

吴国平操盘论道五部曲系列丛书

2.0版

# 跳入 权证与 期货(心理)

操盘论道升华曲

知名私募基金经理  
用心之作

吴国平  
◎著

赢利操作系统首次公开  
告诉你资金稳步增长的秘密

港澳资讯投资者教育推荐读物  
私募国中岛视频教学指定书籍

SPM

南方出版传媒  
广东经济出版社

吴国平操盘论道五部曲系列丛书

2.0版

# 跃入 权证与 期货(心理)

操盘论道升华曲

知名私募基金经理  
用心之作

吴国平◎著

SPM

南方出版传媒  
广东经济出版社

·广州·

## 图书在版编目 (CIP) 数据

操盘论道升华曲. 跳入权证与期货: 心理: 2.0 版/ 吴国平  
著. —广州: 广东经济出版社, 2016. 8  
(吴国平操盘论道五部曲系列丛书)

ISBN 978 - 7 - 5454 - 4715 - 6

I. ①操… II. ①吴… III. ①证券投资 - 基本知识  
IV. ①F830.9

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2016) 第 169684 号

出 版 人: 姚丹林  
责任编辑: 易 伦  
责任技编: 许伟斌

|          |                                      |
|----------|--------------------------------------|
| 出版<br>发行 | 广东经济出版社 (广州市环市东路水荫路 11 号 11 ~ 12 楼)  |
| 经销       | 全国新华书店                               |
| 印刷       | 广东省农垦总局印刷厂 (广州市天河区棠东横岭三横路 11 - 13 号) |
| 开本       | 787 毫米 × 1092 毫米 1/16                |
| 印张       | 14.75                                |
| 字数       | 214 000 字                            |
| 版次       | 2016 年 8 月第 1 版                      |
| 印次       | 2016 年 8 月第 1 次                      |
| 印数       | 1 ~ 4 000 册                          |
| 书号       | ISBN 978 - 7 - 5454 - 4715 - 6       |
| 定价       | 39.00 元                              |

