

王征
李晓波◎著

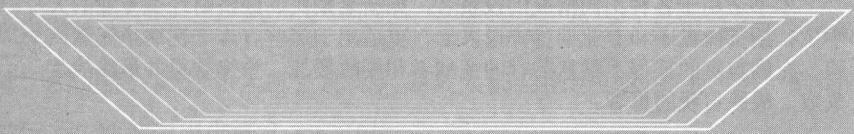
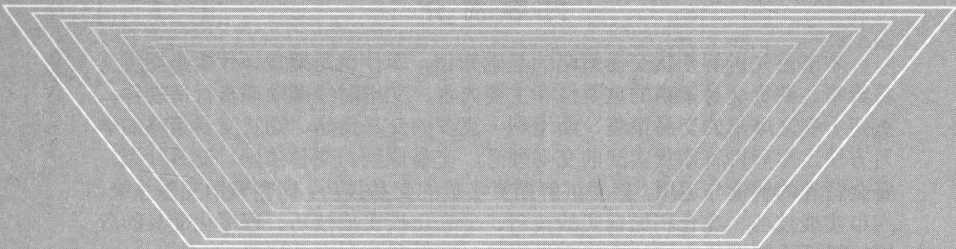
揭示期货交易策略实战精髓，新手交易获利更易
详解期货交易策略应用难题，多位专家合力编著

期货交易策略

入门与实战技巧

良好的期货交易策略发挥着神奇的效果
走上财富之路，实现财务自由

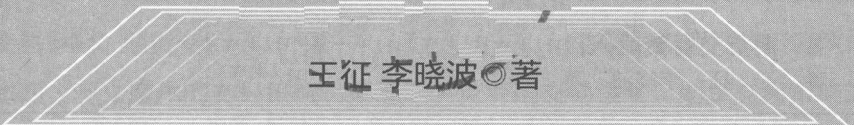
F U T U R E S
T R A D I N G
S T R A T E G Y




期货交易策略

入门与实战技巧

王征 李晓波◎著



F U T U R E S
T R A D I N G
S T R A T E G Y



内 容 简 介

本书首先讲解期货交易策略的基础知识,即什么是期货、什么是期货交易策略、期货交易策略的重要性和主要内容、文华财经赢顺期货行情软件、杰西·利文摩尔的交易策略、斯坦利·克罗的交易策略、期货交易策略的学习方法,然后讲解期货实战的交易理念、交易原则、交易法则、交易计划、资金管理的解读与运用,接着讲解期货实战的交易技巧,即完整的交易系统、入市实战技巧、建仓和加仓实战技巧、平仓止损实战技巧、程序化交易的应用,最后讲解期货实战的短线交易策略、套保和套利交易策略。

在讲解过程中既考虑读者的学习习惯,又通过具体实例剖析讲解期货交易策略过程中的热点问题、关键问题及种种难题。

本书适用于各种不同情况的投资者,如新老期民、经济财经类专业的大学生、期货操盘手和专业期货评论人士,更适用于那些有志于在这个充满风险、充满寂寞的征程上默默前行的征战者和屡败屡战、愈挫愈勇并最终战胜失败、战胜自我的勇者。

图书在版编目(CIP)数据

期货交易策略入门与实战技巧 / 王征, 李晓波著. —北京:
中国铁道出版社有限公司, 2019. 6
ISBN 978-7-113-25563-3

I. ①期… II. ①王… ②李… III. ①期货交易—基本知识
IV. ①F830.93

中国版本图书馆CIP数据核字(2019)第032908号

书 名: 期货交易策略入门与实战技巧
作 者: 王 征 李晓波 著

责任编辑: 张亚慧
责任印制: 赵星辰

读者热线电话: 010-63560056
封面设计: **MXK** DESIGN
STUDIO

出版发行: 中国铁道出版社有限公司(100054, 北京市西城区右安门西街8号)
印 刷: 三河市兴达印务有限公司
版 次: 2019年6月第1版 2019年6月第1次印刷
开 本: 700mm×1000mm 1/16 印张: 24.5 字数: 372千
书 号: ISBN 978-7-113-25563-3
定 价: 69.00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

