



# 熊市翻四倍

## ——快速赢利模式探讨

### 前言

在写这个“快速赢利模式”的时候，感觉比较困惑。因为这还是一本技术分析在实战上的应用书籍。技术分析的各种指导书籍遍地都是，而且技术分析的传播以及研究也有十来年的历史了，我们的这个内容是不是太陈旧了，毫无新意？但我们的任务就是要训练更多的投资者达到自己的事业颠峰。为了达到这一点，一个可以利用的工具和手段是很重要的。因为很多其他文章中存在了大量的错误信息，任何一个普通投资者都可能一直是误入歧途的。

当然，这些错误的信息并不是哪个有意设置，更多的时候是投资者自己愿意被引入歧途的。投资者经常思考和问一些错误的问题：

- 大盘下一步会如何走？
- 现在可以买什么股？
- 我现在有什么股，被套了，现在我该割肉吗？
- 什么时候可以入市，有什么方法可以大部分情况下赚钱？

前段时间，我被邀请参加了证券所内部的一次培训会议。我有幸获得了 2 个小时的给各级经理们做的一次实战培训。在最后的自由交流时间里，一位经理问了我一个最实际的问题：“你认为今年会不会出现牛市行情？”这个问题并没有理会到刚才的实战培训中所一直强调的这个问题其实并不重要的这个事实。

在我整个的研究课题期间，很多我自己对市场的信念已经被粉



碎了，我预计投资者阅读完我这本书，你们自己坚守的信念也将会被粉碎。你只有关注了真正帮助你赢利的东西，你才能真正把握市场的“秘密”。这本书仅代表本人个人的信念和观点，大家只有通过开明的思想来研究这本书，才可以在不断获利的能力上有一个大的飞跃。

本书主要从实战的角度给大家提供一些具体的依据，重要分三个部分：第一部分就是实战心理，这是未来能否成功赢利的首要条件；第二部分具体介绍在实战分析过程当中，大家最容易犯的一些问题。第三部分则分别从疯狂炒底理论，量能平台突破理论以及趋势拐点共振理论等三大理论着手帮大家从思路解决如何形成自己的操作策略。

一个平凡的散户——义阳

2005 年 06 月



## 第一章 成功的赢利模式

这本书的目的很明确：

第一 帮助投资者找到赢利的方法。

第二 帮你找到一个适合你自己的成功的交易系统。

要想实现这个目标，投资者本人在这个表现中是占最重要的因素。在这个市场中，无论熊市牛市都有赚大钱的成功人士，我发现他们成功中最关键的因数是每个人自己都拥有自己的一套交易系统。如果把这个更深入一步：除非你对你自己有一定的了解，否则你无法设计一个适合你自己的系统。所以下面我们将从不同的角度和应用不同的方法，使您开始逐渐了解自己以及了解自己平时操作理念上的一些错误。

### 第一节 赢利的关键

我这里有个在股市中超短线操作的好方法，你可以通过买入那些涨幅超过一天正常价格变动幅度股票而赚上一大笔钱，这个方法就是所谓的“波动性突破”。听说有人用这个方法赚了上百万，其实只要你愿意，你同样可以办得到，下面告诉你该怎么做：

首先观察昨天价格的变动幅度，如果昨天和前天的价格变动幅度之间有个差值的话，那么我们就把这个差值加到昨天的变动幅度上，这个值我们称为“真实变动幅度”。现在我们假设昨天的真实变动幅度值是 3%，用其衡量今天的价格，当达到其上限值的时候就是你的买入信号，那么明天就会有 80% 的盈利机会。长此以往，您就可以赚到一大笔钱了。

这个特殊的方法是不是很有意思？这种方法确实有他一定的真实性可言，它可以做为市场上挣钱的一个基本依据。但是如果一旦



大家相信这个方法的话，估计中国股市又会增加多几个破产的投资者。为什么看起来一个具有可靠性的操作方法，却有可能让投资者产生亏损呢？其实主要原因还是在于它只是合理方法中的一部分。

比如说，它并没有告诉你：

- 如果市场与分析背道而驰的时候，该如何保护我们的资金。
- 什么情况下这个盈利的方法才有效。
- 得到一个信号后该买入多少仓位。
- 这样的交易方法，更适合哪个市场。

所以许多投资者在各种操作过程中，往往很容易被一些简单看似有效的方法迷惑，以为这些就是让他们走向成功的方法了，可是在使用后，大部分的投资者仍不得要领，仍是亏钱，就是投资者没有一整套的操作盈利模式，而操作方法的介绍，其实只是整套操作盈利模式中的一部分，所以再完善的一个操作方法，没有盈利模式的配合，也仍然无法帮助投资者盈利。

所以读者必须要清醒的认识到，现在您需要的不是什么炒股的独门秘笈，而是建立起您自己的一套盈利模式。这个盈利模式将主要包括选择时机，买入股票，卖出股票以及仓位管理，解决了这些问题，那么大家在股市中就可以轻松的做一个大赢家！

做为一个投资者，如果你随大流，可能在较长一段时间内赚上一笔钱，但总的来说，你很可能会输钱，实际上，每一个成功者都是通过独立思考与众不同而赚到钱，即钱其实是通过培养您自己的想法并依据一种适合您的方法去做而赚来。大多数投资者都有一种强烈的愿望，就是希望他们的每次交易都是正确的。因此他们找到一些非常流行的入市技巧，觉得自己能够掌控市场了。你可以要求市场在你介入之前完全执行你的叫牌，但实际钱财的增长是通过英明的离市来实现的，在这个过程中，自然允许投资者的止损行为。



可能有成千上万种赢利操作方法，但很多人在给了这样一个操作方法时并不按此操作。为什么呢？那是因为这个操作方法并不适合投资者本人。所以归根结底，成功赢利的关键在于您是否找到一个适合您自己的操作策略！成功赢利的秘密就是让自己是独特的，并走自己的路，也就是找到真正适合您自己的操作方案。

生活中每个举动都会有正面和负面的结果，股市也一样，也就是说可以产生利润和亏损。我们能做的就是两者都接受，同时学会走向光明的一面。

考虑一下这些对于投资者意味着什么？你是在玩一个生命的游戏，有些时候你会赢，有些时候你会输，因此即有正面的结果，也会有负面的结果，想要两者都接受，必须找到内心中可以这样做到的一个特殊位置，这个特殊的位置，输和赢的机会均等。如果你还没有找到心中的这个位置，那么让你去接受失败是很困难的事情，而如果你不能够接受失败，你就永远不会成为一个赢家！很多成功的赢家一般也只是在少于半数的交易中赚钱。如果你不能够接受亏损，你就不会在已经知道错了的时候还能想到要退出来，此时小幅度的亏损很有可能会演变为大幅度亏损。更重要的是，如果你不能够接受亏损，那么你也无法接受一个好的操作方案！因为这个优秀的操作方案中，也会出现亏损！

## 第二节 实战中真正重要的东西是什么

我交了很多实战很成功的散户投资者，虽然使用的方法各不相同，但其成功的相同点就是来自于自我的控制！这对广大的投资者来说是一个根本的转变。自我控制其实并不难达到，但对大部分人来说，意识到这一点的重要性却是比较难的。现在市场上的一个不



变的“少数人赢利”定律，现在大家都理解和相信这句话，也知道股票市场就是个散户的牺牲场所。这个定律对您来说可能是真的，但是市场并不制造牺牲品，是投资者自己把自己变成了牺牲品，每个投资者都自己控制着自己的命运。在没有理解这个重要的原则前提下，投资者无论如何都不可能成功。

我们可以来看看其他成功投资者的赢利模式：

- ★ 很多成功的投资者是通过控制风险来获取利润的。风险控制与我们的天赋偏好倾向相反。风险控制需要极大的自我控制能力！
- ★ 很多成功的投资者只有 35%~50% 的成功率，他们的成功并不是因为他们能很准确的预测价格，而是因为他们的有利润的交易操作远远超出了亏损的操作，这也需要有极大的自我控制能力！
- ★ 很多成功的保守派投资者更可以说是一些矛盾者，他们做其他人不敢做的操作，他们都有很大的耐心并且愿意等待对他们来说合适的时机。这同样需要极大的自我控制能力！

成功的投资者看重自我控制胜过任何其他因素。这是通向成功的必经之路！那些置身于自我控制能力发展的人最终将能够获得成功。

我们现在从另外一个角度来研究一下成功操作的关键因数：自我控制！当我谈到成功的重要因数时，就需要提到三个典型的领域：心理学，仓位管理以及系统开发。很多人都强调系统开发，却没有认识到其他两个主题的重要性。其实心理方面是最重要的！其次是仓位管理，最后才到系统开发！

我前几年曾经参加过一个收费很贵的高级培训班，用了一周时间！老师用了两天的时间把实战操作的赢利方法教给了我们，却用



了五天的时间来说服我们去使用他的操作方案，使我们足以愿意接受它所可能产生的亏损并亲自去操作。而其实这个亏损在任何一个成功的操作方案中都会产生的。而这次课对我本人的影响也非常大。

