

丁洪波:逆势 + 重仓 + 不止损 = 破产

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

【编辑按】

丁洪波和我们前面转的币圈匿名博主不同——他是有公开战绩的正规期货冠军:《都市快报》期货实盘大赛年度冠军、股票期货双料冠军,《期货日报》第四届期货实盘大赛百万以上组冠军,曾有“半年 40 倍”“2008.9—2009.3 收益率 1050%”的记录。他的理念也被法师 Tony 收录。这篇是真功夫,提炼如下。

一、逆势 + 重仓 + 不止损 = 破产

这是高杠杆交易者最该刻在墙上的一条:

逆势、重仓、不止损,这三者不能同时存在。同时存在时,就算你扛过了这一波,但总有一天会扛不过去——而且来得很快,你都没时间反应,可能三个月就破产了。

他的观察很冷峻:2015 股灾里,就算只用 1:1 的杠杆,都有人破产。期货自带杠杆,而杠杆会把人的贪婪心膨胀——“100 万可以当 1000 万用时,很少人忍得住不去用那多出来的 900 万”。

“我也见过逆势重仓死扛、最后赚大钱的人。即便他赚了很多,我仍然不愿这样做——因为这样做的人,亏损的更多。”

二、低风险高概率:要等的就是这种机会

做交易,要么做低风险的,要么做高胜率的,最好是风险较低、胜率又较高的机会。

别以为“低风险 = 低收益”。市场里既有“高风险低收益”的坑,也有“低风险高收益”的机会——只是它不常有,需要你去找、去等。

三、看清市况,顺势而为

价格只有三态:向上、向下、横向。**趋势用趋势的方法,震荡用震荡的方法。**

追涨杀跌在”可靠的趋势行情”里是对的,在震荡里却往往让人无比纠结、甚至损失惨重;震荡里反而是高抛低吸更合适。**在水路中,再好的跑车也不敌一只破乌篷船——方法只是工具,先看清市况,才知道该用哪个。**

他还提醒:震荡时,做趋势的人常觉得没机会,但**恰恰要像猎豹等猎物一样守着——**因为趋势后面是震荡,震荡后面又是趋势,手里没单子就会错过下一波趋势。

四、物极必反,与”波段三要素”

顺势的同时要防”物极必反”(连续涨跌停后的 V 反、或衰竭型的漫长筑底)。他把波段和趋势看成一回事——小波段就是小趋势。

波段交易的核心 = 方向 + 时机 + 仓位。 有时”时机”比方向和仓位更重要:开仓时机往往决定了这一单的风险有多大。**时机不对,仓位就必须小一点;方向对但时机没把握准,仓位轻一点也行。**

他给了那个最该背下来的公式:

获利期望值 = 每次盈利额 × 盈利概率 - 每次亏损额 × 亏损概率。

这是交易员最基本的常识,却最容易被丢掉——因为它”太简单了”。

五、胜率与盈亏比

交易只有两个要点:**胜率**(10 次里做对几次)和**盈亏比**(平均每次盈利与亏损之比)。所有思考的核心,都是为了这两个。

赌博是”高风险高收益、低风险低收益”;而期货里还存在”低风险高收益”的机会——要找的就是它。提高胜率靠做好方向功课;减少”无谓的交易”(像剁手党乱买乱卖),靠自律。

【写在平台这边·落到实处】

“逆势 + 重仓 + 不止损 = 破产”建议直接贴在你盯盘的地方。把”波段三要素:方向 / 时机 / 仓位”写进「交易计划」,开仓前逐项确认;再用”获利期望值”公式,在「复盘」里算一算自己这套系统到底是不是正期望。一个有公开战绩的冠军,反复强调的还是这几条最朴素的——这本身就说明问题。

【一起聊聊】

- “逆势 / 重仓 / 不止损”——这三条里,你最近同时犯过几条?
- 开一单时,你更看重方向,还是时机?

📖 本文系「交易心法·转载」**要点提炼整理**,原作者:丁洪波(由法师 Tony 收录传播)。涉及期货高杠杆,本文只取其风控与纪律理念,不构成任何投资建议,平台主张低杠杆严纪律;为编者用自己的话提炼,非原文照搬。市场有风险,决策需谨慎。

💬 欢迎在评论区聊聊你的看法和实战经历。