

# ICT 交易系统（加密市场）

ICT 交易系统只聚焦于两种核心交易形态：

**1. 趋势延续：** 对应模型 2（结构延续 + FVG 回补），在强势趋势中，利用价格回补失衡区来顺势进场。

**2. 流动性清算后反向移动：** 对应模型 1（流动性扫荡 + 订单块反转），机构先清扫流动性（诱导散户止损或追单），然后在关键区域反转。

这两种形态覆盖了比特币市场的大部分机会：趋势市场用延续，震荡/转折市场用反向。系统设计时就强调简洁，只用纯价格行为，避免指标干扰，交易频率中低（每月 5~15 次），以提高可复制性和心理舒适度。

后续将详细阐述整个交易系统，从整体框架开始，逐一解释核心概念，再重述交易规则、风险管理与潜在的优化。整个系统基于 ICT 创始人 Michael J. Huddleston 的理念，但简化到本质，结合一些价格行为的思想，适合高流动性、高波动、机构主导的资产。

**系统概述：简化版「流动性-结构-失衡」摇摆系统  
(Liquidity~Structure~Imbalance Swing)**

**核心理念（ICT 精髓的三步逻辑链）：**

**1. 流动性扫荡（Liquidity Hunt）：** 机构（如大基金、做市商）不会直接推动趋势，而是先去“扫”散户的止损或诱导追单，制造假突破。这创造出低风险的转折点。

**2. 市场结构转变（Market Structure Shift）：** 价格行为证据显示方向真正改变（如破前高/前低），确认机构已进场。

**3. 价格失衡回补（Imbalance Fill）：** 快速移动后留下的“缺口”会被回补，提供顺势或反转的机会。

**为什么适合加密货币：**

1. 比特币流动性集中（交易所如 Binance、Coinbase 主导），容易形成明显的前高/前低池子。

2. 波动大，FVG 和订单块常见（e.g., 闪崩或泵后）。

3. 中频摇摆：持仓几天到几周，避开日内噪音，捕捉周期性机会（如减半后趋势）。

**时间框架组合（多框架对齐是关键，避免单框架假信号）：**

**1. 高级别框架（日线/周线）：** 评估整体结构和偏向（牛/熊）。

**2. 中级别框架（4 小时线）：** 确认信号和流动性事件。

**3. 低级别框架（1 小时/15 分钟线）：** 精确进场/止损（15 分钟可选，用于微调）。

**交易频率与预期：**

- 中等：每周 1~3 次机会（视市场而定），每月 5~15 笔。
- 胜率目标：55~65%（优质信号下更高），风险回报比 1:2~1:5（避免低盈亏比交易）。
- 适用于现货、期货（总资金杠杆≤3x，最大持仓量≤40%）。

## 系统只用 5 个最核心的价格概念，避免复杂提高可复制性。

概念	详细解释	为什么重要（在系统中的作用）
<b>市场结构 (Market Structure, MS)</b> 包括 BOS (Break of Structure) 和 CHOCH (Change of Character)	价格的“骨架”：连续更高高/更高低=看涨结构，更低高/更低低=看跌结构。 BOS: 破前高（看涨）或前低（看跌），确认延续。 CHOCH: 结构被破坏（如看涨中出现更低低），暗示转折。	决定大方向：所有信号必须与结构对齐（逆结构不交易）。它过滤噪音，确保顺机构意图。
<b>流动性池 (Liquidity Pool)</b>	价格区域哪里散户止损/挂单密集：前高/前低、等高/等低、支撑/阻力线附近。	预测假移动：系统用它识别“诱饵”，扫后往往是真转折点。
<b>订单块 (Order Block, OB)</b> 重点：优质订单块	OB 是最后一根反转 K 线前的“大实体”区域（供给区=看跌 OB，需求区=看涨 OB），代表机构挂单/回补点。 <b>优质订单块：</b> 未被测试过（第一次回踩“藏单”处，回踩胜率高。系统踩）、与 FVG/结构重合、体积大（大阳/阴线前区）、在高级框架（如日线）可见。风险。 避免“劣质” OB (如小 K 线或已被多次测试)。	最佳进场防守：优质 OB 是机
<b>公允价值缺口 (Fair Value Gap, FVG)</b> 重点：容易被回补的缺口	三根 K 线形成的“失衡区”：第一根推动，第二根小体，第三根反向，中间留空窗（价格没交易过）。 <b>容易被回补的缺口：</b> 大位移后形成、体积大( $>1\sim2\%$ 波动)、在趋势方向上(e.g., 上涨后上沿 FVG 易回补)、未被填补过。弱 FVG (如小波动或震荡中) 易忽略。	“磁铁”效应：价格倾向回补 FVG，提供顺势机会。系统用它确认延续或转折，容易回补的 FVG 胜率 $>70\%$ 。
<b>位移 (Displacement)</b>	强势单边大 K 线(通常 $>$ 平均波动 2x)，伴随成交量/速度，代表机构推动。	确认真意图：位移后往往留 FVG/OB，用于信号过滤（无位移不进）。

### 重点概念补充：

**流动性清扫 (Liquidity Sweep)**：机构故意推动价格到流动性池，触发散户止损/追单 (e.g., 假破前低，吃买单)。这不是随机，而是“清仓”行为，为真移动铺路。比特币常见于新闻事件 (如监管公告) 后。系统用它识别反转起点：扫后快速反转=优质信号。忽略“浅扫” (没位移)。

