
THE TREND TRADING MASTER

趋势大作手



[中] 本喵喵 著

全面揭秘趋势跟踪技术
持续稳健地从市场中获利

 比特趋势大作手 出品



更新日期：2024 年 6 月 3 日 22:15:56

版权归比特趋势大作手所有，未经许可禁止复制或用于商业用途！

目录

| | |
|------------------------------|----|
| 1. 真相 | 1 |
| 2. 人性的贪婪 | 3 |
| 3. 挑选优质的交易品种 | 5 |
| 3.1 阻力越小越好 | 5 |
| 3.2 横有多长，竖有多高 | 7 |
| 3.3 突破时的成交量越大越好 | 8 |
| 3.4 具有头肩形态的品种 | 9 |
| 3.5 相对强度较好的品种 | 10 |
| 3.6 选择经常出现趋势行情的品种 | 11 |
| 3.7 热点消息品种 | 13 |
| 4. 建仓与止损 | 14 |
| 4.1 进场与止损时机 | 14 |
| 4.2 小级别走势的建仓机会 | 21 |
| 4.3 小周期建仓方向应该服从大周期趋势方向 | 23 |
| 4.4 图表形态形成的时间规律 | 25 |

| | |
|------------------------|----|
| 5. 加仓 | 27 |
| 5.1 图表形态突破时加仓 | 27 |
| 5.2 回调时加仓 | 30 |
| 6. 止盈 | 32 |
| 6.1 按预期目标止盈 | 32 |
| 6.2 均线止盈 | 33 |
| 6.3 关键压力位止盈 | 35 |
| 6.4 量价背离止盈 | 36 |
| 6.5 顶部放量止盈 | 37 |
| 6.6 五浪 MACD 背离止盈 | 38 |
| 6.7 2B 法则止盈 | 39 |
| 6.8 次高点止盈 | 40 |
| 6.9 趋势线止盈 | 41 |
| 6.10 移动止盈 | 44 |
| 6.11 形态跌破止盈 | 46 |
| 7. 仓位管理 | 48 |
| 8. 交易心理 | 50 |
| 9. 精益求精 | 53 |
| 9.1 应对亏损情况 | 53 |
| 9.2 市场只奖励专才而非通才 | 53 |
| 9.3 保留尽量多的子弹 | 53 |
| 9.4 等待恰当的时机 | 54 |
| 9.5 识别变盘信号 | 54 |
| 9.6 考虑时间因素 | 55 |
| 9.7 参考折线图 | 57 |
| 9.8 突破日最低点止损方法 | 58 |

| | |
|--------------------------------|-----|
| 9.9 图表形态突破后的四种情况 | 59 |
| 9.10 使用最近拐点挂单突破单 | 63 |
| 9.11 普通坐标与对数坐标 | 65 |
| 9.12 MACD “蜻蜓点水” | 69 |
| 9.13 支撑线和压力线的 1-2-3-4 原则 | 71 |
| 9.14 比特币单边趋势行情的幅度 | 72 |
| 9.15 最近的最高点和最低点突破买入法 | 74 |
| 9.16 忽略假突破以修复图表形态 | 76 |
| 9.17 假突破买入法 | 77 |
| 10. 疑问解答 | 78 |
| 11. 完整的趋势交易系统 | 86 |
| 11.1 基础版 | 88 |
| 11.2 高级版 | 91 |
| 11.3 终极版 | 100 |
| 12. 交易思想总结 | 108 |
| 附一：趋势交易名家名言 | 112 |
| 附二：参考书籍 | 121 |
| 附三：联系方式 | 122 |

1. 真相



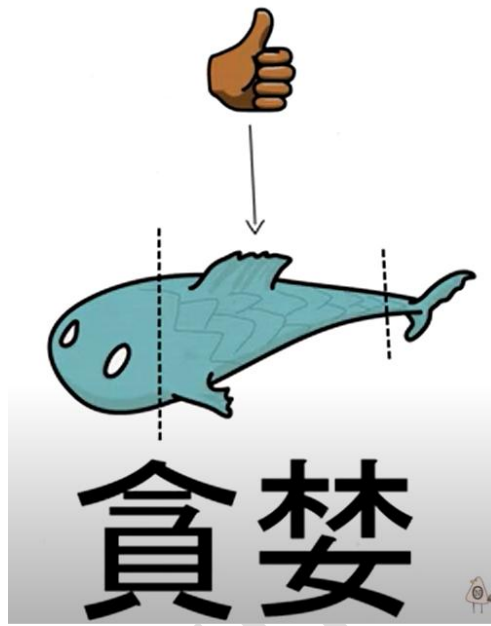
如果要想在投资市场买卖里获利，那么一般人会告诉你：低买高卖！但为什么人人都知道“低买高卖”是获利的唯一方法，那为什么投资市场还是少数人能获利而大多数人亏损呢？在投资市场混迹多年，我亲眼看见了信奉“低买高卖”信条的人在市场还在下跌的途中抄底做多或者在市场还在上涨的途中去摸顶做空，结果往往是亏损累累，最后落得破产收场。例如我国期货传奇人物逍遥刘强，在当时 2015 年行情大好人人鼓吹牛市的时候，看见行情回落便以为加仓抄底时机到了，在接近顶部处不断向下摊平抄底，结果人人认为只是回调的行情却成了反转，一直跌落谷底，逍遥刘强自此破产，并且跳楼自杀身亡。在此我要在这里明确地告诉你：“低买高卖”这只是年复一年亏钱的普通人所信奉但实际却造成了他们亏损的陈词滥调。

既然“低买高卖”不能使投资者成功，那么又有什么办法能使投资者晋升成功行列呢？在市场混

迹多年，经历数之不尽的起伏不定的行情，也读过上百本经典的国内外投资书籍，也明白了一些缠论、波浪理论、江恩理论、谐波理论等理论其实实用性不大后，我终于总结了一套行之有效，符合盈亏比的一套简单而又高效的投资方法，那就是“高买更高卖”的趋势交易专业方法。

真正能让投资者获取高额利润的，应该是在一轮大的单边趋势之中了，而短线高频震荡交易虽然也能走向成功，但是难度实在是太大，鲜有成功者，智者应该用简单、轻松的方法实现成功，有走得轻松的道路不走，为什么要走艰难的道路呢？简而言之，**我们需要一套简单高效的趋势交易系统，只需要画好支撑和压力线，统计好横盘的天数，当发生形态收敛、站上某条重要均线，当放量突破关键的支撑或压力线就进场交易**，而下面就是我要教给你一以贯之去做的方法。

2. 人性的贪婪



如果把一段完整的行情分为三个阶段，即底部盘整的阶段、上涨的阶段、顶部出货的阶段，比作是一条鱼的鱼头、鱼身、鱼尾的话，那么“低吸高抛”者显然是想吃到鱼的全部了，这样从最低点从从头吃至尾实现最大利润，谁不想呢？而这正是人性的贪婪所在，市场太会利用人性的贪婪来击溃投资者了，而为了克服人性的贪婪，我们应该只吃鱼身，只吃能吃到的，放弃风险高的鱼头、鱼尾行情，这样就能在安全的前提下实现盈利，而不须担心套牢的境地，但现在市场上能意识到这点的人真的是太少了，这也不难明白在这个市场上能成功的人是少之又少，大多都是因为贪婪与无知被市场吞噬得一干二净。

这其中涉及人性的弱点，也涉及一些谬论的影响。例如缠论，试图在市场创出最低点之后的趋势背驰点买入，且不说买入后还在跌的情况了，就算买入后成功反弹了，但经历了一段震荡后谁又能拿得住，而且震荡后又恢复了跌势创出新低后，就会让投资者懊恼这根本就不是底，下次新低背驰点继续抄底，每次都是反弹一点就下跌，明显这是与趋势作对，MACD 指标显示背离，也出现了所谓区间套背驰，再次入场，但这时候市场终于开始加速下跌，越抄越错。显然，这种理论的出发点就是满足

人性的贪婪，妄图抓住市场的转折点，赚取行情的全部利润，而缠论背驰只是理论上的完美，实际操作中你能找出来，特别是在大级别上，难了！而且就算你能找出背驰点，但之后的行情也是千变万化，你不一定能抓得住主升流抓取大波利润。关于其他众多理论的诟病，我在以后的文章会有详细地论述。

下面我将介绍一套简单而有效的趋势交易系统，所使用到的技术工具包括趋势线、均线、压力与支撑线、价格形态、成交量，它们都是一些基础的技术工具，我始终如一地相信，越是简单的技术和理念越是有效！

3. 挑选优质的交易品种

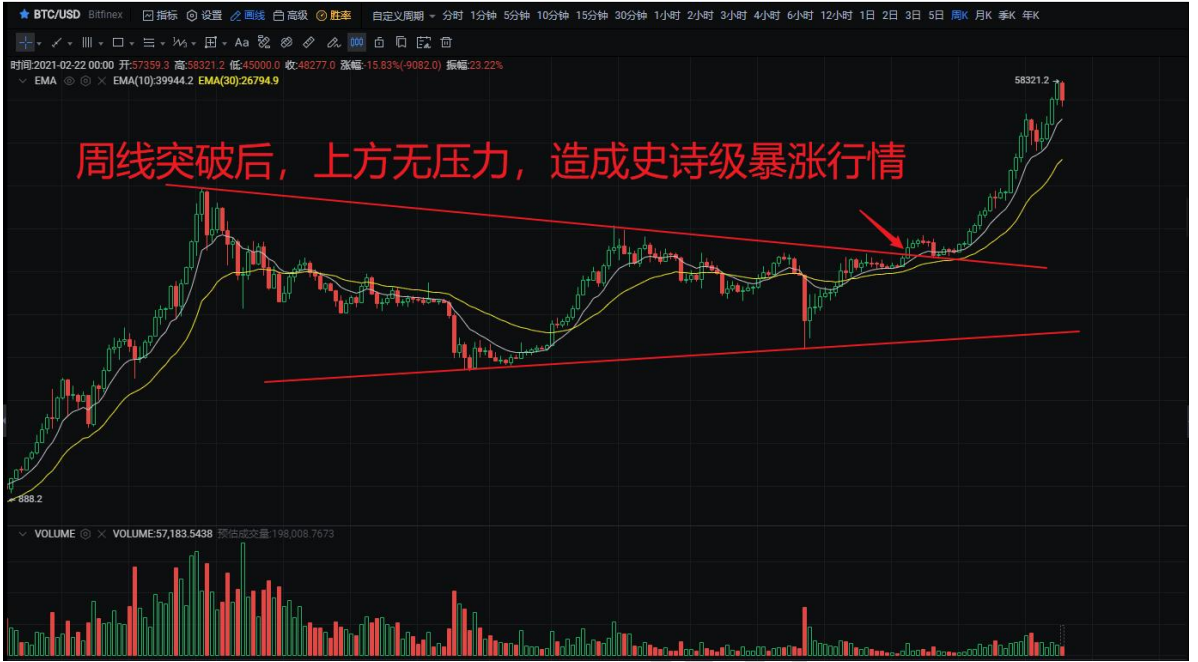
一个完整的交易系统，必须包括六个重点：明确的品种和仓位管理，明确的开仓和加仓规则，明确的止损和止盈规则。因此，选择一个好的交易品种是交易走向成功的第一步。

当你认为市场上存在可交易的品种有多个时，可以用下面几点规则挑选出更具潜力的交易品种：

3.1 阻力越小越好

行情上涨到前期的阻力线、套牢盘的时候，容易发生回调甚至行情反转结束，而当上方没有任何阻力时，上涨会非常畅通，所以优先挑选一些阻力比较小的品种进行交易。如下图所示：





traderpuma.com

3.2 横有多长，竖有多高

当底部盘整的时间越长，突破后往往趋势的幅度也会越大，所以可以优先挑选一些盘整时间长的品种进行交易。如下两张图所示，一个横盘 110 天和一个横盘只有 43 天其后走出的上涨单边行情涨幅各异。



3.3 突破时的成交量越大越好

确定趋势开始最有效的信号就是放量了，所以可以优先挑选一些突破时放出巨量的交易品种。如下图所示：



3.4 具有头肩形态的品种

在众多形态中，最有效的形态就数头肩形态了，无论头肩顶头肩底，当突破颈线后发生单边趋势行情的概率都非常大。所以可以优先挑选一些头肩形态的品种进行交易。如下图所示：



3.5 相对强度较好的品种

这里说的相对强度不是指 RSI 等指标，而是当前品种相对于大盘走得更好的情况。例如大盘在横盘，而这品种在上涨；大盘在上涨，而这品种比大盘上涨幅度更大；大盘在下跌，而这品种在横盘甚至还在上涨。所以可以优先挑选这类强势的品种进行交易，后面大盘走好这类强势品种会走得更好。

在一般的行情软件上，都可以对比当前品种和大盘走势之间的对比，如果当前品种走势曲线在大盘走势曲线之上，证明是强势品种，理应重点关注，反之则是弱势品种。

举个例子，先看下图，如 BTC 是大盘见黄色曲线，BCH 是小品种见蓝色曲线，那么从走势曲线就可以知道 BCH 是相对强度弱的品种，因为 BCH 走势曲线在 BTC 的下面。所以 BCH 这品种弱于 BTC 大盘，建议挑选其他更强势的品种。



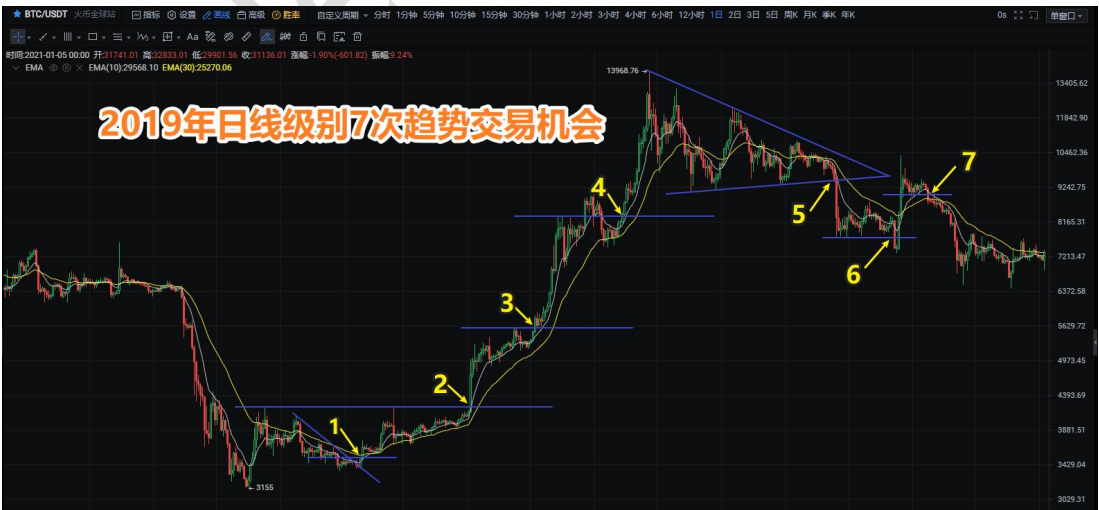
3.6 选择经常出现趋势行情的品种

选择经常出现趋势行情的品种，这对于我们趋势交易者来说是非常重要的，因为如果你做的品种整年都没有单边趋势行情，那么将会非常难受，会无钱可挣！

请打开日线级别图表观察，好的币种是每年都有好几波趋势突破行情的。

例如，日线级别的比特币。此币种每逢震荡形态持续 1~4 个月左右就会发生突破变盘，从而走出单边的上涨或下跌行情，我们每年都能吃上几次单边趋势行情，每波大约涨跌幅 30% 左右。

比特币 2019、2020 年，每年都有好几次趋势突破交易的机会，如下两图例所示：



相反，EOS 和 BCH 这两个品种，2020 年整年都在地上趴着，没有任何单边趋势行情。所以，非常不推荐选择这种类型的品种（全年无单边趋势，全是震荡），如下两图所示：



3.7 热点消息品种

除了以上技术因素的品种选择，还有一个非常重要的因素就是热点消息的刺激。

一个品种活跃度往往来自于一些热点消息的刺激，例如某虚拟货币准备减产、主网上线，同时一些新出的概念例如 NFT、DeFi、DAO 等概念虚拟货币经过消息炒作，往往能引起一些强大的资金关注，进而推高该品种的价格到令人难以置信的程度。

traderpuma.com

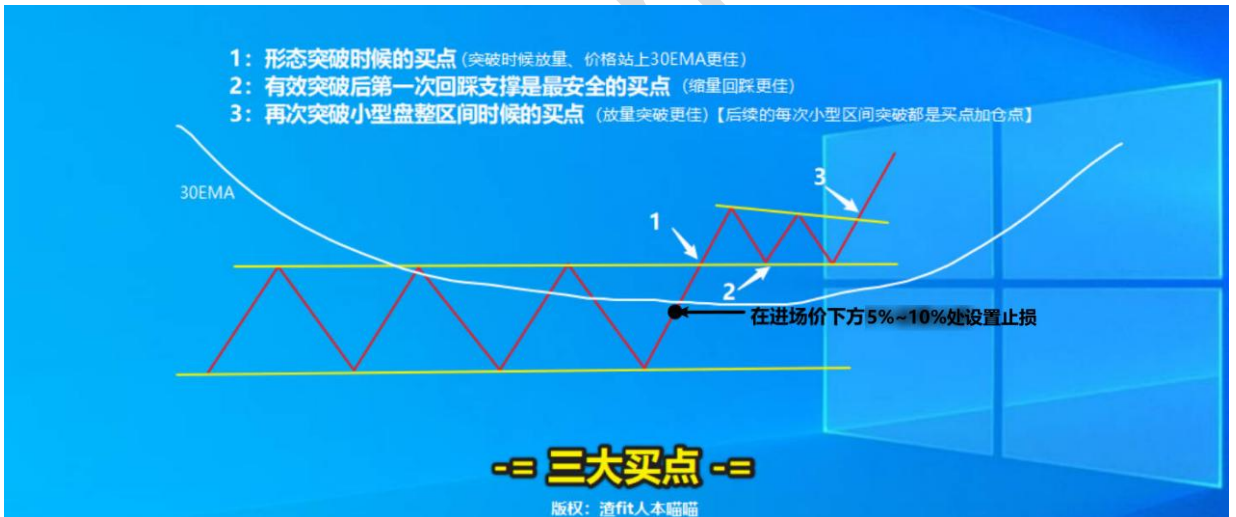
4. 建仓与止损

4.1 进场与止损时机

信奉“低买高卖”信条的人会在市场还在下跌的途中去买入建仓，而这时候就像接正从高空下落的飞刀，一不小心就会刺破你的双手，更何况，假如市场还在不断下跌，可想而知在接了第一把飞刀后还有第二把、第三把飞刀...正在下落呢！而你又有双手去接呢？正是这错误的方法造成大多数人失败破产。

那应该在什么时候建仓？在此，我整理了三个入场位置供大家参考：

- 1、底部的大级别盘整形态突破时（突破时放量、站上 30EMA）
- 2、形态突破后第一次回踩前支撑时（缩量回踩更佳）
- 3、再次突破小级别盘整形态时（放量突破更佳）



上面三个买点请牢牢记住，第一点是最激进的买点，成功率可能不会太大，但绝不会踏空后面的行情，第二、第三点可能是不会出现的，但如果出现了也可以进行入场，这两点安全性比较高。但是无论你用何种方法进场，都不要忘记止损这一重要的原则，你可以把止损点放在突破点的下方 **5%~10%** 位置，用一个自己能承受的风险位置来设定。

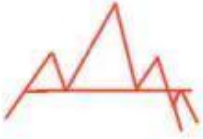
为什么会选择这三个位置进场呢？而不是大级别横盘的底部进场？这样获利不是更大吗？

因为大级别横盘底部买了，就是回归之前说的那种“低买高卖”的错误老套路了！而且你也不知道还要震荡多久时间，这就非常浪费时间，存在时间成本，而且你也不能确定横盘底部买了，行情就一定向上突破发展一出上涨单边的行情，所以最稳妥的应该是突破大级别横盘区间然后跟进，因为这时候，市场正是提示你将要发生单边行情的时候！这三点进场时机都是能较好把握一轮单边趋势行情的开始。

我需要告诉你的是，这方法只适合运用在大级别上，例如日线、周线级别，目的是抓住市场的主要趋势波动，在日常的小级别上运用该方法是没有任何益处的。

现在，你只需要耐心等待形态的完成，做好行情记录，画好支撑和压力线，等待突破然后建仓，至此你不可能错过市场上任何一波大的趋势波动而懊恼，在市场上盈利，你只需要做到三点：那就是耐心，还是耐心、更加耐心！

常见形态参考:



头肩顶



双重顶(双头)



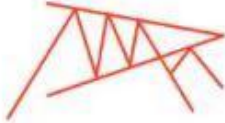
三重顶(三头)



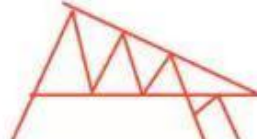
V型顶



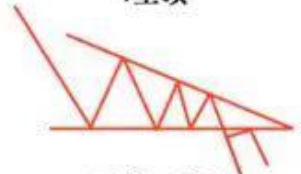
圆顶



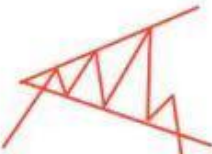
对称三角形



下降三角形



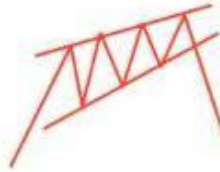
下降三角形



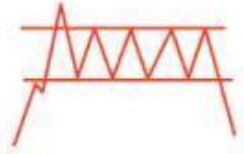
扩散三角形



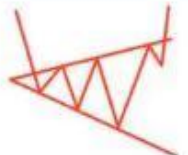
菱形



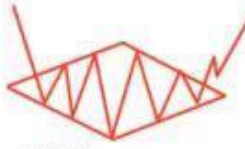
楔形



矩形



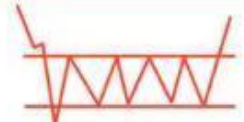
扩散三角形



菱形



楔形



矩形



圆底



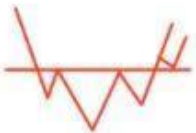
对称三角形



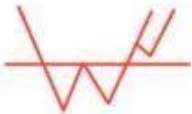
上升三角形



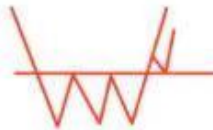
上升三角形



头肩底



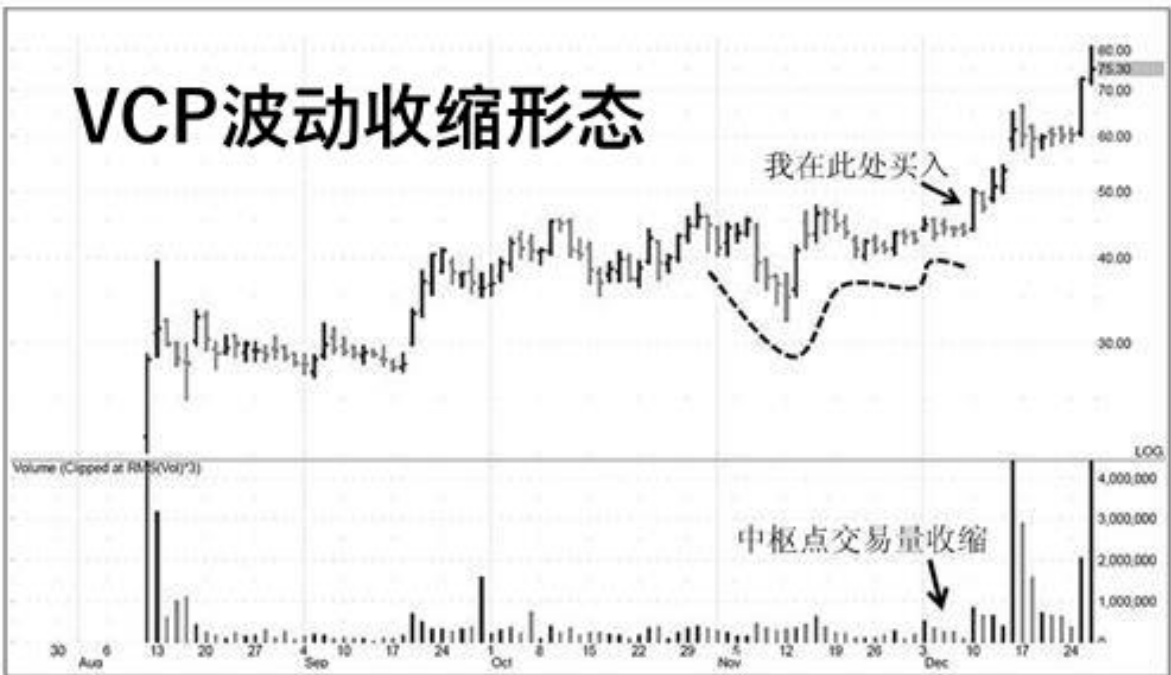
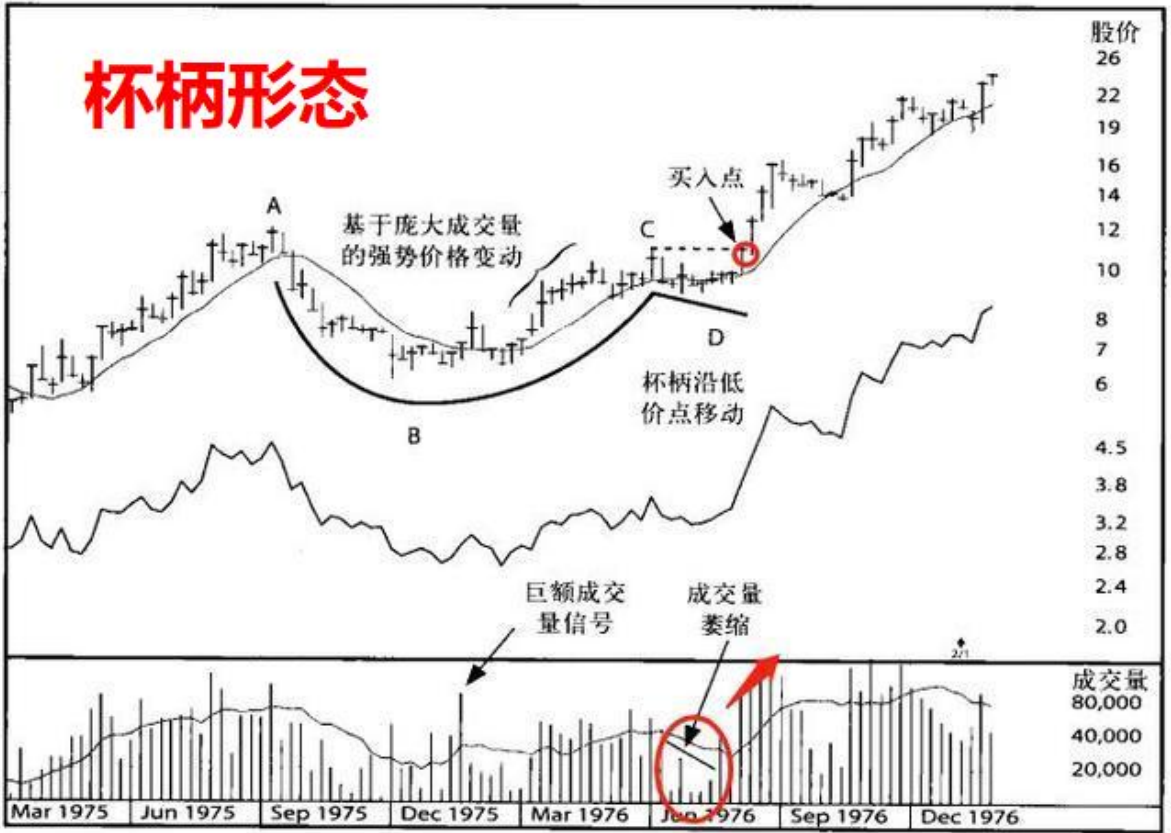
双重底(双底)