在我的操作理念中，实战操作百分百的属于心理学的东西，而且这个心理学还包括了仓位管理以及系统开发。理由很简单：我们是人类，不是机器人。为完成任何一种行为，我们必须用大脑进行信息加工。行为对设计和执行一个操作方案来说都是必须的。如果想要复制任何一种行为，就必须知道组成这个行为的部分。而这个思路，正是形成“王者”系列操作思路的源头！

### 第三节 总结

现在是个信息时代，各类信息四通八达，相信现在的投资者可能参加过很多股评报告会或者介绍各种成功赢利方法的学习课，你很可能对你参加的研讨会上的专家所做的演讲及他提供的技巧印象非常深刻，在你离开这个研讨会的时候，你可能信心百倍地认为你也可以用他的方法在股市中赚钱，成为赢家！很不幸地是，在你努力想把他的秘诀变成现实时，你可能会发现你并不比参加那个研讨会之前英明多少。有些东西其实并不起作用或不知道为什么你就是不能把你学到的应用起来！

为什么会这样呢？原因是你并不象那位专家一样来构建你的想法，他的智力结构，也就是他的思维方式，是他成功的关键因数之一。当其他人告诉你他们是怎么进行实战操作的，他们可能只是肤浅的告诉你他们实际是怎么做的，这并不是他们有心要欺骗你，实际上，他们只是真的不知道自己所做的东西的本质要素是什么，甚至即使他们知道，也可能在把信息传递给别人时遇到困难。



所以在掌握一套赢利方案之前，先必须学会赏识自己思考的能力并让自己与众不同。投资者可以通过发现自己，达到他们的潜能，并与市场保持一致，从而能够跟随市场大流而获得利润！与自己保持一致意味着找到你内心的平衡点，意思就是找到一个利润和亏损的平衡点。在你未掌握内心的自我挣扎之前，会一直与市场 and 系统有一个外在的挣扎，这就是成功赢利的关键！





## 第二章 离成功还有多远

现在大家都知道了对成功来说其实就是一种自我控制的锻炼。而我们本章将主要跟大家探讨在您的成功道路上什么东西可能会妨碍您。当然了，开始意识到什么东西妨碍你就是你的第一步。当您有了这个意识之后，也就有了改变的动力！

总的来说，所有问题的基本根源是如何应付我们必须定期处理的大量信息。有人曾经做过统计：从耶稣时代到莱昂多·达芬奇时代的 1500 年之间，信息流量增加了一倍。而到 1750 年，也就是 250 年之后，信息流又翻了一倍。下一个翻倍信息流只花了 150 年，而从计算机时代的开始又把信息流的翻倍时间减小到了 5 年，并且今天的电脑，光缆以及互联网络，则可以让我们的信息流一年内就可以翻一倍了。

研究者们现在估计人类用我们当前的大脑潜能，每次只能摄取 1%~2% 有用的视觉信息。而对于我们广大的投资者来说，这种情况就是一个极端了。一个同时关注上千只股票的股票市场，每一秒内就可以有上百万字节的信息流涌向投资者，而信息流是不会停止的。而一些受到误导的投资者实际上却像被胶水粘住一样，停留在他们的交易屏幕上，只要他们的大脑允许，就竭力的想处理尽可能多的信息。

一个有意识的头脑能处理的信息容量是有限的，即使是在理想的情形下，这个有限的容量一次也只能在 5~9 个信息块之间，然而每一秒却有上百万字节的信息在涌向我们，并且信息的当前可利用速度每年都在翻倍。我们怎么才能应付得过来？

答案就是：归纳，删除，并且歪曲所面临的信息。我们也通过



做决定来归纳一些我们确实关注的信息“我只想看一下市场中符合以下标准的 K 线图表……”然后就用计算机来根据这些标准对数据进行分类。因此，多得令人无法想象的信息突然间就缩减成了计算机屏幕上的几条线，这几条线是我们有意识的大脑所能处理的东西。

然后，大多数投资者就歪曲这些归纳出来的信息，把它当做一个指标。比如，我们并不是看最近的 K 线图，相反，我们认为以 10 天的指数移动平均或者 20 天，或者一个随机数等形式表示的信息更有意义。所有这些指标都是信息歪曲失真的例子。然而人们交易的是“他们对失真信息的信念”，这些信念可能是也可能并不是有用的信息。

心理学家把这些取走了大量的此类删除和失真的信息称之为“判断力方面的启发性思维”。之所以被称为“判断力方面的”是因为它们影响我们的决策制定过程。而称为“启发性思维”则是因为它允许我们在短期内过滤大量信息，并对其进行分类。没有它们我们就不可能做成市场决策，但是对于没有意识到它们存在的人们来说也是非常危险的，它们影响我们开发决策系统和制定市场决策的方式。

大多数人使用判断力启发性思维的基本方式是保持准状态。一般的，我们用自己对市场的信念进行交易，一旦我们决定了这些信念后，就很难再有改变。这样，当我们在运作市场时，会自以为是在考虑所有可以利用的信息。其实不然，从选择性理解方面来说，我们的信念很可能排除了那些最有用的信息。很有意思，有人指出：知识的发展更多的来自于用我们的理论去努力发现错误，而不是证明这些理论。如果他的观点是对的话，那么我们越能实现自己的信念和设想，特别是对市场的设想，并揭示它们，在市场上赚钱就越可能获得更大的成功。



## 第一节 影响系统开发的一些偏向

在考虑操作策略之前，你必须把市场信息以这样的一种方式表现出来，在该种方式下，你的大脑可以应付那些可利用的信息。看下面附图，它是我们所熟悉的 K 线图，也是大多数人所认为的市场。如下图所示的 K 线图捕获并总结了相当于一天价值的信息。这个总结最多包含了四条信息：开盘，收盘，最高以及最低，并且也给了我们市场总体是上涨还是下跌了的视觉效果信息。



图 2-1-1 简单的 K 线图

### 2. 1. 1 表象偏向

日 K 线图是第一个启发性思维的好例子，也是我们每个人所用的，被称为“表象定律”。它的意思是人们假定若某样东西能代表另一样东西时，实际上它就是它应该代表的那样东西。因此，绝大多数的人都在看日 K 线图，并同意它代表了相当于一个交易日的价值。而事实上，它只不过是一张纸上的一条线罢了，仅此而已。然而你



可能已经同意它是有意义的，这是因为：

- 在你开始研究市场的时候就被告知它是有意义的。
- 其他人也都利用日 K 线图来描述市场。
- 在你认识数据时，这些数据就是以日 K 线图形式表示的。
- 在你考虑一天的买卖时，你也会示意性的分析一张日 K 线图。

上图 2-1-1 中每根 K 线图都只向我们说明了两件事情，它显示了一天中发生的价格范围。它也部分表示了价格是如何移动的。如何从开盘移动到收盘，再加上一些高低起伏的变化。

什么是日 K 线图不能告诉我们的？它不能告诉我们有少量发生了，也不能告诉我们在哪个价格有多少量发生。除了开盘和收盘，它不能告诉你什么人在做交易？是不是有一群场内机构整体在相互交易，竭力想看透对方，并以策略胜过其他人？有多少量是大单成交，有多少量是小单成交？然而这些信息对投资者来说可能是有用的。

日 K 线图也并不提供任何统计可能性，比如如果发生了 X，那么 Y 的可能性怎么样？你可以利用历史记录来确定 Y 的可能性，但变量 X 和 Y 必须包括在你的数据里面，但是如果 X 和 Y 很有意义，却没有包括在你的数据里面怎么办？

最后，还有另一个关键的信息类型也没有被包含在一个简单的日 K 线中，就是有关人们的信念和情绪的心理信息。这类信息包含了持有股票和卖出股票信念的强度，以及各类投资者可能会在什么价格什么时候清仓？他们对各种信息或者价格运动会做出什么样的反应？有多少人是置身市场之外观望并持有市场会上涨或下跌的信念？他们是不是有可能或者在什么情况下会转变这些信念并持有股票呢？如果他们这样做了，那么他们可能会在什么价格并在多少钱



才能够购买他们的股票呢？然而你是否从这些信息中获得帮助并赚钱的信息？

直到现在，你可能一直以为一张日 K 线图就是真正的市场。记住，你所有看到的只是电脑上或者图片中的一天线罢了，只是你假定它代表了市场，可以把它叫做市场在某一个给定日的行为的概括。你也只能这么叫它了。使人惊恐的事情是，做为对信息最好总结的日 K 线图，却正是你用来做决定时要操作的原始数据。

希望大家已经开始理解了判断力启发性思维对于一个投资者来说为什么这么重要的原因，然而我只不过给了大家一个启发性思维的例子罢了。就是我们认为一张日 K 线图真正地代表了价值一天的市场行为的倾向。

你可能仅仅用 K 线图进行操作，但是大多数人在进行交易前喜欢用一下他们的数据，因此他们会使用一些指标，然而不幸的是，人们在用市场指标做同样的事情。他们自己是现实的，而并不想表示那些可能发生的事。RSI, KDJ, MA, MACD 等，看上去都像是真实的，但是人们忘了，它们只不过是一些假定来代表某些东西的被歪曲了的原始数据罢了。

