



欢迎光临!

阿纳托利·布拉诺夫 (ANATOLY BULANOV)

专业导师/理财顾问 (外汇/期货/股票/期权)

金融委员会争端解决会主任 (financialcommission.org)

在市场上交易超过15年的经验 (外汇/期货/股票/期权)

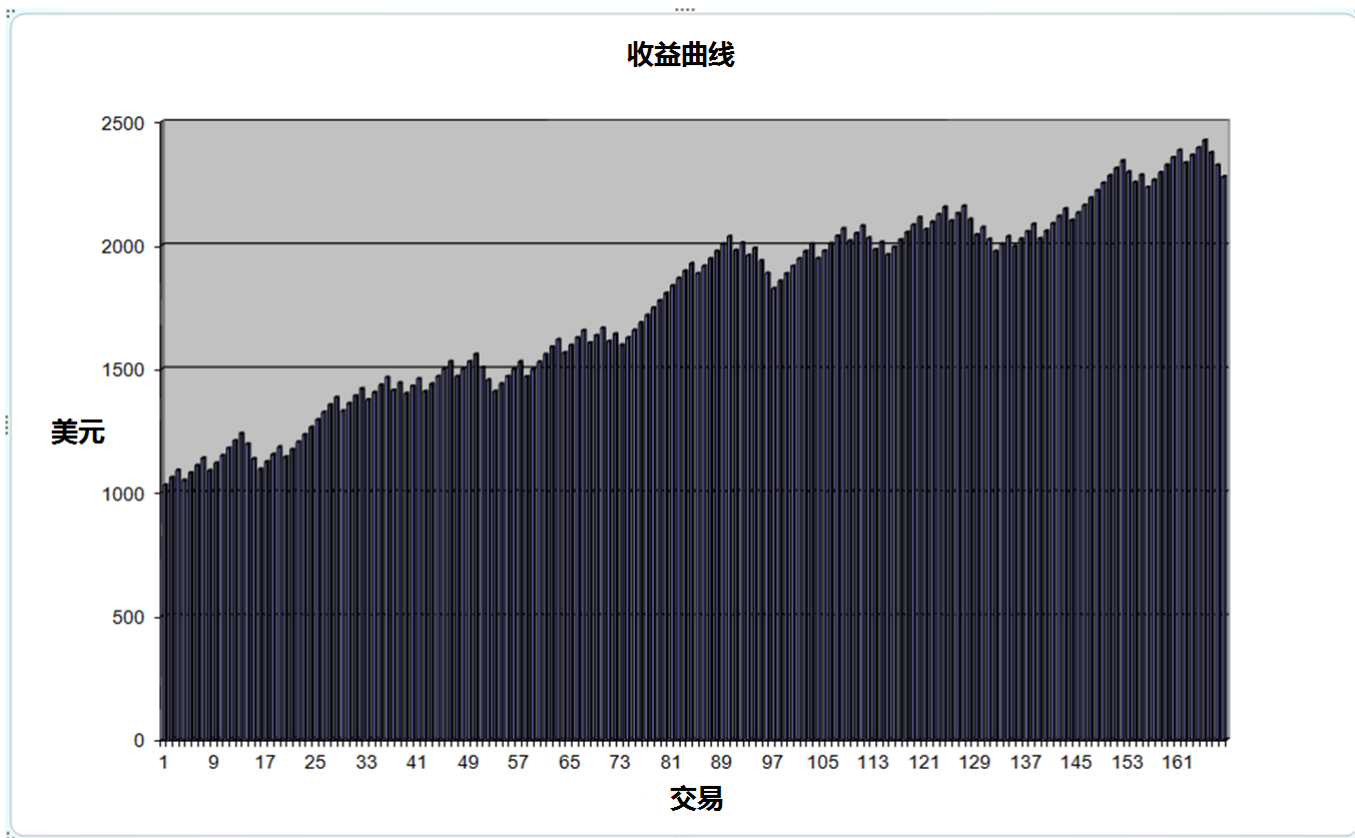
经纪人许可证 : Series 3, Series 34, FFMS 1.0

美国国家期货协会 ID: 0435291



阿·布拉诺夫
“双管枪”
短线交易策略

交易策略收益率 (保守性资金管理)



