

外/汇/交/易/狂/人/丛/书

第2版

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

第2版

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. —2版. —北京: 经济管理出版社, 2016.1
ISBN 978-7-5096-4054-8

I. ①5… II. ①关… III. ①外汇交易—基本知识 IV. ①F830.92

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2015) 第 268113 号

组稿编辑: 勇 生

责任编辑: 胡 茜

责任印制: 黄章平

责任校对: 王 森

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 A 座 11 层 100038)

网 址: www.E-mp.com.cn

电 话: (010) 51915602

印 刷: 三河市延风印装有限公司

经 销: 新华书店

开 本: 720mm×1000mm/16

印 张: 12.75

字 数: 165 千字

版 次: 2016 年 1 月第 2 版 2016 年 1 月第 1 次印刷

书 号: ISBN 978-7-5096-4054-8

定 价: 48.00 元

·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

丛 书 主 编：魏强斌

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			

读者赞誉

书不错，对交易经验丰富的交易员来说可谓轻车熟路，生手要多看几遍，对短线交易提升大有帮助。

——zhyzi

这本书介绍的理论很是值得一看，对于把握趋势的朋友有帮助，书中对于一个进场点、两个出场点以及出场的方式都有详细的介绍，如果认真学习斟酌，一定会对你日后的交易产生重大的影响。此书值得一看！

——萧领

一本有意义的书，非常不错！

——GOLDR

这种书很适合初学者，也可以说是返璞归真吧。

——Allen

系统、简洁、科学，值得推荐！实际应用时 MACD 迟钝，建议将参数改为 6, 13, 6（原参数 12, 26, 9），这样用起来捕捉的买卖点比较精确，均线直接以 20 简单移动平均即可，注意参考多周期看盘。以上参数是我经过几百笔实盘验证有效的，并且一直在使用，方才敢于献丑推荐，请读者务必先模盘练习，经过至少 3~6 个月再进入实战，祝大家好运。

——海岸

非常好，很实用，通俗、易懂。

——Baitaofx

— 1 —

• 5 分钟动量交易系统 •

不可能每次都对，但是很好了。

——海贼

一个交易系统，告诉你进场位置、何时加减仓，以及止损位置，值得一读！

——蓝脖子

不错的书。尽管暂时不会涉及外汇炒作，但动量交易的理念和相关技术，对于股指和商期都有很好的借鉴作用！

——静静地流淌

内容简单、易懂，书中提到的很多指标需要细细品读，很重要。

——焱焱冰冰

简单实用的日内模式，能够保证接近五五开的胜率，作为入门已经足够用了。

——爱管闲事的

很不错的一本书，内容写得很好，颇有启发。

——jyhnt

这本书浅显易懂，操作性强，盈利能力也可以。按照书上的系统实战，可以帮我们建立一种盘感，对行情的走势和变幻有一个比较好的把握。在使用时如果配合蜡烛图技术和趋势分析，盈利会更多。

——风中之烛 f

书蛮精彩的，是很好的一本书，值得一看。

——赌王富翁

对分时图等的讲解非常详细，适合新手学习，可以很快提高操盘水平。

——万水千山 7

书的内容很好，对我来说受益匪浅。

——冥蝶月

一般交易方面的书我是不买的，这次有针对性地买了这本书来看看。

——慕雪萧灵

实用价值比较高，真的很不错的一本书，值得一看。

——许许 123

值得看，实用。

——金融炼金师

一套简单实用的系统，用于其他周期也是可行的。

——Coffe

和大多数网友评价的一样，值得一读。

——murls

这是一本好书，立志成为交易员或操盘手的人要多多阅读，并反复研究，再加上实操，定能成就所想。

——一成

书不错，傻瓜式操作，但是要用心。

——kcsj1

短线操盘的好帮手，金融交易的实战工具。

——投机客 ABC

是这样的，这本书了我看了两遍，随后我也按照作者介绍的系统对半年的历史数据进行过验证。我发现如果仅是完全照搬这本书上的系统，最终还是盈利的，可以肯定的是作者的这个系统是一个好的系统。但是本书的作者有所保留，隐去了5分钟动量交易系统的一些必要的约束条件，如这个系统每天都要发出很多的进场信号，有些交易信号是有效的，有些是次有效的，还有一些是虚假信号，如果我们通过加入其他约束条件规避了这些虚假信号，那就真的是让利润奔腾了！再次肯定的是作者的系统是一个好的系统，但是需要我们去完善！

