

第一节：网格策略：战胜你的情绪弱点

同学们大家好，今天我们将进入基金高阶课第 10 天的学习，



在前 9 天的课程中我们主要认识了不同类型的基金，从本节课开始咱们就开始学习投资策略，

这节课咱们先来学习第 1 个投资策略和网格交易策略，一共分为 4 个小节，我们先来认识一下什么是网格策略，第二小节我们会分析网格策略的局限，第 3 节课我们将会带着大家手把手设计网络策略，第 4 节课老师将用实际案例进行网格策略实操，



我们先来学习第一小节认识网格策略，



在基金进阶课程中我们学习了基金定投,建议大家长期定投被低估的一些指数基金,然后耐心等到牛市的到来,如果你有足够的定力,你一定会收获颇丰,但是中国的A股市场有一个特点,那就是牛市短,熊市长,也就是说股市上涨的时间很短,但下跌的时间特别漫长,



比如从2009年到2014年,上证指数从3478点下跌到1849点下跌的时间长达5年,而牛市却非常短暂,从2014年6月份开始上涨,到2015年6月份就结束了,上涨仅仅持续了一年,然后大盘又从2015年的6月份的5178点开始下跌,一直持续到2019年的1月份,又是三年半的下跌时间,



基金定投说起来容易,但做起来很难,

在漫长的熊市中，很多投资者看到自己买的基金每天都在亏损，很长时间都没有赚到钱，心态可能先崩了，

为什么跌了这么久还不上涨呢？什么时候才可以长回来呢？要不我先暂停镜头再观望一下吧，



一旦出现这种心理，你很容易终止自己的定投计划，这也是导致基金赚到了钱，但是基民没赚到钱的一个重要原因，长期定投的方法自然科学，但是很多人很难一直坚持，为了避免在定投当中产生不好的情绪，所以我們也可以在定投的过程中加入一些赚快钱的小动作，当然即使赚快钱也要讲究方法的，



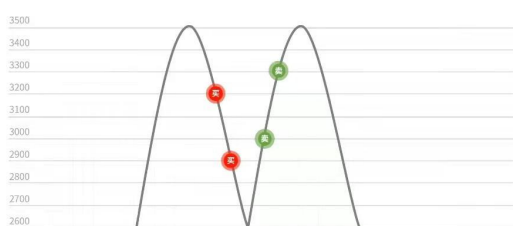
我们举个例子，比如在 2019 年到 2020 年 6 月份这段时间大盘不上不下，一直是在 3500 左右。2500 左右这个区间上下震荡，今天上去明天又跌下来，那我们可不可以拿出一小部分的资金，在这一时间段反复的低买高卖，赚取一部分差价呢？当然是可以的，

赚快钱也要讲方法



特别是对于不会把握买卖时间的同学来说，老师的这节课就告诉你一个稳赚不赔的方法，网格策略法，

方法如下，把您手中的钱分成 10 等份，在大盘指数在 2500 点到 3500 点之间震荡的时候，每下跌 100 点，你就买入一份，每上涨 100 点就卖出一份，这样一来你卖出价都高于你的买入价，如果大盘在某个区间内一直上下波动，我们可以赚到每个网格之间的价差收益，借助网格交易策略法可以大大缓解我们长期定投赚不到钱的焦虑情绪，



认识什么是网格策略之后，小伙伴们是不是感觉找到了发财的新路子了呢？不过千万不能高兴的太早，网格策略并不是任何时候都有效，下节课我们就来学习一下网格策略的适用范围，以及如何找到适合网购交易的投资对象和投资时机。



