

## 《难论》股票期货外汇教程



《难论》，一部清淡如水的交易典籍。《难论》以实事求是、简单而为的思想为指导，秉承难事易做，大事细作的哲学，是难者在股票、期货、外汇市场大量成功的实战经验中，提炼而成的一套简单实用的高效操作体系。就算是零基础的小白，甚至完全看不明白《难论》教程的朋友，都能在有指导的情况下，经过短暂的训练，快速上手难论，并用于实践，畅享交易的乐趣。——那还等什么呢，让升级从阅读开始吧。

在你身心俱佳时 操作你最容易

操作的市场行情 此即交易之道

——难者



## 难论·前篇

难论是什么? 难事不难之论, 是简单而为的学问, 是实事求是思想的实践和发展。通过难论前篇的铺垫, 就是让大家在其后交易技巧的学习过程中, 不要忘记难论本质上是一种思想哲学, 交易只是难者用来展示难论“实事求是、简单而为”思想哲学的手段或形式。

难论就像水, 装进杯子里, 就是杯子的样子, 倒进壶里, 就是壶的样子。故而难论在生活中, 有生活中的样子, 学习中有学习的样子, 工作中有工作的样子……并没固定的形式, 关于难论思想更丰富的表述, 它集中体现在难者整个博客及难者与学生的互动中。

感兴趣的读者, 可以通过难者博客更多地去了解或学习。难论是历史的, 也是实践和发展的, 更欢迎大家跟难者互动和交流, 帮助难者更好地完善其表述, 丰富其内涵。

——难者

- 
- 难论释义: “实事求是, 简单而为” (一)
  - 难论释义: “实事求是, 简单而为” (二)
  - 难论释义: “实事求是, 简单而为” (三)
  - 难论释义: “实事求是, 简单而为” (四)
  - 难论释义: “实事求是, 简单而为” (五)
  - 难论释义: “实事求是, 简单而为” (六)
  - 一个交易中“实事求是”思想的训练方向
  - 一个难论者, “实事求是, 简单而为”的觉知从何而来?
  - .....
-

# 目 录

## **交易理念及原理 (卷)**

第一章 实事求是之心

第二章 学习的方式

第三章 操作精华

第四章 资金管理策略

第五章 盈利的法则

第六章 交易规则的建立

## **交易心理 (卷)**

第一章 深刻的体验

第二章 焦点的专注

第三章 观念的改变

第四章 实际的行动

## 交易理念及原理 (卷)

### 引子

如果看过武侠小说,朋友们应该明白,从来没有无招胜有招的所谓绝世高手,自始至终都是无招的。所谓无招,只是高手对规则的理解及其灵活性,远远超出你的认知罢了。所以我们必须深刻理解技术操作,在整个交易中的地位。就算是赌博,职业数学家也可以玩到赌场都害怕。通过难论的学习,大家应有此感悟。

然而,重要和不重要,是相对的,也是历史的,当“ $1+1=2$ ”已经成为你的本能性反应时,就很少有人还能体会到,掌握它对日常生活和学习有多重要,失去它将寸步难行。这么举例,只是想让大家明白:

首先,只要肯花点心思,交易操作的技巧,非常容易掌握,其难度并不会超过小时候学习 $1+1=2$ ,其难度不在于记忆和理解,而在于千万次的“重复和练习”。其次,等技术分析成为你的本能反应时,虽然它还是很重要,你却不会有什么感觉。再者,同样是技术操作,真正指引技术发挥作用的是技术操作的思想(交易之道),缺乏心法的招式只是死招式。就如学习 $1+1=2$ 一样,高手明白的是 $1+1=2$ 的构筑思想,这样的人便成了数学家,而普通人最多也只是加减乘除家。真正的高手,看完价格走势,技术指标会表现成什么样子,心里也能知晓个八九不离十。他们对那些东西是如此地熟悉,熟悉到如同自己的身体一般,这便是化有形为无形。

本文适合哪些朋友呢?如果你是高手,自然已经形成了一套适合自己,可行稳致远的操作体系,高山流水,就权当心灵交流吧。如果你是一个缺乏稳定性的半高手,本文也不是很适合你,你更多的问题在心理和习惯上,技术操作上,本文借鉴和参考的价值远大于学习和掌握它。如果你仍是新手,面对上窜下跳的市场

而一脸茫然,或者正苦苦探索一套心之所向的操作方法而不可得……那本文正好适合你。本文要做的工作:一是教你看懂这个市场;二是教你掌握一套完整的科学操作方法;三是教你如何打造自己的操作体系。

---难者

## 第一章 实事求是之心

---

交易高手，几乎绝大多数都是走了很多弯路，碰得头破血流，才最终洗心革面，大彻大悟。而有些讽刺的是，这些习以为常的道理和原则，虽无处不在且触目可及，却一开始被轻易地忽略了，被坚决地抛弃了。很少有人一开始就能从心底，自然地遵循这些事物发展的基本规律。

人并不能生而知之，亦不会生而为之，自古皆然。可天圆地方、地心说、日心说、相对论、万有引力之类，所代表的人类认知发展史实，真切地告诉我们：人们突破眼前的真实，是多么地困难。人类历史上，经常几百年上千年智慧的积累，才最终有极少数先贤，能突破眼前不容置疑的常识，急速推进人类文明前进的脚步。所以，阻碍人认识世界的最大阻力，恰恰是人类自己的认知或者说自以为是。

人通常都是以自我为中心的，这是多年生活经验潜移默化的结果，很少有人能逃过，也无需刻意逃过。金融交易的世界尤为如此，弹指间一夜暴富的传说实在是太刺激、太诱人了，使人往往根本无心停下来，好好观察、体会、修炼。就算脚踏之处，白骨累累，血流成河，人们也常会湮灭在飞蛾扑火般的无明里。

所以，一个人如果心不静，在交易市场中，赚钱是根本不现实的。说得哲学点，我们如果无法做到实事求是，在任何领域都注定难以有大的成就。实际上，很少有人能保有一颗“实事求是”的恒心，而将“实事求是”当作人生哲学去践行的人，越接近“实事求是”的人，就越近乎神人般的存在。这些人做事的方法都极其简单，都在常人的理解范围内，往往看上去还不如一般人，却常常有神乎其神的表现。想想开国领袖老毛，不正是这样一种让人仰望的存在么？

**所以,在学习之前,我们需要好好静下心来,给自己点时间思考这个问题,才能正确看待在交易中成功的基础,正确看待技术操作的作用,正确看待技术操作的作用之道。那到底有哪些真实,一开始就要明确呢?**

### **人的执念为什么会如此之深?**

---

所谓理念,是人把从个别事物中抽象而得的普遍概念,加以绝对化,并把它说成是事物的原型。这种永恒不变的理念之和,构成理念世界。这种绝对性,使人可以无意识地,自动遵循着各自的理念,形成对事物的态度,表达思想和行为,这极大地提高了人们思想和行为的效率。然而正是因为这种绝对性,导致在错误理念的指引下,往往使人一万次踏进同一条河流,而不自知。交易中,多少的画地为牢,不是固若金汤? 多少的作茧自缚,不是岁月长眠?

理念的根深蒂固性和概括性,使我们必须对事物有整体的了解和认识,并在实践中不断反思修正内化,它才可能成为我们身体的一部分,自动而合理地支配我们的行为---**理念的力量正在于此**,一旦形成,就如久游幽暗中的一缕星光,虽看似暗淡,但给出的指引,却清晰得不容你哪怕一刹那的质疑。

### **这个市场上为什么绝大多数的人会亏钱?**

---

很多人把自己的亏损,归根于人性的贪婪和恐惧,庄家的操控.....其实最根本的并不在于此,而是这个市场,客观上必须如此。于绝大多数的操作者而言,交易是一个名副其实的投机行业,称之为赌博也未尝不可。大家都赤裸裸地奔着金钱而去,从理论上和实践上,都不可能做到绝大多数人赚钱,一半一半都不行。钱都在这个场子里,大多数人赚钱,谁来赔这钱? 交易是一个典型的“负和游戏”。

站得更高点,这个世界上,又有什么能绝大多数人赚钱?从来没有,以后也不会有。**凡事只要存在巅峰,就注定得有无数平凡去衬托**,天理如此,概莫能外。明白此中道理,就不应该太执着所谓的方法和工具了,它们并不会使你自动成为那少部分人。自始至终都应该明白,人和人其实真的不一样,无论我们有多么地不愿意相信。

### **输钱是否值得同情,赢钱是否值得自豪?**

---

交易作为一个“负和游戏”,对交易者最大的意义,是实现社会财富的重新分配,但却是一种不加选择的重新分配:富人可以更富,亦可以一夜赤贫如洗;穷人可以更穷,亦可以一朝金银满斗.....所以,如果有人愿意用心帮你、教你,以至于你在市场中成功地掠金夺银,于他而言,也多半不会以此为誉:因为有人要赚,就得有人来亏。

而一个人无论他有钱与否,都不会成为他应该亏钱给你的理由,反之亦然,于你而言也一样。如果救一个人,一定要杀一个或者更多的人,救人的意义又何在?在这个没有仁慈可言的市场,自然也无所谓邪恶,这里只有受法律和规则保护的最原始的“弱肉强食”。你只要选择来到这个血淋淋的市场,要么成为猎手,要么成为猎物,别无选择。猎人自不会心疼猎物,猎物更没有谈论感情和道德的资格。

### **是哪些少数人赚走了大多数人的钱?**

---

猎人相对于猎物而言,自然是少数,也更是强者。奥斯卡影片《荒野猎人》给了猎人禀赋所有的诠释:极端明确的目标、坚定的毅力、机智聪明、丰富的经验、

与大自然浑然一体的生存和猎杀技能。为什么猎人会如此强悍？猎人以猎物为生，事关生死。在交易市场中，有多少人能把交易，提高到生死的高度呢？

想想你到目前为止，为生存所做的努力，对于我们大多数人而言，这一生费了好大的劲，其实都只是为了生存。我们自然应该明白，生存这么简单的事情，需要付出多少。在交易市场中生存亦然。交易是维系职业操盘手生存的基础，他们以生死之心，求生死之道，决生死之事。而交易，于芸芸之众的市场投资者，又是什么？重视程度不一样，付出不一样，结局自然很难一样，这就是各行各业职业与业余的区别。

### 市场中猎人训练的起点是什么？

---

既然优秀的猎人需要：极端明确的目标、坚定的毅力、机智聪明、丰富的经验、与大自然浑然一体的生存和猎杀技能。**你的第一步**，就是明确自己的目标，每一步的目标。没有目标的行为，如同飘散的羽翼，没有行为的目标，自是无声的悲鸣，它们都注定难以获得成功女神的青睐。人如何才会去重视一件事情，并使他的行为具有极端明确的目标性呢？

心理学认为，人的需求源自内在的紧张，需求产生动机，动机推动行为指向特定的目标。而紧张莫过生死，即无论是现实还是想象，你都必须使自己从心理和行为上，对**交易产生并保持如生命般的热爱和理解**。生让你目标明确、意志坚定，生让你不断积累智慧、经验、技能，并学会如生命般循序渐进。无论你什么时候开始，或现在处在哪一个阶段，你都必然要来到这个阶段，否则一切都只会是一

场梦。世界上所有行业的成功者,都一再证明这一点,你我都是凡人,自然无法超越,也无需超越。

## 市场中猎人生存和猎杀的技能是什么?

---

任何称得上优秀的功夫都必须攻防兼备。市场中所有的操作依次只有四种:持币、开仓、持仓、出仓。这便是你所有的招数,绝无其它。无论采用何种操作体系和方法,都需要通过这四个操作来表达。这四个操作中:持币是防守,开仓是防守的结束和攻击的开始,持仓是攻击的延续,出仓是攻击的结束和防守的开始(转入持币)。

这段话蕴含了交易中最基本的哲理:1.风险 100%始于开仓止于出仓;2.持币于交易是 100%安全的,开仓意味着持币减少,防守能力自然下降,出仓意味着持币增加,防守能力自然上升;3.开仓和出仓决定着攻防转换,持币和持仓决定着攻防效果,好的防守源自良好的持币和出仓策略,好的攻击源自良好的开仓和持仓策略。

所有的操作都会表现在一定的时间和空间范围内,即持币、开仓、持仓、出仓的时间和多少。这便是所有交易体系要解决的核心问题,或者说如何去平衡这四个操作。如果以时间和空间来衡量,持币和持仓无疑才是交易中更为核心的操作。

遗憾的是,绝大多数人以为交易只是一个开仓和出仓,甚至只是开仓的游戏。所以用何种套路或技术体系,并不是最重要的,交易核心的核心,是在时间和空间上对仓位进行科学管理,而不是试图通过所谓的分析,去控制风险和摄取利润(这是最致命的思想毒瘤)。

## 何谓明确的成功目标?

---

试想一个新人的操作账户以每年 20 倍的速度增长, 这样的目标不觉夸张吗? 兴冲冲来到市场淘金的新人们, 怀揣着遍地黄金的坚定信仰, 在幻想中把交易之路越走越绝, 结果把自己逼到了悬崖边上。

所以, 洗心革面的**第一步, 就是设定一个合理而明确的目标**。那什么样的目标才是合理的呢? 合理的目标遵循三个原则, 即保证本金-->获得稳定的收益-->获得暴利, 这三个原则层层递进, 推动着你的成长。利润是交易者遵循市场规律的产物, 正所谓无为而无不为, 不争而万物莫能与之争。

闯入市场的新人们, 在好运气的天使光环加持下, 猛打猛冲, 锐不可当, 其利润短期攀升的速度, 有时候甚至连职业操盘手都自愧不如。然没有什么好梦是不会醒的, 天网恢恢, 疏而不失, 一切都是要还的。合理的亏损和盈利目标, 让你时刻警醒自己, 风险一直就在身边, 如影随形; 让你始终如一地对利润进行长期储蓄般的管理, 保守而稳健。正所谓: 持盈保泰, 戒之在得, 不失其所者久。

## 快速进步法则是什么?

---

纸上得来终觉浅, 绝知此事要躬行。交易技能如果只是停留在理论上, 不走到实践中去, 让来自错误的刺痛, 培养起你对危险的本能嗅觉和规避反应, 让来自正确的激励, 训练出你对机会的敏锐直觉和迅捷出击, 你是无法有什么实质进展的。

从错误中学习的价值在于, 每一次的成长都是你用血泪换来的, 这些让你成长的知识、理念会成为你身体的一部分, 陪伴你的整个交易生涯--人性的改变是如此

之难,这大概也是最有效的办法了。实际上,成功者和失败者的区别在于:失败者仅仅对交易的挫折,感到心理受到打击,在以后的交易中尽量避免错误,结果反而错失了宝贵的学习机会,白白交了学费。而成功者则善于反思,从自己的错误中学习,把每一次的错误都当成机会,并从中总结出能让自己最终获利的知识,然后反复练习直至这些知识成为“本能”,最终走向成功。

这就是为什么,难者在训练营中,总是跟学生们强调:不要在做与不做之间做选择,而是在做多做少之间做选择;不要一上来就总问为什么,一个简单的均线交叉体系,先练习个N遍之后,再来谈学习的事情。

此时,其实学生们已经走在了无师自通的道路上,难者稍加点拨,他们就很容易触类旁通,举一反三。可以说,交易训练,从来不是难者教会了学生们什么,而是学生们领悟了什么,难者最多也只是一个引路人。

## 交易买卖的核心是什么?

---

很多朋友可能亏到心灰意冷,都从来没有认真地想过,交易到底需要遵循一些什么样的程序。心的感觉,就是这些朋友唯一的进出标准。可知人生不如意十之八九,天道不遂啊。实际上大多数的人,宁可帐户亏钱也拒绝学习。

何为心的标准?行情如卷,一万个读者有一万个哈姆雷特,这行情岂会被如此多变的看法臣之、令之?所以标准不能源出于内,而需来自于外。大部分新手都是随心交易,当市场好(方向碰巧对)的时候,这样的方法无所谓,好运会让垃圾变成金子,可是当变盘来临的时候,噩梦就开始了。做交易得有章法,这些章法包含五个最主要的核心问题:

第一个交易核心是买或卖--**方向**。

第二个核心是何时买卖--**时机**。

第三个核心是什么价位买卖--**价格**。

第四个核心是买卖多少--**仓位**。

第五个核心是如何处理交易情绪--**心理**。

实际上,交易的方法、对象、行情、筹码等客观存在都可以统一,唯有交易主体无法统一。这种非统一性,恰恰构成了交易的胜负手。主体的变数,统一在你的心理,包括你愿不愿意,并做到刻苦训练以至于技压群雄。可这依然不够,我们说天时地利人和,说成功是汗水+努力+天赋+机遇的组合物.....我们自始至终需要认识到,人和人是不一样的,这种差异对交易具有全方位的影响。所以交易真正的关键,还是在于人本身,当招式变成了身体的本能反应,心态就成了决定成败的核心因素。

所有交易都是围绕这五个交易核心问题展开,解决了这五个核心问题,就解决了交易的所有问题。在这五个交易核心问题的解决过程中,最终会形成一套具有完整方法和流程的交易体系。

### **技术体系和技术操作的区别是什么?**

---

很多朋友习惯一上来就问他人的体系是什么,比如用均线还是RSI、KDJ之类.....殊不知,它们跟交易体系完全不是一个层次的东西。还有些朋友喜欢用“不一定”

概括操作,以至于动都不敢动,勉强动起来,又免不了患得患失,又或是满足于自己“全面分析”的能力。这依然是没有参透交易的整体性和概率性,根本就没有理解“操作是绝对的,操作的结果却是不确定的”这一基本现实。

这就是难者经常要强调的格局,它有横向的,也有纵向的。技术操作必须要在一定的格局层面,才能发挥它的作用,此即技术体系和技术操作最大的区别。于当下的操作而言,有些问题必须要在历史中才能解决,有些问题必须要在整体中才能搞定。交易或赚钱,自然也具有历史性和整体性,故绝不要在一城一池的操作上纠缠不清。

比如V形反转,迫于人的反应和市场的限制,在当下你几乎无法解决。但V形反转总有不是V形反转的时候,你把握好这些常规的地方,就给自己V形反转的操作,留了足够的余地。又如,在某一次操作中讨论对错,实际上没有明白交易结果的概率性。你这一生又不是只做一次交易,妄图一局定输赢的,那自然是想要逆天,天能容你?

