

# 生活随笔

最近更新：(还没找到自动跳转的方式，大家先手动跳转)

11.2 更新[归零&暴富日记第一部分](#)

10.28 X.实时观点 2 更新

9.25 “2.最新持仓： ” 中的“持仓中”部分，更新了新版“eth 归零表格 2.0”

9.25 “6.打赏/赞助渠道及说明”

## 1.写在开始:

写这个文档的初衷，是为了记录投资经历中的一些大大小小的事情，以及准确与否，成功了总结原因，失败了总结教训，把每段经历都记录下来，和大家一起交流讨论看法，共同成长，最好可以共同富裕。因此，希望大家少一些对人的关注，多一些对内容本身或者讨论的话题的关注，本人极度社恐，感谢大家理解。文章里的内容，更多的是总结学到的知识，而非投资建议。投资有风险，入市需谨慎。

同样还是在最开始，也和大家分享一个事情的看法，就是有些人会发现一些博主或者一些公开持仓的账号，在你开始关注他的时候，他很多判断都很准确，他的持仓也赚了很多钱，而当你小额跟着他投的时候，发现的确也赚到了钱，而当你大资金跟着投资的时候，却发现突然的某一天开始亏钱，然后越亏越多，深陷其中。很多人很不理解为什么会发生这样的事情，甚至有些人自嘲说“这么大的局就为了割我一个小韭菜？”。

这里先讲一个 08 年前后听说的一种骗局，最初你是收到一封邮件，对方告诉你他有内幕信息，知道足球比赛的胜负结果，告诉你可以买其中某个队伍赢下比赛，从而获得高额的菠菜收益。那时刚接触互联网刚接触新世界的你，或许会对这封邮件充满好奇，也可能满心警惕，也或许完全不当回事。但是随着时间一天天过去，你发现每次比赛赛前都会收到一份关于赛果的邮件，而不管你出于什么心理点了进去，你会发现他每次对结果的预测都是准确的，你惊呆了，难道足球比赛真的都是内幕比赛？难道大家的猜疑都是真的？你又想起了最近几年看到的各种黑幕爆料，你突然觉得一切合理了起来。于是你开始持续的关注着他赛前的预测，甚至真的去买了相关的赛前竞猜，你也从中获利。而突然某一天，收到了一封不一样的邮件，提示你由于 x x 原因，该服务转为了收费服务，需要你缴纳几百元或者几千元的费用，成为会员，即可继续收到相关内幕消息。你稍加考虑之后，觉得这个钱一两场比赛就可以赚回来了，所以你果断的缴纳了费用，而对方也的确信守承诺，继续给你发着赛前推送。其中偶尔有几场比赛对

方推送了错误的对局结果，但是也很快给你发来了邮件解释，由于某个球员拒绝踢假赛，或者由于临时的审查，或者其他什么原因。但是你也很理解，毕竟基本都是对的，偶尔有几次出现意外也可以理解的吗。但是后来逐渐的，对于赛果的预测偏差越来越大，胜率虽然过半，但由于赔率不是稳定的，导致你最后算下来持续的下注甚至是亏损的。所以，究竟发生了什么？其实这群邮件背后的人，他一次性发送了几千万封邮件，其中一半邮件发 A 队伍会获胜，而一半邮件发 B 队伍会获胜。而猜对的那批收件人，会进入鱼池里，在下一场比赛继续进行推送。所以总会有一批人，收到的邮件是每次球赛结果都是准确的，而这批人会误以为对方的情报每次都是准确的。当然这个骗术可以进行一些优化，比如根据一定的专业知识和信息，不一定是一半一半的去发送邮件，可以是与胜率挂钩的，以确保更多的人被留下来；同时，偶尔的预测错误，可以找借口解释，也可以减少受众群体的指数级缩减。

那同理，在今天，对于一些大趋势的判断中，有十万个在猜的博主，其中有一千个人碰巧猜对了，那他们就会被大家认为这些人判断很准确，而这些人准确判断，可能并不完全是因为他真正掌握着答案，也可能他们获得的一些错误信息，让他们歪打正着的赌对了答案。同时有一些博主每天会发大量的帖子，随后删除掉其中一些判断错误的内容，只保留判断正确的内容，给人一种他预测很准确的假象。就类似于某乎里有很多谜语人，喜欢讲一些大新闻，而且言辞模糊。在很多年后的某一天，突然有人挖坟，发现有人提前说的话，在某个特殊事件中应验了。这里并不是说市场完全不可预测，也不是说各种博主不具备分析判断的能力。只是希望大家可以明白，过去的投资成绩好，不代表未来的投资成绩也会很好，同样也不代表成绩好的就是能力好，可能只是运气更好。我在很多事情中赌对之后，其实都会去反思，自己是真的判断准确，还是只是靠运气赢下了这次对局。这也是写这篇文档，并且与大家交流讨论的一个原因。除此之外还可以记录下一些重要的错误判断，避免随着时间流逝，而自己也忘记了这些错误的过往。

那知道了上面这些事情，在自己的投资中，有什么办法可以减少自己陷入预期之外的局面，而变得非常被动的可能性呢？一个重要的事情，就是明白你所跟从的策略，或者具体的人，有什么样的特点，在用什么规则进行投资，有哪些优点，有哪些缺点，什么市场下这种方式收益率高，有哪些风险，不同风险带来的损失分别有多大。自己有多少资产，有多少计划用于投资，后续是持续投入还是持续撤出，在未来某个时间，自己会不会因为什么特殊原因，而不得不撤出部分资金，或者会不会因为什么原因，而有机会追加大量的资金。自己期望收益有多少，自己可以承受的回撤以及损失分别是多少。把这些问题都想清楚了，对大家的投资决定会有比较大的帮助。

这个栏目一直在想要不要写，毕竟很多时事其实是仁者见仁的，我可以做到对不同观点都给予尊重和理解，但是也怕自己聊的一些观点，引起不必要的争议。所以，就临时试行一段时间吧。做个声明，这里的所有观点都是我凭借自己粗浅的认知和浅薄的知识做的一些可能性推理，不代表任何组织或者官方的观点，也都没有实质证据。

## 2. 10.28 定稿

好久没有更新文档啦，最近又被疯狂催更。一方面是因为本人再次进入咸鱼期，近期的操作也是按 9.22 号在电子等价物群里和大家聊的，就 eth 在 1260 到 1360 区间做网格/做 T。所以没啥太大变动。所以就一直拖拉着没来更新。另外就是一直想着早点把暴富&归零日记的第一、第二章写完，也一定程度耽误了文档的更新。不过既然要写了，就把我认为最近比较重要，或者被问及最多的问题中我的观点，一起都写一下吧，欢迎大家多多交流讨论。（预告下无论如何暴富&归零日记会在 10.31 之前上线第一版，届时大家可以来文档里寻找相关链接查看哦~）

今天要聊的话题大概是下面几个方面，废话比较多，所以大家也可以挑选自己喜欢的去看：关于疫情，关于俄乌，关于台海，关于金融危机，关于币圈，关于美股，关于港股，关于大 A，关于其他国际形势。有些事情会提及一些之前的预判或者观点，并不是为了马后炮或者去证明什么，只是观点是具有连续性的，便于大家理解推理的完整过程，更多的是分享思考问题的思路，可以在事前去思考为什么会发生这些事情，而不是事后去找错误的原因。

### 1. 关于疫情

这个话题其实我不太想多聊，一方面这个事情上争议比较大，另一方面这个事情无法在短时间内证实或者证伪（因为他既不能很好的做 abtest，又因为牵扯众多无法做逻辑推理。），最关键的是，在这个事情中，每个人的立场其实也不完全一致。每个政策都会有人受益也都会有人蒙受损失，甚至说每个策略对每个人来说，都既会受益又会有所失去，因此这类话题我一般都是一次性抛一个自己的判断，然后等足够长时间（对于疫情这个问题，可能需要 5 年或者更久）之后，再回头来看的。

也因为前面的原因，大家讨论的时候很容易出现激情对线的情况，一方认为另一方思维简单，不懂大局，不懂新冠影响；另一方则认为前者被洗脑，被夸大的影响吓到了，觉得放开了完全没事。这其中又有一部分人是喜欢把自己的失败归咎于它，说“如果不是因为疫情/如果放开管控的话，我现在早就 xxx 了”，或者感叹一句生不逢时，说自己 xxx 完全是被疫情/防控政策害的。或者把希望完全寄托在“如果疫情防控完全放开，我一定可以 xx”。

这个事情从 19 年 12 月开始，到现在也快 3 年了，其实可以回头去看一下发展历程，也可以更好的去思考相关的问题。

在 19 年刚刚爆发的时候，阴历年前回家发现家里提前屯了特别多口罩，还有很多从国外采购的还没到的 kn95 和 kn94 还有 kf98，当时心里想的是之前的疫情基本都是在人口流动大的大城市爆发，而且国内的疫情一般控制也都比较快，小地方家里准备这么充分是不是有点过于紧

张了。

当时过年的时候小地方其实还是名义上严格实际管理松懈的，很多人该串门串门，该聚集聚集的，但是我们家还是响应了号召，只看望了下奶奶姥姥他们，就没过多的聚集。节后的时候疫情突然被发现失控，收到公司居家办公要求，才意识到这次可能和以往不太一样，但是可以每天和家里人一起，其实依然是其乐融融的。当时每天也是滚动的在刷新闻，看到各地疯狂新增的数字，以及各种地方一些人无视防疫规定，闯卡或者四处逍遥的。后来有一天群里看人聊起来，有人说“这也就是中国医疗水平不行，管理能力也差，才会让这么一个病毒四处蔓延，这要是在国外早就控制住了”。我就去安利了一下从雅典瘟疫在欧洲死亡十万余人，到近代的西班牙大流感，都是发生在西方国家。而中国从清朝就有抗击鼠疫封城的经验。顺带给他们讲了下亲眼见过的当前国外的一些情况，得出结论是并不觉得在西方国家里，政府能很好的进行人员动员、管理。（虽然有句经典调侃的话说我们有最好的国民，但是我认为这从国家整体去讲，这的确是很大的优势）。所以疫情只是不幸发生在中国，一旦国外出现疫情，他们不一定比国内应对的好。

因为大家都闲在家中，促进了一系列互联网用户量、dau、流水、营收等的飞增，很多人也是在那个时候学会了王者荣耀，学会了在线斗地主、够级、保皇，学会了开心消消乐，皇室战争等。因为在那个时候大家眼里，疫情只是一时的，不管是一个周一个月还是一个季度，总归会被控制住，当疫情被控制住之后，生活又会回归到正常状态。而那时候大家对未来预期也是美好的，并不会因此改变自己的消费习惯，大家的存款也都还算充裕。所以那一年 Q1，各家互联网公司的财报，股价也都交出了令人满意的答卷。

后来随着各地疫情新增显著减少清零，各地也都开始积极推进复工复产，当时在绝大部分人心里，可能都觉得这件事翻篇了，我也一样。

但是在年中的时候，事情发生了转折——很多西方国家开始上报新冠确诊的消息，从开始的零星的各地的几例，到后面几十例，几百例。其实从出现星星之火的时候，我就有预感要遍地开花，因为如我前面所说，这个疾病传播速度快，存在潜伏期，一旦发现一例，可能就已经有相关联的几十、几百人感染了，而你如果不能很快速的发现这几十、几百个人，那疫情的传播速度就一定会超出大家的管理能力。而其实早在大家看热闹心态看国外新增人数激增的时候，我就已经开始担心后续的输入性病例了，但是当时一番推理之后得出过一个比较悲观的结论——除非学习朝鲜完全关闭国门，否则疫情问题无解，大概率会发展成历史上发生次数众多的大流感/传染病那样。经过几年的时间，淘汰掉了大部分对这个病毒抵抗力差的人之后，这个病毒低毒化甚至长期与人类共生。