1. 交易策略简介
2. 交易策略规则
 - a) 判断趋势方向
 - b) 投资工具日均波动幅度
 - c) 开仓及平仓规则
3. 资金管理
4. 交易策略绩效指数

1.分析方法(25%)

2.资金管理(25%)

3.交易心理(50%)

- 投资工具
- 分析方法
- 策略操作原则
- 交易时段
- 分析工具
- 策略交易规则
- 资金管理规则
- 策略绩效指标

❖ 外汇

❖ 期货合同

❖ 股票

❖ 基本面分析(FA)

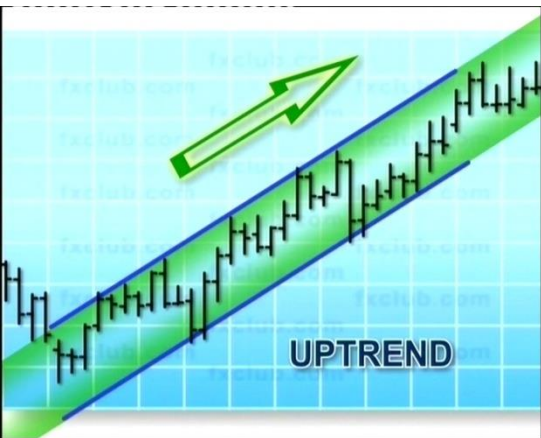
❖ 技术面分析(TA)

❖ 定量分析(QA)

❖ 趋势跟随策略

❖ 交易区间策略

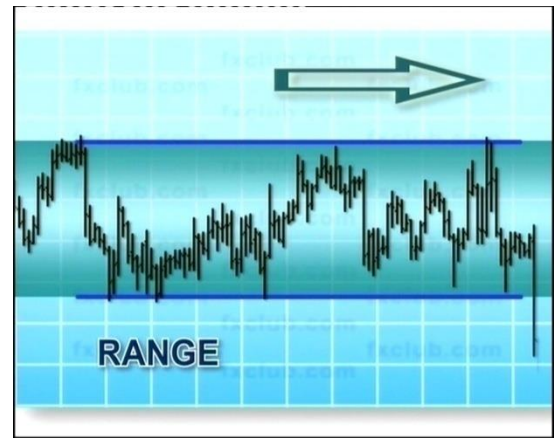
❖ 其他交易策略



做多



做空



无交易

分析工具:

❖ **SMA(10m)200**

❖ **EMA(10m)200**

❖ **EMA(10m)20**

❖ **ADV(D)10**

交易时段

分钟: 1m-2m-3m-4m-5m-6m-10m-12m-15m-20m-30m

小时: 1H-2H-3H-4H-6H-8H-12H

日: D

周: W

月: M

季: Q

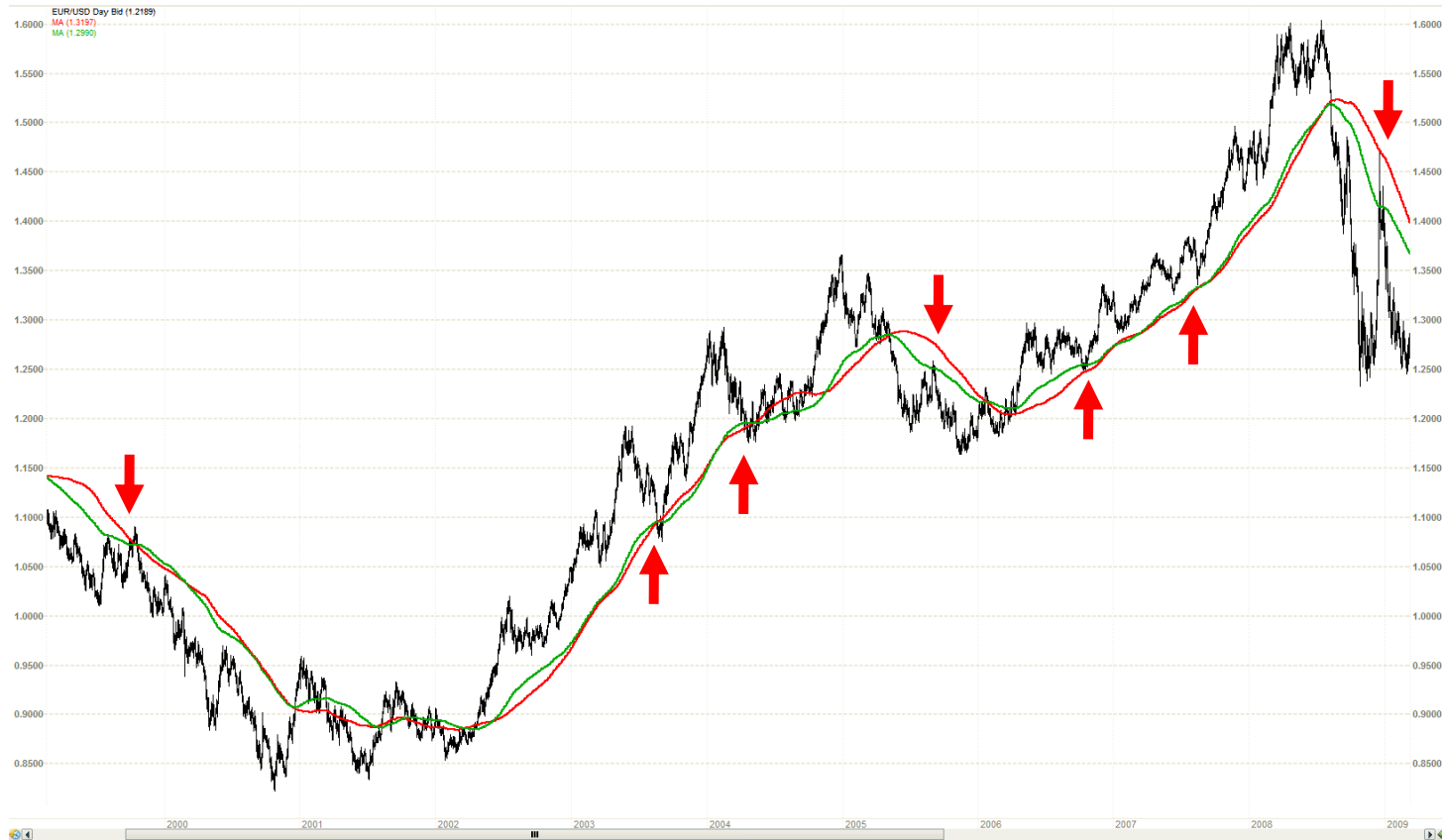
年: Y

“双管枪”交易策略 (MT4)



判断 当前市场趋势 方向

EUR/USD SMA(D)200+EMA(D)200



EUR/JPY SMA(H)200+EMA(H)200



BRENT SMA(10)200+EMA(10)200



GBP/USD SMA(1)200+EMA(1)200



- ❖ **SMA – 简单移动平均线**
- ❖ **EMA – 指数平滑移动平均线**
- ❖ **WMA – 加权移动平均线**
- ❖ **DMA – 置换移动平均线**
- ❖ **VMA – 变异移动平均线**

