

# 最新止损设定方法解释，我是如何降低回撤的。

2022年02月07日

从2021年五六月份开始到现在，我一直在探索如何降低风险、控制回撤。在不影响收益的前提下做到降低风险，如果单纯只是降低每次开仓的仓位是没有意义的，因为这样降低了回撤同时也降低了收益。

我在2021年11月以前止损的算法是固定金额止损，一旦入场不做任何干预，会等待行情触碰止盈或止损自动了结订单。只有很少的情况会主动干预，通常有两种，一是行情已经大额浮盈，为了避免折返又亏损会设置保本，再一个是行情非常接近止盈目标，距离目标只差一点点但没达到止盈位，我会选择手动离场。

按照我以前的方法有许多明显的弊端。因为市场的走势无法被预测，行情涨跌的概率是会随着行情的运行逐渐变化的。下单后毫不干预并不是负责的行为，如果仅仅是这样完全可以交给机器来操作，并没有发挥出人的优势。

我在这一根K线收盘之后决定入场做多，我根据综合分析，胜算预期有80%会达到止盈位。随后的市场走势会发生变化，可能恰好遇到市场突然转变，达到止盈位的预期不再是80%了，可能降低为50%，那是不是需要对现有的仓位做一些管理，要么减仓继续持有，要么全部平仓等待后续的机会。无论如何应变，坚持原有的仓位数量继续持有，肯定是不合适的。

当然，我以前有一种侥幸心理，或者说是偷懒心理。我以前总认为，市场的博弈存在概率的成分，就算我主动干预，也只是一定程度上规避了风险，也有可能是堵住了止盈，原本能赚到的钱结果没赚到。有些时候我看到不利信号就平仓，结果随后不利信号失败了，转而变成巩固的信号，但是刚才早早平掉了订单，错失了一笔利润。

其实，如果要对比长期收益的话，主动干预执行订单管理，肯定是有利于什么都不干预的。

从能力上来说，我自认为应该在2021年春天就已经具备了实时读图的能力，已经可以开始做订单管理了。并且随着和Steven老师的共同合作，这项能力进一步提升。

那么，为什么等到2021年11月份才开始执行订单管理呢？

还有一件事是重要推动的原因。11月中旬我有一笔LTC的短线多单，我当时预期止损是3000美金，触碰到止损最多亏3000，算手续费和市场滑点，顶天3100美金不会再多了。可是等触碰到止损的时候竟然亏损5000多美金。因为当时波动很剧烈，市场出现了真空效应，大量交易被迫集中平仓导致出现大额滑点，再加上我操作的是超短线，只要价格误差一点点就会影响不少收益。就这样，比我预期整整多亏了2000多美金。当时我非常痛苦。

痛苦并不是因为这点钱，我在此前刚刚完结一笔BTC、BNB、Alice等一系列币种的完美现货操作，刚刚平仓获利接近10万U。最核心的原因是因为亏损超过了我设定的金额，我亏出了风控线以外的钱。

随后我痛定思痛，决定开始执行订单管理。并且建立了一个全新的币Coin统计列表，观察接下来30单的交易获利水平，用于验证全新的交易模型是否可靠。截止目前已经执行超过了30单，对我的短线系统来说想做满30单并不容易，需要两三个月的时间，一年也才大约100单左右的短线交易，所以我把30次交易作为一轮。



一，决定你长期收益的，不是运气好时期赚多少钱，而是运气不好时不要亏钱

我在这里用辞改一下，我不讲行情好不好，讲的是运气好不好。

做交易讲究的是概率，站在大概率的一方总能获胜，但从没有人承诺过小概率事件不会连续发生。这几年我和不少民间交易者交流过，其中不乏一些技术很成熟的交易，因为风控不够严谨，接连遇到小概率事件导致破产的。而且我可以确信确实是小概率事件的连续发生，我亲自看过这些交易者的账单，了解过背后的交易逻辑，交易系统本身是没有问题的。

其实有很多民间机构在这方面都有诸多值得诟病的地方，管理者几百万到几千万美金不等的资产，操盘手有些时候会对小概率事件失去警惕。归根结底都是经历得太少，没有体会过市场毫无征兆的进入无序状态且维持很长时间会是什么样的灾难。

