

# 股票微观如何分析|从微观分析中国股市-股识吧

## 一、用宏观，中观，微观对一只股票进行分析

首先你要定位自己是短线还是中长线。

1.如果是价值投资，可以持有5-10年的长线资金，建议分析个股基本面，选股标准：(如果一家公司符合以下10条中的7条，可以考虑购买)

1.该公司每股盈利与股价之比(市盈率的倒数)是一般AAA公司债券收益率的2倍。

2.这家公司目前的市盈率应该是过去5年中最高市盈率的2/5.

3.这家公司的股息收益率应该是AAA级公司债券收益率的2/3

4.这家公司的股价应该低于每股有形资产账面价值的2/3。

5.这家公司的股价应该低于净流动资产或是净速动资产清算价值的2/3.

6.这家公司的总负债应该低于有形资产价值。

7.这家公司的流动比率应该在2以上。

8.这家公司的总负债不超过净速动清算价值。

9.这家公司的获利在过去10年来增加了1倍。

10.这家公司的获利在过去10年中的2年减少不超过5%这其实是巴菲特的选股标准，方法不难，但是真正靠这成功的很少，主要是买入后长期持股的耐心。

2.如果是短期套利：可以采用价值投资选股，然后在其中找盘子相对较小的，有安全边际，设置好止损止盈性，绝对执行。

这样可以避免大的风险，又有较大的短期上涨周期。

坚决不碰高市盈率，不熟悉的新股，ST股不碰。

牛市60%-满仓，熊市0-20%，震荡市20%-40%，因为是短线，同时要结合短期的国家政策和行业最新动态。

## 二、[研究报告]如何从微观角度用概率统计方法进行量化技术分析

琼斯工业平均指数诞生算起，技术分析到今天已经有100多年了。

这100多年里，科技取得了巨大的发展和进步。

比如，人类第一次登上了月球，破译了基因密码，个人计算机的出现等等，但遗憾的是，证券投资领域的理论发展水平明显滞后于科技的发展水平。

一方面，在微观世界我们已经可以对原子进行操作，另一方面，我们大部分投资者

还是在用铅笔和直尺做工具，用波浪理论或江恩理论分析股票的走势。时代在进步，科技在进步，但我们在投资领域却似乎没有什么大的进展。波浪理论、江恩理论、K线理论目前还是很多投资者的主要工具，这明显滞后于目前的科技发展水平。

交易的核心问题可以说都要涉及到概率问题。

下面，笔者就如何从微观角度用概率统计的方法进行量化技术分析谈一下大概的思路。

在此之前，我们先向大家介绍一个新的交易方法——区间交易法。

所谓区间交易法，就是把价格空间用对积线分成很多相同百分比的区间，然后制定出一系列的交易规则，根据这些交易规则确定出各个对积线上的交易预案。

当价格到达哪一个价格节点就按照那一条对积线上的交易预案进行操作。

这样，所有的操作指令都进行了量化，各种可能情况都有交易预案，杜绝了操作的随意性，增加了盈利的稳定性。

理论上可以对区间进行无限的细分，实际交易时由于手续费的存在，设置区间大小时必须考虑到这一点。

传统的波浪理论、江恩理论、K线分析等等都只是在一个大尺度的范围对价格走势进行模糊、近似的观察，就好比用一把米尺测量一根头发的直径，得出的结果有太大的误差是难免的，无法克服的。

对积理论的思路是用微分的方法提炼出决定价格状态的三个因子：特征因子、能量因子、速率因子。

“特征因子”是成交量在一定集合范围内，按时间序列变化特征模板的重复次数。

特征模板指对价格指数运动的最微小的变化进行离散采样总结的特征。

“能量因子”是一定时间范围内，成交量变化条件下，能量模板的重复次数。

能量模板指对成交量的最微小变化进行离散采样总结的特征。

“速率因子”是描述一定时间内特征模重复的频次或一定成交量变化范围内能量模板重复的频次。

对积理论在进行技术分析时，抛开了传统技术分析用到的指标、均线、形态，取而代之的是“特征因子”、“能量因子”、“速率因子”三个因素。

我们经过长时间的研究发现，根据一个价格节点前一段时间内“特征因子”、“能量因子”、“速率因子”的统计数据，经过分析后可以确定下一个价格节点（价格节点就是价格和对积线的交点）的上涨概率和下跌概率，根据这个概率可以制定相应的资金分配方案和风险控制方案。

