

交易的最高境界：从心所欲不逾矩

子曰：“吾十有五而志于学，三十而立，四十而不惑，五十而知天命，六十而耳顺，七十而从心所欲不逾矩。”

出自春秋孔子《论语·为政篇》中的第4章。

这是伟大的孔子自述其人生思想境界进阶过程。

而做交易，就是做人。在我看来，做交易的境界提升跟孔子所言的过程极其相似，做交易的最高境界，也是从心所欲不逾矩。

1、而立

首先，之前我们讨论过：只有当一个交易员认识到了“走势是不确定的”时，投机大门才算真正的打开。

因为他忽然意识到，自己之前沉寂的那个以“预测”为核心的领域完全是错的。

自己是完全被欲望牵引，在一个纷繁复杂，充满谬误的幻境中完全迷失了自己。真实的交易并不是寻求所谓的无敌的圣杯，真实的交易，是处理未来的不确定性。

他忽然清醒的看到了自己的方向，他知道自己该从哪些方面去努力，他知道了自己的使命和未来该走什么样的路，他达到了而立的境界。

他开始抛弃之前所依赖的那些虚无缥缈的东西，他开始完全的依靠自己。

2、不惑

而立之后的交易者，他在不确定的领域中不停的去尝试寻找出自己的模式。

在各种各样的经历中，他开始洞察到了越来越多的真相，他开始接触到了不确定性的核心，他开始发现，那些表面的繁华背后隐藏着无尽的寒意。所谓的夸张收益，所谓的投机天才，所谓的惊人战绩，很多都是不确定性气运加身的结果而已。

他于幸存者偏差，不可证伪，随机混沌横生的领域中，清晰的意识到了风险和收益的关系：盈亏同源，风险与收益从来不会分离。

他开始不惑。

别人吹嘘到天上的方法他开始嗤之以鼻，任何不着边际的方法都无法让他沉迷。他开始明白，什么叫做众人皆醉我独醒，他开始于孤独中继续前行。

3、知天命

人，生来渴望自由。在交易中，我们拥有最大化的自由，然而，自由其实是交易中最大的陷阱。

很多交易者在经历了自己自由交易带来的悲惨结局之后，深刻的意识到：想要在不确定的领域中想要真正的长期持续存活下去，需要依靠的是规则。既然不可预知未来的走势，那么就以规则高效应对即可。

以规则生成的确定逻辑，去应对不确定的未来。

他知道，所谓的交易中最完美的处理方式，最完美的处理标准，就是交易规则。入场规则，出场规则，资金管理规则。

于是，他开始知取舍，不臆测，尽人事，听天命。在我看来，达到了这一步的人，都可以称为交易高手。

他们在深刻的认知支撑下，做出了大量的取舍，他们开始认清真相，放弃了自己对行情走势的个人臆测，以走势为王。他们开始构建自己的交易规则，构建自己的交易系统，摒弃噪音，开始一致性的执行。

然后，以最大的耐心等待行情的到来。

他们明白，自己所能做到的是有限的，真正想要实现盈利，靠的是行情给你机会。东风来了，才能崛起。

他们达到了交易的听天命境界。

有些事情你能做到，而有些事情，不是你努力就可以达成的。他们放弃了那些不切实际的幻想，坚持运行自己正确的交易逻辑，通盘无妙手，规则行天下。

4、耳顺

在坚持运行了自己的交易系统一段时间之后，他们得到了不确定走势带来的各种反馈，他们也深刻的体会到了规则的力量，他们对交易逻辑才是盈利根本的理解越来越深刻。这个时期，他们会明白：逻辑正确即有正向预期，而正确的逻辑，又有无数种实现方式。

回撤10%还是回撤30%出场？均线出场，算法出场，高低点出场，这些都无所谓，只要他们能够坚持的输出具有正向收益预期的交易逻辑，都可以实现盈利。

他们对于不确定性的理解，他们对于盈亏同源的理解都达到了很高的境界，一套方法，一眼可窥透其根本，他们开始不在拘禁于细节。他们开始中庸，他们开始包容市场上各种各样的方法。

