

# 个人理财（5）

---

实务篇

## 本章内容

---

- 交易的准备（庙算）-确定大势
- 交易计划的制定
- 止损和持仓：海琴
- 交易的执行
- 交易的总结

# 开篇明义

---

## ■ 《孙子兵法》

- 夫未战而庙算胜者，得算多也；未战而庙算不胜者，得算少也。多算胜，少算不胜，而况于无算乎！
- 故用兵之法，十则围之，五则攻之，倍则分之，敌则能战之，少则能逃之，不若则能避之。故小敌之坚，大敌之擒也。

## ■ 《黄帝内经》

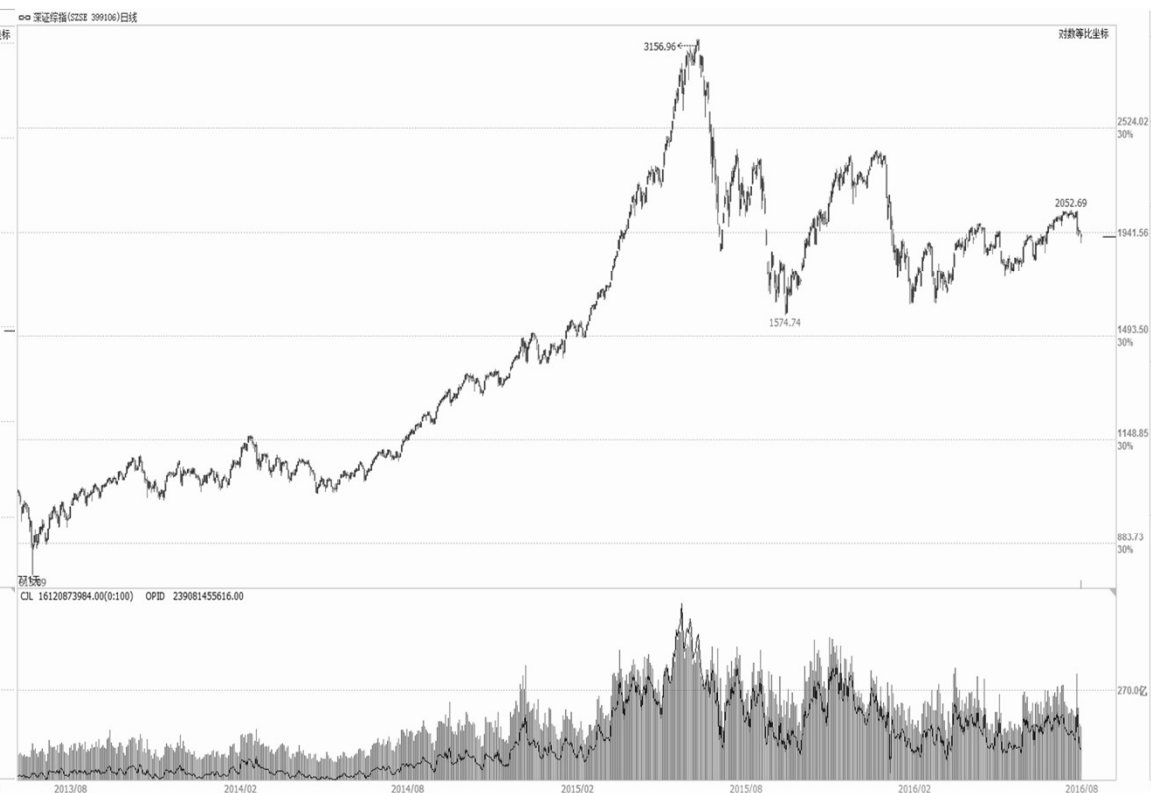
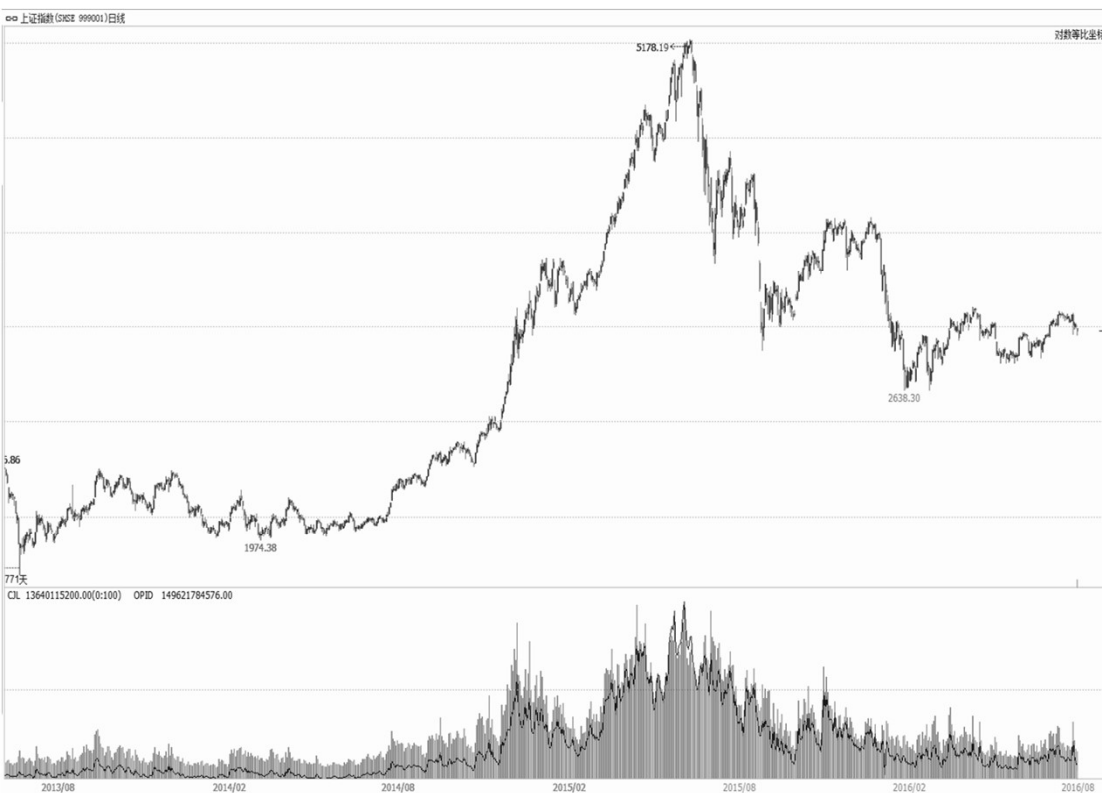
- 故阴阳四时者，万物之终始也，死生之本也，逆之则灾害生，从之则苛疾不起，是谓得道。道者，圣人之行，愚者佩之。从阴阳则生。逆之则死，从之则治，逆之则乱。反顺为逆，是谓内格。
- 是故圣人不治已病，治未病，不治已乱，治未乱，此之谓也。夫病已成而后药之，乱已成而后治之，譬犹渴而穿井，斗而铸锥，不亦晚乎。

