



一、道：谁说道不可道

股市的“道”，笔者定义为相对正确的适合A股投机市场的逻辑思维体系，是类似“三观”的东西，属于冰山下的底蕴，参天大树的根基——根植于其上的树干（法）和树枝（术）能有多大发展空间，取决于根基的深度。

本篇对适合A股尤其是适合“龙妖战法”的思维方式、理论体系做了剖析和例证，并对股市的一些本质问题做了比较深入的探讨。

笔者自感在股市水平发生质的提升时，就是在真正理解和感悟了这些看似“高大上”的基本原理和建立起相应思维方式和逻辑体系时。

1 “龙妖”需要什么样的思维模式

1.1 股市中的“道”“法”“术”

什么是股市中的“道”“法”“术”？笔者对此的直接定义是：相对正确的适合 A 股投机市场的逻辑思维体系为“道”；由此衍生出来的基本理念和原则为“法”；具体实现上述理念和思维的技术体系、操作体系和细节为“术”。

以制造原子弹为例，“道”相当于质能方程，“法”就是原理框图，“术”就是具体技术。质能方程 2 天可以讲完，而具体如何制造，原理框图没几个月很难讲清楚，能不能造出来又是另一个庞大工程。

发明质能方程只是基础，距离制造出原子弹还差得很远；但如果不知道质能方程，原子弹就制造不出来。

这个比喻告诉了我们“道”“法”“术”三者之间的关系：“道”和“法”是事物发展的基本规律和原理，是形而上的层面，接近哲学和基本原理的领域，“术”是“道”和“法”的直观化和具体化，是形而下的具体化。

“道”和“法”不具体化为“术”层面，就是孤魂野鬼。“术”必须是在自己的“道”和“法”基本健全前提下的使用，才可能是画龙点睛之笔的绝招；否则，即使学的是密不外传的“术”，孤立使用，就会成为歪门邪术。

“道”“法”是宏观定性的东西，有很大的弹性和主观性，内涵具有极大的可扩充性，属于哲学层面的事，当然是永远不会错的。但“术”要求精确定位，属于科学层面，使用时要因时、因地而变，用不对当然会错。越犀利精确的技术，使用条件越苛刻，稍有差池，就会出错——而讲清这些条件是一件非常麻烦的事。所以，大家都喜欢讲“道”和“法”，回避吃力不讨好的“术”。

如同《道德经》，语言比较晦涩，可以多种解释，所以 5000 多年还能薪火



3

道：
谁说道不可道？

相传，流传至今。而即使是制造原子弹的工程图纸，几十年后也就过时了。但对人们制造原子弹而言，具体的工程图比一部道德经管用多了。

有过一段股龄的股友会感受到：过去总是关心大趋势，找牛股，一开口就是行业趋势，国际、国内经济形势等，但具体的买卖点、仓位控制这些关键要素，却感到无从下手。

修炼到一定程度后，都是在解决实际问题——不是不会找牛股，而是这个是标配，实盘只有宏观指导还不够，需要更精确的买卖点和很多实际情况的应变技术。

就笔者所见，越是高手，最后越是关注这些具体的东西——不是不要“道”和“法”，而是这些不稀罕，他们都有了。如果还在谈这些“高大上”的东西，一定程度上是尚未进入实质性操盘阶段——实盘需要解决直接的操盘细节判断。

我甚至极端地认为，等哪天不再关心这些“高大上”的东西，而是关注具体细节了，可能就入道了——如同一个人从关心哲学到关心解决具体问题，他就成熟了。

对待这三者之间的关系，存在两种倾向：

一种只重“道”“法”，大趋势正确，但个股选择以及买卖点不精确，效率低。

另一种就是只重“术”，不看大环境，技术使用刻板、极端。

我曾在的一个群里，有位自以为掌握了某大师传授的绝技——其实不过就是分时图技术，不分时机地使用，并认为找到了几年赚几千万的绝技。而且确实也有过胜绩。

2015年熔断不久，大势明显不好，我劝群里股友不要再操作了，这位股友不服并晒单，说自己今天买了这两只股票并小有获利。第二天，这两只股票直接大幅低开套住，不久就双双跌停，后几天连续直接大幅低开下跌。这位股友好久没有在群里发言。