如发现印装质量问题, 影响阅读, 请与承印厂联系调换。

发行部地址: 广州市环市东路水荫路 11 号 11 楼

电话: (020) 38306055 37601950 邮政编码: 510075

邮购地址: 广州市环市东路水荫路 11 号 11 楼

电话: (020) 37601950 营销网址: <http://www.gebook.com>

广东经济出版社新浪官方微博: <http://e.weibo.com/gebook>

广东经济出版社常年法律顾问: 何剑桥律师

• 版权所有 翻印必究 •

## 作者简介

### 主要成就：

2006年5月，被媒体评价为奥运版“牛市宣言第一人”。

2006年9月初至10月底，以两个月超150%收益的成绩在“操盘纪实”大赛中夺得冠军。

2007年，被《理财周报》评为“2007中国理财年度人物”。

2008年至2009年，完成了《吴国平操盘论道五部曲》经典操盘书籍体系。

2009年开始，成为各大知名高校投资研修班的主讲讲师或首席讲师，同时开始正式培养第一代贴身弟子。

2010年12月，被“中欧国际工商学院”邀请为其学员做演讲，并在2011年4月初成为在中欧工商学院做深度授课的最年轻的学者，获得高度好评。

2012年，被《证券日报》评为“最靠谱”基金经理。

2013年初，其期货实战成绩在半年内获得超10倍的骄人收益率。

2014年，新浪财经专栏评论，其证券准确率和前瞻性达到九成以上，实战成绩首屈一指。

2015年10月，《吴国平对股市的六大思考和出牌救市建议》获得北大商业评论“我为证监会支招”有奖征文第一名。

2015年，参加《大众证券报》和财信网第二季度荐股大赛，以“26个交易日涨幅107%”的收益赢得第一名。

2015年，在水晶球财经网，连续三次获得选股冠军。

2015年，在金融界旗下爱投顾大师赛中拿下个人赛和名人赛双料冠军。

2016年，开始实际落地打造最亲民私募孵化和最干货供应平台“私募国中岛”，并开通微信公众号：私募国中岛。

## 已经出版的书籍：

2010年2月，吴国平操盘论道五部曲系列丛书——《看透F10》《把握价值》《抓住形态》《看穿盘面》《跳入权证与期货》。

2010年8月，吴氏赢利系统——《期指攻略》。

2011年5月，操盘论道五部曲浓缩版——《主升浪》。

2011年7月，吴国平实战操盘大讲堂系列丛书——《看透分时图》《市场与个股的心理博弈》《看穿主力思维》《量能与均线》《透过F10挖掘牛股》。

2011年10月，主力操盘案例系列丛书——《主力选股策略》《主力建仓策略》《主力拉升策略》《主力出货策略》《主力全局运作策略》。

2013年3月，吴国平、陈旭师徒二人合著——《寻牛——如何挖掘投资主线》。

2014年3月1日，《150万到1亿：操盘手日记第一季》。

2014年5月15日，《短线金手：私募实战赢利系统剖析》（吴国平、陈旭）。

2015年5月1日，《短线金手：涨停狙击战法深度解密》（吴国平、陈旭）。

2015年7月到8月，《主力出货策略》《主力选股策略》《主力拉升策略》《主力建仓策略》《主力布局策略》（吴国平）。

2015年11月，《“大海日出”操盘实录：吴国平团队培养成功启示录》。

未来，我们坚信，做到极致就能创造奇迹。一切将拉开新的篇章，期待一起开启下一路口的奇迹……

新浪微博：吴国平财经

个人微信公号：财经听国平

平台微信公号：私募国中岛

联系邮箱：wgp168@vip.163.com

## 再版序一

### 厚积薄发：五部曲跨越6年多的思考

《吴国平操盘论道五部曲》是我经历了2006到2007年这两年的大牛市后，在2008—2009年写成的，更多是在休息、沉淀后期的2009年写的，然后在2010年正式出版。

至今跨越了6个年头，这6个年头，世界变化不小。记得那时候，还没有微博、微信，当时最流行的是博客，现在微博和微信成了主流，视频直播等也渐渐发力。世界变化极其迅速，让你有点目不暇接。

或许也正是如此，近几年市场的行情变化也显得极其迅速——2015年上半年的牛市，2015年下半年的崩盘，来去都是如此急速。

时代虽然在急速变化，市场也随着变化万千，但对于投资的本质而言，其实一直都没变，你能否挖掘到牛股的关键因素，依然是相通的。技术的研究方法和思考逻辑，本质是没有太多变化的，更多的只是小的、局部的方式方法随着市场的变化进行一定的完善而已。

因此，回头去看这套“操盘论道五部曲”，本质的东西其实依然是相通的，只是现在环境有所改变，局部、细分的东西需要与时俱进而已，但对于思想本身，过去的依然具有相当的价值。甚至可以说，如果现在重新再写，未必能沉淀出过去的那种思想，现在的思想更多的是在过去的基础上，进行各种完善和提升。

接下来，我要透过视频教学的方式，让它的价值更好地绽放出来。当然，我觉得这对自己也是一种总结、一种梳理。过去的思想我需要温故知新，需要结合最新的市场状况，以更好的方式展现在读者面前，让我们一起继续成长、前行。

过去的书，我们不会做太大的修改，尽可能保持原来的风味，因为它具

有穿越时间的思想价值，也是最好的基础教材。所谓经典，就是尽可能地保持原汁原味。

美国很多关于技术分析的书籍，再版无数次，历经几十上百年而经久不衰，关键就是其内在的思想价值能够穿越时间。这里，不谦虚地说，我觉得我的思想也有那样的价值。

记得在2010年出版这套书籍的时候，我就提出了一个理念，那就是金融文化的理念。现在回头来看，至少在资本市场，应该说，我是属于那种非常有前瞻性的人，可以不夸张地说，也应该是提出这理念的第一人吧。