他们达到了耳顺的境界。

5、从心所欲不逾矩

所谓的规则，在建立的初级，其根本作用是限制自由，明确逻辑优势。在交易的初级，交易者和规则的关系是依靠。

他依靠规则带来的“确定性”。

在前期，最大的挑战是执行，因为他们依然要面对周边环境和气运加身者所带来的无尽诱惑。然而，在无数次的执行自己的交易规则的过程中，在经历了无数次牛熊转换，震荡趋势的过程中，一个交易者对其规则的理解已经达到了相当高的地步，他的行为基本深刻的融合了自己的理念。

他不在需要规则的刻意帮助，因为规则的真正好处他已经完全掌握，他的交易行为，他的一举一动，全都是规则的影子。也就是说，他由之前的依靠规则，达到了完全掌控规则的境界。

这个阶段，就是从心所欲不逾矩。

从此，一念起，即为交易。

交易的智慧，醍醐灌顶：“阻力最小”的秘密

在这个大千世界，形形色色的事物均遵循着“阻力最小”原则，尽管我们很多时候并未留意。

光与水的智慧光是节约时间的典范，它永远以最短路径行进。在真空中，光以30万千米/小时的速率沿直线传播;反射时，光所走过的路线，入射角等于反射角;折射时，入射角与折射角的比例，与两种介质的折射率保持着特定关系。光的行为，取决于介质的根本结构，光在介质中始终以“阻力最小”的方式传播，任何一条其他路径都是“弯路”。

再来观察水。水的智慧，远非世间常人所能及。河道宽，则水流缓慢;河道窄，则水流湍急;水的行进路线也取决于河道结构，或直或弯。若水流遇到一块巨石拦路，它不会去“努力翻越”，而是明智地绕道而行。

努力乃痛苦之源么先问个问题，你喜欢交易吗?你为交易努力过吗?现代教育崇尚努力和竞争。宣传名人早年充当“拼命三郎”的报道比比皆是，似乎只要努力就一定能成功。但真是这样吗?让孩子每天比别人多练两个小时钢琴，将来他就能成为莫扎特?比别人多画两个小时的画，就能成为达芬奇?

“天才是1%的天分，加上99%的汗水”，这句话没错。但不要小看那1%，它决定了剩下99%的汗水的性质。拥有这1%，努力便是成功之源;缺少这1%，努力只能成为痛苦之源。

努力，即试图用强大的意志克服“最小阻力”的约束，与环境 and 自身心境对抗。从这个意义来看，天才或许从来都没有“努力”或“勤奋”过，在常人眼里是在做拼命三郎，但事实上他们不过是顺应自己心灵的召唤而已。半夜12点，小莫扎特在练琴;凌晨1点，在父母棍棒驱使下的一个小男孩同样在练琴。外表相似的行为背后，是全然不同的结构。前者在享受整个音乐行云流水的过程，后者或许仅仅出于不愿挨打的目的。“顺心”根本无需努力，只有“违心”才需要努力。爱因斯坦曾说：“我从来没有工作过一天”。如果您发现自己每天工作都不开心，都在努力克服许许多多的障碍，一切只为等待发薪日，那么有一点是可以肯定的：您不是做这件事的天才。

画家每画一笔，想着这一笔能给自己带来多少财富，他不会是一个好画家;不热爱足球，只希望借助踢球让自己拥有豪宅的球员，不会是一个天才球员;立志要得诺贝尔奖的人，一定得不了诺贝尔奖;不能享受投资和交易的过程，只求在交易中快速获利的人，不可能是一个好的交易员。

更看重“享受过程”，还是更看重“享受结果”，或许正是少数成功者与多数失败者之间的根本差异。克服内心的挣扎，试图用“努力”来麻痹神经，从交易的角度来讲其实就是逆势。那些让您彻夜难眠的交易单，十有八九会以亏损收场，因为很明显，您已经不是在享受过程了，而是在被整个过程煎熬，不断地寄希望于这个过程早点结束，好让自己最后得到“煎熬的回报”。不幸的是，人的心灵往往是最准

确的罗盘，逆势而为不仅让整个过程痛苦不堪，而且结果也往往不尽人意。

改变结构，方能改变结果以努力作为手段的行为是治标;唯有改变结构方能治本。这犹如治水，堵不如疏。要想改变河流的走向和强度，必须在河道上做文章。不想让水太急，可以把河道修宽一些;一味封堵可能决堤;而积极疏通反能引水灌溉农田。

