

<<高级技术分析>>

图书基本信息

书名：<<高级技术分析>>

13位ISBN编号：9787807285755

10位ISBN编号：7807285753

出版时间：2007-7

出版时间：广东经济出版社有限公

作者：布鲁斯·巴布科克

页数：448

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问：<http://www.tushu007.com>

<<高级技术分析>>

前言

本书将指引你进入一个心旷神怡的境界……布鲁斯·巴布科克为你揭示了许多投机者长期以来敬若神明的，包裹在秘密与符咒之中的交易系统。

股票和商品交易系统的产生几乎和这个市场一样古老。

在我的藏书中，最早的交易系统出现在1858年。

因此布鲁斯谈论的主题已经具有悠久的历史。

但在这本书之前，没有人曾如此条分缕析地将其公之于众。

布鲁斯首先将引导你掌握商品交易的基础知识，然后解释交易系统的原理、开发和构建。

他将向你演示如何创建许多种简单及高级的系统，然后传授给你资金管理方法——这是任何成功系统的画龙点睛之笔。

本书普遍适用于新入门者、资深商品交易商、交易系统使用者以及交易系统开发者。

尽管我曾向许多人讲授过商品交易系统，而且人数之多或许超过金融市场历史上任何其他人，然而阅读布鲁斯的书却令我受益匪浅，我对此深感惊讶。

有些构想令人耳目一新，系统开发及应用的技巧让人豁然开朗。

我也正在将这些成果输入电脑进行演算。

布鲁斯详实的研究成果一贯处于业内翘楚地位，本书自然也不例外。

他提供了数以百计的实例，文字平实，深入浅出，让所有人都能理解交易系统的构建过程。

更重要的是，你可以看到实际交易的结果：如果有人选择在实时交易中追随系统发出的信号，其战绩将会如何。

本书会告诉你，哪些类型的系统在哪些市场中表现最好，以及哪些为公众认可的交易系统却无法奏效。

这本书肯定将激发新的理念并孕育新的方法，使你能开发出新的商品交易系统。

我希望你特别留意布鲁斯讨论资金和净值管理的章节。

我绝对且毫无保留地相信，虽然我们需要一个好的交易系统，但一个人账户的快速破产多半不是交易系统造成的，而是由其所交易的市场类型决定。

所以，你必须反复阅读关于系统和市场的章节，然后再运用正确的资金管理方法。

问题的实质是：在市场波动幅度不大，且资金管理不善的情况下，运用一个成功的交易系统也不会获得多好的成绩。

然而，在一个大幅波动的市场中，运用良好的交易系统和优秀的资金管理方法，便能取得非凡的成绩。

锁定高度波动的市场，使用适当的交易系统，并使用机敏的资金管理方法，我认为结合以上三点，你将可以实现最大限度的回报。

布鲁斯将向你逐一传授这三个重要方面——交易系统、市场和资金管理。

当你阅读完本书后，你将知道何时进行交易，交易什么品种，以及如何进行交易。

在本书写成之前，在美国可能只有二十至一百个人真正懂得如何构建交易系统。

目前几乎人人都能了解系统的构建，这要归功于布鲁斯·巴布科克。

读完本书，你将成为更好的交易系统开发者，而且如果你决定购买商业用途的系统或电脑程序，你也将是一个见多识广的交易系统购买者。

我一直在想，若要了解交易系统，只要布鲁斯。

巴布科克写了书，我最好一睹为快。

本书也不例外。

我希望你阅读本书时能享受到和我同样多的乐趣。

拉瑞·威廉姆斯(Larry Williams)

<<高级技术分析>>

内容概要

布鲁斯首先将引导您掌握商品交易的基础知识，然后解释交易系统的原理，开发和构建。他将向您演示如何创建许多种简单及高级系统，然后传授给您资金管理方法，这是任何成功系统的画龙点睛之笔。

