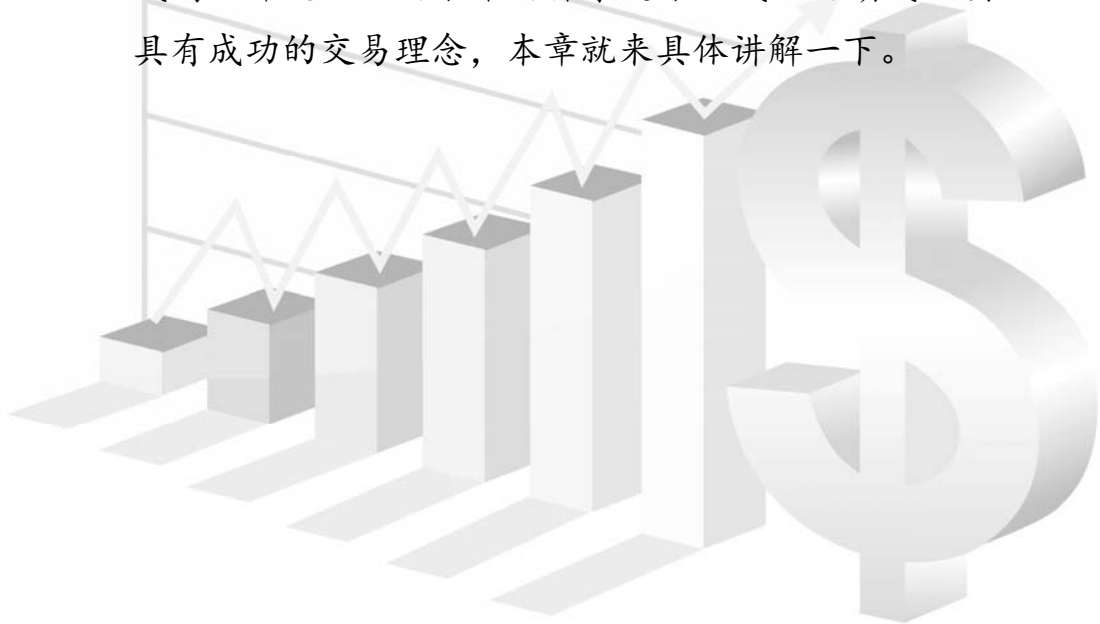


第 3 章

期货交易的理念

期货市场中的成败很大程度是情感的战斗，而非智力的角逐。事实上，克服逆境是所有期民共有的体验，深入地检讨自己操作的失误，直至彻悟，这是期民内心深处必经的艰难的探索之旅。成功的期民必须具有成功的交易理念，本章就来具体讲解一下。





3.1 成功期民应具备的条件

怎样才算是一位成功的期民呢？成功期民应该是能够长久、持续而稳定获利的交易者；应该是能够源源不断地在期货市场中，用市场充分验证了的并且适合自己的交易策略和方法，来获取可观收益回报的投资者。

3.1.1 管理好自己的情绪

在期货市场中，最终导致投资失败的不是狡猾的市场主力，也不是疲弱的期货市场行情，更不是纷乱复杂的期市信息，而是投资者自己。期市中能否战胜市场主力并不重要，能否超越其他投资者也不重要，重要的是要战胜自己。

下面来看一个小故事。

在一个茫茫无边的大沙漠中，两个游客迷失了方向。食品和水已经没有了，而且，其中一个身体虚弱，要靠身体健壮的同伙搀扶，才能慢慢前行。

两个人都很绝望，他们歇了一会儿，健壮者对伙伴说：“这样走下去，我们都会死的，不如我去找食物和水，你留在这儿等我的消息。”

虚弱者想了一会儿，便同意了。

健壮者给伙伴一只手枪，说：“这儿有一只手枪，里面有三颗子弹，你每隔一个小时发一枚，到时候，我会顺着枪声的方向来找你的。”