交易是由技术、市场、资金、人等共同决定的,明明不是一个人的事情,却想通过一个人来决定,这岂不是罔顾事实?而这些决定要素又是动态变化和发展的,企图通过一成不变来决定它们的发展过程,不还是一厢情愿?这都是逆天之道,岂能到达彼岸。交易者如果不能这样整体、历史地看待交易技术、交易操作、交易者、交易市场、交易过程、交易目标和结果.....就无法充分领悟和发挥交易技术的作用。

## 交易核心问题的解决之道

---

任何称得上优秀的体系或者理论,其逻辑基础一定要牢固,否则再华丽也只是空中楼阁。为什么在前章,连续用两个“100%”来强调要说明的问题?因为这才是你在交易中唯一值得信赖的东西。遗憾的是,市场中这些100%的东西,往往都极为简单,以至常被人们所忽视。

究其原因,是人的“自以为是”在发生作用---交易的真谛岂会是这些路人皆知的东西?实际上,越本质的理论,往往越是简单。从图形指标技术的角度上来讲,无论你用什么指标,一定要选那些100%的东西作为操作的依据,打造你的操作体系,而且尽可能是那些一目了然的东西,这样才符合简单的基本原则。

在图形上,符合100%和一目了然属性的,无疑是价格和指标运动轨迹的几何形态。相信进入这个行业的大部分新手们,都是从K线和均线开始的,因为它们是如此基础和简单。难论精华篇中将用K线和均线,给大家呈现一套简单易学且足够强大的操作理论。

**什么是难论? 难事不难之论,即如何简单而为之学说。**在金融交易中成功不可谓不难,本教程就是想通过或借助市场操作,向大家阐述难事不难之道。学完这个,作为新手的你,所谓的技术操作,应该要做到触类旁通,举一反三,并逐渐摆脱技术的束缚。因为“难论”不仅仅是操作方法,亦是运用、创造操作方法和理念。

## **难论的思想和理念在交易中如何体现?**

---

### **1.大凡交易者追求什么? 追求稳定盈利。**

2.何谓稳定盈利? **翻译一下, 就是经常把事情做成。**

3.经常能做成的事情, 我们称之什么? **称之为简单的事情。**

4.故交易如何才能稳定盈利? **做简单的事情。**

**这个交易成功之道, 可以视为两点成线般的公理。**

---

5.什么样的简单才有效? **建立在实事求是基础上的简单。**

6.为何要实事求是? **客观规律不以人的意志为转移。**

7.那什么是客观规律? **一切以时间、空间、对象及条件为转移。**

**故道可道, 非常道, 常无欲, 以观其妙; 常有欲, 以观其徼。故一切有为法, 如梦幻泡影, 如露亦如电, 应作如是观。哲、道、佛统一于变化的永恒性。**

---

8.客观规律有什么样的特点? **稳定可重复。故在稳定和重复中寻找客观规律。**

**-发现交易法则**

9.如何验证客观规律? **在稳定和重复中去验证。-使用交易法则**

10.怎么看待规律的稳定及重复? **没有永恒的稳定及重复。-修正交易法则**

11.如何发现、如何使用、如何修正? **实事求是, 简单而为。**

**这是过程的容易性, 没有过程的容易性, 不存在目标实现的容易性。**

---

12.交易的难度从什么开始? **盈利的水平。**

**13.如何降低交易的难度? 从设定一个对自己容易的目标开始, 并在成长的过程中, 始终处于这样的动态容易之中。**

**14.什么是对自己容易的目标? 在自己容易发现、容易使用、容易修正的过程中容易实现。**

**这是目标的容易性, 没有目标的容易性, 过程的容易性, 无从谈起。不存在抽象的简单, 而是说做到什么是简单的。故目标的设定在交易中, 具有牵一发而动全身的地位。**

最后, 明白了简单的实质, 就一定要明白稳定盈利, 并不是说你要在事实上, 真的每个月、每一年如何。那是绝对, 而不是稳定, 稳定只是说经常如何。也就是说, 每个月必然如何如何的交易系统是不存在的, 自然也不会有这样的人。

这一切都是源于“**稳定盈利**”这一个概念的逻辑演绎。虽看似复杂, 然守住**实事求是+简单而为**, 一切的简单都是水到渠成的, 此即**难论的思想和理念**。具体到交易中, “简单而为”可以进一步演化为: **以简单的方式拉开盈亏比**。

**补充阅读:** [《思想在难论体系中的统治力》](#)、[《什么是以简单的方式拉开盈亏比?》](#)、[《难论中的虚虚实实》](#)、[《一个难论者的心中我有, 明白如是》](#)

---

## 第二章 学习的方式

---

### 什么是学习的代价?

作为市场新手,无疑是一个付出学费,学习训练,升学考核,毕业产出的过程。跟在校学习一样,绝大多数人,在校期间无法通过所学赚钱。站在学费、生活、时间等付出意义上,收益暂时无疑是负的。在这一学习过程中,一直留级的不少,甚至很多人终其一生也无法升级,当然更多地是彻底退学。大家是要用真金白银,在市场里战斗的,你应该学会,一开始如何尽量以最少的代价,去获得尽量快速而切实的成长。交易本身不就是这样的过程么?

学习存在的前提是不懂交易,不会交易,赚不了钱.....在这种情况下,去参与市场,基本上是一个尝试错误的学习过程。当然很多人压根就没有这样的学习意识,以至于同样的错误犯了一万遍,也依然会义无反顾地错下去。而不同市场对人能力的要求不一样,对武器的要求也不一样,但明白这个道理的人却真心不多。

比如杠杆产品的主要难度,在于杠杆本身对资金管理和风险控制上的要求,要远大于非杠杆产品。反之,非杠杆产品,又对本金的要求比较高,这也会无形中提高风控的难度。而市场的交易门槛则规定了最低本金和亏损,不同市场规则下的所谓最低,对有些朋友可能已经很高了,至少对新手期的他们来说,就太高了。综合股票、期货、外汇市场的基本特点:对大部分的学习者,特别是普通工薪族,股票+外汇的组合是比较合适的;而本金相对困难的学生们,也许只能专心在外汇市场了。而资金实力比较强悍的学习者,那不必太在意市场了,随心随性即可。

学习是一个低年级到高年级的过程,是一个学费逐渐增多的过程,是一个难度逐渐变大的过程。显然,我们不可能拿着小学的知识去参加高考,也不能拿着高中的知识去完成大学毕业论文设计。那样只是徒增学习的经济和时间成本,却很难有什么收益可言。

可如果每一次学习的成本太高,在学费一定的情况下,学习的次数自然会少,不容易学会;而时间一定的情况下,可以学习的次数或机会如果太少的话,自然也难以学会。而任何一门技艺都需要一定练习量的积累,任何练习量都需要在一定的时间内完成。交易技艺的训练,自然也会受此规律约束。

很多人做某个品种,困于某个品种,做某段行情,困于某段行情,用某种方法,困于某种方法.....困的地方多了,练习的时间和机会就少了。有些学生做一单外汇,都能盯着这一单看一天或几天;而股票上,以中长线为练习目标的人们,甚至能盯着几只股票看几个月.....这又哪里是练习的节奏呢?不知不觉中,徒然消散了最初的精气神。

由于我们的成长,能力的提升,盈利会随之逐渐增加,可操作的条件和难度也会随之发生改变,操作1万、100万、1000万、1亿、10亿.....是完全不同的概念。而一夜暴富,几人能在身心上适应和驾驭这份财富?能驾驭者,无不是领悟了人生之大境界者,可谓超凡入圣。故一夜暴富的传奇虽然并不少,但绝大多数都会被打回原形,从此一蹶不振。这提醒人们,交易学习需要一个循序渐进的成长过程,否则越往上,代价越大。

当然学习本身也是一个投资的过程, 如果学费花了, 却没学会, 自然是失败的。而这样的可能性是完全存在的, 于是我们就需要对学习代价进行管理。我们尽量多给自己几次学习的机会, 比如你可以将自己的学费分成三份, 投入进行学习, 第一次失败之后, 调整下心态, 总结学习, 再投入另一份学费, 如果还是失败, 那么短时间, 你就不要再学了, 等你心境稳定之后, 平淡之后, 有时间.....再集聚信心, 来投入学习和练习, 如果还是失败, 那就放弃吧。这个行业不是每个人都适合的, 人生还有很多的事情需要去做, 你是为生活而生, 而不是交易。

## 什么是学习的难度?

---

交易怎么学也学不完, 怎么学都一团糟, 怎么学都有心无力, 怎么学都浑身不在, 怎么学都无处着手.....很多人总把不断的亏损归结为交易实在是太难了, 那是智者的游戏。对于这个行业的先驱们来说, 这或许可以称之为智者的游戏, 但对于广大的追随者却不是。知识的发现者需要不断发现和创造, 而学习者只需不断重复和练习。

交易技艺总体的难度, 就是千万次机械枯燥的练习, 也就是所谓的“简单-听话-照做”。在这一过程中, 你自然会形成敏锐的机会嗅觉, 本能的危险规避。这是一段发现之旅, 也是一段本能化的过程, 跟学车, 走路、吃饭、说话之类基本能力的习得没什么区别。

遗憾的是, 绝大多数人及其本性, 是贪婪的, 是想不劳而获的.....在利益面前, 总容易不按常理出牌, 完全忽略了学习和代价的客观性; 遗憾的是, 利益面前,

任何有碍你利益的良言, 都会被当成攻击或谎言; 遗憾的是, 在利益面前, 人总是以自我为中心的, 总认为自己比别人懂, 就算你什么都不懂.....

而抛开这些心理因素, 就学习本身而言, 其难度又在哪里呢? 主要是对交易基本的知识结构逻辑缺乏认识, 故而学习起来, 或残缺不全, 或毫无章法, 或似是而非.....而这一切的认知问题, 往往是无意识的, 故而大凡人们都很容易处在一种上来就学, 不断学的未明状态, 焉能不难啊。

那一套交易功法通常由哪些部分构成, 或它的构建逻辑是什么呢? 人们常说, 交易有如两军对垒, 言下之意, 交易跟打仗是差不多的道理。打仗有兵法, 那什么是兵法呢? 在红军反围剿的过程中, 毛指导总结出了这样的战术原则: 敌进我退; 敌驻我扰; 敌疲我打; 敌退我追; 游击战里操胜算。大步进退; 诱敌深入; 集中兵力; 各个击破; 运动战中歼敌人。显然, 这只是战术原则, 并不是具体的战斗方案和战斗本身。

这个战术原则又是在什么背景下形成的呢? 敌强我弱。言下之意, **战争胜负的基本逻辑是什么? 以强胜弱。**故而战争的艺术, 在于如何创造出以强胜弱的局面。敌进我退, 敌驻我扰, 敌疲我打, 敌退我追, 乃避实击虚之法, 是寻找强胜弱战机的过程。大步进退, 诱敌深入, 集中兵力, 各个击破, 乃“分而化之, 逐个击破”之法, 是主动创造强胜弱战机的过程。这些原则执行的基础是什么? 我军身轻, 齐心协力, 意志坚韧; 敌军辎重, 内部分裂, 意志薄弱。

如何才能看到敌强我弱, 并在知己知彼的基础上, 遵循以强胜弱的战争胜负逻辑, 从而选择游击战、运动战及创造相应的战术原则? 实事求是。最终这些都会表现

为具体的战法,如游击战可分袭击战、伏击战、破击战、袭扰战。而在革命战争实践中,人们还创造了地雷战、地道战、麻雀战、围困战等丰富多彩的战法。具体的战争中如何选择,如何创造,又根据的是什么?实事求是。

实事求是,称之为什么?思想。故而兵法自上至下有这样的构成:**思想-原则-战法**。于交易而言,则是交易思想-交易原则-交易之术。比如难论有这样的构成:实事求是(大道),简单而为(交易之道),流畅、活跃、标准、买卖点清晰之类(难论原则),段、买卖点之类(难论之术)。战争之道,在实事求是基础上的以强胜弱,交易之道,在实事求是基础上的简单而为(选择和创造)。以强胜弱和简单而为,只是语境表达不同,本质相同。流畅、活跃、标准、买卖点清晰之类的原则怎么而来?在难论体系下,根据不频繁止损、不止大损、大止盈的现实要求制定。体现的是什么?实事求是。

什么是自上而下,思想既然是至高的,那它就需要贯彻于交易的各个环节,指导各个环节。交易最终都是人与人的对决,故而简单而为之下,自然会表现为以强胜弱。交易学习和实践本身,故而也得遵循实事求是、简单而为的原则,如此方能造就自己的事实强大和表现强大。

事实上,不少交易体系根本不存在原则设计,而就算有些许原则设计,又缺乏系统性和简单而为的市场操作属性,大凡不过是术的机械堆砌。而实事求是、简单而为之类的思想(心法),几乎从来就不在大多数交易体系的考虑范围,也不在一个交易者的学习和运用范围。如此交易体系难免残缺、似是、混乱,交易者本身的成长也难免残缺、似是、混乱。

当一个交易者以这样的层次和逻辑去衡量一个交易体系,去衡量自己的学习和实践时,就会是有的放矢的,就会是高效的。

## 两种错误的学习方式

---

很多人学了很多年,都没什么进展,甚至还不如不学。这是为何?因为他们的学习方式一开始就是错的,而问题的症结之处,是他们一直以为是所学内容的问题。在错误的学习方式主导下,学什么其实已经不重要了。

那在交易中,有哪些典型的错误学习方式呢?在接触了很多的学生之后,大抵可以归纳出这样两种类型:学而不思则罔型和思而不学则殆型。学而不思,就容易导致尽信书不如无书;思而不学,则容易导致尽信己不如无书。即上面说的,学什么其实并不重要,都于交易益处不大。

**学而不思**,很多的学生不可谓不勤奋,甚至完全够得上废寝忘食的标准。在这样的学习劲头下,往往一个个早已成了技术万花筒,甚至百科全书。可是依然不得其法,在不断扩充武器库、知识库的道路上,总以为是学艺不精,学得不够,学的知识不对,于是越走越迷惘:到底什么才是有用的?有用的技术到底是什么?他们其实真正缺的,是统一这万般技巧的思想或心法。

此类学生,其实教起来,往往不算难,他们的身上通常都具有“简单听话照做”的属性。故只要师父货真价实,通常他们都容易迅速完成删繁就简、万法归一,找到适合自己的道路或法则。

**思而不学**，很多的学生不可谓不聪明，甚至完全够得上天资聪颖的标准。在这样的天赋自信下，往往一个个早已成了先天而成的福尔摩斯，甚至宗师大家。他们身上致命的弱点就是：不学，崇尚自己的理解。

这种类型的学生，其行动力往往非常差，由于缺乏“学”的真心，故“简单听话照做”的属性几乎为零。他们的训练，通常都会是拖拖拉拉，三天打鱼两天晒网。他们往往是问题最多的，怎么问也问不完。其实问的基本又都是同样的问题，且往往还与交易没半毛钱关系。他们总是希望通过自己无上的智慧去理解，从而达到精通的目的。

他们不明白，理解的前提是先得有理解的素材，否则凭什么去理解呢？一定要明白，任何一个人成长的过程，都是从学开始的，而不是思，没有什么先知型的婴儿。问那么多，想那么多，那么费劲，不如认认真真，踏踏实实去实践中多走几回，那些问题的答案或解决办法，往往都是一目了然的。一开始那些怎么想也想不明白的问题，也容易突然有了清晰而简单的答案。

此类学生，如果能有一个强制性的训练机制，通常才会有好的效果，即砍掉他们“自我理解”的权力。可这样的强制性，现实中通常不可为。**故人说，心思简单的人，最容易在交易中成功，大凡如此。**

## 学习的两条主线

---

交易就知识技能而言，就那么点东西，也应该只有那么点东西，学习和训练在于将这么点东西千锤百炼到本能的程度。千锤百炼容易吗？对有些人很容易，因为就是这样一群意志坚强的人；对有些人则很难，因为没有定性已然是一种品格。

那交易学习训练什么呢? 术法+心法。如何体现这个加号呢? 以时间、空间、条件、对象为转移。基础术法就那么多, 可对大多数人的最初而言, 其实是一个“了胜于无”的状态。何为了胜于无? 知识是一种凌乱不堪的存在, 一种电脑存储式的存在, 一种说不出道不明的存在。故而学习的第一步, 是使知识处于一种条分缕析的存在, 处于一种脱口而出的存在, 处于一种得心应手的存在。能够用自己的话将交易体系脱口而出, 是一种知道的标准; 能够根据市场行情将难论应情应景, 是一种知道的标准。

拿着笔记去交易, 不是一个高明的交易者该有的水准; 对着行情背讲稿, 不是一个智慧的交易者当有的水平。故而学习训练, 不要那么聪明, 也不要以为的那么聪明, 就从基础概念的背诵开始, 从基础知识条分缕析的讲解开始。这就是基本功的训练, 是纸上谈兵的高超, 是冲而不盈的开始。有了这个学习训练过程, 知识在身心, 才会有如大海般的存在, 取之而不尽, 用之而不竭, 是一种予取予求的存在。

将上述进程, 再往前推一步: 问题情境+条件+术法。这跟人们解数学题目区别不大, 在一个特定的问题情境下, 根据相应的条件, 用学习的术法, 去应情应景地解决问题。更进一步, 没问题, 创造问题, 没条件, 创造条件, 没术法, 生术法, 这就是以心御术的练习, 是熟能生巧的高超, 是无招胜有招的开始。唯有如此, 才能将知识技能真正用活起来, 才能将知识技能真正形成一个运作的逻辑整体, 才能将知识技能真正与市场融为一体。

唯有有意识地进行上述学习和训练, 知识才可能长在我们身体里, 并焕发出无尽的生命力。不若如此, 学什么? 看什么? 做什么? 就会是无源之水、无本之木,

就会是一筹莫展、束手无策。知识技能, 进入身心的过程, 就是一个从无到有, 再从有到无的过程。这个进入过程, 当如川谷入海, 川是川, 谷是谷, 汇聚入海, 再无川谷。

[补充阅读: 《一个交易中“实事求是”思想的训练方向》、《难论为何如此强调“本能”训练》、《如何理解难论流畅活跃性规则的感知训练》、《交易中如何训练操作的灵活性?》](#)

---

### 第三章 操作精华

---

上面说了那么多,“**难论**”的中心思想已经很清晰了——**实事求是,简单而为**。坚持实事求是,我们就能难事不难。古语有云,大事必作于细,难事必作于易,图难于易,图易于难,终无难。交易既是大事亦是难事,实事求是的做事方法,恰恰精通此道。在这样的思想下,我们来细细剖析一下技术操作的基础对象 K 线和常用指标均线。

成交价格产生 K 线,进而表达出均线。这是基本常识,那就先阐述一下 K 线的基本看法,这将决定大家在将来的学习中起点的高度。能把 K 线说得头头是道的人不少,但绝大多数的人都忽视了一个基本的事实:K 线到底是连续的还是离散的。

在行情分析软件上,有分钟、小时、日、周、月等人为分割的周期 K 线图,而市场实际是如何分割 K 线的,自然是两回事。比如 1 小时 K 线和 1.1 小时 K 线,也可以区别很大。如果以分笔为最小单位,那么其它任何周期的 K 线划分,都是在将一个连续变化做人为划分(价格也是离散的),是对一个连续变化的概括。一方面会损失很多信息,另一方面割裂了走势之间的联系。更重要的是,这种时间划分只是基于人类的时间感知和计时习惯而已,缺乏现实支撑。

我们已经在前面讨论过,不能用一些缺乏牢固基础的东西,去作为构建一个操作体系的标准。如果大家真要研究 K 线,在我国股市、期货等市场中,可以将 2 小时 K 线作为划分单位。因为它的结束和完成意义都是客观的,具有很强的实战意义。

K 线的连续性, 决定了我们必须用动态联系的观点来看待市场走势, 而市场不正是在动态联系中变化的么? 而要做到这一点, 操作者无疑需要具有一定的格局, 离得太近你是看不清什么的。拉开了时间和空间, 自然就知道 K 线是如何生长的, 那纠结 K 线长什么样, 还有什么意义? 遗憾的是, 大部分人常盯着眼前一两根 K 线, 做着因为 A 所以 B 的决策, 不就如盲人摸象般么。所以在 K 线形态或 K 线组合上, 将问题复杂化, 没什么太多的意义, 也没什么高手会最终倾力于此。

### **既然如此, 那么 K 线之于均线的意义是什么?**

---

首先, 有点统计学基础的朋友都应该明白, 以时间为单位划分的 K 线, 本就是一个统计样本抽取的过程, 这一点是 100% 确定的。那么依此为计算依据的均线, 只有延续统计概率的推演逻辑, 才能保证其内在逻辑的一致性, 这种理解是很自然地逻辑选择。

其次, 无论我们的理论如何精确, 只要是人操作的东西, 犯错就是必然的, 这从客观上决定了操作的概率性, 没有人能否定这一点, 更何况 K 线本来就是概率统计的代名词。所以从概率本身入手, 便是我们解决操作问题的基本逻辑。

由于是样本统计, 市场总体量化数值的代表性必然会有偏差, 这一点是无法克服的, 你也无需克服。因为精确化并不是你的目的, 也并不会怎么影响或无关你盈利目标的实现。自始至终你都必须明白这一点, 这决定了我们需要理论地去精确, 模糊地去应用。实际上, 这种非精确化的定量化数据, 在定性上完全可以通过统

计学的方法分类呈现,这也是科学研究上统计学用得最多的地方。什么是定性?

