1. **买入条件（需同时满足）：**
2. 日K线相比昨日不再创新低，即：当日最低价大于或等于昨日最低价。
3. MACD红柱增大或绿柱缩短，即：当日MACD柱值大于昨日MACD柱值10%以上。
4. **卖出条件（需同时满足）：**
5. 日K线相比昨日不再创新高，即：当日最高价小于或等于昨日最高价。
6. MACD红柱缩短或绿柱增大，即：当日MACD柱值小于昨日MACD柱值10%以上。
7. **几种例外情况**

以上买入和卖出条件是一般情况，但有几个例外情况可以无视以上条件直接执行：

1. 如果当日开盘价高于昨日收盘价，并且当日最高价高于昨日最高价，但为阴线收盘（当日收盘价低于开盘价），且MACD柱值比昨日没有上涨超过10%[[1]](#footnote-0)以上，看空（有仓位的全部卖出，无仓位的继续保持空仓）。
2. 当日最低价虽然低于昨日最低价，但是MACD柱值比昨日下降少于30%，且K线为阳线收盘，看多（空仓时可买入，有仓位时可加仓）。
3. 当日股价既创新高也创新低，即：最低价比昨日最低价更低，但同时最高价也比昨日最高价更高，此时如K线为阳线收盘且MACD柱值比昨日下降少于30%，看多（有仓位的保持，无仓位的可买入）；否则，看空（有仓位的减仓，无仓位的继续保持空仓）。
4. 买入后三日内[[2]](#footnote-1)不卖出（即使满足一般卖出条件），除非：三日内的最低价已低于离买入时最近的最低价[[3]](#footnote-2)，同时该日MACD柱值小于前一日的MACD柱值30%以上。三日后按一般卖出条件判断。
5. 卖出后三日内不买入（即使满足一般买入条件），除非：三日内的最高价已超过离卖出时最近的最高价[[4]](#footnote-3)，同时该日MACD柱值大于前一日MACD柱值30%以上。三日后按一般买入条件判断。

（4）和（5）均为避免频繁买卖的过滤条件。

当（1）、（2）、（3）和（4）、（5）同时出现时，（1）-（3）的优先级高于（4）-（5），即先按（1）-（3）的条件执行。

1. **强制止损条件**

当对单只股票下注资金损失超过X%时（注意不是全部资金，而是投在单只股票上的以买入价计算的持仓成本），应在达到止损点的当日全部卖出（在交易时间以虚拟收盘价判断）。X值对应不同板块而有所不同，通常取该板块日涨停最高比例。比如主板股票取10%，创业板/科创板股票取20%，北交所股票取30%，其他股票最高不超过30%等。

设强制止损的原因是我国股票市场易跌难涨，股市涨跌是不对称的。如果一个涨停都不能回本的话，说明该交易策略已经对该股票的该段时期失效，不能再继续使用。失效的原因有很多，比如庄家更换手法变化，或者太多人用类似策略交易，或者消息噪声过于密集等。

本策略暂不设强制止盈，止盈还是按卖出条件判断。

增补运用规则：

1. 当最近一个“短期最低点”高于（或等于）前一个“短期最低点”时，股票才能进入策略（一）股票库及实际买卖。或者，虽然最近一个“短期最低点”低于前一个“短期最低点”，但是当前股价已经突破最近的“短期最高点”时，也可以进入策略（一）股票库及实际买卖。
2. 以下任一种情况，即使满足策略（一）的买入条件也不买入。已经有先手买入的，应尽快卖出（即使不满足卖出条件，也应立即卖出）：
3. 当最近一个“短期最低点”低于前一个“短期最低点”，且前一个“短期最低点”又低于再前一个“短期最低点”时[[5]](#footnote-4)。
4. 虽然前一个“短期最低点”高于更前一个“短期最低点”，但是最近一个“短期最低点”已经跌破前两个“短期最低点”。如上图中虽然l点高于k点，但是m点已经跌破了k点。

当上述规则1和2矛盾时，优先执行1。

当上述增补规则1和2与策略（一）第6页的例外情况（2）、（3）、（4）、（5）冲突时，例外情况（2）、（3）的优先级最高，（4）、（5）的优先级最低。即优先执行例外情况（2）、（3），其次再执行上述增补规则1、2，最后再执行例外情况（4）、（5）。

1. 10%-30%之间，根据股性不同而有所差异。 [↑](#footnote-ref-0)
2. “三日”不含买入当日，下同。 [↑](#footnote-ref-1)
3. 这样设置的原理是：假设买入前一日为短期波段的最低点，因此我们在其后一日买入。但是如果价格跌破了这个假定的最低点，那么说明它并不是最低点，未来可能还有更低点，因此跌破了就要卖掉。这是一种波段特征，也是我们设定条件的理论依据。同时我们设定了MACD的过滤条件，也是为了进一步确认原来假定的最低点被跌破，那么就应该做空。 [↑](#footnote-ref-2)
4. 这样设置的原理是：假设卖出前一日为短期波段的最高点，因此我们在其后一日卖出。但是如果价格超过了这个假定的最高点，那么说明它并不是最高点，未来可能还有更高点，因此涨过了就要买入。这是一种波段特征，也是我们设定条件的理论依据。同时我们设定了MACD的过滤条件，也是为了进一步确认原来假定的最高点被涨超，那么就应该做多。 [↑](#footnote-ref-3)
5. 即：连续两次短期最低点低于上一个最低点，说明已经形成下降趋势，此时最好不要介入交易。 [↑](#footnote-ref-4)