

冯钢 孙国生◎著



# MODEL THEORY

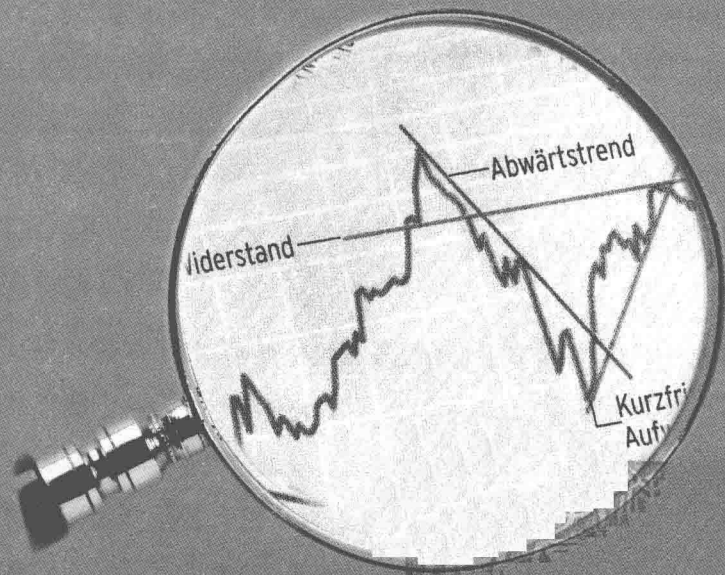
# 模型理论

模型理论作为一种... 股市中形与数、数与数的关系，它通过四段五点... 运行的内在规律，精准地测算出股价未来的高低点，本书同时介绍了横S战法和天衣无缝战法等选股撒手锏。本书领先的思维和技术，将带领投资者进入股市另一个精彩纷呈的世界。

山西出版传媒集团  
山西人民出版社

7830.9  
84

冯钢 孙国生 著



MODEL THEORY

# 模型理论



山西人民出版社

## 图书在版编目(CIP)数据

模型理论 / 冯钢,孙国生著.——太原:山西人民出版社,2012.6

ISBN:978-7-203-07716-9

I.①模… II.①冯…②孙… III.①股票投资—经济模型—经济理论 IV.①F830.91

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2012)第 073486 号

## 模型理论

---

著 者:冯 钢 孙国生

责任编辑:武 静

装帧设计:蒋宏工作室

---

出 版 者:山西出版传媒集团·山西人民出版社

地 址:太原市建设南路 21 号

邮 编:030012

发行营销:0351-4922220 4955996 4956039  
0351-4922127 (传真) 4956038 (邮购)

E-mail :sxskcb@163.com 发行部  
sxskcb@126.com 总编室

网 址:www.sxskcb.com

---

经 销 者:山西出版传媒集团·山西人民出版社

承 印 者:三河市航远印刷有限公司

---

开 本:710mm×1000mm 1/16

印 张:16.5

字 数:250千字

版 次:2012年6月第1版

印 次:2012年6月第1次印刷

书 号:978-7-203-07716-9

定 价:198.00元

---

如有印装质量问题请与本社联系调换

# 前言

---

世界是物质的,物质是运动的,运动是有规律的。规律是指事物之间内在的必然联系,决定着事物发展的必然趋向,它是客观存在的,是不以人的意志为转移的,既不能创造,也不能消灭;不管人们承认不承认,规律总是以其铁的必然性起着作用。这个世界的任何物质都受规律约束,彼此对立又互相联系。正因为如此,人类从来没有停止过对于规律的探寻。

在探寻中,逐渐形成了两种流派,一种是西方的,强调“数”字,他们认为数是最接近神的,是所有万事万物规律的终极体现;一种是东方的,强调“形”字,无论是儒家还是道家,都以形为探寻事物规律的根本。

勾股定理最早由中国古代数学家商高在《九章算术》中提出,但是没有引起足够的重视。而在西方,毕达哥拉斯最早发现了这一规律,所以这一规律又叫毕达哥拉斯定律,它在当时的西方社会产生了深远的影响,以至于这一规律又叫百牛定律。(因为毕达哥拉斯发现这一规律后,宰了百头牛以示庆祝。)宰一百头牛庆祝,一方面说明了这一规律的重大意义,另一方面证明了毕达哥拉斯的富有。他在当时成立了一个社团来探寻数的奥秘,社团成员必须将全部财产充公,因为他们认为万物都包含数,甚至万物都是数,上帝通过数来统治宇宙。作为数学家的毕达哥拉斯享有很高的社会地位,由此可见,西方人对数的推崇。

