

<<交易图谋>>

图书基本信息

书名：<<交易图谋>>

13位ISBN编号：9787513608886

10位ISBN编号：7513608881

出版时间：2011-9

出版时间：中国经济

作者：王立博

页数：243

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>

<<交易图谋>>

前言

投资是科学和艺术的混合体，多半是科学，少半是艺术。投资经验的积累和增长不仅仅依赖在市场中具体投资个例的相加还要求投资人从哲学、经济、心理、政治、数学、历史、法律、会计等方面进行学习和总结。交易是投资的手段，不管是对于单笔交易还是一系列交易，都要求交易人员进行对自身和客观市场的评估，这包括风险管理、交易决策、市场判断等。

只不过对于投资，检验的标准可以有多种。例如在一个完整的全球投资组合中的债券配置中，这一配置在某一特定时刻可能是赚钱或“亏损”的，但投资经理不会因为这个原因而直接割去在固定收益方面的配置。又比如在兼并或收购案例中投资者为兼并或收购目标支付的溢价，在不少事例中，那些溢价看起来都远离现实。

但兼并或收购的投资决策者不会将溢价的多少作为他们投资决策的唯一标杆，因为兼并或收购的背后还有很多其他投资的含义（研发能力的提升、市场份额的增加、运营费用的节省）。

与之同时，检验交易的标准基本上是唯一的，那就是市场价格的检验，或者说是价格盈亏的检验。

任何的金融市场交易中都有两端：买方和卖方。

如果从最直观的价格角度去衡量，那么所有的交易中，不管是短期还是长期，总有一方扮演的是“傻子”。

所以交易员的好坏比投资者的优劣更直观。

只不过市场中的大部分人，在很多时候并没有了解其自身的定位，以及交易员和投资者之间的区别。

目前全球型的国际化金融体系下，一切资产都在被证券化；电子系统的更新让各类市场参与者更为直接地面对着时时刻刻的价格波动。

而交易者更是受益于这类变化，因为交易变得更加容易，交易成本的降低使得交易盈亏变得更实时……这个时代是偏向交易者的，只不过市场依然残酷。

《交易图谋》是一本面向在残酷市场中搏杀的交易者的书籍。

市场中有很多古往今来的交易大师，赋予了他们大师之名的是残酷的市场。

当人们看到交易大师光辉的历史和傲人的财富时，都无法抑制那种到市场去激情搏杀的冲动。

只是，大师们的成功背后一定都有着我们无法看到的艰辛历程；而寻求成功的交易之路一定也有无数个我们无法看到的崩溃个例。

交易之路曲折坎坷，没有人可以随便成功，只有通过不断的学习、心态的磨炼、知识的积累才可以跟上一直在变化的市场。

现代的金融市场中，在成为一个成熟的投资人之前，需要具备很多具体的交易技术和交易经验。

这对那些拿着经济学或金融学高等学位的同学们是一种挑战。

因为市场比理论问题要现实，同时也比学术讨论更残酷。

一个工作在宏观经济分析岗位上的入门分析师，如以政策基本面为主，其分析判断对于市场的把握更多地依赖宏观分析，其结论在微观主导的现实市场中，会有偏颇；在应用其结论到投资也会面对不少问题，如建仓时间周期不够精确、建仓价位不够合理等。

这是一般的宏观分析师的分析结论往往与市场形势相左的一个重要原因。

《交易图谋》对这类入门的分析师人群有不错的指导意义。

《交易图谋》里面的很多章节对于微观市场的走势特点给出了一定的跟踪分析方法，减少了投资管理中建仓入点的效率问题。

总的来说，《交易图谋》是一本有不少实用性价值的交易技巧类书籍，配合大量股票、ETF、各国股指、商品期货等经典走势图，详细分析走势图中每个阶段的交易策略和市场变化；在一个个经典实战图例中学习交易经验和分析方法，每次交易结尾作者也分享了一些宏观方面的经验和教训，这点很难得。

尽管现有技术分析本身还无法脱离事后指导和因人而异的自圆其说问题，但在我们的金融市场愈加成熟、技术分析愈加影响广泛的情况下，读完这些实战谋略，仍会对读者的风险控制交易能力有所提高

