



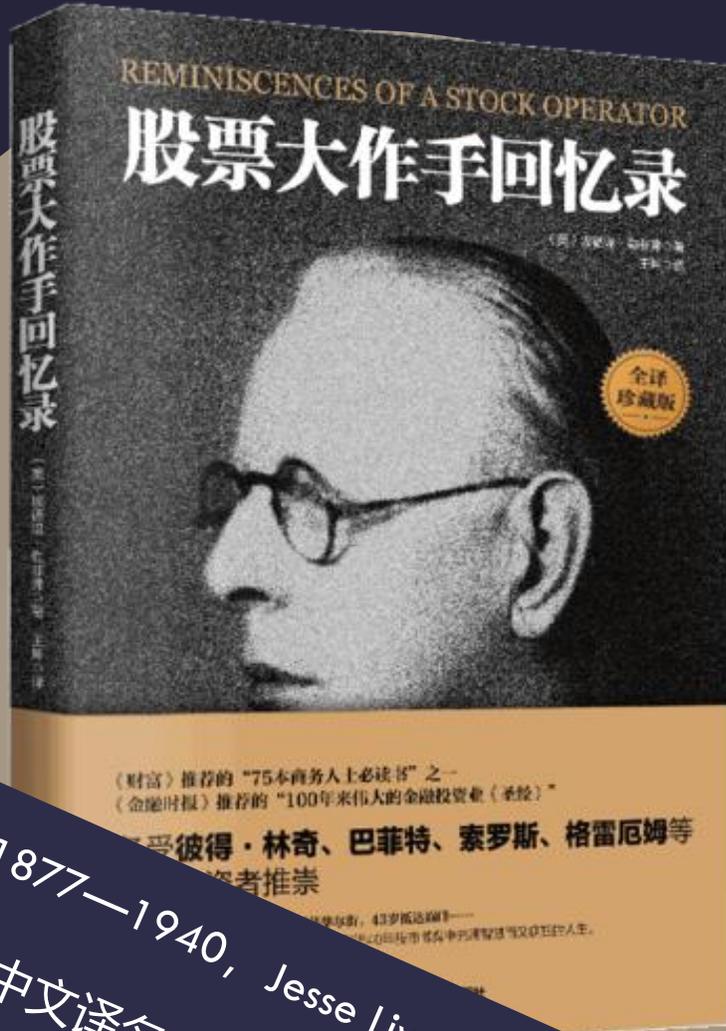
美股投资系列

交易系统





必读一本毫无干货的股市“圣经”



股票大作手回忆录

Reminiscences of a Stock Operator

- 二十世纪最著名的操盘手之一，“美国最伟大的股票投机客”，
- 1929年美国股市大崩盘，他因做空获利一亿美元（注意年份）
- 迅速集聚财富又迅速失去财富，4度破产后又再东山再起
- 杰西走过的路，是一个顶级交易员走过的完整历程
- 读完这本书，会看完最大的风浪。只要迈出了新手领域，都能在书中或多或少的找到投机界前人的经历和经验。费劲千辛万苦而悟出来的道理，会发现他早就轻描淡写的几句话说了出来，我们所经历的那些以为过不去的痛苦，跟杰西相比，更像是过家家.....

1877—1940, Jesse Livermore
中文译名 杰西利弗莫尔



账户和规则





MODEL

基于耶鲁基金会的模型制定



- 股权 (30%) + 股票 (15%-30%) + 固定收益 (15%-30%) + 房地产 (25%)
- 目前股票市场属于市场中偏低水平，股票应该多配，债券应该少配。
- 股权 (30%) + 股票 (30%) + 固定收益 (15%) + 房地产 (25%) 。



账户类型和交易规则

Account and Rules

- ◎ • Cash Account不可以进行Short和Option交易
- ◎ • 建议Margin Account
- ◎ • Option帐户分级不同,可使用交易策略权限不同
(不建议打开option 4级账户)



Webull vs Robinhood

Battle of the free investment apps



Ameritrade



25000 Pattern Day Trader

- ◆ • 帐户资金少于\$25000
- ◆ • 5个交易日内超过4次或以上日内交易
 - 一天内分3次买进同一支股票,一次性卖出,为一次;
 - 一天内一次买进同一支股票,分三次卖出,为一次;
- ◆ • 冻结帐户90天;或者补充现金至\$25000;
- ◆ • 帐户冻结期间只能平仓,不能开新仓;
- ◆ • Robinhood 里面的银行卡利息会跟着DT账户关闭