PREFACE

前 言

期货市场是一个金钱飞舞的市场，这里充斥着令人心潮澎湃的神话，也散发着让人心惊胆寒的血腥，在这个没有硝烟的战场，如果没有经过系统的学习和训练，就匆匆入市，那么大多数人都会把自己的资金“送”给期市，然后永久性地退出市场。

当前市场中关于期货技术分析的书很多，但关注期货交易策略的并不多。在每一个努力进取的领域中，一流的、可行的交易策略都是成功不可或缺的一部分。交易策略在金融投机领域（特别是期货市场）的重要性决不亚于在马拉松比赛、网球锦标赛、象棋比赛中战术策略的重要性。

| 本书结构 |

本书共 9 章，具体内容安排如下：

❏ 第 1 章：讲解期货交易策略的基础知识，即什么是期货、什么是期货交易策略、期货交易策略的重要性和主要内容、文华财经赢顺期货行情软件、杰西·利文摩尔的交易策略、斯坦利·克罗的交易策略、期货交易策略的学习方法。

❏ 第 2～6 章：讲解期货实战的交易理念、交易原则、交易法则、交易计划、资金管理的解读与运用。

❏ 第 7 章：讲解期货实战的交易技巧，即完整的交易系统、入市实战技巧、建仓和加仓实战技巧、平仓止损实战技巧、程序化交易的应用。

❏ 第 8～9 章：讲解期货实战的短线交易策略、套保和套利交易策略。

| 本书特色 |

本书的特色归纳如下：

(1) 实用性：本书首先着眼于期货交易策略的实战应用，然后再探讨深层次的技巧问题。

(2) 详尽的例子：本书附有大量的例子，通过这些例子介绍知识点。每个例子都是作者精心选择的，投资者反复练习，举一反三，就可以真正掌握期货交易策略的实战应用，从而学以致用。

(3) 全面性：本书包含了期货交易策略的所有知识，分别是期货交易策略的基础知识、杰西·利文摩尔的交易策略、斯坦利·克罗的交易策略、文华财经赢顺期货行情软件、市场永远是对的并且是公平的、顺势而为、时机选择很重要、小亏损大盈利、止损与止盈、风险收益比、亚当理论十大守则、江恩的 24 条守则、交易计划的基本内容、交易计划的制订、交易计划的实施、资金管理技巧、完整的交易系统、入市实战技巧、建仓和加仓实战技巧、平仓止损实战技巧、程序化交易的应用、短线交易的特点、短线交易的原则、短线波段交易、日内趋势波段交易、日内炒手交易、分时图的三波上涨法则、分时图的三波下跌法则、价格继续上涨的判断技巧、价格继续下跌的判断技巧、分时图的做多技巧、分时图的做空技巧、卖方套期保值、买方套期保值、牛市套利、熊市套利、蝶式套利、跨商品套利、跨市套利、期现套利。

| 适合读者 |

本书适用于各种不同情况的投资者，如新老期民、经济财经类专业的大学生、期货操盘手和专业期货评论人士，更适用于那些有志于在这个充满风险、充满寂寞的征程上默默前行的征战者和屡败屡战、愈挫愈勇并最终战胜失败、战胜自我的勇者。

编者

2019 年 3 月

| 目录 |

CONTENTS

第 1 章 期货交易策略快速入门 / 1

- 1.1 初识期货交易 / 2
 - 1.1.1 期货交易的由来 / 2
 - 1.1.2 什么是期货交易 / 4
 - 1.1.3 什么是期货合约 / 5
 - 1.1.4 期货交易的特点 / 6
 - 1.1.5 期货交易的类型 / 8
- 1.2 初识期货交易策略 / 12
 - 1.2.1 什么是期货交易策略 / 12
 - 1.2.2 期货交易策略的目的 / 13
 - 1.2.3 期货交易策略的主要内容 / 14
 - 1.2.4 期货交易策略的重要性 / 17
- 1.3 期货行情分析软件 / 17
 - 1.3.1 文华财经赢顺期货行情软件的下载与安装 / 18
 - 1.3.2 文华财经赢顺期货行情软件的基本使用 / 20
- 1.4 杰西·利文摩尔的交易策略 / 22
 - 1.4.1 杰西·利文摩尔的交易理念和交易原则 / 22
 - 1.4.2 杰西·利文摩尔的交易技巧 / 26
- 1.5 斯坦利·克罗的交易策略 / 27
 - 1.5.1 斯坦利·克罗的一般交易策略 / 28
 - 1.5.2 斯坦利·克罗的重要实战交易策略 / 29
- 1.6 期货交易策略的学习方法 / 37
 - 1.6.1 向成功期货交易者学习 / 37
 - 1.6.2 正确认识“期货交易没有专家” / 37

