

导言

著名私募基金创势翔投资有限公司，其管理的阳光私募基金——“创势翔1号”获得2013和2014年度阳光私募冠军，成功打破了中国阳光私募界的“冠军魔咒”。创势翔投资有限公司董事长黄平被评选为“2014广东年度经济风云榜十大风云人物”。

在中国最赚钱的私募冠军“创势翔”团队中，有一个博学多才、学贯东西、诙谐幽默的博士，他的名字叫“巴菲牛”。



在本书中，巴菲牛博士将深入浅出为你讲解，如何在股市中赚钱！

巴菲牛博士的“牛言牛语”将是你在股市中战无不胜的“赚钱宝典”，是你在股市中心智成长的“心灵鸡汤”！

来吧，股民朋友，让我们和巴菲牛博士一起进入股市的神奇世界，探究如何在股市中赚钱的秘密吧！

第一章 股市“核武器”

众所周知，股市有风险，投资需谨慎。

然而，如果一味谨慎，无法赚钱，那又何必来股市。

所以关键在于拥有能“一剑封喉”的武器，拥有在股市中真正能赚到钱的本领。股市有风险，究竟如何规避风险达到收益最大化呢？关键在于了解股市，明白人性道理，掌握制胜之道——股市核武器。



一、巴菲牛博士 告诉你：“股市是什么？”

股市是什么？

任何一个股民都在自觉或不自觉地拿自己的钞票来回答这个问题。

要想在股市取得成功，必须正确理解股市的本质。你离真相越近，离成功也就越近。股市是什么？这是最重要的问题。

（一）股市是个赌场

股票市场是股票发行和交易的场所，包括发行市场和流通市场两部分。在流通市场，投资者可以根据自己的投资计划和市场变动情况，随时买卖股票。股票市场的前身起源于1602年荷兰人在阿姆斯特河大桥上进行荷属东印度公司股票的买卖，而正规的股票市场最早出现在美国。

股票市场是投机者和投资者双双活跃的地方，是一个国家或地区经济和金融活动的寒暑表，股票市场亘古不变的真理就是：它时时刻刻是变化的。

股市给股民刻骨铭心的记忆一般有两个：赚钱和亏钱。有人赚钱有人亏钱！

赚钱！

2015年上半年，中国沪市从2000点涨到5000点，很多股票涨了好几倍，只要从头到尾都在股市，账户一定盈利丰厚。人们谈论的是谁赚得多，隔壁老王5万元入市，半年时间加杠杆，大炒特炒，资金炒到了400万元。类似老王的故事发生在大家身边，大家群情激昂，踊跃入市，大胆出手，获利丰厚！

据统计结果显示，如图1-1，2015年1至4月中国大陆31省区市民人均累计炒股获利为1.396万元，其中，上海、北京、浙江、广东、福建、江苏、天津等7省市超过全国平均值。在31个省区市中，上海市股民以15.64万元的人均获利较第2名的北京高出95%。



图1-1 区域股市获利图

亏钱！

2015年6月发生股灾。6月15日以来，沪指不到一个月跌逾30%，股市市值蒸发近4万亿美元，股民也“伤亡惨重”：6月15日至7月8日，

21.2973万个持有市值50万~500万元的个人账户“消失”，500万元以上账户也“消失了”近3万个。

这次股灾是对中产阶层的一场“大屠杀”。

据统计，从持有市值分布来看，截至2015年6月末，在8个持有流通市值区间里，1万元以下的账户数约有1016万户，1万~10万元的有2383万户，10万~50万元有1160万户，50万~100万元有213万户，100万~500万元有155万户，500万~1000万元的有13万户，1000万~1亿元的有7万户，1亿元以上者有4359户。

始于2015年6月中旬的股市暴跌，让大半年来持续处于亢奋状态的配资客失去了财富。从最开始的1:5配资爆仓，1:3爆仓，最后1:1也爆仓，杠杆市场通过平仓“清除人口”。

一位在这次股灾中损失了八百多万人民币的投资者表示，他周围的朋友都被平仓了，平均损失了1500万~3000万元，最多的损失了上亿元，他们这些人的十年积蓄瞬间化为乌有。