交易规则

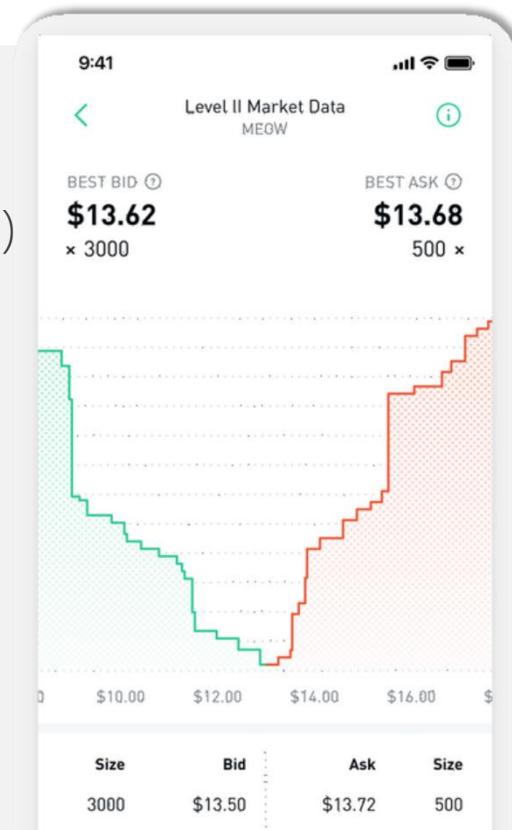
常用Order类型

- ◆ – Market Order: 市价成交、快速、价格按ask
- ◆ – Limit Order: 保价
- ◆ – Day Order: 当天有效
- ◆ – GTC: 挂单未成交时一直有效,直到被取消
- ◆ – GTD: 挂单未成交时,到指定过期日期后自动取消
- ◆ – GTEM: 盘前、盘后交易买卖单
- ◆ – Short: 卖空交易,对应平仓时用Buy to cover
- ◆ – Stop Order: 到价以市场价成交
- ◆ – Stop Limit: 到目标价后以第二目标价成交
- ◆ – Trailing Stop Order: 到目标百分比后市价成交



下单 注意事项

- ◆ – 流动性好的股票: BID-ASK 差价通常只有1分;
- ◆ – 成交量稀薄的股票: 差价可能有几分甚至更多; (level 2 data)
- ◆ – 盘前和盘后交易: 买卖差价相差很远, 一定不要用市场价单
- ◆ – 用GTC/GTD单时, 要注意极端市况下被执行的风险!
- ◆ – 市场剧烈波动时不建议使用Stop Limit
- ◆ – 使用市场价单执行SHORT时通常以最不好的价格成交;





交易规则

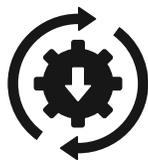
交易时间

- ◆ – 盘前盘后交易时段:8:30-9:30 / 16:00-18:00 (不同券商会有所不同)
- ◆ – 正常交易时段:9:30-16:00
- ◆ – 期权交割日:每月的第三个周五 (短合约每周五均是)
- ◆ – 节假日交易:新年元旦、马丁-路德-金纪念日、华盛顿诞辰、耶稣受难日、美国阵亡战士纪念日、美国独立日、美国劳工日、感恩节、圣诞节。共九个节日股市休市;此外7/3独立日前一天、11/29星期五和感恩节前一天、12/24圣诞节前一天交易至下午13:30提前3小时结束。



交易类型和主要指数





日内/短线交易

机会

无隔夜风险

margin

高频率入场信号低风险短期交易系统

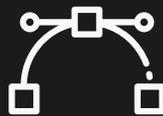
成本高

压力大

实时数据/专门设备

杂音较多

利润有限



长线交易

不用盯盘

可用止损或期权保护仓位

压力小

可使用简化的交易方法
对数据和设备要求较低

可能被日间市场波动洗出

帐户波动较大

需要足够资金



程序交易

快

无情绪/模型交易

压力小

可模拟测试，不断修改模型和系统
不需要占用个人时间

成本高

前期时间投入大

需要极高的专业技能
一套系统的训练成本高



日内平仓投机交易

DT Daytrade

利用美股T+0规则

收市前平掉持仓不吃隔夜风险，特别当下局势

短持有，锁盈利，积小流成江河

操作高流动的动能股，波动股

技术为动能型交易

交易频率高

持续稳定盈利，低风险系统





长线投资交易

Long Term Investment

“滚雪球”模型

股息, 被动收入

价值投资, 基本面分析

长期持有, 大盈利期望

交易频率非常低

可能要承担大幅的亏损

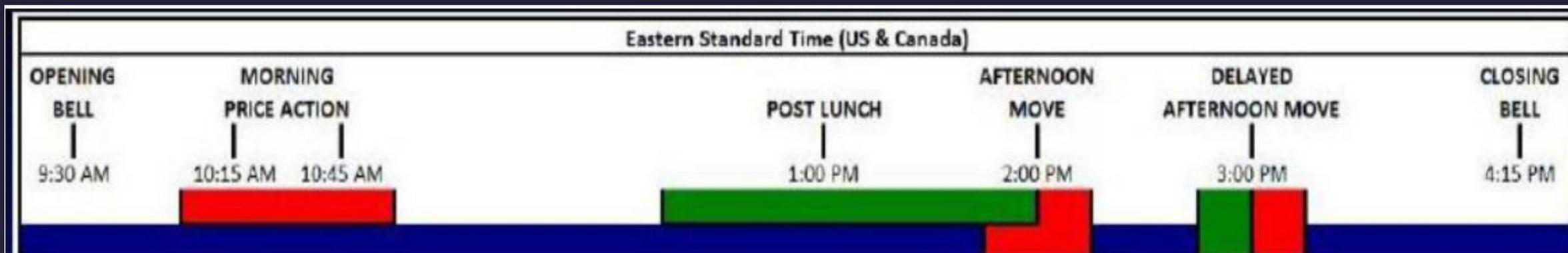




日内交易重要时间节点

Long Term Investment

- 8:30-9:30:重要经济数据、隔夜亚欧消息、企业消息
- 9:30-10:00:消化盘前数据及隔夜委托盘,股价大幅震荡,成交量很大,可能延续昨天走势
- 10:00-11:30:日间走势方向确立,尤其10:30非常重要
- 11:30-14:00:交投清淡、走势沉闷主要集中时段
- 14:00-15:30:重新恢复当天趋势
- 15:30-16:00:通常会发生DT平仓交易
- 16:00-18:00:盘后交易