<<交易图谋>>

；特别是对于带有做多偏向性的广大股民，可以完善交易理念，培养良好的交易心态，提高赢利效率，在将要推出融资融券方面也会有很强的实用性；在汇率巨变的当代，《交易图谋》也提出了一些资产增值保值的新理念和看法，这对于投资市场和渠道较少的投资者有不少建议和帮助。

新华社特约经济分析师 彭俊明

<<交易图谋>>

内容概要

《交易图谋》采用语音输入方式而成，作者敞开心扉，采用口述式的讲解，和您探讨风险控制，深刻剖析交易心理，让您如亲身经历实战交易环境，死亡门形态、水落击石形态、发散瀑布形态……经典图例帮您确认买卖点和止损点。

<<交易图谋>>

作者简介

王立博，欧美金融期货专业交易员。
是一位从国内期货市场成长起来的操盘手，熟悉国内投资环境，目前为某合资资产管理公司首席交易员。
对于外汇和欧美股票有着深入的研究，对国际政治和经济宏观把握有丰富的经验，善于套利和中短线交易，在最近10年的全球市场投资中稳定赢利。

<<交易图谋>>

书籍目录

第一章 资金管理和风险控制

第一节 资金管理

- 1.合理可驾驭的资金管理
- 2.计算风险和收益比
- 3.学会理性、辩证地认识自己

第二节 风险控制

- 1.最简单的控制风险的方法
- 2.风险控制中级进阶——根K线风险控制
- 3.风险控制之阻力位、支撑位、趋势线

第三节 执行力和经验分享

第二章 日常交易技巧

第一节 日常交易方法详解

- 1.波段交易或趋势交易
- 2.动量交易
- 3.抄单刷单
- 4.电子单
- 5.套利交易
- 6.反常理交易

第二节 趋势交易实战应用

第三节 趋势交易最新形态——“死亡门”形态和实战运用

第四节 趋势交易最新形态——“水落击石”形态和实战运用

第五节 趋势交易进仓的诀窍——“之”型进仓

第六节 趋势交易把握住时机——“发散瀑布”

第七节 趋势交易之廉颇形态

- 1.最重要也最常见的V形反转
- 2.双(三、多)重顶(底)形态
- 3.圆底形
- 4.喇叭形
- 5.其他形态
- 6.震荡解析

第八节 上午大盘最新交易方法

- 1.高开低走开盘和低开低走开盘
- 2.高开高走和平盘向上突破

第九节 收益风险比最高进场点——“小平台”