三重底(三底)

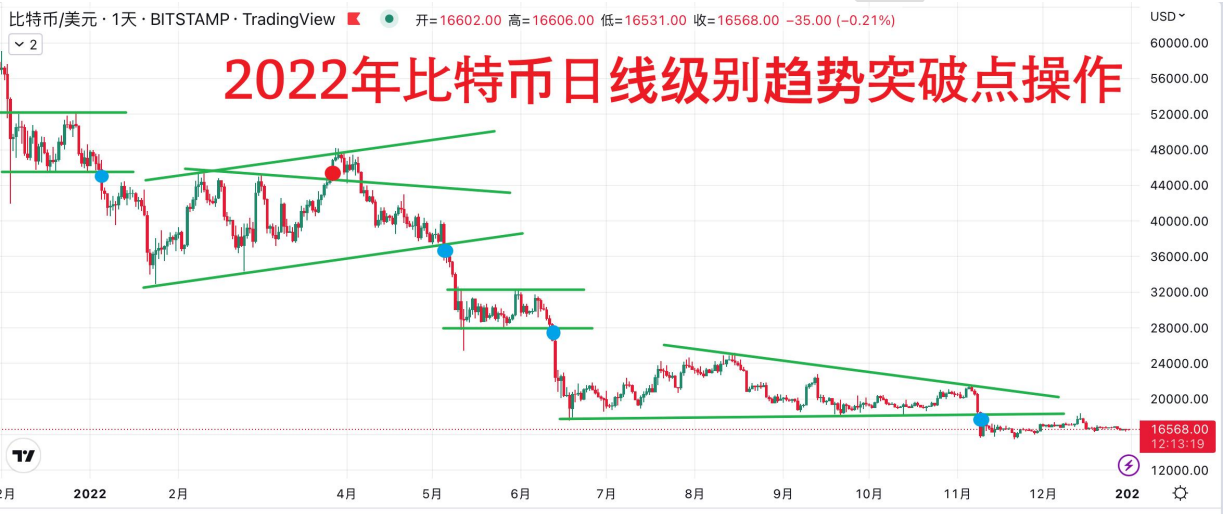


V形底



下面图例展示的是近年比特币日线级别走势用以上价格形态发现的开仓机会：







2023年日线级别图表形态突破买卖点

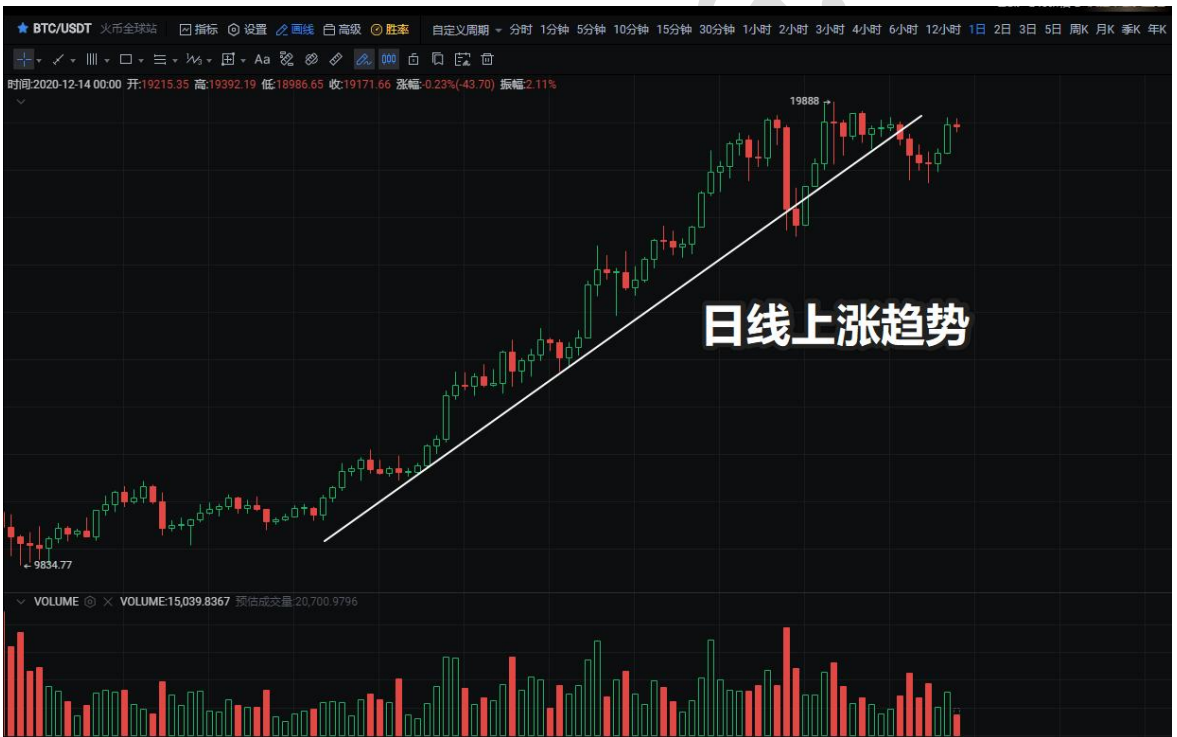
traderpuma

4.2 小级别走势的建仓机会

市场的主要运动趋势也就是大级别趋势一年只有极少数的几次建仓机会，市场大部分时间都是次级别趋势和日常无序震荡的走势，所以我们可以把上面的方法改良一下，应用到这些小级别走势上来，形成一种顺大势，在小级别找买点的方法来增加交易机会。**值得注意的是，这只是方便演示，我们不推荐读者交易小级别行情。**

例如日线是上涨趋势的，我们可以找日线以下级别例如 1 小时级别的下跌的底部形态逆转突破后建仓，我们只做多，因为日线是上涨趋势，**小级别建仓方向要与大级别趋势方向保持一致**（4.3 章节将详细讨论其原因）。

如下两图所示：

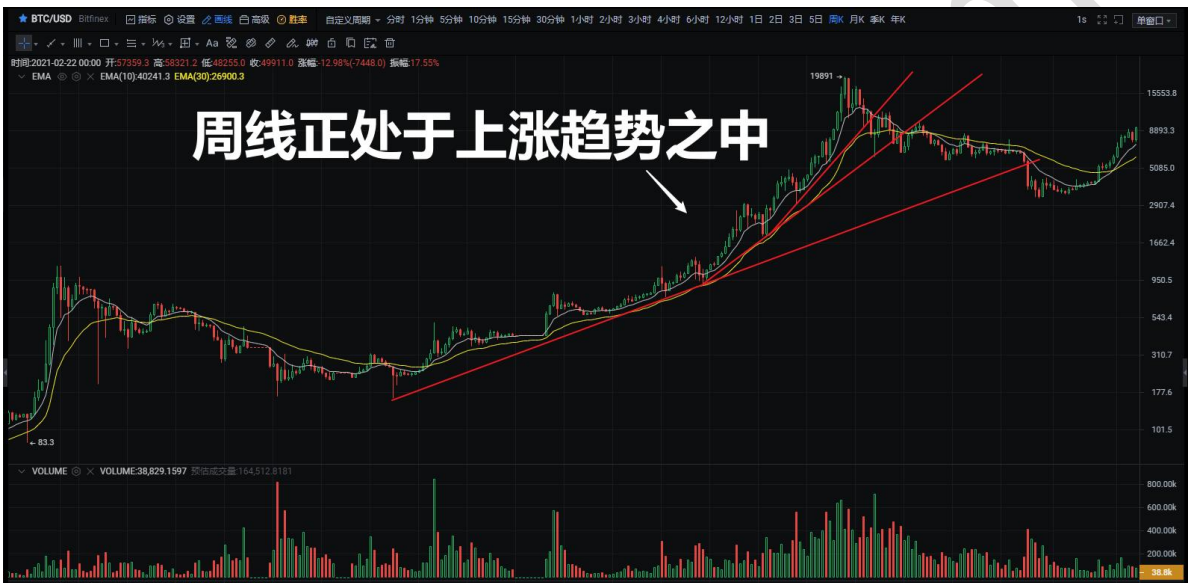


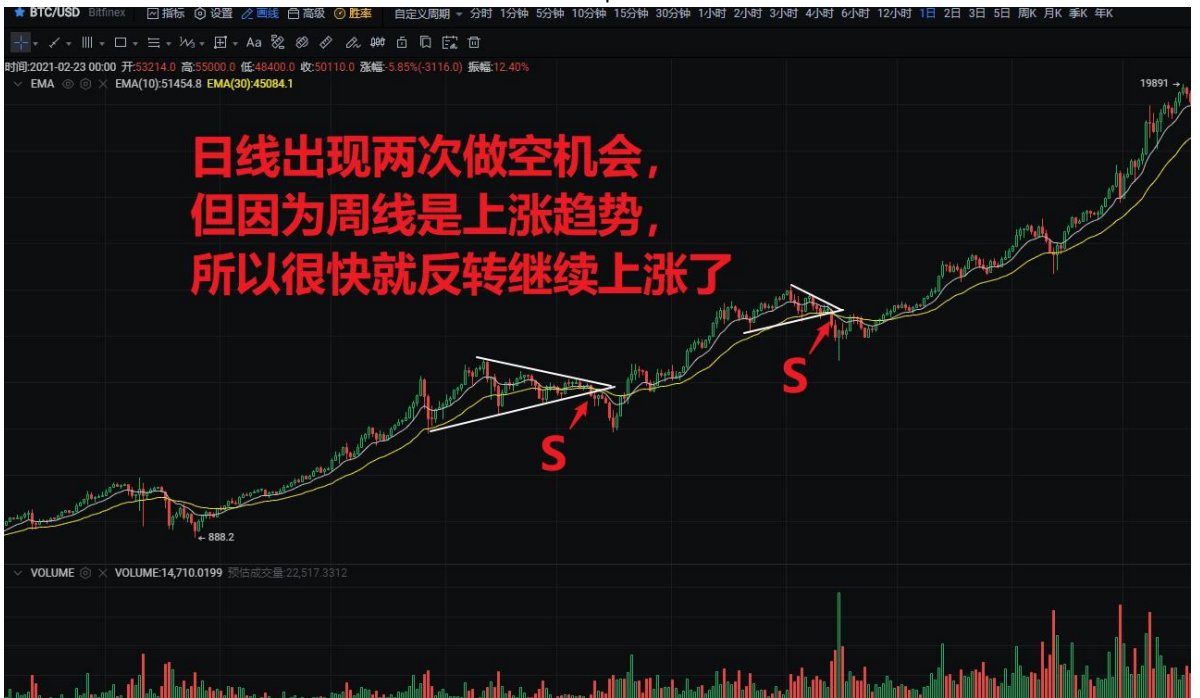


traderpuma.com

4.3 小周期建仓方向应该服从大周期趋势方向

在建仓时，要注意大周期现在处于什么趋势之中，例如：如果是做日线机会的，那就先看周线正处于什么趋势之中，如果周线是上涨趋势的，那么这时候即使在日线出现做空机会，也不能重仓参与，更不能长久持有，因为大周期是上涨的，在小周期出现做空机会也只是大周期的一个次级调整，很快又会恢复到原来的大周期运动方向之中去！如下图所示：



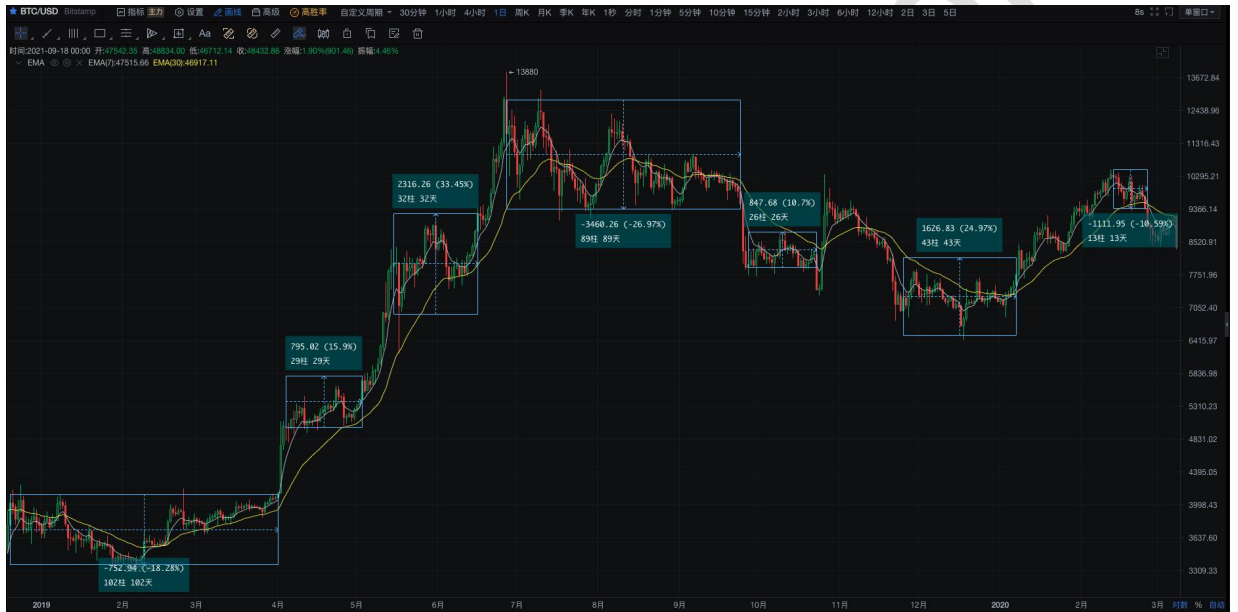


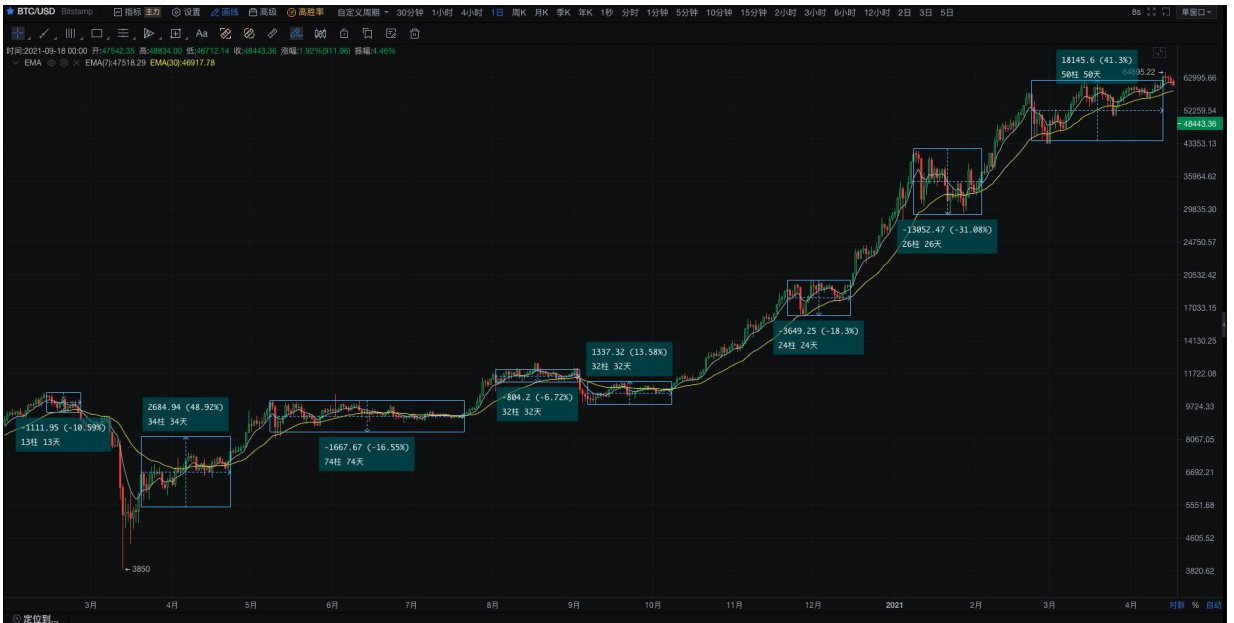
所以，如果大周期正处于上涨趋势，我们在小周期上只寻找上涨的交易机会，而忽略下跌的交易机会，只有**顺势而为**，才能长久稳定地从市场里获利。

4.4 图表形态形成的时间规律

比特币横盘形态一般持续了特定时间后就会出现变盘，可以依此来作为进场依据之一，下面是总结出的规律：（仅作参考，非精确时间）

- 1、对于上涨趋势而言，形态形成时间至少 3 周
- 2、对于下跌趋势而言，形态形成时间至少 2 周





5. 加仓

假如你按我的方法入场，并设定止损位，不到止损位置就不要止损的话，那么假如行情按你期望的方向发展，现在你账面上有了一部分浮动盈利，这很值得高兴，但我要告诉你的是，这并没什么大不了，你的头仓通常是不能够下得太大的，也就是你现在就算有盈利，但也不会盈利很多，所以，你一定要扩大你的优势，进行一定的加仓操作来实现盈利呈现几何级增长，用小资金博取巨额盈利。

始终如一地采用向上摊平代替向下摊平的加仓方法是众多趋势交易名师遵守的有效方法之一，因为这方法正是有效正确地追随这个趋势。

加仓方法有两种，一种是图表形态突破后加仓，另外一种是回调加仓。一般情况下，我们选择图表形态突破后加仓，因为这种做法简单，不易踏空行情。

5.1 图表形态突破时加仓

观察价格图表，当符合下列情况时，利用图表形态突破时加仓，成功率极高：

- 1、价格运行在 30 日 EMA 均线之上
- 2、30 日 EMA 均线由上涨变走平再变成上涨
- 3、MACD 快慢线回抽 0 轴后再拉起
- 4、中继形态突破（中继形态形成时间一般大于 3 周）

当符合上面 4 个条件时，我们才可以放大胆加仓。

例如，下面是两张大行情的日线图：



利用浮动盈利加仓要小心谨慎，因为加仓会导致成本价拉高，所以如果加仓之后遇到大跌，要及时把加仓的仓位止损掉，以免造成爆仓。

如下图所示：



加仓后，别忘记在加仓点下方 5%~10%处设置止损点，以限制加仓单的风险。

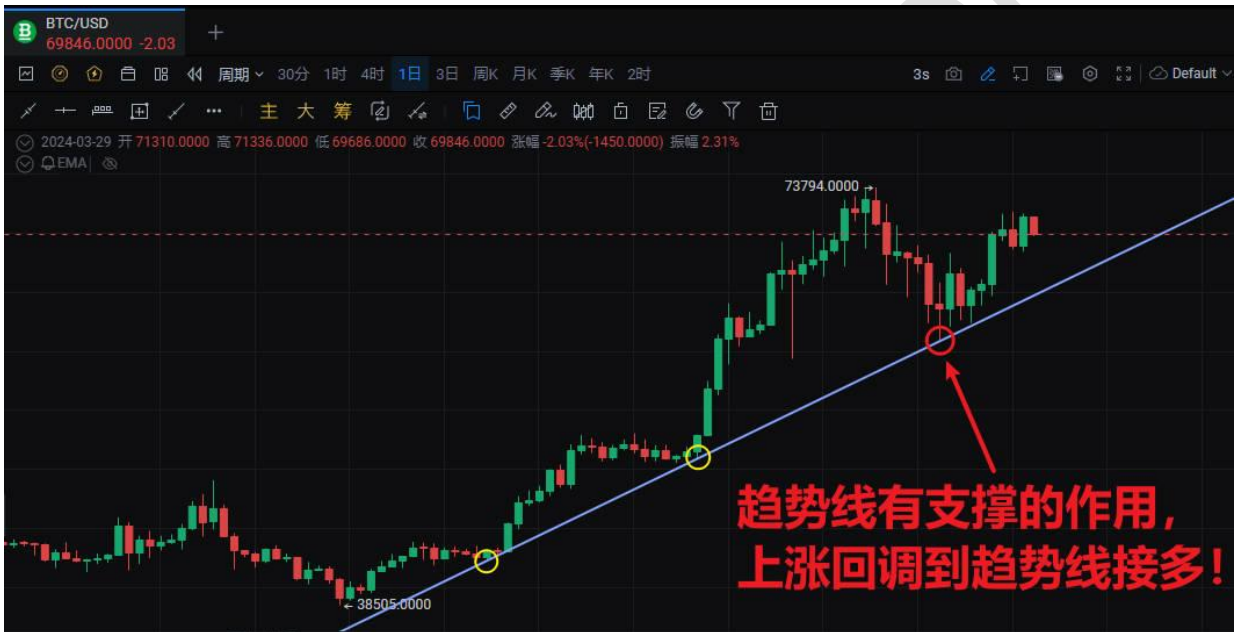
5.2 回调时加仓

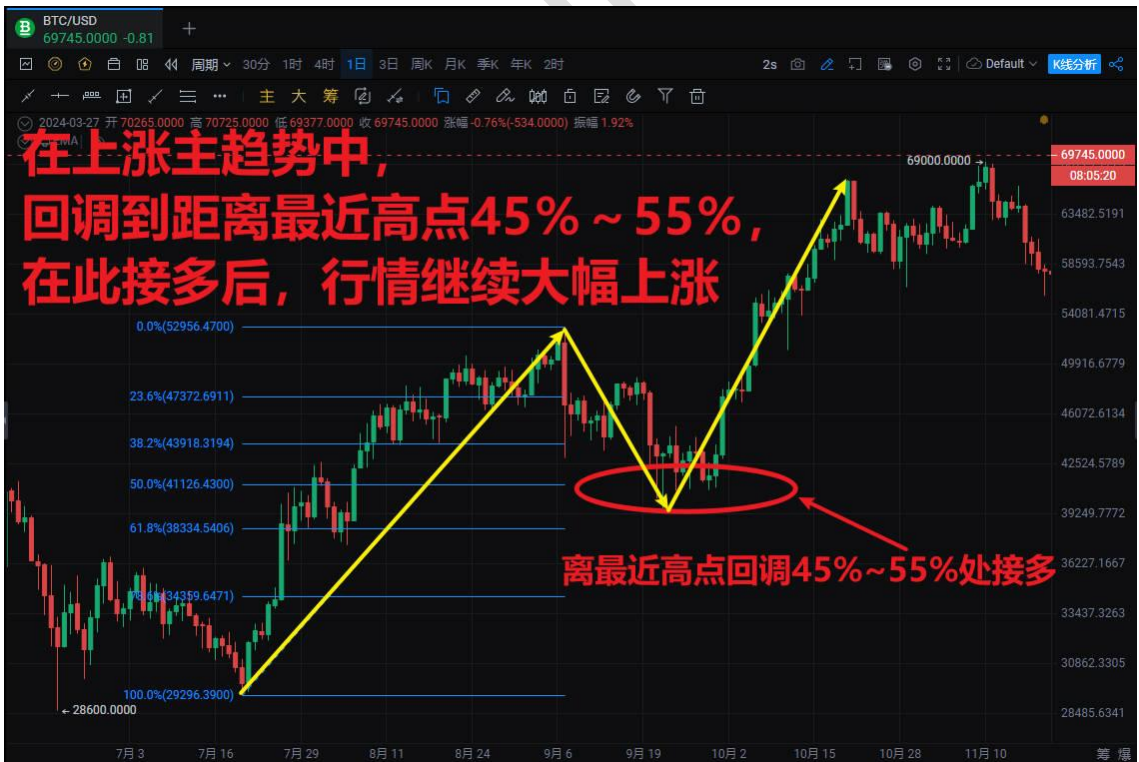
回调加仓难度比形态突破加仓难度大得多，一般情况下我们不推荐这种做法。

在长期上涨趋势的回调点或长期下跌趋势的反弹点加仓。

也就是说，在上涨主趋势中，回调遇到支撑时做多，或者回调到距离最近高点 45%~55% 时做多。

在下跌主趋势中，反弹遇到压力时做空，或者反弹到距离最近低点的 45%~55% 时做空。





加仓后，别忘记在加仓点下方 5%~10%处设置止损点，以限制加仓单的风险。

6. 止盈

市场上有一句老话：会买是徒弟，会卖才是师傅。是的，发现趋势，形态突破后进场并没什么了不起的，事实上，大部分人只要对市场走势有一定认识后，都能发现趋势的突破点，但事实上，那些在一开始买入的人却中途不久就抛掉了，我不愿意告诉你，在一波上涨单边途中过早抛掉的货要想在合适时机接回来是多么地困难。该在什么时候恰当地止盈，这是判断一个操盘手实力的考验。