——wangzhouling

• 5分钟动量交易系统 •

简单有效的一个系统，如果能结合四小时布林线的支撑与压力线来操作更佳。

——david

虽然时间框架很短，与我的不同，但是作者的思想还是有可借鉴之处。

——Rocky

拿来后细读了，交易策略稳扎稳打，整本书叙述的交易理论很少，观点明确，然后一一细化地分解开来，有些啰唆，重在反复强调中，如果能成功运用了，长期盈利指日可待！有待结合自身加以实践。还有一点，震荡走势书中没有提及，估计是不太适用于震荡。

——潇洒六六

作者给出了一个交易系统的思路。如书中所说，没有一个所谓的到处可用的圣杯，必须结合各种情况来过滤虚假信号，而且一个机械系统能有70%的成功率就不错了，关键是失败时的止损策略。

——三叉戟2

《5分钟动量交易系统》很不错，有指导意义。

——小伞

看过了《5分钟动量交易系统》，总体来说还是不错的。老关给大家提供了一种操作手法，关键是看大家怎样来用它。我个人认为效果还可以，当然具体的时候，会有许多问题出现。可能把5分钟动量交易系统运用到不同的时间框架下，这样的效果就会更加可靠。

——葫芦娃

动量就是k线的力度，用动量系统的朋友首先要看5分钟图——这是入场和出场的首要条件，也是这个系统的规则。然后你要同时看15分钟图、30分钟图、1小时图、4小时图、8小时图，甚至日图。为什么要看？这是这个系统的精髓之处。动量中的量不会固定出现在一个时间框架里面，这个和市场的随机性有关，但量的端头我们可以通过这些时间

框架得到。这个短线系统有时间区域的局限性，你最好在欧洲开盘后交易。这个时候的量会比较足，可以很好地帮助你获得利润。具体的规则书中都说得很清楚了，那么怎么判断入场点呢？这就是你们要思考的问题。我这里也谈一下，如果价格上穿 20ema，出现了书中说的信号了，你要注意量的问题，这个量会在 15 分钟图、30 分钟图、1 小时图、4 小时图、8 小时图中出现。判断的依据就是在量启动之前一定要出现一根阳线（如果价格向 20ema 上穿），这根阳线的意思就是收盘价格要高于开盘价格。这就是尊重势的最好诠释，当然我在投机精髓里谈到，交易真正的东西是技术价格，如果把这个思路用到动量系统里也是一样的，一般动量启动之前的最低点或者最高点会走两次。细心的朋友会说难道这是 2B 定律？呵呵，就是这样的。如果能很好地体会我说的东西，这个系统已经可以帮助你赚到钱了。至于是多还是少，每个人的造化是不一样的，希望对大家有帮助。

——Eryk

照搬系统而没有一点自己的思考能赚钱确实不容易，书上告诉我们理论框架，内容要自己完善、自己悟！要明确我们自己的交易系统应该怎样建立，这本书给了很好的提示！

——我是交易员

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，以至于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，看过这些书籍后你会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中。在本套丛中，我们以提供具体、有效、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了交易“艺术的一面”。如果外汇交易是一门艺术，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、绘画那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做出评定，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，可以坦诚地说，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，这些人绝大部分使用了化名，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。不过单有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！

再版前言

纯技术交易下的绩效反比曲线

《5分钟动量交易系统》（第一版）是在2009年3月出版的，出版后受到了读者的持续追捧。这本书是我个人的第一本书，也是唯一一本书，出版后也出现了跟风之作。我是个交易员，自然理论功底没有魏老师那么深，而且好的交易系统本来就不复杂，所以本书略显单薄和枯燥。但是，我深信，对于一个有志于从事金融市场交易的人而言，有效的系统比有道理的系统更为重要。一个系统是否有效并非与其复杂程度成正比，这是我们大家应该明白的。

本书介绍的这个系统是基于纯技术面的，大家想必都有所了解。我本人现在是多系统操作，其中有两个系统是基于纯技术面的，其中就有5分钟动量交易系统。除此之外，这两年来受到魏老师的启发，也开始利用驱动面和心理面对技术信号进行确认和过滤。为什么要这样做呢？其实就是本文标题所指——纯技术交易下的绩效反比曲线。这两年与魏老师接触后，获得了不少新的理念，在自己实践的过程中逐步体会到这些理念的有效性，其中最为关键的就是上面这条。

什么是反比曲线？就是“此消彼长”。具体而言就是胜算率和风险报酬比之间的替代关系。在特定的纯技术交易下，胜算率越高，风险报酬率越低，或者是风险报酬率越高，则胜算率越低。例如，如果你进行纯技术的趋势跟踪，那么你的风险报酬率较高，但是胜算率较低。又如，