

您之前的投资是下面哪一个？

- 1、只赔不赚
- 2、大赔小赚
- 3、大赚小赔
- 4、只赚不赔

• 瑞达期货实战服务中心: <http://gzrdqh.blog.163.com/>

- 期货投资必修课

- --成熟之理念

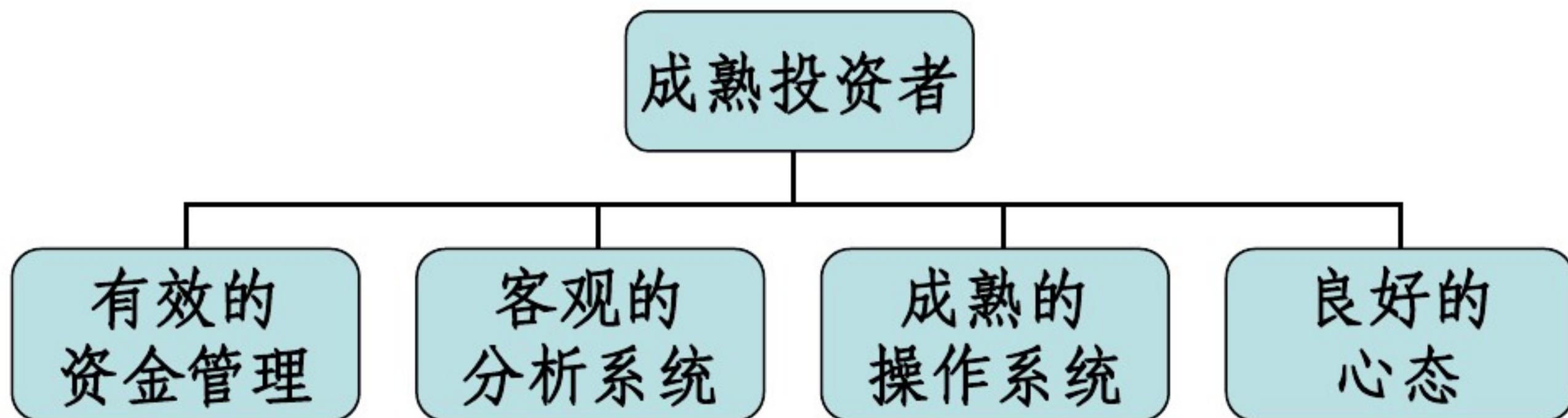
- **那投资期货和股票**
- **我们要先学会？**

•游戏规则

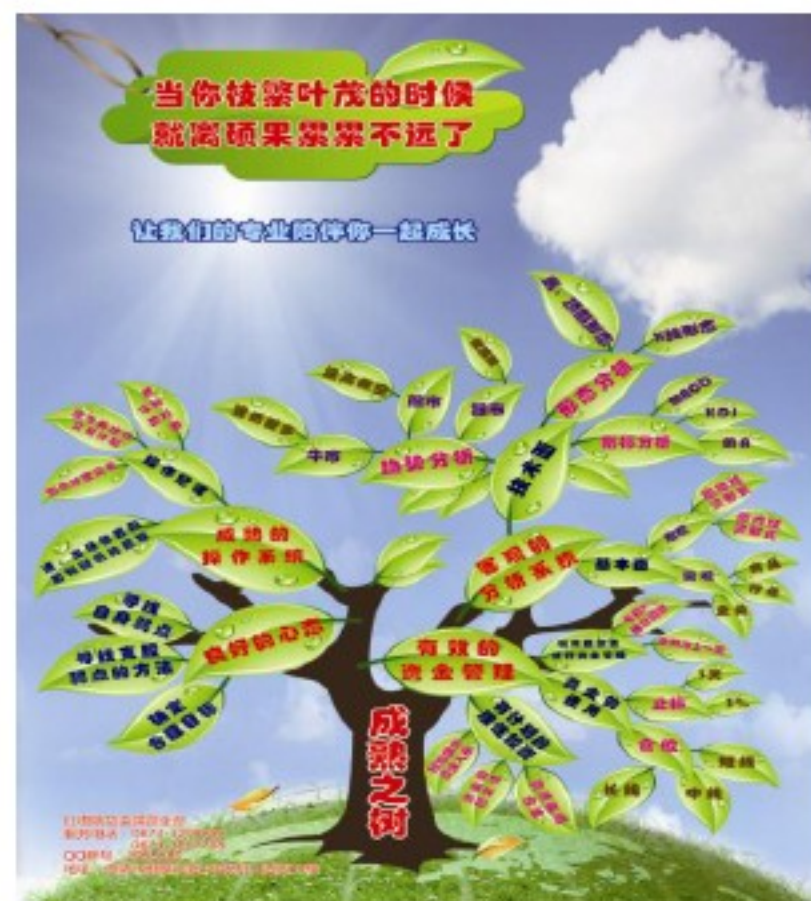
-
- 1、T+0交易制度（流动性越强越容易控制和回避风
- 险）
- 2、双向交易制度（在明知是下跌超势中，现货商和
- 股票交易者只有依靠抢反弹来获取利润）
- 3、保证金交易制度（只要投资实体或证券20%的资
- 金获取同样的效果，80%是绝对安全的）
- 4、当日无负债制度（有我们和你一起控制风险）