记得当时自己还特意成立了一个文化公司，构建大格局出版中心，为的就是更好地把我的一些金融文化理念能最终一项项落地。但是，当时的环境对这块是没有概念的，也是不热衷的，所以，一直在具体落实上很难执行，做得不尽如人意。

现在环境变了，流行的载体变了，要实际落地并做好它的基础有了，剩下就看你怎么去做了。

我正在做过去出版的所有书籍的教学视频，其实，就是为了我的金融文化梦能最终落地、生根、发芽，这是我一直怀有的执着情怀。

多年来，我坚持每年都出版几本书，至今已出版了差不多30本，准备出版的书籍还有20多本。可以不夸张地说，资本市场做私募的人群里，我们的书籍出版是做得最好的，细分市场我们是第一名。未来我们要继续扩大这种优势，直至最终实现我的金融文化产业梦。

在至少6年的时间里，收到很多读者表达感激和感谢的来信，微博上也有很多留言对我所出书籍的肯定，这是能够持续下来的一种动力。毕竟，书籍本身所创造的经济效益是根本没法跟资本管理所创造的经济效益相比拟的，之所以能坚持至今，除了自己内心的喜好和情怀外，更多的是读者的支持和鼓舞所带来的动力。

另外，在这6年的时间里，我也培养了一些人才。从我刚出版书籍开始，跟随我一直成长的人才不下6个，这6个人为我们的金融文化更快地展

开、更好地推广、更深入、更落地打下了坚实的基础。毕竟，任何事情只靠一个人是很难做出多大成绩的，但只要是一个不错的团队，厚积薄发，在某个时刻所带来的能量绝对是惊人的。

与此同时，全国各地受我书影响的职业投资者也很多，在私募行业的人也深受我书籍思想的影响。我深深感受到，更大的使命将摆在我前面，没错，那就是打造一个平台——最亲民的私募孵化平台，最强大的干货内容供应平台，这不就是我要做的吗？2016年，我把酝酿了几年的私募国中岛想法逐步落地。私募国中岛就是一个平台，一个最亲民的私募孵化和干货供应平台。“私募国中岛”也是我们的微信公众号，一切都将从这里全面展开。更光明的未来必将在远处等着我们。



煜融投资董事长  
私募国中岛岛主

“私募国中岛”（微信公众号：smgzdao）是最亲民私募孵化和最干货供应平台。

## 再版序二

### 让我们成为你的引路人

这是我们的再版书，虽然对其中的内容有部分更新，但就算不更新，经典依然是经典，对于新读者而言，其价值依然是非常突出的；对于老读者，更多的是温故而知新。

为了让更多读者能够更好地去理解书中的内容，我们结合市场各种工具的变化进行了新的尝试，也有了新的突破。过去读书，有了教材，但还需要名师来指导，才能更快更好地吸收书中的内容，完成蜕变。读者都希望作者能够亲自授课，互联网时代提供了这种可能，线上视频教学就是我们未来要给予大家的增值服务。

未来我们将拿原来在线下各知名大学比如中欧商学院、中国人民大学、浙江大学、广东金融学院等花高价上课的内容，搬到线上来，几万元的课程内容将转变为几千几百元甚至免费。我们将开辟网络视频教学，围绕我们的书籍，为读者做好增值服务。

视频教学，将结合市场最新的动态案例来阐述知识点。书就是教材，虽然书中的案例是旧的，但对于明白要点不构成任何阻碍，同时再结合网上的最新案例及我们视频上的讲解和点拨，读者思想上的突破是必然的。所以，不论是老读者还是新读者，在学习的过程中，最好加入到我们的视频教学中来，以帮助自己更好地提升和突破。书是静态的，我们的教学是结合市场而发的，是动态的，价值可想而知。怎么加入？很简单，请关注我们微信公号：私募国中岛！不论你是新读者还是老读者，只要认购了这本书，我们都将免费送你一集线上的视频教学课程。