第2章 期货实战交易理念 / 39

- 2.1 初识期货交易理念 / 40
 - 2.1.1 期货交易理念的重要性 / 41
 - 2.1.2 怎样才能形成正确的交易理念 / 41
 - 2.1.3 正确的交易理念要避免6种错误倾向 / 43
- 2.2 顺势而为的理念 / 44
 - 2.2.1 趋势的定义 / 44
 - 2.2.2 趋势的三种方向 / 45
 - 2.2.3 趋势的分类 / 47
 - 2.2.4 顺势而为可成为大赢家 / 48
 - 2.2.5 在趋势行情中为什么有人赚不到钱甚至还赔钱 / 50
- 2.3 正确思维习惯的理念 / 53
 - 2.3.1 绝不幻想 / 53
 - 2.3.2 绝不满仓 / 54
 - 2.3.3 甘于孤独 / 54
- 2.4 不主观臆测市场的理念 / 54
- 2.5 确立市场正确的理念 / 57
 - 2.5.1 市场永远是对的 / 57
 - 2.5.2 市场永远是公平的 / 62
- 2.6 树立知己知彼的理念 / 62
 - 2.6.1 市场是只纸老虎 / 63
 - 2.6.2 自己是只真老虎 / 63
 - 2.6.3 交易冠军舒华兹的自我认知 / 65
 - 2.6.4 投资大师罗杰斯的自我认知 / 65
- 2.7 理性交易的理念 / 66
 - 2.7.1 管理好自己的情绪 / 66
 - 2.7.2 良好的交易心态 / 68
 - 2.7.3 避免根据内幕消息或小道消息交易 / 69
- 2.8 把握良机的理念 / 71

- 2.9 亏得起多少做多少的理念 / 73
- 2.10 盈利是唯一目的的理念 / 74
- 2.11 研判市场要从本质入手的理念 / 74
- 2.12 正确面对小概率事件发生的理念 / 75
 - 2.12.1 正确面对小概率事件发生理念的重要性 / 75
 - 2.12.2 如何正确面对小概率事件的发生 / 75

第3章 期货实战交易原则 / 79

- 3.1 初识期货交易原则 / 80
 - 3.1.1 期货交易原则与期货交易理念的区别 / 80
 - 3.1.2 期货交易原则的内容 / 80
 - 3.1.3 怎样有效执行期货交易原则 / 81
- 3.2 资金安全的原则 / 83
 - 3.2.1 资金安全是指交易不亏钱吗 / 83
 - 3.2.2 未买先思卖 / 85
 - 3.2.3 资金安全的实现方式 / 85
 - 3.2.4 资金安全的错误认识 / 87
- 3.3 小亏损大盈利的原则 / 91
 - 3.3.1 什么是小亏损 / 91
 - 3.3.2 什么是大盈利 / 93
 - 3.3.3 小亏损大盈利的实现方式 / 94
- 3.4 止损与止盈的原则 / 97
 - 3.4.1 止盈的方法 / 97
 - 3.4.2 止损的方法 / 100
 - 3.4.3 为什么止损那么难 / 102
 - 3.4.4 止损与止盈的有效执行 / 104
- 3.5 风险控制的原则 / 104
 - 3.5.1 什么是风险控制 / 104
 - 3.5.2 控制每一笔交易的风险 / 104