- 期货交易的特有规则决定了
- 期货交易其风险小于其它投资理财

成熟投资者的条件



成熟投资者的概念：指在期货和股票投资中把风险控制可控范围之内，从而达到获取长期稳定的收益。



迎接新的理财革命

-
- 1、不重视风险控制的**投资时代**已经落幕。
- 2、重视风险控制的**理财时代**正式来临。

成熟的投资理念之一有效的资金管理

- 1、有计划地进行理性投资

- (1) 资金的来源:

- 部分可用闲置资金合理、合法，杜绝信贷资金入市;

- (2) 资金的稳定性:

- 切忌频繁进出。

成熟的投资理念之一有效的资金管理

- 2、资金的使用

- (1) 仓位

-

- 日内短线交易：仓位50%左右

-

- 短线（一周以内）：仓位30%—40%

- 中线、长线：仓位30左右

-

-

满仓操作的危害

-

- 满仓操作意味您的资金放大了

- 七倍，只要行情向不利方向波动

- 14.29% 那我们就会全军覆没！

- 控制风险先要学会

- 止损

交易中止损的必要性

资金 10万	亏损5千 亏损率5%	恢复到10万本金，需盈利率为 $0.5 \div (10 - 0.5) = 5.3\%$
	亏损2.5万，亏损率 $2.5 \div 10 = 25\%$	恢复到10万本金，需盈利率为 $2.5 \div (10 - 2.5) = 33.3\%$
	亏损5万，亏损率 $5 \div 10 = 50\%$	恢复到10万本金，需盈利率为 $5 \div (10 - 5) = 100\%$

止损的意义就是保证你能在市场中长久地生存。
止损=机会

期货、股票交易中的止损技术

止损的含义

- 是指当交易方向与市场走势相悖、导致亏
- 损出现时，在一定的范围内设置平仓价格，

作用 避免出现无法控制的损失的措施

- 1、保护的重要手段——“刹车装置”
- 2、保存实力，提高资金利用率和效率



- (2) 严格止损
- 1、技术止损法：根据相应的技术图形与分析方法确定止损位置
- 2、资金止损法：单比交易的最大损失不超过资金总量的3%
- 3、时间止损法：进场3天后市场都未能向有利方向发展
- 向发展

成熟的投资理念之一有效的资金管理

- 3、以账面价值进行资金管理
- (1) 亏损
 - 亏损10%休息半个月左右，用于调整心态。
- (2) 盈利
 - 以“上周”的账面价值进行有效的资金管理。

