

期弈

醉放先生著

<http://xian.name>

目录

- 第 1 章 [期货人生](#)
- 第 2 章 [资金控制](#)
- 第 3 章 [心理控制](#)
- 第 4 章 [信息控制](#)
- 第 5 章 [学习](#)
- 第 6 章 [专注](#)
- 第 7 章 [纪律](#)
- 第 8 章 [一些箴言](#)

第 1 章 期货人生

期货交易的一两周就可以是人们一生中所面对事情起落的一个缩影，人们一生的成功与失败，几个星期的期货交易你就能够面对。

所谓做期货，就是对未来进行投资。比如，我下一份买单，买 1 万斤明年 8 月的小麦，每斤一元。到明年 8 月，小麦是否一元钱一斤，现在不知道。到时候，如果高于一元，比如每斤 1.5 元，那就赚了；如果低于一元，比如每斤 0.6 元，那就亏了。总之是赌未来。其实，所有人的人生都是在做期货。大家每天都在下单，有大单，有小单。交一个朋友是下单，学一门专业是下单，选一位女友乃至妻子，也是下单。一个单子下来，可能使你终身富贵，也可能使你倾家荡产。

期货是一场对弈，是与期货市场的其他参与者对弈；人生也是一场对弈，是斗争与妥协的对弈。期货市场中所面对的竞争对手是互不相识的，无需在意太多人情世故；人生则要把处理人与人之间的关系当作一件非常重要的事来对待。要在期货对弈中获胜，就要执行纪律、专注工作和不断学习，要控制好资金、心理和信息。

第 2 章 资金控制

一、凯利公式

无论是赌博还是投资，首要任务是生存，生存下去才有获胜的机会和条件。不要把整栋别墅都压在同一赌局上，而是每次部分下注，好牌时加倍下注，坏牌时减少下注，随着时间的流逝，大数法则的作用就会显现。

凯利公式 (Kelly Formula) 是一条可应用在投资资金和赌注的公式。应用于多次的随机赌博游戏，资金的期望增长率最高，且永远不会导致完全损失所有资金的后果。它假设赌博可无限次进行，而且没有下注上下限。

$$f^* = \frac{bp - q}{b}$$

f^* = 现有资金应进行下次投注的比例

b = 赔率

<http://xian.name>

p = 胜利机会

q = 输的机会 (一般等于 $1-p$)

例如：若一个游戏有 40% ($p=0.40$) 机会胜出，赔率为 2:1 ($b=2$)，这个赌客便应每次投注 $(2 \times 0.40 - 0.60)/2 = 10\%$ 的资金。

这条公式是克劳德·艾尔伍德·香农与贝尔实验室的同事物理学家约翰·拉里·凯利在 1956 年提出的。凯利的方法参考了香农关于长途电话线的嘈音的工作。凯利说明香农的信息论可应用于此：赌徒不必要获得完全的资讯。香农的另一位同事 Edward O. Thorp 应用这条公式在廿一点和股票市场上。1738 年丹尼·伯努利曾提出等价的观点，可是伯努利的文章直到 1954 年才首次译成英语。不过对于只投资一次的人来说，应选择算术平均最高的投资组合。

从拉斯维加斯到华尔街，无论是 21 点抑或是证券投资，凯利公式都在起着作用。每次下注额包括利润和本金的滚动下注。也就是说，只有盈利时才加注。凯利公式所显示的正是资金控制的原理。

二、资金管理

做好资金管理，就可以说是在期货市场上已成功了一半。正如美国一位成功的期货投资者所说：期货投资的困难之处并非期货投资的市场策略方面，因为确定入市、入市的方式并无大的不同，真正的变化在于对资金管理的重要性体验。资金管理之于期市投资，虽充满了进退两难和矛盾重重的困境，但是其对于成功者的意义非同一般，我们要充分认识到这一点。掌握科学的原理，借鉴别人的经验，然后结合自己的风格，形成一套适合自己的资金管理办法，才能得到自己想要的一切。

1. 资金账户的总体风险测算

投资者在从事期货投资时，要先根据自己的资金实力和心理承受能力确定在期货投资中能有的资金和能承受的最大亏损额度。在任何时候总有足够的储备资金用来保证交易不顺手时临时支用。每次交易的最大亏损额必须限制在交易者在交易失败的情况下将承受的最大亏损。