第十节 锯齿理论和长线交易

- 1.锯齿理论趋势延续形态
- 2.锯齿理论趋势反转形态71

第三章 套期保值

第一节 套期保值介绍

第二节 套期保值的原理

- 1.期货价格走势与现货价格走势一致性
- 2.现货市场和期货市场价格伴随合约到期日的临近,面临交割两者价格趋向一致

第三节 套期保值的操作原则

- 1.相关原则
- 2.数量相等原则

<<交易图谋>>

3.周期月份相同或相近原则

4.交易方向相反原则

第四节 基差

1.基差

2.基差的变化

3.基差的作用

第五节 套期保值的应用

1.买入套期保值

2.卖出套期保值

第六节 基差影响套期保值的效果

1.买入套保在基差走强和基差走弱时候的情况

2.卖出套保在基差走强和基差走弱时候的情况

3.实例分析

第四章 指数套利和生活套利

第一节 股指期货套利

第二节 生活中的实用套利

第三节 股指期货套利与商品期货套利的比较

第四节 股指期货套利的期现套利

1.正向市场

2.反向市场

第五节 股指期货套利的跨期套利

第六节 股指期货套利的跨品种套利

第七节 极端环境下使用套利等技巧减少损失

第五章 指标和程序化交易

第一节 MACD原理和使用图解

1.背离

2.MACD穿越零线的利用

3.MACD柱状图

第二节 BOLL（布林）通道跟踪趋势

1.不同情况下BOLL通道交易策略

2.BOLL通道使用技巧

第三节 均线原理和使用图解

1.均线用法

2.均线的分类

3.实战中的使用

第四节 KDJ和慢速KD指标原理和使用图解

1.KD原理

2.KDJ原理

3.慢速KD原理

4.技巧

第五节 RSI指标原理和使用图解

1.指标分析

2.RSI指标的缺点

第六节 指标使用心得和程序化基础

第七节 程序化交易

1.移动平均线和KDJ组合的程序化交易

2.MACD指标的程序化交易

<<交易图谋>>

3.趋势交易的程序化模型

第八节 程序化经验总结及数量分析型基金

1.交易系统几个核心内涵

2.自己的交易系统

3.数量分析型基金

第六章 基础知识

第一节 相关知识全方位介绍

1.历史回顾

2.全球重要期货交易所

3.金融衍生产品发展历史及特点

4.其他常用术语介绍和知识普及

第二节 交易演示

1.如何下单开多仓平仓

2.如何开空仓

第三节 交易图谋小结

后记

<<交易图谋>>

章节摘录

1.交易系统几个核心内涵 (1) 心态核心 在交易系统没有提出可交易指令时期心态如何摆正, 并且做到行与心合一, 是交易系统能够发挥系统交易的首要条件。

如果存在一套很好的交易系统, 但心态急躁, 无法忍耐空仓或者视那些持续飙升但不知道如何控制风险才为合理而又强行介入, 那么, 作为脱离交易系统控制导致的失败就不能归咎于交易系统程序的失败, 而是心态失败导致了交易失败。

因此, 心态是最重要的, 心态决定交易系统的成败。

(2) 得失核心 不同的资金起点有不同的得失。

如100万与3万, 1年1倍的收益目标, 其交易次序是一致的, 但掌握100万的个体, 其将收益目标降低到年50%, 其收益高于3万翻倍许多, 其心理要求和技术要求就会大幅度地降低, 因此导致不同的交易系统性质。

100万的个体很有可能看重中线交易系统, 3万的个体很有可能看重短线交易。

(3) 技术核心 市场获利模式就三种——超跌反弹、高抛低吸、强势追高。

超跌反弹: 超, 超到什么程度必反?

弹, 弹到什么程度必跌?

高抛低吸: 高, 高到什么程度为高?

低, 低到什么程度为低?

吸, 吸是一次还是多次?

强势追高: 强, 什么时期可以追, 什么时期不能追?

追, 高到什么程度还可以追?

超跌反弹 不同的人有不同的分析基点, 那么, 定义这个超, 就可以采用历史统计来实现。

例如, 高点下降超过60%, 并且在形态、成交量分布等技术都达到适当, 那么, 这个超就是必反的定义。

历史统计应该成功率非常高才对, 如果还是很低, 那么这个就不是超。

高抛低吸 我认为, 从形式上, 它应该是某种通道的产物, 达到通道的上轨, 抛出, 达到通道的下轨, 低吸 (在你的系统中有使用布林线进行操作, 但必须分析整个趋势处在什么状态, 如果处在整理趋势之中是很可行的一种技术分析指标, 但如果明显处在一个上升或下降的趋势之中, 那么使用趋势线与通道线是明智的选择——当然在整理趋势中也适用, 这样避免使用布林线等摆动指数所发出的模糊或错误信号的干扰)。

通道的下轨永远都在K线之下, 出现小概率在之上, 应该是抄底系统信号; 通道的上轨永远都在K线之上, 出现小概率在之下, 应该是逃顶系统信号。

这与布林线有异曲同工之妙。

强势追高 当指数形成中级行情的时候才追高, 这种是比较安全的。

也可以在下降通道中追高, 但这要取决于历史统计。

实际上, 强势追高是一种不理性的操作手法。

在追高的选股时期, 可以肯定手中有资金, 行情在上涨, 这部分资金踏空, 那么, 如果有上面两种交易系统就不存在踏空, 只存在速度上的不同。

(4) 控制核心 在交易系统出现信号时期, 因为必然存在不确定性, 就需要资金管理来将不确定性 (我称为风险) 降到最大可控程度, 这个并不是技术交易系统的内容。