作为另一个极端，有些股友看了我一些文章后非常期待，还有的股友目睹了我的一些“神”操作后十分佩服，认为我对股市本质理解得十分深刻。

比如，笔者曾在一些群里多次在大盘阶段性顶点时出于善意提醒大家清仓，并且几乎就在拐点处提醒。

又如，2015年11月17日，券商板块集体冲击涨停，无数高手认为新一轮征程开启，笔者却在涨停时清仓证券股，并在潜能恒信涨停价全线清仓，并公布了操作，引发无数人嘲笑。

结果，清仓证券后半小时，证券板块集体回落；清仓潜能恒信15分钟后，该股从涨停回落到收涨3个点，第二天直接大幅低开至跌停。

这些“神”操作引发几位股友专程从外地来上海要求拜师，后来他们中的一些人得到部分真传后反而有些失望，认为怎么也是具体的指标和算法？而且看起来挺简单：你不是宣传“法无定法”，并批判了很多招数和技术，怎么自己也是具体的指标和算法？

其实，我当时的很多判断就是基于这些看似简单的具体的“术”，只是因为这些“术”承载了我对股市理解的“道”和“法”，所以才能把形式简单的“术”使用得很巧妙——复杂的围棋棋局，都是由最基本的黑、白两子构成，遵循不同的规律自由组合而成。

也许，这一定程度上印证了那句古语：“上士闻道，勤而行之；中士闻道，若存若亡。下士闻道，大笑之。不笑不足以为道。”^①

其实，这些具体技术还就是我最舍不得透露的东西。我所理解的“道”和“法”，最后也是必须落实到具体的指标和具体方法上的，能否把抽象、宏观的“道”和“法”指标化、算法化，是自己理念能否最后落地的标志，是临门一脚的关键！三者缺一不可。

但从来没有让大家不分场合、无条件使用的指标和算法——哪有这种指标？而是通过这个指标去深刻理解“道”和“法”。

而且，所使用的指标和算法必须是市场含义明确、物理基础扎实、与绝大多数人使用的是不一样的——不是这个指标起作用，而是这个指标揭示的市场含义起作用了。



① 老子，《道德经》第四十一章。

好的“术”，不是说能无条件使用也能保持高胜率，而是在他设定的使用条件下，大概率兑现其本身概念所承担的使命。

——怎样的“道”，才是适合 A 股的“道”？

有些研究者用《易经》等指导股市。世界上有两种知识：一种是关于抽象概念的，如世界观、方法论等，《易经》就属于此类；另一种是关于具体事物的，如科学技术、工艺制造等。前者对后者提供哲学意义上的指导，但要解决具体事物的问题，则只能在后一种知识框架内寻找答案。两种知识之间不能直接加以运用。一位哲学家再聪明，也不可能直接设计出飞机，因为他的知识在飞机方面没有直接用途。

而《易经》太复杂，生命太短暂，有那番皓首穷经的时间和精力，从其他途径也许已经把问题更简单地解决了。至少现在，理性的思想方法是一条康庄大道，目前股市分析方法还仅仅停留在经验总结程度上，还不曾达到基本理性要求。

那么，国外的理论表现又如何呢？

著名的亚当理论要我们向市场屈服——我们其实早就向市场屈服了，所谓“逆势”只是事后或旁人说法，当事人当时并不清楚，他们只是希望忍受一些亏损后，大势会转好，有谁明明知道前面是火坑却仍然踊跃跳下的？所以，归结起来，还是一个认识问题。

尊重市场规律，承认客观现实，只有在被正确认识后，才谈得上尊重和承认。顺势而为，先要认识到此刻的势是什么，才谈得上“顺”！

什么叫“顺势”？如果仅仅根据价格涨跌做出“顺势”买卖，是典型的追涨杀跌，这要是正确的，赚钱也就太容易了。

而一些经典的西方投资流派，如基本面分析、现代心理分析，又失之过于宏观，与中国 A 股实盘操作差距很大。

一些成功人士凭借个人感觉或经验行事，也是在市场反复历练而成的，是达到一定境界的结果，并不是一上来就能“无招胜有招”。例如，下棋境界从高到低依次为：入神，坐照，具体，通幽，用智，小巧，斗力，若愚，守拙。从

一五一十的分析推理学起,直到长期艰苦磨练,积累了丰富经验后,才能进入“入神”阶段。

我们对市场不是研究的太多,而恰恰是研究的太少了!

