



主交易员

国家级操盘手手记

钱本草 著

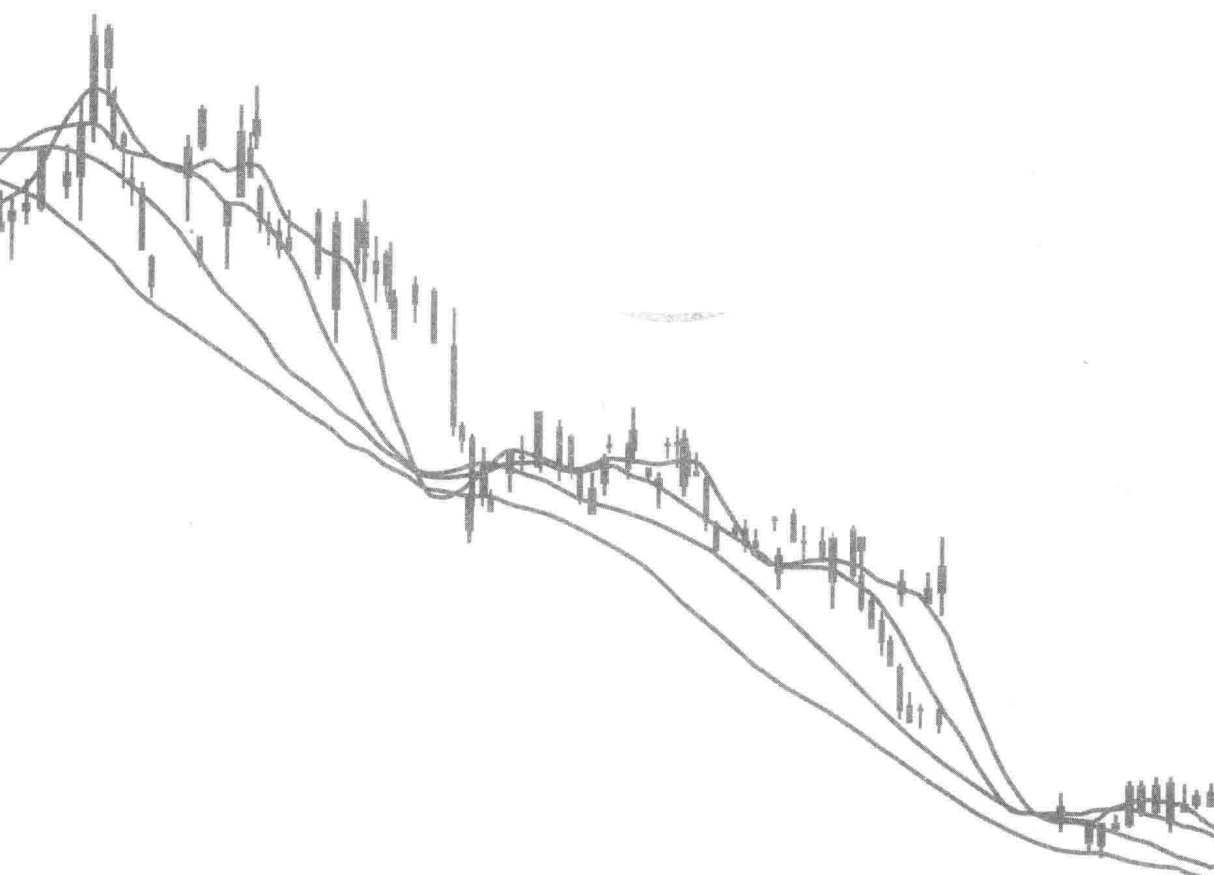
全景真实呈现

股市、期市、汇市立体战术背后的生死角逐
暴跌之后有震荡，你还能解套、赢利吗？

主交易员

国家级操盘手手记

钱本草 著



图书在版编目 (CIP) 数据

主交易员 / 钱本草著. —北京: 民主与建设出版社, 2015.10

ISBN 978-7-5139-0834-4

I. ①主… II. ①钱… III. ①长篇小说—中国—当代

IV. ①I247.5

中国版本图书馆CIP数据核字 (2015) 第 266418 号

© 民主与建设出版社, 2015

主交易员

- 出 版 人 许久文
责任编辑 程 旭
联合策划 博集天卷 咪咕阅读
出版发行 民主与建设出版社有限责任公司
电 话 (010) 59419778 59417747
社 址 北京市朝阳区阜通东大街融科望京中心B座601室
邮 编 100102
印 刷 北京鹏润伟业印刷有限公司
开 本 787mm × 1092mm 1/16
印 张 21
字 数 250千字
版 次 2016年1月第1版 2016年1月第1次印刷
书 号 ISBN 978-7-5139-0834-4
定 价 39.80元

