

图 50-6 (5 分钟 K 线)

该股经过以上的四个周期一同分析,可得出 60 分钟 K 线图上那个三死叉出现后的缩量反抽高点应该坚决出货的结论,那么出货价格就比看清楚日 K 线图上三死叉时提高了不少!

## 第 51 节: DIF 下穿零线

### ● 图形特征:

- (1) 当股价长期上涨后, DIF 始终运行在零线以上, 呈正数。
- (2) 当股价难创新高或股价跌破季均线时, 会出现 DIF 下穿零线, 呈负数。
- (3) 有时股价跌势还未展开, 但 DIF 会率先下穿零线, 对未来的跌势有预报作用。

### ● 市场意义:

(1) 平滑异同移动平均线 (MACD) 的原理。MACD 利用两条不同速度 (一快: 短期移动平均线, 一慢: 长期移动平均线) 的指数平滑移动平均线来计算两者之间的差异状况 (DIF) 作为判断走势的基础。然后再求 DIF 的单位 (一般取 9 天) 平滑移动平均线, 即是 DEA 线。在实际运用中, MACD 就是利用快线与慢线的聚合与分离的征兆以确定买卖时机。由于此指标计算比较复杂, 故计算公式略去。MACD 指标的快慢线在零轴以上, 表明市场处在多头市场, 在零轴以下则属空头市场。当快线向上突破慢线即为买入时机, 而快线向下突破慢线即为卖出时机。理论上, 有时还可以利用快线与慢线的柱状线长短判别短期买卖时机 (柱状线长度取决于快线与慢线的差值)。其实 MACD 和其它指标一样, 同样有背驰的情况出现: 当股价 (指数) 出现新低点, 但此时 MACD 却没有创出新低, 则说明有底背驰现象出现, 可考虑买入。当股价 (指数) 出现新高点, 但此时 MACD 却没有创出新高, 则说明出现顶背驰, 可考虑卖出。另外, 有一点值得注意的是: 高位 MACD 两次向下交叉, 股价 (指数) 可能会大跌, 而低位两次向上交叉则要大涨。MACD 对于持续性的趋势有较好的确认作用, 而且买卖信号的给出比较及时, 但是对于盘局则似乎无能为力。MACD 的参数一般用 12、26、9 (本文其它出现的 MACD 参数同上)。

