

理论储备+最新案例+图解分析

刘柯 编著 =快速成就期货达人

# 期货 投资 交易

Quick start

## 快速入门



**最精彩的案例放送、最精华的实战宝典！**

**200多项期市必知要点，近100个真实应用示例**

**走进市场** 了解期货的相关概念、交易合约、交易平台、交易制度以及交易方式

**买卖操作** 学会网上银行、期货交易所网站、投资门户网站、期货投资软件的相关操作

**价格分析** 从基本面、分时图、K线图、技术指标等内容上预判价格走势

**技能提升** 详尽地分析了每种类型期货合约的价格特点与投资技巧

中国铁道出版社  
CHINA RAILWAY PUBLISHING HOUSE

刘柯 编著

# 期货 投资 交易

QUANTITATIVE  
ANALYSIS

## 快速入门



中国铁道出版社  
CHINA RAILWAY PUBLISHING HOUSE

## 内 容 简 介

本书首先作为一本期货投资入门级的书籍，分别从期货理论、交易方式、价格分析、实战技巧、技能提升几个部分为读者介绍期货投资的相关知识。

主要内容可以分为五个部分，第一部分介绍了期货的理论知识与投资方式；第二部分介绍了网上银行、投资软件等期货交易过程中所必须具备的技术准备；第三部分从基本面与技术面对期货价格进行了分析；第四部分从实例角度介绍了不同期货合约交易实战；最后一部分为期货投资能力提升技巧。

本书语言简练、内容丰富，主要适合对期货投资没有太多经验的新手，以便其学习投资知识，掌握交易技巧，另外也适合有一定经验的投资者作为参考使用。

## 图书在版编目（CIP）数据

期货投资交易快速入门 / 刘柯编著. — 北京：中国铁道出版社，2015.5  
ISBN 978-7-113-20053-4

I. ①期… II. ①刘… III. ①期货交易—基本知识  
IV. ①F830.9

中国版本图书馆CIP数据核字（2015）第042877号

书 名：期货投资交易快速入门

作 者：刘 柯 编著

责任编辑：张亚慧

编辑助理：吴伟丽

责任印制：赵星辰

读者热线电话：010-63560056

封面设计：多宝格

出版发行：中国铁道出版社（北京市西城区右安门西街8号 邮政编码：100054）

印 刷：北京鑫正大印刷有限公司

版 次：2015年5月第1版

2015年5月第1次印刷

开 本：700 mm×1 000 mm 1/16 印张：19.25 字数：265 千

书 号：ISBN 978-7-113-20053-4

定 价：39.00 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，请与本社读者服务部联系调换。电话：（010）51873174

打击盗版举报电话：（010）51873659



随着社会的发展，百姓的投资理财已经不再局限于存款获利那么简单了，越来越多的投资产品走进我们的生活，在这其中，期货作为一种熟悉却又神秘的投资产品正越来越被人们所关注。

期货不仅是一种实物，更是一份合约；它既是商品，也是投资工具。经过了长期的发展，如今的期货已经形成了一套非常成熟完善的交易机制，不仅有专门的交易场所，更有科学的交易制度保证交易顺利完成。

也许您以前对期货有一些片面的认识，认为其操作可能比股票更为复杂，或是需要大量的资金才可以下单，这让许多投资者望而却步。然而你不知道的是，我国拥有四大期货交易所以及遍布全国的交易会员，这让人人都能够投资期货，操作得当即可获利。

曾经有一份非常经典的期货文章指出，我国期货市场中真正参与并全面认识期货的人并不多，有的甚至刚刚一知半解就开始操作，有的是在投资机构的营销下开始投资。实际上这非常危险，不仅不利于期货市场的健康发展，而且也可能给投资者带来巨大损失。

