

庄家是股票市场上一个特殊的群体，他们拥有着雄厚的资金实力、灵通的消息来源还有专业的操盘团队，在股票市场上盈利的可能性和幅度都是普通散户无法比拟的。因此，大多数庄家介入的股票，都会有比较大的上涨幅度。

因为庄家操盘的强势，很多散户投资者在交易时，都会选择关注庄家操盘的动向，根据庄家的操作方向来决定自己的操作方式。这本是一种非常好的想法，不过实际交易时，投资者却会发现理想很丰满，现实很骨感。庄家操作的核心本身就是耍诱骗散户投资者，因此会在盘中故意布下跟多陷阱，诱骗散户入套。普通散户如果没有过硬的跟庄技术，盲目跟庄买入的话必然会大幅亏损。

但，庄家也是这个市场上的投资者，也要遵循这个市场上的交易原则。投资者首先可以对庄家有全面的认识，了解庄家常用的骗术；之后可以了解庄家整个坐庄过程中每一步的操盘目标、操盘手法和盘面特点；最后可以从自身角度出发，制定合理的跟庄策略。

为什么庄家在故意压低股价的时候，不怕其他人抢起筹码呢？其实这个真说起来，是算2个问题的：

- 1、庄家会故意打压股价要筹码吗？
- 2、庄家打压股价不怕被其他人抢筹码吗？

第一个问题：庄家会不会故意打压股价要筹码？

因为庄家是没有底仓的(廉价筹码)，所以就算拉高股价，他们获利空间也很小，庄家肯定不是活雷锋，他是不会拉高股价来给散户们赚钱的。

庄家在拉高股价之前，是肯定要在股价低位的时候拿到廉价筹码的，所以他们先暗中低吸小部分廉价筹码，达到轻度控盘(20%至30%流通筹码)的目的；再将轻度控盘的筹码抛出去，用于打压股价，逼迫众多散户交出筹码，然后再暗中接手。

散户们的弱点就是在看见股价跌的时候会集体恐慌，甚至是认输割肉出局，留下来的则是坚定的筹码，对庄家后期拉升股价所造成的压力并不大，所以庄家也不会太刻意的继续打压股价来把他们洗出去，他们只需要拿到那些不坚定的筹码。

庄家的这种手段说白了，其实就是以小换大，用很少的筹码来打压股价，做空股票趋势，轻而易举的拿到散户们割肉的筹码。

等底仓达到流通筹码的50%到60%的时候，庄家才会真正的拉升股价，拉高股价后庄家又血赚了一波，而赚的钱，基本都来自散户的割肉。

第二个问题：庄家肆意打压股价难道不怕被其人抢筹码吗？

这里的其他人并不是指散户，而是指的其他庄家。其实机构与机构之间的博弈关系是十分复杂的，有时候可以是朋友，但有时候又可以是敌人，决定他们是朋友还是敌人的，只有一个——利益！

如果已经有一个庄家在暗中吸纳廉价筹码，并且借用手中的筹码打压股价，想要获得更多廉价筹码，这时候另外一个庄家同样看好这支股票，也同时在暗中买进筹码

。

那就会尴尬了，庄家在这时候是很容易发现有另外一股大笔资金买入筹码的。

这种情况下他们只能谈和：要么就是其中一个退出这次操盘，要么就是一起齐心协力，共同拉升股价同时获利。但既然大家都知道这票能赚大钱谁会愿意退出，所以往往是合力拉升，共同赚钱！

可能有人会问庄家为什么不和散户合作一起赚钱？只能说有这种想法的人太天真了

。

大家想想看，和庄家相比，散户有什么优势？是资金还是消息？或者说散户在专业知识方面能够和庄家比吗？既然什么优势都没有，庄家为什么要和散户合作呢？再一个，要是合作了，散户在拉高后都跑了，那庄家去赚谁的钱呢？

因此，在坐庄过程中，庄家会通过试盘去了解该股筹码的分布情况和筹码的锁定程度：

1、该只股票是否有别的庄家已经潜伏在内。如果有别的庄家已经潜伏在内则该股的筹码吐纳将体现出非散户持有的特色。新进庄家必须采取较为稳妥的办法进行解决：换庄、抢庄、联庄、助庄、跟庄、放弃。

2、该只股票的筹码分布情况：在该试盘价格范围内庄根据上档筹码的抛压的轻重、下档买盘的支撑力度，明确将可能有多少筹码会吐出，能够被他吸纳。以便制定正确的建仓计划和采用的具体后续建仓措施。