就这样，健壮者就出发找食物和水去了，而虚弱者在原地等待。

过了一个小时，虚弱者向天空发了一枚子弹，可是没有健壮者的消息。又过了一个小时，他又向天空发了一枚子弹，可是还是没有健壮者的消息，他有些失望了。

又过了一个小时，他望着渺无人烟的沙漠，觉得他的朋友一定是不管他了，永远也不会回来了，他绝望了，他掉转枪头把最后一枚子弹射入了自己的胸膛。

过了十几分钟，健壮者带着食物、水和一支骑着骆驼的商队找到了他们分开的地方，而看到的却是虚弱者的尸体。

最后夺去虚弱者生命的不是恶劣的环境，而是他自己的懦弱，期货市场中最大的敌人也正是投资者自己。

在充满风险的期货市场中，投资者自己的情绪是自己获得成功的最大敌人。在期货交易，投资者往往根据自己的情绪来对抗市场，这就使得投资者的情绪成了自己追涨杀跌的动力，同时也变成了自残的武器，即一追涨就被套，一割肉就上涨。

其实，市场就是市场，市场没有感情，市场没有感觉，它自始至终都是按自己



的规律运行，从来没有刻意伤害过你。可悲的是，很多投资者明明是被自己的情绪打败的，反而怪罪市场，说市场故意与自己作对。

投资者往往会陷入某种摆脱不掉的窘境。例如，你看好并做空某一种品种期货合约，一旦做空，理所当然地希望其马上下跌，当然暴跌更好。可是该合约价格却往往横盘不跌，甚至还会上涨，然后打破了你的止损位，当你按计划止损后，它却马上下跌。

这样的交易经历只会让你明白，下次等价格回调后再下单。

于是，当你第二次发现目标时，你会告诉自己，再等等，等它回调后再下单，可是这次它又直接跌了下去，再也不回抽。于是你又一次感到失落，好像怎么做都不对。如此反复，你的信心开始动摇。

可是为什么你会动摇而那些后来成功的人当初没有动摇呢？这是因为来自不同环境、不同区域、不同岗位的千千万万的投资者，他们之间不但有文化程度的差异，还有地区区域的差别，甚至还有生活习惯的不同和社会阅历的深浅，这些都会影响其对市场的判断和认识；并且其自身为人处世等因素也会影响他们的分析能力和认知能力。

正是由于人性的不同，才使各种各样的人、千奇百怪的事情在这个市场中交织出现，使这个市场中每天都在上演着一幕幕的人间悲喜剧。

那么期民该如何应对自己的情绪呢？其实最好的方法是程序化交易，即设定好交易规则，让计算机替我们交易，这样在交易中就会避免受情绪的影响。

另外，还可以利用资金管理来控制自己的情绪，即自己看不准的产品就试探性地建少许仓位，等趋势明朗后再加重仓位。

3.1.2 良好的交易心态

很多投资者都学习过各种分析技术、理论概念、交易方法、投资策略，但在实际交易中却完全派不上用场，这是因为正确的投资理念被贪婪和恐惧取代了。

相当多的投资者也认清了趋势，选对了交易品种，却最终还是没有赚到钱，这是因为机会在犹豫和彷徨中悄然失去。事实上，投资者交易的过程其实就是和自己内心的情感进行抗争的过程。成功的期民都清楚地了解自己，他们具有不寻常的技巧，他们有自己的交易规则和判断，知道什么时候该积极地参与市场，什么时候该待在一边，他们具有良好的交易心态，不会被市场的表面波动所诱惑。

怎样培养良好的交易心态呢？不同的投资者会有不同的方法，下面结合笔者多年的实战经验给出如下建议。

1) 正确认识市场的风险

全世界亿万之众投身于期市之中，其目的只有一个，即都想从期市中赚取利润，



但期市里是否人人都能赚到钱，主要还是取决于投资者能否正确认识市场的风险。

在进入市场之前每个人都要做好赔钱的准备，市场风云变幻，许多风险是每个人都始料不及的，正确地认识市场的性质是投身期市必备的前提。期市本身并不创造价值，任何人所赚的钱都来自别人的口袋，任何人所赔的钱也都流进别人的腰包。

揭开期市华丽的面纱，往本质上看，就是个少数人赚多数人的钱的地方，这里是胜利者的天堂，也是失败者的地狱。期市不相信眼泪，也不要祈求任何人的怜悯，要想来这里淘金就必须清醒地看到这里蕴藏的风险。“不尽知用兵之害者，则不能尽知用兵之利也”。