(2) MACD 分析股价趋势有一定的盲点, 但是我们结合三死叉见顶的原理, 可以相互弥补、相互印证, 提高判断顶部的能力。

(3) 一般情况下, MACD 的走势是根据价格平均线变化的, 但有时也有领先或滞后现象。我们利用 DIF 下穿零线的特性, 有时可提前预报下跌行情。

### ● 操作方法:

- (1) 在 DIF 下穿零线时卖出股票。
- (2) 当 DIF 下穿零线后等待三死叉见顶时逢高卖出股票。

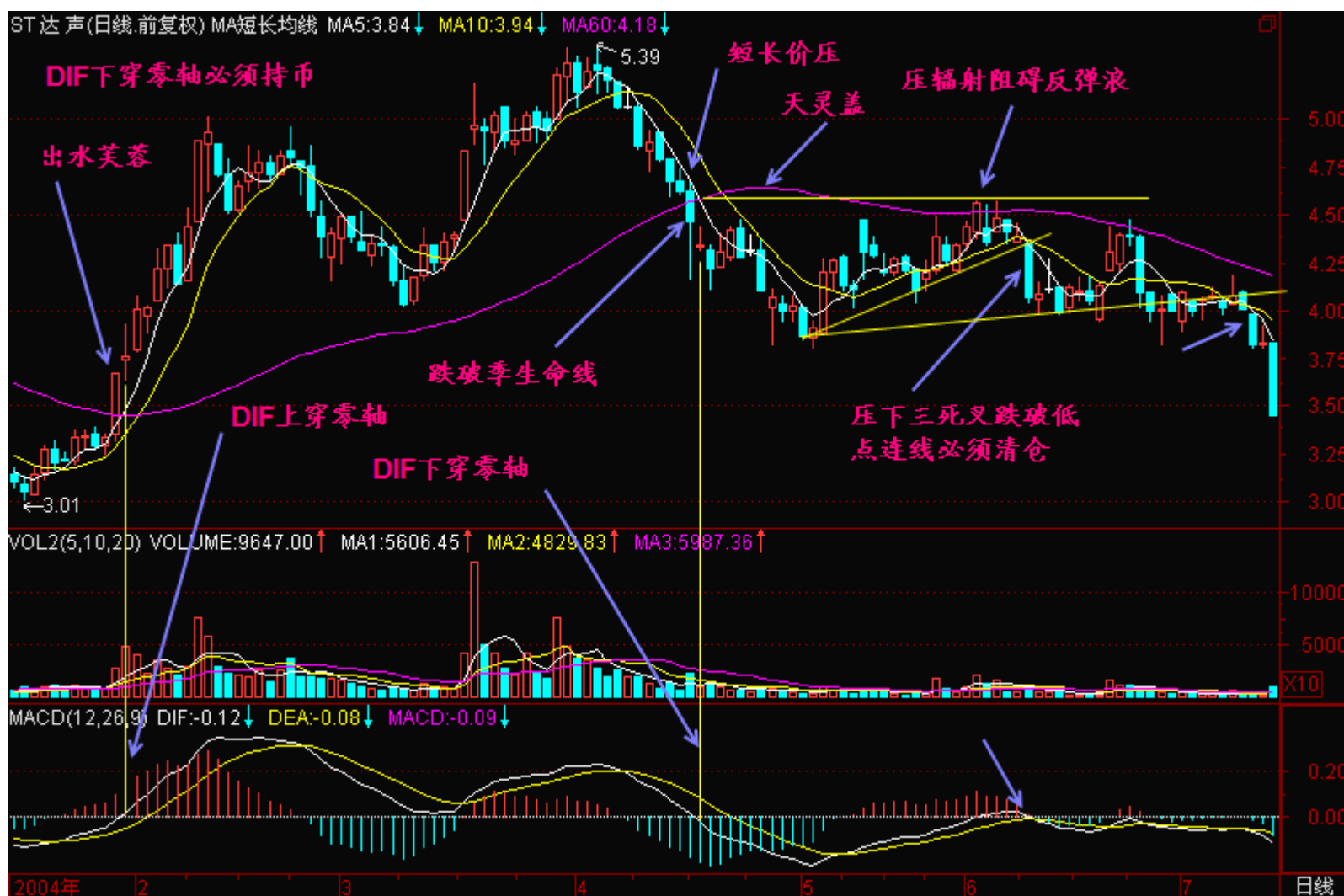


图 51-1



图 51-2



图 51-3



图 51-4

## 第 52 节：DIF 上穿零线

### ● 图形特征：

- (1) 当股价长期下跌后，DIF 始终运行在零线以下，呈负数。
- (2) 当股价底部抬高后或股价冲过季均线时，会出现 DIF 上穿零线，呈正数。

(3) 有时股价并未启动，但 DIF 会率先上穿零线，对未来的涨势有预报作用。

● 市场意义：

(1) 平滑异同移动平均线 (MACD) 的原理 (见 DIF 下穿零线一节)。MACD 的参数一般用 12、26、9 (本文其它出现的 MACD 参数同上)。

(2) MACD 分析股价趋势有一定的盲点，但是我们结合三金叉见底的原理，可以相互弥补、相互印证，提高判断底部的能力。

(3) 一般情况下，MACD 的走势是跟随价格平均线变化的，但有时也有领先或滞后现象。我们利用 DIF 上穿零线的特性，有时可提前预报上升行情。

● 操作方法：

(1) 在 DIF 上穿零线时买入股票。

(2) 在 DIF 上穿零线后等待三金叉见底时逢低买入股票。

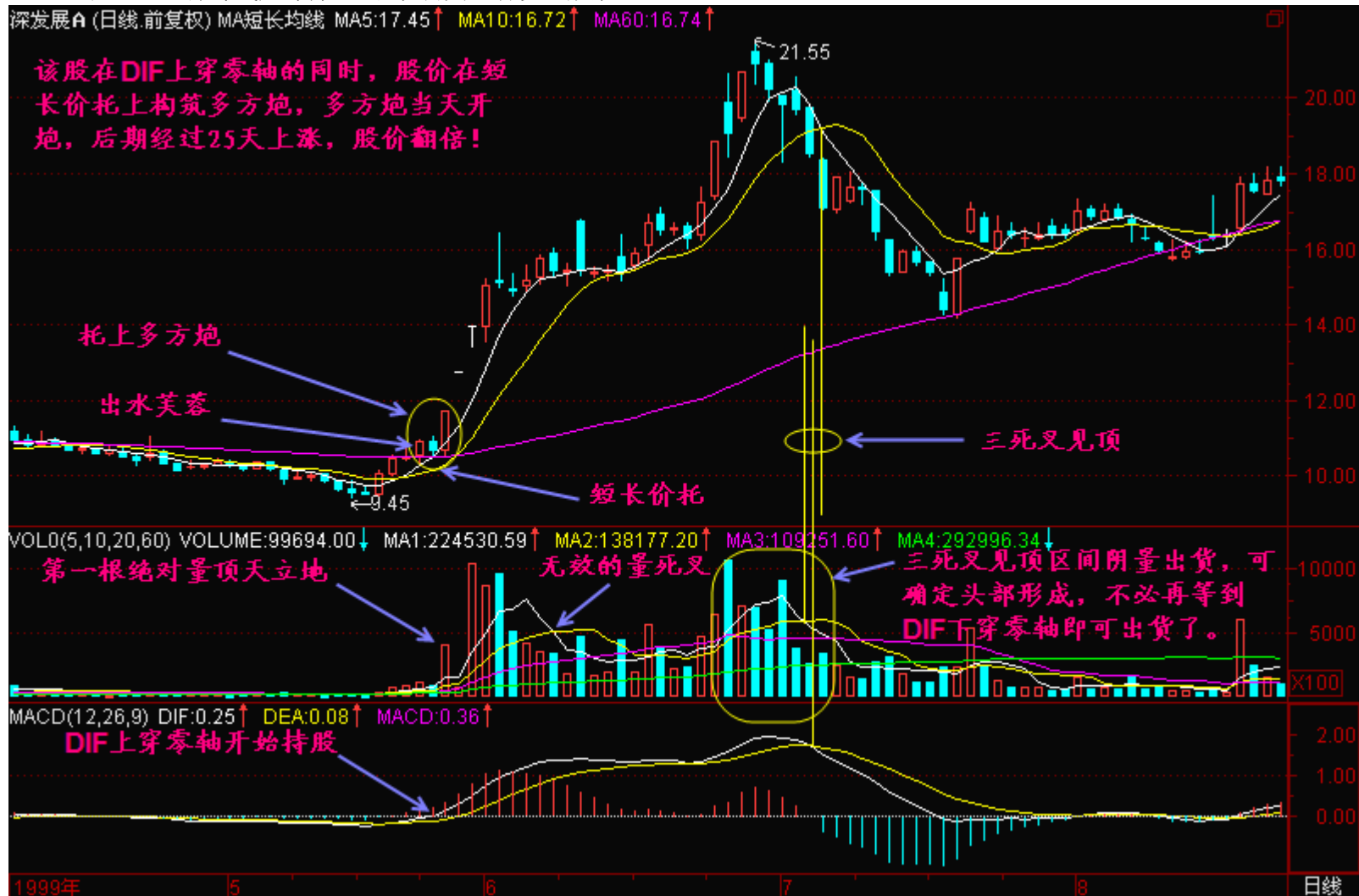