比如，考虑一下支撑价位的技术概念。最初，分析师们发现，一旦价格跌到图中某一位置就好像有反弹，在该位置，一大堆的投资者好像都愿意买进，因此而“支撑”住了股票的价格水平。不幸的是，很多人把像“支撑价位”和“阻力价位”这样的词当做是真实的现象，而不把它们当做是人们在过去发现的某些代表相关关系的简单概念。

## 2. 1. 2 彩票偏向



彩票偏向指的是人们在某种方式操纵数据时心里所升起来的那种自信。就好像操纵这些数据在某种意义上能让他们控制市场。既然你已经接受了以 K 线图来做为代表市场的一种方式，那么你肯定以 K 线图做交易，或者以某种方式操作这些数据，直到你有足够的信心进行交易。当然，这些数据操作本身就会带给你自信的增长。

这种对工作的控制错觉的一个很好的例子就是“彩票”游戏。在大家玩彩票游戏的时候，你需要挑选一些数字，这些数字通常是 6, 7 位数，如果你有幸命中了所有数字，你就马上会成为一个百万富翁。大家真的非常喜欢玩这种游戏，即使是那些知道中奖概率且做事有条理的人也是如此。什么原因会让大家很喜欢玩彩票呢？其实是因为奖金是如此的巨大，而风险是如此的小，2 元钱与百万大奖对比实在太小，人们也因此而被吸引去玩，即使中奖概率对他们来说是如此的小，甚至买上数万张彩票，每张都是不同数字，还是不一定就能稳赢。但他们不会介意。

对于少量的钱赢大奖来说还是一种启发性思维，但并不是彩票偏向。彩票偏向是指人们在玩游戏时得到的那种控制错觉。人们以为自己对数字的选择有影响，因而成功的概率就会有所增加。因此，有些人就会怀疑，如果他们选择生日或者周年纪念日等数字，成功的概率就会增加。这些例子很多，前段时间就有个人在抽奖活动中大奖，他的解释是因为他对一个梦的阐释，因为他做梦的时候连续 7 个晚上都梦到了 7 这个数字，由于他认为 7 乘以 7 是 48，于是就选了一个包含 4 和 8 的组合。

其他的除了利用他们的梦之外，就是去咨询咨询心理学家或者算命。事实上你可以买到任何形式的建议来帮你赢得这个抽奖。有一些人则在分析了这些数字之后，认为他们能够预计随后的数字，并且很愿意向你出售他们的建议，另外有一些人则有他们的一些彩



票软件，并且相信如果他们产生的一些随机数字顺序，很可能就会与彩票机器随机选择出来的数字相吻。他们也十分愿意向你出售他们的建议。而如果一些大师或者算命的宣称是彩票的赢家时，如果这个人有足够多的人被吸引到这些人之前，人们为了找到这个魔术般的数字可以付出任何代价。

如果你开始觉得这听起来有些熟悉的话，就对了！这正是投机市场上发生的事情。人们尽所有可能来解决现在该做什么。其实我们不难发现，如果他们通过收音机和电视节目解读买入和卖出来帮助人们选择机会的话，成千上万的人都会来向他们要建议，而如果以公开给人们建议而出名，不管这些建议有多么正确或者不正确，人们也会把你当做一个专家。另外，也存在着很多大师们，他们很善于鼓动并且十分愿意在他们的实时行情中告诉你该买什么以及什么时候买。

这种偏向如此强大，人们因此而经常不能得到他们在市场中成功所需要的信息。相反，他们得到的是他们想听的东西。毕竟，人们一般都是给那些付钱的人们想要的东西而不是他们真正需要的。

### 2. 1. 3 保守主义偏向

一旦我们的脑子中有了交易这个概念，保守主义偏向就会占据上风。我们没有认识到，甚至看不到一些对立的迹象。人类的大脑很容易看到那些少数的，有极明显移动的有效例子，却会避开或者忽视了那些无效的例子。

大多数人完全忽视了那些对立的迹象，除非事实上这种迹象是压倒性的。然而，在连续亏损了 7~8 次之后，他们就会突然间关心起交易系统的有效性，而从来都不确定一下可能发生多少亏损。



这个偏向的含意是让人们找到他们想要的，并且期望能在市场上见到这种情形。因此很多人相对于市场而言不是中性的，并且也不能跟随大流。相反，他们经常是在寻找他们期望见到的情形！

#### 2. 1. 4 随机偏向

接下来的这个偏向从两个方面影响着交易系统的开发。

首先，人们倾向于假定市场是随机的。价格倾向于以随机的概率移动。其次，如果说这种随机性真的存在的话，人们对它可能意味的东西也经常做出错误的假定。

人们喜欢挑选最高点和最低点的一个原因是他们认为市场可以并且会在任何时候反弹。他们基本上认为市场是随机的。而事实上，也有很多学术上的研究者们仍然坚定地抱着市场是随机的信念。然而，这个假定是正确的吗？即使这个假定是正确的，人们能够交易这样的一个市场吗？

市场可能会有一些随机的特征，但这并不表示它就是随机的。比如，你可以用一个随机数生成程序来产生一系列的 K 线图。在你观察这些 K 线图的时候，它们看起来就象是 K 线图，但这就是表象偏向的一个例子。“看起来像”随机的并不表示“就是”随机的。河蟹类型的数据并不像市场数据，因为市场上价格的分别存在着一个很大的尾部根本无法用正态分布的价格预测。为什么呢？在你查看市场数据时，样本的波动性随着你不断增加数据而变得越来越大。

市场价格分别倾向于有一个无限的变化这个事实或者说基本上是这样。暗示着有可能有比你想象的更极端的情形即将出现。因此，很显然，任何源自于风险的估计都可能被低估。而且不幸的是，大多数人在市场中都采用了有过多风险的方法。





即使说市场是随机的，人们也未能理解随机的含义。当一个长期的走势确实在一个随机的序列中发生时，人们认为这并不是随机，他们发展了一些理论，提出那是某些其他的东西而不是一个随机序列中的长期序列。这个倾向来自于我们把世界上任何事都当做是可以预测和理解的本能倾向。因此，人们努力寻找那些没有任何意义的模式，并且假定了一些不合逻辑的因果关系存在。

这种随机偏向以及彩票偏向的一个后果是人们倾向于喜欢挑选最高点和最低点。我们希望自己是“正确”的并且对市场有控制能力，把自己的想法反映到市场中，结果是造成了我们可以挑选最高点和最低点这样的信念。这种情形在一个投资者的生活中很少出现，那些试图这样做的人注定要经历很多失败。

### 2. 1. 5 赌徒谬论偏向

赌徒谬论偏向是随机偏向的自然结果。赌徒的谬论指的是这样一种信念，就是如果一个随机序列形成了一个走势，对这里来说就是市场，这个走势在任何时刻都可能改变。因此，在大盘连续 4 天的上涨之后，我们就预期会有下降的一天。甚至那些受到广泛敬重的市场分析师们也有这样的偏向。

当你知道了成功的含义之后，就像专业赌徒们所知的，你就会在一个有赢倾向的赌局中下更多的赌注。而在一个有输倾向的赌局中少下一些赌注。然而，一般的人恰恰做的是相反的事。在连续输了几局之后下更大的赌注，而在连续赢了几局之后却下很小的赌注。

有人曾经给 40 个博士做了一个实验，实验中让他们玩 100 局简单的电脑游戏，在这个游戏中他们有 60% 的机会是可以赢的，给了他们每个人 10000 元，并且告诉他们每次喜欢赌多少就赌多少。没有一个博士知道资金管理对这样一个游戏成功的重要性，比如赌注



大小的影响等。

他们中有几个人最后赚了钱呢？40个参加者中，只有两个在游戏结束后剩下的钱比原来的10000元要多，也就是只有5%的比例。然而，如果他们每次都以固定的10元下注的话，他们最后就可以在结束的时候拥有12000元。

那么到底发生了什么？这些参与者们倾向于在不利的情况下下更多的赌注，而在有利的运行情况下更少的赌注。假定前三局下赌注都输了，并且你每次下的赌注都是1000元，那么你现在手头的钱就下跌到了7000元，你认为：“既然我已经连续输了三次并且概率是60%能赢利的，我相信这一次是赢的机会了。”结果，你下了4000元的赌注，但是这又遭受了一次损失，现在你的赌注就只剩下3000元了，那么再想赚回来的机会几乎就不可能了。

赌徒谬论偏向会影响大多数人开发和使用操作策略，调整资金仓位以及进行买卖。他们完全忽视了那些随机因数。他们寻找确定的事实，并且进行操作策略时好像他们有这样的系统。不给自己足够的保护，甚至都不把资金管理当作是系统的一部分。

## 2. 1. 6 获利保守及亏损冒险偏向

也许交易的第一准则就是止损获利。那些能够遵守这个简单准则的人就可以市场中赚得大笔财富。然而，大多数人却存在着一种偏向。这个偏向妨碍了他们去遵守这个准则的任何一方面。