2) 正确认识价格走势和商品的价值

很多投资者都有一个通病，就是进入期市之后，总是不经意地将目光集中到价格走势上。其实商品自身的价值才是决定投资者是否能够获得成功的关键，而价格的波动也往往给投资者造成错觉。所以投资者无须把大量时间和精力都集中在价格走势上，当务之急是对商品的价值做出评估，如果对评估结果较为满意，就要排除一切干扰进行投资。



专家提醒 当价格处于明显的上升趋势时，投资者可以顺势而为，但如果价格已远远超过了其自身价值，那么投资者就要谨慎了；如果出现明显的见顶信号或高位滞涨，那么就要果断清仓出局。如果价格已经过长时间大幅的下跌，在底部已有止跌信号，并且已低于其自身价值，则就可以逢低分批建仓，不要再盲目地看空做空了。

3) 正确认识投资与投机

投资和投机虽然只有一字之差，但实际上其意思却相差甚远。投机是由于投资者不良心态导致的赌博心理。这种做法可能会造成频繁的短线操作，从而造成投资者小赢大输，极有可能导致血本无归的情况发生。而投资是由于稳健、谨慎的心态而做出的决策，考虑的是其长期走势，这种投资决策往往是长线操作，也往往是最安全、最可靠的。

对于投资者来说，良好的心态就像一粒鲜花的种子，它在悄无声息中发芽、开花，终有一天它会把你扑鼻的芳香献给你。拥有良好心态的投资者，在面对期市跌宕起伏时，会显得更加平和坦然，他不会因为价格的涨跌而或喜或悲。这样的心态也会使投资者以清醒有头脑做出理性的判断，从而确保投资获得成功。

3.1.3 对交易及学习的疯狂热忱与专注

热忱是努力的原动力，并且是相当重要的。通常，一个成功者和一个失败者的能力、技术、才智差别并不是很大。你也许学问大，有正确的判断力，有优秀的推理能



力，但如果你没有真正的发自内心地对交易的热爱，没有对交易学习的热忱，成功就会是遥远的事。

所有的交易天才都有狂热的热情，每一个交易天才的产生，都必是热忱的产物。成功喜欢满身热血沸腾的人，这种可以使人完成任何事情的诚恳精神，这种自我忠实，是投资者走向成功的最根本因素。

期货市场是一个最需要勤奋和努力的市场，其才智和技巧的获得对于在这个充满风险的市场上生存和发展特别重要。没有一个正常的人会让一个没有接受过适当训练并获得相关资格的医生给自己动手术，这与期货市场上的道理是相同的。无论何时都要尽自己最大的努力，你现在有多大的付出，将来就有多大的收获；同理，你今天所达到的成就，也必然发端于昨天的努力。

从事任何职业的人，要达到专家级别，对他自己来说都是一个巨大的挑战，因为他需要毫无保留地全身心的投入和对目标无比坚定的信念。

例如，奥运游泳选手每天在水中训练 4~6 小时；伟大的音乐家几乎只要醒着就在练习；顶尖的销售人员每天工作 12~14 小时；最富创意的策划人随时都在反思作品的成本、造型，琢磨新点子。任何事业的成功都超越了规则和理智的范畴而达到更新、更高的层次。

无论我们做什么，没有热忱与专注是不可能成功的。所有成功的期民对市场及其运作规则都有极大兴趣。吸引他们在这一市场搏斗的不是金钱，也不是名誉，而是因为他们喜欢市场所带来的挑战，金钱只不过是他们游戏成功后的奖品而已。

3.1.4 高胜算的赢利模式

在期货市场中，仅凭盘感所抓到的交易时机，在大多数情况下，其结果并不理想并且很大程度上是错误的，这就需要我们去寻找一种方法。寻找一种可以不受人为因素与周围环境影响的按部就班地执行交易的方法，寻找一种能尽量摆脱市场所带来的巨大决策压力与心理冲击的方法，这就是赢利模式和机械操作理念的形成原因。

事实上，在正确的交易理念指导下，期民经过长期的实践、研究与分析，都会形成自己的交易方法，在此基础上再形成完善的、系统性的交易规则。

期货赢利模式构建的关键有 3 点，具体如下。

(1) 符合自己的性格：赢利模式一定要适合自己的个性，同样优秀的交易模式，不同的投资者运用起来的实际效果差别是相当大的。什么样的模式并不重要，重要的是你使用起来要很顺，并且使你有信心走得更远，并且能经得起市场考验。

