

文章日期2019.12.17

合约实战

现在进入正题。相信做合约的朋友应该都听过一句话，分析的头头是道，做起来却一塌糊涂。做过一段时间的交易之后，应该都会发现，分析和交易是两码事，开单前做好分析工作，但在持有仓位的时候会有各种突发情况影响你原先的判断，可能是市场本身的方向或者节奏发生变化，导致行情与预期相反或者走的比预期要慢，反复磨人，也有可能行情还是按照预期走，但是突发的消息面，或者其他交易者的言论影响了自己的交易观点。那我们如何在实战中预防这些情况的发生，或者在突发事件下，如何做出应急处理？

交易实战是一个交易者一生都学不完的课程，所以在本次简短的分享中，我也只能举几个非常典型、新手最容易迷茫的环节或场景进行解析。

01 标的选择选好币，做好人。作为杠杆交易者，波动可以通过杠杆倍数放大，交易的过程中首要考虑的不是波动性而是确定性。

1.杠杆

交易不应该选

择波动最强烈的币，而是选
择最容易把握规律的标的。

当然，这两者并不冲突，如果找到波动大且容易把握规律的币，那是最好不过了。举个例子，eos。Eos是合约散户非常喜欢玩的币种，因为它波动大，财富效应足。可是eos只有单边行情的时候好做，因为它趋势性强，一旦启动就不回头，而绝大部分时间eos都处于一种不好把握的状态，在eos无规律波动时参与交易只会造成金钱和心态上的双重损失。

2.根据行情以及交易方向选币种。

上涨行情做多强势的币种，反之，下跌行情做空最弱的币种。

举个例子，新季度刚开始时，涨势最强的就是eos和eth，回落做多首选的就是这两个币种，下跌的时候做空首选比特币，哪怕最后的结果是主流币跌幅比比特币大，

但是只做空或追空比特币能极大程度避免暴力反抽的风险。

02 开仓

币圈大部分都是短线交易者，做交易的时候很难有机会坚持到理想的点位平仓，同时也不太精通仓位控制，也不能依靠震荡做T拉均价，基于这种情况，对于大部分交易者来说，好的开仓价位胜过一切。

1.等待

一句老生常谈的话，多等等。按照当下的行情，能等来的都是好位置，市价上车的都是尴尬的位置。假如你做短线行情，哪怕是现在的缓慢节奏之下，2-3天内必然会出现一个盈亏比相当不错的短线开仓价位，假如多等等，一定能赚到最安全最舒服的钱。相反，有很多人急不可耐的追涨杀跌，现在的行情走的很慢，市价上车万一被套，应该是大部分时间都在等解套，不仅影响心态，还会影响生活。

2.抛弃不舒服的单子

开仓之后，如果行情进展不顺畅，可以先抛掉，找个机会再接回来。有些人对手上的仓位有“眷恋”，一旦开仓就要负责到底，一直盯盘直到盈利，这是错的。错在两点，第一，必定盈利的预期就是错的，开单不可能百分百赚钱，要做好止损出或者平价出的准备，第二，比特币是7*24无休止的，但是我们不可能7*24小时不睡觉，币圈交易者不同于传统期货交易的一点就是，我们要学会保存体力。假如开仓之后很长一段时间还是原地踏步，不明方向，而你又没有足够的体力等到行情爆发的那一刻，那就先抛弃仓位，好好休息。

3.用手机APP开单时请三思

交易是一件严肃的事情，很多交易者犯的错误就是看了一眼APP上的图表，觉得“差不多”了就动手交易，但是假如你把电脑和手机的图表拿出来对比，你会发现同样的图表，在不同尺寸的屏幕中，展现给人的是不同的视觉感受，手机图表更容易给人造成“涨的有点多了”和“跌的差不多了”的错觉，基于手机图表开仓，很可能开在一个不上不下的位置。

4.不要跟风开仓

很多人都遇到过这种情况，有人在群聊的时候喊单，这是什么原因呢？有几种可能

，第一，此人确实有独到的见解。第二种，有人开单后处于紧张、亢奋、焦虑的情况之下，需要呐喊，拉人“壮胆”。不要觉得我说的可笑，现实中，有人遇到巨大的压力，就会找个空旷的地方呐喊来缓解情绪，交易过程也是如此，有的交易者长期处于紧张状态，就会通过这种方式“呐喊”给自己壮胆。所以遇到人喊单，不要直接跟随，而是询问逻辑，拥有自己判断。