股市就是这样，有人欢喜有人笑，有人忧愁有人哭，有人赚钱买楼，有人亏钱跳楼。

所以说，股市就是一个名副其实的赌场，就是一个资金的猎杀场所。一个人的赚钱是建立在更多人亏钱的基础上。买卖股票就像攀登珠穆朗玛峰，一开始你可能看到的是美好的景色，风光无限！选择登山之后，如果你没有经过科学训练，任何不理智的想法和做法都会带来灭顶之灾，拥有任何侥幸心理只能说明受到的教训还不够深刻。当你看到一个游刃有余的股市高手，他的背后一定隐藏着无数血淋淋的伤口和无数次九死一生的经历！

所以，来到股市，你首先要认清股市是个赌场。既然股市是个赌场，那就一定充满风险，身在其中的你就不能心存幻想。没有做好充分的准备，你就不要进入股市，在股市中要有属于自己的一技之长，你才能在股市中笑傲江湖，要学会输得起！

要有愿赌服输的心理准备，才能赢得最终的胜利！

（二）股市是人性实验场

股市有如一个魅力无比却又凶残成性的魔鬼。她不仅能吞掉人的金钱，甚至还能吞噬人的生命与灵魂。股市就像一面镜子，我们看到的是众生相的人性，有人贪婪，有人害怕，有人镇定，有人淡然，有人犹豫，有人焦虑，有人狂喜，有人高兴，有人赚得“盆满钵满”，有人亏得“自杀跳楼”。

股市就是一个最大的人性实验场。它就像个放大镜，在这里，无数的人性得到放大。镜子是不会说谎的，它像一个公正无私的审判官，会很快检阅出你的对错、能力、决断力、智慧等。

股市是人性的过滤器。它将人性进行了极为有效的过滤，那些性格有明显缺陷、心理阴暗、凡事用阴谋论来看待世界的人，注定是不会在股市里获得奖励的。股市中一切事情迟早都将暴露在阳光之下，并反映在股价上。

因此，在股市里，理性只会迟到，从来不会缺席。

在平日的生活和工作中，人们习惯于过着事实上没有“对错”、自己总是正确的日子。然而，生活和工作中的聪明和经验，到了股市里，立马就变得没有了用武之地。如果说世俗生活的经验都是放之四海而皆准的真理的话，那么50岁的人，肯定比40岁的人更能在股市里赚到更多的钱。很可惜的是，事实远非如此！

观察在股市中成功的人，外国的如巴菲特、索罗斯、林奇等，国内的如邱国鹭、王亚伟、黄平等，我们会发现，他们有共同的人性特点：

1. 坚定投资信仰，不盲从；
2. 豁达，积极面对困难的心境和心态；
3. 胆子大，喜欢面对挑战；
4. 冷静、耐心与坚韧；
5. 非常了解人性的缺陷并拥有制约方法。

所以，巴菲牛博士告诉你：来到股市，你要认清股市完全是赤裸裸的人性竞争。一个人的成功是建立在他人人性的弱点上，你只有克服了

人性弱点，“逆着人性”去选择、去判断、去独立思考，你才能笑傲股市。你要有耐心，知道认错，知道坚持，不盲从，懂得“君子不立危墙之下”，知道什么是真风险、什么是假风险。这样你才能在股市的马拉松赛跑中赢到最后，取得最终的胜利！

（三）股市成功之路在何方？

初入股市，看似赚钱很容易，点一下鼠标，买入股票，再点下鼠标，卖出股票，就完成了整个炒股的过程。资讯密集、获利快速、工作不辛苦、进入门槛低，人人都是股民，人人都可以来股市，人人都是股神，无论你是广场大妈，还是商界大佬、庙堂高官，股市都会打开大门，欢迎你的加入！正是这些因素导致了股市里竞争的强度远比在其他行业激烈和残酷得多。