(2) 高正概率：是指赢利模式要符合两点：一是赢利的次数多于亏损的次数，二是赢利的幅度大于亏损的幅度。



(3) 经市场充分验证：是指赢利模式必须在通过历史静态 K 线图大量验证正确的前提下，再通过自己多次实战操作验证。

对于投资者来说，真实而准确地记录交易、自己进行思考，以及自己做出决定都是投资者需要遵守的纪律。投资者应该对自己所有的交易，特别是那些损失的交易进行详尽的回顾，这样就可以避免在未来遭受更大的损失或再犯同样的错误。

成功的期民有一个共同的特点，那就是在事实发生以后评估自己的交易，回顾过去损失的交易，把自己的注意力放在失败上，这是成功的必由之路。

3.1.5 耐心是投资成功的法宝

德国有句谚语，“耐心是一株很苦的植物，但果实却十分甜美。”在期市中，耐心是投资制胜的法宝。

经常听到期民抱怨，每次手中有资金时就会迫不及待地买进，可是一买就被套住；被套后十分焦虑，总怕价格大跌，在反弹时又匆匆卖掉，可一卖价格又开始快速拉升，总之，持有现金和持有头寸对他们来说都是一种煎熬，这是为什么呢？

这是投资者的心理在作怪，持有现金，就会想我来期市是赚钱的，不买怎么赚钱呢？所以持有现金难受，就会急不可耐地买入；持有头寸，既怕涨，又怕跌，涨了怕已获利润跑了，跌了怕自己被深套。总之，这是缺乏耐心的表现，这样他们永远处于一种患得患失的状态，永远无法体会获得长期收益的喜悦。

1) 买进需要耐心

在期市中要想成为赢家，就必须制定出正确的投资决策，而耐心是制定正确的决策的根本条件。因为对于投资者来说，只有真正值得投资的机会出现时，投资者才能伺机而动，但实际情况却是，投资者往往为了这个投资机会的出现要等上相当长的一段时间。而在这个过程中，往往有很多投资者由于缺乏耐心而中途退出，最终导致获利机会从手边溜走。

2) 持有需要耐心

当你耐心等待时机出现后买入，然后就要有持有的耐心，绝不能刚看到有利可图就马上卖出，如果这样你很可能放走后面的大段利润。耐心持有，尽管短期内你的收益不高，甚至远低于高抛低吸做波段的短线投资者，但从长远看，你的收益会远远高于短线波段操作者，因为短线操作面临着踏空的风险，并且短线投资者只是在围绕着蝇头小利转个不停。



3.1.6 遵守并执行纪律

在如战场的期货市场中，必须特别注重纪律。你的每个应市计划中的每一个步骤，都是整体部署策略的一部分，不能临场随意更改。你的所有修订计划均须是预先策划好，并遇有需要时才执行的，在交易过程中的任何情况下的违反纪律而招致的损失都是咎由自取，其偶然侥幸的获利更应引起我们客观的痛恨，对此能否有清醒的认识，是期民业余与专业的区别之一。

期货市场是一个风险很大的市场，它在创造高利润的同时必然伴随着高风险，而严格遵守并执行纪律是唯一能使你避免重大亏损并走向稳定赢利的不二法门。

(1) 严格止损是期市生存的第一要领。

在期货市场中，如果一次判断失误，不及时严格止损，很可能造成重大的损失，甚至全军覆没。在这条纪律的执行上，要坚决果断、不能等，不能看，更不能抱有幻想。

(2) 严格控制是期市生存的第二要领。

止损只是控制每次亏损的幅度，虽然每次都能有效地把亏损控制在尽可能小的幅度上，但如果连续多次亏损，总体累积起来亏损也将会很严重。

成功的期民在连续三次亏损后，常常不再进场操作，而是让自己静下来，好好思考，寻找原因，为什么会连续出错，直到调整好状态后才进场再操作。

3.2 成功期民的思维习惯

成功期民的思维习惯共有3种，分别是绝不幻想、绝不满仓、甘于孤独。

3.2.1 绝不幻想

成功的期民从来不做自己看不懂的行情走势，也从不会勉强自己投资，如果没有十足的把握是不会出手的。因为成功的期民都是期市高手，看得懂行情多，所以总是赚钱。而失败投资者大多是期市低手，总是在一知半解的情况下急于进场投资，甚至有点影子就急于加码以扩大盈利，最终败多胜少。