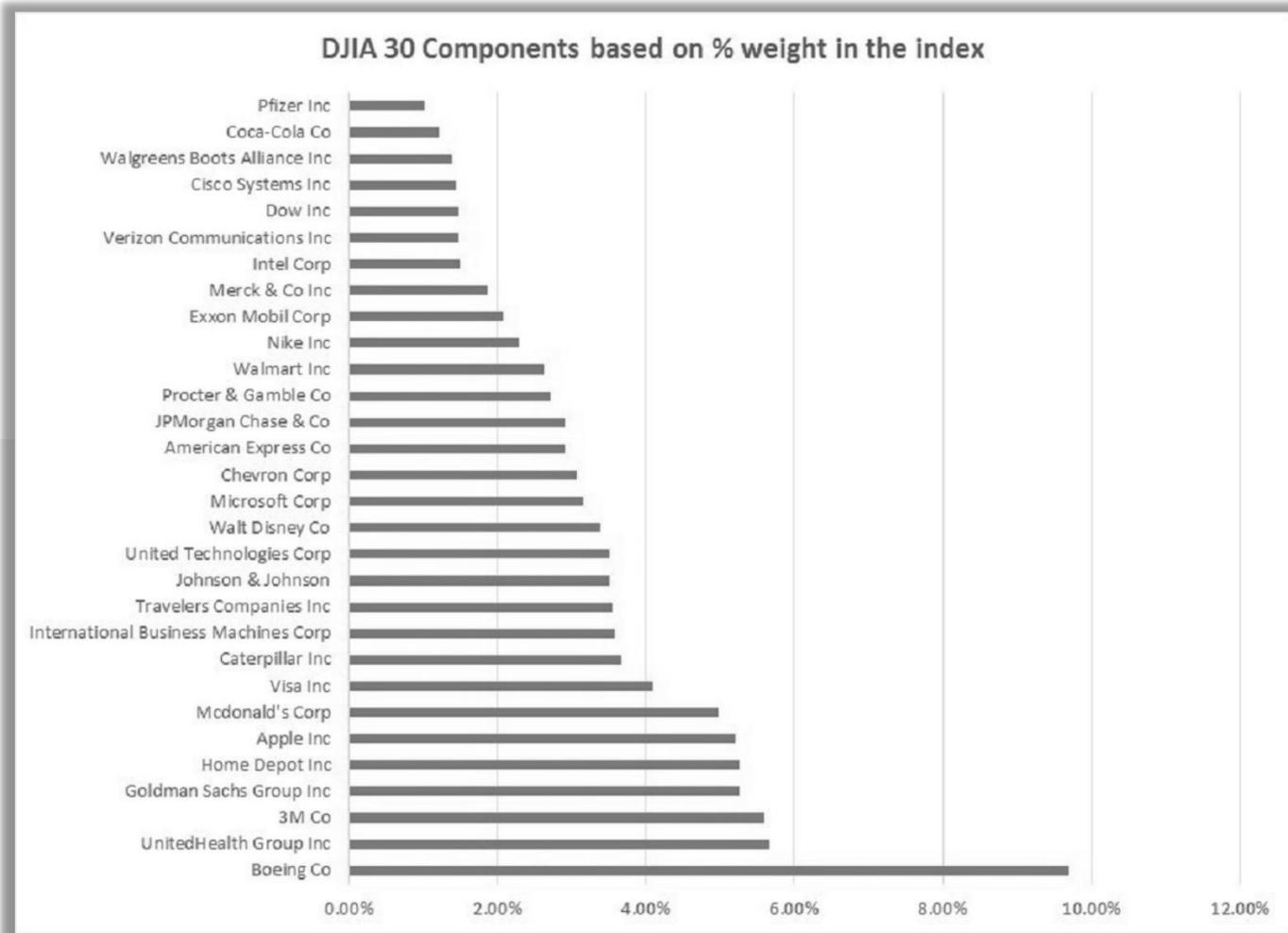
道琼斯30种工业指数 Dow Jones

30家大型蓝筹股,指数采取股价简单平均算法,1896年开始发布。

特点:固定季度分红,定期股票回购,流动性好,技术走势较标准,季报公布时波动变大。适合于追求稳定收益、风险偏好较低的投资

30家行业分类:

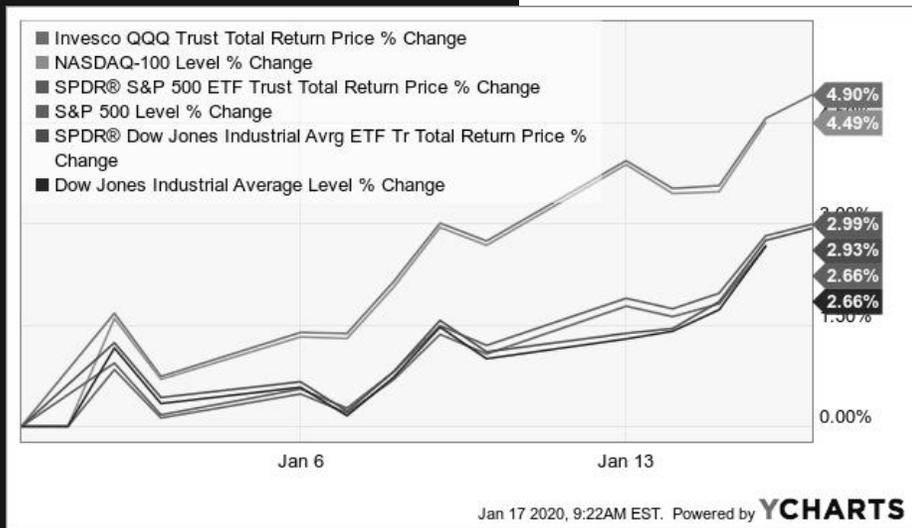
- 能源:CVX XOM
- 工业:CAT MMM BA DD GE
- 基础材料:AA
- 金融:AXP BAC JPM TRV V GS
- 电讯:T VZ
- 科技:CSCO IBM HPQ INTC MSFT UTX
- 消费:KO HD MCD PG DIS WMT NKE
- 医疗:JNJ MRK PFE UNH





美股主要指数

- 纳斯达克综合指数:包含在纳斯达克上市的3000家公司,指数采取市值加权平均算法,1970开始发布。(COMP - QQQ)
- 标准普尔500家大公司指数:包含全美最大的500家上市公司,指数采取市值加权平均算法,1957开始发布。(SPX - SPY)
- Russell 3000:包含全美最大的3000家上市公司,指数采取市值加权平均算法,1984开始发布。(RUA-X)
- • Russell 1000: 最大的1000家上市公司 (RUI-X)
- • Russell 2000: 2000家中小型上市公司 (RUT-X IWM)
- 美元指数:美元兑一篮子货币(DXY)
- – 市场波动指数(恐慌指数):(VIX)
- – 原油:XOIL





止损原则与选股器



赢大亏小

技术分析是基于对历史数据的统计。

不追求每次都判断正确,而在于做错的时候严格控制损失,做对时要敢于让利润奔跑

赢大亏小。



PS: 止损一旦设定,只能向上挪动,不能向下调整



案例

决定盈亏的六要素

- 交易成功率
- 盈利/风险回报比
- 交易成本
- 交易次数
- 单笔交易投入本金
- 投资总本金

2013 Day Trades - Weekly Results									
Week Ending	# Wins	\$ Won	Avg Win	# Loss	\$ Lost	Avg Loss	# Even	Total Trades	Result
Fri, Jan 4, 2013	4	\$1,450	\$363	12	(\$1,900)	(\$158)	2	18	(\$450)
Fri, Jan 11, 2013	6	\$1,800	\$300	21	(\$2,950)	(\$140)	2	29	(\$1,150)
Fri, Jan 18, 2013	4	\$2,550	\$638	27	(\$6,200)	(\$230)	8	39	(\$3,650)
Fri, Jan 25, 2013	11	\$7,200	\$655	26	(\$4,350)	(\$167)	2	39	\$2,850
Fri, Feb 1, 2013	10	\$6,400	\$640	22	(\$5,500)	(\$250)	1	33	\$900
Fri, Feb 8, 2013	11	\$8,200	\$745	20	(\$4,200)	(\$210)	3	34	\$4,000
Fri, Feb 15, 2013	18	\$6,350	\$353	23	(\$7,050)	(\$307)	5	46	(\$700)
Fri, Feb 22, 2013	6	\$3,550	\$592	8	(\$1,650)	(\$206)	1	15	\$1,900
Fri, Mar 1, 2013	15	\$7,850	\$523	37	(\$6,250)	(\$169)	5	57	\$1,600
Fri, Mar 8, 2013	9	\$3,450	\$383	23	(\$5,000)	(\$217)	6	38	(\$1,550)
Fri, Mar 15, 2013	11	\$3,650	\$332	22	(\$3,850)	(\$175)	7	40	(\$200)
Fri, Mar 22, 2013	10	\$8,350	\$835	20	(\$2,900)	(\$145)	3	33	\$5,450
Fri, Mar 29, 2013	6	\$1,550	\$258	19	(\$3,000)	(\$158)	5	30	(\$1,450)
Fri, Apr 5, 2013	2	\$2,600	\$1,300	21	(\$4,550)	(\$217)	4	27	(\$1,950)
Fri, Apr 12, 2013	1	\$900	\$900	9	(\$1,200)	(\$133)	2	12	(\$300)
Fri, Apr 19, 2013	5	\$1,350	\$270	24	(\$4,150)	(\$173)	0	29	(\$2,800)
Fri, Apr 26, 2013	8	\$3,750	\$469	5	(\$1,150)	(\$230)	0	13	\$2,600
Fri, May 3, 2013	8	\$4,200	\$525	18	(\$2,600)	(\$144)	0	26	\$1,600
Fri, May 10, 2013	7	\$1,400	\$200	8	(\$1,400)	(\$175)	1	16	\$0
YTD Totals	152	\$76,550	\$504	365	(\$69,850)	(\$191)	57	574	\$6,700
Winning %:	29%		Wins are	2.6	times bigger than losers				



