做就是在用石头砸自己的脚而已。学习多种方法是一个过程,真正实战的时候,你需要的往往只是几个,甚至一两个方法而已,因为真正让你盈利的,不是分析的能力,而是一致性完整的策略,这包括身为根基的风险资金管理,还有绝对执行的执行力,到这程度才有资格谈心态!

量价分析的出处

它的源头出自**杰西利弗莫尔**和尼古拉斯达瓦斯,并结合了**陈江挺前辈**的交易经验,最终由**《股票大作手 Alvis》**的版主兼 **Alvis & Co** founder,**Alvis Yap**优化完成,所以绝不是我独有的技术。

这份报告的旨意**不是教学**,做这份报告相当于**分享我平日的功课**而已,为大家提供的是一个便利的分析结果,和趋势变化的讲解,这份报告采用的是安全边际较高的基础量价分析,原因是这能够尽可能**避开市场情绪波动**,加上大部分人是没有时间看盘的,因此报告里提倡使用**收盘价**。

最后,再度声明,这份报告不提倡任何买卖建议,里头的分析都是在化繁为简地讲解个股最新的趋势变化,是我个人的功课分享,希望大家能够根据自己的经济情况计算风险,并向你的financial advisor寻求专业意见。

为什么是量价分析

只要一天不卖出股票,你就不能赚到钱,所以有的人告诉我他不是做交易,他爱那家成长型公司,反正他自己做生意都赚5位数、6位数了,根本不愁钱的问题。 Fine,当然可以,然而现实中,你来股市就是为了赚价差,无论你的方法是哪一种。

那么股价是为什么而涨?业绩?消息?前景?其实答案只有一个,就是需求比供应多,所以股价上涨了,因为市场要货,不要钱,就是这么简单!市场看好基本面?所以市场买入,股价上涨;有主题炒作?所以市场买入,股价上涨。随你喜欢填入任何理由,总而言之,买>卖,股价就会上涨,当这个单位的力量形成一个惯性,就会成为上升趋势,股价永远会沿着最小的阻力在移动,这就是人性!反之亦然。

量价分析直接针对的就是核心,不管什么指标,跟庄术也好,内幕消息也好,无论是什么都不能逃离股价和交易量反映的事实。你可以打开任何一家公司的K线图表,看看良好业绩公布以前,股价是不是早就已经上涨了?你也可以搜寻任何利好消息来看,或是利空消息,是不是大多数早已经在量价中提前反映了?为什么会出现这样的现象,大家可以细细品尝金融市场的事实。兵马未动,量价先行!

量价分析的原理

一碗面卖11块,很多人觉得贵,愿意买的人很少;一碗面卖5块,很多人觉得便宜,纷纷涌进来买,反而不够货卖;当这碗面卖8块的时候,买与卖达到了一个平衡。供应与需求是市场经济的基础,供应越多价格越低,需求越多价格越高,应用在金融市场也是同样的道理。

以这碗面为例子,面只要卖到RM11就再也提不起价格,面到来到RM5货反而不够了,箱体价格就是RM5-RM11。有一天,面卖到RM11,还是有大量的买气涌现购买,面的价格得以提高,大量买面的钱是真金白银,那么问题来了,为什么那么多人出更高的价格买面呢?大部分时候真正的原因我们并不知道,只知道一件事情,金融市场里资金总是在逐利!



周度报告的好处

• 节省时间

Lawrence's report 承诺每个周末发布分析报告,把平日实战的功课成果发给大家, 节省宝贵的时间。

● 避免资讯过载

金融市场每日都有不同的新闻发布,包括所谓的小道消息,路透社新闻,机构、公司本身、外围走势、…。繁琐杂乱的消息对交易决策是一大伤害,Lawrence's report 承诺精确过滤消息,让大家避开无谓的情绪波动。

