

PROPEX系列课程

# TRADING with DEPTH OF MARKET

GUY BOWER

如何使用DOM队列捕捉交易形态

附著四 利用市场深度交易



正觉之光交易学堂  
Guiding Light Trade School

# 如何使用DOM队列捕捉交易形态

盖·巴沃 (Guy Bower)

正觉之光交易学堂

# 目录

目录.....	2
1.市场深度交易基础.....	3
理解 DOM 显示.....	3
市场深度带给你什么.....	6
2.市场深度交易架构.....	6
视角.....	6
架构：免费交易（The Free Trade）.....	7
架构：睁开你的双眼（Open Your Eyes）.....	8
架构：上涨‘n’下跌（The Up ‘n’ Down）.....	10
架构：领先游戏（Ahead of the Game）.....	11
架构：玩游戏（Playing the Game）.....	13
架构：唤醒杰夫！（Wake up Jeff!）.....	15
架构：赶上火车（Catching the Train）.....	15
架构：骗局（The Fake）.....	16
架构：磁力位（The Magnet）.....	17
你自己的架构.....	20

# 1. 市场深度交易基础

尼奥：“我的眼睛为什么会疼？”

墨菲斯：“因为你以前从未使用过。”<sup>1</sup>

## 理解 DOM 显示

市场深度是一个新的领域，很高兴看到现在的大多数软件都有某种类型的“市场深度”显示。有人称它为市场深度（DOM），有人称它为 DOME，还有人称它为“队列”。无论叫它什么，理解市场深度都是高频交易中的一项重要技能。

从很多方面来看，它是专业交易者与只参加过一次研讨会、读过几本技术分析书的交易者之间的区别。

市场深度显示使你看到市场买卖双方的挂单情况。重要的并不只是最佳买价和最佳卖价<sup>2</sup>（称为“内部市场（inside market）”），那些价位每一方的挂单数量也很重要。

考虑下面两句话：

a) SPI 的最新成交价是 4496。

b) 对于 SPI，现在有买家在 4497，卖家在 4498。

哪句话会带给你更多信息呢？当然是 b)。另外，a) 告诉你过去市场的位置，而不是你现在能够交易的位置。买价/卖价显示出你现在能够交易的位置。

再进一步，我们加上深度。这是典型的深度显示：

	4503.0	
	4502.0	27
	4501.0	16
	4500.0	41
	4499.0	19
	4498.0	11
33	4497.0	
28	4496.0	
57	4495.0	
19	4494.0	
20	4493.0	

<sup>1</sup> 译注：电影《骇客帝国》中的台词，感兴趣的朋友可以再复习一遍该片。

<sup>2</sup> 即买 1 和卖 1。

中间一列显示的是市场价格。左边一列显示的是在 5 个最佳价格处愿意买进的人们的挂单总量。右边一列显示的是在 5 个最佳价格处愿意卖出的人们的挂单总量。

这就是市场深度。这里你能够看出有多少人希望买进和多少人希望卖出。你认为理解之种类型的显示及其变化方式会给你的主动交易带来帮助吗？肯定是的！

这本电子书就是讲解怎样使用市场深度。这一部分，让我们先看一下市场深度是怎样变化的。实际上非常简单。

在上面所示的当前市场中，比如说我在 4497 下单买进 10 手合约。这就是 DOM 显示变化的方式。



现在，比如说我还在 4498 下单买进 5 手。由于最佳卖价是 4498，所以这张订单被立即执行，卖 1 从 11 手变为 6 手。



现在，比如说另外一个人以“市价”买进 15 手——也就是说在最可能的卖价成交。6 手将在 4498 成交，剩余 9 手将在 4499 成交。

	4503.0	
	4502.0	27
	4501.0	16
	4500.0	41
	4499.0	10
	4498.0	
43	4497.0	
28	4496.0	
57	4495.0	
19	4494.0	
20	4493.0	

注意交易完成后卖价 4498 消失，4499 处的 19 手减少至 10 手。

现在，任意活跃市场中的任意一分钟，这些买价和卖价的变化都会给出以下信息：

- 一些交易者从买卖挂单中成交。
- 一些交易者改变了它们的买价或卖价。
- 一些交易者会改变他们的订单规模。
- 一些交易者会取消订单。

当你刚开始看到这些变化时，可能有一点混淆。实际上，当屏幕上的数字都在乱动时，看起来是乱糟糟的，但是经过一段时间的注意观察，情况就会有所改变。你很快就会看出其中的端倪。那就是这本书的大部分篇幅所讲解的——学习从这个角度观察市场，并且进行相应的交易。

