

价格行为学核心指南

 像机构一样思考，建立你的交易优势。基于 Al Brooks 交易法与方方土 Price Action 频道精髓提炼。



稳定盈利并非仅仅依赖图形，而是三大支柱的结合



交易心理

接受不确定性，摒弃赌徒思维。在市场寻找“足够好”的数学期望。



价格行为

读懂市场周期与机构意图。图表上没有噪音，一切皆有逻辑。



风险管理

控制亏损，管理实际风险。会入场的是徒弟，懂得管理交易的才是师傅。

放弃对完美的执念，接受概率与大数法则

赌徒心态



视角

寻找“绝对确定”与暴富（追求完美）

应对亏损

感到愤怒、绝望，认为市场在针对自己

核心认知

依靠运气和直觉

专业交易员



视角

寻找“微弱优势”与概率（接受不确定性）

应对亏损

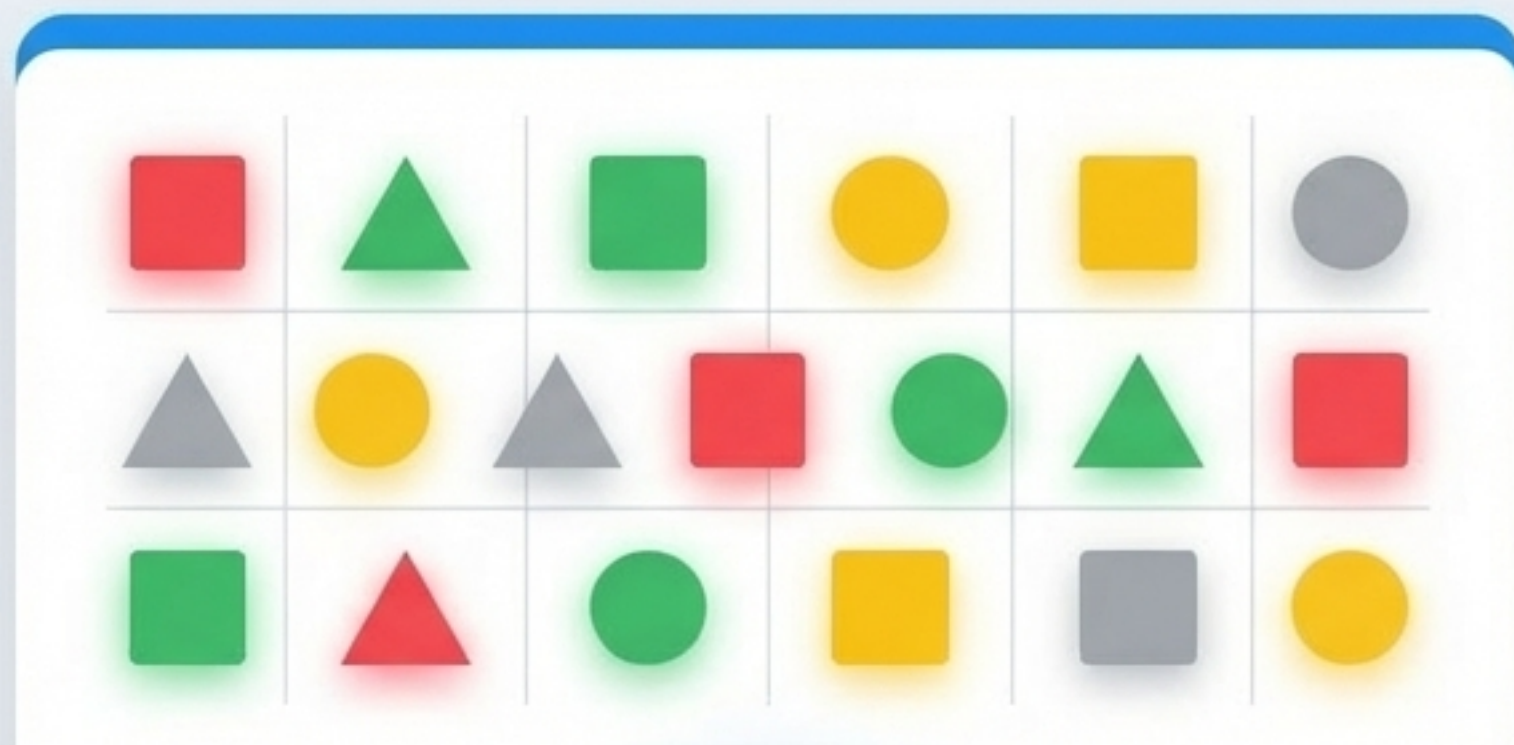
认为亏损只是业务成本，毫无情绪波动

核心认知

深知“失望是永恒的”，只依靠严密的数学期望

放弃寻找圣杯。你不需要完美的入场，你只需要遵守规则。

市场是一场无尽的自助餐，你不需要吃掉每一道菜



错失恐惧 (FOMO) 的根

对自己长期赚钱的能力
缺乏信心。



机构视角

市场永远都在那里。今天错过了大行情毫无关系，明天依然有同等的高概率机会。



策略选择

寻找最适合你、胜率最高的“那几道菜”。如果你只擅长做突破回测，那就只做突破回测。



核心法则

错过行情不可怕，保护本金最重要。

图表上没有噪音，也没有巧合，只有机构的算法行为



金融交易是一场多空双方的战争。价格行为 (Price Action) 就是对手留下的真实足迹。



所有的支撑位、阻力位、缺口和等距测量目标，都是机构量化程序设定的精确买卖点。



结论：读懂价格行为，你就读懂了对手的战略意图，知道谁在赚钱，谁在面临止损的痛苦。

市场永远在四个周期阶段中循环往复

震荡区间 (Trading Range)

多空力量均衡。高抛低吸，避开中间区域。80%的突破尝试最终会失败并退回区间。

突破 (Breakout)

高胜率，高风险，几乎没有回撤。适合追单。

宽通道 (Broad Channel)