来股市，不是为了证明你是对的，不是来证明你买入卖出的决策是对的，而是来赚钱，持续获利的！在股市竞争获胜的难度要远远大于其他行业。你在其他任何一个行业都看不到金融市场这么多的欺骗与谎言，庄家利用人性的弱点坑蒙拐骗、巧取豪夺，种种花样、种种手段无所不用其极，让你就是做不到最简单的“低买高卖”，天天“追涨杀跌”，伤痕累累，最终失败出局，伤心离场！

我们必须正视这个严峻的现实：在股市挣钱很不容易！

由于人性的缺陷和对竞争规律认识的不足，绝大多数人必定将成为牺牲品。在绝对意义上讲，人类是无法战胜股市的，因为判断和想象无法战胜事实，你的胜利与否不是由你决定，而是由股市决定。从长期看，股市上99%的人是要亏钱的，只有1%的人是持续赚大钱的。

我们已经投入大量时间、金钱和感情在股海苦苦挣扎，却依然屡战屡败，伤痕累累，这到底是什么原因呢？原因何在？

股市中，万千股民追问的是同一个问题：怎样才能在股市上赚到钱，哪种股票分析方法能帮我挣钱？是基本面分析法好、技术面分析法好，还是心理面分析法好？大家众说纷纭，各执一词。

现阶段，股票市场的分析方法主要有以下三种：基本面分析法、技术面分析法、心理面分析法。

1.基本面分析法：基本面分析法是以企业价值作为主要研究对象，通过对决定企业内在价值和影响股票价格的宏观经济形势、行业发展前景、企业经营状况等进行详尽分析，测算上市公司的长期投资价值和安全边际，并与当前的股票价格进行比较，形成相应的投资建议。基本面分析认为股价波动不可能被准确预测，而只能在有足够安全边际的情况下买入股票并长期持有。

2.技术面分析法：技术面分析法是以股票价格作为主要研究对象，以预测股价波动趋势为主要目的，从股价变化的历史图表入手，对股票市场波动规律进行分析的方法总和。技术面分析认为市场行为包容消化一切，股价波动可以定量分析和预测，如道氏理论、波浪理论、江恩理论等。

3.心理面分析法：心理面分析法是以市场心理作为主要研究对象，在市场方向即将逆转或维持原方向的临界点时，通过推测市场主导势力控制者的心理价格定位，以此为基础，分析主导资金的流向从而判断未来市场走向的方法，是一种从“市场心理到价格”的分析思路。运用心理面分析法完成一次操作的原理在于：价格波动始于公众心理价格的不统一，始于基本平衡态的打破。在市场混乱时建仓，价格会在一个新的公众心理“共识”的影响下受到追捧或打压，直到出现一个公众心理可以接受的大众价格。心理面分析法根据使用的不同情况分为市场的心理分析和投资者心理分析。市场的心理分析是分析市场中众多的投资群体的心理，而投资者心理分析是研究投资者自己在投资决策过程的心理活动。

“成王败寇！”不论是使用什么股市分析方法，在股市中检验是有用的，能持续赚钱的就是好的股市分析方法，“黑猫白猫，能捉到老鼠的就是好猫”，在股市能够长期生存下来的人就是强者。的确存在着1%股市成功的人，他们在股市上进退从容，长期以来在股市中比较成功。

这1%的人在股市中持续赚钱，成功之路到底在何方呢？

综合观察这1%的股市高手，我们会发现，他们有的是短线高手，有的是中线高手，还有的是长线高手；有人利用技术分析获得成功，有人用价值投资理念获得成功，还有人用心理分析获得成功。

股市高手们的成功方法不尽相同，探寻他们的发展历程，我们发现其成功的关键诀窍不在于各式各样的方法，高手们之所以从碌碌众生中脱颖而出，是因为他们自身具备的与众不同的特质，他们这些特殊的人找到了适合自己的方法，并善于利用时机。

巴菲牛博士告诉你：他们取胜的共同特点是他们能够在人性的层面上建立自己独特的核心竞争力，进而在股票市场上持续获得竞争优势。

众所周知，股神巴菲特的制胜武器是价值投资理念，核心竞争优势就是比其他人更有耐心、更坚定。但在实践操作过程中，你会发现，你可以学会价值投资理念，但你能做到像巴菲特一样的耐心和坚定吗？你能做到像巴菲特一样对股市的日常起伏不动摇，捂着股票十年以上吗？可以想象，你可能持股不到半个月，就受不了市场的煎熬，卖了这只股票，去投奔另一只了！