2. 测算报偿与风险的比例

期货市场的通常情况是亏损的次数远多于获利的次数。期货市场的保证金制度使得期货市场的灵敏度极高，哪怕市场朝不利的方向只变动那么一点点，交易者也不得不忍痛平仓。因此，在交易者真正捕捉到心中的市场运动以前，都要进行几番探索性的尝试。

在期货市场上，大多数的交易都是赤字，所以交易者惟一希望的就是：确保获利交易的盈利大于亏损交易的损失额。为达到这个目的，报偿与风险比例的测算是必要的。在实际操作中，对每笔计划中的交易我们都应确定其利润目标（报偿），以及在操作失败的情况下可能损失的金额（风险）。我们把利润目标与潜在亏损加以权衡，得出报偿与风险的比例，这一比率的通用标准是 3: 1。根据这一比率，我们在考虑交易时，其获利潜力就至少需要三倍于可能的亏损，才能付诸实施。

另外，在报偿与风险比例的测算中还应加入可能性因子的考虑。因为仅预估利润和亏损目标往往是不准确的，还有许多影响其变动的因素，因此，在预估潜在获利能力和亏损额上还要分别乘以上述利润和亏损出现的概率。“让利润充分增长，将亏损限于小额”，这是期货交易中的老生常谈。在期货交易中如果我们能咬定长期趋势，就能实现巨利，但这需要把握周期、耐心等待的长远眼光，因为就每年来说，这样的机会只有少数的几次。

3. 保护性止损指令的设置

止损指令可用来开立新头寸也可用来限制已有的亏损，或保护已有头寸的账面利润。止损指令指明了有关交易指令的执行价格。交易者必须为自己的持仓头寸设置保护性止损指令，通过反向的限价（平仓）指令来完成。止损指令的设置是一门艺术，需要从宏观和微观两方面来把握。

在宏观把握上：第一，交易者必须把价格图标上的技术因素与资金管理方面的要求进行综合研究。第二，交易者应当考虑市场的波动性，市场波动大时，止损指令就应设置得较远；市场波动小时，则设置得较近。

在微观把握上：第一，买入止损指令一般设置在市场上方，而卖出指令则设置在市场下方（与限价水平相反）。第二，可设立跟踪止损，例如在多头头寸情况下，卖出保护性止损指令设置在市场下方，如果价格上涨了，我们也可以提高止损指令的水平，保护账面利润；我们也可在现在阻挡水平上方安排好止损指令，而当突破发生时能及时开立多头头寸。

第3章 心理控制

一、情绪控制

我们总是要犯错的，在期货交易中犯错误是正常的事。所以，在亏损时控制情绪，吸取教训显得尤为重要。

人的行为与情绪有很大的关系，心理学认为，情绪是指伴随着认知和意识过程产生的对外界事物的态度，是对客观事物和主体需求之间关系的反应。是以个体的愿望和需要为中介的一种心理活动。情绪包含情绪体验、情绪行为、情绪唤醒和对刺激物的认知等复杂成分，是人类进化的一个结果，是维持人体自身利益的一个重要因素，特别是在原始社会里，人类常常要面对来自野兽与大自然危险的时候。但是，在现代社会，人们要面对社会及自然界就要控制对自己不利的情绪，控制、改变与情绪相关的思维定势。

人的头脑就像是一个惟命是从的人，不管你愿意相信什么，他一概唯唯喏喏。心理学家把这种精神幽灵称为“确认偏误”。了解得越多，人们就越相信自己正确。虽然材料越多越让人感到自信，但人们的预测却不能够因此而变得更加准确。每一个新的事实都让你更加倾向于寻找其他相似的事实，从而降低了材料的多样性。这就产生了定向思维。

人们的行为既受理性指导，又受当时情绪状态的影响。这种影响有好的，也有坏的，程度上也有强有弱。如果没有自制力，听任情绪自由行事，这种情况下自我行为管理是不可能的。只有增强自制力，才能迫使自己去执行已经采取的决定，战胜对抗的干扰，如恐惧、懒惰，抑制感情的激动，使人忍耐、克己。科学试验研究发现，人的自制力就像肌肉的力量一样是有上限的，当超过这个上限后人的行为就完全失控。让一些人在看电影时控制住自己的情绪，看喜剧忍着不笑，看悲剧忍着不哭，然后再让他们握握力器，发现他们的耐力比那些不用忍着情绪看电影的人要差。所以就像肌肉一样，自制力用得太多，人们也会疲劳，所以要集中自制力放在最要紧的事情上。

