

李晓波 周峰 编著

专家团队
倾力而作

期货交易 实战入门

- 涵盖了：期货系统知识 期货分析技术
- 着眼于：炒期实战应用 炒期深入技巧
- 致力于：精心挑选案例 掌握操盘技巧



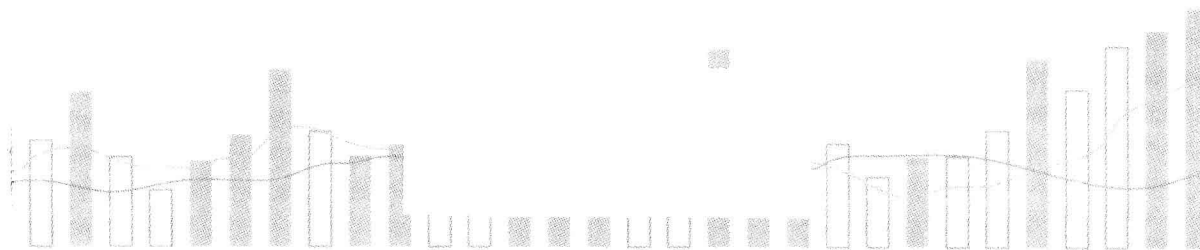
资深专家教你：

深刻理解期市真实本质，理智判断期市中赢家输家
弄清期市最普遍的操作通病，理解期货市场最基本规则！

中国铁道出版社
CHINA RAILWAY PUBLISHING HOUSE

李晓波 周峰 编著

期货交易 实战入门



中国铁道出版社
CHINA RAILWAY PUBLISHING HOUSE

内 容 简 介

本书通过讲解期货交易准备、期货交易分析技术、期货交易实战、期货交易策略对期货交易概念、分析技术、实战技巧和交易策略等进行了全面阐述,对期货交易过程中的热点问题、重点问题及难点问题进行了具体剖析。

本书适用于新老期民、中小散户、职业操盘手和专业期评人士,也适用于有志于在期货交易这个充满风险和机遇的征程上默默前行的征战者。

图书在版编目(CIP)数据

期货交易实战入门/李晓波,周峰编著. -- 北京:
中国铁道出版社, 2011. 10
ISBN 978-7-113-12859-3

I. ①期… II. ①李… ②周… III. ①期货交易
IV. ①F830.9

中国版本图书馆CIP数据核字(2011)第064304号

书 名: 期货交易实战入门
作 者: 李晓波 周 峰 编著

责任编辑: 苏 茜
特邀编辑: 李新承
封面设计: 王晓武
责任印制: 李 佳

读者热线电话: 010-63560056

封面制作: 郑少云

出版发行: 中国铁道出版社(北京市宣武区右安门西街8号 邮政编码: 100054)
印 刷: 三河市华业印装厂
版 次: 2011年10月第1版 2011年10月第1次印刷
开 本: 700mm×1000mm 1/16 印张: 18.5 字数: 363千
书 号: ISBN 978-7-113-12859-3
定 价: 35.00元

版权所有 侵权必究

凡购买铁道版图书,如有印制质量问题,请与本社发行部联系调换。



前言

Foreword

在金钱遍地、充满魔力的迷人的期货市场（期市）中，利益的驱动使投资者对市场的认识陷于一种非理性状态，从而屡犯错误。然而期市没有记忆，同类的错误总是不断地再次上演，让人一犯再犯，逐步陷入深渊。所以期民一定要认清期市的本质，认识到期市中谁是赢家谁是输家，弄清期市操作的通病，理解市场基本的规则，并以此为鉴。