这样就可以通过分析行情数据为资金管理和风险控制提供可靠的依据。

由于这些依据是计算机根据一定的规则经过海量运算挖掘出数据背后肉眼不能分辨的规律，这样得出的结论更客观、更可靠，制定的交易计划更具操作性。

对积理论认为：投资者只有根据行情特征的客观情况进行交易才有可能实现长期的稳定盈利。

投资者要想做到这一点，只有在充分利用计算机的海量运算能力的前提下，努力成长为客观的系统交易者才能做到。

### 三、从微观分析中国股市

微观角度就是从分析企业角度出发，比如上市公司的收入、利润、毛利率、净资产收益率等等，主要是从财务和估值的角度来看。

如果需要，再加上行业分析，行业的周期以及相应个股的基本面情况。

你这个问题太大了。

### 四、股票在买入时如何去分析？

分析股票需要从多方面综合去分析，这是需要有一定的经验和技巧，主要从两方面入手，基本面和技术面。

基本面是宏观和微观经济；

技术面是指股票的技术分析。

新手的话在经验不足时多去借鉴他人的成功经验，这样少走弯路、最大限度地减少经济损失；

你也可以像我一样用个好点的软件辅助，我一般用的牛股宝，去跟着牛人榜里的牛人去操作，相对来说要靠谱得多。

平时我都是根据以下几点作分析，可供你参考下：一、股价稳定，成交量萎缩。

在空头市场上，朋友们都看坏后市，一旦有股票价格稳定，量也在缩小，可买入。

二、底部成交量激增，股价放长红。

盘久必动，主力吸足筹码后，配合大势稍加力拉抬，朋友们即会介入，在此放量突破意味着将出现一段飙涨期，出现第一批巨量长红宜大胆买进，此时介入将大有收获。

三、股价跌至支撑线未穿又升时为买入时机。

当股价跌至支撑线（平均通道线、切线等）止跌企稳，意味着股价得到了有效的支撑。

四、底部明显突破时为买入的时机。

股价在低价区时，头肩底形态的右肩完成，股价突破短线处为买点，W底也一样，但当股价连续飙涨后在相对高位时，就是出现W底或头肩底形态，也少介入为妙，当圆弧底形成10%的突破时，即可大胆买入。

五、低价区出现十字星。

这表示股价已止跌回稳，有试探性买盘介入，若有较长的下影线更好，说明股价居

于多头有利的地位，是买入的好时价。

## 五、怎么样分析股票的价值，请从宏观、微观及股票价值估计三方面分析下！

看市盈率，绩优，市盈率低就有投资价值。

## 六、用宏观，中观，微观对一只股票进行分析

首先，宏观经济分析是价值投资的前提。

宏观经济分析以国家整体经济走势和经济政策走向为研究基础，主要研究国内生产总值(GDP)、就业状况、通货膨胀、国际收支等宏观经济指标对证券市场的影响，并结合对财政政策和货币政策走向的分析，来分析和预测宏观经济走势，以此来判断大盘的走势。

证券市场对国家经济政策十分敏感，因此，对国家预算、税收、投资政策、利率和汇率变动的分析是价值投资模式的基础。

近年来，我国宏观经济形势一片大好，经济高速稳定增长，这加速了蓝筹股股票业绩的提升，同时也使得价值投资理念逐渐得到市场的普遍认同。

其次，中观经济分析是价值投资的基础。

中观经济分析主要是针对行业现状和前景的研究，以此来判断不同行业的成长性。尽管各部门都处在相同的宏观经济形势下，但是不同的行业，其利润率水平以及发展前景是不同的。

最后，微观经济分析是价值投资的关键。

微观经济分析以上市公司财务状况和发展潜力为研究基础。

价值投资理念认为，上市公司的质量直接关系到公司股票市场表现的优劣，具有投资价值的股票不但要具有良好的业绩，更要能长久保持稳定的发展。

所以，价值投资关注的不仅仅是上市公司的历史盈利水平，而且需要通过把公司的行业竞争能力、经理层的管理能力、各种财务指标的综合评价等因素统筹起来进行分析，预测公司将来的盈利能力，这也是价值投资理念分析的重点中的重点。

## 参考文档

[下载：股票微观如何分析.pdf](#)

[《股票早上买入要隔多久才可以卖出》](#)

[《股票合并后停牌多久》](#)

[《股票停牌重组要多久》](#)

[《股票多久才能反弹》](#)

[《股票转账多久到账》](#)

[下载：股票微观如何分析.doc](#)

[更多关于《股票微观如何分析》的文档...](#)

声明：

本文来自网络，不代表

【股识吧】立场，转载请注明出处：

<https://www.gupiaozhishiba.com/article/41670145.html>