

Advanced Techniques in Day Trading:

A Practical Guide to High Probability
Strategies and Methods

專業 當沖原理 2

高勝率策略
與
當沖進階技巧

ANDREW AZIZ, PH.D.
安德魯·阿齊茲博士

陳季伶——譯

本書作者以及 www.BearBullTraders.com（以下簡稱「本公司」），包括其員工、承包商、股東和關聯公司，皆非投資諮詢服務機構、註冊投資顧問或經紀交易商，也不提供讀者證券買賣建議。讀者必須了解，證券交易存在著極高的風險。本公司、作者、出版商以及本公司的關聯公司不對交易和投資結果負任何責任或義務。

本公司網站和出版物中的聲明是根據發表當天的情況製作的，如有變更，恕不另行通知。讀者不應假定這些產品中介紹的方法、技術或指標能夠保證獲利，也不應假定它們不會導致損失。此外，本公司產品的所有指標、策略、規則以及其他功能（統稱為「資訊」）僅供參考和教育之用，不應被視為投資建議。本書所提供的範例僅供教育目的，因此，讀者不應完全依賴這些資訊來進行任何交易或投資。讀者反而應將這些資訊作為進行其他獨立研究的起點，以便就交易和投資形成自己的觀點。投資者和交易者必須諮詢自己持有執照的財務顧問和稅務顧問，以確定投資之適當性。

市價停損單	062
限價停損單	064
追價停損單	066
區間停損單	068
快速單	070
數字交易限制	072
即時行情資料	074
即時建立二級報價與買賣價差	075

Contents

第1章	簡介	009
	本書概要	009
	我的交易風格	011
	當沖交易是一種機率工作	016
	本書架構	022
第2章	交易工具和平台	035
	選擇經紀商	035
	交易平台	041
	熱門清單	044
	市場概覽（監視列表）	046
	價格圖表	048
	蒙太奇那斯達克二級報價	050
	買賣交易指令	052
	預設類型	060
	停損類型	061
	市價停損單	062
	限價停損單	064
	追蹤停損單	066
	區間停損單	068
	快捷鍵	070
	放空交易限制	072
	即時行情資料	074
	那斯達克二級報價與買賣價差	075

第3章

建立您的交易觀察清單	079
當沖標的	079
流通股數與市值	088
盤前跳空缺口觀察清單	094
即時盤中掃描	108
在掃描器上設置交易策略	127

第4章

阻力和支撐	133
引言	133
什麼是支撐和阻力價位？	136
尋找支撐價位和阻力價位	137

第5章

價格走勢、陰陽線和交易管理	173
價格走勢和大眾心理	175
多頭和空頭線形	178
猶豫的陰陽線	179
陰陽線型態	183
根據價格走勢管理交易	191
部位規模	207
了解那斯達克二級報價訊號	212

第6章

進階當沖交易策略	227
策略1：墮落天使	229
策略2：ABCD / 反向 ABCD 型態	243
策略3：上升旗形 / 下降旗形	259
策略4：開盤區間突破	272
策略5：VWAP 交易	279
當沖標的的各種策略	322

其他交易策略	327
發展交易技巧，而不是策略	329

第 7 章

風險管理和帳戶管理	339
不要將當沖交易改為波段交易	344
風險管理	354
部位規模	367

第 8 章

結論和結語	379
結語	396

本書概要

詞彙表

401

這本書可視為我首部著作《專業當沖原理：選股原則、買賣策略、部位管理以及交易心理》（*How to Day Trade for a Living: A Beginner's Guide to Tools and Tactics, Money Management, Discipline and Trading Psychology*）的延伸。

在我的首部著作中，我介紹了當日沖銷交易（編按：後文通稱當沖交易）的基本知識，以及許多交易者每日會使用的重要交易策略，同時闡釋了當沖交易與其他交易和投資風格之間的區別。雖然我知道第一本書對交易新手提供了重要的幫助，但對於經驗豐富的投資者而言，他們需要更深入且詳盡的交易指南。由於第一本書是針對初學者而寫的，因此，我必須在提供可能會讓人感到困惑的詳細內容與適合新手交易者的簡單指南之間取得平衡。

