

# 基于深天马A股票的投资分析

李兮嘉

(吉林财经大学 统计学院1603班 吉林 长春 130000)

**【摘要】** 本文针对深天马A股票, 首先进行大盘分析, 运用切线理论等知识简单解释了大盘的趋势, 并分析了国际贸易对股票的影响; 其次运用三大理论, k线形态组合等理论对该股票进行K线分析; 然后从市盈率, 毛利率等方面对该股票进行了基本面分析; 最后从心理层面、博弈角度探讨了对股票市场中各种现象的认识。

**【关键词】** 大盘分析; 技术面分析; 基本面分析; 对股票的理解

## 一、大盘分析

首先, 深天马A为深圳A股, 用切线理论对股票的大盘进行分析, 在下降趋势中连接最高点形成向下的阻力线, 在下降趋势中, 价跌量轻是下降趋势难以持续的底部信号, 由此可以看出股票有小幅上涨的趋势, 股票有较小幅度的震动, 股票在触及到阻力线时, 处于一个下降的状态; 其次在上升趋势中, 连接最低点形成向上的支撑线, 上升趋势中没有突破阻力线, 在上升趋势中, 没有出现价升量不增或价回量不减, 即表明上升趋势短时间内不会发生变故, 由此看出, 在开盘时股票指数均成高开, 但是热点板块迅速减少, 资金观望情绪提升, 市场情绪比较低迷, 能量持续萎缩, 一些新能源汽车板块表现强势, 并且资金避高就低特征明显; 最后, 从风险的角度来看, 可以用方差来代表风险, 由支撑线和阻力线相隔越来越大, 可以看出此时进入股市的风险还是比较大的。

从大盘上看, 股票处于小幅上涨反弹的状态, 大反弹并没有来临, 股票活跃度不是太高, 市场有要回归其自身的走势的趋势, 市场依然是一种低成交量, 窄幅震荡的状态, 那么未来某一天市场随时都会对方向做出选择, 而决定方向的将会市场自身。所以投资者在投资股票时尽量采取观望的状态, 以防守为主, 不宜主动出击。

对中国来说, 如果贸易紧张局势进步升级, 报复性关税发挥作用的的空间往往有限。中国可能会选择进一步的人民币贬值或出口退税以减轻关税影响, 但货币贬值有其局限性和副作用。鉴于中国在全球供应链中的关键作用, 对世界其它地区而言, 间接损害也将是巨大的。由于中国目前的角色不太可能很快被取代, 中美贸易战的升级将以全球供应链中断的形式给全球经济带来风险。

## 二、技术面分析

运用k线图对深天马A股票进行分析, 该股票属于电子设备板块。首先是在日k线图中, 关注开盘价、最高价、最低价、收盘价四个价格, 可以看出今日开盘该股跌破均价呈下跌态势, 又由道氏理论中的收盘价最重要, 可以得知该股收盘价与开盘价相差不大, 略有下降, 股票处于一个较稳定的状态。在周k线图中, 该股走势明显跑输大盘, 明显跑输行业平均水平。而从长期来看, 股票处于强势多头阶段, 暂时没有反转的趋势, 而在反转趋势未完成前, 主趋势仍然起作用, 所以该股票具备中长期投资价值, 建议应该继续观望, 谨慎为宜。

最后, 由波浪理论的黄金分割线, 并结合成交量判断趋势, 可得该股处于长期上升趋势, 整体走势相对强于大盘, 而近期走势震荡回调; K线形态较弱, 空方相对占优; 成交换手下降, 延续弱势状态。中期来看, 周线和月线确立上升趋势, 股价处于上升通道, 每次回调都没有跌破均线, 位于波浪理论中的第三主浪 所以后期来看, 股价应该不会有太大波动。

总的来说, 从短期趋势看, 弱势下跌过程中, 处于价稳量缩的状态, 可逢高卖出, 暂不考虑买进。从中期趋势来看, 该股技

术趋势较为弱势, 下跌有所减缓, 仍应保持谨慎。由江恩波动法则中的长、中、短期投资者相同方向买入以及长、中周期、短周期共振这两条原则, 虽然该股长期投资价值较高, 投资者可加强关注, 但建议投资者仍应保持谨慎。

## 三、基本面分析

从市盈率角度对深天马A股票进行分析, 市盈率是投资者所必须掌握的一个重要财务指标, 是股票价格除以每股盈利的比率, 市盈率把股价和利润联系起来, 通常用来作为比较不同价格的股票是否被高估或者低估的指标。分别用公司2018年的营业利润率, 流动比率, 净利润增长率, 存货周转率来考查企业的盈利能力, 偿还能力, 成长能力及营运能力; 最后可以将该公司的市盈率和毛利率和同行业其他的股票相比, 深天马A是一家在全球范围内提供显示解决方案和快速服务支持的创新型科技企业, 是国内规模最大的液晶显示器及模块制造商之一, 尽管近期内公司股票价格有所波动, 但从长期性来看, 该公司股票在同行业中还是处于领先地位, 投资者可加强关注。

总体来说, 该股已经先于大盘启动一波后进行了长期的调整趋势, 近期有一次确立了突破形态并创出新高。筹码稳定, 业绩良好, 基本面无太大缺点, 短期也没有关于该股的负面消息。操作上来看, 如果前期已经建仓的, 可以在上升的过程中进行适当的加仓, 在没有明确的见顶信号出现之前可以持股放大利润, 也可以在上升区间进行适当的调仓, 并在上升过程中足部提高止损价位, 但建议未入股市的还是持观望状态比较好。

## 四、对股票的理解

从投资者的角度, 在股市中奋斗的人们, 都希望买到一个发展好的股票, 或者买到冷的股票, 然后期盼着“咸鱼大翻身”挣个盆满钵满, 但是多数情况下股票有很大的风险, 赔的多于赚的, 所以投资者在购买股票时, 要克服盲目跟风和从众心理, 对于大家都投资的股票, 要保持理性的头脑。投资者要避免交易效用偏见, 不要因为眼前一时的利益而忽视了真正的需求, 还有一些常见的比例偏见, 适应性偏见, 证实性偏见等, 这些偏见容易使投资者在投资中被卖方利用, 并且不要过于依赖参照物而引起了锚定效应, 同时也不要高估小概率事件的发生, 切忌侥幸心理, 有时看似正常的股市, 一半挣钱一半赔钱, 但其实卖家已经设计好, 让投资者一步步上当。

因此, 股票的发售虽然在一定程度上促进了公司的发展, 促进了经济发展, 但在没有强有力的国家监管和繁荣的经济发展状况下, 大家还是不要进入, 正如政府提醒的: “股市有风险, 入市需谨慎!”。

## 参考文献

- [1] 张侠. 数据挖掘技术在股票分析中的应用研究. 2017.
- [2] 郝媛媛. 股票分析系统的设计与实现. 东北大学, 2015.
- [3] 陶洪亮. 产品市场竞争对股票市场影响研究. 西南财经大学, 2012.