下面我要介绍一些常见的止盈方法，但需要特别注意的是，这些方法都有其局限性，切记市场不存在 100%准确奏效的方法，一波单边趋势行情能吃到 70%就非常不错了！止盈不是科学，而是经验！

6.1 按预期目标止盈

假设你在头肩底形态突破颈线后进场做多，设定跌 5%止损，然后预期目标设置涨 30%，即盈亏比是 6:1（盈亏比一般至少达到 3:1），一旦行情价位到达你设定的目标价格就可以全部止盈或部分止盈，这种方法虽然无法吃到行情的全部涨幅，但是只要盈亏比合理，经过不断重复累积利润，长久以往也能累积不少财富！这种止盈方法简单、易懂，也是本人常用的止盈方法，强烈推荐读者使用！如下图所示：



6.2 均线止盈

均线作为市场趋势跟踪的重要工具，相信很多人都清楚其基本应用，当一波单边趋势正在进行时，往往会沿着某条均线稳步运行，每次靠近均线后又都会继续原方向前进，而当均线跌破后，说明运动受阻，是时候止盈了。

我常用的均线有 10EMA、20EMA、30EMA 等，它们都可应用在 4 小时线、日线、周线、月线等时间级别图上。

举个例子，我发现比特币的 20 周 EMA 均线在每轮大牛市或大熊市之中扮演着非常重要的止盈信号作用。

以下几张图是比特币历史走势行情的 20 周 EMA 均线指导的空头或多头的止盈信号图：

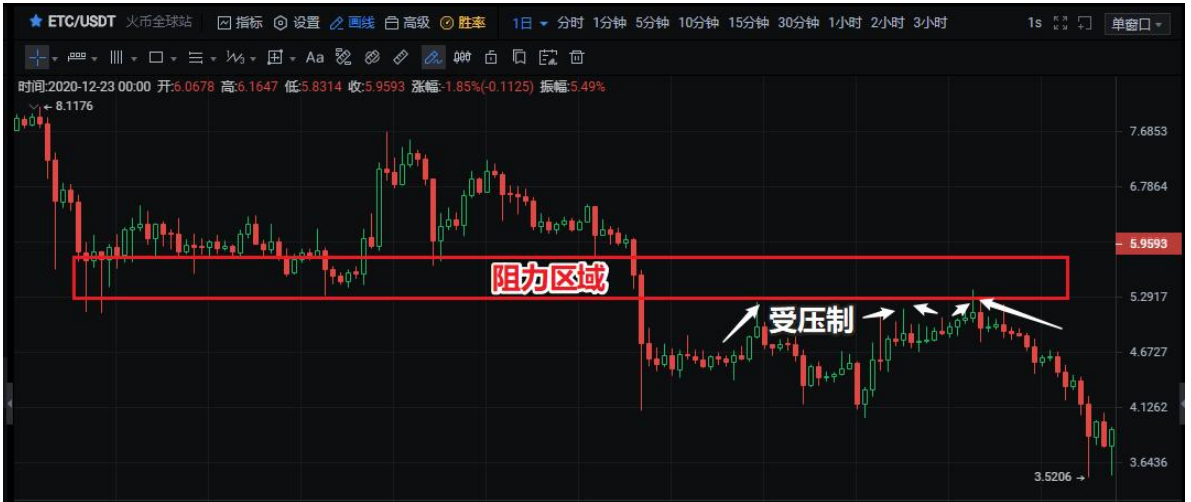




traderpuma.com

6.3 关键压力位止盈

行情在上涨过程中，遇到前期套牢盘区域就会产生压力，而压力存在有时候则会使上涨行情暂停或者干脆掉头反转，所以到了这些关键压力位置，还是建议先止盈部分落袋为安不失为一种好办法。



6.4 量价背离止盈

在上涨趋势中，如果出现成交量比之前的大，但 K 线长度并没有比之前的长，属于量价背离现象，可能会引发回调，如图：



6.5 顶部放量止盈

市场总是多变的，有时候，走势运行到靠近顶部的时候，往往成交量异常巨大，而价格几乎是没有什么上涨，或者索性放出一根巨大的阳线，总之成交量异常巨大就是一个出货的标志了，这往往是行情加速赶顶造成，其后行情多半是震荡或者索性反转，注意这现象，遇到这种情况就止盈部分吧。



6.6 五浪 MACD 背离止盈

正如我所说，止盈方法实在是太多了，这种止盈方法是在市场观察上得来的经验，一般的行情，走了三波上涨，而最后一波比起前一波有 MACD 背离的迹象，证明上涨动力衰竭了，可以止盈部分了！如下图所示：



6.7 2B 法则止盈

在上升趋势中，如果价格已经穿越先前的高价而未能持续挺升，稍后又跌破先前的高点，则趋势很可能会发生反转。在下降趋势中，如果价格已经穿越先前的低价而未能持续下降，稍后又上涨破先前的低点，则趋势很可能会发生反转。

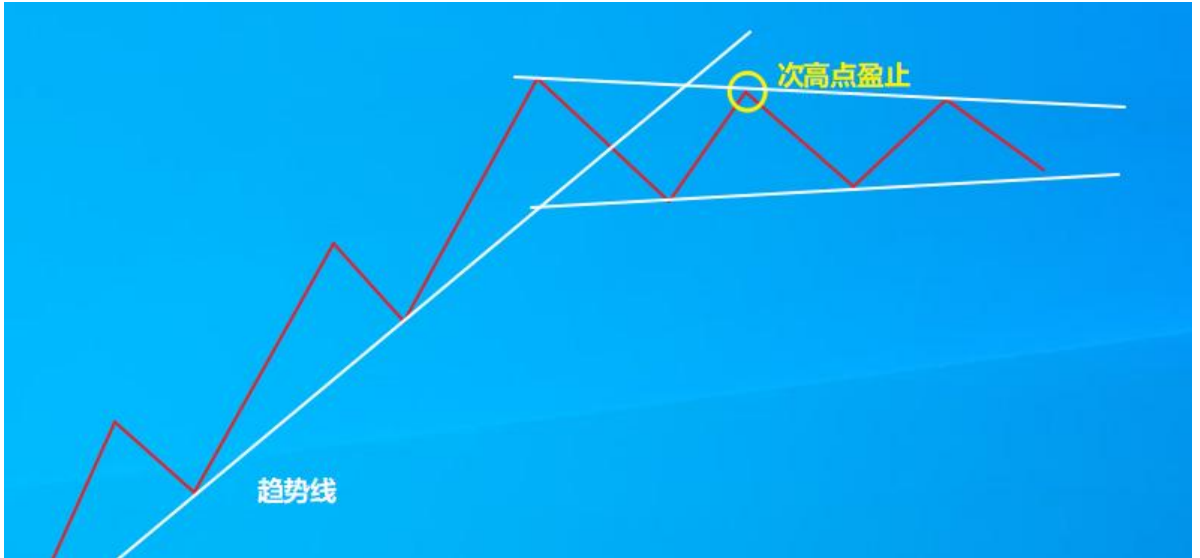
2B 原则实际是从阻力和支持相互转化的这个概念转化而来的，还是以先前趋势为上升趋势为例：当一波上升行情发展到尾声，往往会先打出一个次要的高点后接着开始回档，经过回档整理后，再次蓄积能量上攻，并创出新的高点；反之，如果价格在创出新高后又回到前面提到的次要高点以下，则说明上升趋势不能够延续。

创立高点以后，在前一高点平行画出直线，如果跌破前一高点，趋势改变，就是止盈时机了。



6.8 次高点止盈

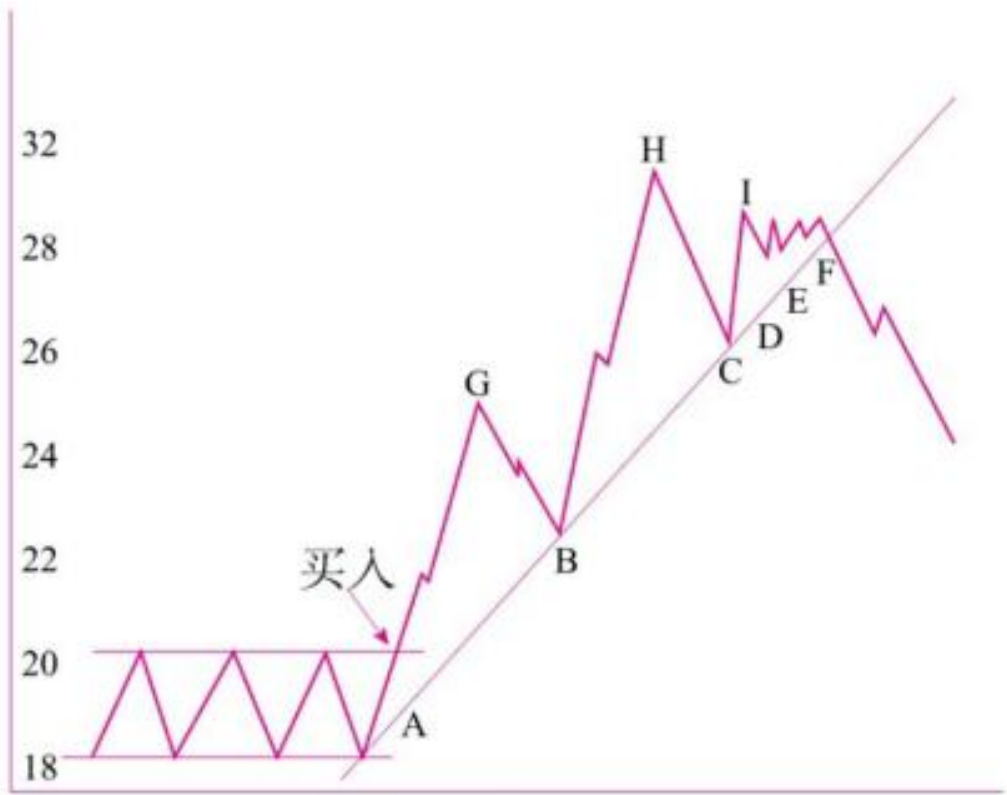
走势上涨一段时间之后，就会跌破主要趋势线，进入横盘整理状态，而横盘之后可能继续上涨，或者掉头下跌，所以可以在横盘次高点出现的时候止盈部分仓位。



traderpuma

6.9 趋势线止盈

趋势线作为市场趋势跟踪的另一重要工具，也有其非常重要的作用，当一波单边趋势正在进行时，往往会沿着某条趋势线稳步运行，每次靠近趋势线后又都会继续原方向前进，而当趋势线跌破后，说明运动受阻，是时候止盈了，如下图所示：

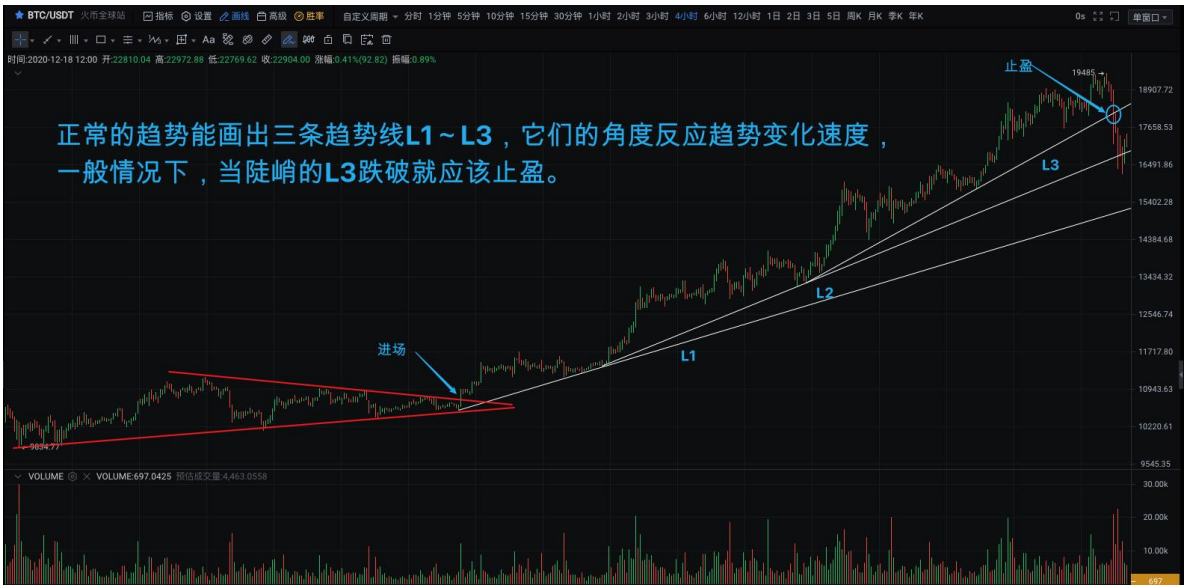


A、B 两点的延长线就可以确认一条上涨趋势线，而当趋势线触点越多，证明其越有效，当趋势线跌破时，在 F 位置就该止盈。

实际走势图如下所示：



需要注意的是，如果你能画出三条角度越来越陡峭的运动趋势线，那么行情往往会在第三条运动趋势线跌破后就会引发调整甚至朝反方向运动，如下图所示：

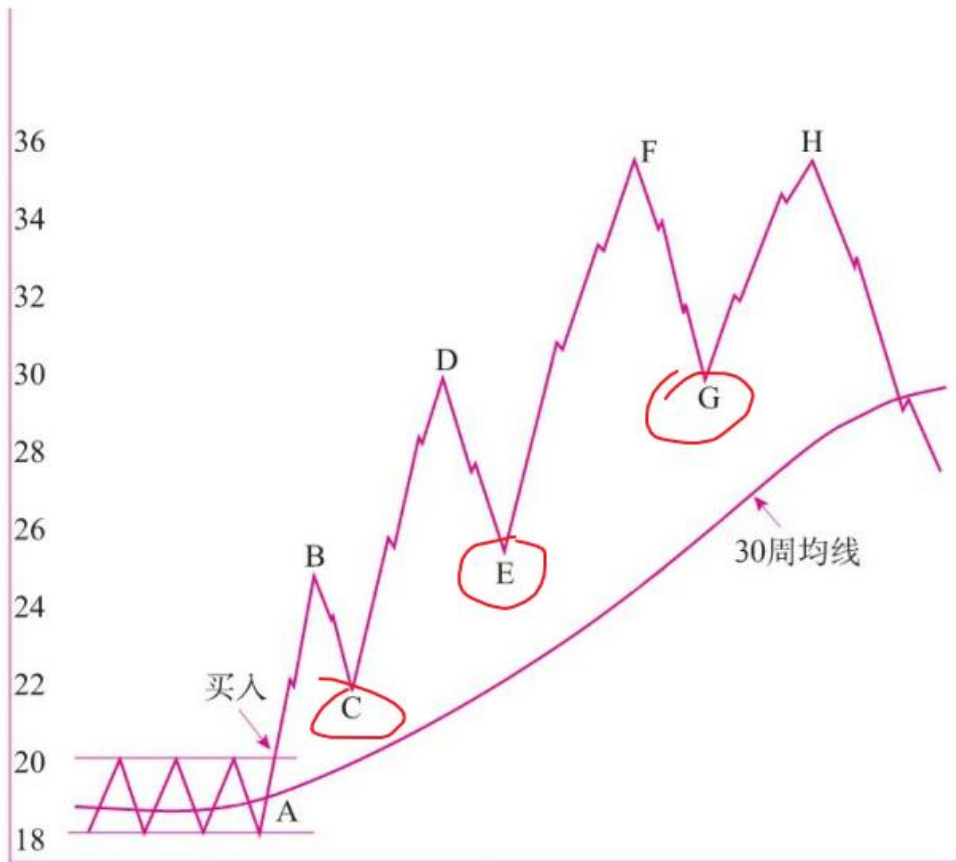


正常的趋势能画出三条趋势线L1~L3，它们的角度反应趋势变化速度，一般情况下，当陡峭的L3跌破就应该止盈。

traderpuma.com

6.10 移动止盈

根据上涨趋势的定义：每个低点都高于前一个低点，每个高点又都高于前一个高点；下跌趋势的定义：每个低点都低于前一个低点，每个高点又都低于前一个低点。这样就产生了一种叫做移动止盈的技术，看一下面这张图。



图中的 C、E、G 就是行情发展时候的移动止盈位置，当行情运行跌破最近的前期回档的低点，说明行情有可能要转向，就应该止盈。

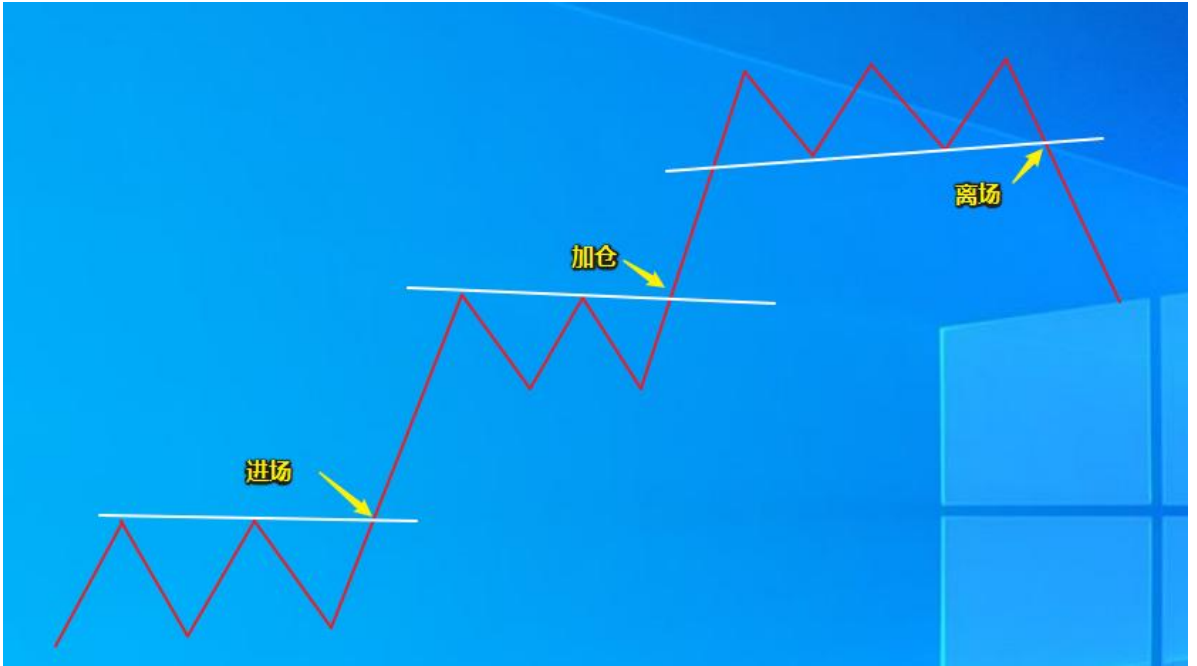
移动止盈也可称为移动止损，对于趋势跟踪交易系统来说，是其中关键的持仓技术之一，能够使交易者不过早了结利润，并且对锁定利润和让利润奔跑有极大的好处，下面例子是 30 分钟级别的比特币走势图：



traderpuma.com

6.11 形态跌破止盈

这是一种非跑不可的止盈方法了，一般行情构造完成了顶部出货的形态后，跌破形态的颈线，是非跑不可的最后逃跑机会，这时候没有任何理由不清仓所有所持的货。



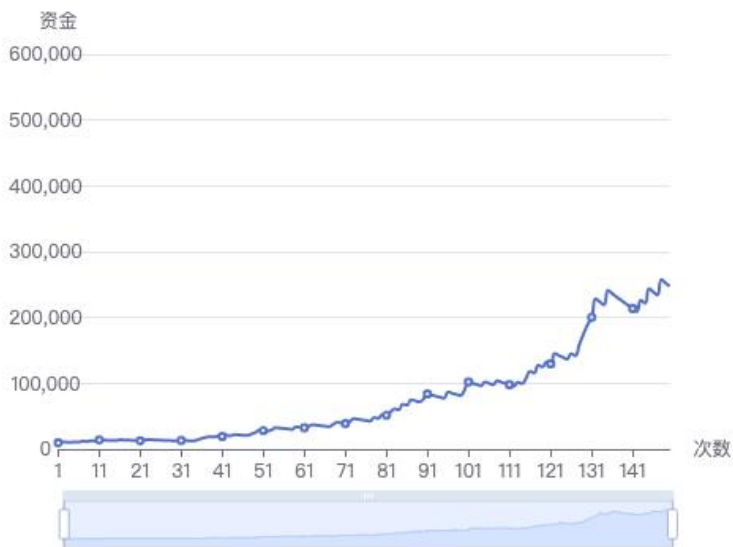


以上就是交易中较为常见的止盈方法，我们推荐交易者使用按预期目标止盈和均线止盈这两种止盈方法，希望大家能在实践中不断领悟它们，记住，没有 100%完美的止盈方法，如果止盈后行情继续上涨，我们不需要为此而感到懊恼。

7. 仓位管理

上面是关于交易技术的总结，下面我们来谈谈仓位管理。以我的经验来看，在众多仓位管理模式之中，以安全为前提最适合投资者使用的就是“固定百分比仓位管理模式”。

何谓“固定百分比仓位管理模式”？即每次建立头寸都是按照总仓位的固定百分比来下单，这样达到了当盈利时仓位加大，亏损时仓位减少，以保证后续资金安全，最大限度地降低爆仓率，要想在市场盈利，就先考虑资金安全！



| | |
|------|------------|
| 初始资金 | 10,000.00 |
| 每单仓位 | 2.0% |
| 胜率 | 33.0% |
| 盈亏比 | 3:1 ~ 7:1 |
| 交易次数 | 150 |
| 最后资金 | 247,349.94 |

假如你现在有 10000 本金的仓位，每次按 2% 固定百分比分配仓位，那么第一次就下 $10000 \times 2\% = 200$ ，如果第一次输了，那么第二次就下 $9800 \times 2\% = 196$ ，以此类推，如果第一次盈利了 1000，那么现在总资金是 11000，那么第二次就下 $11000 \times 2\% = 220$ 。简单地说，每次开仓都是总仓位的固定

百分比。值得注意的是，固定百分比范围建议在 **1%~5%** 之间。

通过这样的固定百分比仓位管理模式，就能简单解决了资金安全和盈利时扩大优势的效果，这样的模式被称为最多人采用的仓位管理模式，好处之多读者可以在实战中体验，本文就不一一细谈，更多详情可以自行查阅资料。

traderpuma.com

8. 交易心理

【愿意回吐相当比例的浮动盈亏】

请记住没有人知道趋势什么时候结束。不要试图去预测趋势的终点，坚定地持有头寸，让利润奔跑。

当我们习惯于把成功与盈利（失败与亏损）联系到一起，很自然地我们只会记住那些直觉告诉我们顶和底的时候（这时需要放弃一定量的浮动盈利），而忘记那些我们预测市场转向失败的时候。我把这种现象称为交易者精神综合症。

如何做：

- 1.参与，但不要预测。
- 2.市场会回报我们的耐心，回撤一定比例的浮动盈利显然是后见之明。
- 3.接受你的市场预测，并与实际市场进行比较，这可以帮助你摆脱交易者精神综合症。

【在一连串小亏损之后坚持交易】

耐心是成为成功的趋势交易者的关键。

如何做：

对机械交易系统结果的分析可以帮助我们认识到在经历一连串亏损之后，继续坚持交易可以赢得胜利。这种历史记录的分析可以加强我们度过亏损的勇气和信心。

【能将纪律性和灵活性融合在一起】

纪律性意味着坚持成功的策略；灵活性意味着当市场特性发生变化时放弃策略。

纪律性和灵活性看起来有些自相矛盾，成功的交易者信任他们的策略，并且愿意在困难的时候坚持执行；同时他们也认识到市场的特性是可能发生变化的，当市场特性真正变化时，他们愿意改变甚至放弃现行的策略。

【当执行趋势跟随系统时，愿意交易较小的头寸（比如：任意头寸的最大风险不超过资产的 1%至 5%）以经受回调的考验】

下面两种情况都可能违背这个原则：扳平综合症，当我们加大杠杆而试图从亏损中迅速摆脱出来时；

观望后悔综合症，当我们看到盈利并决定加大投入以获得更多回报时。

如何做：

观察历史最大回调过程中那些交易的盈利比例。请记住，如果你没有交易足够小的头寸来到承受最大回调的话，那么你很可能坚持不到盈利的时候。

【适应 1%至 5%的交易产生绝大部分的盈利】

这一点可以与机械系统交易的一个主要原则联系在一起：不要错过任何一个交易信号。这也意味着对交易者来说没有假期可言。因为 1%至 5%的交易会贡献大部分的盈利，交易系统应当包含在趋势反复时能重新产生交易信号的机制。