对个人而言，如果我们对自已的现状不满，那么这时最需要的是自省，而不是“继续努力”。换一份工作，换一个环境，从结构进行调整，要比运用意志力重要得多。人生最重要的事，莫过于搞清楚自己来到这个世界究竟是做什么的。天生我才必有用。让姚明去打乒乓球，巴菲特去做中文系教授，恐怕他们再怎样努力也难以获得现在的成功。一旦寻找到这份上帝安排的职业，就找到了心中的“势”，从而顺势而为，为过程而快乐，而非为了得到一个结果委曲求全。

对交易者而言，必须认识自身结构——性格与心理;认识市场结构——趋势理论与波浪理论，做到知己知彼。市场是自然的函数。稳定获利的途径，也注定是一条阻力最小的通途;而非让人心力交瘁的战场。

成交量

分析成交量的变化，会给我们带来什么帮助呢？

分析个股对市场的吸引程度。成交量越大，说明越有吸引力，价格波动幅度可能会越大。

分析个股的压力和支持价格区域：在一个价格区域，如果成交量很大，说明趋势将在这里产生停顿或反转；

观察个股的价格走出成交密集区域的方向：当价格走出成交密集的区域，说明多空分歧得到了暂时的统一，如果向上走，那么价格倾向于上升;向下走，则倾向于下跌；

观察个股成交量在不同价格区域的相对值的大小，判断趋势的持续性。

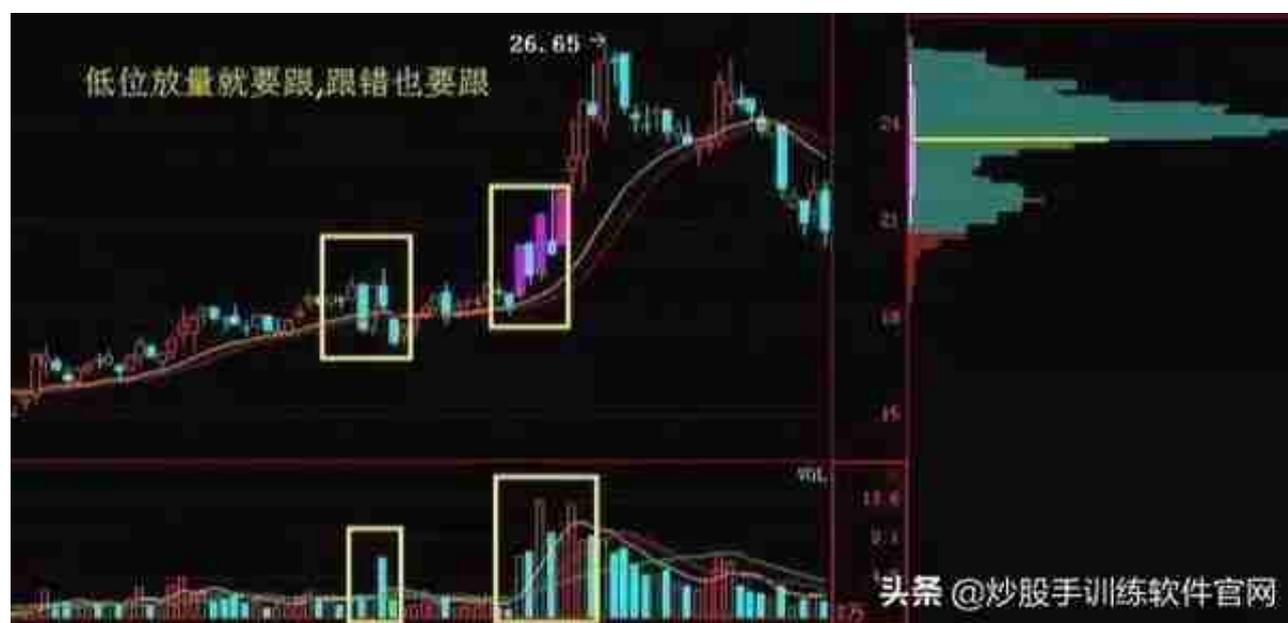
股票成交量基本概念

成交量是指一个时间单位内对某股票交易成交的数量。一般情况下，成交量大且价格上涨的股票，趋势向好。成交量持续低迷时，一般出现在熊市或股票整理阶段，市场交投不活跃。成交量是判断股票走势的重要依据，对分析主力行为提供了重要的依据。