比如当前行情是涨、跌、还是盘整。

### 什么是涨、跌、盘整?

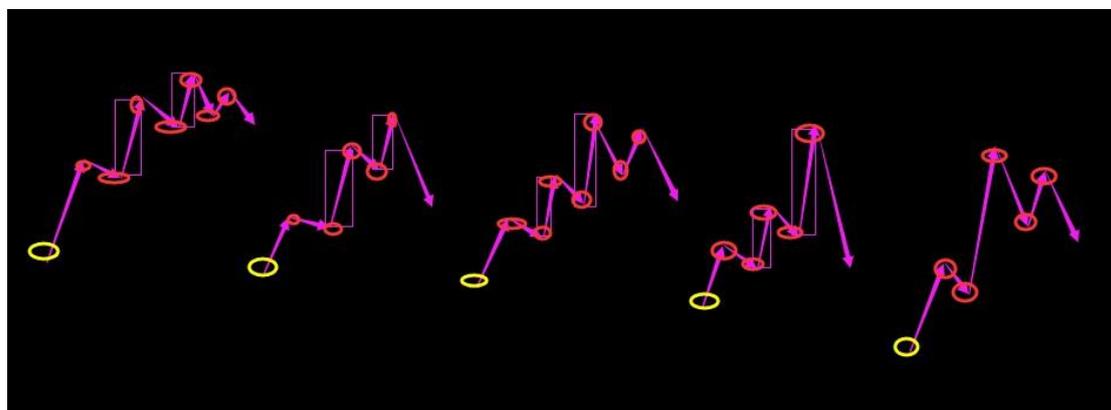
---

**上涨**总是从最近一个高点比前一高点高,且最近一个低点比前一低点高开始。

**下跌**总是从最近一个高点比前一高点低,且最近一个低点比前一低点低开始。

**盘整**总是从最近一个高点比前一高点高,且最近一个低点比前一个低点低;或者最近一个高点比前一高点低,且最近一个低点比前一低点高开始。

图: 走势结构分类



这个定义的通俗性和几何绝对性,有如太阳东升西落般被人忽视,但它却蕴含了操作上的精华。价格总是朝着阻力最小的方向运行,这种阻力可以是内在的,也可以是外在的。正因为阻力的存在,才有了图形上的高低点,连续的高低点形成走势。所以阻力分析要结合走势结构,走势结构的存在,表明波动性是市场的基本特征。

**首先**, 这个定义表明, 确定一个走势结构, 先需要确定走势的起点, 且至少要三个完成段。而什么是段? 就是相邻高低点的连接。现在问题的关键, 就变成了如何去定义起点和高低点。

在理论和实践中, 都不可能去无限追溯起点, 因为行情最开始那一段的起点, 不存在任何转折意义, 其不符合高低点的定义。那么在定义的时候, 唯有从第一段的转折点开始, 才有了第一个真正意义上的高低点诞生。

在实际的操作中, 如果不这样去处理, 就出现了理论上的内在盲点, 必然溯无可溯, 在源头上就会出现错误, 最后必然只剩下合约的起点。起点无高低点之说, 如果有, 那一段中的任何一点都可以截取出来成为高低点了。

前后走势共点共段的设计, 必然使得操作总要受制于前方的走势。而走势定义中各元素的内在逻辑却不统一, 多标准会使处理的难度, 随着元素的增加而成指数级增加, 这就作茧自缚了。即操作必须具有独立的操作结构逻辑, 这个逻辑就是教程关于走势的定义。第一段的起点, 由于在整个走势中是共有的, 其无法完成对走势的独立定义, 故而不能算作走势的高低点, 只能称之为走势的起点。

而在本体系中, 走势结构由段构成, 段又构成新的走势结构。这里只存在段与段之间, 依时间与空间的自然连接, 并不存在段与段之间的组合规则, 也不存在走势结构与走势结构之间的组合规则。这样就保障了段和走势结构的独立性, 并不会受制于起点的不同, 而触发组合规则下的走势变化。

在实际的操作中,只要保证了段或走势结构的完整性,买卖点就会自然呈现。实际上,你总能处理出这样的完整性及独立性,段与走势结构之间的相邻关系几何性地保障了这一点。

**这就是本体系关于走势起点及高低点的逻辑。**

**其次**,所有走势的转换,都对应着一个最近高低点的关系,这个定义的关键是“开始”一词。这就是我们操作的坚实理论基础:第一,有 A 不一定有 B,但 B 必然从 A 开始。第二,新的开始必然意味着旧的结束,但结束并不意味着永远。

如果是趋势,有三个买卖点:第一买卖点为趋势结束点;第二买卖点为趋势破坏点;第三买卖点为新趋势延续点。但这三个买卖点并不必然依次出现。因为趋势结束之后,其后可以是盘整或反趋势。

**再者**,趋势结束之后,趋势的最后一段都会演变成一个盘整,而盘整结束之后,盘整的最后一段都会演变成一个趋势。即走势最后一段的高低点,是我们判断走势结束与否的几何参考点。

所以趋势结束后,最合理的操作是当作盘整处理,这样就算盘整之后是趋势,也自然能从盘整的低点或者高点,就已经介入到新一段反向或延续型趋势的起点,你并不会失去什么。

这种形式的抄底或逃顶操作是非常自然的,而且同级别的盘整更只有三段(见下文),这样可以很大程度防止被盘整拓展折腾,避免因不断地趋势预期而被洗出局。总之,一切买卖点都对应着一组相邻高低点的关系,操作的关键就是走势连接处相邻高低点的转换,而这在当下的图谱上都是一目了然的东西。

**由于走势是有级别的，高低点和段亦然，只有解决这个问题，我们才能把握走势的结束点或操作买卖点。**

## 如何操作买卖点？

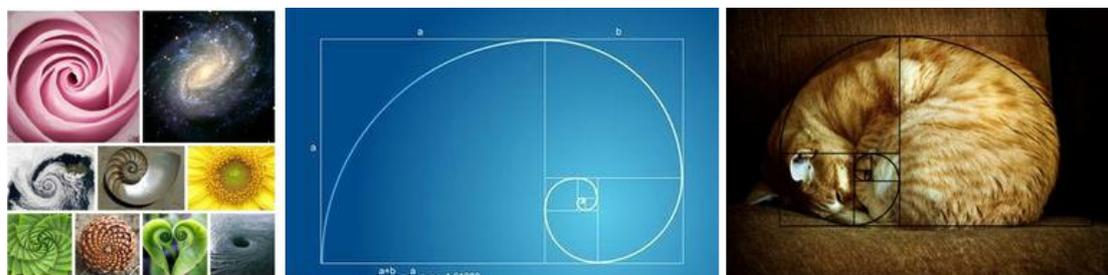
---

要解决这个问题，首先，必须解决如何定义高低点、段及如何判断走势延续和结束的问题。这就需要用到均线体系。这有两个方面的原因：首先，均线是新人们最常用的，也易于理解，符合简单原则。其次，通过价格与线、线与线的关系，可以在几何图形上将行情 100%分类。而前文讨论过，只有那些 100%的东西，才能作为我们构建操作体系的基础素材。故而如前文所述，通过概率统计的方法，实现均线对行情的精确定性，符合概率学逻辑。

这里需要引入一个同样通俗易懂且具有几何数学意义的定义：价格总是朝着阻力最小的方向前进。这个用反证法就很容易证明，并且可以解释，为什么下跌往往比上涨要容易。因为上涨所需能量（资金及市场情绪等）是一个增加的过程，下跌反之。一段行情，有如树木的生长，由于新生的枝条，往往需要一段“休息时间”，供自身生长，而后才能萌发新枝，在价格运行轨迹上，就显示出各个高低点的连接。注意，这里说的是系统，而不是局部。

如果我们把一段上涨行情看成是吸收下跌能量的过程，用物理学力学定律可以表示为面积越大，压强越小。各价格高低点和价格走势之间的整体特征，只有符合斐波那契数列，才能保证行情走势面积最大，使压强最小，从而保证行情整体沿着阻力最小的方向前进。只要有高中数学和物理水平就可以证明这个，在这里不

多阐述了,当然大家可以自己试着去证明。实际上是怎么回事?看行情图谱统计超过 10000 张的朋友,应该就不难得出这样一个惊人的形态特征,这便是理论与现实的统一。



**而如何去描述这种特征呢?** 这里我们需要引入 SMA 均线系统,并在数学上简单阐述一下它的运用逻辑,不打算深入,有兴趣的可以自行研究。

**首先,** SMA 均线的计算方式,使得其本身就可以呈现斐波那契数列的特征。因此只要系统是按照阻力最小方向前进的,就必然能通过 SMA 均线系统来完美刻画。对于 SMA 的这种理解,是有独家专利的。

**其次,** 良好的 SMA 均线参数设置,就能在概率上将近 100%地将各级别上涨、下跌、盘整的界限明确分开,从而将复杂的行情走势级别简单地完全分类,一切都一目了然。在概率上,我们如何才能说明一个事件的发生不是偶然呢?只要价格朝着阻力最小方向前进,这个理论基础不改变,行情走势就必然符合斐波那契数列特征,关键是发生在哪个数列段的问题。

这样在一次独立事件中,从最低级别开始,从理论上就可以假定,斐波那契数列特征发生与否的概率为 50%。而统计上,我们通常将在一次独立的操作中,发生概率低于 5%的事件定义为小概率事件。为使价格走势的斐波那契数列特征,

摆脱小概率事件的限制, 在统计上就需要连续发生 5 次, 这个自己计算下就知道了。

一个斐波那契数列的全分类为: 0、1、1、2、3、5、8、13、21、34、55、89、144、233.....从小到大依次连续三个独立的斐波那契数列组合分别为 (0、1、1)、(2、3、5)、(8、13、21), 那么任何一个组合连续发生 5 次的分界点分别为 0、1、1、2、3、5、8、13; 2、3、5、8、13、21、34、55; 8、13、21、34、55、89、144、233; 于是三个分界点地方分别为 13、55、233。

当然还有一个非常特别的组合就是 (0、0、0), 其属于一个意义不明确的斐波那契数列组合, 这也符合世界的本源特征, 世界从来都是从无到有的, 从数理哲学的角度来说, 0 才是真正的本源。于是依次展开就有 0、0、0、1、1、2、3、5; 从而得出 5 这个分界点, 这是除了 0 之外, 最小的分界点。即 5、13、55、233 周期 SMA 均线的地方是不同级别整体或均线级别走势分界线的地方, 其理论依据就在这里。

**如果将这四个级别依次分为高级别、本级别、次级别、最低级别, 从而引出我们的一个重要理论:** 在任何级别的任何走势中, 233 周期 SMA 均线是高一级别走势的分界线; 55 周期 SMA 均线都是本级别走势的分界线、13 周期 SMA 均线是次级别走势的分界线; 5 周期 SMA 均线是最低级别走势的分界线。

**另外,** 由于客观行情走势时间的非人为性 (行情软件上的时间是人为划分的), 根据日常的操作习惯和实践, 我们还可以设置 144 周期 SMA 均线, 因为有 13、21、34、55、89、144, 依然是 5 次, 具有很强的实际操作意义, 其可以为

快速调整级别周期提供中间参考。只要理论基础不变,大家可以灵活设置,但从实战的角度来说 5 线、13 线和 55 线是核心,特别是 55 线,是核心里的核心。它们是从最小往上依次推演出来的级别等级,且级别越小就越符合本源特征。000、011、235,其具体的数学本源性,在这里就不再多阐述了,各位看看就有感觉。

原理说这么多,阐述这么详细,就是想让大家明白:事情只要一步一步,实事求是地分析,把一个个小问题逻辑地串联起来,问题解决的方法往往自然就找到了。其实并没有想象中的难,不是吗?

对于这个级别分类体系,你只需要简单相信即可,其是以客观的价格走势为基础,以一种几何分类的思维,对行情进行全分类的均线分类操作体系。在技术操作上,应付这个市场,已经绰绰有余了。你也完全可以通过这个体系,去赋予很多其它技术操作理论新的视角。

### **如何定义高低点和段?**

---

根据上述论述,我们可以对任意周期上的走势进行独立的级别划分。而在之前关于涨、跌、盘整的概念中,我们讲到了高低点的概念,唯有把高低点找出来,我们才能明确地划分这三种行情。这里就需要用到 SMA 均线,通过 SMA 均线和 K 线走势之间的关系,来定义高低点,我们才能有效地将走势结构和 SMA 均线结合起来,成为一个完整的逻辑操作体系。

以线下空和线上多为标准,任意两条均线之间的关系有三种:相离、相切、相交(缠绕)。这种关系分类在几何形态上是绝对的,我们取缠绕前后的高低点,去定义走势高低点,因为缠绕是最一目了然的几何转折。

而段的定义同走势高低点的定义一样,以5周期SMA均线为标准,K线与其也构成相离、相切、相交三种关系。在相邻规则(见下文)约束下(定义级别),唯有K线与5周期SMA均线缠绕的前提下,5周期SMA均线与13周期SMA均线缠绕前后,13周期SMA均线相邻高低点之间的连线才构成段。反之,放弃相邻原则(不定义级别),段的定义为:5周期SMA均线与13周期SMA均线缠绕前后,13周期SMA均线相邻高低点之间的连接。

实际操作中,我们也可采用均线缠绕前后K线高低点、均线缠绕前后5周期SMA均线高低点。只是当它们与定义标准出现划分冲突的时候,则需要回归定义标准(13周期SMA均线高低点)。我们必须明白,这终究是统计的,精确化无异于作茧自缚,于操作无益,一切以有利于操作的方式去选择段的标准,也就是尽量处理成趋势或买卖点意义明确的形式(见下文)。

## 走势级别如何定义?

---

在SMA均线的描述中,我们有说到级别,而段又是用SMA均线与K线的关系定义的,段自然也会存在级别,从而可以推导出由段构成的走势也是存在级别的。即级别之间是逻辑地层层展开的,这个逻辑归结起来就是相邻原则。翻译一下就

是在本级别称之为走势结构的东西,在高一级别来看就是一段,一定要清楚是高一级别,不是高两个级别之类。

相邻原则把走势结构和段这两个元素逻辑地联系在一起,它限制了波动的上限和下限在时间上的表达。**相邻原则是一个工具,它独立于走势本身**,它将任何时间周期上的价格走势,都按照它的规则进行走势级别划分。如果把相邻原则作为一个计算函数或公式,所谓特定参数的 SMA 均线系统,只是为了表达这个规则而进行的设计。

而不同时间周期的 K 线,就是对一个价格运动的统计抽样。时间周期一旦变了,相应的抽样标准也就变了。没有任何统计理论能证明,在价格运动中,不同的抽样标准之间,存在什么固定的必然数理逻辑联系。抽样标准变了,变了就是变了,就不要跟其它的时间周期扯上什么关系了。

也就是说,难论会根据相邻规则和设定的 SMA 均线体系,将任何时间周期上的价格运动,进行高级别、本级别、次级别、低级别的划分。有多少个时间周期,就有多少个时间周期上的高级别、本级别、次级别、低级别。这个划分是独立的,不同周期上的高级别、本级别、次级别、低级别之间,并没有什么必然的关系,有的只是统计意义上的关系。

这种关系到底有多强,是怎样的关系,是由现实决定的,并不存在必然的固定数理逻辑关系。因此,可以在日线图上说级别,却不要犯“日线级别”这样概念性的错误。实际上,难论说相邻级别周期之间的 4 倍关系,也只是在难论体系才有的 4 倍关系。是一个大概的经验,哪有那么巧合的整倍关系,市场哪有那么听话。

**既然存在多少个时间周期图,就存在多少种级别划分**,实际的操作中,自然涉及到一个周期微调的操作。**为何?**因为级别划分的目的是为了操作,而不是为了划分而划分。操作,我们是在走势中去操作的,而走势是有级别的,买卖点自然也就有了级别。为了简化操作,我们就需要跟买卖点相关的走势特征,在同一级别上清晰表达。而买卖点的特征,不就是一二三么。

为了这种清晰,就需要按照流畅(止损小且低频)、标准(统一)、活跃(波动大)、买卖点清晰(100%确定)的原则,去进行图谱选择或者微调,是哪个时间周期,就是哪个时间周期,是什么级别,就是什么级别,别无其它。只要是按照规则界定的,就都是可以操作的,就都是符合理论的。

**总体把握规则:**本级别段必须由相邻规则下的走势结构去构成。在图形上形象地理解就是:日线图上的55周期SMA均线向下,13周期SMA均线向下,5周期SMA均线向下,价格贴5周期SMA均线向下。虽然此时,5周期SMA均线和13周期均线缠绕,但5周期SMA均线却并没有表现出走势结构(出现缠绕高低点)。所以就算13周期SMA周期均线和55周期SMA均线缠绕,也一定不可能是本级别的一段,除非发展出由段构成的走势结构,来完成对本级别的确认。

**本级别段一定是由次级别的走势结构构成,只会是走势结构、段、走势结构、段.....依次相邻发展,而不能是走势结构、段、段.....这样的方式组合。**

实际情况下,我们可以缩小时间周期去观察,但这并不是说存在周期之间的固定级别关系,只是实际操作中通常可以近似地以4倍的关系去处理。实际操作中,

遇到一些非典型的图表,只要心中明白,一定有某个时间周期,恰当地对级别进行一目了然地刻画就行,具体是多少并不重要,只要心中有这个图就好。当你何时到达这种理解层次,级别操作就可以就位了。

**补充阅读:**《何谓难论本级别段回归 55 周期 SMA 均线附近?》、《难论中三段盘整操作的真实含义》、《难论均线定理或关系中的线理微妙》、《难论盘整定义及操作的补充解释》、《难论 SMA 均线释义》

由于我们通常是按照相邻原则的标准走势在讨论,只有理解了相邻原则,才能看懂一些不典型的图谱。只有理解并运用好相邻原则,才能将行情节节分解,做到目无全牛,却滴水不漏。只有理解了相邻原则,你才容易明白时间周期选择的灵活性,只有理解了级别和相邻原则,你才容易把握将要讲到的多级别联立操作。

