

必须在不会一开始就具有明显劣势的条件下交易。

故继续讨论价格走势
未特别关注成交量

外汇市场并没有一个集中的交易场所，所以，从某种程度上说，每个订单都是虚拟的，成交量也不是真实的。

在选择的时间框架上，超短线交易者需要看到交易工具的典型特征：适当的日内波动数量，重复的行为模式，突破前的力量蓄积，回撤，突破，趋势和区间，等等。也就是一个可以满足技术交易者需要的高度技术性的市场。

交易策略和技术的数量可能和交易者的数量一样多。几乎任何一种好的方法都涵盖了所有群体行为和价格行为原理的普遍概念，以及一个从更为个性化的角度分析走势图的特定交易计划。

任何一个努力奋斗的交易者都可能会说，在走势图上发展一个策略是一回事，用这个策略在市场上交易又是一回事。

最好的走势图是在较短时间框架走势图（在一个交易日内提供多个交易机会）和较长时间框架走势图（具有较高的技术显著性）之间取得一个平衡。。。每个时间框架都有它自己的脉搏。这可以通过平均波动的长度，突破前的力量蓄积和存在的可交易形态，甚至大部分经典的骗局与陷阱结束的方式来衡量。一旦交易者选择了他的走势图，就一定要坚持使用，进行彻底的研究。

最佳的设置根本不存在。←如果存在 就会从最佳变得平庸。

只一张走势图就可以获得制定有效超短线交易决策所必须的全部信息。除了一条移动平均线外，没有其他指标来扰乱视线。

尽量简化。

价格波动只是市场上持有相反观点的交易者对抗的结果。

很多交易者痛苦的根源在于一个非常简单的事实-不把交易当回事。←仔细体会！

对一个交易者有效的交易计划，可能对另一个交易者来说是无效的。

成功的交易者都至少具有一个共同特点，即他们会非常认真对待他们的交易。他们在教育上进行了投资，同时非常了解他们所处的行业，不会沉溺于不切实际的期望中。完全了解从事这项工作的成本并且接受可能导致的亏损。他们以一种结构化的方式来操作，他们是商人。

在这个市场上对成功影响最大的因素是交易者区分虚构和现实的能力。这个市场远远不止技术分析技巧这么简单，决策制定过程是否顺利还取决于心态是否良好。交易者不能依赖之前取得的成就或强大的个人特质。当面对这个市场时，以前所有对自我的看法可以在极短的时间内坍塌。

这个自我“毁灭”的过程也可以非常有益。甚至有人说，要想掌握交易的基本原理，交易者首先必须探访自己绝望和沮丧的心灵最深处。如果足够强大到幸存下来并重整旗鼓，他可以重新塑造自己。

在交易中，对任何事情抱有期望都是无意义的，所以我们最好别犯这种傻。

方法的刚性部分，不能被随意更改。为了消除永远存在的恐惧和贪婪的恶魔，最好是选择固定而不是可调整的盈利目标。可调整的盈利目标都是为了在有利的市场条件中尽可能多地获得利润。

大部分短线交易策略并不试图抓住偶尔出现的巨额利润，而更多的是在整个交易日内有规律地从市场中获得小额利润，这一点都不奇怪。

要么以最小的亏损结束一笔亏损的交易，要么结束一笔已经失去有效性而需要结束的盈利交易。

止损和止盈 (卖的条件)

满足一个相对较小并且事先确定的盈利目标。

所有交易都一样，比起有可能达到有可能达不到的远大目标，争取容易达到的目标是一种较为轻松的交易方式。

一定要认识到比起交易技术，情绪的稳定才是交易过程中最关键的要素。我们为自己创造的环境越能阻挡有害干扰，就越能把精力集中到走势图以及执行交易计划上。

没有什么算法代码比得上良好的观察。

我们必须找到我们交易的“优势”，一个小小的可以提高我们成功概率的技术优势。这种神奇的优势是投机游戏中最受追捧的东西。我们可以说它相当于交易者的点金石。他们不会在一个塞满了指标的盒子里找到他们的优势。全世界所有的钱都不可能买到它。交易者也不可能突然撞大运找到它，因为这种优势不可能自己出现，只有通过热血，汗水和眼泪，花不计其数的时间对市场，形态，结构和价格行为原理进行研究，才有可能获得。

没有什么优势可以一直让交易者打败市场。因为市场不是一个可以被打败的对象。可以肯定地说，市场上真正的优势就是交易者识别并利用别人的非理性行为的能力。

把自己从每一笔交易中获利的想法分离开来，反而会获得更大的收益。

我们不应该仅仅以盈利为目标，我们应该去做需要做的事情。如果你做到了这一点，那么剩下的事就交给你拥有的“优势”去完成吧。严格执行特定的方法是唯一充分利用市场概率的方法。无论市场给予什么结果都接受，这是交易的重要部分。

聪明的短线交易者更多的是观察者，而不是参与者。不管市场环境如何，他会保持中立和敏锐的观察力，并且在潜在交易方向上的市场力量和相反方向的市场力量上分配同样多的注意力。他不会对方向表现出偏好，也不会试图预测接下来的波动。有时候他会比较保守，有时候他又

会比较激进。这全是交易者自己决定。无论他做什么，他一定会严格依照自己的方法，否则他不会拿自己的资金冒险。

一个小小的“优势”可以发挥很大的作用。他甚至可以将最小的账户做到任何理想的规模。但是它只会服务于那些理解概率原理及其长期性的人。

要通过短线交易获利，需要非常严谨的思维以及一系列经过精心挑选并只留下最小解读空间的交易结构。鲁莽行事只是打爆账户的最快方式。

拨开交易计划的表面，深入到计划的核心，然后把它当作其他人的交易计划来分析。

这些结构进行了很好的定义吗？它们交易的市场条件是什么？离场观望的市场条件是什么？什么结构匹配什么盈利目标？交易什么时候不再有效？如何结束一笔不再有效的交易？交易的最大止损水平是多少？当价格看起来像某个结构但是又稍有区别时，可以交易吗？如何处理错过的入场机会？如何抓住一次有效的交易？当已经入场后，如何处理新出现的结构？

需要灵活多过刻板，运用逻辑多过规则。

通过研究大量结构形态，交易，错过的交易，重新入场的交易以及在交易中可以遇到的所有事情来提前预演所能想到的情况。→ 随后只剩下在肌肉记忆下机械操作。

交易时段
只交易
不分析

7个结构（DD：双十字星突破；FB：首次突破；SB：二次突破；BB：箱体突破；RB：区间突破；IRB：区间内突破；ARB：高级区间突破）。一定要明白结构本身几乎没有什么意义。它们只是指示我们进入市场的工具。

在上升趋势中，移动平均线是上升的，并且大部分蜡烛线都处于移动平均线之上，此时最安全的交易选择是做多，所以交易者应该注意寻找做多的结构，而且最好是在20ema附近。在下跌趋势中，移动平均线是下跌的，并且大部分蜡烛线都处于移动平均线之下，此时最安全的交易选择是做空，所以交易者应该寻找做空的结构，而且最好是在20ema附近。

双十字星突破DD，首次突破FB，二次突破SB都是典型的顺势交易结构。这意味着当处于一波明显强劲的趋势后的回撤行情中，它们的交易表现最好。箱体突破BB结构在所有市场中都可以看见，不管这个市场是处于单边还是震荡，也不管价格处于峰顶还是谷底。区间突破RB结构，区间内突破IRB结构，高级区间突破ARB结构都是出现在横盘整理市场以及正在筑顶和筑底的市场。