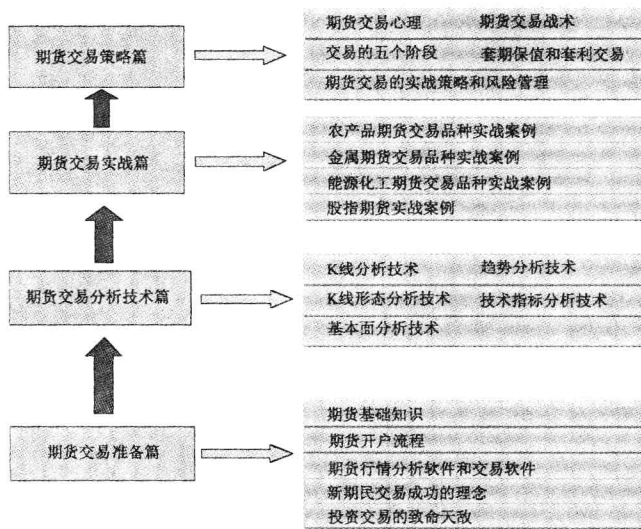
为什么要写这本书

现在，市面上关于期货的书不少，但大多都是基础类图书，实战类图书相对很少，而且多数讲解不全面，剖析不深入，没有讲解中小资金较高收益的操作技巧，以及期市中真正的“收益越大，风险越小”的实战操作模式。

本书编者在投资生涯前期，也曾走过很长时间的弯路，几度陷入财务危机和心理危机，但相信市场上有走出痛苦、走向成功的方法。事实上，成功并不遥远，财富就在身边。

本书结构

全书共分4篇14章，分别为期货交易准备篇（第1章到第3章）、期货交易分析技术篇（第4章到第7章）、期货交易实战篇（第8章到第11章）、期货交易策略篇（第12章到第14章），具体如下图所示。



本书特色

- 实用性：本书首先着眼于炒期实战应用，然后探讨深层次的技巧问题。
- 详尽案例：本书附有大量的例子，通过这些例子来介绍知识点。反复练习精心挑选的案例，就可以真正掌握操盘技巧，学以致用。
- 全面性：本书包含了全面的期货知识，如期货基础知识、期货交易流程、基本面分析技术、K线分析技术、趋势分析技术、技术指标分析技术、农产品期货交易品种实战案例、金属期货交易品种实战案例、交易管理策略、期货交易的实战策略和风险管理、套期保值和套利交易等。

创作团队

本书由李晓波、周峰编写，陆佳等人员参与了部分编写工作，特此予以感谢。

由于时间仓促，加之编者水平有限，书中的缺点和不足之处在所难免，敬请广大读者批评指正。如果读者在阅读本书的过程中存有疑问，可以发送电子邮件及时与我们联系，邮箱是 6V1206@gmail.com。

编者

2011年8月

深入讲解炒股赚钱技能 真实还原股民



- ≡ 《在波段中赚钱：股市趋势交易的技巧》
- ≡ 《抓住买卖点：一看就懂的炒股赚钱秘诀》
- ≡ 《跟庄与胜庄：散户实战赚钱策略》
- ≡ 《新手学看K线：精通蜡烛图与均线分析》



读者意见反馈表

亲爱的读者：

感谢您对中国铁道出版社的支持，您的建议是我们不断改进工作的信息来源，您的需求是我们不断开拓创新的基础。为了更好地服务读者，出版更多的精品图书，希望您能在百忙之中抽出时间填写这份意见反馈表发给我们。随书纸制表格请在填好后剪下寄到：北京市宣武区右安门西街8号中国铁道出版社综合编辑部 苏茜 收（邮编：100054）。或者采用传真（010-63549458）方式发送。此外，读者也可以直接通过电子邮件把意见反馈给我们，E-mail地址是：suqian@tqbooks.net。我们将选出意见中肯的热心读者，赠送本社的其他图书作为奖励。同时，我们将充分考虑您的意见和建议，并尽可能地给您满意的答复。谢谢！

所购书名：_____

个人资料：

姓名：_____ 性别：_____ 年龄：_____ 文化程度：_____

职业：_____ 电话：_____ E-mail：_____

通信地址：_____ 邮编：_____

您是如何得知本书的：

书店宣传 网络宣传 展会促销 出版社图书目录 老师指定 杂志、报纸等的介绍 别人推荐

其他（请指明）_____

您从何处得到本书的：

书店 邮购 商场、超市等卖场 图书销售的网站 培训学校 其他

影响您购买本书的因素（可多选）：

内容实用 价格合理 装帧设计精美 带有媒体教学光盘 优惠促销 书评广告 出版社知名度

作者名气 工作、生活和学习的需要 其他

您对本书封面设计的满意程度：

很满意 比较满意 一般 不满意 改进建议

您对本书的总体满意程度：

从文字的角度 很满意 比较满意 一般 不满意

从技术的角度 很满意 比较满意 一般 不满意

您希望书中图的比例是多少：

少量的图片辅以大量的文字 图文比例相当 大量的图片辅以少量的文字

您希望本书的定价是多少：

本书最令您满意的是：

1.

