

## 期货日内交易精华帖

### 获利机会及交易策略

获利的机会有大有小，有些常见，有些则是在特定环境下才会发生，因此有必要对市场中提供的交易机会加以甄别并加以分类，最后才是针对性地设计分析及交易思路。

#### 主要的交易机会：

既然是主要的交易机会，那就得是，行情幅度大，持续时间长，又相对容易辨别，交易者充分参与而获取明显的收益。下了定义了，其实答案也就出来了，即：

趋势行情中的主要行情段（不包括回抽动作）

交易策略：（日内）波段

#### 次交易机会

次交易机会是指，幅度不算很大，但出现的次数明显较主要交易机会要来得多。交易者通过把握波动的节奏来积累收益。一般来说，这样的交易机会存在于宽幅震荡区。

交易策略：日内波段 +短线

#### 来钱快的交易机会

无论市况背景，跳水和拉升始终是来钱最快的行情，伴有攻击性盘口是其基本表现。这是短线交易者最为向往的，也是未来技术研究的重点之一。

交易策略：短线

#### 垃圾、风险交易机会

垃圾交易机会是指，波动幅度小，持续时间短。多发生于窄区间震荡市，是最容易持续出现止损的地方，因此一般建议将其过滤掉。（豆等大品种，无量时常出现这样的走势）

交易策略：过滤

风险交易机会，是指逆局部势下的抢反弹或博回调。有一点的波动空间，但由于局部逆势，若技术功底不够，不能把握其节奏，一是赚取的点位不大，二是容易被顺向再度攻击扫到而被迫止损。（有相当的猜顶测底的主观情绪在里面，止损执行不果断，往往是大赔的开始）

交易策略：

超短线或过滤

技巧性交易机会

技巧性交易机会，是一些非主流的、不常见的行情，一般要求交易者经验丰富，反应快速才能把握到。初学者不建议使用，过滤掉。

如：

主合约拉升（或跳水），从合约反应慢一拍，做从合约抓补涨（补跌）

在现实交易中，做短线的人常常赚、赔得莫名其妙，这样怎么能实现长久的稳定盈利。将行情的波动与交易机会综合起来思考，这对于后续设计交易系统是非常有利的。原因是，针对不同的交易机会，其分析和交易的系统化必然是有所区别的，所设计的系统针对性也就更强，从而避免了赚赔而不知其所以然。

再来说说赚钱的思路，正常交易者都希望能短期内迅速暴富，一方面这种心态将会明显干扰交易，另一方面也反映出交易者对市场波动及交易机会缺乏深入的观察和总结。期货由于是保证金制度，小的波动也会形成较大的盈亏，因此绝大多数的单日行情多是以震荡为主，而那些个趋势（单边）行情在整个日K线图表中所占据的时间是很少。这一点提醒我们：

想稳定盈利必须要善于把握震荡行情，并注重高成功率

想迅速赚大钱则必须能有效判断和参与市场中的主要交易机会（即：趋势行情）

通过对众多短线高手的观察和研究发现，他们的获利有这样的特征：

单笔盈利未必高，交易次数多且成功率高，通过小利的累积实现翻番等，这是在一般行情里面；当行情出现大的突破后，单一的纯短线则是通过短线和波段相结合，注重节奏的把握，尽管也存在漏点，但因为增加了波段的交易，提升了整体的盈利。

小结：

一般行情纯短线，靠小利累积

突破行情采用复合交易策略（短 + 波），把握波动节奏，完整参与趋势行情  
的全程。

特别说明：

稳定盈利和暴富的关系

我们之所以做短线，一是为了把风险控制在国内，再就是想通过把握市场波动的节奏，频繁的交易，来实现在短期内获取丰厚的收益，若数字化，一年 N 倍。在这种意识的驱动下，多品种之间游移，频繁的交易便成了大多数做短线的人常见的习惯。实际效果如何，不必回答，一个字，惨。问题出在哪儿呢？

期货市场天天都有机会，想把握节奏赚快钱只是理想的个人意愿，交易者必须要清楚，自己有力所不逮之处，有些行情做起来顺手，有些行情总会吃亏，这是其对交易机会认识不清，尤其是未和自己进行有效综合，熟悉且有把握的行情赚来的钱，不断地被那些不擅长做的波动蚕食掉，加之频繁交易付出的交易成本又高，交易成本也是吞食盈利的主要原因。说到这儿，你应认识到，交易中有所为有所不为。有所为是说，基本上只做那些熟悉的有把握的行情。