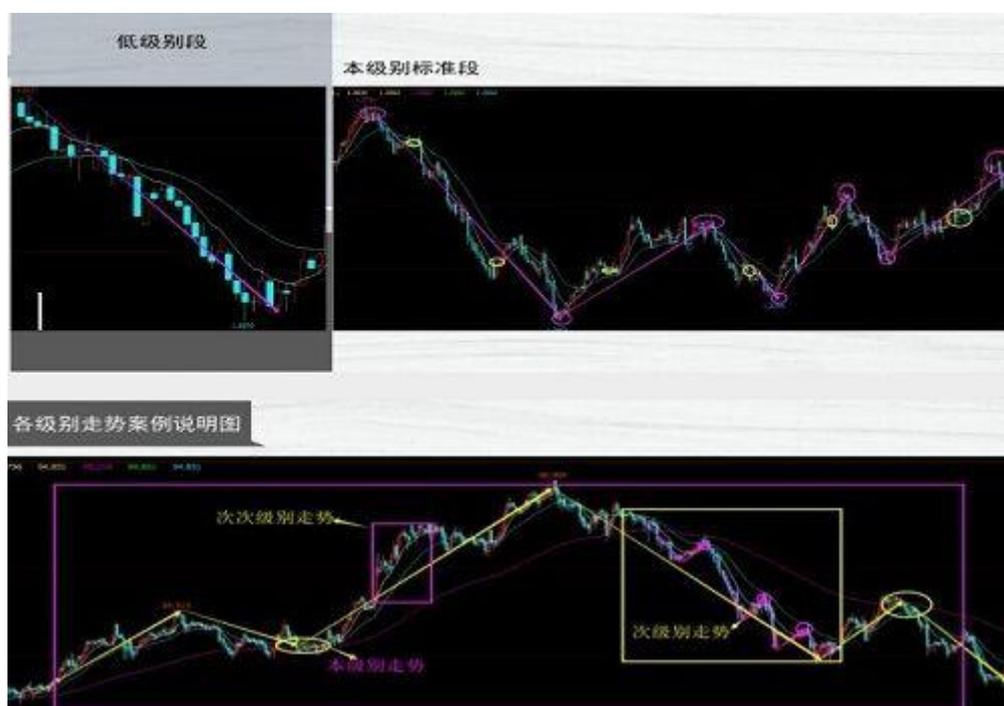


图:相邻原则案例图

由于级别和相邻原则的存在,结合走势的定义,我们可以将买卖点形象地定义:**A类或第一买卖点,趋势结束点(减速型买卖点); B类或第二买卖点,次高次低点或破 55 周期 SMA 均线点(破坏型买卖点); C类或第三买卖点,回踩 55 周期均线附近的 5 周期均线和 13 周期均线的缠绕点(延续型买卖点)。ABC 或一二三,只是一个名字而已,如果你愿意,随便取都可以,不要想多了。**

## 买卖点设计的思想: 概率学

---

### 第一买卖点:

1.当行情以趋势的方式发展时,我们可以理解为一个硬币持续出现相同面的过程。这一个过程存在两种可能:(1).虽然持续出现相同面,但依然是随机的,即越是出现相同面,出现反面的概率就会随之增加;(2).这枚硬币被人为控制了,想正则正,想反则反。而趋势五段则是具有概率学操作意义的基础结构,但还只是基础。

2.当行情以背驰或减速的方式发展时,则意味着行情有可能反转,这又是一种概率学表达。通常意义上的背驰或减速,也只是概率学操作意义的基础结构。

当 1+2 同时出现的时候,这就提升了反转操作的概率。这就是第一买卖点通常意义上的概率设计:趋势+背驰。显然,当行情以趋势的方式发展得越远(七段或九段)或极度背驰的时候(三段背驰或次高次低),使得 1 或 2 单独存在,

也有足够的概率学操作意义时, 那么 1 或 2 亦可独立构成第一买卖点。站在概率的角度, 这是殊途同归。

**第二买卖点:** 是对第一买卖点的概率表达, 进一步在结构意义上给以确认, 趋势之后的本级别走势结构破坏点: 次低次高和 13 周期 SMA 均线与 55 周期 SMA 均线缠绕点。

**第三买卖点:** 第一买卖点中有提到硬币持续正面或反面的两种可能, 第三买卖点则跟第二种可能有关。当趋势反转之后, 其依然可以同级别发展这一结构, 则是对“想正就正, 想反则反”的验证, 即这很可能不是偶然的。实际的操作中, 一个本级别段回归的过程, 就是三条均线汇合和发散的过程。而假定高一级别段要延续, 而刚好又产生了本级别反向段, 这就是一种概率验证或叠加。站在这个意义上, 所有本级别意义上的反向段, 都构成第三买卖点。也就是说, 无需前方有趋势结构。

**实际操作中, 有一条原则必须遵守: 一定不能提前预判这些买卖点的形成。**很显然, 所有的买卖点, 在本体系中都是基于均线缠绕的, 在均线没有缠绕之前, 是不存在买卖点的。由于本体系买卖点都是属于拐点型交易点, 于之后的行情空间而言, 均线缠绕之后再介入, 离真正的高低点, 并不会太大的差别, 特别是遵循难论操作原则(流畅、活跃、标准、买卖点清晰)的情况下, 这种差别完全可以忽略不计。

**关于这三个买卖点, 大家需要这样一个清晰的认识:**

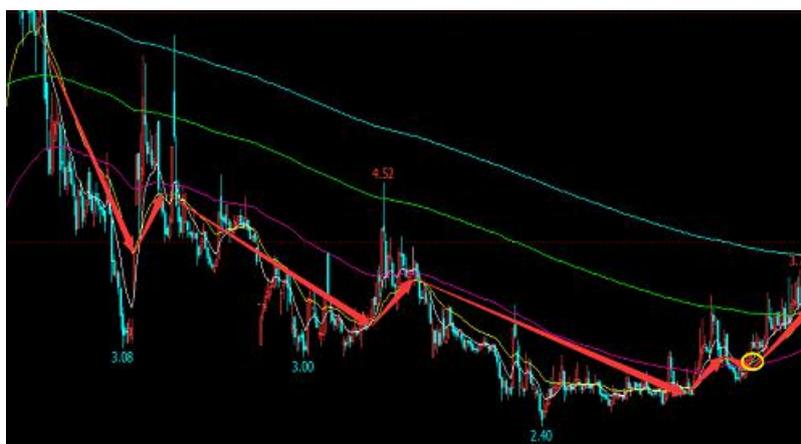
---

1.第二和第三买卖点是完成状态下的,是一眼就可以看出来并确定的,并不是一个事后方知的概念。而第一买卖点必须等之后的图形走出来,才能确定是否最高或最低点。也就是说,所谓的趋势结束点,在减速的概念下,只是名为趋势结束点,并不是真的就是最高或最低点。但是只要趋势结束,必然存在最高或最低点,这就涉及到操作上的问题了,下文会阐述到。

在实际的操作中,新手完全可以从第二和第三买卖点开始入手,只要视觉功能正常,就不应该存在什么难度。而第一买卖点的把握,由于需要一个动态的确认过程,技术上对新手存在一定的难度。实际上,捕捉顶和底总是很难的,对技术及其熟练程度自然存在更高的要求。

2.一二三买卖点是建立在概率学思想上的,如此趋势不再是趋势,盘整不再是盘整,或者没有趋势没有盘整,至少不存在结构意义上的因果解释。正因为无,故而难论无需处理趋势和盘整及它们之间的转换。也正因为是概率学的,就不要太执着于结构的标准性,特别是遵循难论操作原则(流畅、活跃、标准、买卖点清晰)的情况下。比如第一买卖点没有背驰的趋势五段,只是概率没有那么高而已,控制一下仓位,逐步介入,又有何不可呢?如果遵循难论操作原则,更是无伤大雅。

图：标准买卖点分布——只是标准意义，而不是说一二三买卖点就是如此



**所有的买卖点和之后讲到的背驰技术，所遵循的操作逻辑都是：**

---

1.有 A 不一定有 B，但有 B 必然有 A。

2.有限全分类（分类只有两三种）。比如第一买卖点，俗称最高或最低点，其中含有背驰的设计思想。即无论一段趋势如何发展，在结束之前都会经历减速的过程，也就是减速不一定导致趋势结束，但趋势结束必然要减速，即出现背驰反向段。这样我们从减速的地方开始介入，就必然能操作到最高和最低。同样的逻辑：有次高或次低不一定反转，但反转就一定会从次高或次低开始；有次次高点或次次低点，趋势不一定延续，但趋势延续，必然会从次次高点或次次低点开始确认。

**这是一个“开始结束-确认结束-确认反转的过程”。**

## **至简段操作**

---

根据相邻规则，我们说本级别称之为走势结构的东西，在高一级别来看就是一段。一二三买卖点的设计，从结果上来看，显然是对高一级别段的延续或反转操作。故而段的延续与反转也就构成了一种操作方式。那如何在结果上打通段操作和一二三买卖点的结构操作呢？这就需要我们对相邻原则进行形象化处理，因为站在段的角度，无需关注段的内部结构。

那么，行情如果完全遵循相邻规则，会是什么样的情况呢？**1.段的起始点介入时，沿着段的高低点止损很小，且不会轻易被扫损；2.沿着段移动损，不会被扫损；**

**3.沿着段移动损, 不会被扫损, 且止损小。**这种止损特点, 难论称之为**流畅**。不仅仅是视觉上看着流畅, 操作起来, 心情也舒畅。

实际的操作中, 如何确定这三点会成立呢? **历史与验证**。第一点说段的起始介入点止损很小, 这是当下的, 可见即可得, 而会不会轻易被扫损, 就需要历史来帮忙了。即最近的历史走势中, 同标准的段, 是否有不会被轻易扫损的特点, 第二三点的处理方式同第一点。如果没有历史, 我们就需要全市场的统一历史, 即如果段的起始点介入, 按照段的高低点止损, 如果止损很小, 在全市场所有品种, 所有周期中, 统计学意义上的成功率。难论统计的结果: **扫损率低**。

故而, 只要遵循段遵循流畅的特点, 就有了足够底线的介入基础。当然, 受制于不同市场的游戏规则、不同品种的当下特点, 我们还需要保证行情的活跃性。没有活跃的流畅, 流畅不再流畅, 足够活跃的流畅, 流畅可以不流畅。何为活跃性? 就是很容易做到保本、盈利、大赚。如何判断? 依然是历史+验证, 常见有: **大周期的拐点、急速行情的v形反转、数据行情、历史如此**。

流畅的哲学基础是什么? 规律具有稳定性和重复性, 这是一切规律的特征。流畅在时间空间上的表达, 已然是一种规律特征的表达, 虽然我们不知道具体的规律或原因是什么, 也无需知道, 知道有即可。如此**整个操作就可以简化为均线缠绕进出或段的起始与结束**, 看似简单, 实则大道至简。这是难论操作中的灵魂标准, 谨记。**如何理解历史+验证, 大家可以去回到理念篇, 那里有完整的逻辑表述**。

**如何定位趋势型买卖点--完成中操作未完成, 未完成中把握完成**

---

上述关于买卖点的定义,都是基于已完成段,但在实际的操作上,如果都等本级别均线缠绕肯定会有些滞后,这个问题我们可以通过多级别联立来解决。在此,介绍一下背驰技术在第一买卖点中的运用。

## 背驰,是一个怎么样的概念?

---

价格走势,我们可以看成一架上下飞行的飞机,飞机运行的方式有匀速、变速两种,其中变速有加速和减速两种形式。背驰主要跟减速有关,但没有什么必然的关系。这里讨论的是一个结束的概念,而不是一个预测式的概念,市面上,大家看到的关于背驰的理论,基本上都没有从根本上解释清楚,市场走势跟行情走势本身之间的关系。大家必须明白的是,盘面行情总是滞后于市场,市场决定盘面走势,试图用背驰去决定或预测之后的走势,一定会如何走,岂不是逻辑混乱。

背驰是一个相对性的概念,也是一个时空性的概念,关于这一点,市场上起码99%的人都没领悟到位。“相对”,即意味着有比较才有背驰,可以是A段和B段比较,也可以是A段前后的自我比较。时空性,说明每一段走势或者趋势能量必然表现为价格的时空变化。

大家喜欢用MACD来描述背驰,但很多人没明白MACD指标设计的数学逻辑。由于价格运动的幅度除以时间等于价格运动的速度,而在选定时间周期的行情图表上,任何一根K线的时间周期都是相等的,这样价格运动的幅度就变相等同于价格运动的速度。简单来说,MACD柱子表示的是价格运动的速度本身,柱子高点依次连接的斜率表示的是价格运动速度的变化(加速度或减速度)。实际上,加速度的变化才具有第一时间的拐点含义。

MACD 的零轴，在图谱上有双重含义，一方面是速度由正转负的分界线（根据参数设置而不同），同时也是时间轴。有点微积分知识的同学都应该清楚，价格运动速度在时间上的积分或与时间围成的面积，实际上表示的是价格运动的位移，注意是位移，而不是路程。如果你明白这个，其实用不用 MACD 来判断背驰，也关系不大了，就比较前后两段价格的位移空间和价格走势的斜率就好了，这在盘面上都是一目了然的东西。

对于一个完成的价格运动的位移，我们选择同级别或同标准的 A 段和 B 段，只要 B 段对应 MACD 柱子的面积比 A 段对应 MACD 柱子的面积小，此时背驰就发生了。**由于段定义的完成性**，背驰之后必然有一个同级别或同标准的反向 C 段（SMA 均线缠绕段）。这具有很强的实战意义，对于当下的 B 段，A 段可以随便选取，向上向下都无所谓，直到 B 段结束时，你能找出一段对应的 A 段，使得 B 段的位移比 A 段小，就是背驰。**这种形式的背驰其实是人为性的，只是找一个参考的标准而已，也就是背驰是相对的。**实际上，在相邻原则下，本级别称之为走势结构的东西，在高级别来看，就是一段而已。所以背驰操作很大程度上，都可以归结为如何判断段的结束与否。

而对于一段完成的走势 B 段，其真正的结束是由于本身的背驰。**什么是本身的背驰，即内部或次级别走势背驰，导致速度逐渐变缓以至为零。**比如开车，当下你停下来了，只要你当下一小时行驶的距离比前一个小时行驶的距离短，那么就说你相对于前一个小时背驰了，但你车子停下来，跟前一个小时并没有什么必然的关系，你车子停了，一定是因为你这一小时减速至零了，这个是必然的，其中

必有一个先快后慢以至为零的过程,但我们也可以说你这两小时减速至零,这便是相邻段背驰和段内背驰的时空关系或走势结构跟段的关系(上节已述)。

但车子停了之后是原地打转、往回行驶、还是打转之后继续向前,这个是无法确定的。从而你必须明白,背驰之后,走势结构到底会是涨、跌、盘整,没有什么必然性,但走出反向段是必然的(段的定义是完成概念),至于这个反向段是以趋势、盘整或者二者的组合完成,这个是无法确定的,而这恰恰就是 SMA 均线发生作用的地方了。

然而我们必须明白,价格并不是什么情况下都是连续的,实际上从来都不是连续的,这个一开始我们在讨论 K 线及均线计算逻辑的时候,就已经阐述过其中的原理。而不连续的走势或曲线发展,实际上违背了关于背驰微分计算的基本理论前提。故而,大家一定要明白,背驰下的所谓精确,是相对的,不能在精确的方向走的太远。罔顾理论及事实前提的精确,那自然是一厢情愿,只会适得其反。

既然背驰是相对的,所谓趋势背驰,是根据走势最原始的定义和 SMA 均线,围绕走势相邻同向段,建立起一个关于背驰比较的标准,以配合走势破坏与延续与否的分类型操作。趋势背驰操作的关键,在于是否形成趋势和破 55 周期 SMA 均线。关于背驰这一点的领悟,可以从很大程度上使你远离所谓的必然性预测,这是操作的大忌。

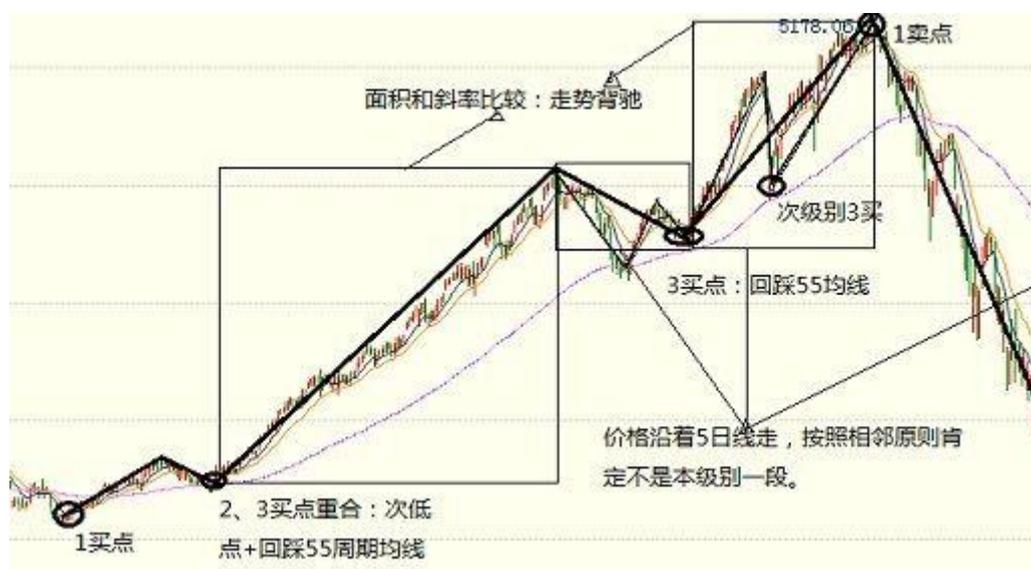
**背驰是有级别的:**

---

**首先**, 我们必须找出同标准或者同级别的两段来比较; 而级别和段之间的关系在上文中我们已经详细阐述过了。

如果 K 线走势都不能使两条均线缠绕, 也就是破坏了相邻原则, 在本级别图上就没有讨论背驰的意义, 需去次级别图上去看, 用同样的方法找背驰。如果上涨走势, 次级别背驰, 这是次级别的第一卖点, 看行情走势, 是否有次级别次高点。如果有, 这是次级别的第二卖点, 本级别的第一卖点进入预备阶段; 如果次级别背驰之后, 5 周期 SMA 均线和 13 周期 SMA 均线能依次穿 55 周期 SMA 均线, 本级别的第一卖点 100% 确立。

背驰案例图



在低级别的走势中, 买卖点操作的段都必须是完成的, 也就是 5 周期 SMA 均线和 13 周期 SMA 均线必须缠绕, 但是缠绕形成的时候, 高级别走势中趋势背驰特征必须依然存在。直到最后低级别走势破坏 55 周期 SMA 均线的时候, 高级

别的趋势背驰特征依然保持。那么,这个高级别走势中的第一买卖点,就操作成功了。这就是低级别完成段,操作到了高级别未完成段。

反之,如果低级别走势不破 55 周期 SMA 均线或者买卖点形成的时候,高级别延伸段已然逃脱了趋势背驰的约束,那这个操作就跟高级别走势没有关系了。我们需要在低级别图上,按照同样的节奏去处理了,即低级别和相邻低级别组合这样的节奏。此即完成中操作未完成,未完成中把握完成,一切随行情变化随机应变。

**其次**,我们说的是上涨走势,也就是在本级别上涨走势没有发展出趋势之前,受级别关系中的相邻规则约束,在本级别图上没有讨论背驰的基础,即趋势背驰以趋势为前提。在次级别走势中去操作本级别段,在本级别段中去把握次级别走势。也就是说,唯有在理论框架下讨论背驰,背驰操作才有实际的现实统计基础。否则就如前文所说,背驰具有很强的人为性和相对性,实际操作就很容易乱套。这就是局部中操作整体,整体中把握局部的思想。

