

外/汇/交/易/狂/人/丛/书

# 5分钟 动量交易系统

THE SECRETS OF TOP 25 TRADERS

25位顶尖外汇交易员的秘密

1

★全力打造外汇日内短线交易的非凡利器 ★为国内当冲高手提供卓越的外汇交易策略 ★演绎一门基于科学之上的交易艺术 ★向你展示充满辩证哲学的动量交易技术 ★简捷而高效地融贯交易策略与交易工具

关天豪 魏强斌 Bull 王 浩◆著



100  
经济管理出版社  
ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

外/汇/交/易/狂/人/丛/书

# 5分钟 动量交易系统

THE SECRETS OF TOP 25 TRADERS

25位顶尖外汇交易员的秘密

1

★全力打造外汇日内短线交易的非凡利器 ★为国内当冲高手提供卓越的外汇交易策略 ★演绎一门基于科学之上的交易艺术 ★向你展示充满辩证哲学的动量交易技术 ★简捷而高效地融贯交易策略与交易工具

关天豪 魏强斌 Bull 王 浩◆著



经济管理出版社  
ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

**图书在版编目 (CIP) 数据**

5 分钟动量交易系统/关天豪等著. —北京: 经济管理出版社, 2009.3

ISBN 978-7-5096-0574-5

I. 5… II. 关… III. ①黄金市场—投资—基本知识②外汇市场—基本知识 IV. F830.9

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2009) 第 019770 号

**出版发行: 经济管理出版社**

北京市海淀区北蜂窝 8 号中雅大厦 11 层

电话: (010) 51915602 邮编: 100038

印刷: 世界知识印刷厂

经销: 新华书店

组稿编辑: 勇 生

责任编辑: 勇 生 杨佛尘

技术编辑: 黄 铎

责任校对: 陈 颖

720mm×1000mm/16

11.25 印张 137 千字

2009 年 3 月第 1 版

2009 年 3 月第 1 次印刷

印数: 1—6000 册

定价: 28.00 元

书号: ISBN 978-7-5096-0574-5

**·版权所有 翻印必究·**

凡购本社图书, 如有印装错误, 由本社读者服务部

负责调换。联系地址: 北京阜外月坛北小街 2 号

电话: (010) 68022974 邮编: 100836

本 丛 书 主 编：魏强斌

本丛书编委会名单：

关天豪 林 峰 叶 晋 骆家承 马 雷

黄凯萧 伍京西 赵碧波 欧阳冶 匡 震

李 栋 钱伟胜 吴佳佳 周懿昆 张伟浏

刁西城 况 询 文意远 鲁世平 王 浩

万名阳 董 浩 王荆楚 李绍辉 何 智

萧少东 BULL

## 丛书总序

### 25 位顶尖外汇交易员的秘密——科学地交易

国外权威的外汇交易刊物上刊登了一篇实证研究文章，其中一个重要结论是：在学习交易的阶段，90%的交易者亏光了一个以上的账户，而剩下 10%的交易者则亏到接近破产的程度。看到这里，你一定大吃一惊。为什么交易如此难以学会，以致不经历重大的亏损就无法掌握。并不是人们智商不够高，事实上，愿意从事金融交易的人的智商至少也是中等，那么他们为什么还要花上这么多的学费呢？最为根本的原因是，他们没有学习过“科学地交易”，他们认为交易基本有赖于天分，最多是看上一两本相关书籍就能学会。其实，市面上绝大部分的书籍都是非交易人士写的，千篇一律，拿外汇书来讲，就是先讲外汇和外汇市场的定义、币种有哪些、外汇交易的形式，接着就把约翰·墨菲书中那些西方技术图形介绍一遍，加上些“不要恐惧和贪婪”的“狗皮膏药”。正是这些行外人士写的外汇交易书籍误导了绝大部分的初学者，初学者因此形成了如下错误观念：

所谓正确的外汇交易方法就是那些能够保持胜率在 80%甚至 95%以上的方法；

所谓正确的外汇交易方法就是那些能够在半年内将 1000 美元变成 10 万美元的方法；

所谓正确的外汇交易方法就是那些准确预测到汇率的最高点和

最低点的方法；

所谓正确的外汇交易方法就是那些在电视和网络上大肆宣传、高价出售的方法。

正是这些商业鼓动使得外汇交易的初学者们将交易看得过于容易。交易是简单的，但是并不容易。交易是科学，不是炼金术。你需要学习的是如何科学地交易。

不少读者也许看过我们出版的《外汇交易进阶》和《外汇交易圣经》等比较综合的书籍，看过这些书籍后会使得你对外汇乃至黄金的交易理念和手法有比较完整、深入的认识和掌握，但是也会使你产生新的疑惑，那就是如何将这些理念和手法用在具体的交易过程。在本套丛书中，我们以提供具体、有效的可操作的外汇交易方法为宗旨。

