

如何学会分析股票股市

技术分析不是万能的，基本面分析也不是万能的，股票分析是一个综合分析的过程，通过综合分析追求一种大概率事件，没有绝对的技术，只有绝对的市场，任何一种单独的分析方法都不可能绝对成功。我们要有系统性的思维，综合运用多种分析方法，我们在实战中总结出了“七要素分析法”，希望能对大家分析能力的提高有所帮助。

“七要素分析法”包括：趋势分析、形态分析、结构分析、周期分析、成交量分析、指标分析、资金分析。具体的分析细节、分析要点将在接下来的文章里介绍。

（一）趋势分析

趋势区分为多头趋势、空头趋势和震荡区间，多头趋势涨多跌少，空头趋势跌多涨少。我们操作的前提必须是多头趋势，判断趋势最便捷的方法就是“均线”，即要求中长期均线低位粘合，渐渐过度到上翘发散完成多空趋势的转换。需要注意的是不论由多头趋势向空头趋势转换，还是由空头趋势向多头趋势转换都不是一蹴而就的，都需要一个反复震荡的转换过程，这个震荡转换的过程就是震荡区间。

实盘操作中我们绝对不能有抄底、逃顶的想法，无论技术指标背离多少次，无论上市公司有多大的利好消息，都不是我们抄底的理由，因为“底部”是资金买出来的，在空头趋势中如果没有资金入场只会持续缩量阴跌不止，我们要操作只能静待趋势的扭转。

（二）形态分析

我们使用形态分析股价首先要弄明白形态分析的核心要义，形态的形成是由多空双方力量较量的结果，反映了多空双方力量此消彼长的过程，形态分析就是通过股价走势的各种形态，分析股价当前的运行方向和趋势，形态可以分为反转形态和持续整理形态。

常见的反转形态包括：头肩底（顶）形态、双底（顶）形态、底部三角形等；

常见的持续形态包括：上升三角形、下降三角形、收敛三角形、上升旗型、下降旗型等；

（三）结构分析

股价的运行是一个完整的循环结构，缺少底部结构的拉升时不稳定的拉升。其整体

结构是：底部结构——上涨——上涨中的调整——上涨——头部结构——下跌——下跌中的调整——下跌，顶部结构与底部结构相比振幅大、时间短，因为高位大振幅才能诱引短线客入场接盘。结构分析主要以波浪理论为基础，区分高低位，以对称性和对等性为原则。由于A股市场受主力资金影响较大，上升浪很难准确的使用波浪理论判断出来，但相对于上升浪，下跌浪更容易借助波浪理论分析。一般的下跌调整都需要完成一个完整的三浪结构，而如果是经过了较大涨幅的指数或者个股则通常需要一个五浪的下跌调整。

其次，结构主要体现价格支撑、压力区的形成，特别是成交量放大、长时间横盘的成交密集区是明显的支撑压力区，成交密集区的突破（破位）往往伴随放量的大阳线（大阴线）。特别是大阴线破位后上方的成交密集区就会形成套牢筹码区，根据结构分析的对等性原则，破位后至少需要不少于套牢区的时间来消耗上方的套牢盘筹码，且成交密集区成交量越大后续消耗的时间越长、震荡幅度越大。同样，在底部头肩底形态中右肩震荡的时间不应小于左肩，且左肩成交量越大右肩震荡整理的时间越长。从趋势和盘整关系上看，上涨趋势的盘整时间要小于下跌趋势中的盘整时间，大盘破位后的底部盘整时间一般不少于20-30天。

（上图所示：趋势线可以跌破，但平台不能跌破，一旦平台跌破就需要时间、结构来完成震荡消化套牢盘）

（四）周期分析

周期分析的原则是大周期制约小周期、大周期发出的信号更稳定，在周期分析中要坚持多周期综合分析，因为在不同的时间周期中必然存在一个最有效的周期信号。下图是上证指数的周线图，很明显上证指数的周线周期的BOLL（125）指标支撑压力的信号最有效。同时，周期分析一定要结合结构形态综合分析才最可靠。就分析对象来讲，对大盘周期分析的有效性要优于对个股分析的有效性。

（五）成交量分析

量价分析的重点是要区分高低位、区分主动与被动买卖。上升阶段：由卖方主导，卖在买先。下跌阶段：由买方主导，买在卖先。这个理论观点和大家平时认识的量价理论有所不同，希望大家能够细细琢磨琢磨，比如在股价经过连续下跌后出现缩量的持续下跌，传统的量价理论观点会认为此时是卖空的力量已经衰竭了，其实不然，因为这个时候是下跌趋势，谁都不想在此时买入就被套牢，所以此时肯定是买盘较少，才会造成卖盘卖不出来成交不了，出现成交量持续缩量的状况。

