

怎么看K线

虽说K线技术本身，并不是百分百能赚钱的炒股技术。

但如果完全看不懂K线，就要炒股，并且想要赚钱，难度还真是非常大的。

K线的背后，其实是资金的盘面语言，用来体现资金的意图，对于股票未来一段时间内的走势，有着重要影响。

所以，看懂了K线，等于是看懂了资金的动向，至少是把握了大概率的方向走势。

但有一点要非常明确，K线本身是资金做出来的，也就是说，你看到的，是资金想让你看到的。

这就解释了为什么主力在建仓期，K线图形就很丑陋，因为需要潜伏。

在拉升期，K线图形就很漂亮，因为需要吸引跟风。

在洗盘期，K线就要大起大落，因为需要震荡洗盘，需要恐吓。

在出货期，K线就要进行反复，因为需要关门打狗，一个都不能放跑。

学习K线理论之前，一定要记住一句话，K线反应的是结果，并不是过程。

K线可以预言未来，但只是个概率，并不是必然。

能够左右K线的因素只有资金，但能够左右资金意图的因素，却有千百种，变化多端。

可以这么去说，主力资金随时有可能会因为市场上的风吹草动而变卦，最终画不出理想的K线。

我们必须从宏观大逻辑上，去理解K线的用途，理解K线技术的意义，才有可能真正的用好K线。

普及K线入门，其实意义不大，真有兴趣的伙伴，自己去买一本K线基础的书来看看，就能掌握了。

今天主要分享一下关于组合K线图形的意义和价值。

上文提到，单一K线图形，其实准确性是相对比较低的，因为不可抗的外力因素比较多，很容易左右K线的构图。

但是，如果把K线进行组合，作为一个大的K线结构，那参考意义就很明显了。

或者说，利用周线、月线这样的K线，来辅助判断总体的方向，准确性就会提高不少。

K线本身的最大的点，其实是“价格”，通过价格来判断趋势。

单纯从价格上来看，就有三种情况。

1、价格创新高。

不论是单一K线，还是组合K线，但凡K线创出新高，其实都有一定的寓意。

因为这种K线，代表买卖双方的价格创出了新高。

卖价创出新高，很容易理解，越贵卖的人越多。

但买入一方，愿意以市场最高价买入，这就说明了买盘的实力，说明了主力的心态。

这种在短期内出现新高的K线组合，其实是突破K线。

但凡是突破型K线，都预示着从资金层面上，股价是强势的。

同时，在K线层面上，股票进入了上升的趋势之中，有进一步上攻的可能性。

很多人会提到所谓的假突破，其实这就是量价关系的结合了。

在主力资金的逻辑中，拉升途中肯定是涨得越高越好，即便是出货也是价格越高越好。

但是如果资金不配合，没有跟风盘，市场热度不够，那么自然难以持续上涨，容易形成假突破。

所以，价格创新高的同时，量能是否能够持续放大，成为了左右整个趋势能否确立的主要因素。

至于从K线上，是单阳突破，涨停突破，还是组合阳线突破，其实差别并不是特别大。

有价有量，才是K线技术的关键，才是强势K线组合的核心。

2、价格创新低。

既然有价格创新高，就会对应价格创新低。

价格创新低对应的K线组合，其实就是价格破位。

不论是阴跌组合的K线破位，还是一根阴线直接跌穿了底部，其实并没有太大的差别。

我们如果从资金逻辑去看，价格创新低其实还是有这么一层涵意的。

短期内最低的价格被跌穿，意味着以当下价格卖出的人，一定是亏钱的。

而愿意亏钱卖出的人，终究是少数，因为不符合正常的交易心态。

那么只能说明两种情况，第一种，没有人接盘，散户的低价卖出股票，都没有资金可以承接住，所以股价创出了新低。

第二种，主力资金不计成本地出逃，当主力资金放弃拉升股价的念头，选择了认亏走人的时候，股票的低迷可见一斑。

