

《海龟交易法则》

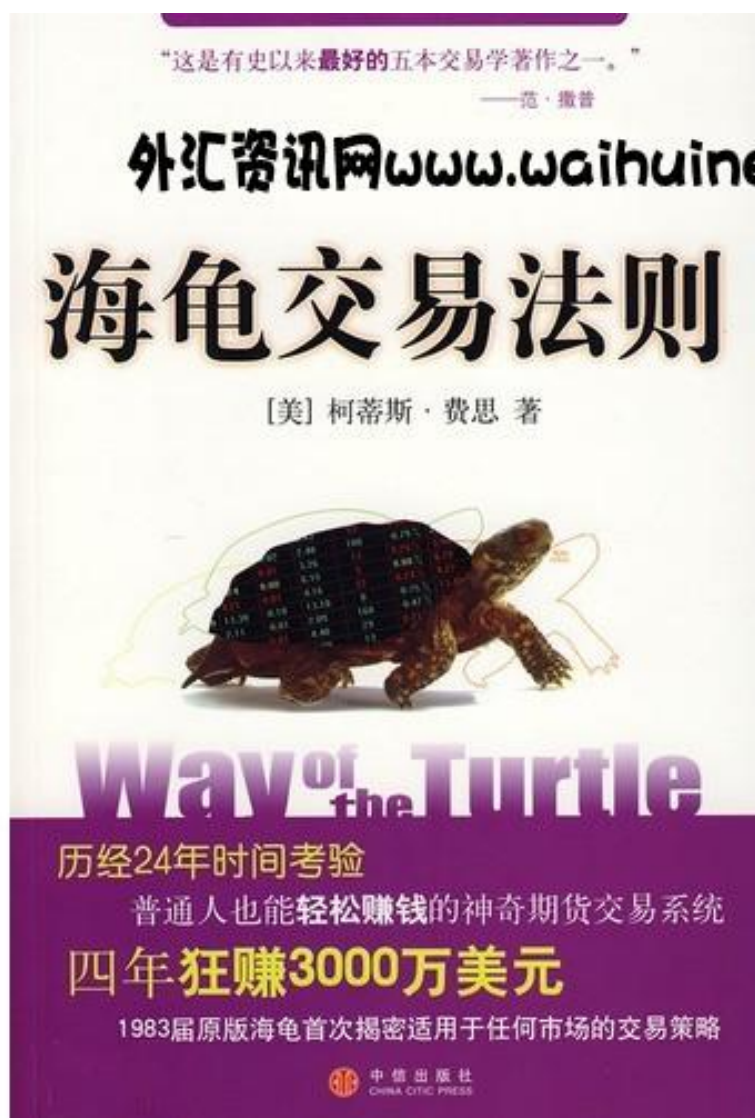
内容简介

伟大交易员究竟是天生的，还是后天培养的？24 年前，交易大师理查德·丹尼斯对他的老朋友威廉·埃克哈特说：“我们要培养交易者，就像新加坡人养海龟一样。”这开始只是两人之间的赌注，后来却成为被业界奉为传奇的交易实验：理查德·丹尼斯从 1000 多人中选出 13 位交易成员进行系统化训练后，他们果然在市场上创出佳绩，这群海龟们使用的交易技巧，就是传奇的海龟交易法则。

本书首次揭示了海龟们所使用的神秘交易系统大获成功的原因。最出类拔萃的海龟柯蒂斯·费思首次透露了整个实验的过程，揭示了丹尼斯和埃克哈特如何在短短两周之内把 23 个普通人训练成为杰出的交易者。他会带你领略那些摇钱树一般的海龟交易策略——就是这样的策略让这些海龟获得了年均 80% 以上的收益率和超过 1 亿美元的利润。你会知道：

- 海龟们怎么赚钱——他们的交易原则和详细步骤
- 为什么某些海龟比其他海龟更成功，尽管他们使用的是同样的方法
- 如何透过海龟们所遵循的法则去发现适用于任何交易市场的核心策略
- 如何将海龟法则应用于你的交易以及你自己的生活中
- 如何让交易大元化并控制风险

海龟交易法则为什么能在现代市场中大显神威？读完本书，相信你会受益匪浅。本书神奇的交易策略也必能让你在市场中获得别人难以企及的高回报！



作者简介

柯蒂斯·费思是所有海龟中最成功的一个，在海龟计划期间，他共为理查德·丹尼斯赚了超过 3000 万美元。他是机械交易系统和软件领域的先驱之一，目前在专门从事交易系统分析与开发软件的 Trading Blox 公司担任研究与发展部主任，并在 tradingblox.com/forum 上开办了一个机械系统交易者的网上论坛。

