

# 策略模块

2025 年 3 月 25 日

## 1: 指标模块 (Based on MT5)

在这个模块下，主要是依据 K 线的一些技术形态作出一些进出场的信号。目前技术分析有以下流派：

1. 道氏理论
2. 图形理论（也就是所说的形态）
3. 切线理论
4. 谐波理论
5. 艾略特波浪理论
6. 指标类：MACD,RSI, 布林带，MA 等

其中，道氏理论为所有技术分析流派奠定了基础，它由六个核心要义组成：

1. 市场反映一切信息：基于有效市场假说（EMH），所有已知及潜在影响因素均已体现在市场价格中，即使市场参与者未必悉知每个细节。
2. 市场存在三级趋势结构
  - 主要趋势：持续一年以上的牛市或熊市
  - 次级趋势：牛市中的回调或熊市中的反弹，持续时间通常为数周至数月
  - 短期波动：由市场噪音引发的日内或数周内的价格震荡
3. 主要趋势包含三个阶段
  - 牛市的三阶段
    - 积累阶段：价格伴随成交量放大逐步攀升，精明投资者开始建仓。
    - 公众参与（主升浪）阶段：散户及普通投资者注意到上涨趋势并入场，此阶段通常持续时间最长。
    - 狂热阶段：市场进入极端高位，经验丰富的投资者逐步离场，而大众投资者仍在疯狂追涨。
  - 熊市的三阶段
    - 派发阶段：市场见顶信号通过各类渠道扩散，部分投资者开始抛售。
    - 公众抛售阶段：散户为减少亏损加速抛售持仓，此阶段同样持续时间最长。
    - 恐慌（绝望）阶段：投资者彻底丧失对反弹或反转的期待，不计成本大规模抛售。
4. 指标间需相互验证
  - 同一信号必须在不同指数间形成共振方能确认有效性。
    - 道氏创立道琼斯工业指数（DJIA）与运输指数（DJTA）验证体系
    - 经济繁荣期 → 工业指数上涨 → 运输业因货量增长获利 → 运输指数同步攀升

– 若两者走势背离，则预示趋势可靠性存疑

5. 成交量需佐证趋势方向

- 当价格沿主要趋势方向运行时，成交量通常同步放大；若价格逆向波动，成交量则趋于萎缩。
- 成交量低迷往往暗示趋势动能不足

6. 趋势具有持续性，直至明确反转信号出现

- 主要趋势的反转初期易与次级趋势混淆，需通过价格突破关键位、成交量异动等多维度验证。

具体细分到做单指标上，大致有以下这些：

(a) **支撑压力线指标**：来自于切线理论，根据一系列高点相连和低点相连可以连接形成支撑线与压力线，

- i. 一种是带斜率的，为趋势支撑压力线；趋势支撑压力线为上涨或下降趋势提供进场依据。
- ii. 一种是水平，斜率为 0 的，为水平支撑压力线。水平支撑压力线为价格水平的区间转换，作为一段时间内价格波动的范围。

根据趋势支撑压力线不同的夹角可以形成一些形态类指标，形态内的价格运行可以当做是区间震荡。可以形成在图形内高抛低吸的策略，以及突破图形后的突破追单策略。

- i. 楔形
- ii. 三角形
- iii. 平行通道
- iv. 旗型

水平支撑压力线做的是平台，一般用的交易逻辑为“顶底转换”。和水平支撑压力内部为矩形，矩形整理，区间内高抛低吸，突破后，做顶底转换，进入新的波动区间。

**策略逻辑为：**

- i. 触及支撑线做多，收盘价格有效突破（实体收破）止损。
- ii. 触及压制线做空，收盘价格有效突破（实体收破）止损。

(b) MT5 自带指标，诸如布林带、MACD、MA 等。需要注意的是 MA 周期需要学习找最优化的周期。

(c) **维加斯通道**，即 EMA(144) 与 EMA(169) 两条线之间形成的通道带。策略逻辑为：

- i. 价格弱势做空，快线 EMA(144) 低于慢线 EMA(169)，价格上穿快线 EMA(144) 做空，实体站上慢线 EMA(169) 止损；
- ii. 价格强势做多，快线 EMA(144) 高于慢线 EMA(169)，价格下穿快线 EMA(144) 做多，实体收破慢线 EMA(169) 止损。
- iii. 此策略多适用于 4 小时线，股指等波动大趋势明显的好用。