当时国外包括美帝和西欧在内的很多国家地区也都尝试过封城、居家、限制聚集、口罩令、大筛查，但是最后都以失败告终，而有些国家则提出了共存、躺平、以及全员免疫接种，包括国内某医生曾经说中国只要完成 70%+ 的接种，就可以完成免疫屏障。但是我去翻阅了历史，又发现这是一个不可能的事情。一方面因为新冠病毒是 rna 病毒，变异速度快，方向多，单一的疫苗很难预防所有的变异病毒，另一方面免疫逃逸现象的存在，会导致第二轮的死亡潮，主要群体是感染过该病毒的人，或者接种疫苗的人。更何况在短时间内对病毒进行提纯、培养、筛

选，其实并不是一个很简单的事情，快速应急而量产的，往往存在很大的风险。（比如病毒给人带来的损伤，不一定是病毒本身带来的，还可能由人体的免疫反应对人造成伤害）

在那个阶段舆情其实是比较统一的，大家突然转向发现国内对疫情的防控的确算是教科书级别的，而其他国家要么进行防控创新发现失败，要么抄作业没法彻底，依然收效甚微。民族自豪感突飞猛进，而各种恨国言论或者吹嘘国外先进的消息，也显得非常无力可笑。

事情的再次反转大概是从 22 年上海疫情开始。在此之前的每一轮疫情，一般就是集中在局部地区，而且很快被控制，大家最多也就是觉得管好输入病例，国内就可以歌舞升平了。但是年初上海疫情爆发的时候，上海的一个负责人出来说新冠病毒毒性不断在降低，他们有信心在基本不影响市民的生活的情况下，管控好这波疫情。吓得我赶紧把原本定在五一前后的三亚计划提前了。基本就是在我三亚行回来几天内，上海宣布封城。自此轮疫情之后，疫情多地散发，且持续不断，病毒也不断变异，各地管控政策也持续升级，像什么 3 天 1 检，1 周 3 检，或者两天一检政策也在各地持续进行。对各行各业的管控政策也在持续升级，新冠疫情以及防控，对大家生活的影响也在持续增加；与此同时，22 年如我在 21 年所说的，全球经济出现了问题，多国通胀严重，并开启加息收水周期，经济预期不断被下调，各公司的营收增长突然放缓。关于放开的言论也越来越多，大家都觉得现在只有中国在逆行，而其他国家里似乎新冠都没有影响了。真的是这样吗？

先抛结论吧，我觉得从人民生命安全和经济发展同时考虑的情况下，除了新加坡，并没有什么国家做的很好。而新加坡的防疫政策依赖的是 1.发达的医疗体系 2.低劳动密集型的产业 3.总人口少 4 经济高度发达。少了哪一点，其实都学不来相同的防疫措施。像日本具备 1、4，但是不具备 3，2 也不完全具备。而欧洲很多国家具备 2、3、4，但是 1 不一定达到新加坡的水平。其实前段时间还在群里和人讨论过，对方抛的观点是全球都放开了，所以中国也得放开。我的观点是现在其实是比烂状态，除了新加坡，并没有哪个头部的国家表现比国内好。对方说欧洲日韩那一堆国家不好是因为俄乌战争或者日韩长期积累的问题，而印度比中国好就是因为印度放开了疫情管控。甚至还提出了继续下去印度要超过中国的观点。而支撑理由是因为印度最新公布的 GDP 大涨（印度在近百年两度 GDP 超过中国，增速更是在至少七八个季度明显比中国高，但是现在的差距有多大呢，粗略的讲，中国现在原地踏步，印度持续保持当前增速，大概再过十几年，印度的 GDP 总量和人均 GDP 可以追上现在的中国）。我去问那印度 Q2 单个季度的高增速来自于什么？（21 年的时候，印度 GDP 增速还非常慢，而 Q2 的同比，也不过 13.5%），得到答复是，只看数据就可以了。问人均工业产出？答——只看 GDP 数据就可以了。

其实我真的不赞同很多地方的过度防疫和层层加码的政策，我可以非常简单的去讲，除了像瑞丽一类的地方因为位置极其特殊，在大部分地方的过度防疫，不是因为医疗条件不够，而是单纯的管理能力不行。我也非常反对很多地方的核酸检测形式化，我在很多地方核酸检测的时候，发现对方都是敷衍了事。更不支持各地把原本自愿的一些事情，在实际执行的时候变成强制执行。但是我依然认为，动态清零的方法，的确是当前国情和国际形势下最好的方向。而需要做的是，在经验不断积累的同时，逐步放开疫情管控措施。和我在年初的观点一样，也是

现在国家一直在做的。像入境从 21+7 缩短到了 7+3，提高了国际流动的便利性；像出院标准从体内病毒清零后 7 日，变为体内病毒载量低于一定数值，而居家隔离时间也缩短；像无症状不再需要住院占用医疗资源，只需要集中隔离（避免医疗挤兑），像各种诊疗方案细化，提高治愈率和治愈速度，减少对人的损害；像原本的签证只发访学和探亲，后来商务签等签证也逐步放宽。像原本的封城策略，变为了精准防控（其实老家在今年也经历了一波疫情，当时突然十几例的新增，当天内完成了密接、次密接的隔离，以及重点人群的核酸筛查，并且划定了封控区、管控区一类的区域，而不在区域内的人，活动并没有受到太多限制，虽然四五天后有人视察，被迫改为了更加严格的政策，但是从后续进展看，新增的全部是 24h 内被隔离的，也证明了即使是小地方，搞精准防控也是可行的。）

很多人寄希望于会后完全放开疫情防控，其实都是些不会发生的事情。疫情防控的节奏和方向，不会因为这个会议有什么变化。防控措施一定是逐步放开，但是也会结合疫情发展而变化，上海疫情无症状比例高单纯因为上海的标准是没拍片子的就不算确诊，而新增阳性多了之后，上海只给较为严重的人拍了片子。而国外新增确诊/死亡速度放缓，大多也是来自于改变了统计标准或者自测盒的普及。

很多人向往的灯塔国，白宫官网有写明白宫工作人员需要 3 天 2 检，即使是拜登本人。而一旦确诊要遵守隔离管控要求（拜登甚至因为确诊而没办法和自己老婆去旅行，新闻也比较容易查到）。像采访的记者，需要持当日的核酸检测结果。所以灯塔国的最高那批领导人，其实核酸的频率比在座的大部分人要高。——有人提到拜登一把年纪了，得了新冠也没啥影响，从而认为新冠并没有什么可怕的，先不谈个例能不能代表总体，单从拜登的诊疗方案看，就不是大家能学习的（之前有曝光过人血清的治疗方案，大部分有钱/权的人，采用的治疗方案基本都是寻找对应变异类型的确诊后康复的人的血清，来治疗新冠）。（另外大多国家都有各种花样的强制接种疫苗的政策，国内虽然存在地方有强制或者变相强制，但是除非是特殊岗位，如果想不接还是可以不要接的。）

好了~这个话题简单到这里收个尾吧。结论就是 支持清零，反对加码，反对自愿的事情变为强制，反对防疫中的特权行为。支持帝都的防疫模式，反对魔都的防疫模式。（在魔都疫情之后，帝都突然也爆发过一波疫情，当时有人开始屯菜，说也会像魔都一样的时候，我说过魔都的疫情发展有必然性，国内在近一段时间仅在魔都会发生，至于是阴谋论的观点，还是说他们的确思想如此不重要，从他们的表态和选择看，上海疫情失控是有必然性的。）

## 2.关于俄乌。

又是一个可能让一些人失望的观点，其实从俄乌战争第四五天的时候，有人来问会打到什么时候，我的结论是战争不扩大范围的情况下，大概到 23 年下半年。即便是在今天去听这个结论，依然很多人觉得难以理解或者接受。至于战争扩大范围的概率，从年初我认为的概率极低（低于 1%），变为了最近的概率较低（低于 20%）。至于最终谁会赢？短期看其实美、

俄、中、印都觉得自己会赢，欧洲和乌克兰一定是吃亏的，而且打越久越吃亏。其实也是摆在明面上的信息，就是美帝获得了欧洲的资金回流，俄罗斯获得了领土，印度获得了转手卖石油天然气等的收益，中国获得了火力被分散的好处，以及欧洲的部分产业转移。特朗普有在演讲中说过，他在的话俄罗斯和乌克兰一定打不起来。这个很多人觉得他是吹牛逼，其实这个是真实的，因为特朗普代表的共和党的政府，在政策上是拉俄反中的，而民主党的核心是反俄。这里有各自的利益所在，也是观点的不同。特朗普认为中国等国家的发展，导致了美帝的产业空心化，所以需要靠打压中国去为美帝创造更多的就业岗位，同时他们也将中国视为长期的头号威胁。而民主党的核心是搞定眼下的烂摊子——通过挑起俄乌战事，去收割欧洲，同时挑起一些其他的区域冲突，或者内斗，让避险资金全部回流美国。9.17 的时候有和人聊过，老毛子要开始攻击乌克兰的民用基础设施了（发电站、水利站、轨道、桥梁、粮仓等等）。并且他很快会进行全国动员，方便投入更多兵力进入俄乌一线作战。投入的武器、作战方式也会升级。可能会考虑切断补给一类的方式，并且暂时终止谈判进行，去做极限施压。后续把这个观点也抛在了电子等价物群里。22 号的时候说美帝是认认真真的在支援乌克兰，而不只是口头支援和赚军火钱（因为拜登是签的总统令，从现有库存里调配的，而不是从军火商手里采购，这个有本质区别，一方面是更快提供到一线，另一方面是少了中间商赚差价。欧洲虽然有非常积极的，但是也有很多国家是被迫的，能看出他们已经从开始的非常积极和信心满满变得开始首鼠两端了）。很多人普遍以为拖下去俄罗斯扛不住，其实我刚好观点相反，我觉得现在的发展超出了北约国家的预料，所以先急的应该是美帝和北约（所以有了北溪-2 事件，克里米亚大桥事件，以及大量的雇佣兵进入乌克兰，美欧源源不断追加军援，以及乌克兰无差别炮击，现在欧洲国内不断出现各类反对声音，拖的越久割裂会越大。）。那未来会怎样发展？东西方脱钩的进一步加剧（美欧日韩等国家继续制裁俄罗斯，并且不断给中国压力，以此为由孤立中俄）；俄罗斯随着入冬不断升级战事（比如进攻频率、规模、武器方式），在知乎看到各种言论说俄罗斯的导弹用光了，理由是来自乌方的导弹拦截数据等，以及苏联分裂之后，俄罗斯为了讨好美国销毁了大量的武器和军工厂，但我去查了下俄罗斯的弹道导弹数量、核武器数量等公开数据之后，觉得这类言论多少有些可笑。（常规武器的数据没查到），因此俄罗斯不管是人员规模还是武器方式，都有继续升级的空间；美帝和北约的部队，以雇佣兵或者本地部队的名义，进一步加大对乌克兰的支援；美帝的军援不断增多，而欧洲的军援可能会放缓甚至有部分国家尝试停止军援；口水战继续，双方在 G20、联大、安理会等场合继续激情对线，美帝北约以非官方名义继续威胁下场（非现役人员、非军方人员或者军方中高层）；欧洲因为对俄罗斯的制裁国内矛盾持续加剧（通胀、缺石油天然气化肥农作物等），美帝借不断升级非本土战争，以及加息缩表，不断获得金融资本回流（但是美帝同样希望的实体回流看起来并没有得到太多的产业转移）。而欧洲随着国内矛盾加剧，不得不想要快速从中脱身，这时候就被迫面临要么加大支援，甚至亲自下场，干趴俄罗斯，要么减少投入，减少制裁，停止逆全球化。两个选择对欧洲来说其实都实现不了。所以不管俄罗斯和乌克兰谁赢，3~5 年内，俄乌战争对欧洲一定是弊远大于利，又没得选的。俄罗斯会想借着凌冬将至尽快扩大战果，因为这时候扩大战果，是欧洲最难下场的时候，如果春天来了再加快节奏，欧洲的参战阻力会明显下降。而中国在这个事情中只能持续保持“中立”，呼吁谈判解决而非军事冲突解决，（中国最需要的是—