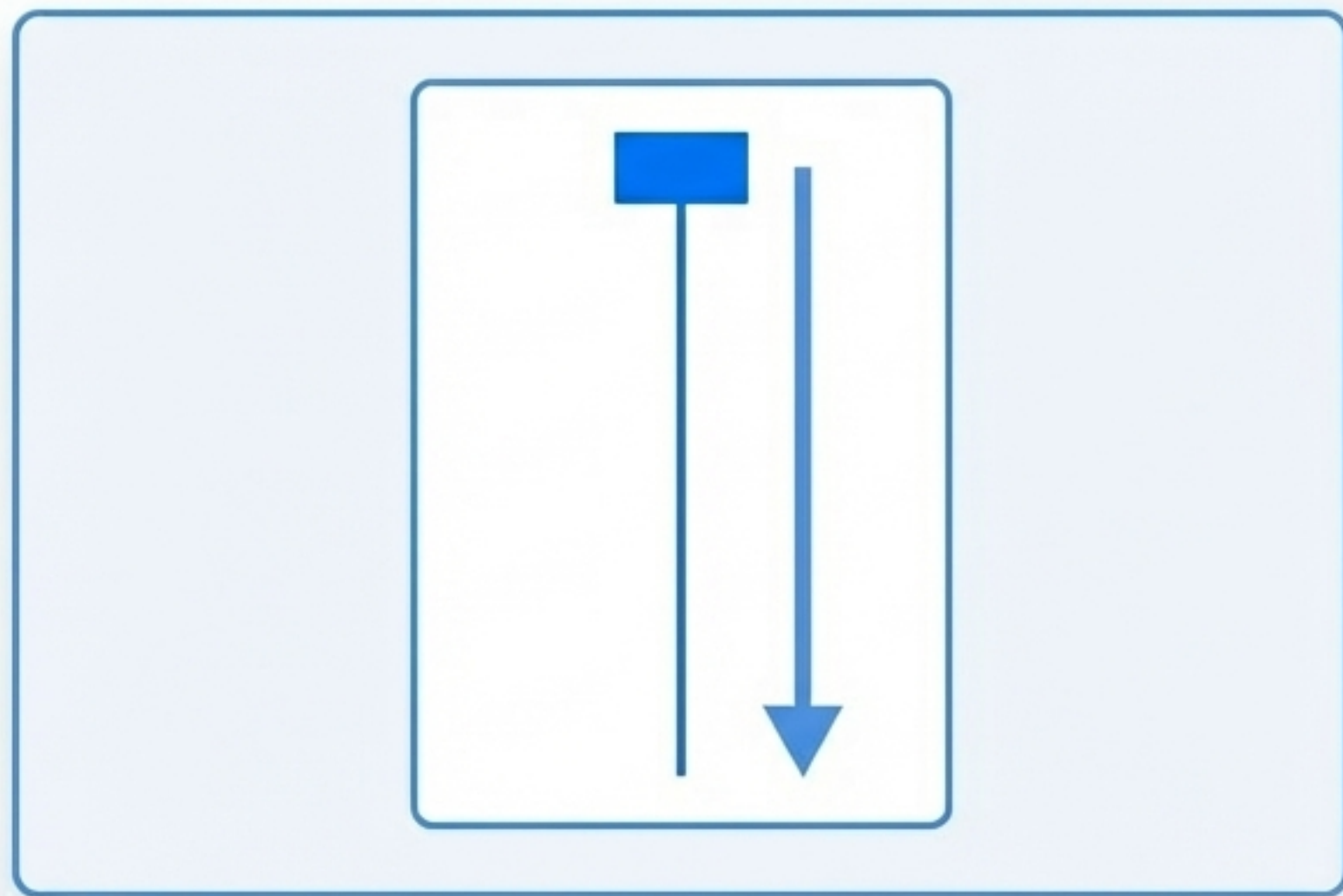
趋势变弱，出现明显的两段式回调，可进行双向交易。

窄通道 (Tight Channel)