- 3.5.3 避免过度交易 / 105
- 3.5.4 避免冲动性交易 / 106
- 3.5.5 避免过量交易 / 107
- 3.5.6 避免报复性交易和激进性交易 / 107
- 3.5.7 避免保守性交易和自负性交易 / 108
- 3.5.8 避免怯懦性交易和侥幸性交易 / 108
- 3.5.9 避免预测性交易 / 109
- 3.5.10 交易前定义风险 / 109
- 3.5.11 交易中控制风险 / 110
- 3.6 风险收益比的原则 / 110
- 3.7 交易模式多样化的原则 / 112
 - 3.7.1 什么是交易模式多样化 / 112
 - 3.7.2 日内交易模式 / 112
 - 3.7.3 中长线交易模式 / 114
- 3.8 28 条期货交易法则 / 115
- 3.9 亚当理论十大守则 / 116
- 3.10 江恩的 24 条守则 / 120

第 4 章 期货实战交易法则 / 123

- 4.1 初识期货交易法则 / 124
- 4.2 期货交易的时间法则 / 124
 - 4.2.1 期货交易所的夜盘时间 / 125
 - 4.2.2 不同类型期民的时间运用技巧 / 125
 - 4.2.3 期货交易计划中的价格到底用哪种价格 / 126
 - 4.2.4 期货中场休息后的特殊波动 / 128
 - 4.2.5 长假持仓的技巧 / 130
- 4.3 期货交易的杠杆法则 / 132
 - 4.3.1 期货交易为什么是 10 倍杠杆 / 133
 - 4.3.2 期货交易为什么是 T+0 / 135
 - 4.3.3 利用浮动盈利加仓操作 / 136

- 4.3.4 浮动盈利加仓操作的风险 / 137
- 4.4 期货交易的多空法则 / 138
 - 4.4.1 期货交易中的做多与做空 / 138
 - 4.4.2 做多与做空的区别 / 139
 - 4.4.3 期货交易中的逼仓 / 143
- 4.5 期货交易的盘口法则 / 147
 - 4.5.1 初识分时图 / 147
 - 4.5.2 分时图的盘口数据 / 150
 - 4.5.3 分时图的成交明细 / 151
 - 4.5.4 分时图均价线的实战技巧 / 151
- 4.6 期货交易的成交法则 / 155
 - 4.6.1 期货交易的集合竞价 / 155
 - 4.6.2 期货交易的连续竞价 / 157
 - 4.6.3 期货交易的禁止行为 / 159
- 4.7 期货交易的流动法则 / 160
 - 4.7.1 衡量期货盘口的流动性强弱的指标 / 160
 - 4.7.2 期货合约设计的流动性影响 / 162
 - 4.7.3 交易指令对流动性的影响 / 165
 - 4.7.4 期货散户的流动性策略 / 167

第5章 期货实战交易计划 / 169

- 5.1 期货交易计划概述 / 170
 - 5.1.1 什么是期货交易计划 / 170
 - 5.1.2 期货交易计划的组成 / 170
 - 5.1.3 期货交易计划的作用 / 173
 - 5.1.4 交易计划的注意事项 / 174
- 5.2 期货交易计划的十方面内容 / 175
 - 5.2.1 期货的交易品种 / 176
 - 5.2.2 期货的交易资金数量 / 177

- 5.2.3 期货的交易方式 / 178
- 5.2.4 期货的入场价格 / 178
- 5.2.5 期货的建仓手数 / 179
- 5.2.6 期货的盈利目标和亏损限额 / 180
- 5.2.7 期货的应对措施 / 180
- 5.2.8 期货的时间周期 / 181
- 5.2.9 期货的出场时机 / 181
- 5.2.10 期货的意外情况处理 / 182
- 5.3 期货交易计划的制订 / 182
 - 5.3.1 针对机会品种的胜算分析 / 183
 - 5.3.2 进场计划 / 183
 - 5.3.3 随机应对策略 / 184
 - 5.3.4 出局的策略 / 184
 - 5.3.5 纪律执行保障 / 184
- 5.4 期货交易计划的实施 / 185
 - 5.4.1 严格执行交易计划 / 185
 - 5.4.2 审时度势修改交易计划 / 186
 - 5.4.3 定时审视交易计划 / 189
- 5.5 期货交易计划实例 / 191
 - 5.5.1 经济形势有好转迹象 / 191
 - 5.5.2 原油需求出现季节性改善 / 192
 - 5.5.3 PX 生产利润跟随油价反弹 / 194
 - 5.5.4 PTA 供应将继续偏紧 / 194
 - 5.5.5 聚酯行业提前进入景气周期 / 195
 - 5.5.6 PTA 基本面分析结论 / 196
 - 5.5.7 PTA 期货合约的技术分析 / 196
 - 5.5.8 PTA 期货合约的进场计划 / 197
 - 5.5.9 PTA 期货合约的出局的策略 / 197
 - 5.5.10 PTA 期货合约交易计划的实际执行情况 / 198

