

20倍杠杆，也就是承受5%的价格波动，这个合约杠杆倍数在数字货币合约交易中运用的其实并不高，对于大饼和二饼这样的投资标的来说，价格允差浮动范围，可以说是比较宽的了，题主竟然还是爆仓了，说明：一是并没有真正的判断对行情的走势，二是在仓位管理上存在巨大的失误，就是没有设置止损，这明显是新手交易者的大忌。

□

首先，仓位管理和资金配置，有一句话叫做Hold and Hedge（持有和对冲），可以人为的将总资金分为三部分或四部分：

第一部分：Hold持有

明确自己分配多少资金比例是拿来买现货，这部分只做现货交易并持有现货

第二部分：Hedge对冲

可以理解为用来做合约交易的部分，对于新手交易者，建议这部分比例不要超过总资产的20%

第三部分：救援金（应急金）

交易风险金储备，应对市场极端情况，比如需要套现用于生活应急，也比如遭遇暴跌行情，可以启用这部分资金来进行现货抄底，但绝不会用它来补充对冲的部分。

□

比例根据每个人的风险偏好和投资交易阶段来进行配置，一旦确定下来，需坚持原则底线，

其次，合约交易，仓位和杠杆的关系：

题主需要搞清楚开仓价格、开仓数量、杠杆倍数、保证金、收益、收益率这几者的关系，建议自己多做几次开仓测试，研究出这几个变量之间的关系，这里我先po出来：

保证金=开仓价格\*开仓数量/杠杆倍数

收益=（开仓价格-平仓价格）\*开仓数量

收益率=收益/保证金

根据以上公式，就可以得出，开仓时，如何确定自己的杠杆倍数

保证金其实就是你开的这笔合约单，总共能够承担的价格损失总值，然后用它除以开仓数量，就是单一标的价格损失范围值，也就是强平价，这时在你开仓前，心里已经清楚你的强平价是多少。当然，你也可以通过建立仓位后，手动追加保证金，来提高或减少你的强平价格。

□

选择开仓方式：逐仓或全仓

题主这种情况，建议先选择逐仓，逐仓模式可以有效应对没有及时设置止损而导致的总合约账户资金损失的问题，但逐仓模式也有它的缺点，就是采用高杠杆倍数时，应对极端行情反抽和插针而导致的仓位强平，这里不展开说了。

最后，关于进场时机和设置止损：

每笔合约单在开仓之时，就应该同时设置止损，这是毋庸置疑的，而且要一直保持这样的习惯，刻在自己的肌肉记忆里，这是能够长期在市场中存活优秀交易者的必备素质。

合约交易是以小博大，而不是以大博小，所以对于进场时机的把握也是至关重要，如果选择在一段行情的中间进场或是没有十足把握的时候，如逆势单、随意单概率往往小于1/2，不知道行情的涨幅满足或跌幅满足在哪个位置，无法做到心中有数，[#合约交易#](#) [#比特币合约#](#)