个半死不活的毛熊，以及从政治正确和流程正确等方面，的确没法支持俄罗斯，而从立场或者利益角度讲，又不可能反俄）。印度、中东、朝鲜等国家地区，会随着东西方脱钩，不断加强与中国和俄罗斯的联系和合作。当然除了战场本身，在战场外会有很多明争暗斗，不管是政治、军事、经济、还是其他方方面面。在战争发生实质升级之前（北约直接公开下场参战），双方应该会疯狂秀肌肉，不管是各种施压、威胁，还是军演或者进战备状态等，包括围绕核武器展开的讹诈与反讹诈。

——至于网上热门的一些在近期结束战争方式的言论，找几个典型的去讲一下为什么不具备现实性吧。

- 1) 刺杀普京。这是很多极端反俄派非常频繁提及的方案，但是大家忽略了一个基本事实，就是普京其实是俄罗斯当权派里最不好战的了（注意这里说的不包含金融寡头），也许这个事情有争议，但是这是事实。
- 2) 俄罗斯发动核战争。这个地方除非北约公开下场，只是打乌克兰俄罗斯不需要也不会做。一方面打北约和美帝支援的乌克兰，我觉得俄罗斯还是留有后手的（毕竟得考虑北约亲自公开下场的应对），没到得用核武器的程度，另一方面真使用了核武器，那在国际上本来还存在一些争议的事情，会瞬间变得一边倒，欧洲、美帝内部矛盾会因此减少，对俄罗斯更加不利。
- 3) 北约直接入场。我觉得这个有可能会发生，但是一定不是在 22 年内。尽管美帝的最强的空降师已经到了乌边境，该部队拥有 600 多架军机，并且总指挥扬言随时进入乌克兰作战，但是我依然觉得他是口嗨，因为美帝的目的是搞乱欧洲，越乱、乱的越久越好，而不是惹怒俄罗斯自己本土吃蘑菇蛋。
- 4) 北约先发制人丢核武器。-- 不管死手系统是废铁一堆还是毁灭打击，没有人敢去试。
- 5) 乌克兰丢“脏弹”“诬陷俄罗斯，这个事情可能发生，但是大家会默默当做什么都没发生。道理同前 所以在 22 年内，并不具备快速止战条件。

### 3.关于台海

怪敏感的。国家的态度就是我的态度。下一个话题。

啊不是，还是以我个人视角发表一下我的看法吧——我觉得中华民族的伟大复兴的最后一波冲刺，一定是以祖国统一为起点的（也是必备条件），很多观点认为是先复兴再统一，但是我觉得统一是复兴的必备条件。时间上其实觉得大概率在 5 年内，因为当下的确是百年未有之大变局，中国经历了四十多年的高速发展，军事、经济、政治等方面均有了显著提升；而美帝因为 08 年以来持续的量化宽松，积累了大量的潜在风险，在疫情叠加俄乌之后，很多问题变得突出和难以权衡与解决。日韩等近邻威胁其实随着日韩问题积累爆发，也在逐渐削弱。中日韩的合作其实也在艰难推进（中日韩有过多次尝试，虽然后来都被老美搅黄了，印象最深的就是中日韩自贸区如火如荼的时候，钓鱼岛事件爆发，本来是一个很好的亚洲经济腾飞的机会）。至于来自欧洲的威胁？他们早就自顾不暇了。但是具体是什么时间呢？一定是欧洲国家政局出现混乱的时候，美帝内乱分裂加剧的时候，中方拉拢到短时间内可以团结的国家更多的时候。其实这里说一些大家不知道的事情吧。中国虽然一直名义上不在海外搞军事基地，但是吉布提、所罗门群岛、古巴等地方中方的军事合作其实都不少，一旦到了战时可以分别威慑欧洲、



澳洲、北美洲。至于韩国那边有朝鲜盯着，印度那边有巴基斯坦盯着。至于有人问朝鲜和巴基斯坦靠谱么？这两国家是世界上少有的实际拥核国家，朝鲜的核武器甚至能打到美国本土，而巴基斯坦的核武器刚好能打到印度首都新德里，你觉得呢。

至于有些观点认为中国在国际上的亲戚都是些又穷又弱的国家，而敌人都是些兵强马壮的国家。这个过去的确是，现在天平其实已经在逐渐发生变化了。明显已经站边的主要来自于中东国家，沙特，伊朗等国家已经明确站到了美帝的对立面（沙特曾经非常亲美），而印度已经明显从摇摆和美俄两头吃，逐渐偏向俄一方，古巴、所罗门、吉布提等位置重要的国家，合作也在逐渐深入。而原本长期处于欧洲压榨之下，备受我朝优待的非洲，虽然没啥军事或者经济上的帮助能力，但是在联合国骂架里，需要的时候还是可以拉出来凑人头的。

至于会不会是几个月内，大概率不是。因为我前面说的必备的前提条件还没达到，4月写随笔的时候我还提到过，年内会有人借着台海搞事情，去升级台海冲突，希望国家能保持克制，不要在时机不够成熟的时候，把战火烧到本土，后来的佩洛西访台事件，其实就是一个体现，而我国也算是很好的将计就计的同时保持了克制。

额外聊两个题外话，第一个是有人认为俄乌这种事，美帝都不下场，弯弯打起来美帝最多也就给点武器支援，呼吁尽快开搞。其实这是一个基本的逻辑误区，做简单类比，不考虑背后原因。俄乌这个事情美帝现在一定不能下场，但是弯弯干起来美帝在短时间内直接上场概率高达7成。原因很简单，俄乌打起来美帝如果下场，后果是中国坐山观虎斗，坐收渔翁之利，美帝找不到合理理由把中国拉下泥潭的话，就会导致美俄两个元气大伤，中国毫发无损。而一旦弯弯这边也打起来了，美帝再入场，中俄没有一个可以置身事外，虽然是ww3，但是美帝有战火远离本土的优势，同时没有后顾之忧。——所以美帝一直不下场的关键不是什么怕核战争，不是什么怂了怕了或者不划算或者只是想赚个军火钱。根本原因是因为中方还没行动。

另一个有趣的点是，日本最大的敌人是谁？鸡汤里会说是日本自己，但是现实中，日本最大的敌人其实是美帝。是美帝不允许日本拥有自己的军队，只能有自卫队，是美帝在日本驻军并向日本征收高额费用，是美帝的驻军在日本欺压百姓，是美帝在日本经济高速发展，一路冲向世界第二的时候，助推日本经济泡沫，并最终帮日本泡沫破裂，是美帝给日本送的两颗蘑菇蛋，也是美帝总统送了日本首相狗。日本作为经济强国、医疗强国、科技强国，以及虽然被压制但是军事依然并不算太差的国家，在国际上却鲜有话语权，核心原因就在于他并不具备自主权，属于新式殖民地。（也许这里会有争议吧，但后续的讨论基于这个前提）。那日本有什么办法摆脱美帝，去美国化么？有，靠自己发展超过美帝或者熬死美帝？但是时间听起来太过遥远。那有没有其他办法呢？也有，和中国合作，对抗美帝。但是美帝会允许么？显然也很难。日本政界有句话叫做反中不彻底，就是彻底不反中，凡是主张和中国合作的项目，大一点的基本都凉了，主张的人，也基本很快被干下去了。那成死局了么？

所以有天我突然想起这个问题，想到了一个奇怪的答案——鼓动台海战争，并积极参与其中。那日本能赢么？不给答案。但是结论是，如果赢了，亚洲区日本地位得到显著提高，战后协议作为战胜国获得大量的有利条件。获得大量资金和产业转移等，和弯弯等地区的合作摆在台面上，并且获得实际收益。虽然这样中国对美帝的威胁会减少，美帝也会把战略中心进行调

整，但是对日本来说这的确是最期待的结局。

但是个人更倾向于第二个结局——日本本土的各军事基地遭到毁灭打击，包括美军基地在内，日本被去军事化。成为战败国，并且与中方签订休战协议，出让部分利益。但是自此之后，日本完成了去美军化，美军后退到第三岛链与中方对抗，日本与中国合作增加。中国一定不会要求日方后续不得发展军事，甚至往日本驻军，更不会有各种代理人去管理日本。进而日本政局重组，逐步恢复独立主权国家低位。虽然损失很大，但是从长远看，是一个很好的解决现有问题的方法。所以，才有那句经典名言，“vvvv 有事，就是日本有事”。

#### 4.关于金融危机

分几个问题去聊吧。

1) 现在已经在金融危机之中了么？从各类技术指标讲，很多国家已经出于金融危机之中。像美帝对于技术性衰退的官方定义是连续两个季度 GDP 下降，虽然现在的美国财政部长突然不认可这个定义了，说还要结合其他指标看。不能单纯只看这一个指标。所以，只要不嘴硬的去讲，大多国家正处于，或者即将处于金融危机之中。

2) 金融危机到达最黑暗的时刻了么？没有，因为现在并没有大的国家或者头部公司集中宣布破产。（今年以来各国破产公司数量基本都出现了激增，但是倒的都是些中小企业，头部公司在持续的资本发展过程中，建立了越来越深的护城河）。更详细的会在后面讲。

3) 金融危机的本质到底是什么？是资本主义社会的必然性么？是。我会给一个基于自己理解的描述，不同于我看过的任何书籍里对金融周期的定义，如有雷同，那说明英雄所见略同（开玩笑的）

金融危机属于金融潮汐周期里的必不可少的一环。经济基本都是先随着科技发展技术变革而不断提高生产力，创造更多的社会价值，从而推高整体经济，而在发展过程中，人们发现杠杆（借贷）的存在，可以帮助人们更快速的进行生产和发展，于是在经济发展好的时候，央行或者政府会选择降低利率，促进大家借贷，去更快速的进行开发和建设。但是存在的问题就是人都是非理性且贪婪的，并且个人利益和集体利益也并不总是正相关的，就出现了非理性借贷导致债务膨胀的速度，远超过理性健康的速度，而当市场上的钱远超过生产的物品价值的时候，就会出现严重的通货膨胀。一般通货膨胀的过程，也伴随着钱往头部聚集的过程，富人越来越富，穷人越来越穷，进而导致了穷人的生活品质下降速度逐渐加快，进而引发一系列社会问题。因此国家和央行又被迫去提高利率来遏制金融过热现象。（财富极度不平衡的情况会出问题）。

所以每次金融周期其实都是一个财富洗牌。（划重点）

所以每次金融危机都要从一家头部公司或者国家破产/债务重组或者违约开始，到一堆公司倒下，新的公司如雨后春笋般冒出结束。这也是为什么尽管现在各种股市和资产价格狂跌，但是我依然认为金融危机没有见底——因为现在破产的都是中小企业，没有一个足够在头部企业里引发连锁效应的企业或者国家破产，金融危机就谈不了见底。