如果市场在形成一个十字星之后再次形成一个十字星，那就说明市场的犹豫在增强。当两个或多个十字星出现在一个强劲趋势回撤的末尾，并且处于20ema附近时，交易者最好立即做好交易的准备。

一旦价格回撤了前期波段的40%到60%（由于逆势交易者的行为），原有趋势将很有可能恢复。可以想象有很多错过这波趋势的交易者不会让这个机会溜走。能在更具吸引力的价位入场时多么令人兴奋的事情，所以他们会在感觉回撤结束的那一刻立刻递出他们的顺势订单。

在回撤20ema附近交易是在任何走势图上的顺势交易的较好方式之一。

强劲趋势的特点就是，大部分蜡烛线都收盘在趋势方向上，同时这些蜡烛线（平均）都比非趋势时期的蜡烛线长几个点。

DD结构很简单，它是一个利用趋势延续获利的强有力的工具，最好立刻采取行动。有一个重要的要求就是，从入场那一刻开始，价格的前方必须有一道畅通无阻的道路，至少从当前走势图来看时如此。因此，在附近没有阻力位或支撑位的情况下采取DD交易，也就是说通往10点盈利目标的道路不能被明显的阻力位或支撑位阻挡，如果最近的阻力位或支撑位离你入场的距离小到你无法实现10点盈利目标，那么这种交易最好放弃。

十字星是一种市场犹豫的情绪。

这根突破了信号蜡烛线最高点或最低点的蜡烛线称为入场蜡烛线。

在价格一触及20期指数移动平均线时就入场做多，是比较愚蠢的行为。最好是留意一些意味着价格可能反转的信号。例如，看到一根蜡烛线向下击穿了均线之后，又快速地收盘于均线之上，这就是非常好的信号。如果回撤当前的底部是两个或多个相邻的十字星，并且或多或少地靠在20期移动平均线上（它们的下影线最好是穿过了这条均线），超短线交易者要静静地等待一根突破这几个十字星最高点的蜡烛线出现。就定义而言，只要信号蜡烛线的最高点被之后的蜡烛线超过一个点，这根信号线就算被突破了。在看到信号蜡烛线被另一根蜡烛线（入场蜡烛线）突破时，超短线交易者就立刻进入市场做多。

需要同构性是我们入场的条件（面对不确定性的市场的确定性方法）
需要关注的是走势图上的重复发生的行为，而我们的任务就是利用这个重复。

价格无法逆着趋势方向波动，这通常表示市场缺乏逆势交易的兴趣。这可以解释为顺势交易动机正占据主导。

最可靠的DD结构是在一波强劲趋势的斜向回撤结束时出现的DD结构。

当逆势交易者要了结头寸时，必须递出顺势订单，这样，他自己也变成了顺势交易者，不管他是否喜欢这样。当足够多的逆势交易者不得不平仓（以保护自身），同时有足够多的顺势交易者进入市场时，走势图上呈现出来的就是趋势的继续。此时，交易者们就在趋势的方向上施加了双重动力。

双重压力的原理是一个需要掌握的重要概念。

技术交易的最基本形式不过是判断市场的整体力量，选择符合这个判断的交易和评估通往盈利目标的路上是存在阻力和支撑，还是相对的畅通无阻。

在没有任何迹象表明当前市场将要放弃其趋势倾向的情况下，超短线交易者最好是继续等待，在下次交易机会到来时立刻展开行动。

市场一直在做的事情就是突破并测试支撑位和阻力位，有时这个测试甚至达到非常精确的程度。

长期来说，不与趋势对抗，也不与适当的水平价格区域突破对抗才是正确的选择。

价格仅仅反映的是多空双方在估价方面达成一致的意见。现实世界告诉我们这种一致是及其脆弱和短暂的。

聪明的交易者不是交易标的工具，而是交易其他交易者，而且，他交易他们的痛苦和不理性。他交易别人必须对自身很多错误做出反应以保护自身这一事实。他利用别人的困境和痛苦，所有这些都在技术走势图上清晰可见。利用别人多过被别人利用，应该是所有没有秉持仁义博爱的理想主义或者陷入受虐倾向的交易者的最大满足。

多空的
转换

在交易时一定不要过早采取行动。在入场之前一定要等待适当的结构形态被打破，不管你确定价格将以某种方式波动多少点。期望和偏好都是很可怕的交易伴侣。

不能耐心等待真正的突破是超短线交易者的一种致命缺点，要尽快改正。

结构的预期，需要大量参与者的想法一致。

FB结构的信号蜡烛线就是回撤中在原趋势方向上被突破的第一根蜡烛线。

在FB结构被确认为一个有效的交易结构之前，有一些要求需要满足。第一个条件涉及趋势本身。在理想情况下（就FB结构来说），趋势应该是一种单一方向上的价格飙升或暴跌行为，并且最好是发生在盘整整理之后。趋势中蜡烛线的长度应该长于趋势之前价格行为中的蜡烛线长度，并且是连续快速绘制而成。一旦突破成为实，市场会看见一次爆发的价格行为，理论上会使大量交易者陷入在错误的方向上。从这些急剧波动或者经常所说的飙升/暴跌来看，可以推断当前的价格行为不只是小型超短线交易者入场出场导致的结果，而是那些较大时间框架的交易者也参与了其中。第二个条件涉及急剧的单方向波动之后的回撤形态。市场上没有直线的上升或直线的下跌，所以即便是一波非常激进的波动，也会有一些不怕死的逆势交易者挡在路上。从理论上说，看到这些交易者进入市场与趋势作对，大量顺势交易者会快速兑现一部分利润。这种双重压力会加快回撤的速度，并且我们有可能看到回撤的幅度达之前这波趋势的40%到60%。在选择FB结构交易时，我们需要看到回撤是以成熟的方式呈现。当然回撤也不必像前期的波动那样强烈，但是也绝对不能是一次虚弱的尝试。最好的情况是回撤中的蜡烛线都在单一方向上收盘。并且在到达20期指数移动平均线区域之前，回撤不能停止或踌躇不前。当两个条件都已满足，也就是又一波强劲的趋势和趋势后的一次强有力的回撤，走势图上会呈现一个非常明显的鱼钩形态，大多数时候，这个回撤（鱼钩）幅度不会超过之前趋势幅度的一半。确认FB结构有效性的第三个条件，也是最后一个条件，就是这个回撤是第一次逆势波动。任何新生趋势的第一次回撤，都很容易在其停顿的那一刻被顺势交易者扳回来。而随后的回撤通常会在屈服于顺势交易者之前（果真如此的话），在20ema区域进行更多抗争。

简单来说FB结构三个条件：^①一波突然爆发的趋势；^②一次斜向有序的回撤；^③回撤是这波趋势的首次回撤。

交易市场上充满了对立的观点和看法。正是在价格和价值上存在这种永恒的分歧，才使市场为所有参与者提供了源源不断的流动性。

任何时候交易者都要查看走势图上任何类型的价格聚集行为。无论什么东西被压制了，最终都会爆发，就像弹簧被羁押后会弹开一样。这被称为突破前压力。（BB结构就是围绕这一原则设

计的)

我们争取要做得到的，是当需要采取行动的时候就立即行动，不管这是否引发焦虑。最终所有这些感觉都会渐渐消逝。

如果交易机会真的错过，并且价格不再回头，就一定不要再去追，不管你此刻是多么想入场。这是一种不好的交易习惯，业余选手才会这么干。如果交易机会真的错过，错过就错过，可以继续等待下一次交易机会。