什么是私募国中岛？简单一句话来概括就是：最亲民的孵化平台和最干

货的供应平台！这本书是敲门砖，一块敲开证券市场本质的敲门砖，希望我们成为你最好的引路人……



煜融投资董事长  
私募国中岛岛主

“私募国中岛”（微信公众号：smgzdao）是最亲民私募孵化和最干货供应平台。

## 序一 行在资本市场中

我和国平认识，是在万科公司组织的一次活动中。从认识而相识，从相识而相知，从相知而相惜，毫不避讳地说，我对国平的喜爱可谓与日俱增。

国平是那种少见的胸怀大志、脚踏实地而又朴实无华的孩子。这样的孩子，即便像我这样阅人无数的老江湖，一辈子也都见不到几个。这样的孩子，即便像我这样素来以挑人毛病为乐的坏人，也会打心里喜欢。

呵呵，这样的孩子，注定会成为事业和命运的宠儿。如果你信上帝，那你当然应该相信上帝是公平的！所以，我不会神秘兮兮地说，国平，你养得一副美髯，相貌不凡，准保大成！所谓性格决定命运也是谬误，品格才真正决定命运。

胸怀大志方能胸襟开阔、为天下先。脚踏实地才能早点从梦想中醒来，进而去实现梦想。朴实无华才能海纳百川、凝聚团队。有此三样品格，好比怀有三样宝器者，想不成功都难！就算经历挫折，挫折也是肥料，可助东山再起。

呵呵，前面说的是国平之为人。现在要说一下其文。所谓文如其人，“我手写我心”，摆在案前的《吴国平操盘论道五部曲》系列丛书，既是国平的心血之作，又是其人格的表现，是浮躁的书市上不可多得的佳作。

先说胸怀大志（胸襟开阔、为天下先）这一条。时至公元2010年，江湖上已尽人皆知，股指期货的推出在中国已是倒计时。这意味着中国资本市场将深度市场化以及越来越国际化。股指期货并不改变股市的长期趋势，但一经推出，股市波动将大大加剧，如国平书中所讲，一月之内收益翻倍或全部赔光是完全可能的事情，这对散户的操作水平将是极大的考验。中国股市的游戏规则一旦变化，赢家输家也将重新洗牌。过去，股神说过“退潮时才知道谁没穿裤子”，其实，大浪时也将抛出一批没穿裤子的。在大浪来前，认真学一点操盘之道，穿上游戏裤，积累重新下海游戏的本钱，实在是最重

要的事情。国平的书，可谓是面向中国新资本时代的先锋之作。

再说脚踏实地这一条。遍览国平的书，你会发现尽是他自己的操盘心得。他从业的每一步都是踏踏实实走下来的，而他的书也是这样认认真真、一步一步写下来的。没有空洞的理论，全是实战的功夫；没有陈腐的见解，全是智慧的珍珠；没有对洋人的崇拜，没有引经据典卖弄知识，全是实实在在、招招见血的经验。想要学真本事，而不是徒得谈资的人，一定要读读国平的书。

再就是朴实无华这一条。读国平的书以及接触他的为人，你会发现他骨子里有一种不服输、不屈不挠的精神，但实在难得的是，他又很谦卑，对人无不卑不亢、对市场深怀敬畏。他的文字，则潇潇洒洒，娓娓道来，全无一丝的造作，有些地方，甚至透着孩子般的透明和挚诚，让我乐不可支！如果你喜欢一位坦诚、赤诚、性如明月的朋友，那你一定会喜欢国平的书，并且有可能成为他的朋友（至少是通信朋友）。

国平的书是一个完整的系列，既有谈如何把握股票内在投资价值的，又有谈市场趋势以及盘面信息的，还有详细介绍如何理解 F10 奥秘的，更有介绍权证与期货操作的。可以说，这是一套中国股市实战操作的百科全书。一卷在手，仔细精研，一定会大有心得，至少可习得驾驭中国股市的本领，甚至于摩拳擦掌、跃跃欲试。

