

多周期均线趋势交易系统

一、系统简介

本系统是一套基于指数移动平均线（EMA）的多周期趋势跟踪策略。其核心是利用大周期判定趋势方向，中周期寻找高概率入场区域，小周期执行精确买卖。系统通过严格的规则实现“顺大势、逆小势、让利润奔跑”，旨在长期获取稳定的概率优势。

二、均线选择与核心原理

均线选择：采用指数移动平均线（EMA），因其对近期价格更敏感，能更快反映趋势变化。核心均线参数为：EMA30（短期）、EMA60（中期）、EMA120（长期）。

核心原理：

成本与共识：均线代表市场在特定周期内的平均成本，是群体共识的可视化。价格在均线上方运行，表明该周期内多数参与者处于盈利状态，看多共识形成。

趋势量化：EMA30 > EMA60 > EMA120 的多头排列，是对上升趋势的客观量化定义，反之亦然。

周期共振：当大、中、小三个时间周期的价格与均线关系发出协同信号时，标志着从长期资金到短期投机者达成方向共识，趋势动能最强。

三、三个时间周期的定义与分工

系统运作依赖于三个时间周期的明确分工，形成从战略到战术的完整决策链。

背景周期（大周期）- 核心任务：定势

周期选择：日内交易采用 2 小时图；波段或日线级别交易采用日线图。

规则：价格必须位于 EMA30、EMA60、EMA120 三条均线之上，且均线呈多头排列（自上而下：EMA30>60>120），方可定义为多头趋势，只允许寻找做多机会。反之，则为空头趋势，只寻找做空机会。这是所有交易的最高过滤条件。

交易周期（中周期）- 核心任务：定位

周期选择：日内交易对应 30 分钟图；日线级别交易对应 4 小时图。

规则：在背景周期趋势方向确立后，于交易周期上等待价格逆向回调至关键动态支撑/阻力位。此位置通常为交易周期的 EMA30 或 EMA60 均线附近。此步骤旨在“逆小势”，获得更优的入场价格。

入场/离场周期（小周期）- 核心任务：择时

周期选择：日内交易对应 5 分钟图；日线级别交易对应 1 小时图。

入场规则：当交易周期价格到达关键区域后，切换至此周期，寻找具体的价格反转信号（如看涨吞没、锤子线等）执行入场。

离场规则：持仓后，依据此周期的动能衰竭信号（如跌破短期均线）执行离场，旨在捕捉波段的大部分利润。

四、入场规则：三重过滤流程

必须依次满足以下三个条件，才构成一次合格的入场：

第一滤网（趋势）：背景周期图表必须满足明确的“多头”或“空头”趋势定义。

第二滤网（位置）：交易周期（中周期）价格必须已回调至 EMA30 或 EMA60 均线附近。

第三滤网（信号）：入场周期图表必须出现明确的反转 K 线形态（例如，在多头趋势中，出现看涨吞没或长影线），并于该信号 K 线确认后（如下一根 K 线开盘）入场。

五、止损与止盈规则

初始止损

位置：设置在触发入场的小周期反转 K 线的最低点（做多）或最高点（做空）外侧。此处是证明入场逻辑错误的临界点。

作用：严格控制单笔交易的最大亏损。

移动止损与止盈

本系统不设固定止盈目标。

规则：入场后，将止损位移至盈亏平衡点（当浮动盈利=初始止损额时）。此后，采用“跟踪止损”来保护利润并让利润奔跑。最有效的方法是：将止损位跟随中周期的 EMA30 移动，价格收盘跌破（做多）或升破（做空）EMA30 时，即平仓离场。

也可以考虑使用中周期 ATR 止损，参数 20，3 倍 ATR，更宽的止损意味着更弱的利润保护，更高概率的震荡过滤和趋势跟踪。

原理：让小周期的趋势衰竭来决定出场，从而最大化顺应背景趋势的波段利润，实现“亏小赚大”。移动止损参数的选取本质上是一种**权衡，没有完美的解决方案**。趋势跟踪系统中一个核心的权衡是**如何在保护利润和给予趋势足够波动空间之间取得平衡**。本质是一种试错效率的选择。