勾股定律提出直角三角形两直角边的平方和等于斜边的平方。如两条

直角边分别为3和4,则斜边的长度为 $5(3^2+4^2=5^2)$ 。这个规律既揭示了形与数的关系,也揭示了数与数的关系。

将形与数结合起来就能够完全概括自然界中的规律,形与形之间的关系是可以看到的,研究它们的规律就变成了哲学;形与数之间的关系就成了数学;而数与数之间的关系就成为了科学。作为万事万物的主宰,人的规律历来是研究的重中之重。人作为一个群体的规律性是相对容易发现的,如北京人有北京人的个性,天津人有天津人的个性,中国人有中国人的个性,西方人有西方人的个性,但是作为个体的某个人的规律却是极难探寻的。你很难知道某个人明天会如何,因为个体的人具有很大的随机性。这就体现了规律的一个特性,即越大的群体,越大的规模规律性就越明显,越小的群体规律性就越不明显,即大规律可测,小规律不可测。

如肉眼所能及的物体较容易分析它们的外形、结构、规律,但是当物体小到原子、分子的程度时,我们就必须借助显微镜才能粗略地了解它们,因为越小的物体其形状越不规则,越具有随机性。但是这个规律还有一个前提,是不能大到无限大的程度。比如,大到天体、星球,我们的研究也会很费力。再如陈景润证明了偶数为一个素数和一个不超过两个素数的乘积,他证明了所有的公式,唯独无法解释为什么 $1+1=2$ 。

股市作为万事万物中的客观形式也存在着严格的规律性。股市是人类生存环境的一部分,参与股市的是人,它包括了人类的思维逻辑、情绪变化,作为股民这一庞大的投资群体,股市是可测的。但是就像我们无法知道某个人明天的行为一样,我们无法对股市精准预测到极小的程度,所以股市又是不可测的。

自有股市以来,人们就不断地探寻股市的规律。如黄金分割率、波浪理论、道氏理论、斐波那契数列等等,它们在实战应用中却常常不尽如人意。模型理论作为一种全新的理论,开创性地提出了股市中形与数、数与数的关系。它通过固定的模型、固定的公式揭示出股价运行的内在规律,精准地测算出股价未来的高低点。

与波浪理论的众多可能性相比,模型理论具有更加明确的针对性。与道氏理论的滞后性相比,模型理论以最高值、最低值等极值为研究对象,并得出未来极值,它更具有超前性。与K线、均线、形态等理论只可定性不可定量相比,模型理论提前预测出未来的时间、空间,既可定量分析,又可定性分析……

如四段五点模型涵盖了所有交易品种,所有分析周期,所有图形走势。任何一个交易品种,任何一个分析周期,都可以被分割成一个个的四段五点模型,根据固定的模型、固定的公式就能准确地推导出其未来走势的变化。它将带你进入股市中另一个精彩纷呈的世界,它将启迪你股市投资的新思维,它将为有缘的你开启一扇通往财富的大门。

衣带渐宽终不悔,为伊消得人憔悴。众里寻她千百度,蓦然回首,那人却在灯火阑珊处!模型理论或许就是你打开通往财富大门的钥匙。

正因为每一种理论都有它的缺点,所以人们才会不断地研究、发现出更新的理论。模型理论作为一种崭新的理论,也不可避免地存在某些局限性。正是因为它的局限性,才指引着我们不断地探寻股市中更加神秘、更加美妙的规律。

路漫漫其修远兮,吾将上下而求索!面对股市,让我们始终保持一颗崇敬、好奇之心,如切如磋!如琢如磨!

最后在本书成稿之际,我要衷心感谢我事业的领路人、弘历集团总裁冯钢先生,感谢他为我提供了事业的舞台。同时,我要感谢我的同事,是他们不辞辛苦地帮我完善书稿,并鼓励我将此书出版,更要感谢我的爱人——蔡静女士,是她给了我最大的支持,让我投入到股市中去,还要感谢这么多年以来一直支持我的股民朋友们。衷心的感谢你们!

