

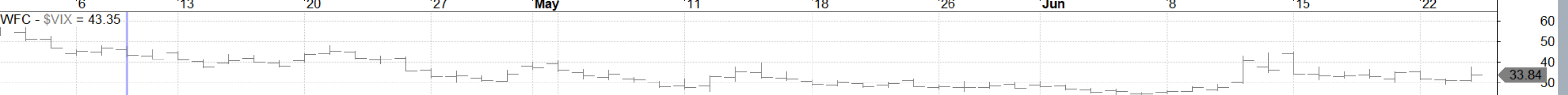


# 如何交易 Waterfall Pattern

股票和期权的思考和行动方向



SAM, PowerUpGammas





## Waterfall 是潜在机会

- 股票交易（线性）表现如何？
- 期权交易者可以如何行动？
- 这里面有一系列思考，我们向你展示一部分





# 让我们明确识别标准

- 连续三根 Bar 最低点创新低
- 连续三根 Bar 收盘价创新低
- Range Expansion (RgExp) = 波动范围连续三根 Bar 扩张
- 处在相对低点 = 创造三个月的低点
- 止损：孰早（持有5天，15% Stop Loss）
- Russell 3000, Price > \$15, Avg. Volume (3Mo) > 500,000



|          | 5 Bar | 10 Bar | 15 Bar | 20 bar |
|----------|-------|--------|--------|--------|
| WF-3     | 0.19% | 0.05%  | 0.66%  | 0.49%  |
| WF-3/VIX | 0.33% | 0.41%  | 0.79%  | 0.67%  |
| Change   | 75%   | 783%   | 19%    | 36%    |

| A    | B          | C      | D | E | F   | G   | H | I | J | K | L | M |
|------|------------|--------|---|---|---|-----|---|---|---|---|---|---|
| 股票代码 | 复合条件日期     | VIX 读数 |   |   | Population = Russell3000 AND Price > \$15 AND Past 3Mo Avg.Volume > 500,000 |     |   |   |   |   |   |   |
| HIW  | 04/01/2018 | 9.22   |   |   |   |     |   |   |   |   |   |   |
| MAA  | 04/01/2018 | 9.22   |   |   | 计数项:VIX 读数  | 列标签 |   |   |   |   |   |   |
| OFC  | 04/01/2018 | 9.22   |   |   |   |     |   |   |   |   |   |   |
| NTCT | 10/01/2018 | 9.82   |   |   | 行标签   |     |   |   |   |   |   |   |
| EQR  | 11/01/2018 | 9.88   |   |   |   |     |   |   |   |   |   |   |
| PNM  | 11/01/2018 | 9.88   |   |   | MAR   |     |   | 1 |   |   | 1 | 2 |
| SO   | 11/01/2018 | 9.88   |   |   | NOV   |     |   | 1 |   |   |   | 1 |
| EIX  | 12/01/2018 | 10.16  |   |   | A   | 1   |   |   |   |   | 1 | 2 |
| SO   | 12/01/2018 | 10.16  |   |   | AA  |     | 1 |   |   |   |   | 1 |
| ETR  | 16/01/2018 | 11.66  |   |   | AAP   | 2   |   |   |   |   |   | 2 |
| VTR  | 16/01/2018 | 11.66  |   |   | AAPL  |     |   |   |   |   | 1 | 1 |
| DUK  | 18/01/2018 | 12.22  |   |   | ABBV  |     |   | 1 |   |   |   | 1 |
| FN   | 22/01/2018 | 11.03  |   |   | ABNB  |     |   |   |   |   | 1 | 1 |
| NLY  | 29/01/2018 | 13.84  |   |   | ABT   |     |   |   |   |   | 1 | 1 |
| WELL | 30/01/2018 | 14.79  |   |   | ACCD  |     |   |   | 1 |   |   | 1 |
| NJR  | 01/02/2018 | 13.47  |   |   | ACHC  |     | 1 |   |   |   |   | 1 |
| OMI  | 01/02/2018 | 13.47  |   |   | ACIW  |     |   | 3 | 1 |   | 1 | 5 |
| PBH  | 01/02/2018 | 13.47  |   |   | ACM   | 1   |   |   |   |   | 1 | 2 |
| ALB  | 05/02/2018 | 37.32  |   |   | ACN   | 1   |   |   |   |   | 1 | 2 |
| ALL  | 05/02/2018 | 37.32  |   |   | ACRS  |     |   |   | 1 |   |   | 1 |
| ALLE | 05/02/2018 | 37.32  |   |   | ADBE  | 1   | 1 |   | 1 |   | 1 | 4 |
| APD  | 05/02/2018 | 37.32  |   |   | ADM   | 3   |   |   |   |   | 1 | 4 |
| BEN  | 05/02/2018 | 37.32  |   |   | ADNT  | 1   |   |   |   |   |   | 1 |
| CLDT | 05/02/2018 | 37.32  |   |   | ADSK  |     |   |   | 1 |   |   | 1 |
| CUBE | 05/02/2018 | 37.32  |   |   | AEE   |     |   |   |   |   | 2 | 2 |
| DD   | 05/02/2018 | 37.32  |   |   | AEO   | 1   |   |   | 1 |   |   | 2 |
| EQC  | 05/02/2018 | 37.32  |   |   | AES   |     |   |   |   |   | 2 | 2 |
|      |            |        |   |   | AFL   |     |   | 2 |   |   |   | 2 |