• 化繁为简的技术

Lawrence过去亦曾全面学习基本面和技术面分析,这使得早期交易时所使用的图表极其复杂,后来有幸得到Alvis & Co founder Mr.Alvis的指点从此顿悟。量价分析源自Jesse Livermore、Nicolas Darvas、陈江挺,结合三位趋势操盘手的理念造就化繁为简的量价分析,这门技术类似Mark minervini的策略,同样以大量的练习、经验、和严格的纪律维持稳定的绩效。

• 培养赚多亏少的好习惯

Lawrence's report以量价探讨趋势变化,尤其注重风险最小化,来实现利益最大化。常胜者善于选择容易战胜的对手,优先避开危险的情况,先令自己长期立于不败之地,无论多少次的胜利,只要一次重大错误,金融市场善于放大利益成果,同样善于放大错误亏损,所以切勿心存侥幸,必须严格执行。

周度报告使用说明

长期盈利的投资者分为两类,第一种是中短期的波段交易员,第二种是定存股票的长期投资者。追求的目标不同,每个月的现金流不同,策略也会有所不同。

Lawrence's report的量价分析功课会尽可能满足两者的需求,同时不鼓励任何人参与赌博式的交易(听取内幕消息、不顾及风险的追高、...)。另外,本报告不鼓励交易RM0.30以下的仙股。

- 报告分析的个股必须符合量价分析选股原则,不符合者不分析。
- Lawrence's report每周都会追踪报告分析过的个股,并且update趋势变化和绩效,让所有读者清楚看到完整的交易过程,和趋势变化。
- Lawrence's report的交易绝对只做上升趋势股,绝不捞底,绝不对亏损仓位加码,无论是中短期的波段,还是长线投资,原则绝不改变,注意事项会简略建议读者非常简单的策略。

读者交易注意事项

注意事项需要各位的严格配合,才能实现良好的长期盈利。

- 中短期波段交易,满足盈利就能卖出,比如5%的下跌风险赚10%就走,之后 再涨也无所谓。
- 严格遵守10%的下跌风险,不可买入超过10%的股票,下跌风险的算法如下

A股关键支撑: RM1.00

A股当下的股价: RM1.05

下跌风险 = (RM1.05 - RM1.00) ÷ RM1.05

再把结果乘以100%,会得到4.76%的下跌风险。

5%以内,下跌风险低;

5% - 10%以内,下跌风险中等。

如此一来,如果小明要买RM1.05的A股,他承受的最低风险是4.76%,买入RM1.04、1.03、1.02、...亦符合原则。

万一跌破RM1.00的关键支撑,必须毫无借口地离场。

万一股价涨至RM1.08呢?下跌风险就成了7.4%,还在10%以内,不过是买贵了。

- 量价分析的长线投资虽然也讲究成本价,但是绝对不在建仓亏损的时候加码,更不会在跌破的时候average down,绝对只做上升趋势股,并进行有盈利的加码。
- 那么问题来了,拿去年举例来说,那么多股票怎么能买中GREATEC、 KPOWER、..., 并且长线持有让盈利奔跑赚个300%? 这就是为什么你要阅读Lawrence's report了!
- 开玩笑的,来揭晓答案,怎么抓长线暴涨股?对于小资族而言,假设手中只有RM50,000,然后你只想进行长线投资,没有时间关注太多股市,你可以把资金至少分为5份,每一份就是10,000,根据下跌风险低的位置买入4支不同的股票,剩下10,000保留,跟踪这四支股票的走势,跌破的就止损把资金收回来,让表现好的盈利奔跑,并且逐步向上调整止盈点(不懂的去参考上面教大家的套利法),在确定已经有盈利的情况下,把其他已经止盈或止损的加码到表现最好的那支股票,还有一个细节,就是每个月可以定投RM1000到股票户口,效果会事半功倍。

欢迎关注我的Facebook专页

http://fb.me/lawrence.trading



我的量价分析功课会在星期五收市后开始制作,周末在我的Telegram Channel发布,欢迎邀请朋友来做客。



https://t.me/lawrence_trading

也欢迎到《股票大作手交流站》吹水

https://t.me/alvisyap_official

https://t.me/alvisyap_chatroom

股票大作手 交流站