简言之,这些理论更多是哲学层面的宏观启发,如同信仰,一种基本的“三观”,但解决问题需要用可细化的具体学科。

那么,我们需要什么样的分析方法?显然,“有用”的“市场分析方法”具有如下特点:

(1)原理上的合理性

首先必须在原理上与其研究对象有关,结论必须具备原理上的合理性。

(2)实践上的有效性

必须有助于问题的解决,要像实用工具一样,给人提供切实有效的帮助。如果这种方法只是把原来的问题换成另一个同样没有解决的问题,或者说人们没有这种方法也能花费同样的时间做同样的事情,那它就不能称为“市场分析方法”。

(3)操作上的可行性

必须立足于事前所能掌握的资料,在使用上必须切实可行,“事后诸葛亮”似的评判方式无任何意义。

以上三点将是我们以后对各种分析方法做出评判的标准,确定这样的基本理念,就初步拥有了分别有效和无效分析方法的试金石。

这几看起来似乎不言而喻,本来应当是市场分析方法的基本前提,但是,这些前提却经常被人忽略,以至于某些随随便便的想法,都会被当作市场分析方法来运用。

1.2 适合 A 股的“道”是什么

《股市极客思考录》^①相关章节对投资理论做了全面清晰又扼要的梳理,

^① 彭道富:《股市极客思考录》,海天出版社 2015 年版。



对读者全面宏观了解金融市场的“道”有很好的指导意义，建议读者直接参考该书。

选择什么样的理论武器指导我们实盘，衡量标准主要是实用性而不是单看先进性——抗日战争时期，最适合新四军和八路军的就是游击战而不是阵地战。

同理，中国 A 股是投资性和投机性轮流表演的舞台，是一个大竞技场，是有形、无形的实力较量，甚至投机性更是主流。西方经济学那种正门正路的思路对研究中国 A 股市场稍微显得有些“尺码不对”，特别是对龙妖战法，现有西方经济学理论更有“高射炮打蚊子，有劲使不上”的感觉。

而诞生于中国民间的一些“理论”，更多是简单现象总结的江湖把式，缺少基本的逻辑性和实证性，不足以成为指导 A 股的思维体系。

天不变，道才不会变。现在天变了，道自然也要变。现代金融理论虽然包含了中国 A 股市场的一些共性特征，但要想将投机发挥到较高效率，仅有共性规律是远远不够的，必须研究出适合中国 A 股尤其是适合龙妖战法的个性化“道”来。

什么是适合 A 股的“道”？

主力机构，占尽资金、人才、信息、工具、舆论的优势，而中小投资者似乎无一所长。然则大有大的难处，进货难，出货更难，其资金优势有时反而成为劣势。

至于消息和舆论，向来有正、反两种效果，本不是非听不可，技术分析的最基本原理就是，如果能从量价时空中看出主力动向，也就等于知道了消息。

股市中真正较量的是人的智慧，在智慧上，人与人大致相当，这也可以说是一个平等竞局。

股市投资是一种人生修炼，它会在成功与挫折中铸造人的灵魂。尽管股市常常使人的弱点放大十倍、百倍，但也能使人尽快认清自己，得到升华。

股市中放大了人类所有的心理弱点——贪婪、恐惧、轻率、盲从，等等。一定意义上，正是这些人性弱点成为某些投资者失败的根本原因。然而，当

人们从这些弱点中走出来,会发现已经具有了一种大智慧,这是一种通悟,是对社会、对人、对事物必然性的理解和认识。

理念、技术、工具这三者形成完整的统一体之时,就是投资者进入自由王国之日。股市是人类的股市,了解了自己,也就理解了股市。仅仅单纯地从公式、图线上去理解股市是片面的。从各类图线和指标中看股市,它复杂得像一部天书,理解股市的捷径是去理解股市中的人。