“黄金交叉”信号



“死亡交叉”信号



虚假信号



下降趋势终结



上升趋势终结



上升趋势



下降趋势



非交易条件 – 侧向趋势



开仓及平仓 规则

❖ 建立多头头寸

❖ 结清多头头寸

❖ 建立空头头寸

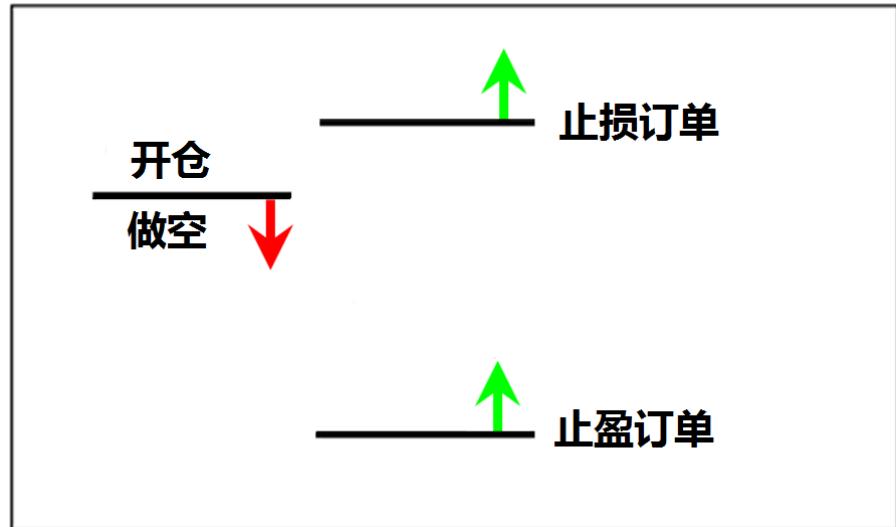
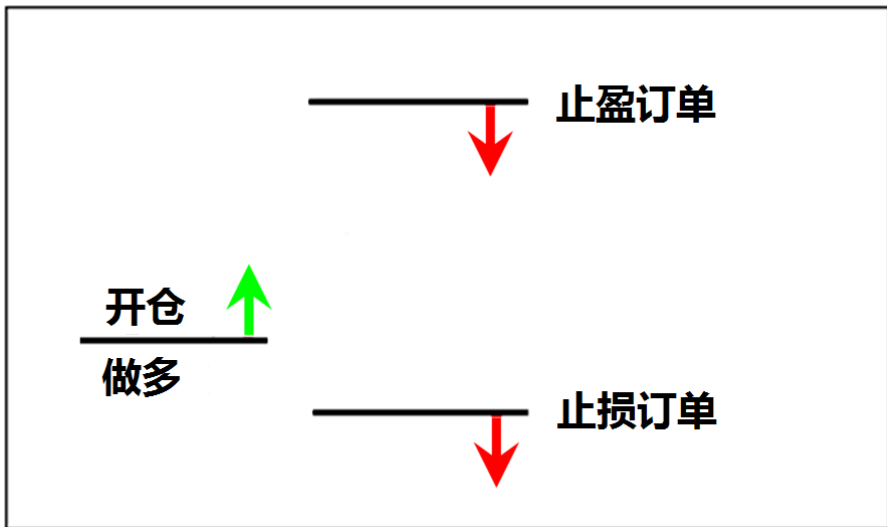
❖ 结清空头头寸

做多条件 (S&P 500)