案例

没有站住新的台阶，止损设到了前绿柱的最低价位处

上周五NVDA案例

蓝线为买入和加仓

红线为止损

黑阴影Box为盈利



止损被打掉没有关系，趋势确认后再次入场即可。



止损原则

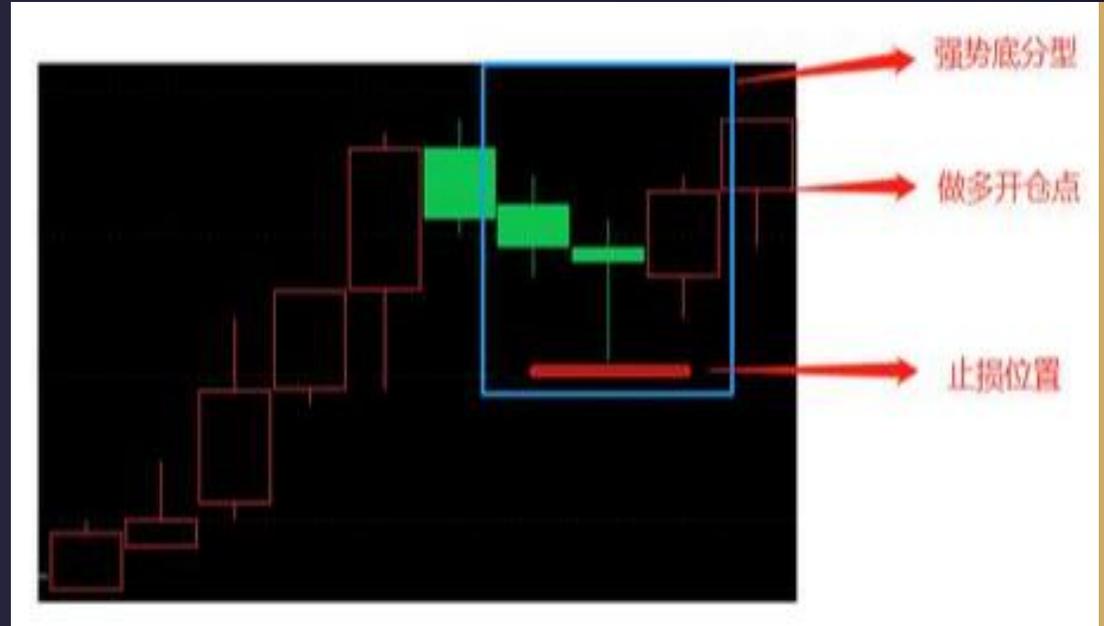
- 止损设定要考虑股票的价格。通常低价股止损距离应更宽。
- 止损设定要考虑股票的习性。如:波动性高的股票止损范围应更宽。
- 止损设置应考虑交易类型。如趋势交易者幅度可能会达到5- 10%,日内交易可能极窄的止损空间。
- 止损设置应综合平衡收益和风险。
- 止损后不能立即反手,重新建仓需遵循买入原则。
- 止损一旦设定,只能向上挪动,不能向下调整



常用止损方法

- 常用止损方法
- 设定最大亏损绝对\$数量(Dollar Stop)
- 设定最大亏损百分比 (Percent Retracement)
- 根据平均波动范围的倍率设置止损(Volatility Stop)
- 根据移动平均线或价格形态突破位置设置止损
- 根据预定时间止损(Time Stop)
- 根据心理状况设置止损

- 技术止损+主观止损+时间止损





选股器

- 可以直接在道琼斯或者SP5000里选择
- 可以在全部美股的交易量排名和交易额排名选择
- 行业龙头股
- 不要一天到晚纠结选股
- 推荐几个选股的软件和网页
Investing.com Finviz.com 富途牛牛 Thinkorswim
- 根据自己的情况保存设定或者只交易固定的一些股票也是可以的



Search ticker, company or profile [PROGRESSIVE](#)

My Presets Order: Ticker Asc Signal: None (all stocks) Tickers: [Filters](#)

Filters: 0				Descriptive	Fundamental	Technical	All		
Exchange	Any	Index	Any	Sector	Any	Industry	Any	Country	Any
Market Cap.	Any	Dividend Yield	Any	Float Short	Any	Analyst Recom.	Any	Option/Short	Any
Earnings Date	Any	Average Volume	Any	Relative Volume	Any	Current Volume	Any	Price	Any
Target Price	Any	IPO Date	Any	Shares Outstanding	Any	Float	Any	Reset (0)	

[Overview](#) | Valuation | Financial | Ownership | Performance | Technical | Custom | Charts | Tickers | Basic | TA | News | Snapshot | Stats

Total: 7546 #1 [save as portfolio](#) | [create alert](#) | Auto Refresh: 3min | off [Page 1/378](#)