为此，我们编写了这本《期货交易快速入门》，无论你是否曾经在期货市场上有过投资，都能在书中找到最适合的期货投资方法，并快速获利。

## 内容结构

作为一本入门级书籍，主要是帮助投资新手了解期货知识，学会下单和投资。本书分为 12 个章节，主要为如下 5 个部分。

- 本书的第一部分为第 1~3 章，主要是从基础的角度介绍期货的相关概念、交易平台、交易制度以及交易方式，让投资者可以一目了然地认识期货，并走进期货市场。
- 第二部分为本书的第 4 章，这一部分为单独的一章，主要是因为它介绍了期货交易过程中所必须具备的技术准备，包括网上银行、期货交易所网站、投资门户网站以及期货投资软件等，这些知识保证了期货交易的顺利完成。
- 第三部分为第 5~9 章，这部分是本书的要点之一，包括期货基本面与技术面的分析，基本面详细介绍了影响期货价格的各种因素，而技术面则从 K 线图的分析技巧上介绍了如何预判期货价格走势。



- 第四部分为本书的第 10~11 章，这一部分从实战操作的角度介绍了各农产品期货、贵金属期货以及金融期货合约的特征与价格分析。
- 第五部分为本书的第 12 章，介绍了一些在期货交易中风险规避、快速获利的技巧，帮助投资者提升投资期货技能。

### 内容特点

本书在创作过程中，充分考虑到书名传递的理念，分别从“快速”与“入门”的角度进行了创作与分析，这让本书拥有如下的一些特点。

- 采用单项标题的写作方式，拥有 200 多项具体内容，几乎包含了期货交易的所有知识。
- 语言文字简单，避免了生硬的专业术语，让新手投资者可以轻松阅读掌握。
- 本书在创作中采用了非常多的图示，并且结合了丰富的应用实例与技巧提示，不仅让理论更加直观，也让知识更加丰富。
- 本书中有大量的配图，都是直接从网站、交易软件上截取的最新期货信息，让新手投资者可以快速准确地上手。

### 读者对象

不同的投资者，都可以在本书中找到所需的内容。

- 如果你是期货市场刚入门的投资新手，可以从本书中找到最基础的期货理论与投资方法，助你快速学会投资期货。
- 如果你已经在期货市场有了一些投资经验，可以通过本书更好地掌握最新的资讯，并且更好地利用看盘等技术掌握更多的技巧。

最后，希望本书能够为你的期货投资提供帮助，也希望你在完成阅读后对本书提出更多宝贵的意见。

编者

2015 年 3 月



# 目 录

<b>第 1 章 期货理论快速入门</b> .....	<b>1</b>
<b>一、期货投资基础理论</b> .....	<b>2</b>
第 1 项 什么是期货.....	2
【应用示例】养殖户农民的苦恼与思考 .....	2
第 2 项 期货与现货的区别.....	3
第 3 项 期货的发展历史.....	5
第 4 项 期货的交易规则与特点.....	6
第 5 项 认识期货交易的专用术语.....	7
<b>二、期货的交易理论</b> .....	<b>9</b>
第 6 项 期货交易的相关组织.....	9
第 7 项 上海期货交易所.....	11
第 8 项 郑州期货交易所.....	12
第 9 项 大连期货交易所.....	12
第 10 项 中国金融期货交易所.....	13
第 11 项 期货交易所有哪些职能.....	14
第 12 项 期货中的开仓、持仓与平仓.....	14
第 13 项 认识期货的升贴水.....	17
第 14 项 认识期货的基差.....	18
第 15 项 逼仓与爆仓.....	18
【应用示例】我国著名的爆仓、逼仓事件 .....	19
第 16 项 期货投资中的巨大风险——单边市 .....	20
<b>三、期货的种类</b> .....	<b>21</b>
第 17 项 金属期货.....	21
第 18 项 农产品期货.....	22



第 19 项	能源期货	23
第 20 项	金融期货	24
第 21 项	化工期货	25

## 四、期权交易 ..... 26

第 22 项	什么是期权	27
	【应用示例】王先生的“期权”买房	27
第 23 项	期权的种类	27
第 24 项	期权的投资事项	29
第 25 项	期权标准合约	29