- 止损的最高原则

⑩ 宁愿卖错也不能扩大
损失

请问你看到了什么？



你又看到了什么？







成熟的投资理念之二客观的分析系统

- 1、技术分析

- 技术分析方法

- K线分析法

- 波浪理论

- 道氏理论

- 江恩理论

- 混沌理论

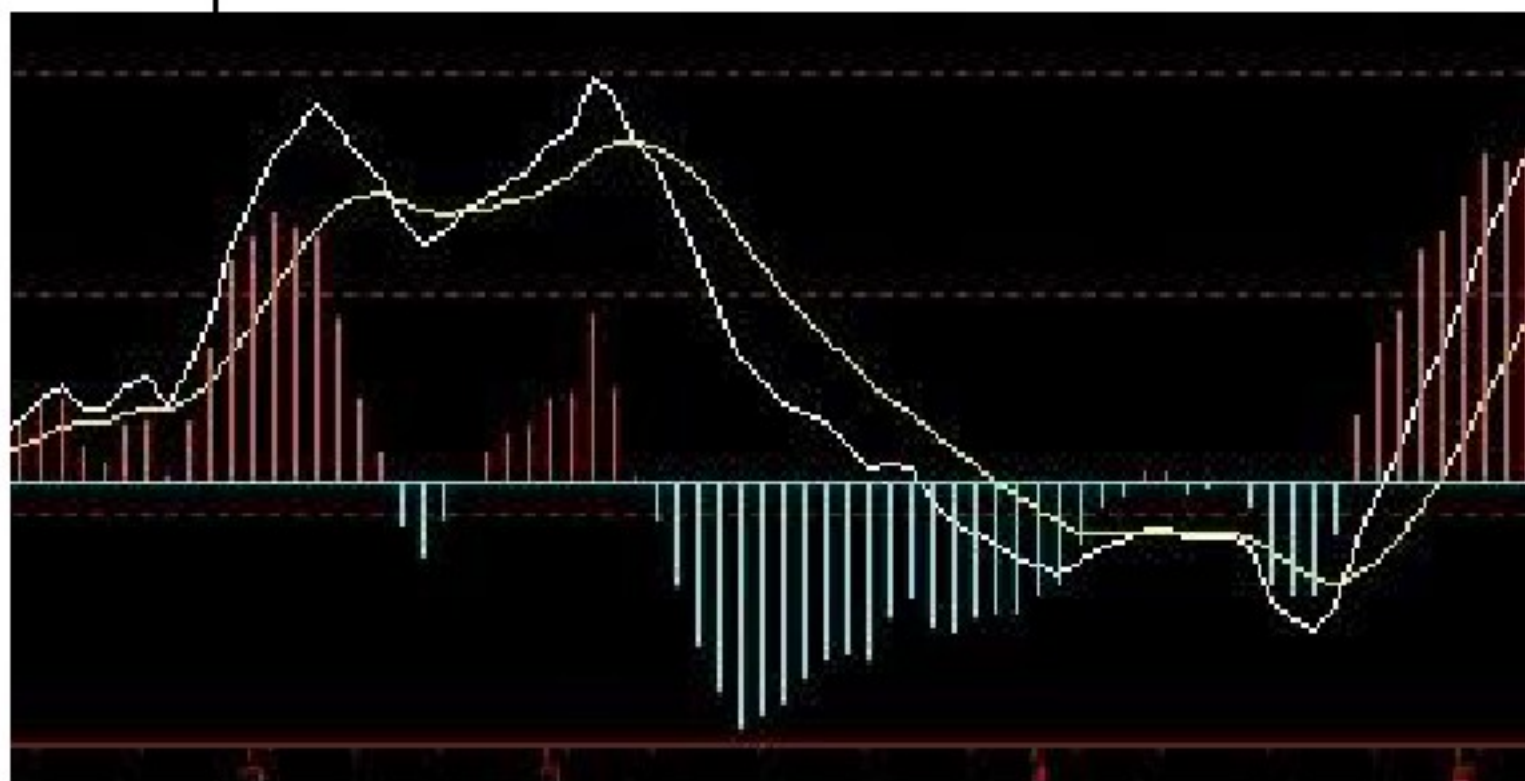
- 形态分析

- a: 顶、底部形态: 头肩顶（底）、M顶（底）、V形反转

- b: 调整形态: 矩形、三角形、旗形、梭形等

成熟的投资理念之二客观的分析系统

- (3) 指标分析
- MACD
- KD
- KDJ
- MA
- 布林线
- 成交量、持仓量



成熟的投资理念之二客观的分析系统

- 2、基本面分析

- (1) 宏观经济分析

- 国际经济形式

- 国内经济形式

- (2) 微观经济分析

- 行业状况

- 企业情况

- 商品情况

成熟的投资理念之三成熟的操作系统

- 1、操作纪律

-
- (1) 制定交易计划
-
- (2) 遵守并执行交易计划
-
- (3) 保持简单（品种，方向）

- 2、进、出场位置的选择和加码时机的把握

成熟的投资理念之三成熟的操作系统

- 交易计划的内容
 - 一、资金管理
 - 二、明确目标利润
 - 三、风险承受能力及可控程度
 - ⑩ (1)亏损10%，休息调整半个月
 - ⑩ (2)亏损20%，休息调整2—3个月
 - ⑩ (3)亏损30%，休息调整半年
 - ⑩ (4)亏损40%以上，全年退出不做
 - 四、每次开仓时，附近有否有一个支撑或阻力位
 - ,
 - 就近设止损
 - 五、止损办法和执行的力度