## 交易的准备

---

- 理论依据：道氏理论，莎贝克持续与逆转理论
- 分析和推定当下的大势
- 股票指数-工业品指数-地产指数-运输业指数（BDI指数）-商业指数-商品价格指数（CRB指数|文华商品指数）-分类商品指数-汇率

# 股票指数：上证综指 | 深证综指

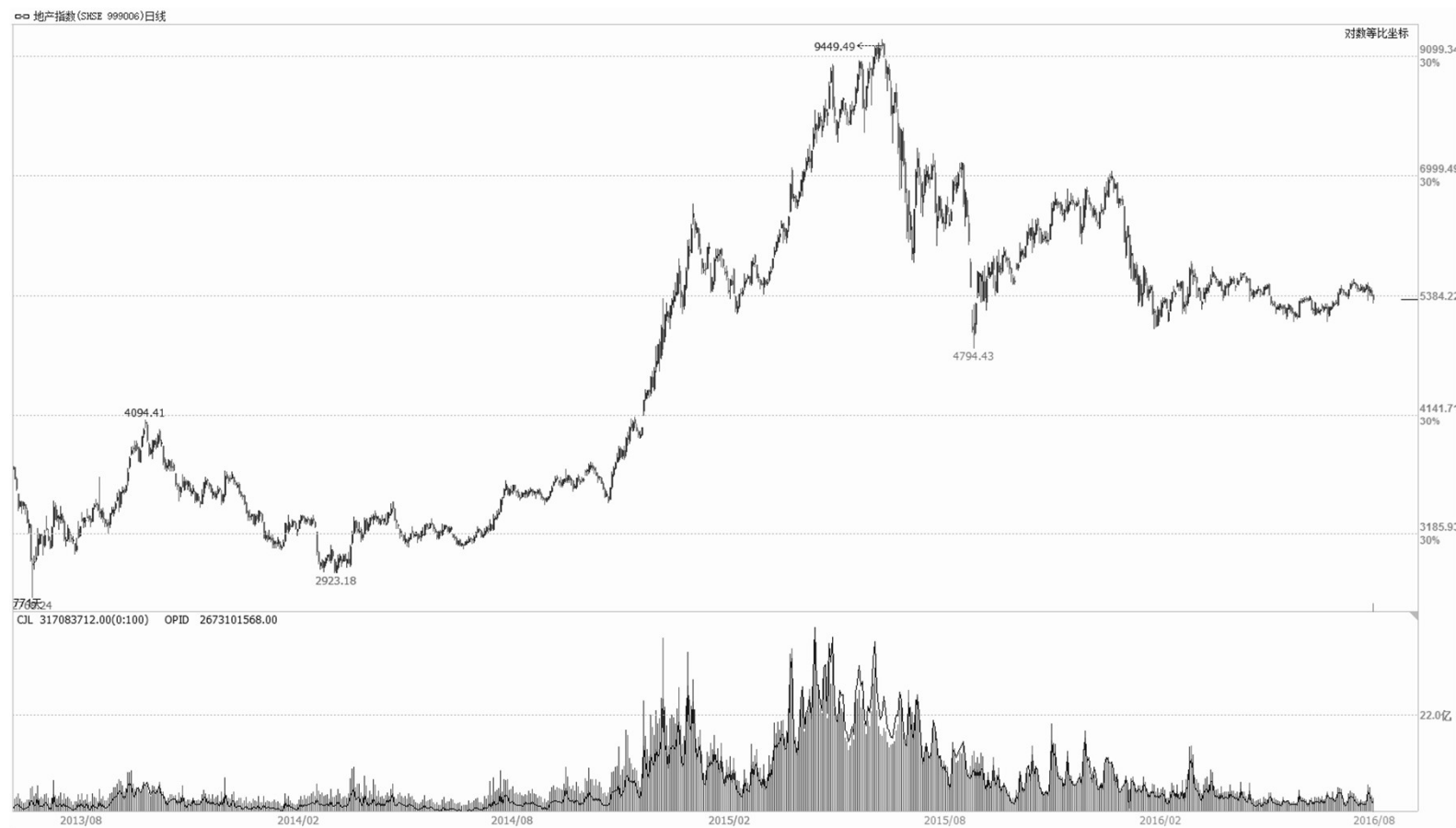


# 工业指数



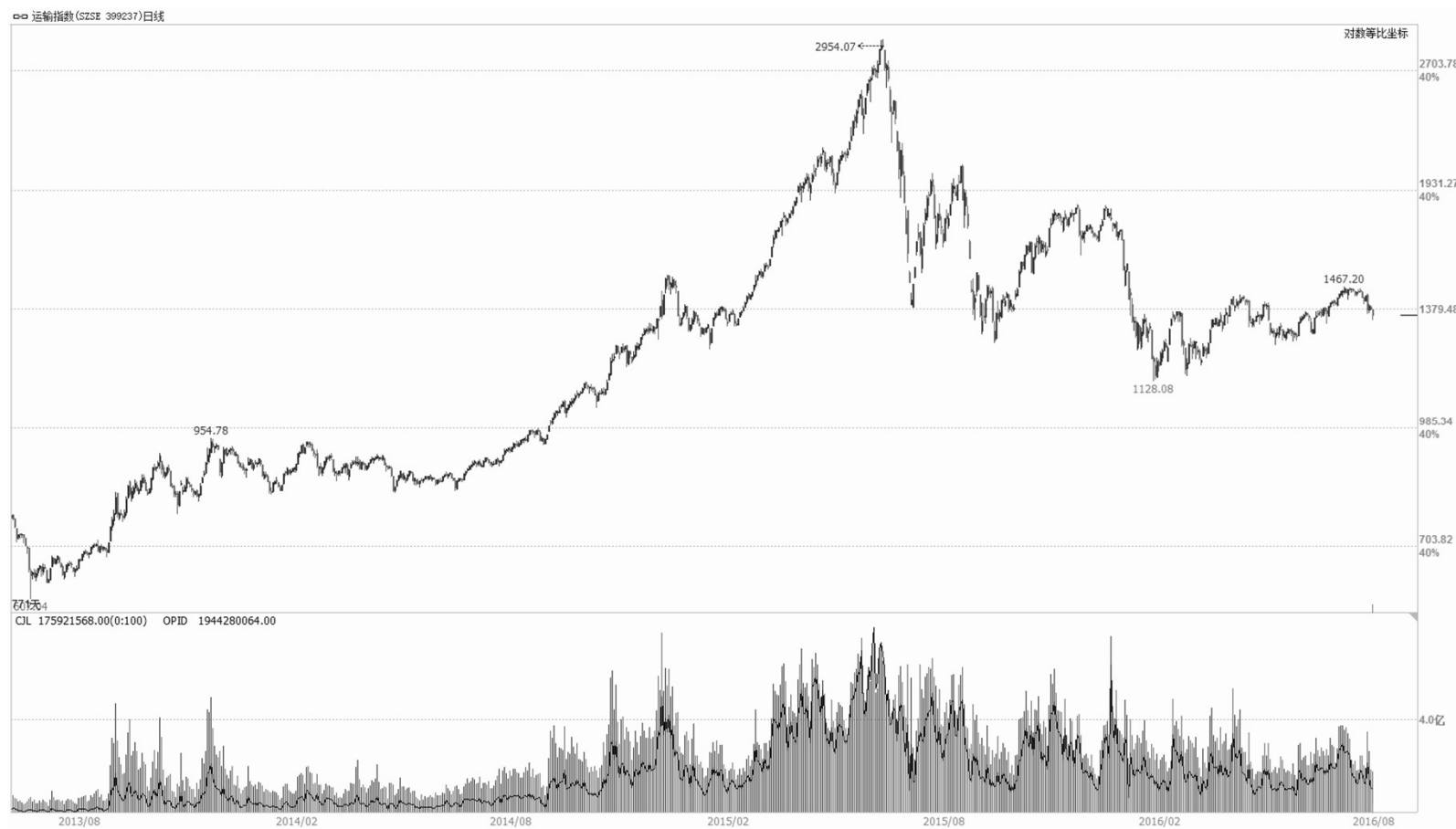
制造业，Are  
you OK?

