

上星期剛發文分享过对 BVE 的看法，碰巧這周平台推出活动，趁这个机会再做点补充，分享加入 BIS 这半年来，透过 BVE 抓到的投资机会。

以下是我上个星期发布的全文：

Subject 我心目中的 BVE

今天想分享对BVE的个人看法和感悟，不同的时段对BVE的看法也是完全不同的。

第一次接触BVE时，是还没有完成BIS课程的，难免有些走捷径的心态看待它。既然付费了，就不想多花精力，依赖BVE里头获取TIPS躺赚股市里的钱。在看了几个BVE后，虽然没有符合我的要求，但第一个感觉是可以省下很多时间了解一个公司，而且资讯来源可靠。完成了BIS课程，才算是初步了解什麼BVE。

BVE核心内容是上市公司的生意，及未来展望與风险；然而股市里赚钱的核心却是低买高卖。在梳理基本定义后，可以意识到这两者间是有一段距离的。

李老师的一句话「股价是脆弱的」让人印象深刻。股价除了被过去获利表现影响外，也受股民对公司未来潜能看法而影响。換句話說，股价是随着外围各種因素而波动。这种环境下，对一个关注中的上市公司，如何在心中保持合理价格尤其重要，有了合理价格作为基準，才能低买高卖，如何定义出合理价格，BIS课程里帮助不少。

拥有BVE前，碰上股价波动才找原因，有了BVE后，那些影响公司业绩的各因素都被分析出来，未來的獲利展望也被讨论一番。有了对公司生意全面的理解后，自然对该股票設定的合理价格会更加准确。此外，彻底了解公司生意模式則能更好判斷出外围因素是否对其造成实质影响。当股价和心中的合理价格出现大反差时就是操作的机会。

過去面對股價大波动时，心理可能不安不解，但现在对於关注的公司面臨股價大波动，反到觉得有机会提前部署。有潜力的公司，无论是纸上亏损或盈利，我可以更坚定持有，不容易随股價波動輕易脫手，相對提高價值投資的收益。

BVE提供的是资讯，而不是买卖建议。每个人的风险胃口和资金周转期限不一样，直接影响了出手的时机。资讯收集可以假手与别人，但是买卖决策必须由自己操刀。资讯转化成为策略是一个过程，只有自己才能理解并开发最适合自己的策略，可以一直重复的赚钱工具。

BVE強化我的投資判斷，成為参与市場的先行者。当然BVE不会是百发百中，可能某些公司的潜能和发展不如预期，或潜在风险提高了。但整體評估，BVE是对我的而言是利大於弊。除了有好的工具外，也得保持客观态度看待每件事，適時檢視調整自己的投資Portfolio，以上是我的感想，一樣非常歡迎各位先進們給与建議與交流，謝謝大家寶貴的時間。

