

新编经济学系列教材

NEW SERIES OF ECONOMIC TEXTBOOKS

外汇冷投资

王鲁志 著

W A I H U I L E N G T O U Z I

復旦大學出版社

新编经济学系列教材

NEW SERIES OF ECONOMIC TEXTBOOKS

W A I H U I L E N G T O U Z I

外汇冷投资

王鲁志 著

復旦大學出版社

图书在版编目(CIP)数据

外汇冷投资/王鲁志著. —上海:复旦大学出版社, 2011.3

新编经济学系列教材

ISBN 978-7-309-07857-2

I. 外… II. 王… III. 外汇-投资-教材 IV. F830.92

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2011)第 012123 号

外汇冷投资

王鲁志 著

出品人/贺圣遂 责任编辑/易 斌

复旦大学出版社有限公司出版发行

上海市国权路 579 号 邮编:200433

网址:fupnet@fudanpress.com <http://www.fudanpress.com>

门市零售:86-21-65642857 团体订购:86-21-65118853

外埠邮购:86-21-65109143

常熟市华顺印刷有限公司

开本 890 × 1240 1/32 印张 10.125 字数 241 千

2011 年 3 月第 1 版第 1 次印刷

印数 1—4 100

ISBN 978-7-309-07857-2/F · 1667

定价:20.00 元

如有印装质量问题,请向复旦大学出版社有限公司发行部调换。

版权所有 侵权必究

作者介绍

王鲁志，男，1962年生，苗族，
山东茌平人。

浙江万里学院教师，金融学高级实验师，香港平和国际金融研究中心主任，平和大陆高校金融专家团负责人。中华周易协会终身会员、高级预测师。“金融市场周易时空序列信息分析技术”创始人。独创并主持实施的“校园微型经济环境”教学模式荣获四川省人民政府颁发的2005年教学成果一等奖。主要研究领域：金融投资、科技哲学、周易预测学，教育学。主要著作：《外汇交易原理与实战技能初级教程》、《证券投资基金实务教程》等。



序

冷投资：降温沸腾的自我

甲

“行情在绝望中产生，在战战兢兢中上行，在热血沸腾中飙升，在疯狂中灭亡”，这是一句长期流传在股市的谚语。实际上，这句谚语真实地反映了在金融市场中的投资人的一种心理与实战常态。纵观金融市场，诸多投资人的起起落落，无出其右。金融市场之炎凉与冷酷，尽在其中。

正如司马迁所说：“天下熙熙皆为利来，天下攘攘皆为利往。”金融市场的原动力，亦在一个“利”字。任何违背这一游戏规则的人，无不被市场无情诛杀。

2008年5月12日汶川大地震后，多名可爱纯洁的股民，曾在网络之上信誓旦旦，发出“不赎基金，不卖股票，切实维护稳定”之豪言壮语。我很为这些具有极高“觉悟”的爱国股民所感动唏嘘，但客观现实是严酷的，这不过是一种一厢情愿的自我安慰。这些股民此后的下场可想而知。我想，他们如果真的要支援灾区，就应该把股票全都卖掉然后再捐给灾区，至少还有一个良心上的成就感。而“不赎基金，不卖股票”，不明不白地输给市场，真的是做了一回稀里糊涂的冤大头。

乙

笔者经历金融市场十余载的沧桑浮沉，披肝沥胆，最终的感悟是：大多数在市场上被杀戮的人，均是在热血沸腾、耀眼辉煌之中或者之后。他们之中热血的小人物很多，但也不乏声名显赫的大师级人物。曾经的成就不代表你永远辉煌。有 327 国债风波、中航油、国储铜、巴林银行、索罗斯等等事件为证。

金融市场拒绝作秀，也拒绝温情！

丙

有人说，金融市场其实就是“社会革命的一种形式”，“是对社会财富的一种再分配”，此说甚妙。冷酷的现实是：这个市场本质就是冷血和嗜血的，不要奢求哪怕一点点的温情。在这里，不是你革了别人的命，就是别人革了你的命，无他。进入金融市场，就要服从这个市场的游戏规则。试图热血沸腾地在这个地方展现你的“爱心”只能自取其辱。

丁

显而易见，要想升格为一个成功的投资者，首先要变得与市场同样的冷血，否则终究逃脱不了被市场吞噬的命运。金融市场绝对不会如热播卡通《喜羊羊和灰太狼》那般的充满谐趣和童心，市场的主流资金，甚至包括各国的政府，都不可能像灰太狼般那么傻乎乎地愚笨可爱。在金融市场上，狼终究是最喜欢吃羊的，羊若要生存，唯一的出路就是进化为狼。