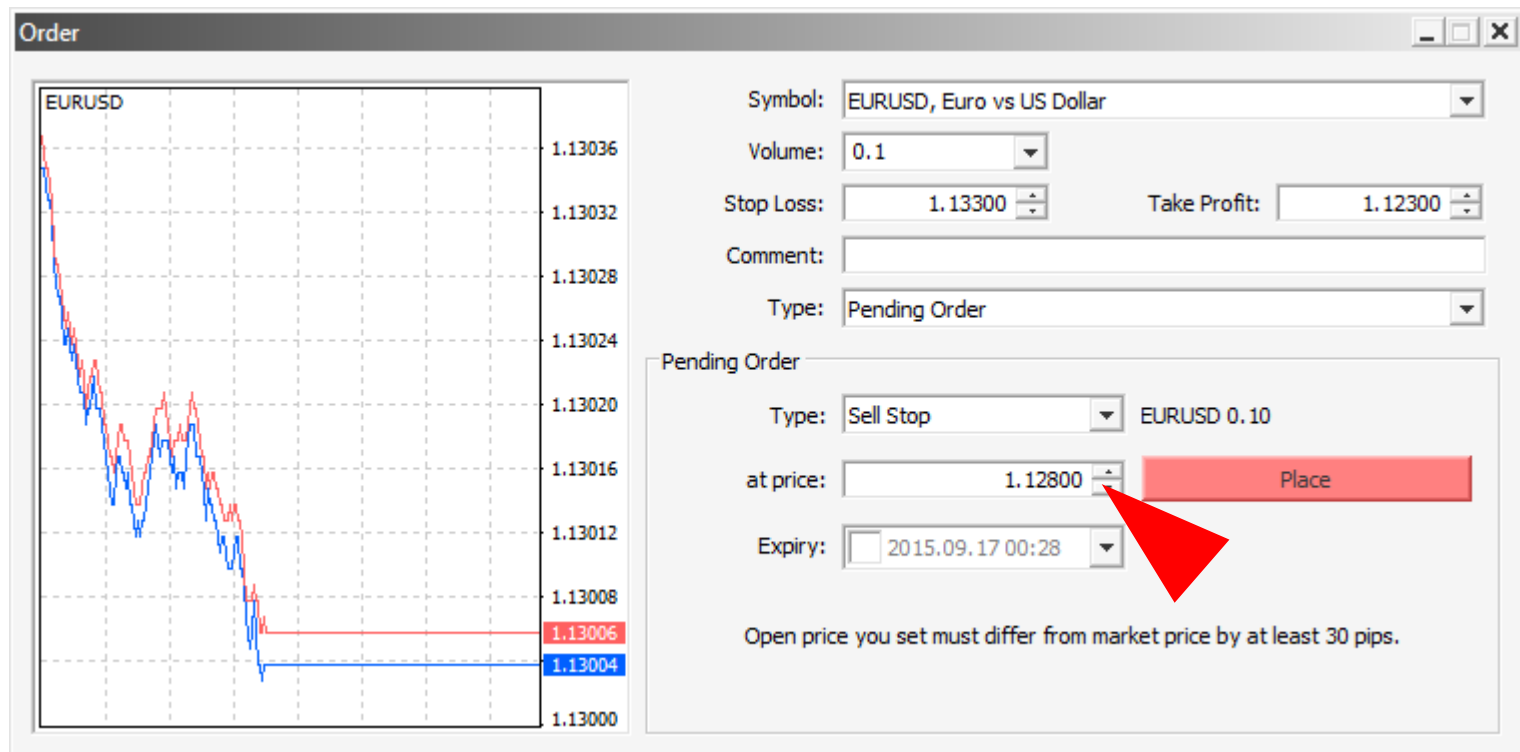


做空条件(XAUUSD)





一旦成交单设置 (MT4)



Order

EURUSD

Symbol: EURUSD, Euro vs US Dollar

Volume: 0.1

Stop Loss: 1.13300 Take Profit: 1.12300

Comment:

Type: Pending Order

Pending Order

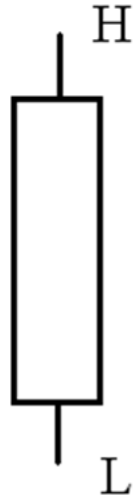
Type: Sell Stop EURUSD 0.10

at price: 1.12800 **Place**

Expiry: 2015.09.17 00:28

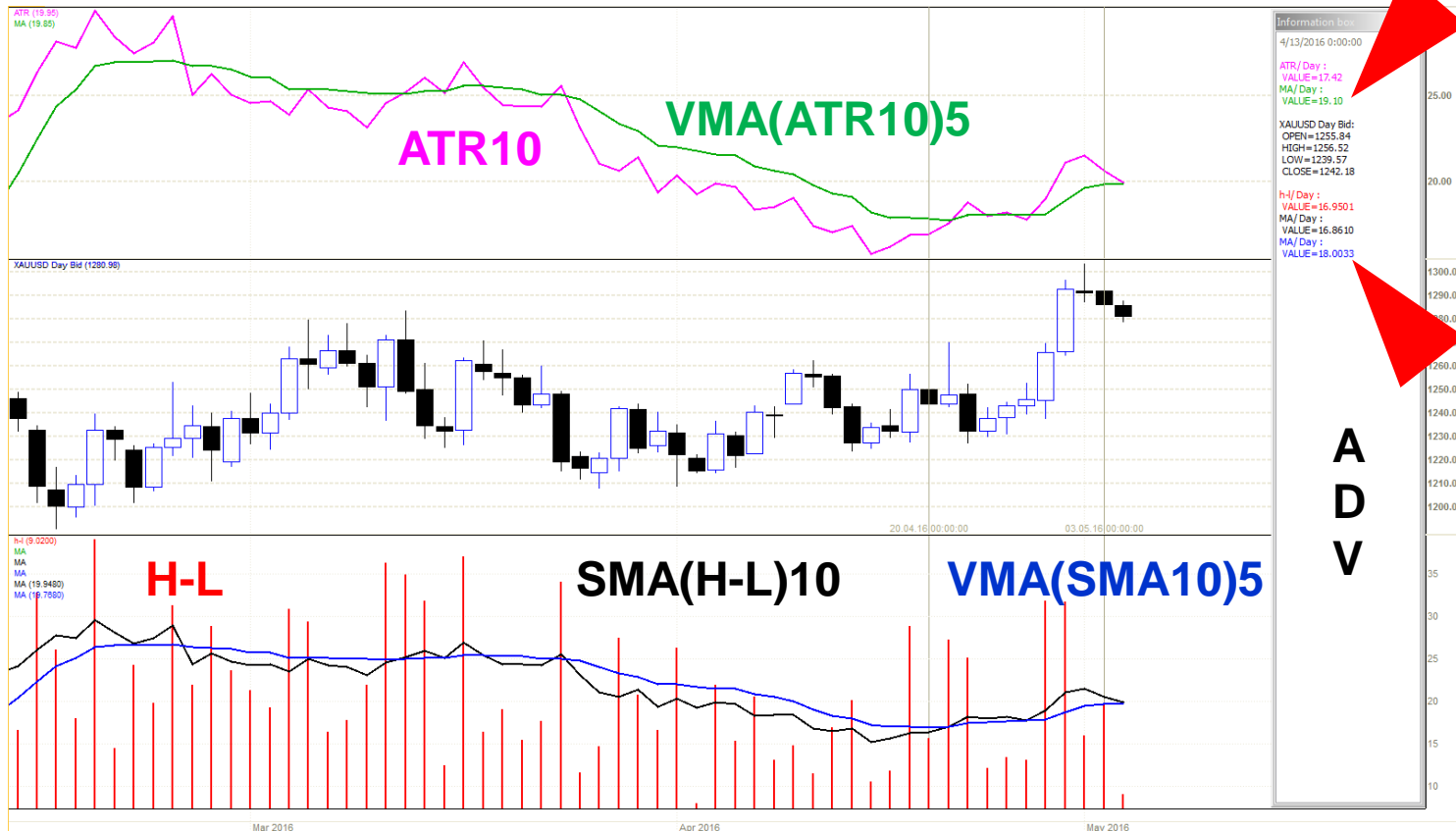
Open price you set must differ from market price by at least 30 pips.

Price	Order Type
1.13036	
1.13032	
1.13028	
1.13024	
1.13020	
1.13016	
1.13012	
1.13008	
1.13006	Ask (Red)
1.13004	Bid (Blue)
1.13000	



$$((H1-L1)+...+(Hn-Ln))/n$$

日均波动幅度 (ADV)