强趋势，仅有单根微小回调。在更高时间级别上，它本质上也是突破。



蜡烛图的隐秘故事：长下影线是空头的陷阱



不要只看形状，要看轨迹：
上涨趋势中的长下影线，90%的概率是在早盘形成的。

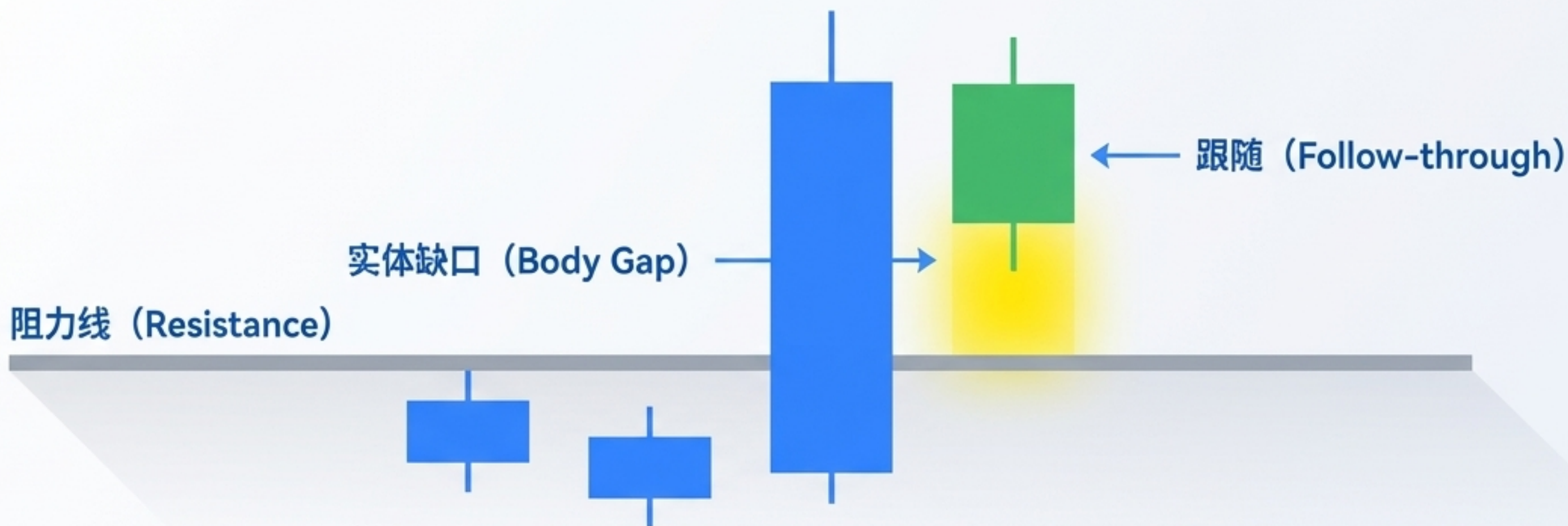