不论是哪一种情况，都会有负面的影响。

有人会说，资金刻意去砸坑，破位阴线也可以诱空，我们不排除这种可能性。

但成交量一般不会骗人，到底是情况一，还是情况二，一目了然。

很多时候，不能用小概率的事件，去判断资金画出的K线图，否则技术分析就没有任何意义了。

要尽量遵从K线指引，尽量揣摩K线背后资金的意图，才能理解K线本身的价值。

3、价格反复徘徊。

最后一种，是对于K线最难观察的，就是价格区间波动，震荡的K线。

之所以震荡形态非常的难以捉摸，主要是因为K线容易反反复复给出错误的信号。

诸如，K线出现大阳线，似乎预示着行情要来了。

但当你第二天买入，就是当头棒喝，股价应声下跌，而当你卖出的时候，股价则是扶摇直上。

价格反复的背后，其实是资金来回收割散户的一种常见方式。

利用追涨杀跌的心态，加上操之过急的交易方式，收割因为情绪波动亏掉的钱。

价格反复徘徊中，所有的K线都是无效的，都是为了主力资金的高抛低吸而做出来的。

价格反复的过程中，K线本身的价值就会变低。

或者说，跟着K线买入卖出，错误率就会增加，阳线买入会亏钱，阴线卖出更容易亏钱。

因为这种区间震荡的格局，就只有高抛低吸才能有所收获。

这时候，不论是根据单一K线判断，还是根据K线组合判断，出错率都奇高。

就好像涨停板过后，次日也是高开低走的关门打狗。

因为价格博弈仍未结束，多空双方仍然没有见分晓，资金未定，也就不存在太多K线的价值了。

从短期来看，K线图形的组合，是最好指引方向的工具，从概率学来看，至少超过60%以上的胜率。

不要小看60%这样的数字，超过50%其实就是一个大概率事件了。

如果说短线看K线，看组合，就能预演走势，那么长线来看一定是看趋势。

趋势本身，也是由K线组成，但是如果辅助一些相关的均线，可能效果会更好。

趋势几乎都是参考均线，以此来作为标准，而均线本身，是K线的一种连贯性演化。

简单的说，K线的收盘价，直接决定了均线，其它几乎都根本不重要。

而我们把连贯的均线画起来，就形成了K线的趋势。

如果说对于短线投资来说，资金和K线组合是最重要的，那么从长线的投资角度去看，趋势和资金才是黄金搭档。

资金相关的问题，其实在上文的量价中已经有阐述，那趋势到底又是什么，和K线又有什么关系。

我们拿出最常见的三种趋势，也做一个资金分析。

1、上升趋势。

从K线来看，上升趋势就是K线组合，不断的创出新高。

但这个新高，其实是阶段性的，也就是创新高后，可能会调整，然后再创出新高。

所以从K线角度去看，就很难准确判断出总体的趋势，因为相对比较微观。

周线月线去看，情况就会好很多，因为周期会更长一些。

而这个时候，均线的价值就比较明显了。

均线指的是一个周期内，K线收盘价格的平均值，代表着这个周期内，股票价格的实际波动平均。

均线不断上升，说明了两点。

一是某个阶段内的股价，其实是在趋势性上涨的，因为算术平均值在上涨。

二是代表某个阶段内的资金持仓成本，也是在不断上涨的，至少平均成本出现了上升。

这就已经抛开了单独的K线，去看总体上的趋势了。

上升趋势中，由于总体的资金成本在不断上升，变相推动了股价的上涨，是一个良性循环。

可以理解为资金的抱团认可，并且不断的允许中途有资金退出，这种多方明显占据上风的走势，带动了K线总体的上涨。

一旦上升趋势确立，资金就会依托趋势轨道，或者是K线的均线，进行高抛低吸，确保股价在趋势中的运作，保持良好的上涨势头。

当然，上升趋势的持续性，到底有多久，取决于资金，而资金长期追逐的，一定是上市公司的业绩，两者是相辅相成的。