No.	Ticker	Company	Sector	Industry	Country	Market Cap	P/E	Price	Change	Volume
1	A	Agilent Technologies, Inc.	Healthcare	Diagnostics & Research	USA	30.68B	45.14	99.90	0.89%	865,273
2	AA	Alcoa Corporation	Basic Materials	Aluminum	USA	2.92B	-	15.12	1.89%	3,141,927
3	AAAU	Perth Mint Physical Gold ETF	Financial	Exchange Traded Fund	USA	-	-	19.57	1.77%	566,519
4	AACG	ATA Creativity Global	Consumer Defensive	Education & Training Services	China	38.40M	-	1.20	13.21%	250,412
5	AACQU	Artius Acquisition Inc.	Financial	Shell Companies	USA	-	-	10.03	0.00%	571,912
6	AADR	AdvisorShares Dorsey Wright ADR ETF	Financial	Exchange Traded Fund	USA	-	-	56.99	0.58%	1,158
7	AAL	American Airlines Group Inc.	Industrials	Airlines	USA	7.10B	-	13.59	2.33%	54,181,061
8	AAMC	Altisource Asset Management Corporation	Financial	Asset Management	USA	40.30M	-	22.90	1.73%	7,730
9	AAME	Atlantic American Corporation	Financial	Insurance - Life	USA	42.93M	-	2.09	6.09%	4,263
10	AAN	Aaron's, Inc.	Industrials	Rental & Leasing Services	USA	3.82B	-	56.92	0.00%	678,471
11	AAOI	Applied Optoelectronics, Inc.	Technology	Semiconductors	USA	286.36M	-	11.65	0.87%	571,373
12	AAON	AAON, Inc.	Industrials	Building Products & Equipment	USA	3.01B	43.55	57.49	-0.83%	137,009
13	AAP	Advance Auto Parts, Inc.	Consumer Cyclical	Specialty Retail	USA	10.79B	23.83	154.77	0.03%	611,030
14	AAPL	Apple Inc.	Technology	Consumer Electronics	USA	2029.92B	37.94	499.23	-0.16%	46,565,707
15	AAT	American Assets Trust, Inc.	Real Estate	REIT - Diversified	USA	1.58B	34.99	25.72	-0.50%	296,305
16	AAU	Almaden Minerals Ltd.	Basic Materials	Gold	Canada	82.42M	-	0.70	6.50%	505,985
	AWW	Atlas Air Worldwide Holdings, Inc.	Industrials	Airports & Air Services	USA	1.53B	-	57.19	1.40%	349,983
	AXJ	iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF	Financial	Exchange Traded Fund	USA	-	-	79.29	1.14%	656,516
	AXN	Axon Enterprise, Inc.	Industrials	Aerospace & Defense	USA	5.27B	-	83.84	-1.82%	463,994
		AllianceBernstein Holding L.P.	Financial	Asset Management	USA	2.75B	10.82	28.96	1.47%	207,200

[export](#)



Stock Screener

★ Top Screens

📖 My Screens



🇺🇸 United States ▾

🏢 All Exchanges ▾

📊 All Sectors ▾

🏭 All Industries ▾

📄 All Equity Types ▾

Add Criteria

- Popular
- Ratios
- Price
- Volume & Volatility
- Fundamental
- Dividends
- Technical Indicators

Market Cap ✓

Revenue

Gross margin (TTM) ✓

Gross Margin (5YA)

Operating margin (TTM)

Operating margin (5YA)

Pretax margin (TTM)

Pretax margin (5YA)

Edit Criteria (Matches: 3433) Save | Clear All

ADX (14 / 1D)	0.00		100.00	✕
CCI (14 / 1D)	-933.33		933.33	✕
52 wk Range - High	0.00		347.40K	✕
Price to Free Cash Flow (...)	0.00		33.78M	✕
Market Cap	0.00		2.13T	✕

Screener Results (3433)

NEW

📄 Download Results

★ Add to Watchlist

Overview	Fundamental	Technical	Performance	Candlestick Patterns			
Name ▾	Symbol ▾	Exchange ▾	Last ▾	Chg. % ▾	Market Cap ▾	Vol. ▾	⚙️
🇺🇸 Apple	AAPL	NASDAQ	499.23	-0.16%	2.13T	46.91M	
🇺🇸 Microsoft	MSFT	NASDAQ	228.91	1.03%	1.73T	26.29M	
🇺🇸 Amazon.com	AMZN	NASDAQ	3401.8	0.05%	1.70T	2.90M	
🇺🇸 Alphabet A	GOOGL	NASDAQ	1639.43	0.67%	1.12T	1.12M	
🇺🇸 Alphabet C	GOOG	NASDAQ	1644.41	0.62%	1.12T	1.50M	
🇺🇸 Facebook	FB	NASDAQ	293.66	0.15%	836.58B	17.17M	



策略精选

条件选股

期权

宽轮牛熊

ETF

我的策略

- 市场: 美股
- 策略类型: 全部
- 风险程度: 全部
- 策略方向: 全部
- 投资方向: 全部

更新时间: 2020/08/29 10:01 免责声明

策略简介

通过形态匹配算法, 找出当前K线形态是上升旗型的股票。每天更新。

相关股票 历史入选股票 相关资讯

序号	代码	名称	最新价	入选价	涨跌幅	累计涨跌幅	入选日期	所属行业
1	JBHT	JB Hunt运输服务	141.750	141.750	-0.74%	0.00%	2020/08/28	综合货运物流
2	INFO	IHS Markit Ltd	80.630	80.630	0.49%	0.00%	2020/08/28	咨询服务
3	TGT	塔吉特	150.850	150.850	0.36%	0.00%	2020/08/28	折扣店
4	SNPS	新思科技	219.490	219.770	+1.07%	-0.13%	2020/08/26	软件基础设施
5	GOOGL	谷歌A	1639.430	1644.130	0.67%	-0.29%	2020/08/26	网内容与信息
6	GOOG	谷歌	1644.410	1652.380	0.62%	-0.48%	2020/08/26	网内容与信息
7	DG	美国达乐公司	200.390	198.320	-0.47%	+1.04%	2020/08/24	折扣店
8	MSFT	微软	228.910	213.690	+1.03%	+7.12%	2020/08/24	软件基础设施
9	DHR	丹纳赫	205.640	206.070	0.61%	-0.21%	2020/08/04	诊断与研究
10	CABO	Cable One	1856.090	1771.593	-0.65%	+4.77%	2020/07/23	电信业务