二、成功者心理

期货成功性格的画面包含在“成功”(success)这个单词的各个字母中。以下要素组成：S(方位感, Sense of direction) E(尊重, Esteem) U(理解, Understanding) S(自信, Self-confidence) C(勇气, Courage) S(自我接受, Self-acceptance) C(宽容/同情, Charity/compassion)

方位感

要向前看，不要向后看。要养成“憧憬未来”的“毛病”而不是“怀念过去”的习惯。憧憬未来是你继续进行期货交易的动力，投资期货常常要屡败屡战。

理解

我们要理解、承认自身错误和过失，不要为错误而哀叹。我们总是要犯错的，在期货交易中犯错误是正常的事，重要的是要纠正错误然后继续前进。

勇气

“如果一位船长把自己的船靠在敌人某只船旁边，那么他犯再大的错误也错不到哪儿去。”在你的一生中，向错误的方向迈出一步，也要比“原地”坐等、束手待毙好。一旦开始行动、着手向前，你便可以在前进途中纠正错误的路线。

宽容

善待任何人是宽容之举，善待自己则是在期货交易中前进的动力。

尊重

<http://xian.name>

具有正确自尊心理的人对市场不会有敌视感，不会急于证明一切。评价自己过低不是美德，而是恶习。自我怀疑是看不见的，它会逐渐吞噬你的自我意象，就像癌细胞侵蚀人体器官一样。

自信

重要技巧是培养记住昔日成功、忘掉失败的好习惯。

自我接受

成功来源于自我表现：当你竭力想成为“某个其他人”时，成功往往对你敬而远之；而当你愿意放松下来成为你自己时，它却通常主动现身。我们可以改变自己的个性，但不能改变“本我”。你不应该自我排斥，而应该努力争取自我接受。

三、逆商

AQ——“逆商”，是为了衡量人们认识挑战以及应对挑战的本领。

如果我们由于自身期望过高、不合理（从不公平地与别人攀比、固执地追求完美、对生活本身的期望不切实际）而压力重重，对一切事情都要讲究“黑白分明”，那么，这些人为的负担就会向我们施压并把我们将压垮。

我们要做到：1. 在遇到逆境或挫折时不将责任归咎于别人。 2. 不自责；不会将出现的挫折看成自身无能的表现。 3. 相信自己面临的问题在程度和持续时间上都有限，而且可以应对。

四、对失败的感觉

2002 年诺贝尔经济学奖获得者、心理学家卡尼曼（Daniel Kahneman）带给人们的“前景理论”新方向。

让我们来做这样两个实验，第一是有两个选择，A 是肯定赢 1000 元，B 是 50%可能性赢 2000 元，50%可能性什么也得不到。你会选择哪一个呢？大部分人都选择 A，这说明人是风险规避的。第二是这样两个选择，A 是你肯定损失 1000 元，B 是 50%可能性你损失 2000 元，50%可能性你什么都不损失。结果，大部分人选择 B，这说明他们是风险偏好的。但是，仔细分析一下上面两个问题，你会发现他们是完全一样的。让我们来看另一个问题：假设你得了一种病，有万分之一的可能性（低于美国年均车祸的死亡率）会突然死亡，现在有一种药吃了以后可以把死亡的可能性降到零，那么你愿意花多少钱来买这种药呢？现在请你再想一下，假定你身体很健康，如果说现在医药公司想找一些人测试他们新研制的一种药品，这种药服用后会使得你有万分之一的可能性突然死亡，那么你要求医药公司花多少钱来补偿你呢？在实验中，很多人会说愿意出几百块钱来买药，但是即使医药公司花几万块钱，他们也不愿参加试药实验。这其实就是损失规避心理在作怪。得病后治好病是一种相对不敏感的获得，而本身健康的情况下增加死亡的概率对人们来说却是难以接受的损失。显然，人们对损失要求的补偿，要远远高于他们愿意为治病所支付的钱。

由此不难得出结论前景理论有以下三个基本原理：（a）大多数人在面临获得的时候是风险规避的；（b）大多数人在面临损失的时候是风险偏爱的；（c）人们对损失比对获得更敏感。

人们对损失和获得的敏感程度是不同的，损失的痛苦要远远大于获得的快乐。这些正是生命得以进化到今天的原因。但是，在期货交易时，却是成功的障碍。人们在期货上要赢利，就要克复“对损失比对获得更敏感”的这一本性的情绪，就是要降低损失的痛苦感觉。