短期的趋势，以K线组合为主，长期的趋势，以业绩为基础。

2、下降趋势。

有上升的趋势，就势必有所下降的趋势。

下降趋势其实就是股价阶段性地创出新低，然后再创出新低，周而复始。

下降趋势形成的主要原因，其实是资金找不到接盘方，不断以更低的价格抛售股票。

微观到K线上，就是在每一个新低的价格，出现一定的买盘反复，当买盘耗尽之后，股价将会继续下行。

下降趋势和上升趋势刚好相反，形成的诱因是资金的平衡性被打破。

在上涨途中，资金追逐的本质是长线价值和短期的赚钱效应，但随着价格越来越高，这种效应会递弱。

而当跟风入场的资金，少于离场的资金时，趋势就开始进入反转期了。

而当赚钱效应消失后，大量的资金开始止损离场，股价顺理成章就进入了下降的趋势。

一般来说，下降趋势的开端，都会伴随着放量阴线的K线组合，并且出现有效的破位。

破位指的是关键点位上，资金在博弈放量之后，仍然出现了明显的下行。

从此之后，买盘资金会越来越弱，卖盘资金则会阶段性的发泄。

即便出现阳线，也都是假阳线，因为从K线组合的角度去看，每一个组合起来，都是一个下跌的态势。

至于均线，也会缓慢的走下坡路，因为资金入场的平均价格在不断下降。

这对于K线也会形成较大的压力，只要上涨一定的幅度，就会触及平均成本，就有资金想要离场，形成了抛压。

短期的下跌趋势，主要是因为资金觉得股价过高，长期的下跌趋势，主要是因为企业的业绩预期太差，而K线本身，就是反应这种预期。

3、震荡趋势。

最后一种趋势，叫做震荡趋势。

大部分的震荡趋势形成，主要是资金在博弈中产生的某种平衡，形成了价格的区间。

震荡趋势是K线理论失效最多的一种趋势，因为资金还在博弈之中，K线的组合其实没有成形。

一些强势的组合K线，其实是多方短暂的胜利，一些弱勢的组合K线，也仅仅是空方的暂时压境。

通过K线去判断震荡趋势，非常的困难，但是通过均线的辅助，情况就会好很多。

由于股价出现了区间震荡的局面，总体的资金成本是相对比较集中的，所以均线的指向性是不明确的，尤其是中长线的均线。

当看到中长线的均线走平，资金成本堆积在某个区间的时候，就是震荡趋势的时候。

震荡趋势之中，不要去幻想出现突破，也不用因为下跌而恐慌，这个区间内是相对比较平和的。

当资金出现放量的上涨和下跌的时候，才有可能彻底改变趋势的走向，进入上升或者下降的趋势。

所以，当没有出现量价明显异常的情况，不要去过分在意K线的情况，几根K线不代表股票一定要启动或者破位，很有可能是震荡区间内的洗盘。

趋势本身，是一种相对中长期的投资，而短期的K线对于中长线的影响，其实是相对比较有限的。

对于一些喜欢做趋势的投资者来说，K线技术并没有想象中那么重要，但量价结合的关系，必须要能够看懂，因为背后是资金的暗流涌动，是股票上涨下跌形成趋势的关键。

K线本身，并没有那么的玄幻，但K线本身，千变万化。

之所以没有去贴K线图给大家解说，原因很简单，因为K线只是表象，资金才决定一切。

聪明的人，懂得用好K线，去做资金的分析，把握主力的动向。

大部分人，却试图去背K线图形，企图通过图形来找到规律。

即便有规律，这个规律也不会是百分百成立的，千万不要太指望K线能够真正的指引行情。

绝大多数的K线，最终都是夭折了，而且夭折的原因特别简单，就是成交量的问题，也就是资金的问题。

当市场的反应，并不符合资金的预期，资金自然就会做出变化。

之前的K线图形，在这个时候，也就自然成了一堆的泡影，看得见却摸不着。

所以，当你沉迷于K线的时候，其实就是交易出问题的时候。