第二节：网络策略是万能的吗？

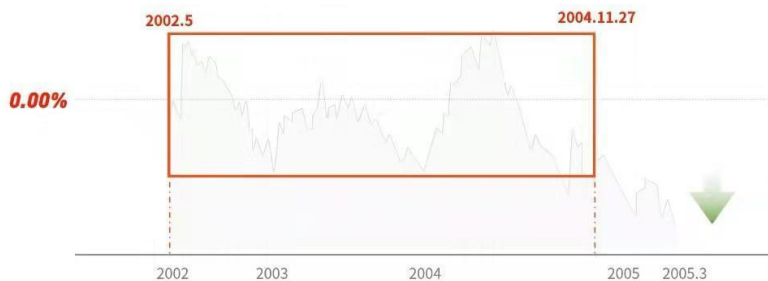
上节课我们认识了网格策略。大家也知道，我们可以通过网格策略帮助我们赚取一些中短期的收益，从而缓解我们长期定投赚不到钱的焦虑，帮助我们更好的坚持长期的定投，那网格策略是不是任何时候都是有效的呢？



回答这个问题之前，我们先来看一张图片，

上证指数从 2002 年的 5 月份到 2004 年的 11 月份这段时间里，上证指数一直是在洪荒里来回震荡，这时候如果我们采取网格策略，是可以转到每个网格之间波动差价，但是时间到了 2004 年 11 月 27 日之后，行情是一路下行，跌破最后一档的买入价，这时候可能我们手中最后的一笔钱也买了基金，所有的资金都花完了，如果市场再次下跌，也没有资金再买入，此刻网格策略就失灵了，这就网格策略失效的第 1 种情况，钱花完了，但市场依然还在下跌，

网格策略失效场景一



我们再来看网格策略失效的第 2 种情况，这种情况刚好和第 1 种情况相反，这次也是价格一直向上涨，不断突破最高价，在指数不断上涨的过程中，每上涨 100

个点，我们就不断的卖出手中的基金，那么当行情一直上涨，我们总有把基金卖完的时候，于是在上涨的收益我们就赚不到了，这种情况下网格策略也会失灵，不过这种情况我们只是少赚点，不像第 1 种情况全部都是亏损状态，

网格策略失效场景二



我们再来看一下网格策略失效的第 3 种情况，波动幅度太小，从图中我们可以看出，在这一段时间中指数波动幅度不大，碰出网格线的情况更是只有 4 次，有些小伙伴就会问我们为什么不把网格档次设置的低一点呢？比如上涨或下跌 30 个点为一个小格子，但这么做还是有问题，如果格式设置的太小，交易次数虽然增多，但是每次交易收益就不会太高，因为每次交易都会有手续费，最终可能收益的那点钱还不够手续费，所以如果波动性不大，比如一直波动幅度都小于 100 点，这样就可能会出现很少触发交易机会，一句话总结震荡幅度过小，网格线次数较少，大家没有机会收网，

网格策略失效场景三



总结一下网格策略失灵的三种情况，第一，指数持续不断下跌，最后一笔钱已经用于补仓，资金全部套牢，第二指数不断上涨，我们不断卖出，最后一笔持仓卖出价格还在上涨，第三波动幅度比较小，碰出网格线的次数较少，没有机会撒网，

网格策略失效的三种情况



因此为了避免广告策略失灵情况的出现，我们在选择投资对象的时候需要筛选，

网格失效的解决方案



为了防止第 1 种第 2 种情况出现，也就是不要在市场一直上涨，或者是一直下跌的情况下，采用网格策略，一定要在波动情况下网和策略才有效，因此我们在决定是否采用策略时，还需要考虑指数的估值，根据经验，只有当指数温度处于 20 度至 30 度之间的时候，才比较适合去做网格策略，

网格失效的解决方案



为了防止第 3 种情况我们最好选择波动比较大的指数，比如常见的创业板指数，中证 500 指数，沪深 300 指数，中证红利指数和深证红利指数，这些都属于波动比较大的品种，

网格失效的解决方案



当然还需要强调一句，网格策略适用于场内基金场外基金不大适合，因为场外资金的交易手续费要比场内高出很多。而且买卖资金到账的时间比较长，这节课我们解决了网格策略的建立时机和选择网格策略投资对象的问题，下节课，我们就手把手带着大家设计属于你自己的网购策略。