(d) **斐波那契数字相关指标**：关于斐波那契数字相关指标有很多，斐波那契只是其中一小部分，个人认为斐波那契类指标非常好用。

- i. 斐波那契回撤：一般常用的斐波那契比例有 23.6%, 38.2%, 50%, 61.8%, and 78.6%，一般是看一段行情最高点最低点回调入场的位置（所谓的反弹空，回调多）如果大涨大跌，行情强势下，23.6% 和 38.2% 是好用的位置；61.8% 则是无论如何都要尝试的位置。
- ii. 谐波形态：谐波形态见下图，则是判断一组 k 线高低点的距离 XACD 等的距离，比例为斐波那契数字，根据数字不同，有蝴蝶、加特利、蝙蝠和螃蟹形态，有看涨有看跌形态，一般用于四小时或日线周线，判断大级别的反转点位，或者是一段长线波段行情的目标点位。

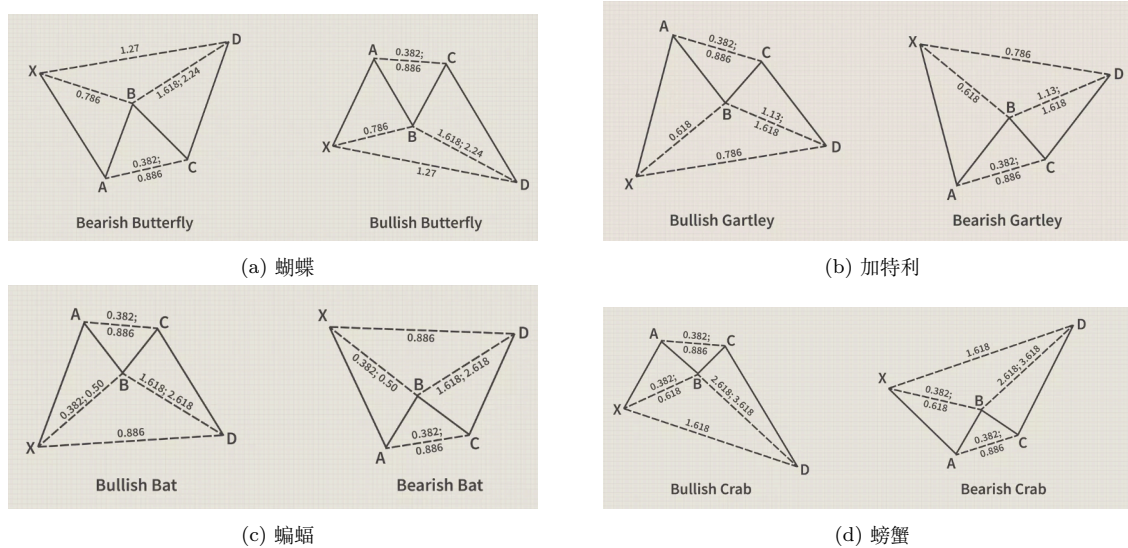


图 1: 谐波形态

(e) 形态类，可能需要借助 pattern recognition 等来实现。大致有：

- 头肩形态：头肩顶、头肩底
- 双顶（底）形态

(f) 以下为我未涉猎的指标：波浪理论、孕线形态等。还有订单流也是在期货中很常用的，但是这些数据自己很难获得，我们可以借助金十现有的工具，接入以下。

(g) 金银强弱策略：白银一般波动是黄金的 2 倍，所以可以看日内波幅，看一下历史白银日内波幅 - 黄金日内波幅是多大，算一个标准差，比如说 0.3%，那么如果白银日内波幅 - 黄金日内波幅绝对值超过 0.3% 的 1.5 倍，可以开仓。我最近观察到一个现象，黄金日内强（弱），白银相反的话，白银会按照黄金的走势走修正。也就是白银日内后续修正的幅度会超过黄金的幅度。就按照黄金的方向做，如果黄金日内波幅是正的，那就做白银多，黄金空对冲；反之亦然。

(h) 期现对冲，根据黄金期货现货价格做回归，若期现价差过低，多期货空现货，在此同时期货持仓费为 0，现货持仓费为正，也可以赚取持仓费。

## 2: 风控模块

### (a) 流动性低时间

- 流动性风险，一般在周一亚盘和周五美盘末段流动性比较差，行情波动大，且没有延续性（走趋势反向），或者会有极端行情，一般选择把周一上午，周五晚上不开新仓。
- 周末休盘风险，周末有风险事件会导致周一跳空高开，所以周五休市前半小时可以把所有单子平仓无论亏赚。
  - 还有一个操作可以持仓但同样额可以规避风险：正常持仓，如果周末出现风险可能会有跳空，可以把账户自己全部转出（只留正常保证金即可转出），这样也会规避风险。