我们来看看下面的几个选择题，从下面两个选择中选出一个来：

A 肯定输掉9000元

B 5%的机会绝对不会输，而95%的机会会输掉10000元。



你选择了哪个？选择肯定输还是选择风险赌博？几乎有 80% 以上的人在两个必须选择一个的情况下选择 B，即风险赌博。然而，这个风险赌博计算出来却有一个更大的损失，也就是  $10000 \times 0.95 + 0 \times 0.05 = 9500$ 。的确比 A 损失的 9000 元还多。可以把赌博当做是违反了最关键的交易准则的第一部分，就是止损。然而大多数人仍然继续去赌博，以为亏损会停止。市场会从这里转向。但一般都是不会的。结果，损失就会变得更大也就更难忍受了。而这个过程又会再次开始。最后，损失会变得足够大。而必须被迫去承受它了。更多的投资者会由于无法承受这么大的亏损而离开股市。

现在我们来考虑另外一组选择：

**C 肯定赢 9000**

**D 95% 的机会赢 10000，而 5% 的机会什么都不会赢**

两个必选一个的话，你选择了肯定赢还是风险赌博？大约应该有 80% 的人都选择了 C，肯定赢。然而，这个风险赌博计算出来却有更高的利润。也就是  $10000 \times 0.95 + 0 \times 0.05 = 9500$ ，比选择 C 的肯定赢的 9000 元还高。可以把这个肯定赢当做是违反了最关键的交易准则的第二部分，就是获利。

人们一旦手里握着利润时，是如此害怕这些利润会跑走，以至于在有任何反转迹象时就急于获取肯定赢的利润部分，即使他们的系统并没有给出卖出信号。他们也是如此不想让利润跑走以至于很多投资者都在不停的后悔错过了大笔利润。因为他们都只获取了肯定赢的小利润部分。

这两个基本偏向在一句俗语中说的好：“要抓住机会，但要在逆境中坚守阵地。”所以大家都应该记好“仔细留意可以获取利润的好机会，一有逆境迹象就像兔子一样跑走。”



## 第二节 总结

前面我们花了两章的时间来讲解投资者想要成功赢利的各种需要完备的信念，对于各位急于想成功赚钱的投资者来说，也许上面并不是是您期待的具体的交易步骤，而是念经似的理念，信念问题。我不知道大家是否能完全读完，读懂上面两章内容，如果有人能静下心来读完上面两章，那么您就已经真正有了跨入成功大门的基础了！我希望大家都能做到！

本章重点讲解的主要是帮助大家分析在走向未来成功时所会碰到的各种障碍，只有在意识上认识了这些偏向，这些障碍，才有可能抛弃其他思想，沉下心来好好的对后面的各种研究进行真正的学习和探讨。



### 第三章 入市的实战策略

首先一个投资者进入股票市场，必须清晰的知道自己所处的各种劣势。无论从信息来源，分析来源等各方面，每个投资者掌握和了解这些信息的程度是不一样的，就会造成千变万化信息来源，自然也会形成对投资者千变万化的操作策略和方法，比如资金量超过1个亿的投资者，资金量超过1000万的投资者，资金量在500万的投资者以及100万以下的投资者，不同的资金额度其实就决定了他们的操作策略以及方法完全不同，再如有部分投资者是专职炒股的，看盘时间充分，而有些仅仅属于兼职的投资者，没有时间看盘，仅仅在盘中通过电话委托进行交易，这样的交易情况，他们的操作策略和方法也应该不尽相同。

而这个情况也非常复杂，所以各位广大的投资者应该有自己的套适合自己的赢利操作模式。可是现在的事实并不如此，大家通过长时间的积累，拥有了数套甚至几十种“赢利模式”，我们暂且不管这些赢利模式是否真的有用，但大家毕竟是学习了，而且深深的占据了大家的头脑。其实危害还不来自于“赢利模式”是否管用，恐怖的是大家学了之后并没有去研究这些赢利模式后面真实原理，所以学回来了也就学了，但并无法真正掌握它，导致在实战应用当中，这些不同的赢利模式互相矛盾，从而导致广大的投资者在进行决策的时候犹豫不决，比没有分析之前更加糊涂，保持这样的一种状态，如何能在股市中获取利润？所以我们还先别说什么牛熊市，在大家上战场之前，其实已经败下阵来了！

所以一个真正赢利的实战策略，首先必须让大家清晰的知道赢利模式其实只要选择一种就可以了，关键的是这个赢利模式是真实能赢利的，而且更关键是你能够理解它。我们下面的任务就是介绍这些赢利模式的出击原理，供大家以后参考！



## 第一节 疯狂炒底理论

### ——疯狂炒底王（王者指标）

在本人从亏损转移到赢利的一个关键转折点上，就是通过炒底来完成的！所以疯狂炒底理论是我要讲的第一个理论！

炒底的概念是什么呢？首先必须确定股票在下跌过程中的形成的阶段性底部。只有找到了阶段性的底部，才有可能介入炒底有赢利机会。大家都知道，之所以股票能上涨，其实最本质的就是购买股票的多头力量开始增多了，这样才会形成股票的上涨。那么一个在下跌过程中的股票，资金为何要介入这个股票？由于资金是趋利的，即当哪方面更有利于资金的增长，资金的就会流向哪边，这是最简单的一个道理！而一个股票在下跌过程中，只有突发性利好消息可能会引发资金介入或者就是股票的自然超跌，也会吸引资金的介入。第一种突发性利好不是人人都能获得此信息的，而且把握难度很大，所以此类型的炒底我们只能选择放弃，不参与这些突发性利好的研究。而第二种股票的自然超跌则是我们研究的重点课题了。

为什么超跌了股票就会有资金介入想去炒底呢？其实这些都源于一句“没有只涨不跌的股票，也没有只跌不涨的股票”。我们先不论这句话是否的确如此，至少我们知道的大家都明白这句话的道理。所以，当股票出现超跌后，这句话便派上了用场，许多资金于是开始介入炒底。而股票也正由于这些资金的介入而开始出现反弹，此时底部就产生出来了。现在我们必须找出什么样的情况为超跌？即什么样的下跌，才吸引了这些资金进入炒底？

通过对许多个股底部的研究，我们普遍可以认为短期跌幅超过20%已经足以诱惑场外资金的参与了。

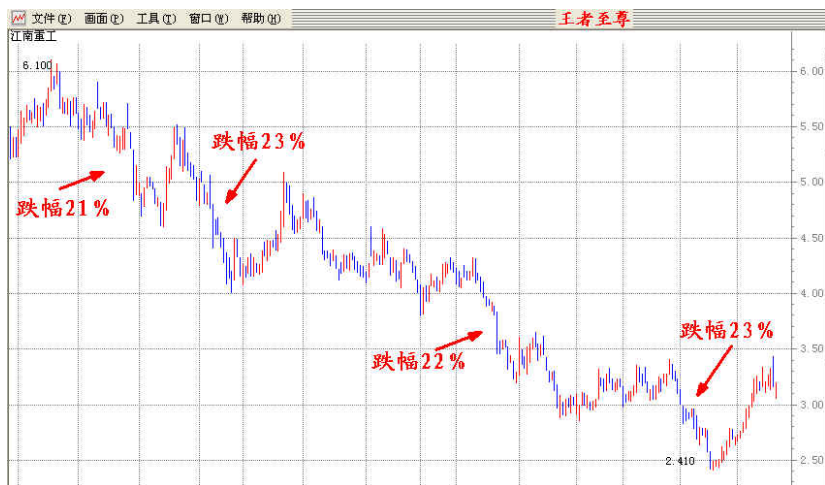


图 3—1—1

如上图 3—1—1 所示，在一个标准的下降通道的股票，期间进行了很多次的反弹，而每次反弹都出现在跌幅超过 20% 以上的时候出现。现在大家是否明白了一个规律，短期下跌幅度超过 20%，就有了赢利机会？是的，也许这个时候很多人兴冲冲的告诉其他人，我是如何炒底的了。因为跌幅达到 20% 以后去抄底，通过上面的图表来看是正确，至少每次介入都有所收获。熊市中原来获利那么简单！其实如果大家真的就按照上面的方法去做，也许会亏得很惨，因为 20% 的下跌幅度仅仅是个大概的范围。我们再来看看下面的这个图例。



图 3—1—2

如上图 3—1—2 所示，我们可以看到这个股票的下跌造成的反弹中，幅度数值却有不同类型，有 15%，18%，21%，27% 等，如果按我们上面的 20% 下跌幅度进行介入的话，碰到 15% 的有可能还没有等我们准备介入，股票已经反弹起来了；碰到 27% 下跌幅度的，我们在 20% 下跌处介入又过早，白白损失了将近 10% 的利润，而这个利润可能就决定了我们炒底是否能成功的关键了。所以面对成千上百只不同的个股底部，我们该如何真正把握股票的底部呢？

其实股市的博弈，就是人与人之间的博弈，而且在前面章节也都讲过了，股市的更多是反映在心理学上。而大家如果一味停留在 K 线图表明规律捕捉的话，将很难做到准确捕捉股票的底部！而更多的指标设计人员或者分析师，则更愿意总结这些表明规律，从而形成一套指标交易系统。通过上面一些简单的例子对照，只是通过函数式等统计规律去捕捉个股机会的成功概率将会很低，仅仅适合历史，而不适合未来。所以我们在总结炒底规律的时候，必须