我再说一个事实吧。我在2021年10月以前，我的操作成绩都平平无奇，在众多Youtube博主当中算不上优秀，有许多爱好山寨币的博主一年内获取几十倍的本金回报率。有极个别博主还嘲讽我，买了2个山寨币碰碰运气赚到三四十倍的收益就来嘲讽专业的交易者。

随后11月行情开始回落，大部分博主都回撤了大部分利润，如果赚了20倍不套现，亏60%就剩当初的8倍了。如果还不跑熊市都会吐回去的。甚至有一些博主，在下跌的过程中继续入金买入，这样不但回吐了利润，反而亏掉本金，原本是赚钱的最后却搞得倒亏钱。

而我在高位减仓，跌破防守位后全部清仓，并且一路做空获利还不错，做空累计获利大约4.5万美金，对比一年前我仅有2.5万U的本金来说这相当于又赚了2倍的收益。

别人亏钱的时候我没亏，我反而在赚钱，最终的结果全年累计收益率应该跑赢了市场上绝大部分参与者。资本市场不要求你跑得多块，只要求你能够一直跑下去，永远跑下去，当各路明星一个一个倒下的时候，你依然在奔跑。

赚钱很难，亏钱很容易。赚到的钱很容易再亏回去，而已经亏出去的钱很难再赚回来。这是一个数学问题，同时也是心理问题。

从1万到10万，需要赚900%的利润出来，而从10万到1万只需要亏90%。从数学上看，一旦账户亏损超过30%就很难再回来了。亏50%基本回本无望，亏80%-90%基本就废了，只能从头再来。

心理问题又分很多层面。通常来说，亏损的痛苦会比赚钱带来的快感大很多。比如早上捡到100元，晚上准备拿去花的时候发现丢了，捡了100又丢了100，等于什么都没有获得也没失去，但是却感到有些痛苦。也就是说，如果你做交易赚了1000元，随后又亏进去1000元，其实从客观来说和没操作是一样的，不赚不亏嘛。但实际上你是很痛苦的。对比之下完全不如什么都不做，宁可一开始不赚这笔钱，同时也不亏这笔钱。

这只是赚了又亏，算比较轻微的。如果你压根就没赚钱，上来就亏了3笔，假设你每一次止损的金额设定在3%的比例，连亏3笔也就是亏了9%，从心态角度来说，你真的能够坚定不移的执行下一笔交易吗？如果下一笔继续亏损，亏损金额达到了12%，人非圣贤，大部分交易者情绪其实都很重的，亏到12%的时候大部分人的心态已经无法客观的执行正确的交易了。

这也是为什么最近一年我几乎都在研究心态建设，研究除了技术以外但是又能直接影响收益的各方面。成效还是非常不错，最近三五个月以来我的交易心态非常好，几乎很少有焦虑、紧张的精神状态出现。

克制来自人性本身的情绪是一方面，主动防范这些情绪出现也很重要，去做一些让自己舒服的交易。新手做交易需要逆着人性来，经验丰富以后会发现交易其实是顺应自己的人性的，通过几百笔几千笔的交易，已经建立了一套符合自己人性的操作准则。

大家都知道做交易最大的收益来自复利，长期复利的收益非常惊人。而复利最大的敌人是什么？最大的敌人就是大幅回撤。

如果你每个月赚3-20%之间的浮动收益，坚持十年你的收益会大到难以想象，但是假设坚持了五年以后突然有一次回撤50%，那么过去几年的努力可能都前功尽弃了。

如果你想快速成为亿万富翁，我可以告诉你一个方法。1万的本金翻1万倍就可以了，1万倍并不难，拆分成4次10倍， $10 \times 10 \times 10 \times 10 = 1$ 万，也就是长达30个月的时间完成10倍的收益即可，反复四次。中途千万不要出什么原则性的错误，哪怕一次犯忌扛单不止损，你距离亿万富翁就很遥远了。

我在2021年5月，因为平仓迟疑了一下，导致错过了最佳卖点，最终演变为扛单，最终回撤了70%的净值。我花了半年才赚回来，从2021年10月左右才开始再次站上新的高点，继续增长。