第6章 期货实战资金管理 / 201

- 6.1 资金管理概述 / 202
 - 6.1.1 资金管理的定义 / 202
 - 6.1.2 资金管理的重要性 / 203
- 6.2 头寸管理的技巧 / 204
 - 6.2.1 头寸管理的定义 / 205
 - 6.2.2 头寸管理的作用 / 205
 - 6.2.3 头寸管理的内容 / 206
 - 6.2.4 头寸管理的三个影响因素 / 206
 - 6.2.5 头寸管理的策略 / 207
- 6.3 风险管理的技巧 / 208
 - 6.3.1 风险管理的定义 / 208
 - 6.3.2 风险管理的意义 / 209
 - 6.3.3 风险管理的方式 / 209
- 6.4 资金管理的注意问题 / 210
 - 6.4.1 资金管理的起点 / 210
 - 6.4.2 资金管理的关键点 / 211
- 6.5 资金管理的原则 / 212
 - 6.5.1 头寸管理的原则 / 212
 - 6.5.2 风险管理的原则 / 214
- 6.6 期货交易头寸规模的确定方法 / 215
 - 6.6.1 等价值头寸确定法 / 216
 - 6.6.2 止损价头寸确定法 / 217
 - 6.6.3 最大日波动值确定法 / 219
 - 6.6.4 区分买方和卖方的百分比波幅确定法 / 221
 - 6.6.5 覆盖隔夜风险头寸管理法 / 223
- 6.7 资金管理的法则 / 226
- 6.8 资金管理的应用实例 / 228
 - 6.8.1 女教师炒期货的传奇 / 228
 - 6.8.2 巴林银行的倒闭 / 231

第7章 期货实战交易技巧 / 239

- 7.1 初识期货实战的交易技巧 / 240
- 7.2 期货交易的方式 / 241
 - 7.2.1 日内炒手 / 241
 - 7.2.2 日内波段交易 / 242
 - 7.2.3 短线交易 / 242
 - 7.2.4 中长线交易 / 243
- 7.3 完整的交易系统 / 244
 - 7.3.1 市场行情分析 / 244
 - 7.3.2 头寸多少 / 245
 - 7.3.3 入市及加仓 / 245
 - 7.3.4 止损 / 246
 - 7.3.5 离市 / 246
 - 7.3.6 有效执行 / 247
- 7.4 交易系统的入市实战技巧 / 247
 - 7.4.1 交易要有耐心 / 247
 - 7.4.2 踏准进场时机 / 248
 - 7.4.3 慎选交易品种和合约 / 248
 - 7.4.4 常见的错误入市做法 / 249
- 7.5 交易系统的建仓和加仓实战技巧 / 252
 - 7.5.1 建仓头寸规模和建仓价位的确定 / 252
 - 7.5.2 建仓的注意事项 / 258
 - 7.5.3 金字塔式加码 / 259
 - 7.5.4 累进战术的应用 / 260
 - 7.5.5 均价战术不可乱用 / 261
 - 7.5.6 规避赚钱变亏钱 / 262
- 7.6 交易系统的平仓止损实战技巧 / 263
 - 7.6.1 预期止损 / 264
 - 7.6.2 技术止损 / 267

- 7.6.3 时间止损 / 272
- 7.6.4 资金止损 / 272
- 7.6.5 跟踪止损 / 273
- 7.6.6 突变止损 / 273
- 7.6.7 止损的注意事项 / 273
- 7.7 程序化交易的应用 / 274
 - 7.7.1 什么是程序化交易 / 274
 - 7.7.2 程序化交易的优缺点 / 275
 - 7.7.3 程序化交易软件的下载与安装 / 277
 - 7.7.4 编写模型 / 281
 - 7.7.5 模型测试 / 283
 - 7.7.6 加载模型进行自动交易 / 286
 - 7.7.7 程序化交易实例 / 289