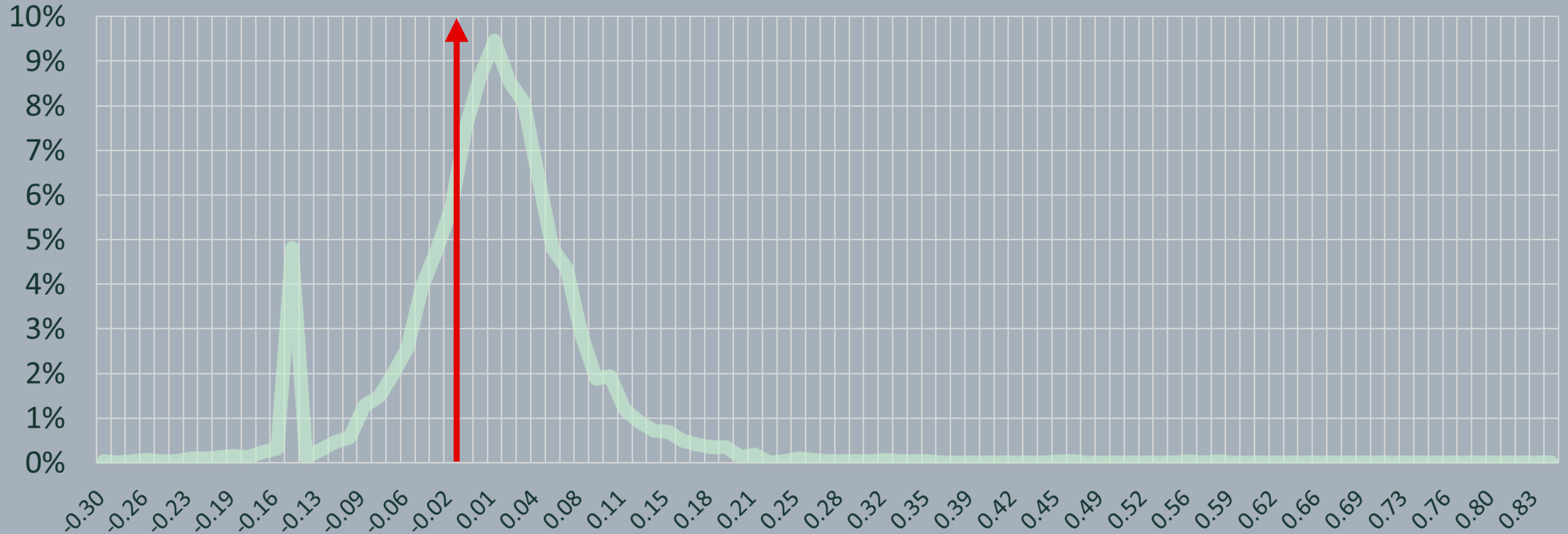
- Stacking the odds with VIX condition i.e. < 45