## 市场深度带给你什么

市场深度被我们的交易者用来挖掘以下信息：

- 单个或多个买价和卖价的强弱。
- 可能的支撑、阻力或顶点（sticking points）。
- 市场总体的短期动量。

这里我们讨论的是对非常短期的运动获得一种感觉。使用市场深度会给你在市场的短期波动中交易的基础——那本质上是高频或积极交易者的任务。

## 2. 市场深度交易架构

### 视角

术语‘架构’指的是入场和出场信号。很多新手在看到‘架构’一词时所犯的错误是认为它是某种类型的神奇信号，只要他们跟踪那些信号，他们就会大赚一笔。

实际上，架构与所有类型的信号或系统是相同的，有时它们有效，有时它们无效。使用架构只是一个起点。

理解这些架构（以及你将会提出的其他架构）将给你一个观察市场的框架。我们都知道在图表上研判价位。以前，对一个收敛高点（contract high）的突破将被看作一个重要信号，而且是一个相当看涨的信号。现在，我们也会遇到虚假突破。也就是说对收敛高点的突破有时是看涨的，有时是看跌的。但是我们仍然观察图表上的高点和低点，因为那是分析的起点。当决定顺突破交易还是逆突破交易时，我们可能要考虑其他因素。

对于这些 DOM 架构也是如此。理解几个基本的架构只是你成长为 DOM 交易者的一个起点。它还会帮助你理解深度是如何工作的。

它应该还会指出每个市场都有其自己的个性。也就是说每个市场将会有自己的架构——在一天不同时间或者数据发布等事件前后，有些架构会表现得更好。这些都是你在实盘看到一个架构时需要考虑的事情。

## 架构：免费交易（The Free Trade）

现在你明白了怎样阅读价格队列，考虑如下情形。你看到市场深度像这个样子，市场最近在 97 或其下方交易。

	4503.0	
	4502.0	27
	4501.0	16
	4500.0	41
	4499.0	19
	4498.0	11
33	4497.0	
28	4496.0	
57	4495.0	
19	4494.0	
20	4493.0	

碰巧是相对活跃的一个交易日，买卖价差很少超过 1 点。你正打算做多 1 手合约，但是不确定在哪个价位入场。然后，有人在 98 买进 10 手，使得卖 1 只剩下 1 手。队列看起来如下：

	4503.0	
	4502.0	27
	4501.0	16
	4500.0	41
	4499.0	19
	4498.0	1
33	4497.0	
28	4496.0	
57	4495.0	
19	4494.0	
20	4493.0	

为了做多，你可能在 97 挂单（在另外的 33 手之后），或者在 98 入场。

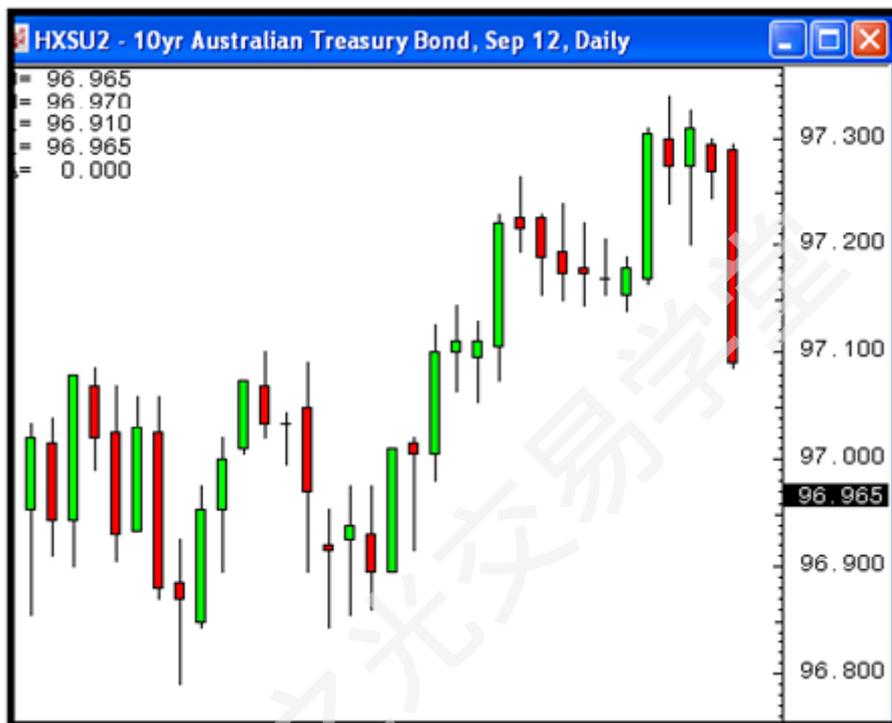
当然，你愿意在低 1 点的价位入场，但是如果你在 98 处买进所剩的最后 1 手，那么可能给其他正在观察相同挂单队列的交易者发出一个看涨信号。然后，你就会看到有人在 98 挂单买进，如果不出意外，你可以在盈亏平衡点退出那笔交易。那是一笔免费交易。

