

操起奥卡姆剃刀，删繁就简
拨开市场重重迷雾，迈入投资交易的殿堂

超简交易

交易高手速成手册

天 蓝◎著

遵循三大原则，把握三大规律，历练五大阶段，精通六大方面
达到六重境界，快速提高交易技术，成为交易高手

超简交易

交易高手速成手册

天蓝著

山西出版传媒集团
山西人民出版社

图书在版编目(CIP)数据

超简交易:交易高手速成手册 / 天蓝著. —太原:
山西人民出版社, 2018. 10

ISBN 978-7-203-10505-3

I. ①超… II. ①天… III. ①投资-基本知识 IV.
①F830.59

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2018)第 195083 号

超简交易:交易高手速成手册

著 者: 天 蓝

责任编辑: 张书剑

复 审: 贾 娟

终 审: 秦继华

出 版 者: 山西出版传媒集团·山西人民出版社

地 址: 太原市建设南路 21 号

邮 编: 030012

发行营销: 0351-4922220 4955996 4956039 4922127(传真)

天猫官网: <http://sxscbs.tmall.com> 电话: 0351-4922159

E-mail : sxskcb@163.com 发行部

sxskcb@126.com 总编室

网 址: www.sxskcb.com

经 销 者: 山西出版传媒集团·山西人民出版社

承 印 者: 北京铭传印刷有限公司

开 本: 710mm×1000mm 1/16

印 张: 23

字 数: 268 千字

印 数: 1—5100 册

版 次: 2018 年 10 月 第 1 版

印 次: 2018 年 10 月 第 1 次印刷

书 号: 978-7-203-10505-3

定 价: 88.00 元

如有印装质量问题请与本社联系调换



作者简介

天蓝，硕士学历，参加过军、从过政，长期从事交易研究，致力于服务广大投资者。涉猎投资、创业、社交等多个领域，擅长把复杂的事情简单化。2008年至今花费十余年精力，对交易技术的整个知识体系，进行系统梳理总结，形成标准教科书，以指导投资者的交易实践，从而拨开迷雾，直达胜利的彼岸。欢迎关注作者微信公众号：超简交易，学习更多投资交易知识。



“舵手证券图书”长期专注于策划出版及销售证券交易经典书籍，在“知识领航财富人生”理念的指引下，打造“舵手汇”综合型投资交易学习社交平台，通过即时动态、视频直播、读书电台、电子图书、在线聊天、知识问答、活动报名、读书会、打赏提现等多项功能，服务会员的读书分享、实战交流以及知识变现。“舵手汇”不定期邀请作者、嘉宾与会员对话，分享大师交易技术，提升会员交易水平。

“舵手汇”学习社交平台

www.duoshou108.com

“舵手汇”图书体验店

北京市朝阳区甜水园图书文化港4层475号

“舵手汇”采购热线

010-65934271

“舵手汇”天猫旗舰店

<https://bjwyts.tmall.com>

“舵手汇”出版咨询

010-85983497

微信



总策划：郑健

执行策划：党宁

责任编辑：张书剑

舵手证券图书
www.duoshou108.com

知识领航财富人生

舵手汇 www.duoshou108.com

投资交易学习社交平台

前言

学简单的系统

进入投资市场，学习交易技术、提高盈利能力，可以说是每个投资者的必修课。然而，投资市场是复杂的，很多投资者朋友虽然很勤奋、很努力地去学习，却依然不可避免地遇到很多大坑！

一号坑：弯路、岔路太多。交易是个古老的行业，涉及到的知识非常繁杂，就像一座迷宫，里面有很多弯路、岔路，甚至错路。如果投资者的分辨能力不强，就很容易迷失其中，走不出来。有的人甚至已经摸索了十多年，却仍然在原地“打转转”，无法前进，十分可惜！对于个人来说，输掉了自己的宝贵人生；对于社会来说，这是一种巨大的资源浪费！

二号坑：有技巧、无原理。很多投资者热衷学习各种交易技巧，K线、切线、均线、布林线、MACD、KDJ、CCI、RSI、BIAS……好像什么都知道，什么都会，但在实际操作中却用不上或者用不对，不仅不能帮助盈利，反而造成很多亏损。原因就在于博而不精，没有搞清楚这些技巧背后的原理，不明白它们在什么情况下有效。就像士兵不了解手中的武器，上了战场就很可能吃大亏，甚至丢掉性命！

