

2011年证券从业资格考试《投资分析》第六章重点证券从业资格考试 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/647/2021\\_2022\\_2011\\_E5\\_B9\\_B4\\_E8\\_AF\\_81\\_c33\\_647627.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/647/2021_2022_2011_E5_B9_B4_E8_AF_81_c33_647627.htm) 2011年证券从业资格考试《投

资分析》第六章 证券投资技术分析来源重点串讲，更多blue>试题进入百考试题在线考试中心！第一节 证券投资技术分析概述 一、技术分析的基本假设与要素（一）技术分析的含义

技术分析是对证券市场的市场行为所作的分析。其特点是通过对市场过去和现在的行为，应用数学和逻辑上的方法，归纳总结出典型的行为，从而预测证券市场的未来的变化趋势。市场行为包括价格的高低、价格的变化、发生这些变化所伴随的成交量，以及完成这些变化所经过的时间。作为一门经验之学的技术分析是建立在合理的假设之上的。（二）技术分析的基本假设

1、市场行为涵盖一切信息。www.

Examda.CoM考试就上百考试题 2、证券价格沿趋势移动 3、历史会重演。第一假设是进行技术分析的基础。主要思想是认为影响证券价格的所有因素包括内在的和外在的都反映在市场行为中，不必对影响价格的因素具体内容作过多的关心。这个假设有一定的合理性。任何一个因素对市场的影响最终都体现在价格的变动上。如果某一消息公布后，价格同以前一样没有大的变动，这就说明这个消息不是影响市场的因素，尽管投资者可能都认为对市场有一定的影响力。作为技术分析人员，只关心这些因素对市场行为的影响效果，而不关心具体导致这些变化的东西究竟是什么。第二个假设是进行技术分析最根本、最核心的因素。这个假设认为价格的变动是按一定规律进行的，价格有保持原来方向的惯性。正是

由于此，技术分析者们才花费大力气寻找价格变动的规律。如果价格一直是持续上涨（下跌），那么，今后如果不出意外，价格也会按这一方向继续上涨（下跌），没有理由改变既定的运动方向。当价格的变动遵循一定规律，就能运用技术分析工具找到这些规律，对今后的投资活动进行有效的指导。第三个假设是从统计和人的心理因素方面考虑的。投资者在某一场合得到某种结果，那么，下一次碰到相同或相似的情况，这个人就认为会得到相同的结果，就会按同一方法进行的操作。如果前一次失败了，后面这一次就不会按前一次的方法操作。过去的结果是已知的，这个已知的结果应该用现在对未来作预测的参考。对重复出现的某些现象的结果进行统计，得到成功和失败的概率，对具体的投资行为也是有好处的。

（三）技术分析的要素来源：考试大的美女编辑们

价格、成交量，时间与空间

1.价格和成交量是市场行为最基本的表现。市场行为最基本的表现就是成交价和成交量。过去和现在的成交价和成交量涵盖了过去和现在的市场行为。在某一时刻上的价和量反映的是买卖双方在这一时刻上共同的市场行为，是双方的暂时均衡点，随着时间的变化，均衡会发生变化，这就是价量关系的变化。一般说来，买卖双方对价格的认同程度通过成交量的大小得到确认，认同程度大，成交量大。认同程度小，成交量小。

2.时间和空间体现趋势的深度和广度。来源：考试大

时间在进行行情判断时有着很重要的作用，是针对价格波动的的时间跨度进行研究的理论。一方面，一个已经形成的趋势在短时间里不会发生根本改变。另一方面，一个形成了的趋势又不可能永远不变，经过了一定时间又会有新的趋势出现。空间在某种意义上讲，可

以认为是价格的一方面。它指的是价格波动能够达到的从空间上考虑的限度。

## 二、技术分析的理论基础道氏理论

### （一）形成过程

### （二）主要原理

道氏理论的基本方法：核心在于价格平均指数与趋势问题

### 道氏理论的4个主要结果。

来源：考试大的美女编辑们

- （1）市场价格指数可以解释和反映市场的大部分行为。
- （2）市场波动的三种趋势。
- （3）交易量在确定趋势中起重要的作用。
- （4）收盘价是最重要的价格。

道氏理论最大的不足在于对大的形势的判断有较大的作用，对于每日每时都在发生的小的波动则显得有些无能为力。另一个不足是它的可操作性较差。一方面道氏理论的结论落后于价格，信号太迟.另一方面，理论本身存在不足。

### （三）道氏理论运用中注意的事项

## 三、技术分析方法的分类

- （一）指标法
- （二）切线法
- （三）形态法
- （四）K线法
- （五）波浪类

## 四、技术分析方法应用时应注意的问题

- （一）技术分析必须与基本分析结合起来使用
- （二）多种技术分析方法综合研判
- （三）理论与实践相结合

精选推荐：2011年证券《投资分析》第一章重点 第二章 第三章 第四章 第五章

2010版证券从业资格考试《证券交易》章节培训讲义汇总

2010版证券从业资格考试《市场基础知识》章节培训讲义汇总

2010年证券从业资格考试冲刺试题集

100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 [www.100test.com](http://www.100test.com)