## 1. MYNEWS

AFFIN HWANG INVESTMENT BANK

TEOW CHEN

SIGN OUT

DASHBOARD

STOCK SCREENER

WATCHLIST

MY PORTFOLIO

STOCK INFORMATION

MY TRADES

TRADING LEDGERS

E-CONTRACTS

E-STATEMENTS

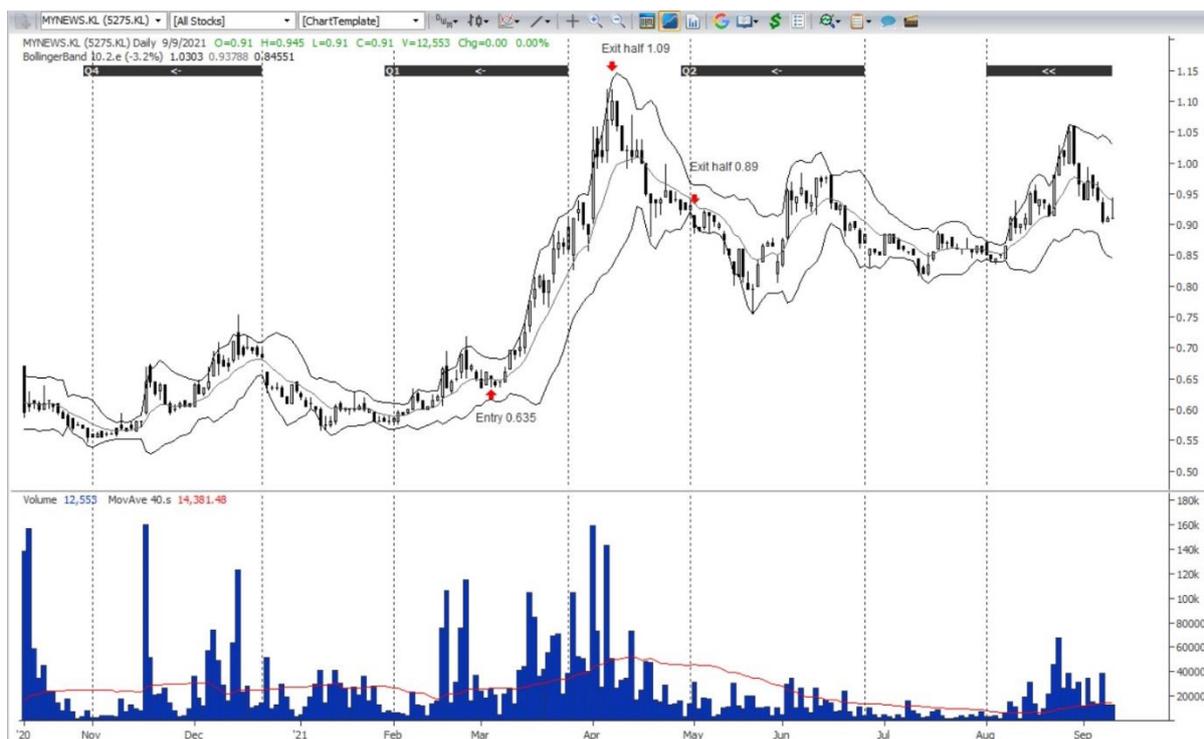
MARGIN REPORTS

HAPPENINGS

SUPPORT

TRADING HALL

Date	Category	Currency	Value 1	Value 2	Value 3		
2021-05-03	MYNEWS	S	MYR	10,000	0.890	8,900.00	8,675.61
2021-04-07	MYNEWS	S	MYR	10,000	1.090	10,900.00	10,873.01
2021-03-03	MYNEWS	P	MYR	20,000	0.635	12,700.00	12,730.27



在今年 2 月底加入了 BIS 开始看 BVE 。这是我利用 BVE 做的第一个投资。看了陈剑老师 1 月的 BVE ，认同老师说『经济复苏』的概念。理解了生意复苏的潜能，马上就是考量股价。买进当时对疫情舒缓有信心，MYNEWS 股价来到扩张以来最低位置。营运至今，连锁店比刚上市时多了不少，赚钱能力肯定比刚上市的时候来得强，马上试探性买入一点。老师在 3 月 15 做了 BVE 跟进，虽然股价有了起色，潜能犹在就继续持有。股价继续攀升，直到陈剑老师在一次直播上对学员的‘当头棒喝’让我意识到股价是过热了，所以选择了套利一半，做相对收益。一直到 5 月疫情明显的恶化，我才决定卖完这个股票。买入的原因是复苏概念，当现实疫情恶化无可避免的时候，继续持有的原因不在了，果断卖出。就这样，学费赚回来了。这个投资决策不禁让我体会『别人恐惧时，我贪婪；别人贪婪时，我恐惧』。

## 2. BPPLAS



BPPLAS 其实是我在加入 BIS 前，VF 后留意到，决定买入的一个防守型股票。买入的原因有两个：

- 1) 看好包装行业在疫情肆虐下生意会增长。
- 2) 虽然这个公司小也很低调，从基本面数据上来看，它绝对是在同业里估值最便宜的一个。看中的是高且稳定的股息。

BVE 帮助我持续跟踪这家公司，在 BIS 课程中，把 BPPLAS 作为研究对象。每每 Justin 老师总以最简短的方式解说 BPPLAS, 但这也意味着公司生意一切如常。一个防御型公司，股价在接下来的三个月疫情震盪中，几乎处于横摆的状态，抗跌能力强，防禦屬性明顯，加上 BPPLAS 处理原料上涨的能力也让人惊喜，在疫情尚未严峻前，公司已购入大量原料，也躲过原物料上涨的影响，股价随着业绩增长水涨船高，但当时买入的初衷是收安稳的股息，现在这个理由依然有效，持续持有中。