所以，诸君在阅读本书的时候，要做的第一件事情，就是降温再降温，直至将过去在金融市场上曾经清纯梦幻、热血沸腾的自

己，冷血后进化为毫无感情的狮、虎、狼！

戊

在外汇和其他金融市场，我们推崇的字眼就是“冷”。

“冷”将作为本书的一个关键词频繁出现，一直贯穿全书的始终。期盼诸君在读完本书以后，都能够升级为冷血的杀手。不仅是对市场的冷血，更重要的是对自己冷血。

冷到何种程度？或许是冷到只留下一丝淡定，一种不以物喜、不以己悲的淡定。或许应该淡定如云、平静如水。尽管为利而来，但却应做到不为利而动。心如止水般入定，一直到仅仅只剩下游戏规则。

本书致力于向读者提供“冷”的理念，并将其“溶解”到本书一系列冰冷的操作模型之中。

当然，对家人、对弱势群体、对同胞、对祖国，读者诸君的爱心和温情依然需要继续保持。

己

“冷”即幻化为本书的主题和中心，也即是本书的书名——《外汇冷投资》。碰巧的是，本书的初稿完成于2009年的圣诞节后，清样修订完成于2011年元旦假日，均为寒风凛冽、雨雪飘洒的天气，确是冥冥之中自有天意。

庚

本书所提供的所有操作模型，仅代表笔者个人对市场的一种体会和对策，并不是一种万能无敌的操作系统，机械套用并不足取。读者需要认真品味体会，并根据自己的操作习惯选择使用。

许多模型的参数可以根据自己面临的操作平台的特点和风险承受能力进行修正调整。

辛

本书除了写给外汇投资人士参考阅读以外,更多的读者应该是大专院校在校学生这样的年轻人群体。为了迎合他们的浪漫与兴趣,特别将我大学时代最喜爱的三位朦胧派诗人北岛、顾城、舒婷的诗歌片段作为每个篇章的篇头,也算是对我曾经年轻浪漫的纪念。本书大多数插图来源于互联网,均已注明出处,少数漫画为我自己所绘,供诸君一笑。

王鲁志 宁波鄞州高校园区

初稿·己丑年丙子月

定稿·戊寅年戊子月

本书导读

谁应该阅读本书？

本书是专门为深度介入外汇保证金交易的投资者撰写的投资技能参考书，可以作为大学金融专业外汇投资课程的专业教材使用。

本书的读者应该是已经拥有外汇投资基础知识的投资者或者金融系的学生。初次进入外汇市场的投资者，应该在阅读相关入门书籍以后再来阅读本书，会有更好的阅读效果。

同时本书试图抛砖引玉，在最后部分进行了适度拓展，对于哲学、投资分析与预测新方法、新理论等方面的内容进行了一定篇幅的介绍和讨论，希望能给读者带来一些启发与帮助。

低门槛的外汇市场

如果我们把外汇市场假想为一所特殊的大学，那么，你会发现这所大学有一个奇怪的规矩：在以下任何一种考试中，任意一个学生都可以选择考试或者免试通过，只要你带来了足够的资金。

这些考试包括：

入学考试(初始定位)

公共课考试(市场和风险的基本知识)

专业基础课考试(交易订单的使用技巧)

专业课程考试(技术分析、基本面分析)

投资建模毕业设计(适合个人的投资系统和操作模型的建立)

问题的关键在于,最后,进入这个大学学习的大多数学生都会不及格。

外汇投资者的初始定位

进入外汇市场,你投资运作的初始定位是什么?是短线投资还是长线投资?或者是套期保值?

这个问题虽然简单,但是恐怕大多数人并没有认真思考过。因为金融市场的进入门槛实在太低,使得多数投资者在投资实战中会不断地出现混乱与疯狂的局面,其主要表现为以下形式:

第一,短线投资因为被套变成长线投资。

第二,长线投资因为急于兑现变成短线投资。

第三,套期保值因为贪婪变成投机操作。

第四,坚持固执与贪婪,甚至麻木,直至账户毁灭。

实际上,进行外汇投资,投资类型的确定是非常重要的,这是外汇投资进入实战阶段的首要问题。读者在阅读本书时会发现,选择长线投资、短线投资或套期中的任何一种,使用的投资理念、操作风格、操作模型都会截然不同。而短线投资无疑是操作难度最大的交易类型,同时也是投资者最容易采用与追捧的交易类型,所以在本书的大部分章节都是关于短线投资的论述。

请把本书当作冬夜一盏亲切的路灯

冬日的外汇市场月黑风高,作者试图为投资者点亮一盏路灯,即使它摇曳渺小,并不具有太阳的炙热辉煌和月亮的如洗浪漫,但是它追求家人般的关爱与亲切,至少可以为前行者照亮行进的道路。