### (b) 新闻风险

- 会有极端新闻风险事件导致行情波动剧烈，此时需要关闭自动交易规避：
  - 新闻风险事件有大致以下风险：
    - \* 美国非农报告，每个月第一周周五北京时间 8:30/9:30
    - \* 美国 CPI 数据
    - \* 美国 PCE 数据
    - \* 欧央行利率决议
    - \* 美联储利率决议
  - 在以上时间开始前半小时内和后半小时内不开新单；开始前 1-2 分钟平掉持仓单子。
  - 所有新闻事件都可以通过 myfxbook.com 网站里 economic calendar 来获取。只需要关注四星、五星指标就可以。

### (c) 策略风控

- 总持仓原则：以 1w 美金为例，总持仓不得超过 1 手。
- 一旦当日连续止损三笔，则停止交易。

## 3: 下单模块

- 结合指标生成的信号强弱，(-1,1) 之间，总持仓不得超过 1 手大概有两种下单方式
  - 在信号 (-0.3, 0.3) 之间不开仓，在信号 (-0.5,-0.3) 和 (0.3, 0.5) 之间，开 0.5 手。在在信号 (-1,-0.5) 和 (0.5, 1) 之间，开 1 手。
  - 止损 8 美金，止盈 10 美金。
- 日内小马丁策略：在信号 (-1,-0.3) 和 (0.3, 1) 之间，开 0.33 手，在接下来每个整点看，若亏损 5 美金以上，开 0.67 手，整体均价作为成本，止损 8 美金，止盈 10 美金。

### 3 月 25 日更新：下单

- 下单原则：假设账户资金为 X，最大持仓不超过  $(X/10000 \text{ 美金}) \times 1$  手，比如，账户资金 5000 美金，则最大不超过 0.5 手，该手数成为标准仓位。
- 【日内策略】日内小马丁策略（以账户 10000 美金为例）：此交易策略为混合信号多空双开策略：
  - 该策略分为 2 种加仓：信号加仓和马丁加仓。
    - \* 信号加仓为均匀以 0.05 手加仓，即出现信号即加仓 0.05。
    - \* 马丁加仓为按层数加仓，每层都是翻倍加仓。举例说明：
      - 若出现信号，开 0.05 手，以后每出现做多信号均开 0.05 手；
      - 每个整点计算均价，若平均成本高于现价 5 美金，则在整点加仓 0.1 手；
      - 若下一整点，平均成本高于现价 5 美金，则加仓 0.2，依次类推。
    - \* 若下一加仓（无论是信号加仓和马丁加仓之后大于 1 手，均不开仓。）
    - \* 不再加仓后，计算平均成本，根据该价位制定止损价格，止损价格为该价位上下 5 美金。止盈价格为任意时刻均价上下 5 美金。即：仓位满后，计算均价才计算止损；止盈则是任意时刻的均价盈利 5 美金即止损。
  - 该策略为多空双开策略，出信号无论持有相反方向策略，都可开仓。若持有多，有做空信号也可以开空。马丁加仓策略部分是多空分开计算均价。由于双开，相当于做一个周期不匹配。
  - 【举例说明：】
    - \* 情形：当前均价 3030，出现做空信号，开 0.05 手空
      - 1. 当前均价 3030，若价格顺利下跌到 3025，止盈；
      - 2. 若价格运行到 3035，出现做空信号，开 0.05 手空；
        - a. 当前均价 3032.5，若价格顺利下跌到 3027.5，止盈；
        - b. 若未触发任何信号开仓，且下一整点时刻价格高于 3037.5，如 3038，则在整点时刻开 0.1 手，此时均价为 3035.25，持仓 0.2 手。
          - i. 若价格下跌到 3030.25，止盈。
          - ii. 若价格继续上行，出现做多信号，我们则做 0.05 多，此时多空双开。然后信号加仓一直为 0.05，马丁加仓分开计算多单空单均价，整点若任意一个方向均价浮亏 5 美金，按照最后一次该方向马丁加仓的手数翻倍加仓（需要该方向总持仓不得高于 1 手）
      - 2. 比如说当前价格 3040，我们持有 0.05 多单，1 手空单，空单均价 3038，则空单止损位 3048，止盈 3033。此时空单只能等止盈/止损。多单正常进行信号加仓/马丁加仓。