机构意图：早盘空头试图向下突破，但遭遇多头强力买盘（逢低买入），突破彻底失败。



交易意义：下方的买盘远多于盘，这是绝佳的顺势做多信号，意味着极小的实际风险。

识别真突破：寻找“实体缺口”与“跟随K线”



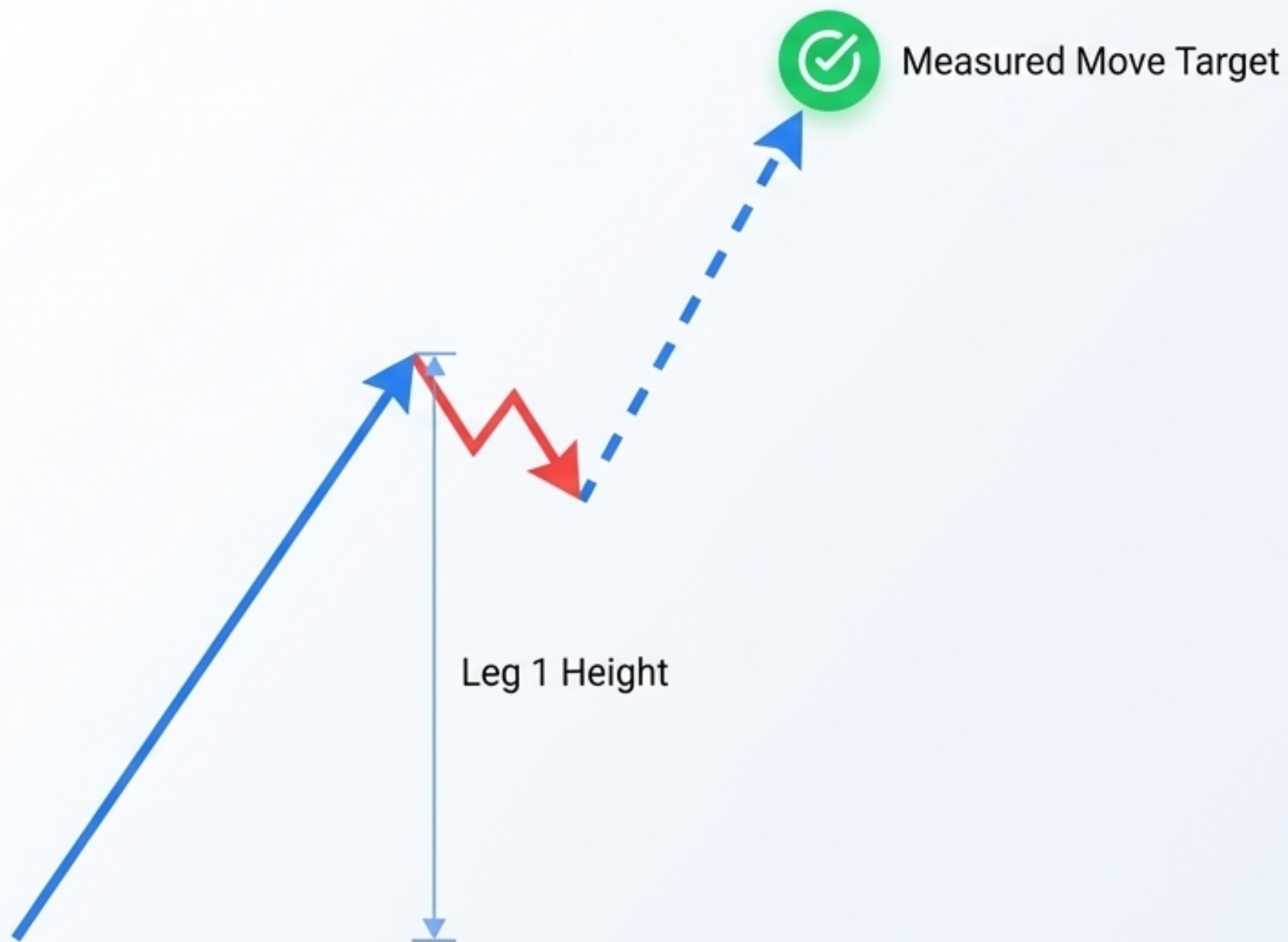
跟随是关键 (Follow-through)