一种技术，学到走火入魔本身并不是一件好事。

你要看透的是K线背后的资金逻辑和趋势，并不是单纯的K线图形好看或者丑陋。

只有当你能够揣摩资金的意图，并且懂得顺势而为的时候，才是真正意义上理解K

线。

K线是一个技术统计工具，它代表的是结果，并不是交易的过程。

这也就意味着，我们不能完全把K线作为参照去定义。

K线本身就只能辅助我们，提升对于行情判断的准确性，提高概率。

投资本身，也是一场概率游戏，只要把握好了大概率，才有可能拥有稳定的盈利基石。

什么是乾坤线指标

股市"乾坤线"，摒弃模糊的操作提示，当K线站上乾坤线买入，K线跌破乾坤线卖出，同时辅以三色K线结合波段、短线、中长线的操作模式，为您明确的指出安全操作区和风险观望区。

乾坤线是股市中特有的一个称呼，只是在888行情系统(是一款收费软件)中特有的一种线，在一般的软件中并没有，对于它的了解并不是很有必要的。

股票的基础指标都有哪些

PE

市价盈利比率，简称市盈率， $PE = \text{每股股价} / \text{每股盈利}$ ，用来评估股价水平是否合理的指标之一。一般来说，15倍以下的市盈率即为价值低估。

PE分两种，静态和动态之分，因为上市公司年报每年三四月份才公布上年的盈利情况，而静态的PE是拿现在的股价除以去年的盈利，所以会有所滞后。

PE-TTM

滚动市盈率，也称为动态PE，这是拿股价÷过去四个季度的每股盈利，毕竟季报每个季度就会有更新，所以时效性比静态的PE强。

PE-TTM (扣非)

扣非的意思，就是扣除非经常性损益后的净利润，目的是扣除与企业经营无关的一切收入与开支，得出能真实反映企业经营盈利状况的利润。

一般非经常性损益包括：出售子公司股权、政府相关部门的补贴收入，财务利息收入等。

PE-TTM分位点

分位点的意思，就是当前数值在历史中处于什么样的位置，例如一只指数目前的PE-TTM（10年）分位点为10%，也就是说在过去10年的时间里，只有1/10的时间比现在更便宜。

这是一个利用历史数据观察周期的重要度量指标。

PB

市净率， $PB = \text{每股股价} / \text{每股净资产}$ ，比率越低，说明股价的安全边际越高，对于弱周期性行业，市盈率（PE）比市净率（PB）更重要，但对于强周期性行业，用市净率（PB）更为合适。

PB（不含商誉）

商誉是什么？商誉是公司收购企业又或者资产重组时，所支付金额与被收购企业的账面价值差额，这个差额就叫做商誉。

举个例子，甲公司用20亿收购乙公司，但乙公司账面价值有15亿，多出来的5亿就会会计入到商誉里面（正常情况下，想收购一家好公司必须是溢价收购，不然人家也不会卖）。

对企业来说，商誉算是账面资产，但当企业破产清算时，商誉是无法卖钱的，但设置市净率的初心，就是想以清算价来和企业市值作比较，所以不含商誉的PB，理论上更谨慎。

PB分位点

和PE分位点一样，指代当前数值在历史中处于什么样的位置。

PS-TTM

动态市销率， $PS = \text{每股股价} / \text{每股销售额}$ ，也可以视作为总市值/主营业务收入，对于成熟期的企业，通常使用市盈率（PE）来估值，而对于尚未盈利的高成长性企业，则使用市销率（PS）来估值，但大多用于同行业对比。

PEG

市盈率相对盈利增长比率， $PEG = \text{市盈率} / (\text{企业年盈利增长率} * 100)$ ，用盈利增长比率来弥补PE对企业动态成长性估计的不足，对追求利润暴涨的成长型企业，PEG会比PE更客观。