第三节：三步法设计网络策略

上节课中了解了网格策略的局限性，知道了什么样的投资品种适合网络策略，也就是说波动比较大的场内基金更适合采用，也知道了应该在什么样的时间采用网络策略，



也就是说当指数温度处于 20~30 度之间的时候，接下来我们就要开始编织属于我们自己的网格策略了，首先要确定两个价格，也就是第一档的买入价和最后一档的买入价，

这两个价格我们如何找到呢？首先来看第一档的买入价，第一档的价格其实非常好确定就是建立网格的时候，取你所选择的那个指数基金的当天收盘价就可以了，



最后一档的买入价又该如何确定呢？我们来看这个公式，我们来看这是最后一档的买入价等于第一档的买入价乘以（1 减去预估最大跌幅），



这里的预估最大跌幅是什么意思呢？这个预估最大跌幅可以查询吗？给大家一个否定的回答，不是可以查询的，而是你心里的一个预期，预估最大跌幅是由你自己来估算的，如果大家的经验都还不那么丰富，老师结合以往的数据给大家一个判断的标准，

对于宽基指数来说进入到 20 度到 30 度的温度区域后，一般最大跌幅在 40%左右，所以大家可以设置 40%为最大跌幅，



以此为标准计算出最后一档的买入价，当然，如果你是保守型投资者，可以设置最大跌幅为 50%，如果你是稳健型投资者，可以设置预估最大跌幅为 40%，如果你是较为激进的投资者，那么可以设置预估最大跌幅为 30%，



保守投资者

50%



稳健投资者

40%



激进投资者

30%

根据公式最后一档的买入价等于第 1 档的买入价乘以（1 减去预估最大跌幅），
看出来了吗？预估最大跌幅设置越大，最后一档的买入价就会越低，也就是说呢，
价格低一点才敢买，这也就是为什么越保守预估的最大跌幅越大，



下面我们举个例子来说明最后一档买入价的计算，假设指数的温度目前是在 25 度，这时我们就可以实施策略了，假如当天的某指数基金的收盘价为 10 元，你是个稳健型的投资者可以将最大跌幅设置为 40%，

中证500指数温度目前在25度

指数基金的收盘价为10元



稳健投资者

那第 1 档的买入价是 10 元，最后一档的买入价就=10×（1-40%）等于 6 元，

$$10 \times (1 - 40\%) = 6 \text{元}$$

现在我们已经算出了。分裂的第1档和最后一档的买入价，接下来就要填补中间的网格了，对于网格的建立也是大有讲究的，就像是捕鱼的渔网，网眼太大，被补刀鱼捕获的都是小鱼，

只有设计合适的网格大小才能保证每一天的收获，那么网格策略的网格大小该如何确立呢？对于中证500 沪深300 这种宽基指数而言波动一般比较小，所以网格的梯度大小设置可以小一点，比如4%~5%就可以了，

（（（**中证500、沪深300**）））
4%~5%

而对于创业板指数和中证红利指数而言，波动幅度比较大，因此可以把网格的梯度设置的大一点，设置为7%~10%，

（（（**创业板指数、中证红利指数**）））
7%~10%

听到这里有小伙伴就说网格的大小不是一个买卖差价的数字吗？怎么成了百分比了呢？

别着急啊，因为买卖差价计算是要用百分比来计算的，买卖差价的计算公式是，
买卖差价=第一档买入的价格乘以网格大小百分比，

买卖差价 = 第一档买入价格 × 网格大小

假设我们设置的网格大小为7%，假如第1档的买入价为10元，那买卖差价就是0.7元，网格大小就是0.7元，那么第一档的卖出价就是 $10 \times (1+7\%)$ 就=10.7