进入股市的人都想赚钱,这是股市第一公理。受利益的制约,股市中的主力行为就不可能是随意的,而股市中的散户行为也就可以理解。

参与股市的群体可以按资金量,大致划分为主力和散户。主力入市的行为是主动行为,有明确目的,对股市未来方向有指示作用。散户行为易受盘面和舆论的影响,常常是滞后和被动的。以分析主力状态来分析股市是证券分析的几种主要理论之一。

淡化账面资金的得失,冷眼观潮,在股市中做一个探索真理的学者,股市的真正魅力就在于此。股市中被证明是正确的理论也不多,笔者多年研究实践认为,以下几种理论相对比较适合中国 A 股市场:

1. 趋势理论、相反理论的哲学思想

之所以在两者后面加上“哲学思想”,是认为其思维方式上具有启发意义,但具体操作层面缺少可量化标准,而采用传统的分析手段,笔者认为基本不适合现实情况。

趋势理论认为,股市的趋势一旦形成,就将延续。其通俗的说法是“有风使尽利,赚钱赚到底”。

顺势而为是炒股的基本原则和终极境界,大众的操作常常是反趋势操作:股票涨了拿不住,尤其是获利 10% 以上常常是先获利了结再说。而一旦被套牢,又常常一套到底,在漫长的下跌趋势中一路持股。

趋势发展到一定时候,最终总要反转——把握趋势的形成及趋势的反转是必备的基本功和该理论的难点。该理论因为其量化的困难性,笔者更多只是取其哲学意义,对一些经典的趋势判断方法大多弃之不用,转而使用



自己思考改良的一些方法。

相反理论的哲学术语叫“物极必反”，其实是趋势理论的衍生——趋势走到一定程度，总会反转。市场热到极处就会乐极生悲，市场绝望之时也就是见底之日。常常遇到这样的情形：一旦绝大多数股评在探讨股市能最终涨到几千点、几万点的时候，现在就是顶；反之，都在讨论股市能惨跌到什么位置时，离底就不远了。

相反理论的困难在于：什么是股市过热，什么是股市过冷？

一个段子是：某君严格遵守巴菲特的理念，在别人恐惧时大胆买入，在别人贪婪时卖出。几年后，他终于亏光了本金。

至于著名的“数交易所自行车理论”，在大多数时候也是失效的，基本啥时候都出现不了只有几部自行车的情况，也绝少出现自行车放不下的火爆场面。

都认为自己会是那个掌握了真理的少数人，最后发现，自己其实也不过就是芸芸众生。

2. 主流资金理论

过去将该理论称为“庄家理论”，我认为称之为“主流资金”理论更科学、客观。该理论认为，市场主流资金的状态和利益，影响着市场的发展方向。主流资金进场，如果股票不涨，主流资金就赔了。如果是散户，则只能听天由命。但主流资金可以自己把股票拉起来，做一次庄。主流资金做庄的结果常常是股价远高于其合理价位，一旦主流资金出货，股价就没有不跌的道理。

主流资金的行为是他们的商业秘密，试图通过消息获知主力的进出是天真的。但主流资金的如此大资金运作不可能不在图线上留下痕迹，所谓大资金不可能踏雪无痕，这就是技术分析。从某种意义上讲，技术分析的目的只有两个：一是研判趋势；二是分析市场中人的行为，尤其是主流资金的行为。

主流资金理论的操作思路是主流资金进我进，主流资金出我出，主流资

金逃我逃。

在主流资金中,顶层的是国家队,但经过 2015 年的股灾,基本上处于残废状态。

中间的是保险资金+QFII+游资+私募基金等,保险是市场公认的波段高手,QFII 是市场公认的盈利大师,他们基本从来没有失手过且每年可以保持 15%左右的盈利增长。游资和私募的资金大多是自己或高息筹措来的,所以是最勤奋、积极的资金,稍有机会就会紧紧抓住。

食物链底端的,就是数量巨大的散户,其中的佼佼者,就是选对适合自己风格跟踪的主力老大。

但主流资金不可能每次做庄都赢,据说,机构也逃不过只有 10%人盈利的结局。而系统性风险到来时,主流资金也难逃厄运。2008 年和 2015 年的股灾,包括国家队在内的主流资金都难逃被套的噩梦。