你会说，熟悉且有把握的行情，难啊。难的原因，一是你没有对你的交易作过认真的分析，你得看看过去的交易中哪些行情你做得顺手，这就是。二是，你对交易品种不熟悉，分析不到位，自然也就谈不上什么有把握和熟悉了，一会儿胶，一会儿粕，一会儿糖，一会儿又跑去弄棉花。。。试问一下，尤其对刚入期货这一行不久，你有没有能力在盘中极短的时间（短至可能几十秒内）完成系统的分析和决策，而且是多个品种？你对交易机会的贪婪，无意间把一个难度极高的要求压在自己身上，于是，交易中捡芝麻丢西瓜是常会经历的事，接着就搞坏了心态，想着扳回来，越想越糟糕。结论是：短线必须熟悉 1—2 个品种。事实上，但凡短线做得好的人，都具备这一点。我打一个不太恰当的比方来描述上面的陈述：

假如我是一个摩托车抢匪，理论上讲，只要是个人我都能抢到钱，但在现实中我发现，抢妇女要比抢五大三粗的男人容易，夜里抢要比大白天人多容易，抢拎包的要比抢空手闲逛的钱多。。。。。。一个抢匪，他在下手前尚且要思考，什么情况下抢得容易，抢得安全，抢得多，难道，咱这些玩金融的高智商还不如他们？！

做短线的，想一年赚 5 倍，10 倍甚至更多，我也这么想。5 倍，10 倍，这是大数字了，不得了的，银行一年利息才几个钱，好的企业一年收益超过 20% 就是很不错的了。做短线的人晓得，目标高不容易，一般他们想的是上面说的，多做，基本上要把市场提供的机会尽可能的拿下。其实啊，大可不必，呵呵。咱来算笔帐，以 10 万年收益 1 倍来算，200 个交易日不算复利，每个交易日只要赚 0.5% 即，每天赚 500 块。10 万的资金动用 30% 来做单，胶可以开 3 手，粕可开 15--20 手，一天赚 500，胶只要拿 35 点 7 个价位，粕 4 个价位，其他品种类推。在现在的行情里，天天都有一把就能赚 5 个价位的机会，这还是小的区间波动就能实现的。那些宽幅震荡和阶段性的趋势行情显然就有更多每把赚 5 个价位

的机会。如果考虑盈利后的复利增长，那 1 年翻番平均每个交易日大概只需 3 个价位就能完成了。这些小点位赚的钱，显然在那些想暴富的短线者眼里是瞧不上的。看似精明，实质愚蠢。

上面提到翻番居然是那么容易的事，就是这样。当然，稳定是其关键，稳定产生暴利，暴富是从稳定开始的，其他的路全不通，通一时通不了一世，迟早走到绝路上。要做到稳定，首要是要控制自己的交易欲望，避免无谓的去积累小止损，时间长了就很大。其次，通过上面对交易机会的分析，去确定主要做几种行情，选择的思路是，单次赚钱多的，频繁出现的。以我个人的体会为例，我认为短线好的交易机会产生于，大区间震荡，趋势行情的主升（跌）段，趋势行情的转折处。换言之，在这三种市况下我会频繁地交易，除此以外，我就按上面描述的那样，寻找每天赚 5 个价位的交易机会，有把握就下手，看不清就不动。这样，平时我小小的赚，逮住机会就狂做，比如年后的胶。无风随波飘，风起驶尽帆。我给自己画个自画像：

手里拿着斧头，每天看着多空头打架，瞧不清就光看，瞧准了就冲上去砍一斧子拿块肉就跑，要是瞧见哪一方精疲力竭，立马冲上去一通猛砍只到对方挣扎着要还手时撤退，扛着一大坨肉。我一段时间，只盯一群人打架，但我会留意其他地方有没有打群架，盘算好哪边可能又有机会，事先磨好斧头备砍。

胶的一组数据比较：

自 03 年 1 月—06 年 (740 个交易日)

日震荡幅度  $\geq 2\%$  217 天

日震荡幅度  $\geq 1\%$  497 天

阳（阴）线实体  $\geq 2\%$  78 天

阳（阴）线实体  $\geq 1\%$  245 天

## 五、市场中高手的共性

了解高手盈利的共性，这对于后续设计分析及交易的系统化，制定交易的规则和纪律是非常有价值的参与。

一般来说，其共性有：

1、分析和交易实现系统化

2、充分地运用和执行交易系统，形成稳定的盈利模式（模式一般 1—4 种就够了，太多会打架）

3、充分的交易准备和总结，交易计划，计划交易。

4、有清晰的交易规则和明确的交易纪律，并充分、严格遵照执行

5、充分而有效的风险控制措施（技术和资金管理层面）

6、心理稳定，清楚自己的不足（对待不足或改之，或控制，比如：放弃容易引发情绪不稳定的交易）

## 六、技术研究的要点

在详细说明之前，你必须在意识中有这样的一个认识：

做期货难是难，但那些高手所使用的技术是相当简单的，特别之处是，他们将简单的技术系统化，即：分析讲较思路清晰，进退有据。加上稳定的心理的支持，最终将简单的技术发挥出巨大的效果。