一根大阳线突破不足以确立趋势，必须有后续K线的确认。如果跟随K线收在自身一半以上，突破成功率高达 70%。

实体缺口 (Body Gap)

如果突破后回调的K线收盘价，没有碰到突破前高点收盘价，就形成了实体缺口。缺口代表了极其强烈的机构动能。

机构的精准止盈点：等距测量目标（Measured Move）



计算目标（Calculation Target）

强劲的突破发生后，机构计算的第一止盈目标位通常是突破幅度的 1:1 延伸。

磁铁效应（Magnet Effect）

等距测量目标对价格具有极强的“磁铁”吸引力。

交易操作（Trading Operation）

作为顺势交易者，这里是放置限价单（Limit Order）获利了结的最佳区域；作为逆势交易者，绝不可在此目标位到达前抢跑做空。

入场的是徒弟，懂得如何管理交易的才是师傅

BUY



Position Size  10.0 Lots %

Trailing Stop  -1.5% (Dynamic) ▾

Take-Profit Targets  +3.0% (Level 1) ✓

Risk Management ON

Auto-Adjust ON

很多新手

很多新手沉迷于寻找完美的“入场信号”，却在下单后大脑一片空白。

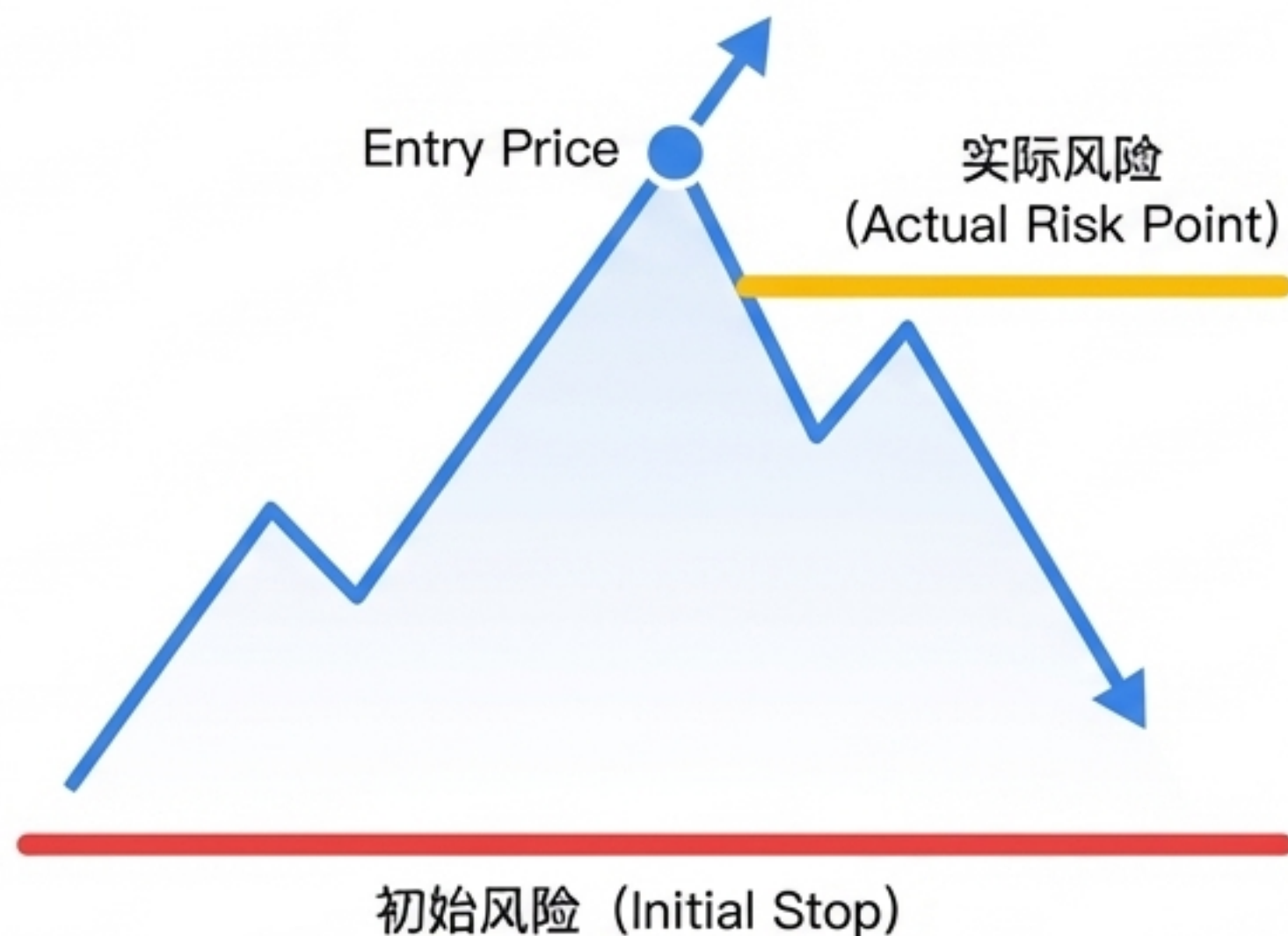