三号坑：碎片化、不系统。学习了技巧，懂得了原理，是不是就可以了呢？对于交易来说，这是远远不够的。各家各派的技巧、招式，往往是相互矛盾的，如果只是把它们简单地、碎片化堆积在一起，那么根本无法建立有效的交易系统。投资者还需要学习“原理”背后的“原理”，即底层逻辑。只有以底层逻辑为支撑，投资者才能把学习到的各种技巧有机组合在一起，发挥出整体合力。否则，技巧学习得越多，越容易走火入魔。碎片化的知识没有价值，系统化的智慧才有力量！

四号坑：心态上错误归因。有的人做交易一旦发生亏损，就认为是自己的心态有问题，意志不坚、情绪不稳、修行不够，把心态当成替罪羊。然而，这对于问题的解决并没有实际帮助。既然交易系统有问题、技术能力有缺陷，那么就应该勇敢面对，从技术上入手，快速解决它，这才是最有效的处理方式。没有技术作支撑，再好的心态也只是空中楼阁！

五号坑：学习方法不科学。不少投资者整天忙忙碌碌地分析、研究和操作，投入了大量精力，却依然难以应对市场中庞杂的信息，很大程度上是因为缺少科学方法的指引。方法对了，事半功倍；方法不对，努力白费！

要想避开以上五个“大坑”，面对复杂的投资市场，我们可以拿起奥卡姆剃刀，化繁为简，把复杂的事情简单化，以便于理解和操作。奥卡姆剃刀定律是由14世纪逻辑学家奥卡姆的威廉（William of Occam，约1285—1349）提出的，“如无必要，勿增实体”，即“简单有效原理”。也就是说，如果你有两个原理，它们都能解释观测到的事实，那么你应该使用简单的那个，最简单的解释往往比复杂的解释更准确。同样，如果你有两个类似的解决方案，那么你应该选择最简单的那个。

本书基于“简单有效原理”，就是希望以最简单、最系统、

最快速的方式，帮助广大投资者少走弯路，端正交易理念，完善知识结构，改善交易绩效，从而拨开重重迷雾，早日迈入投资交易的殿堂。

本书的三大特点

全书共分为十章，力求结构上简单、功能上有效、使用上可复制。

1. 结构上简单

爱因斯坦说：“凡事皆宜尽力简化，只要不失之草率（Everything should be made as simple as possible, but not simpler.）。”在投资交易中，往往越简单的东西越可靠，也越有生命力。

本书从结构上首次将投资交易划分为五大阶段：交易理念→交易规则→交易决策→交易执行→交易评估。

(1) 交易理念相对于具体的技术知识，没有那么光彩夺目，比较抽象，但它却贯穿投资活动的始终，是交易的灵魂。在交易理念方面，投资者需要坚持三大原则：先生存后发展、先胜率后赔率、先方向后位置，把握三大规律：大数法则、均值回归、极值爆表，并深刻理解“风险管理”的内涵，才能打下一个扎实的交易基础。交易理念是交易活动的开始，如果我们有一个正确的开始，我们就将很可能得到一个正确的结束。

(2) 交易规则是关于交易得以实现的市场架构、规则和制度等方面的内容，即市场微观结构理论。运动员参加比赛，不懂比赛规则是不行的。同理，投资者进行交易，不学习交易规则也是不行的。学习交易规则，可以帮助投资者理解证券市场的价格形成与发现机制，从而为技术分析和投资决策提供基础支持。

(3) 交易决策是所有投资者都渴望学习并且能快速见到效果的环节。本书首次将技术分析划分为“量、价、时、形、趋、指”六大方面，以循序渐进、抽丝剥茧的方式，对技术分析进行具体阐述和讲解。其中，“量、价、时”是交易的三大元素，“形、趋、指”是技术分析的核心内容。通过对六大方面的学习，投资者可以掌握N字结构、终极买点、龙尾K线、均线扭转、波浪起点、指标背离、多空临界状态等技术要点，从而快速读懂行情，做出有利决策。

