

徐晓斌◎著

金融 高风险市场的 人性弱点

JING RONG
GAO FENG XIAN SHI CHANG DE
REN XING RUO DIAN



0.9



中国经济出版社

CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

图在案编目(CIP) 目编编空并图

金融高风险市场的人性弱点

徐晓斌 著

出版发行：中国出版集团 (100037) 北京 (100037) (100037)

网 址：WWW.600000.COM

责任编辑：邓晓霞 (dengxiaoxia@163.com) (010-88099320)

封面设计：徐晓斌 (xuxiaobin@163.com) (010-88099320)

印刷：北京印刷厂 (010-63901555)

开 本：820×1100 毫米 1/32 印 张：2.125 字 数：20千字

版 次：2002年1月第1版 印 次：2002年1月第1次印刷

定 价：12.00元 (含邮费)

书 号：ISBN 7-201-0451-2/P·2168

印 数：10,000册

中国经济出版社

地址：北京市西城区百万庄大街2号 邮编：100037 电话：(010) 63901555

发行：中国经济出版社发行部 电话：(010) 63901555

印刷：北京印刷厂 电话：(010) 63901555

装订：北京印刷厂 电话：(010) 63901555

图书在版编目(CIP)数据

金融高风险市场的人性弱点 / 徐晓斌 著.

—北京: 中国经济出版社, 2004. 10

ISBN 7 - 5017 - 6421 - 2/F

I. 金... II. 徐... III. 金融 - 人性弱点 IV. F830.59

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2004)第 036485 号

出版发行: 中国经济出版社 (100037 · 北京百万庄北街 3 号)

网 址: www.economyph.com

责任编辑: 邓媛媛 (editordeng@163.com) (010 - 89809929)

责任印刷: 张江虹

封面设计: 中子画工作室

经 销: 各地新华书店

承 印: 北京市人民文学印刷厂

开 本: 850 × 1168 毫米 1/32 印 张: 5.125 字 数: 90 千字

版 次: 2005 年 1 月第 1 版 印 次: 2005 年 1 月第 1 次印刷

书 号: ISBN 7 - 5017 - 6421 - 2/F · 5168 定 价: 15.60 元

版权所有 盗版必究 举报电话: 68359418 68319282

服务热线: 68344225 68369586 68346406 68309176 68353624

著 者 简 介



徐晓斌,男,四川人,北京航空航天大学工学硕士,经济学专家、金融投资家、国家注册证券分析师、中国 CNAT/国际 IATCA 注册审核员。对人性心理学在金融投资、企业管理中有独特见解和应用。现为深圳市天必成投资管理有限公司董事总经理(<http://www.china-how.com>)

●2001 年 7 月以 25 元清仓华微电子(600360),成功逃顶。

●2001 年年底在《深圳特区报》和国务院发展研究中心主办的《新经济》发表文章,对中国证券市场 2002 年的运行

态势有敏捷的趋势判断,其三个鲜明观点均得到验证。

●2001年12月7日敢于追涨停买入PT闽闽东,于2002年6月28日恢复上市时以两倍多的价格抛出,被众多投资人士誉为“逆市神枪手”。

●2003年4月11日在《深圳特区报》发表了“绩优蓝筹打败ST”一文,对2003年上半年汽车、金融、钢铁“三驾马车”行情作了富有预见性的判断,让众多机构投资者叹服。

●2003年中被荣耀聘为“中国商业职业经理人深圳首批高级资格认证”培训讲师。

●2003年底被荣耀聘为“深圳市创业培训”专家团成员。

●2003年底被荣耀聘为“中国培训热线”(http://www.chinapxr.com)专家培训师。

.....