大部分投资者认为股票交易是一个技术性的问题，但事实上并非如此。技术层面的因素仅占整个交易部分的两成，其余八成的决定因素来自我们心灵深处的人性，取决于我们如何控制人性的弱点，发挥人性的优点，去战胜股市。这里的二与八的区别，并不是说人性要比方法更重要，而是说方法的正常发挥依赖于人性层面。方法可以被学习到，可以模仿，但股市高手们成功的特质却难以学会，需要在不断磨砺中锻炼，熔铸能够赚钱的“人性”。人性是股市中取得成功难以逾越的樊篱。

细心观察股市，我们会发现：股票价格不仅是基本面的反映，也不仅是技术面或心理面的反映，更是人们对基本面、技术面、心理面的综合预期的反映，更进一步讲，是人心的反映。所谓“人心不足蛇吞

象”，因为人心里面包含了对股票基本面、技术面和心理面的预期。无论哪种股票分析方式，其内核都是依附于你内心深处的人性。最终落实到股票的具体操作层面的，是你的强大内心。

巴菲牛博士告诉你：你的强大内心就像一个霸道的指挥官。综合使用基本面分析、技术面分析、心理面分析等各种方法，最终发出买卖的操作指令。你的强大内心决定了你买卖股票的“临门一脚”，决定了你所喜爱的股票的买与卖！

“海纳百川，有容乃大！”初入股市，新手就像一个初生的婴儿，必须学会吃饭、走路、说话等基本技巧，然后上小学、中学、大学，最后学成毕业不断努力成为事业有成的人。同样，如图1-2所示，你在股市中，要先学会一些股市基本面、股市技术面和股市心理面的分析方法，最后在股市的起起落落中不断磨炼你的心性，通过一些有效的方法把基本的分析方法内合于自身心灵深处的人性，形成良好的操作习惯和行为思维，才能在充满危险的股市中生存下去，持续盈利！

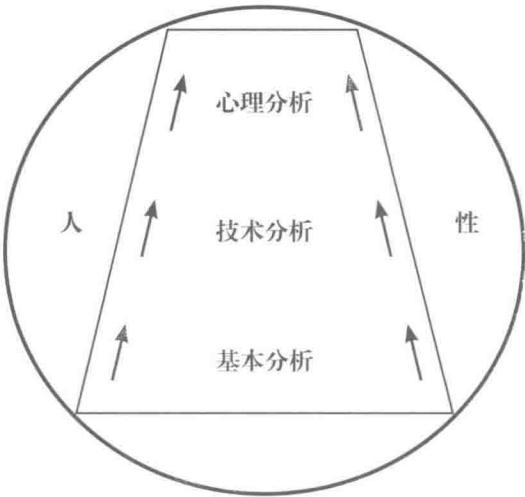


图1-2 分析方法

所以，巴菲牛博士告诉你：
来到股市，你必须明白股海无情，在股市偶尔赚钱很容易。要想持续

盈利，长时间笑傲股市，必须进阶修炼、坚持修炼以下四个方法步骤：

1.掌握基本的股市基本面分析方法；

2.掌握基本的股市技术面分析方法；

3.掌握基本的股市心理面分析方法；

4.综合掌握以上三种股市分析方法，内合于自己心灵深处的人性，培养塑造强大的“能赚钱”的人性武器，形成适合于股市的良好习惯和行为思维。

二、巴菲特博士告诉你：“人性是什么？”

（一）人性

人性，即人类天然具备的基本精神属性。人类社会的一切现象，包括股市，都是基本人性的映射。

从心理学角度来说，人有两个本能：生的本能与死的本能。本能，即本性，是支配人行为最强大、最根本的原动力。生的本能表现为善良、慈爱、宽容等积极光明的行为。死的本能则表现为杀戮、贪婪、自毁等邪恶极端的行为。股市中各种各样的人表现出来的“贪婪”“害怕”“恐惧”“耐心”“坚韧”“冷静”等都是人性的具体表现。