(4) 交易执行是交易决策的下一阶段，强调的是交易策略、交易指令的执行，主要包括资金管理、程序化交易和算法交易。通过学习鞅策略、反映策略、凯利公式、固定分数法、固定比率法、递减分数法等资金管理方法，投资者可以针对每次交易机会分配不同的资金，对中性策略进行优化，实现放大利润、减少亏损。同时，结合算法交易，投资者可以对交易订单进行拆分，快速、隐蔽地执行大批量订单，从而降低相关交易成本，使得整个交易过程价格能够达到最优水平。

(5) 交易评估是对整个交易活动的评价和总结，以便于未来进行改善和提高。对于交易策略的表现，可以从收益率的均值、方差、最大回撤等方面进行描述和评估。为了减小最大回撤，投资者还可以使用资金曲线等技巧。

2. 功能上有效

一个理论、方法或者系统，要实现有效，一方面要在原理上保持正确，另一方面要在实践上可被检验。为了帮助投资者朋友从原理上深刻理解书中的理论和方法，本书不仅会告诉你当下市场在“做什么(What)”、面对未来你应该“怎么办(How)”，还会从不同的角度去阐述背后的原理，让你知道“为什么

(Why) ”。

林语堂说：“只用一样东西，不明白它的道理，实在不高明。”当你从原理上深刻理解了书中的理论、方法和系统，自然可以明白它的正确性，继而用于指导投资交易实践，并检验它的有效性。

3. 使用上可复制

一个理论、方法或者系统，如果只能被小范围使用，那么其效果是要大打折扣的。本书想要追求的是：书中的理论和方法，能够被大范围使用，使用的人越多越有效。首先，“简单”降低了学习的难度，大多数人都可以快速地学习、理解和掌握。其次，书中的理论和方法，来源于市场自身的内在规律，是共性的、本质的、广泛的，保证了在市场范围内长期有效。

比如：市场的惯性规律特征。在物理学中，物体的质量越大，惯性就越大；质量越小，惯性就越小。在市场中也一样，参与投资交易的人越多，方法越趋同，规模效应就会出现，惯性特征就会越明显。当基于惯性规律的理论、方法，被更多人理解和使用，会增强市场自身的惯性。惯性越大，反过来又会促进理论、方法的有效性，从而形成正反馈，不断自我强化、自我实现。

本书的适用对象

不管你是初入市场、渴望学习的投资者，还是遭遇挫折、急需改善的交易者，或者是已经盈利、希望更上一层楼的交易员，只要你对交易有着浓厚的兴趣，并且愿意投入精力去学习、研究和探索，本书都会给你有益帮助。

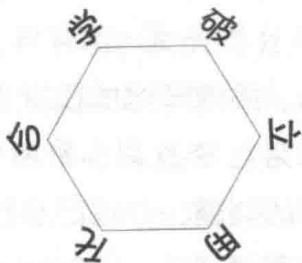
《超简交易》就像一份路线导图，一方面体现了系统性思维，可以帮你建立起关于交易的整个框架体系，俯瞰交易全局，绕开交易陷阱，从而把精力投入到正确的环节当中，快速打通交易的任督二脉；另一方面体现了阶段性思维，就像成熟的英语教材和钢琴手册一样，可以让你一步一个脚印看见自己的进步，持之以恒，逐渐攀登到顶峰。

当你学习完本书后，相信你会拥有一套全新的交易思维，对金融市场的内在规律具有较深的认识。由此重新回到市场中，看到的应该不再是简单的数字变化，而是数字跳动背后的诸多秘密；听到的不再是市场中的各种流行说法，而是自己内心的独立判断；做到的不再是随意跟风买卖，而是看淡红涨绿跌，制定出有效的交易策略或措施，从容进行应对。

让事情保持简单！Less is more！

学习的六重境界

投资市场是复杂的，本书只是从一些角度对市场进行了解读，希望能够启发读者建立动态的思考逻辑以及解决交易问题的能力。读者朋友们也可以举一反三，从其他更多角度来剖析市场。在这个过程中，一般要经历六重境界：



1. 学——乐于学习。要乐于接触新事物、涉猎新领域、学习新知识，不断给自己创造新机会。许多人喜欢自己独自摸索，可是你要知道，许多所谓的“新想法”“好点子”，很可能别人已经探索过了，你自己就没有必要再走重复的路了。