## Stacking the Odds Comparison

— 频率

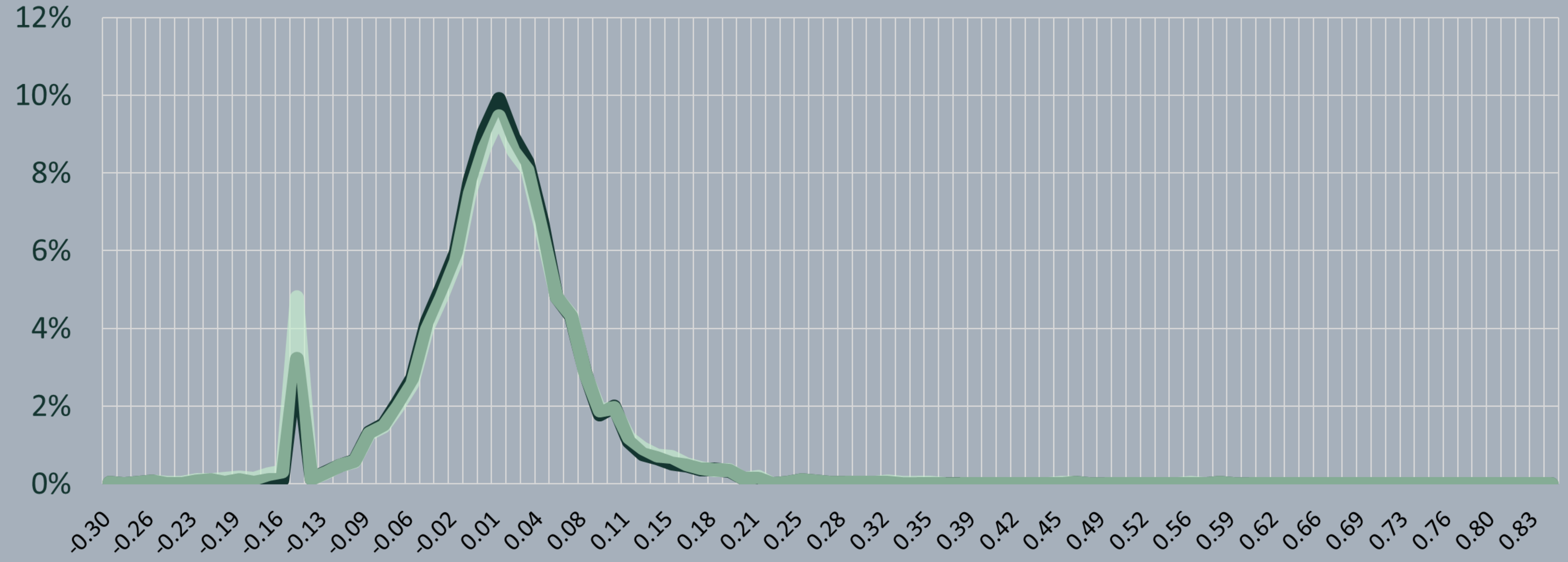


Source: PowerUpGammas



## Stacking the Odds Comparison

— 频率 /VIX — 频率



Source: PowerUpGammas



## 从交易单例到交易组合

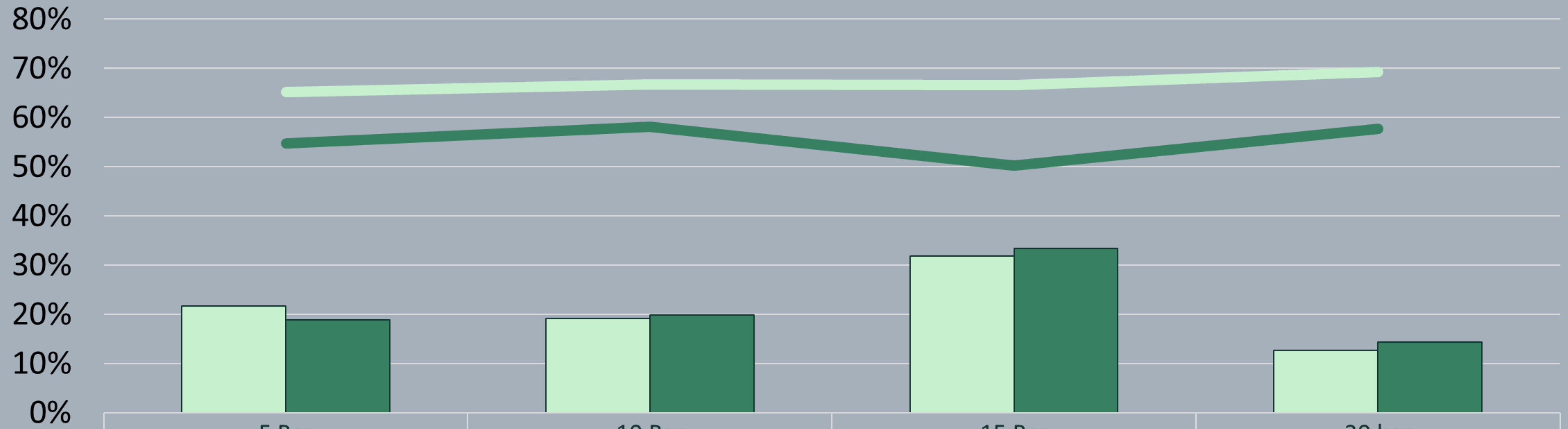
- 我们用什么方法选择同时出现的标的?
- 仅持有一个,  $\text{Turnover} = \text{Volume} * \text{Price}$





## Waterfall Pattern Performance

■ WF-3 - CAR   
 ■ WF-3/VIX - CAR   
 — WF-3 - MDD   
 — WF-3/VIX - MDD



■ WF-3 - CAR  
■ WF-3/VIX - CAR  
— WF-3 - MDD  
— WF-3/VIX - MDD

|                | 5 Bar | 10 Bar | 15 Bar | 20 bar |
|----------------|-------|--------|--------|--------|