五、平常心

期货交易在有关情绪控制方面的要求很高，就要有一个平常心。如果能做到“在别人贪婪时恐惧，在别人恐惧时贪婪”，那么就具备了在交易中获利的最重要的素质了。影响交易结果的条件中的心理因素占据了 60%，头寸规模确定（即资金管理）占 30%，而一直被认为最重要的入市技巧只占 10%。

六、个人交易者

个人交易者在注入交易金时必须与配偶进行充分的沟通，一定要告之其风险。在交易期间，来自配偶的干扰将使交易计划难以实施。

第4章 信息控制

一、市场的理解

对于市场的理解，最重要的可能不是其理解的正确与否，而是从什么角度理解的。

我常常想到硬币原则，随便抛一枚硬币，只要次数够多，正反面的概率应该无限接近于50%。期货也是如此，就算每次都随机做多或者做空，长期下来应该也是打平，如果做到赚的时候多赚点，亏的时候少亏点，就可以达到赢利的目标了。交易中，如此做法的高手也不在少数，真正的重点在于对风险的严格控制和赢利的扩大化。

在市场理解方面，我们要做的是：找出一个简单的、置信水平比较高的一个市场理解，然后按着这一理解，顺应市场，立足于追市。同时，这一理解还要不断地验证和改进。

二、世界本来是简单的

这个世界本来就是简单的，理解世界就不复杂，只是我们不理解就把它复杂化吧了。

有一个艺术家说：艺术的最高境界就是无艺术。在期货交易中要成为高手要经历三个过程：“昨夜西风凋碧树，独上高楼，望尽天涯路”的人显然是新手，虽登高望远却不得要领。然后“衣带渐宽终不悔，为伊消得人憔悴”地磨练，水平渐渐提高。某日豁然开朗，发现技巧一钱不值，“众里寻她千百度，蓦然回首，那人却在灯火阑珊处”。

现在是信息时代，我们周围就有很多信息，只要我们能抓住简单而重要的信息就能理解市场。如果我们运用大量的信息，就要用复杂的工具，那就容易误入歧途。其实高手喜欢用最简单的分析工具看盘，过于复杂的技术工具反而不要，一张K线图，一把量尺就足够了。无非是支撑、阻力、成交量、持仓量、移动平均线，这跟新期民初入市的分析方法大同小异，本质的区别在于具有不同的看盘境界。这一境界就是对信息控制的境界，即如何寻找简单而重要的信息。

利物莫说过一句话堪为经典：“趋势是简单的吓人的，简单到可以这样描述——在多头市场中做多，在空头市场中做空”，趋势就是这样简单，你只需要有简单的思考就会有简单的结论。

三、黄金分割

13世纪初，欧洲最好的数学家是斐波拉契(Fibonacci)提出一条有趣的题目：

“如果一对兔子每月能生1对小兔子，而每对小兔在它出生后的第3个月里，又能开始生1对小兔子，假定在不发生死亡的情况下，由1对初生的兔子开始，1年后能繁殖成多少对兔子？斐波拉契把推算得到的头几个数摆成一串：1, 1, 2, 3, 5, 8……”

这串数里隐含着—个规律：从第3个数起，后面的每个数都是它前面那两个数的和。从第3个数起，每个数与它后面那个数的比值，都很接近于0.618，正好与大名鼎鼎的“黄金分割律”相吻合。大家都叫它“斐波拉契数列”。

把一条线段分割为两部分，使其中一部分与全长之比等于另一部分与这部分之比。其比值是一个无理数，取其前三位数字的近似值是0.618。由于按此比例设计的造型十分美丽，因此称为黄金分割，也称为中外比。

把一条线段分割为两部分，使其中一部分与全长之比等于另一部分与这部分之比。其比值是一个无理数，取其前三位数字的近似值是0.618。由于按此比例设计的造型十分美丽，因此称为黄金分割，也称为中外比。人的肚脐是人体总长的黄金分割点；有些植物茎上相邻的两片叶子的夹角恰好是把圆周分成1:0.618…的两条半径的夹角。我们的太阳系所在的位置，正好也是银河系半径的黄金分割带上。优选法也常用这个数，一个简单的数字就可以包含复杂的道理。

我们可以利用优选法，寻找简单而重要的信息。通常采用的方法是0.618优选法，即黄金分割法。这个0.618就是黄金数的近似值。

<http://xian.name>

第5章 学习

一、期货哲学

期货本身的特性决定了哲学观念、宏观全局在交易中的重要作用，是期货交易的基础。交易之道由心开始，次之纪律，再次战术，最后技术。当一个投资者在期货交易中将心态和纪律摆到很重要的位置时，说明离成功已经不远了。

