关键词：判定式，背离

不预测市场未来涨跌，根据当前的市场状态，利用多种分析工具，如均线，技术指标、宏观基本数据，判定市场所处位置，按月进行仓位的更新调整。同时结合不同的方法，如顶底背离、成交量-收益率相关性分析、斐波那契序列数字、ATR波幅、压力支撑位等，寻找持仓标的的日内高低点，分多次高抛低吸，先买后卖或者先卖后买，完成持仓标的的T+0交易，通过高胜率的价差收益，积累持仓标的利润。

主要需要解决的问题：整体仓位比例的确定；日内高低点确认的方法；错误交易后的修正或止损。

一、整体仓位比例的确定

核心逻辑，判定式交易不预测市场涨跌，只是在确认市场出现长期顶部迹象时轻仓，反之出现长期底部迹象时重仓，其他时间半仓。

具体使用工具，均线，技术指标以及宏观数据等。

由于中国股市长期脱离基本面，故下面举例使用均线、阶段性高低点以及技术指标背离等方法来确定顶部、底部，控制仓位的上下限。

AI可模仿我的举例并自行寻找更多有利用价值的分析手段综合判断底部及顶部，仓位上下限暂时按我给的标准，月、周、日的增减量可自行寻优。

纵观中国股市最近20年（2005-2025）横跨牛熊的历史，每当上证指数跌破144周期月线均线时，大概率会出现一个长期底部，持续时间2-24个月不等，特别是当月线、周线、日线的技术指标MACD、KDJ在这些区域产生底背离时，会大大提高极端底部的可靠性。

1、关于在市场底部的确认及仓位，可制定如下规则：

每月底，若月收盘价首次跌破上证指数144周期月均线，下个月的操作以加仓为主，利用周线、日线、小时线、5分钟线、1分钟线的底背离点买入，顶背离点卖出，汇总操作为整体加仓，把仓位逐渐加到不低于50%（默认）；若第二个月月收盘价依然低于144周期月均线，第三个月重复如上操作，把仓位加到不低于60%，如此持续直至仓位达到85%后不再加仓。每月、周、日的增仓量最多+-10%、+-6%、+-4%（参数可寻优）。

注意若月K线的最低价创下近5年的低点，但月线图MACD，KDJ指标同时出现底背离，下月直接把仓位加至85%！

仓位判断与执行的逻辑是主周期（月线）做判断，在次一级、次次一级等的周期上进行操作。操作量进行精确控制，直至达到预期设定标准。

2、与底部相比，顶部确认难度较高，均线系统参照意义小，但结合运用顶背离、时间、空间可提高准确度，规则如下：

月底，每当月K线的最高价创下最近5年的高点，但月线图MACD，KDJ指标同时出现背离，而月收盘价依然在5月均线上方时，那么下月的操作以减仓为主，利用周线、日线、小时线、5分钟线、1分钟线的顶背离点卖出，底背离点买入，汇总操作为整体减仓10%（即若当月85%仓位，则下月仓位75%），月线出现一次这种情况减一次仓，直至把仓位降至15%。每月、周、日的减仓量最多10%、6%、4%（参数可寻优）。

如果仓位从85%，降至15%，意味着月线接连7个月新高，月月指标有背离，且一直没破5月均线，实际很难如此，所以一旦最近3个月有过最近5年的高点，而当月收盘价低于5月均线，则应在下月初就把仓位降至15%以下，我认为中国股市特点是顶部跌的快，因此一旦确认顶部，应尽快把仓位降下来。

要点：仓位判断与执行的逻辑是主周期（月线）做判断，次一级或再次一级的周线、日线周期上进行操作。操作量进行精确控制，直至达到预期设定标准。

二、日内高低点确认方法及T0操作

1、核心逻辑，如何判定价格涨不动，高点出现，进行卖出交易，反之判定价格跌不下去，低点出现，进行买入交易。

举例，应用分钟线MACD、KDJ的顶底背离点，识别出可能的局部高点或低点，卖出或买入一定比例（单次不少于持仓量的1/8，不超过1/3，也即将持仓均分3-8份，每次买入或卖出1份）的持仓；进一步的，如果在背离区域内形成的最高或最低价非常接近（比如上下50个基点，千5以内）斐波那契数列点的位置，则这个位置是局部高点或低点的概率更高，可对买卖量加倍处理。如昨日收阴K线，则今天可能的低点是昨日高点（20）到低点（19）的1.382倍，即20-1.382\*（20-19）=18.618，约18.62，如果盘中在18.66的低点位置刚好出现指标底背离（跌不下去），此时就可以在下一分钟开始时买入双倍份额，等待价格上涨趋势变缓，指标出现反向背离或者卖出信号（MACD死叉，或者KDJ死叉）时卖出同等数量的持仓，完成交易闭环。同样的，在指标顶背离点（涨不动时）卖出，待价格下跌趋势变缓，指标出现反向背离或者买入信号（MACD金叉，或者KDJ金叉）时买入同样数量的持仓，完成交易闭环。一般为提高买卖准确率，要求MACD、KDJ指标同时出现背离时再实施交易。

2、多种工具结合对照判断日内高低点形成的概率大小。前面提到斐波那契数列，同样可以应用真实波幅ATR指标预设当天的高低点位，当价格在对应位置附近（+-0.5%）出现指标背离时作买入或者卖出动作，然后在反向背离点卖出或买入完成交易闭环。AI可参考我的举例自行寻找其他有实战价值的参照体系或者判断逻辑依据，在可能的高点、低点作高抛低吸交易。

三、错误交易后的修正及止损

1、交易失败的认定，条件有三，A价格出现相反方向的运动，B依据的交易周期背离信号消失，C上一层周期的指标并未出现背离，那么这是一次失败的交易。

如果仅A，而B未出现，则继续执行相应的背离买卖操作；

如果A，B同时出现，则等待上一层及周期完成后看C是否出现，判断交易是否失败。

如果C不满足，即上一周期指标已经出现背离，则依然不能确认是失败交易；

如果满足A、B、C，则在C+1时刻开始时，作反向买卖动作，完成止损。

2、举例，如9：43的分钟MACD、KDJ出现底背离，则9：44分钟开始时买入，标记9：43分钟收盘K线的最低价PL，如果9：47时收盘价格低于PL，且此时分钟MACD、KDJ不再出现底背离信号，因当前5分钟周期尚未完成（完成时刻在9：50），所以应等待至9：50分结束，此时5分钟K线完成，价格如果依然低于PL且1分钟MACD、KDJ底背离信号消失， 5分钟周期的MACD、KDJ也未出现底背离信号，则在51分钟开始时，卖出与已买入部分相等数量的持仓，完成止损；否则，即便价格低于PL，但分钟指标依然背离，则继续执行背离买入动作；或者虽然分钟指标的背离信号消失，但9：50分结束时，5分钟周期指标出现背离，此时也要在51分执行一次背离买入操作，两种操作都相当于对前一次交易的修正，然后等待指标出现反向背离或卖出信号（MACD死叉，或者KDJ死叉），卖出与两次买入数量相等的持仓，完成交易闭环。即止损要结合买卖周期的上一级别的周期看，防止因频繁止损产生过多损耗。