假设一个可以达到70%成功率的技术交易系统, 如果加入资金管理, 可以提升到80%, 那么, 这个技术交易系统的成功率就是80%, 而不是70%。

(5) 跟踪核心 在交易系统出现信号时期, 并交易介入。

后市趋势跟踪系统是否有转市的可能存在, 如果存在, 即立刻止盈。

因此, 好的交易系统还应该有一个配套的好的趋势跟踪系统存在, 以决定趋势的终结, 以便于让利润奔跑。

(6) 空仓核心 当交易系统没有信号时期, 是否拥有空仓所需要的心理素质, 这也是交易系统成

<<交易图谋>>

败的关键。

由此，可以清晰地看到，技术交易系统只是交易系统的一个部分，而不是全部。当技术交易系统出现信号时期，并不是系统在作决策，实际上是人在综合作出行为决策。一个好的交易系统，包含了心态、技术、要求、忍耐、控制等。

所以，交易系统是综合分析系统，来解决在正确的时机选择正确的对象、进行正确的行为的决策系统。

2.自己的交易系统（1）交易流程图及注意事项。

（2）资金管理及应对事项。

（3）指数顶底分析方法。

（4）交易系统复利统计。

（以控制空仓心态）（5）交易系统信号分布。

（以控制等待心态）建立交易系统总体流程步骤。

（1）建立交易系统总体流程步骤一：明确交易系统的依据。

建立交易系统的依据就是：在市场博弈总体不确定性的大环境下，要发现和分离出价格运动的确定性因素，也就是要建立自己的科学交易观和正确交易方法论。

（2）建立交易系统总体流程步骤二：构造交易系统。

要明确交易系统的目的：克服人性弱点，便于知行合一；要明确交易系统的特性：整体性和明确性；交易系统随时间和证券市场外部环境变化，本身要能够修改和进行参数调整；交易系统的一些基本子系统：行情判断、板块动向、风险管理、人性控制。

（3）建立交易系统总体流程步骤三：检验交易系统。

检验交易系统包括：统计检验、外推检验和实战检验；要考虑交易成本；要考虑建仓资金量大小造成的回波效应；要考虑小概率事件（统计学上的胖尾）对交易系统的影响。

（4）建立交易系统总体流程步骤四：执行交易系统。

日常操作主观要服从客观，交易有依据，欲望要消除；模拟操作不可少，即使不交易，依然要仔细看盘、仔细复盘、揣摩多空主力的思路、勤动脑多实践，最终做到正确地知行合一。

系统交易，即按照一套交易系统进行交易。

系统交易者的时间和精力主要放在交易系统的开发中。

市场中，对于采用趋势型策略的系统交易者来说，成功开发一套交易系统的要素及其重要性比重，不妨设计大致如下：范围，10%；买点，5%；卖点，10%；止损，20%；资金管理，40%；对系统的理解、洞察、应变与创新，15%。

可见，资金管理是最重要的要素。

当然，不管是指标公式、交易公式，还是交易系统，其生命都源于交易策略。

交易策略是根据对市场的基本原理和运行的非随机性特征及规律性进行深入研究后制定的作战原则和总体思路。

我们经常见到很多大资金管理人和操盘手并不去编什么公式，他们之所以成功，就是因为对交易策略有系统而深入的掌握。

当然，如果有了好的软件，他们把自己的策略放进公式里，也会省下不少的时间和精力。

不过凡事均有利弊，过于机械则会损害洞察力、创造力和应变能力。

一个交易系统的形成除了有市场普遍性具有的特点外，也应有每个人个人的性格特点，对于即日交易（秒与小时）、短线（小时与天）、中线（周与月）、长线（月与年）不同交易方式的人（其中已含有个人的操作特点）也应有所不同，对于不同的市场（股票、期货、期权、价差交易、权证、基金、债券、外汇等）在交易系统中各子项的偏重点也应有所不同，就是使用的技术分析系统参数也应作充分的调整。

交易策略也应有主次之分，从而使整个交易系统很明确。

不谈交易之前的分析策略，从交易一开始，交易系统最终要牢牢掌握的就是三点（一个买点与两个卖点——止益目标点与风险控制点），从而在不明确的市场中以概率的方式获胜，从而获取总的利润。

<<交易图谋>>

……

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>