孙国生

## 序：数学模型概述

---

模型理论是根据股市中所观察到的现象及实践经验,归结成的一套反映股市内部因素数量关系的数学公式、逻辑准则和具体算法,用以描述和研究客观现象的运动规律。就是以数学为基础建立模型分析工具,说白了模型理论就是建立数学模型分析股市的方法。数学模型的历史可以追溯到人类开始使用数字的时代。随着人类使用数字,就不断地建立各种数学模型,以解决各种各样的实际问题。具体来说,数学模型就是为了某种目的,用字母、数学及其它数学符号建立起来的等式或不等式以及图表、图像、框图等描述客观事物的特征及其内在联系的数学结构表达式。一般指那些内部规律比较清楚的模型,如力学、热学、电学以及相关的工程技术问题。数学模型是两个关键词的组合,一个是数学一个是模型,数学不同于其他学科,它和力、热、声、光、电、最大的区别就是,前者是对物质运动形态的研究,而数学的研究是抽象的。马克思曾说:“一门科学只有在成功地运用数学时才算达到了完善的地步。”数学已经不再是一门学科,近些年来流行的“数学素养和数学文化”就是很好的证明。数学素养就是像爱因斯坦说的那样“一个人忘记公式,忘记定理和解题方法,你还会剩下一些东西”,其实还剩下的那些东西就是数学素养。它常常表现出三个特点,在讨论问题时,习惯于强调定义,强调问题存在的条件;在观察问题时,习惯于抓住其中的关系,在微观认识基础上进一步做出多因素的全局性考虑;在认识问题时,习惯于将已有的

严格的数学概念如对偶、泛涵、非线性、周期性、混沌等等概念广义化,用于认识现实中的问题。数学文化就是数学的思想、精神、方法、观点、语言,以及它们的形成和发展。模型的定义是用以分析问题的概念、数学关系、逻辑关系和算法序列的表示体系。是所研究的系统、过程、事物或概念的一种表达形式。按照模型的表现形式可以分为物理模型、数学模型、结构模型和仿真模型。股市中用到的更多的是数学模型,股市是经济的晴雨表,在经济的发展过程中人们建立了很多经济模型,在国际上有9个著名的数学经济模型:边际分析模型,弹性分析模型,最大利润模型,风险型决策数学模型,投入产出数学模型,线性回归方程模型,最优批量模型,线性规划数学模型和工序质量控制数学模型。经济模型的历史要从18世纪魁奈的“经济表”开始说起,它是经济模型最早的形式;而后在19世纪30年代,法国经济学家古洛首次将需求理论写成函数形式;到70年代,洛桑学派的瓦尔拉斯又用联立方程来表述市场中的商品需求、供给与价格之间的关系。经济模型的盛行是在20世纪30年代以后,计量经济学的诞生,特别是凯恩斯《通论》的发表使得经济模型被广泛应用于经济分析之中。到了现代,经济模型已成为西方各国进行经济预测和管理的重要工具,如对国民经济的发展做出预测、制定和分析不同的经济发展方案,并做出正确的决策,确定企业最适合的发展方向,实现管理现代化等,都可以借助经济模型来解决。至今为止尽管人们建立了不少经济模型,但是对于经济的发展还持有分歧,首先是被誉为“现代经济学之父”的亚当·斯密在《国富论》中提出了“市场无形的手”,坚决反对政府干预,而在经历了美国1929年的股灾后,人们开始怀疑,所以凯恩斯在1936年出版的《就业、利息和货币通论》强调贸易差额对国民收入的影响,也就是认为国家政策干预的必要性。时至今日还没有定论,但是我们可以看到现在的西方国家是最早重视经济模型的,尤其是美国的崛起正是最早建立了这种数学经济模型,集中了世界上行业精英的美国,正是靠着他们建立的数学模型,无论在军事和经济上称霸至今。二战后,美国在全世界范围内建立了以美元为中心的国际金融体系,成为很多强国称霸的柏林墙,