本书与其说是一本关于外汇投资技能的教程,还不如说是笔者多年在外汇市场的血与火洗礼中的操作总结与心路笔记。

本书除了在最后几章专门进行理论探讨外,并不具有非常高深的理论叙述,但却体现出对外汇市场的独有感悟与看似平实无

华的应对招式。

读者应该暂时放下投机的功利心理，一杯清茶，几分淡定，平静静静地逐页阅读本书。此后如若少了几许浮躁与贪婪，多了几分自信与清醒，笔者的目的或许就已经达到了。

你将会读到什么？

本书分为五个部分。

在第一篇“冷艳的外汇市场”中，我们描绘了外汇市场的冷艳诱惑，详尽论述和分析了市场的风险和投资人应有的基本素质，并介绍了外汇市场各个交易品种的特性。

在第二篇“冷酷的游戏规则”中，我们对各个交易品种的风险程度进行了评估，并描述了订单系统与投资模式的选择方案，介绍了外汇投资的概率定律与概率交易模型。

在第三篇“冷却的投资快乐”中，通过“快乐投资定理”揭示了外汇投资的快乐秘诀，通过“模型致胜定理”阐述模型化操作的重要性；并介绍了“天女散花”操作模型。

在第四篇“冷冻的基本分析”中，我们分析了基本面消息的种类及其对市场的影响，介绍了“双飞燕”操作模型以及射燕行情与双杀行情的应对策略。

在第五篇“冷瞰外汇市场”中，笔者论述了外汇长线投资、外汇套期保值的策略与操作模型，特别描述了现代西方金融投资分析技术存在的困境，并介绍了使用中国古代文化对此进行破解的方法的实际运作案例。

有兴趣与作者进行深度交流的读者，可以通过以下方式联络作者：E-mail: pt789. com@163. com, karl_wlz@hotmail. com, QQ: 4192241。

目 录

第一篇 冷艳的外汇市场

第 1 章 充满诱惑的外汇市场	3
全新的市场	3
外汇交易的“冷”与“热”	8
冷酷是胜利者的基本素质	10
第 2 章 冷眼看平台：道德风险及其他	16
道德风险：交易平台的风险	16
交易硬件风险	23
第 3 章 交易品种冷处理	24
主要货币介绍	25
主要交易品种的风险属性及交易对策分析	43

第二篇 冷酷的游戏规则

第 4 章 外汇交易品种的风险评估与账户资金需求	69
无知者无畏	69
交易品种的风险评估	71
账户保证金的作用与额度	73

保证金的使用比例(短线投资)	75
第5章 订单系统与投资模式的选择	78
直接标价与间接标价	78
订单的种类与各品种做单的方向把握	79
外汇投资者的定位	92
外汇投资的自杀行为	93
第6章 外汇投资概率定理和概率交易模型	95
我们的账户可以亏损多少次——短线操作计划与盈亏 可能	96
外汇投资定理一：外汇投资盈亏概率定理(机械投资 定理)	104
概率交易模型	107

第三篇 冷却的投资快乐

第7章 行情趋势的判别与分析	111
行情的大方向判断	112
制订操作计划	120
制订操作计划的基本过程	123
第8章 止蚀订单与快乐投资定理	125
止蚀订单：账户的卫戍部队	125
外汇投资定理二：快乐投资定理	127
优化止损的理论推导	129
第9章 外汇投资定理三与建仓的技术模型	132
外汇投资定理三：模型致胜定理	132
建仓的手法、种类和技巧	133

建仓的技术模型	134
持仓以及平仓的过程	139
第 10 章 天女散花操作模型	143
“天女散花”: 片片飞花弄晚	144
闭关阶段	146
修炼阶段	149
飞天阶段	152
“天女散花”的常态以及存在的缺陷	156

第四篇 冷冻的基本面分析

第 11 章 基本面消息种类及其对外汇市场的影响分析	163
行情类型与解决方案	164
预期公告信息对市场影响程度的划分	169
预期公告信息对行情的影响	171
突发信息(重大突发事件)对行情的影响	188
极端行情的技术特征	200
第 12 章 “双飞燕”操作模型	201
极端行情: 金戈铁马, 气吞万里如虎	202
“双飞燕”: 妙手解连环	204
操作要领与操作步骤	211
第 13 章 射燕行情与双杀行情的应对办法	217
射燕行情: 晚来风急	218
双杀行情: 残红满地	218
规避险中之险	220

第五篇 冷瞰外汇市场

第 14 章 外汇长线投资	231
外汇长线投资的战略意图与模型建立准备	231
长线投资三大前提	243
长线投资五大法宝	244
长线投资计划的制订步骤	246
长线投资模型	247
第 15 章 外汇套期保值	255
涉外企业与个人面临的汇率风险	256
外汇套期保值的渠道与方法	261
三种基本套期保值方案	264
第 16 章 蓦然回首	273
西方的混沌困境	274
东方时空观是混沌困境解析的有效工具	276
《周易》与现代科学技术	277
《周易》与现代金融市场	279
时空序列信息分析技术	284
自然法则的力量	296
全书精华提萃	306

第一篇 冷艳的外汇市场 ▶▶▶

她们说

冷

冷是什么样子

我不知道

——顾城·公主坟

它们等待了几千年

欲望的广场铺开了

无字的历史

——北岛·期待

从东方到西方

划一弧

火焰与磷光的道路

被许多人向往

灿烂只有一瞬

痛苦却长长一生

谁能永远在天空飞翔

谁能象驯狮

穿越一连串岁月

每个日子都是火环

——舒婷·原色