图 52-1

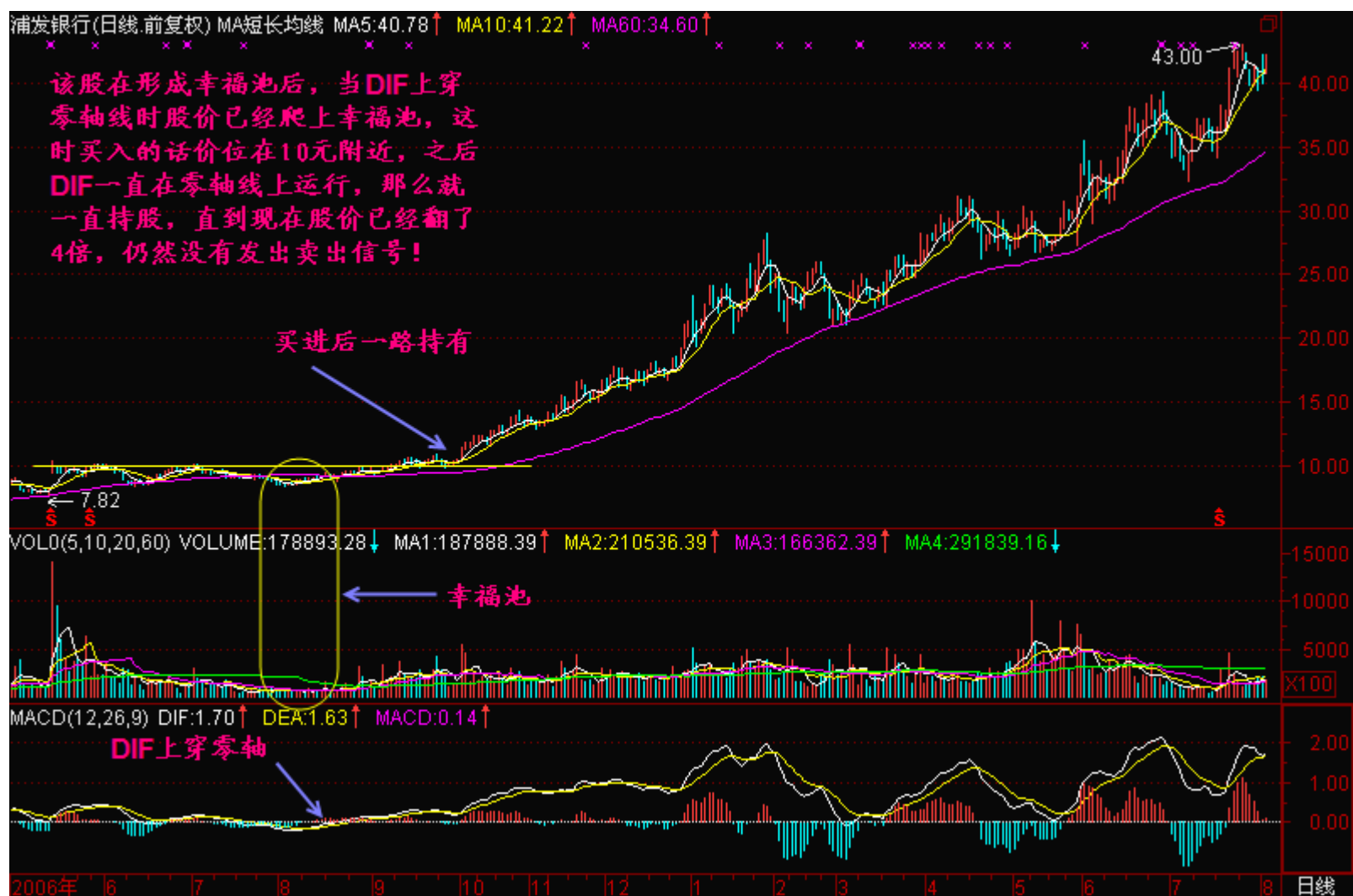


图 52-2



图 52-3



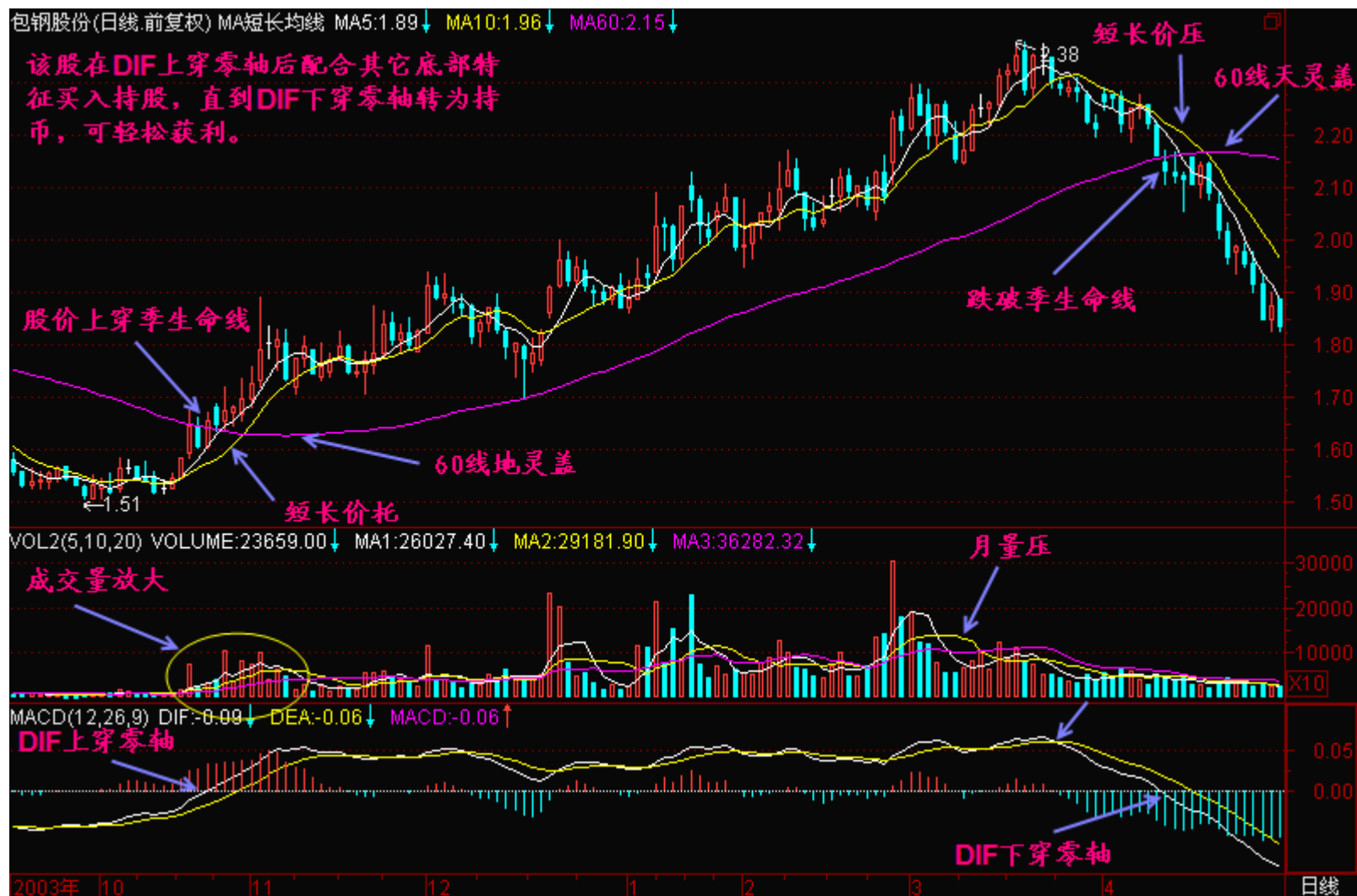


图 52-4

## 第 53 节：压转托

### ● 图形特征：

- (1) 当三条均线形成价压后，股价并未下跌，而是粘合在三均线之下运行，呈有惊无险状。
- (2) 股价缓慢地爬上三条均线，并且在震荡一段时期后开始缓慢上升冲过前头部。
- (3) 此时会形成一个价托。
- (4) 由价压转化为价托其中需要经过一个麻花结，一般股价是在这里重新爬上三条均线的。

### ● 市场意义：

- (1) 遇到强庄在收集筹码完毕后，会出现一个震荡洗筹的过程。
- (2) 如果该股题材特别好或庄家实力特别强大，该股的回档幅度会很小或呈横向盘整。
- (3) 经过长期的横向震荡后，以时间换空间，重新蓄势获得上升空间。

### ● 操作方法：

- (1) 当三条均线形成价压后，表示股价停止上升。此时应做卖出。因为在价压下绝大多数个股会有一段下跌行情，只有极少数个股才会压转托。在情况不明时，先做卖出是明智的。
- (2) 如果股价重新回到三条均线之上，则应加强对该股的观察，并随时准备介入。
- (3) 如果股价开始冲过前头部，此时不管是否有成交量的支持，都应该及时介入。特别当冲过前头部三天后股价并无回落时，更加加码买进。
- (4) 此时可执行【轻松过头】的操作方法。
- (5) 当出现价托时可认为前期价压已被瓦解，当价格冲过前方价压时可将原价压也作为支撑带处理。由压转托两个三角形共同形成的辐射带，具有支持股价上行的作用。