# 地产指数



此时可以思考下M2增量去了哪？

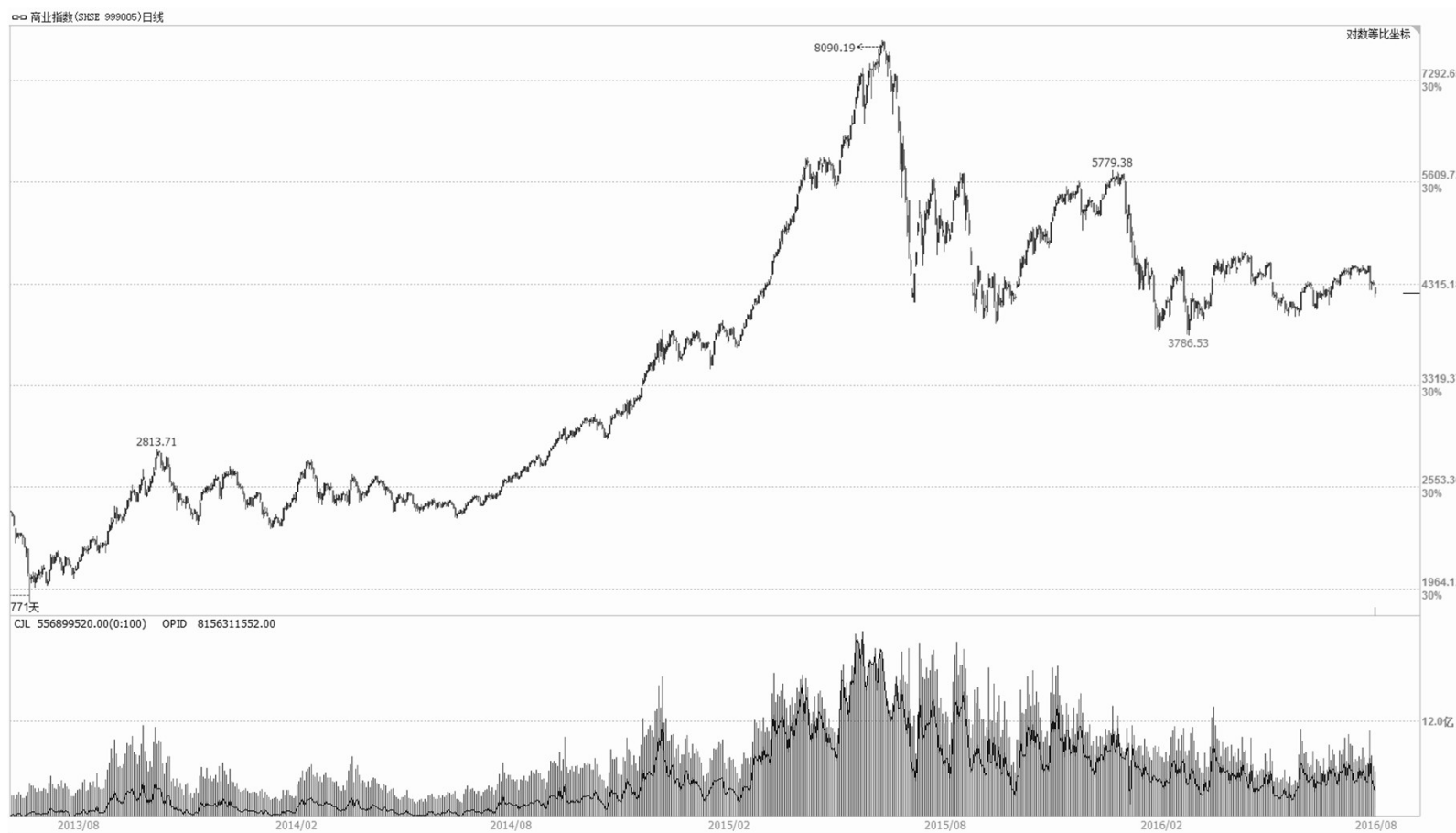
# 运输指数



大家玩耍  
和淘宝的  
劲头似乎  
也不那么  