这些概念互补：流动性清扫创造 OB/FVG，结构确认方向，位移提供证据。

# 交易规则（两种模型详解）

（只交易高级框架偏向下，且信号在多框架对齐。忽略低成交量/周末信号）

**模型 1：流动性扫荡 + 订单块反转（流动性清算后反向移动，适合转折/震荡市场）**

**步骤：（看涨示例，看跌反之）：**

1. 评估结构：日线/4H 偏多（更高高/更高低，或 CHOCH 看涨）。
2. 识别流动性清扫：价格向下扫前低/等低池（假破，位移 K 线）。
3. 确认转折：价格快速返回，止于优质看涨 OB（与 FVG 重合最佳）。
4. 结构证据：1H 破前高，形成 BOS/更高低。
5. 额外过滤：容易被回补的 FVG 在上方，扫荡后有位移反转 K 线。

**进场：**回踩 OB/FVG 上沿 + 位移阳线确认（e.g., 吞没 K 线）。

**止损：**OB 下方或扫荡低点下（通常 1~3% 范围，视波动）。

**止盈：**

- TP1：最近流动性高点（前高前低，拿 50% 仓位）。
- TP2：下一 FVG 或斐波那契延伸（剩余仓位）。

**模型 2：结构延续 + FVG 回补（趋势延续，适合单边市场）**

**步骤：**

1. 评估结构：日线/4H 强势（连续 BOS，无 CHOCH）。
2. 识别位移：强势上涨/下跌，留下大 FVG。
3. 等待回补：价格回踩 FVG（50~79% 回撤），结构未破坏。
4. 确认：1H 小级别转折（e.g., 双底/更高低）。

**进场：**FVG 中部~下沿（看涨），+小阳线确认。

**止损：**FVG 下沿或附近 OB 下。

**止盈：**

- TP1：FVG 上沿或前高。
- TP2：下一流动性池或 200% 延伸。

**通用退出：**

- 如果持仓 > 5~7 天无进展，或结构破坏，强制平仓。
- 移动止损（trailing stop）在趋势中用（跟随 OB）。

**风险与仓位管理**

- **单笔风险：**0.8~1.2% 资本（比特币波动大，e.g., 1 万美元账户，风险 80~120 美元/笔）。
- 追求高增长适当扩张，如 1.5%~2%，增加交易机会置信度评估。账户扩张 20% 后重新评估。
- **仓位计算：**风险 / 止损距离 = 仓位大小（现货全仓，期货调整杠杆）。
- **最大敞口：**总风险 < 5%（最多 2~3 笔同时）。最大持仓（调动资金量）40% 以下。
- **回撤控制：**月度 < 8%，连续 3 亏暂停 1 周。日志每笔：为什么进/出，结构如何。
- **心理/执行：**只在活跃时段（纽约/伦敦）交易。
- **避免常见坑：**勿追流动性扫荡（最惨痛的陷阱）；别在弱 OB/FVG 进场；大新闻时观望。

## 系统评价和潜在优化

- 历史综合真实胜率在 50~60%，年回报在 30%~70%以上，已经是非常优秀的交易系统，优于随机。  
(常见指标在加密几乎没有正期望，一般的趋势跟踪系统在加密的真实胜率在 30~45%，年回报率在 20~30%)  
(依然在主观交易范畴内，需要大量练习熟悉并保持较高水平的交易心理状态，主观交易无确定之事，回报率、账户扩张速度与实际交易细节有较大关系)
- 需要考虑基本面，任何交易都需要考虑市场背景，两种架构能够应对绝大部分的市场框架，但最终盈利仍与市场阶段有较大关系。
- 有效复盘，关注优质交易信号，结合链上数据，但保持价格行为的纯粹。
- 早期建议从模拟交易或考核交易开始，降低资金压力，提高现实生活中的资金使用效率。

## 附：加密市场的交易评估

加密货币市场（以比特币、以太坊为主）具有极端波动（日波动 5~20%常见）、24 小时不间断、高流动性噪音（假突破、鲸鱼操纵）、机构主导和周期性强（牛熊交替、减半事件）等特点。这些决定了策略风格需注重风险控制、高 RR（盈亏比）和适应噪音。

极端波动、噪音主导、胜率天花板低。这些都是事实：在 2025 年，即使比特币波动率较 2021 峰值有所下降（年化波动率约 40~60%，远高于常规股票的 20~30%），但突发事件（如监管新闻、地缘政治或链上大鲸移动）仍能轻易造成 10~20%的日内波动。这导致低 RR 策略（如 1:1）在噪音中容易被“鞭锯”致死，而高 RR（如 1:3+）允许“让利润奔跑”，是许多专业交易者的生存之道。

还有非常多的因子，费用（手续费、滑点在高杠杆下放大低 RR 风险）、相关性（多币种分散可降低单币 RR 需求）、黑天鹅（e.g., 2022 FTX 崩盘抹平高 RR 优势）。高 RR 不是“万能药”。现实中，高 RR 也可能导致“机会成本高”（错过小趋势）或“持仓时间长”（暴露于更多风险）。高 RR 不是唯一铁律，而是概率工具箱的一部分。

常规的五种交易模式：趋势跟踪、均值回归、动量交易、高频算法、价值投资，各有利弊，各有条件，各有适配的性格。这里只是展示。

**总体建议：**加密市场青睐高 RR 风格（如趋势/动量），胜率<50%仍有较大优势；震荡期均值回归，趋势期跟踪。评估策略用夏普比率（至少>1.0 佳）和最大回撤（<20%）。起步回测 2023~2025 数据，单笔风险<1.5%，风格匹配个人性格。没有完美风格，混合使用+纪律=生存。