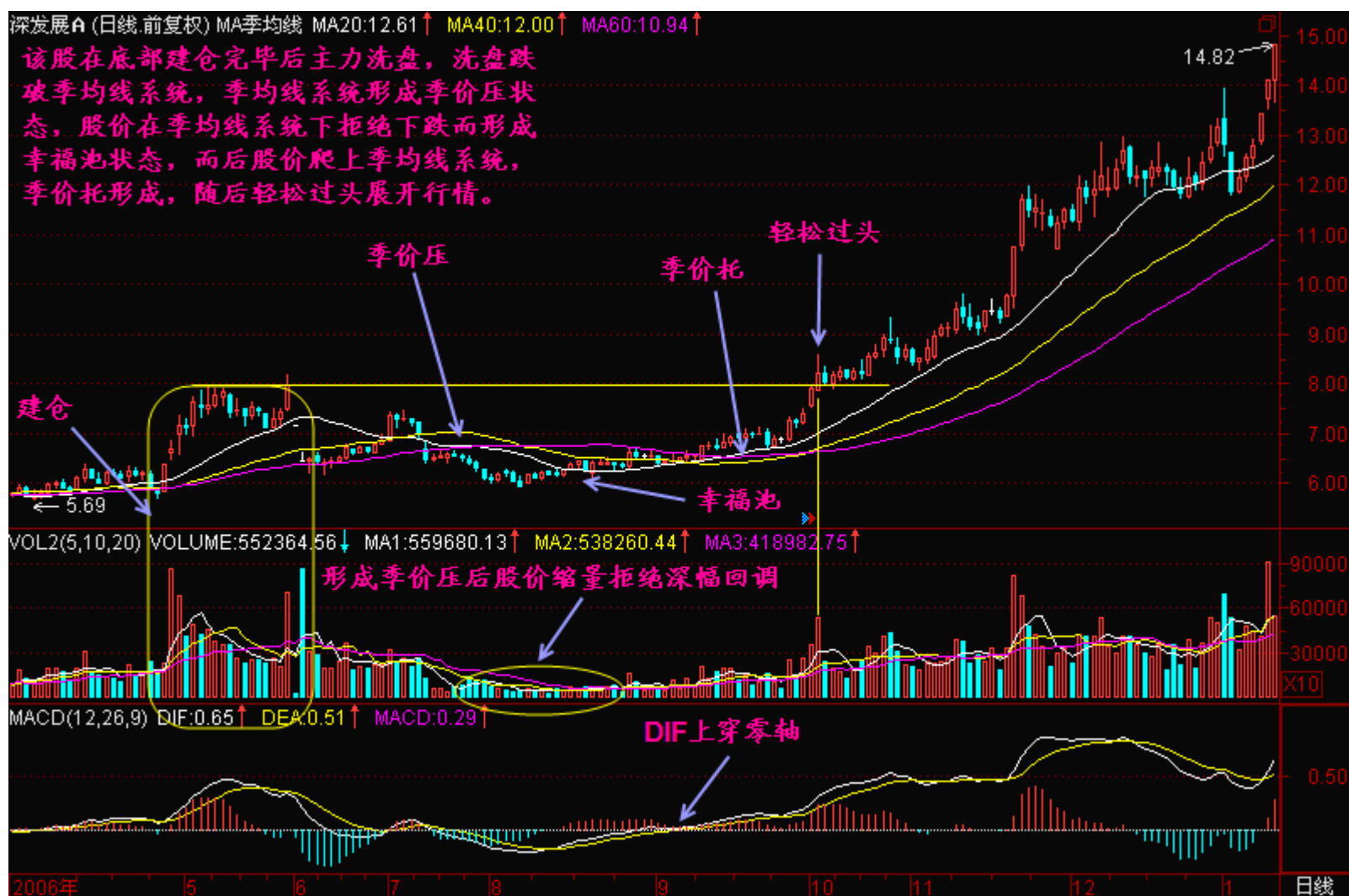


图 53-1



图 53-2

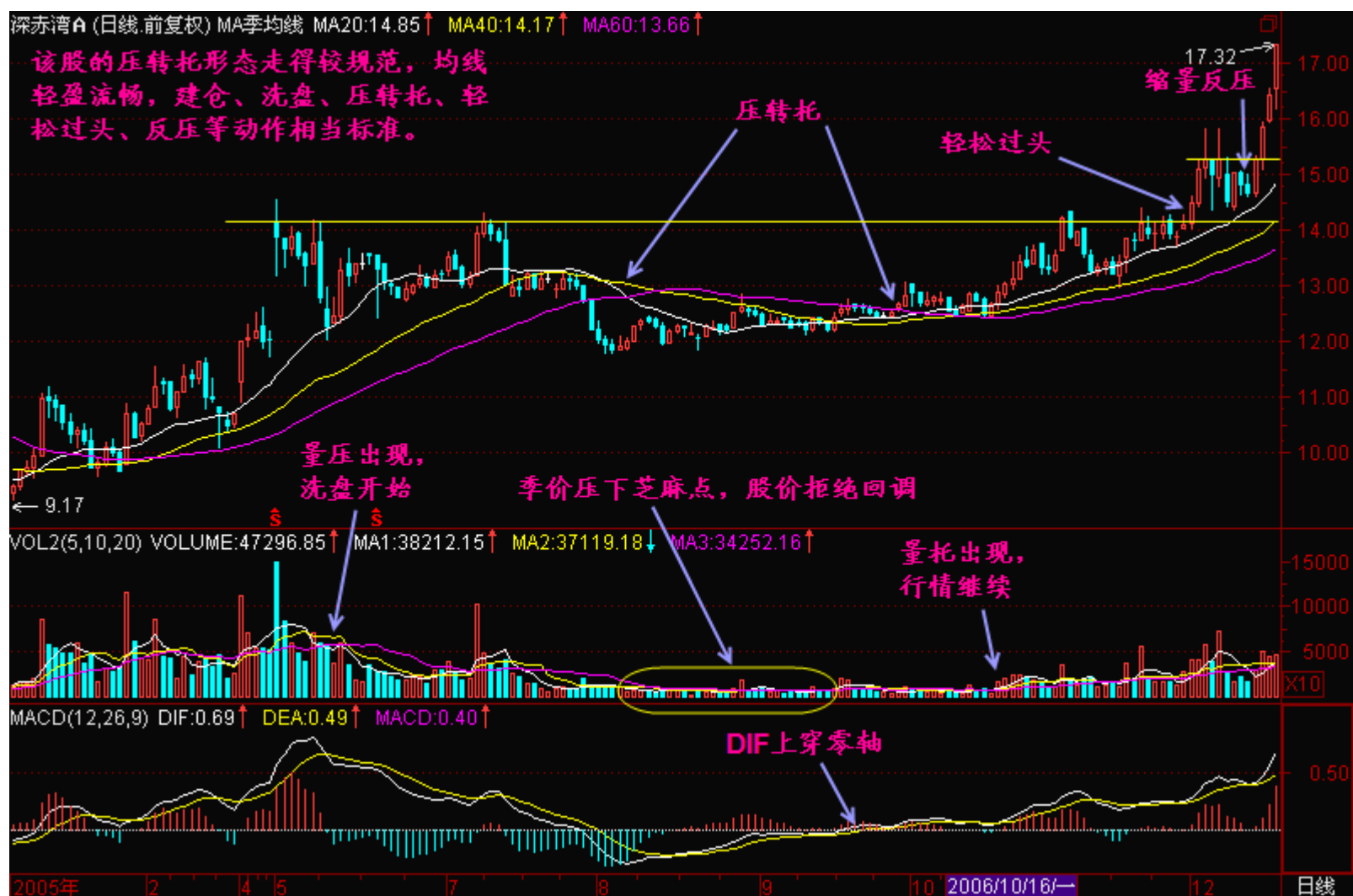


图 53-3



图 53-4





图 53-5

## 第 54 节：托转压

### ● 图形特征：

- (1) 当三条均线形成价托后，股价上扬不多，而后缓慢滑落，此为反弹行情。
- (2) 股价缓慢地跌破三条均线，并且在震荡一段时期后开始缓慢下穿前底部。
- (3) 此时会形成一个价压。
- (4) 由价托转化为价压其中需要经过一个 8 字形麻花结，股价常在这里重新跌破三条均线。

### ● 市场意义：

- (1) 如果庄家未能在头部彻底清仓，有时会出现拉高出货的行情，称为反弹。
- (2) 如果庄家在反弹中已全身而退则反弹时间不长，空间不大。
- (3) 当庄家彻底清仓后股价呈自由落体，或者和其它个股进行比价从而进入一轮补跌行情。
- (4) 由价托转化为价压后，托三角和压三角共同形成的辐射带将阻碍股价上升并压迫股价逐级下跌。