本书普遍适用于新入门者、资深期货交易者、交易系统使用者以及交易系统开发者。

在本书写成之前，在美国可能只有二十至一百个人真正懂得如何构建交易系统。

而这本书读过之后，几乎人人都能够深入了解。

本书提供了数以百计的实例，让所有人都能理解交易系统的构建过程。

更重要的是，你可以看到实际交易的结果：如果有人选择在实时交易中追随系统发出的信号，其战绩将会如何。

本书会告诉你，哪些类型的系统在那些市场中表现最好，以及哪些为公众认可的交易系统却无法奏效。

这本书肯定将激发新的理念并孕育新的方法，使你能开发出新的商品交易系统。

<<高级技术分析>>

作者简介

作者：(美国)布鲁斯·巴布科克

<<高级技术分析>>

书籍目录

前言序致谢第1章 商品交易难题的简介你从未真正买进或卖出任何商品你是在赌价格的变动保证金交易的杠杆效应交易的成本趋势交易的时间框架预测市场商品交易成功的三项基本原则第2章 人们从事商品交易失败的原因了解不够资金不足不切实际的预期缺乏耐性缺乏纪律厌恶高风险第3章 机械化的交易方法第4章 机械交易系统的创建曲线匹配系统非曲线匹配系统系统优化第5章 商品交易方法的测试数据的时间周期数据的类型测试的时间段分段优化及测试在不同市场测试交易成本测试日线数据时的特殊问题评估测试结果第6章 交易系统的优化系统优化之圆桌会议第7章 交易系统推销简史第8章 流行交易方法的绩效——参考框架测试的市场测试时段与数据类型绩效标准与方法论四套流行的交易系统百分之二转向交易系统巴布科克长线交易系统第9章 进场方法趋势指标摆动指标进场触发指标价格形态进场概念的组合第10章 设定止损的方法价格波幅止损时间止损资金管理止损盘中止损或收盘止损转向止损第11章 出场的方法盈亏平衡止损点跟随止损固定及变动赢利目标摆动赢利目标第12章 交易系统和市场系统规格价格走势对系统绩效的影响不同市场投资组合的交易用丹尼斯期货评级技术同时所有市场操作将交易系统用在股市市场识别测验的答案第13章 商品系统软件购买电脑硬件购买期货交易软件第14章 创建属于自己的交易系统第15章 追随你的交易系统贪婪与恐惧持续亏损的阴影低估亏损的冲击交易系统在何时失败交易员只想寻求刺激了解运气的成分第16章 资金管理适当的账户规模市场和交易系统的分散化风险管理交易多份合约第17章 交易的管理调整交易的合约数量净值曲线的管理第18章 摘要与结论附录附录1 长期周线图（1978—1988年）附录2 面包及黄油S&P当日平仓交易系统附录3 巴布科克长线系统的模拟交易