如何做：

检测当你的系统去除几次表现最好的交易后的结果。

【愿意数周乃至数月的持有头寸】

趋势交易者能够成功是因为他们知道如何把小的盈利积累到大的盈利。这些要求有数周乃至数月持有头寸的心理准备。

如何做：

在交易时间内离开电脑屏幕（特别是成为趋势交易者后的交易生涯早期）。

【习惯较慢的交易和较多的分析过程】

许多趋势交易者如果在一个交易日内需要做无数交易决定，他们会感到身心疲惫。

如何做：

有这种问题的交易者在持有中线或长线交易时，会感到压力较小，因为他们不需要每个交易日都盯着屏幕。

traderpuma.com

9. 精益求精

本章节主要是总结我的一些实盘交易技巧，对初级的趋势交易者来说可能有点难理解，但是不要紧，等交易者有一定的实盘经验再回过头来看看本章节，一定会大有裨益！

9.1 应对亏损情况

本交易系统是一套完整的趋势交易系统，有他的优点即盈亏比高，能抓住市场主要的大波动行情，假如市场长久没有单边趋势，面对长久的震荡行情，那本系统是赚不到钱的，甚至因为假突破而频繁止损，解决方法如下：

1. 把开单仓位减低，例如从原来的 5% 一单降低至 1%~2% 一单
2. 把交易级别提高，例如以前交易 4 小时以下级别的，现在只做日线级别以上的图表形态突破，减低交易频率。
3. 坚守突破交易策略，在震荡行情中离场观望，等待大级别突破交易机会！

9.2 市场只奖励专才而非通才

贪婪是人的本性，市场上许多人什么时间级别都想参与，单边趋势行情想做，震荡行情又想做，不想放过市场上的任何波动，而当大机会出现的时候总是踏空。市场总是奖励专才而非通才，所以本作手只挑选比特币日线级别单边趋势来做单，只要比特币有单边趋势行情，本作手必然赚钱！

9.3 保留尽量多的子弹

假突破会使本系统稳定地亏损，所以每次下单的金额要少于总资金的 5%，也就是说至少要有 20 次交易的机会，在还未吃到大行情的时候手中必须保留尽量多的子弹！

9.4 等待恰当的时机

一定要等到明确突破才开仓，并且设定合理的止损位置，行情没有触及止损位置就坚决拿着，不要害怕突破后的回抽导致的利润回吐，有利润就拿着，等待到了心中预期目标位置才分批止盈！

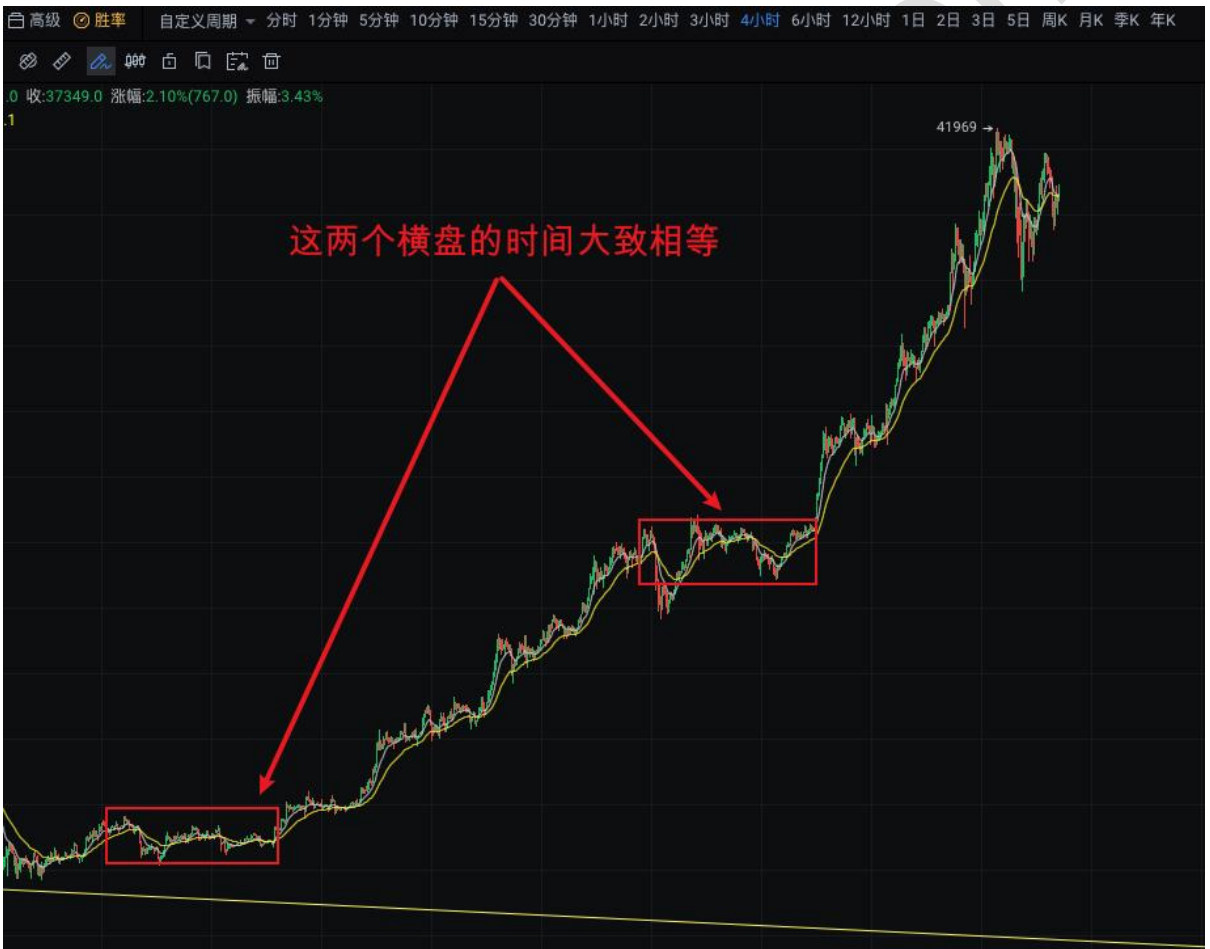
9.5 识别变盘信号

本系统的各项操作主要依据突破信号，所以识别将要突破的信号非常重要，要点就是**震荡形态到末期一般都会出现成交量萎缩并且形态逐渐收敛，然后开始放量突破压力线，均线呈现现金叉等现象。**



9.6 考虑时间因素

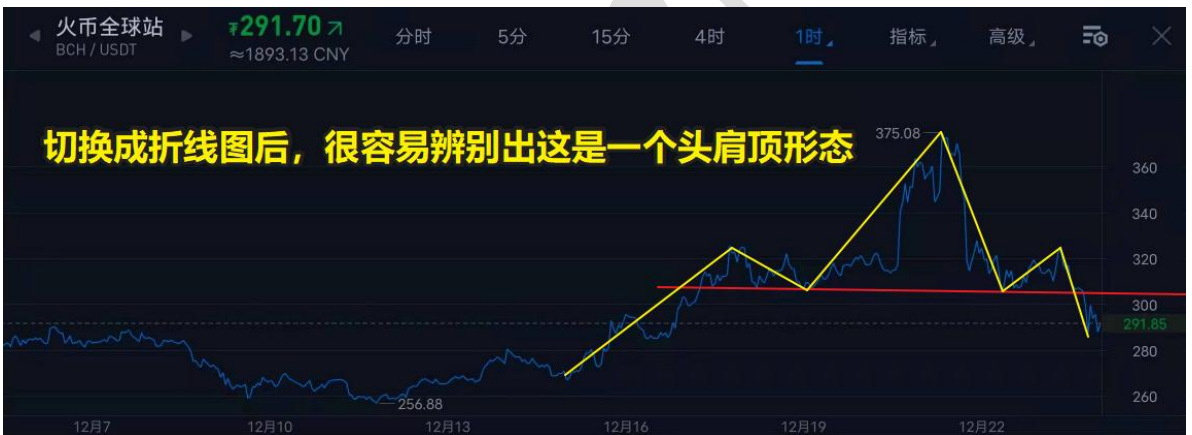
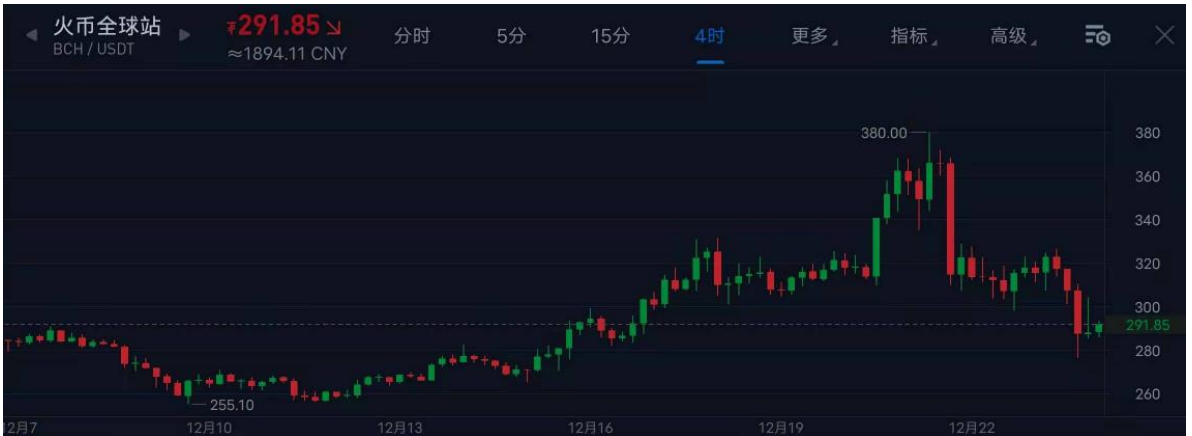
要充分考虑时间因素在走势转化之间的作用，统计每一个横盘的时间、单边走势的时间，从中可以发现许多规律。拿比特币走势举个例子：我发现了如果当前正在横盘，那么这个横盘的时长可能与上一个横盘的时长几乎相等才会转化为单边行情；再例如一波单边行情（从突破点开始算起）的运行时间几乎总是大于或等于之前横盘时间的三分之一。





9.7 参考折线图

本交易系统主要根据价格形态突破来进行操作，但有时候遇到因为K线太多毛刺而导致价格形态难以辨别的情况，那么可以把K线图切换成折线图，辨别形态就会相对容易得多，如下两图所示：



9.8 突破日最低点止损方法

在“建仓”章节介绍了一种用“亏损百分比止损”的方法，下面介绍另外一种经典的止损方法——“突破日最低点止损方法”：



traderpuma.com

9.9 图表形态突破后的四种情况

影响投资者盈利的一个很大的因素是持仓时的恐惧心理，即一回调就吓跑，惧怕本来盈利的单子亏损回去。那么如何理性地持仓？这就需要在心理上建立对结果最坏的预期，即你能承受多少亏损，把新开的单子当作大概率是会亏损的，只有欣然接受亏损才能享受最后的巨额盈利！

当交易者根据价格形态突破后买入，将止损价设置在价格形态上边线的下方 5%~10%左右位置，之后的情况大概如下：

1) 没有任何回调的突破



这是最舒服的情况，形态突破后价格一飞冲天，完全不可能跌到止损价，你大可以安心持有，等

待涨到目标价以上再止盈。

2) 突破并重新测试

RIC: NDAQ.O
EXCHANGE: NASDAQ
SECTOR: FINANCIALS
DAILY SCALE



这种情况可能会考验您的心态，但价格不会跌到你的止损价位，此时应该耐心持有。在价格形态上边界线附近甚至会提供新的进场机会。

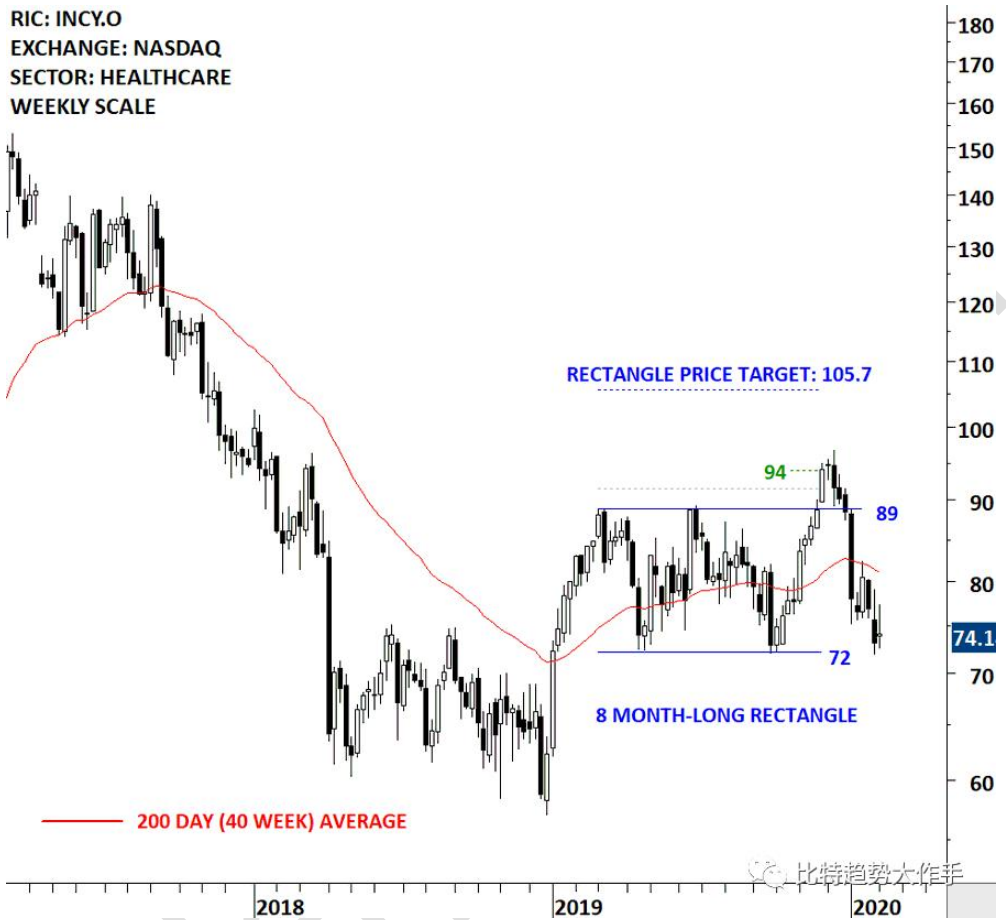
3) 突破后回调跌破止损位后又恢复上涨

RIC: JD.O
EXCHANGE: NASDAQ
SECTOR: TECHNOLOGY
DAILY SCALE



这种情况可能会触及止损价位被止损出场，但是只要价格再次站上形态上边线就应该再次进场

4) 突破失败



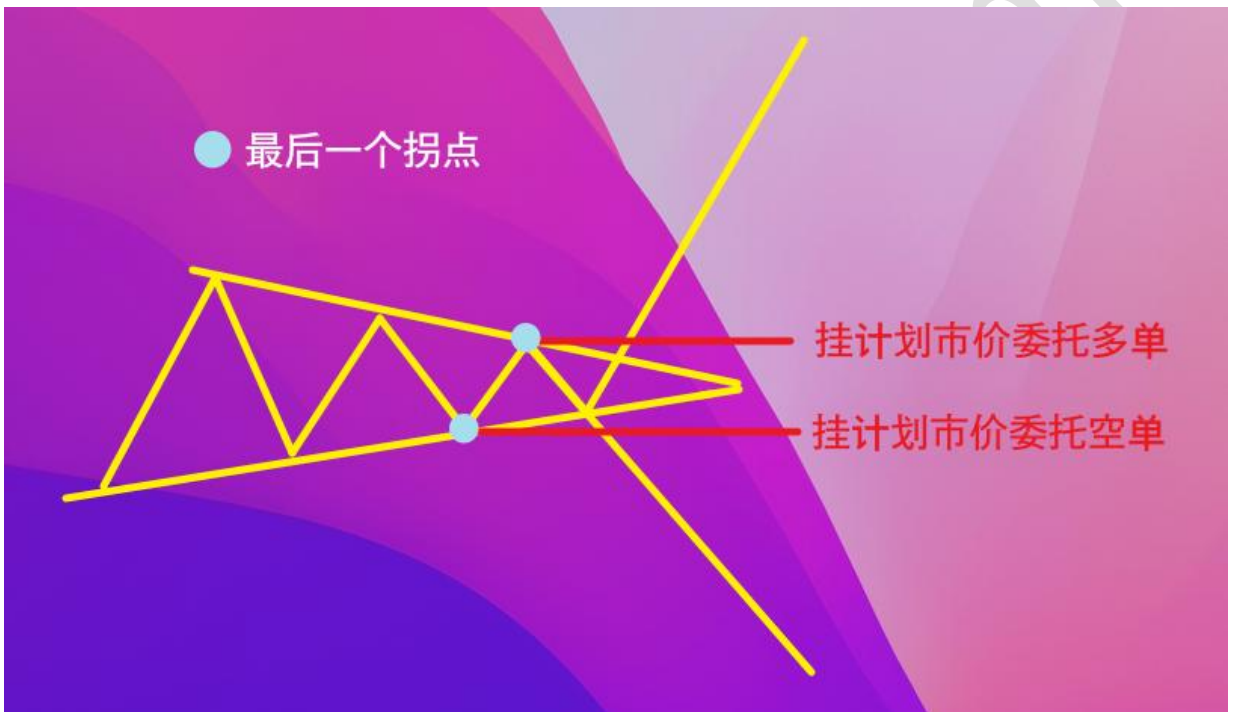
这种情况是最糟糕的情况，属于假突破，但这是做趋势交易（突破交易）中不可避免的，这相当于做生意的成本，接受亏损，止损并耐心等待下一次机会。

注意：

- ✧ 没有完美的价格形态可以 100%肯定突破后会走出大的单边趋势行情，也没有完美的止损策略可以保证止损后价格不会一飞冲天。
- ✧ 没有完美的技术指标可以提前告知您这是假突破并提高您的获胜率。
- ✧ 交易突破需要有“强大的信仰”和“扣动扳机的勇气”。
- ✧ 读者需要通过保护性止损和头寸调整来管理风险。

9.10 使用最近拐点挂单突破单

有一个趋势交易者经常遇到的难题——在形态突破时的关键时刻而交易者不方便打开交易软件导致错过了入场机会。解决这一难题的办法是：只要形态形成了基本雏形，在还未突破的时候设置最后一个拐点的市价条件单，当价格突破最后一个拐点，即已自动进场，很好地解决了这一难题。如下图所示：





这样就统一了突破价位，不用突破时候盯盘，也不会踏空行情。

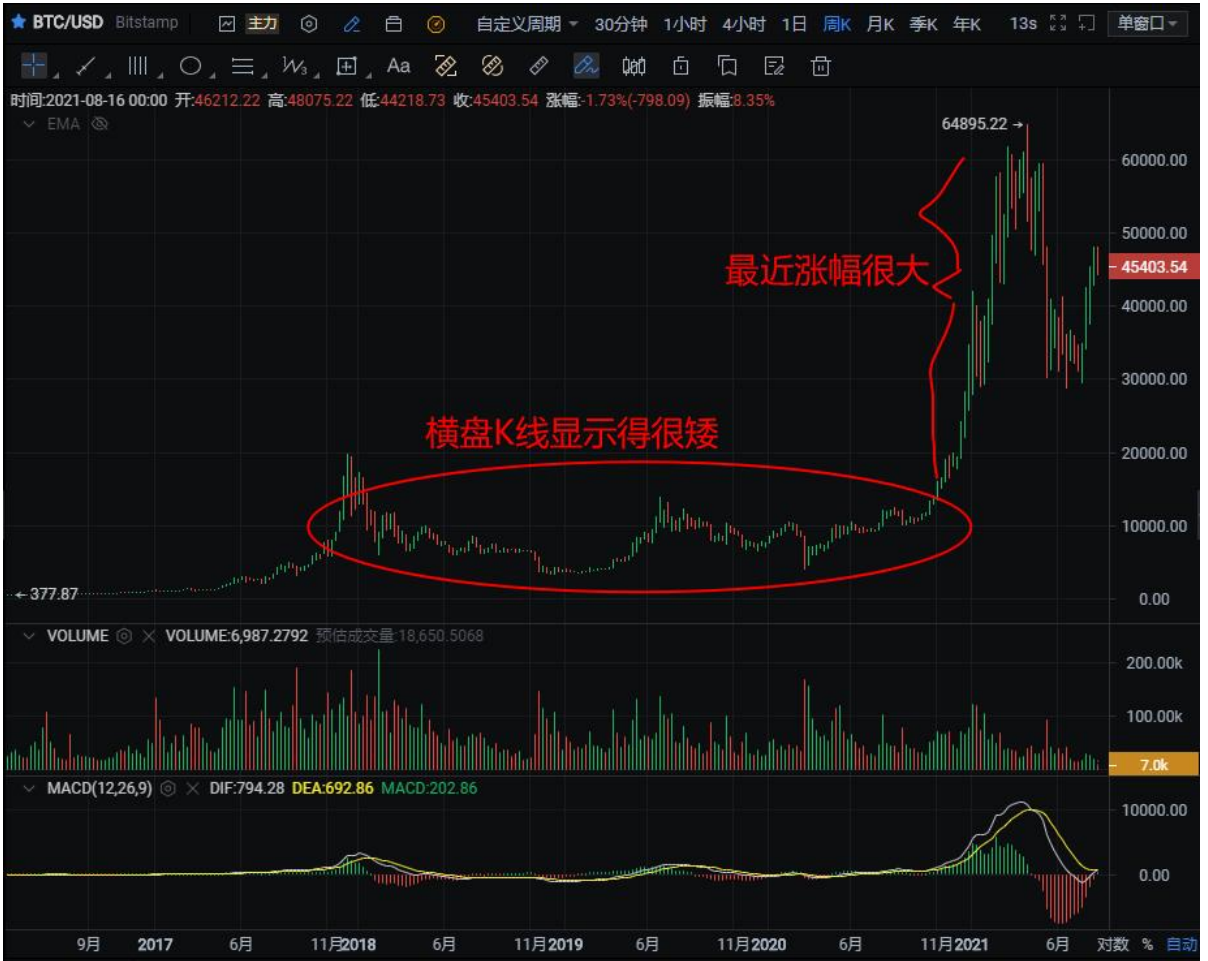
9.11 普通坐标与对数坐标

在绘制趋势线的时候，需要注意对数坐标和普通坐标对趋势线的影响，一般情况下我们使用普通坐标，而当最近 K 线幅度很大导致之前的横盘 K 线很矮的时候才需要用到对数坐标，这在历史行情和大周期图表上尤其适用。