在快速波动的情况下选择FB结构交易，就意味着要接受比平常设置更大的止损风险。但是，由于这些交易也具有非常高的胜率，偶尔被止损出场也只是概率游戏结果的正态分布的一部分。

超短线交易高手会将任何一次交易当作独立的一次交易-要么发挥潜力，要么失败。

在超短线交易中，让事情保持简单，不回溯太远去寻找更多信息，特别是那些确认交易有效或无效的信息，反而有助于交易获得成功。

交易者永远都要把注意力放在走势图上，而不是盈亏的波动上。如果交易的结构突破是经过仔细挑选的，它就可能捍卫其存在并且将那些逆势交易者剔除出局。

我们都知道在市场上，“确定”只不过是一种错觉，所以，“不确定”又怎么能成为一个真正的问题？

进行适当学习和练习有必要性。交易者永远无法确定市场的反应，他只能确定自己的方法。交易者所能依据的就是高胜率策略在较长一段时间内体现的优势。他必须信任他的结构，并且不放过每一个有效的结构。

预感和直觉就像那些一直不断干扰表演者的捣乱分子。由于无法拒绝售票给这种人，所以最好的办法就是不理睬他们，自己该干什么就干什么，哪怕会带来伤害。

只要市场在20期移动平均线区域停止回撤，那么一旦价格开始朝相反的方向波动，尤其是当这个回撤是与一波非常强劲的趋势对抗时，逆势交易者就会非常迅速地逃离市场。

任何成功率超过50%的结构，不管它的外表看起来多么可疑，都是可以交易的。这就是长期下来正期望值的特点。

可靠的FB结构交易很少出现，建议等待一些特殊情况出现再采用这个结构交易。好消息是放弃FB并不意味着趋势方向上的交易机会完全失去。

SB结构的理想构造。首先需要看到有一笔趋势已经发动。这波趋势不一定非得是一波干脆利落趋势，但是我们需要整体市场力量指向趋势的方向。回撤应该是非常有序的，并且最好是斜线向上或向下。对SB结构有利的市场状况非常类似于前面讨论的DD结构的状况。

顺势交易者和逆势交易者之间存在着奇怪的共生关系，因为任何一方的交易都离不开另一方的参与。

我们的战术目标是巧妙地利用那些经验不足的交易者的窘境获利。这些交易者对于自己正在做什么，以及谁会发现他们反复被困于错误的市场方向上，一点概念都没有。

聪明的超短线交易者是不会不顾一切地先冲进市场的，因为他要等待逆势进攻出现失败的迹象。他会耐心地等待他的顺势交易同伴们先冲进市场打前阵。

交易者可以在下跌趋势后反弹的顶端，并且通常是20ema（阻力位）看到一个M形态。如果是上升趋势，回撤是下跌的，那么在回撤的底部，同时也是20ema（支撑位）看到一个W形态。这两个都是非常可靠的趋势继续信号。技术面交易者可能会认出这两个分别是常见的双顶和双底反转形态。在这里，它们虽然也被称为反转形态，但是它们反转的是回撤，而不是趋势。

顺势大
逆势小

市场会呈现无穷无尽的SB结构样式。逆势交易者尝试了两次，并且两次都失败，然后士气低落或者惊慌失措地放弃逆势交易，逃离市场。

只要市场处于单边市，并且前方没有明显的阻力位或支撑位，我们就可以将每一次有序的回撤看作暂时性事件，然后在每一个可能的折返点利用这种结构获利。一旦我们因为市场已经波动太远而开始否定自己的交易，我们就加入了妄想症人群（活在认为自己可以预测未来的幻想世界中）。要放弃一次有效的交易，基本上只有两种理由：前方有重大阻力或者不利的市场条件。除此之外在任何其他情况下，交易者都应该遵守策略规则。可以说，市场上没有什么交易的成功概率可以比回撤后的顺势交易更高。

从心理学的角度来看，能够坚持一个策略可能比这个策略本身更有意义。至少，坚持一个策略会带来平静和谐，并赶走怀疑和悔恨。

趋势是我们的朋友，但它也不会真的与我们约会。所以作为超短线交易者，我们必须坚定而自信，随时抓住出现的任何机会。

任何技术交易者都承认，单一的价格顶部传递的信息准确度远不及双顶或者三顶价格形态。因此，SB结构要优于FB结构。

大玩家们也无法随意驾驭市场。认为他们只与较小的参与者对抗是不正确的。在他们交易的路上，也一定会遇到其他很多大玩家。其中每一个大玩家都拥有超强的技术洞察力，并且肯定还有一大批支持者加入。他们联合起来，拥有改变市场的能力，并且每一方也不会对在极短时间内改变自己的策略感到羞愧。对于小型超短线交易者来说，诀窍当然就是不要在大象跳舞时混进去然后被踩死，聪明的做法是骑到它们的背上。

事后看来，一切都是简单的。

趋势越明确，要与趋势对抗就越难。那些试图阻挡一波非常明确的趋势的交易者，只会发现自己在以卵击石。有太多的顺势交易者希望能从趋势中分一杯羹，他们会张开双臂欢迎任何无谓的逆势交易尝试。

这个市场上的每一个波动都以捕捉，践踏，引诱和背叛市场上的同伴为中心。

你不要随意预测你的交易结构何时失效。如果它是一个有效的结构，你就必须采纳它。

前提

在强劲的下跌趋势中，新的高点和新的低点都可能被空头当作很好的入场点位。新的高点是因为提供了更好的做空价格，新的低点是因为在趋势的方向上发生了突破。

在入场后保持冷静，不急着提前结束原本还有有效的交易（虽然可能遭遇了轻微的亏损），是专业交易者和业余交易者的区别。

从技术角度来说，市场在趋势方向上展开另一次波动前，通常会表现出犹豫的情绪。

由于刚遭遇了小额亏损而不能立刻再度进场，只是恐惧情绪蔓延的表现。最近的亏损已经对决策制定过程产生负面影响-至少这个影响长到让交易者错过下一笔交易，此时的交易者不再是以概率思维进行交易。任由情绪随着交易的结果起起伏伏，迟早会打爆账户。不管交易者是在亏损之后完全傻住，还是为了证明自己而过早再度进场，这两种情况都很常见。此时，交易者的决定不再基于技术上的优势，而是在起伏的情绪中站稳脚。不用说，情况只会越来越糟糕。

一旦交易者完全接受交易的风险，亏损以及市场带来的任何结果，那么所有这些痛苦-内心的争斗，想要证明自己的强烈欲望及被市场否定的愤怒-都将烟消云散。交易者要开始运用概率思维。这是实现轻松交易，并且最终获得持续不断的利润的唯一途径。

交易时段内的时间都是属于交易的时间，应该专心做交易。而不是分析。

价格有再次造访（测试）它们刚刚突破的价位的强烈倾向。

在很多情况下，选择交易和放弃交易之间只有一线之隔。最终，交易者只能基于他们当前技术的熟练程度来应对市场波动，以及怀抱在市场上每天都能成长的希望。

在技术交易者中，还没有什么观念比“支撑位跌穿后变阻力位，阻力位突破后变支撑位”更受到重视。这的确是一种在任何市场任何时间框架上都会出现的奇妙现象。

如果在某个价位做多的成功概率很低的话，那么反过来，做空的成功概率就高了。

可交易形态中可能排在首位的另一个技术事件：假突破。

就定义来说，假突破诱骗交易者像真正的突破一样交易它，所以，这些不幸的交易者会最先尝到失败的滋味，他们必须立即采取措施结束交易。当然了，他们要结束交易，只能反向操作，于是，在这个过程中加速了假突破的形成。