上升旗形

US 新思科技 +1.07%

技术面 中风险 中性

W形底

US 21世纪福克斯公司(B股) +1.01%

技术面 中风险 中性

深挖量价因子选股

US NVR -0.26%

技术面 中风险 中性

老鸭头

US 阿帕奇石油 +3.05%

技术面 低风险 中性



账户观察 交易 分析 市场扫描 市场观察 图表 工具 教育 帮助 OnDemand

股票扫描 期权扫描 价差扫描 价差簿 ISE价差簿

设置扫描 扫描: All Stocks 相交: <无> 排除: <无> 添加条件组 添加筛选

所有以下

股票	净变化	最小:		最大:	10725 匹配
股票	成交量	最小:		最大:	12046 匹配
股票	%变化	最小:		最大:	10735 匹配

以下都不 添加筛选

点击 + 添加筛选为此条件添加筛选

任何以下 添加筛选

点击 + 添加筛选为此条件添加筛选

显示: 50 股票 排序依据: 代号 升序 扫描

搜索结果

代号	说明	最新价	净变化	%变化	成交量	买方价	卖方价	最高	最低	每股收益	市值	波动率指数
----	----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	----	----	------	----	-------



ETF和时间磨损



ETF



- ◎ • 由一篮子股票组合形成的基金,可跟踪大盘指数、行业分类指数等;
- ◎ • 可分散投资风险,但是由于管理费等原因,收益略低于所跟踪的指数;
- ◎ • 杠杆类ETF产品,通常采用2倍或3倍杠杆;
- ◎ • 杠杆类产品与所跟踪的指数变化呈非线性关系,不宜作为长期投资品种;
- ◎ • 熊市中可使用做空ETF,等同于直接SHORT指数;



ETF 功能

◎ – 分散投资风险:SPY、SMH等

◎ – 对冲投资风险:VXX、UVXY等

◎ – 实现短期投机:TNA、FAS等

◎ – 特殊投资需要:TZA、FAZ等

◎ – 跨市场投资渠道:TLT、UCO、GLD等

指数	无杠杆	2倍	3倍
道指30	DIA	DDM/DXD	UDOW/SDOW
标普500	SPY	SSO/SDS	UPRO/SPXU
纳斯达克100	QQQ	QLD/QID	TQQQ/SQQQ
罗素2000	IWM	UWM/TWM	TNA/TZA

行业ETF



芯片	SMH	油气勘探	XOP
房产	IYR/ITB/XHB	房产REITs	VNQ
	URE/SRS 2X DRN/DRV 3X	矿业	XME
太阳能	TAN	油田服务	OIH
区域银行	KRE	银行	KBE
制药	IBB/XBI	金融	XLF
零售	XRT/RTH		FAS/FAZ 3X
大麻	HMMJ.to	AI	BOTZ/ROBO
		Blockchain	BLCN/BLOK



商品和特种ETF

分类行业	代码	杠杆ETF	分类行业	代码
黄金	GLD	UGLD/DGLD	国债	TLT
白银	SLV	ZSL/AGQ	高收益债	HYG
原油	USO	UCO/SCO	波动性	VXX/UVXY
天然气	UNG	UGAZ/DGAZ	美元指数	UUP/UDN
能源	XLE	ERX/ERY	小麦	WEAT
金矿	GDX	NUGT/DUST JNUG/JDST	玉米	CORN
			咖啡	JO



外围市场ETF

FTSE/Xinhua China 25 Index	FXI
MS China A Share Fund	CAF
FTSE China 50 Index 3X	YINN/YANG
CSI 300 Index	ASHR
德国	EWG
日本	EWJ
俄罗斯	ERUS



时间磨损效应

	1X	Price	2X	Price	3X	Price
\$10.00	10%	\$11.00	20%	\$12.00	30%	\$13.00
	10%	\$12.10	20%	\$14.40	30%	\$16.90
	-10%	\$10.89	-20%	\$11.52	-30%	\$11.83
	-10%	\$9.80	-20%	\$9.22	-30%	\$8.28
	10%	\$10.78	20%	\$11.06	30%	\$10.77
	10%	\$11.86	20%	\$13.27	30%	\$13.99
	-10%	\$10.67	-20%	\$10.62	-30%	\$9.80
	-10%	\$9.61	-20%	\$8.49	-30%	\$6.86
	10%	\$10.57	20%	\$10.19	30%	\$8.91
	10%	\$11.62	20%	\$12.23	30%	\$11.59
	-10%	\$10.46	-20%	\$9.78	-30%	\$8.11
	-10%	\$9.41	-20%	\$7.83	-30%	\$5.68
	10%	\$10.36	20%	\$9.39	30%	\$7.38
R		3.56%		-6.07%		-26.18%