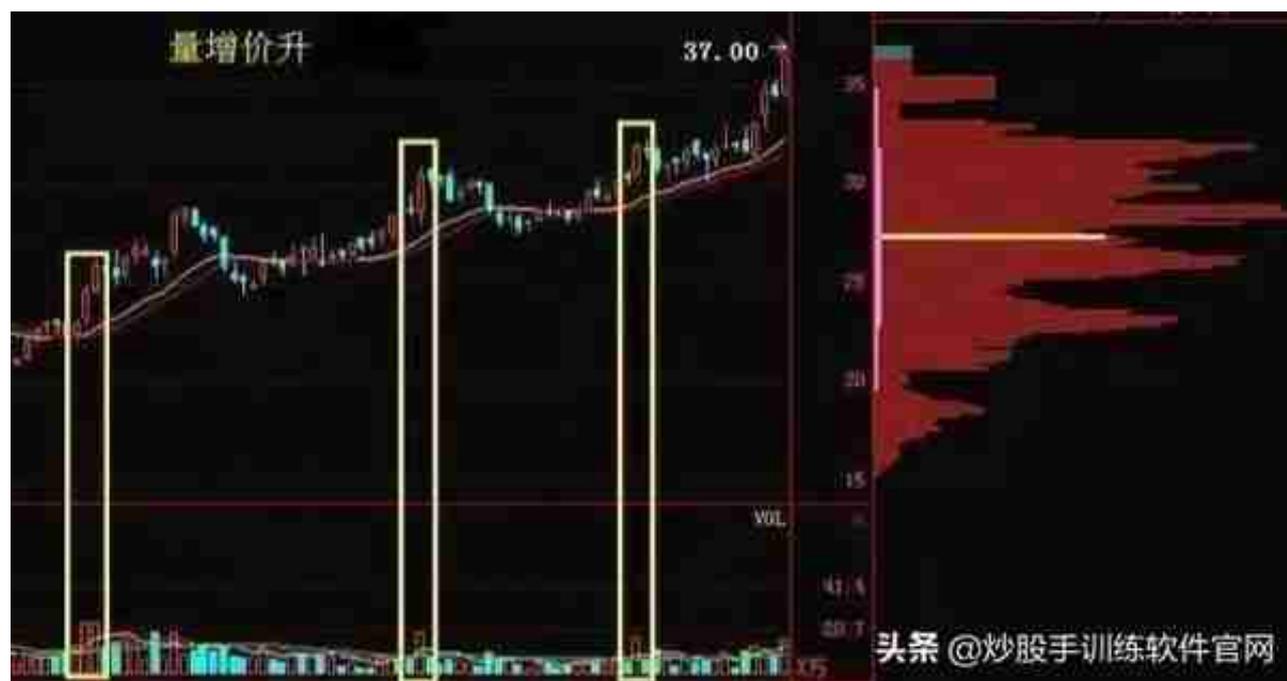
高位无量就要拿，拿错也要拿

高位指的是股价处于或接近历史高位，高位无量横盘走势，是典型的上涨中继形态，此时不宜轻易出局。



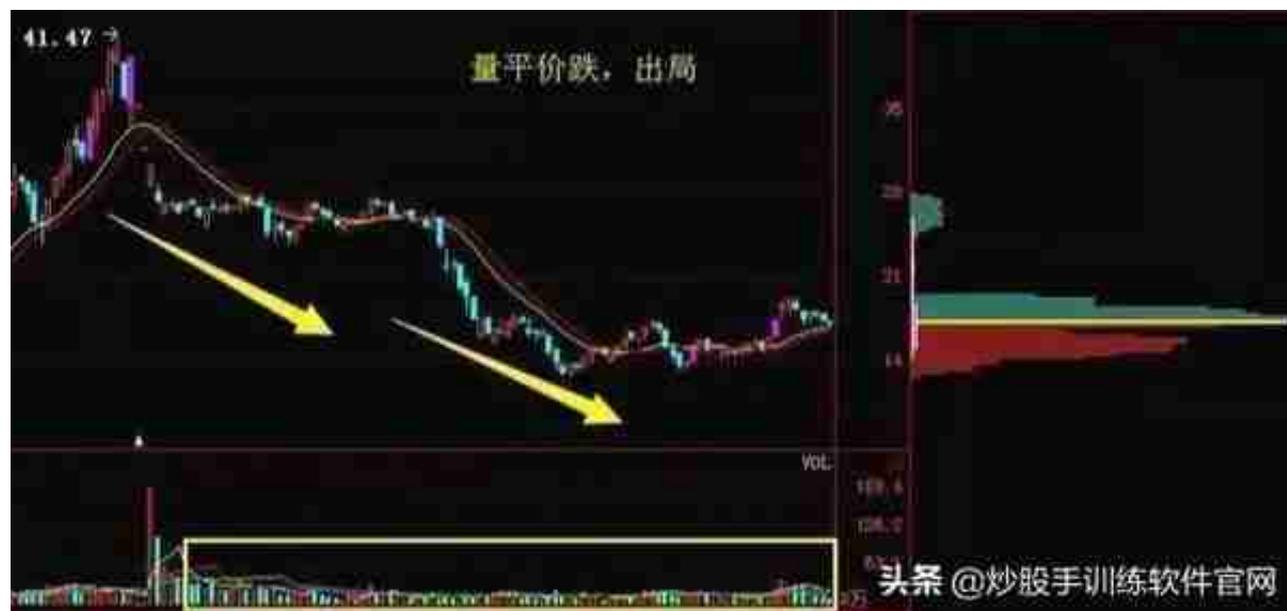
低位无量就要等，等错也要等

无量是因为主力还未做好拉升准备，一旦放量就是大幅拉升时。



量增价平，转阴

成交量有效放大，但股价却不成比上涨，通常就是转阴讯息。



量平价升，加仓

多空博弈下，一旦量能出现快速放大，则说明博弈中多方胜出，主力开始入场建仓

盘口	资金	分析	操作		
现价	5.67	今开	5.69	委比	4.91% 委差 1582
涨跌	-0.01	最高	5.71	总卖量	5.92 15311
涨幅	-0.18%	最低	5.63	卖十	5.76 764
总量	1.60万	量比	0.63	卖九	5.75 390
外盘	7199	内盘	8845	卖八	5.74 419
市盈	73.70	股本	20.00亿	卖七	5.73 135
换手	0.08%	流通	20.00亿	卖六	5.72 73
净资	3.24	收益(三)	0.058	卖五	5.71 267
逐笔成交			[详]	卖四	5.70 653
10:28:47	5.66	10 B	卖三	5.69 361	
4	5.67 ↑	7 B	卖二	5.68 571	
5	5.68 ↑	73 B	卖一	5.67 113	
10:29:31	5.66 ↓	5 S	52% 48%		
10:29:32	5.68 ↑	1 B	买一	5.66 828	+21