要加入人的心理因素在里面，这样出来的技术指标才是真正完美统一，并且能长期有效的。

在炒底的时候，按照 20% 的下跌幅度介入无非就是两种错误，要么进晚了，即还没有跌到这样的幅度就开始见底反弹了；要么进早了，即跌了 20% 还不止跌，还在往下跌，甚至超过 30%，40% 的跌幅。

20% 超跌状态这个标准是很多人都认可的，我们也比较认可。暂时我们就以 20% 为一个分界线，我们需要知道的是，为什么有些下跌在没有跌到认可标准就开始反弹了？（当然，也有人使用跌幅 16% 或者其他跌幅做为超跌标准的，暂且不用理会具体数字，他们也同样会碰到没有到超跌标准就开始反弹的情况。）没有超跌就出现反弹，无非也就两种情况了：第一，主力进行的一种洗盘方式的下跌，一般主力为洗盘，其震荡空间应该在 20% 以内。第二，个股在没有出现超跌的时候，大盘出现了见底反弹或者该股开始出现题材炒作，资金提前进场。

第一种情况常常出现在上升通道中的下跌，我们来看看下面的图例分析：



图 3-1-3

从上图中我们可以看到这种非超跌状态的下跌形成的底部。既然是主力的洗盘，那么在下跌过程中就不应该放量，为什么呢？如果放量下跌了，不是表明了有资金在出逃，怎么还能称为主力洗盘呢？不是主力洗盘，不到超跌状态，股票又如何能形成反弹？所以这些表明了，此时我们要求在下跌过程中应该以缩量形式来表现。在这里，我们的分析中开始引入量能的概念，而量能正是我们对市场中的参与者心理状态的最好分析！



图 3-1-4

现在问题又来了，是不是所有缩量调整的时候我们就买入？哪怕它还没有到超跌状态？如果实战后发现，这样的操作还是有错误。再来看看下面的示意图：

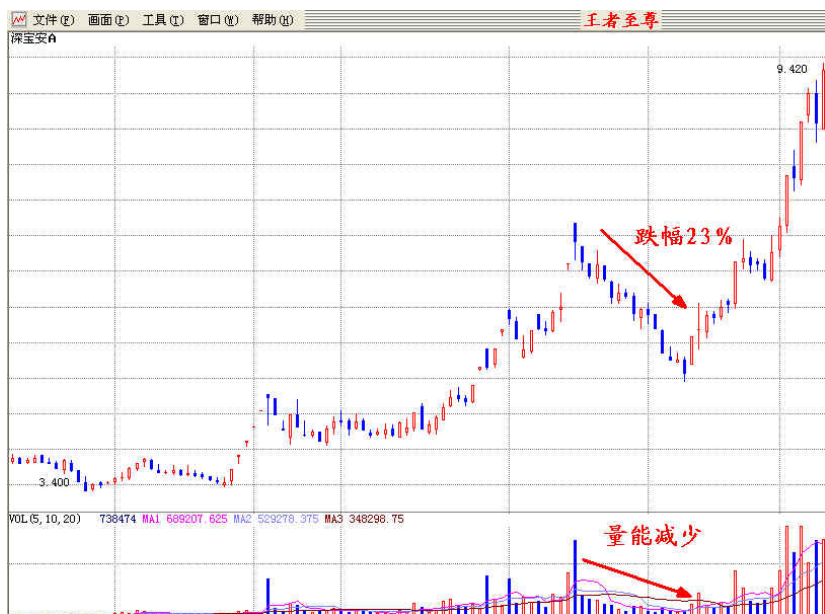


图 3-1-5

从图上可以看到又是一个成功的主力洗盘底部构造，可是，如果这个时候在还没有超跌的时候提前介入，则会先出现严重亏损至少 10% 以上，别小看这前面的亏损，它可以让本来很成功的一次操作化为乌有，因为我们的操作心态会受到动摇和严重的影响。

通过上面的事例，其实可以看到一个操作思路，要想稳定安全的抄底，还不能光从几个超跌数字上来，因为无论我们怎么用超跌幅度来横量介入点，其实都是无效的。但是我们也从上面的规律中发现了赢利的机会，那么我们这个赢利机会该如何把握呢？

其实上面仅仅是需要成功实战操作的第一步，即发现超跌规律以及找出超跌股票。但事情还没有结束，我们必须通过交易者的心理分析来找到形成底部的拐点，从而准确的把握利润。要想获得此



利润，我们必须得学会等待，等待底部拐点的出现后再介入，这样我们就可以即不会提前介入，也不会过晚才发现了。

这个介入机会如何等待呢？主要还得要分几步骤来完成，首先还是分两种：A 没有达到 20%超跌幅度即开始反弹的。B 超过了 20%超跌幅度才开始反弹的。

### A 没有达到 20%超跌幅度就开始反弹

这种情况无论是大盘因素还是主力洗盘因素，这些个股的提前反弹必定是场外资金的主动性入场，此时个股在反弹过程中应该呈现放量状态。放量，就表示的是资金的入场。所以在实战当中，我们必须要注意个股在无量下跌的过程中的反弹阳线，是否有带量行为，如果仍是缩量，可以继续观望，而不急着马上入场。



图 3-1-6

大家可以从上图中发现，跌幅小于 20% 的个股，最佳的抄底位置应该等到其放量上攻的时候，这个时候要么标志主力洗盘结束，要么标志新资金的入场，但无论是哪种情况，对于股票的后市都是良好的，都有赢利的机会。其实做为散户的我们，能做到这个已经可以了，因为我们完成了一次成功的赢利交易即可，而不一定非要弄清楚每一个“为什么”！

### B 超过了 20% 超跌幅度才开始反弹

超过了 20% 的下跌后，股票已经成为了超跌，这个时候股票随时有可能出现底部。但如果这个时候大盘也出现底部拐点，则此时的个股将可以出现无量或者放量的形态，形成底部的可能性质都很高，如果此时再有量能的放大，则有可能出现较好的快速上涨行情。

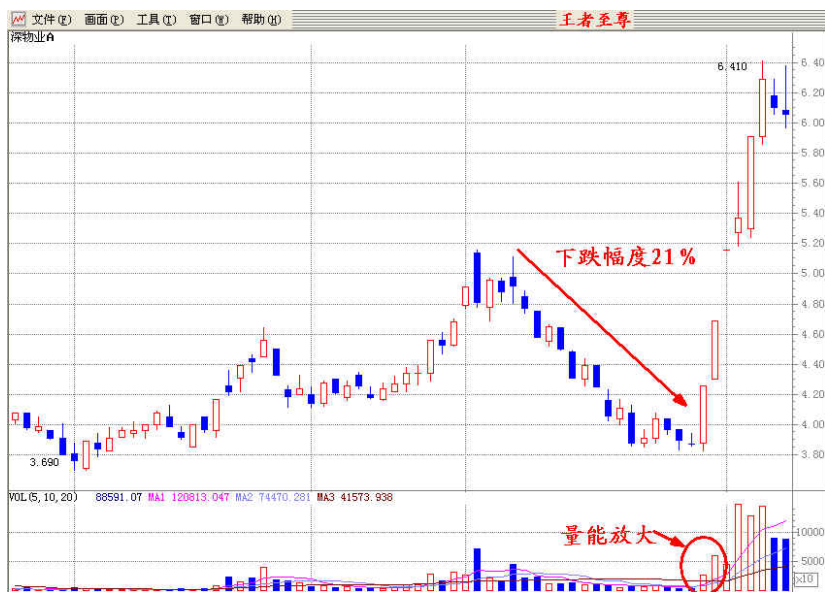


图 3—1—7

如果下跌幅度超过 30% 以后，则此时形成的底部可能会出现无量探底，形成底部后，才开始放量走强。这也是由于人性的弱点决定的。个股出现超过 20% 的下跌后，是最容易激起游资介入抢反弹的时候，而如果下跌到了 30%，那么大部分的人就会怀疑这样的股票是有问题或者是没有题材炒作的股票，此时个股的筑底将会比较缓和，以抛盘抛尽的自然筑底，即此时的下跌，跌到了没有卖盘而自然筑底。然后场外资金在看到筑底后，方会开始逐步介入以形成强反弹。



图 3-1-8

通过上面的分析总结，在实战当中，如果出现超过 20% 幅度的下跌，这个时候我们可以参考大盘转折或者等待个股的放量才考虑介入，而等待个股量能的反转行情则是我们的优选。而如果下跌幅度超过 30~~40% 的，则需要等待构筑无量底部平台，此时无需成

变量即可介入，因为后面会有更多的人发现这么一只无量超跌股，而他们的入场将会给我们制造赢利空间。

在超跌过程中，刚才分析到的也仅仅是一种短期超跌模式，而其真正的精华不是跌幅跌了多少，而是具体的分开，在超跌和不超跌界限中，我们必须根据当时的参与交易者的心理分析进行辅助的判断，这样才能更好的把握超跌出击点。而如果我们把这些短期超跌的条件再放到中期的超跌股上，大家也许会发现，您可以捕捉到中期超跌股的更快速上涨行情。