## 第 2 章 期货的交易制度、标准化合约与实物交割 ..... 31

### 一、期货的交易制度 ..... 32

第 26 项	交易所会员制度	32
第 27 项	期货保证金制度	33
第 28 项	期货公开竞价制度	36
第 29 项	期货涨停板制度	37
第 30 项	期货限仓制度	38
第 31 项	每日结算无负债制度	39
第 32 项	期货强制平仓制度	40
第 33 项	大户报告制度	42

### 二、期货标准化合约解析 ..... 42

第 34 项	标的物与计量单位	42
第 35 项	合约中涉及的时间	43
第 36 项	合约中涉及的其他内容	44

### 三、期货中重要的内容——实物交割 ..... 45

第 37 项	实物交割的种类	45
第 38 项	实物交割的时间	46



第 39 项	期货交割的出库流程.....	47
<b>第 3 章</b>	<b>期货的套期保值、投机与套利.....</b>	<b>49</b>
<b>一、</b>	<b>期货套期保值.....</b>	<b>50</b>
第 40 项	认识什么是期货套期保值.....	50
第 41 项	套期保值如何发挥作用.....	51
第 42 项	套期保值要满足的条件.....	52
第 43 项	套期保值的操作流程.....	53
第 44 项	基差在套期保值中的作用.....	53
第 45 项	买入套期保值.....	55
	【应用示例】玉米期货的买入套期保值.....	55
第 46 项	卖出套期保值.....	56
	【应用示例】早籼稻期货的卖出套期保值.....	57
第 47 项	期货套期保值的策略.....	58
<b>二、</b>	<b>期货套利交易.....</b>	<b>59</b>
第 48 项	认识什么是套利.....	59
第 49 项	套利交易的优势.....	60
第 50 项	套利交易的缺点.....	61
第 51 项	套利交易必须要满足的条件.....	62
第 52 项	利用图形分析套利的可行性.....	63
第 53 项	套利交易的步骤.....	64
第 54 项	跨期套利案例.....	65
	【应用示例】豆粕的跨期套利案例.....	65
第 55 项	跨市套利案例.....	67
	【应用示例】黄金期货的跨市套利案例.....	67
第 56 项	牛市、熊市套利.....	68
第 57 项	蝶式套利.....	70
第 58 项	套利交易的技巧.....	71





三、期货投机交易 .....	72
第 59 项 认识什么是期货投机 .....	72
第 60 项 期货投机如何操作 .....	72
【应用示例】看涨期货投机 .....	73
【应用示例】看跌期货投机 .....	74
<b>第 4 章 期货交易前的技术准备 .....</b>	<b>75</b>
一、银行网上银行投资期货 .....	76
第 61 项 认识工商银行网上银行 .....	76
第 62 项 注册工商银行网上银行 .....	77
【应用示例】注册工商银行网上银行 .....	77
第 63 项 登录工商银行网上银行 .....	78
【应用示例】登录网上银行 .....	78
第 64 项 在网上银行查看期货行情 .....	79
【应用示例】网上银行查看期货行情 .....	80
第 65 项 使用工商银行期货换算器 .....	81
【应用示例】网上银行查看期货行情 .....	81
第 66 项 网上银行预约期货开户 .....	82
【应用示例】网上银行预约期货开户 .....	82
二、综合类期货投资门户网站 .....	84
第 67 项 认识和讯期货并查看期货行情 .....	84
【应用示例】在和讯期货网查看期货行情 .....	85
第 68 项 和讯期货网的特色服务 .....	86
【应用示例】和讯期货网的特色服务 .....	86
第 69 项 在期货门户网站预约开户 .....	88
【应用示例】在和讯期货网预约开户 .....	88
三、期货交易所网站 .....	89
第 70 项 在期货交易所网站查看期货合约 .....	89
【应用示例】如何查看一份期货合约 .....	90