10:29:54	5.68	2 B	买二	5.65 1631	
10:30:09	5.68	20 B	买三	5.64 2682	
10:30:21	5.67 ↓	5 S	买四	5.63 910	
2	5.67	27 S	买五	5.62 967	
10:30:24	5.67	15 B	买六	5.61 1058	
10:30:27	5.67	5 B	买七	5.60 3339	
10:31:03	5.66 ↓	21 S	买八	5.59 147	
10:31:10	5.67 ↑	5 B	买九	5.58 498	
10:31:14	5.66 ↓	10 S	买十	5.57 3	
10:31:20	5.67 ↑	10 B	总买量	5.55 16893	
10:31:26	5.66 ↓	6 S	分时成交 [详]		
10:31:40	5.67 ↑	10 B	10:31	5.67 ↑	10 B
10:31:45	5.67	8 B	10:31	5.67	8 B

量比指标双线顺下它可以提示投资者获利区间的所在，还可以帮助投资者回避股价下跌的风险。量比指标形成下降趋势，表示盘中的量能开始不断减小，是资金撤离的讯息。

开盘时量比指标数值非常大，但是随后出现连续下滑走势，个股股价下跌途中可以看到，分时线形成狼牙形态，表明有资金在坚决出货。

盘中短线快速上涨，同时成交量也在股价快速上冲过程中相应放大。但是想要连续性的上涨就必须得到成交量持续放大的配合，否则上涨行情不能延续，如果这样，量比指标就必须形成明确的上升趋势，但是量比没有上升，反而下降。这表明当前的放量并不真实。