对市场方向有偏见会对超短线交易产生可怕的影响。

在个人见解上保持独立。也可以称为一次信心的大跳跃。一旦交易者穿越了这扇大门，就会享受到一种可能在几天前还似乎遥不可及的自由之感。

在交易中，统计上合理的，实际上偏好的和逻辑上需要的，这几个之间存在着一些有趣的冲突。

很多交易老手在单笔交易上所冒的风险都不会超过资金的2%。还没有熟练的超短线交易者，最好不要超过资金的1%。

入场建仓从来不是价格问题，而是概率问题。

敌人显然不是市场，而是你在市场中的恶习。

是什么让你一次又一次地扭曲自己面对亏损或收益时的真实感受，从而阻挡自己通往成功的道路？为什么你不能从统计学的角度来看待市场？为什么你在事后可以从概率的角度来思考，但是处在交易中时却做不到？

你到底在害怕什么？

害怕被嘲笑，害怕犯错，害怕亏损，害怕落入陷阱，害怕错过机会，害怕承诺，害怕无聊，害怕失败，天晓得，还有人害怕成功。

最终交易者会逐渐认识到，除了交易中将情绪抽离，其他别无选择。

可将所有的结构形态分为顺势，横盘和逆势三大类。

BB结构的特点是一群蜡烛线紧密地聚集在一个狭窄的价格区间，这可能是关于这个结构最简单的描述。这个价格密集区最好是有几根极值相等的蜡烛线组成，也就是说这个形态的顶部和底部明显代表了阻力位和支撑位。如果价格最终在阻力最小的方向上发生突破，我们就立刻入场。突破的价格水平就成为我们入场的信号线（不是之前反复提到的信号蜡烛线）。如果价格在不太有利的那个方向发生突破，就不要采取行动。

别搞错了，我们这里的BB结构并不只是在回撤的末端采用另一种方式来顺势交易而已，虽然这个BB结构也可以这样用。这个结构之所以独特，是因为它具有普遍适用性。这个结构基本可以在走势图的任何地方出现。这个结构是一个适用于任何市场，不管是单边还是震荡市的好工具。

观察走势图时，交易者很容易把注意力集中在变化的价格行为，以及可交易结构可能的发展上。但是，最应该关注的是整体的市场状况。无论当前的蜡烛线在怎么形成，但它的价值都源于它与整体市场的关系。正是这种在价格行为上更大局的观点最终决定了我们的结构是有效还是无效。反复提醒自己要在当前市场状况下评估价格行为。追踪20期EMA是评估市场当前力量的一种方式，而且是一个很好的方式。走势图上最高点和最低点的整体排列才是判断整体市场力量的关键。

一个阻力位坚持的越久，价格最终突破时反应就越激烈。

最可靠的突破是发生在均线逐步将蜡烛线推出箱体的情况下。

聪明的超短线交易者是永远不会抢在前面去当炮灰的。

箱体中的微型箱体（嵌套箱体）。

BB结构形成的主要原因就是头上有那个阻力。这也是它突破后反应剧烈的原因。一旦守卫者投降并让出了路，那么之后很长一段路都会畅通无阻的。

永远不要忽略了市场的整体力量，因为这才是价格未来方向的决定因素。

而不是大脑

学会训练自己的眼睛去发现真实市场环境中这些微妙之处，这将对你非常有利。价格上上下下并不是因为有人在转动幸运的摩天轮。市场上有实实在在的人在依据各种观点实实在在地交易，它们能感受到实实在在的痛苦以及实实在在的快乐。你可能永远无法确切知道在某个时点是什么在激励着他们，但是有一件事你可以确定：他们的行动是对其他交易者的行动的反应，这也是市场上大部分时间事情都是以重复的方式出现的原因。市场可以是随性的，但是交易者一定不能随性。

任何时候都应该让事情保持简单状态，要有大局观。在市场上开始稳定盈利后，即使是最低限度的盈利，交易者最好还是以适当的激情，并且以允许的最大成交量交易每一个有效的结构形态。每笔交易都要选择最大的交易量，以充分利用正期望值原则获胜。

所有的交易中单独一笔交易本身也不重要，只是具有统计学上的相关性。它们加起来，才决定了你方法的优势有多大。在一个已经经受了时间考验的且能持续盈利的交易策略中，一笔亏损的交易只是一次错误的假设。

唯一关心的是，如果是一波显著的趋势，如何再度回到市场中。

市场不会关心这些箱体是在上升的移动平均线上方形成，还是在水平移动的平均线下方形成。要判断市场未来是否继续处于上升趋势，快速看一下箱体中价格底部的走势，就足以做出正确的判断。

突破交易是非常具有盈利潜力的。

这种区间盘整特别喜欢将交易者引诱进两个典型的错误陷阱：第一个错误就是在没有找到入场理由的时候仍然入场。第二个典型的错误是那些在市场盘整期间看起来似乎非常沉着冷静的交易者犯下的，他们会坐在一旁等待，直到突然有一刻被无聊的感觉淹没。总之就是做任何远离电脑显示屏和市场的事情。在长时间等待后却屈服于突然爆发的无聊感，就等于放弃了一个即将有大发展的投资品。我们不可能精确确定趋势市是何时进入盘整阶段。但是，震荡市却也可以发出市场即将进入趋势阶段的强烈信号。诀窍就是识别常常出现在它之前的力量蓄积形态。这就是一定要熟悉突破前压力的原因。

逆势交易者在入场和出场时候都应该像夜里的小偷一样敏捷谨慎。

逆势波动的有效性，特别是它的入场点，最好是根据它最近的价格行为情绪做出判断，而不是基于整体市场状况，简单地认为这是在与趋势对抗。如果事实的确如此，那么最好是选择顺势交易，因为这是基于整体市场状况。

从受困的角度来说，对形态突破的反应通常有三种。反应最快的交易者几乎在突破的同时就了结了他们全部的头寸。如果市场非常宽容，再次造访之前的突破价位，那么另一波交易者会在这一刻抓住解套的机会。还有一些感到有一点迷惑和意外的交易者，根本没有解套计划，他们会一直坚守困损头寸，希望市场能够回头。

想想你在过马路时无数的信息涌向你的情景。各种交通工具和声音从四面八方向你涌来，然而你的大脑仅在瞬间就处理完了所有这些信息，你不用放低速度就可安全过马路。

当达到理想的熟练程度后，你常常会发现结构本身只是你几分钟之前做出的判断的最后印证-它更像是你整个分析的最后点缀，而不是在突破的最后期限前需要处理的一个新的信息。

整体而言，任何箱体都代表了较大格局突破前的压力，而箱体内部微小的突破前压力才是压力最终释放的征兆。

交易者多能做的就是跟随价格行为并根据自己的方法来操作。不管市场准备了一些什么样的骗局，对于恪守纪律的交易者来说，都是一样的。市场上没有什么奥秘需要解开，也没有什么意外需要避开，更没有什么怪物需要打败。只有源源不断的蜡烛线排列在走势图上。