元，下一档的买入价为 $10 \times (1-7\%)$ 就等于 9.3 元，下一档的卖出价为 10 元，然后以此类推构建自己的网格，

$$\text{买卖差价} = 10 \times 7\% = 0.7$$

第一档的买入价 网格大小

$$\text{第一档卖出价} = 10 \times (1+7\%) = 10.7$$

$$\text{下一档买入价} = 10 \times (1-7\%) = 9.3$$

$$\text{下一档卖出价} = 9.3 + 0.7 = 10$$

买入价 差价

接下来老师以前说过的红利指数，华泰柏瑞上证红利 ETF，带着大家实际操作一下如何构建网格，这里给大家强调一句，课程中出现的基金产品仅作为教学案例，不构成任何投资建议，构建网格需要利用到 Excel，有电脑的同学可以借助电脑，没有电脑的同学可以用普通的计算器准备好笔纸计算出来，

第 1 步列出表头，这个很简单，自己可以在 Excel 表格中列好表头用纸和笔的同学可以用尺子画出一个表格，包括档位，买入价格，卖出价格，买入金额，买入数量，收益率，收益金额，

第一步

第二步

第三步

第四步

列出表头

	A	B	C	D	E	F	G	H
1	档位	买入价格	卖出价格	买入金额	买入数量	收益率	收益金额	
2								
3								
4								
5								

第 2 部，确定第一档的买入价，第一档的价格非常简单，直接这个指数基金当天的收盘价格，也就是指数温度在 20 摄氏度和 30 摄氏度时基金的价格，在 2018 年 6 月 22 日红利指数的温度降到了 30 度以下进入低估区域。那天华泰柏瑞上证红利 ETF 的收盘价为 2.76 元，这就是第 1 档的买入价了，

第一步

第二步

第三步

第四步

确定第一档买入价

当天收盘价为2.76元
即是第一档的买入价

第 3 步确定最后一档的买入价，宽基指数的预估基金最大跌幅可以取平均值 40%，那么最后一档的买入价就等于 $2.76 \times (1-40\%)$ 就等于 1.66 元，这里因为还没有确定好网格大小，所以先不要将最后一档的买入价格填入表格中，

第一步

第二步

第三步

第四步

确定最后一档买入价

预估最大跌幅取平均值40%

$$\text{最后一档买入价} = 2.76 \times (1-40\%) = 1.66$$

第 4 步，确定每个网格的大小，也就是买卖价格之间的差额，老师将网格大小定位为 7%，那么买卖之间的差价就等于 $2.76 \times 7\%$ 就=0.19 元，

第一步

第二步

第三步

第四步

确定每个网格的大小

将网格大小定位7%

$$\text{买卖差价} = 2.76 \times 7\% = 0.19$$

那么第 1 档的卖出价就等于 $2.76+0.19=2.95$ 元，第 2 档的买入价就等于

2.76-0.19 就等于 2.57 元，卖出价为 2.76 元。第 3 档的买入价就=2.57-0.19 就等于 2.38 元，卖出的价格为 2.57 元，第 4 档买入价为 2.38-0.19=2.19 元，卖出的价格为 2.38 元，

第一档的卖出价 2.76+0.19=2.95元	第二档的买入价 2.76-0.19=2.57元，卖出价2.76元	第三档的买入 2.57-0.19=2.38元，卖出价2.57元
第四档的买入价 2.38-0.19=2.19元，卖出价2.38元以此类推	最后一档买入价 1.62元，卖出价=1.81元

以此类推直到出现最后一档的买入价，从图中我们可以看出最后一档的买入价与我们最开始计算出的结果不相等，不过不用惊慌，我们以最后实际得到的结果为准，

档位	买入价格	卖出价格	买入金额	买入数量	收益率	收益金额
1	2.76	2.95				
2	2.57	2.76				
3	2.38	2.57				
4	2.19	2.38				
5	2.00	2.19				
6	1.81	2.00				
7	1.62	1.81				

那这个时候可能有小伙伴就要问了，既然这样，那为什么最开始还要预估一个值呢？预估值是为了给大家一个目标范围，这样你就不会无限的计算下去了，当我们计算出来的最后一档的价格很贴近预估值的时候，就可以停止计算了，