量比0.5成交量萎缩到极致，变盘随时发生。

量比0.8--1.5成交量处于正常水平。

量比1.5--2.5温和放量，将会延续原有趋势。

量比2.5--5明显放量，可以采取相应行动了。

量比5--10放巨量表现，趋势已到末期。

量比>10极端放量，趋势已经到默契，可以考虑反向应用。

放量：如果股价也处于温和缓升状态，则升势相对健康，可继续持股，若个股股价下跌，则可认定跌势难以在短期内结束，从量的方面判断应可考虑停损退出。

主力在成交量上最难作假。成交量无非有两个方向，一是放量，二是缩量。主力只可能把成交量做大不可能做小成交量。

主力在拉升个股的最后阶段会尽量对倒把成交量放大很大，目的就是为把散户吸引进来，调动散户的追涨热情，然后主力借机出货。

但是主力出货都是很短时间的，不可能一直把成交量放的很大，成交量是真金白银砸出来的，所以主力持续的放量也是需要成本的。



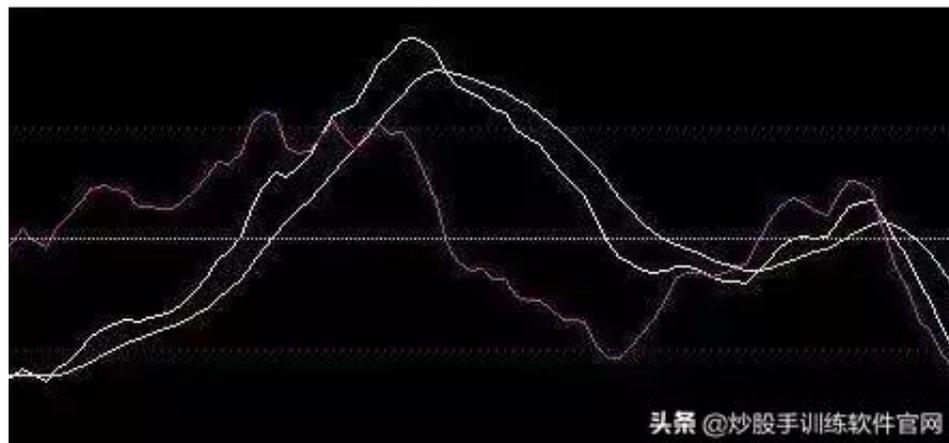
所以说把成交量作为交易的依据，可靠性相对来讲还是比较准确的。

MACD口诀：“负区金叉”看涨，“正区死叉”看跌

股市的MACD，对于股民来说几乎家喻户晓，甚至到了人人都掌握了它的地步。但若是要真利用好它却是不太容易的，MACD是一个趋势指标，MACD在关注趋势转变的同时，也兼具了监测趋势发展的作用。