做一个不切实际的假设，当初如果早点平仓，我现在就拥有100万美金以上了，两年的时间完成了超过百倍的壮举。很可惜我没卖，导致大幅回撤，现在距离100万美金还需要总账户再翻三倍之多。

现在的我，信号不够强我根本不会入场，哪怕我会错过很长一段行情。其次，遇到不利信号我斩仓非常果断，只要不亏钱保住本金，利润这次不赚下次再赚嘛。只要有30%的交易可以达到止盈，剩下的交易统统小额赚钱或者保本都是没问题，永不亏钱，就算亏钱一定要亏非常小额的钱。

**当然，新手有一些毛病需要自己亏钱才能改掉，旁人说多少都没用。很多新手扛单浮亏50%心情毫无波澜，踏空5%的波动却难受得要死要活！**

## 二、订单管理的基本准则

订单管理是交易对比赌博而言独有的优势，赌博一旦下注以后不能再抽出本金了，赌场没有后悔的余地，但是做交易下订单以后发现了情况不对劲可以马上离场，随时可以修改止损、减少持仓量、或者全部平仓。

很多人把市场理解为自然状态，其实这是不太准确的描述，有很多相似之处，但是并不完全一样。

比如，天气是自然状态，只要采集足够多的数据，足够精准和及时的数据，可以无限接近于精准的预测天气。

但是市场不同，市场的走势是参与者决定的，我们即便采集了足够多的市场目前的数据，也无法预测接下来的人会怎么操作。因为接下来的人的订单走向，也会改变走势。

比如说，现在正在下雨，你是否打伞是不会改变雨是否会继续下，你无论做什么雨都会一直下。但是市场不同，目前市场正在上涨，目前是上涨趋势，但是随后的参与者的买入卖出是能够改变市场的走向的，市场的走向并不是一成不变的。



回归到交易上来，当我们一笔交易入场以后，市场的走势有三种分类：

- 1、我们非常希望看到的走势。
- 2、不太希望看到的走势，但是并未破坏交易底线。
- 3、完全不希望看到的走势，这入场的预期完全相反。

订单下单以后，如果随后的走势出现了1，那么我们可以不做任何干预，没有问题因为行情极大概率会达到止盈目标。

如果出现了2，我们就需要盯盘小心了，需要随时关注这个信号接下来的变化，是能够延续我们的预期，还是改变了预期。

如果预期被改变，通常来说当下正在小额浮亏，甚至有些时候还是小额浮盈。请立即斩仓，不要犹豫。离场以后钱在手里，有钱可以在任意时间、任意点位再次进入市场。而且，有些时候第二次确认信号止损比第一次更窄，千万不要后悔刚才平掉的价格。便宜的价格不等于好的价格，很多人都没意识到这一点，还在傻傻的认为买到便宜的价格就代表厉害。

如果你不愿意离场，至少也要减半仓来看，如果后续再次确认再加回来。背后的思考逻辑和刚才是一样的。

如果出现了3的情况，那就没什么好说的，无论当下的价格是什么直接斩仓。千万不要心存侥幸，不要觉得现在亏一些钱，等回本了再平仓。有一些交易者有胜率洁癖，亏钱不愿意平，总想最后赚钱了再平仓，毕竟赚1美金在系统里面也识别是一笔盈利的单子，总是止盈的交易，交易账单看起来舒服一些。

亏一点钱无所谓，一定要把风险控制住。作为参与者，我们无法决定市场的走势，我们只能决定自己愿意亏多少钱。

**交易这一行业，长期赢家一定是懂得避开亏损的，避开的亏损金额越大次数越多，长期来讲一定是赢家。**千万不要觉得赚钱很荣耀，赚钱只是运气好，就算你赚了百倍千倍收益，只要亏一次100%就没了。

### 三、我的止损设计

当我引入订单管理以后，止损的意义和以前会有一些区别，现在的止损更多是为了防止市场极端走势，入场以后市场马上大幅度快速的反向，导致爆仓穿仓。需要设置一个止损防范意外发生，或者睡觉的时候发生预期之外的波动。