投资在对的行业，对的公司，和对的管理层，股价上升会有一种水到渠成的感觉。当功课做足了，只要生意上没有受到实质的影响，信心不要轻易被股价波动，或者没动，而动摇。

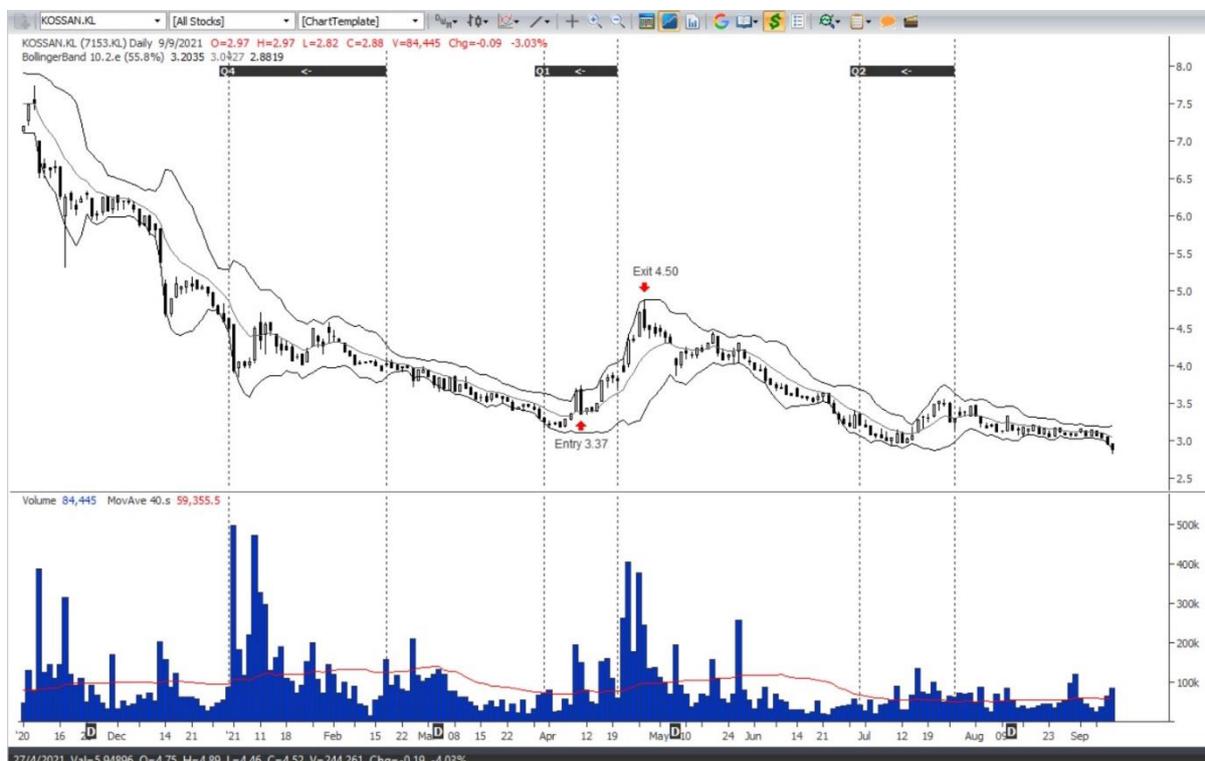
### 3. AEMULUS



在加入 BIS 时，科技板块已经是备受关注的板块，股價已经有了相當的漲幅，没有太大优势，我选择高度关注并耐心等待机会的出现。3月25，MK 老师细说 AEMULUS 让我印象深刻。BVE 视频里提到 AEMULUS 在中国有 JV 子公司，也是以后发展的对象。家人在中国电子行业工作，透過家人分享，看見未來中国电子行业的发展潜能，让我对 AEMULUS 的方向产生期待。科技板块在今年 5 月有较深的回调，股价也随着从高位下调，於是購入 AEMULUS 股票，在接下來的時間也證明我的判斷是對的，股價開始回升，但股價升得有些過快，在考量股價可能过热，在 8 月卖出一半降低持有，剩下的一半，就是对公司接下来的发展抱着希望。

## 4. KOSSAN

DATE	COUNTER	TYPE	CURRENCY	QUANTITY	PRICE	CONTRACT VALUE	NET AMOUNT (MYR)
2021-04-27	KOSSAN	S	MYR	5,000	4.500	22,500.00	22,446.40
2021-04-09	KOSSAN	P	MYR	5,000	3.370	16,850.00	16,889.92



BVE 上有不少手套股视频，代表 BVE 关注手套股的，相對的，也是有更多對於這產業的分析資訊。沒放弃任何一个 BVE 视频的我，觀看目前所有的视频，通过 BVE 视频各老师的追踪，选择了 ASP 比较抗跌同時也跌出价值的手套股-KOSSAN，由于是反向投资，小笔资金买入一些，但手套业长期前景不算明朗，短期反弹也太过急速，在一个相對高點位置做獲利了結，全數卖出。那时终于有一种想法，平时了解 BVE 视频的努力，没有浪费。

除了我上一篇文章的想法，想在这里做一些补充。

在加入 BIS 之前，对价值投资的理念偏重研究過去业绩数据。而 BVE 正好補強公司的未来規劃與展望方面的資訊，BVE 是资料库；擁有各种上市公司生意动态的资料库。BIS 课程提供操作方法，两者互相支配，缺一不可。十年磨一剑，长期吸收上市公司生意动态资讯就是平日的功课；等的就是时机。万事俱备，只欠东风，BVE 视频就是我的万事，东风就是股价和外围因素的结合体，要自行判断。透過 BVE 能掌握更多訊息，做出更完整的評估，當机会来临时，可以更迅速做出判斷，除獲得市場先機外，也考量是否持續持有。

值得一提的是，BVE 里所有被研讨的公司都是生意角度上合格的。这无疑帮我剩下很多做功

课的时间，不需再花费时间筛选合格的股票关注名单。

以上是我这半年来的收获，和一些体会。学而习之，才能真正的把知识融会贯通，把知识融入策略，然后优化策略为可以被复制的赚钱工具。