第 8 章 期货实战短线交易策略 / 295

- 8.1 初识短线交易 / 296
 - 8.1.1 什么是短线交易 / 296
 - 8.1.2 短线交易的目的 / 297
 - 8.1.3 短线交易的周期 / 297
 - 8.1.4 短线交易者的类型 / 297
- 8.2 短线交易的特点 / 299
 - 8.2.1 交易频率高 / 299
 - 8.2.2 持仓时间短 / 300
 - 8.2.3 单笔获利少 / 300
 - 8.2.4 资金使用率高 / 300
- 8.3 短线交易的原则 / 301
 - 8.3.1 不要频繁操作 / 301
 - 8.3.2 择品种不如择时 / 301
 - 8.3.3 重势不重价 / 302

- 8.3.4 不能把短线变中线 / 302
- 8.3.5 短线交易不是目的 / 302
- 8.4 短线波段交易 / 303
 - 8.4.1 什么是短线波段交易 / 303
 - 8.4.2 短线波段交易要把握大势 / 303
 - 8.4.3 短线波段交易的过程 / 304
 - 8.4.4 短线波段交易的实战策略 / 305
- 8.5 日内趋势波段交易 / 309
 - 8.5.1 日内趋势波段交易的特点 / 309
 - 8.5.2 日内趋势波段交易的优势 / 309
 - 8.5.3 日内趋势波段交易的条件要求 / 309
 - 8.5.4 日内趋势波段交易的原则 / 311
 - 8.5.5 日内趋势波段交易的技巧 / 312
- 8.6 日内炒手交易 / 314
 - 8.6.1 日内炒手交易的特点 / 314
 - 8.6.2 日内炒手交易的原则 / 316
 - 8.6.3 日内炒手交易的技巧 / 318
- 8.7 短线交易的分时图实战技巧 / 318
 - 8.7.1 分时图的三波上涨法则 / 319
 - 8.7.2 分时图的三波下跌法则 / 320
 - 8.7.3 价格继续上涨的判断技巧 / 321
 - 8.7.4 价格继续下跌的判断技巧 / 325
 - 8.7.5 分时图的做多技巧 / 329
 - 8.7.6 分时图的做空技巧 / 339

第9章 期货实战套保和套利交易策略 / 353

- 9.1 套期保值的交易策略 / 354
 - 9.1.1 什么是套期保值 / 354
 - 9.1.2 套期保值的原理 / 355

- 9.1.3 卖方套期保值和买方套期保值 / 356
- 9.1.4 基差与套期保值 / 357
- 9.1.5 影响套期保值效果的其他因素 / 359
- 9.2 初识套利交易 / 360
 - 9.2.1 什么是套利交易 / 360
 - 9.2.2 套利交易的类型 / 360
 - 9.2.3 套利交易的优势 / 362
- 9.3 跨期套利 / 364
 - 9.3.1 牛市套利 / 364
 - 9.3.2 熊市套利 / 365
 - 9.3.3 蝶式套利 / 366
- 9.4 跨商品套利 / 367
 - 9.4.1 相关商品套利 / 367
 - 9.4.2 原料与成品间套利 / 368
- 9.5 跨市套利 / 369
- 9.6 期现套利 / 370
 - 9.6.1 期现套利交易的流程 / 370
 - 9.6.2 期价高估 / 374
 - 9.6.3 期价低估 / 375

第1章

期货交易策略快速入门

期货市场是一个没有硝烟的战场，是一个看不见对手的拳台。操盘高手之间的较量不仅仅是技术水平和资金实力上的较量，更是交易策略上的较量。但凡投资大师，无不是对市场有着超乎常人的深刻理解，有着独到的交易策略和投资理念。

本章主要包括：

- 期货交易的由来
- 什么是期货交易和期货合约
- 期货交易的特点和类型
- 期货交易策略的定义和目的
- 期货交易策略的主要内容
- 期货交易策略的重要性
- 文华财经赢顺期货行情软件
- 杰西·利文摩尔的交易理念和交易原则
- 杰西·利文摩尔的交易技巧
- 斯坦利·克罗的一般交易策略
- 斯坦利·克罗的重要实战交易策略
- 期货交易策略的学习方法