目录

序

前言

引言

第一章 玩风险的交易者

 风险交易

 交易者、投机商和帽客

 大厅内的恐慌

第二章 揭秘海龟思维

- 情绪陷阱
- 海龟方式
- 市场状态
- 第三章 海龟的培训
 - 培训课程
 - 破产风险
 - 风险控制的科学
 - 海龟的优势
 - 趋势跟踪
 - 实战
 - 第一张成绩单
- 第四章 像海龟一样思考
 - 无关对错
 - 忘记过去
 - 避免“未来时”
 - 从概率角度思考
 - 没有秘密
 - 对结果负责
- 第五章 掌握优势
 - 优势的要素
 - 优势率
 - 过滤器优势
 - 退出优势
- 第六章 寻找优势
 - 支撑和阻力
 - 支撑与阻力中的优势
 - 震颤的战场
- 第七章 如何衡量风险
 - 风险重重的世界
 - 衡量风险
 - 风险的对立面：回报
 - 风险与回报的衡量
 - 系统死亡风险
 - 每个人都不同
- 第八章 风险与资金管理
 - 不要听风就是雨
 - 破产风险
 - 海龟资金管理法——生存第一
 - n 系数
 - 风险衡量法则
- 第九章 海龟式积木
 - 积木一览
 - 意犹未尽？
- 第十章 海龟式交易

检验还是不检验
通用积木
系统
测试结果
加入止损点
再看测试结果
第十一章 历史测试的谎言
交易者效应
随机效应
最优化
最优化矛盾
过度拟合或曲线拟合
第十二章 脚踏实地地测试
测试的统计学基础
不够稳健的现有指标
稳健指标
回归年度回报率
r 立方：一个新的风险回报比指标
稳健夏普比率
代表性样本
样本规模
洞察未来
蒙特卡洛检验
粗略性提示
第十三章 防卫系统
不可预知的未来
稳健交易
稳健系统
市场分散化
系统分散化
面对现实
第十四章 掌控心魔
成也自负，败也自负
谦恭为上
贵在坚持
尾声 万事俱备
走你自己的路
迷惘的路
在失败中学习
改变你的道路
关于金钱
附 原版海龟交易法则
致谢

编辑推荐

1983 届原版海龟首次揭密传奇交易系统的面纱
历经 24 年时间考验交易者最佳参考书

试读内容

第一章 玩风险的交易者

高风险，高回报：玩这个游戏是需要勇气的。

海龟计划开始前，我对一个朋友说过这样一句话

人们经常问这样一个问题：是什么让一个人成为交易者，而不是投资者？两者之间的区别往往模糊不清，因为有许多自称投资者的人实际上却在做着交易者的事。

投资者买东西是为了长远目标，他们相信，在一段相当长的时间(许多年)之后，他们的投资会升值。他们会买实物，也就是实实在在的东西。沃伦·巴菲特就是个投资者。他买的是企业，不是股票。他买的是股票所代表的东西：企业本身，包括它的管理队伍、产品和市场地位。股票市场也许并不能反映他的企业的“正确”价值，但他并不在意。事实上，他正是靠这一点赚钱的。他会在股票市场严重低估了企业价值的时候买入企业，然后在股票市场大大高估了企业价值的时候卖出企业。他通过这种方式大发横财，因为他精于此道。

交易者却不会去买像企业这样的实物，他们也不会买下谷物、黄金或白银。他们买的是股票、期货合约和期权。他们不会太关心管理团队的水平，不会太关心寒冷的东北部地区的油料消费趋势，也不会太关心全球咖啡产量。交易者只关心价格，从本质上说，他们买卖的是风险。

彼得·伯恩斯坦(Peter Bernstein)曾在他那本引人入胜的《与天为敌：风险探索传奇》(Against the Gods: nc Remarkable Story of Risk)中说过，市场允许风险从一个参与者转移到另一个参与者。这实际上就是人们创造金融市场的原因，也是金融市场的一个永恒的功能。

在当今的现代化市场中，企业可以购买远期外汇或期货合约，以便将自己隔离于汇率波动的风险。企业也可以用这些合约来防范石油、铜和铝这类原材料的价格上涨。

[点击下载《海龟交易法则》](#)