5.已经做了错误的决定怎么办？

以上几点都只能算是大道理，道理大家都懂，但是在特殊的场景下，还是有可能紧张或者跟风开一个错误的单子，事后才醒悟是当时的情绪引导自己做了不理智的决定，那不要紧，亏点手续费，先平了再说。会买的是徒弟，会卖的是师父，我们绝大部分人终其一生只能做个徒弟，那我们就约束自己做一个好徒弟，在开仓的时候万分谨慎，止盈的时候再看眼光和运气。

03

持仓持仓过程中的影响因素太多，我不一一赘述，只挑几个我觉得最重要的点。

1.用“止盈止损”功能代替手工止损

这是无数交易者用万千血泪总结出来的教训，不要扛单，不要考验人性。许多人喜欢盯盘止损，开始时有一个预期的止损位置，但是一旦行情走到了该位置，又抱有侥幸心理，舍不得止损，最好的结果当然是扛回来，有惊无险。那最坏的结果呢？自然是窟窿越来越大，造成数倍的损失。因此请用程序代替人工，用程序约束人性。

2.不亏就是赚

一旦有盈利，先走一部分，落袋为安，另外部分设置成本价止损。这也是我一直在我自己的社群里强调的。交易之道是积少成多，复利为王，假如脱离成本了，就坚决不能重新变成亏损，假如有盈利了，一定落袋一部分防止白干。概况成一句话：有赚大胆走，剩下原价损。能够看对趋势使得某一单盈利，是实力，但是这单最终能赚多少，要看运气。所以我建议先把靠实力获得的那部分酬劳落袋，剩下的就看市场给不给面子了。

3.少亏也是赚

资金积累，是往资金增加的方向前进。扩大盈利是资金增加，减少亏损也是资金增加的方向。这一段内容其实是专门用来回答一个交易新手经常会提的问题：开多/开空被套了怎么办？“被套”的场景基于行情的不同、开仓价位的不同有无数种，但是我认为的解决方案只有一种：市价止损或者反弹/回落就止损，反弹/回落到哪不用计较，只要能少亏一点，就是多赚一点。有人担心割肉之后，价格就涨/跌回去了，能涨/跌回去自然是最好的情况了，但是事实是万一亏损扩大，后果才不能承受，

因此抛弃侥幸心理，对自己狠一点。

4.持仓不看消息

有仓位的时候，假如定力不行，不要去深度参与群聊或者刷微博等，群里、微博上的喊单，各路小道消息，总能影响你现在的仓位，本来持有仓位对于大部分人来说都是出于高度紧张状态的，各种外界的影响很容易让自己的观点偏离。持仓不看消息，会减少许多烦恼。

04 仓位

1.多大的杠杆，对应多小的止损

我个人使用的杠杆相当高，但是对应的，止损很低。举个例子，相同本金的情况下，5倍杠杆200美金的止损，和10倍杠杆100美金的止损，在真正触发止损时，亏的钱是一样的。杠杆不是魔鬼，控制止损才是关键。

2.单次亏损超过整体仓位的30%是很严重的事情

就我个人观察，单次亏损超过总资产的30%，后果算是很严重了，后续需要付出极大的努力才能回本。因此设置止损的时候，需要保证单次亏损不要超过总仓位的10%。

3.在一定资金范围内，尽量使用单利操作，而不是复利滚仓

单利操作是指，不管你的资金增长了多少，都开和上次一样大的仓位。假如你有1000张的本金，刚开始时，开3000张的仓位，等你拥有2000张本金的时候，最好也只开3000张，而不是复利滚仓。为什么呢？假设每次交易盈亏比固定，单利操作只要保证你对的次数比错误的次数多，就能赚钱，而复利滚仓的情况下，对十次，错一次可能就满盘皆输。举个例子：比如我在币coin上用500美金做了一次实盘，5天时间靠复利滚仓做了17倍的收益，但是当我做到12000美金的时候连续三把梭哈止损，只剩下差不多4000美金。碰到这种情况就很尴尬了，假如继续按照当前仓位滚，一旦再止损几次，想翻本就难了，假如减小杠杆，4000美金做到12000，也着实有些费劲。这个账户只是我的实验账户。但是很多人用自己的全部本金做一个“复利实验”。这是一件相当危险的事情，你会发现你辛苦做对了无数次，一次就能满盘皆输。更有甚者，加大杠杆，5倍杠杆亏的靠10倍杠杆赚回来，10倍杠杆亏了就开20倍，这种恶性循环基本都没什么好下场。所以我的建议是，在一定的资金范围内，都采用相同的仓位，等到资金量突飞猛进之后，再增加仓位。

