

## 基本逻辑

(1) 短期来看，股票随机游走，任意时间点，股价向上和向下运行的概率相同。人们无法预测股票和债券在三五天内的价格，却可以预测更长期例如在未来三年至五年内的走势

(2) 通过etf内部所有成分的动向来预测整体的动向，并通过大批量操作来降低内部的容错率

(3) 用尽量多的独立因素来判断一支股票，提高对个股的判断

## 主要原则

### 1. 该空仓时空仓

建仓的时点一定要选择大盘强势的时候。在弱势的时候空仓，刀口的那块肉留给别人吃

### 2. 只做宽基指数ETF

行业ETF的构成股经常是同涨同跌的

当个别指数强势，而大盘弱势，我的选择是空仓等待，因为覆巢之下无完卵，统计结果显示50%是跟随大盘转弱，25%是缓慢上涨，25%是大盘转强。

先说下我的自选股包括哪些:510050，510300，510500，159915，159949，再加上最近新上的588000。也就是上证50、沪深300、中证500、创业板、创业板50和科创50，这些交易量最大的宽基ETF。所以我们只在这里面选择，只有这些可操作性最强。

市场风格总会变化，轮动总会出现。在观察到强势可能有变化时，这段时期内同时持有之前强势的+现在强势的，然后继续观察。种轮动并不常发生，周期通常是以年计的，平时也会经常出现“假轮动”。

### 3. 优先最大限度控制回撤，在该情况下利益最大化

你要构建的交易系统，一定是能每次都回避掉大跌，每次都能坐上大涨的花车

在趋势转弱时离场，不管离场是否正确。离场后，如果转强了再进去，反正优先避开大跌

实现利益最大化：保持满仓操作，同时只做一支最强势的ETF

### 4. 不用杠杆

杠杆不会放大收益，只会放大波动；杠杆会让你承受巨大回撤

## 5. 不在中途上车

如果错过了最佳的上车点，宁愿不进

## 6. 保持交易一致性，建立交易系统

人脑不适合交易。人性中有三个无法回避的特点: 第一个，后视偏差，即个体面临不确定性事件新的信息时，往往对先前获得的信息有过高的估价，进而在决策上发生偏差。第二个，自我服务偏见，人们常常从好的方面来看待自己，当取得一些成功时，常常容易归因于自己，而做了错事之后，怨天尤人，把它归因于外在因素。第三个，返因误差，一般说来，人们对近期发生的事情的印象比较深刻，而对远期发生的事情印象比较淡薄。也就是说如果你真的能凭人脑在股市中做到远期错误和近期错误全部统筹，那你是有可能成功。但这是不可能的，你总是对近期发生的事印象深刻。

大部分投资者，仍然没有一个整体帐户的概念。

系统也有失误的时候，但是至少它给了你一致性

存在一个怪圈 即简单地依靠一个东西，发现他渐渐失效时，喜欢在这个东西上加各种附加条件，并认为条件越多，听上去越有道理，效果就越好。这根本的原因在于，你的首要条件是否科学，你加上的附加条件又是否科学

好的交易系统，应该是能应对各种市场行情的。交易系统是会有契合期和不契合期，在契合市场时赚钱，但绝对不能在不契合时大亏，你要保证不管在什么市场行情中都能活下来。

如果是已经经过验证稳定盈利的交易系统，请相信她，把交易系统给出的信号执行够100次

量能 3成 + 板块 2成 + 大盘 2.5成 + 势 2.5成

### 一、量能配合

量是价格的因，技术指标是价格的果。

带有预测行为的使用成交量，是错误的

只管成交量，不管股价运行方向，是错误的

成交量的使用不需要很复杂

好东西用错了很可怕

上：价格向上，这时的成交量是上量。资金进出造成股价上涨，大多数愿意支付更多的价格

下：价格向下。资金进出造成股价下跌。大多数只接受更低的价格

放：量能比上一个时间段大。资金进出比之前的时段多。

缩：小。资金进出比之前的时段少。

不管幅度和大小，因为幅度和大小不表示后市会怎么样

上 + 放 -> 强

上 + 缩 -> 转弱

下 + 放 -> 弱

下 + 缩 -> 转强

所有大涨都始于趋势转强，所有大跌都始于趋势转弱

转强不代表会大涨，转弱不代表会大跌

所以转强就进入去试错，在强势中一直持有，直到转弱就出；核心在于要平滑的试错

成交量的本质是资金。每一单成交代表着资金的进出。

实际操作，一支股票，半小时线，对比成交量。例如今天的开盘半小时与昨天的开盘半小时，这一小时与上小时。然后看价格的运行方向，这30分钟的收盘和开盘价。这个需要全天跟踪记录。