注意下周线的底部横盘，因为最近涨幅太大，底部横盘 K 线显示得很矮：



如果调整成对数坐标，就会好看得多：

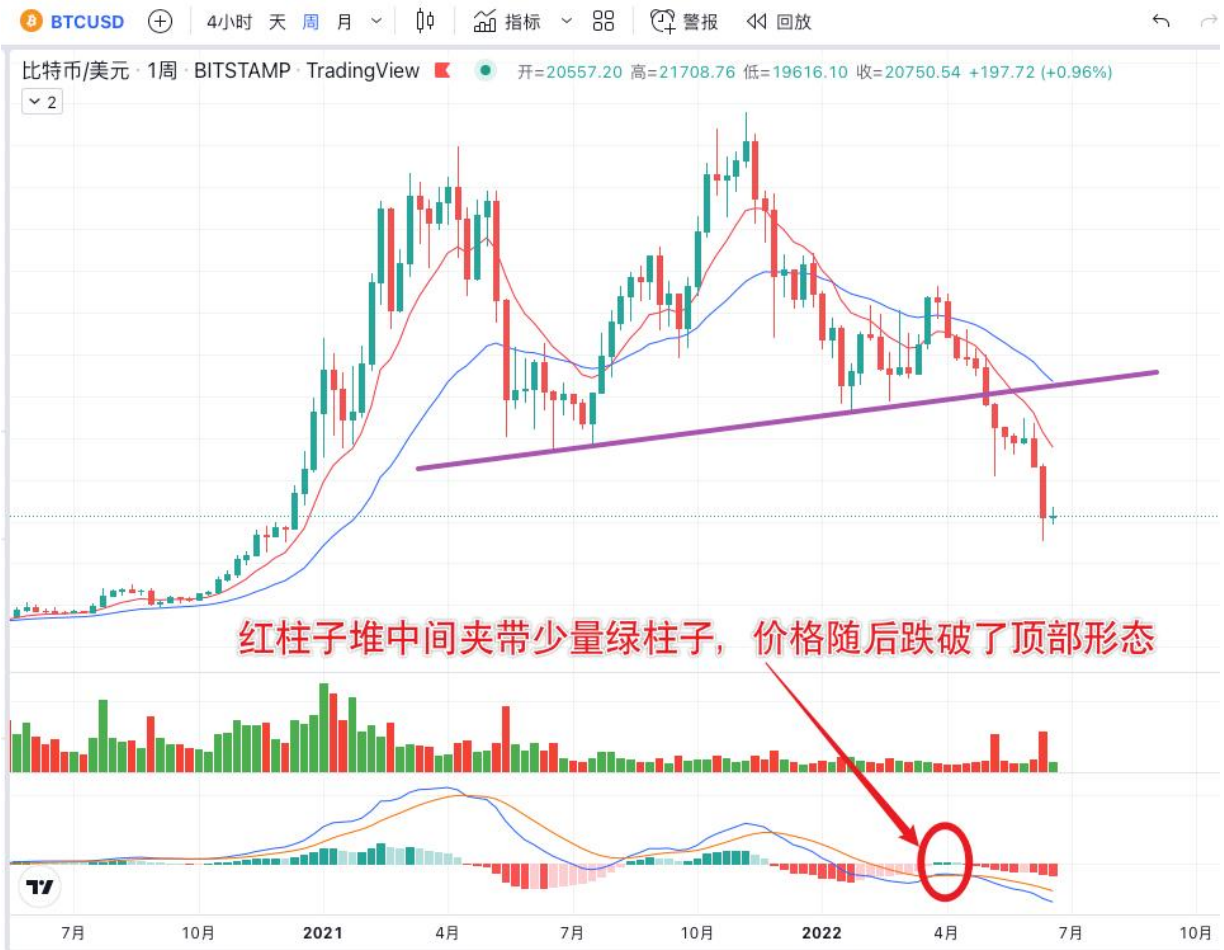


综述，绘制趋势线，我们一般情况下用普通坐标，如果K线比例显示不正常才切换成对数坐标。

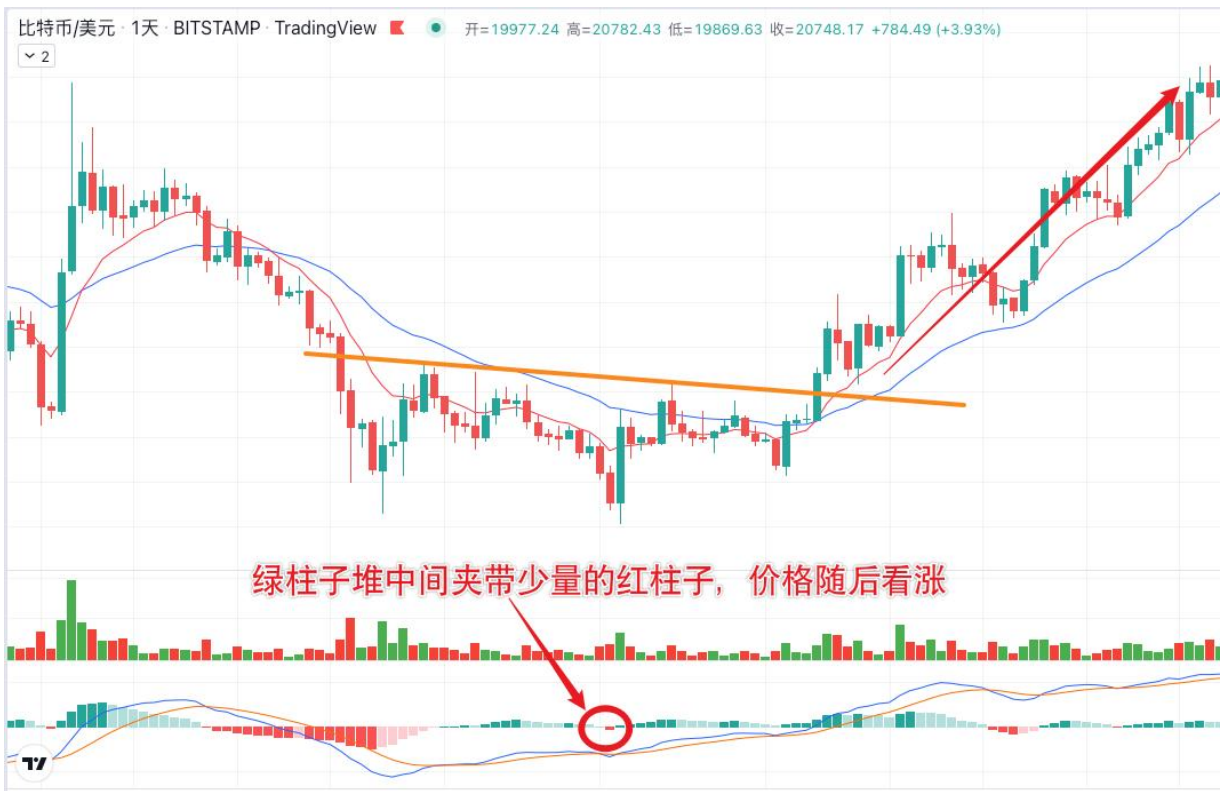
9.12 MACD “蜻蜓点水”

MACD “蜻蜓点水” 信号对行情的变盘时机判断有较大作用。

在判断变盘为跌势时 MACD “蜻蜓点水” 表现为 MACD 的红柱子堆中间夹带少量的绿柱子，此为变盘跌势的信号。如下图所示：



在判断变盘为涨势时 MACD “蜻蜓点水” 表现为 MACD 的绿柱子堆中间夹带少量的红柱子，此为变盘涨势的信号。如下图所示：



9.13 支撑线和压力线的 1-2-3-4 原则

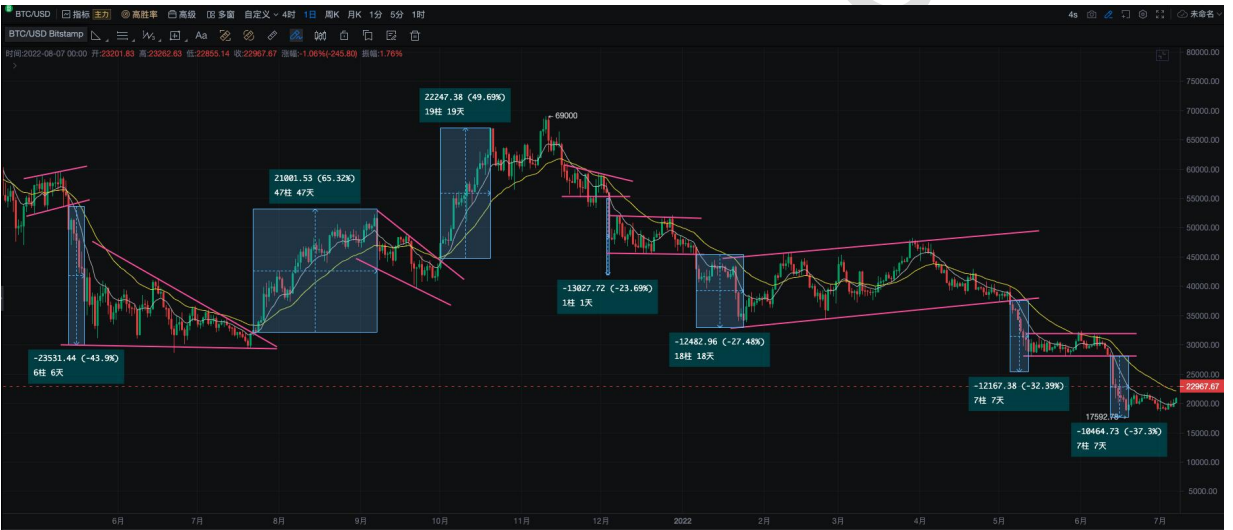
如果形态的支撑或压力线已经有 3 个或以上触点的时候，行情很可能很快就将要突破，如下图所示：



9.14 比特币单边趋势行情的幅度

比特币日线形态突破后一般能走多远，涨幅或跌幅一般是多少？这个问题可以研究历史行情得出大概的结论：**一般一笔日线下跌趋势时间至少一周，跌幅至少是-20%；一笔日线上涨趋势时间至少两周，幅度至少是 30%**（仅作参考，非精确数据），这些数据可以当作止盈的心理预期目标，可以观察下面几幅图：





9.15 最近的最高点和最低点突破买入法

当寻找有效的压力位或支撑位时，需要关注价格区域范围的 K 线最高点或最低点，特别需要留意放量的 K 线。

当存在多个高点或低点时，需遵守高点或低点就近原则优先、K 线放量原则优先。

交易者普遍拥有近期偏好效应，最近的最高点或最低点参考价值更大；而成交易越大证明参与的人数越多，参考价值越大。

就近原则大于放量原则，一般取最近的最高点为压力位，而最近的低点为支撑位。

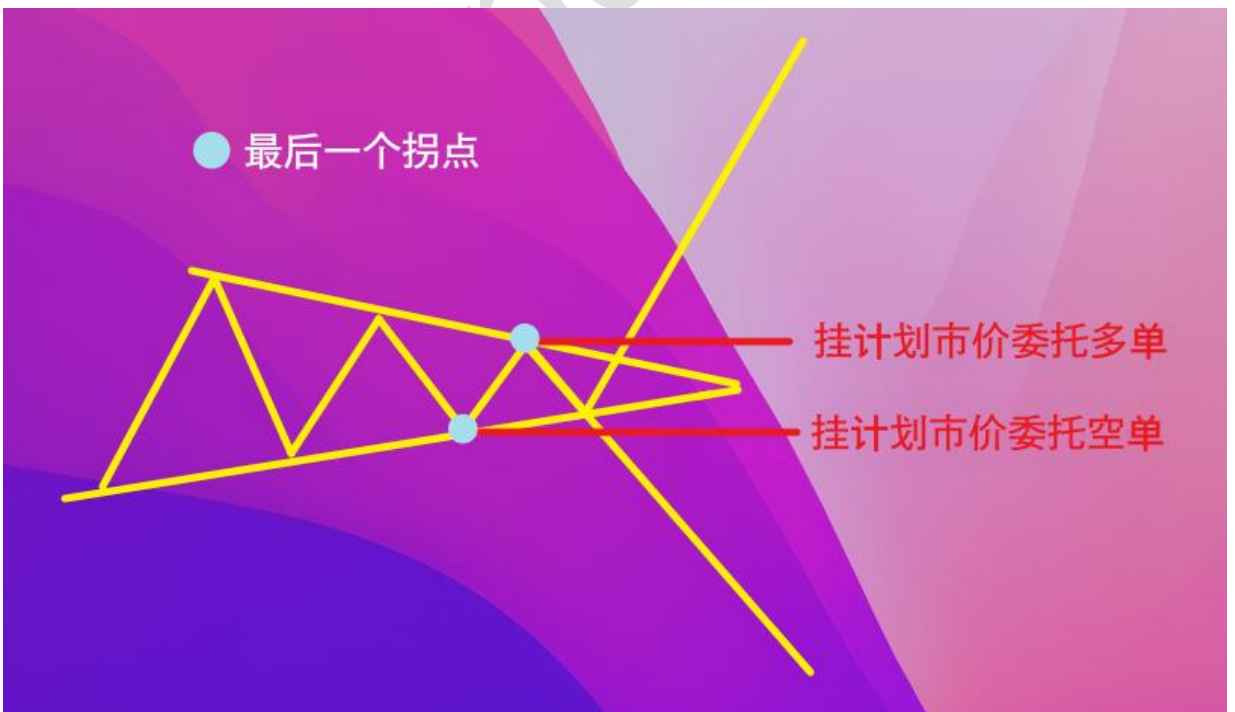
如果最近的最高点或最低点 K 线同时也是放量的，即同时符合就近原则和放量原则，那么压力或支撑的有效作用程度就很大了。

后续可以根据这些最高点或最低点挂计划委托单突破进场，如下两图所示：





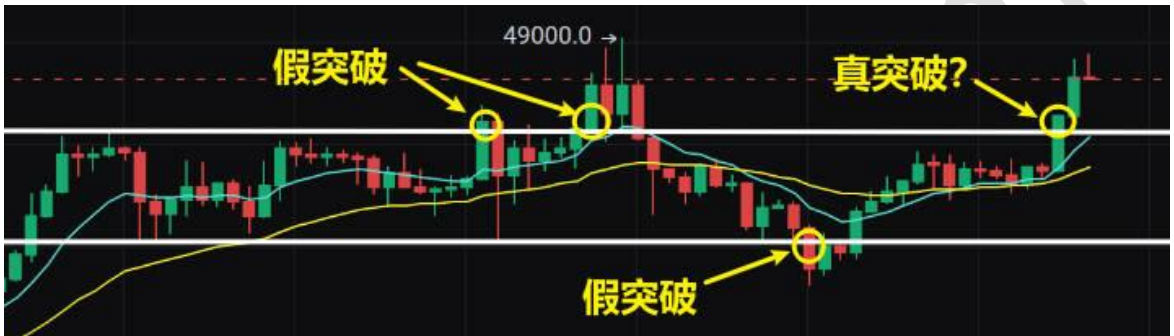
简单来说，就是找最近的低点突破做空，找最近的高点突破做多，就是如此简单，建议在日线或周线图上使用本方法，如下图所示：



9.16 忽略假突破以修复图表形态

有时候，图表形态比较迷人，过多的假突破会破坏原先定义好的图表形态，使趋势交易者很难再分辨出当前是什么形态。

如下图所示，通过画线识别原本是一个矩形，但经过多次假突破后，破坏了矩形，使其难以再识别是矩形。



现在你需要凭借经验主观去掉杂波，清除假突破。忽略假突破，去掉杂波后，处理后的图如下：



这时候的矩形就清晰明了，当突破矩形上边界压力线的时候就可以进场做多了。

趋势交易是一门艺术，识别图表形态、画线、去掉杂波等操作都是主观的，无法严格定义，全凭借交易者的经验。

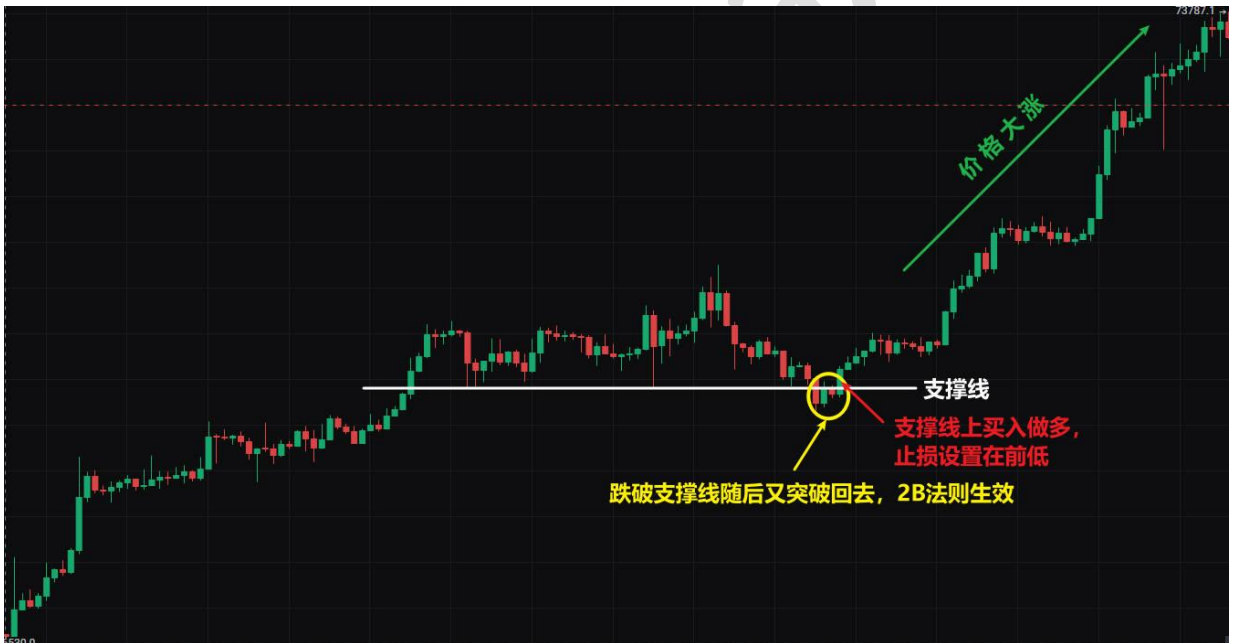
9.17 假突破买入法

在[第四章的建仓与止损章节](#)中，我提到了三种买入方法，现在我再补充一种较为常见的买入方法——假突破买入法，它也可以称为空头（多头）陷阱买入法、2B 准则买入法。

当价格跌破明显的支撑位时，因未能继续下跌，不久后便涨回支撑位之上，那么此时便是很好的做多时机，止损位可以设在前低位置。

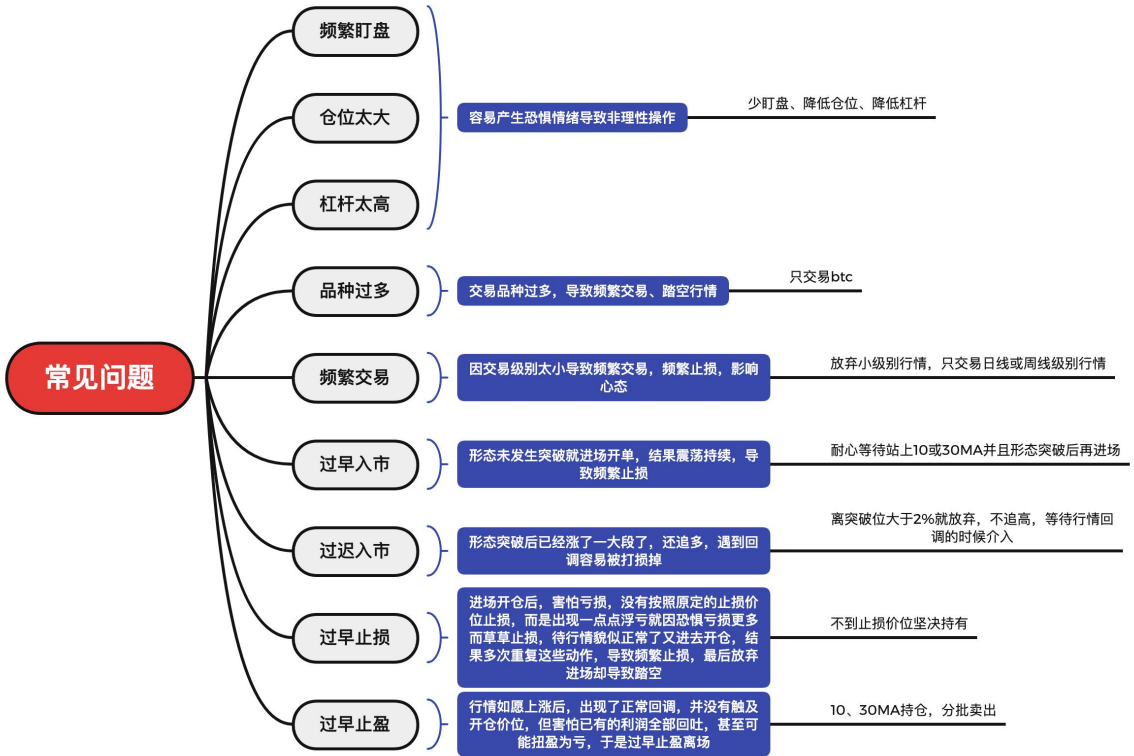
同理，当价格突破明显的阻力位时，因未能继续上涨，不久后便跌回阻力位之下，那么此时便是很好的做空时机，止损位可以设在前高位置。

以下以做多为例：



这种买入方法偏左侧，风险稍大，建议轻仓参与，但是如果利用得当，则能在较有优势的位置建立头寸。

10. 疑问解答



下面是一些交易者常见的疑问及解答：

问：如何遵守纪律，克服频繁交易的冲动？

答：除非行情符合某些标准，否则不要进行交易。例如我的入场标准是当日线上有明显的经典图形态、10日均线 and 30日均线呈现金叉、突破形态压力线的时候才进场。因此，只有当行情符合你的交易纪律时，你才交易，否则，你不要参与。

问：如何克服分析正确却不敢下单的情况？

答：如果你很紧张且觉得很难采取行动进行交易，就应当尽量交易少量资金，只用让你感到舒服的资金量，例如我一单只采用1%~5%的资金下单。逐渐获得信心的前提是你能减小损失并避免大幅

回撤。巨大的损失不仅让你失去金钱，还将让你失去信心，这让人更加忧心。

问：当遭受一系列损失时，要怎么做？对交易做哪些调整？

答：你的交易仓位要变小，亏得越多，你的交易额要变得越小。这样可以确保你后续还有资金参与更多的交易机会，只要日后抓住大行情，就可以把之前的损失全部回补回来。

问：如何克服在浮动盈利持仓时候的恐惧和贪婪心理？

答：通常当价格涨了一段距离后，要卖出一半落袋为安。比如，你认为比特币未来会涨 100%，如果它已经涨了 50%，你就卖掉一半，其后如果行情继续上涨你会庆幸你还有一半的仓位在，其后如果行情持续下跌甚至跌破你之前进场的位置，你会庆幸你早已经止盈了一半的仓位！这样双赢的操作是交易中的心理良药！

问：交易生涯中最重要的“顿悟”是什么？

答：当我最终发现“大势”在趋势交易上的重要地位时，我的交易生涯上升了一个很大的档次。我从中短线过渡到长线交易风格上，利润最大的单子是那些拿几个月~几年的长线浮盈单子，利润足够让我财富自由，而交易本金却需要很少。说到底交易中的持续稳定地盈利是关于风险管理和盈亏比的问题。

问：大机构比个人投资者更有投资优势吗？对“比特币被操纵”这种言论有何看法？

答：要操纵币圈市值最大的币种需要巨额资金。“比特币被操纵”这种说法只是无能的借口，也是一些人放弃投资的标志。大机构的优势在于它们能够获得更多、更好的信息。但它们也会为此付出很大的代价。它们有更多的资本可以投资，但同时流动性会比较差。如果个人投资者能够训练出火眼金睛去发现机构的投资意图，那么他可以更快地行动，并利用机会抢在一些机构买入之前就布局。

问：选择短线交易还是中长线交易？

答：我最大的收益来自中长期持有的单子。对我来说，最好专注于长期走势而不是陷入短线交易。有时，5 分钟图上的波动看起来很可怕，但是当你退后一步，在日线甚至周线的图表内查看时，会发现这个波动是非常小的。看短期趋势曾使我多次错过交易良机。对我而言，大笔资金决策依靠中长期趋势。

问：学习交易需要多长时间？

答：真正的现实经验是最好的老师，而经验强求不得，需要花时间去获得。通常来说，学习曲线至少需要几年，或许是 4~6 年，这取决于你在交易上倾注了多少的时间和注意力。

问：使用哪些技术指标比较好？

答：我主要使用趋势线、支撑线、压力线，次要的是 EMA、成交量、MACD

问：什么是“突破”？

答：“突破”是一个通用术语，指的是价格高于某些东西，可以是趋势线、旧的高点或其他类型的压力点位。在理想情况下，我希望以上三者都能实现价格突破。无论如何，价格至少突破个关键点。

问：价格突破震荡区域又回调到买入价附近时怎么办？

答：价格回落到震荡区域附近是很正常的，所以只要它们没到达止损线我就拿着。

问：如何理解依据“图表形态”来交易？

答：不要被各式各样的图表形态弄糊涂。你真的不需要寻找图形呈头肩底、三角形或楔形形状的币种。你只需要在价格密集交易的顶点绘制一条线，然后在价格通过该线时买入，就是如此简单。

问：当价格突破形态上轨时立刻进场还是等收盘站稳再进？

答：立刻进场，不要等到收盘再进，因为有时候价格突破后就直接拉出一大波距离，收盘再进就容易踏空。

问：怎么定义买入点？

答：我会寻找关键的压力位，可能是价格形态的压力线、或者前高点等等，一旦价格突破压力位就进场。

问：买入突破失败后，如何重新买入？

答：曾经我遇到比特币突破失败了两次，不过第三次就获得了巨大的成功。我重新买入的条件是当价格再次突破图表形态压力位时再次买入。当第一次出现突破信号时，我会买入，然后突破失败了，价格回到了原来的区间，当价格再次突破时，我就再次买入。

问：在设置止损点时，是直接设置一次 10% 的止损点，还是设置两次 5% 的止损点？

答：我更愿意选择后者，从而给我的单子更多的机会。10% 是我最高的止损比例了，我基本上没有哪一笔交易的亏损超过 10%。请记住，止损越严格，择时就需要越准确，但是损失越大，交易就会

越困难。我宁愿把更多的精力和成本放在择时上，也不愿意面临大幅的亏损。

问：在长期震荡行情中，如何处理反复假突破的锯齿形震荡走势？

答：锯齿形震荡走势会让我们不断进场、止损，所以遇到这种行情就减仓，直到情况出现变化。

问：如何处理正在上涨有浮动盈利的持仓中的单子？

答：我会看当前所做单子的级别的趋势走势是否还在继续，如果我判断趋势运行正常，即没有形态跌破或跌破 30EMA 均线，我就会继续持有，否则我就止盈，重点还是在趋势身上。

问：有时候很纠结止盈还是继续持有，怎么办？

答：同上，如果你实在很纠结，那么就卖点一部分吧，剩余部分等趋势反转或将要反转时再全部卖出。

问：交易员没能取得良好利润的一些原因是？

答：

- 不止损——最常见的错误。
- 对亏损的头寸加仓——交易员最大的问题。
- 没能保住收益——高收益变成了亏损。
- 没能理解自己交易的真谛——他们不能定期地分析自己过往的交易。
- 没有一个明确的策略——他们出现了一个我们称之为“风格转变”的问题，而且放弃得太快了。

- 没能遵守投资纪律——尽管他们设定了规则，但是没能遵守。

问：交易中有哪些重要的原则？

答：

1. 优先考虑风险，在买入前就要知道该在什么时候止损。
2. 不要让亏损变大，不要让高收益变成亏损。
3. 永远不要让风险超过潜在收益。
4. 永远不要摊低成本。
5. 理解自己的每一笔交易的真谛——定期研究自己的交易记录。

问：做比特币合约交易为什么一定要轻仓？

答：

| Loss | Gain to Break Even |
|------|--------------------|
| 5% | 5% |
| 10% | 11% |
| 20% | 25% |
| 30% | 43% |
| 40% | 67% |
| 50% | 100% |
| 60% | 150% |
| 70% | 233% |
| 80% | 400% |
| 90% | 900% |

研究数据表明：

假如总资金亏损 5%，账户需要增长 5%就能回本；

假如总资金亏损 10%，账户需要增长 11%就能回本；

...