时间磨损



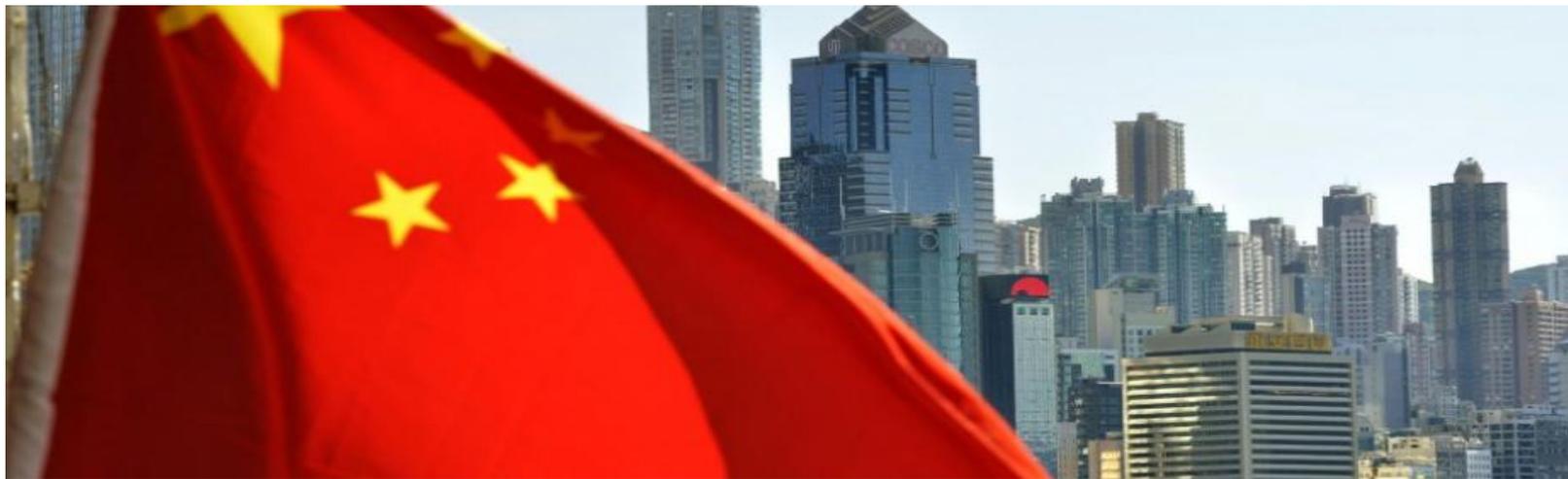


中概股和投资A股



China

中概股



- 信息披露的质量、及时性、准确性和完整性不足;
- 财报质量不高;
- 一股独大现象较为突出;

- 不重视股东权益,缺乏监督机制;
- 不重视维护投资者关系;
- 市值普遍偏小,流动性风险;
- 政策风险,汇率风险.....



中国ETF

两倍做空富时中国... FXP	37.660	-0.670	-1.75%
沪深300做空(Dire... CHAD	20.540	-0.659	-3.11%
ProSharesI做空FT... YXI	15.632	-0.121	-0.77%
三倍做空FTSE中国... YANG	20.425	-0.535	-2.55%
二倍做多沪深300(... CHAU	32.630	+1.950	+6.36%
Market Vectors中... CNXT	42.820	+1.429	+3.45%
三倍做多FTSE中国... YINN	18.220	+0.430	+2.42%
二倍做多富时中国... XPP	66.714	+0.986	+1.50%
摩根史坦利中国A... CAF	22.300	+0.430	+1.97%
中证500ETF-德银... ASHS	35.708	+0.746	+2.13%
沪深300ETF-德银... ASHR	35.780	+1.090	+3.14%
中国大盘股ETF-iSh... FXI	44.990	+0.360	+0.81%



例子 MOMO

中概个股



基本面&技术分析





技术分析 Analysis

技术分析研究历史交易价格和成交量, 运行规律是根本。

- 所有已知信息均反映在市场价格中;
- 价格按照趋势运动,一旦趋势建立,价格会按照当前趋势持续下去;
- 历史会不断重复;正是由于人性 恐惧、贪婪、嫉妒和缺乏耐心等亘古不变,因此技术分析的规律也就完全一致。

- 目的:在趋势建立之初发现它,然后顺着趋势建立仓位。
- 优势:不需要考虑复杂的基本面变量,更直接了当;
- 缺点:某些情况下易于被操纵



Fundamental Analysis

基本面

- 企业财报
- 分红派息:现金股息、红股、拆股、并股、股票回购
- 二次融资:债券、可转债、优先股、增发股份
- 异常事件:重大法律纠纷、灾害性事件
- 资产剥离:重大资产处置、子公司独立上市
- 破产重组:破产重组、破产清算
- 新股上市IPO:
- 公司管理层变化:
- 企业并购:
- 地缘政治与战争:
- FDA审批:
-



财报对股价影响因素分析

- 实际值与市场平均预期值比较
- 下季度/财年盈利指引与市场平均预期比较
- 核心业务部门运营情况
- 关键财务指标
- 公司重大股票回购
- 调整分红政策
- 重大人士变动
- 重大资本支出计划
- 重大资产处置计划
- 重大融资计划
- 新产品计划
- 法律纠纷等其它因素



TKANKS YOU

STARLAND UNION



STARLANDUNION • • •