注: 如有印、装质量问题, 请与出版社联系。

尼尔逊皱着眉头，把一份某人的A股账户交易记录交给了乔治。无论A股牛市熊市，此人年收益率均在300%以上。七年大学生涯，这个叫作姚志超的家伙居然把3 000多元变成了700多万元，哪怕放在全球金融界都堪称奇才。

乔治没有在意厚厚的交易记录，目光仍久久停留在姚志超儿时的照片和资料上。尼尔逊不解地问：“真不明白您为什么对这个毛头小子的幼年经历如此感兴趣。金融市场对盘，难道不更应该了解对手的交易策略吗，如果他将成为对手的话？”

乔治的口吻很平静，流畅如VOA（美国之音）新闻播报：“人类从四五岁开始有记忆，那时，一年光阴就是生命全部。随着年龄增长，一年时光在一生中占比越来越小，从感觉上，18岁的时候人生就已经过了70%。每个人的少年时光都会有遗憾，此后几十年不过是为找回当初的一念，这一念就是所谓潜意识。时光流逝，交易员的策略、经验都会越来越成熟，但是，潜意识里的弱点永远不会变。只要知晓对手的潜意识，弱点便无所遁形，除非他是交易者。”

尼尔逊摇了摇头：“这样一个年轻人，履历一眼就能看穿。他怕是连外汇市场都没见过，怎么可能是交易者？”

乔治继续翻看着资料中的照片，小伙子身材不高，眉眼中依稀带着姚绍棠那副玩世不恭的模样。尼尔逊说得没错，他的少年经历实在太简单，潜意识很容易被识破。既然如此，为什么灵魂深处依然传来一种不祥的预感？

尼尔逊继续说道：“您能从照片上看出什么来吗？”

“他眉宇之间有郁结，心中就一定有件憾事。看起来我们要去趟华夏的桑园古镇了，不只为姚志超，还要会一会那位几十年未见的老友姚丹月。”

“那好，我这就去安排，”尼尔逊顿了一下又问道，“要Miss陈随

行吗？”

乔治面无表情：“她的潜意识里有太多负面情绪，没有正能量的人不可能成为交易者，只能成为‘鸽子’。放飞吧，早一点让她去姚志超身边，我想会有用的。”

尼尔逊已经去安排专机了，乔治静静点燃了一根雪茄，回想着上午的会议，不祥的预感越来越沉重。

.....

“半个世纪以来，元老院和所有普通人一起捍卫了这个国度的自由与繁荣。特别委员会的诸公，你们要清楚地知道，自由与繁荣的背后是我们控制了世界上绝大多数资源！40年前，战争可以得到一切，但总有人能活下来，威胁将永远存在。要想一劳永逸解决所有问题，只有金融市场！用财富剥夺财富，当所有人陷入虚幻的癫狂，我们就能刺破泡沫，世界将只留下绝望！”

“众所周知，1929年，普特朗教授对大危机束手无策，任凭‘尾单13’屠杀了所有交易员，如果不是姚绍棠出现，我们还不知要走向何方。乔治先生只是普特朗教授的学生，最辉煌的战果是打破马斯特里赫特条约，现在却要对付姚绍棠的后人。我们如何相信你一定能打赢这场输不起的战争？”

.....