| WF-3 - CAR     | 22%   | 19%    | 32%    | 13%    |
| WF-3/VIX - CAR | 19%   | 20%    | 33%    | 14%    |
| WF-3 - MDD     | 65%   | 67%    | 67%    | 69%    |
| WF-3/VIX - MDD | 55%   | 58%    | 50%    | 58%    |



## 一环扣一环的思维探索

- 线性市场中，有没有可能尽量减少继续下跌被止损的概率？
- 如果被止损，是否考虑再次一搏？或者其他想法？
- 如何进一步规避尾部风险 —— 卖出期权？价差？
- 分析 Trade Log 是你发现问题的关键
- 使用基本面数据【也许 UDES 会未来会融入 Fundamentals】
- 价格 > SMA 200 大范围亏损

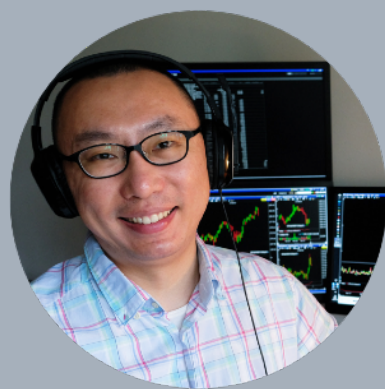


# FREE TUTORIAL



# TRADE THE WATERFALL

WWW.POWERUPGAMMAS.COM



我们给你的不是一堆结论，而是逻辑；  
不仅告诉你表面事实，而是强调背后原理。  
你接受的一切信息，将构成你的思维方式；  
不成体系的知识，将最终遗忘。

 [进入PowerUpGammas School](#)