成熟的投资理念之四良好的心态

- 1、认识自我寻找自身弱点
- 2、寻找克服弱点的方法
- 3、确定合理目标

期货、股票交易原则

- 1、开仓要稳
- 2、平仓不等
- 3、止损不拖

诱人的双刃剑

- 期货交易采取**保证金交易**制度，放大了盈利，同时也放大了风险。
- 我们的目标——帮助各位投资者根据各自的实际情况进行合理的投资理财，培养正确的投资理念，采用最简单有效的技术分析方法，**把风险控制**在20%以内。



红塔期货 曲靖营业部

2011年部分商品期货品种及股指期
货投资策略概要

1、有色金属：铜

- 铜价重心在2011年还将呈现上升的态势，大结构还是牛市格局，但继续大幅度上涨的压力将越来越大，同时由于经济的波动及突发事件的影响，波动也会加大，密切关注欧美及中国的货币政策，量化政策的退出（尤其是美国）将很有可能使有色金属的上涨行情告一段落，预计2011全年大多数时候的波动区间伦铜8500-14000，沪铜70000-115000之₃₁

2、有色金属： 锌

- 锌基本面暗淡，价格表现不佳。国内锌锭产量大幅增加，库存高企，而消费状况表现一般，中国锌市场供应过剩的局面没有改变，短期内风险规避、美元以及金属价格之间的关系非常密切，这是造成金属价格大幅震荡的主要原因，整体上，受中国宏观调控预期、欧债危机以及美元因素的影响，锌价短期面临的压力较大，但长期趋势较为看好。因此

4、农产品：大豆

5、农产品：豆粕

- 2011年度，通胀加成本因素将明显推升豆粕价格。但预计幅度不会太大，而是随豆类其他品种波动。上半年需求旺季将使豆粕价格表现的较为强势，但仍以振荡为主。价格上半年将强于油脂，而下半年则可能弱于油脂，主要运行区间3300-5000.

6、农产品：豆油

- 综合以上对大豆，豆粕的分析，我们认为2011年油脂价格走势将呈现前低后高的特点，上半年受年初价格较高，进口放缓影响，价格将出现一定的振荡，3-4月的南美生长及收割炒作及美国种植意向炒作或将影响行情出现一定程度的波动，但不会连续。而下半年随着美国新豆种植开始，各种题材炒作将出现，生长状况、虫害、比价效应、通胀、油脂需求增长、油脂库存消费比降低、原油价格上涨等都将作为下半年炒作题材。具体看，1-6月份将以振荡底部逐步攀升为主，7-9月份将逐步走高冲击历史高点阶段，10月后可能出现快速拉升甚至逼仓的行情。豆油指数运行区间在10000-20000，棕榈油指数运行区间在9400—19000，菜籽油指数运行区间在10200-21000.

7、贵金属： 黄金

- 2011年，由于美国的通胀水平温和，货币政策仍然宽松，因此预计美元的实际利率仍将偏低，金价仍会受到潜在的支撑，短期的价格表现则直接取决于资金在美元和黄金之间的博弈。预计欧元、美元整体将保持区间宽幅震荡，各主要货币竞相贬值的格局将会使得以各个币种计价的黄金价格都继续保持强势。2011年生产商将会继续减持在期货、期权市场上的对冲头寸，但由于各大金矿的剩余头寸已经不多，因此这部分因素对金价的支持可能会减弱。综上所述，预计2011年金价的波动区间介于1120-1680美元之间，预计2011年的价格中枢为1260-1540 美元。

8、工业品：天然橡胶

- 2011年天胶的供应可能呈现前两个季度紧张，后两个季度缓解，而第一季度又是季节性上涨的强势季度，
- 尤其是1月和2月，3月和4月偏弱，随着供应旺季的到来，5月对3月和4月的下跌进行修正，达到年度峰值；
- 接下来6月、7月、8月的走势多数不是很理想，而10月-12月沪胶价格再次走强，总体呈现两边高，

2011年大盘走势研判

2011年大盘走势研判

免责条款

- 本报告所引用的资料皆被我公司及其研究人员认为可信，
- 但我公司及其研究人员对这些信息的准确性和完整性不作任何
- 保证，且本报告中的资料、意见、预测均反映报告初次公开发
- 布时的判断，可能会根据市场情况进行调整。报告中的信息或
- 所表达意见不构成投资、法律、会计或税务的最终操作建议，
- 我公司不就报告中的内容对最终操作建议作出任何担保，因此
- 我公司不承担因本报告生进行操作带来的任何损失。 谨注⁴⁰