管理的核心：

一旦交易往不利方向发展，你是死扛、提前平仓、还是移动止损？

动态调整：

随着每一根新K线的产生，市场周期可能发生变化，你的交易前提也随之改变。止损和止盈不是静态的死数字，而是动态的防线。

初始风险不等于实际风险



🛡️ 初始风险 (Initial Risk)

开仓时设置的绝对灾难底线（通常放在前期关键高低点之外）。距离远，以防被市场震荡扫出。

⚠️ 实际风险 (Actual Risk)

交易前提失效的那个点。

★ 核心法则

如果你买入是因为“这里是强上涨趋势”，一旦趋势跌破最近的支撑，前提即告失效。立即离场，绝不要傻等到初始止损被击穿。

动态止损策略：匹配市场当前阶段

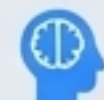
🔧 市场阶段



🛡️ 止损策略



💡 核心逻辑



强趋势 (Strong Trend)



追踪止损 (Trailing Stop)

放在最近一个重要的高/低点之外。趋势强劲，不应跌破。

趋势强劲，不应跌破。



宽通道 (Broad Channel)



较宽止损 (Wider Stop)

容忍深度回调，等待“两段十K”结构的完成。

容忍深度回调，等待“两段十K”结构的完成。



震荡区间 (Trading Range)