第 71 项 期货交易所网站需要注意的信息 .....	90
【应用示例】期货交易所的重要信息 .....	91
<b>四、网上丰富的期货投资机构 .....</b>	<b>92</b>
第 72 项 如何验证一家期货经纪公司 .....	92
【应用示例】正规的期货经纪公司应具备哪些内容 .....	93
【应用示例】通过期货交易所网站核对 .....	94
第 73 项 期货交易所网站的开户 .....	95
第 74 项 期货的入金流程 .....	97
第 75 项 期货的出金流程 .....	98
第 76 项 什么是银期转账 .....	98
【应用示例】如何办理银期转账 .....	99
<b>五、期货投资软件的使用 .....</b>	<b>100</b>
第 77 项 认识不同版本的期货投资软件 .....	101
第 78 项 在期货经纪公司下载安装与登录交易软件 .....	101
【应用示例】下载并登录永安期货交易软件 .....	101
第 79 项 模拟交易的登录与注册 .....	103
【应用示例】永安期货模拟交易的注册与登录 .....	103
第 80 项 如何进行模拟操作 .....	104
【应用示例】如何进行模拟操作 .....	104
第 81 项 综合看盘软件——赢顺期货软件 .....	105
第 82 项 利用赢顺软件看盘 .....	106
【应用示例】如何查看期货盘面走势 .....	106
第 83 项 同时查看 K 线图与分时图 .....	108
【应用示例】如何在主界面显示两个窗口 .....	108
第 84 项 如何使用画图工具画趋势线 .....	109
【应用示例】如何使用画图工具画趋势线 .....	109
第 85 项 设置价格预警 .....	110
【应用示例】如何设置价格预警 .....	110



<b>第5章 期货投资基本面分析</b> .....	<b>113</b>
<b>一、认识基本面</b> .....	<b>114</b>
第86项 基本面分析有哪些内容 .....	114
第87项 基本面分析对期货的好处 .....	115
第88项 基本面分析的缺陷 .....	115
第89项 期货基本面分析的要点与技巧 .....	116
第90项 基本面分析的步骤 .....	118
<b>二、供求关系分析期货</b> .....	<b>119</b>
第91项 总需求 .....	119
第92项 总供给 .....	120
第93项 供求关系与价格 .....	121
第94项 供求关系是如何影响期货价格的 .....	121
<b>三、宏观经济对期货的影响</b> .....	<b>123</b>
第95项 GDP对期货的影响 .....	123
【应用示例】GDP增幅对期货价格增幅的影响 .....	124
第96项 通货膨胀对期货的影响 .....	124
【应用示例】通货膨胀对期货价格的影响 .....	126
第97项 汇率对期货的影响 .....	127
【应用示例】汇率变动对期货价格的影响 .....	128
第98项 利率对期货的影响 .....	130
【应用示例】利率变动对期货价格的影响 .....	130
第99项 从经济运行周期分析期货 .....	132
【应用示例】利用经济周期分析期货运行 .....	134
第100项 经济政策分析期货 .....	134
【应用示例】国家政策对螺纹钢的影响 .....	135
<b>四、其他基本面因素</b> .....	<b>136</b>
第101项 国际局势对期货的影响 .....	136

【应用示例】不同国际局势下的期货走势 .....	137
第 102 项  开采、运输、仓储条件等对期货的影响 .....	138
【应用示例】粮食产量对早稻期货合约的影响 .....	138
<b>第 6 章  期货的价格走势分析 .....</b>	<b>141</b>
<b>一、分时图分析期货价格 .....</b>	<b>142</b>
第 103 项  认识期货分时图 .....	142
第 104 项  分时图的开盘技巧 .....	143
第 105 项  分时图的回调技巧 .....	145
第 106 项  分时图的应用技巧 .....	146
第 107 项  在分时图中找到买卖点 .....	147
<b>二、认识期货价格 K 线图 .....</b>	<b>148</b>
第 108 项  认识什么是 K 线图 .....	148
第 109 项  K 线图的绘制 .....	149
第 110 项  K 线图的优缺点 .....	149
第 111 项  K 线与 K 线图的分类 .....	150
第 112 项  K 线图的使用技巧 .....	152
<b>三、单根 K 线的意义 .....</b>	<b>153</b>
第 113 项  小阳星 .....	153
第 114 项  小阴星 .....	154
第 115 项  小阳线 .....	155
第 116 项  小阴线 .....	155
第 117 项  上吊阳线 .....	156
第 118 项  上吊阴线 .....	157
第 119 项  光头阳线 .....	158
第 120 项  光头阴线 .....	159
第 121 项  下影阳线 .....	160
第 122 项  下影阴线 .....	160