分析思路跟短期超跌思路的分析是一样的。首先，我们还得确认中期超跌概念。这里面就有两个概念：一个是时间，另外一个是一跌幅。在我们的各种观察分析中，中期的概念应该在半年以上，而下跌幅度应该在 50% 左右，做为中期超跌的标准。

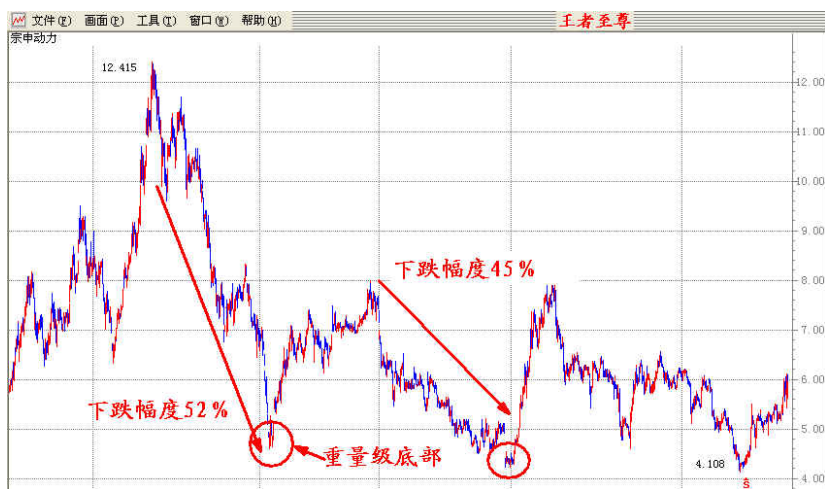


图 3-1-9

经过长时间的下跌，其实股票的风险已经得到了很大的释放，





但大家依然不能仅仅凭借这个跌幅就贸然入场，否则仍然会出现较大幅度的亏损的。因为下跌后，跌幅 50~70%其实都一样的，而如果大家抄底过早，底部震荡的 20% 亏损可以直接洗牌一个投资者了。

此时如果大家把前面讲的短期超跌情况再放到这个中期超跌过程中来，你会发现，如果中期超跌的个股出现了我们前面的短期超跌，此时就是我们一次真正赢利机会的来临！



图 3-1-10

从上图大家看到，中期的超跌幅度 59%，而短期一波的下跌也达到了 42%，属于中期，短期的严重双重超跌，此时还不是我们判断入场的时候，这个底部必须要得到场外资金的支持，股票才可能出现上涨，此时等待放量上攻的时候，就是我们千金难买的赚钱时机了。



还有一种极度疯狂的抄底时机，就是中期和短期的超跌程度都非常严重，并且在最近的短期超跌中必须是缩量超跌的。



图 3—1—11

在一年半的时间中，股票跌幅高达 70%，并且在短期的最后一跌中，跌幅也达到了 40%，此时的中短期跌幅表明了此时股票的跳水惨状，而且在快速下跌过程中，量能极度缩小，即股票的下跌没有得到任何有力支撑，属于一种自由落体，此时一旦有资金进入开始反弹，那么此时将是决好的一次暴赚机会。这样的机会，抓住一次，也就远远超过您的年收益目标了。

当然，个股的筑底情况比我们分析的要复杂得多，而且也同样存在着各种各样的赢利机会，但是我们通过中期跟短期超跌达到的共振来寻找暴利机会，则是一种十拿九稳的操作方法。既然有了这样的操作方法能赢利，为何还要去强求其他类型的赚钱方式？



在这节讨论炒底方式的过程中，我们引出了相对简单的心理分析以及共振分析法，而这些对于后面的量能平台突破理论，趋势拐点理论都有着重要的作用。

## 第二节 量能平台突破理论

### ——涨停王（王者指标）

在前面的各种分析中，我们都说到了量能。因为这个股市就是人与人之间的博弈过程，所以量是最直接传达给我们的信息。而通过成交量，我们需要了解到一些什么呢？

既然股市是个人与人之间的博弈关系，那么他们博弈来是为了什么？说的清楚简单点，就是为了赚钱，否则跑来股市里面来瞎折腾什么。而且既然博弈了，就会产生出胜者与败家，胜者自然是赚钱，败家则是亏钱，这个道理我相信大家都会理解。这个时候似乎问题开始明朗化，我们其实判断成交量，只是想把这博弈之间的胜方找出来，那么我们跟随胜利的乙方去操作，他们胜利了，我们能不胜利吗？这不就是赢利机会？

看来我们离目标越来越近了，既然是等待市场宣判胜者与败家，那么我们得必须等到结果出来了，才知道胜者与败家是哪位，否则还在争斗中，谁能告诉我们哪方获胜，哪方败下来了？这里所说的博弈的两方其实并不是我们想象中的两个人，其实就是多空双方力量的统称。多头胜利，则股票上涨，而空头胜利，则股票下跌。

现在我们需要来探讨，什么样的量能宣判了市场胜负结果？



图 3—2—1

如上图所示，我们看到 A 点当日放出了一根量能，量能的产生一定是由多空双方共同产生的，有买必定有卖，有卖必定有买，这是个双向的成交量。而此处的放量基本就说明了此处出现了多空双方的争峙。那么此时多空双方对战后的结果是什么呢？后面的 B 点 K 线震荡均在当日收盘价上方进行，即表示在 A 处充当多头量能的资金，通过几个交易日后，仍处于赢利状态，那么此时说明了 A 点



的多头力量此时就是这场博弈竞局的胜者，而后的上涨也充分说明了多头力量胜者的现实！当通过 B 点的震荡，我们从成交量获知了 A 点多空双方博弈的胜者为多头，则我们实战操作中也可以跟随进入，此时就能跟随多头获取更丰厚的利润。

到这里，我想大家都开始逐渐清楚了如何通过量能发现博弈的胜者，而使自己的操作也获胜了。其实这个关系就是量能突破关系。即后面的走势证明了前面介入的资金为赢利资金。那么我们的选择介入点应该是什么时候最好呢？再来看下面的图例：

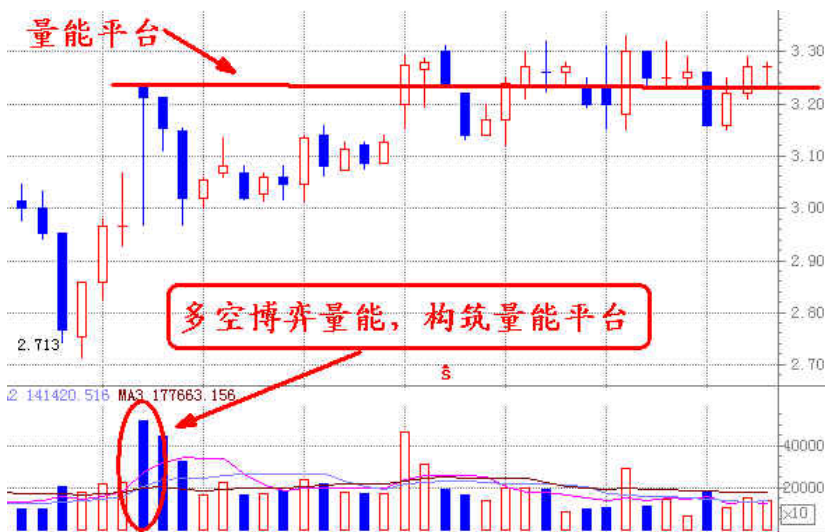


图 3—2—2

从上图我们可以看到，量能平台突破后，股票横盘的时间比较长，如果较早介入的话，则需要忍耐非常长的时间，就算后面真能赚钱，估计也会有大部分投资者因无法预知后面走势而产生信心动摇，导致本来赢利的操作仍然功亏一篑。所以选择一个较好的突破点介入，才能真正在短期内快速赢利！



在实战当中，当第一个博弈量能出现的时候，我们需要观察的是这些博弈多头资金什么时候才出现第二次进攻，而此时的第二次进攻，就是我们同时的介入点，此时我们就称为量能突破。

当然，在量能突破的同时，更多的情况在 K 线图上显示的是平台突破。



图 3-2-3

通过上面的几个例子，我想大家开始清楚量能平台突破是怎么回事了。那么这个量能平台的那根平台线如何确定呢？按照我们的量能平台突破方式，其画平台线的方法是以近期量能最大一天的收盘价为平台线的标准，无论该天 K 线是阴线还是阳线，都是按当天的收盘价进行。



那么如果后面的成交量超过前面的成交量，那么此时又该如何计算量能平台线？请记住我们计算量能平台的原则，就是以成交量最大的当天收盘价点位，所以如果后面成交量超过前期成交量，则按后面最大的成交量的收盘价来计算量能平台，此时就会出现量能平台的转移。