举个例子，我根据综合分析，我预期这里将要形成一个双底形态，我通常管大概率要形成双底但是还未形成时称为“潜在双底”，我在潜在双底的时候入场，如果双底并没有预期形成，我就要离场了。这是真正的止损，而这个止损无法真正的量化。

没有止损就无法计算仓位。但凡入了交易这行的朋友都知道需要根据止损来计算仓位，如果止损窄那就需要加仓参与，如果止损宽就需要轻仓参与。

所以，我们需要找一个最终防守位。

潜在双底开多，止损就放在下面一个波段低点，因为只要下面波段低点不破，多头就还有希望，而且这个止损很难达到。别忘了前面说的止损是什么，只要潜在双底并没有如期形成，我们就需要止损出局了，不会真的等待止损出现。

简而言之，现在的操作其实有两个止损，分别标记为止损1和止损2。止损2会设置在盘面上，并且通过止损2来计算仓位数量。但实际上触发止损1时就已经决定离场了。只有很少的可能性，市场达到了止损1但是出现了强验证，我们可能会达到止损1以后依然会坚持持有，不过这种情况很少，大多数时候我都是离场的。我预期所有的交易当中，有大约不到10%的交易是会触碰到止损2被迫离场的！

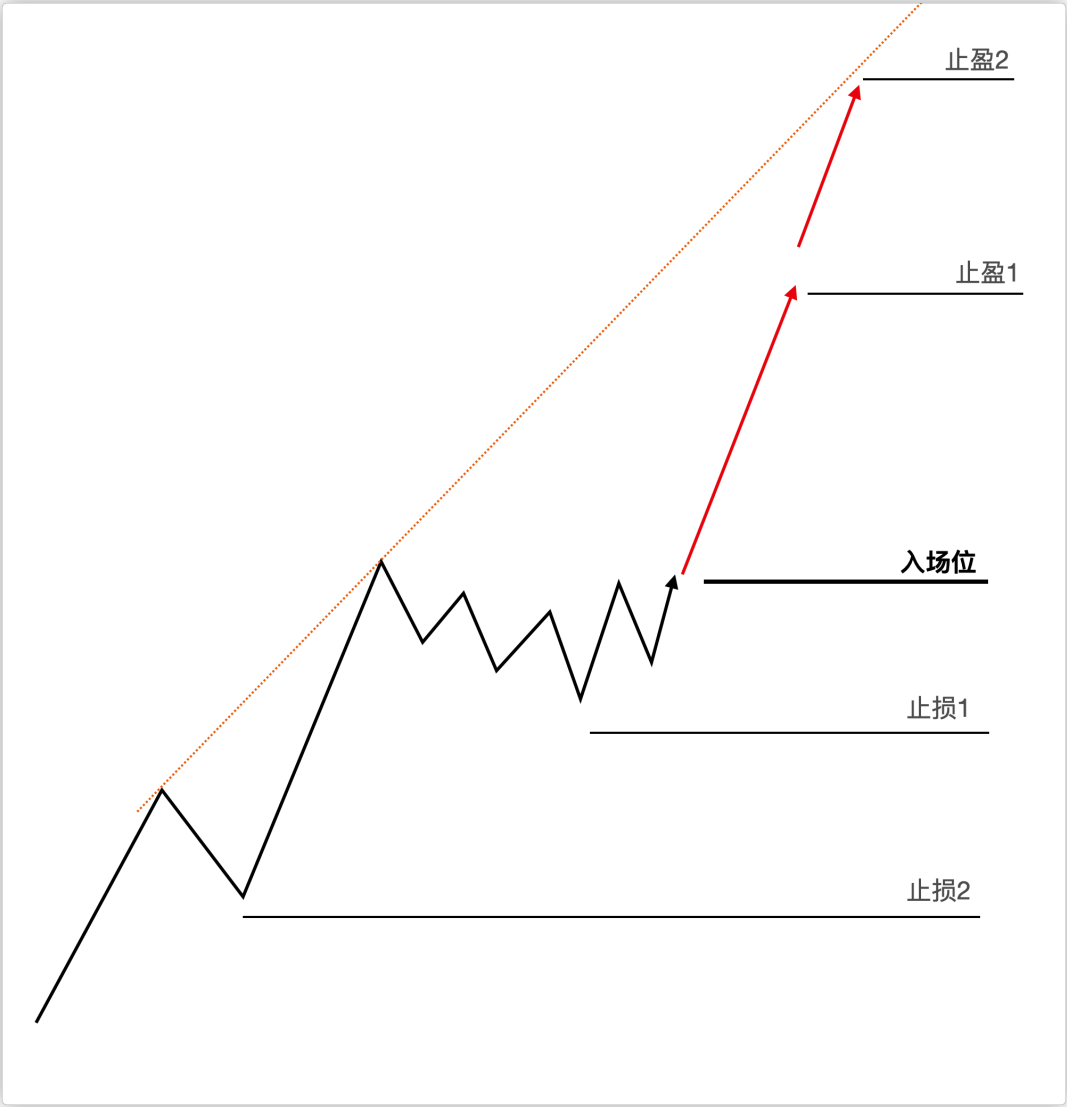
并且，按照最大止损位，按照止损2计算的盈亏比也是有要求的，通常是1.5附近不超过2，最低不低于1。（也就是从止损2到止盈1的盈亏比）

