

第二部分 日内交易

如果你仍然未能稳定获利，那么你不应该把电子迷你中一两点的刮头皮或股票中 10 到 20 美分的刮头皮作为交易的基石。实际上，你应该避免做刮头皮交易，直到你成为一名经验丰富的交易者，原因是你需要非常高的胜率才能稳定获利，而即便经验丰富的交易者也很难保持非常高的胜率。

在日内交易中，首先要选择市场和你希望使用的图表类型。最好是交易机构喜欢的股票，因为你希望降低专家或造市商的操纵几率，同时，你希望滑移价差最小。任意包含 5 到 10 只股票的一篮子股票，每天都会提供非常多很棒的交易，所以你不必去求助那些成交量很低的股票，那可能带来附加风险。

一天当中，棒线越多，你就可以做越多交易，每笔交易的风险也将越低。然而，你的读图速度可能不足以看清架构，你可能没有时间在可接受的错误水平设定交易。另外，一些最佳交易发生得如此迅速，以至于你很可能错过很多，然后抓住一些获利性低的交易。你必须根据自己的个性和交易能力确定一个数学的“最有效击球点”。大部分成功交易者能够使用 5 分钟 K 线图交易。3 分钟图上的价格行为非常类似，会提供更多交易，而且需要较小的止损，但是一般胜率较低。如果你发现自己错过太多交易，特别是一天中最具获利性的交易，那么你应该考虑切换到一个较慢的时间框架，比如 15 分钟图。

你也可以使用基于成交量（比如每一棒代表 25,000 张合约）或跳动数（比如每一棒代表 5,000 个价格变化或跳动）的图表，或者就用棒线图。线图也可用于交易，但是当价格行为交易者看不到棒线或 K 线时，他们将放弃太多信息。

一般而言，由于当你做日内交易时你的每笔交易的风险是最小的，所以你应该交易最大数量的合约。引用沃伦·巴菲特的一句话，“如果它值一便士，那么它就值一角。”一旦稳定获利的交易者已经决定自己有一个正确的入场，那么他们需要准备交易合理数量的合约。

交易者们一直在考虑利润最大化的最佳方法，两个最重要的考虑因素是交易选择和头寸规模。对于新手来说，应该把注意力主要集中在每天只把最好的 2 到 5 个入场波段化上，在非趋势日（可能 80% 的交易日都是非趋势日），通常是新的波段高点或低点处反转形式的二次入场，在趋势日，通常是尖峰和回撤。一旦交易者能够稳定获利，那么下个目标就应该是增加头寸规模，而不是增加胜率较低的入场。如果一位交易者能够每天在电子迷你中净赚 1 点，但是交易 25 张合约，那么结果就是每天 \$1,000 以上的收益。如果那位交易者增加到 100 张合约，那么他每年将赚到 \$1,000,000。如果他每天净赚 4 点，那就是每年 \$4,000,000。电子

迷你和国库券市场能够轻易处理这种规模的交易。对于价格在\$100 以上的流动性非常好的股票，经验丰富的交易者能够在大多数交易日中每天净赚 50 美分，这些股票能够在最小滑移价差的情况下应对 1,000 到 3,000 股。像 QQQ 这样的交易所交易基金（ETF）能够处理 10,000 股订单，但是日区间较小，对于优秀交易者来说，比较现实的净利润约为 10 到 20 美分，一年一二十万美元。

如果交易者管理着\$50,000,000 的基金，每笔交易 1,000 张电子迷你合约（他可能必须把订单分割为 200 到 400 手的小订单），而且每天只净赚 1 点，那么在除去各项费用之前将为客户创造\$10,000,000。集中精力选择最佳交易，然后加大交易规模。

P150