要想做一名期市高手，我们应不断地探索和学习，树立并实施某些正确的哲学理念，此乃成功的灵魂所在。期货交易不是一种技能、一种手艺，它与艺术和哲学属同一范畴。期货交易的胜负绝不是技术水平的较量，而是投资哲学的领悟，以及心态和境界的体会。这里，先让我们体会一下在华尔街奋斗并屡屡获胜的大师们那些充满了哲学理念的、看似简单平白而实有深刻内涵的教导：

巴菲特——股市成功的秘诀有三条：第一，尽量避免风险，保住本金；第二，还是“尽量避免风险，保住本金”；第三，坚决牢记第一、第二条。

索罗斯——我相信自己会犯错误，因此，我便不会被错误拖进泥潭、绝境，不会遭受全军覆没的命运。

马克·魏斯坦——像猎豹那样潜伏，机会是等来的；像麻雀那样出击，只叨小利，绝对不要包含风险的利润。

二、知识面

期货交易者应该有广泛的知识面。只要有丰富的知识面，在期货交易中就可以做到无招胜有招了。知识丰富的人，对资金、信息、心理等的控制能力自然就强，在期货交易中，其成功机会就高。

期货交易者应多学习概率论、混沌学、相对论、量子力学等方面的知识，还应多看一些谋略方向的书籍，其中大量的战争心态和心理的描述，对期货交易非常有用。如：《孙子兵法》、《道德经》、《君王论》等，还有的关波普儿哲学方面书籍。

三、做自己的老师

在期货交易中犯错误是正常的事，重要的是要纠正错误然后继续前进。做自己的老师，在错误中学习进步。

四、不要做贪婪的赌徒

成功的赌博者如同期货交易者一样必须有上佳的心态，并能熟练地把这些知识应用于实践中。而且，赌博作为一种经济活动，必然涉及到考虑资金管理方法。

一个成功的赌博者，必须懂得如何控制自己的情绪，充分主宰自己的命运，尽量避免在慌忙之中任意行事。收益率优势是赌博中最大的、起决定性作用的优势。只要有耐性，遵循战胜赌场的正收益率原则，充份地掌握自己的优势，让赌场的优势无法得逞，才是成功的赌博者所应具有的心境。

英雄难过美女关，赌客难过贪婪关，如果不是心存贪念，又怎会卷入让人身心备受折磨的赌局呢！成功的赌博者不同一般的赌徒，一般的赌徒常常是贪婪心占据着内心，成功的期货交易不能做贪婪的赌徒。

平常心就是贪婪心的克星。

第6章 专注

一、期货是一门生意

现货是“货”，期货也是“货”，无非期货的“货”不是现在的“货”而是下个月、下个季度或下半年的货。现货的“货”可以用来买进卖出做贸易、做生意，期货的“货”同样可以用来做贸易、做生意。

“做现货生意”赚钱的基本原理是：当生意人认为某项商品要涨价时，他会买进该商品，囤积起来，等到价格上涨上去之后，在慢慢出售或一次性出售，买入和卖出该商品的差价就是这位商人做这次生意的“毛利”。

其实“做期货生意”赚钱的原理和“做现货生意”没有差别，不同点只在于“现货生意”的交易对象为“具体的货物”，而“期货生意”交易的对象为“虚拟的货物”。当然，“虚拟的货物”不是永久虚拟的，在交割时“虚拟”可以变成“具体”。

由于期货市场和现货市场相比是一个成本更廉价的交易市场，因此，如何把多年验证的赚钱能力在期货上应用应是优秀的生意人和企业家需要考虑的问题，也是期货从业人员需要考虑的问题。

二、做生意就要专注

无论做什么，要想成功，就要专注。人的精力是有限的，不可能在几个方面同时获得成功。做期货交易者，就应该专注于这一门生意，而不应分散精力。当有其他杂事要做时，就应待这些杂事做完后再从事期货交易，以免影响分散本来用于期货交易的精力。

同时，期货交易者应有健康的体魄，否则不可能在交易中获得巨大的成功。因为一颗聪明的心不能在虚弱的身体下工作。如果健康受到了损害将不会有足够的耐心或足够的灵感。当处在不利的健康状况之下，就会有依赖性，失去希望，有太多的恐惧，不能在合适的时间采取行动。

