

Wyckoff: 601611 (5m | 500 bars)



你好。我是理查德·D·威科夫 (Richard D. Wyckoff)。

针对你提供的 中国核建 (601611) 5分钟级别 (5m) 数据, 结合你 17.339

的持仓成本, 我必须直言不讳: 从威科夫理论的长周期视角看, 你的成本位处于极高位“套牢区” (可能源于历史高点或未复权价格误差), 5m 走势属于微观结构的博弈。

以下是基于威科夫逻辑与量价分析 (VSA) 的行情研报:

【威科夫分析报告: 中国核建 (601611) 5m 周期】

1. 摘要判读 (Executive Summary)

- 当前观点: 短线观望 / 弱势震荡
- 一句话结论: 当前 5m 结构处于 Phase B (震荡建仓/派发存疑期), 价格正试图挑战“小溪 (Creek)”压力位, 但量能配合不足, 表现出明显的“努力与结果”背离。

2. 结构深度解析 (Structural Diagnosis)

- 趋势背景: 在大级别背景下, 该股近期处于低位回升后的横盘整理。在 5m 周期内, 我们观察到一个清晰的交易区间 (Trading Range, TR)。
- 相位细节:

- Phase A (停止行为): 前期经历了一波快速回调, 随后出现 SC (恐慌抛售), 紧接着是 AR (自然反弹) 确立了区间上沿 (约 8.65-8.70 区域), 随后的 ST (二次测试) 缩量, 显示供应暂时枯竭。
- Phase B (因果构建): 目前价格在区间内反复震荡。主力资金 (Composite Man) 在此阶段进行筹码交换。近期高点出现 UA (上冲回落), 显示上方 “冰层 (Ice)” 压力较大。
- Phase C (测试阶段): 尚未观察到明确的 Spring (弹簧效应/陷阱)。目前价格处于区间中轴, 缺乏一个 “终极洗盘” 来确认下方的支撑强度。

3. 量价异常点 (VSA Highlights)

- 异常点 A (努力与结果背离): 在最近的一次向上试探中, 成交量显著放大 (Effort), 但K线实体缩小且留有长上影线。这说明在 Creek (压力带) 附近存在大量的隐性供应 (Hidden Supply), 主力并未打算直接发动突破。
- 异常点 B (缩量回调): 价格回落至区间中轴时, 成交量迅速萎缩。这表明市场目前处于 “无兴趣状态”, 多头力量不足以发起进攻, 而空头抛压也暂时告一段落。

4. 交易策略建议 (Trade Setup)

- 针对你的持仓 (成本 17.339): 你的成本价远高于当前市价 (约 8.50 附近)。在 5m 级别上的任何操作对于解套 50% 的亏损都只是杯水车薪。
- 潜在入场/加仓区: 需等待 Phase C 的出现。若价格跌破区间下沿后迅速放量收回 (标准 Spring), 则是短线摊薄成本的机会。
- 失效防守位 (Invalidation): 若价格放量跌破 8.40 且无法在 3 根 K 线内收回, 则说明结构由吸筹转为派发, 短期将继续下寻支撑。
- 目标预期: 短线目标看向区间上沿 8.75 - 8.85。若要触及你的成本价, 需要周线级别的反转, 目前 5m 结构无法提供此类动力。

5. 风险提示 (Risk Factors)

- 供应过剩: 17.00 以上存在海量历史套牢盘, 任何反弹都会面临巨大的抛压。
- 流动性风险: 5m 级别波动极易受到大盘 (上证指数) 波动干扰, 若大盘走弱, 该股的 TR 结构将向下破位。

理查德·D·威科夫的忠告: “在交易中, 你必须成为一名侦探, 寻找主力资金留下的足迹。”
你的成本位显示你可能在多年前的派发阶段 (Phase E) 入场。在当前 5m 的微观结构中, 不要盲目补仓, 除非你看到了明确的 SOS (强势信号) 伴随跳跃小溪 (Jumping across the Creek) 的行为。

保持警惕, 顺势而为。