那为什么这次这么久都没有出现？得益于各类金融工具的出现，大家都在努力活下去，只要比别人熬的久，自己就会是那个吃肉的，不是被吃的。

谁会是最先出问题的？日本？英国？瑞信银行？甚至，美国？

最后一个是概率最小的，但是其实是最期待的哈哈哈哈哈（本句话充满主观倾向饱含感情，不要作为任何投资参考哈哈）。美国如果出问题的话，那大概率出在美债上，因为美国近些年持续的量化宽松，直接导致了美债发行量巨大，而原本低息的环境下，美债带来的压力随着通货膨胀的稀释，其实变得没有什么成本。但是又因为美债是世界上相对极为安全的投资标的，所以又是各国家或者头部公司，都会去高杠杆配的资产，这也使得它一旦成为本轮金融危机的开端，就会带来全球金融大洗牌的原因。

那美债会不会出问题？大概率不会，因为看美国经济不能单单看经济，还得看政治和军事。一旦美帝真的觉得美债要完蛋了，肯定会拉其他人来填坑。并且因为各国、各头部金融公司的资产里美债都是重要资产，大家也都会想办法四处找冤大头去接盘。

但是从理论上又有可行性。大家可以查一下当前利率条件下，美国每年要支付的美债利息在GDP中的占比，以及加息终点上，美国每年要支付的美债利息。以及像日本由于汇率问题近期疯狂抛售美债换取美元进而抛售美元购入日元来稳定汇率的情况，中国也在持续减持，虽然没日本那么夸张。所以如果在两年内没有其他一些大的经济体崩盘，供美帝回血，美债这个雷可能就会引发全球的金融海啸。

当然大概率美帝是活的更久一些的那个，所以日本、英国、瑞信或者其他什么国家/企业作为多米诺骨牌的第一个更有可能。其实在写这段文字的时候，我还在调侃说英国首相要是能继续干下去，最多半年英国就得先完。结果这首相干了一个半月就跑了，不给我验证猜想的机会。其实英国的摆在台面上的最大的问题还是养老金引发的一系列问题。从目前的情况看，所有的应对措施还是短线续命去努力不做第一个倒下的。日本的问题可能就复杂了，最直观的表现还是汇率问题。日本现在手头的资本是持有全球最多的美债，如果都能安稳的抛完的话，续命时间还是很久久的，就是不知道美帝能不能坐得住。瑞信的话，其实上过一轮热搜，后来大家觉得瑞信好像安全了，而实际上瑞信最近刚刚从美联储拆借了110亿美元，这一消息却没有在任何主流媒体报道（因为怕引起恐慌，导致有人抢跑），可怕的不是110亿这一金额，而是瑞信的拆借金额在持续扩大，而瑞信自己也说，暂不清楚资金敞口规模，这才是最可怕的，结合最近瑞信的一些高官或者区域负责人离职，搞不好瑞信会成为多米诺骨牌的一张。

## 5.关于币圈。

这里和电子等价物群里的观点差不多吧，就9.22后比较长一段时间会在1260~1360之间震荡，最多不会超过9.22的震荡区间（1218~1416）。震荡中间如果遇到黑天鹅会向下突破。并且提及了短时间最有可能突破区间的就是10月公布cpi的时候，大概率会跌破区间。最终实际的走势也和这个判断相符，在这期间前面大半时间都是在做套利，所以累计也就60%+

收益，后半段觉得收益有些慢，就又开始玩合约，累计收益大概十几倍。所以其实如果这个文档早点更新，或许大家可以赶上一波赚钱的机会。但是其实今天写这段文字的时候，eth 就已经涨破了区间，并且达到了 1560。这个事情算是意料之外情理之中吧。就是币圈有句话叫横有多长竖有多高。意料之外是指一个月了都没有发生任何的黑天鹅（cpi 高于预期这种大家已经麻木了，所以我当时的判断也只是会跌破区间，而不是到新区间或者出现单边行情），情理之中是指这么久没有遇到黑天鹅了，那的确可以借着各种推力去做一波短线，并且爆一大波空单（因为大家已经用了一个月的时间培养了习惯，而 cpi 数据公布那天，是向下跌破的区间，所以大家对向下的戒备心更强一些）。所以当 eth 在 10.25 晚上涨到 1415 的时候我说躺平了不搞了（因为一旦突破区间，一般就会使劲再涨涨，把一些没那么高倍的也给干掉）。而且这种拉盘一般都是带回落的，一方面需要回落消化获利盘和甩掉一部分立场不坚定的，另外需要回落去爆高倍追多或者滚仓的，还有一点就是诱空，增加燃料。所以如果空单被套了不割肉的情况下，最好的选择就是躺平。因为你不知道他会涨到多高。

不过更长线的看法其实还是看跌。因为币圈无法独立于经济周期，恰恰相反，币圈是相对敏感的风险资产。一旦金融风险增大，币圈表现常常先于美股或者其他资产。（这个在电子等价物群里其实也提到过很多次，也验证了很多次）。结论是可以低倍开空，或者分批建仓，或者等待确定性行情。

比较愧疚的是，其实随着震荡的持续，一直没等来黑天鹅，所以对于币圈会不会出现一波大涨，尤其是像 eth 会不会出现的担忧在逐渐加剧，但是因为最近咸鱼期，也没多去研究，也没多和大家交流。所以导致最后几天上车的人一起被套。我自己的收益也出现了比较大的回撤（虽然群里预警了 1385 之后还会涨一波，但是自己去打游戏了，后来还三连跪并且遇到了一些恶心的事情，所以打完就睡了）。

所以个人现状除了 2000 开的空比较安全，文档里的滚仓空最激进的策略已经超过爆仓价，提前加保证金了，其他保守策略目前看还安全，原计划更新的分批减仓，和递减加仓的方案也一直因为摸鱼没有更新，多少有点愧疚。

总结一下吧，就是这一轮上涨到 10.26 下午并没有找到上涨结束并回落的迹象，所以我被套的情况下不会再额外加仓空了，但是也不认为是新的牛回，只认为是持续下跌过程中，由于长期横盘积累了比较大的量能，所以短线的一波拉盘行为。理性的操作应该是左侧等比加仓或者定投开空或者观望等待确定性。当然操作熟练的人，也可以蹭车做多，或者网格空，多去吃一些收益。

--10.28 补充，10.27 晚上群里提到网格空或者如果没被套可以开 15x，是因为 1580 这根天地针来自于 GDP、PCE 数据、周初请失业人数叠加产生，综合看下来对币圈偏利空，而近期财报季看互联网公司暴雷会继续，而盘后亚马逊财报公布后，引发了新一轮下跌，其实也比较符合预期。

## 6.关于美股

美股应该分两个部分去聊，一个是美股中概，一个是美股其他。美股中概由于东西方脱钩外加退市风险，其实倾向于震荡下行，但是又由于这两个事情都不是会突然发生的事情，因此即使

是在下行，也经常会出现大的反弹，所以做 T 会比做单边收益更高一些。而且要注意个股波动，比如某个股票在其他股都在跌的时候，自己独涨或者震荡（举例 pdd），那么当集体利空出现的时候（比如上次中概集体大跌）的时候，一般他就会跌的更惨一点（币圈也是这样）。所以大家不要觉得某个股很抗跌，做多它就很安全，恰恰相反，集体利空出现的时候，这种股下跌空间最大。而美股其他的话，长线依然是看空，原因是因为美股并没有解决当下的任何经济问题。像大家关注的能源价格回落这些，本质还是金融工具调节。美帝自己有天然气，也有大量的石油储备，在短时间内进行价格调控是比较简单的，但是如果美帝真的和欧派克斯破脸，美帝就会发现石油价格其实不在他们的掌控之中，欧洲其他国家就更惨了。当然最主要的是，像房租、用工成本、食品价格等分散的通胀问题，其实恰恰是最难解决的。

## 7.关于港股

我之前其实蛮少关注港股的，第一次关注是因为群里有个大哥坚定认为 9 月底到 10 月港股会有一波大阳线，还在群里和群友激情对线，有群友说认可恒科会有反弹不会一路跌，但是短线还会跌，结果大哥就非常亢奋的一通嘲讽，引起了我的注意，就在想这个市场有怎样的魔力，会让人如此着魔。就详细去了解下了港股的发展历程，以及几波涨跌的原因。

简单了解后得出结论是港股的问题与大 A 或者美股不同，虽然今年大家都在跌，但是其他市场是持续上涨之后去泡沫和价值回归以及经济周期影响的下跌，但是港股现在的核心问题其实是东西方脱钩背景下的外资出逃（尤其是在俄乌战争之后，西方和俄罗斯互相冻结对方资产之后）。之前的香港在很大程度上的“自由”是在西方掌控之下的自由，所以那时候香港作为亚洲金融中心西方国家并不会介意，但是近些年随着国安法推进，以及其他一系列措施下，香港迎来了真正意义的二次回归。（多了可能不便展开讲，大家可以大概了解下，比如香港最高法的 7 位大法官，之前固定有 3 个席位来自英国直接指派；香港护照可以去非常多国家免签，但是和大陆是要办通行证的；香港的学校和西方的交流也远比和大陆密切等等），在中国真的完成伟大复兴之前，新加坡应该会替代香港，成为新的亚洲金融中心。

同时因为港股的外资占比高，所以在这轮东西方脱钩中，港股的下跌会是持续的（因为一波跑不完，内资又接不动），即使经济有所恢复，或者财报好于预期，港股也难出现大的长线反转，而更更多是一些支撑位附近的反弹或者消息面的反弹。

## 7.关于大 A

这里 4 月底让入，6 月底让跑。现在这个信息可能有些滞后了，就单纯讲一下当时的一些原因吧。4 月底是当时的利空情绪消化结束，房地产这个大家最担心的雷迎来了政策利好，结合疫

情的好转，所以会出现阶段底部，但是由于根本形式没有发生变化，这波反弹最多是做 T 或者套牢盘出逃，所以跌下来大概率会再破一次 3000，在 6 月底上涨无力的时候，就到了可以跑的时候了。

再谈点未来的事情，其实有些国外对冲基金或者投行的人，比如瑞达利欧说看好中国股市的未来，很多人觉得这是知道我们喜欢听什么所以就说什么。但是我是真的认为后面五年，十年，大 A 的走势会比大部分股市走势要好，甚至 4 月底文档也有提过 4 月后到年底的大 A 表现会比大部分股市要好。目前观点依然是。

## 8.关于其他国际形势

其实大家可以留意下叙利亚，以色列；塞尔维亚，科索沃。韩朝，台海，俄乌。阿塞拜疆和亚美尼亚。以色列，巴勒斯坦。先不展开了。

### 1. 8.6 更新

近期最火的时事应该是佩洛西访台这个事情，我也和大家一样，熬夜到凌晨去关注这个事件。可能和大家不太一样的，应该是我是在等落地后的应对，而不是义愤填膺或者等着开战。大家讲了很多次的这次事件中我们获得了什么我就不去多讲了。我们换个视角去思考这个问题。

会不会，从一开始，佩洛西其实也没那么想来，而是被我们架着来的？

其实一个事件发生之后，可以找 100 个合理的理由去解释，但是在发生前，能去做出各种可能性推测的，才是比较难的，在交易市场里，你事后找到了涨跌原因，往往也只是给自己一个安慰，甚至可能会成为你后续亏钱的原因。虽然也有帮助，但是如果事前意识到未来可能会发生什么事情，当某些事情发生的时候，我们应该怎么做，就会从中实际获益。