在徐晓斌眼里,最值得尊敬的是企业家,只因他们的贡献才有产业升级和资本优化流动。

徐晓斌因此而确定了自己一生的追求,那就是研究产业升级和资本流动的规律,而写作本书便是又一个新的起点。

目 录

前 言	1
-----------	---

上篇 引论	3
-------------	---

第一章 自然的人性	4
-----------------	---

第二章 人性心理学	13
-----------------	----

第三章 马斯洛的召唤	19
------------------	----

第四章 投资与投机	24
-----------------	----

第五章 金融市场的欺骗性	28
--------------------	----

第六章 金融市场分析之谜	36
--------------------	----

第七章 投资心理学	44
-----------------	----

中篇 规避金融市场的人性弱点	53
----------------------	----

第一章 贪婪	60
--------------	----

第二章 恐惧	77
--------------	----

第三章 急躁	86
--------------	----

第四章	群体安全感	95
第五章	完美主义	100
第六章	迷信专家	104
第七章	人云亦云	113
第八章	一相情愿的“拖延”	119
下篇 财商		125
第一章	逻辑推理体现的“智商”	126
第二章	情绪、人脉关系体现的“情商”	129
第三章	人性心理弱点所揭示的“财商”	134
第四章	“财商”的评估	139
第五章	“财商”的发展和提高	142
结束语		150

前言

其实在金融市场里就是提升智慧做决策、判大势、选时、选股。这既需技术技能，又看人生智慧。前者涉及知识和经验，可以学到；后者关乎眼光和胸怀，只能“悟”来。

本书采用人性化的研究方法，而不仅仅是利用经济数据，而人性是一项无论何时都必须加以考虑的要素。重要的是既要人性化地思考，也要现实化地思考！

本书并不是要否定金融市场里众多的技术分析理论，相反地，恰恰需要具备扎实的金融市场技术分析理论，才能使我们更好地了解人性心理弱点，也才能帮助我们相对容易地克服这些弱点。例如证券市场，一轮牛熊大循环，正因为人性心理弱点的暴露才形成了相应的市场特征，而这些特征恰恰是技术分析理论的关键要素。反过来良好的心理状态又可帮助我们能更深刻地理解技术分析理论的精华。大多数金融市场分析理论已印证了人性心理弱点的存在。可以说人性心理弱点的研究是现代金融市场技术分析理论的重要补充。

金融高风险市场投资课题不仅是技术课题、更是人性艺术课题！只有克服人们先天的和习惯性的心理弱点，才能志存高远、挡得住诱惑、耐得了寂寞、经得起甘苦，才能不贪、不怕、不急、不躁、不喜、不怒，才能造就金融市场的真正主人。

...

因此，金融高风险市场投资者应该知道人性心理弱点！

这是一本经济、金融界之内行和外行都可以看得津津有味书，内行可以看金融高风险市场的心理攻略和操作艺术；外行可把它当作人性心理弱点研究散文。不管内行外行，从头看到尾都不会喊累，因为人性心理学已广泛应用于各个领域。

第一章 自然的人性

一、人的本质



人是什么？

人是什么？许多人可能以为这根本不是一个问題，人就是人嘛！可是这样的回答并没有触及其本质问题。这个问题既古老又新颖，既平常又深奥。多少哲学家、社会学家、科学家发表了种种不同见解。

2000年前，春秋战国时期，荀况在《荀子·非相》中提出：

“人之所为人者，何已也？
曰：以其有辨也。”

——《荀子·非相》

意思是说，人之所以为人，同其他万物的区别就在于人有意识。德国杰出的唯物主义哲学家路德维希·费尔巴哈（Ludwig Feuerbach，1804～1872）认为人不是上帝的作品，而是自然界的产物，理性、爱、意志力等就是人的本质。马克思也认为意识是人的标志之一，并进一步指出：“人的本质并不是单个人所固有的抽象物。在其现实性

上，它是一切社会关系的总和。”同时人类所处的各种社会关系不是永恒不变的，而是一个历史过程。

人的本性又是什么？是本善还是本恶？几千年来也让中外贤哲争论不休。大约 2500 年前，孔子说：“性相近也，习相远也。”但没有明确回答人性是善，还是恶。中国历史上第一个断言“人性本善”的是战国中期的孟轲，第一个主张“人性本恶”的也是战国时期的荀况，他比孟轲小 70 多岁。

从“人性本善”到“人性本恶”应该说是一个很大进步。但是，他们的人性“本善”、“本恶”观点都不对，在本质上混淆了人的自然属性和社会属性。因为善恶是人相对于人或社会而言的，具有社会属性。例如鲁宾逊一个人漂泊在一个荒无人烟的小岛上，不存在人与人构成的社会，对他而言，善恶的判断便失去了意义。而人的本性，即“人性”应该界定为人的自然属性。荀况对“人性”的定义很到位：“生之所以然者谓之性。”就是说：性，是天赋的、与生俱来的原始质朴的自然属性，是不用后天学习而成的本能。“食色，性也。”就是说：人天生要吃、好色才是人性。荀况在《荀子·性恶》中指出：“今人之性，饥而欲饱，寒而欲暖，劳而欲休。”，“若夫目好色、耳好声、口好味、心好利、骨体肤理好愉佚，是皆生子人之情性者也。”意思是说人的本性就是饿了想吃饱，冷了想穿暖，累了想休息。眼睛