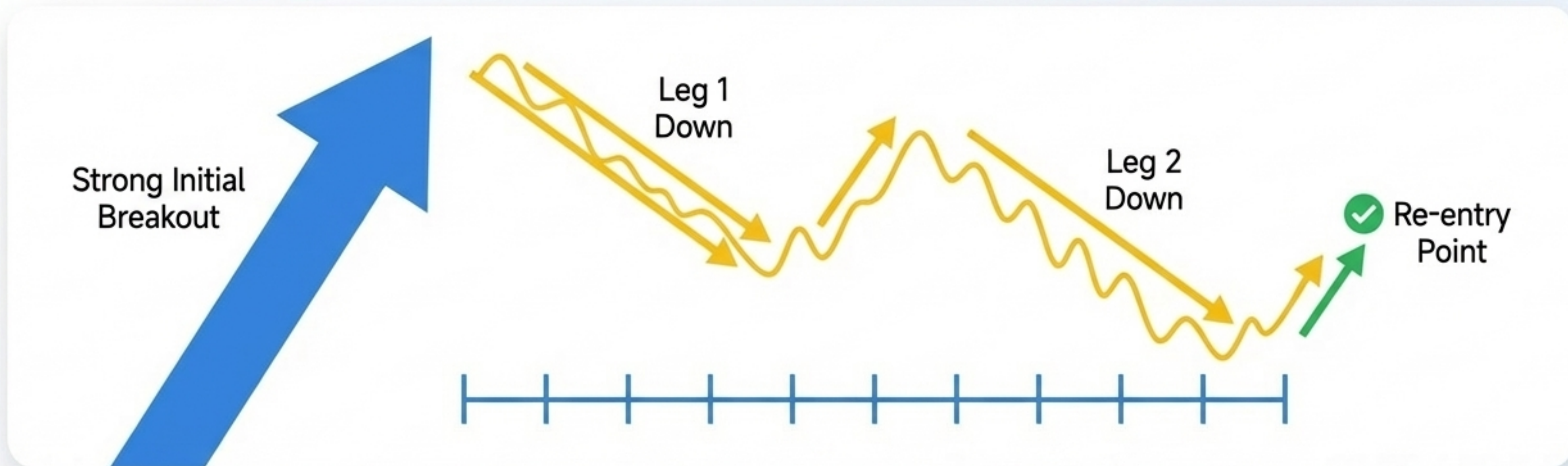
避免中场止损



震荡区间的核心是假突破。若在区间中间设置紧密止损，极易被扫损后行情反

震荡区间的核心是假突破。若在区间中间设置紧密止损，极易被扫损后行情反转。如果逻辑错误，打平离场。

两段十K (TBTL) : 给市场自我修正的时间



TBTL 法则

Ten Bars, Two Legs (十根K线, 两段结构)。

应用场景

当强趋势遭遇第一次剧烈反转时, 多头/空头需要时间来评估对方的力量。

耐心等待

不要急于在第一根下跌K线就接飞刀。市场常需要至少 10 根K线和 2 个波段的回调, 才能消化获利盘并重新确立方向。等到 TBTL 完成后入场, 胜率将大幅提升。

交易的终极公式：微弱优势的累积

$$(\text{胜率 Win Rate}) \times (\text{盈亏比 Reward/Risk}) = \text{数学期望 (Expectation)}$$



60% 胜率 × 1:1 盈亏比 = 稳定盈利

(通过价格行为提升胜率)



40% 胜率 × 2:1 盈亏比 = 稳定盈利

(通过实际风险管理提升盈亏比)

你不需要极高的胜率，也不需要暴利的盈亏比。只要你能严格执行纪律，避免单笔大亏，即使只有 7% 的微弱优势，大数法则最终也会为你带来极其可观的财富。

收益率只是正确过程的副产品



降低预期，重视过程



使用亏了也不在乎的小资金进行大量练习。



把注意力放在“提升读盘能力”和“严格控制单笔大亏”上。



终局思维

交易是一项漫长的事业。只要你的胜率和盈亏比在不断提升，收益率自然会如约而至。

“交给时间与纪律，做概率的朋友。”