看到什么就交易什么。“这波趋势已经到头了”的看法正是趋势如此顽固的主要原因。

这个复杂的超短线交易的关键不仅在于识别这些结构的能力，更在于真正理解它们相对于整体格局的角色。

不管你是否相信，我们大部分的交易都会以这样或那样的方式与某种横盘形态相关。

区间最显著的特点即是超短线交易者最想利用的特点，就是区间最终会被突破这一事实。

我们经常观察到一个有趣的现象：信号线下几个小小的十字星常常成为即将发生突破的先兆。

区间边线的起点通常是市场创出的显著的价格顶部和价格底部。

在阻力最小的路径上“刮头皮”。

通常情况下，将要交易的可能被突破的那条边线会较为明确，而区间的另一边就会非常不稳定，甚至会出现没有哪两根蜡烛线的最高点或最低点相等的情况。

就交易区间突破结构而言，超短线交易者的最大挑战不是如何绘制理想的交易区间，而是能够及时识别出两种非常复杂的现象。这两种现象就是两种经常出现的交易陷阱，超短线交易者最好还是额外花些时间来研究它们。第一个是众所周知的假突破陷阱，第二个虽然影响没那么坏但仍然是具有欺骗性的陷阱，称之为“捉弄式突破陷阱”。

由于几乎没有突破前压力，价格在突破形态的边线后很可能已经耗尽了力量。这为逆势交易者提供了行事的极好机会。

永远都有两股相反的力量在对抗。肯定有一方会站在错误的市场方向上。

在突破之前出现突破前压力，是我们在突破交易中的最佳伙伴。不仅是因为它将导致价格逐步跳出箱体，通常还因为它会阻止市场突破之后再度回来（起到支撑作用）。

这种突破前压力的形成在走势图上是这样的清晰可见，所以基本上不用担心陷入那种几乎没有经过力量蓄积，或者只蓄积了很小力量的突破中。我们不交易这种突破就是了。

我们不可能完全避免假突破。

捉弄式突破陷阱虽然不像经典的假突破那么危险，但也要极力避免。这种突破几乎包含了有效交易的所有要素，但是从技术上来说，交易这种突破也属于过早入场的范畴。有时候它与有效突破之间也只有一线之隔。虽然突破之前蓄积的一些压力会发挥作用：一些蜡烛线悬挂在区间的上边线之下（对于做多来说），或者停驻在区间的下边线之上（对于做空来说）。但是，这幅走势图缺少了一些东西，使得这个突破沦为了捉弄式突破陷阱，这个东西就是适当的挤压-价格逐步夹在20ema和区间边线之间。如果很多根蜡烛线都夹在这两者中间，那么潜在的突破就蓄积了很好的力量。

解释其他交易者行动或不行动的原因，并不是我们的工作。所有一切都只是信息而已。

采取保守的立场绝对不会永远都是最成功的做法。

在挤压期间换手的合约越多，一旦支撑位跌破，发现自己处于错误的市场方向上的交易者也会越多。并且他们中大部分人不得不卖出刚刚才在区间下边线买入的合约。另外，大量场外观望的空头会急切地进入市场，这就创造了我们理想的双重压力，因此，我们跟着冲进市场（这就是所谓的“跟进动作”）。

这一连串黑色蜡烛线代表了多头的窘境和恐慌，意味着他们在快速地平仓，而正在场外观望的敏锐的空头，自然嗅到了血腥的味道。

自我实现倾向。

任何时候都有三种眼睛在看一副走势图：多，空，中立。

因为保守而错过一次区间突破交易的概率比你想象的要低。“挤压”可以提供极好的止损位。

在交易突破时，耐心真的是一个优点。因此，我的建议是尽量避开那些没有经过力量蓄积的突破（假突破陷阱）和那些只有很少力量蓄积的突破（捉弄式突破）。

最好还是坚持原本已经很好的交易策略，不要因为想从市场中获得额外的收益而改变已经很好的交易策略。随着时间的推移，甚至是最好的交易方法也可以得到改进，但是这些改进常常是因为越来越了解而逐渐出现，不能源于想要多赚几个点收益的冲动。

冲动型的进攻最后往往演变成一次假突破。

他们需要介入市场的合理理由。如果你都没有看到这种理由，为什么他们看到了呢？

纯粹是从技术分析的角度，就是当显著事件失败时，随后那个不是那么显著的事件看起来就更可信。这句话的意思是，假设在看涨的情况下，如果一次向上的突破失败了，价格回落了，那么向下的突破就可能获得更多的“跟进动作”（成功的概率提高）。

任何可靠的反转形态都可以作为逆势交易的依据。关键是不要把逆势交易看得和顺势交易一样，觉得只是方向的不同罢了。顺势交易不像逆势交易那样需要那么多的技术支持（或者说线索）。

普通交易和超短线交易都要从走势图中获取线索。我们获得的线索越多，对当前市场状况的评估就越准确。

即使是采用类似交易方法的交易者，也还有激进很审慎的选择。很难说哪个方法长期下来能够占上风。特别是当面对区间时，事情总不是那么明显。

宁愿交易绝对极值的突破，也不要过早入场。并且要等待一些额外的力量蓄积，不要交易那种只有很少力量蓄积的突破。

超短线交易者的真正优点更多的不在于他能够确定何时入场，而在于他知道何时应该待在场外观望。

新消息冲击市场的第一个信号就是市场加速波动。

新消息冲击市场的第二个特点是阻力位和支撑位在瞬间消失，不管它们之前多么显著。这些“死神之箭”不仅可以让众多的交易者迅速被止损出局，它们通常还会引发大幅的成交滑移差价。

作为中立的超短线交易者，我们对未来的突破方向没有任何偏好。

在超短线交易领域，放弃突破交易和选择突破交易之间的界限可能非常模糊，即使我提供一个关于这个问题的更满意的答案。不管超短线交易者的技术熟练度如何，他都永远有他自己看待问题的方式。在一个人看来确信不疑的东西，另一个人看来可能就是可疑的。有一个简单的解决办法，就是只交易那些绝对不存在任何争议的突破。这个交易可能对其他交易者来说仍然是可疑的，但是这与交易者的个人视角无关。

不要养成抢跑的坏习惯。

在交易中坚持交易计划并且保持内心平静，是非常关键。

如果我们只是将所有有效的结构视为有效，所有无效的结构视为无效，事情不是可以更简单吗？为什么不把自己从这些徒劳的预测工作中解放出来，把事情都交给高胜率呢？

IRB结构的一个功能就是利用价格在一个确定的区间边线内来回震荡的倾向。

我们已经多次看到市场在区间的上边线激进地卖出，在区间的下边线激进地买入。市场如此小心地计划突破整个区间，是有原因的。在市场这种“殷勤”维护下，典型的区间更倾向于继续而不是被打破。

一个悖论，任何具有到期的东西最终都会走向其生命的终结，这非常具有讽刺意味。趋势也是同样的道理，走势图上的趋势越强劲，趋势就越可能继续，同时必然出现的趋势反转也越可能到来。

决策制定过程绝不能受到变化无常的个人看法的影响，或者建立在其基础上。

在有利的市场环境下寻找并交易适当的结构。对所有有效的结构一视同仁。

IRB结构中的蜡烛线常常也被有序地压缩在一个较小的区域内，并且有很多个相等的蜡烛线最高点或最低点兜住了未来突破方向上的力量。当这种箱体--本身也还是一个小型的区间--出现在较大区间的上边线区域时，其中的压力常常会再度将价格推向区间的下边线的方向。反之亦然，但同样的箱体出现在区间底部区域时，也会起到相同的作用。这就是“回旋镖”原理。当我们选择这种“回旋镖”游戏时，区间的价格幅度需要比较大。这样，价格才能自由地在其中波动。这种结构的第三种也是广泛应用的，功能就是预测真正的区间边线突破，这不是从区间边线开始的突破，而是从区间内某个地方开始的突破。有时候IRB结构可能是超短线交易者抓住区间突破的唯一机会。