这实际上本身不应被看作是一个强看涨（或看跌）信号。相反地，你倾向于根据现在的看涨（或看跌）观点来使用这种入场方法。

区分好坏信号的关键是花大量时间跟随挂单队列，观察市场的行为方式。

## 架构：睁开你的双眼（Open Your Eyes）

好吧，下面是另一种情形。下面是澳大利亚 10 年期债券期货的一张日线图。问题是，如果你正观察到这种运动展开，你会打算在这一价位做多吗？希望你不会。



几乎所有交易方法都在寻找动量的变化——要么增加，要么减弱。下面这条交易规则应该铭刻到所有交易者的大脑中：

**不要与强动量抗争。**

换句话说就是：

**不要站在奔驰的火车前面。**

我一直在强调，每个市场都有其自己的个性。因此，每个市场都有其自己的动量的定义——一波 5 英镑的运动，一波 200 英镑的运动，等等。要由交易者决定什么是逃逸型市场，那种决定来自于观察和实践。

回到“睁开你的双眼”这一概念，交易者只是不得不在逃逸型市场出现时做好准备。如果你做好了准备，那么就可以赚大钱。如果你没有做好准备，那么你一般会做在那里说“哇，看这一波运动！”但是由于胆怯而不敢入场，或者入场时间已经太迟。

“睁开你的双眼”概念听起来像是一个逻辑型的交易架构。在某种程度上，它太简单了，不值得在这里讨论。但是，如果意识不到在这些情况下该做什么，那么非常容易错过这种运动。

对于与强运动相反的操作，有时肯定正确，但是当它不正确时，结果是恐怖的。下面是澳元期货和欧元期货中的几个例子。在类似这样的运动中做多就是止损自杀，特别像掷硬币赌博。



上面的三个例子是用图表而非 DOM 队列展示的。这是因为很难在挂单队列上用一张静止的图片来展示这种情形。在挂单队列上，这些运动一般显示为：

- 快速运动的市场（显然地）。
- 随着新的卖单进入，买价被拉得越来越低。
- 买卖价差暂时变宽。

这三点使得很难在运动方向上入场，尤其是当你使用限价单时。实际上，有时你能够在某个价位做好准备，而在其他时间你会错过机会。这就是交易的一部分。

## 架构：上涨‘n’下跌（The Up ‘n’ Down）

假设你看到下面的市场（下图）。市场刚刚从 90 附近上涨，正在 97/98 交易。你还注意到卖单正在变少。也就是说你看到卖单比买单要少。行情看起来相当强劲。

	4503.0	
	4502.0	27
	4501.0	16
	4500.0	12
	4499.0	8
	4498.0	1
33	4497.0	
28	4496.0	
57	4495.0	
19	4494.0	
20	4493.0	

假设某个交易者入场，将 4501 下方的卖单一扫而光，同时一些新的买单在下方进入。

	4503.0	1
	4502.0	27
	4501.0	16
55	4500.0	
35	4499.0	
25	4498.0	
33	4497.0	
28	4496.0	
	4495.0	
	4494.0	
	4493.0	

卖单被买进，  
新买进出现

那么你怎么解释在 4500 和 4499 进入的大型买单呢？那是一个大宗订单，比如说 150 手，击中了 00 和 99。

	4503.0	21
	4502.0	27
	4501.0	16
	4500.0	13
	4499.0	60
25	4498.0	
33	4497.0	
28	4496.0	
11	4495.0	
24	4494.0	
	4493.0	