由于单一主力一般很难做到控盘的程度,所以,大部分主力高控盘股实际上是一种机构联合持仓的状况。但这种联合并不稳定,在大盘由强变弱的过程中,机构的操作充满了明争暗抢,甚至机构抢道出场的情况也时有发生。

这便是机构博弈——机构间往往互为伙伴,又互为对手。有时,即便机构的联合较为稳固,然而联合体之外的抛盘也可能是致命的,很可能引发“雪崩效应”。在系统性风险面前,机构的行为变得不可预测。

“长征的时候你都干了些什么工作?”邓小平的女儿毛毛曾好奇地问父亲。邓小平用他一贯的简明方式回答:跟着走!^①

同理,散户怎么炒股?

一样,跟着走!跟着有实力的主力资金走!

选择优质主流资金跟随,并时刻警惕其是否会犯原则性错误,警惕系统性风险的到来,是规避遵循该理论风险的出路。

3. 博弈理论

始于囚徒困境的博弈论虽然不够尽善尽美,但毕竟是目前最接近股市

^① 高中华:《长征,邓小平跟着走》,《人民日报》2016 年 10 月 11 日。



本质尤其是中国 A 股的思维体系,而且显然还有较大的发展空间,因此也是龙妖战法的核心理论基石。后面将专门详细阐述博弈分析思路。这里先一笔带过。

对股价问题的探索,技术趋势派、价值投资派和博弈派的认识分别如下:

趋势理论的假设之一是:一轮趋势一旦确立后,倾向于继续作用。回答“谁动了股价”,趋势理论的观点是:股价可以影响股价。认为过去的趋势对未来的趋势产生影响,但通过大盘指数来预测指数在当今显然是不现实的。现在投资界单纯的趋势派已经没有什么追随者了。不过,尽管趋势难成大气候,但却不致输得太惨。

价值投资的核心思想即投资于当前股价显著低于内在价值的股票。其基本假设是:在企业内在价值不发生根本改变的情况下,股价将在未来向价值回归。一言以蔽之,价值派认为价值是股价的决定因素。

但价值派无法回答的问题是:如果价值决定价格,那么价格明显低于内在价值的情况又是怎样形成的呢?价值学说可以解释股价向价值回归,却不能解释股价背离价值或向相反的方向运动。当然,这至少不会发生血本无归的悲剧。

博弈派的核心假设是:投资者在利益行为中发生的策略对抗,对股价将产生显著影响。较为极端的博弈派更认为,市场主力主宰着股价趋势。

博弈理论解释了价值分析的某些死角,但实践证明,大资金投资者也不能全面干预股价。甚至出现大量机构重仓股跳水的现象,说明大资金也在受伤之列。因为股价涨跌不只受主力的操作方向所控。

市场宏观及微观面的重大事件,包括投资者的群体心态,也是影响股价的重要因素。经过多年探索,经济学家近乎一致的看法是:股价涨跌是各方面相关因素共同作用的结果——这在我看来几乎是废话了。