第 123 项	下影十字星.....	161
第 124 项	T 字线.....	161
第 125 项	上影阳线.....	162
第 126 项	上影阴线.....	162
第 127 项	上影十字星.....	163
第 128 项	倒 T 字线.....	163
第 129 项	十字星.....	164
第 130 项	一字线.....	164
第 131 项	穿头破脚/阴阳线.....	165
第 132 项	光脚阳线.....	166
第 133 项	光脚阴线.....	167
第 134 项	光头光脚阳线.....	169
第 135 项	光头光脚阴线.....	169
第 136 项	使用单根 K 线注意细节.....	170

## 第 7 章 看跌与看涨的 K 线组合..... 171

### 一、看涨的 K 线组合分析期货价格..... 172

第 137 项	上涨两颗星.....	172
	【应用示例】上涨两颗星预示继续看涨.....	172
第 138 项	早晨之星.....	173
	【应用示例】早晨之星预示后市上涨.....	174
第 139 项	曙光初现.....	174
	【应用示例】曙光初现组合预示反转上涨.....	175
第 140 项	红三兵组合.....	175
	【应用示例】红三兵组合预示反转上涨.....	176
第 141 项	两阳夹一阴组合.....	177
	【应用示例】两阳夹一阴预示上涨.....	177
第 142 项	底部螺旋桨.....	178
	【应用示例】底部螺旋桨预示反转上涨.....	178
第 143 项	多方尖兵组合.....	179



【应用示例】多方尖兵组合预示继续上涨 .....	180
<b>二、看跌的K线组合分析期货 .....</b>	<b>180</b>
第 144 项  下跌两颗星 .....	181
【应用示例】下跌两颗星预示继续看跌 .....	181
第 145 项  黄昏之星 .....	182
【应用示例】黄昏之星预示反转看跌 .....	182
第 146 项  双飞乌鸦 .....	183
【应用示例】双飞乌鸦预示反转下跌 .....	184
第 147 项  乌云盖顶组合 .....	184
【应用示例】乌云盖顶预示反转下跌 .....	185
第 148 项  三只黑乌鸦 .....	185
【应用示例】三只黑乌鸦预示反转下跌 .....	186
第 149 项  两阴夹一阳 .....	186
【应用示例】两阴夹一阳预示继续下跌 .....	187
第 150 项  顶部螺旋桨 .....	187
【应用示例】顶部螺旋桨预示反转下跌 .....	188
第 151 项  空方尖兵 .....	188
【应用示例】空方尖兵组合预示继续下跌 .....	189
<b>第 8 章  K 线的持续形态与反转形态 .....</b>	<b>191</b>
<b>一、K 线整理形态 .....</b>	<b>192</b>
第 152 项  三角形整理形态 .....	192
【应用示例】对称三角形的应用 .....	192
【应用示例】上升三角形的应用 .....	194
【应用示例】下降三角形的应用 .....	195
第 153 项  楔形整理形态 .....	196
【应用示例】上升楔形的应用 .....	196
【应用示例】下降楔形的应用 .....	197
第 154 项  矩形整理形态 .....	198
【应用示例】矩形形态的应用 .....	199
第 155 项  旗形整理形态 .....	199



【应用示例】上升旗形应用 .....	200
【应用示例】下降旗形应用 .....	201

## 二、K线反转形态.....201

第 156 项 V 型反转与倒 V 型反转 .....	202
【应用示例】V 型反转的应用 .....	202
【应用示例】倒 V 型反转的应用 .....	203
第 157 项 双重顶与双重底 .....	203
【应用示例】双重顶反转的应用 .....	204
【应用示例】双重底反转的应用 .....	205
第 158 项 圆弧顶与圆弧底 .....	205
【应用示例】圆弧底与圆弧顶反转的应用 .....	205
第 159 项 头肩顶与头肩底 .....	206
【应用示例】头肩顶反转的应用 .....	207
【应用示例】头肩底反转的应用 .....	207