一旦你的资金投入，而价格没有按你原来的预想方向发展，这时该怎么办？一般投资者常常想象出各种理由把这一不正常的现象“合理化”。这种为了避免割肉痛苦的合理化假设是极其致命的，这也是许多有一定经验的老期民最终不得不举手投降的主要原因，如图3.1所示。

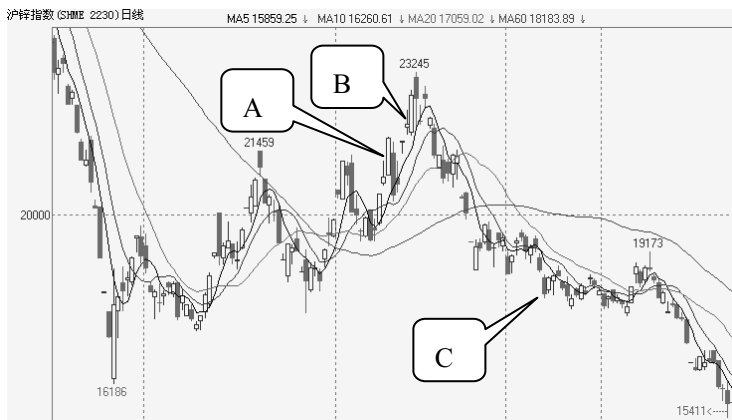


图 3.1 沪锌指数的日 K 线图

在 A 处，价格拉出一根大阳线，突破了前期高点，很多期民认为价格已进入上升期，于是就加仓做多，但第二天就被套，第三天很多期民怕被深套，就割肉出局了。

在 B 处，价格又拉出一根大阳线，前期割肉的期民又控制不住自己，又进场做多了，因为他们认为升势真来了。

但不久又被套了，由于上一次割肉出现的错误，让很多期民认为这次也仅仅是调整，于是就长期持有了，结果越套越深。直到 C 处，价格已跌破前期低点，期民绝望了，在此举手投降了。

成功的期民绝不让情感左右自己，有的话程度也很小。无论割肉认错是多么痛苦，他们绝不迟疑。他们明白，让这样的情况延续只会带来更大的痛苦和损失。

3.2.2 绝不满仓

成功的期民很少满仓操作，因为他们知道市场走势常常出人意料，长久的稳定的获利才是胜算。而失败的投资者总是急于一朝暴富，重仓或满仓出击，虽然有时比成功的投资者获利还丰厚，但最终可能输得很惨。

成功的期民不过分自信，不贪婪，循规蹈矩地金字塔式加码，无论走势怎么变化，都多少会有收益。而失败的投资者则急于加码增仓，最终行情反转，反胜为败。

3.2.3 甘于孤独

几乎所有的成功投资者都是孤独的，因为他们经常要做出和大众不同的决策。成功的投资者从来不会大举追高，往往在回调到位时大胆买进，因为他们知道趋势是稳定的，是可靠的朋友，即回调后还会沿着原来的方向前进。而失败的投资者常常大举



追高，当价格回调时常常认为期价见顶，从而过早出场，这样就常常“高买低卖”，造成牛市也亏损的局面。

投资者要明白：无论是低买高卖，还是高买更高价卖，都必须维持独立的思维。有时要做与大众相同的事，即上涨初期或上涨途中；有时要做与大众相反的事，即在上涨末期。关键是知道什么时候跟随大众，什么时候要逆大众而行。

3.3 正确投资的行为习惯

正确投资的行为习惯是相当重要的，投资者一定要在实战操作中慢慢培养，并且不断地总结出一套适合自己的投资行为习惯。正确投资的行为习惯有以下几点。

(1) 做好投资前的各种准备，累积实战经验。

①要有充分的承担风险的心理准备，同时必须克服贪婪心理。

②要广泛地收集市场内外信息，并学会灵活的分析方法和技巧。

③经验是投资能否获利的关键，累积经验难免要交学费，为了避免学习过程中亏损过大，可以多做模拟操作。

(2) 按计划进行买卖操作。

佛陀曾经说过：“少数人渡过河流，多数人却在河流的岸边跑上跑下，人们是如此地匆忙，却又不知道要去哪里”。是的，人生就是这样，每个人看起来总是忙忙碌碌，当进一步问其为何而忙时，大多数人可能又是一问三不知，投资者的投资行为也是如此。