假如总资金亏损 50%，账户需要增长 100%才能回本；

...

假如总资金亏损 90%，账户需要增长 900%才能回本！

看看吧，如果只做轻仓交易造成轻微的亏损，要回本是简单的事情；而如果重仓交易并造成严重的亏损，要回本是多么困难的事情！

切记：每次交易亏损的资金控制在占总资金的 5%以下，而有些谨慎的交易大咖甚至推荐 2%以下。

问：做比特币合约交易，为什么相较于胜率要更注重盈亏比？

| Risk | Reward | Win Rate % |
|------|--------|------------|
| 1 | 10 | 9% |
| 1 | 5 | 17% |
| 1 | 4 | 20% |
| 1 | 3 | 25% |
| 1 | 2 | 33% |
| 1 | 1 | 50% |
| 2 | 1 | 67% |
| 3 | 1 | 75% |

研究数据表明：

如果盈亏比是 1: 3，需要 75%胜率才能维持盈亏平衡；

如果盈亏比是 1: 2，需要 67%胜率才能维持盈亏平衡；

如果盈亏比是 1: 1，需要 50%胜率才能维持盈亏平衡；

...

如果盈亏比是 3: 1，只需要 25%胜率就能维持盈亏平衡；

...

如果盈亏比是 10: 1，只需要 9%胜率就能维持盈亏平衡！

可见，在胜率难以维持的情况下充分提高盈亏比是致胜的关键。

电脑模拟数据:

交易参数:

原始总金: 100,000.00

每单仓位: 2%

交易倍数: 20 倍

爆仓值: 2,000.00 (低于此值就被当作爆仓)

胜率: 30%

盈亏比: 4:1~8:1

交易次数: 165

=====

统计:

共 100 人参加交易, 100 人盈利, 0 人亏损, 0 人爆仓

资金最大的是 25,855,410.54, 资金最小的是 539,540.85

| | | | | |
|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| ✔ 1,646,383.46 | ✔ 2,864,192.54 | ✔ 3,356,606.16 | ✔ 2,791,279.51 | ✔ 8,433,569.38 |
| ✔ 7,767,676.47 | ✔ 2,891,718.43 | ✔ 2,018,167.79 | ✔ 5,728,179.06 | ✔ 2,860,540.98 |
| ✔ 5,283,861.60 | ✔ 1,726,565.04 | ✔ 913,625.40 | ✔ 1,801,963.69 | ✔ 8,625,157.67 |
| ✔ 5,880,948.99 | ✔ 8,591,393.71 | ✔ 697,224.42 | ✔ 5,623,509.09 | ✔ 4,742,531.49 |
| ✔ 1,862,044.73 | ✔ 888,400.57 | ✔ 5,329,426.14 | ✔ 2,786,765.02 | ✔ 1,336,357.88 |
| ✔ 1,178,528.46 | ✔ 3,230,086.96 | ✔ 2,108,294.79 | ✔ 3,212,669.14 | ✔ 8,606,109.19 |
| ✔ 1,070,000.49 | ✔ 11,659,058.06 | ✔ 1,057,650.51 | ✔ 755,450.58 | ✔ 2,548,330.57 |
| ✔ 644,648.34 | ✔ 3,293,436.97 | ✔ 6,009,303.90 | ✔ 2,162,766.52 | ✔ 1,823,606.60 |
| ✔ 1,200,651.30 | ✔ 10,364,951.69 | ✔ 2,825,520.60 | ✔ 655,943.00 | ✔ 7,884,138.47 |
| ✔ 2,166,693.56 | ✔ 5,602,091.93 | ✔ 2,843,203.58 | ✔ 3,075,514.20 | ✔ 2,041,900.15 |
| ✔ 5,146,065.01 | ✔ 3,455,092.02 | ✔ 1,185,280.30 | ✔ 2,212,665.72 | ✔ 4,050,393.52 |
| ✔ 1,559,035.07 | ✔ 4,669,258.14 | ✔ 4,123,886.07 | ✔ 8,074,045.44 | ✔ 1,089,378.24 |
| ✔ 3,736,080.02 | ✔ 9,365,804.15 | ✔ 6,713,764.41 | ✔ 3,353,278.39 | ✔ 5,372,887.54 |
| ✔ 6,674,352.69 | ✔ 5,815,471.23 | ✔ 2,995,205.24 | ✔ 2,837,435.21 | ✔ 2,356,113.14 |
| ✔ 2,059,456.87 | ✔ 673,627.50 | ✔ 1,789,349.23 | ✔ 5,276,447.59 | ✔ 1,075,750.30 |
| ✔ 2,486,803.88 | ✔ 6,512,249.15 | ✔ 1,696,915.27 | ✔ 7,272,072.64 | ✔ 719,773.83 |
| ✔ 4,374,208.39 | ✔ 3,423,989.48 | ✔ 3,542,592.19 | ✔ 1,708,193.79 | ✔ 5,605,728.59 |
| ✔ 4,879,956.62 | ✔ 10,748,838.79 | ✔ 1,332,525.93 | ✔ 18,724,419.31 | ✔ 9,498,217.33 |
| ✔ 10,026,948.88 | ✔ 3,083,032.16 | ✔ 20,821,984.01 | ✔ 1,951,577.30 | ✔ 25,855,410.54 |
| ✔ 539,540.85 | ✔ 6,727,447.75 | ✔ 5,848,970.04 | ✔ 5,175,983.39 | ✔ 1,458,199.94 |

结论: 即使每单胜率只有 30%, 但是坚持做日线级别, 每单下 2%的仓位 20 倍杠杆, 按逐仓止损,

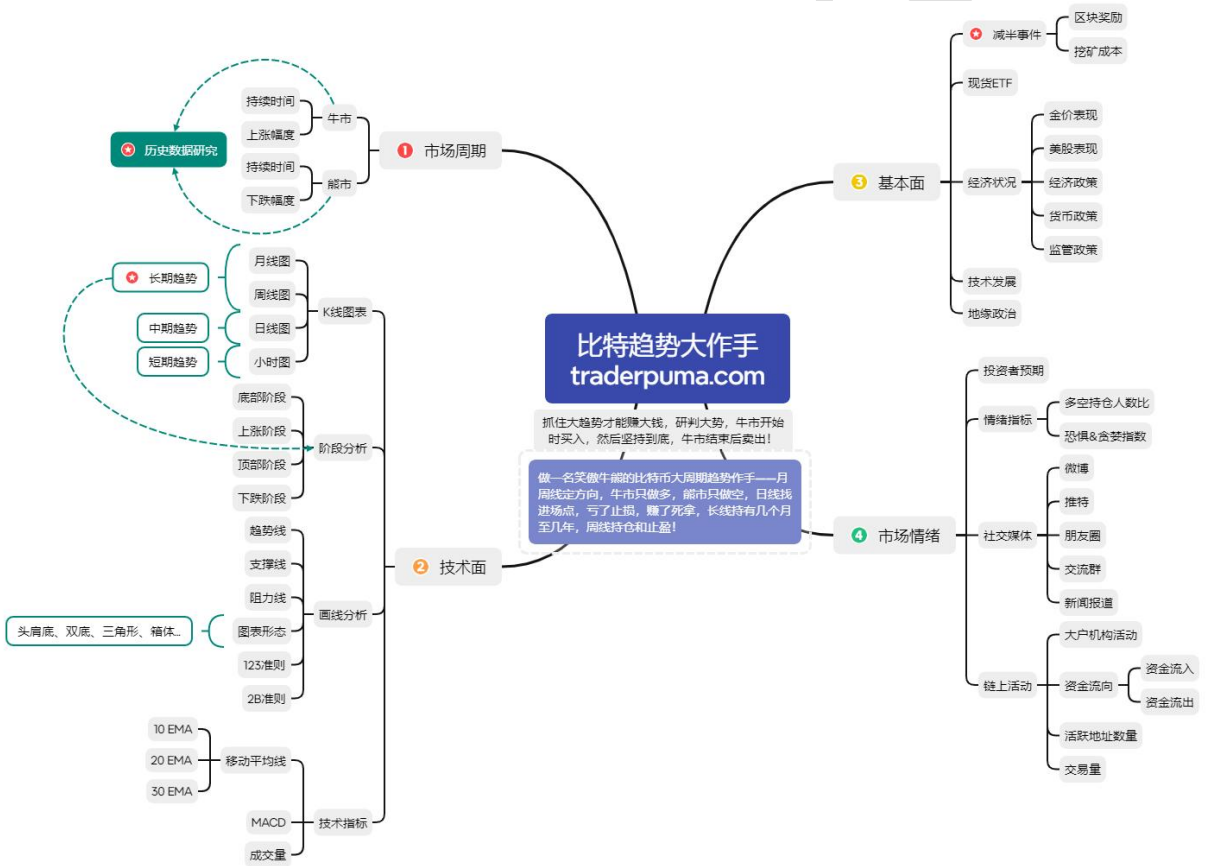
盈亏比做到 4:1 以上才平仓止盈，那么 10 年后，10 万本金也可以增长到几千万！我们虽然做不到一、两年就暴富，但我们可以稳定地慢慢变富！

traderpuma.com

11. 完整的趋势交易系统

在进行实际交易之前，你需要综合市场周期分析、技术分析、基本面分析、市场情绪分析来研判市场的月、周图趋势方向，然后选定一个方向做单（牛市只做多，熊市只做空），这样能提高你的胜率。

我建议你做一名笑傲牛熊的比特币大周期趋势作手——月周线定方向，牛市只做多，熊市只做空，日线找进场点，亏了止损，赚了死拿，长线持有几个月至几年，周线持仓和止盈！



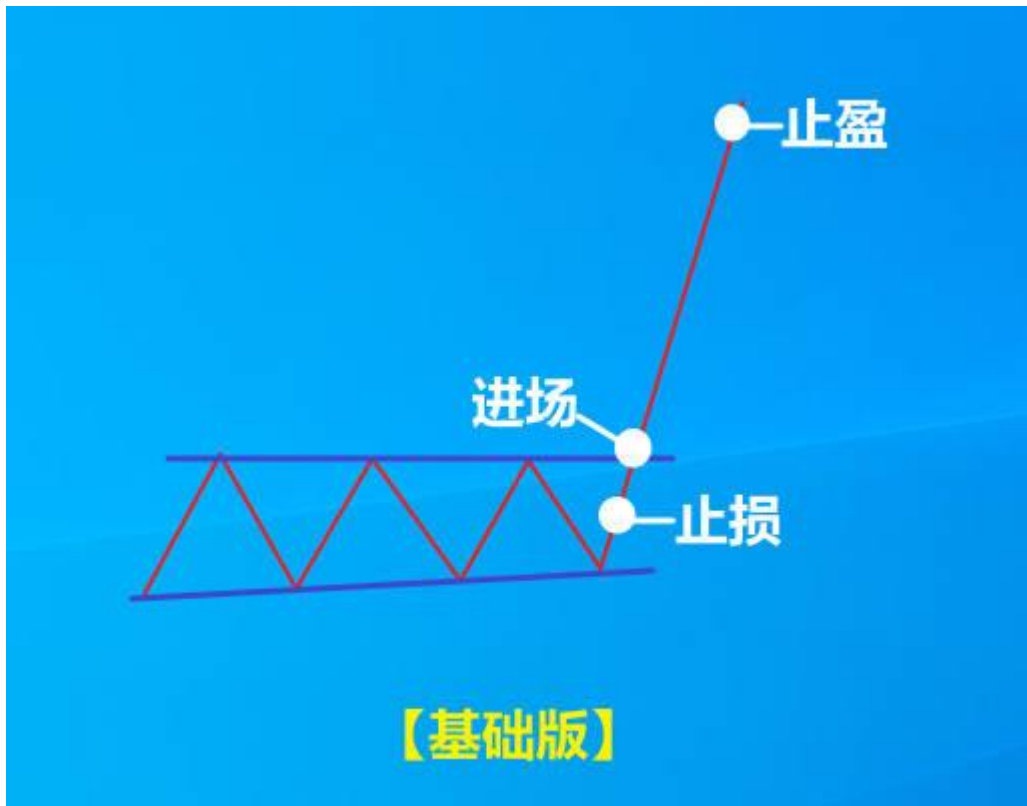
我的比特币中长线合约交易系统是经过多年实战经验总结出来的，分为**基础版、高级版、终极版**，分别为**捕抓小行情、大行情、大周期行情**而设计。

三套交易系统，均遵循如下步骤设计：

1. 估量行情上涨潜力，能涨到哪？
2. 图表形态突破进场
3. 设置止损价
4. 持仓（忽略所有价格变化，不到止损位或目标位不平仓）
5. 加仓（可选，当作一张新单子，单独设置止损、止盈）
6. 到达目标价止盈部分或全部仓位

首先，我们需要确定比特币的月、周线方向，牛市只做多，熊市只做空，大级别定方向，小级别找进场点。如果是牛市，则估量行情上涨潜力和走势的演变过程，最后再选择采用基础版、高级版或终极版的思路做单。

11.1 基础版



（基础版用于捕抓小行情）

- **品种：** 比特币（日线）
- **仓位：** 1%-5%（单笔交易的亏损不超过总资金的 5%）
- **进场：** 图表形态突破进场
- **止损：** 在进场价下方 5%~10%处设置止损
- **止盈：** 到达目标位止盈部分或全部仓位（止盈位至少离进场位 30%）

应用技术：裸 k、画线、位置、时间周期（可选指标：均线、MACD、成交量）

交易风格：顺势、轻仓、小止损、低频、高盈亏比

图表形态与时间周期：（仅作参考，非精确时间）

1. 对于上涨趋势而言，形态形成时间至少 3 周
2. 对于下跌趋势而言，形态形成时间至少 2 周

注意：

1. 只做比特币一个品种
2. 尽量减少交易频率，只交易日线以上级别行情
3. 每一单的盈亏比预期至少达到 3:1 才进行下注
4. 每次交易损失限制在总资金的 5% 以下
5. 长久持有单子，愿意接受初期浮动利润全部回吐

基础版交易系统实战例子：



如上面比特币日线图所示,在 2019 年 11 月 27 日到 2010 年 1 月 7 日期间形成了一个头肩底形态, 1 月 7 日突破了颈线压力位 7615, 那么就可以制定合约交易计划:

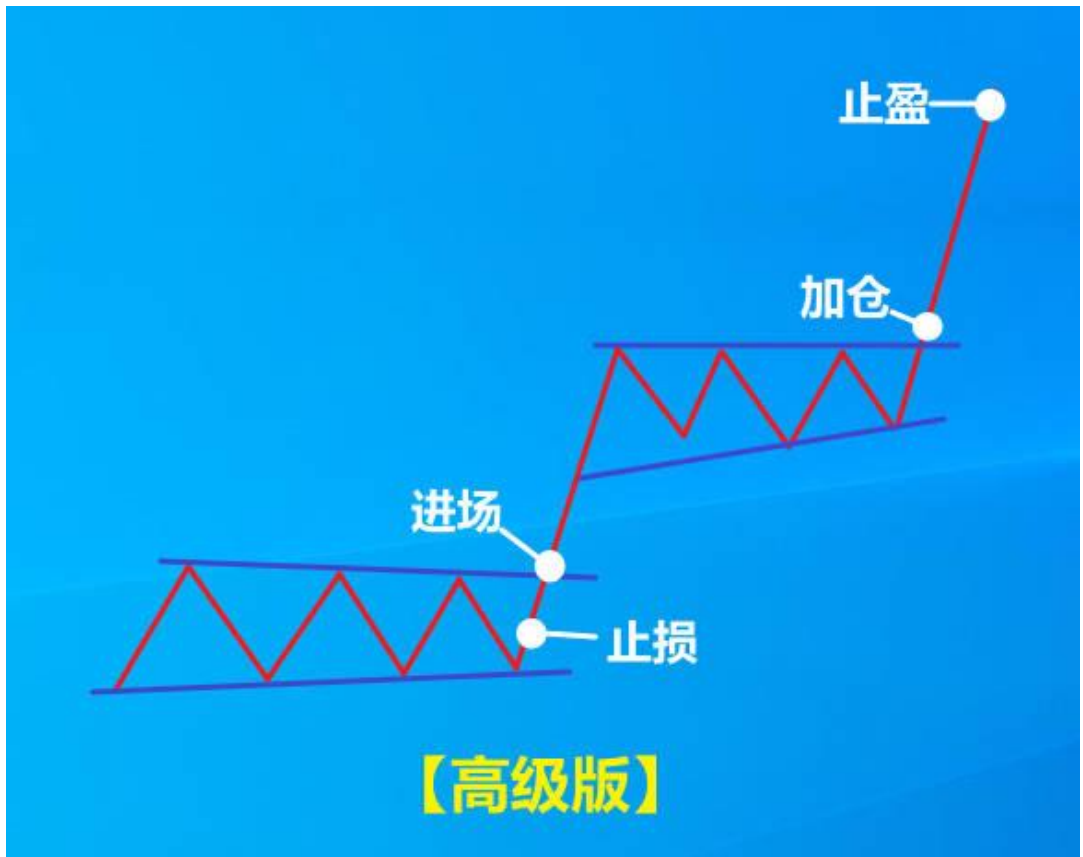
- 品种: 比特币 (日线)
- 仓位: 1%-5% (单笔交易的亏损不超过总资金的 5%)
- 进场: 突破 7615 做多
- 止损: 7256 (进场价下方 5%左右位置)
- 止盈: 9920 (进场价上方 30%左右位置)

这里的盈亏比是 6:1, 技术、资金管理不难, 难的是知行合一。

突破了你要大胆开仓, 市场不如预期你要忍痛止损, 持仓过程中忍受利润回撤, 甚至有浮盈的情况下倒亏止损, 直到价格上升到止盈点。

就是这样, 简单的几个步骤, 要做到知行合一很难, 需要不断锻炼。

11.2 高级版



（高级版是在基础版之上继承演变过来的，用于**捕抓大行情**，区别是多了**加仓**的这一步骤）

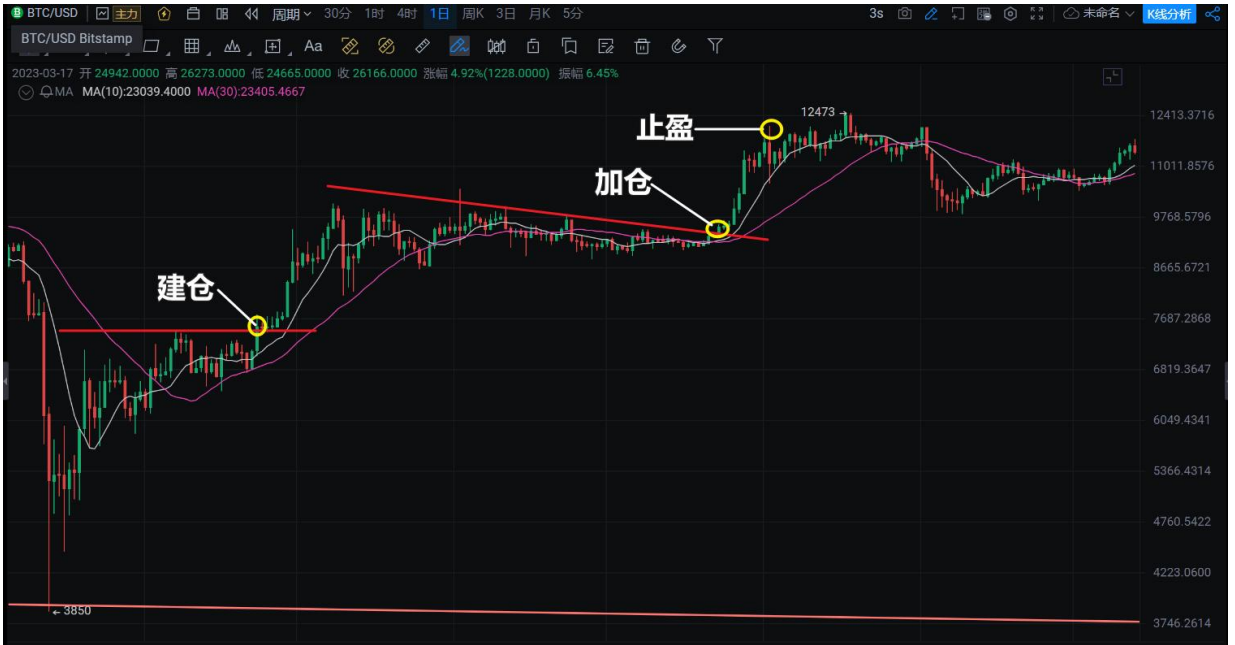
- **品种**：比特币（日线）
- **仓位**：1%-5%（占总账户资金的可损失值）
- **进场**：图表形态突破进场
- **止损**：在进场价下方 5%~10%处设置止损
- **加仓**：上涨中继形态突破加仓（浮盈加仓，需要把杠杆倍数调至 10 倍以下，当作一张新单子，单独设置止损、止盈）
- **止盈**：到达目标位止盈部分或全部仓位（止盈位至少离进场位 80%）

高级版交易系统实战例子：

我们复盘一下比特币过去几波日线或以上的趋势行情，使用 20 倍杠杆，少量资金，突破形态建仓，中继形态突破加仓（浮盈加仓时需要把杠杆调成 10 倍以下）、设置 5% 的止损（假如做多时建仓位置的 -5% 就是止损价位，做空反之），目标位止盈（[参考第六章止盈章节](#)）来演示我们的趋势交易系统。



上图是比特币 2019 年的日线级别上涨趋势行情，2018 年 12 月到 2019 年 4 月份，比特币在 3000~4200 美金之间横盘震荡了 4 个多月，其后 2019 年 4 月 2 号突破 4200 美金，此时为趋势交易系统的突破开仓点，行情开始大幅上涨，我们一直持有，4 月 4 号到 5 月 3 号这一个月时间里形成了横盘震荡，其后在 5 月 3 号突破，此时为趋势交易系统的浮动利润加仓点，行情继续大幅上涨，我们一直持有到 5 月 27 号把所有仓位止盈。到此，我们赚取了暴利。



上图是比特币 2020 年 3 月份到 8 月份的日线级别行情图，比特币在 3 月份到 4 月份震荡了一个月后，在 4 月 23 号突破了横盘震荡区域，突破当天是我们趋势交易暴利模式的建仓点，行情开始大幅上涨，我们一直持有，5 月到 7 月份形成了为期两个多月的横盘震荡，其后比特币在 7 月 21 号完成了突破，突破当天是我们趋势交易暴利模式的浮动盈利加仓点，行情继续大幅上涨，其后持有到 8 月 2 号在比特币还在上涨期间止盈，最后我们获取了暴利。



上图是比特币 2020 年 9 月份到 2021 年 1 月份的日线级别行情图，比特币在 9 月份到 10 月份震荡了一个月后，在 10 月 8 号突破了这个横盘震荡区域，突破当天是我们趋势交易暴利模式的建仓点，行情开始大幅上涨，我们一直持有，2020 年 11 月到 12 月份形成了为期一个多月的横盘震荡，其后比特币在 12 月 16 号完成了突破，突破当天是我们趋势交易暴利模式的浮动盈利加仓点，行情继续大幅上涨，其后持有到 2021 年 1 月 8 号在比特币还在上涨期间止盈，最后我们获取了暴利。

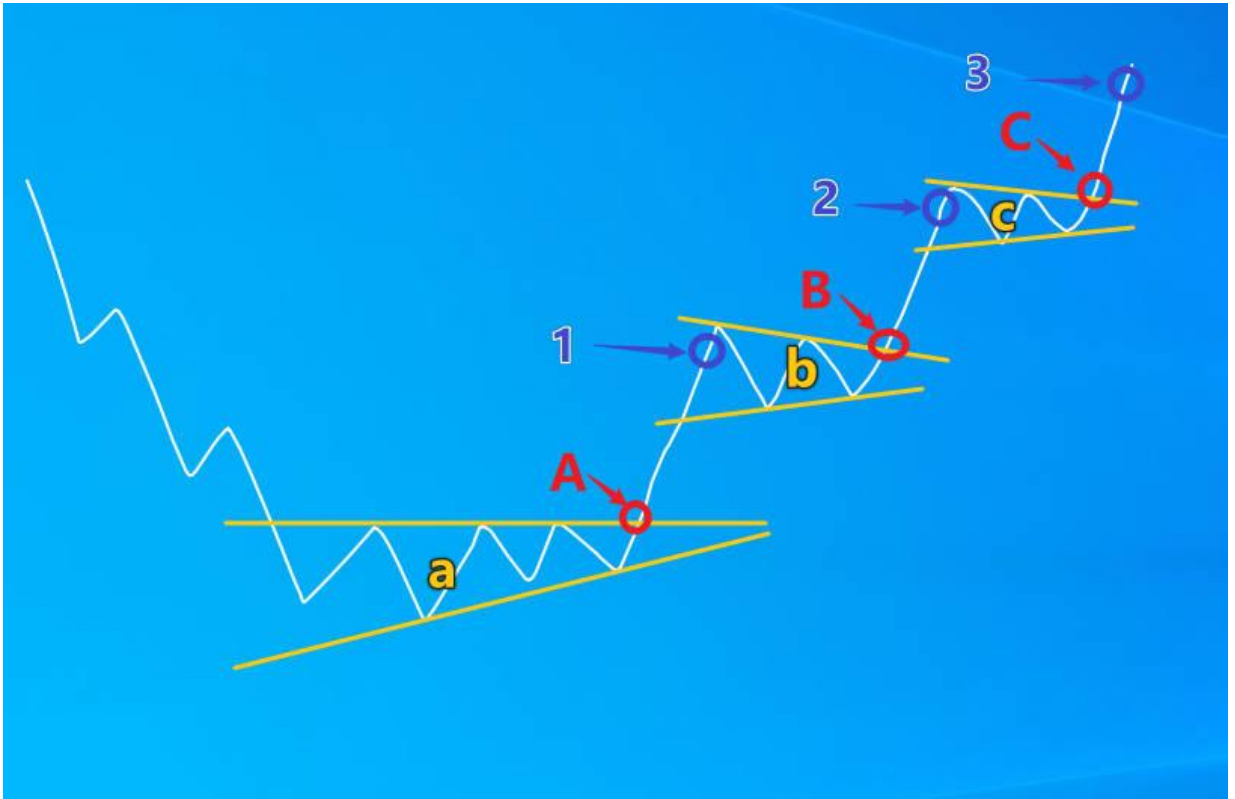


上图是比特币 2021 年 5 月份到 2021 年 10 月份的日线级别行情图，比特币在 5 月份到 7 月份震荡了两个月后，在 7 月 22 号突破了这个横盘震荡区域，突破当天是我们趋势交易暴利模式的建仓点，行情开始大幅上涨，我们一直持有，2021 年 9 月到 10 月份形成了为期一个月的横盘震荡，其后比特币在 10 月 1 号完成了突破，突破当天是我们趋势交易暴利模式的浮动盈利加仓点，行情继续大幅上涨，其后持有到 2021 年 10 月 20 号在比特币还在上涨期间止盈，最后我们获取了暴利。