带劲了

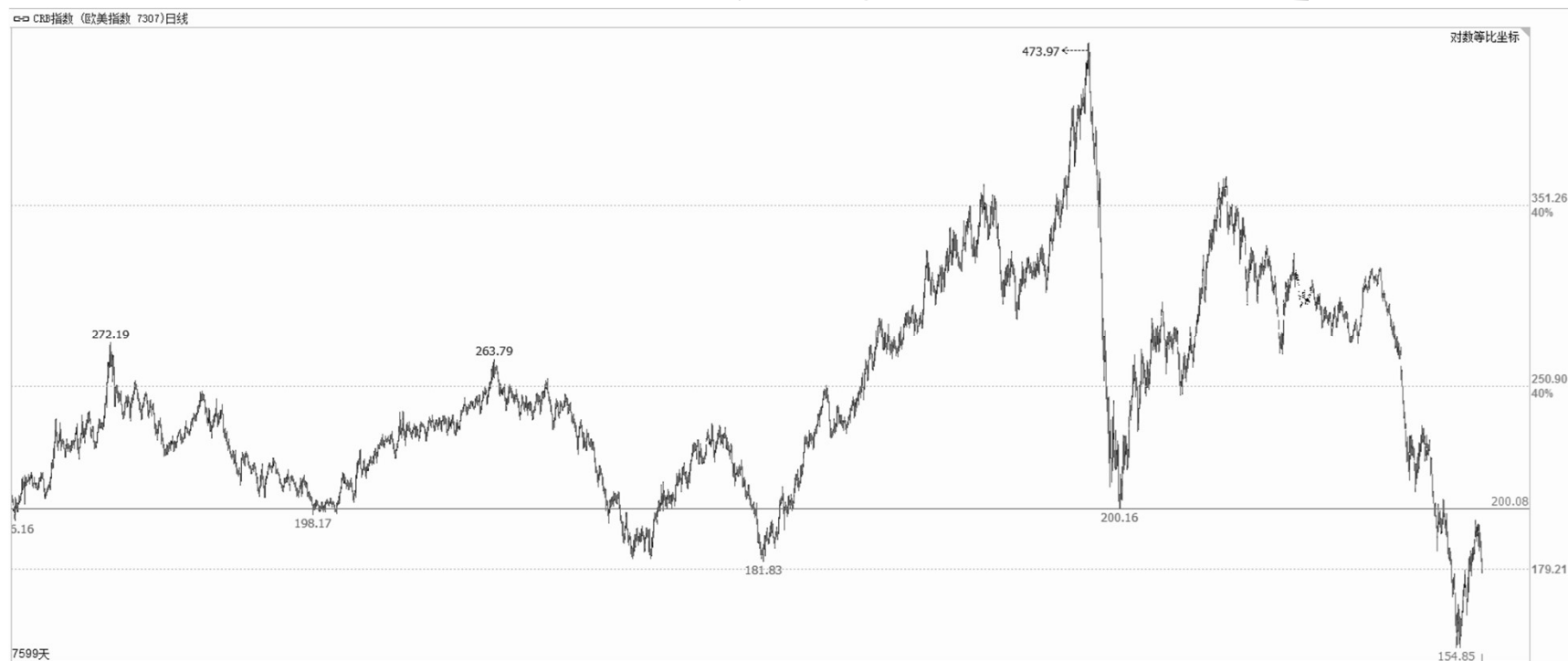


# 商业指数



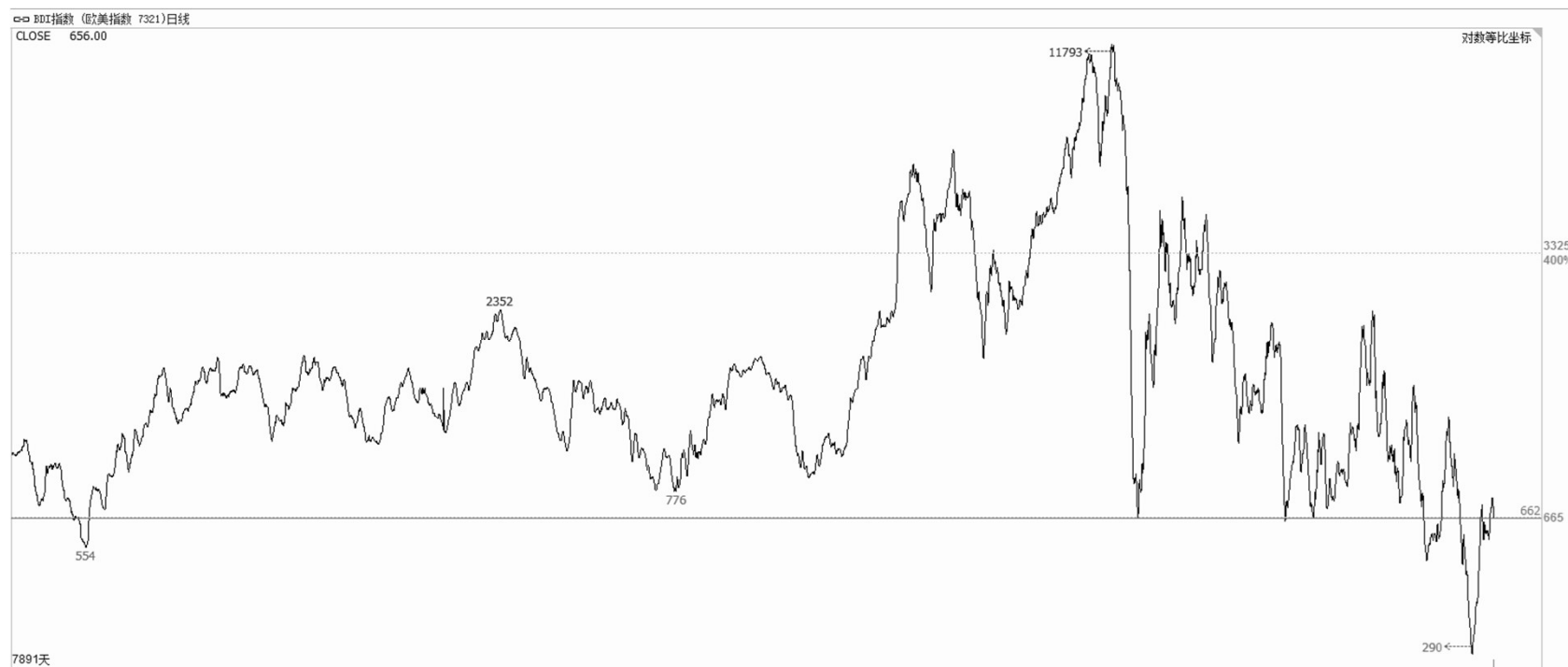
开网店、  