现代社会学家认为，世界上只有一个人类，只有一种人性。这是不同民族之间能够交流、达成理解的前提。根据对婴儿进行实验的结果显示，人性是进化的结果。人性中与生俱来就有：由于祖先生存的险恶环境衍生的对生存的渴望、对胜利的渴望、对与自己相似的伴侣的渴望，对同类间自己地位的关心。

从宗教信仰角度讲，人有神性（理性）亦有兽性（本能和情感）。从现实层面观察人的行为，任何人都有善良的一面，亦有邪恶的一面。无论人性之善还是人性之恶，其最终指向都是利己。心理学研究表明，驱动人类行为的所有心理动机，最初都是为了满足自己，只是在利己的方式上，有善恶之别，故曰“人性本私，善恶并存”。

“音乐无国界。”同样，人性也是没有国界的，股市中的人性同样也是如此。利己，是人类最终极的根本属性，也是一切生命的最根本属性。按照一般规律，人性是永恒不变的，不因环境的变化、时间的推移而改变，只是在不同的情境下，具体表现有所不同。股市更是如此，完完全全是一个“利己”的人性场。可以简单地概括为一句话：任何一个健康的人在股市中的任何一个买卖行为，都是服务于他自己的目的、都是趋利、都是为了赚钱。

（二）贪婪和恐惧是什么？

“别人贪婪时你要恐惧，别人恐惧时你要贪婪。”

股神巴菲特的这句话深入人心！

2015年的股市行情，让大家再一次深刻体会到什么是贪婪，什么是恐惧。2015年上半年波澜壮阔的牛市行情，2000点、3000点、4000点、5000点，不断飙升的股价，让大家群情汹涌，贪婪战胜了其他一切人性，主导了其他一切！

2015年6月份发生股灾，自6月12日高点至7月8日，短短17个交易日，沪指跌幅就达32.1%，股市市值蒸发近4万亿美元，大家纷纷逃离股市，股市发生踩踏事件，股民损失惨重！21.2973万个持有市值50万~500万元的个人账户“消失”，500万元以上账户也“消失了”近3万个。7月8日当天，恐惧弥漫了整个股市，战胜了其他一切人性，笼罩了整个市场！

什么是贪婪？

什么是恐惧？

贪婪和恐惧是人类或者动物的一种本性，也是人类或者动物诸多情绪表现形式的一种。对于人类来说，贪婪和恐惧都属于人性的范畴。

1720年，一家南海贸易公司让当时的英国人陷入疯狂情绪，这家公司1月份每股股票价格是128英镑，7月份时已经升值至1050英镑。为了这只股票，政治家忘记了政治、律师放弃了帮人打官司、医生丢弃了

病人、店主放弃了铺子、牧师离开了圣坛，就连贵妇人也放下了高贵和虚荣。

伟大的物理学家牛顿，当时正居住在泰晤士河边的伦敦塔内，担任英国皇家铸币厂厂长，他也经不起金钱的诱惑，参与了南海公司股票的交易，最终因为南海公司股票价格大跌而亏损2万英镑，而牛顿当时的年薪只有2000英镑。泡沫过后，一切恢复平静，牛顿发出了这样的感慨：**我可以预测天体运动的轨迹，却无法预测人性的贪婪。**

世界名著《人性论》的作者大卫·休谟，是人性研究方面的权威。他出生于苏格兰爱丁堡，梦想是成为人文科学界的牛顿。大卫·休谟采用牛顿研究自然科学的办法，把对人类和社会的研究建立在类似的普遍原理之上。在《人性论》这本书的序言中，大卫·休谟这样写道：“在试图解释人性原理的时候，实际上我们是在提出一个几乎是在全新基础上奠基的完整的科学体系。”休谟指出，人类不受理性的宰制。理性扮演的角色只是工具，让我们知道如何满足自身的欲望，欲望的源泉来自情感：愤怒、情欲、恐惧、悲伤、嫉妒、愉悦、虚荣与希望遵照理性原则生活的矛盾情结。

