

CryptoV:杠杆不是恶魔,真正的风险是你的止损占多少

交易复盘日记 XTradingTime · journal.xtradingtime.com

【编辑按】

CryptoV(TraderFlank)和我们前面转的那些”主观、激进”的博主很不一样——他是个系统化、机械执行的趋势交易者(CTA 风格):制定信号、严格执行、靠回测和概率。原稿带引流水印,已删。他最有价值的一点,是把大多数人对”杠杆”的恐惧彻底掰正了。

一、杠杆是中性工具,不是恶魔

“用杠杆并不厉害,这是期货市场里最简单的工具,用来调和交易规模;相反,不会用杠杆的人才吃亏。”

他的核心观点:高杠杆 $\neq$ 仓位大、风险高。真正决定风险的,是”每次止损带来的亏损,占总交易规模的多少”。

他举的例子特别清楚:

小明总规模 100 万 USD,某次开仓需要 200 万的仓位,于是他只划 5 万到合约账户、用 40 倍杠杆,初始设 2 万 USD 止损。结果:用了 40 倍杠杆,但初始止损只占总规模的 2%;剩下 95 万安安稳稳躺在钱包里,不受极端行情和交易所影响。

也就是说:40 倍杠杆 + 只亏 2%,完全可以同时成立。关键不是”我开了几倍”,而是”我这一单最坏亏总资金的百分之几”。

 平台提醒:这是高阶仓位管理思路,前提是你真能严格执行止损。新手别被”40 倍”三个字吓到、更别盲目模仿——先把”单笔亏损占总资金的百分比”这个概念吃透。业余玩家把杠杆当恶魔、一开就满仓梭哈、还没止损,那才是真危险。

二、机械系统:控制每次试错的亏损,胜率不重要

制定一种开平仓信号,然后执行它。信号不必多准——没有任何信号能长期高胜率 + 高盈亏比。趋势交易就是不断试错,直到抓住趋势一波赚翻。

所以胜率对右侧交易根本不重要。重要的是:每一次试错的亏损,都是我们能控制、能接受、能计算的;然后耐心等待对的那一次。

他甚至调侃:“我看天气预报开平仓都可以——晴天做多、雨天做空都行,只要我能根据‘气温’控制好仓位。”意思是:信号是什么不重要,仓位和止损的控制才是命门。

三、要抓趋势,就必须允许回撤(别“原价平”)

很多人一有浮盈回吐就慌着“回到成本价平仓”。CryptoV 直接驳斥:

开仓后,你必须允许行情往不利方向走一段(每一单都要允许浮亏本金),否则你根本没法交易——因为你几乎一定会遇到“一开仓就浮亏、甚至持续很久”的情况。

允许回撤的幅度越大,止损频率越低、捕捉趋势的能力越强;否则就陷入不停的高频止损,把心态搞炸。趋势初期,常常意味着 10%—30% 的利润化为乌有、甚至转为亏损——恐惧让你“原价平”或锁定微小利润,但这样长期就是输家。

止损点,应该是根据仓位盈亏设定的动态量,而不是一个心理预设价(比如“回本就走”)。

【写在平台这边·落到实处】

CryptoV 这套最能落地的一条:把“单笔最多亏总资金的百分之几”写进你的「交易计划」(比如 1%—2%),而不是纠结开几倍杠杆。再配一条:别用“原价平”这种情绪化止损,用规则化的止损位。在「复盘」里统计自己每一单的实际亏损占比,你会比盯杠杆倍数清醒得多。

【一起聊聊】

- 你怕的是”杠杆倍数”,还是”这一单会亏多少钱”?这俩你分得清吗?
- 你有没有因为”想回本就走”,一次次原价平、最后错过大趋势?

📖 本文系「交易心法·转载」**要点提炼整理**,原作者:CryptoV(TraderFlank)。涉及高杠杆与系统化交易,本文只取其仓位/风险认知,不构成任何投资建议;杠杆是把双刃剑,平台主张严格风控;为编者用自己的话提炼,非原文照搬。

💬 欢迎在评论区聊聊你的看法和实战经历。