上图是比特币 2022 年 1 月份到 2022 年 6 月份的日线级别行情图，比特币在 1 月份到 5 月份震荡了 5 个月，在 5 月 5 号跌破了这个横盘震荡区域，跌破当天是我们趋势交易暴利模式的空头建仓点，行情开始大幅下跌，我们一直持有空单，2022 年 5 月到 6 月份形成了为期一个月的横盘震荡，其后比特币在 6 月 12 号完成了跌破，跌破当天是我们趋势交易暴利模式的空单浮动盈利加仓点，行情继续大幅下跌，其后持有到 2022 年 6 月 18 号在比特币还在下跌期间止盈，最后我们获取了暴利。

横盘位置与买卖点：



如图所示有 a、b、c 三个横盘区域，A、B、C 分别为其突破买入点，1、2、3 为可能止盈的位置。

a 是第一个横盘区域，此前市场经历了漫长的下跌趋势，然后开始长期震荡，当发生向上突破时，趋势由下跌转为上涨，但是市场情绪还未走出悲观，交易者普遍低迷，许多人未能察觉牛市已到，导致未能在 A 点买入，许多人因此踏空。突破点 A 是一个非常好的买入位置，可以长期持有。在 A 点位置买入可以持有到 2 或 3 的位置再止盈，也就是要耐心持有至少经历两波上涨。

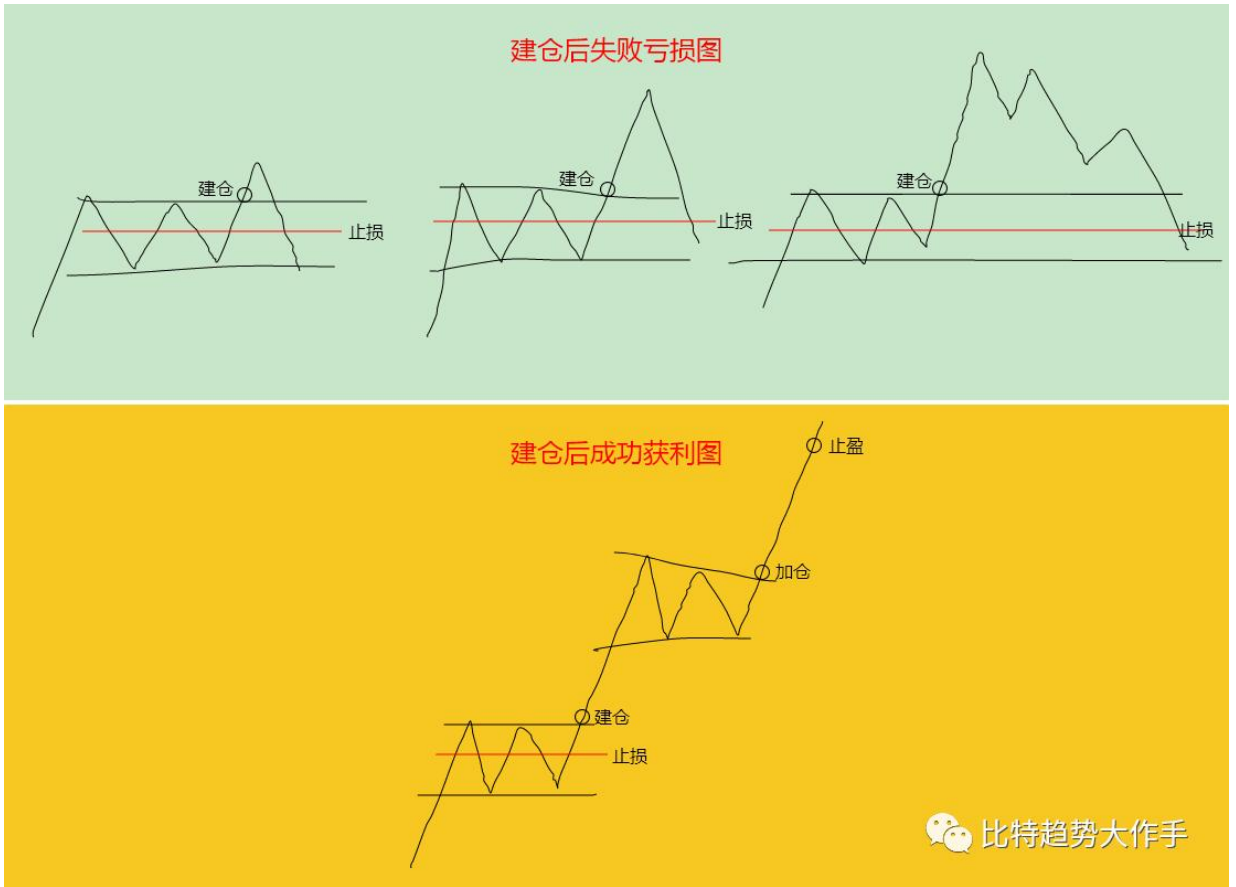
b 是第二个横盘区域，此前市场经历了第一波上涨，然后开始横盘震荡，此时许多交易者已经察觉到牛市已经到来，当发生向上突破 B 点时，此前未买入的交易者会信心满满地追涨买入，而早在 A 点买入的交易者则会进行加仓，总之突破点 B 是一个较好的买入位置，可以安心持有。在 B 点位置买入可以持有到 2 或 3 的位置再止盈，也就是要耐心持有到一或两波上涨。

c 是第三个横盘区域，此前市场经历了两波大涨，然后开始横盘震荡，此时所有交易者已经知道这是牛市，甚至奔走相告，连场外平时不投资的大爷大妈都知道这是牛市，争相买入，到了这个时候，

市场离顶部已经不远了。当发生向上突破时，突破点 C 是一个不太好的买入位置，如果参与了要在其后的上涨中（3 的位置）及时止盈，因为走势随时可能 V 型反转。

traderpuma.com

交易系统的失败情况:



如图，我的交易系统主要是以中长线单边趋势行情为基础并以此为盈利目标，大多数情况下，都是以止损为结局，胜率可能不足 20%，但是一旦抓住一波真正的大趋势行情，依靠复利的力量，往往是能赚上难以想像的大钱！

耐心等待符合自己交易策略的行情，不需强求，建仓时就轻仓试错，该止损就止损，该加仓就勇敢加仓，直到抓到大行情才止盈。

趋势的大钱是“坐”出来的，不是频繁操作出来的！

11.3 终极版



在高级版的基础上，我们进一步延长持仓时间的长度，衍生出终极版。

终极版交易系统是我本人正在使用的交易系统，本人专注捕抓大牛市、大熊市的整个周期的行情，能够做到极大限度地长期持仓，拿满整个牛市或熊市的周期行情！

终极版的特点是持仓时间长，目标是为了抓住比特币的大周期行情，即**周线图**行情（整个牛市或熊市），比特币牛市周期一般是 3 年左右，熊市周期是 1 年左右，一轮牛熊总周期共为 4 年，刚好和比特币减半时间相仿。

我们以做多为例，首先我们需要判断**周线图**现在处于牛市还是熊市，**牛市只做多，熊市只做空**，在**日线图**形态突破后顺着**周线图**趋势方向进场，然后在进场位置的下方 5%~10%设置止损位，单笔交易的亏损不超过总资金的 5%，我们要紧盯着**周线图**，只要**周线图**趋势没有反转或将要反转的迹象就可以长期持有，直到**周线图**出现见顶信号才止盈。

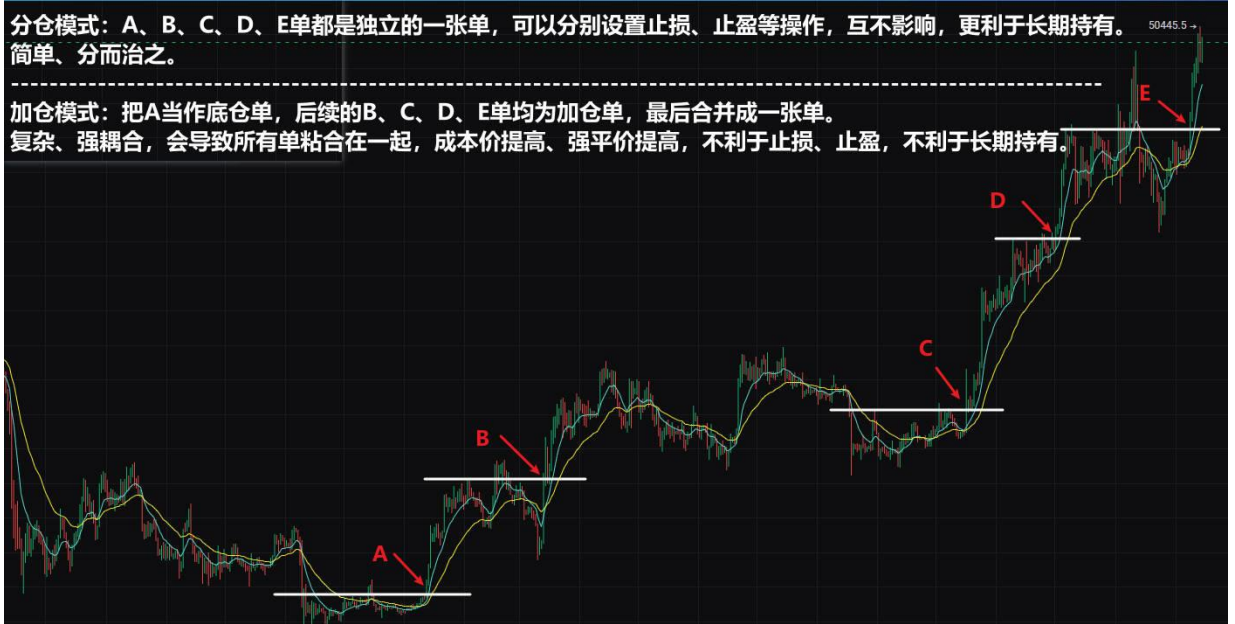
需要注意的是，实际上我们交易的是**周线图**，只是在**日线图**找进场点，止盈实际是要根据**周线图**止盈的，而不是根据**日线图**止盈。

拿**周线图**牛市举例，你在**日线图**看到出现头肩顶形态跌破的现象，你也不能止盈，因为**日线图**的头肩顶形态跌破在**周线图**上只是几根回调阴 K 线而已，**周线图**趋势并没有改变，只有等到**周线图**出现见顶信号，如 20EMA 周均线 跌破等见顶信号才能够止盈。

为了抓住整个牛市或熊市，终极版需要交易者做好长期持仓，并回撤全部浮动利润甚至止损的准备。

为了扩大利润，每**日线图**形态突破都需要开立新单子，这操作之前叫做“加仓”，现在为了长期持仓而不提高合约单的持仓价、强平价，所以这里我们需要使用“分仓”代替。

用“分仓”代替“加仓”：



加仓模式：把 A 当作底仓单，后续的 B、C、D、E 单均为加仓单，最后合并成一张单。复杂、强耦合，会导致所有单粘合在一起，成本价提高、强平价提高，不利于止损、止盈，不利于长期持有。

分仓模式：A、B、C、D、E 单都是独立的一张单，可以分别设置止损、止盈等操作，互不影响，更利于长期持有。简单、分而治之。

加仓模式的问题是：一个账号操盘，加仓后所有单子会叠加在一起，合并成一张单，持仓成本价上去了，强平价也上升了，不利于长期持有，会拿不住单的。

以前使用加仓模式，那么 A 是底仓，而后续的 B、C、D、E 都是属于加仓，一个账号操作的话，单子会合在一起，并且持仓均价会上升、强平价也会上升。

现在使用分仓模式，那么所有单子都是分开的，A 单就是 A 单，B 单就是 B 单，C 单.....，持仓成本价、强平价永远不变，底部的单子例如 A、B、C 单可以拿到天荒地老。

如果觉得 D 和 E 单价格位置高了，涨得差不多了，就可以止盈 D、E 单，之后可以留着价格位置低的 A、B、C 单，以获取更大的利润空间。

加仓模式有利于短期赚大钱，不过风险高；分仓模式需要长期持有才能赚大钱，但风险低。

要实施分仓模式，可以在欧易或币安交易所账号里面添加子账号，然后把 A、B、C、D、E 单分

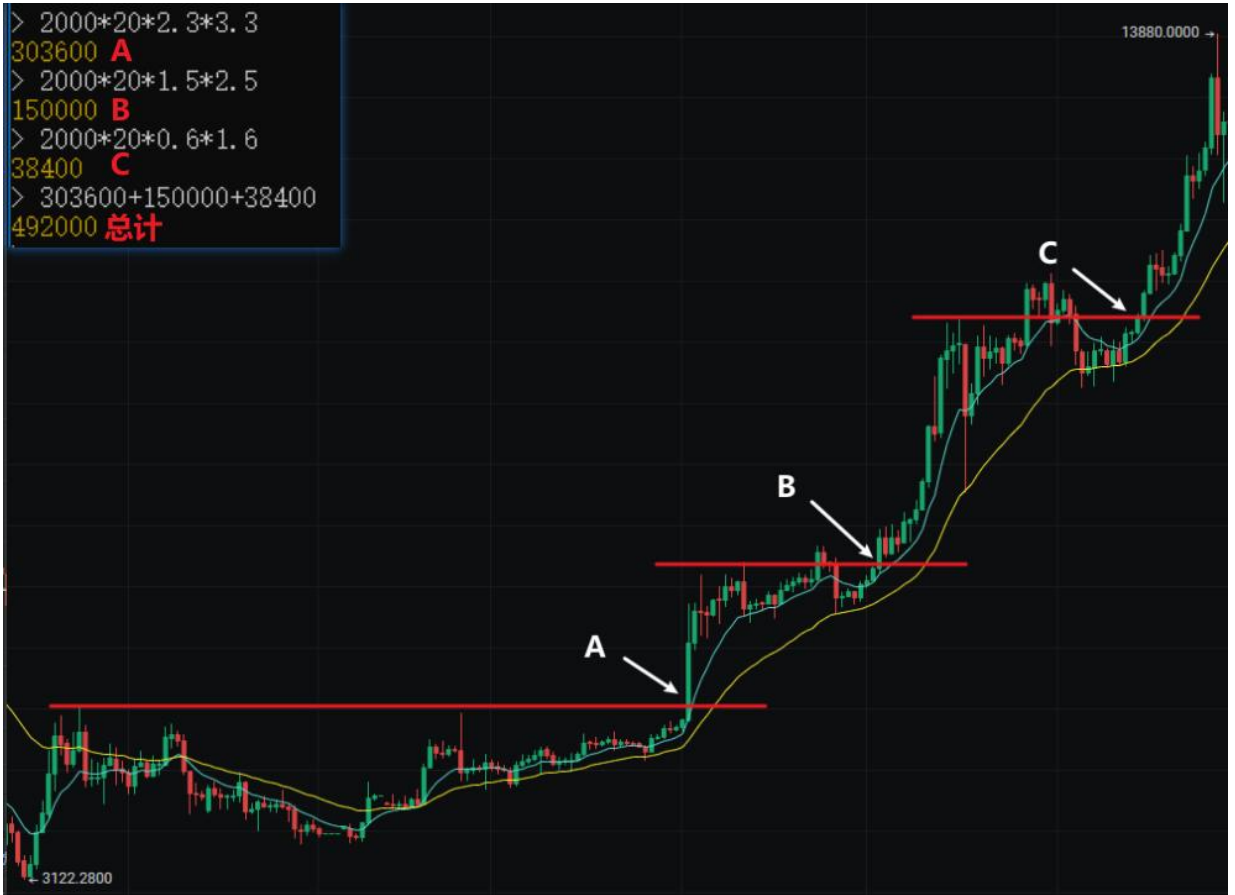
别放在每个子账号中，单独管理，每个账号开一个永续合约，然后死拿到底，做中长线。

如下图所示：



子账号相当于一个全新的账号，里面所有东西都是独立的。

分仓模式实盘示例图：

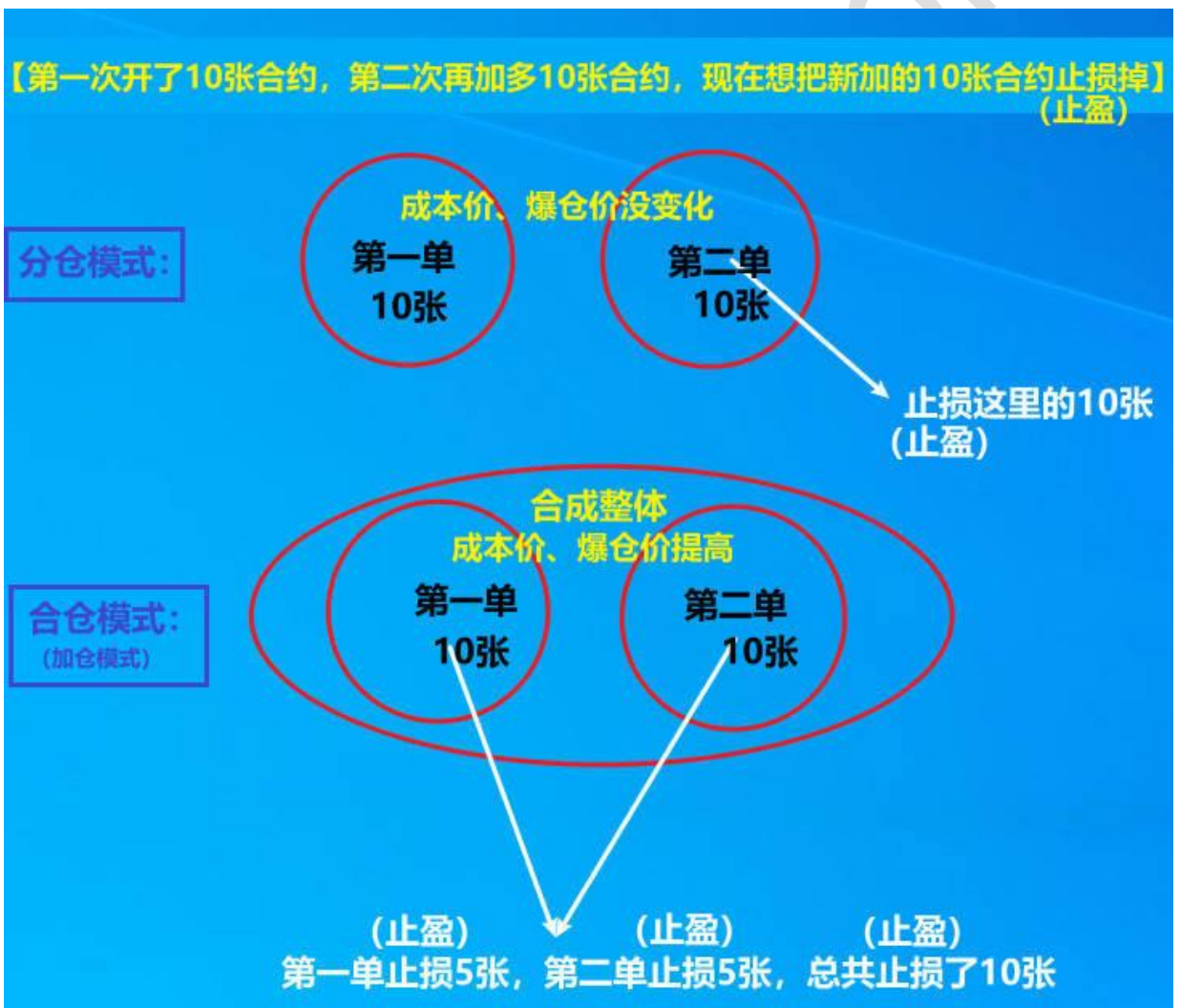


2019 年的小牛，使用分仓模式，开了 A、B、C 三单，分别放在不同子账号中，每单 2000 本金，币本位 20 倍杠杆，在行情最高点合计盈利 49.2 万！

“加仓”对“平仓”的危害：

考虑这种情况：假如你使用的是加仓模式（合仓模式），在比特币 1w 的时候你开了 10 张合约，然后到比特币 10w 的时候你再加开 10 张合约，不久后你发觉不对劲，原价立马平掉所加的 10 张合约出来。最后，现在还剩 10 张合约，看似和未加仓之前一样，但你看看你账户上会变成怎样？

如下图所示：



图例说明：

1 张合约价值 10 刀，10 张就是 100 刀

你在比特币 1w 的时候买了 10 张合约，到比特币 10w 的时候，你的盈利是 $10 \times 10 \times 10 = 1000$ 刀（不考虑杠杆），加上本金的 100 刀，现在总仓位价值是 1100 刀。

比特币 10w 的时候你再加买了 10 张合约，也就是 100 刀。

现在你的账户上显示有 20 张合约，前 10 张合约价值 1100 刀，后 10 张合约价值 100 刀，现在合在一起显示为 20 张合约，总价值是 1200 刀。

现在，你突然想立刻减去之前加的 10 张合约，然而实际是止盈了 20 张合约的一半，即 1200 刀的一半，你取走了 600 刀。

现在账户上依然显示 10 张合约，但是和你的想法差别巨大，你只是想减去之前加的 10 张价值 100 刀的合约，却把前面首次开的 10 张合约也平掉了一半。

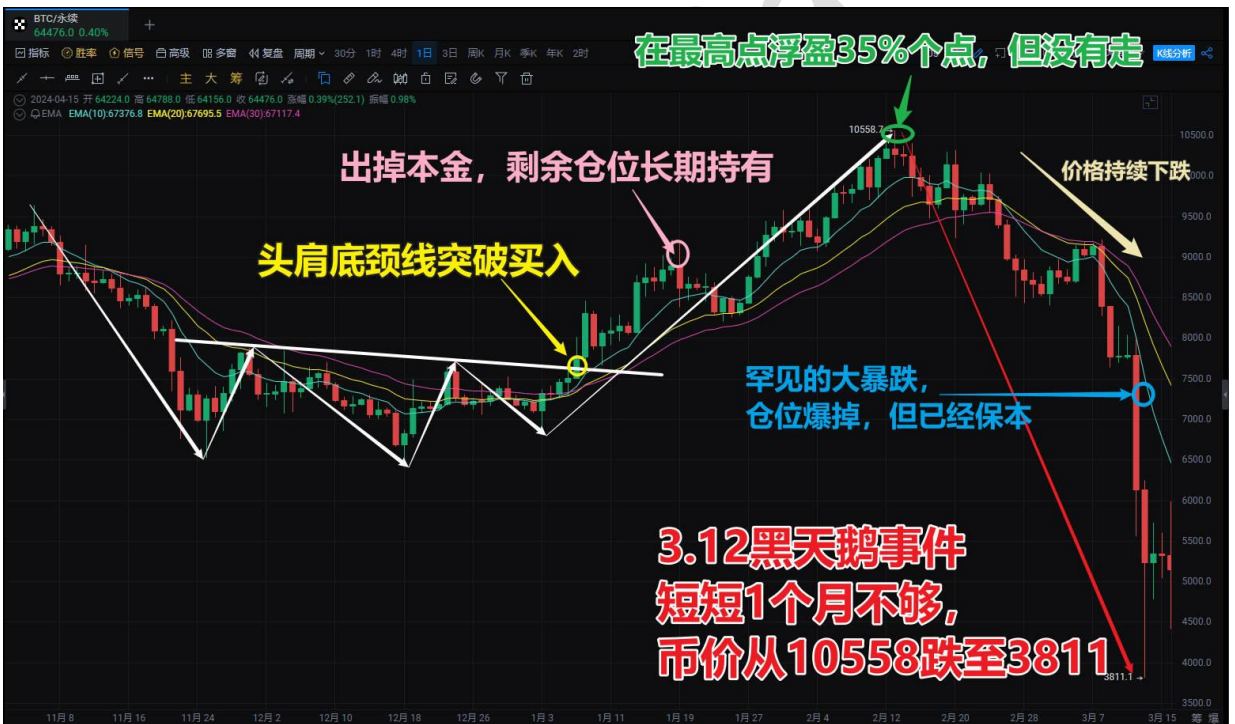
显然，使用“分仓”模式能很好解决这一问题。

“0 成本持仓”策略：

终极版交易系统酷似长期投资，即长期持有浮盈的头寸几个月乃至几年。在长期持仓的期间我们无法忽视一个重要的问题，那就是“黑天鹅风险”。

在币圈，“黑天鹅风险”表现为那些极少数发生的、无法预测的、突发的毁灭性行情，例如 2020.3.12 的比特币暴跌行情，无论在什么位置买入，都会给我们的多头头寸造成严重打击，为此，我引入了“0 成本持仓”的策略。