2.

您在使用本书时遇到哪些困难：

1.

2.

您希望本书在哪些方面进行改进：

1.

2.

您需要购买哪些方面的图书？对我社现有图书有什么好的建议？

您更喜欢阅读哪些类型和层次的计算机书籍（可多选）？

入门类 精通类 综合类 问答类 图解类 查询手册类 实例教程类

您在学习计算机的过程中有什么困难？

您的其他要求：



目 录

Contents

期货交易准备篇

第 1 章 新期民快速入门	2
1.1 初识期货	2
1.1.1 期货交易的由来	2
1.1.2 什么是期货交易	4
1.1.3 什么是期货合约	4
1.1.4 期货交易与现货交易的区别	5
1.1.5 期货交易与远期交易的区别	6
1.1.6 期货交易的基本特征	7
1.1.7 期货的类型	8
1.2 商品期货	8
1.2.1 什么是商品期货	9
1.2.2 商品期货市场的功能	9
1.2.3 我国商品期货市场的发展	10
1.3 金融期货	11
1.3.1 什么是金融期货	11
1.3.2 金融期货的特点	12
1.3.3 金融期货与商品期货的区别	13
1.3.4 金融期货中的主要投资品种——股指期货	13
1.4 期货市场结构	14
1.4.1 投资者	15
1.4.2 期货交易所	16
1.4.3 期货公司	18
1.4.4 期货监管机构	19
1.4.5 期货行业自律机构	21
第 2 章 初入期市	22
2.1 期货交易流程	22
2.2 期货开户流程	22
2.2.1 商品期货开户	22



2.2.2	股指期货开户	23
2.3	期货行情分析软件	24
2.3.1	文华行情软件的下载与安装	24
2.3.2	文华行情软件的使用	26
2.3.3	利用文华行情软件查看期货合约报价及相关新闻信息	28
2.4	期货交易软件	30
2.4.1	期货交易软件的下载和安装	31
2.4.2	金仕达网上交易系统的登录和银期转账	31
2.4.3	期货合约的买卖基本操作	35
2.4.4	期货合约的买卖操作技巧	38
2.5	期货合约的交易注意事项	40

第3章 新期民交易成功的理念.....42

3.1	成功期民应具备的条件.....	42
3.1.1	控制自己的情绪	42
3.1.2	良好的交易心态	43
3.1.3	对交易及学习的热忱与专注	45
3.1.4	高胜算的赢利模式	45
3.1.5	耐心是投资成功的法宝	46
3.1.6	遵守并执行纪律	47
3.2	成功期民的思维习惯.....	47
3.2.1	绝不幻想	47
3.2.2	绝不满仓	48
3.2.3	甘于孤独	48
3.3	正确投资的行为习惯.....	49
3.4	投资交易的致命天敌.....	50
3.4.1	过量交易	50
3.4.2	过度交易	50
3.4.3	冲动性交易	51
3.4.4	保守性交易和自负性交易	51
3.4.5	报复性交易和激进性交易	52
3.4.6	怯懦性交易和侥幸性交易	52
3.4.7	预测性交易	53