第7章 纪律

一、交易中最重要的是遵守纪律

纪律是期货交易致胜的保障，无此，便无交易的全部。只要能遵守纪律，你就能做好资金、心理和信息控制。

不守纪律获取的只是暂时的暴利，它无法长久，而守纪律获取的却是长久的回报，切不可因小失大。投资者难以遵守纪律的最根本原因是他并没有真正理解纪律的重要性，他老是被市场的短期波动所带来的因守纪律而受到的伤害或者因不守纪律而获得的短期利益所蒙蔽，这种蒙蔽令很多投资者丧失自己，从而最终消失在市场的波涛里。

预测市场可能非常重要，但它不是最难的，而是难以确定的！很多人就是牺牲在这个无解之迷上的。市场存在的基础是不确定性，而不是可预测性，我们必须接受市场是难以预测的这一观念。交易中最重要的是、最难的是遵守纪律。纪律是交易获利的保证。

交易纪律可以在保护帐户安全的情况下让资金帐户持续增长，因为亏损的最大根源就是不遵守纪律。利润总是能够自己照顾自己，而亏损永远不会自动了结，这句话非常经典，值得每一个投资者天天学习。只有遵守纪律的人才能做到让利润自己照顾自己，让亏损尽快了结，这也是对纪律的最好的解释。如果投资者能够真正理解这句话，那么他就已经充分意识到了交易纪律的重要性了，也就完全理解了。

二、纪律约束交易中的一切行为

交易中的一切行为都需要纪律来约束，而不是自己对市场的判断来决定。严格而有效的纪律必须建立在严密而有效的交易系统之上，请相信自己认可的交易系统而不要相信自己的盘感。期货交易首先必须有有效的交易规则，然后就是遵守纪律，执行规则，而不是根据自己的分析和判断来破坏规则。

严守交易纪律，也只有遵守每一笔策略的讯号，才可能抓住每一次操作的获利！金融投资是一项严肃的工作，不要追求暴利，因为暴利是不稳定的，我们追求的是稳定的交易。做交易的本质不是考虑怎么赚钱的，本质是有效地控制风险，风险管理好了，利润自然而然，交易不是勤劳致富，而是风险管理致富！

第8章 一些箴言

要注意的是，它是陈述有关控制风险的方法，而不是要避免风险，因为任何投资都有风险。用这些箴言检讨自己的得失并身体力行，可能就会在不久的将来大展鸿图。

1. 如果你对自己从事的投机不感到忧虑，那么你冒的风险肯定不够。
3. 当船开始下沉时，不要祷告，赶快脱身。
4. 人类行为是无法预测的，绝对不能相信任何能预测未来的未先知。
5. 混乱并不危险，相信规律才危险。
6. 不要让资金陷在某个投机工具上。随时得保持机动性。
7. 只要是能够合理解释的直觉或预感，就可以作为投机活动的依据。
9. 预期最佳状况会发生就是乐观，而信心则是知道如何处理最坏的状况。决不要因为乐观而采取投机活动。
11. 失败时别气馁，设法忘掉失败的痛苦，重新再来。
12. 长期计划会让人产生未来完全在掌握之中的幻觉，决不要为自己做长期计划。
13. 交易要具备四大要素才能成功：知识、控制得当的勇气、金钱以及将这三者妥善结合在一起的精力。
14. 期货交易是一门把恐惧看作是最大的罪恶，把放弃看作是最大的错误的艺术。它是一门把接受失败看作是向胜利走近一步的艺术。
15. 对交易者来说，最深的秘密就是放弃自己的意愿，屈从于市场的意愿。市场是真理，它反映出它所承担的所有力量。只要交易者认识到这一点，他就是安全的。当他忽视这一点时，他就会失败。
16. 无视所有的预言。金钱的世界是一个以人的行为勾画出的世界。在金钱世界里，没有一个人对将来会有丝毫的概念。记住这个词的没有一个人。所以，成功的交易者不是把自己的行动建筑在什么是应该发生的上，而是对所发生的事而作出反应。
17. 实际经验证明，一条可信的市场动向曲线应当至少三次碰到先前的高峰点或低谷点。一条曲线能抓住的接触点越多，这条曲线就越可信。
18. 在交易之中不妨找个时间休息一下。休息一下可以让你站在另一个角度上来看一看市场，让你重新看一看你自己以及你在以后几个星期内想用的交易方法。

2010年6月

作者简介：洗卓鹏，号醉放先生。广东省佛山市三水区人。时有醉而放言，故号醉放先生。