經過深思熟慮，我決定在第二本書中重新審視整個當沖交易過程，也會省略冗長的細節。舉例來說，我會提及交易策略和股票篩選，但不會深入討論常令交易新手感到困惑且難以理解的技術設定參數。我希望建立重要且關鍵的基礎，並概述必須掌握的

本書概要

這本書可視為我首部著作《專業當沖原理：選股原則、買賣策略、部位管理以及交易心理》（*How to Day Trade for a Living: A Beginner's Guide to Tools and Tactics, Money Management, Discipline and Trading Psychology*）的延伸。

在我的首部著作中，我介紹了當日沖銷交易（編按：後文通稱當沖交易）的基本知識，以及許多交易者每日會使用的重要交易策略，同時闡釋了當沖交易與其他交易和投資風格之間的區別。雖然我知道第一本書對交易新手提供了重要的幫助，但對於經驗豐富的投資者而言，他們需要更深入且詳盡的交易指南。由於第一本書是針對初學者而寫的，因此，我必須在提供可能會讓人感到困惑的詳細內容與適合新手交易者的簡單指南之間取得平衡。

經過深思熟慮，我決定在第二本書中重新審視整個當沖交易過程，但會省略冗長的細節。舉例來說，我會提及交易策略和股票篩選，但不會深入討論常令交易新手感到困惑且難以理解的技術設定參數。我希望建立重要且關鍵的基礎，並概述必須掌握的

主要策略。在第二本書中，我以這些基礎和策略為起點，進一步探討當沖交易中的進階策略和方法。

如果您已經閱讀過我的第一本書《專業當沖原理》，那麼這本《專業當沖原理 2》可視為基本知識的複習，同時提供更深入的技術內容。如果您尚未閱讀過前一本系列作，請別擔心，這本書將提供相對簡明的基礎知識描述，並引入更高級的技巧。為了最大化學習效果，我建議您定期回顧這兩本書，它們可以成為您交易生涯中寶貴的指南和參考資料。當然，除了我的書籍，您還應參考其他優秀的資源。成功的當沖交易者必須不斷學習。

對於具有一定交易經驗的人來說，您可以受益於第一本書提供的經典策略總結，因為這些策略對大多數散戶交易者而言是有效的。您可以選擇跳過前幾章，直接從第 7 章開始閱讀（也可以重新閱讀），以獲得當沖交易最重要策略的總結。但我建議您盡量不要錯過前面的章節。成為持續獲利的交易者並不需要每天掌握複雜的新交易策略。我在《專業當沖原理》第 7 章介紹的策略，已經被交易者使用了超過十年，一直都非常有效，也很值得您學習和掌握。在使用簡單而廣為人知的策略時，也應根據您的個性和市場情況進行調整。在交易中取得成功是一個漸進的過程，而非一次性革命。

無論您是初入交易領域的新手，還是經驗豐富的交易者，這些書籍都能為您提供一個很好的起點，幫助您了解如何開始進行當沖交易、了解當沖交易的特性，並制定適合您的當沖交易策略。

當然，單純閱讀書籍並不足以讓您成為獲利的交易者。實際操作、選擇適當的工具和軟體，以及持續提升您的知識和技能，才是獲利的關鍵。

我盡力避免在本書中重複第一本書的內容，但如果您已經閱讀過第一本書，您可能會發現有些地方重複或冗長。這是一個難以平衡的決定，因為我希望這本書不僅是第一本書的延伸，而且能夠獨立存在。這樣，無論是交易新手或是未閱讀過我第一本書的人，都可以迅速了解這本書的內容，並且與第一本書內容相互呼應。如果您發現某些內容重複，我深感抱歉，您可以輕鬆跳過那些部分。

我的交易風格

在當沖交易中，我們觀察到有兩種主要交易風格：主觀交易和程式交易。

主觀交易者主要依賴技術分析來判斷是否執行交易。雖然他們擁有預定的交易規則，但在實際執行時，仍然會根據自身經驗和市場情況做出明智的決策。這類交易者會綜合考慮所有可用的市場資訊，謹慎地制定交易策略，而不僅是盲目遵循嚴格的進出場規則。

