

<<普林格打开证券黑盒子>>

图书基本信息

书名：<<普林格打开证券黑盒子>>

13位ISBN编号：9787500697152

10位ISBN编号：7500697155

出版时间：2011-1

出版时间：中国青年出版社

作者：马丁·普林格

页数：194

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>

<<普林格打开证券黑盒子>>

前言

本书主要针对那些想自行设计交易系统的交易者，不过，它也为那些积极从事市场交易但仍未在其日常交易活动中使用机械式交易系统的交易者提供有益的指导。

对于那些没有时间或者没有兴趣设计他们自己系统的人士，我也推荐了一些自己最喜欢的交易系统。它们并非完美无缺，但全都经过了严格的测试，有些还收获了很高的利润。

随着本书研究逐步展开，我们可以发现使用自动化交易系统的三条重要原则。

(一) 最简单的系统最管用 这并不是说每一个复杂的系统都将失败，也不是说每一个简单的系统都将为交易者带来丰厚利润。

但我的确认为，复杂的系统是由各种曲线拟合堆砌起来的，而更为简化、经过精心设计的系统，能够在更广泛的市场、更长的时段内产生更好的效益。

此外，我们往往都有追求完美的倾向，因而摆出一大堆业绩极佳的优秀例子，并且引入许多复杂的规则，以获取更大的边际利润。

询问任何一位成功的交易者，他都会告诉你，完美是不可能的。

不要只想着一次交易获得巨额利润，“一夜暴富”不现实，应该追求小幅但却稳定的盈利，使自己“积小胜为大胜”。

在这方面，要牢记“止损，把握趋势让利润膨胀”这句老话。

(二) 基于跨市场关系的系统通常能够产生最佳效益 这些系统都是以被证实的跨市场关系为根据的，比如利率和股票、债券和大宗商品以及黄金和商品研究局(CRB)综合指数等等。

接下来，这种关系可用来衡量市场究竟处于有利还是不利的环境之中。

如果处于有利的环境，系统从多头进行交易；如果处于不利的环境，则从空头进行交易。

举例来说，如果利率的趋势是下降的，则为股票提供了有利的环境。

通常情况下，我们可以利用标准普尔综合指数与移动平均线的交叉来决定做多或做空。

然而，当系统决定了利率处于下降趋势中时，这种方法可以用作“过滤器”，滤掉那些负值的移动平均线交叉，或者我们可能采用的任何触发方法。

跨市场的关系用于交叉检验我们想在其中交易的市场，以此避免大量的锯齿式波动。

(三) 时间跨度越长，成功的机会越大 这条原则会令大多数人失望。

我原本可以写一本书来介绍大量产生了丰厚利润的当日交易系统，这无疑会使书更加畅销，但坦白说，我无法从中找到任何有规律的东西。

对于那些基于每日数据的系统，只有少部分似乎在短期的交易中获得了较好利润，最优秀的系统是基于每月和每周的数据来运行的。

一方面，这意味着普通投资者，不必每时每刻都密切关注市场并耗费太多的交易成本；另一方面，当代社会，人们随时随地可以获取新闻与信息，很少有人能够耐心、坚定地等待重大的调整。

他们要么因为市场走势暂时对其头寸不利而感到灰心丧气，要么由于没有从报价机上看到令人兴奋的消息而感到烦躁不安。

本书中介绍的一些系统，在较长的时段内产生了令人难以置信的效益，我对它们完全有信心。

但我也知道，能够耐心、有分寸地遵循这些系统的交易者可谓凤毛麟角，这也是必须对你个人的交易实践进行一次现实检验的原因。

本书分为三个独立的部分： 第一篇 阐述设计和测试交易系统的基础； 第二篇

介绍一些基于特定市场的单个系统；011 第三篇 介绍一些可靠的跨市场交易方法。

本书正文中使用的大多数表格，都是MetaStock绘图软件的屏幕截图。

其质量不如手工输入的表格那样清晰，但我想向你们展示一些真实的例子，好比你们在自家电脑上看到的那样。

我觉得，贴近真实更为重要。

牢记以上这些提示，开始沉浸到知识中去吧，你会学到大量的规则与原则，最重要的是，祝你好运！

<<普林格打开证券黑盒子>>

内容概要

打开交易黑盒，揭示系统奥秘。

详解实战策略，把握盈利区间。

《普林格打开证券黑盒子》一书介绍如何设计和测试机械交易系统，主要针对那些想自行设计交易系统的交易者，也为那些从事市场交易、但仍未使用机械交易系统的交易者提供有益的指导。