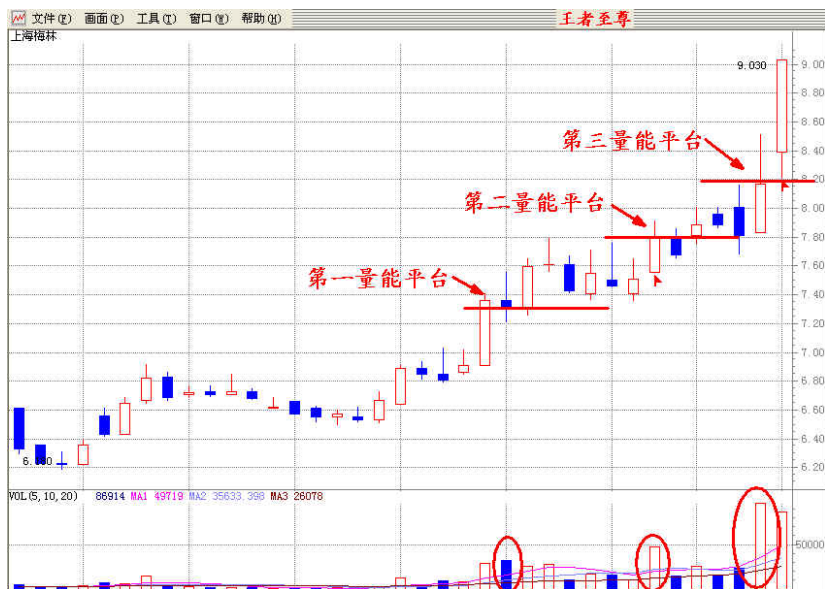


图 3-2-4

从上图我们可以清晰的看到后量超前量，导致量能平台上移的标准图形，而每次的放量突破，都是一次较好的实战介入点。

大家只要理解了，这个量能平台是个动态的即可。这是在实战当中必须要理解的。因为股市本身就是个动态，而实战理念无法达到动态效果，则说明那些理念是无效的。所以这个市场上也有许多成功率高的指标公式，但是实战效果却并不好，就是因为他们仅仅





是个数据模型的高成功率而已。

在这个动态的量能平台中，在后面的突破过程中，将会出现几种量能形式突破。

### A 横盘式平台突破型

这是平台突破的最常见一种方式，此时一般我们要求量能的放出应该是在建立平台的时候放出，而建立平台后应该以缩量方式运行，此时的量能平台突破就是有效和有力度的。



图 3—2—4

### B 强势横盘调整突破型





强势的股票经过一段放量上攻后，会出现短暂的调整，此时的调整周期短，幅度小，此时出现的量能再次突破，将是强势追涨的又一介入点。



图 3—2—5

### C 反转量能突破型

在我们的概念里面，平台突破不仅仅局限于一段时间的横盘，而一天的放量，同样可以出现量能突破，此时狙击同样可以达到较好的赢利。



图 3—2—6

此种量能反转型就是值得我们期待的一种暴涨赢利模式。当然，要把握此种量能突破型的难度也非常高，这里我们再重点说说这种量能反转型。

由于此时的量能突破在 K 线形态上并不属于横盘状态，仅仅是一天行情的量能平台突破，在突破时就有两种方式突破：缩量 and 放量。突破前期反转量能，如果呈现缩量状态，则表示第二天参与到量能博弈的多空双方都开始减小了，此时应该表示的是昨日参与的博弈多头已经能很好的控制盘面了。此时的个股一般具备波段行情，而不是井喷反转型行情。

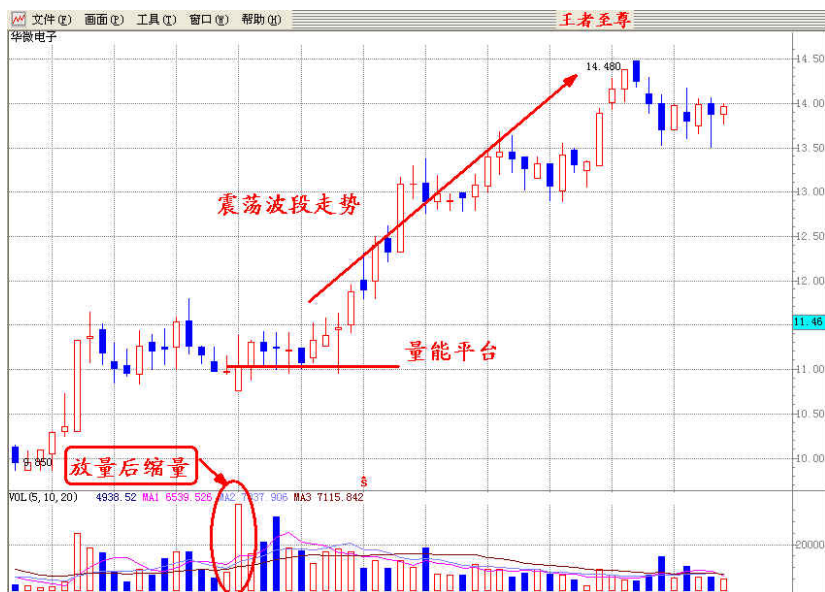


图 3-2-7

由于井喷行情运行时间短，所以必须短期内快速发现行情，并捕捉它，才能赢取快速行情！此时我们一般是当第一天放出量能后，在第二天必须继续放量，如果出现缩量情况，则缩量调整时间不能超过 2 个交易日，此时的放量突破则会出现井喷性质。



图 3-2-8

此时的井喷量能平台突破，大部分情况下都要后量超前量。由于量能的不断放大，新的博弈资金不断介入，从而才能掀起主升浪潮，而真正的主力才能全身而退。



图 3—2—9

从井喷行情的总结来看，启动初期一般均以大阳线的方式进行拉升，主要目的就是要快速的摆脱各种压力位，从而造成形式上的突破，才有进行井碰的基础。所以追击这样的井碰行情，一般要求高位追入，拉大阳线后（一般我们认为 7% 的涨幅为单日大阳线）再介入，才能保证此时的拉升为井喷行情，而此时的最高介入，我们仍可以收获后面快速而有力的超级上涨行情。

由于这样的行情具备启动快，周期短，涨幅高的特点，所以这样的机会一年只要把握两，三次，则足以跑赢整个股市了。



### 第三节 趋势拐点理论

趋势理论中的“顺势而为”是大家熟悉的一种操作方式，可如何才能达到顺势？这却是一直困扰投资者的问题，因为许多投资者由于相信顺势而为的操作等待股票出现多头后介入，却更多的是买在顶部，从而也让许多投资者们对顺势而为的操作产生了疑惑。其实顺势而为的实战买点讲究的是及时在股票趋势出现拐点向上的时候立刻介入，从而把握最低的追涨风险和最高盈利效益。

既然“没有只涨不跌的股市，也没有只跌不涨的股市”，那么在下落过程中或上涨过程中就会出现波段的拐点。那么当趋势拐点出现的时候介入股票，也是一种非常好，非常有效的赢利模式。关键是这个趋势拐点该如何寻找？其实我们第一节讲到的抄底方法，就是一种底部趋势拐点的操作方法。

在我们熟悉的常用技术指标中，移动均线（MA）是最典型的趋势指标，MA（close,5）这个就是5天移动均线的指标表达式，从表达式中，我们可以清晰的看到，移动均线就是利用收盘价的平均值进行的一种平滑移动，即表示收盘价变化的趋势。在使用移动均线时候，调整不同的参数，可以获得不同周期的移动均线，大家习惯使用的5，10，20，30，60，125以及250天线就是区别于周期。周期越短，其代表的趋势含义就越短，而调整的周期长，则代表的趋势变化也越长。此时我们来观察一下短周期的移动均线和长周期移动均线的对比：

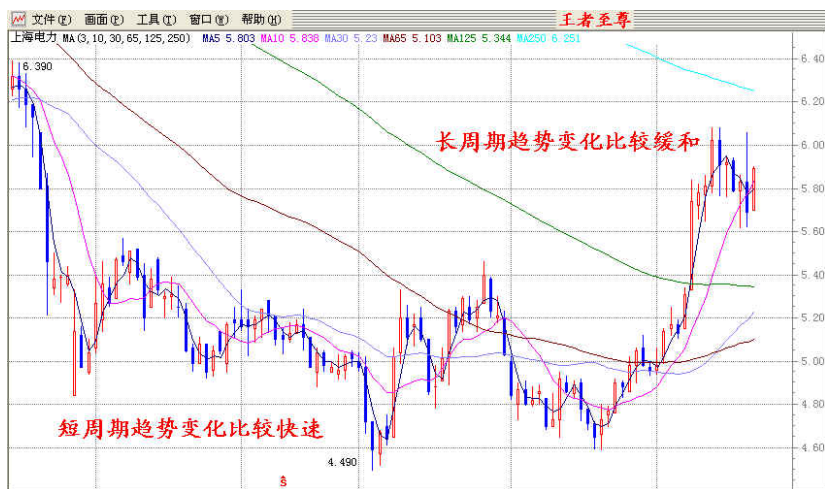


图 3—3—1

从短周期与长周期的对比可以发现，短周期的趋势变化速度非常快，能够快速的反映到底部或者顶部的拐点，但却由于反映过于灵敏，从而出现较多错误拐点。长周期的趋势变化速度则相对缓和了很多，只代表了一个中长期的趋势，但是无法灵敏的捕捉波段底部拐点问题。