我们就用MACD指标中红柱、绿柱的变化来判断蜡烛线所显示的价格趋势状况，以此来决定交易时机的把握。

MACD如何用?首先看MACD是如何构成的。表面上，MACD有白线和黄线各一，红柱和绿柱。



有点看不惯，但更直观，“红柱和绿柱”变成了紫色的线。

而且这里我们注意到一条以前未留意过的线，就是“0轴”。

0轴就如“楚河汉界”，把MACD分成强区和弱区，上为强，下为弱。

黄白两线的走势，分成金叉和死叉。

它们的关系，就如下图：

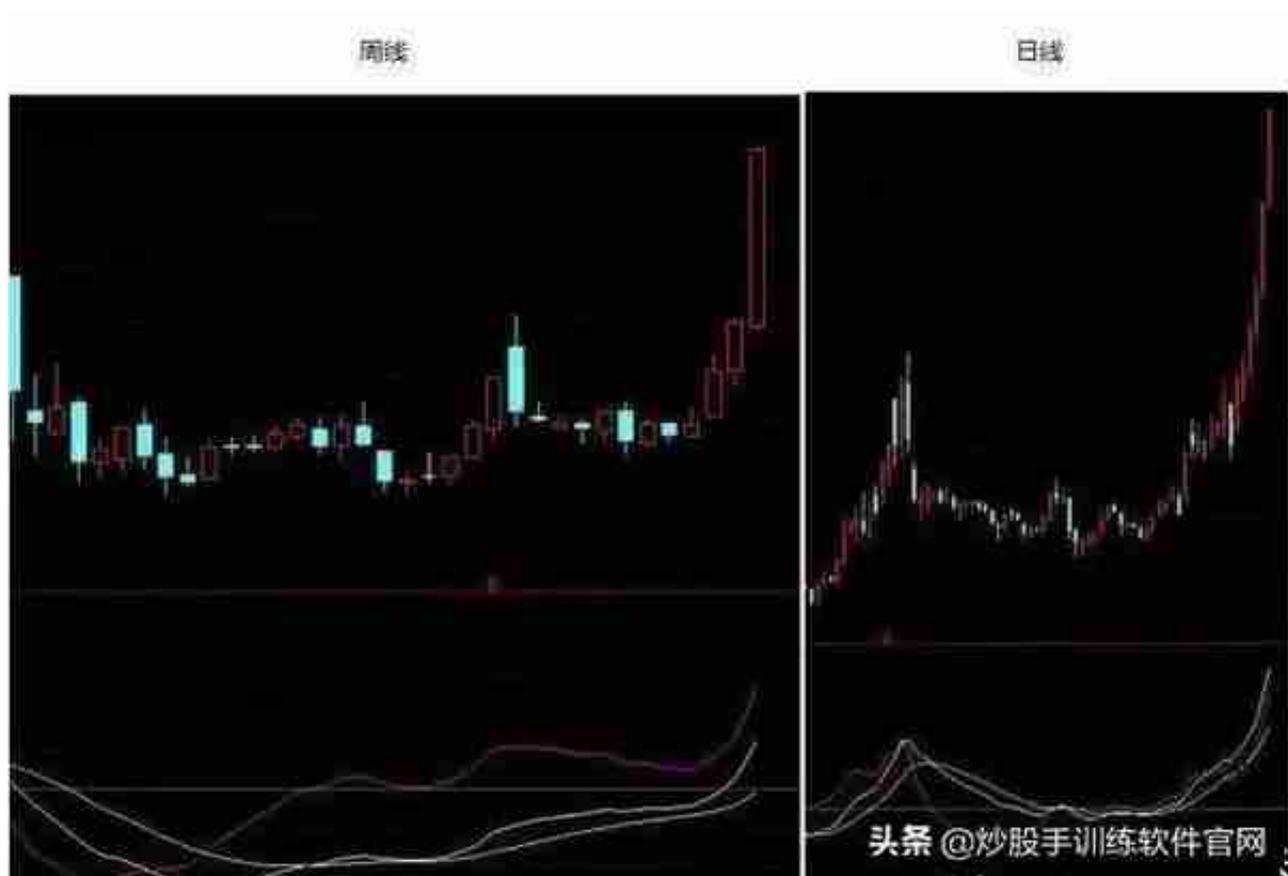
然后带着这关系，看图



个股股价创新低，紫色线(红柱和绿柱)没跟着创新低，这就是背离。

如果你在第1点进场，那么可以在第2点时加仓，然后在第3点撤退。一般来说，MACD的背离比较可靠，成功率也高。

MACD“反映”慢，属于趋势指标，很难用在短线上，当然，可以用30分钟图或15分钟图来应用，现在只说在日线图的操作。但MACD最好用的是周线图，用周线图选出合适的个股，再从日线图找到进场的好时机。



周线上的指标，可信度比日线上的高，有一个说法是“小周期要服从大周期”，就是说投资者要从中长期来布局，稳步建仓，而MACD，正适合用在中长线上。

股市如战场，资金就是你的士兵。在大方向正确的情况下，才能从容地投入战斗。要先胜而后求战，不能先战而后求胜。投机的核心就是尽量回避不确定走势，只在明显的涨势中下注。并且在有相当把握的行动之前，再给自己买一份保险(止损位摆脱出局)，以防自己的主观错误。做交易，必须要拥有二次重来的能力，包括资金上，信心上和机会上。

你可以被市场打败，但千万不能被市场消灭。我们来到这个市场是为了赚钱，但是这个市场却不是全自动提款机。进入股市，就是要抢劫那些时刻准备抢劫你的人。股票投机讲究时机和技巧，机会不是天天有，即使有，也不是人人都能抓住。要学会分析自己擅长把握的机会，以己之长，攻彼之短。有机会就捞一票，没机会就观望，离开。如果自己都不清楚自己擅长什么，就不要轻举妄动。与鳄共泳有风险，入市捞钱需谨慎。