1.3 股市是少数人赢利的游戏

先来个下马威：

股市中不可能存在能人人使用的必赢方法！

如果存在这样的方法，每个人都可以按这个方法去做，因为它是必赢的，结果将是每个人都赢，而股市又是零和博弈，有人赚就有人亏，所以，不可能存在这种方法。

人人都能使用和必赢是互相矛盾的：如果一种方法是必赢的，那它一定不是人人都能使用的；反之，如果一种方法是人人都可以使用的，那它肯定不是必赢的。

而所谓“人人都能使用”，并不真的需要人人都来使用，只要存在着人人都来使用的可能性就行——只要一种方法潜在的是人人都可以使用的，那它就肯定不是必赢的。

绕的是不是有点晕？举几个例子。

除了像使用内幕消息之类的方法，股市上其他操作方法原则上是人人都可以使用的，所以原则上不存在必赢的方法，如技术分析方法。

虽然实际上永远不可能所有人都使用同一种方法，但是由于没有理由阻止人们使用任何一种技术分析方法，因此，理论上存在所有人都使用同一种技术分析方法的可能性。故可推论：

没有哪种技术分析方法是必赢的——包括本书倡导的“龙妖战法”。

别气馁，事物的辩证性告诉我们另一个好消息：

股市中也没有必输的方法！

如果所有的人都按这种方法操作，那么应该得到相同的结果，最多是大家都赔掉手续费，但不会有谁输。所以，每种方法都有不输的可能，即不存在必输的方法。

从必赢必输的意义上说，股市中一切操作方法都是平等的，没有谁是必



赢的，都只是在一定条件下能赢；也没有谁是必输的，每种方法在一定条件下都可以不输。各种方法宏观上“众生平等”。

比如，推崇长线投资者会举出茅台、万科 A、苏宁环球等一些百倍牛股，从而证明长线投资的优越性。但不知是有意还是知识不全面所致，对那些持这类牛股几年、亏损 30%~50% 大有人在的事实却视而不见。

拿到十倍股的基本也就是某一次的绝响，以后就没听到再复现奇迹。其实，任何方法都是有效的，同时也是无效的，关键是使用条件，单说方法如何厉害其实意义不大——这其中有坚实的理论限制住了奇迹的发生，把这些大道理真正想明白了，心里就会很坦然。

这个结论其实非常重要，延伸到可以解释本书后续关于止损、追涨等方法的辩证理解和操作上。

由此推出核心定律：

股市投机是少数人赢利的游戏！

定律是在一定条件下的必然规律，每个定律的背后都有一系列极有价值的投资理论。

股市投机只有少数人可以成功。统计表明，每一轮行情之后，真正从中获利者不足 10%，即便是大行情，不管大盘涨得多高，一旦行情结束，能保住赢利的总是少数人。大家应该记得，2007 年的大牛市和 2015 年上半年的大牛市，绝大多数获利者最后反而成了亏损者。

少数人成功是零和游戏的必然结果，造成市场上少数人盈利的原因则是多方面的：

投资高手不多，优秀的投资者往往掌管的是大规模资金，一将功成万骨枯，主力做庄成功，更会造成大面积散户被套。

上市公司的经营业绩是一方面原因，所有投资者共同且唯一的利润来源是上市公司的分红，如果上市公司普遍分不出多少现金红利，那么大家在市场上所发生的各类交易成本就要靠自己买单了。

市场上绝大多数投资者会采用每年挣 10% 的方法，但多数人想在股市

中创造奇迹,却并不具有创造奇迹的技术。绝大多数投资者是“三无”概念股:无投资理念,无投资技术,无投资工具——那么问题来了:凭什么是这些人赚钱?

市场上多数人愿意听消息、看股评,但消息和股评是大家的公共资源,都在听,如果有效,又去赚谁的钱?

少数人赚钱定理可以表述为:在零和及负和市场中,可获得投资回报的投资者只能是投资群体中的一小部分。

市场中具有获利能力的群体持续盈利最终的结局是80%的财富流向20%的投资者,又叫“二八定律”——自中国股市诞生至今,这条定律从无例外。

由此,处理股市问题的基本思维方式是保持与公众的距离:当大家普遍看空时,要去寻找市场的积极因素;而大家普遍兴奋于美好未来的时候,要保持一份清醒。

做到这一点非常不易。每个人都是公众的一部分,很难有人能抗拒群体意识而保持自己清醒的头脑——甚至清醒也是相对的:当大家都试图保持清醒时,清醒反倒成为多数人的思维方式,这时糊涂倒是正确的心态。

解决方案是,不在少数人问题上就事论事,要从思维方式、投资理念、投资技术上与公众保持差异,要用市场不常使用的分析方式和手段,进而做到不受公众的影响。比如大部分投资者非常关注当前的趋势,并依据趋势判断未来的走势,而如果仅把当前趋势处理为股市的一个信息,从而关注股市涨跌的更深刻的原因——当我们把视角从涨跌转移到构成涨跌的内在基础和潜在动力的时候,就不至于受市场波动和公众看法左右了。

