

股票回归通道如何使用__如何确认股票进入上涨通道？ - 股识吧

一、如何用回归直线法求资产的系统风险系数

从本世纪七十年代以来，西方学者对CAPM进行了大量的实证检验。

这些检验大体可以分为三类：1.风险与收益的关系的检验

由美国学者夏普（Sharpe）的研究是此类检验的第一例。

他选择了美国34个共同基金作为样本，计算了各基金在1954年到1963年之间的年平均收益率与收益率的标准差，并对基金的年收益率与收益率的标准差进行了回归，他的主要结论是：

a、在1954—1963年间，美国股票市场的收益率超过了无风险的收益率。

b、基金的平均收益与其收益的标准差之间的相关系数大于0.8。

c、风险与收益的关系是近似线形的。

2.时间序列的CAPM的检验 时间序列的CAPM检验最著名的研究是Black，Jensen与Scholes在1972年做的，他们的研究简称为BJS方法。

BJS为了防止 的估计偏差，采用了指示变量的方法，成为时间序列CAPM检验的标准模式，具体如下：a、利用第一期的数据计算出股票的 系数。

b、

根据计算出的第一期的个股 系数划分股票组合，划分的标准是 系数的大小。

这样从高到低系数划分为10个组合。

c、采用第二期的数据，对组合的收益与市场收益进行回归，估计组合的 系数。

d、将第二期估计出的组合 值，作为第三期数据的输入变量，利用下式进行时间序列回归。

并对组合的 p 进行t检验。

其中： R_{ft} 为第t期的无风险收益率 R_{mt} 为市场指数组合第t期的收益率

$\hat{\beta}_p$ 指估计的组合 系数 e_{pt} 为回归的残差 BJS对1931—1965年间美国纽约证券交易所所有上市公司的股票进行了研究，发现实际的回归结果与理论并不完全相同。

BJS得出的实际的风险与收益关系比CAPM 模型预测的斜率要小，同时表明实际的 $\hat{\beta}_p$ 在 值大时小于零，而在 值小时大于零。

这意味着低风险的股票获得了理论预期的收益，而高风险股票获得低于理论预测的收益。

3.横截面的CAPM的检验 横截面的CAPM检验区别于时间序列检验的特点在于它采用了横截面的数据进行分析，最著名的研究是Fama和Macbeth（FM）在1973年做的，他们所采用的基本方法如下：a、根据前五年的数据估计股票的 值。

b、按估计的 值大小构造20个组合。

c、计算股票组合在1935年—1968年间402个月的收益率。

d、按下面的模型进行回归分析，每月进行一次，共402个方程。

$R_p = g_0 + g_1 p + g_2 p^2 + g_3 \text{sep} + e_p$ 这里： R_p 为组合的月收益率、 p 为估计的组合值
 p^2 为估计的组合值的平方 sep 为估计 p 值的一次回归方程的残差的标准差
 g_0 、 g_1 、 g_2 、 g_3 为估计的系数，每个系数共402个估计值

e、对四个系数 g_0 、 g_1 、 g_2 、 g_3 进行t检验 FM结果表明： g_1 的均值为正值，在95%的置信度下可以认为不为零，表明收益与 p 值成正向关系 g_2 、 g_3 在95%的置信度下值为零，表明其他非系统性风险在股票收益的定价中不起主要作用。