当我们愤怒的同时,也不得不佩服美国人的远见卓识和对数学模型的重视。

对于一个普通的投资者来说,尽管影响股市变化的因素有世界经济环境、国家政策调控、上市公司的经营业绩等等基本面的影响,但有股市内在规律组成的技术分析,却揭示了股市中最直接最基本的关系。就是股市中的四要素量价时空的相互依存关系,变化形式不是涨就是跌只有两种走势,我们只需掌握涨跌的操作思路就可以了。就像天气是一样的,虽然影响天气的因素有很多,比如:气温、气压、风、湿度、云、降水、蒸发、能见度、辐射、日照等各种天气现象。但状态就是冷暖、风雨、干湿、阴晴等,说白了我们关心的就是天气好坏而已。1859年英国的生物学家达尔文在《物种起源》中提出了丛林法则,其中是这样说的“存活下来的物种,不是那些最强壮的种群,也不是那些智力最高的种群,而是那些对变化做出最积极反应的物种。”其实在股市中也是这样,20多年的中国股市存活下来的,不是吕梁的中科系,也不是唐万新的德隆系,尽管他们曾经是最强壮的种群;当然也不是某一聪明的经济学家或者是所谓的专家,尽管他们智力很高,也很专业。真正股市的赢家就是,别管股市因为什么涨跌,能够积极快速地做出决策才是最重要的。怨天尤人和追悔莫及都不可能让你成就财富。随着股市的发展人们越来越相信,股市一直遵循着自身独特的规律在运行着。也就是人们经常讲到的市场行为包容消化一切。而我们将股市中的这种规律找出来,并用最简单的模型表现出来,不仅是投资正途也是股市成熟的标志。只有建立了这种数学模型,投资者的分析思路才会更清晰,熟练地掌握了这些模型,股市投资就变成“按图索骥”了。就像现代的世界级短跑运动健将将模型定为身高1.80米左右、体重70公斤左右,100米成绩10秒左右或更好等,有了这个模型就可以找到优秀的短跑健将了。当然在应用的过程中,如果拥有了一个模型分析的工具那就更好。2010年,我们成功地研制出了中国首款融合量价时空的模型软件——回调之王,填补了证券软件行业的空白,得到了广大投资者热烈的追捧,大大降低了模型计算的复杂程序。

接下来再给大家探讨一个只赚不赔的模型,只赚不赔是无数的投资者

向往的事情,也会有人说不可能有什么只赚不赔模型。其实只赚不赔可以是一种方法,比如说在2000年时就有人提出的只申购新股的稳赚不赔的方法和395少赚不赔的方法(一年只操作3次,每次都有90%成功概率,预期获利空间在50%以上),但是这些只是方法,不叫模型,随着时间的推移就会有不适应的环境。而能称之为模型是经得起时间和环境考验的。因为建立模型的要求是真实完整(代表性,外推性和实际性)、简单实用,适应变化(调整变量和参数)。在此建立一个只赚不赔的模型做样板,供大家参考,如下:

### 一、模型的准备

(1)背景:股市的交易策略和战争的用兵之道,有异曲同工之妙,战争的结果只有胜负,炒股的结果只有赚赔,也就是各占50%的概率,战争可以通过策略来稳操胜券,股市亦是如此。

(2)说明:战争需要沙盘推演,排兵布阵,股市也同样需要结果推导和分批建仓。

(3)目的:建立一个只赚不赔的交易模型。

### 二、模型的假设

任何模型的存在,都是有假设条件的,只赚不赔模型也是如此,它的成立必须满足条件。

(1)足够大的资金。

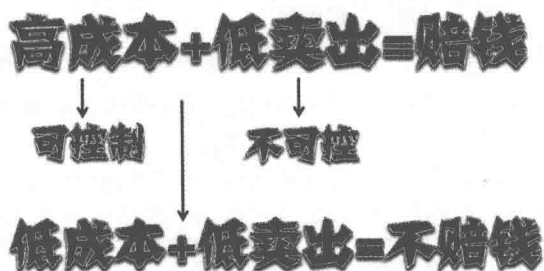
(2)好的买点更能促使模型的有效性。

### 三、模型的构成

只赚不赔模型最关键的就是怎么不赔,而赔钱就是买入成本价高于卖出价,在卖出价不变的情况下,成本降低就能实现不赔,因为投资者决定不了股票的涨跌,要把卖出价提高不是自己能决定的,投资者能决定的就是将成本摊薄,这样就构成了模型的基本策略。

### 四、模型的求解

根据上面的阐述条件,可以得知此模型的核心在于不赔钱,而要做到不



模型构成示意图

赔钱,至少成本价和卖出价要相等,或者是成本价降低,卖出价抬高,但是,卖出价抬高就意味着股价要上涨,股价是否会上涨是投资者不能左右的,而补仓就可以将成本降低这也是投资者唯一可控的因素。

在上面的推导公式中会出现两个问题,

1. 问:补仓的价格和数量比例?