PEG尤其适用于成长型的标的评估，对于周期性、非成长型的标的来说，PEG就不太适合了。

ROE

净资产收益率， $ROE = \text{净利润} / \text{净资产}$ ，净资产是股东投入的那部分钱，又叫所有者权益，所以ROE可以理解就是股东投入的钱，带给股东多大的权益。

GM

毛利率， $\text{毛利率} = (\text{主营业务收入} - \text{主营业务成本}) / \text{主营业务收入}$ ，而毛利就是业务收入与业务成本的差额。

很多人会分不清净利润和毛利的区别在哪里，这里引入一条公式： $\text{净利} = (\text{营业收入} - \text{营业成本}) - \text{税金} - \text{减值损失} - \text{“三费”}$ ，净利是除去你所有的成本后赚的钱，而毛利只是一种账面利润。

自由现金流

在企业支付必要的运营成本费用，“运营资本”（比如购买存货、支付员工工资和偿付应付账款）和资本性支出（比如建造厂房、购买机器设备）后所剩余的现金流，这就是自由现金流。

因为净利润和税后利润等，都没能准确地指出企业可支配的现金到底有多少。

举个例子，企业年前要大量囤货应对后期旺季需求，这个时候企业通常是要预先支付大量的资金，随后才能逐步销售并确认成本的。现金的流出和利润表中销售成本的确认往往不同步，这就会失真。

股息率

股息率是股息与股价之间的比率，而股息就是股票的利息，股息与红利的区别在于：股息的利率是固定的，而红利的数额是不确定的，它通常会伴随着上市公司每年

可分配盈利的多少而上下浮动。

而且股息和分红派发的周期不同，股息可分期多次派发。

市值

市值等于每股股价*发行总股数，他们计算出来的总和就是公司市值总和。

流通市值

上市公司的股份结构里面分国有股、法人股和个人股，目前只有个人股是可以上市流通的，既然是市值，这部分流通的股票股价*股份总数，就等于流通市值。

所以当流通市值上涨的时候，也就是市场的存量资金在增加，有大量的资金等待进入市场，反之亦然。

归属母公司股东的扣非净利润

归属母公司股东净利润，是指全部归属于母公司股东的净利润，当中包括母公司和下属子公司实现的净利润之和。

而母公司净利润，是单指母公司实现的净利润，不包括其他子公司。

这篇文章我觉得可以当工具收藏来用，第一次看肯定记不住的，必定需要多看几次。尤其是这些基础的量化指标。

一开始做的时候想拿百度的解释来看看，不看不知道一看吓一跳，全部不能用，都是一些复制粘贴的货，把一些能简单说清楚的事搞得长篇大论、冗余乏味。

股票怎么看KD线

KD指标（随机指数）是技术分析中的一种动量分析方法，指标通过比较收盘价格和价格的波动范围，预测价格趋势逆转的时间。

.K值与D值永远介于0~100之间。D值>70，行情呈现超买现象；D值D值时，显示趋势是上涨，因而K线向上突破D线时，为买进信号；当K值趋势是下跌，因而K线向下跌破D线时，为卖出信号。

.K线与D线在70以上，30以下发生交叉，进行买卖比较可靠。如果KD黄金交叉发

生在20以下时，是最佳买点；如果KD死亡交叉发生在80以上时，是最佳卖点。KD指标不适于发行量小、交易不活跃的股票。但KD指标对大盘和热门大盘股有极高准确性。

当KD指标与股价出现背离时，一般为转势信号，中期或短期的走势有可能已见顶或见底。当K值和D值上升或下跌的速度减弱，倾斜度趋于平缓时，这是短期转势的预警信号。

什么是多空线指标，如何运用多空线指标

多空指标线，股票市场术语。多空线是一个统计性指标。它是将主动买、主动卖的成交按时间区间分别统计而形成的一个曲线，其坐标为0~100，在买卖双方愿望相同的情况下，它在50左右徘徊，当接近100时，表示买力愿望加强，预示后市有上升的可能，当接近0值时，表示卖方愿望强烈，预示后市有下降可能。对于50线的穿越，结合量的配合要特别留意。