### ● 操作方法：

- (1) 当三条均线形成价托后，股价会有反弹，在反弹高点应先作卖出，等待股价下跌启稳不创新低时再作买入打算。此法可避免没完没了的下跌。
- (2) 如果股价重新回到三条均线之下，则应坚决卖出。宁可等待股价冲上三条均线再作买入。有时在三条均线上会作几次徒劳的买卖，甚至亏钱的买卖，但都属于正确的操作方法。宁吃十次小亏，不冒一次大险。
- (3) 如果股价跌破前一底部，此时不管成交量是否放大，都应该及时卖出。特别当跌破前一底部三天后股价并无反弹，更应彻底清仓。
- (4) 当出现价压时可认为前期价托已被瓦解，当价格跌破前方价托时可将原价托也作为阻力带处理。由托转压两个三角形共同形成的辐射带，具有压迫股价下行的作用。



图 54-1



图 54-2



图 54-3



图 54-4

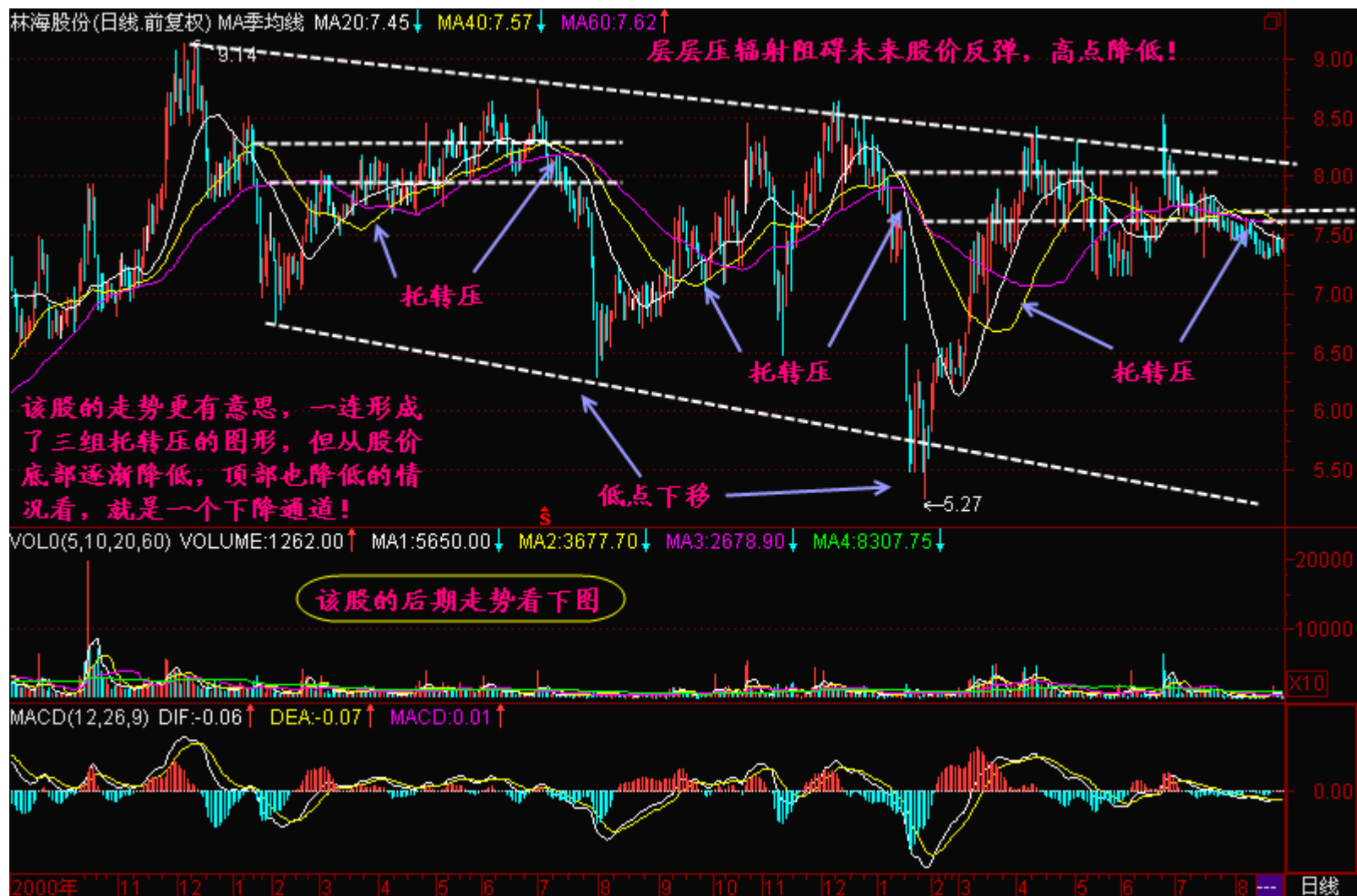


图 54-5



图 54-6

## 第 55 节：托压互转

### ● 图形特征：

- (1) 当出现巨量收集筹码将股价推高到一定高度后，会出现一段横向震荡的走势。
- (2) 横向震荡中会出现三条均线的上下波动，先形成价压压迫股价下行，而后出现股价上穿三条均线形成价托，以后再形成价压，