期货交易分析技术篇

第4章 期市分析技术概述.....55

4.1	初识期市分析技术.....	55
-----	---------------	----



4.1.1	基本面分析概述	55
4.1.2	技术分析概述	56
4.2	基本面分析	56
4.2.1	期货商品供给分析	57
4.2.2	期货商品需求分析	57
4.2.3	经济波动周期	59
4.2.4	金融货币因素	60
4.2.5	政治、政策因素	61
4.3	技术分析	61
4.3.1	技术分析的理论基础	61
4.3.2	技术分析的优点	63
4.3.3	技术与分析出入市时机的选择	63
4.3.4	应用技术分析的注意事项	64
第 5 章 K 线分析技术		65
5.1	初识 K 线	65
5.1.1	K 线的组成	65
5.1.2	K 线的优缺点	67
5.2	单根 K 线	67
5.2.1	强势 K 线	67
5.2.2	较强势 K 线	67
5.2.3	弱强势 K 线	68
5.2.4	无势 K 线	68
5.2.5	单根 K 线的应用技巧	69
5.3	K 线反转形态	71
5.3.1	反转形态及其基本要领	71
5.3.2	头肩形反转形态	72
5.3.3	其他头肩形反转形态	74
5.3.4	三重顶和三重底反转形态	76
5.3.5	双重顶和双重底反转形态	77
5.3.6	圆顶和圆底反转形态	79
5.3.7	V 形反转形态	80
5.4	K 线持续形态	82
5.4.1	三角形持续形态	82
5.4.2	旗形持续形态	86
5.4.3	矩形持续形态	87



第 6 章 趋势分析技术.....89

6.1 趋势概述.....	89
6.1.1 什么是趋势.....	89
6.1.2 趋势的方向.....	90
6.1.3 趋势的类型.....	91
6.2 支撑和压力.....	91
6.2.1 通过支撑和压力进一步认识趋势.....	92
6.2.2 支撑和压力角色的互换.....	92
6.2.3 支撑和压力的心理原因.....	93
6.2.4 其他支撑和压力.....	94
6.3 趋势线.....	94
6.3.1 绘制趋势线.....	94
6.3.2 应用趋势线的注意事项.....	96
6.4 扇形线.....	97
6.5 管道线.....	98
6.6 黄金分割的应用.....	98

第 7 章 技术指标分析技术.....100

7.1 技术指标概述.....	100
7.1.1 什么是技术指标.....	100
7.1.2 技术指标的分类.....	101
7.1.3 技术指标的应用法则.....	101
7.1.4 技术指标的本质.....	101
7.1.5 技术指标法与其他技术分析方法的关系.....	102
7.2 移动平均线.....	102
7.2.1 移动平均线的定义与设置.....	102
7.2.2 移动平均线的特性.....	103
7.2.3 移动平均线的背离.....	104
7.2.4 单根移动平均线的应用.....	105
7.2.5 多根移动平均线的应用.....	109
7.3 随机指标 KDJ.....	110
7.3.1 KDJ 指标概述.....	110
7.3.2 应用 KDJ 的注意事项.....	111
7.3.3 KDJ 应用要则.....	112
7.3.4 KDJ 实战经验.....	113
7.4 MACD 指标.....	114



7.4.1	MACD 指标概述	114
7.4.2	MACD 实战技巧	115
7.4.3	MACD 与 KDJ 的综合应用	117
7.5	应用技术指标的注意事项	118

期货交易实战篇

第 8 章 农产品期货交易品种实战案例..... 120

8.1	棉花期货合约实战案例.....	120
8.1.1	棉花品种概况	120
8.1.2	棉花的供给与需求	121
8.1.3	棉花标准合约	122
8.1.4	影响棉花价格变动的因素	123
8.1.5	棉花实战交易案例	124
8.2	白糖期货合约实战案例.....	127
8.2.1	白糖品种概况	128
8.2.2	白糖的供给与需求	128
8.2.3	白糖标准合约	129
8.2.4	影响白糖价格变动的因素	129
8.2.5	白糖实战交易案例	132
8.3	玉米期货合约实战案例.....	135
8.3.1	玉米品种概况	135
8.3.2	玉米的供给与需求	136
8.3.3	玉米标准合约	137
8.3.4	影响玉米价格变动的因素及信息查询	138
8.3.5	玉米实战交易案例	140
8.4	大豆期货合约实战案例.....	141
8.4.1	大豆品种概况	141
8.4.2	大豆的供给与需求	142
8.4.3	大豆标准合约	143
8.4.4	影响大豆价格变动的因素及信息查询	144
8.4.5	大豆实战交易案例	145
8.5	豆粕期货合约实战案例.....	146
8.5.1	豆粕品种概况	146
8.5.2	豆粕的供给与需求	147
8.5.3	豆粕标准合约	148
8.5.4	影响豆粕价格变动的因素	149