2. 破——勤于思考。在“学”的阶段，虽然我们掌握了很多知识，但那只是简单的复制，还没有完全理解，属于初级阶段。这时，要像小朋友玩玩具一样，拆解它、打散它、揉碎它，“见山不是山”，对知识进行解码，看穿背后的架构，找出其中的联系。这个阶段是一个痛苦的过程，要“勤”字当头，才能慢慢进入下一阶段。

3. 立——善于总结。所谓总结，指的是“破而后立”，在前一阶段不断思考、不断解码的基础上，把打散的零件重新组合起来，形成自己的东西。散落的知识没有价值，系统化的东西才有力量。一个人如果没有自己的系统，就等于没有“立”，也就没有自我，只会人云亦云，无根浮萍空欢喜。

4. 用——勇于实践。破而后立，学以致用。在前面三个阶段的基础上，第四个阶段反而比较容易。所谓知难行易，当你确实懂了，剩下的就是不断实践、不断应用、不断熟练的过程。越熟练，越自信！

5. 化——内化于心。用得越多，实践得越多，对系统、对招式的掌握就会越熟练，逐渐融会贯通，让技术进入自己的潜意识，固化为自己的本能，从而忘掉招式，由技术流进入自然流，无招胜有招。

6. 合——合作共赢。学习就像画圆圈，圈内是已知的，圈外是未知的。学习得越多，圆圈越大，就越会感到自己的无知，心态上就会归零，谦虚地与其他牛人、达人进行合作，互通有

超简交易

交易高手速成手册

无，实现共赢。

希望读者朋友们，在阅读本书的过程中，也能秉持“学、破、立、用、化、合”的六字学习法，让学习保持高效，不盲信、不盲从，独立思考，合理取舍，构建出属于您自己的超简交易系统，去搏击市场，引领人生。

同时，本书仍有不足之处，欢迎读者朋友们批评指正，提出宝贵意见和建议。可以加天蓝的微信一起交流，微信号：392017（请注明：读者）。

好了，下面开始你的交易学习之旅吧！祝你好运！

目 录

第一章 交易理念	1
第一节 交易原则	3
一、先生存后发展	3
二、先胜率后赔率	7
三、先方向后位置	9
第二节 交易规律	14
一、大数法则	14
二、均值回归	18
三、极值爆表	22
第三节 风险管理	30
一、风险的概念	31
二、风险的特征	33
三、风险的类型	34
四、风险的应对	39
第二章 市场微观结构	43
第一节 市场微观结构	45
一、订单形式原则	45
二、交易离散构件	49

三、价格形成机制	53
四、价格稳定机制	57
五、交易信息披露	60
六、交易支付机制	61
第二节 证券市场质量	66
一、市场有效性	66
二、市场稳定性	70
三、市场流动性	72
第三节 中国证券市场的微观结构	74
一、交易时间和交易品种	74
二、订单形式	75
三、交易离散构件	76
四、涨跌幅限制	77
五、竞价与成交	77
六、开盘价与收盘价	78
七、交易信息披露	79
八、大宗交易	79
九、债券交易	80
十、融资融券交易	81
第三章 交易决策·量	83
第一节 量的概念	85
一、成交量的含义	85
二、量的相关概念	85
第二节 量的特征	88
一、成交量的形态	88
二、成交量的陷阱	90

第三节 量价关系	90
一、为什么说“量在价先”	90
二、量价变化的两种情况	91
三、量价变化的特殊形式	92
第四节 量价应用	93
一、股票量价模型	93
二、量价实战技巧	96
第四章 交易决策·价	101
第一节 卡位思维	102
第二节 三大前提	103
一、市场行为包容消化一切	103
二、价格以趋势方式演变	104
三、历史会重演	104
第三节 K线内涵	105
一、K线的由来	106
二、K线的绘制方法	106
三、K线的具体意义	108
第四节 对数坐标	110
第五章 交易决策·时	113
第一节 市场周期	114
第二节 K线周期	116
第三节 周期互动	120
一、大小周期的关系	120
二、看大做小	120
三、由小转大	121