乔治从胸腔中喷出一口烟雾，希望脑海中姚绍棠的影子也随之远去。

1929年，金融危机席卷全球，包括合众国顶级交易者普特朗教授在内的元老们却束手无策。来自中华民国的交易者姚绍棠曾拯救了华尔街，也成为唯一与“尾单13”交手活下来的人。元老院确认“尾单13”是大危机的始作俑者，姚绍棠却对其中秘密只字不提。元老院不允许世间有这样的秘密存在，1934年，合众国迫使国民政府放弃了法币银本位，也借国民政府之手除掉了姚绍棠。

今天，这片废墟上的土地还是站了起来，如果不加遏制，20年内大中华经济区将在所有方面超越西方世界，这是西方世界绝对不能接受的。

普特朗教授早就预见到了今天，临终前留下了一份对盘方案，股市、期市、汇市三栖立体战术堪称金融市场绝响，每一个节点都经过无数次运算，不可能有任何失误。方案一旦付诸实施，整个亚太经济圈将不战而屈。

无数次精确演算后的结果在乔治脑海中闪过，结局原本应该是场命定。

——最初，整个亚太金融市场都会单边上涨，虚幻的财富会刺激贪婪，让人们把全部财产都投入其中，由此，这里才能变为鲜血淋漓的屠宰场。

——接下来，各类金融指数都会上蹿下跳，波动、巨幅波动，只有巨幅波动才能成千上万倍扩大贪婪，再把贪婪变为绝望。

——某一天，市场会急转直下，再也无法挽回。想象一下，整个市场在几十分钟内从暴涨到暴跌，大喜，大悲，大喜，再大悲，这将是一个多么震撼的场面！普通人心志根本经受不起如此跌宕，最终的羊群效应会无与伦比，市场一定会彻底崩溃！

一切会发生吗？无数次精确计算的结果会失手吗？

姚氏子嗣现在只是桑园古镇的小康之家而已；至于Sara……那就更不可能了。姚志超是姚绍棠的曾孙，也是姚氏门人中唯一进入金融业的人，一个二十几岁的年轻人，怎么可能成为挽狂澜于既倒、扶大厦之将倾的交易者？

淡蓝色的烟雾中，眼中的一切显得分外扑朔迷离。临窗的茶几上有一个陈旧的相框，看着依稀可辨的四个人影，妻子俏丽的身影又站在眼前。

向来古井不波的乔治有了一丝悲凉，灵魂深处的预知是，不允许染指以大中华为根基的亚元区，那里再也不会束手就擒、任人宰割，结果只能惹火烧身，给合众国和元老院带来毁灭性灾难。

不，不可能，这绝不可能！

“Sara，真的很想念你。我已近黄昏，这将是最后一次出手，操盘手敲击键盘的声音会变成隆隆的枪炮，繁华将从此变为废墟。你的心愿一定会完成，我向上帝保证！”

目 录

第一章 受 训_ 1

第二章 画 饼_ 29

第三章 初 战_ 55

第四章 魅 影_ 87

第五章 变 数_ 115

第六章 迷 局_ 141

第七章 绝 杀_ 163

第八章 图 圈_ 187

第九章 破 茧_ 221

第十章 猎 鹿_ 247

第十一章 攻 伐_ 273

第十二章 窥 天_ 297

跋_ 320

第一章

受训

我叫姚志超，明德大学证券投资专业应届硕士毕业生。

很小的时候起，爷爷就教我和哥哥练习独坐冥想，用爷爷的话说，他早知道我没冥想的天分，但是，冥想可以压制火暴的性格，让我起码变得淡定些。

进入大学第一天起，我就有了一个秘密：冥想的时候从来都没有感悟过天地，甚至没有想过生活中的人和事，绝大多数时间都在回忆一个女同学——洛迎，怀念我们共同度过的中学时代，想象着多年后以各种大人物的身份与她重逢。很遗憾，不要说重逢的场景，不知道为什么，就连洛迎的面貌都越来越模糊，后来只记得她喜欢穿淡蓝色的长裙，脑海中只剩一袭淡蓝。

如此，与其说是冥想，不如说是意淫。这当然不可能让我的性格中的火暴变为淡定，所以，我还是点火就着，尤其是现在。

北京交易局从来不招聘应届毕业生，今年破天荒来学校开宣讲会。我和同宿舍的方宏远、莫伯明有幸进入最后的面试，没想到，无数同学艳羡的机会竟然是一场地地道道的闹剧。

面试地点在汴州培训学院，交易局说好了，考试之后请我们在汴州玩一个月。根本不是这么回事，刚下车学员们就被没收了手机、笔记本、iPad以及所有随身行李，随着培训学院大门被一道电动栅栏封闭，我们和外界完全失去了联系。