答:具体补仓的价格可以是提前设定好的止损位,如:3%,10%,等根据个人的投资习惯决定,但是一定是提前制定好的并且不到止损位先不要补仓。数量比例则最少在首次买入的4倍以上。

2. 问:补仓后股价继续下跌怎么办?

答:继续按照上述的方法和数量补仓,保本后获利再了结。

这样就可以得到一个只赚不赔的模型,如图所示:

交易操作	买入比例	盈亏比例	保本比例	备注
首次买入	1	↓-10%	↑10%	当出现亏损
补仓买入	4	↓-10%	↑2.2%	以后以4倍
再次补仓	4	↑3.2%	↑3.2%	比例再补仓
全部卖出	9	—0%	—0%	保本后卖出

案例:假设首次买入上海A股的某一股票,买入价是10元,数量1000股,买入后股价下跌了10%至9元钱,而后按照模型去补仓买进,具体如图:

首次买入价：  元 规则如下：

首次买入股数：  元 1. 手续费不足 5 元,按照 5 元收取。

补仓买入价：  元 2. 印花税按照现行的卖出收取交易金额的千分之

补仓买入股数：  元 3. 上证 A 股交易存在过户费 一

的计算。

买入计算

买入成本价	买入成交金额	买入手续费	过户费	印花税	总计费用
10.009 元	10000 元	8 元	1 元	0 元	-10009

补仓后价格

补仓后成本价	补仓买入成交金额	补仓买入手续费	补仓过户费	印花税	补仓买入总计费用
9.208 元	36000 元	28.8 元	4 元	0 元	-36032.8 元

补仓后保本价

补仓后卖出保本价	卖出成交金额	卖出手续费	过户费	印花税	总计费用
9.23 元	461.50 元	36.92 元	5 元	46.15 元	+46061.93 元
按保本价卖出盈利:20.13 元					

假设股价再次下跌了 10%, 仍然按照模型的方法, 再去补仓买入 16000 股, 补仓后的成本如下;

补仓后价格

补仓后成本价	补仓买入成交金额	补仓买入手续费	补仓过户费	印花税	补仓买入总计费用
8.309 元	129600 元	103.68 元	0 元	0 元	-129703.68 元

补仓后保本价

补仓后卖出保本价	卖出成交金额	卖出手续费	过户费	印花税	总计费用
8.38 元	175980 元	140.78 元	0 元	0 元	+175839.22 元
按保本价卖出盈利:98.74 元					

## 五、模型的分析

只赚不赔模型, 简单地讲就是先做到不赔, 用四倍于首次买入的数量进

行补仓,只要市场一反弹就能保本出局,而成本摊薄后就更容易解套,这样就做到了不赔。这是假设买入以后下跌,而如果按照涨跌各 50% 概率,那么获利就变成了平均每两次。按照模型操作,就会是一赚一平,这样也就构成了只赚不赔的模型。其实和战争中兵力安排是一样的,一开始买的就是先锋部队,补仓买的就是主力部队,如遇到特殊还有后援部队。因为战争胜负的要素有两个,一是发现敌人,二是消灭敌人。这就是说让先锋部队去发现敌人,并了解敌人,无非就是两种情况,如果是小股敌人先锋部队就消灭了取得胜利;如果先锋部队遇阻,则要派上主力部队,甚至是后援部队。其实就是把投资者的资金分成了 21 份,其中 1 份是先锋资金,4 份是主力资金,16 份是后援资金,每次先锋资金买入后盈利了就获利了结,亏损了就用主力资金去补仓,保本后卖出(谨记)。如果在持续下跌后援资金就再次补仓买入,同样也是保本后卖出。而此时如果止损位设定的是 10% 的话,股价已经下跌了 20% 了,而反弹 3% 是很容易的事情。这种在正常的止损位上,补仓的方法有效地利用了资金策略的优势,其实也就是说,在股市中只要你的资金无限大是永远不可能亏损的,这就是大的主力或基金不败的根源,巴菲特和索罗斯式的人物,无不是大财团支持的结果。所以股市中的赢利是和资金的实力息息相关的。