在期市中，投资者不能终日盲无目的，对市场的波动，随意展开没有章法的操作，必须要有可行的操作计划和规程，并严格执行。

(3) 拟定赢利目标和设立止损，赚钱前先学会止损。

止损在期市中是相当重要的，因为它可以帮助你不再扩大亏损。止损在期市中是相当正常的现象，就像人的呼吸一样正常。具体的止损方法，如均线、高低点、技术指标、K线形态等，后面会详细讲解。

资金止损也非常常用，如果累积亏损达到50%还不能掌握获利之道，那样最好停止交易，进行全面深刻的反省，看看自己究竟是错在了什么地方。

(4) 只用闲钱交易，这样可以减少你的精神压力。

(5) 要从小额做起，没有获利避免押重注。

无论你对行情有多大把握，也不要抱着孤注一掷的心态重仓交易。注意说起来容易，做起来很难，但新期民一定要学会控制。

(6) 坚持量力而行，留有余地。

赚钱要适量落袋为安，获利后守住利润也是门大学问，投资者可以采用账户定额



从零开始学炒期货(白金版)

制，即获得一部利润后，要把它存放到另一个账户中去。

- (7) 顺势而为，绝不能和市场作对。
- (8) 慎重选择入市的时机。
- (9) 投资交易中要当机立断，绝不能犹豫不决。
- (10) 交易不忘休息，始终保持身心健康。
- (11) 用赚来的钱加仓，并且能实现自我控制。

3.4 投资交易的致命天敌

投资交易的致命天敌共有 10 种，分别是过量交易、过度交易、冲动性交易、保守性交易、自负性交易、报复性交易、激进性交易、怯懦性交易、侥幸性交易和预测性交易。

3.4.1 过量交易

投资者自我毁灭的“最好”方法就是过量交易，即投入过量资金。具有赌博心理的投资者，总是希望一朝发迹。像赌棍一样频频加注，恨不得把自己的身家性命都押在期市上，直至输个精光。

投资是时间的函数，也是漫长的长跑。因此并不是要你跑得如何快，而是如何跑完全程。我们经常看到一段时间内出现盈利很高的投资者，例如 3 个月获利 500%，但从长期来看他们的总体盈利并不高。即短期盈利高并不能说明投资者一定成功，如果投资者能保持长期稳定的收益，那才是真正的成功。

重仓或满仓操作虽然有可能使投资者快速致富，但更有可能让投资者的财富迅速缩水。世事无绝对，即便是基金也不可能控制突发事件的影响。财富的积累和时间成正比，靠小资金盈取大波段的利润，实现资金的稳步增长才是成功之道。

3.4.2 过度交易

很多投资者感觉自己每天必须看盘，每天都得交易，并且一些投资者沉迷到以此为乐的地步。

很多投资者在震荡盘中追涨杀跌，特别是在趋势的中后期，因为他们对趋势是否能延续犹豫不定。常常以为每一次短暂的上冲或下跌就是新的趋势的开始，于是在踏错市场震荡节拍的情况下频繁买卖。

当趋势真正来临的时候，投资者已经被市场的震荡搅得六神无主，心理上已经无



法对趋势是否真的出现做出正确的判断，从而失去挽回损失的机会。这是投资者的一种通病，“症状”具体表现如下。

- (1) 手中无单时，手痒闲不住，非要买进不可。
- (2) 手中有单时，又莫名地恐慌，一旦市场朝反方向运行，就不知如何是好。
- (3) 总是认为机会不断，总是不停地操作，结果越操作越赔，越赔越操作。