交易首先是一门科学，其次才谈得上是艺术。很多外汇交易书籍之所以显得无用，最为主要的原因在于它们过多地宣扬交易“艺术的一面”。如果外汇交易主要是一门艺术，那也用不着太多的笔墨和理论来介绍。如果这些书籍是真正做交易的职业人士所写，断然不会提出如此谬论的。其实，即使是像书法、雕塑、绘画这样高度艺术化的技艺也体现着不少规则和规律。如果艺术完全是艺术，那么我们就无法对艺术作出评定，因为评定依赖于标准的存在，而标准则意味着某些公认的东西，一旦存在这些公认的准则，那艺术也是建立在科学的基础上的。所以，就我们的实际交易经验而言，交易是一门建立在科学上的艺术。对于初学者而言，我们强调交易科学的一面；对于交易老手而言，我们会提醒他交易艺术的一面。在本书中，我们着重强调的一点是如何科学地进行外汇和黄金的交易。

现在，中国内地关于外汇交易的书籍大概有 140 种左右，而且还在以每年翻一番的速度增长，但是我们发现这些书籍有一个共同的特点：着重于基础定义、基础知识和基础理论。其实，这样的书看一两本好的就足够了。我们推荐《外汇交易进阶》和《外汇交易圣

经》，如果你想对其中的某个专项领域有更深入的学习和掌握，则可以阅读“帝娜私人基金实战丛书”的其他书籍。不过，可以坦率地说，这种倾向于理论的外汇交易书籍对于一个新手介入外汇市场而言并不够。这是由外汇交易的本质决定的，外汇投机交易不是建立在外汇理论的基础上，而是建立在对“进场和出场”的完整掌握上。如果一本外汇书没有告诉你什么时候进场、什么时候出场，那么这本外汇书就没有告诉你关于交易的可操作方法。

一个完整的交易方法必然涉及进场点和出场点的决定，而一个高效的外汇交易方法则必然是正期望值的外汇交易系统。那么，从哪里去寻找这样的完整和高效的外汇交易系统呢？答案是从那些长期获利的交易者身上寻找。但是，并不是每个成功的外汇交易者都有时间、精力和意愿来分享其交易秘诀。同时，很多的交易秘诀也过于简单，使得读者会质疑其有效性，毕竟不少入门级的交易者总是将一个有效的外汇交易系统想象得过于复杂。

为了将那些仍被职业外汇交易者使用的有效系统介绍给大家，我们出版了这套丛书。其实，真正成功的外汇交易方法不多，但也不少。说不多主要是从比例上而言，说不少主要是从绝对数量上而言。“周规则”是一个被广泛传播的有效交易系统，其根本原因在于不少人热衷于高胜率的系统，比如胜率在90%以上的系统。其实这类系统的长期回报率都很差，原因在于很差的风险回报率，还有一个不可忽视的原因是人类的天性对交易过程的干扰。人类的天性倾向于“截短利润，让亏损奔腾”，长期下来势必平均亏损远远大于平均盈利，人类的天性导致很少有人能够坚决执行有效系统的交易信号。由于这些原因，一个有效的外汇交易系统即使被广泛传播也不会得到广泛使用。你知道它，但很难执行它，不是因为它复杂，而是因为你缺乏相应的意志力。

在本套丛书中，我们将介绍海内外25位职业外汇交易人士的外汇短线交易方法，这些人绝大部分采用了假名，但是这无损于方

法本身的效率和可靠性。当然，有些涉及经验和个性的细节可能没有完整地述及，我们只能尽量避免这类问题。需要补充的一点是，本套丛书提供的方法只是作为参考，没有一个适合任何人的普遍方法，最终的盈利还有赖于情绪控制和个性化改良。一个比较负责的说法是：按照你对本书的个人化理解和特定理解程度并不能保证你绝对盈利，但是，可以保证的是，你能够比不采用这些科学交易方法的时候做得更好！