做股市中的少数人,是强调在重大的历史转折点上特立独行,而不是事事与人相左。至于什么情况下应该做少数人,这就反映投资者的水平了。

股市是少数人赢利的游戏,这意味着成为少数人是必要条件——当然,绝不是充分条件,当你准备成为股市的成功者时,也要做好成为孤独的少数人的准备。



由此引申出几个推论：

1. 股市没有简单规律

如果发现了一个股市规律，首先应该想一想，这个规律是不是太简单，以至于市场多数人都可以想得到、看得到，如果是，那就要小心了。

简单的规律很容易被多数人掌握。有人这样总结经验：股票涨了，得赶紧卖，这波行情股票涨不高；要么说，炒股就要捂股不放，捂得越久，收益越大。这些说法一般是对前期行情的总结，但这个结论基本一旦形成，股市就走向它的反面。

一旦一种方法被证明灵验，就要转换思路，这个灵验的法门会同时成为多数人的思想。获利的方法短期内不会重复，使用自己或别人的前期成功经验是危险的——股市的规律可以重复出现，但一个规律只有大家已经近乎遗忘时，才会再次发挥作用。

制造规律也是主力常用的做庄手法，当市场发现这个规律时，主力就可以反规律操作，达到其目的。

股市没有简单和显而易行的规律，这个定理更重要，因为大部分投资者都喜欢总结规律，而且容易被某些貌似规律的东西所迷惑。当以为找到规律并自觉依据这些规律进出时，往往避免不了失败。比如，当股市上涨之后出现一次迅速而又短暂的回调，进而继续大涨，之后再回调，然后再上涨，于是有了一个感觉，即：每次回调都是最佳的进货机会，于是在第三次或第四次回调之后，大量投资者跟进入场，甚至对股价的高位忽略不计，而这时进场的钱，十有八九是拿不回来了。因为投资者有非常强烈的总结规律的愿望，便有些人利用这个愿望别有用心地制造规律，其目的是让咱们上规律的当。对市场上那些简单的运行规律保持足够的警惕，俗话说“事不过三”，这在股市十分适用。

笔者一些股友也经常告诉我总结出来的“秘诀”，我对此的回答基本是：“这个规律难发现吗？”“难学吗？”“难操作吗？”如果答案都是否定的，那么，我会再反问一句：“凭什么是你赚钱？”这时，对方往往哑口无言。

股市真的没有规律可循了吗？不。当一个规律不会对投资者产生作用时，这个规律就存在。比如，在每一轮的中线底部，由于中线底部之间间隔时间非常长，一般是1~3年不等，如此长的时间，往往使人忘却了一些往事，于是历史的大戏就重演了。市场规律是不能被多数人所认识的，被多数人认识的规律一定不是规律。通过系统的学习与训练，投资者将形成一种新的能力：识别某些重复出现的市场特征，辨别它们的本质，最终认识它们是规律还是陷阱。

2. 赢利方法必然要有使用障碍

如果不存在这个障碍的话，市场多数人就投机成功了。

比如，有一种捕捉超跌股的方法，成功率80%以上，年收益率25%以上，但每年平均持股时间只有17天，其他时间都是持币，这就需要最大的耐心。大家恐怕不喜欢这样的方法。

股市中绝大多数时间都有牛股，但它要求一旦出击失误立刻止损，这也是大多数人做不到的，毕竟，“割肉”的滋味不好受。

当一波中级行情展开之后，几乎任何人都能对这个行情作出非常有说服力的解释，但在行情启动初期，为什么没有人意识到机会就在眼前呢？投资者都明白市场为什么崩溃，明白其原由其实十分简单，而在市场刚显露败相时，人们却是无所察觉、无动于衷的。为什么呢？因为那些看来人人都懂的盈利模式，使用起来会有障碍。

这告诉我们，股市中成功的障碍不是来自股市，而是来自自己。

掌握股市独门技术和分析思维，是使自己成为少数成功者的方法——学习不可能改变投机市场九死一生的局面，但能让自己成为那个活着的人。

少数人挣钱定理是一个相对概念，在某个短线范畴内，市场将允许投资者普遍盈利，就是大牛市的主升段，如2015年上半年。

龙妖战法对人的综合素质以及主客观要求都比较高，其体系是一种少数人才能掌握的思维方式和操作技巧——关于其难度和障碍，会在后续章节阐述，同时也说明如果你真正掌握了该体系，将发觉这是一套有效的体系。



17

道：
谁说道不可道？