天下可有这样的人职面试？

日复一日的强体能训练，泅渡、负重长跑……学员住在鸽子窝一样的胶囊里，不允许有任何形式的交流，不允许对训练有任何疑问，稍有违反纪律都会被罚在骄阳下站军姿。用教官的话来形容：“来到这里，首先要忘记身份。无论是哪所院校的高才生，在这里只是一名普通的学员，必须无条件服从教官！”

训练是完全封闭的，比学员还多的保安把守着各个培训楼、进出要道和学院大门。这些保安怎么看都不是保安，他们训练有素、身手敏捷，抓起逃跑的学员从不手软。

更离谱的是，白天训练得筋疲力尽，晚上还要应付各种考试。至于考试内容，同样令人哭笑不得，题目从股市、期市、汇市到复杂的衍生品交易都有，我能看出，这些题目都改编自真实的金融破局战，是很有意思的案例。关键是考试方式，每人只发给一支笔，连草稿纸都没的用，这样复杂的案例用SAS、MATHLAB编程或许还能算一算，靠口算或者心算，鬼才知道在卷子上答了些什么。

学员们禁不起折腾，感冒了、发烧了，就算这样也要强行拉去训练、考试。用教官的话说，就算是累死、病死，不死在训练场上，也要死在考场上！我的身体素质不错，可是，随着培训接近尾声，越来越吃不消，无论体力、脑力都被消耗到极限。

终于熬到最后一天，没想到事情却更离奇。

并非所有人都参加当天的训练，而是从能站起来的学员中挑出了12个人，莫伯明、方宏远和我都不幸被选中。

一天强体能训练结束后，已经没有一个人能站起来了。每人身边各有两个保安扶持，被机械地拖着向前走。就算这样也必须参加当晚的考试，晚饭后的路灯并不明亮，前路黑漆漆一片。

大家艰难地挪动脚步，莫伯明用近乎呻吟的声音“喊”：“这不是入职终面，你们不是交易局的人，是法西斯，打倒法西斯！”

“打倒法西斯……”人群一片嘈杂地跟着起哄，教官和保安根本不理睬。

转眼，已经来到了目的地。确实是一次考试，房间里早就摆好了十几排电脑，从数量来看，应该是每人一台。

带头的教官环视着我们12个人，以铿锵有力的声音说道：“能进入这个环节，你们每一个人都不简单。现在可以告诉大家，这些天的训练项目是特种兵体能训练，作为一名普通人能挺过来，向你们致敬！”

说完，教官和保安们集体向我们这群残兵败将敬了一个军礼，人群则发出一片惊呼。很多人都想到了，教官和保安是特种军人，训练的是特种兵项目！让特种军人训练证券市场里的交易员，比让交易员去训练特种兵做市场交易更离谱，特种兵就算不懂金融市场，好歹可以瞎蒙，让交易员去做特种兵……

我的脑海里闪过一个词：A部门！

传说北京交易局有一个神秘的A部门，司职国际金融市场对手交易。一连串念头在心中闪过：国际金融市场的操盘手必须有一副特别好的身板，因为，那是7×24小时交易，没有一个好体力根本就扛不下来；至于晚上的考试则完全是实战重现，真实的金融破局战胜负就在转念间，哪有机会让人用SAS、MATLAB编程计算，只有依靠瞬间的顿悟。

这种转念，就是金融交易中所谓的“市场灵觉”。

记得很多大学教材里将之称为“市场感觉”，海外流行金融学教材说这是“潜意识”，是经验、能力、判断、心智在某一瞬间爆发出来的集合。我对这种顿悟颇有感觉，每次看穿市场胜负手都会有一丝激动、一丝狂热，还有一丝罕见的清明。正是这个原因，我是全系师生公认对市场把握最精准的一个，上学时就有许多基金慕名找我操盘。

只有选拔国际金融市场操盘手才会动用特种军人。相信所有人都想到了这一点，人群发出一片惊呼，如果能进入传说中的A部门，一个月的苦役绝对值得！

教官没有理会我们窃窃私语，继续说道：“作为这次训练的教官，我的任务都已完成，今晚是你们的最后一场考试，也是唯一一场真正的考试，只有你们在场的12个人取得了考试资格。每台计算机是一个考位，每个考位上都有一份资料。考试内容我不懂，我们得到的命令是，你们可以用任何方式完成这次考试，包括互相交流，但是，只有通过考试的人才是赢家。现在，请各位就座，考试将在20分钟后开始。”