作者

2009年2月28日

# 前言

## 外汇超级短线的速度之美

在认识像关天豪这样的超级短线客之前，我们对于这类交易的盈利能力持怀疑态度，因为这类交易会造成大量的交易成本，更为重要的是，频繁交易造成的情绪波动会反过来干扰交易过程本身，最终会导致灾难性的结果。不过，在深入接触这类交易者之后，我们发现了这样一个事实：超级短线提供了资本的周转率。不过单单是极高的周转率并不能保证最终的盈利，更为重要的是需要维持合理的风险报酬率和合理的胜率，较低的点差水平也是必要的。所以，我们必须以一个近乎机械的交易方法来进行超级短线交易。而一个点差较低的外汇交易平台在目前是比较容易找到的。

一位权证高手从2005年11月开始到2007年末用几万元人民币赚到了几千万元人民币，他的交易风格完全就是超级短线，不过他与那些成功的波段和长线交易者一样，非常清楚“截短亏损，让利润奔腾”的重要性。通过严格的止损措施，他得到了一个合理的风险报酬率，同时由于这段时间内单边走势强烈，所以他交易权证的胜率大大提高了，又由于他极高的交易速度使得其资金周转率大大提升。当交易盈利的三要素——风险报酬率、胜率和周转率都得到提升时，其盈利能力就极大地增强了。当然，像这样的暴利机会极少，需要天时的配合和把握天时的能力。

我们在这里总结一下超级短线交易获利的前提。第一，无论一个交易系统采取的策略是什么，根据市场特性和统计规律，一个合

理的风险报酬比是最为重要的，所以，控制亏损非常重要。如果一个超级短线交易系统不能在风险报酬率上显出优势，则长期绩效堪忧。第二，超级短线交易系统涉及汇率运动的极短周期，波幅有限，如果交易平台的手续费不够低的话，则该系统无法做到累计盈利。第三，超级短线进出非常频繁，如果市场的流动性不足，价位跳空行为过多则会极大地损害交易系统的效率，前面提到的那位权证高手之所以能够创造出惊人的盈利纪录，一个重要原因是权证市场有较充分的流动性。当然，流动性还要看投入资金的多寡，如果资金与市场相比显得过大，则很难利用超级短线交易系统。不过，对于本书的读者而言，外汇市场的流动性是足够大的，完全可以畅游和发挥。第四，交易者必须能够克服频繁交易中情绪波动的弊端，通常而言，这要求交易者的进场和出场条件要非常明确，同时交易者要具备执行这一交易系统的足够的意志力。

在本书中，我们关心的是怎么做到上面说的第一点和第四点，至于交易平台和经纪商的选择就是需要读者自己斟酌的事情了。在这里，我们还需要透露一点经验之谈，这是一个关键性的细节，对于超级短线客而言是必须要掌握的，那就是培养高度的自制力和超强的意志力，同时具有充沛的精力和高速的反应力。许多外汇短线客的交易做得一塌糊涂是因为他们被交易拖着走，每天疲于奔命。这群人的典型习惯是不喜欢运动，而且经常隔夜持仓，晚上没法睡，白天没精神，情绪波动很大，长期盯着汇率走势，经常做出事后感觉荒谬的决策。我也见过好几个不错的短线客，他们不持过夜仓，在交易和休息上处置得当，每天通过长跑来放松神经，同时提高情绪控制力。他们的方法集中在两点上：坚持有规律的长跑和充分休息。

短线交易是一门基于科学之上的艺术，科学的成分来源于概率论，而艺术的成分则来自于充分调动身心的力量。要做到后面这一点最为重要的措施就是坚持每天长跑和充分休息。外汇超级短线的美妙之处等着你来感受，下面就开始分享和学习之旅吧！

## 全书结构图和学习使用指南

本书的主题是“5 分钟动量交易系统”。通过这一精绝的超级短线交易策略，我们可以获得不少的惊喜，当然也需要为此付出不少的代价，这是交易的本质，有所失才能有所得。图 0-1 是本书的组织结构，我们就结合图 0-1 来讲解如何利用本书掌握 5 分钟动量交易系统。

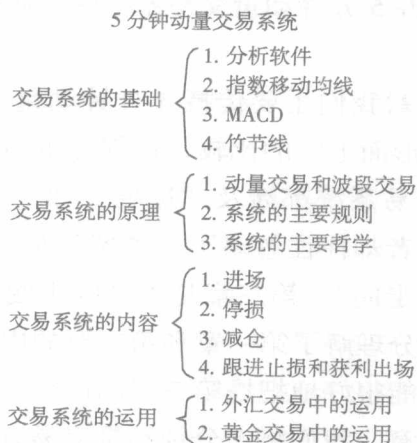


图 0-1 本书的组织结构图

5 分钟动量交易系统建立在 MACD 和移动均线的基础上。要深刻理解“动量”二字的含义，就要知道 MACD 的设计思想，这个指标是均线差的度量，反映了价格加速度的变化状况，比尔·威廉姆的混沌操作法中的 AO 和 AC 指标的设计思想也与此类似。只有动量指标对于一个短线动量交易系统而言并不够，还需要一个趋势