当然,这里排除掉 V 型走势(价格是离散的,比如一字秒拉升,再一字秒空,当多空力量绝对失衡时,是完全可以出现这样的情况,至少在理论上完全可以做到,此时真正的操作方案并不是当下能解决的,而是必须在历史和整体中方能有效解决(前文已述)。

到这里,大家当明白,背驰的概念和 MACD 的配合,其实是没有什么必然关系的。根据我们关于背驰的定义和 MACD 的解释,你就一定要明白这个。最后,再提醒一下,MACD 是基于 K 线的样本统计,其不可能精确到点,甚至都可能

完全不具备背驰含义,所以顶底从来都不是一个点,而是一个区域,是一个逐渐确认的过程,不要中毒太深。可以说,这里是关于背驰最本源的解释。

上面讲的是高低级别第一买卖点的配合,实际的操作中,可以是第一买卖点和第二或第三买卖点、段操作的配合。也就是说组合可以有多种,而不要局限于上面阐述的案例,把完成中操作未完成理解为只是第一买卖点的高低级别配合。重要的是把这一思想,运用于各种操作方式的配合中去。实际上,完成中操作未完成,未完成中把握完成,是一个具有普遍意义上的操作思想,可以运用到操作的各个方面中去。限于篇幅,在此就不多阐述,思想的东西总是怎么说都说不完。

**补充阅读:** 《难论 SMA 均线指标常用行情软件设置》、《难论某级别段回归操作中的注意事项》、《难论走势形态操作标准的理解补充》、《何谓行情走势级别划分的精确性?》

---

### **如何定位盘整买卖点---三段原则**

---

受相邻原则及均线级别的限制,本级别盘整只有三段,否则就会破均线导致本级别盘整的破坏。由于高级别盘整依然是三段,所以低级别盘整九段,盘整就会再一次拓展。

我们说《难论》并不是圣经,市场必然存在《难论》未能认识到的情况,从纯均线运动的时空角度,去进行递归形式的几何证明,就需要比较多的计算过程,那这里不妨将概率的思维用到极致,来阐述一下这个盘整三段的概率极限,也算是

对教程概率逻辑的统一和补充,但依然不会太深入,大家好好发挥自己的形象思维能力:

### **盘整在教程有开口和收口两种形式:**

**1.开口盘整。**由于每一段都必须回归 55 周期 SMA 均线,以上涨为例,由于前段回归 55 周期 SMA 均线,55 周期 SMA 均线又是持续向上延伸的,导致当下的 55 周期 SMA 均线是高于前方盘整低点的,而开口盘整又要求下跌段,必须破坏前方低点,这样就必然会导致创新低之前,就破坏掉 55 周期 SMA 均线,走势就此升级。因此,受制于 55 周期 SMA 均线及相邻规则的约束,开口盘整在本级别意义上是无法超过三段的。

**2.收口盘整。**我们再来复习一下收口盘整的定义:最近一个高点比前一高点低,且最近一个低点比前一低点高开始。在难论教程中,解释过走势定义的独立性,那一个独立的收口盘整,我们同样以 55 周期 SMA 均线向上为例,收口盘整第一段的起点不算,我们从回归 55 周期 SMA 均线的第一个转折意义上的低点开始计算。那对收口盘整的破坏,就有两种情况:破 55 周期 SMA 均线或破前方高点。我们趋势从段的角度,其概率极限是九段,我们反过来解决这个问题,如果不是趋势,那行情就是盘整。那么从趋势形成的第五段开始,趋势要么延续,要么破坏,不创新高或者破 55 周期 SMA 均线,就会导致趋势破坏。

这样每一段都有两次机会,去破坏趋势。我们假定每一次破坏趋势的概率为 50%,4 段就会有 5 个点,其中第 5 个点的高点,就是第九段的高点,5 次都维持趋势结构及其级别的概率为  $0.5^5=3.125%$ ,这与九段连续破高点的极限概率

计算逻辑是一样的,殊途同归。盘整三段,算上起点段,实际是四段。趋势之后维持趋势级别及结构,跟演变为盘整之后维持盘整级别及结构,矛盾对立统一。趋势维持的概率为 3.125%,反之,盘整维持的概率也是 3.125%,之后就要面临着突破,要么破坏级别,要么破坏盘整。

所以,无论是趋势九段和盘整三段,总体的概率计算思想是一样的,只是相对依据的概率情景有些差别,其中盘整三段受相邻规则和 55 周期 SMA 的均线约束要更多一些。

即受时空规则限制,无法发生更多段的同级别盘整。所以盘整操作的关键,是第一段到第三段的结束。第一段好把握,就按照趋势买卖点去操作。第三段由于有特殊的含义,其起点恰好会发生在 55 周期均线附近,这也是临界点,等待第三段结束,第四段诞生就好了。关键的是要知道这是第三段,别这也数错了。

上述盘整九段原则,其实在段的意义上,在趋势中依然适用,也就是九段趋势破坏。为何如此呢?我们可以假定每一个同向段破坏前方高点或低点的概率为 50%,那么趋势九段中累积同向段就有 5 段,按照概率的乘法原则,趋势不破坏的概率就已经低于概率 5%了,即进入了统计学小概率事件的范畴了。这个趋势九段破坏概念,具有极强的实战指导意义,九段处不是第一买卖点,就是第二买卖点。

也就是盘整九段是因为定义与相邻原则及均线级别的限制,趋势九段是概率乘法规则下的统计学效应。

图: 盘整三段原则



三段原则, 我们可以拓展到不同级别段的处理, 也就是相邻低级别的段, 可以通过低级别三段组成高级别一段的情况去处理。但这种情况, 是在相邻规则比较流畅表达的情况下, 才会有好的处理效果。实际情况并不总是如此完美, 行情走势的变化节奏, 有时候是毫无章法的, 此时去强行按照三段组一段去处理, 就必然前后矛盾, 因为事实标准并不统一。

此时, 我们就要回归级别和相邻规则定义的本质, 抓住高低点回线这个核心特点。实际上, 低级别的定义上, 我们要求 K 线出现上下上的走势结构, 但我们并没有去讨论这个 K 线的内部结构到底是什么级别, 是否相邻。

这个逻辑统一推广开来, 在任意级别, 我们只要相邻规则得到了表达, 高低点回线了, 那这些高低点就成为了构成段的元素了, 至于除此之外的高低点, 一概当作 K 线内部结构般忽略掉, 从而使行情变得简单而清晰。如下图中的黄圈所代表的低级别段和缠绕就可以忽略掉, 走势操作一目了然。

## 段案例



### 如何进一步提高背驰点判断的精确性--只操作常态行情

抄底逃顶总是最难的。概率上我们要提高一个判断的准确性，要用到乘法原则，但前提是所用方法之间理论基础的独立性（至于概率论的乘法原则是什么，自己去百度吧）。

BOLL 是基于纯概率的，它假设价格波动在时空上是围绕着价格变化算术平均数的正态分布：越接近均价，价格停留的时间就越长；越远离均价，价格停留的时间就越短。很显然，这是一个静态模型，而真正符合正态分布静态模型的行情走势，是非常少的。

**为什么会如此？** 原因很简单：其一，运动变化才是市场的本质，也是这个世界的本质（运动是绝对的），正态分布只是市场运行的特例而已；其二，静态模型是一种基于走势结构的模型，统计的样本规模，在时空上往往难以达到统计学大样本的要求。当从运动的角度来理解 BOLL 时，必然涉及价格变化速度的处理，那么 BOLL 静态模型，只是时空上价格运动速度为零的相对状态。

而速度非零的状态,跟 MACD 一样,就涉及匀速和加速的处理。只是这是从概率论的角度来阐述的,即价格运行的速度是围绕速度变化算术平均数的正态分布。加速度亦然:前者表现为价格在上轨和中轨、下轨和中轨之间波动运行(常态);后者表现为价格围绕上轨或下轨的波动运行(异常)。

统计上的样本越大,就越能近正态分布处理。很显然,唯有加速度的变化,在这个市场上才是真正接近正态分布的。加速度是基于 K 线计算的,这才是真正吻合 BOLL 计算取样基础的,即变化的变化才是稳定的,具体表现为:突然的极端加速行情是极少的,速度为零的极端行情是极少的。这是解释 BOLL 上下轨和 BOLL 收开口实战意义的理论基础。

**那如何定义把握常态的概念呢? 由于人的反应是需要时间的,超出你反应时间的,在你的角度就不能说是常态了。**

那么理论上的常态是什么呢? 由于我们的均线是建立在统计学基础上的,那么价格贴均线或按照相邻原则在走,在本级别图才可以定义为常态,一旦破坏了本级别图形的相邻原则,行情就朝着极端行情发展了。也就是说常态和非常态,必须在本理论体系下进行定义,这是我们打造操作体系的基本逻辑,千万不能混着来。

而 BOLL 则是我们关于价格分布的统计学概念,结合起来讲,只要价格在本级别图上按照相邻规则发展, BOLL 上下轨的统计区域就会有效,从而获得比 MACD 更快地反应速度去操作顶和底。至于 BOLL 如何操作,这么简单的事情就不说了,精髓就是一定要在常态下去操作,依据和定义上面已经说了。由于能逃出 BOLL 上下轨约束或者非常态段肯定都不是本级别的段,这样实际操作中,本级别 BOLL

上下轨的操作就需要找次次级别的走势结构去操作, 注意是次次级别, 而不是次级别。因为逃离 BOLL 的段, 本身就比本级别段级别要低。

## 止损的设置

---

利润=盈利-亏损, 以简单的方式拉开盈亏比, 就意味着亏损当被控制在相对很小的范围, 否则就无所谓简单。就如一个东西很便宜, 贵点, 再贵点, 也还当便宜, 这才是真正的便宜。而亏损=频率 × 空间 × 仓位, 止损的控制, 就在于一个相对很小的止损额度中, 去平衡频率、空间及仓位。止损频率高了, 就要降低止损的空间及仓位; 止损频率低了, 就可以提高仓位及空间.....当然, 所谓止损之于相对很小, 总是相对特定的盈利空间而来, 一切的止损平衡都建立在这个比较的逻辑中。

那如何止损空间及频率? 关键在于找到一个稳定可重复的历史止损特征。比如频繁止损的控制, 这个标准可以在历史中找寻, 也可以在尝试中得来。这个历史标准是什么? 比如可以是 1 小时图上连续 5 个以 13 周期 sma 均线高低点为标准的止损设置, 可以是 2 小时或 5 周期 sma 均线, 可以是连续 5 个向上的 13 周期 sma 均线低点, 可以是连续 5 个向下的 13 周期 sma 均线的高点, 可以是 5 个靠近 55 周期 sma 均线的 13 周期 sma 均线高低点, 可以是连续某个特定止损大小的 13 周期 sma 均线高低点, 可以是以 13 周期 sma 均线高低点止损一次为标准.....

这样的“可以是”，动动脑筋，相信大家能找到或组合出很多来，然多少不是关键，关键的是在这些标准中能找到一个不频繁触发止损的规律性表现。止损空间的控制，也是同样的逻辑。那什么是历史？历史远近之分，有整体与局部，有普遍与个案.....历史是静态的，也是发展的。当然，也有相对缺少历史标准的情况，你就在仅有的历史中，以猜测的方式去试探和追踪出一个止损小的标准。

于这个观察而来的标准，你如何观察，就当如何遵循，而不能机械硬套。比如以连续叉为标准的观察，其频繁止损是建立在连续叉都操作的前提之下。可是一个买卖点的操作，却不可能有连续叉的操作，而大周期的拐点，在时间意义上，也不存在频繁操作的可能性，这就构成对连续叉下频繁止损标准的平衡。

同样， $盈利 = 频率 \times 空间 \times 仓位$ ，它的控制跟止损的控制逻辑，并没有本质的区别，只是控制的方向，通常要反过来，即频率高、空间大、仓位重。比如源自于观察的活跃规则：大周期的拐点、数据行情、急速行情的V反、历史的活跃性。它们构成行情空间的四个基本的观察标准或视角，就如上述“可以是”的止损标准一般，如果可以，大家也能找出更多。前面说到：止损之于相对很小，总是相对特定的盈利空间而来，一切的止损平衡都建立在这个比较的逻辑中。故而对盈利的放大，就是对止损的控制。

实际的操作中，在上述平衡思想中，也许不止一种操作方式能实现对盈亏比的拉开，此时就需要以简单的方式来再度平衡。即我们先确定能解决问题的方案，再确定解决问题的简单方案。总之，止损的要义是在稳定可重复的历史中，去寻找一个能以简单的方式拉开盈亏比的操作，即止损的方式则需要以时间、空间、对象及条件为转移。

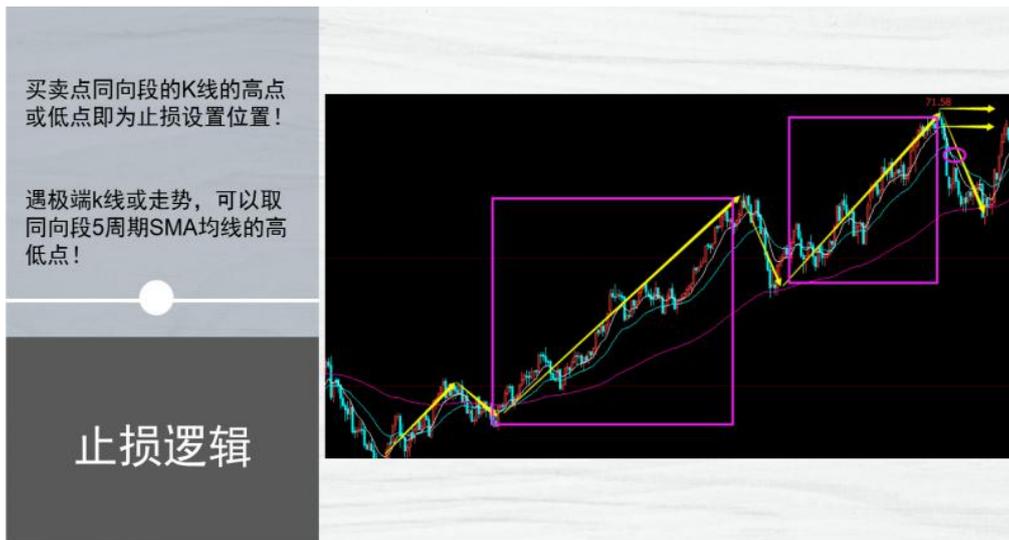
显然, 相对很小的止损控制, 不是某种具体的操作, 而是一定操作思想指引下的止损实践, 需要大量的练习、反馈、总结, 才有可能达成止损操作上的自如。大凡人们希望一种完美的止损标准, 一招鲜打到底。这样可不可以? 当然可以, 只是要做大量放弃的准备。任何一种具体的止损操作, 总是对具体有要求。在简单而为的思想指引下, 一招鲜之于一招的具体, 就得有较大的包容度, 反之就容易反复受限, 就如吃饭不能以粒为标准, 喝水不能以滴为标准。一个交易者, 就是要寻找到一种较为模糊的具体标准, 并在以后的操作中, 以此为指引。一招鲜的操作之所以失败, 就在于不以“时间、空间、对象及条件”为转移的一招鲜。这是永恒法秘籍, 焉能不败?

## 止损案例

通过上面关于买卖点及其操作逻辑的阐述, 我们需要明白, 买卖点是基于相邻规则与均线缠绕设计的, 止损的设置就可以对上述标准的破坏为依据进行设置。关于具体的设置, 我们需要结合级别与相邻原则, 特别是动态处理的过程。比如同级别的段 K 线的低点为标准, 高一级别我们以 5 周期 SMA 为标准, 这个规则当我们用来操作均线穿越 55 周期 SMA 均线时, 就变成了 13 周期 SMA 均线。

其它的依次类推, 那么我们一个买点之后, 如何去移动这个止损位置呢? 这里我们假定已经在上述止损逻辑下, 观察到了一个以各级别 K 线高低点对应的 13 周期 SMA 均线进行止损设置, 而不频繁止损的标准。

## 止损逻辑图



按照“完成中操作未完成, 未完成中把握完成”的规则, 我们的目的是去操作一个本级别的段的结束。但是一开始我们是从低级别介入的, 那么此时的止损, 我们就先以小图为标准, 取k线的最高或最低点所对应的55周期SMA均线位置为标准同步跟踪移动, 在没有新高之前, 移损点不动。

而当行情发展出上下上结构之后, 本级别段开始确立, 那移动止损的位置切换到本级别55周期SMA标准执行, 具体按照相邻规则以最标准的情况去处理。也就是止损格局此时就要放大, 其它情况依次类推。

**那我们如何处理出单的节奏呢?** 由于级别是按照斐波那契比例设置的, 简单点或理想点, 就取三分之一的标准处理: 一个级别三分之一去处理, 同时反向三分之一, 即低级别有买卖点的情况下去操作, 并在出现同级别卖点的情况下, 出掉反向仓, 同时补回同向仓。

同向单的止损逻辑, 按上面同样的规则去处理。一旦本级别出现趋势破坏的情况(第二买卖点), 那就全部出清, 除非这个同向单演化为更高级别, 那就按照同

样的逻辑去改变移动止损的位置。然行情真的会这么简单或理想吗? 故理解这个思想即可。

教程的止损原则, 我们是按照缠绕对买卖点的破坏逻辑和相邻规则设计的, 比如以同级别段 K 线的低点为标准, 如下图:



高一级别以 5 周期 SMA 为标准, 如下图:



这个规则用来操作均线穿越 55 周期 SMA 均线时, 就变成了 13 周期 SMA 均线, 如下图:



其它依次类推, 那么我们一个买点之后, 如何去移动这个止损位置呢? 比如欧元兑美元这个上涨段, 我们实际上是准备去操作一个同级别的段, 但是按照“完成中操作未完成, 未完成中把握完成”的规则, 一开始我们是从低级别介入的。实际情况, 这里的 K 线一开始也是沿着或者远离 5 周期 SMA 均线发展的, 那么此时的止损我们就先以小图为标准, 如下图:



取 k 线的最高点为标准同步跟踪移动, 在没有新高之前, 移损点不动。实际的操作中, 也可以取新高 K 线的前方第三根 K 线为标准跟随, 如果我们只是在本级别图上去操作, 那么具体的止损位置移动, 如下图:



当然，这个走势的最近结构是远离 55 周期 SMA 均线的，我们可以去 2 分钟图上去根据上述规则去移动这个损点位置。也就是总是以最标准的图形去移动这个损点的位置。一定要明白：没有新高之前，不移动损点位置，当行情发展出上下上结构之后，本级别段开始确立，如下图：



一旦本级别段开始确立，那移动止损的位置切换到 15 分钟或 10 分钟的标准执行，具体按照相邻规则以最标准的情况去处理。如下图：



止损格局此时就要放大, 按照新的标准去执行了, 在本级别图上看如下图:



那我们如何处理出单的节奏呢, 我们的级别是按照斐波那契比例设置的, 我们就取三分之一的标准处理。一个级别三分之一去处理, 同时反向三分之一, 也就是必须是 3 分钟图有卖点的情况下操作。并在出现同级别卖点的情况下, 出掉反

向仓, 同时补回同向仓。如下图:



同向单的止损逻辑, 按上面同样的规则去处理。一旦本级别出现破坏的情况 (第二买卖点), 那就全部出清, 除非这个同向单, 有演化为更高级别的单。那就按照同样的逻辑去改变移动止损的位置, 比如这一个单, 就变成了一个 60 分钟的图了。如下图:



**此时, 你得有 60 分钟的格局**

那我们的操作实际情况怎么去处理呢? 一般不要超过 60 分钟, 一般在外汇里面, 3、15、60 就差不多了。再往上, 比如 4 小时、日线, 在外汇里面并不是很合

适了。因为外汇不像股票，其整体波动有限，在大周期上，这样的移动止损和仓位管理整体效率不会太高。

这里必需要明白的是止损设置的意义，止损是风险防范的最后一道关卡，实际的情况，按照上述规则，我们的止损，通常不应该是被损掉的。而是在损掉之前，主动处理掉了这个单子。上面说的止损逻辑，只有一种可能性止损点会被损掉—那就是急速秒的行情。如果不是如此，你总是有足够的时间和空间去把单子处理掉！实际的情况下，就算你仓位管理做的不是很到位，只要是按照上述规则，基本上把行情吃足是不成问题的。

补充阅读: [《交易中如何才能严格执行止损?》](#)、[《止损的难度在哪里?》](#)、[《如何面对严格止损后的频繁止损?》](#)

## 难论简化操作

---

对于新人来说，还是有很多懒人看不太懂。在这里，将理论进一步简化一遍。当然简化过的东西，在功能上和具体细节上，就会有一定欠缺，但也足够实用了。

在操作上，无非就趋势和盘整两种走势，首先，大家需要明白：无论何种价格走势，在大的时空条件下，都只不过是一个盘整，但很显然，你在平时操作中，根本没有意识到，你是在一个大盘整里进行着小级别的趋势或者盘整操作，然而这却分毫未影响到你的操作。这句话翻译一下，就是大级别的走势通过小级别走势进行分解操作。其次，上面这个思想，是从大往小看，反过来，我们从小往大看，这里就需要用到“在本级别称之为走势结构的东西，在高一级别来看就是一段”这一定理。

平时我们在具体持有和操作某一段的时候,其实你可能并没有意识到在低级别来看,它是由有结构的走势行情构建的,而这个走势可能是盘整,也可能是趋势。这个思想告诉我们,可以不用具体去管这个走势到底是趋势还是盘整,我们通过高一级别的段来把握和处理。这两个思想,为我们克服高抛低吸操作过程中“趋势和盘整”节奏转换的难题提供了理论基础。

**工具: MA, 参数 (5,13)**, 定义, 什么是段, 就是在某时间周期上, 价格的波动无法导致 MA13 周期均线出现方向改变, 价格就是按照段在运行的; 一旦价格的波动导致 MA13 周期均线出现方向改变, 价格就是按照走势在运行的。至于这个走势是趋势或盘整, 我们无需去理会。MA5 周期均线和 MA13 周期均线缠绕前后的高点或低点, 就是上升段或下降段的起点, MA13 均线指向的方向就是段的方向。

如周线一段, 就对应着日线会有走势结构, 为了操作这个周线一段, 不需要去理会这个日线到底是趋势, 还是盘整, 只要周线段没有被破坏或转向, 就需要在日线金叉的时候补回来或者入场。而为了操作到这个日线的金叉或者死叉, 就要把日线当成一段, 往下一个有走势结构的级别去操作, 如 60 分钟去操作。

操作的节奏: 当日线即将缠绕的时候, 去 60 分钟图上操作那个 60 分钟缠绕, 而日线没有缠绕发生迹象的时候, 就不要去管 60 分钟上的缠绕。

**什么叫发生迹象**, 就是 MA5 周期线与 MA13 周期线靠近或有拐头迹象。这里的操作逻辑就是多米诺骨牌效应。在日线没有缠绕迹象的时候, 说明 60 分钟还

处在一个走势结构的构建过程,而高级别的段又会把低级别的走势结构约束在段里,所以就造成了所谓的假信号,此时就不要去管这些均线缠绕。

假设周线是一段,日线还是一段,怎么办?那我们就接着往下放小时间周期,直到找一个有走势结构的时间周期,这个时间周期是什么周期就是什么周期。比如5分钟走势是放小看到的第一个有走势结构的周期,那1分钟、5分钟和15分钟或30分钟就是我们操作的级别组合周期,而把其它时间周期都放弃掉,操作的逻辑跟上面周线、日线和60分钟是一样的。高级别的一段和有走势结构的低级别必须是相邻的,具体为什么,参考难论关于级别和走势结构之间关系部分。

这告诉我们,为什么有时候一个1分钟的均线缠绕就足以导致行情扭转,有时候却不可以,根据就在这里。大家就不要那样机械地去套,搞成几分钟均线向上交叉进,向下交叉出,这样无厘头的事情。

在这里大家一定要深刻理解:1、在本级别称之为走势结构的东西,在高一级别来看就是一段。2、无论何种价格走势图谱,在大的时空条件下,都是一个盘整。在此基础上,大家再根据资金管理篇的方法,去设计好合理的仓位管理体系,再加上丰富的实战练习,这个市场就一定会成为你的自动取款机。

**补充阅读:**《难论买卖点处理规则的灵活性释疑》、《难论完成概念的释疑补充》、《难论段操作的技巧及灵活性》、《难论操作中的虚实转换之道》、《何谓难论二三买卖点重合下的同级别走势?》

---

## 第四章 资金管理策略

---

### 简单的方式拉开盈亏比是指引

通常大家在学习和实战操作中,注意力都集中在技术方法上,而忽视了仓位和资金管理的重要性。很多风险管理和控制问题,只能通过仓位和资金管理得到解决。市场操作的本质,是对赔率和胜率的平衡,无论你应用何种操作体系,都必须也必然要面临这个问题。**反过来,操作中的很多问题,更有赖于这两个问题的平衡。**

很多人,可能根本就说不清楚自己的操作体系是什么,也根本说不清自己想要什么样的操作体系,但有一点可能是很容易得到的,并且你也很容易做到动态捕捉,那就是自己操作的胜率和赔率。只要把你的交易清单打印出来,稍微有点小学知识的,就能计算出来。**那到底多高的胜率才能算厉害呢?**

什么是胜率?方法并不创造行情,我们只是有行情的时候在操作,操作也从来不是我们的目的,我们只是有目的地在操作。唯有行情、方法、操作、目的等保持相对稳定的情况下,才有讨论统计胜率的前提。人们常什么方法都用,什么行情都做,什么目的都有,什么操作都使.....这样一锅烩的统计胜率,多标准的统计胜率,于当下很难有什么指导意义。这一点,属于统计学常识。

简单来说,统计是一门科学,有其专业性,大部分市场操作者把它想太简单了,故而各种谬用也就不足为怪了。实践中,胜率有理论与统计之别,最初的操作,总是基于假定的尝试,无所谓统计。统计是对假定的检验,是修正假定的参考。

何意? 1.操作本就不需要统计胜率的指导; 2.统计检验不是因果检验, 而是概率检验。于统计结果, 总要是站在“概率的概率”视角去运用。

显然, 大部分人缺乏“概率的概率”视角, 运用胜率时, 容易取其上限, 容易将胜率精确化, 故常难如愿。孙子兵法: 求其上, 得其中; 求其中, 得其下; 求其下, 必败。这是图易于难, 难之又难, 故终无难。什么是上中下? 模糊分类, 简单分类。什么是得其中? 准备只得其中。什么是必败? 准备完败。什么是得其中? 容易得, 故求其上; 什么是必败? 容易败, 故尚可一博。

难论在技术章节, 有提及斐波那契数列、阻力最小原则与级别之间的关系。于此, 我们不妨将它跟上述思想结合起来, 运用到资金管理上来。难者常说: 让风险的仓位落袋为安, 让安全的仓位且战且退, 让绝对安全的仓位与天斗斗。这也是一种模糊而简单的分类, 我们可以用难论级别将其以量化的形式表示出来, 即三种仓位的比例为 5:13:55。什么是量化的形式? 别把这组数值理解死了。

比如在一个假定和统计相互配合的胜率 A 下, 一个操作者以设定仓位 B 和空间 C, 去操作 BC/N 的盈利。BC 是上, BC/N 是中, A 是容易度。按照 5:13:55 的仓位比例, 我们假定 BC/N 为 100 万, 主观操作目标位 70 万, 即 55 所对应的仓位部分, 即落袋为安的仓位。13 所对应的仓位约 20 万, 是且战且退的仓位; 5 对应的仓位约 10 万, 是与天斗斗或准备完败的仓位。

如果行情真实现了 100 万, 就先出掉 70 万。未出的 30 万中, 有 10 万是准备完败的, 先计提。剩下的 20 万, 按照 5: (5+13) 的比例回撤, 约 6 万。回撤太多, 无所谓“且退”, 回撤太少, 无所谓“且战”。如此相对于 30 万而言,

就有了约 15 万的回撤准备。于操作而言,就准备了约 50%的回撤空间。什么是且战且退?战退有术,战退有序。

如果一个操作者,在 50%回撤的广阔空间,都无法从容展示其操作,也就谈不上什么操作,放大了止损,就很少有什么操作是错的了。15 万的回撤准备,于 100 万而言,只有 15%的回撤,这已然是一个相当有水平的回撤控制了。如果回撤控制在 10 万之内,于 100 万而言,回撤不能超过 10%,回撤幅度下降了 33%以上。控制的难度,则提高了远不止 33%,放小了止损,就很少有什么操作是对的。

实际的操作中,行情是动态的,操作也是动态的,15 万和 10 万代表的回撤幅度及回撤控制的难度,也会随之改变。然思想是不变的,仓位\*空间=盈亏,单纯地通过技术去控制利润回撤,自然需要空间的表达足够理想,而单纯地通过仓位去控制利润回撤,自然需要空间的表达足够极端。为何要这样金字塔地去安排进退仓位呢?所谓山峰,高之又高,则小之又小:凡事只要存在巅峰,就得有无数平凡去衬托。

唯有大量常态性的操作及操作仓位,才有少数操作及操作仓位的行稳致远,更上层楼。任何一个稍有水平的交易者,都会存在某个水平的稳定性,于稳定中功成身退,就是以重持轻,可谓难之犹难,故终无难。重要的是这个思想,而不是形式,不要太执着于上面的那些仓位及回撤比例。例如上述操作是将仓位分成三类,这是在一个操作中论长短,实际的操作中,也可以只分两类,去多个操作中论成败。

比如难者有些学生在大量操作中，往往能常态性地一开始建立起 20%~30%的盈利基础，尔后的操作则多有所失，多有所惑。难者常言，打牌输了算别人的，怎么打就不是很重要了。这个世界上，能把行情吃足的，无外乎这样四种情况：1.因为爱；2.不得已；3.赌徒的信仰；4.仓位轻之又轻。于大部分人而言，可为而能为的，只能是“仓位轻之又轻”。如何轻之又轻？上述水平的学生们，当盈利 20%~30%之后，就不要管它还会涨多少，又期望它会涨多少，于稳定中功成身退，直接减仓到只存利润的程度。

比如 2 万盈利 20%~30%之后，就将仓位降低到 5 千。如果 2 万是轻仓，那 5 千就是轻之又轻。而纯利的 5 千，又是零成本的仓位，于是就有了“简单而为”的操作基础。拿这样的仓位，去天长地久，去与天比高，天亦乐得之。剩下的仓位，继续在 20%~30%的常态性盈利目标中功成身退，在功成身退中，不断积累轻之又轻的纯利仓位。于是不经意间，仓位厚了，利润高了，仓位的安全性却反而越来越有保障了。这种仓位布局操作，需要以退为进的舍得，循序渐进的慢攻，这正是其难度所在。

当然，在上述思想下，还可以演变出更多仓位管理形式，就不再过多展开了。这里真正要明白的是：为何上面提及的资金管理，都是建立在盈利的基础上呢？缺乏盈利，资金管理就意义不大了。对盈利和亏损的平衡，都会通过资金来体现，于是有资金管理一说。资金管理无法离开操作、行情、方法及目的等独立存在，不存在只是管理资金的资金管理。唯有相对稳定的系统操作，才有相对稳定的盈亏表现。相对稳定的盈亏表现（胜率），才给了资金管理无形化有形的机会。

相对稳定的系统操作者不常有, 故而盈亏表现相对稳定的操作者, 也不常有。因盈而执, 故败于不变, 再因亏而改, 又败于多变。如此, 什么稳定都不会有了。依如前文关于胜率的阐述, 统计是一门科学, 有其专业性。但也不难看出, 统计也是世界观, 是方法论, 获得它们的难度远高于统计的专业性。其难度不在于如何获取, 而是不会有要去获取的觉知。故站在稳定的角度, 大部分操作者, 入不了资金管理的门槛。

### **简单的方式拉开盈亏比, 是各自为战, 也是整齐划一**

如果把交易中, 大大小小、长长短短的操作, 看作是一场场的战斗, 作为它们的指挥官, 大部分人也许最多只到连长级, 更多的时候是游兵散勇。简单来说, 各操作之间往往是孤立的, 缺乏统一指引, 力使不到一块, 节奏也多有所失。故只要走远点, 就很难不走偏或不掉队。即操作总是需要在一定的格局中, 才能发挥出它真正的作用。

格局不是一个虚无缥缈的东西, 在**难论**中是以简单的方式拉开盈亏比, 只是它有大小高低之分。什么是大小高低? 比如利润=盈利-亏损, 拉开盈亏比, 即盈利-亏损 >> 零, 是盈利多多, 亏损少少。大大小小、长长短短的操作, 转换到公式中, 即: 利润= (盈利 1+盈利 2+盈利 3+.....) - (亏损 1+亏损 2+亏损 3+.....)。

一个拉开盈亏的操作, 不只是它自己能拉开, 更要在整个公式中能拉开。就如一个商品就其打折力度而言, 也许确实便宜, 可是对购买者也许依然并不便宜。就如几个商品就其打折力度而言, 也许确实便宜, 可它们加起来就不一定那么便宜了.....这样整体与部分之间的对立统一关系, 在交易中一样存在, 普遍存在, 始

终存在。大部分操作者就是太专注这一城一池里的操作,不知不觉就使操作在整体上,失去了“以简单的方式拉开盈亏比”的属性。

而盈利或亏损=仓位\*空间\*频率,上述公式可以更进一步转换为:利润=(仓位\*空间\*频率 1+仓位\*空间\*频率 2+仓位\*空间\*频率 3+.....) - (仓位\*空间\*频率 1+仓位\*空间\*频率 2+仓位\*空间\*频率 3+.....)。故而仓位和波动,就不再是孤立的仓位和波动,需要在整体和部分之间以拉开盈亏比的方式去平衡,且这种平衡关系,从来都不是一成不变。

就如开局赚 100 万,跟开局赚 10 万,就会有完全不同的盈亏比拉开进程。比如朱元璋开局一个碗江山全靠打,嬴政则神装开局 carry 全场;有人一战成名,即是永恒;有人几起几落,才得正果;富一代有富一代的盈亏比拉开进程,富二代有富二代的盈亏比拉开进程;幸运者有幸运者的盈亏比拉开进程,常道者有常道的者的盈亏比拉开进程.....

在一个难论者心中,每一个操作从来是每一个操作,每一个操作也从来就是一个操作,它们对立统一在“以简单的方式拉开盈亏比”的根本原则里。

**补充阅读:** 《资金或仓位管理之重意不重形》、《难论操作技巧之: 随意加仓》、  
《难论操作技巧之: 安全加仓》

---

## 第五章 盈利的法则

---

交易技艺的练习是一个循序渐进的长久过程，一定要等到艺成出山，才去赚钱或才能赚钱，那交易技艺的价值就不是那么大了。复利是一个职业操盘手，根本的盈利方式，但是市场最让人动心的，还是一夜暴富的传奇故事，多半如此。很多人都知道棋盘里面，以倍数累积放米的故事，大家只是看到了结果的威力，却并不明白，**为什么在交易中，我们需要追求复利？**

复利的基本特点是，盈利率并不需要很高，其胜在稳定。言下之意，就是盈利率高了，就会不稳定，缺乏稳定性，就容易亏钱。即相对低的盈利率，是你能控制的，因为市场通常都会维持在某个波动水平范围，在这个水平范围内，你相对容易做到的盈利水平，就是稳定盈利的重要参考标准。

**简而言之，稳定的盈利有两个特点：**1.市场容易给你；2.你容易操作到。反之，高盈利水平，不容易做到。首先，市场不一定给你；其次，你的好状态很难长时间维持。就像竞技运动员，状态好的时候，就一连串的胜利，不好的时候，都送回去了。如果竞技的输赢跟金钱是挂钩的，那么竞技运动员，到头来也只是竹篮打水一场空。但是，如果竞技运动员，跟普通人玩，那他随便都KO大家，状态差也是如此，如果还是跟金钱挂钩，那他必将无敌。所以复利的意思，就是做你能控制的事情。

盈利=本金\*盈利能力。很显然，能力的提高有其过程性及天花板，特别是还处在新人阶段的操作者，又谈得上什么能力呢？可什么又才是能力呢？能力与成绩之间并没有必然的关系，一切以时间、空间、条件及对象为转移。当市场极度配

合的时候,能力就不是那么重要了。能力总是针对某种问题的能力,没有什么能力是本来如此。

以前在乡下,难者观察过这样两种风格的打渔者:一种是能把鱼打尽的穷尽者,一种是吃一口就跑的快手者。这两种风格,在不同的条件下,有各自的优势。对于买个捕鱼器就能开工的打渔者,一开始都谈不上多少技巧,故而取胜的关键是谁能找到鱼多的地方。这个找鱼群的技巧也很简单:随便搞两下,就能打到鱼,且不断能打到鱼的地方,就大概率是鱼多的地方,即鱼群之所在。故而找鱼群需要具备两个能力:**体力+耐心**,而体力和耐心,**并没有多大的经济成本**。

如果普遍鱼很少的情况下,穷尽者往往占优势,快手者则因为很难找到鱼多的地方去一口吃饱,而处于劣势。如果有鱼的地方相对较少的情况下,快手者则往往占优势,穷尽者则因为经常会碰不到鱼多的地方,以至于就算把一个地方的鱼全都打完了,也吃不上一顿饱的。而在鱼普遍较多的情况下,这两者则往往不相上下。

**何为“随便搞,都能打到鱼”?**在交易中,就是**简单而为,即市场刚好吻合了交易者的操作**。这种怎么操作,怎么有的感觉,于一个稍有水平的交易者而言,都是很明显的。故而并不难把握,就如随便搞都能打到鱼一般。何意?用最简单的操作,去尝试和感觉,于难论者而言,总体上即“以简单的方式来开盈亏比”的操作。

穷尽者之所以是穷尽者,快手者之所以是快手者,在于他们本来就是如此。每一个交易者都有属于自己的操作,故而也都有属于自己的渔群,属于自己的简单而

为。有些行情, 适合操作者 A, 却并不一定适合交易者 B, A 和 B 之间, 并不能随意切换和模仿。风格之所以称之风格, 就在于它的固定性和个人性。

**故而鱼群在哪里?** 在每一个交易者的简单而为里, 往往并不会一样。什么行情, 都是赚钱的人少, 亏钱的人多, 交易永远都只有少数人赚钱, 从来都不存在属于所有人的简单, 也就不会存在属于所有人的鱼群。一个交易者, 如果自己能操作或擅长操作什么行情, 都不明白, 就怎么也谈不上鱼群之所在了。