档位	买入价格	卖出价格	买入金额	买入数量	收益率	收益金额
1	2.76	2.95				
<p>预估最后一档的买入价</p> <p>最后一档买入价 = $2.76 \times (1-40\%) = 1.66$</p>						
7	1.62	1.81				

小伙伴们有没有听明白呢？这节课我们学习了网格策略的设计方法，网格策略设计好了，如何开始实施网格策略呢？老师下节课再教你实操方法。

第四节：两步法建立你自己的网格交易

上节课我们学习了 4 部涉及网格策略，这节课我们来看看如何实操，



第 1 步确定投资金额并分配到每个网格中，我们建议策略的总投资额大致等于你投资金额的 10%，

| 第一步，确定投资金额，并分配到每个网格中

网格策略总投资额 = 全部用于投资金额的10%

比如拟全部用于投资的数额为 7 万元，则用于网格投资的数额为 7000 元，投资了 7000 元到网格策略中，按策略的规定把资金平均分配到每一网格中，那么每个网格可以分配到 1000 元的资金，买入金额除以买入价格就可以计算出你的买入数量，分配好资金后，接下来就可以等待时机买卖就可以了，

| 第一步，确定投资金额，并分配到每个网格中

网格策略总投资额 = 全部用于投资金额的10%

总投资金额

7万元

用于网格金额

7000元

网格分配资金

1000元

第 2 步等待时机触碰到网格，买入卖出，因为网格策略涉及到多笔买卖，如果在

买卖时需要一直盯着 k 线图，看实时价格等到价格。等到价格触碰到网格时开始进行买卖操作，这个过程未免太过麻烦了，这里老师要分享给大家一个小窍门，在华泰证券中通过设置智能盯盘就可以省去这些麻烦的事情了，当然有很多的软件都有智能盯盘的功能，大家可以酌情选择，到底该怎么做呢？

第二步，等待时机，触碰到网格买入卖出



接下来我们就来看看，首先打开华泰证券 APP，选中满足条件的宽基指数基金，在华泰证券页面内点击右下角的三个点，点击智能盯盘，智能盯盘，在买入价格中填好价格后，点击提交就可以了，之后一旦价格碰到了你设定的价格警报跳出，你就可以打开交易软件下单，同时设置好下一档的买入价，完全省去了自己看 k 线图的烦恼，

第二步，等待时机，触碰到网格卖出即可



需要提醒大家的是，每次的买入的份额和卖出的份额一定要记录在表格中，否则买的次数多了，你很可能分不清是在哪一档买入的，这一份的卖出价应该是多少好了，这里呢我们的网格策略就设定好了，当达到买入价和卖出价时，实操买入就可以了，

档位	买入价格	卖出价格	买入金额	买入数量	收益率	收益金额
1	2.76	2.95	1104	400		
2	2.57	2.76				
3	2.38	2.57				
4	2.19	2.38				
5	2.00	2.19				
6	1.81	2.00				
7	1.62	1.81				

最后我们来总结一下今天学习的内容，



第1节课我们认识了网格策略，第2节课我们学习了如何寻找建立网格的最佳时机，选择宽基指数，通过指数温度来判断，当指数温度处于20摄氏度至30摄氏度之间时，是构建网格的最佳时。第3节课我们学习了如何设计网格？首先建立表格，确定第一档买入价和最后一档的买入价，然后计算网格大小，得到每个档位的买入价和卖出价，第4节我们学习了网络策略实施的两步法，第1步是确定资金总额，并平均分配到每一个网格中，第2步等待入场交易和操作小技巧，好了，到此网格策略的具体操作方法就结束了，最后需要强调一下，网格策略并非一成不变，比如我们的资金分配，一般来说我们都是平均，但是实际操作中，如果你认为市场向上震荡概率高的时候，初始自己。可以多一点，如果认为震荡下行的概率高，初始资金投资可以少一点，总之呢，就是灵活变通就好了，最后呢，想必大家都知道网格策略只是针对震荡市场的情况适用，那么如果万一出现单边下跌的熊市，我们又该采取什么？我们将在明天的课程中给大家答案。