3、庄家通过试盘买进的部分筹码可以用于今后正式建仓时做空打压股价使用，以便在较低的价位买进建仓需要的更多廉价筹码。这也就是试盘时K线图表上表现出

成交量突然放大的根本原因。

4、庄家通过仔细的试探，最后确定是按原计划真正进庄控制操纵该股还是放弃对该股坐庄，以便回避盲目勉强进庄带来的因不可控制因素而造成资金的巨大风险。

庄家试盘时根据不同情况，通常会采用以下几种策略：

①试盘当日，庄家为了测试该日的卖压程度，利用开盘时抛出一笔筹码，将股价压下来，如果随后出现下跌超过庄家预期幅度且成交量放大，说明今日卖压重，散户不因价跌而惜售。如果庄家看好后市，在已吸纳了一些筹码基础上或继续收集或洗盘，或被动护盘，不适合拉抬；如果庄家不看好后市，可能先拉高，然后脱手手中持股，到尾盘反手为空。

②为测试散户持股意愿，庄家在开盘时先低价抛出一笔筹码，随后股价缓慢下滑，回档幅度也不深，且下跌量缩。这说明，散户惜售，不愿杀跌。如果庄家看淡后市，今日可拉高后再出货；如果看好后市，可以顺势拉抬，不必再往下洗盘了，这是因为此时浮码已较少，自己抛出去的筹码都不一定能以原价买得回来。

③为了测试散户的追高意愿，庄家会采取小幅高开盘后放量拉高的手法，随后观察有无跟风者买入。如果散户看好后市，踊跃购买，表现为价涨量增，说明市场人气旺盛。面对这种旺盛的人气和强烈的追涨意愿，庄家往往会决定拉抬，再往上做一波行情。如果跟风买入量很少，盘面表现为价升量缩，股价上升无力，则说明人气不足，庄家此时强行拉台则很费劲，而且会担心资金方面有困难。因此，若不看好后市，可能反手做空。而刚吸完筹码的庄家，可能只守不攻，或联络上市公司和传媒放出利好消息，或等待大市升温时搭顺风车。

④庄家通过盘中价量关系分析，如果发现散户不杀跌而追涨，盘中价涨量增，价跌量缩，且全日维持在前日收盘价之上，明显属强势盘。鉴于此，庄家在后市往往发起强力攻击以急拉做收尾盘轧死短空，如果庄家了解到散户急于出货，追高意愿弱，盘面表现为价涨量缩、价跌量增的背离走势，且价位始终在前一天收市价以下波动，盘势极弱。若是已有相当涨幅，后市不看好，此时庄家或是制造利好掩护出货，或是先跑为快。若筹码未吸够，后市看好，庄家会打压进货。若后市看好，庄家已吸够筹码，也只能采取守势，等待时机。

主力试盘的形态解析

1，稚莺初啼

主力在经过历史低位的吸筹后，已经收集到一定的筹码，为了不让更多的人买到低

价筹码，便开始向上试盘，从而拉高股价继续吸筹。但由于股价之前较长时期处于低位，散户此时已形成习惯性的思维定式，只要股价稍一上涨，浮码即刻涌现。由于此时跟风盘较少，所以日K线上留下了长长的上影线，像是初生稚莺的啼叫，因此叫稚莺初啼。

A.主力在以稚莺初啼形态向上试盘前，股价已经经过了较长时间的低位震荡。

B.主力在以稚莺初啼形态向上试盘时，均线已呈多头排列初期，K线上多以小阴小阳出现。

C.主力在以稚莺初啼形态向上试盘前，成交量往往呈放大后的逐渐缩量。

①主力向上试盘的稚莺初啼形态，往往出现在股价低位震荡整理时期，并且均线已形成多头排列，或是出现在低位箱体震荡期间。

②稚莺初啼形态往往是投资者捕捉牛股的形态，尤其前期底部震荡的时间越久，后市涨幅越为可观。

③稚莺初啼形态出现后，往往是主力借震荡反弹的试盘之举，但最佳买点为股价放量上涨时，过早则有可能出现继续震荡。

2，金针探底

金针探底的试盘方法和稚莺初啼刚好相反，是主力在经过长期震荡后向下试盘的方式，当股价短期处于震荡向下时，会出现突然的下跌，且当日跌幅往往很大，但很快涌现出大量的逢低买盘，这是由于主力在向下试盘所致。如果发现下档支撑不足的话，会继续下跌；若是发现下档支撑较强时，主力即会展开上涨，同时又可以买到很多低价筹码。此时K线上往往会形成一个或多个下影线较长的K线或十字星，而股价会在期间创出新低，形成底部，因此叫金针探底。

A.主力在以金针探底向下试盘时，此时的趋势是向下的，起码短期趋势应是向下的。

B.主力在以金针探底向下试盘时，往往会在探底中刷新低，并创出新低，成为底部低点。

C.主力在以金针探底向下试盘时，K线上往往收出十字星，或是较长下影线的K线。

①主力在以金针探底形态向下试盘时，往往并非一次，而是在下跌过程中经常出现，只要盘中卖压极小，金针的出现才能真正探到底。因此，投资者在根据金针抄底时，一定要在快速低走后出现快速回升时买入。

②主力在以金针探底形态向下试盘时，金针可以是阴线或阳线，但以阳线居多，金针出现时，下影线越长且快速下跌后很快放量回升，往往可以确定是底，其后成交量会出现持续增加的阳量。