在佩洛西起飞前，我就在一些群里提出了一个猜想，就是不管是拜登，还是白宫发言人，还是佩洛西本人，从来没说过佩洛西要访台，这个信息最初是媒体报道“知情人士透露”。台湾行一定是在佩洛西的备选行程里的，但是也许她没那么坚定要去。甚至在她的飞机起飞到这时候，最初的航线也是去日本的，直到距离落地 1h 的时候，才正式上报目的地为台北。

而形成鲜明对比的是，中方各类发言人和代表，在各种会议或者记者会中，频繁的提到抗议、要求、甚至可能是威胁的语气，一副有种你来啊？你来我就打你的样子。

这个时候如果佩洛西来，对美帝来说可能牺牲她一个，就可以将中国卷入战火之中，从而

完成美元回流、拖延中国发展、转移国内矛盾等种种收益；而如果她不来，则全世界看美帝笑话，认为美帝从此霸权不再。所以对她来说，最优选择也是唯一选择，其实就是访问台湾。

而对于中国来说，我们始终知道我们自己的目标是岛而不是佩洛西。所以佩洛西其实对我们来说是借口而不是目标。

所以其实我在等的一直是，佩洛西如果来了，我们会做什么事情，以及万一她真的怂了不来，我们可以借机怎么发酵这个事件（比如事后在各种场合继续施压，说中方挫败了美方妄图破坏台海稳定的行为，持续打脸）

而事后也没有让我失望

- 1) 不再存在台海中线
- 2) 不承认弯弯声称的 12 海里领海主权（国际通用也是 12 海里，也就意味着踩着弯弯“主权”在军演）
- 3) 实际封锁台岛三天，并演练未来封岛的方案。后续不管是英国来，澳大利亚来，还是其他什么国家来，我们可以继续利用这个借口。不断给弯弯施加压力。
- 4) 取消大量大陆和台湾的贸易往来（从内部瓦解敌人。让弯弯民众去指责蔡英文）
- 5) 导弹穿台（蛙声一片、高度紧张）、无人机飞过金门（非常微妙，切香肠）

-----前面这 5 个是大家都了解的，而我真正想分享的、是下面这些-----  
-----

- 6) 将中日争议海域纳入军演范围（日本国内把首相骂死了，说他只会表示遗憾），最好玩的是中方发言人的回应：“因为演习海域属于仍然存在争议的海域，所以不存在进入日本专属经济区的问题” -- 这里大家都懂，争议海域一般都是不会有军方去实际进入的，否则会被认为是挑衅行为。但是中方借着制裁弯弯的名义，把这个区域顺手划进来了，即使日本在国际社会上抗议或者反对，其实也不会太被当回事，毕竟大家的关注重心还是在围岛穿岛的事情上。这个可真是太妙了。
- 7) 取消中美护栏（这个非常重要，因为即使美苏冷战最冰点的时候，美苏双方依然保持着政府高层和军方高层的通话机制，确保没有误判发生）--这个其实也是有伏笔的，在之前中美多次会谈的时候，中方一再强调护栏没有意义，中美三个联合公报，才是中美护栏。而现在取消了护栏，就是进一步给美方的试探行为施压，让美方后续挑衅行为面临高额风险成本。（即便如此，我依然觉得中方不会主动与美方发生军事冲突）
- 8) 在国际上，要求其他国家明确站边（这个非常非常非常重要，这才是打破美帝霸权的核心关键。在俄乌战争开始的第二天，我就认为俄乌会是一场持久战，核心就是俄罗斯打的向来不是一个小小的乌克兰，而是美帝的霸权，后续普京也亲自承认了这一点。一个霸权的瓦解，都是逐步发生的，那要求世界各国站边，就是一个需要时间去转化的事情）。我们可以看到，目前出来发声支持美帝，反对中方的，就只有 G7+欧盟特别代

表，而这一些国家，被中国骑脸输出（说“你们没有资格”、“列强梦该醒了”、“中国不再是 120 年前的中国”、“无耻至极”，以及各种嘲讽），有人说是不是应该争取一些中间国家的支持，不应该这么强烈的情绪化输出。其实我觉得这完全不是情绪化输出，这就是蓄谋已久的决定，就是你只能选择站我，或者被我输出。没有摇摆选项，也没有中立选项。正是因为 G7 是出头鸟，所以我们才要骑脸他们，这样其他望风而动的人就会明白中方立场。也给了中方一个合适的理由，参与反对美方的阵营。

- 9) 中美国内舆论场里，中方国内一致认为中国做的“还不够”，甚至一堆人骂上面的人怂，而美方虽然有主战派，但是也有大量的人认为美方在挑起战事或者在做错误的事情、有争议的人不需要占到多数派，只要有观点不一致，其实就可以给美帝制造麻烦（加剧了美帝的国内矛盾）

所以其实更长远的去看，中国的目的甚至也不只是这个岛，而是中华民族的伟大复兴，收复台湾是目标也是手段，而打破美帝霸权，只是扫清复兴路上的障碍而不是目的。

现在我们回想一下，如果当时如大家所料，打下来佩洛西的飞机，或者成功驱离了飞机，或者佩洛西压根没来，现在会是什么样？国际舆论会是什么样？中方可以得到什么？

现在，大家觉得，这个事情的发展走势，是不是不是偶然性的，而是必然性（至少大概率）的？是不是突然明白为什么最近各种发言人，总是那么开心喜悦了么？前面演了那么久可太累了，只是苦了大家，跟着一起做了一次群演。历史不会浓缩到一个夜晚，而想要千古的功绩，一定不只是能调动自己的人，还要能调动敌人，去为我所用。

借机做个软广、前段时间做客了一个直播访谈，获得了 600+uv 的观看和 1000+ 的互动，这是回放链接

[Q-learning 每周精品课程--关于数据分析，你困惑的问题我都帮你问了 | 养老师独家专访](#)

2.最新持仓：



长线：

3100U 开的 ETH 7 倍空，目前计划在 1700 的时候止盈 1/3 仓位，收益率 316%，刚好是撤出了最初的本金。1510 第二个止盈位置触发，收益率 359%（稍微滚了点仓，实际收益率高于 359%），410 是最后一轮止盈位置，提前滚仓了一些。目前持仓均价降低到 1700  
6.28 21 点，继续滚仓，持仓均价降低到 1400.

43 刀的时候 1 倍空了 pdd，这个没有固定的止盈点，只会有值得止盈的趋势，同时这个持仓风险会明显高于 ETH 的空单，因为这个价格相比高位 212 刀的价格，已经下跌过 80%.

短线：

短线操作比较多，也难以整理和实时同步，同时变量较多。只针对部分计划持仓金额较大，且预计时间超过半天的内容，做尝试性整理同步。

-----持仓中-----  
-----

9.12 更新，新版 eth 归零计划折算图，由于催更同学较多，先发布 demo 版本，明天找时间我再补充下表格，除了预估爆仓价和可承受反弹比例，还会补充万一后续上涨了，可能需要补仓的资金金额，以及反弹过程中，采取其他策略，分别的收益。

空单倍率	跌幅	加仓比例	现价	初始资金				
10	0.03	0.2	1760	100				
备注：加仓20%指的是加整体仓位的20%								
由于并不是把收益完全用来滚仓，所以随着滚仓的持续，可承受的反弹比例会越来越高，但是预估爆仓价会持续降低								
价格	实际收益率	实际收益额	持仓均价	预估爆仓价	可承受反弹比例			
1760	0%	0	1760	1936	10%			
1707	30.00%	30	1751.2					
1656	36.00%	36	1735.3					
1606	43.20%	43.20	1713.8					
1558	51.84%	51.84	1687.9					
1511	62.21%	62.21	1658.5					
1466	74.65%	74.65	1626.4					
1422	89.58%	89.58	1592.3					
1379	107.50%	107.50	1556.8					
1338	128.99%	128.99	1520.4					
1298	154.79%	154.79	1483.3					
1259	185.75%	185.75	1445.9					
1221	222.90%	222.90	1408.4					
1185	267.48%	267.48	1371.1					
1149	320.98%	320.98	1334.1					
1115	385.18%	385.18	1297.5					
1081	462.21%	462.21	1261.4					
1049	554.65%	554.65	1226.0					
1017	665.58%	665.58	1191.2					
987	798.70%	798.70	1157.1					
957	958.44%	958.44	1123.8					
928	1150.13%	1150.13	1091.2					
901	1380.15%	1380.15	1059.4					
873	1656.18%	1656.18	1028.4					
847	1987.42%	1987.42	998.2					

划重点！eth/btc 的比值会有一个持续下跌的过程，直到 0.6 以下，或者至少两个月后可能会有变化（当前 0.77）。原因是 eth2.0 是一个确定性事件，所有可预见的利好，都不是短期可以体现价值的利好，而利空却是可以在短期内兑现的，所以较短时间内比值会有一个下跌。而后续是否会持续降低，要看这个创造性的尝试能否成功。

## 9.25 更新 eth 归零日记 2.0

对于 10 倍倍率，1259 为低风险区域，1017 为中低风险线，847 为中高风险线，中高风险以下为高风险高回报区域。也就是说，10 倍倍率可以低风险获得 8 倍以上回报，中低风险获得 30 倍以上回报，中高风险获得近 80 倍回报。（后续会更新如何逐渐降低加仓比例以及分批止盈方式，去降低风险）

空单倍率	跌幅	加仓比例	现价	初始资金(单位w)	初始持仓量
10	0.03	0.2	1760	10000	56.818

备注：加仓20%指的是加整体仓位的20%  
 由于并不是把收益完全用来滚仓，所以随着滚仓的持续，可承受的反弹比例会越来越高，但是预估爆仓价会持续降低

价格	实际收益率	实际收益额	持仓均价	预估爆仓价	可承受反弹比例	当前持仓量	当前资金总量	实际倍率
1760	0%	0	1760	1936	10%	56.82	10000	10
1707	30.00%	3000	1751.2	1893	10.89%	68.18	13000	9.18
1656	65.82%	6582	1735.3	1849	11.68%	81.82	16582	8.56
1606	108.41%	10841	1713.8	1805	12.39%	98.18	20841	8.07
1558	158.89%	15889	1687.9	1761	13.02%	117.82	25889	7.68
1511	218.55%	21855	1658.5	1717	13.59%	141.38	31855	7.36
1466	288.90%	28890	1626.4	1673	14.09%	169.66	38890	7.10
1422	371.67%	37167	1592.3	1629	14.55%	203.59	47167	6.87
1379	468.93%	46893	1556.8	1586	14.96%	244.31	56893	6.69
1338	583.03%	58303	1520.4	1543	15.32%	293.17	68303	6.53
1298	716.75%	71675	1483.3	1501	15.65%	351.80	81675	6.39
1259	873.30%	87330	1445.9	1460	15.95%	422.16	97330	6.27
1221	1056.42%	105642	1408.4	1419	16.21%	506.60	115642	6.17
1185	1270.47%	127047	1371.1	1379	16.44%	607.92	137047	6.08
1149	1520.53%	152053	1334.1	1340	16.65%	729.50	162053	6.01
1115	1812.50%	181250	1297.5	1302	16.84%	875.40	191250	5.94
1081	2153.25%	215325	1261.4	1265	17.00%	1050.48	225325	5.88
1049	2550.78%	255078	1226.0	1229	17.15%	1260.57	265078	5.83
1017	3014.41%	301441	1191.2	1193	17.28%	1512.69	311441	5.79
987	3554.97%	355497	1157.1	1158	17.40%	1815.23	365497	5.75
957	4185.08%	418508	1123.8	1125	17.51%	2178.27	428508	5.71
928	4919.44%	491944	1091.2	1092	17.60%	2613.93	501944	5.68
901	5775.13%	577513	1059.4	1060	17.68%	3136.71	587513	5.66
873	6772.05%	677205	1028.4	1029	17.75%	3764.06	687205	5.63
847	7933.36%	793336	998.2	998	17.82%	4516.87	803336	5.61
822	9286.03%	928603	968.8	969	17.87%	5420.24	938603	5.59
797	10861.44%	1086144	940.2	940	17.92%	6504.29	1096144	5.58
773	12696.12%	1269612	912.4	912	17.97%	7805.14	1279612	5.57
750	14832.58%	1483258	885.4	885	18.01%	9366.17	1493258	5.55
728	17320.33%	1732033	859.1	859	18.04%	11239.41	1742033	5.54
706	20216.96%	2021696	833.5	833	18.07%	13487.29	2031696	5.53

