

## 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。