书中阐释了交易系统特性的三条重要原则：
最简单的系统最管用；
基于跨市场关系的系统，通常能够产生最佳效益；
时间跨度越长，成功的机会越大。

书中列举了大量实例图表，力图用一种贴近真实的方法讲解如何建立、验证和使用交易系统，从而让读者能从中学到交易系统的大量规则和原则，在进行各种证券交易时做到盈利。

<<普林格打开证券黑盒子>>

作者简介

马丁·普林格（Martin J. Pring），当今最负盛名的技术分析家和顶尖的投资作家，闻名全球的技术分析大师，该领域中最有影响力的领袖人物之一。

金融教育类网站Pring的总裁，肯林格·特纳资本公司的主席、他还是倍受尊敬的时事通讯《跨市场评论》（The Intermarket Review）的主编。

普林格先生创作了大量获得读者高度认可的投资类书籍，其中包括《马丁·普林格论技术分析》（Martin Pring on Technical Analysis）系列丛书和《技术分析精论》（Technical Analysis Explained）等，同时他还为诸如《期货》（Futures）、《投资视野》（Investment Vision）等主流财经杂志撰稿。

<<普林格打开证券黑盒子>>

书籍目录

第一篇 交易系统的设计、测试与运用指南 第1章 寻找投资宝典—交易系统 第2章 机械式交易系统的优势 第3章 机械式交易系统的不足 第4章 如何设计系统 第5章 系统设计实用指南 第6章 风险控制工具 第7章 系统测试过程 第8章 系统结果检查 第9章 系统结果改进 第10章 运用系统及实用指南 第11章 近乎完美的系统第二篇 基于某一证券的交易系统的分析 第12章 为美国股市进行优化 第13章 移动平均线与振荡指标的结合 第14章 测试移动平均线和振荡指标 第15章 三重指标系统 第16章 关于杠杆借贷第三篇 基于跨市场关系的交易系统分析 第17章 股票对短期利率 第18章 CRB对黄金 第19章 债券对大宗商品 第20章 使用相对强势的系统

<<普林格打开证券黑盒子>>

章节摘录

稳定获利与控制风险 经过精心设计的机械式交易系统，比那些让投资者自行决定买入和卖出的系统更加稳定。

稳定地控制亏损和利润，是风险控制的一个重要因素。

如果你不能确定风险，怎样来控制它？

自动交易系统有助于我们成功识别风险。

经过反复测试的系统能够产生稳定的结果，使我们事先知道在任何情况下怎样对预先确定和测试的规则的运行做出反应。

在强势上涨的趋势中，机械式交易系统将任由利润发展，而如果出现锯齿波信号，将自动限制亏损。

再次观察图2-4，我们发现，在几次锯齿波信号之后，市场紧接着来了一次强劲走势。

锯齿波代表着多方和空方的战斗存在不确定性，锯齿波越多，不确定性越大。

结果，当一方或另一方赢得战斗时，接下来的走势就极为强劲，因为输的那一方已经消耗殆尽了。

在这一例子中，空方无疑是输的那一方，因为价格随后强势反弹。

要记住，一个精心设计的模型，应当让投资者或交易者参与每一个重要趋势。

经过电脑测试的系统，应当能够量化利润和风险。

交易系统不可能完美无缺，但它们可以用来系统地度量风险。

如果没有建立可靠的风险控制计划，不论你有没有系统，都不可能做到盈利。

有一件事情是好的：如果可以判断利润的性质，从统计数据中导出的系统，就可以为你评估将来的利润与风险。

一方面，能够赚取10万美元的利润固然不错，但如果它要让你承担10万美元的风险才能赚取，那样的风险与回报比率绝对谈不上有利。

另一方面，假如经过反复测试的系统能让你只冒着亏损1万美元的风险而赚取10万美元的利润，当然安全得多。

这种系统无疑不能保证你刚好损失1万美元，因为我们没有任何理由相信市场中的下跌幅度不会超过你在测试期间经历的最大跌幅。

这种可能性虽然极小，但即使你采用考虑最周全、反复测试次数最多的系统，也不能完全排除其可能性。

<<普林格打开证券黑盒子>>

编辑推荐

“ 止损，把握趋势让利润膨胀！
” 成功的交易系统，应该是简单实用、方便操作的，不仅能够赚取丰厚利润，而且可以避免重大风险。

<<普林格打开证券黑盒子>>

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>