相對而言，程式交易是通過電腦程序執行交易策略的方法。

程式交易者會將技術分析、價格走勢和指標等數據編寫成電腦軟體，並通過歷史市場數據進行回測，以確定該策略是否在長期投資和整體市場環境中具有正期望值，即能夠持續地實現獲利而不是損失。程式交易的實行幾乎完全不需要人為決策，這風格包括了機構交易、高頻交易和演算法交易等。許多公司、教育者、交易者，甚至是網路詐騙者都開發了這些電腦程序和系統，然後銷售給其他交易者。

這兩種方法都有各自的優點和缺點。主觀交易者能夠更全面地評估每筆交易機會，他們在做出決策時會考慮眾多因素，並有能力選擇不執行交易，尤其是當他們認為失敗的機會較高時。然而，主觀交易者必須自行做出每筆交易的決策，這可能導致情感交易和自欺行為，例如執迷於一筆交易，這往往導致無法遵循原有的交易計劃。

相對地，程式交易系統排除了交易者的主觀決策，交易策略完全由電腦按照預先設定的演算法自動執行。交易者只需輸入投入資本和股票數量，之後交由電腦自動執行交易。然而，程式交易系統也存在一些缺點。要設計出一個能夠應對各種不確定性和可能性的系統相當困難。當遭遇虧損時，程式交易者必須判斷虧損是暫時性問題，還是整個交易策略失敗的訊號。

本書專注於介紹「主觀交易」風格。我堅信成功的交易需要多方面的技能，包括價格走勢分析和圖表型態辨識，而不應該僅僅依賴電腦自動執行交易。相對於完全依賴程式交易，我認為主

觀交易者在評估每筆交易時，能夠更好地掌握局勢，並且更有主動掌握市場的感覺。

成為成功交易員的路徑

走上當沖交易之路，是眾多追求的人的目標。他們加入聊天室、參加各種培訓課程，開始在現實或虛擬市場中進行交易，每個人都懷抱著各自不同的期望，踏入這個充滿潛力的交易領域。其中，有一個我經常聽到的期望是：「我想成為全職交易員，實現財務自由，甚至能夠辭去現有的工作。」

然而，不幸的是，這種期望在交易生涯早期往往難以實現。當然，經過三個月的訓練和學習後，任何人都可以成為全職交易員。不過，這只是一個相對簡單的開始。如果您真的希望能夠完全依賴交易謀生，过上像在加勒比海別墅中悠閒度日的生活，那麼實現這樣的期望將變得極具挑戰性。

我一再強調，交易是一個非常專業的職業，同樣需要長期的努力和不斷的學習，不可能讓您在短短三個月內就輕鬆獲利。就像醫生、律師和工程師一樣，需要花費多年的時間在學校學習、參加考試、實習和實踐，最終才能真正成為專業人士一樣。同樣地，交易也需要時間和耐心。

基本上，在最初的三個月內，您必須回答兩個關鍵問題：

1. 當沖交易是否適合您？

2. 如果適合，您應該如何規劃您的交易事業？

首先，讓我們深入探討第一個問題：「當沖交易真的適合您嗎？」如果答案是肯定的，接下來您需要制定一個明確的計劃，以建立您的交易事業，並實現您的目標。

學習當沖交易需要投入一定的成本，包括模擬交易和必要的工具和軟體。這些成本確實不便宜，一位交易者的教育成本通常在 1,000 到 2,000 美元之間，而且需要花費數個月的時間進行模擬交易。雖然聽起來可能有些昂貴，但對於想要進入這個行業的人來說，這是合理的成本。您可以把這些成本和時間與獲得學位或專業認證（例如研究生學位或 MBA）所需的成本和時間進行比較，後者通常成本更高，而且需要更長的時間，同時也不能因此保證您能夠獲得穩定的收入。

許多人可能會問，學習當沖交易是否就能保證他們成為賺錢的交易員？答案是否定的，就像任何其他職業或事業一樣，成功並不是必然的，並且存在風險。許多人可能會投入大量時間和金錢，但仍然無法成功。我知道許多醫生和工程師也面臨財務困境，背負著巨額的學生貸款和個人債務。學習當沖交易也是一種投資，您可能會成功，也可能會失敗，但如果失敗了，它也不會造成世界末日，您仍然可以繼續生活下去。反之，如果成功了，那當然是一件好事。因此，管理期望非常重要，尤其對於初學者來說。

有些人告訴我，他們需要盡快使用真實的資金進入交易市場。他們可能會說：「我無法長時間進行模擬交易練習，我已經辭去