1976年Richard·Roll对当时的实证检验提出了质疑，他认为：由于无法证明市场指数组合是有效市场组合，因而无法对CAPM模型进行检验。

正是由于罗尔的批评才使CAPM的检验由单纯的收益与系统性风险的关系的检验转向多变量的检验，并成为近期CAPM检验的主流。

最近20年对CAPM的检验的焦点不是 p ，而是用来解释收益的其它非系统性风险变量，这些变量往往与公司的会计数据相关，如公司的股本大小，公司的收益等等。

这些检验结果大都表明：CAPM模型与实际并不完全相符，存在着其他的因素在股票的定价中起作用。

二、如何确认股票进入上涨通道？

股票的上涨通道可以通过几个方面的来参考，我自己经常用的是以下几种：1、均线，和你操作相对应的均线出现向上发散，成交量明显持续的放大。

2、可以自己画趋势线，在一个明显的低点上升，向下调整而没有创新低，画出一条上长趋势线，确认该趋势线为有效，一般情况下参考成交量。

作为参考。

3、可以用BOLL带指标，当股票骑在上轨，K线形态向上走4、可以参考一些常见的反转形态突破形态重要关口时，成交量有效放大。

也可以看出是新的上升趋势形成。

5、参考大盘的情况

，如果大盘个股涨停家数较多，板块轮动，持续性也很强，是转强的一种表现。

三、股票的机构通道怎样设置

需要像证券公司申请 一般必须是大资金客户才行 交易速度比一般的速度快得多 但是现在国家正在打击这种违法市场交易公平的行为。

希望我的回答对你有帮助

四、如何精确判断一只股票已处于上升通道

你知道时势造英雄这句话在股市里的含义么？在牛市里，很容易找到连续大幅上涨的股票，但是在熊市里，这样的股票凤毛麟角。

如果你打算在熊市里找持续上升通道的股票，我还是劝你别做这个发财梦了。

在熊市里最好的方法就是抢反弹或者融券，别无他法。

不论牛市还是熊市，我劝你都不要等上涨趋势确立了再买入，因为那样就已经完了

- 。
- 。
- 。

指标都是滞后的，最好的方法都是通过K线和成交量，别的一概不用。

五、同花顺如何设置维加斯通道？

维加斯通道不就是两根指数均线吗.新建个主图公式,把下面代码粘贴进去就可以了.

```
EMA(C,144);EMA(C,169);
```

六、股票交易所谓的通道是什么意思啊

技术分析中的理论流派非常之多，任何经得住实战考验，并且得到不错成果的都可以成为流派中非常实用的方法。

股票市场中常听到一个词“顺势交易”，在古典趋势理论流派中，顺势交易就有一个非常好用的方法通道交易法，可以帮助你拿到一波走势中相当可观的利润。

通道线的画法通道线又称轨道线或管道线，是在趋势线的基础上演化而来的一种进一步描述趋势、判断出入点的方法，通道线同样可以分为上升通道和下降通道两种

- 。

通道线的画法很简单，在趋势线的基础上，以第一次反弹的高点或第一次下探的低点做趋势线的平行线即可得到对应的通道。

通道交易法则上升通道“一买四卖”法则：碰下轨（上升趋势线）支撑买入；

碰上轨（轨道线）压力卖出；

破上轨（轨道线）卖出；
破下轨（上升趋势线）趋势改变卖出；
破下轨（趋势线）后反抽下轨（趋势线）卖出。
下降通道“一卖四买”法则：碰上轨（下降趋势线）压力卖出；
碰下轨（轨道线）支撑买入；
破下轨（轨道线）买入；
破上轨（下降趋势线）趋势改变买入；
破上轨（下降趋势线）后回踩上轨（下降趋势线）买入。

七、股票上的上升通道和下降通道,怎么看?

大盘与个股相同,都有上升通道与下降通道和横盘三种状态。
大盘上升通道,个股普涨;大盘下降通道,个股普跌;大盘横盘,表明稳定,寻找上升通道的股票炒做!对于下降通道的股票,那是一定要跑;对于上升通道的股票,那是一定要进;对于横盘的股票,那是要走人的,没有意思!判断上升下降通道,主要看四条均线,当然,还有其他技术方法,一般技术派高手绝对不会告诉他人!现在,大盘仍然处于上升通道,不要怕!说一下,上升通道不是说每一天都会红盘,下降通道也不是每一天都会绿盘,它是一个趋势!高手可以做到连上升通道中的股票这种短期回调(洗盘)都回避掉!但愿以后大家人人都是高手!

参考文档

[下载：股票回归通道如何使用.pdf](#)
[《入职体检后多久可以拿到股票》](#)
[《唯赛勃的股票多久可以买》](#)
[《买了股票持仓多久可以用》](#)
[《股票涨幅过大停牌核查一般要多久》](#)
[《股票放多久才能过期》](#)
[下载：股票回归通道如何使用.doc](#)
[更多关于《股票回归通道如何使用》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/store/4234097.html>