根据股价运行的阶段可以将成交量划分为：量增价平、放量突破、量价齐升、量平价升、量减价升、量减价平、放量破位、量价齐跌、量平价跌、量增价跌（往往是

最后一波恐慌盘的割肉离场）等10个阶段，分别对应的是：建仓、拉升、出货等过程。这里要注意，不论是上涨阶段，还是下跌阶段，放量突破或放量破位都代表一个新的阶段开始，既然是一个新的阶段那就需要时间和结构去完成，因此出现破位后一定要耐心等待入场信号的出现。

（六）指标分析

技术指标浩瀚如海有1000多种，初学可能比较迷茫，不知从何处入手。技术指标按类型可以区分为超买超卖指标、趋势指标、成交量指标、路径指标等，我们在使用技术指标时要注意以下三个原则：一是大周期的指标信号要比小周期的指标信号稳定；二是超买超卖指标的背离用法要优于交叉、超买超卖值用法；三是指数、板块的指标信号要比个股的指标信号稳定。

建议大家重点学习RSI、BOLL、MTM、均线等指标，而MACD、KDJ指标的信号有效性不高。

（七）资金分析

很多投资者会问同样一个问题“股票为什么会上涨”，股票上涨一般情况下需要三个因素：一是上市公司的质量，二是股票的上涨逻辑（题材），三是市场资金的认可和推动。再进一步讲，市场上涨的本质是资金的推动，所以分析股票的核心要素就是分析资金的流向，资金流向哪个股票哪个股票就会涨。

这里我们主要从大势角度分析影响指数涨跌的资金，影响大势的资金主要包括GJD资金、沪港通（深港通）资金、融资融券资金、游资资金等。GJD资金体量巨大，它对市场的稳定起着决定性的作用，我们可以重点关注中金公司和证金公司的投资动向。其次是被誉为“市场最聪明资金”的融资余额、沪港通北上资金、游资，这三部分资金是市场活跃程度的晴雨表，特别是在指数连续调整之后的低迷阶段，要重点关注这部分资金的动向，一旦这三部分资金开始活跃就意味着指数将启动一波行情。

（如何通过融资余额来判断大盘，可以参考我们头条号里的文章）

希望以上内容能对朋友们的投资有所帮助，欢迎大家留言评论，我们不会保守，以后会不断推出具有实战指导意义的文章，如果认可，请关注支持一下，谢谢！

股市脸谱系列有几本

共七本。

共有技术形态78个，基本都是买卖点位，前三本每本各讲解了13个均线形态和个13K线形态，第四本书则把前三本贯穿起来整理梳理了一下；第五本主要是这十几年个人的人生感悟及投资、实战心得；第六本讲述了作者的实战经历；第七本讲述了经典实战案例，目前已出版4本。全套书籍集世界著名投资经典道氏的转折理论、江恩的时间与周期、格兰维尔八大均线法则、斐波那契的神奇数列、走马灯数字等等于一身、揭示了股价的运行规律及不法庄家的操盘手法、阐述一套完整的交易系统。

斐波那契数列的用法

斐波那契数列在股市中有以下三种用法：

-时间周期：数字8、13、21、55、144等是比较重要的短、中期时间周期，尤其是55，是股价到底（顶）的关键时间点。这个周期只能给投资者在持有时间上一个参考，并不能在操作上给与很大的帮助，但在关键的位置有一定的指导意义，尤其是21、55日。

-设置均线系统：把均线设置成3、8、13、21、34、55、89、144、233、377、610。这样基本可以看出一个股票目前的基本走势。尤其是55、144日均线，是一个股票能否走出底部或形成头部的生命线。在关键均线21、55、144日线时，要充分认识到该位置的支持（压力），股价在涨到该位置建议先减仓、跌到该位置的时候可以买入。向上穿过该位置并站稳后买入、向下跌破该位置再上不来的时候一定要卖出。

-判断个股底部起涨幅度：斐波那契数列的数字变化成“10%、20%、30%、50%、80%、130%、210%.....”也非常有效。简单说，就是某股从底部起涨，这些涨幅就是一些阻力点位；从顶部下跌，这样的跌幅也就是一些重要支撑位。

斐波那契数列的应用场景较为广泛，投资者可以根据个人需求和实际情况选择合适的用法。