预测到区间边线突破而在区间内入场，应该是这个IRB结构在一系列明确对交易方向有利的技术条件下做出的决定，而不是因为缺乏耐心或者贪婪而抢在边线突破前行动。

熟练的超短线交易者会清除他走势图上的其他东西，只剩下光溜溜的蜡烛线。他所需要的只是图中的蜡烛线而已。稍微奢侈一点，可能会加上一条移动均线，但都只是为了起到视觉辅助的作用。超短线交易者的任务就是通过很少的信息聆听市场的节奏。在超短线交易者的世界里，减少其实意味着增多。

交易者能越早不为单笔交易结果左右情绪，就能越早看清他所处行业的真正面目--一个不会永远只输不赢或者只赢不输的游戏。

IRB结构基本可以分为三类：1. 区间边线反弹交易。2. 区间中部交易（在一个较宽的区间内）。3. 突破交易。一定不要忘记任何时候整体价格行为都应该偏向交易的方向。如果没有，那么不管这个结构看起来多么有效，都应该放弃。

比起其他交易方法，超短线交易是一种尽可能巧妙择时的交易。

占据主导的一方试图为失败者制造的窘境：迫使他们采取不仅对他们有害，也对他们的对手有利的行为。这就是双重压力的原理，并且基本上描绘了专业超短线交易的任务，就是找到失败一方最可能在什么价位止损以及与市场主导者持类似观点的场外观望者最可能在什么价位入场。如果情况的确如此，那么双方会在同一个方向递出他们的订单，这就制造了极好的双重压力，价格往往会在这种压力之下狂奔不止。

顺势假突破和逆势假突破之间的区别非常微妙。后者常常是大玩家设置的一个陷阱，或者至少是一个成功概率较低的突破，并且常常被那些知道何时应该进攻的机警交易者利用。而顺势突破就较难证明是假突破，即使是大玩家也不容易，因为真正的顺势交易浪潮任何时候都可能涌入市场，证明这次突破是真正的突破。“跟进动作”是这些突破获得成功的关键要素。缺乏“跟进动作”对那些逆势交易爱好者来说是一个好消息。市场没有对突破作出响应的时间越长，突破失败的可能性越高。原因要么是逆势交易者在积极行动，要么就是顺势交易者在缺乏“跟进动作”的情况下了结了头寸。但是，市场只用一到两根蜡烛线的时间就能得出这个结论，也是很正常的现象。

有时渴望交易并且慢慢变得烦躁的超短线交易者，如果有了方向偏好，会在无意中让自己陷入糟糕的境地。他会在潜意识里将这种偏好付之实践，开始忽略与他的方向偏好相反的信号，欢

迎那些支撑他偏好的信号。这对交易来说是一种危险的倾向。

对于决策制定过程而言，市场整体格局永远比结构的外形本身占有更高的权重，所以交易的最后只是关乎入场的方式，而不是入场的理由。

超短线交易者越早放下入场的恐惧（因为这就是我们在这里寻找的）并且接受“经过失败才能更好地成功”这个观点，那么他就越早能从市场提供的无数机会中获利。

在战场胜负分晓的那一刻加入胜利的队伍。

价格的方向是由大玩家来决定，普通的超短线交易者没有必要问为什么。不过，好消息是虽然小型交易者可能永远不知道大玩家计划背后的原因，但是他可以知道什么时候需要加倍留意。

市场接近一个支撑位/阻力位。或者只是前期的价格顶部或底部，基本上会发生三种情况：1. 这个价位好像不存在一样被突破。2. 这个价位受到了市场的尊重，价格像被击打了一样反弹。3. 这个价位受到猛烈的攻击以及坚决的捍卫。。后一种情况在价格整理过程中提供了最佳的交易机会。并且战斗持续时间越长，最终失败的一方就越痛苦。要阻止这种情况发生，他们只能做一件事情就是尽可能快地逃离现场。正是这种仓皇出逃为场外观望的超短线交易者提供了赚钱的机会。

走势图上任何价格密集区几乎都代表了对立双方的梦想和希望。每一个以盈利为目的的交易者，脑海里基本上只有一件事：找出失败的一方，然后迅速抓住随着很多希望和梦想破灭而突然爆发的“投降潮”。

做突破之前必有一个密集区

不管是多头还是空头，只要一方屈服于另一方的力量，虽然可能出于完全不同的理由，但是会在相同的方向上发起猛烈进攻。

保存耐心的重要性也已经强调得不能再强调了，即使作为超短线交易者。

杯柄形态，常被称为1-2-3形态。在茶杯的旁边出现多个手柄的情况也不少见，这种现象只会加强箱体内力量的蓄积。

不要太过轻易放弃任何一副走势图。很多时候，在杂乱无章的价格行为中局势会逐渐明朗起来，并且在你意识到之前，团团迷雾就已经散开。这也是永远要保持警觉的另一个理由，即使在沉闷的午餐时段也不能掉以轻心。

窄幅区间内的价格行为就像是被人按入水中的气球。多空的均衡只是人为的结果，肯定是暂时的。

超短线交易者永远无法确定他的突破是真突破还是假突破。他能做的就是追踪走势图上的线索并交易出现的任何有效突破。

一个人在临近交易时骗自己的本事还真是令人惊讶。

交易新手总是幻想有一天自己的交易技术熟练到可以预知后事的程度。这也是这些交易者最终走上失败道路的首要原因。

如果交易者一定要设计一个买低卖高的交易策略，那么最好是用于市场盘整阶段的顺势交易策略，而绝不是用于趋势市场的逆势交易策略，不管这些趋势已经持续了多长时间。

顺势方向的突破失败，并不一定意味着趋势的终结，事实上，它可能也诱骗了大量逆势交易者认为市场真的反转了。

等待支撑位被跌穿后再在更经济的价位建多仓（就像前面的捉弄是式突破一样），会遭到两个风险，而这两个风险最好都要避免。第一个风险就是这个点确实是市场的反转点，交易者错失了入场机会。因为市场可能不会突破，而是直接掉头向上。第二个风险就是价格再一次跌破支撑位而触发大量空单，将每一个逆势交易的多头困住。所以请记住，要多就在支撑位做多，这句话是有道理的。并且在支撑位的任何多单都会对支撑位起到加强的作用。

交易者永远不要被任何事情，任何算法奇特的指标，其他任何人甚至自己所左右，这是一条规则。所有必要的信息都已经通过走势图上的蜡烛线传递了出来。为什么还要大费周章地搜寻其他信息呢？

不管市场处在趋势时期还是盘整时期，没有偏见的超短线交易者都是一样的交易。这种交易者在交易时不太可能心浮气躁，因为他的中立会让他保持心态的平衡。当市场处于趋势时，他的焦点就是利用回撤介入趋势。当市场处于震荡时期时，他就会试着交易区间的突破，或者在区间内刮走几个点利润。事情怎么样，他就接受什么样。

由于市场处于震荡时期的时间差不多是处于趋势时期的4倍，所以，这本超短线交易指南对震荡时期的特点给予如此程度的关注也是有道理的。

高级区间突破结构（简称ARB）

这个ARB结构可以分为两种类型。第一种就是一系列聚集的蜡烛线逗留在突破方向的区间边线周围，但是弹性大到无法证明最初的突破是假的。RB结构和这个ARB结构的主要区别是后者的信号线不是区间的边线。后者的信号线在区间之外。