如此循环称为托压互换。

(3) 托压互换的股价震荡中轴为三条均线，它的震荡方向分为下倾、水平和上倾三种，其中上倾的走势最强劲，最容易爆发向上突破的行情。

● 市场意义：

- (1) 当庄家大量收集筹码后会形成带量的上升浪，当庄家大部建仓后进入到震仓洗筹阶段。
- (2) 如果该股票的题材特别好或庄家的实力特别强大，震仓洗筹的回档幅度很小。
- (3) 庄家横向洗筹完毕后，股价进入横向震荡。如果这种震荡是窄幅震荡，则呈现均线麻花形态，托压三角形并不明显。如果这种震荡是宽幅震荡，则呈现明显的托压三角形。
- (4) 当三条均线呈现缓慢上升的趋势且成交量日趋萎缩时，说明庄家已经全力控盘，并已洗盘完毕。庄家并不是不想迅速拉高，而是在寻找一个合适的指数条件，或者等待某一个股利好。

● 操作方法：

- (1) 在托压互换的下边线买进，即跌破三条均线的价格。
- (2) 当股价盘上突破下降趋势线时买入。
- (3) 最经济、最大利润的买入点是在股价突破前期头部的一瞬间。

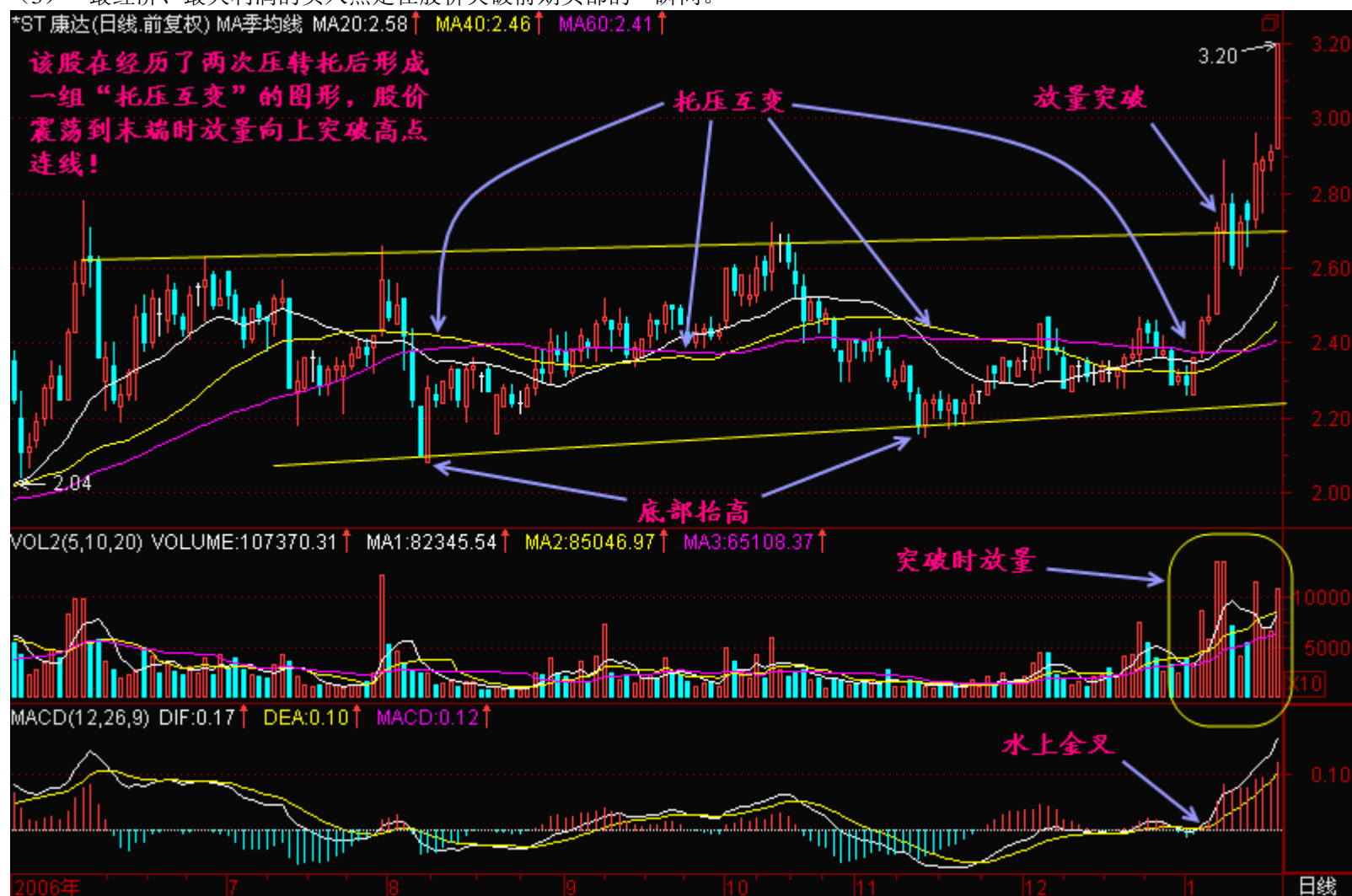


图 55-1





图 55-2



图 55-3

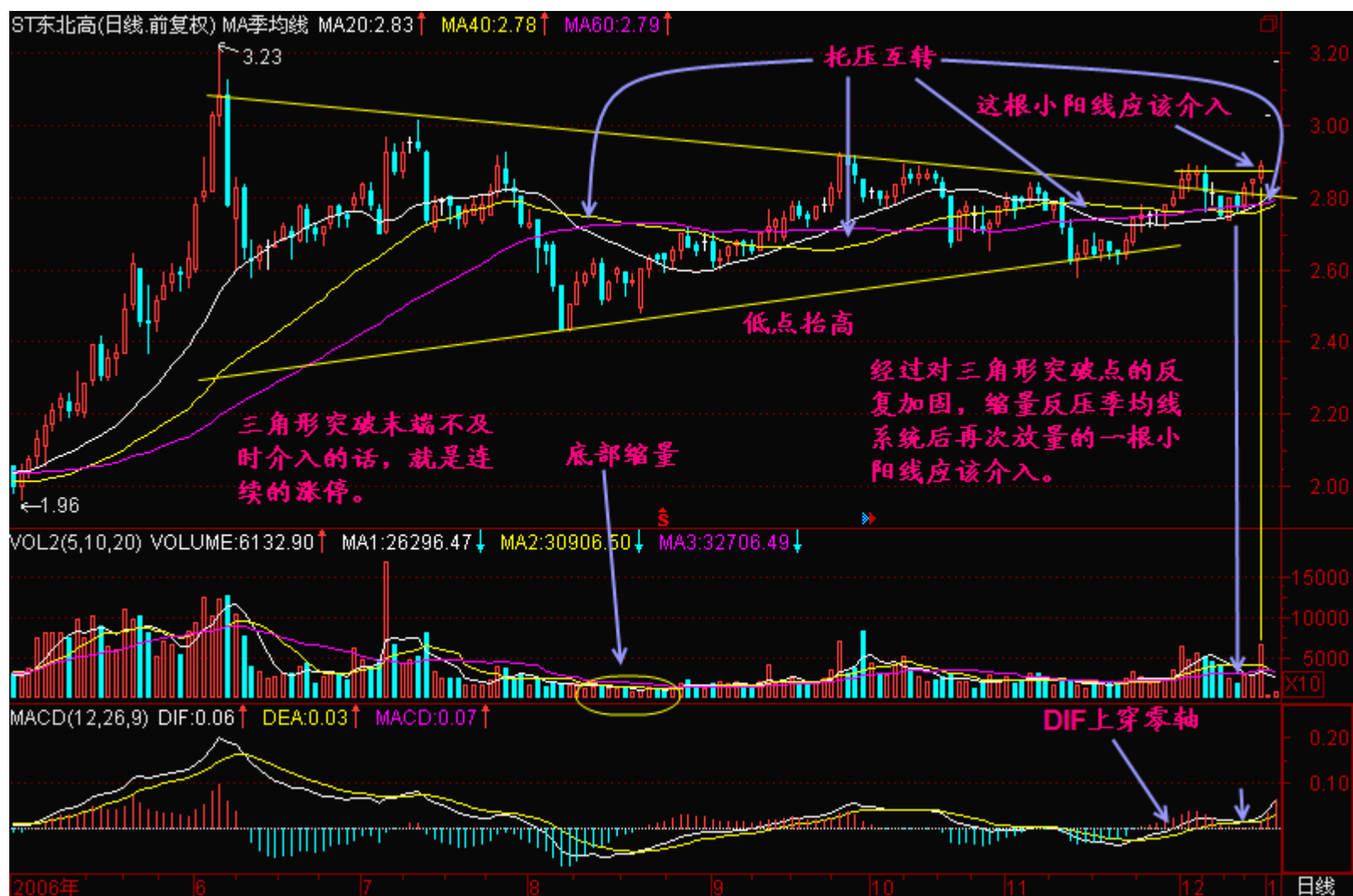


图 55-4

## 第 56 节：蚂蚁功

要说认识底部的功夫，芝麻功确实管用。要说持股观望跟踪股价到头部，广通的蚂蚁功最管用。

当底部买入股票后，最担心的是抛不好。有时候明明看着股价跳水出现头部只好匆忙出货，还没拿到交割单这股价又冲天而上，急得直跺脚。

但是这股票又不敢捂过头，漫不经心几天后回股市一看买进的股票像坐了回电梯，股价从 15 楼上到 20 楼现在又回到 15 楼，白白高兴了一场。

以后发现股价上升时尽管有波动，但总体上浮在 5 日、10 日和 20 日均线上运行，走势强的个股在上升过程中连 5 日均线都不碰。中等强势股虽有盘中破 5 日均线，但收盘价仍能浮在 5 日均线之上。一般股票有时破 5 日均线和 10 日均线，但在 5 日均线和 10 日均线不死亡交叉前仍能维持股价安全。由此我想出一个办法，想象捉一只蚂蚁放在 5 日均线和 10 日均线之间爬行，只要蚂蚁还能往上爬就持股不动。对于中线投资者来说可把蚂蚁放在 10 日均线和 20 日均线之间爬行，这样显得更稳定。