翻开那份并不精美的考试手册，立刻被震惊了。这不是一次考试，而是一场金融交易，一场真正的金融交易。

计算机已经预装好了模拟交易系统，我们这些人将共同操作一支名为DJ3021的指数期货。

每人手中各有100万筹码，如果交易结束仍旧能保住100万筹码，就算通过了考试。更刺激的是，考试说明用黑体标明：胜利者，手中剩下的筹码将在离开时被兑换为现金！也就是说，这不是模拟交易，而是一场真正的交易对手战。

没有任何规则，没有任何限制，可以毫无限制卖空买空。只要肯出1块钱，也能买卖价值100万甚至无限制数量的DJ3021，但是，如果对大势判断错误，一分钱的涨跌幅也能穿仓（赔光）。

难怪允许共谋，期指交易完全是零和博弈，一个人输的一定是另外一个人赢的。真刀实枪厮杀，所有人都会毫不留情地搏杀别人，也就不可能出现真正的共谋。

从给出的初始条件来看，考生每人手中的筹码占整个盘面资金量的5%，12个人占总盘子的60%，剩下的筹码一定在另外一个人手中，这个人就是游戏的庄家。考生的初始仓位都被设定在50%，有价值50万的DJ3021股指。

4：6，庄家没有绝对优势，给我们留下了胜利的机会。但是，单一散户不可能对抗庄家，必须跟庄家选择同一操作方向，买入或者卖出。涨或跌，二选一的选择做错了，盘局就输了。二选一，看起来很容易，实际上做出正确的选择却不那么容易。因为庄家也是人，没人知道庄家究竟在想什么，又会朝着哪个方向操作。

快到考试时间了，会议室里依旧一片欢腾。识庄、跟庄、破庄……没人想到这活儿颇有难度，大家只看到最后的奖金。

会议室里已经炸开了锅，看来人类的潜能是无限的，看到预期的收益，所有人的疲惫都被一扫而空，没有人再带出一丝疲态，人们激动地议论着。耳边一片嘈杂，我心中只有一个念头：好手段！只有将交易筹码变为现金，才能测试一个人真正的操盘能力，在真实的利益面前，人类心底最深处的弱点会一览无余。

我权衡了一下手中的筹码，轻轻地对方宏远、莫伯明二人说：“咱们三个坐在一起，操作方向一致，相信我。”

莫伯明对我点头示意，却在无意间撇了撇嘴。我的交易技术全系有目共睹，只有莫伯明最不服气。他在所有场合试图证明比我强，每次我说东，他偏要说西，不把我辩到哑口无言绝不闭嘴。如果实在辩无可辩，就开始贬损衣着打扮、生活习惯。我确实不修边幅，芝麻大点的事情都能被他当作借口。倒是向来沉稳的方宏远坚定地坐在我身旁，他是宿舍老大，也是我的铁杆粉丝，股票账户一直交给我打理。我生活马马虎虎，方老大一直很照顾我，就连每日必读的《中华资本市场报》都由他来代买。

2

20分钟过去的时候，所有人都戴上了耳麦，会议室里计算机屏幕同时自动亮起，游戏开始了！

就在开盘的一瞬间，DJ3021就被拉出了一根下斜线。游戏的目标是保住手中的筹码，学员只要把筹码转成现金就算是胜利，所有人都会在第一时间卖出，暴跌也就在意料之中了。

怎么办？

平仓（全部卖出）肯定不行，一旦平仓，损失就变成现实。

那么，赌盘面下跌，也就是卖空？

也不行，庄家不可能让空方（卖出方，对应地，多方为买入方）在跌势中毫无悬念地获利，必然要对筹码大清洗。也许大势马上就会反转，如果设错了卖空点，同样会被清洗。

似乎是为了烘托紧张的气氛，屏幕下方的计时单位居然是毫秒，每扫一眼，数字飞快的变化都让人触目惊心。不足三分钟的时间，耳麦中就听到了两次警告，距离穿仓已经只有一线之遥了。