超短线交易者是旁观者多于参与者，是聪明的旁观者。聪明的交易者绝不会卷入激烈的战斗中。

小型超短线交易者利用大玩家甚至多过被大玩家利用，清楚自己不需要参与战斗。但是他可以在胜负分晓的那一刻加入胜利的队伍，没有人会对此不满。他唯一关心的是他踏上潮流的浪尖而不是被潮流淹没。

第二种ARB结构更多的是在突破后又回撤的情况下运用的工具。

当突破之后的回撤受阻于突破的那个区间边线区域，并且其中一根蜡烛线称为潜在突破的信号蜡烛线，那么这个ARB结构就形成了。这个结构非常像一个典型的顺势交易结构。如果这根信号蜡烛线在之前的突破的方向上被突破，那么这个ARB结构就确定了。

ARB结构与RB结构之间的区别只在于入场方面，ARB结构的入场不是基于突破区域特殊的力量蓄积方式，就是基于价格突破后的典型回撤方式。

最近支撑位的测试或者最近阻力位的测试概念。这种测试常常优于对最显著的支撑位或阻力位的测试。一个简单的解释就是这种现象是市场的一种倾向，认为最近的价格行为比之前的价格行为更具影响力，即使之前的价格水平可能在整体情况下更有发言权。

最符合技术分析逻辑的理由是市场喜欢以阶梯式的方式波动。

如果是一个区间被突破，那么区间内最后一个拱形的顶部就是极有可能被测试的价位，尽管途中还要经过被突破的区间边线这个所谓的阻力位。所以边线的突破后会很多次测试之前更高的拱顶，一开始会误以为边线突破是假突破，而本质是伪装的真突破。

当面对一个没有经过突破前力量蓄积的突破时，保持审慎的必要性，特别是当采用特别窄幅的止损时。最安全的方法永远是在价格不是受阻于最显著的支撑位或阻力位，而是受阻于走势图上最近的价格行为时进入市场。

关键是不认为一条被打破的区间下边线一定会成为一个阻力位，也不要再在价格再度回到区间内部时就立即认为这次突破是假突破。

一个合理的止损位可以很好地保护交易者不被潜在的拱顶测试洗出市场。

任何止步的蜡烛线都是潜在的信号蜡烛线，但要记住，它必须在原来的突破方向上被突破才能得到确认。

简而言之，我们可以说，形态的右肩越扁平，发生典型回撤的概率就越高。而形态的右肩越高耸，我们就越需要测量回撤与回撤前波段的相对关系。在非拱顶测试的回撤情况下，要想建顺势仓位，理想的情况是回撤的幅度至少达到之前波段的40%。

只要他沿着阻力最小的路径，选择适当的成交量，并且避免在最糟糕的情况下入场，那么他还是极有可能在不被过早洗出市场的情况下，顺利通过必要的学习阶段。

甲之砒霜乙之蜜糖

当区间边线存在争议时，焦点更多的是放在价格在突破区域的表现方式上，而不是在具体的边线突破价格上。

最好还是尽可能让事情保持简单状态，不要养成因为害怕止损而调整止损位的坏习惯。最好的止损位应该是在交易的技术理由在价格触及止损的那一刻就被否定（至少暂时被否定）的价位。如果我们的止损位没有什么技术有效性，而较好的止损位又离入场位太远，那么我们最好的选择或许是放弃这次交易，继而等待一个可以提供更为合理的入场位与止损位关系的交易机会。

不管出于什么原因，如果你决定放弃一次交易机会，那么这个决定就要坚持不变。

交易时段是用于交易的，不是用于分析的。

如果走势图上出现与趋势对抗的假突破，价格就极有可能在趋势的方向上波动更远。有时候，当趋势方向上的动量减弱或者不足之时，与趋势方向相反的假突破可能刚好给予市场另一个助

推力。波动较快的市场会使大量交易者因为害怕错过趋势，而选择在当前的底部做空或在当前的顶部做多。相反，波动较慢的市场会在一些回撤中提供极好的交易机会。

非常讽刺的是，交易一方因为惧怕遭遇反击而踟躇不前的行为，恰恰是激发另一方掀起反击浪潮勇气的因素。你永远会发现市场上有一群贪婪的交易者，他们的贪婪已经超过了保护自我的意识。因此才有了任何走势图上都会有的假突破现象。

这就是交易场上不存在道德感的表现，交易者几乎没有守卫他们辛苦构筑的成果的愿望。

那些选对了市场方向，但是选错了入场时间的交易者也仍然摆脱不了失败的命运。有抱负的超短线交易者应该意识到，自己也是人，思维会像所有失败了的交易者一样变幻莫测。认为自己可以超越人性的弱点，是一个重大的错误，迟早会付出惨痛的代价。超短线交易者赢取胜利的唯一方式就是承认自己也有愚蠢的地方，不要排斥和否定它。行为学家认为人类的大脑不适合进行持续理性的思考。诚实的内心加上深刻的反省，一定会将我们一些错误的观点引向正确的道路。

在最需要的好时候运用这些短暂的思维清晰时刻。对付直觉犯错的一个好办法就是，事先强迫自己（不管是精神上还是口头上）理性保护自己选择交易的理由，这是与仅因为看起来不错就触发进场开关的做法相反。让你的交易步骤合理化，会有效防止很多潜在的非理性行为。这是一个需要掌握的关键点。

当面对一个入场位很好但是止损位很差的交易机会时，交易者也可以将保护性止损位设在较为安全或者更符合技术逻辑的点位。更理想的情况是，将止损设在当止损被触及时，可以肯定地说这次交易从技术面层面已经完全失去有效性的价位。

永远不要用事后的结果来评判单独一次的决策如何。它只能通过事前可获得的所有信息来进行评判。

在市场上，事情绝不是价格本身的问题。唯一有意义的事情是大多数市场参与者最可能对某个事件做出什么样的反应。

通往目标价格或止损价格的道路是崎岖的，如果不是从技术角度，那么一定是从心理的角度。

大多数交易者在持仓的那一刻，大脑中就会浮现一个神秘的恶魔。而在数秒种之前，他可能还是沉着冷静的，似乎一切尽在自己的掌握之中，相信自己一定可以在做好需要做的所有事情。没有什么方法比处于交易游戏当中能更快使一个人的形象坍塌。事情绝不会到这里就停止了。在交易亏损时，事情会很快变得更糟。交易者也意识到这个问题，但是他们就是身不由己。

真正的精通不只是完全理解价格行为原理，更多的还在于交易者做需要做的事情的能力大小。真正精通交易的人明白每一笔交易都只是众多交易中的一笔。他知道胜利的天平是倾向他的策略的，但是他不会抱着获胜的期待。