微商要小心哦

# CRB指数



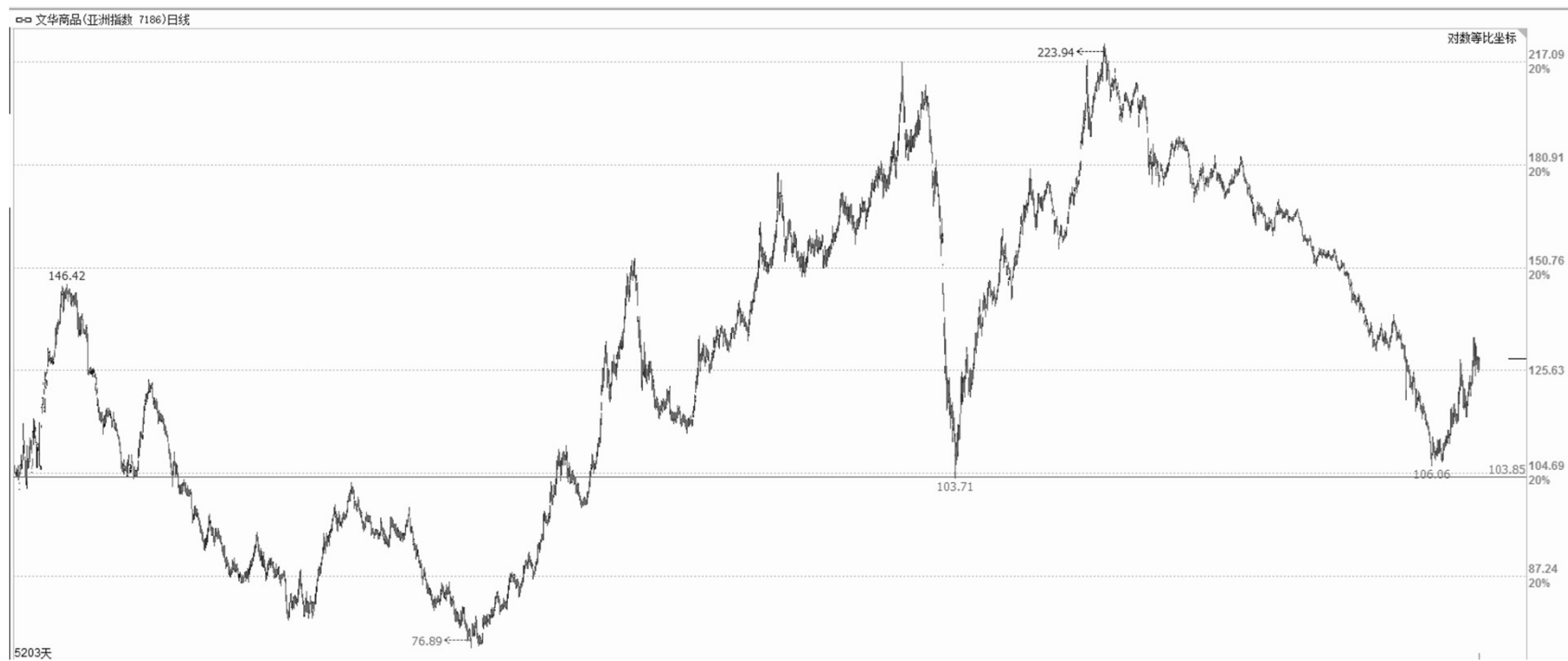
不要过于迷信洋人的生活，这就是他们的日子，ECB、JCB各种负利率也脆得挡不住Fed的一个加息预期