在原始人类社会，人类大脑进化产生贪婪和恐惧。人类头脑中的贪婪和恐惧诞生于打猎和采集的环境中，并随着大脑和身体对环境的适应进一步进化。当人类的祖先开始直立行走后，他们在原始的森林或者大草原上寻找食物，并且享用这些食物，这个过程的结果令人类心情愉悦。因为在很长的时间内，人类需要的物质是极其匮乏的，这种环境使得人类随时面临着失去生命的危险。找到食物的人，不仅维持了自己家庭和孩子的生命，其技能还会获得族群的其他人认可。与此同时，人类的祖先还面临着各种各样的威胁，除了猛兽等动物的攻击，还有洪水、台风等各种自然灾害的侵袭。也就是在这样的环境下，恐惧开始扎根人类的大脑。如果听到树林中的响声，人本能的动作就是拔腿逃跑，因为一旦响声是猛虎或者毒蛇发出的话，逃跑才可能活命，不立即反应就会有生命危险。

同样，在现代人类社会，大脑也会产生贪婪和恐惧。对财富的追

逐起源于人类对自然及自己生存环境的恐惧，更伴随着人类欲望中的贪婪。如果没有财富，人会饿死，也难以在自己的族群中获得声誉和地位；这种对物质短缺的恐惧激发了人类去追逐财富。而财富一旦满足人类的基本需求之后，对财富的追逐则更多伴随着贪婪。1493年，哥伦布发现美洲新大陆的动力来自对黄金的追逐；大英帝国的崛起以及第一次世界大战后美国逐渐取代英国成为世界的领导者，其原动力都来自人类自身对财富的追逐。财富就这样跟人类大脑中愉悦和痛苦的情绪开始挂钩，并形成了长久的条件反射。

“贪婪”和“恐惧”由人的大脑产生！人类的大脑倾向于趋利避害。所以大脑产生贪婪和恐惧。贪婪是和人的愉悦情绪相关联的，而恐惧是和人的痛苦情绪相关联的。获取愉悦，避免痛苦是植根于人类大脑的基因，而贪婪与恐惧也始终伴随着人类的进化。

在《人性论》中，大卫·休谟写道：“货币之所以被看作财产，并不是因为它是一种被赋有某些如坚固性、重量和可熔性那样性质的金属，而仅仅是因为它同生命中的愉悦和便利有一种关系。”休谟认为，财富的真正本质就在于获得生活中的愉悦和便利的能力。正是这种联系使得人类形成了趋利避害的习惯。在采集和狩猎的环境中，一旦损失一点食物或者财产，人就将面临非常危险的境地，甚至性命不保。这种环境造成人类大脑对损失特别敏感，损失所带来的痛苦程度甚至远远大于人类获得财富的愉悦程度。休谟更进一步指明：人类永远无法克服自身或者他人狭隘的灵魂，人人短视近利，只顾眼前。**这就是人性，不要妄想去更改。**

弗洛伊德是世界著名的精神分析学派创始人。1899年出版的《梦的解析》，标志着精神分析心理学的正式形成。在弗洛伊德的理论体系中，“本能”是指人性的推动性或者动机性的驱动力量，是身体内的刺激的源头。本能的目的是通过某些行为，如进食、饮水、性行为等，来消除或减少这种刺激。弗洛伊德把本能分为两类：生的本能（life instinct）和死的本能（death instinct）。生的本能包括饥饿、渴、性。生的本能是为了个体和种族的存续，因此是维持生命的创造性力量。生的

本能通过被称为“力比多”（libido）的能量形式表现出来。死的本能是一种破坏性的力量，可以指向内部，表现为自虐和自杀等，也可以指向外部，表现为仇恨和攻击等。

弗洛伊德认为，人性结构是由本我、自我、超我三个系统组成。

本我是人格系统中最原始、最隐私的部分，它处于潜意识的深层，由先天本能、基本欲望组成，它包括来自对基本生理需要满足的知觉和记忆的所有欲望。本我是我们人格中最黑暗的不可接近的部分，是储存心理能力的地方。本我遵循快乐原则，目的是趋乐避苦，由它所产生的冲动一旦发生便要求立即得到需要的满足，不受个体意识的支配，也不受外在社会规范的约束。