<<高级技术分析>>

章节摘录

读完前面的17章之后，你应该能了解，成功的商品交易虽然涉及许多细节，但基本要点并不复杂。

成功需要努力，但不一定要聪明过人。

任何已经累积到足以开立账户的资金，并有耐心与纪律的人，都能够掌握合理的利润。

商品投机只不过是未来价格变动方向的智力赌博。

投机客并不占有或经营他们所交易的商品。

保证金交易可能创造出不可思议的利润，同样可能造成无法想象的损失。

虽然，巨额亏损在期货交易中司空见惯，但实际上，期货市场却不见得像一般人迷信的那样具有高风险。

承受多少风险在自己的控制之中。

长期的成功机会取决于你究竟是想要快速致富，还是能满足于赚取与你的投资相匹配的报酬。

预期的赢利越高，你就会变得越没有耐心，也降低了最后成功的可能。

假如你有合理的赢利目标，并且能主宰自己，你就能主宰市场。

虽然表面上看来，赢利的投机交易取决于准确的价格预测，事实上，持续准确的价格预测（达到保证金交易所要求的精确度）是不可能的。

幸运的是，它们并非不可或缺。

赢利的关键并不在预测趋势，而在跟随趋势。

一个交易员最成功的做法，是顺应一个强大趋势的方向建立头寸，并且只要趋势延续就继续持有该头寸。

趋势只有在它存在的时间段内才有实际意义。

在一个市场的某一时点，短、中、长期趋势可能相互矛盾，交易员必须根据其交易个性，选择适当的时间框架进行操作。

滑移价差与佣金是每笔交易都会发生的额外成本，必须考虑在内。

因此，买卖频率较低的长期交易系统，通常也最具有赢利性。

成功交易的基本规则有三：顺势操作、尽早认赔、做足赢利。

从有交易行为开始，这些规则就一直存在，相关书籍都会加以强调，交易员也熟知这些规则。

就连失败的交易员也都知道这些规则，只是他无法遵守它们。

商品交易员的成功率如此之低，有六个主要原因。

对市场缺乏了解，可能是最不重要的因素。

通常知识代表力量，但在商品交易中，光有知识是不够的，最难的部分是实践。

交易员两个最大的误区就是，让潜意识中的自我破坏了良好的交易计划，以及错误地依赖技术分析来预测市场。

技术分析固然有用，并不完美。

在失败的原因中，唯一超出交易员控制的就是缺乏资本。

资本的缺乏只是相对的。

你在交易账户中存人的钱越多，你的交易就越能灵活与分散化。

只要你适当地管理你的交易，资本越多而且越是愿意认赔，你成功的机会就越大。

通往赢利之路的最大障碍之一就是不切实际的预期。

商品交易员的合理赢利目标是每年持续实现50%的账户总资金回报率，这也是经验交易者的目标。

新手应该制定更低的目标。

假如市场新手在第一年达到盈亏平衡，那他就已经领先其他大部分的人。

假设能够达到上述结果，他在第二年可能迈向20%的回报目标，从第三年开始起就向50%的目标发起冲击。

当然，遇上丰收年你的成绩完全可以远超过50%的目标。

另一个与之相关的问题是缺乏耐心。

<<高级技术分析>>

它通常以两种方式出现：过度交易与过度冒险。

这两种现象都是因为试图短期内赚取暴利所致。

另一个为人所熟知的失败理由是缺乏纪律。

纪律是最常用来描述良好交易精髓的字眼。

我们都知道该这么做，甚至还有明确的交易计划，并仔细列出每一种可能情况下应该如何操作的细节。

然而，即使是专业投资者也会发生不按原定计划执行的情形，更何况是连交易计划都没有的业余投资者。

伟大的交易员不仅有最好的计划，而且不按原计划执行的情形也极少。

最后一个绊脚石很少为人提及，也是最难以理解的交易障碍，即高度规避风险。

大部分人都天生厌恶风险。

最好的期货交易员，就像是金融市场上的赛车手、跳伞与跳雪选手。

他们不怕承担巨大的财务风险，事实上，他们以此为乐。

最近的科学研究显示，喜欢冒险者的大脑与厌恶风险者的大脑存在着生物化学上的差异。

如果结论属实，这意味厌恶风险的交易员无论怎么做，都难以适应高风险的交易。

因此，在通往赢利交易的道路上，最重要的一个步骤是向自己的财务风险承受力妥协，并且与之适应。

在第3章，我们了解了期货新手进入市场的典型方法。

他通常会在偶然间由一种交易方法转换到另一种方法，总是在找更好的东西。

他既没有交易的指导方针，也没有全盘计划。

另一方面，专业交易员具有高度组织化的特点，并且有其独特的方法寻找潜在交易机会。

他按照计划的指示进入市场。

在其交易计划的时间内，他尽量遵循市场价格趋势，而非预测趋势之改变。

专业交易者已经学会了如何处理必然发生的交易亏损，因为他知道损失永远无法避免的。

对于所有的交易员来说，他们的交易方式都介于0%机械式交易以及100%机械式交易之间。

就100%从事机械式交易的人来说，他们从不需要做任何交易决策，因为他的系统可以正确告诉他，在任何一种情况下该如何操作。

成功的交易员有一套相对机械的方法。

一般人，如果能够运用100%机械式交易方法，便有最佳的赢利机会。

如果你进行交易的目标是赢利，而非自我欣赏或寻找乐趣，我建议你寻找一个或多个机械式交易系统，并用它们在分散化的市场中交易。

同时，你必须拥有充足的资金和勇气，以承受不论以何种交易方法都无可避免的净值持续缩水现象。

机械式交易法是唯一可以避免有害情绪影响交易的方法。

人性就是这样，如果完全由自己的性子来，最后你必然会向恐惧与贪婪这两个双胞胎罪犯屈服，并且总是作出错误的决策。

我所指的严格机械式交易法是这样的：首先你要预先选定一组你将参与的市场；你有一套数学公式，可以应用先前的价格数据得出买卖的信号，其中包括进场的规则、交易失败的出场规则以及赢利交易的出场规则；此外，也有规则决定何时开始与终止每一套系统的交易。

你唯一的任务是选择交易的系统和市场，并将系统规则应用于价格走势上。

假如你的系统已写成电脑程序，你必须提供相关数据给电脑，执行系统软件，并依照系统指令下单交易。

这应不会占你太多时间。

你也可以雇人为你做这些工作。

创造一套在市场中奏效的机械式交易系统，关键在于避免发明一套曲线匹配的系统。

所谓曲线匹配交易系统，是指专门为在历史数据模拟测试中赢利而设计出来的系统。

如果这种系统不是用电脑创造出来的，则很容易辨识出来，因其通常在复杂的交易规则中有无穷无尽的例外情况，而例外中还包含有例外。

<<高级技术分析>>

使用电脑将规则的参数优化，会将过程伪装得很好，以至于大多数人并不了解。

为发现最佳交易绩效的参数，往往不经意就设计出曲线匹配的系统。

以历史数据做测试时，应谨记自己的目标。

这样做不是为了创造一套在过去历史数据中能产生最多虚拟赢利的系统，而要创造出一套在未来交易可以赢利的系统。

未来才是你可以真正赚到钱的地方。

P387-390

<<高级技术分析>>

版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问:<http://www.tushu007.com>