# BDI指数



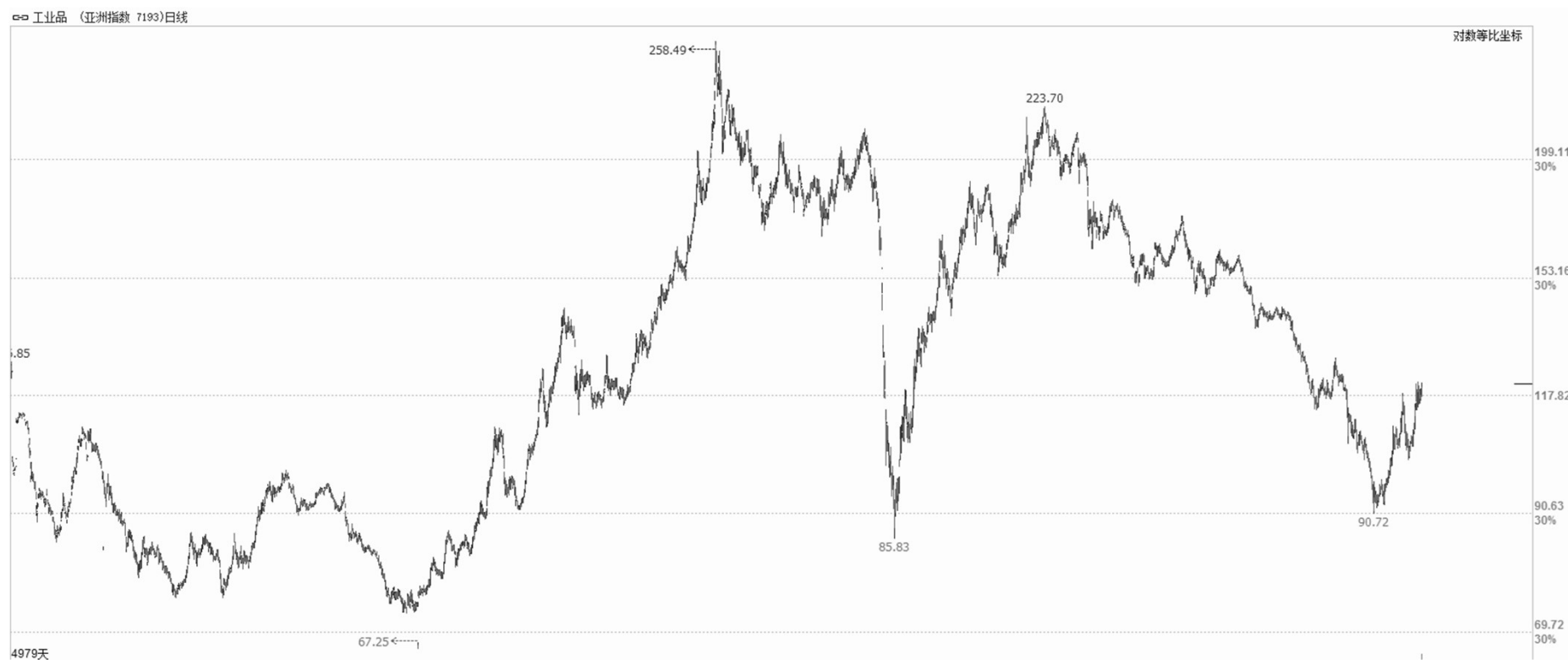
孤证不立，国际贸易现在的情况可见一斑，洋人也没银子了

# 文华商品指数

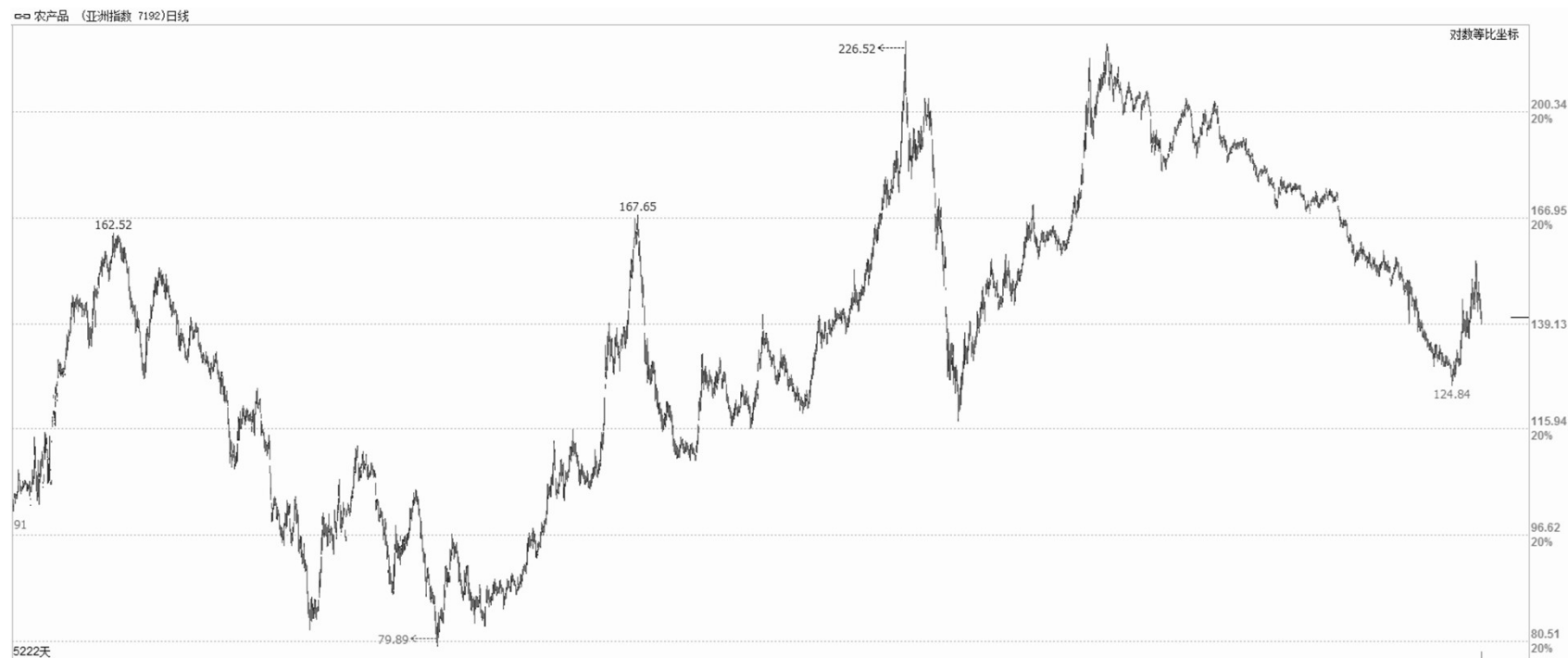


比洋人好点，但是大势相同

# 工业品价格指数

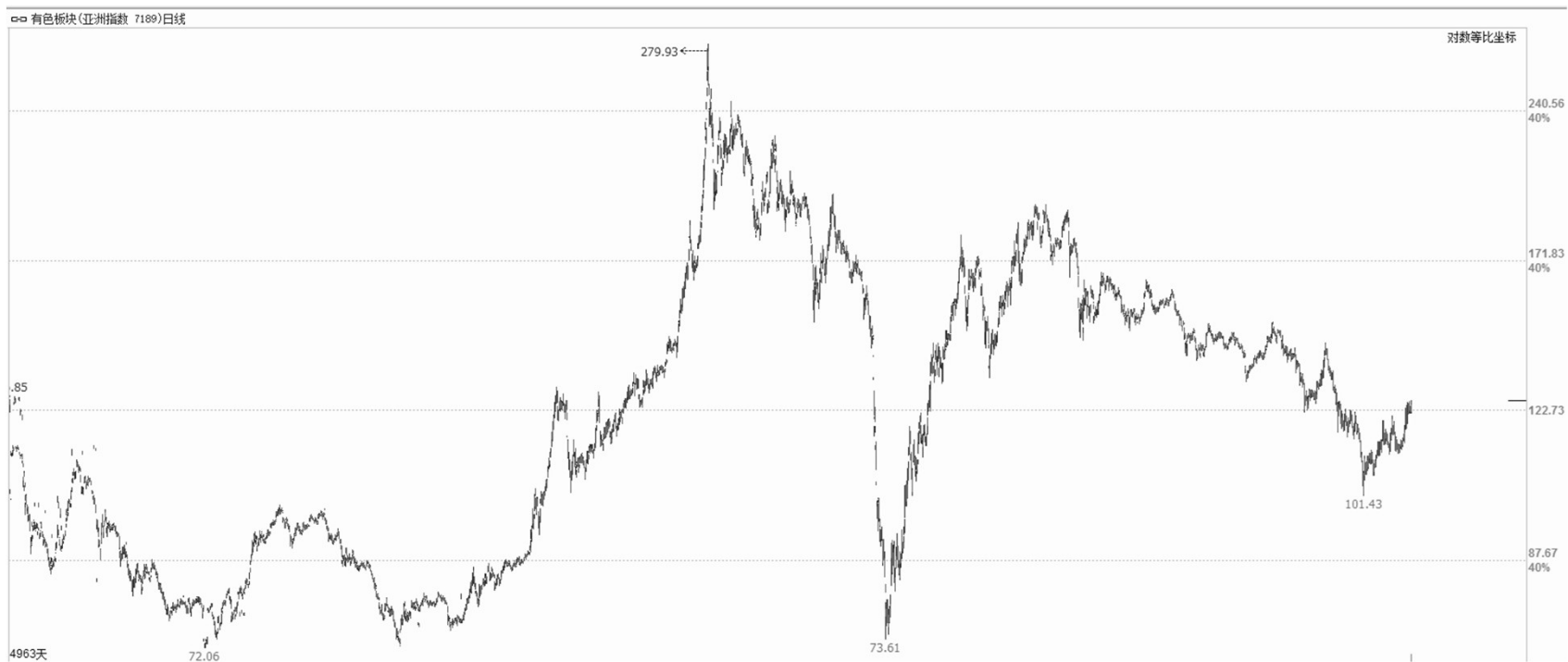


# 农产品价格指数



看来粮仓也比较满

# 有色指数



相对传统制造业，高科技制造业虽然也江河日下，不过还是强很多

## 交易准备总结

---

- 大势如何?
- 分市场的强弱如何?
- 这个大势下我们如何去顺应?
- 如果出现机会主攻哪个市场?



## 制定交易计划

---

- 是不是大势方向确定，可以随时随便仓位按照大势方向投资？
- 关于D单和M单的区别和使用。
- 如何做M？如何做D？统一都是Breakout交易法则
- 风险控制准则：单笔损失不要超过本金的10%，初学建议1-2%
- 具体步骤：
  - 找出走势最凌厉的板块指数（上一步工作）
  - 找出最凌厉的板块中最凌厉的一个或几个标的（什么是凌厉？）
  - 压缩图表，找出关键的形态边界线或颈线、重要的阻滞，找出河宽大的标的
  - 制定交易计划，计算好止损具体位置和开仓量，不要违背风险控制准则
  - 制定反手交易计划，到底是单纯止蚀还是尝试反手？成交量

## 关于海琴 (hedge)

---

- 止蚀海琴：
  - 人工设定一定的回撤（最大10%）或者点数，从突破点算
  - 技术位置，如形态反向的颈线
  
- 止盈海琴：
  - 推压海琴 (Trailing Stop)
  - 不断调教的趋势线

## 关于开仓量

---

- 1. 确定单次止蚀的金额（总资金\*单次止蚀百分比）