③有时低位出现的较长下影线的十字星非一根，可以是两根及多根，但多根金针出现时，成交量需持续放大，且位置基本处于水平状态。

④主力在以金针探底形态向下试盘时，在暴跌中出现时较明显，但此时往往需要成交量逐级缩减后的突然放大。

3，高开阴线

在上涨行情中，股价在收出一根阳线后，却突然出现放量的高开回落，并收于阴线或阴十字星。此时，如果向上压力较大，主力会顺势下跌后继续洗盘；若是压力较小，次日往往会继续以放量长阳出现。因此，是主力经常用的一种向上试盘的方式。

A.主力在以高开阴线试盘时，股价往往处于上涨趋势之中。

B.主力在以高开阴线试盘时，成交量往往会出现放大的阴量。

C.主力在以高开阴线试盘时，当日或出现阴线较长的实体，或出现十字星或小阴线。

①主力在以高开阴线试盘时，只有试盘后发现上行压力较小，次日出现继续放量上行时才可买入，否则，应当在随后回落企稳后放量上涨时买入。

②主力在以高开阴线试盘时，如果出现在股价低位区，买入后可一路持有，直到涨势消失。

③主力在以高开阴线试盘时，如果出现在股价高位区，试盘成功，股价往往会在次

日继续以高开高走的形式出现，并进入快速拉升期。此时应当以短线持股为主，一旦发现冲高回落，应及时卖出。

4，最后一端

最后一端是指当股价经过长期底部震荡后，突然出现了接连的下跌，K线上呈现出较大幅度的下跌，有技术性破位的迹象，甚至是在下跌中创出新低，形成K线的“黄金坑”等形态，但成交量却是明显大幅缩减的，因为其后股价很快即会爬起来，并出现接连上涨。因此，这是主力在股价启动前的最后一次向下试盘，同时可以顺势在低位吸纳更多低价筹码。具有统吃筹码魄力的主力经常采用这种方法，具有最后一次诱骗筹码的含义。

A.主力在以最后一端形态试盘之前，K线上往往有着明显的底部迹象。

B.主力在以最后一端形态向下试盘时，成交量往往会有明显的大幅缩减。

C.主力在以最后一端形态向下试盘时，K线上常会形成向下破位的走势，甚至会跌破整理平台创出新低。

①主力在以最后一端的方式向下试盘时，往往是股价经过整理后的最后一跌，也是投资者最后一次抄底良机。

②如果是在经历了长期横盘震荡后出现的最后一端，往往是大黑马启动前的象征，后市涨幅往往可观。

③主力在以最后一端的方式向下试盘时，经常在K线上形成较为难看的图形，甚至股价会跌破多条均线创出新低，但只要成交量是大幅萎缩的，前期有着时间充分的整理，此时即可在股价企稳时开始建仓，一旦放量上行即当满仓操作。

最后，当股价脱离底部之后，观察庄家持仓量，需要注意三个方面：

一是成交量。庄家的建仓，从散户这边讲，就是筹码的沉淀过程。如果庄家始终在增加持仓量，则成交量是不会放大的，往往是涨时持平，跌时明显萎缩。如果不符合这个规律，每轮上涨都明显放量，下跌时逐渐缩量，则庄家的持仓量不大，而且有可能在减少。

二是技术形态。小幅缓慢上涨，庄家的持仓量必然是在增加。带状上升通道，一般也是在增加。而能看出明显周期的大幅上涨，则不好说了。每一个明确的短期头部，都是一次减仓的过程。即便下一次上升超过了前一个头部，庄家的持仓量可不一定有上次多。整体上减速上涨，短期头部一个接一个，那就是庄家要出逃了。

三是横盘时间。只要股价能够盘住，就说明庄家在运作。而如果股价盘的时间比较长，则说明庄家已经拿走了不少筹码。在股价达到最大的密集区之前，即便庄家不断建仓，其持仓量也很难达到大幅拉升的标准。所以，历史密集区是必须过的一个关卡。股价短期超过历史密集区，并不能说明庄家已经拿到了大部分筹码。因为作为历史套牢的人，等了这么长时间，“多少得挣点钱再走吧”，这是共同的观点。所以，必须要有充分的回档、整理，才能让他们卖出来的。如果一只股票在密集区上方整理得很充分，那么它的庄家持仓量已经非常高了，具备大幅上涨的条件了。但是庄家的持仓量还可以更高，那就需要靠涨幅和时间了。如果一只股票不断地上台阶、横盘，则会不断地有人卖出（至于买盘，庄家自己清楚），直到最后只剩下“意外筹码沉淀”了。

需要说明的是，庄家的持仓量与股价的涨跌并没有必然的联系。庄家的炒作是一个连续的过程，吃货就应该连续地吃，一直吃到拉高为止。如果中途出现明确的出货形态，则表明庄家“变心”了，即便以后继续往上做，也说不定哪天突然“翻脸”。连续暴跌的股票，在暴跌之前都有明确的迹象。