举例：打开大盘K线，昨天(2020年10月28日)开盘半小时走完，股价是下跌的，量能 柱比前天(2020年10月27日)是放大的，我们就得到了下量+放量的结论，对吧?然后因为是第一个半小时没法与上一个半小时对比，就空缺一个。所以给于一个弱势评分。

再看下一个半小时，也就是昨天10点走到10点半时，价格仍然是向下的，而量能上，就有了两个维度，第一个维度，这个半小时的能量柱与前天同一时间的对比，是放量的，我们再次得到了放量+下量的结论，给予弱势评分。然后下一个维度就是此半小时与前面小时的对比，这里就出现一个问题，大盘每天开盘量能都很大，直接对比一定是缩量，显然不合理，所以我们得引入一个科学的系数，你去统计一下大盘近几年开盘第一个半小时与第二个半小时的量能比例，得到平均值，比如第二根占第一根的60%(只是比如，你自己去算，周期越长越好)，那比较时就用第一根量乘0.6再和第二根比，我的结果是昨天的第二根是放量的，得到了放量+下量的结论，给予弱势评分。

别停，再来继续看大盘，昨天的第三个半小时，价格是向上的，与前天的同一根相比是放量的，我们得出上量+放量的结论，给予转强评分。而第三根量与第二根量\*系数的对比，也是放量的，所以我们得出上量+放量的结论，给予转强评分。

所以，引入系数。不同时段的对比，一定要加上系数。这个东西统计出来会相对稳定。这个系数用指数来算，应用到个股；个股的噪音过大。这其中的量能系数，是固定的，也是活动的，所谓固定的就是你计算过去几年的平均值，活动是现在最好每天也要把数据加进入，让表格自动平均出来，这样每天都在积累数据。

大A有明显的周一效应，就是在统计量能时，周一早上9:30到10:00这个量通常比平时要大，这个时候的统计会失去一致性，所以在各时段的系数之外，还需要制作一个周一早盘的系数，以免把周一效应放量当成了花车理论中的放量。这个大家要注意一下。原理同理，用周一和其他四天比，求个系数，多统计一段时间就行了。

可以把创业板50中，权重小于1%的合成一个“股票”，因为影响不大，减少工作量。但是如果这个合成“股票”发出了信号，异常放量缩量、涨跌停的，需要单独去看一下。我用的是通达信自制的指数是无法看到半小时线的，所以你需要盯盘，在需要填表时，把那时的指数价格、成交量(成交额)填进去，然后

价格方向和量的缩放不就自动对比出来了?顺便说下自制指数是不实时更新的,需要点一下右边的刷新,就是统计时间到了,点一下刷新就行

## 二、板块

板块同涨同跌,资金同进同出。没事的时候都分化明显,别说有炒作时,更是一股脑上去了。

我们不交易行业ETF,但是不妨碍我们利用这个数据。

用个股所在板块的强弱,去给个股形成另一个强弱评分

一支个股会同属多个板块,需要具体判断;抓大放小,实在是有两个板块就做平均,权重低的大概齐,权重高的细一点。选两个板块的时候,原则上第二个要选不同类的。

虽然板块有现成的指数,但是需要自制板块指数。根据历史走势同步度和主观分析,把跟这个板块关系不大的“沾边股”拿出去。举例,把格力电器从新能源车里拿出去。自制指数这个东西真的很有用,应用场景很多。很多软件都能自己做指数,做好了就可以一直用,以后只需要行业内公司发生变化时候微调一下。最起码把重要板块做了。

## 三、大盘

最重要的是如何避免大盘指数被大权重个股左右。

其次,原则上,在这个市场中要做少数人,因为大多数人不赚钱的。凡事亲力亲为,免费的、随手捡来的东西,指导意义真的不大。

我们要在更合理的情况下做出差异性,才能避免陷入大多数

第一个我们要确定的就是沪深两市的成交量。这样我们就有了放量和缩量的数据了。

接下来就是确定整个市场的方向了,因为我们需要的是确定上量还是下量,这个就稍有点复杂了

### (1) 考虑涨跌幅

抛弃流通市值因素,如果同样一支股票,大家觉得涨8%比涨4%多涨了多少,或者说涨8%比4%强了

多少？在普通的统计中，权重相同的两支个股，一个涨了8%，另一个涨了4%，指数会算成 $(8\%+4\%)/2=6\%$ ，对吧？但这真的合理吗？越往后的上涨，越需要更大的强势，需要更大的力量，需要更大的信心。