究其原因，主要是因为有良好的技术分析方法做后盾，心中没有大的运行趋势判断，从而造成心中没底。

看不懂行情不要紧，可以不操作，殊不知空仓休息也是一种操作方法。投资者要明白：正是“有利就要”“寸步不让”的贪欲让其亏损不断，当然，也是其失败的重要原因之一。



专家提醒 当市场没有投资机会时，要学会保留自己的资金，要耐得住寂寞，要等待真正的机会到时来再操作。

总之，投资者的操作原则是：放弃主观猜测，永远顺从趋势。用理性的眼光看待和研究市场，注重趋势本身的运行规律和特性，以及市场的交易行为和交易心理变化，观察趋势的形成过程、特点，注重趋势回档规律和反弹规律的研究，跟随市场，逐步建立一个完善的操作策略体系来保证操作获利的平稳性。

3.4.3 冲动性交易

冲动性交易是指投资者在投资前，原本制订了计划，考虑好了投资策略。但受到了从众心理的影响，即看到很多投资者纷纷入市时，不免心痒难捺，经不住这种气氛的诱惑，就匆忙进场交易的行为。

坐在计算机前，眼睛盯着屏幕，市场有什么风吹草动都会看在眼里，脑子里却什么都不想，只注意眼前的行情表、数据、技术图表。同时，心理越来越紧张和焦虑，总觉得关键的时刻就要到了。

忽然，看到了“买进”信号，不过，没有马上采取行动，反而继续紧张地看着屏幕。心里想，前几天看到这种买进信号，就买进，结果买进不久就开始急转下跌，把自己套得很惨。如果再发生一次怎么办？应该再多等一会儿，待行情确定后再动手也不迟。这时他的手心开始冒汗，心跳开始加快，眼睁睁地看着可以大捞一笔的机会继续扩大。

这时，全身上下疯狂地分泌肾上腺素，心里忽然浮现了愤怒和挫折感。脸上现出痛苦的表情，嘴里先是低沉地吼了一下，接着提高声音说：“不管了，我要下手了！”然后就按下了买入按钮。

可谁知刚下完单，发现行情忽然快速反转向下，就像心里担心的那样，心里后悔



从零开始学炒期货(白金版)

急了，喃喃地说：“主力太狡猾了，专门跟我作对。”

相信新老期民都经历过类似的场面。冲动是魔鬼，一定要克制自己，在期市中冲动就意味着送钱交学费，千万要小心呀。

3.4.4 保守性交易和自负性交易

当真正的重大行情来临时，应该迅速地重拳出击，扼住时机的命门。但保守性交易者此时却犹豫不决，畏首畏尾，从而错过了这一波大行情。

谈到自负性交易，就不得不提起以下几个人物：

美国证券史上有名的资深分析师卡费罗，曾创下连续 22 个月盈利不亏损的纪录；贝托·斯坦普在华尔街创下一单赚取 10 亿美元的纪录；而迈克·豪斯则曾经 7 年雄踞华尔街富豪榜第一名。

但是他们的结局却有些相似：卡费罗死时身上只有 5 美元；贝托·斯坦普被几百名愤怒的客户控告诈骗而入狱 10 年，出来时一文不名；而迈克·豪斯更惨，他在 45 岁就破产自杀了。

为什么会有这样的结局呢？原因很简单，他们都有一个共性，就是投资操作成功的概率总是远远高于众人。但奇怪的是，在他们自我感觉最好、自觉伟大时，99 次成功所积累的金钱却没能经受住一次“决战”失利造成的损失。



专家提醒 越是自我感觉良好、充满自信，就越不容易承认自己在市场上会犯错，就越难以说服自己及时止损。结果就是总会有一次让你败在市场的滚滚车轮之下。

3.4.5 报复性交易和激进性交易

报复性交易是指当你感到背叛、怒不可遏时，交易者为报复而进行的买卖交易。注意，在期市中，如果交易者想要报复，最好趁早抽身，否则必定会被市场撞得粉身碎骨。

激进性交易是指在趋势市场中，总是在大涨后寻顶，在大跌后寻底。总想阻拦大势，自己一声断喝趋势逆反，继而经常做与趋势走向相反的操作，也经常被趋势套牢。还有一些投资者在做错方向后，竟然还逆势加仓，等待反弹时扳回老本。可当价格反弹时，他们又希望市场能够转势，让自己捡个“天上掉馅饼”的机会。

很多新期民，喜欢抢反弹。抢反弹可不可以？如果方法对了，当然可以，否则犹如刀口舔血。

例如，从空中落下一把刀，你应不应该去接？显然不能接，只有等它落地后，