六、仓位管理

仓位管理的唯一目标是确保在任何情况下都能生存，让正期望系统有足够时间发挥。

固定风险比例：单笔交易最大亏损额不得超过总资金的 1.5%。

计算公式：开仓金额 = (账户总资金 × 1.5%) / (入场价 - 初始止损价) / 当前价格。此公式确保无论止损幅度宽窄，单笔亏损额恒定。

资金升级：当账户总资金从阶段性起点增长 20% 后，以新的资金总额为基准，重新计算 1.5% 的风险金额，实现仓位规模的阶梯式提升。

七、系统总结

本系统的正期望来源于三个层面的设计：

概率优势：通过“背景周期顺势”过滤，确保交易方向与市场主导力量一致，从源头提高胜率。

盈亏比优势：通过“交易周期回调入场”获得好价格，通过“小周期移动止损”让利润奔跑，确保平均盈利远大于平均亏损。

资金管理优势：通过“固定风险比例”仓位管理，杜绝单次或连续亏损对账户造成致命打击，保证系统长期稳定运行。

尽可能在趋势性较强、波动率较高、成交量较大的市场使用，不要在高关联度市场重复开仓放大实际风险。

成功执行交易系统的关键，在于**毫无例外地遵守所有规则**，认识到市场的不可预测性，接受系统在震荡行情中的正常磨损，耐心等待趋势行情带来的超额回报。

八、交易进阶

前面的内容是完整的交易系统，已经具有理论上的正期望，长期执行大概率能够获利，进阶内容的作用是提高获利水平。一般来讲，提高获利水平依靠优化交易模型、参与其他类型的交易、优化筹码分布等。因为是趋势交易，这里主要展示如何优化筹码分布。

不同的开仓理由有不同的置信度，不同的置信度应该对应不同的仓位，好的机会不是每天都出现，更多的利润获取应该在更高置信度的开仓理由中有更高一些的仓位。将仓位与开仓理由的

置信度挂钩，是系统化交易思维的一次重要飞跃。这能帮助交易者实现“在高胜算机会上下重注，在普通机会上保持参与”的精细化管理。

熟练的交易者能够在内心快速评估一笔交易的置信度并给出合理的仓位，但是新手交易者往往只有内心模糊的感觉，为了将这种模糊的感觉转化成相对客观的评估，笔者给出几个维度的置信度标准。

评估维度	评估指标	评估标准与得分
趋势质量 (40分)	多周期共振 (20分)	强势 (20分) : 大、中、小三级周期（如 2h/30m/5m）均呈现清晰的多头/空头排列，方向高度一致。 中等 (10分) : 大周期与中周期方向一致，但小周期略有噪音或短暂背离。 弱势 (0分) : 周期之间方向矛盾，如大周期向上，中周期向下。
	趋势阶段 (20分)	启动期 (20分) : 价格刚刚突破长期盘整区间或关键阻力位，均线系统首次形成多头排列。 发展期 (10分) : 趋势明确，正处于健康的回调后再次拉升阶段。 末期 (0分) : 趋势已运行很长时间，价格大幅远离成本均线，波动加剧（如出现多次长上影线）。
	成交量配合 (20分)	完美 (20分) : 关键位置（突破、拉升）出现成交量显著放大，回调时缩量。 一般 (10分) : 有放量，但不够显著，或量价配合略显凌乱。 差 (0分) : 缩量上涨，或放量下跌（量价背离）。
动能强度 (40分)	价格行为 (20分)	强势 (20分) : 出现连续的中大阳线，价格走势干净利落，回调幅度浅。 中等 (10分) : K线实体较小，夹杂较多影线，走势略显犹豫。 弱势 (0分) : 在关键位置出现明显的反转K线形态否定趋势。
风险回报比 (20分)	止损空间 (10分)	优越 (10分) : 止损位非常清晰且贴近（如在前低下方），潜在止损幅度小。 一般 (5分) : 止损位明确，但距离较远，风险回报比适中。 差 (0分) : 止损位模糊，或止损空间过大，导致风险回报比很差。
	潜在盈利空间 (10分)	广阔 (10分) : 看向下一个关键阻力位有显著空间，风险回报比可达 1:3 以上。 中等 (5分) : 有一定空间，风险回报比约 1:1.5 - 1:2。 有限 (0分) : 上方即将遇到强阻力，盈利空间有限。

- 高置信度 (A级): 总分 ≥ 80 分
- 中置信度 (B级): $60 \leq \text{总分} < 80$ 分
- 低置信度 (C级): 总分 < 60 分

将标准仓位（例如，固定风险为总资金 1.5% 的仓位）作为基准，进行比例调整。

A 级 (高置信度), 150% - 200% (标准仓位的 1.5-2 倍)

B 级 (中置信度), 80% - 100% (标准或略低于标准仓位)

C 级 (低置信度), 0% - 50% (轻仓试探或完全放弃)

置信度不是一成不变的。如果开仓后，市场走势正如预期般发展（例如，突破后强势整理不再跌回），可以考虑在新的关键位置（如突破后的回踩确认点）依据新的评估进行调仓。

附言：

趋势交易系统大同小异，只是试错效率和因素优化的问题。这种均线模式虽然简单，但也具备比较不错的试错效率和长期执行的正期望。这套系统规则相对明确，但所有需要主观介入的交易系统，执行起来也往往因人而异，不是所有人都喜欢趋势交易，趋势交易是一种获利不均匀的交易模式，对于有资金压力、心性不足的初期交易者非常困难。

进阶内容也是比较困难的，虽然表面上有相对客观的评估标准，但背后往往是大量市场经验的积累，比如市场所处阶段，判断难度并不小。进阶内容给了交易者很大的“自由裁判权”，可能放大利润，但也可能由于交易者本身市场经验不错判断失误放大损失，新手交易者更应该强调正确的交易理念和交易纪律的重要性。