8 倍倍率类似，可以低风险获得 10 倍以上回报，中低风险获得 33 倍以上回报，中高风险获得近 63 倍回报。（低倍率可以承受反弹比例更高，因此低风险线更低，短期收益率反而更高，所以更合理的路径其实是先高倍，然后逐渐降低加仓比例）

空单倍率	跌幅	加仓比例	现价	初始资金(单位u)	初始持仓量
8	0.03	0.2	1760	10000	45.455

备注：加仓20%指的是加整体仓位的20%  
 由于并不是把收益完全用来滚仓，所以随着滚仓的持续，可承受的反弹比例会越来越高，但是预估爆仓价会持续降低

价格	实际收益率	实际收益额	持仓均价	预估爆仓价	可承受反弹比例	当前持仓量	当前资金总量	实际倍率
1760	0%	0	1760	1936	10%	45.45	10000	8
1707	24.00%	2400	1751.2	1929	12.98%	54.55	12400	7.70
1656	52.66%	5265.6	1735.3	1879	13.44%	65.45	15265.6	7.44
1606	86.73%	8673	1713.8	1829	13.87%	78.55	18673	7.21
1558	127.12%	12712	1687.9	1781	14.28%	94.25	22712	7.00
1511	174.84%	17484	1658.5	1733	14.65%	113.11	27484	6.83
1466	231.12%	23112	1626.4	1686	15.00%	135.73	33112	6.67
1422	297.34%	29734	1592.3	1640	15.32%	162.87	39734	6.53
1379	375.14%	37514	1556.8	1595	15.62%	195.45	47514	6.40
1338	466.43%	46643	1520.4	1551	15.88%	234.54	56643	6.30
1298	573.40%	57340	1483.3	1507	16.13%	281.44	67340	6.20
1259	698.64%	69864	1445.9	1465	16.35%	337.73	79864	6.11
1221	845.14%	84514	1408.4	1423	16.56%	405.28	94514	6.04
1185	1016.38%	101638	1371.1	1383	16.74%	486.33	111638	5.97
1149	1216.42%	121642	1334.1	1343	16.91%	583.60	131642	5.91
1115	1450.00%	145000	1297.5	1305	17.06%	700.32	155000	5.86
1081	1722.60%	172260	1261.4	1267	17.19%	840.38	182260	5.82
1049	2040.62%	204062	1226.0	1230	17.31%	1008.46	214062	5.78
1017	2411.53%	241153	1191.2	1194	17.42%	1210.15	251153	5.74
987	2843.98%	284398	1157.1	1160	17.52%	1452.18	294398	5.71
957	3348.07%	334807	1123.8	1126	17.61%	1742.62	344807	5.68
928	3935.55%	393555	1091.2	1093	17.69%	2091.14	403555	5.65
901	4620.10%	462010	1059.4	1060	17.76%	2509.37	472010	5.63
873	5417.64%	541764	1028.4	1029	17.82%	3011.24	551764	5.61
847	6346.69%	634669	998.2	999	17.87%	3613.49	644669	5.60
822	7428.83%	742883	968.8	969	17.92%	4336.19	752883	5.58
797	8689.15%	868915	940.2	940	17.96%	5203.43	878915	5.57
773	10156.90%	1015690	912.4	913	18.00%	6244.12	1025690	5.55
750	11866.07%	1186607	885.4	885	18.04%	7492.94	1196607	5.54
728	13856.26%	1385626	859.1	859	18.07%	8991.53	1395626	5.53
706	16173.57%	1617357	833.5	833	18.09%	10789.83	1627357	5.53

5 倍倍率如下

空单倍率	跌幅	加仓比例	现价	初始资金(单位u)	初始持仓量
5	0.03	0.2	1760	10000	28.409

备注：加仓20%指的是加整体仓位的20%

由于并不是把收益完全用来滚仓，所以随着滚仓的持续，可承受的反弹比例会越来越高，但是预估爆仓价会持续降低

价格	实际收益率	实际收益额	持仓均价	预估爆仓价	可承受反弹比例	当前持仓量	当前资金总量	实际倍率
1760	0%	0	1760	1936	10%	28.41	10000	5
1707	15.00%	1500	1751.2	2036	19.26%	34.09	11500	5.19
1656	32.91%	3291	1735.3	1966	18.72%	40.91	13291	5.34
1606	54.21%	5421	1713.8	1901	18.33%	49.09	15421	5.46
1558	79.45%	7945	1687.9	1839	18.05%	58.91	17945	5.54
1511	109.28%	10928	1658.5	1781	17.85%	70.69	20928	5.60
1466	144.45%	14445	1626.4	1726	17.72%	84.83	24445	5.64
1422	185.84%	18584	1592.3	1673	17.63%	101.79	28584	5.67
1379	234.46%	23446	1556.8	1622	17.59%	122.15	33446	5.69
1338	291.52%	29152	1520.4	1573	17.57%	146.58	39152	5.69
1298	358.38%	35838	1483.3	1526	17.57%	175.90	45838	5.69
1259	436.65%	43665	1445.9	1480	17.58%	211.08	53665	5.69
1221	528.21%	52821	1408.4	1436	17.61%	253.30	62821	5.68
1185	635.24%	63524	1371.1	1393	17.64%	303.96	73524	5.67
1149	760.26%	76026	1334.1	1352	17.68%	364.75	86026	5.66
1115	906.25%	90625	1297.5	1312	17.72%	437.70	100625	5.64
1081	1076.62%	107662	1261.4	1273	17.76%	525.24	117662	5.63
1049	1275.39%	127539	1226.0	1235	17.80%	630.29	137539	5.62
1017	1507.20%	150720	1191.2	1199	17.84%	756.34	160720	5.61
987	1777.48%	177748	1157.1	1163	17.88%	907.61	187748	5.59
957	2092.54%	209254	1123.8	1129	17.91%	1089.14	219254	5.58
928	2459.72%	245972	1091.2	1095	17.95%	1306.96	255972	5.57
901	2887.56%	288756	1059.4	1062	17.98%	1568.36	298756	5.56
873	3386.02%	338602	1028.4	1031	18.01%	1882.03	348602	5.55
847	3966.68%	396668	998.2	1000	18.04%	2258.43	406668	5.54
822	4643.02%	464302	968.8	970	18.06%	2710.12	474302	5.54
797	5430.72%	543072	940.2	941	18.09%	3252.14	553072	5.53
773	6348.06%	634806	912.4	913	18.11%	3902.57	644806	5.52
750	7416.29%	741629	885.4	886	18.13%	4683.09	751629	5.52
728	8660.16%	866016	859.1	860	18.15%	5619.70	876016	5.51
706	10108.48%	1010848	833.5	834	18.16%	6743.65	1020848	5.51

这个表格有更多的可拓展性，比如跌 x 加仓比例 y，这两个值也都可以调整，来控制风险与收益的平衡。有需要自己去探索的小伙伴可以在文档最下方打赏后联系我索要~（不打赏也给）

8.14 有在 eth 在 2030 整的时候在群里说过闭眼空，有同学返图，当时空了之后没操作，已经 10 倍+的收益，而 8.17 发布了 ETH 归零计划文档之后，1.0 版虽然收益率有问题，但是加仓路径已经明确，看到有同学根据自己理解，改进了一下加仓路径，现在已经 15x 的收益率。

（后续会教大家如何分批止盈，来平衡收益与风险。并且尝试提供逐步降低倍率的方案，今天有点晚了，先欠着，大家积极打赏可以起到催更效果哦）

那没跟上车的同学怎么办？现在还来得及么？

这个我也和大家分享过我的想法，就是 9.22 加息公布之后，会出现急跌，然后出现短线反弹，然后大概率有一段时间的震荡行情，随后再继续下跌。因此群里也给出了两个个人的网格操作，供大家参考。

同时，合约空单现在建仓是否来得及？

我的建议是，依然来得及，毕竟下方有超过 10 倍的收益空间，可以考虑按表格的“实际倍率”去开单，并适当额外留一些空间（毕竟上车晚了心态会不一样，并且其他人已经 8 倍了，此时入场风险收益比显然不比当时），但是短期大概率会出现震荡并且时不时出现一些快速反

弹或者快速下跌的行情，不要被一时加速行情蒙蔽，去冲动追涨杀跌。

网格 1

躺平摆烂版（多单空单实际比例建议 1：9，后续随着出现底部特征后，增加多单比例，短期无需关注）

新区多

☐ 当前交易品种

ETHUSDT 永续

做多 5.00x

09/23 12:23

+0(0.00%)

总收益(USDT)

价格区间(USDT)

网格数量

已套利次数

800-1,250

150

0

初始投入(USDT)

网格利润(USDT)

浮动盈亏(USDT)

0

0

预估强平价(USDT)

止盈价格(USDT)

止损价格(USDT)

--

--

--

调整保证金

策略详情

止盈止损

停止

ETHUSDT 永续



做空 5.00x

09/23 12:22

(10.16%)

总收益(USDT)

价格区间(USDT)

网格数量

已套利次数

1,000-1,450

150

813

初始投入(USDT)

网格利润(USDT)

浮动盈亏(USDT)

预估强平价(USDT)

止盈价格(USDT)

止损价格(USDT)

2,018.7

--

--

调整保证金

策略详情

止盈止损

停止

网格 2

需要关注版（多单空单仓位比例 3.5 : 7.5，需要根据行情变动，比如涨超 1370，并且在新区间震荡的时候，可能需要将多单网格停止，并且在新区间增设新区间空单，根据震荡区间决定。而如果跌下 1260，则需要关注是否稳定跌破，并作决定）

新区多

## ETHUSDT 永续 >



做多 5.00x

09/23 21:10

 (3.64%)

总收益(USDT)

价格区间(USDT)

1,260-1,370

网格数量

40

已套利次数

330

初始投入(USDT)



网格利润(USDT)



浮动盈亏(USDT)



预估强平价(USDT)

413.46

止盈价格(USDT)

--

止损价格(USDT)

--

调整保证金

策略详情

止盈止损

停止

## ETHUSDT 永续 >



做空 5.00x

09/23 17:57

 (3.65%)

总收益(USDT)

价格区间(USDT)

1,100-1,360

网格数量

83

已套利次数

290

初始投入(USDT)



网格利润(USDT)



浮动盈亏(USDT)



预估强平价(USDT)

1,809.26

止盈价格(USDT)

--

止损价格(USDT)

--

调整保证金

策略详情

止盈止损

停止



7.25 更新

最近的一些看法和思路都是在微信群里同步的，所以好久没有更新文档了。整理一下最近这段时间的看法，部分已验证，部分待后续验证吧。

eth 上一轮在 1200 横盘之后突然向上突破的时候，在群里说开始逼空行情，然后开了 75 倍多并且滚仓，一路吃到 1630 平单。甚至提前两天预判到了大概的见顶的时间（但是不是点位），并且止盈离场。