我们在判断大盘强弱的时候，体量相同的情况下，应该给予涨幅更大(或者跌幅更大)的个股更大的权重。

## (2) 流通市值

总结为，花车理论中大盘的判定方法，以涨跌幅度、流通盘大小为判定权重的标准。这应该就比较合理的，又与市面上普通算法有一定差异性的。

在自选股里建成几个分类，把所有4000多支股票按流通市值(更讲究的也可按流通股本\*股价的，比较复杂没有必要)排序后分成各个档位，比如万亿级、五千亿级、百亿级等，分别放进各个分类。然后就简单了，比如早上十点，我们可以去看五千亿级涨了10%的有多少家，6%的有多少家，跌了5%的有多少家，分别在矩阵中用家数乘上不同的权重，就能得出五千亿级的强弱。注意一定要给予涨跌幅更大的股票更更大的权重。

第一步我们用成交量来判定大盘的放量和缩量。再然后，我们用涨跌幅和流通盘做为权重标准来判定大盘的上量和下量。这样，就形成了一个独特的大盘强弱判定标准。这个标准只有强和弱，没有其他结果。

大盘强弱的判定具体用途有三：一、给予ETF的整体评分加入权重。也就是说大盘的强弱要算在ETF强弱的评分中，占一定的比例。二、给予操作指导。前面我们讲过，花车理论永远是趋势跟随者，永远都要处在风口中。而大盘就是这个风口，他不仅是其中一项占比，还是操作的必然指导。因为ETF的敏感性过大，我们现在在实际执行中，经常采用不同的需求来综合：

1、进场时，我们需要大盘强势，ETF强势。

2、持有过程中，不管ETF是否强弱，大盘必须强势。ETF偶尔的弱势并没有什么问题，理解为市场的短期随机性就好。

3、出场时，大盘转弱则必须出场。

三、需要把大盘的势也加入到大盘判定中

操作的具体细节

交易时段：主要是尾盘，加上一些早盘

我给自己规定的交易时间，每天只在这个时间交易，其他时间则只看不动，有交易信号也顺延到下一个交易时段，这样就大量避免了频繁交易。反正我们几点去打麻将都不知道输赢，穿哪件衣服戴哪块表也没有效果，干脆就选择早上脑子最清楚的时候去呗。

早盘交易：10点到10点半。开盘前半个小时情绪化严重，不合适。在统计中，早盘交易的强势表现非常漂亮，但也会在某些时候表现不好。属于咱们平滑的系统中相对激进的时段。好处是进入后，享受一天的涨幅；同时因为T+1的原则，当天无法退出，如果之后转弱，无法及时出场。多数时候信号是上+放。

午盘交易：很少，一年也做不了几次。

尾盘交易：一般在2点半以后，一天中倒数第二根量能已经出来了。一天交易基本定型了，回避了T+1，很重要的时段。多数时候信号是下+缩。回避了T+1，却面临着跳空的风险。

大家老问我查不到最新的上证50或者创业板50的持仓成分股和权重。最好是不要直接去查ETF的持仓，而是查对应指数的，指数官网会有最新的成分和权重供下载，比如000016和399673，反正ETF是追随指数的。

四、势

价格方向的连续性，就是我说的势。我们吃的就是连续性，在发车的时候跳上去，在车拐头的时候跳下来。但“势”这个东西很玄

简单的操作系统，阳线战法。如果当日收阳线，则买入(尾盘买和第二天早盘买长期看没区别)，然后一

直持有，直到收阴线那天卖出。统计一下长期来看确实阳线后面跟阳线的概率更大，阴线后面跟阴线的概率更大，胜率也不错，尤其在趋势来临、股票波动大时，都有奇效，胜过大多数技术操作系统。

我们回顾一下量能在个股判断时，我们的做法是拐点处，当量发生上量+放量或下量+缩量时，我们在这个量能引导的行情拐点处入场。但势有所不同。这支个股昨天的方向是向上的，今天也应该向上。个股昨天价格是向上的，花车是向前开的，用我们的第一种做法，在势中今天就应该给予一个强势评分。

这个势是重要的，也需要人为的去参与判断。第一，你可以选择用上半小时，也可以用1、2、4小时。第二，要为每只股票去判断势，不要看ETF的势。第三，势有时候并不明确

PS

天天有人在讨论花车理论如何量化，让程序员做成系统，自己执行就行了。研讨群里光程序员我都见到好几个了。

我就不明白了。就单从好奇的角度来说，你真的就能打算捡起来一个东西就用吗？最关键的一点还是，如果你不亲手去做矩阵表格，不去处理里面每一个数据，你怎么理解矩阵的意义，怎么发现矩阵会遇到的各种问题，怎么解决这些问题。你从网下随便下载个公式就用，只要他好用你肯定就用，一旦不好用马上放弃，你觉得这个公式会给你带来什么？你能从中学到什么？除了亏点钱还有什么？它留给了你什么？你真的了解背后的含义吗？真的会执行半年一年吗？