除了熟练的交易选择技术，我们还需要更好地理解交易管理概念。

只有两个选择需要考虑：要么让交易实现盈利目标，要么点击鼠标提前止损出场。

止损止损 → 卖的艺术 全靠的是师傅

基于走势图上的一个技术价格点位，我们可以称之为交易有效性的临界点。即使这个点位被超过仅一个点，也要无条件地止损。如果没有超过，交易者就应该继续持有这个头寸。

任何一笔交易的最大止损要在建仓之前确定。

错误五花八门，基本上两种：1.没有及时结束失效的交易；2.结束了仍然有效的交易。

大部分交易者没有把止损当作是阻止进一步亏损的方式，而常常认为是承认自己失败的丢脸行为。重视止损绝不是一种丢脸行为。相反，轻视止损才是。

一旦价格触及最终止损点就结束交易，是对自己的承诺。

只出现轻微的逆势交易征兆，就急于结束一个仍然有效的交易，而不管但是的收益是多少，这种做法会导致交易者永远停留在不赚钱的阶段。

在每一次交易中，都应该根据当前走势图上的临界点来做出平仓还是继续持仓的决定。很多时候，不是交易有效性的临界点被突破，而仅仅是交易者心理承受的临界点被突破。

不只是确定临界点这种实际操作方面的问题，主要还在于交易者自我情绪的控制。

承诺：做需要做的事，哪怕会带来伤害。

临界点技术的一个重点就是不过于急切地移动止损。

从逻辑上说，趋势期间的回撤最高点和最低点比盘整期间的回撤最高点和最低点承载了更高的技术份量。

顺便说一下，在看跌走势图中，价格的最低点和最高点都可以提供阻力，只是看先遇到哪一个。在看涨走势图中，也一样，同理。

这种额外增加一个点的临界点只需要在多次交易中发挥一次作用，就可以弥补之前为了获得额外保障而多遭遇的亏损了。

将止损移到较经济的价位，虽然可以理解，但是多次下来交易结果一定会变糟糕。如果适当的技术止损位太远了，超过自己的心理承受能力，那么宁愿放弃这次交易，也不要将止损位设在较近的位置。

只有先测试了前期的支撑或阻力区域，新的临界点才能获得他们的技术显著性。

有时候，交易者可能会感到有一点困惑，不知道何时应该谨慎，何时应该激进。但是审慎和激进之间的选择问题远没有交易者想象的那么重要。有抱负的超短线交易者可能希望自己熟练到有一天可以快速准确地区分这种微妙之处，但是这种熟练程度（如果可以达到的话）对于市场里的生存并不关键。超短线交易达到这种熟练程度，只不过是蛋糕上加樱桃，在锦上添花而已。交易者最关心的永远应该是充分理解价格行为原理，以避免犯那些最常见并且代价高昂的错误。通过这种方式挽回的损失将远远大于费尽心力达到那种熟练程度可以多获得的收益。（--欧耶注：追求完美的代价是胜率的降低。宁要模糊的正确，不要精准的错误）

一旦超短线交易者开始允许自己随意提前出场，那他在需要坚持的时候很可能就无法做到坚持。

波动快速的市场（相对而言）更可能发生假突破，甚至仅突破临界点一个点的情况也不少见。所以额外一个点的保障可能会派上用场。而波动缓慢的市场会给予走势图上的关键点位更多的尊重，所以在这种情况下，允许设置较窄的止损。

如果一笔交易的临界点有效，那么这个临界点在另一笔交易中也有效。入场点并不能决定临界点的位置。临界点需要通过走势图上的关键点位来确定。

在交易过程中，一直关注平台上的盈利和亏损，一定会影响情绪的稳定性。交易者不应该受到这种不必要的干扰，应把注意力集中在走势图上。

真正的超短线交易者，大脑里只有两件事情——在哪里入场和在哪里出场。经验不足的交易者就不是这样。这个交易者的大脑几乎充满了恐惧，希望，痛苦，贪婪，压力，烦躁，失望，期待，复仇，后悔，憎恨，怀疑，背叛，沮丧，欢快，悲惨和绝望等情绪，而且这还只是其中一部分情绪。只要停止关注当前交易的结果，交易者就可以卸下所有的包袱和重担，从而沉着冷静地执行自己的交易计划。

要想巧妙地进行超短线交易，我们可能必须在90%的时间里采取旁观者的立场，只有在我们经过评估后认为当前的市场力量对我们有利才交易。这不仅意味着我们的结构要符合整体价格行为（就力量蓄积和方向性力量而言），还意味着在通往目标价格的路上没有明显的支撑位和阻力位。

诀窍就是在其他参与者进攻这些阻力位支撑位的时候，我们在场外静静观望。最终，每一条道路都会被疏通（不管是向上还是向下），一旦疏通，我们就可以立即加入到胜利的队伍。

在概率游戏中，个别结果如何并不重要。

永远不要在任何一次战斗中猜测哪一方会获胜。

永远不要忘记你需要其他参与者跟随你的脚步。毕竟，这是你实现目标唯一的方法。

如果遇到一个有效的结构，但整体价格行为对其不利时，就应该拒绝这次交易。

有利的市场条件加上一个标准的结构，也并不一定意味着一次有效的交易。如果你想要做空市场，那么最好选在你预期大量场外观望的空头都会跟随你的脚步且大量多头都会给你让路的价格位。那样你就获得了双重压力原理的支持。反过来，如果你在潜在的价格底部做空，就像你可能在上幅走势图中做的那样。双重压力就会作用于相反的方向，也就是对你不利。因为你是~~在~~在一个大部分空头都会平仓（兑现利润）且大部分多头都会试着建仓（抄底）的价格位做空。

过于急切的突破，通常都不会持久。

在选择参与一次交易时，不管这次交易有效还是存在疑问，一定要问自己一个问题，在通往目标价格的路上，有没有什么价位可以为你的对手提供极好的交易机会。

等待 而耐心

大多数时候，最佳的位置是场外。这是一个可以反思的避风港，是所有参与者眼中的圣地。在这个地方不会受到侵犯。它永远不会受到攻击，也不会对那些寻求庇护的人进行道德批判。

最好的突破永远是经过了适当力量蓄积的突破。

有一个黄金法则：一波单方向的快速波动越缺乏适当的跟进动作，价格就越可能回撤到波动起始的位置。原因是这种势头强劲的波动没有为场外观望的交易者提供一个可作为阻力位或支撑位的回撤水平。所以，市场通常会一直回撤，直到交易之前这个波动的交易者被全部洗出市场。

请记住，交易中的技术优势是交易者市场中的生存法宝，同时，它也是一个非常可疑的现象。这种优势更多的是个人的认知，而不是统计上的确定性，并且它是可以彻底消失的。研究，练习并且实践。然后，再研究再练习并实践。除此之外别无他法。无他唯手熟尔。

适当的账户管理，这是交易获得成功的关键，特别是对那些想要将超短线交易变为其主要收入来源的交易者而言。

适当的账户管理原则是非常简单的。它就是正确确定每一个头寸的交易单位，也称为交易量。

从某种程度上说，他的账户实际规模并不是那么重要。聪明的超短线交易者基本上可以将任何规模的账户做大到期望的程度。诀窍不在于以大资金开始，而在于成为一个稳定盈利的超短线交易者。

在还无法自如地运用某个技术时，就在每笔交易中拿总资金的2%来冒险，一定会毁掉整个账户的。

在使用复利计算器时，很容易不切实际地投射你未来的收益。

供给和需求的规律被证明是普遍适用的。它是所有可靠的交易方法的基础，它也一定会继续支持那些还未设计出来的方法。

那些布满阻力的道路是由那些与市场潮流对抗的交易者铺就的。不要跟随这些交易者的步伐。有抱负的交易者要想顺势而动，只能竭尽所能地进行学习和研究。

仔细研究你犯下的所有错误，同时也要注意你的心理状态。如果你的情绪仍然会受到不可避免的亏损的影响，就把你的交易量降到你不在乎的水平。如果你不确定到底是该激进还是保守，就选择保守模式吧。

伟大的交易者不是天生的。他们是靠后天的努力成就的。