做交易，最忌讳使用压力资金。资金一旦有了压力，心态就会扭曲。你会因为市场上的正常波动而惊慌出局，以至事后才发现自己当初处于非常有利的位置。你也会因为受制于资金的使用时间，在没有机会的时候孤注一掷，最终满盘皆输。资金管理

是战略，买卖股票是战术，具体价位是战斗。在十次交易中，即使六次交易你失败了，但只要把这六次交易的亏损，控制在整个交易本金20%的损失内，剩下的四次成功交易，哪怕用三次小赚，去填补整个交易本金20%的亏损，剩下一次大赚，也会令你的收益不低。

你无法控制市场的走向，所以不需要在自己控制不了的形势中浪费精力和情绪。不要担心市场将出现怎样的变化，要担心的是你将采取怎样的对策回应市场的变化。判断对错并不重要，重要的是当你正确时，你获得了多大的利润，当你错误的时候，你能够承受多少亏损。入场之前，静下心来多想想，想想自己有多少专业技能支撑自己在市场中拼杀，想想自己的心态是否可以禁得住大风大浪的起伏跌宕，想想自己口袋中有限的

贵在思考，成于坚守

股票交易中，90%以上的投资者都会被亏损而困扰，究其原因是因为没有找到适合自己风格的交易方法。虽然市面上不乏有各种实盘交易冠军的交易方法或者思路可供分享，但这种拿来主义显然没有给大家带来实际的效果。为什么？原因不在交易方法本身，而是贯彻这种交易方法的人的能力，更多的是考验交易者百炼成钢的条件反射般的理解力和执行力。

一种盈利（小亏大赚）的交易方法的形成，是在不断地交易试错（各种行不通），不管的改进，不断的思考，不断的取舍过程中逐渐成型的，无不是建立在成千上万个犯错的基础之上。实战能力的形成必须经历刻苦训练、深刻领悟、并能忍受常人无法承受的压力，别无他路。各行各业的佼佼者，无不经历数次的反复试错反复训练，才能有所成就。虽然很多人终其一生都不得门而入，认为只有天资聪慧、悟性极高者才能步入成功的行列，只能说天资聪慧者做更多的思考、能更快的悟道、有更强的辩证逻辑、演绎逻辑、归纳逻辑能力。天道酬勤，任何成功者都不觉得自己比别人更聪明，不觉得天资超人一等，而是付出了超出常人的持续不断的努力。

所以当你没有经历这些反复的训练，而去套用本不属于自己摸索出来的交易方法，自然不会在交易中成功的贯彻这种交易方法，只能在原创本人的亲自指导下才会奏效，除非你与交易方法的原创本人有着同样的思考和理解。而这种思考和理解才是关键的关键，这种思考和理解其实就是交易方法背后的交易逻辑！或者说是背后的交易哲学。他指导着你对市场的认知思维，决定了你探索各种交易方法的方向！所以，如果一种交易方法长期不能实现盈利，就要考虑你的交易逻辑的问题了，需要清空自己，重新出发！交易逻辑、交易思想哲学正确，找到方法只是时间问题。

关于交易哲学，本人曾在老子的道德经中有所启示：道生一，一生二，二生三，三生万物。万物附阴而抱阳，冲气以为和。大体意思为：道是独一无二，其本身包含

阴阳二气，阴阳相交而形成调和的状态，进而演变成大道相同而外在不同的万物。个人把它放在炒股的理解是：股市是一个整体，分为价格的上涨和下跌，在涨跌力量势均时，则是价格处于震荡的均衡调和状态。上涨、下跌、震荡则是通过形形色色的各种不同的形态存在着。

交易中，多空博弈分三种情况，多大于空，空大于多，多空势均力敌。其实是两种情况，一是突破后的趋势，二是突破前的震荡。至于摸顶超底，也是价格在达到极点后的均衡状态的突破行为。只不过是反向突破而已（成功率极低，九死一生），而不是平台震荡后的顺势突破。势乃方向，势不可挡，顺势而为，事事可为！方向对了，剩下的就是努力通过实践寻找适合自己的方法！方向不对，努力白费！努力做到每一个决定的背后都要有逻辑可依。