图 56-1

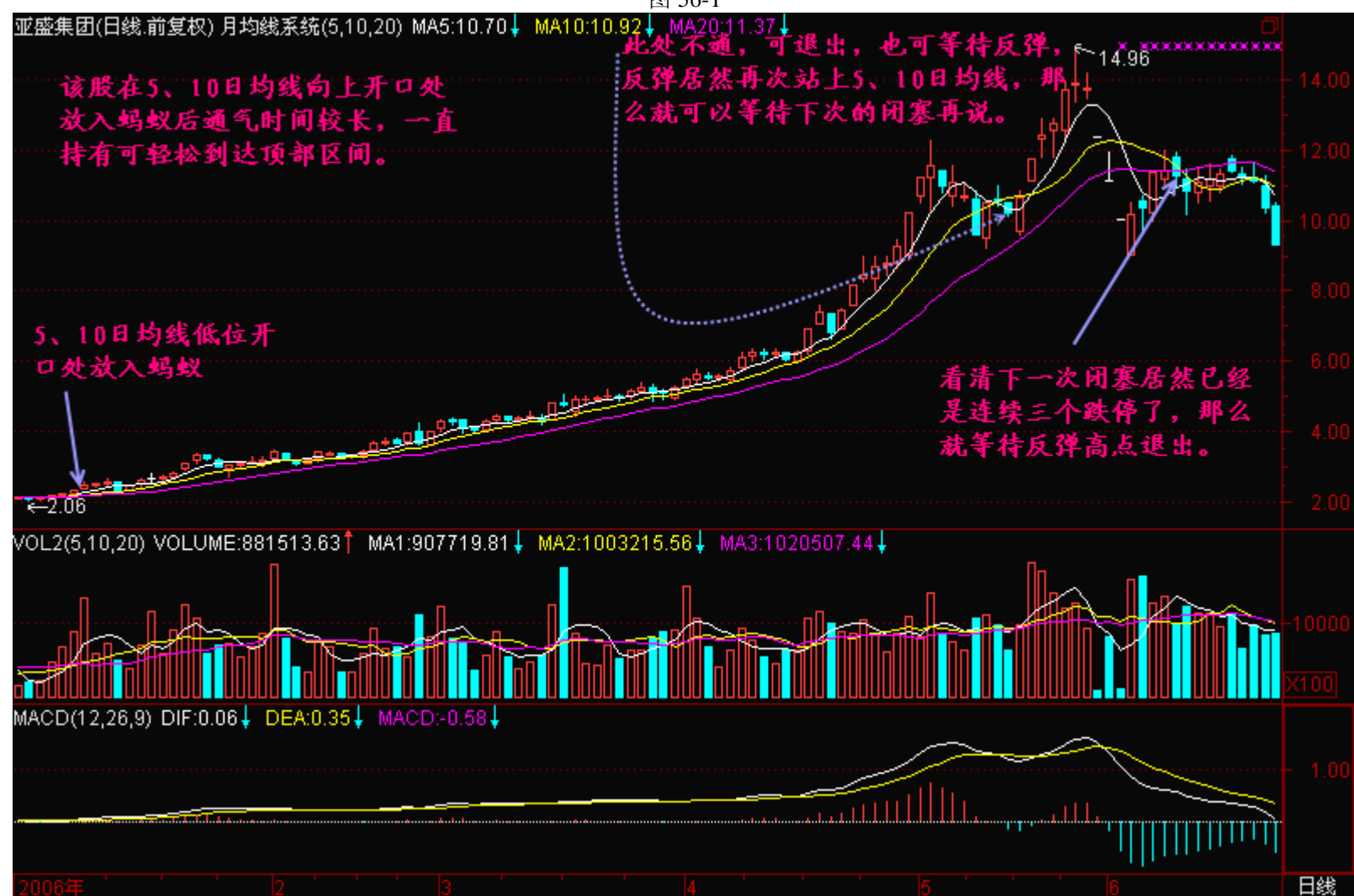


图 56-2

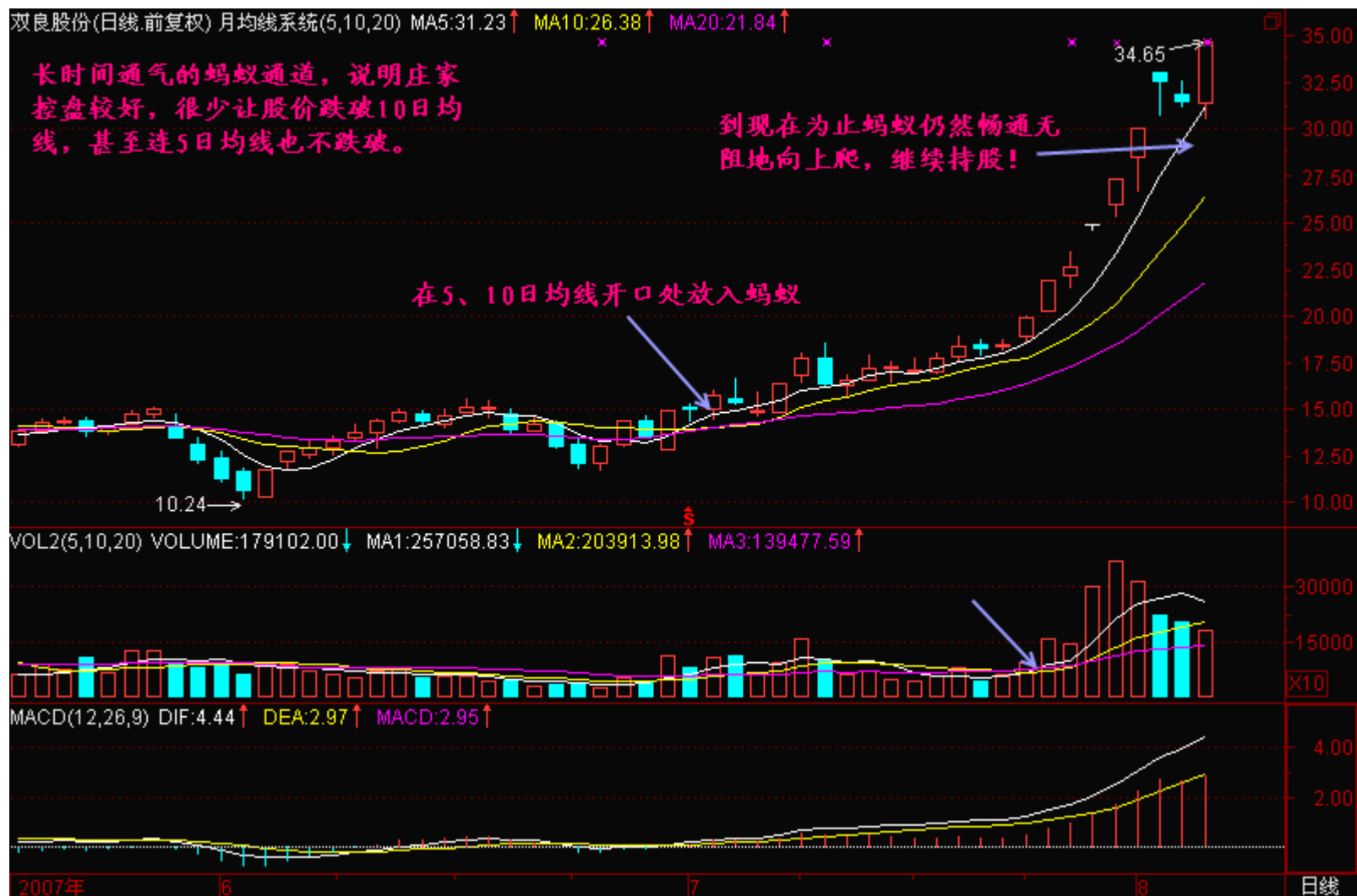


图 56-3



图 56-4

小结：蚂蚁在什么位置放入最好？当然是在庄家建仓完毕以后的上升行情开端放入最好，如果在底部区间的随便一个开口处就放入蚂蚁的话，很可能面临频繁的进出，导致交易成本的提高不说，还可能把心态给搞坏了，在庄家建仓完毕后的放量打拐、突破 T 线、飞机离开地面等位置放入蚂蚁最好。

## 第 57 节：涨势中莫把腰部当头部

股价在经过一段时间的上升后，上升速度减缓，出现回落。此时 5 日均线、10 日均线和 20 日均线可能出现三角形“压”，均线呈空头排列，向下延伸。在这里最容易误解为头部形成。见（图 57-1）所示。

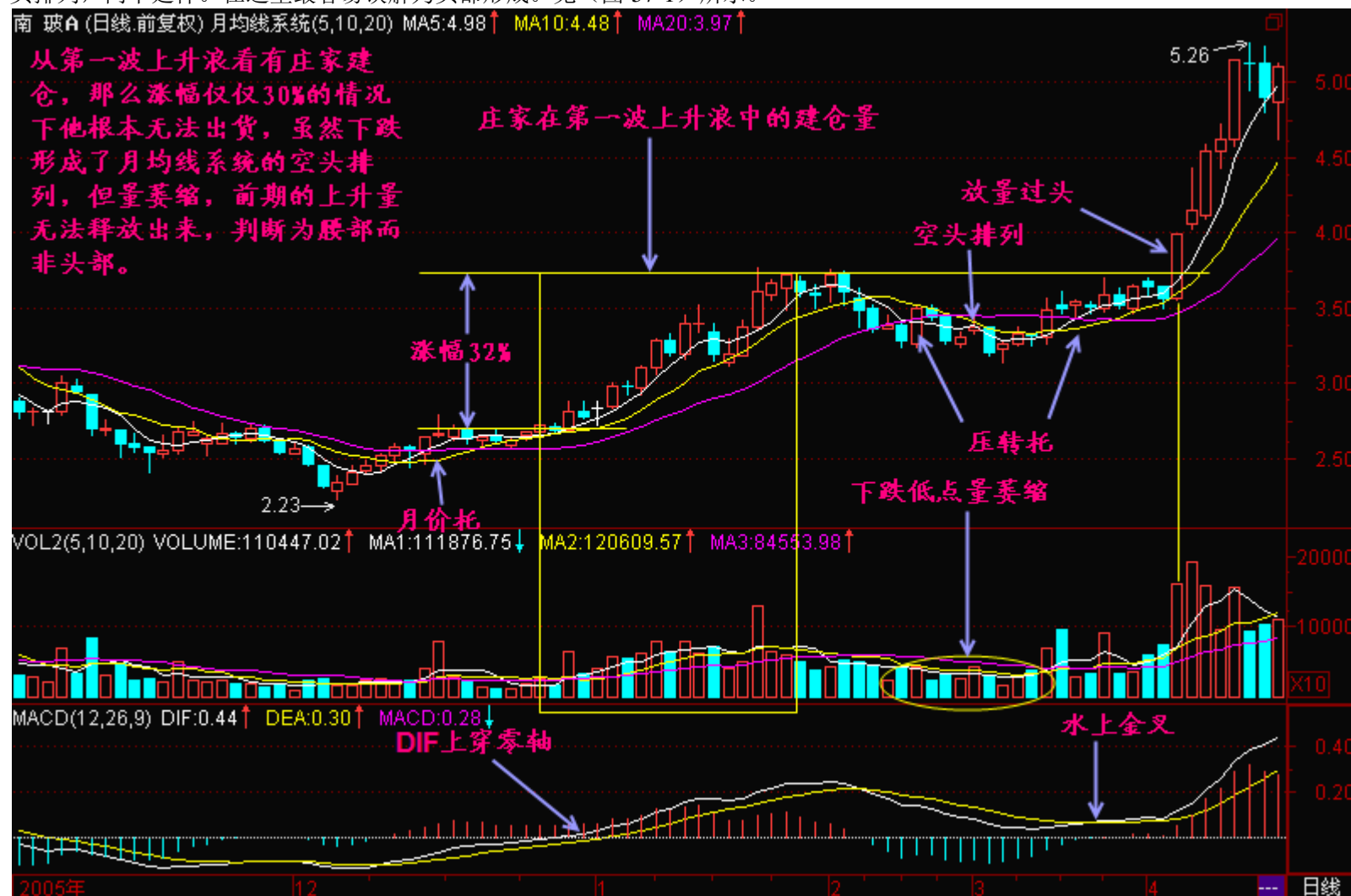


图 57-1

上升通道中腰部的市场意义：

- (1) 从底部到腰部为庄家大规模收集筹码的过程，而后庄家开始震仓洗盘，把意志不坚定的投资者吓出盘内。在腰部构筑头部技术形态使技术派也失去持股信心。
- (2) 庄家在第一波上升行情中建仓不足需要将股价向下打压，而后在低价区再次建仓以扩大库存量。
- (3) 庄家在第一波建仓后开始休息，等待该股潜在的利好题材最后落实。一旦题材有望，紧跟着发动第二波主升浪。

那么怎样才能区分腰部和头部？

- (1) 从个股基本面分析，该股价格不应该在此处筑头或其下跌的空间相当有限，此为腰部。
- (2) 从第一波上升浪的成交量分析，假如成交量和换手率较大，则此处不应是头部。
- (3) 从腰部下跌的成交量分析，下跌中如成交量萎缩或下跌幅度有限，则此处不是头部。
- (4) 从下跌中的分时走势图看，如刻意打压痕迹较重可怀疑为震仓。