指标，比尔·威廉姆用鳄鱼组线来完成这个目标。而在关天豪的 5 分钟动量交易系统中则采用指数移动均线来达成这个目标。我们觉得关天豪的这个系统背后的终极思想与比尔·威廉姆一致，只是关天豪的系统更为简单，这对于短线交易是非常必要的。另外，威廉姆的系统在外汇日内交易的效果不是很好，这可能是因为日内波动比较剧烈，鳄鱼组线反应比较迟缓，但是关天豪的 5 分钟动量交易系统则是非常适合外汇的短线交易系统。

5 分钟动量交易系统建立在少数几条原理的基础上。在本书的第二章我们将介绍动量交易和波段交易之间的区别，动量交易比较在乎一个正确的进场位置，而波段交易则比较在乎持仓是否恰当。在这个部分我们还会介绍 5 分钟动量交易系统的基本原则和背后的哲学，这些原则和背后的哲学也是我们需要掌握的，只有掌握了这些原理才能真正把握 5 分钟动量交易系统的实质精神，从而在外汇交易中无往不胜。

在本书的第三章我们主要传授 5 分钟动量交易系统的具体内容。与第二章的“形而上”的比较，这部分主要介绍“形而下”的内容。任何一个交易系统都涉及“进场”和“出场”两个关键问题，但是不少交易者却往往忽略了“进场”和“出场”，他们关注的焦点是“汇价的走向”。第三章是本书的主题所在，也是本书的核心，不过只有充分理解了第一章和第二章的内容，并且洞悉第四章的实例，我们才能很好地把握第三章的内容。

在本书的第四章，我们将 5 分钟动量交易方法用于实践，希望能够起到抛砖引玉的作用。无论是外汇杠杆交易还是黄金杠杆交易，在运用 5 分钟动量交易系统时的要点都是一样的。在此部分中，我们将介绍几大直盘货币和黄金交易中的 5 分钟动量系统示范。我们在学习这部分内容的时候一定要注意从“进场”和“出场”两个步骤去揣摩，更为重要的是能够在实践中大胆地运用，先从模拟交易入手，然后根据资本大小和个性特点对系统加以调适，

最终得到满意的交易结果。

综观全书，我们的主要思想浓缩在一点之上：“位置比方向重要，动量比方向重要！”如果读者能够从“进场”和“出场”位置入手，从市场动量强弱入手，就能很好地理解本书的内容，进而掌握关天豪这套超短系统的精华，最终形成符合自己特点和情况的交易系统。

# 目 录

|                                 |    |
|---------------------------------|----|
| 第一章 5 分钟动量交易所需的技术分析 .....       | 1  |
| 第一节 本系统采用的分析软件介绍 .....          | 2  |
| 第二节 指数移动平均线 (EMA) 基础和运用 .....   | 13 |
| 第三节 移动均线聚散指标 (MACD) 基础和运用 ..... | 23 |
| 第四节 竹节线基础和运用 .....              | 27 |
| 第二章 5 分钟动量交易系统的原理 .....         | 31 |
| 第一节 动量交易和波段交易 .....             | 32 |
| 第二节 5 分钟动量交易的规则和简单示范 .....      | 35 |
| 第三节 5 分钟动量交易系统中蕴涵的交易哲学剖析 .....  | 38 |
| 第三章 5 分钟动量交易系统的进出场操作方法 .....    | 43 |
| 第一节 进场的两个必要条件 .....             | 44 |
| 第二节 停损的设置 .....                 | 47 |
| 第三节 减仓 .....                    | 51 |
| 第四节 跟进止损和出场 .....               | 53 |
| 第四章 5 分钟动量交易系统外汇交易的具体实例 .....   | 57 |
| 第一节 英镑兑美元的 m5 动量交易实例 .....      | 58 |
| 第二节 欧元兑美元的 m5 动量交易实例 .....      | 71 |