拿着 150 手卖单的家伙以买价成交 90 手 (55+35)，剩下 60 手在 99 挂单卖出。在此阶段，你认为 60 手是一个真正的订单（不是在那里欺骗你的），谁知道呢，可能他还有更多要卖出。

实际上，之前可能是它的买进使市场上涨至 01，希望另外每个人都认为那是一个突破而开始挂单买进。那样，它就可以为自己更大的卖单争取一个更好的成交价。

这种策略会奏效吗？可能吧，但那并不重要。重要的是这种情形提供给你一个快速的、风险较低的交易机会。你需要做的就是在他的卖单之前跳入场中击中最佳买价。

你会看到，一旦那一波低成交量上涨失去气力，另外一些人便会把它看作一个潜在顶部而撤回自己的买单。其他人将会准备做空。

击中买价是一笔很好的做空交易，因为你很快（数秒之内）便会知道自己是否正确。如果市场又开始上涨，甚至只上涨了一两个跳动，那么你就是错误的。离场。否则，这种类型的架构可能为你赚到几个点。

如果是在技术价位或大整数（如上例）附近看到这种形态，那么会更好，因为这使得它更加有效，随后的下跌运动可能持续若干个跳动。

## 下跌 ‘n’ 上涨？

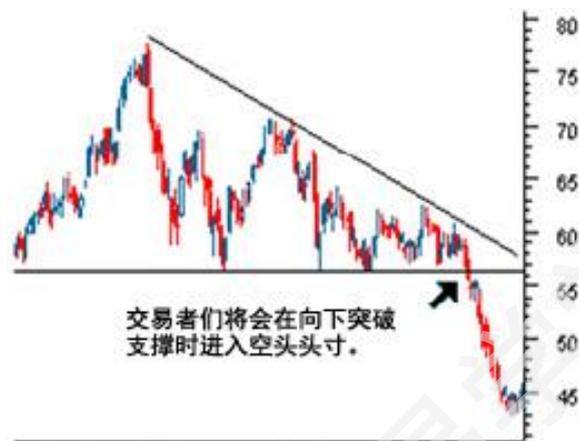
这种形态就是一波下跌运动之后跟着一波上涨运动吗？可能是，但是由于某种原因，更为常见的情形是看到上涨运动之后跟着下跌运动，特别是在指数和债券中。但是你要留意它的出现。记住，这些架构不是交易“规则”，它们是构想。你可能自己找到有效的架构。

## 架构：领先游戏 (Ahead of the Game)

假设你看到一个在过去几分钟的或当天形成的支撑位。比如说是 4483，它已经被测试过，而且每次测试后价格都会上涨。它看起来它提供了某种支撑。

现在，最后一次测试之后，市场反弹进入 90 以上价位，然后反转，现在你看到市场返回头向这个 83 价位运动。对于技术分析师，这个形态可能看起来像是图表上的一个上升三角形<sup>1</sup>——不过那并不重要。

传统的技术分析会告诉你在略高于该价位处买进，预期提供一些支撑，或者在向下突破时卖出，预期市场下跌。实际上，这是我从一个技术分析网站上抓的一张图片。注意这句话，“交易者们将在向下突破时进入一个空头头寸。”



我喜欢这句话。那就是交易者们将要做的，不是吗？好吧，我希望他们那样做，但是我们不要。作为一名积极的日内交易者，我们必须比他们快一点。我们必须预期并领先于这种游戏。

突破时卖出所带来的问题是，一旦突破发生，可能没有足够多的卖家推动市场下跌。那样便形成了典型的虚假突破——目前虚假突破出现的几率看起来超过了真实突破。

让我们退回到突破之前。如果你正观察到这种情形展开，那么你知道有一个价位很可能被测试。另外，在前几次尝试之后，可能有人会试着推动市场越过那一价位，看市场是否能走得更远。

那么，当这种情形发生时，你不去交易，还把手坐在屁股下面，究竟在干什么？“领先游戏”交易就是在测试和突破之前做空，如果你感觉足够自信，那么就把你的买单挂在那条支撑线下方。实际上，无论是真正突破还是虚假突破，你所做的交易都会赚钱。

这种交易的关键是在通往重新测试或突破的途中跟踪市场深度。你希望看到的是当市场下跌时买单越来越少。那就是做空的信号。

<sup>1</sup> 译注：图上显示的应该是下降三角形，可能是原作者的笔误。



大量买单甚至表明市场可能不会重新测试那一价位，因此，当买单规模较大时，你必须耐心等待，或者根本不交易。但是，如果市场向那一价位运动时买单较弱，那么你可以确信将会出现测试。所以在那一价位上方几点处做空。