自我代表人格结构中的现实部分，位于以生理需要为基础的原始本能与外部世界之间，是两者内化了的心理代表。它的主要功能是获得基本需要的满足，以维持个体的生存，调节本我的原始冲动，以符合现实环境的要求，管制不为超我所接受的原始性冲动，以维持三个层次之间的平衡和谐。自我的主要任务是使本能的冲动获得最大限度的满足，同时又与外部世界和超我维持和谐的关系。自我遵循现实原则，推迟能量的释放，直到真正能满足需求的对象被发现或产生为止。

超我是从自我中分化、发展出来的，是人格结构中的上层部分，对本我的冲动具有约束作用，使人的行为合于社会道德规范，是个人道德的核心。超我是一切道德限制的代表，是代表社会和文化规范的部分，超我遵循至善原则，其目的主要是控制和引导本能的冲动，使人变成一个遵纪守法的社会成员。

本我、自我、超我三个系统之间并没有明确的界限，它们在整个生命过程中始终处于相互作用、相互融合的状态。三者之间不是静止的，而是始终处于“冲突—协调”的矛盾运动中。本我在于寻求自身的生存，寻求本能欲望的满足，是必要的原动力；超我在监督、控制自我接受社会道德准则行事，以保证正常的人际关系；而自我既要反映本我的欲望，并找到途径满足本我欲望又要接受超我的监督，还要反映客观现

实，分析现实的条件和自我的处境，以促使人格内部协调并保证与外界交往活动顺利进行。

本我、自我、超我三个系统不平衡时，人就会产生心理异常，就会产生“贪婪”“恐惧”等一系列情感。人类是习惯的动物，是由其情感得以运作的社会环境所塑造的产物。在股市中，股票价格下跌时，你会感到痛苦并开始恐惧。当股票价格上升时，你会感到愉悦并开始贪婪。

“贪婪”和“恐惧”的根源在于人类通过进化而形成的大脑倾向于趋利避害，在于人类心灵深处的人性。

（三）股市中的人性

胡雪岩是中国近代著名的红顶商人，富可敌国。生意场上，胡雪岩洞悉人性，显赫一时。胡雪岩说：“人性是进化得最慢的东西，今天的人性和100年前的人性没太多的变化。”

同样，今天股市的人性和100年前股市的人性也没有太多变化。股市里虽然“岁岁年年人不同”，但是人性的弱点，却是“年年岁岁花相似”！

股市中人性的弱点之一：死不认错！他即使错了，也不愿意承认，而是去寻找各种可能的借口，来为自己的错误辩解。他们骨子里不愿意承认世界的基本规律是变化的，并与时俱进。因为停留在固有的状态里，他会感觉活得非常舒服，而且心安理得。

股市中人性的弱点之二：每个人都想活得舒舒服服。所以，他们就不想跳出自己的舒适圈去思考、去生活。他们不想否定自己，因为否定自己的后果是，对既定的抉择要进行重新的思考并另做抉择。

股市中人性的弱点之三：绝大多数的人付出之后，就想马上就有回报；或者是想付出很少，收获更多；甚至梦想着不必付出就有回报。

股市中人性的弱点之四：不愿面对。他们很少意识到，只有自己，才是自己的所有选择的第一和最终责任人。为了避免为自己的选择承担

责任，要么他迟迟不做出选择，要么依赖别人的意见做出选择，缺乏独立思考的自觉性和主动性。

弗洛伊德的精神分析学，可以解释这些股市中人性的弱点。弗洛伊德提出了焦虑和心理防御机制论。精神分析是最早研究焦虑的心理学理论。弗洛伊德认为焦虑是自我在感受到威胁时提出的一种警示。他把这种焦虑论称为“焦虑的信号理论”。他认为，焦虑可能使个体不恰当地使用防御机制，从而导致心理疾病。