结论:在同等资金的情况下,有只赚不赔的模型,而没有大赚不赔的模型,只要合理地分配资金,严格的遵守纪律,适时地调整策略,在股市中是可以只赚不赔的(小赚),当然如果再能提高你的技术水平,让你的买点更低,成功比例更高,那么你赚钱的数额就会扩大。另外股市中永远都是大资金获利比小资金容易,获利等于势力等于精力,当你不能迅速地提高势力,尤其是资金势力的情况下,对股市倾入更多的精力,将成了你唯一的选择。

总而言之,模型理论是股市中博大精深而又不失简单实用的理论,更多的是数学计算和统计,如果大家拥有一款模型计算的工具,就能事半功倍,避免了费时费力的计算。中国的股市还很年轻,尽管还有很多不成熟的地方,但是随着人民币逐渐的自由化,中国将会变成世界上最大的资本市场和

金融中心。在此过程中也会诞生中国的巴菲特和索罗斯。最后,以爱因斯坦的一句话结束,成功的关键来自于好奇、专注和持之以恒。

冯钢

2012年3月22日草

# 推 荐

世界各地的的投资者一直在寻求获取利润的边缘。为了回应大家不断追求更好获利的要求,技术分析应运而生。它提供了价格形态的分析方法,这恰恰与基本分析形成鲜明的对比。基本分析方法主要分析引起价格波动的经济因素,技术分析比基本分析更为客观。因为它着眼于价格数据而不引入任何曲解。所以,技术分析越来越深入万千投资者的内心。

但是一直以来,投资者一直使用同样的技术分析工具,因此这些工具变得就越来越没有用途。新型分析工具需要超越原有价格的表面描述,它的发展需要经历从表面描述到量化指标和数字方案的过程。技术分析需要不断演变直至能够验证投资者所使用的工具,而不仅仅是提供预测。这就是此书的重要之处。本书提出一种模型理论,此理论远远胜过价格图表。它令复杂的股票预测更加容易学习和掌握。换句话说,它为投资者提供了“可行性知识”。随着中国不断加速全球化进程,更多的中国人也开始投资中国以及国际市场,他们需要新型分析工具。

很久以前,一位中国哲学家说过,“先谋而后事者昌,先事而后谋者亡”。因此,在市场行动之前去预测是非常重要的,但是预测之前学习是最重要的。本书可作为有效技术分析知识的源泉,本书也是股票市场预测的教科书。

美国交易大师  
《拐点交易策略》作者  
阿本·康福拉斯

# 目录

---

第一章 混沌中的模型周期 .....	( 1 )
第一节 股市研究的顺序 .....	( 3 )
第二节 股市研究模型简析 .....	( 3 )
第三节 分形概述 .....	( 4 )
第二章 模型理论之数形共存 .....	( 17 )
第一节 对数形的理解 .....	( 29 )
第二节 数形破译股市涨跌密码 .....	( 29 )
第三节 蝴蝶对称图形的实战运用 .....	( 33 )
第三章 上涨四段五点模型 .....	( 40 )
第一节 上涨四段五点模型概述 .....	( 51 )
第二节 上涨四段五点之 E 点 .....	( 51 )
第三节 上涨四段五点之 N 点 .....	( 52 )
第四节 上涨四段五点之 G 点 .....	( 68 )



第四章 下跌四段五点模型 .....	( 79 )
第一节 下跌四段五点之 E 点 .....	( 79 )
第二节 下跌四段五点之 N 点 .....	( 84 )
第三节 下跌四段五点之 G 点 .....	( 100 )
第五章 四段五点模型扩展 .....	( 107 )
第一节 上涨四段五点扩展 .....	( 107 )
第二节 下跌四段五点扩展 .....	( 112 )
第六章 时间模型 .....	( 123 )
第一节 沪市大盘时间变盘点模型及实战案例 .....	( 125 )
第二节 四段五点时间模型 .....	( 134 )
第三节 7 及 7 的倍数时间窗 .....	( 145 )
第四节 日期乘除时间模型 .....	( 151 )
第七章 模型理论的补充 .....	( 155 )
第一节 创新低后的测算 .....	( 157 )
第二节 S1、S2、S3、S4 测算法 .....	( 163 )
第三节 等差数列测算模型 .....	( 174 )
第四节 等比数列测算模型 .....	( 184 )
第八章 模型理论综合实战应用 .....	( 189 )
第一节 模型理论实战应用 .....	( 191 )
第二节 模型理论之时间模型 .....	( 198 )