一旦做空，一种选择就是坚持持有，预期更大的运动——正常突破，而不是虚假突破。那时，你希望看到的是当市场突破时卖单规模较大。如果你看到卖单规模不大，那么就平掉你的空头交易。

对于在突破前把买单置于那一价位下方这种方案，你是为了在队列中获得一个更好的位置。如果是虚假突破，那么并不是那一价位下方的所有买单都会被卖出，如果你在突破后设置买单，那么就不会被执行。你将因为没有领先游戏而错过自己的利润目标。

至于风险，这种类型的交易允许你把止损设得相当紧凑；2-3 个跳动。止损要快，因为如果市场反转下跌，你总是能够再次做空。

## 架构：玩游戏（Playing the Game）

好吧，假设你错过了上述运动。你在队列中太慢，或者你刚才出去喂狗了。在你的显示屏上，你看到市场已经突破了那一价位。如上所述，传统技术分析认为你应该在突破时做空，可能会抓住一波测量运动，大赚一笔。

实际上，这种类型的交易的风险比突破前入场要高。一般地，在突破之后，比如说突破了上面的下降三角形，波动性都会增加。无论你的头寸是什么，都会由于波动性的增加而可能触发更宽的止损。从而带来更大的风险。

但是做空的关键是挂单队列在告诉你什么，而不是图表在告诉你什么。图表不会告诉你是否有越来越多的卖单正在进入市场，但是在挂单队列上看到这种现象将告诉你这一突破可能根本不是虚假突破。希望你能够在人们开始击中买单，其他买单开始撤回之前以足够快的速度入场。

	4487.0	
	4486.0	
	4485.0	16
	4484.0	45
	4483.0	60
	4482.0	85
	4481.0	66
9	4480.0	
44	4479.0	
22	4478.0	
6	4477.0	

你愿意看到这个

	4487.0	
	4486.0	
	4485.0	19
	4484.0	13
	4483.0	1
	4482.0	16
	4481.0	6
9	4480.0	
44	4479.0	
22	4478.0	
6	4477.0	

不愿看到这个

“玩游戏”架构的思想类似于跟随群体，但有时会使你获利。在挂单队列之前花大量时间去观察，你就会看到这些形态。

## 架构：唤醒杰夫！（Wake up Jeff!）

好吧，下面是另一种情形。假设你正在观察一个非常冷清的市场。在很多市场中，这常常可能是在午饭前后。市场上涨一点儿，下跌一点儿，上涨一点儿，下跌一点儿，等等。

比如说你有一个大宗订单要卖出，可能是 100 手。如果你是一个经纪人或交易者，你会：

- a) 把大宗订单分解为小订单，挂在卖出队列上吗？
- b) 把整个订单挂在卖出队列上吗？
- c) 击中最佳买价，把剩余部分留在那一买价，尽快把它卖出吗？

回答 a 和 b 是可信的，但回答 c 很少见。如果所有你要卖的就是 100 手，那么花几分钟或更长时间去处理订单要合理得多。以大宗订单击中买价表明后面可能还有更多卖单，既然那样，就形成一个做空机会，足以赚一两个跳动。

那可能是什么呢？谁知道呢？可能是有人在推动市场运动一两个跳动，也可能是更大的动作。可能是这笔交易把市场从紧凑区间中唤醒。那也是你希望做空的情形。要么在那一卖价，要么在它前面 1 个跳动。

这本身是一笔胜率更高的交易吗？或许不是，但是你很很可能相当快速地知道自己是否正确，止损可能无需超过几个跳动。

## 架构：赶上火车（Catching the Train）

你最不想做的事情就是与动量抗争。在“睁开你的双眼”架构中，我们阐述过这种思想。但这个架构却是在强动量之上旋转。

比如说市场已经越推越高，看起来到了一个临时停止的价位。市场看起来这个样子：

	4490.0	21
	4489.0	27
	4488.0	16
	4487.0	13
	4486.0	60
85	4485.0	
60	4484.0	
54	4483.0	
63	4482.0	
31	4481.0	
	4480.0	