• 5 分钟动量交易系统 •

|     |                                         |     |
|-----|-----------------------------------------|-----|
| 第三节 | 美元兑瑞郎的 m5 动量交易实例 .....                  | 83  |
| 第四节 | 美元兑日元的 m5 动量交易实例 .....                  | 95  |
| 第五节 | 澳元兑美元的 m5 动量交易实例 .....                  | 104 |
| 第六节 | 美元兑加元的 m5 动量交易实例 .....                  | 114 |
| 第七节 | 交叉货币的 m5 动量交易实例 .....                   | 124 |
| 第五章 | 5 分钟动量交易系统的具体黄金交易实例 .....               | 133 |
| 第一节 | 非美货币——黄金 .....                          | 134 |
| 第二节 | 5 分钟动量交易系统的黄金改良版 .....                  | 136 |
| 第三节 | 黄金的 m5 动量交易实例 .....                     | 139 |
| 附录一 | 本书分析平台的官方使用指南和模板下载指南 .....              | 151 |
| 附录二 | 520X Strategy Builder 对本策略的初步测试报告 ..... | 153 |
| 附录三 | 本书增值部分：免费外汇交易编程课程指南 .....               | 159 |

## 第一章 5 分钟动量交易所需的技术分析

本章将涉及四个方面的内容，这些内容是我们大家理解和掌握 5 分钟动量交易系统的基础和前提，也许不少读者已经对本章介绍的对象有所了解，但这并不代表你真正理解这些技术手段的实质所在。在学习技术分析手段的时候，我们需要明白其背后的隐藏前提，具体而言就是知道这项技术指标的“能力范围”，知道什么情况下它是有效的、什么情况下它是无效的。

任何交易都需要基于一定的分析进行，分析工具的优劣会极大地制约分析的效率。有好的分析工具，不一定就有高效的分析结果，但是没有好的分析工具就很难得到高效的分析结果。对于特定的交易者而言，拥有更好的分析工具并不表明他能够胜过另外一个交易者，但是可以肯定的是，他一定能够胜过没有这套分析工具时的自己。在本章的第一小节，我们要向大家介绍一个外汇交易的利器，那就是 MT4.0 平台，这是一个全世界运用最广泛的金融分析和交易平台，我们不推荐它作为你的交易平台，但是强烈推荐它作为你的分析平台。

5 分钟动量交易系统不是一个逆势系统，关天豪本人也认为“顺势而为”是任何交易策略成功的关键，但是同时他也强调交易者一定要知道“如何做到”顺势而为。具体而言就是，“截短亏损，让利润奔腾！”那么如何做到这点呢？就 5 分钟动量交易系统而言，采用指数移动均线可以帮助完成这一任务。指数移动均线帮助交易者把握市场的方向，更为重要的是把握进场位置和出场位置。

除了利用指数移动均线，5 分钟动量交易系统还利用了 MACD 这个指标。MACD 指标通常被看做一个趋势指标，但是也有不少软件和理论著作将其看做是震荡指标。不过，在关天豪的这套 5 分钟动量交易系统中，他将其看做是一个动量指标。他说：“这是一个非常棒的动量指标，虽然大众都知道这个指标，但未必能够恰当地运用它，如果你将它看做是一个趋势指标，那么在震荡走势中，你将吃尽苦头；如果你将它看做是一个震荡指标，那么在单边走势中，你也会郁闷不已。”在本章的第三小节中，我们将介绍移动均线聚散指标，也就是 MACD 的基本含义和运用。

不少交易者习惯于采用蜡烛线图，还有极少部分交易者采用点数图，这些图表各有各的长处，不过如果你利用 5 分钟动量交易系统进行外汇和黄金交易，我们建议采用竹节线图，一个比较关键的理由是，竹节线图更为简洁，能够让你在单位面积中看到更多走势信息。5 分钟动量交易系统不是一个复杂的系统，在外汇交易中能够简单就简单，多利用“奥卡姆剃刀”来简化自己的交易策略是每个交易员都应该努力去做的事情。

下面就让我们一起进入最为基础的部分。

## 第一节 本系统采用的分析软件介绍

在实际交易中，我们使用了很多分析软件，但是就性价比而言，MT4.0 确实是最好的一款。它可添加很多指标插件，也可以进行自主编程和自动测试。MetaTrader 系列是一种非常优秀的外汇看盘软件，分析、交易功能俱全，可以将多币种的盘面同时显示于屏幕，方便盯盘、了解市场资金流向。这是由 MetaQuotes Software Corp. 公司开发的第四代的互联网交易平台。通过 MetaTrader 4.0，