短期与中期趋势指标都各有利弊，但是当两个不同周期性质的趋势指标在同一天出现拐点的时候，此时就会产生趋势拐点共振，此时产生拐点的概率就大大增加了。此时各条移动均线的金叉死叉就是各趋势之间的一种共震荡。所以在早期也有人使用均线的金叉和死叉来参考进行股票的买卖，只是到了后期，均线金，死叉过多导致实战效果并不好，现在估计使用的人更少了。但不同周期的趋势拐点共振在实战当中还是具有较强的威力的，当然在趋势指标的选择上，我们也放弃选择移动均线的周期共振，本人通过实战摸索了“策略王”的趋势共振指标，使用这两个不同周期来达到共振，可以产生较好的实战效果。



图 3-3-2

是否产生了趋势拐点共振股票就会上涨？其实大家在研究任何策略的时候，都别忘了股票上涨的最根本原因就是主力资金的推动。如果一个趋势拐点没有得到主力资金的认同，这个拐点是没有任何意义的。就如同一个业绩好的股票，如果这个股票的业绩没有得到主力资金的认同，业绩再好，对股票的上涨也是没有任何帮助的。

前面几节介绍了通过量能的方法来判断主力资金的优劣，那么在这里大家还可以使用我们研发的“主力筹码”指标来轻松判断主力的入场。



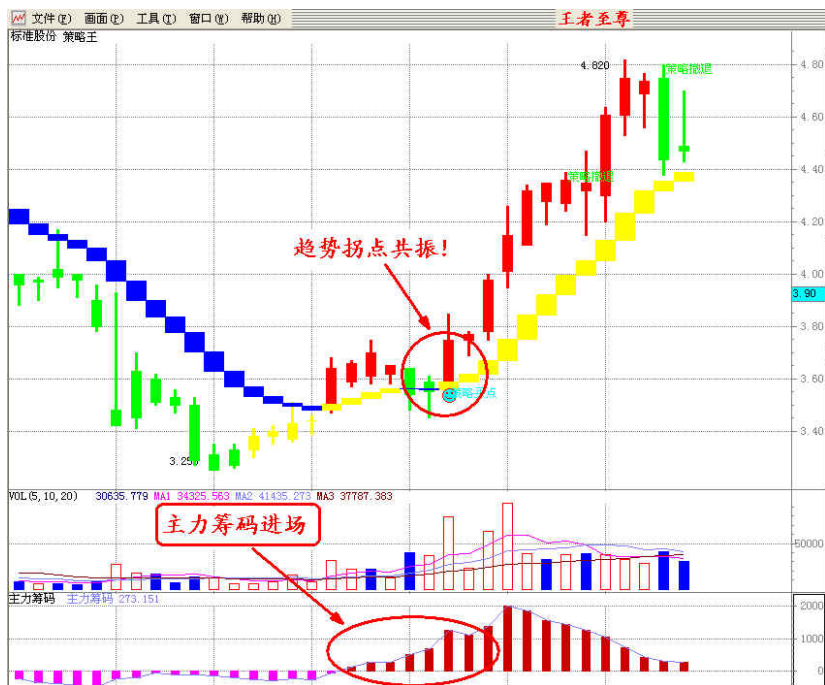


图 3-3-3

这个时候大家应该可以很清楚的了解趋势拐点的真实应用方法了。当然了，趋势拐点也会出现一些变形和不同形态：

#### A 主力筹码与趋势同一天共振型

中期趋势指标与短期趋势指标拐点在同一天出现，此时便形成了趋势的拐点共振。而这个趋势拐点共振的同一天出现主力资金开始做多，那么这个拐点就是个最安全的狙击点。



图 3—3—4

### B 趋势延续与主力筹码继续做多超强势型

当股票已经出现多头，股票在持续上涨，而此时如果股票上升的斜率开始增加，出现拐点，这个拐点得到主力资金的再次大幅度增仓的时候，此时是强势股票的最佳狙击点。



图 3—3—5

### C 逆市下跌吸货出现趋势拐点共振型

一个股票如果在下跌过程中有主力在缓慢吸货，然后经过一段时间后形成的趋势拐点共振，也是顺势而为中最理想的狙击点。



图 3-3-6

通过以上几种方式的趋势拐点击击方法，大家应该可以从中体会到无论 K 线图如何的变化，最关键的核心仍是主力资金的问题，如果没有主力资金的辅助对 K 线图的分析，那么那些研究也将是徒劳无功的。

#### 第四节 卖股策略

有一个好的买点之后，该如何卖股票呢？很多人都说：“会买的是徒弟，会卖的是师父。”所以去想尽办法找个好的卖出原则，卖出方法，可是每次不是卖早了，就是卖得太迟了，总是找不到一个有



效的方法。其实这个“会卖的师父”并不难当，而是大家对上面的话进行了错误的理解，大家认为会卖的含义就是要卖的好，卖了就见顶，就叫会卖了。而正是这个理解让大多数人迷失在这里面。其实什么才叫会卖？一句话：“赚钱的时候，你卖了，就算是会卖了，您就是师父了。”何尝不是这样？您来到股市的目的是为了要做英雄，还是来赚钱的，如果是来赚钱的，那么你赚钱卖了股票的结果不就是赚钱？那么这个结果对了，怎么会错？所以说，其实卖股讲究的是心态，而不是方法。这个心态可无法在软件公式中表达出来。而这个心态，是需要时间锻炼的。下面我们就王者系统几个出击买点情况，做一下卖点把握的总结：

### 3. 4. 1 炒底王系列指标的卖点

首先大家必须明白，无论疯狂炒底王，还是智能识底，都是捕捉的一种超跌反弹的获利行情，在这个捕捉当中，炒底就是一种“逆势而为”，这种操作无疑带有较大的风险性，所以大家在操作这样形态的个股时候，要特别注意，无论指标成功率多高，都需要注意操作风险，且莫孤注一掷重仓买入。那么在操作这些个股的时候，卖股的原则是什么呢？

- 1 设止损位。任何投机性的操作都有其风险性，所以设止损是首要的。一般我们进行的都是短线操作，此时一般我们设-5%的止损，达到该止损位坚决出局，“留得青山在，不怕没柴烧。”
- 2 在大盘下跌过程中，大盘小底信号没有出击，则智能识底信号的出击，目标盈利 5%，达到该获利位，即可出局。疯狂炒底王的出击，目标盈利 10%，达到该获利位，即可出局。在大盘小底信号出击后，则智能识底信号的击，目标盈利 10%，达到该获利位，即可出局。疯狂炒底王出击，目标盈利 20%，达到该获利位，即可出局。



### 3. 4. 2 涨停王系列指标的卖点

涨停王系列指标中的“金牌狙击手”“涨停王”寻求的是一种顺势，顺量操作，是我们重点关注和操作的出击信号。他们的买点非常明确，都有明确的出击信号提示买入，非常直观。那么买入后股票该什么时候卖出？我们也还是分情况给予说明：

- 1 设止损位。这个也是要摆在前面的首要卖股条件。由于我们坚持的短线操作，所以止损位也还是定在-5%，到达此亏损幅度，没有任何理由的出局。为的是保持自己的现金流动性，不致于被套股票上从而错失其他良好的机会。

当大盘小底信号没有出现之前，涨停王和金牌狙击手出现的次数都会非常少，从而在信号上制止了大家不分环境盲目操作，导致不必要的损失。此时就是有金牌狙击手信号出击，设定的盈利目标就是5%，而且千万不要恋战，获利就跑。当大盘小底信号出现后，金牌狙击手出击后，一般均可以非常稳定获得5%以上的利润空间，而此时金牌狙击手正是让大家获利丰厚，为一年的利润而拼搏的时候，这个时候请不要轻易卖出股票，只有两种情况才是卖股的时候：第一就是大盘的绿色卖出信号出现了，预示大盘有较大风险了，此时可以关注个股的3日移动均线，一旦破3日移动均线，立即获利出局；第二是没有大盘卖出信号，而股票跌破5日移动均线，立即获利出局。

### 3. 4. 3 策略王系列指标的卖点

策略王的买入点是个趋势拐点，所以当拐点出现，就是利用拐点趋势惯性，至少应有5%的利润空间，从这个意义上说，最简单的策略买点的卖股就是赚5%就卖。而如果大家想获取较好收益的，可以等待波段卖点出现才卖出股票，这样可以较好的在大波段股票



中，较好把握这个顶部卖点。

其实做股票的道理都是一通百通，在各种卖出条件设置上，大家可以参照前面炒底王和涨停王系列指标的卖出原则进行！

其实以上的这些方法都还是次要的，关键是您是否会按此操作策略进行实战？

关于以后更多的实战讨论，欢迎大家登陆我们的网站进行探讨：  
<http://www.yyking.com.cn>

更多的联系方式：

地址：广西柳州市中山中路 51 号财富大厦 1504 室

电话：0772-2855622

传真：0772-2851216

邮箱：[postmaster@yyking.com.cn](mailto:postmaster@yyking.com.cn)