想看可爱的颜色，耳朵想听悦耳的声音，嘴想吃可口的食物，心里想得到钱财，身体想体会舒适安逸。

杨朱对“人性”的观点明确指出是“为我”、“重己”、“贵生”。

因此“人性”就是自私、为我，是天经地义的，属于自然属性。所谓的“善”与“恶”则是社会属性，是人相对于人或社会而言的。人不自私、不为自我就不能生存，人不能生存何以为善、何以有恶。只有当某人的自私妨碍了他人的自私，才谈得上是恶？也只有当某人在自私的同时又尊重或有利于他人的自私，才谈得上是善。

二、人的个性

一位同事常常与人吵架，而另一位却很安静内向，第三位则好社交、友好而且外向。这就是通常所

说的个性，不同的人确有大不相同的个性。“个性”是指一个人经常性地、相对稳定地表现出来的心理特点的总和。它包括人的性格、气质、能力、兴趣等。

“性格”是指一个人表现在态度和行为方面的较稳定的心理特征，如刚强、懦弱、害羞、厚脸皮、优柔寡断等，它是个性的重要组成部分，也是区别个性的主要心理标志。通常我们在讲“个性”或“性格”时，没有进一步区分它们的细微差别，而把它们认为是等义的。

8 人的性格是在先天因素和生理素质基础上，在社会环境和实践活动中逐渐形成、发展和变化，并受一定环境、思想、意识、信仰等影响或制约的，具有一定的复杂性、独特性、整体性和持续性。由于个性的复杂性和多样性，古今中外贤哲们试图从形形色色的个性特征中予以鉴别归类。

在古代，九型人格（The Enneagramm）将人的性格特征分成九种类型。据说来自太阳系，有一万年的历史，由位于阿富汗的苏菲神秘学院所创造的。

美国心理学家J·霍兰德（Holland）将个性划分为现实型、探究型、艺术型、社会型、进取型、常规型六大类。

1973年，美国心理学家雷蒙德·卡特尔（Raymond Cattell）从大量调查中抽出了171个个性特征，在此基础上再概括出十六种个性“原素”，这对人的社会活动和职业取向

有一定的指导意义。十多年前被引进国内，至今仍颇为流行。

什么样的性格适合什么样的职业是有一定科学道理的。现在许多企业招聘人时，要求提供相关的心理测试或性格测试报告，特别是外资企业。

但社会上曾广为流行这样的论调：“性格决定命运！”如，这人性格糟糕透了，其命运也好不了；这人心地善良，其命运归宿会挺好。而且人们多数是在贬义的使用它。

其实，科学地讲，性格没有好坏之分，品行、道德才有善恶之别。它只不过是不同类型的人回应世界的方式具有可被辨识的特点及其差异。不适合与这些人打交道，可能擅长于与另一类人打交道；不适合做实际工作，可能会适合搞学术研究；不适合讲课，可能适合参加艺术表演，等等。

纵使我们的人格类型是可以被辨识的，然而我们的经验、记忆、抱负，尤其是我们的处理方式——却是自己的。只要我们充分地、有效地认识自己的个性，就已到成功的路口上了。如何才能充分地、有效地认识自己、把握自己并扬长避短呢？那么，研究人的个性、心理等潜在的、本能的和习惯性的特征和弱点就显得至关重要了。

三、人的行为

韩非在《韩非子·杨权》中提出：“天有大命，人有大命。”意思是说，天有天的规律，人有人的规律。

几千年来，研究人的行为和规律一直是我们人类共同的课题。从心理学角度讲，人的行为起源于脑神经的交合作用，总合形成精神状态，亦即所谓意识，该意识在受环境因素影响后表现之于动作时，便形成了行为。

美国著名心理学家克特·勒温 (Kurt Lewin) 对人类行为模式曾作如下定义：

$B = \text{Function} (P \& . E)$

式中：B——Behavior——行为；

P——Personality——个性，

即内在心理因素；