你可能想知道这是否是一个做空机会。毕竟市场已经上涨了很大幅度，市场总是某个阶段回弹，而且这里动量看起来已经停止，表明回撤即将发生。

这里你准备做空，你看到在 85（买价）处的几笔交易；然后 85 处的剩余买单撤回；然后 85 成为卖价；然后 84 买价也被撤回。嗯，完美的卖出架构？

或许不是。实际上，那可能是一波欺骗性运动，只是一两个家伙撤回 85 处的买单，然后又用同样的手法在 84 处撤回买单。他们所要做的就是让市场认为上涨已经结束，触发一些卖出，然后那些买单只是在下方几个跳动处返回市场，继续驱动市场上涨。

期间，那些新的空头（另外一些认为这是一个不错的卖出机会的家伙）认识到他们判断错误，开始平仓，推动市场再次上涨。

这种情况下所要做的交易就是当市场回撤时做多。这里的关键信号就是初始上涨的速度。强市场应该很少受到抗争，那一波快速的回撤并没有强到成为卖出信号。

时刻牢记，还有其他一些人试图在绝对顶部卖出，在绝对底部买进。他们就是陷入这些糟糕交易中的那些人。比他们聪明很容易，但你必须要快。

## 架构：骗局（The Fake）

想像你自己做在一张牌桌前，另外有 5 名玩家。每名玩家都有自己的出牌、下注和虚张声势的方式。你正在尽力揣摩对方想什么（就像他们揣摩你在想什么一样）。你正在观察他们的一举一动，包括他们如何下注，他们在看哪里，他们是否正坐卧不安，等等。一切都是为了弄明白他们可能拿着什么样的牌，他们是强、是弱还是笨。

在某种程度上，阅读市场深度很像观察扑克玩家。在交易中，你所在的牌桌上的玩家不止 5 位，而且他们都是匿名的，但是通过练习，在把市场作为一个整体的情况下，你仍然能够捕捉到个人的行为，看到可能的形态。那实际上就是这整本书所讲的内容——阅读形态。

就像在牌桌上下注一样，并不是价格队列上所有的买家和卖家都有着十足的自信。有些是，有些不是。现在我们不打算讨论下单并撤回的合法性——在有些环境下那是被禁止的。

我们只能说那种情况会发生。也就是说，有些交易者会欺骗市场认为某件事情即将发生。

看一下下面的价格队列。假设你看到有人击中了 99 和 98 处的卖单，而且有很强的买单在 99 和 98 进入。可能大部分订单都是来自一位交易者。

看到这种情形，你马上会认为这是看涨的。有人正在买进卖单，而且有更多买单进入。

	4503.0	
	4502.0	27
	4501.0	16
	4500.0	12
	4499.0	8
	4498.0	1
33	4497.0	
28	4496.0	
57	4495.0	
19	4494.0	
20	4493.0	

市场从这里运动到

	4503.0	
	4502.0	27
	4501.0	16
	4500.0	12
96	4499.0	
60	4498.0	
33	4497.0	
28	4496.0	
57	4495.0	
	4494.0	
	4493.0	

这里

这可能是一位持有大宗买单的经纪人。或者，那是因为交易者买进一点，设置更多买单是为了吸引更多买家排在他的前面。他制造一种多头市场的假象，他的真正意图是卖出。

一旦另外几个人在他前面挂上买单，他就转过头来卖给他们，当然，撤回其他的买单。最后他只在买进头寸上赚了一点，但是却让更大的卖单执行。

这种情况会发生。这种操作肯定需要大笔资金，而是要时刻牢记，市场中有大笔资金。这种形态有点类似于上面所讲的“上涨‘n’下跌”。区别是这里的买单（那个家伙告诉市场存在很强的买进兴趣）将会被撤回。诀窍是观察这种情况的发生。

你总能说出这种情况何时即将发生吗？遗憾的是不能。要需要通过练习来获得对你的市场的行为的感觉。

## 架构：磁力位（The Magnet）

好吧，这是一种有趣的小形态。像所有形态一样，它有时候有效，有时候无效。但是它会带给你一个风险：回报比很好的交易，潜在利润为几个跳动。

这种形态与超出正常规模的买单或卖单有关系。实际上，它们的作用就像是磁铁，当市场被向这种价位推动时，看看会发生什么。

像这种价位，常常发生的情况是市场不仅会被吸引至那个价位并测试它，而且会突破那个价位一两个跳动。如果略低于这一价位处的卖单足够少，那么交易者会推动市场到达那一价位，看一旦那些卖单消失，是否会有更多买压进入市场，带动市场继续上涨。