判断行情的属性，这是后续分析和交易的基础，上面我们已多次提及，行情属性 2 大类：平衡市和突破市，相应的技术研究要点为：

平衡市（区间震荡） -----

1、平衡市的判断

2、整理的形态

参考书上介绍的各种整理形态，如：箱体，平台，三角形，旗形

3、支撑阻力形态上的支撑和阻力

价格波浪式运行的支撑阻力（黄金回辙，等比等）

4、拐点的把握

5、局部顺势

6、震荡行情中的攻击性行情

突破市（趋势行情） -----

1、趋势行情的判断

技术上的突破 +持仓的顺向大增（缺一不可）

2、主升（跌）段跟踪

主要用多周期共振

### 3、拐点把握

顺向的高抛（低吸）

### 4、趋势行情中的跳水（拉升）

### 5、持仓量在趋势行情中的变化

早期技术上的突破 +顺向持仓大增

中期持仓稳增或保持小幅变化

后期持仓减少 +技术上走坏

（持仓是多增还空增，就看接下来行情选择的方向）

## 七、资金管理

短线，30—50%，一次性开平

一般交易机会，30%，主要交易机会，50%；

日内波段：20+20+20% 或 20%（底仓，高抛低吸时） +40%（短线头寸，突破时）

波段：20%（过夜）+20%（拐点，高抛低吸，日内） +20%（突破，日内）

## 八、综述及交易系统框架设计

综述：

1、期货是多空打架，谁强帮谁；

2、顺势而不是主观预测；

3、风险来源：重仓、持仓过夜、遭受突发性转折、技术粗糙而盈利能力低下、赌博心理、侥幸心理、交易缺乏纪律

4、行情永远是2种状态，要么是平衡，要么是突破（小周期的小平衡支持小突破，大周期的平衡支持大突破）

5、交易机会天天有，但要清楚哪些参与的价值高，否则过滤掉，可有效过滤风险

6、做熟悉、有把握的行情，看不懂不做，精熟 2 个品种

7、稳定盈利产生暴富，暴富心理没有好下场

8、成功的共性：分析和交易的系统化，充分的风险控制，严格执行交易系统，保持心理的稳定

9、技术研究的要点：针对不同属性的行情设计相应的交易模式

10、资金管理：有把握重仓（ 1+1 或 1 ），无把握轻仓或不做

交易系统的框架：

1、 行情的属性

2、 目前交易方向的确定

3、 交易策略的确定（短线，或日内波段，或波段等）

4、 开仓条件

5、 止损设置

6、 持仓监控

7、 离场

8、 交易的分析和总结

九、交易模式

1、趋势行情的高抛低吸

流程：

A 行情属性的界定

2、趋势行情的追涨杀跌

3、趋势行情的局部逆势

4、窄区间震荡的高抛低吸

5、大区间震荡的局部顺势

6、攻击性行情（跳水，拉升）

十、交易规则及纪律

- 1、共振顺势，不猜顶测底
- 2、重势不重价，多最强的、空最弱的
- 3、做有把握的行情，忌频繁交易
- 4、相信并果断、完整地执行交易系统
- 5、止损清晰，执行果断（预期的行情未出现也执行止损）
- 6、永远不重仓过夜
- 7、稳定胜暴富，避免单笔重赔
- 8、计划你的交易，交易你的计划，并勤于总结

## 十一、辅助支持

### 硬件支持

2 台以上电脑，1 台报价 + 交易软件（尤其是多品种交易时），1 台多周期综合分析，如多品种则有必要增加机器或采用一机双显示器

### 电脑故障

GHOS 系统备份还原软件对 C 盘及期货数据所在磁盘作备份

定期查收病毒等危险程式

### 分析系统

分析：飞狐交易师

报价：文华、世华

### 网络

双网络方案 ADSL+长宽（铁通，网通等，稳定者优先）

### 工作环境

### 生活支持

作习，健康，心理辅导