8.5.5	豆粕实战交易案例	150
8.6	豆油期货合约实战案例	152
8.6.1	豆油品种概况	153
8.6.2	豆油的供给与需求	153
8.6.3	豆油标准合约	154
8.6.4	影响豆油价格变动的因素	155
8.6.5	豆油实战交易案例	156
8.7	小麦期货合约实战案例	158
8.7.1	小麦品种概况	158
8.7.2	小麦的供给与需求	158
8.7.3	小麦标准合约	160
8.7.4	影响小麦价格变动的因素及信息查询	161
8.7.5	小麦实战交易案例	163
8.8	早籼稻期货合约实战案例	164
8.8.1	早籼稻品种概况	164
8.8.2	早籼稻的供给与需求	164
8.8.3	早籼稻标准合约	165
8.8.4	影响籼稻价格变动的因素	166
8.8.5	早籼稻实战交易案例	168
8.9	菜籽油期货合约实战案例	169
8.9.1	菜籽油品种概况	169
8.9.2	菜籽油的供给与需求	170
8.9.3	菜籽油标准合约	171
8.9.4	影响菜籽油价格变动的因素及信息查询	171
8.9.5	菜籽油实战交易案例	173
8.10	棕榈油期货合约实战案例	174
8.10.1	棕榈油品种概况	175
8.10.2	棕榈油的供给与需求	175
8.10.3	棕榈油标准合约	176
8.10.4	影响棕榈油价格变动的因素及信息查询	177
8.10.5	棕榈油实战交易案例	177

第9章 金属期货交易品种实战案例 179

9.1	铜期货合约实战案例	179
9.1.1	铜的供给与需求	179
9.1.2	铜标准合约	180
9.1.3	影响铜价格变动的因素	181



9.1.4	铜实战交易案例	183
9.2	铝期货合约实战案例	185
9.2.1	铝的供给与需求	185
9.2.2	铝标准合约	186
9.2.3	影响铝价格变动的因素	187
9.2.4	铝实战交易案例	188
9.3	锌期货合约实战案例	190
9.3.1	锌品种概况	190
9.3.2	锌的供给与需求	191
9.3.3	锌标准合约	192
9.3.4	影响锌价格变动的因素	193
9.3.5	锌实战交易案例	194
9.4	钢材期货合约实战案例	195
9.4.1	钢材品种概况	196
9.4.2	钢材的供给与需求	197
9.4.3	钢材标准合约	198
9.4.4	影响钢材价格变动的因素	199
9.4.5	钢材实战交易案例	200
9.5	黄金期货合约实战案例	201
9.5.1	黄金品种概况	201
9.5.2	黄金的供给与需求	202
9.5.3	黄金标准合约	203
9.5.4	影响黄金价格变动的因素	204
9.5.5	黄金实战交易案例	206
第 10 章	能源化工期货交易品种实战案例	208
10.1	燃料油期货合约实战案例	208
10.1.1	燃料油品种概况	208
10.1.2	燃料油的供给与需求	209
10.1.3	燃料油标准合约	209
10.1.4	影响燃料油价格变动的因素	210
10.1.5	燃料油实战交易案例	212
10.2	橡胶期货合约实战案例	214
10.2.1	橡胶品种概况	214
10.2.2	橡胶的供给与需求	215
10.2.3	橡胶标准合约	215
10.2.4	影响橡胶价格变动的因素	216
10.2.5	橡胶实战交易案例	218



10.3	PTA 期货合约实战案例	219
10.3.1	PTA 品种概况	220
10.3.2	PTA 的供给与需求	221
10.3.3	PTA 标准合约	222
10.3.5	PTA 实战交易案例	224
10.4	PVC 期货合约实战案例	226
10.4.1	PVC 品种概况	226
10.4.2	PVC 的供给与需求	226
10.4.3	PVC 标准合约	227
10.4.4	影响 PVC 价格变动的因素	228
10.4.5	PVC 实战交易案例	228
10.5.1	塑料品种概况	230
10.5.2	塑料的供给与需求	230
10.5.3	塑料标准合约	231
10.5.4	影响塑料价格变动的因素	232
10.5.5	塑料实战交易案例	234