现在要做的交易是，如果你看到这种情形出现，那么就在那一价位下方几个跳动处买进，预期向上小幅突破。一设置好买单，就马上设置卖单准备出场。

下面 SPI 的例子中，在 4331 处有 300 手卖单。下面的图表显示市场在接近 30 处徘徊。在这一点，那些观察市场深度的交易者知道大宗订单是在 4331。在图表上你看不到这一点，但是在深度显示窗口你能够看到。



对这一价位的第一次测试是在点 A。那里的高点是 4330。市场当时的买价是 4330，卖价是 4331。一些冒失的交易者在 4330 卖出，认为 4331 会 Hold 住。几分钟之内他们是正确的。市场只回撤了一两个跳动，那个大宗卖单仍然待在那里。

不久，市场被继续推高，再次测试 4331（点 B）。市场在那里交易了几手，但是买家没有出现，市场回撤一两个跳动。这是一个很好的做多信号。也就是说，市场不断测试一个较高价位，当它回调时，回调幅度不大。那个卖单就要被吃掉……

	4335.0	79		4330.0	1
	4334.0	38		4329.0	3
	4333.0	54		4329.0	4
	4332.0	34		4329.0	1
	4331.0	300	2	4329.0	1
	4330.0		13	4329.0	7
4	4329.0			4329.0	1
23	4328.0		72	4329.0	3
51	4327.0		44	4329.0	1
41	4326.0		58	4328.0	1
50	4325.0		78	4328.0	1
	4325.0		55	4328.0	1
	4320.0		173	4328.0	2
	4319.0		130	4328.0	1
	4318.0		116	4328.0	1

市场到达4331卖价，但是没有在那里交易。

对 4331 的下一次测试更为激进。更多手合约开始交易，4331 处的规模正在减小。在 300 手有机会成交之前，剩余卖单被撤回，市场轻易击穿 4331。

	Price	Qty
	4331.0	2
	4331.0	38
	4331.0	6
	4331.0	81
	4331.0	7
	4331.0	18
	4331.0	7
	4331.0	1
	4331.0	1
	4331.0	25
	4330.0	2
	4330.0	2
	4330.0	7
	4330.0	2
	4329.0	1
	4329.0	1
	4329.0	1
	4329.0	0
	4329.0	1
	4329.0	2
	4329.0	22
	4330.0	1
	4329.0	3
	4329.0	4
	4329.0	1

大约200手在4331成交。剩余卖单被撤走。

然后市场上涨至4335，推动气力。

然后，市场上涨几点到 4335，找到一些平衡。此时，交易结束。那些在 4331 之前入场的多头

到现在应该出场了。

当你在深度显示窗口上看到类似这样的价位时，考虑一下其他人正以何种方式观察它。很多人会认为这一价位很重要。这是使用深度交易的优势所在。你甚至能够在交易之前看到这些价位，并且使用一个低风险策略去交易。

## 你自己的架构

在识别架构方面，没有硬性规定。市场在每天、每月、每季或整个周期的不同时间都表现得不一样。以一种开放的思想去研判市场，去识别它的行为方式，是我们交易者的工作。

正如在以前一课中所提到的，我们的天性是在几乎所有事物中寻找形态。我确信很多学者已经就此撰写了大量论文。

有时，我们看不到形态，但是另外一些时间形态是存在的、准确的。只有通过时间和专注，这些形态才开始变得清晰。

还记得数年前流行的 3D 图片吗？你只有盯着看一段时间才能突然看到一只长颈鹿、一架飞机或者其他什么东西。

使用价格队列交易与 3D 图片类似。第一次你看到它，特别是当市场繁忙的时候，它看起来是混乱的。你在屏幕前花的时间越多，你所发现的东西就越多。在即将发布的课程中，我们将阐述各种交易训练，需要一个带挂单队列的模拟程序。基本上一两周的训练就会对你的市场深度形态识别能力的提升带来很大帮助。

### 联系方式：

盖·巴沃 (Guy Bower)

交易和培训总部 (Head of Training and Development)

Guy.Bower@Propex.net.au

在线培训：www.PropexTraining.com

场内交易：www.Propex.net.au

Propex Derivatives 有限公司

悉尼伊丽莎白大街 (Elizabeth Street) 299 号 4 层 2000 年