算是一个验证过的正确的猜想，认定逼空的依据有很多。

- 1.前面超跌之后，交易量一直比较少，所以这个区间相对真空，拉盘需要的成本低。
- 2.eth 的多空比相对健康，并没有太多的散户多军可以从中获利
- 3.前面震荡区间较小，所以有较多人的倍率较高，或者止损范围比较窄，拉盘容易拉爆一些单子进而推动价格上涨。
- 4.近期不会出现新的大的利空消息，这一点是个很重要的条件。
- 5.前面有过几次超跌拉盘的过程，所以会有一批波段客或者期望拉低持仓均价的现货党加入拉盘队伍。
- 6.拉出“牛市”之后，会有多军加入，方便庄家撤离的时候，作为空单的对手盘。

当然事后的总结可以有一百个理由，事前的判断更多的是来自于直觉。75 倍单子，以及滚仓都是非常不值得提倡的。我自己本身即使高倍或者滚仓，也是从 10 倍开始，并且确保一个安全回撤距离的。

随后的策略是爆仓价格拉到 1720 以上，并且分批开仓。基本 1/3 仓位一直在，另外的仓位会分批在 1520 附近的时候进行回撤止盈，在 1580 附近开新空（尽管他有的时候会拉到 1600+）。吃了一些波段。当时的判断是 eth 现在多空比过于畸形（经常在 0.5 以下，意味着 70% 的人在开空），所以会有几轮下跌之后的拉盘，跌的越多，反弹的空间越大，但是 1700 依然是一个几乎不可能上去的位置。即便如此，在真正的瀑布来之前，也会有一波低位的急速拉盘，然后横盘，然后修整之后继续拉盘、回落、横盘、拉盘，并且在某个时间突然插针突破

前高，且低于 1680，然后持续回落。并且在某个位置开始横盘、急速小反弹、下跌、继续反弹，然后持续下跌。（过程中伴随着支撑位置附近的可能的反弹）

当时判断了下仅有的一种可能性可以真的突破 1700 并继续向上，就是大跌一波（至少到 1500 以下），然后一路拉盘，拉到 1630~1660 之间的某个位置，然后回落，再横盘震荡，偶尔跌破区间，但是不低于 1620，来回扫损，并且将一些有售出倾向的人的现货消化个大概，然后趁真空期一波插针拉盘，借助爆仓的人提供的动力，快速上冲，达到轧空的效果。 --即便如此，一般也是一波上冲之后快速回落，真的要突破 1700 并且向上奔 1800 甚至 2000，需要更苛刻的条件，这里暂时没有聊的必要。 而一旦跌破 1620，就会上攻失败，一路下跌。直到下一轮拉盘。

在群里同步了这个推测的第二天，的确发生了上冲到 1640+ 的时间，并且也的确横盘震荡，并且偶尔跌到 1630，奔向 1620、而最终的结果是跌破 1620 之后，就彻底失去了上冲的机会。至于这次是庄家的一次试探，还是说庄家的一次诱多，都不重要。并没有违背我们对趋势的预判。

目前待验证的是，1700 是不是的确是一个只在前面描述情况下才会发生的事情，以及是不是的确会有大瀑布，并且按我前面描述的形式发生。

应对策略方面，在持续跌破 1500 之前（近似可以理解为跌下去之后，连续 30 分钟依然维持下跌姿态，或者连续 20 分钟几乎无反弹，或者出现超过 10 分钟的持续下跌），会在 1520 附近回撤止盈至少 1/2 甚至 2/3，回撤止盈指的是在这个价格之下，反弹之后止盈。并且在 1580 以上的时候，去加仓空。个别情况下，在 1550 附近也会加 1/3，留 1/3 机动应对。比如今天晚上。 -- 并且持续保证爆仓价格在 1720+ 这个策略偶尔会被套，被套就当时间的朋友。除非发生了前面描述的突破 1700 的前置条件的时候。

近期最大的变数就是加息前后的异动，加息结果公布前后，经常会有大的行情波动，在那个时间前后，大家滚仓要注意控制安全的回撤空间。哪怕少赚也别亏钱甚至归零。

-----

关于现在多空比依然很低，会不会跌不下去？ -- 不会，这么多次的拉盘已经把一大批人拉服了，也让一些多均尝到甜头了，所以只要价格跌下去了，多空比自然就上来了。

1700 附近横盘的时候，交易量明明不大，为什么认为这里会有阻力？因为筹码分散户手里的和庄家手里的，在这个区间附近，横盘几天后崩盘的，大概率是庄家出货，散户接盘然后崩盘的，或者至少没有大庄家在这个时候接货做事。而后续像在 1500~1600 这附近震荡（偶尔破位）期间，其实前面几天散户都很少接盘，都在做空，所以筹码都在庄家手里，几乎左手倒右手，所以即使成交量很大，但是筹码比较集中

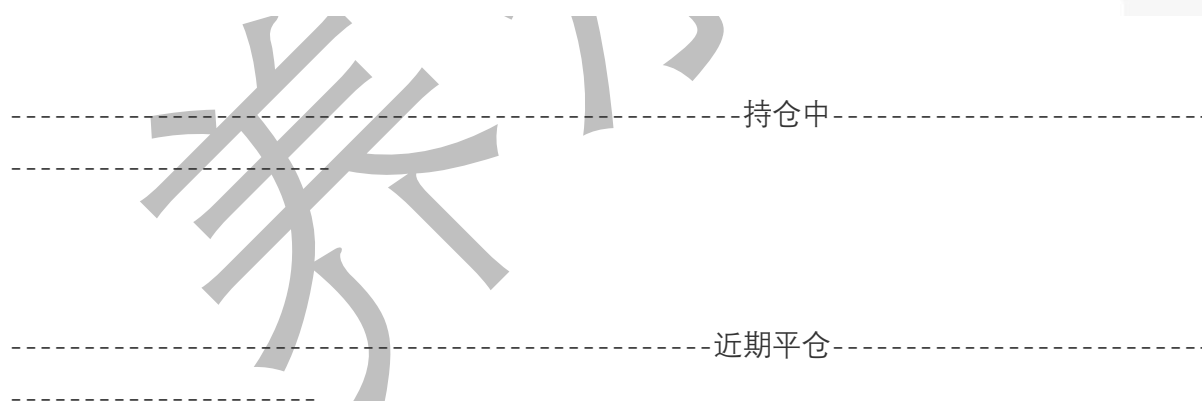
6.20 10 点，短线彻底进入猴市了，该爆的机构基本爆完了。后续没有太多黑吃黑的空间，所以也没太多明确行情，目前操作是 3 倍多和 3 倍空同时存在，多单爆仓价格基本都在 730 以下，空单爆仓价格基本在 1380 以上，由于两边同时开单，实际爆仓价格范围更宽。目前基本 100 点的上升下降，就会平仓止盈，短线单边的时候，可能会利用惯性等反向的时候再止盈。然后继续等高位空或者低位多。走势判断上认为 800 到 1280 这个范围内宽区间震荡。如果有特殊信息刺激。可能会突破区间。然后在新区间震荡

6.28 21:00 1235 继续开空 ETH，100 点止盈。7 月应该还会有一波下跌。ETH 应该会奔 900 甚至大概率更低。所以长线那边又滚仓了。其他观点详见待验证猜想

eth7月大概率还有一次大跳水，奔着900去的那种

今天这走势也可以开个空单，1235空到1135，100个点差不多。

有点晚了，明天我去码字说下7月的看法。



1) 5.5 2950, 7倍空ETH, 1810止盈, 预期收益率270% (5.12平仓, 中途滚仓, 实际收益率450%)

2) 5.14 1986U 接到了ETH的5倍空单, 止盈价1832U, 预期收益率38.8%, 更安全快速可能触发的止盈价格1923, 预期收益率15%。 (5.26平仓, 实际收益率52%)

5.24 2075 加仓前面ETH空单, 持仓均价2024, 止盈价格不变。 (5.26平仓, 实际收益率52%)

3) 5.26 1826 新开空单, 1/4 仓位, 7 倍, 1680 止盈。因为刚结束的上一个空单收益比较高, 新单仓位会低一些。

5.27 1814 增加 1/4 仓位, 7 倍空单。止盈改为 1715。上面单子止盈相同。

5.27 1790 增加 1/2 仓位, 7 倍空单, 止盈 1715, 短线目前已经满仓干

上述三单为同一仓位, 目前整体持仓均价 1805, 实际止盈收益率 35%

4) 5.28 凌晨, 1724 再次开空 ETH, 全仓, 7 倍, 止盈价格暂挂 1640, 接针用, 后续会调整。

5.30 12 点, 短线加仓半仓, 0.000135 买入 lunc, 用来对冲短线市场反弹风险 (后在 0.000105 平仓, 因为 luna2.0 出现代替 luna, 突然意识到 lunc 成为弃子)

5.30 23 点, 继续加半仓保证金, 防止 2000 位置附近的拉盘。

6.7 9 点, 1745 平仓, 由于中间加仓, 持仓均价 1750, 盈利 2%

5) 6.8 1840 半仓 7 倍空, 1895 1/4 仓 7 倍空挂单, 止盈 1732 6.10 触发止盈

6) 6.10 1750 短线满仓 8 倍空 ETH, 止盈 1615 半仓, 1560 半仓 (接针), 6.11 止盈

(额外说一下, 美帝通胀 8.6% 续创新高, 说明当前的遏制通胀策略并未生效, 之前说通胀已经到顶点的说法也不攻自破, 其实很明显决策层们也明白这些不痛不痒的政策并不能真正遏制通胀, 但是如果之前就采取了强硬的措施, 即使遏制住了通胀, 也一定会有人又会责怪决策层过于无能和焦虑, 反而导致了资本市场的大缩水。这个其实真的是体制问题, 大家都宁愿少做也不敢犯错。严格讲, 这时候需要一个有魄力的人, 力排众议, 坚定的去执行一个果断的政策, 来解决通胀问题, 很明显拜登不是这样一个人。这也是我一直看空 ETH 以及认为大 A4 月底后表现会好于美帝的原因, 国家都容易夸大自己的优点, 而国民都容易夸大本国的问题)

7) 6.11 1560 满仓 8 倍空 ETH, 暂时未挂止盈, 持续滚仓中。爆仓线控制在 1500 之上。6.13 六点, 1230 平仓, 收益率 300%

8) 6.13 19 点 1214 7 倍 7 成仓位空 ETH, 6.14 9:30 1156 平 8 成仓位, 收益率 33.4%, 实际收益率 49% -- 这里主要看反弹力度, 今天明天美联储上半年最后一次会议, 中国时间明晚宣布加息决议

6.14 9:33 1155 7 倍空 ETH, 加上前面两成仓位, 目前处于满仓状态。1101 触发了挂单的止盈。(预期收益率 32%, 实际收益率 35%), 不过 1132 又重新满仓 3 倍空了。6.19 900 平仓, 收益率 61.5%

风险点是明晚 cpi 公布后的 3h 之前，庄家有各种鬼故事可以拉盘。尤其是昨天刚跌了 20%的情况下。

-- 的确遇到了庄家拉盘。如群里所说。群里有提到过短线开多去赚收益。不过赚够了之后，为了看烟花，就再继续 3 倍空了。(这个操作赔率极不合适。不建议跟。我只是想看机构归零，毕竟 1000 涨到 1300 远比跌到 700 容易)