第 11 章 股指期货实战案例235

11.1	股指期货合约实战案例	235
11.1.1	交易时间和交易方式	235
11.1.2	交割方式和最后结算价格	235
11.1.3	合约规模和保证金水平	236
11.1.4	每日价格波动限幅和熔断机制	236
11.1.5	最小波动价位和手续费	236
11.1.6	沪深 300 股指期货推出对股市的影响	237
11.1.7	沪深 300 股指期货推出对基金的影响	237
11.2	影响股指期货的因素	237
11.3	股指期货操作的三大要务	238
11.3.1	关注权重股的走势	238
11.3.2	做足收市功课	238
11.3.3	遵守纪律控制风险	239
11.4	股指期货交易中投资者应当注意的事项	239
11.5	股指期货合约实战案例	239

期货交易策略篇

第 12 章 交易管理策略243

12.1	新期民交易的五个阶段	243
------	------------------	-----



12.1.1	无知阶段	243
12.1.2	盲目求胜阶段	244
12.1.3	潜心研究阶段	244
12.1.4	稳定赢利阶段	245
12.1.5	无为而为阶段	245
12.2	计划你的交易，交易你的计划	246
12.2.1	机会品种的胜算分析	246
12.2.2	进场计划	246
12.2.3	随机应对策略	247
12.2.4	出局的策略	247
12.2.5	纪律执行保障	247
12.3	江恩的 24 条守则.....	248
12.4	期货交易心理.....	249
12.4.1	市场人气决定涨跌	249
12.4.2	学会不按牌理出牌	250
12.4.3	不正常表现是好机会	250
12.4.4	大多数人犯错误	251
12.4.5	与大众心理反其道而行	251
12.4.6	物极必反、否极泰来	252
12.4.7	不要天天在市场打滚	253
12.4.8	为什么常炒必输	253
12.5	期货交易战术.....	254
12.5.1	金字塔式加码	254
12.5.2	累进战术的应用	254
12.5.3	均价战术不可乱用	255
12.5.4	反转战术的运用	256
12.5.5	做反转要慎重	256
12.5.6	把握输少赢多的机会	257
12.5.7	清淡的月份不要做	257
12.5.8	君子不立危墙之下	258
12.5.9	合约要及时换月	259
12.5.10	要把握抛空机会	259
12.5.11	不要主观设想顶和底	260
12.5.12	规避赚钱变亏钱	260
12.5.13	不要点太多火头	261
12.6	善于利用信息.....	261
12.6.1	要有灵敏的嗅觉	262



12.6.2	应做就去做	262
12.6.3	慎重考虑新闻反应	262
12.6.4	善用消息决策，获取利润	263

第 13 章 期货交易的实战策略和风险管理264

13.1	超短线交易实战策略.....	264
13.1.1	炒单型的日内超短线交易	264
13.1.2	即时盘中突破做盘	265
13.1.3	超短线交易的纪律要求	267
13.2	中短线交易实战策略.....	267
13.2.1	中短线介入时机	268
13.2.2	中短线资金管理	268
13.3	期货交易风险案例分析	270
13.3.1	关于投资者适当性标准风险	270
13.3.2	关于对代理人的风险防范	270
13.3.3	关于密码泄露风险	271
13.3.4	关于强行平仓风险	271
13.3.5	关于如何甄选期货公司	271
13.3.6	投资者有义务了解账户情况	272
13.3.7	关于开户实名制	272

第 14 章 套期保值和套利交易273

14.1	套期保值.....	273
14.1.1	套期保值的原理	273
14.1.2	套期保值的类型	274
14.1.3	基差与套期保值	275
14.1.4	影响套期保值效果的其他因素	276
14.2	套利交易.....	277
14.2.1	套利交易概述	277
14.2.2	套利交易的方法	277