05 心理建设如果前面几点都是大道理，那这一点一定是本次分享最能称之为干货的一点。合约交易重势不重价。什么意思呢，那就是看重趋势，不要对当前价格产

生太强的记忆，防止趋势来临时，不能及时扭转。这里涉及到一个名词：价格锚定。价格锚定是指：过去的价格影响了我们对当前价格的判断。举个例子，今年上半年的上涨爆仓很多做空的人。因为18年底的比特币在3000-4000附近徘徊了很久，让人对3000-4000的价格产生了记忆，当比特币涨到5000-6000的时候，就有人接受不了当前价格，认为比特币“贵”了，所以做空。同样道理，下半年从14000附近下跌之后，有无数人在10000附近抄底，因为相对14000,10000这个价格已经算得上是“便宜”了。散户因为价格锚定会犯很多错误，比如，趋势上涨却“恐高”不敢追高，甚至反手报复性“做空”，下跌行情反复抄底等等。庄家也会利用这种锚定心理出货，比如去年的eos暴力拉升至20多美金，将市场的记忆停留在20美金，然后一路下跌让人觉得价格“便宜”了，可以抄底。最终在15-20美金之间出完了全部的货。再回到“重势不重价”这句话。相比于价格，我们更应该看重趋势，当趋势发生转变的时候，需要及时清空大脑，跟随趋势。比如这次10000附近很多人都在抄底，其实从交易方面没有错误，盈亏比还算合理。但是一旦跌破9000，就要接受这个事实，利用好反弹做空的机会。同样道理，万一这个位置出现强有力的拉升，突破关键位置，就要考虑转头拥抱多头。时刻清空大脑，消除价格记忆，做一个冷静的旁观者，才能在趋势来临时拥抱趋势，否则很可能出现报复性做多/做空的情况。

06 问答环节

1：止损、止盈应该设到什么点位最合适？

热心市民小高：关于止盈止损，我刚才讲仓位时讲过一些，先说止损，这个要看具体的仓位大小，假如仓位小的情况下，止损可以设置的比较宽，仓位大的时候止损一定要小，尤其是当你的止损会亏掉你本金10%以上的时候，一定要反思这笔交易是不是错的。一般我们设置止损会考虑技术面，会在跌破支撑位或者涨破压力位的时候止损，但是当仓位实在太大的时候，就不能只顾及技术面了，更应该考虑单次止损会不会亏掉太多本金。还是那句话，亏掉本金30%以后会比较伤，所以我觉得止损更看重这个。止盈还是那句话，盈利大胆走，剩下原价损，赚了落袋都是对的，剩下一部分看市场给不给面子。

2：仓位已经到90%，即将爆仓，是止损还是随它爆？

热心市民小高：建议是割了，立马割了，我经常和别人说一个笑话，割了，提现吃顿好的吧，其实在即将爆仓这个情况下，我们考虑的不应该是行情的问题了，是接下来心理建设的问题，我反问一句，假设你爆了，账户里没钱了，你会怎么办？退出市场？向现实低头也是英雄，但是大多数人不会，而是会选择场外充值，这是合

约大忌。假如你持续不断的充值，持续不断的爆仓，这种后果我就不再多提了吧，各位身边都有听说过活生生的例子吧。假设你还有一部分仓位留在场内，那不管资金多和少，都可以做下一步的规划。所以我建议快爆仓的时候割肉的原因不是真让你提现吃顿好的，而是我建议你先保留火种，并且防止你再爆仓之后着急从场外弄钱进来，这种后果非常严重，都是血淋淋的教训。

3：支付宝和微信的新闻怎么看？

热心市民小高：支付宝这个问题其实每年都能听到这个消息，我个人认为不用太过担心，转账的时候千万不要备注虚拟货币有关的信息就行了，就当时普通转账往来，微信也是一样的，不要备注，备注秒封。不用太过担心，这个消息出现了太多次了，大家都见怪不怪。