如下图所示，你在头肩底颈线突破后开立了多头仓位，你打算长期持有，当行情如你所愿上涨至高位时，你可以先把本金出掉，那么如果后续行情暴跌把你仓位爆掉了也没事，因为你完成了投资准则里面重要的一条——保本，这样的做法还可以形成强大的心理优势，让你持有长期头寸时更加安心，无惧黑天鹅。



“0 成本持仓”策略是可选项，你也可以一直持有原始仓位而不出掉本金（本人就是如此），这样确实可以让你赚得更多，但这种情况应该仅在你轻仓的时候（我把把都是轻仓），如出现黑天鹅，亏点小钱也无伤大雅，再重新找位置建立长期头寸吧，我不信把把出现黑天鹅！

12. 交易思想总结

一、入场时机

- 1) 根据趋势线顺势交易，如果趋势线是朝下的那么只做空，如果趋势线是朝上的那么只做多，如果是盘整行情就空仓观望。
- 2) 交易个股时，先明确板块或大盘指数的走势，如果大盘指数是下跌趋势，那么不要交易任何个股。
- 3) 配对交易，对比同个板块的不同的两个以上个股来相互验证交易时机。例如可以拿比特币和以太坊两个币的走势，如果发现两个币形态即将突破，即可更加确定行情的可靠性。
- 4) 紧随龙头币，龙头币往往是先开启行情和先结束行情，以此判断整个市场的大势的顶部和底部，例如比特币就是虚拟货币的龙头。
- 5) 不要在乎最低点买入和最高点抛出，而是在突破关键价位的时候买入（在趋势即将发动的时候进场），在趋势反转或即将反转时卖出。例如横盘了几周、几个月的形态突破后顺势买入，在上涨中分批卖出、10EMA 或 30EMA 均线跌破后卖出。
- 6) 趋势反转时的关键价位突破往往伴随着较大的交易量，这是趋势即将开始的信号。
- 7) “延续关键价位”是趋势得以继续时的关键价位，可以理解成上涨途中的盘整，盘整过后突破继续上涨时的那个价位。当延续关键价位突破时，我们可以进行加仓。
- 8) “日内反转”信号是很好的离场机会，因为正好预示着行情的结束。
- 9) 只做中长线交易，不要做短线，耐心等待入场时机，只交易盘整时间是几周、几个月、几年的突破，一年只有寥寥可数的交易机会，可能是 4 次或 5 次，遇到这些好机会要果断出击。
- 10) 不要听从任何小道消息、八卦新闻，只从 K 线图本身发现机会。

二、资金管理

- 1) 采用金字塔加仓方法逐步建仓，例如上涨行情做多时，每次加仓的价位都是比上一次高，下跌行情做空时，每次加仓的价位都比上一次低。

- 2) 当有利润时在“延续关键价位”发生突破时加仓
- 3) 绝不要摊平亏损的头寸，不要错上加错，及时止损。
- 4) 每次投资活动不能损失总资金的 5%，把 5% 作为最大止损标准
- 5) 不要总想着时刻持有市场头寸，当市场没有重大机会时，持币空仓观望。
- 6) 如果进场后出现浮动利润时表明做对了方向，只要趋势对头，一定持仓坚持到底，让利润奔跑，就算行情突然掉头损失所有浮动的利润，那也只是从未真正拥有的钱。如果进场后出现浮动亏损，严格按照 5% 以内的资金止损。
- 7) 每笔成功的交易，特别是那些资金翻倍的交易，拿出 50% 的利润资金存进银行账号以便当现金储备。
- 8) 不要买入那些低价股，那些价格之所以便宜很可能内在基本面因素决定的，以后也不会有大希望还可能会退市。
- 9) 开仓前要考虑好风险收益比，通常达到 3:1 以上才值得进场交易，所以一般只交易“主要趋势”行情（日线、周线以上级别的行情）。
- 10) 当大机会来临时，手上一定握有足够资金参与这些“关键时刻的绝佳机会”。

三、情绪控制

- 1) 在交易市场里只关注实事、真实情况、理性分析，行情走势图从来不会错，错的是人的猜想预测。
- 2) 当市场发生盘整行情或行情不明朗时，空仓等待，置身事外才能保证清醒的头脑，冷静地分析大行情的到来。
- 3) 不要一次性下注所有家当，这会造成恐惧情绪和破产的结局。
- 4) 恐惧那些出现浮动亏损的交易，及时止损；寄希望于那些出现浮动盈利的交易，让利润奔跑。
- 5) 早睡早起，合理饮食，健身自律，劳逸结合，交易决策需要时刻保持最好的状态。
- 6) 制定严格的交易纪律、交易策略并且为即将到来的大行情提前做好交易计划，耐心等待时机，

严格执行，避免情绪化交易。

7) 不要和别人讨论行情，不要听小道消息、八卦新闻，保持沉默，独自思考、独自分析、独自决策。

附：最重要的顿悟

- 1) 交易是一个概率游戏：在交易中，总是存在不确定性和风险，所以交易是一种概率游戏
- 2) 接受风险、接受亏损：开仓前就要想好自己能亏得起多少，要把亏损当作是做生意的成本
- 3) 敢于试错交易，只做轻仓交易：亏得起的人才会赢！
- 4) 市场上任何事情都有可能发生，防范黑天鹅的发生，严格止损！
- 5) 相信自己是具有优势的，因此你需要构建适合自己的长期多次执行能产生正向期望值的交易系统（[参考第 11 章](#)）
- 6) 严格执行自己的交易系统和交易计划，严格执行开仓、止损、加仓、止盈等操作：开仓前要想好仓位多少，开仓后立即设置止损，并且想好在什么时候加仓，什么时候止盈
- 7) 交易应该注重过程，而不是结果。换句话说，交易者应该只关注自己的操作是否符合自己制定的交易计划，而不是关注最终赚了多少钱，只要操作正确了，赚钱只是一个自然的结果。

附：杰西·利弗莫尔谈不要做短线交易

“一厢情愿的想法必须彻底消除；假如你不放过每一个交易日，天天投机，就不可能成功；每年仅有寥寥可数的几次机会，可能只有四五次，只有在这些时机，才可以允许自己下场开立头寸；在上述时机之外的空档里，你应当置身事外，让市场逐步酝酿下一场大幅运动。而那些癖好在日内小幅频繁波动中快进快出的投机客，永远不能在下一轮重大行情发生时捕捉到机会。”

“当时，我满脑子都是投机意识，我的目的是要制定一种策略，终日在市场里买进卖出，捕捉小规模的内日变动。这是不对的，幸亏我及时清醒地认识到这个错误。”

“一句谚语再正确不过了：‘你可以赢下一场赛马，但不可能赢下所有的赛马。’市场操作也是同样的道理。有些时候，我们可以从交易市场投资或投机中获利，但是如果我们日复一日、周复一

周地总在市场里打滚，就不可能始终如一地获利。只有那些有勇无谋的莽汉才会这样做。这种目的本来就是不可能实现的，永远不会有希望。”

“我的行情记录明白地告诉我，它们不会帮助我追逐小规模的内日波动。但是，只要我瞪大眼睛，就能看到预告重大运动即将到来的价格形态正在形成。从此以后，我决定抹去所有微小波动。”

“记住：在你袖手旁观时，其他那些觉得自己必须一天不落地忙于交易的投资者正在为你的下一次冒险活动铺垫基础。你将从他们的错误中获利。”

traderpuma.com

附一：趋势交易名家名言

【威廉·彼得·汉密尔顿】

1、那些认为股票市场就是赌场的业余爱好者，从一开始就错了。他们很容易患得患失，受到亏损时就持有惜售；市场如愿上涨时，却过早落袋为安，接着眼睁睁看着市场一路北上而懊悔不已。

2、专业人士具备以下特征：以任何相同的下注金额来算，当赢时他们赢得最多，当失败不可避免时，他们损失最小。

3、进入华尔街的交易者们要上的第一课就是：必须要学会止损，并且是迅速止损。

4、牛市一旦确立，追涨买进股票就是一个可行的投资策略。但是如果刚买完就发现市场出现了次级折返下跌走势，而该股票也跟随市场同样展开调整，那么交易者正确的做法是，毫不犹豫地卖出股票。

5、如果你期待的特定运动并没有出现，你应该接受亏损或者接受并不令人满意的利润，出局观望，等待下一次机会。

6、正确的交易策略是随着市场的上涨而增加持有量，而不是下跌时等份买入策略。市场每上涨一次，投资者的保证金账户就安全一分。只要他建仓时分等份的“金字塔”不是建得太高，他持有的股票数量并没有庞大到成为别人攻击的目标的程度，并且他使用“止损单”来锁定利润，那么这个交易者应该能赚到令自己吃惊的财富。

【理查德 W·沙巴克】

1、虽然在形态的形成过程中获利也是可行的，但是当价格朝着市场主流趋势快速运动时利润更大、更确切，而市场主流趋势就从这些区域形态或准备阶段中生成。最好要有耐心，要克制急于入场交易的行为，在没有完好的形态出现时先做一个市场的旁观者，而不是耐不住寂寞，在形势不理想时急于出手。因为过于草率的行动经常会导致失去资金和信心。切记老交易者的格言：“在市场上赚钱的原则有三条：①耐心，②耐心，③更加耐心！”

2、总有诱惑力让人把很不规则不完善的形态进行某种程度上荒谬的解读，交易员会想象出与之

相似的各种形态，交易行为就有了理由。形态交易绝不是没有缺点，即使形态几乎完美，一厢情愿地在形态未完成前轻率入场，那这时的风险回报肯定不合理。

3、交易者应该主要根据确切的大趋势进行交易，而不是企图把握市场每一个阶段的走势变化。如果你也专注于一些逆着大趋势的小走势变化，结果必然是在走势复杂变化面前犹豫不决，总想以自己内心的一厢情愿来判断市场大趋势的转折。

4、虽然交易者有理由在市场中获取小额利润，但问题是在进行这些短线交易时，他决不能失去对市场主要走势的把握。因为主要走势才有他获取利润的最大的机会。

5、成功的交易者应该认识到他的分析对市场动向毫无直接影响，并不是交易者告诉市场该如何变化，而是市场告诉交易者他该如何分析。

6、如果只因为市场变化迟缓、不活跃，就轻易地改变计划或市场策略是没有理由的，只有真正的走势明确地和以前的判断相反时才可以改变计划和策略。

7、我们在实际市场操作中，最值得信赖的朋友就是市场本身，因为它已经把它自己可能的前景展现给了那些能够成功解读其信号和征兆的人了。

8、市场永远是对的！对于我们个人而言，唯有顺势而为这一条正确的道路可行，只有这样亦唯有这样，才能减少损失乃至于获利。请一定牢记：永远不要同价格去争辩。

9、市场运动的基本框架是由逆转形态和持续形态所构成的。当市场价格运动的态势确立之后，它就会沿着既有的趋势持续运动，直到有外力来改变这种运动方向。这个外力是什么并不重要，重要的是当这种改变发生的时候，你的反应是什么。

10、一旦某种趋势形成，就应该假设它会一直合理地持续运行下去直到转势。一言以蔽之，趋势就是交易的基础，是利润的来源。一定要顺势而行，直到趋势出现明确的反转。

11、“新手”所犯的最常见错误之一就是，在略有浮盈时急于获利，过早出场；在出现浮亏时却置之不理，放任亏损增大。

12、交易者绝不能就此认为线外走势的预示一贯正确，再强调一次，没有一种技术形态或价格结构百分百的可靠。但是，如果出现了价格突破一个明确的形态，然后又返回到该形态之内，只要形态不被反向突破，交易者就可以预期一个同方向的形态再次突破。

13、在采取行动之前，要理智地全面考虑风险。这条原则意味着，在买卖任何个股的时候，交易者要想到他的希望、计划以及技术分析有可能被证明是 100%错误的。在股票交易上有了这方面的假设，他就应当考虑如果真的发生了这样的不幸，他该如何办，该采取什么措施。

【杰西·利弗莫尔】

1、优秀的投资家们总是在等待，总是有耐心，等待着市场证实他们的判断。要记住，在市场本身的表现证实你的看法之前，不要完全相信你的判断。

2、要想在投资中赚到钱，就得买卖一开始就表现出利润的商品或者股票。那些买进或卖出后就出现浮亏的东西说明你正在犯错，一般情况下，如果三天之内依然没有改善，立马抛掉它。

3、绝不要平摊亏损，一定要牢牢记住这个原则。

4、在价格进入到一个明显的趋势之后，它将一直沿着贯穿其整个趋势的特定路线而自动运行。

5、当我看见一个危险信号的时候，我不跟它争执，我躲开！几天以后，如果一切看起来还不错，我就再回来。这样，我会省去很多麻烦，也会省很多钱。

6、记住这一点：在你什么都不做的时候，那些觉得自己每天都必须买进卖出的投资者们正在为你的下一次投资打基础，你会从他们的错误中找到盈利的机会。

7、只要认识到趋势在什么地方出现，顺着潮流驾驭你的投资之舟，就能从中得到好处。不要跟市场争论，最重要的是，不要跟市场争个高低。

8、不管是在什么时候，我都有耐心等待市场到达我称为“关键点”的那个位置，只有到了这个时候，我才开始进场交易，在我的操作中，只要我是这样的，总能赚到钱。因为我是在一个趋势刚开始的心理时刻开始交易的，我不用担心亏钱，原因很简单，我恰好是在我个人的原则告诉我立刻采取行动的时候果断进场开始跟进的，因此，我要做的就是，坐着不动，静观市场按照它的行情发展。我知道，如果我这样做了，市场本身的表现会在恰当的时机给我发出让我获利平仓的信号。

9、我的经验是，如果我不是在接近某个趋势的开始点才进场交易，我就绝不会从这个趋势中获取多少利润。

10、“罗马不是一天建成的”，真正重大的趋势不会在一天或一个星期就结束，它走完自身的逻辑

过程需要时间。重要的是，市场运动的一个很大部分是发生在整个运动过程的最后 48 小时之内，这段时间是进入市场或退出市场最重要的时机。

11、利用关键点位预测市场运动的时候，要记住，如果价格在超过或是跌破某个关键点位后，价格的运动不像它应该表现得那样，这就是一个必须密切关注的危险信号。

12、在进入交易之前，最重要的是最小阻力线是否和你的方向一致。

13、当一个投资者能确定价格的关键点，并能解释它在那个点位上的表现时，他从一开始就胜券在握了。

14、在心理上预测行情就行了，但一定不要轻举妄动，要等待，直到你从市场上得到证实你的判断是正确的信号，到了那个时候，而且只有到了那个时候，你才能用你的钱去进行交易。

15、在长线交易中，除了知识以外，耐心比任何其他因素更为重要。实际上，耐心和知识是相辅相成的，那些想通过投资获得成功的人应该学会一个简单的道理：在你买入或是卖出之前，你必须仔细研究，确认是不是你进场的最好时机。只有这样，你才能保证你的头寸是正确的头寸。

16、我赚到大钱的诀窍不在于我怎么思考，而在于我能安坐不动，坐着不动！明白吗？在股票这行，能够买对了且能安坐不动的人少之又少，我发现这是最难学的。忽略大势，执着于股票的小波动是致命的。这行的秘密就在于牛市时，买进股票，安坐不动，直到你认为牛市结束时再脱手。

【尼古拉斯·达瓦斯】

1、我的任务是准确判断箱体的范围，并确信股价没有突破箱体的下轨，这是关键。一旦股价突破了箱体的下轨，我就立即抛出，因为它没有朝我预期的方向运行。

2、我没有任何理由去卖掉一只正在上涨的股票。我只要继续跟随上涨的趋势，同时根据上涨的报价不断抬高止损位即可。当趋势在上升时，我会买进更多。如果趋势反转呢？我将像受到惊扰的窃贼一样迅速逃离。

3、一旦我判断出这个箱体的范围，只要股价没有脱离箱体，无论涨跌都没有关系。事实上，只有当股价在箱体里不上蹿下跳的时候我才会担心。没有波动，股价就不活跃，我对股价不活跃的股票不感兴趣，因为这意味着公司股价不会大幅上涨。

- 4、股市里没有确定的事——有一半的时间我的判断都是错的。
- 5、我必须承认这一事实并据此调整自己的操作——必须压制住自己的自豪感和自尊心。
- 6、我必须成为没有偏见的分析家，不把自己划归任何理论，也不对任何股票产生偏好。
- 7、仅仅抓住机会是不够的，首先，我必须尽我所能地降低风险。
- 8、遵循股票的走势，顺势而为。
- 9、尽管我在逐渐成长为一名诊断专家，但不可能成为先知者。

【保罗·琼斯】

- 1、市场价格最终会向原来预定的方向运动
- 2、如果我看空，但价格在上涨，那么我就会等待，绝不进场做空
- 3、我最棒的交易系统是趋势跟踪系统

【理查德·丹尼斯】

- 1、必须追随趋势，而且价格趋势越强越好。
- 2、我在大多数情况下持有与市场趋势保持一致的头寸，并且在市场转向之际，凭借我的交易直觉，在交易系统发出转向信号前就决定快于系统的指示清空持仓头寸，但此时并不建立与市场当前趋势方向相反的头寸，而是保持观望，市场趋势根据交易系统的信号来判定。

3、趋势跟踪系统会告诉你，这个情况意味着上涨，那个情况意味着不再涨，而永远不要说那个情况意味着最多涨到这个价位，然后就不能再涨了。趋势跟踪系统只能让你紧跟大部分趋势运动，在此期间始终待在场内，一路持有头寸。

4、市场价格处于趋势运动中，这是我们进场交易的主要原因所在。无论用什么方法，最关键的一点就是，如果存在价格运动的主要趋势，你所用的方法应确保你与市场主导趋势保持一致，捕捉、追随该趋势。

5、如果某人告诉我：如果你在某某点位逆势交易，就会赚很多钱，我会告诉那人，逆势建仓有违我的交易准则，这是我最不愿意做的事，因为从长期来看，这样的操作是会亏大钱的。

【威廉·欧奈尔】

- 1、确保结局悲惨、自寻死路的良方，就是在下跌时开仓做多。
- 2、超过 98%的交易者不敢买正开始奔向新高的股票，对他们而言，这个价格看起来似乎太高了。
- 3、大多数投资者相同的一点是，一涨就抛，急于套现，害怕赚到的钱回归市场。

【吴伟淼】

- 1、如果你做多，但你看到价格还在涨，这种情况你走不走？肯定不走呀，不要涨一点就走。
- 2、逆势交易是最致命的问题，如果做了很多年，还犯类似的错误，迟早会一朝回到解放前。
- 3、开盘前我会筛选一些品种，如果这个品种前一天有大行情，比如涨 4%或跌 4%，那么这个品种我会优先关注。

【拉瑞·威廉姆斯】

- 1、发现趋势并顺势，要比别的方法容易得多。
- 2、失败的交易就是趋势直线上升时，你努力把它说成是顶部。是的，我们知道市场会在某处达到顶点，但这并不表明这个顶点就是现在。为什么在交易中取得成功是如此困难呢？很简单：没人告诉你趋势何时结束。因此，为什么不等到来下跌信号出现时再做空呢？在一个下降趋势卖出，不是比在上升趋势卖出更明智吗？投资名言说得好：趋势是你的朋友。

- 3、趋势跟踪系统赚钱的秘诀是它能够抓住非常大的趋势波动。这些大盈利能够弥补所有的小损失。

【艾迪·塞柯塔】

- 1、我最基本的交易方式就是追随市场趋势，顺势而为，并且具有确定趋势的具体模式。
- 2、大多数优良的交易系统，都是以趋势跟踪为基础。审时度势，顺势而为。
- 3、如果市场价格的趋势依然是下跌的，我就不会做多。

【马丁·舒华兹】

- 1、有一条交易准则对我来说是个难题，因为我总会试图违反，那就是，不能在下跌后试图逢低抄底，这种行为是最大的赌博，一旦失利，将付出昂贵的代价。
- 2、我不会逆移动平均线，如果逆移动平均线而动，那就是自己找死，自我毁灭。

【江恩】

- 1、不要逆势而为，不要因为价格低而买入，或是因为价格高而做空。
- 2、一定要跟随股市的走势操作。跟随市场走势，钱自然会滚滚而来。

【盖瑞·贝弗德】

- 1、当价格顺势运动时，保护性止损点也要跟随趋势运动。
- 2、在你急于获利了结之前，都必须牢记纪律的重要性，根据趋势系统发出的信号离场。

【华尔街幽灵】

- 1、大多数交易者，在有账面盈利时，总是有一种套现的冲动，从而证明自己是正确的，然而，这“正确的交易”本身实际上并不能产生丰厚的利润。大多数交易者还会害怕利润回吐和盈利转为亏损，这都是人性在市场中的反应，是交易者最大的障碍。
- 2、大趋势来临时尽量把握大趋势，获取最大利润。

【维克多·斯波郎迪】

- 1、如果你知道何谓趋势，而且也知道它在什么时候最可能发生变化，你实际上已经掌握市场获利的全部知识了。
- 2、金融市场中最迅速而安全的赚钱方法，是尽早察觉趋势的改变，建立头寸，顺着趋势前进，并在趋势反转之前或之后不久，了结你的头寸。

3、一般而言，错误并不是源自无知，而是恐惧。

【斯坦利·克罗】

- 1、只有在市场展现强烈的趋势时才放手进场。
- 2、紧张、寂寞、孤立、疑虑，甚至是莫名的恐惧，几乎是期货操作者的经常伴侣。
- 3、知者不言，言者不知。
- 4、入市点：趋势翻转时；盘整突破时；大势反弹或回吐 45%~55%处。
- 5、趋势分析正确时，金字塔加码。
- 6、钱是坐着赚回来的，不是靠操作赚来的，只有用客观的方法判断趋势反转时才平仓。

【青泽】

- 1、不可能找到百战百胜、完美的市场交易理论，必须放弃寻找“投资圣杯”。
- 2、所谓的交易境界，指的是投资者在洞悉了技术层面的局限性以后，有了自己的投资哲学和思想体系，通过构建相对合理的交易策略和风险管理方法，在交易中放弃完美，进退有序，淡定从容的心境。
- 3、成功的投资者在交易中能严格限制损失，及时砍掉亏损部位；相反，对盈利头寸则做到了尽可能地扩大战果。
- 4、只有具备正确的投资理念，你才能心安理得地接受每一次交易结果的不确定性，赚你该赚的钱，亏你该亏的钱，愿赌服输。
- 5、这个市场不缺明星，只缺寿星。“如履薄冰，如临深渊”，敬畏市场、顺应市场，控制风险，永远是投资者的立身之本。
- 6、市场其实并不存在着绝对的解释，只是一种概率和可能性。
- 7、因为他们懂得多，反而让他们内心世界充满矛盾，无法理解这个市场。这就是老子说的“多则惑，少则得”，“为学日益，为道日损”。
- 8、从投资的角度看，顺势而为这个模糊定性的原则才是成功投资的关键。我觉得有种风格是成

功交易员中比较常见的：顺势、轻仓、止损、长线

9、我可以明确地告诉你：不但是我，任何人都不可能知道市场价格运动的高低点在哪里。频繁的交易基本判了你死刑：不要盼望你能在低吸高抛的短线交易中获胜。

10、市场突破的临界状态，未来走势非此即彼，这时候可以加大仓位，止损幅度可以比正常状态小很多。

11、投资者要在市场交易中取得成功，一个基本原则必须遵守，那就是亏的时候尽量少亏一点，赚的时候力求多赚一些，在成功率难以大幅提高的情况下，追求较好的盈亏比是取得良好业绩的保证。

附二：参考书籍

1. 《道氏理论》——罗伯特·雷亚
2. 《日本蜡烛图技术》——史蒂夫·尼森
3. 《技术与股票盈利预测》——理查德 W·沙巴克
4. 《股市趋势技术分析》——罗伯特 D·爱德华兹 / 约翰·迈吉 / W·H·C·巴塞蒂
5. 《期货市场技术分析》——约翰·墨菲
6. 《炒股的智慧》——陈江挺
7. 《量价分析：量价分析创始人威科夫的盘口解读方法》——安娜·库林
8. 《海龟交易法则》——柯蒂斯·费思
9. 《趋势交易》——安德烈亚斯 F. 克列诺
10. 《克罗谈投资策略》、《期货交易策略》——斯坦利·克罗
11. 《期货狙击手》——彼得·布兰德
12. 《笑傲牛熊》——史丹·温斯坦
13. 《笑傲股市》——威廉·欧奈尔
14. 《股票魔法师 1~4》——马克·米勒维尼
15. 《专业投机原理》——维克托·斯波朗迪
16. 《交易圣经》——布伦特·奔富
17. 《交易心理分析》——马克·道格拉斯
18. 《澄明之境》——青泽
19. 《股票大作手操盘术》——杰西·利弗莫尔
20. 《股票大作手回忆录》——埃德温·勒菲弗

附三：联系方式

Email: msg#traderpuma.com (把#换成@)

官方网站:

<https://www.traderpuma.com>

(完)