弗洛伊德认为焦虑的发展分为两个阶段：一是原始焦虑阶段；二是后续焦虑阶段。原始焦虑主要是产生创伤，它是后续焦虑的基础。弗洛伊德把焦虑划分为三种类型：客观性焦虑（objective anxiety）、神经性焦虑（neurotic anxiety）和道德焦虑（moral anxiety）。客观性焦虑是指个人在现实世界遇到实际危险时产生的恐惧。神经性焦虑是在担心因为表达本能欲望而担心被惩罚时产生的。道德焦虑是在从事或者思考违背良知的行为时产生的。弗洛伊德认为，个体的焦虑状态往往是两种或三种焦虑的混合状态。他的精神分析强调了将神经症转化为现实焦虑的重要性，从而最终解除现实焦虑。如图1-3所示。

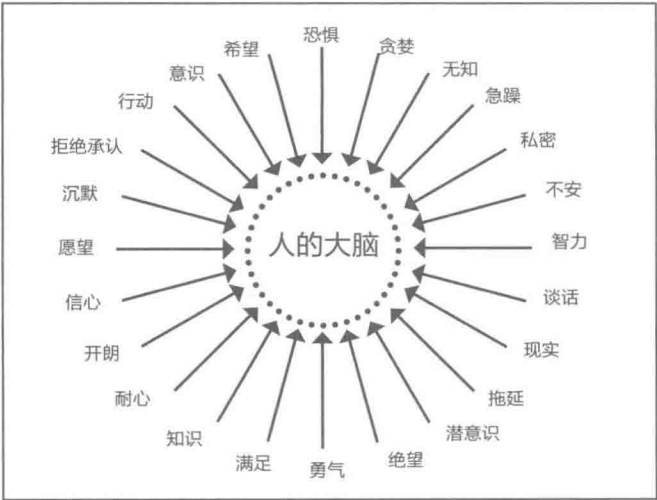


图1-3 人类的大脑机能

弗洛伊德认为，自我防御机制是个体无意识或半意识地采取非理性的、歪曲现实的应对焦虑、心理冲突或者挫折的方法，是自我的机能。弗洛伊德的女儿安娜整理了弗洛伊德的相关论述，发现他主要提出了八种自我防御机制：否认、移置、投射、合理化、反向作用、倒退、压抑和升华。否认指个体拒绝承认引起自己痛苦和焦虑的事实的存在。移置指个体的本能冲动和欲望不能在某种对象上得到满足时，就会转移到其他对象上。投射指把自己内心的不为社会所接受的欲望冲动和行为归咎于他人。合理化指用一种自己能接受的理由代替原来的理由。反向作用指用相反的行为方式来替代受压抑的欲望。倒退指当个体遇到挫折时用早期发展阶段的幼稚行为来应付现实，目的是获得他人的同情，减轻焦虑。压抑指把引起焦虑的观念和冲动压到潜意识中去。升华指把本能冲动转移到社会赞许的方面。

在股市中拼杀的你观察下自己，是否存在“否认、移置、投射、合理化、反向作用、倒退、压抑和升华”这八种自我防御机制，在与自己的心灵做无休止的斗争：用人性的理论观察股市中的人性，无论是专业的投资者还是业余的股民散户，都是人，是人就会生病，股市中的人都难免会犯些人性的“病症”。

1. 焦虑症

症状：买入股票后，一遇下跌就焦虑。别人股票涨自己股票跌时也焦虑，账户里的市值跟不上指数涨幅时更焦虑。

病因：期望过高。股票一跌，心态失衡，动作变形，操作失策，结果做反，导致焦虑，不仅使收益减少，损失扩大，而且对心态、信心都会产生一定的负面影响。

2. 狂想症

症状：主要表现在炒股时机的把握上，不是逢回调建仓，而是偏好激进、追涨。跌破2000点时，恐惧、不敢买，涨到2500点、3000点、4000点、5000点时，开始狂想，越涨越狂想，越狂想越敢追。品种选择也一样，底部潜伏的，嫌太呆，不买。开始启动的，心里没底，也不