我真的很高兴看到一批行在中国资本市场中，与中国资本市场共同成长的中华宠儿。原因很简单，我偏激的骨子里是不相信海外投行尤其是西方投资银行家的。我认为中国经济未来最危险的就是走上日本式泡沫经济的道路，而中国财富最危险的敌人就是海外金融机构以及投资银行家。此外，国人还知道，落后就会挨打，而中国最需要锻炼出本领来避免挨打的领域不是军事，而是金融，特别是资本市场领域。因这个缘故，我特别盼望着包括国平在内的中国一代土生土长的投资金融家们兴起，御敌于国门之外，保护好父辈们通过改革开放辛辛苦苦数十年创造起来的财富。

是为序！

北京科技大学经济管理学院教授 赵晓

## 序二 真诚自见风流

国平兄的大作终于在两年的期待中呱呱坠地了，厚厚的五本书，着实是近年证券类书籍鲜见的大手笔，由衷恭喜他。

和国平相识，纯粹属于神交，或者说是一种情怀。

2007年大约10月份的时候，那是《理财周报》刚创刊三个月的时候，一切都显得如此生涩和吃力。而对刚刚转行的我来说，资本市场几乎是一片深不可测的黑洞，那时我还是一个记者。

那时候盛传股指期货即将推出，市场正是疯狂得火上浇油的时候。在某周的周一例会上，副主编罗老师谈及此事的时候，突然神情严肃地扫了一圈会场说，我周末的时候在深圳跟吴国平喝了一次茶，他说再这么下去，股指期货是“80后”翻身唯一的机会了。

一语惊醒梦中人。

当时股指正在驶向6000点的高速路上一路狂奔，对绝大多数依旧一贫如洗的“80后”来说，百年一遇的股市机遇已经绝尘而去——也正是如此焦灼的情绪使得为数众多的“80后”成为6100点最顽固的站岗者。我清楚地记得，当时不少媒体都报道了在各大校园中小股神正雨后春笋般地冒出来。

但这是极不正常的。吴国平这句话突然让我的“80后”同事感到的是荒谬、绝望和恐慌。

吴国平是谁？我问老罗。

江湖人称“少帅操盘手”，曾经以前瞻性预测2007年大牛市而名动华南私募圈，重要的是1980年生。

这让我心生疑惑，此人到底有什么三头六臂的能耐，竟能若此？

从那以后，理财周报资本市场版的稿件中开始不断出现吴国平的小专

栏，或者理财周报记者的采访言论。我记得我们曾经策划了一期《鬼K线股票》，一时洛阳纸贵，其中跨版的十大“鬼K线”股票点评，就是我请吴国平操刀的，那是我第一次拨通他的电话，电话那边一个劲的说：“没问题没问题，好的好的。”古道热肠，诚以待人，这就是国平，也是他这套书区别于其他书籍的最重要品质。

直到今天，我们的资深记者张伟湘，动不动就抓起电话：“喂，吴老师吗？哦，那个你怎么看今天的大盘啊，暴涨啊……”

如果说，“80后唯一机会论”和“鬼K线”，是我对国平的前两个深刻印象的话，最深刻的印象应当是一只股票——海信电器。在这个股票的判断上，充分体现了他的投资功力和哲学。

尚在2008年8月的时候，我们做过一期市场策略的采访，采访了多位知名市场人士，也询问了他们看好什么公司，其他投资家推荐的公司到现在我已经完全失去了印象，唯独记得国平看好的公司。他说：“我看好海信。”

这个说法显得十分标新立异，甚至有点怪异，因为家电板块被边缘化已经非常之久了，而海信也看不出有什么利好的支撑。他说：“我看好它的未来。”

曾经因为这个事情，有热心读者打电话给我，说国平曾经“忽悠”过他关注海信电器，但是一直不涨，他被搞烦了，也根本不知道是因为什么。老实说，那时候我也是不清楚，我对那位读者说，我们等着时间来验证吧。