截止目前三十多笔实践的交易当中，没有任何一笔是达到最终防守位的，但是有其中大约3成的交易是达到止盈位或者接近止盈位手动平仓的。也就是说，实际上盈亏比是无法精确估算的，但是可以说肯定是超过3以上，而且总体胜率远远超过60%（不计算保本交易的情况下）

保本交易有些是微赚，有些是微亏，也就是说即便连续失利10次交易，可能也不会有什么明显的亏损！

按照这样的交易模型来操作，亏钱真的太难了。不好的行情中不亏钱，等行情好的时候赚钱还难吗？大家其实都知道牛市赚钱最容易，但绝大部分人牛市还没来钱就亏光了。

图解：



我用一个模拟的图表来解释。这是一个三段式回调 + 双底的入场信号，严格来说，双底已经突破颈线以后不应该再折返回来，但有些时候双底会失败，转为新的楔形，而这个楔形也是看涨的，但是不能跌破止损2，所以我们需要盯盘跌破止损1但是还未达到止损2。

具体执行中很随意，真正的交易没有那么多公式可以套用，全凭交易者多年经验得出的综合判断。有时候我会在跌破止损1的时候立即手动平仓，等待后续新的信号再做一笔。也有些时候跌破止损1我还在持有，毕竟总体格局没有破坏，在跌破止损2之前多头都是良好的。

但是大多数情况下，在跌破止损1的时候就已经离场了。准确的表达不应该是跌破止损1，实际上可能是另外的情景。因为在文章的前部分表达了，如果入场以后出现了不希望看到的走势就是离场的理由。看到极端不希望的走势出现时，可能止损1都还没跌破，或者还是轻微的获利的（浮盈后又折返）。

也就是说，从止损2到止盈1的盈亏比，通常是不低于1的。如果从止损1到止盈1的盈亏比，可能有2到2.5。如果从止损1拿到止盈2，盈亏比可能5以上了！

最后以三句话结尾本文：

- 1、我曾经血本无归过，后来用极低的本金仅有一千多美元的启动资金稳健增长，长达两年的成长拥有现有的资金规模。我的这些做法是经过反复锤炼的最终解决方案。
- 2、不要在意踏空行情，别忘了做交易是多空双向的，而且是有杠杆的。赚的是盈亏比收益，而不是涨幅。下跌波段已经获利丰厚，就不要指望上涨波段也同样获利丰厚；上涨赚到了大钱，就别指望回调中再大赚一笔。啥都让你赚了，庄家赚什么？
- 3、在资本市场，再厉害也没办法决定自己能不能赚钱，赚多少钱，唯独能决定的就是自己愿意亏多少钱。当你能用很少的亏损很大概率能换来大额收益的时候，才代表具备了获利能力。

☰ 网站分类

- 券商平台选择
- 技术分析知识
- 投资赚钱理论

⏪ 2023年6月 ⏩						
一	二	三	四	五	六	日
			1	2	3	4
5	6	7	8	9	10	11
12	13	14	15	16	17	18
19	20	21	22	23	24	25
26	27	28	29	30		