抚摸键盘的手有些颤抖，虽然我很清楚这只是一场考试。

必须下决策了！坚决止损，绝不能把筹码赔光，可以留下一点仓位，但主力必须平仓！为了迅速出货，我的报价甚至低了盘面10个点位，当然，成交的一瞬间价格也下跌了整整10个点位！

成交的时候，莫伯明在身侧发出了一声怒吼：“我×！”完了，莫伯明一

定不会再跟着我的方向一起做了，从此莫伯明将成为敌人！

盘面还在继续下挫，刚才卖空的人已经获利了。

要跟着卖空吗？

盯着屏幕上那根单边下滑的分时走势图，我几乎马上就要下单了。

一个念头在心中盘旋：再等等，再等等，市场不是你个人的想象，操盘最忌讳开盘就买卖，最初的交易完全是噪音，在职业炒家眼中几乎可以忽略不计，任何时候都必须有足够的耐心。耳麦里再次传来了穿仓提醒，要想保持现在的仓位，必须马上补充保证金。算了，穿仓就穿仓吧，一切现金为王。

开盘仅仅五分钟，我就第一次穿仓了！擦了一把额头上的冷汗，还好，保住了绝大部分筹码。

下面怎么办？跟风卖空，还是等止跌企稳后再次建仓？

庄家原本就有40%的筹码，现在大势颇强，应该不敢抗衡大势。既然如此，就必须卖空。

一定是这样的，先建10%的仓位！令人欣慰的是，在建仓的同时，盘面上的卖空盘继续增多。

似乎是为了嘲笑我的决策，刚刚建仓几秒钟后，大势突然掉头向上，一路冲破几条压力线，从反转点回到开盘价仅仅用了不足一分钟，而且还在继续向上突破！目瞪口呆地看着屏幕上那条大大的“V”，所有卖空盘都在瞬间穿仓，耳麦里再次发出了滴滴的警告声——我第二次穿仓了。

庄家出手了！

如此凶悍！

略一思索我明白了，庄家在第一次出手的时候就动用了所有筹码，包括我在内，这时候所有散户建仓都是试探性的，不会超过手中筹码的50%。庄家赌定全仓押上可以形成资金优势，一定能击穿我们的试探性报盘，所以，他敢于对抗整个市场！

我粗略地计算了一下，交易到现在整整十分钟，十分钟内我已经损失了全部筹码的15%！如果其他人的损失相当，那么，庄家用十分钟就赚到了9%左右的筹码，还仅仅是一次试探性攻击。

这个人好厉害，除非12个人全部共谋，否则，所有人败局已定！

这不是游戏，最后的奖金是100万真金白银啊！突然间一种莫名的冲动占据了 my 思维，想不顾一切搏一把。

就不信了，你能把DJ3021拉到天上去，期货市场不可能有单边走势，就如同刚才不可能单边下滑，大势必然也不可能永远上涨。

我再次把手指放在键盘上，一旁的方老大也紧张地盯着我。这一次，我还是准备卖空，也就是赌DJ3021下跌，而且要一次性赌上所有筹码。金融交易最忌讳“倒金字塔式加仓”，意思是最初投入少量的钱并且赚钱了，于是便迅速投入更多的钱，如此成本便会越来越高，一定会摊薄盈利。倒金字塔式加码结果只有一个，前期盈利会被后期越来越多的筹码摊薄，一遇风吹草动就会亏损。结果：从盈利颇丰变为大亏特亏，后悔不迭。可以想想，有多少人在股市这样操作。

下单前的一瞬，我心里涌动着强烈的渴望：会赢的，会赢的，一定会赢的！隐约间，甚至想到胜利之后跟方宏远、莫伯明二人大吹特吹……尽情的意淫中，突然间想到了一个念头，异常冷静、异常决绝：凭什么相信你一定会赢，你想赢，就会赢吗？

我再次犹豫了，手指悬在了键盘之上，死死地盯住昂头向上的分时走势图。方宏远好像在焦急地说着什么，我没听清，因为，包括莫伯明在内，会议室里好几个人在大呼小叫，招呼大家一起顺势做多！

所有人都明白现在的涨势是庄家在多头逼仓，只要大家跟庄集体做多就能赢利。但是，这怎么可能？