翻开自己的交易清单, 看看那些赚钱的单子, 都有什么特点, 什么共同的操作特点。这些共同的特点, 配合上“怎么操作, 怎么有”的当下操作感觉, 就是一个交易者寻找自己鱼群的简单技巧。这种寻找和过滤, 不是无的放矢的不断试错, 而是有的放矢的简单而为。这并不会有什么大的经济成本, 只是需要点**时间和耐心**而已。

归结起来, 就是降低能力发挥作用的门槛, 使强者不成强, 弱者不显其弱。凡事都有两面性, 大部分操作者正是被“能力至上”的思想所禁锢了, 才看不到事物另一面的广阔。交易是一场万众 Pk, 它永远只有少数人赚钱, 普通人不要在能力上想太多。“人无我有, 人有我优”的能力优势, 自始至终都跟大部分人没有什么关系。反过来说, 任何能力都有它的生存空间, 想办法找到它, 这才是大部分人真正需要修炼的方向。

盈利=本金\*盈利能力。本金的提高, 可以通过操作去提高, 即以较低盈利水平基础的复利为基础。这样在能力并没有显著提高的情况下, 行情没有显著扩大的情况下, 把本金实实在在地提高。技术学习的目的, 就是获得一个稳定的盈利水

平,至于这个盈利水平是多少并不是那么重要。你就在这个盈利水平上,开始提高本金,这个容易不断提高的东西。只是这种提高方式,对大部分人来说,又有点慢了,简直是太慢了,非有忍人所不能忍的本事所不能。

但复利并不是唯一的途径,有时候甚至是一种自欺,无形中又陷入了“能力至上”的深渊。本金的提高,就是本金的提高,也可以与操作无关。比如杠杆市场之杠杆,配资市场之配资,就是最直接的本金提高。但这些方式,于大部分人而言,谈不上什么门槛优势,同时也提高了风险,即降低了盈利能力。比如外汇市场,有着极高的杠杆,其已经能满足大部分交易者,特别是工薪族们,设定目标下的本金要求。但其对操作能力的要求,也比较高,但也只是比较高。只是这个比较高,对大部分人来说,又有点高了,实在是太高了,非为人所不能为的本事所不能。

实际上本金的提高,还可朝着零成本,甚至负成本的方式去获得。融资,也是能力的一种。怎么融?如果你自己没有这样的能力,就通过与他人合作。人有两种能力:1.独立情况下,解决问题的能力;2.在他人协助下,解决问题的能力。

融资这个事情,其实并不复杂,也不需要多么去较真自己的交易成绩。一定要明白:这个市场上,聪明人真的没那么多,又怎么才能称得上聪明呢?都如此聪明,又哪来这么多的韭菜呢?人们的需求多种多样,信任产生的基础也多种多样,有时候甚至可以很荒谬。就如一条短信、一个电话、一个美女、一个淘金梦之类,就能让很多人,乖乖地、且不可抗拒地把口袋里的钱掏出来,甚至是老婆本、棺材本、救命钱给掏出来。相信这样的事情,大家见得不少了,甚至有些就发生自己身上。

不少交易者, 往往限定了一种因果: 既必须证明操作足够厉害, 才能得到投资者的信任, 投资者只有信任了你, 才会投钱给你。可什么是厉害? 怎么证明? 什么又是信任? 真正懂的投资, 你不需要证明什么, 他们也不会给你钱, 因为他们已经是此中高手。于那些不懂的投资, 要得到他们的信任, 并不是只有操作本身一条途径可走。每个人信任的条件是不一样的, 建立信任的基础也是不一样的。你要的是对症下药, 在概率中寻求。

作为一个交易者, 特别是高水平的交易者, 当明白概率是什么。如果你一个人做不到, 就请一些人去帮你做或跟他们合作, 甚至上面说的那些荒谬逻辑。如果你一个人做, 那就花点时间, 耐心地去。如此然, 你心目中的理想投资者自然就出现了。一定要相信, 这个世界上, 什么样的人都有, 什么样的投资逻辑都存在。否则, 又怎么会有那么多的人, 错过腾讯和阿里巴巴呢?

不要扯远了, 在法律允许的范围内运作即可。一个交易者, 在市场中, 本来就是刀光剑影, 不是你口袋里的钱跑到别人口袋, 就是别人口袋的钱跑到你那里去了。都是你情我愿, 愿赌服输的事情, 没什么好说的。投资与融资, 也是一回事, 马云也不会说我公司不赚钱, 大家千万别投, 他又哪里知道阿里巴巴会有今天? 谁又知道? 简单来说, 这个世界亏损的公司或项目还少吗? 风投也从来没想到他们的项目都要赚钱, 或必然能看中那些优质的项目。千万不要过高地估计了融资对象的能力, 也不要过高地估计了自己对他人或世界的理解。

退一万步, 操作从来就不是你的目的, 赚钱才是。在赚钱的道理上, 很多朋友都是把交易之路当成了独木桥, 一步一步把自己逼到无路可走。灵活些, 思想开放些, 你之所学所悟, 并没有说只能通过盘面去兑现的, 学会多方式多渠道地变现

你的知识, 学会跟别人去合作, 殊不知巴菲特、索罗斯们也是深谙此道的高手。交易技能只是工具, 交易本身只是手段, 并不是你的目的, 我们应该有目的地去采取合适的方式, 去变现你的交易技能。只要你善于观察, 你一定会看到各种变现的手段。而通过交易操作之外的手段变现的钱, 不又反过来可以成为交易的本金么?

[补充阅读: 《交易系统等于稳定盈利的方法吗?》](#)、[《如何理解交易中稳定盈利的概念?》](#)、[《交易中那些稳定盈利思想下的思维禁锢》](#)、[《交易中没有什么预先设定的远大目标》](#)

---

## 第六章 交易规则的建立

---

所有的技术操作都不可能百发百中，在实际操作中，也可能出现失误。**如果有人跟你说他百分之百，甚至接近，基本上都是骗子无疑。**

一个好的操作系统本身都是完美的，无论是从理论上还是实际的市场验证，都是成功的，但是无论什么操作系统本身是建立在赔率的基础上的，也就是说在所有的交易结算后，系统能保证你是赚钱的，但并不是说系统的每一次交易都会正确。有些事情可能很突然。

既然突发情况可能发生，所以系统的失灵也就在所难免了。这个市场上无数的人想找到百分之百准确率的系统，很多人甚至用毕生的经历去寻找，可是那样的完美无缺的系统是不存在的。如果有这样一个系统能保证每次交易百分之百准确的话，就跟市场的特性相违背了，所以这样的系统是不存在的。

当系统失灵的时候，我们的原则必须以市场第一，当系统失灵的时候，退出市场就行了，直到系统再次好用，你并不需要一直待在市场里，**交易者最大的错误就是不会休息，企图赚到市场里的每一分钱。**

还有一个很重要的问题，叫被行情所左右，眼睛只盯在是涨还是跌上，心情都随着涨跌起伏，这就是完全被行情左右，失去了自我的判断。此时就得遵循简单的判断原则，确定在何种行情、何种机会下自己才介入，只有这样你才能知道自己能把握住何种行情、何种机会，这就叫做不被行情所左右。

一切的机会决定权在你, 每天的看盘就是看整个盘面到没到符合你标准的时机, 到了就坚决的做, 没到就坚持忍耐, 直到客观条件符合标准, 这就是所谓的不被行情所左右。

其实, 真正的交易是建立在设立规则、执行规则的基础上的, 这才是交易的真相, 太多的人被行情所左右, 以为只要分析对了行情就可以判断市场未来的方向, 然后进场获利, 市场新手大多处于这个阶段, 就是不断的分析行情, 判断行情, 而真正的市场人士则设立自己的标准, 在什么情况下自己才可以参与市场, 而不是市场怎样我就跟着变化, 这就是以不变应万变。

无论是何种形式的分析, 分析只是工具而不能作为获利的保障, 真正让你获利的是你的规则, 就像马路上的红绿灯。一切真实深刻的事物, 其道理一定很简单。交易的知识体系并不复杂, 看似浩如烟海, 深不可识, 几番辗转, 真理终不出世间之常道。

## **交易机器运行——交易架构的搭建**

交易结构就是把你的交易作为你整体生活的一部分加以规划, 使之成为一个不断运作, 并且进行优化的机器, 这个机器正是行家和普通玩家的重要区别。

我们已经讨论了关于交易核心的问题, 依靠什么赚钱, 下面不管我们依靠什么赚钱, 是短是长是投机还是投资等等, 总之我们默认人人手持武器了。那么手持武器就可以进入战场猎杀金钱了吗? 还远远不够。一个合格的战士还需要什么? 长期的坚持训练、实战总结和严格的纪律。当我们把盈利核心、长期坚持、实战记

录总结以及纪律放在一起,就是一个最基础的金融市场交易系统,通用于金融市场。

## **一、先易后难、先通后固的交易结构**

这里要讲解的内容并不属于图表技术内容,它是金融投机中最重要的内容,是决定成败的内容,有效的结构配合简单的技术可以积累非凡的财富,精巧的技术没有结构很难取得成功。

构建结构的原理是先易后难、先通后固,先使用简单的技术、生活、纪律等规则构建出一个简略而完整的循环结构,而后通过结构本身的循环,不断完善进步。

## **二、结构与纪律。**

在建立结构前,有必要讲解什么是结构,这个成功交易的根基。概括的讲结构是做一件事情的步骤规范,因为投机本身涉及到人参与的原因,所以这个投机规范就显得更加庞大复杂一些,涉及到人本身的世界观、生活规律、精神状态等。

投机结构也可以称之为交易系统,这个交易系统包括:生活作息、资金管理策略、投机策略分析制定、策略执行、执行记录和反馈、自我超越。做事情没有步骤是效率低下而难以长久的,进行投机交易没有结构或者说没有交易系统也是万万不可的,而贯穿始终的是坚持严格的几十年如一日的遵守系统纪律、认真循环、超越自我。

## **再者,监督机制。**

交易者需要有一个监督机制,来监督资金、交易状态、交易纪律以及生活状态。最后,认真记录时常反思,交易者的知识来自学习和过去的经历,坚持记录和反馈,能够形成强大的进步动力。大多数人缺乏监督机制,交易的时候是自己监督自己,这个在情绪主导自己的时候很容易出事,你要想办法解决,可以和交易的朋友互相监督。

**补充阅读:** [《如何建立一套准确且确定的交易系统?》](#)、[《如何才能坚持交易纪律?》](#)、[《如何评价一个交易系统的水平?》](#)、[《交易系统是建立在逻辑之上的吗?》](#)

---

## 交易心理 (卷)

# 引子

人习惯的改变和控制力的培养绝不是靠口号和思考就能完成的。其中的漫长和艰辛只有顽强坚持的人才能体会到,而且没有终点,只有你对这种修炼生涯的不断适应。

交易犹如赌博,股票、期货、现货、外汇等只不过名字好听点……心理习惯的改变和培养需要你修炼到一定境界,或者说要达到非改变不可的那个悲惨境地。否则,一切皆是空谈。神谕天机也救不了你。

希望有缘人在本文得到启示。

如果你是新人,刚刚在交易上尝到甜头,或者小有损失,那么本文并不适合你,由衷的奉劝你,还是不要参与这个市场了,交易真不是一件随随便便能做好的事,难度之大可能远超出你的想象。

如果你不是新人,经过一段时间的摸爬滚打,发现自己如果没有策略只是凭主观交易是不行的,来寻找策略,学习技术,那么本文也请你绕行,因为这里没有讨论任何策略方法,理论篇里有在下的心血之作,你可以在那里找到你想要的。

如果你是位老手,自己也小有心得,并致力于在数学范围内研究出一个可复制的战胜市场的策略,只能在这里表示敬意,追求完美的特质用在这方面是不恰当的,但你们的付出依然值得肯定,因为科学需要你们。

如果你是高手,已经苦海上岸,此文你大可含笑读读,看看自己所抵达的天堂和地狱之间的差别,也许能帮助你警醒自己不会失足跌入地狱。

那么本文到底适合哪些朋友呢? 经过相当长一段时间的成长, 自己心中完全知道自己如何能够盈利, 并且总能持续一段不短的时间保持盈利, 然后日渐一日放松对自己的约束, 或者随着盈利的持续增长过度膨胀的自信让自己变得更加激进, 没有耐心, 最后违背自己的策略, 经历不应该的亏损, 而亏损后的沮丧, 进而引发更加不合理的违背策略的行为, 最终造成自己不得不强制冷静下来的重大亏损。然后经过调整, 一段时间后, 又带着高度的自律, 强大的自信回到战场, 再次持续一段长时间的稳定盈利……直到下次沮丧。

没错, 谨以本文献给那些天赋异禀, 却堕入这无尽循环的心理炼狱而无法自拔的朋友们。

---难者

## 第一章 深刻的体验

---

在交易苦旅中就算痛苦挣扎都难以继续前行的朋友们, 中毒之深很多时候连自己都不相信, 不知从哪一天起, 突然发现自己并不是忘记策略而不去遵守, 而是**就算此时此刻清晰地记得策略, 却无论如何都控制不了自己。**

也许有人还没有发现自己到了这种程度, 但就如吸毒者已经有了自己无法抗拒的毒瘾, 却不自知, 依然认为自己只是不想戒, 想戒时还是可以戒掉的一样。这个毒会巧妙的麻痹自己, 在心理层面找出种种理由为自己开脱, 说服自己只是一时忘记, 或者是事先没有设置好, 或者是因为运气, 但是绝对不会是因为自己控制不了自己, 而真相恰恰就是如此。

体验过这般挣扎的朋友们, 在下一场战斗中, 最好是不幸面临亏损的战斗中, 清晰地让自己试试, 当亏损达到你设定的止损额度一半以后, 停下来。离开市场, 离开的时间也不能太长, 不能长到淡化了你的报复心理, 别告诉我你没有, 你没有的话就不会身在炼狱。

然后回到市场, 重新运作你的系统, 不是延续前面的, 而是重新开始, 从系统的第一笔交易开始。也就是说, 你在报复心最强的时候, 在系统策略依然合理的时候 (因为没到止损额) 离场, 然后又在报复心理依旧的时候入场, 违背自己合理的止损策略, 强行接受亏损。经此一试, 你就知道自己几斤几两了。

如果不想用真金白银做这种你认为没意义的试验, 还可以用另外一个方法, 这个方法测量的效果就没有刚才的好。你在资本雄厚的情况下进场, 在你精力允许的时间范围内, 只看盘, 不下单。如果期间出现傻瓜行情, 效果尤为明显。比如出

个十几连阳的长龙,你真真切切地在电脑屏幕前,硬生生的止住下单的冲动。这个试验不会让你损失本金,当然如果你说,这送钱的行情不取也是损失,那只能说你中毒太深,心理陷阱无处不在,根本让你无法识别正确的方向,哪怕试一次都不行。

看到这里,如果你是我前面所描述的陷入循环模式的朋友,要是本文让你感觉不舒服,没有关系,这是心理防御机制在本能地保护你,接受我的观点会让你受伤,那你可以停下来,关掉书本,等到下次,你有了足够强烈的想改变这一循环的欲望时,再回来继续。

这个循环, **持续盈利----违反策略----亏损----沮丧----大亏----调整以后严守规则再持续盈利**,心理学上叫做**自我破坏**。陷入自我破坏中的人,如果没有实际有效的行动打破这个循环链,是没有办法自助走出循环的。

**然而,这又是一个先有鸡还是先有蛋的问题。**

你知道要改变你的行为模式才能跳出这个循环,你知道必须放弃现有的行为模式,可问题是,如果你有能力放弃现有的行为模式,那么从一开始你就不需要做出改变。本文接下来就一步一步告诉你,怎样自助自救走出自我破坏的状态。

自我破坏,相对应的健康心理状态称为自我实现。简单来说就是你很自信,因为你能很好的约束自己,这种良好的约束能让你严格的执行系统,系统帮你持续获利,当遇到亏损时,强大的自信依然支持着你约束自己的行为,而成功约束自己度过亏损期的自豪感,持续获利的成就感,又反过来滋养你的自信,让你能更加出色的执行系统,形成良性循环:**自信----自律----获利----自豪----自信**。

## **任何一个进入自我实现的人，在各个领域都是成功的。**

我们用心去体会一下这两种状态，他们所蕴含的能量是截然不同的，前者让你堕入无止境的黑暗，后者在指引你前往光明。

我们要改变，就是要从自我破坏状态改变到自我实现状态。相信，每个陷入自我破坏中的人，都曾经为改变做出过努力，你们有足够的勇气决定做出改变，这点就已经强过很多人，你们也确实做出了良好的开端，真的开始了一些改变，但是，慢慢的你们发现，自己没有足够的激情让自己持续做出改变，一次改变行动最后总是不了了之，没有坚持下去，这种半途而废也为自我破坏增加了养料。

### **这是为什么呢？**

---

心理学的角度解释，就是如果一个人要真正意义上做出改变，他的情感体验必须要足够深，深到和改变相匹配。简单举例，戒烟很难，无数的人想改变，也开始了行动，最终很多人坚持不下去，因为生理上的或者心理上的种种原因。然而，如果一个人被告知，他的肺病变，如果不戒烟，他最多只有一年的生命，如果戒了，他极有可能还会恢复健康。现在再看看，他成功戒烟的可能性会远远高于普通人，这是为什么？因为情感体验足够深，让他体验到死亡的恐惧。

交易是毒药，对于胡乱交易的小白来说，这个毒药是急性的，可能几天，几个月就让他输掉所有身家，债台高筑。但对于陷入自我破坏中的半高手来说，这个毒药是慢性的，它慢慢地侵蚀着你的生命，你却不自知。因为周期性的稳定获利，让你看到甜头，看到希望，这会产生心理幻觉，认为自己将来有成功的可能，这个幻觉让你可以逃避心理现实，如此循环你永远都得不到实质性的提高，你不知

道将来什么时候你会再度失控, 你不确定你所累积的财富, 不管多少, 是否安全, 是否会因为失控而失去。直到有一天, 你耗尽所有希望, 失去信念, 就是毒药要你命的时候了。

### **温水煮青蛙的故事, 相信够耳熟能详。**

锅里烧开水, 把青蛙扔进去, 青蛙会迅速的跳出。而你不是盲目交易, 你有心得, 你有章法, 知道胡乱作为是滚烫的开水, 会要你命, 所以你会远离盲目交易。但是如果锅里是凉水, 放入青蛙, 小火升温, 青蛙是不会跳出的, 最终温度高于它所能承受的, 要了它的命。陷入自我破坏的半高手就是凉水水中的青蛙, 不断出现的心理幻觉, 麻痹了你的心灵, 让你不会产生足够深的情感体验, 而没有足够深的情感体验, 你是不可能做出实质性的持续改变的。

### **所以, 要改变, 第一步, 让自己有足够深的情感体验。**

拿张纸, 写下你如果失败, 最坏, 最惨, 最不能接受的局面是什么, 你可能一开始, 写不了几句, 没有关系, 慢慢来, 以后可以再加上, 你可以丰富到你生活的方方面面, 最坏的局面, 让你生活, 情感, 将来各个方面会怎样。

一定要写下来, 然后, 每天都至少要看一遍, 最好在交易之前, 也要看一遍。再拿出另外一张纸, 写下你成功了景象, 同样细化到你所涉及的方方面面, 这一步也是必不可少的, 前者是让你认清自我破坏的现实, 后者则是自我实现的美好和可达到的目标。两张纸的重复回顾, 能够为你从自我破坏转变到自我实现提供心理支撑。

看到这里,建议你停下来,按照上面的方法,花上几天的时间,好好地体会这两张纸所蕴含的情感,改变是需要一个过程的,给自己点时间,让自己真的沉浸到这两张纸的情感体验中。如果你现在还想往下看,不想做练习,也没有关系,对自己好一点,也是自我实现所必须的,你可以在任何时候回到这里,按照我所建议的进度,慢慢调教自己。你现在之所以激进,是因为你还没有做好改变的准备,不过,会有那一天的。

## 第二章 焦点的专注

---

交易并不是件容易的事情,深有体会的人 would 知道,这可能是世界上最难的职业了,没有哪一个职业会让你如此频繁地面对人性的弱点,所有的环节都由你这个独立的个体所控制,这就要求你必须足够出色才行。所以,如果你成功了,你将是站在金字塔最顶尖的人物,你是当之无愧的人类精英。

再回头来看看你的付出,你为了这份职业付出了什么,付出了多少?