而现在，我们都应该知道答案了。

一直到后来我接管了《理财周报》资本市场部的工作之后，我才与国平真正谋面，也才把这个压了很久的疑问抛出来。他说：“我做了这几件事：去公司调研，看公司高管的作风和战略，看他们对ST科龙的处理方式，研究股权激励实施，研究F10尤其是他的液晶项目运行状况，最后我发现这家公司很健康，很清晰，厚积薄发。”

就这么简单。够了。这是很多基金经理没有做到的事情。

他从大学就开始操盘，历经数次牛熊波折而未灭，青涩过、莽撞过、浮躁过、绝望过，但却没有走入歧途，心态越来越宽和，投资手法越来越大

气，智慧也越来越纯熟。

而现在，他把他这几年的想法和经历一并奉献给了读者，我想说的是，这是一本跟资本市场平行的书，来自于市场又回到了市场，与市场血肉相连。他没有像很多“技术派大师”那样写神功秘笈，玄之又玄，凌驾于市场；也没有像“江湖骗子”那般东拼西凑、投机鬼吹。

他以五部曲的规模，系统地阐释了他的投资哲学。他的哲学一点都不复杂，稍微有投资知识的人都能读。整套书娓娓道来，只说他切身的体会，说人心的沉浮。

这套书的规模和结构，的确是开创了一个新的历史标记，对诸多细节的铺写让人身临其境，平凡中贮藏着真知灼见。而我觉得最为重要的是，我从书中读出了难得的真诚，真诚自能动人，真诚自风流。

祝国平成功！

《理财周报》首席编辑 江勋

## 序三 一个不像“80后”的“80后”

认识国平是因为他的文章，2006年上证综合指数从1500点附近起步到后来的“半夜鸡叫”引发的“5·30”震荡，这个年轻人几乎没有看错。在瞬息万变的股市中寻找若隐若现的脉搏，这对诸多的市场老手都是一个巨大的考验，而吴国平用其独特的视角来揭示行情发展的能力让我对他刮目相看。

2006年，在参加腾讯网证券频道主办的“私募基金论坛”之后，他被《北京商报》誉为奥运版“牛市宣言第一人”，他的人气在2007年也达到一个高峰。2008年A股市场连续暴跌，亲历股市“悲欢离合”“千金散去”的我本以为年轻的吴国平也将很难“幸免”，2008年3月我前往深圳参加当年的“私募基金论坛”，在会场旁边的一个贵宾休息室，他笑着告诉我，“股市虽有受伤，但更多的是一份坚定，目前重心正在期货市场进行博弈”。从他的言语中，我看到了更多的沉淀与收获。

2009年他告诉我，他要写书，要写他自己的投资和生活，要用他的书来表达对投资的理解和对金融人生文化的感悟，要结合自己的亲身经历带给广大的投资者一些帮助，初衷很简单。他曾经征求过我的意见，我一口气说出我的看法，尤其是在“有用”的立意上，甚至有些苛刻。2010年初，他的书稿终于成型。《吴国平操盘论道五部曲》系列丛书基本满足了A股投资者由初级进入高级的知识结构需求，也反映了作者本人对投资、对生活的认识更趋理智和成熟。吴国平在完成著作的同时，也完成了他自身投资境界的突破。知识是用来分享的，不是用来炫耀的，也不是一个人用来自己发财的，从这个意义上来讲，这套书的出版，也让我看到了吴国平自身品质高度的蜕变。在媒体呆的时间长了，总会有一些喜欢挑刺的臭毛病。尽管我不认为这是一本每个人看完都能赚钱的书，它也不一定是适合每一个人的投资灵药。

但是，我在字里行间看出这是吴国平真正用心去写的一套书。书里面有他大量的实战案例，有成功的也有遗憾的，我相信每一个读完这套书的人都能体会到吴国平的睿智、机警、谦逊与平和。

这就是吴国平，一个不像“80后”的“80后”！

腾讯财经 韦洪波