对今晚的行情讲一个比较外行的评价。

就是今晚是纳指和币圈近期庄家最好找借口拉盘的一天。50个基点不用说，低于预期，爆拉。75个基点，也可以说符合预期，市场已经 price in 了。外加超跌反弹，价值回归，利空落地，杀爆空头。各种借口比较容易调动散户情绪。

不过拉盘不会一下拉到13号（两天前）。因为这个过程中有很多横盘和短线反弹点位，所以肯定有很多套牢盘。上去抛压太大。但是下跌会有急跌，因为很有可能就触发死亡螺旋了。

后续行情不会连续大涨。真想护盘的话，庄家应该是一点点往上拉。然后偶尔快速拉一下，再回落，再拉。让人相信牛回，重塑信心，而不是只赚一波反弹就跑。才有希望。

1 庄家借消息拉盘，做最后的挣扎。顺便爆空头吃利润（因为所有消息都是指向利空的）

2 机构装死不管，任由市场发展。然后触发死亡螺旋，机构全部巨亏甚至归零离场；或者，机构虽然努力挣扎，但是有其他机构想黑吃黑，硬爆其他机构的单（但是几乎会得罪所有华尔街头部投资机构）

我想看第二种。

所以虽然前面开多赚了一些。

但是后面开空亏回去一点

整体目前还赚着

你的判断是第二种？

我的判断是第一种

但是我跟着庄家喝汤之后

就想给庄家把桌子掀了

哈哈哈哈哈所以赚了一笔之后，反手就开空，等着看华尔街归西

9) 6.20 16 点更新 另外近期的一个机会是主流币宽区间震荡的时候，一般也是山寨币起飞的时候，下跌空间已经有限了，反弹反而有很大机会。

可以考虑选择 3 个左右山寨币去开 3 倍左右多单。筛选依据可以参考：

- 1) 距离高位下跌超过 90%，最好 95%。或者近一个月下跌超过 80%
- 2) 热度排名前 100，或者热度提升 top（也可以根据交易量判断）
- 3) 近期反弹不超过 30%，前面跌幅 95%+ 的，则近期反弹不超过 100% 也可
- 4) 之前下跌过程中几乎未出现超过 50% 涨幅的
- 5) 最好是上线不超过 1 年的新币，且有庄家控盘的币（比如一些游戏平台币，NFT 交易平台币等）
- 6) 最好有故事可以讲的。那种饼可以画很大的。（热度前 100 基本混不进来没有饼的）

平空时间大家根据自己的期望收益来。一旦平多了，尽量就不再进来追了。止盈设置 150%，不设置止损的情况下，3 个币的整体收益应该超过 100%

-- 目前自选的都超过 100% 的收益率了，暂时不止盈，继续拿着

-- 6.23 止盈跑路。收益有回撤，平均收益 80%

-----近期平仓-----  
-----

### 3.核心内容归档：

每个内容末尾括号内标注的是首次提出该观点的时间，后续一些补充信息会加到批注中

#### 3.1 待验证猜想

- 1) 2022 年大概率会发生全球范围的金融危机，超过半数主流经济体将受到影响，且越是资源或者原材料或者技术对外高度依赖，或者越是外贸、旅游依赖严重、美元化严重的（越容易受到其他国家影响或者制约的），以及近期发展快速、债务规模增长迅速的国家，受此次危机影响越大。如果 22 年各国靠各种措施，拖延了这一问题的爆发，那么 23 年将会是远超 1929 年大萧条的危机。（21 年 12 月）
- 2) 除了金融危机，很多国家还会遇到粮食危机（粮食周期）、银行危机、经济危机、地缘政治矛盾加剧、极端天气、热战争等（21 年 12 月）
- 3) 东西方脱钩会越来越严重，并不会因为美帝政权更迭而有变化，直到经济发生大的衰退，或者冷热冲突之后新秩序建立。但是在这个过程中并不是单一的中国与俄罗斯等现有盟友与其他国家的脱钩，这个过程中应该会伴随着很多国家的倒戈甚至部分国家的来回倒戈。2035 年前后大概率会有中华民族伟大复兴，小概率会有国内经济的急速下滑。（并不存在长期在世界第二呆着的可能性，世界第一的强国，永远不希望有一个国家一直处于第二）（17 年 8 月贸易战）
- 4) 21 年 12 月后，资本市场（尤其是 A 股），风险会大于收益，不再像 20 年、21 年上半年那种，有风口就可以连续上涨，白酒 yyds 那种靠机构抱团加新基民疯狂抬轿子的故事已经无法延续。但是 22 年大的趋势应该是前期去泡沫领跌，随后跟随外围市场下跌，到了中期有一定希望率先吹响反弹号角（21 年 12 月）
- 5) 22 年 4 月底到 22 年 12 月，在没有发生台海战争或者与邻国的军事冲突的情况下，A 股以及中国经济的发展，应该会比绝大部分的主要经济体要好，（大概 top5/15 这样），并不意味着中国经济会保持平稳增长，也不能保证 A 股一定比现在要好，但是一定比大部分主要经济体跌的少。同时，要提防邻国或者某省受他人蛊惑借机搞事，尽量把火苗扑灭在未成之时，同时也要保持克制，避免冲突升级，尤其避免本土战争。（21 年 4 月）
- 6) 疫情管控政策一定是逐步有序的放开，先在部分城市试点，或者隔离周期的逐步缩短，医疗资源占用的逐步减少等，不会突然一下说躺平或者共存。（其实上海疫情恰恰说明了，现在躺平的话，会出现医疗资源挤兑，而上海疫情的根源问题在于，上海部分的领导，或许



是想反逼上面放开，或许是出现了什么其他问题。）这个和国内现有的医疗水平以及人口分布是相关的，但是这并不意味着我认可部分城市一刀切或者僵化的做加码。在上海疫情之前，卫健委就已经修订过新冠治疗建议方案，轻症住放舱观察，普通病例视情况进医院，避免医疗资源挤兑。出院条件和入境隔离、出院后隔离等时间也有了明显缩短，这些都表明了上面是想逐步过渡的，只是因为上海问题拖延了进度。（22 年 4 月底）

- 7) 6 月前后会结合全国疫情趋缓，开始新一轮经济刺激政策，应该会围绕国内游、电子产品、新能源车（这 3 个单价高，且均可带动上线游）以及餐饮（外卖）等展开消费补贴活动。国内不太可能采用直接发钱的方式，更多的是补贴的方式，直接的促进消费。（22 年 4 月底）
- 8) 美股（纳指、道指、标普 500，尤其是纳指）在 7 月份还会有一次跳水，币圈也是。目前看美帝的各类问题并没有得到有效解决，甚至很多问题变得更糟糕。经济高速发展的时候大家忙着赚钱和享受，很多问题是可以被掩盖的。但是长期的经济问题几乎必然会带来各种矛盾冲突加剧，其实之前在一些闲聊中多次提过美帝会因为这次衰退出现大量冲突，之前自由派人士的各类观点，也会在这一段时间被密集炮轰，保守派会在这个时机掀起大反攻。在下半年我们会看到各种对立和矛盾，人种与人种之间，种族与种族之间，中央与地方之间，阶级与阶级之间，党派与党派之间，观念与观念之间，教派与教派之间。甚至这次推翻之前的堕胎案的判定，也是个预期内的事情。因为当年的判决，属于经典的合理不合法的判决。当时的判决引用的法律和推理用的逻辑，是完全站不住脚却在当时以及那之后的几十年里，都属于政治正确的事情。其实很多人印象中的美帝意味着自由与民主，而实际上，美国联邦政府以及最高法院对各州的管控能力，其实远低于大家的认知，联邦政府与各州之间的关系，也一直处于一种皇权与相权的争斗的状态。

### 3.2.判断准确的内容：

### 3.3.判断不准确的内容：

### 3.4.经验&教训总结

- 1) 主流币的合约倍率尽量在 5 倍以内，触顶/底迹象明显时可以 7 倍，半仓以上时，最高 10 倍，不得再高
- 2) 高风险行为仅可以拿当日或近几日收益做尝试，不可大仓位进行。

- 3) 下单前务必做二次确认，看金额、数量、多空、倍率。
- 4) 更新一个收益约等于归零的一天。那天挂着 8 倍空单，1150 均价，半夜手机价格监控电话打了过来，提示价格跌破了 1080，然后就意识到应该开启新一轮下跌了，果断翻身起床滚仓操作，持续开空，收益当时到了 700%+，价格跌到 920 左右了。感觉收益吃的差不多了，而且后续随时可能一根大阳线反弹（大量空单获利止盈，导致的空杀空），所以就挂了一个反弹绝对值 20 就止盈的单子。然后挂了一个 940 的电话告警，就准备继续睡了。

## 4.完整内容记录

### 4.1 待验证猜想

- 1) 6.14 最近陆陆续续有人问 luna 还有没有机会回来，跌了 99.9\*\*\*%是不是可以抄底了，其实在 luna2.0 出来之前，或许还可以期待一波奇迹，但是 luna2.0 出来之后，原 luna（现 lunc）彻底变成弃子，没有翻盘希望，而 2.0 的 luna 其实也很难建立起信任了，因为指不定什么时候又来一个 luna3.0。感觉项目方格局太小。唯一 luna 翻盘大涨的机会，就是 1.0 和 2.0 合并。才有可能在下一波牛市迎来起飞，但是项目方估计想不到。

### 4.2 判断准确内容

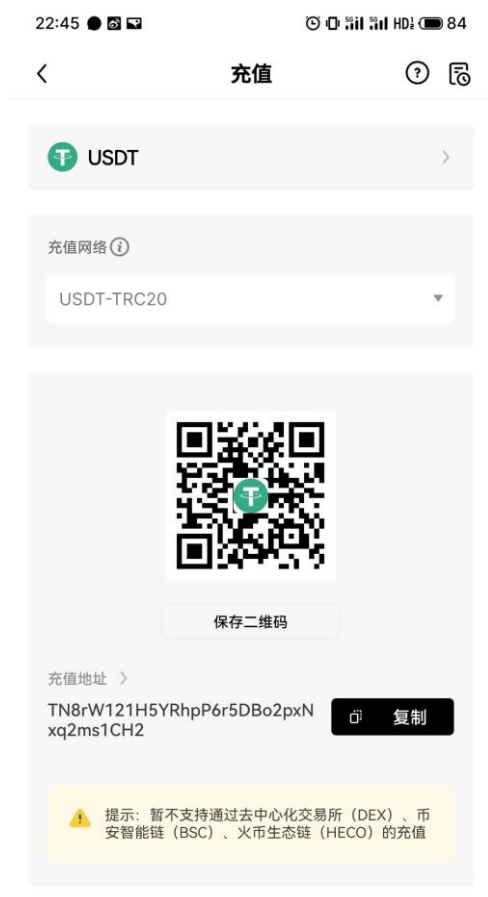
### 4.3 判断不准确内容

## 5.鸡汤部分：

## 6.打赏/赞助渠道及说明

usdt 收款，trc20 网络地址：（欧意 app 可以扫码，其他 app 如币安等，可以走提币流程）

TN8rW121H5YRhpP6r5DBo2pxNxq2ms1CH2



打赏返利计划：

当打赏池总金额超过 2000U 时，该笔资金将用于投资，而单笔打赏超过 10U 的同学可以获得每年一次的打赏池返利计划，返利初步计划将每年打赏资金总收益的 50%用于按实际打赏金额加权平均分配收益给打赏人（默认按打赏链接返还，如有特殊情况请备注或者联系说明）



使用微信支付打赏，金额超过 100R，可以添加微信好友，备注“随笔”以及打赏金额，添加好友。需要加入返利计划的也可以带图私聊说明~