## 第 9 章 利用技术指标与趋势线分析期货价格..... 209

### 一、成交量指标.....210

第 160 项 什么是成交量指标 .....	210
第 161 项 持仓量与成交量 .....	211
【应用示例】持仓量与成交量的区别 .....	211
第 162 项 量增价涨 .....	212
【应用示例】量增价涨的分析 .....	213
第 163 项 量增价平 .....	213
【应用示例】量增价平的分析 .....	214
第 164 项 量增价跌 .....	214
【应用示例】量增价跌的分析 .....	214
第 165 项 量平价涨 .....	215
【应用示例】量平价涨的分析 .....	215
第 166 项 量平价平 .....	216
第 167 项 量平价跌 .....	216
【应用示例】量平价跌的分析 .....	217

第 168 项 量减价涨.....	217
【应用示例】量减价涨的分析.....	218
第 169 项 量减价平.....	218
【应用示例】量减价平的分析.....	218
第 170 项 量减价跌.....	219
【应用示例】量减价跌的分析.....	219
<b>二、移动平均线的应用.....</b>	<b>220</b>
第 171 项 认识移动平均线.....	220
第 172 项 移动平均线的黄金交叉.....	221
【应用示例】移动平均线黄金交叉的分析.....	221
第 173 项 移动平均线的死亡交叉.....	222
【应用示例】移动平均线死亡交叉的分析.....	222
第 174 项 移动平均线的多头排.....	223
【应用示例】移动平均线多头排的分析.....	223
第 175 项 移动平均线的空头排.....	224
【应用示例】移动平均线空头排的分析.....	224
第 176 项 移动平均线的黄金山谷.....	225
【应用示例】移动平均线黄金山谷的分析.....	226
第 177 项 移动平均线的死亡山谷.....	226
【应用示例】移动平均线死亡山谷的分析.....	226
<b>三、平滑异同移动平均线——MACD.....</b>	<b>227</b>
第 178 项 什么是平滑异同移动平均线.....	227
第 179 项 MACD 上穿 0 轴.....	228
【应用示例】MACD 上穿 0 轴分析.....	229
第 180 项 MACD 下穿 0 轴.....	229
【应用示例】MACD 下穿 0 轴分析.....	230
第 181 项 MACD 柱体的应用.....	230
<b>四、随机指标——KDJ.....</b>	<b>231</b>
第 182 项 什么是 KDJ 随机指标.....	231





第 183 项	KDJ 指标跌破 30 .....	232
第 184 项	D 线突破 70.....	233
第 185 项	KDJ 指标的底部背离.....	233
第 186 项	KDJ 指标的顶部背离.....	234
第 187 项	KDJ 指标黄金交叉.....	234
第 188 项	KDJ 指标死亡交叉.....	235

## 五、认识其他技术指标与趋势线..... 235

第 189 项	轨道线.....	235
第 190 项	ENE 轨道线.....	236
第 191 项	BOLL 通道线 .....	237
第 192 项	威廉指标——WR .....	238
第 193 项	能量潮指标——OBV .....	239
第 194 项	相对强弱指标——RSI.....	239

## 第 10 章 常见农产品期货实战应用..... 241

### 一、玉米期货实战..... 242

第 195 项	玉米期货标准化合约.....	242
第 196 项	玉米期货基本面分析.....	243
	【应用示例】玉米期货基本面分析 .....	244
第 197 项	玉米期货的价格分析.....	245
	【应用示例】玉米期货价格分析 .....	245
第 198 项	玉米期货的风险管理制度.....	246
第 199 项	玉米期货的交割.....	248

### 二、豆粕期货实战..... 249

第 200 项	豆粕期货标准化合约.....	249
第 201 项	豆粕期货基本面分析.....	250
	【应用示例】豆粕期货基本面分析 .....	251
第 202 项	豆粕期货价格特点.....	253