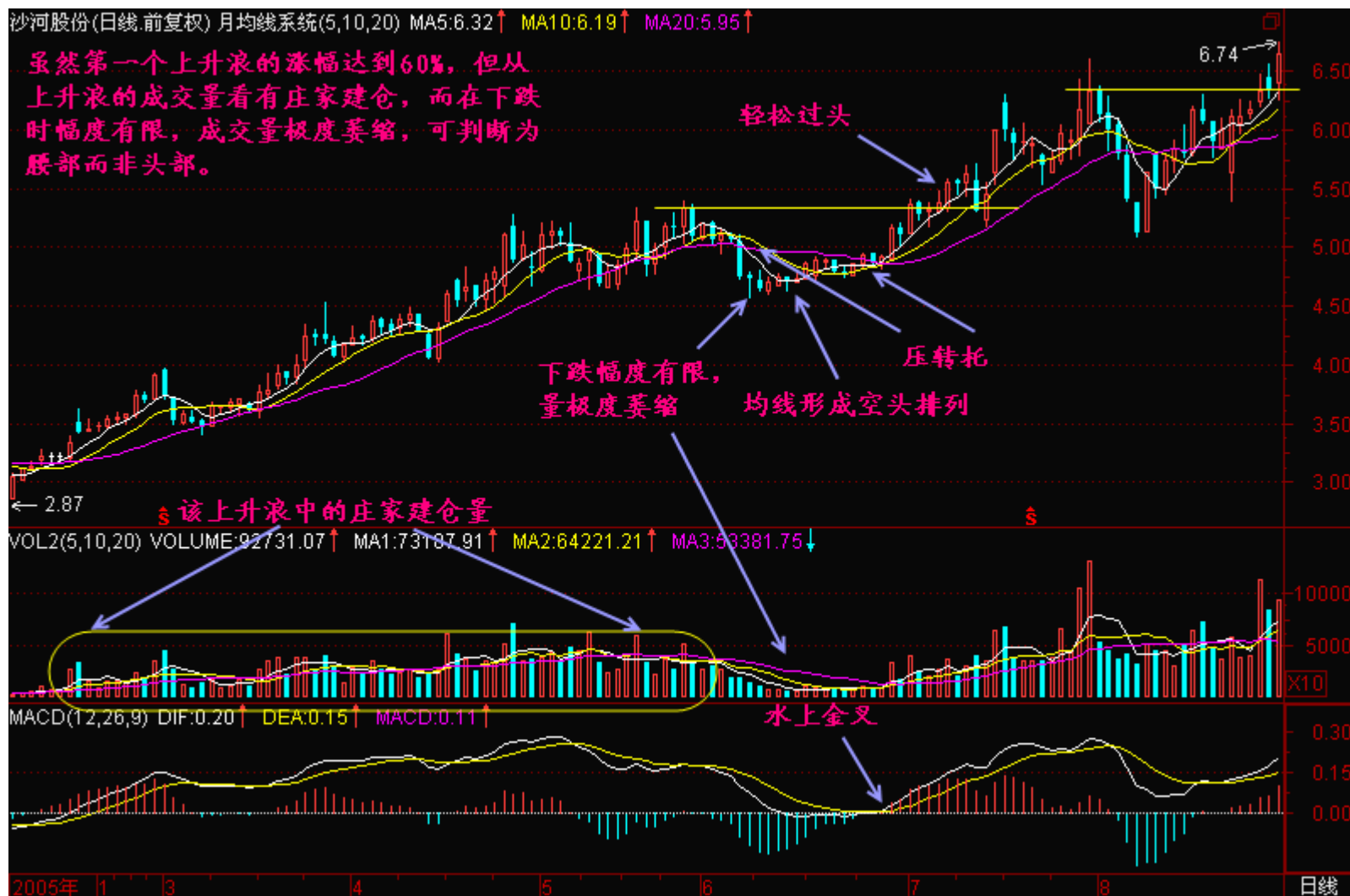


图 57-2

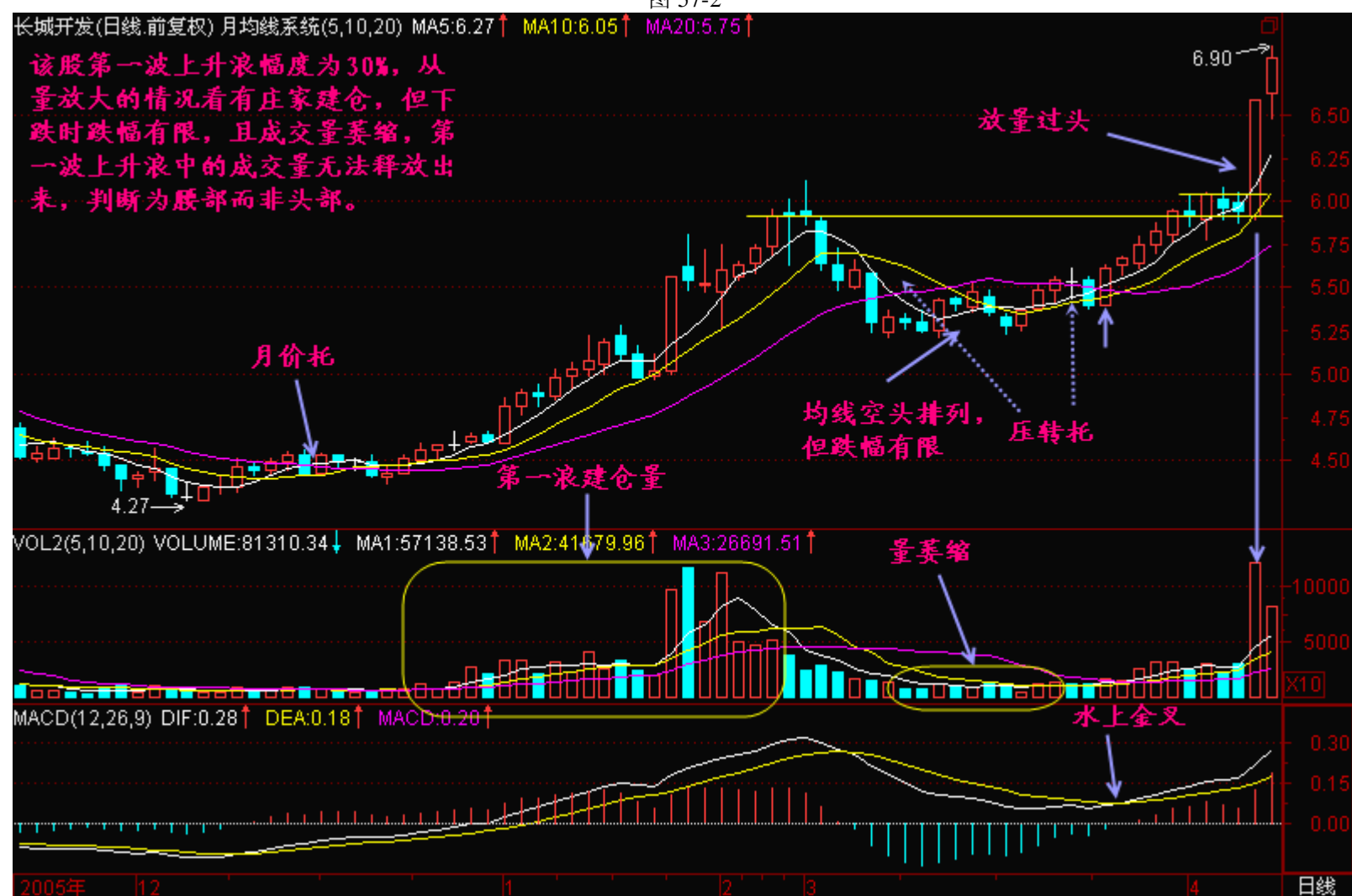


图 57-3



图 57-4

## 第 58 节：卖出在周 K 线的顶部

日 K 线图的头部固然重要，但经常有日 K 线图的假头部，指数在假头部做出下跌的架势，但不久上穿头部展开另一浪更凶的涨势，这在大陆股市司空见惯。

看周 K 线图，把观察时间放得更长一些，目光更远一些，从中长期的眼光看股市自然不容易被日 K 线的小头部所迷惑。处事不惊，等待周 K 线图筑头后再卖出。

周 K 线在涨势后所构筑的坚实头部，自然成为中长线的强大压力区，由于圆型头部和 M 型头部筑头较长较坚实，因此往下的压力也越大。通常在下破颈线位后有一个反弹动作，在此成交量萎缩。反抽颈线位是长线客最后离场末班车，对新股民来说本次反弹容易误判为创新高前的回档，而对老股民来说反弹高点等于彻底清仓。

所谓周 K 线的头部：

- (1) 必须发生在连续涨势后，且有相当的涨幅才算是筑头的区间，涨幅不大只是上升阶段中的休息区，暂时滞涨并不会筑头。
- (2) 筑头的 K 线一定要有上影线，因为上影线表示冲高后遇到压力，一般在头部区间的日 K 线和周 K 线多有上影线。
- (3) 涨势中必须出现明显量放大才会酝酿筑头。量不骤然放大说明市场能量没有发泄出来，也说明庄家无法乘混乱出货。
- (4) 筑头的 K 线可以日 K 线、周 K 线、月 K 线为准，筑头期越长，其下跌的空间越大、时间也越长。
- (5) 如能选择月 K 线、周 K 线、日 K 线、60 分钟 K 线的头部“共振”区间，则该头部的可靠性极高。