- 2. 制定交易计划时根据具体的交易机会情况确定止蚀具体点数
  - 盈亏比合适
  - 结合小形态或者箱体的反向边界线
- 3. 将止蚀的点数换算成金额
- 4. 开仓量=单次止蚀金额/点数止蚀金额
- 示例1：5万元总资金，单次止蚀2%，交易螺纹钢，单次交易10跳止蚀，那么开仓几口？
- 示例2：5万元总资金，单次止蚀6%，交易股票，当天下午2：55时标的放量突破，超过颈线5%，止蚀设定为突破点下浮10%，那么买几成仓位的股票？

# 交易的执行

---

- 实例演示

## 小组课堂展示

---

- 随机标的、随机时间盲盘推盘交易

## 交易的总结

---

- 真实的胜率和盈亏比
- 分形态，分反扑类型的胜率和盈亏比
- 资金曲线大幅回撤原因分析
- 错过的交易机会
- 其他各种错误和内心状态记录

## 本节专业词汇

---

- 综合指数: Composite Index
- 成分指数: Component Index
- CRB: Commodity Research Bureau
- 彭博终端: Bloomberg Terminal (Reuters)
- BDI: Baltic Dry Index
- 突破交易法: Breakout, MBO, DBO
- 胜率: Winning percentage
- 盈亏比: Profit and loss ratio

## 小组作业

---

- 在模拟账户中进行活跃品种的日内交易，每周至少1对，单笔止蚀为总资金的2%，盈亏比要求达到3: 1，同一天最大止蚀8%，绝对不能超过，达到了立即停止当天任何交易！
- 日内指同一个交易时段内进行了结：
  - 9:00-15:15
  - 21:00-22:30（再晚就不要交易了，休息好也很重要）
- 要求编写交易计划（可以是简单的图表+画线），执行情况，交易总结，制作PPT进行小组汇报。