一个成功的交易员,他花了多少时间做研究,学习,培训,他花了多少精力去投入,他在精神上把交易这个职业放在怎样的高度?想想这些,你又是如何做的?相信,你比起很多一般的散户,你做过研究,自学能力也很强,否则你是不会持续盈利的。

但是,我想问的是,你对待这份职业的态度有多严肃,你日常精力分配中,究竟投入了几成在这份工作上?简单地说,你凭什么认为你有资格成为金融业一个超越的存在?

很多朋友是兼职的,也有全职的,我就是全职,这并不是说你的投入程度和兼职全职有关,我强调的是心理高度,你越是严肃对待这份职业,你就越有可能成功,你也就越有能力作出改变。要强调的是,你现在认知的难度也是偏低的,你之所以陷入自我破坏的循环,期望值过高也是根本的影响因素之一,这份职业比你此刻所想的还要难,请端正态度。

**态度端正了,再回到专注上,如何专注?专注什么**

相信很多朋友一定给自己设定了目标, 每单赢多少, 或者每天赢多少, 更加理性的人, 会设定月目标, 然后自己专注于实现这样的目标。一天一天, 一点一点, 你们的确做到了很好的专注程度, 严格自律, 规范操作, 接着你们会发现, 随着目标的接近, 你会更加在意每场的盈利或者亏损, 同样是赢一个点, 此刻的心理紧张程度和刚刚开始时是完全不同的。

你的神经越来越紧绷, 情绪也越来越容易起伏, 每天就算停战后休息, 做其它事情的时候, 总会有莫名的紧张感, 一种不祥的预兆感一直萦绕心头。这就是自我破坏的临界点, 一个新的循环即将开始。接下来, 如果你成功达成目标, 你会过于自信, 变得自负, 下一阶段的目标会不合理, 基线也会调整过高。如果你没有达成目标, 在接近的时候遇到亏损, 反复上下起落几次, 你就会突然暴走, 失控地胡乱下单。这两种方式都会让你回到起点, 新的循环正式开始。

**你专注了, 你付出了, 投入了心血, 为何换来这样的结果? 那是因为你专注的方向错了。**

利润是不确定的, 不可控的, 你专注于一件不可控的事情, 想让它达成一个由你所掌控的预定结果, 是不现实的。

你的专注应该是如何提高自己的水平, 如何更好地去控制自己, 这样可控的事情。

这里提供一个小技巧, 你可以专注于自己连续完美操作了多少单, 记录这个数据, 累积这个数据, 它在日后会给你提供极其强大的心理支撑, 让你更容易转变到自我实现的状态中。每一单, 要对得起自己的内心, 内在标准要严格。

如果你自己都在骗自己,那神仙也救不了你,每一单,看看自己情绪是否正常,有没有沮丧,有没有过度自信,是否严格执行了策略,就是所有你能想到的要求自己,自己是否做到了,如果是,积一分。累积这个分数,这个过程中,你要追求完美,只要有一次不协调, **积分清零,重新来过。**

最初的阶段是最难熬的,你会突然发现自己的标准不够严格,自己对自己不够满意,也可能被苛刻的要求逼疯了,再度暴走,导致积分在一百,乃至几百时清零。没有关系,还是一句话,改变的初期对自己好一点,不要气馁,跌倒了站起来,重新来过,慢慢地你会发现,你所累积的分数,就算清零,也一次比一次高。

随后,当分数累积到一定程度后,神奇的事情发生了,你的心理会由这个分数获得一种全新的力量,它属于自信,细细体会它。

当你下次遇到违反操作前的挣扎时,这个力量会告诉你,你前面做的很好,1000单或者更多地完美交易做的棒极了。你可以做的更好,犯不着为了这一单,毁掉好不容易,几经折腾才累积起来的分数。这就是正面的能量,是自我实现的组成部分,在这样的力量下,你会更轻松地做出决定,遵守规则,而这也使得你的分数更轻松地一路飙升,飙升的分数反过来带给你极大的信心,这是自我约束力强大的直观证据,在这种支撑下,你更容易约束自己,自我实现达成。

再进一步强化这个技巧,你可以给自己设定实际的奖励,来纪念分数达到的里程碑。你可以设定在100单,500单,2000单,5000单.....分别给自己奖励。比如,在淘宝上有售那种金属的筹码,玩德州扑克时压住手牌用的,有的上面刻着积极的字句,你的奖励就是在不同的里程碑,奖励自己一个金属筹码,当自己手

中握着筹码时,金属冰冷的触感,让你真切地感受到自己的成就,自己有多么出色。

你的专注得到的回馈是匹配的,只要你付出了,只要你努力了,你就一定会得到奖励。这个专注跟不可控的收益回报是不一样的,你试过就知道了,这一转变相当关键。这里只是提供一个技巧,只是阐述一个观念,朋友们可以自己开发适合自己的方法,只要记住,你所要专注的焦点,不再是利润,而是保持正确的心态,正确的操作。

### 第三章 观念的改变

---

我们对这个世界的体验，来自于我们的观念、认知及思想，这些心理因素具有很大的个性化特征，**千人千面，不尽相同。**

在自我破坏中挣扎的朋友们，会发现自己有很多缺点，我们拼尽力气试图去消灭这些缺点，然而却没什么效果。

**心理学上讲，我们需要接受缺点，才能改正缺点，那怎样才能叫做接受缺点呢？**

这里就是观念的问题了，我们惯用常规的看法去看待缺点，这样是没有办法真的接受的。甚至根本不知道怎样才叫做接受，接受就是认同吗？置之不理吗？不是。这时，我们需要新的观念，本质上的转变，去看待缺点，如果你够理性，那么请你更加理性，提升自己的水平，从新的角度，更高的觉悟去看待缺点。

朋友们都会相当长一段时间纠结于一个缺点，我相信现在大多数人依然在纠结，那就是自己害怕亏损，厌恶亏损，不愿意看到亏损。这毫无疑问是一个缺点，亏损是必然会有的，去害怕这无可避免的事物，却是大部分人的弱点，我们的情绪很容易被这个弱点牵动。在这方面，很多朋友可能多次尝试去克服，好的状态下，甚至可以做到不在乎每一单的输赢，因为这些朋友有自己的系统，知道系统最终会帮自己获利，但是心中还是会放不下系统最终止损时出现的亏损，这骗不了自己，不愿看到就是不愿看到。

如果对这个缺点做更深入的心理剖析，剖析得越深你就发现这个缺点已经让你病入膏肓。每一价位，只要我们是盯着看的，就自然会在意每一个价格的波动。大

家明白吗?我再说仔细点,比如以 10 元的价格买入 1000 股,1 分钟之后价格升至 10.01,你就会感到高兴,那是极其一瞬间的感受。

但是认真分析后,你还是会准确捕捉到,如果价格在 10.02,你又会高兴一瞬间,如果再变成 10.01,你就会紧张起来。从理性上讲,这样的情绪变化是很可笑的,这才几十秒的事情,就是从概率学上讲,也不见得能分析出涨跌,又不是一天只交易几十分钟。

**所以凭什么因为短暂的小波动,就高兴和紧张呢?**但是这样的情绪,每个人都没有认真地去处理,甚至都觉得这是正常的,因为这就是人本能的反应,而这样的反应却正是限制你做出真正突破的关键点。成功的职业操盘手可谓万里挑一,任何对他们描述的文章都少不了处变不惊这一特质的描写,对于行情波动,他们不只是表情可以很轻松,而是内心能真正做到不起涟漪。

再看下一分钟,价格变为 9.95,或者可悲的 9.90,这可笑、可悲的情感也是一瞬而过的。接下来,你的紧张程度会急速升级,甚至屏住呼吸去盯着看盘面价格下一分钟的波动,更甚者会忍不住关掉电脑去不敢看,但又忍不住开启电脑继续观看。大家不要说自己没有这样的感受,当你重仓,或者你所持资本的最后一单,你一定体会过。

**万丈高楼平地起,想要真的不在意大亏,就要不在意小亏,想要不在意小亏,就要不在意每手输赢,而想要不在意每手输赢,你就不要在意价格每一秒的波动。这是真正有难度的修炼。**

## **要改变, 首先转变观念, 亏损真的有那么可怕吗?**

**从另外一个角度切入, 你从事交易为了什么?** 你的答案是, 想赢啊, 那好, 如果从现在开始, 你所下每一笔单子的结果都是确定的, 都只会赢不会输, 一手都不会输, 会是怎样的局面? 哇塞, 那还等什么, 死命捞钱呗。我再问自己, 然后呢。然后? 继续捞, 一直捞。我再问, 当你捞了一百万, 一亿, 甚至全世界所有的财富以后呢? 你还会再交易吗? 你会说, 当然不交易了, 我回去享受我的财富。

上帝是公平的, 既然交易让你每手结果都是确定的, 那好, 你所做的每一件事, 每一个结果都是确定的, 你会如何去享受? 你会说.....你会说什么, 我不知道, 我知道自己的答案:

**首先**, 交易是人心决定的结果, 如果你有本事确定别人的心, 别人亦然能确定你的心, 这是一个悖论, 根本不存在的事情, 除非你认为别人能确定你心理在想什么, 下一步会干什么, 而显然, 就算你这种“认为”也在别人的计划当中。

**其次**, 对于确定的事情, 其不断地重复, 人是无法产生什么兴趣的, 也失去了交易本身存在的价值, 因为交易行业原始的初衷, 如期货、外汇本来就是针对不确定性的风险而设计的。而生活经验无数次地告诉你, 快乐是源自超预期, 反过来, 我们的痛苦也源自超预期。而人类快乐的源泉除了愉悦本身, 亦来自痛苦的去除, 后者带给我们的快乐甚至远远超过前者。关于这一点, 从感冒中恢复过来的轻松, 瘾君子们的迷醉.....可以给你最好的诠释。所以, 从事交易, 无论是盈利或是控制亏损都是我们获得快乐的源泉。但是如果, 没了亏损, 自然就没有亏损的控制, 我们就失去了一个获得快乐的途径, 比盈利更为重要的途径。

所以我们需要提醒自己对不确定的偏爱,因为不确定性带来亏损,而对亏损的控制带来快乐,而我们喜欢快乐,这是源自冒险中的刺激和获得,让生活充满幸福。

再从另一个自我实现的角度看待亏损,当亏损出现时,我们需要感觉兴奋,因为它让我们有机会施展对自我的控制力,这是一个高手应有的高度和品质,我们又怎能失了这高手的风度呢。

人类无数次的生活经验告诉我们,人生不如意之事,十之有八九,这不就是一部亏损实录么,无论你接受不接受,这都是每天发生在我们身上的事情,并没有什么不正常的,如果亏损是正常的,那不接受,就不正常了,而我们又岂能做一个疯子?

**以上转换,都把害怕亏损这样的缺点转换成充满正能量的机会。**

如果你想改变,就从这里做起,很多缺点都可以找到这样类似的转化,前提是你愿意进入自己的内心,做出根本的改变。但是改变的初期是艰难的,就像婴儿学步。你虽然懂得转化的道理,但是固有观念在你脑海中根深蒂固,在关键时刻,它们会顽固地出来干扰,你要挺住,每一个波动,你都要转化一遍,在你度过最初的煎熬期后,你会发现,自己真的变了,会有一种超越众生的超脱感觉,你能体会到泰山崩而心不惊的气度。你只要一出场,每个人都能从你的表现看出你是高人,因为没有经过修炼的他们只有羡慕你这种状态的份。

**消极情绪。**这个缺点是所有交易者的头号大敌。苦苦修行的人都致力于让自己不会产生消极情绪,但是却没什么效果。如何转变观念呢?消极情绪是无可避免的,但是你可以决定自己受不受影响。

你的思想认同它,你才会受它影响,而且一个情绪产生了,它是不会被无端消灭掉的,在沮丧的时候,告诉自己应该开心起来,或强装开心,并不能让自己走出沮丧。因为沮丧是心理现实,用逻辑现实去否定心理现实,会失去自我和当下的含义,潜意识是不接受的。所以不可能改变它。

但是,你可以用另一种情感去代替它,这就是为什么有时候亏损后走在公园的林荫道上会突然感觉好起来,因为另一个新的情感体验产生了,情绪被新的体验牵动,自然而然地进行了能量转换。当你沮丧时,情绪消极时,如果你思想上认同它,你会持续陷在里面无法自拔,你如果决定不受它影响,你就不要认同它,不要理会它,去寻找新的,能让你有较深情感体验的事去做。比如看你喜欢的电影,或者听你喜欢的音乐。

听音乐是最常用,也最方便的转换情绪的方法,首先控制你的呼吸,当情绪紊乱时,你的呼吸会不自觉地紊乱,所以先控制呼吸,感受自己的深呼吸,呼气,吸气,让自己静下来,然后听自己觉得舒适的音乐,沉浸到音乐中去,感受旋律的美妙,感恩生命的精彩,直到你彻底放松。经过多次这样的练习,你会发现,消极情绪并不是那么可怕,你完全有能力去转化它。

再从自我实现的角度看消极情绪,当消极情绪产生时,你要感谢它,因为这是人本能的保护机制在给你发信号,有什么事不对劲了。这样天然的预警系统难道不值得珍惜吗?重视它,既然你感到紧张了,有事不对劲了,那么停下你手头的行动,不是最合理的举动吗?只要你足够重视这个报警信号,你就能停下来,事后理智的你会分析出你停手的正确性,这样更有助于你下一次停手,而一次一次越

来越轻松的响应消极情绪的报警,会让你更加期待它的出现,它体现了你的卓越,你与普通交易者的本质不同,这是良性循环,自我实现。

**两个缺点,每个缺点不同角度去转换观念,聪明的朋友应该知道如何对症下药了吧。**

## 第四章 实际的行动

---

第一步 深刻的情感体验让你感受到改变的必要性

第二步 专注的焦点让你找到改变的正确方向

第三步 观念的转变让你掌握了改变的心理技巧

最后一步, 找到自己的优势, 做出实际的行动

发现自己的优势, 会让你明白你有改变的能力。这点至关重要。它提供给你极其强大的正能量, 能助你顺利完成蜕变过程。你的优势是什么? 每个人都不一样, 这个答案只能问你自己, 这点务必要求你以合理的、公正的心, 去问自己的内在, 找寻这样的答案。找到后, 还是老规矩, 写下来, 天天看, 把它融入你在第二步的专注中, 也就是融入你的目标。

让你的目标体现出你的优势, 你昨天完美的操作发挥了你的哪些优势? 昨天既然发挥了, 很好, 今天也可以发挥, 明天同样可以继续发挥。这样你的价值反复得到证明, 你能清楚地知道自己价值所在, 自己迈向成功的脚印第一次如此的清晰。

**优势因人而异, 没办法多说什么, 在这里我可以在做出实际行动方面给一些小建议。**

第一个技巧, 写日记。真的真的管用, 你可以看到自己心路历程是怎样一路艰辛走来, 迈向成功的, 写下每天交易的体会, 今天你做到了哪些? 发挥了哪些你的优势? 什么值得鼓励? 明天你能做的更好的是什么? 如果今天有做的不够好的,

没有关系,记下来,鼓励自己,明天做好。日记让你天天面对自己的灵魂,不再逃避,而每天你对过往日记的回顾也会让你如受洗礼一般感到圣洁,这强大的精神力能让你自我预言,自我实现。我在这里强烈推荐。

第二个技巧,实时监控。如果日记是对每一天的盘点,那么在战斗过程中,有什么好工具能实时盘点自己呢?你可以在纸上分两栏给自己实时的沮丧度和自信度打分。你可以每一手都打,当然这样有些繁琐,我的做法是在重仓位打分,如果沮丧度过低,或者自信度过高,这一单是不允许下的,如果下,完美操作的累积积分就会清零,是很不划算的。

这样的做法能让你及时捕捉到自己情绪的变化,从而决定是否需要离场调整。我有一个私家技巧来告诉自己什么时候需要打分,不一定对大家有效,就是在交易的时候听节奏快的舞曲,当开始沮丧时,本来顺耳的舞曲就会嫌吵,而自信膨胀时,舞曲就会让我兴奋得很,每当我不能平静地听舞曲,我就会习惯给自己打分,对我是很管用的。

第三个技巧,入场条件。常见的设定是,提前订好今天所用交易计划,再入场战斗,我在这里要加两点,第一,入场前必须回顾日记一篇以上;第二,入场必须观察 30 分钟才可下单,哪怕这 30 分钟里出现超级行情。这是我实际经历过的,我也曾挣扎过,有没有必要去浪费这样的良机,但后来,良性的效果越来越明显,让我不再挣扎,坚决观察 30 分钟,30 分钟内行情越好,我越高兴。

因为它能让你在后面的战斗中更加冷静,你想,前面这么好的行情都忍了,此刻不好的行情,我还不能忍吗?真有搏的价值和必要吗?而度过这 30 分的过程也

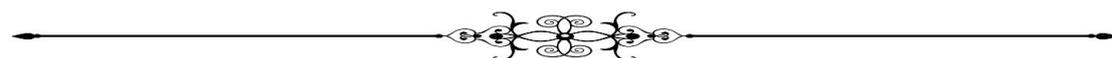
是很难修炼的,提醒一下,你可以理解为你此刻并不在场,比如你晚起了半小时,或者堵车了半小时,你不是很多次进入市场看到自己错过了刚刚走出的傻瓜行情吗?这样会有助于你修炼观察 30 分钟的。30 分钟是比较合适的一个长度,过短还没走出什么端倪,过长还是会消耗你的精力的。

## 后 记

交易所遵循的道理真心非常简单,不知不觉写了这么多,才发现越是简单的东西,文字或语言对其的解说就越发显得无力,真可谓“只可意会不可言传”。不过真的希望这能帮助到那些陷入亏损循环中的朋友,你们都潜力无限。亲爱的朋友们,大家浏览完本教程,如果还是单纯地执着于难论体系下的图谱分析技术,那无异于买椟还珠,聪明如你,一定要明白什么才是《难论》的真正精华。

本教程按照理念--理论--心理的秩序安排,就是希望大家一开始就能在正确思想的指引下,少走弯路,而不是费尽心力,到头来却发现基本的理念都是错的。如果一个人经脉逆行,也能修成正果,我猜他本来大概不是疯子也是痴者,以至于你我这样的正常人是无法模仿的。自始至终,我都相信大道至简,殊途同归,你完全无需纠结于本理论所强调的技术操作体系,只要你明白了本理论的思想,就算摘花飞叶也能尽显功夫,顺手拈来亦可巧夺天工。

---难者



**来源: 攀缠锋祖博客, (QQ/微信: 251563188)**