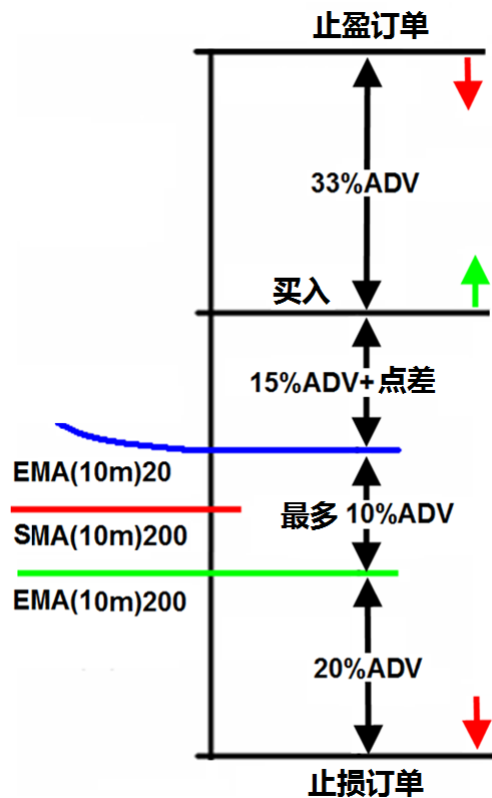


日均波动幅度 (ADV)

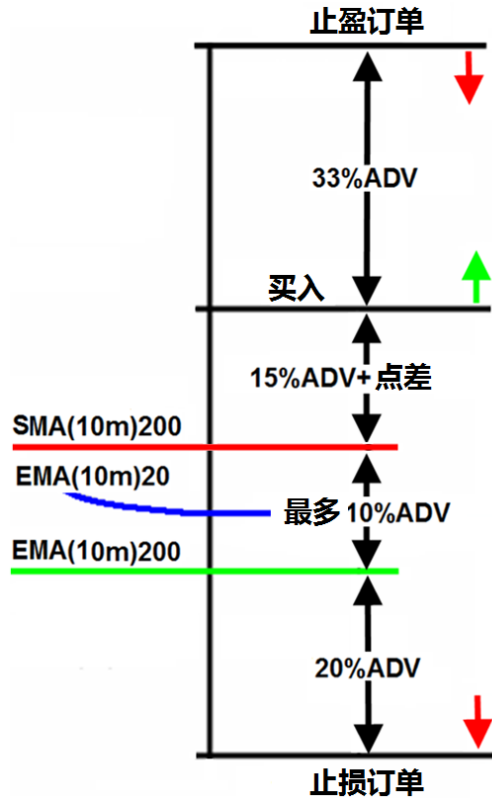
工具	ADV	点差	对比
EURUSD	0.0100	0.0002	50
USDJPY	1.07	0.0002	50
GBPUSD	0.0108	0.0002	50
EURJPY	1.24	0.04	30
GBPJPY	1.70	0.05	40
XAUUSD	20.50	0.5	40
BRENT	2.30	0.05	50
S&P500(ES)	25.00	0.5	50
DJI(YM)	200	5	40

订单设置 规则

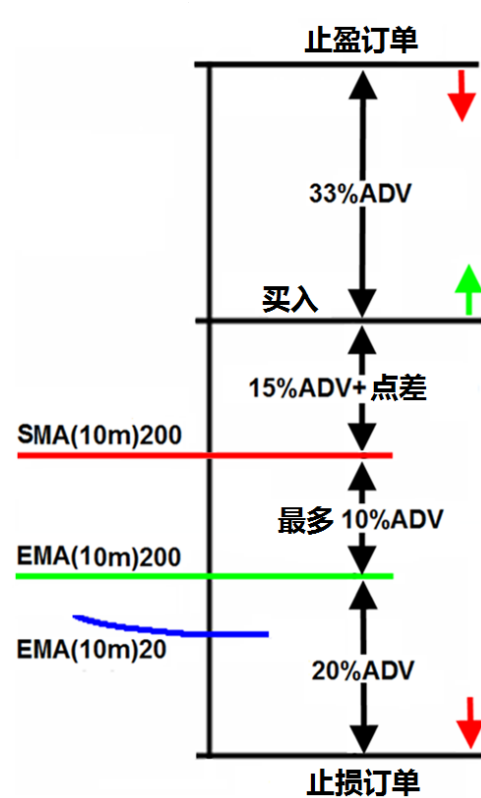
做多操作示意图



第1号情况

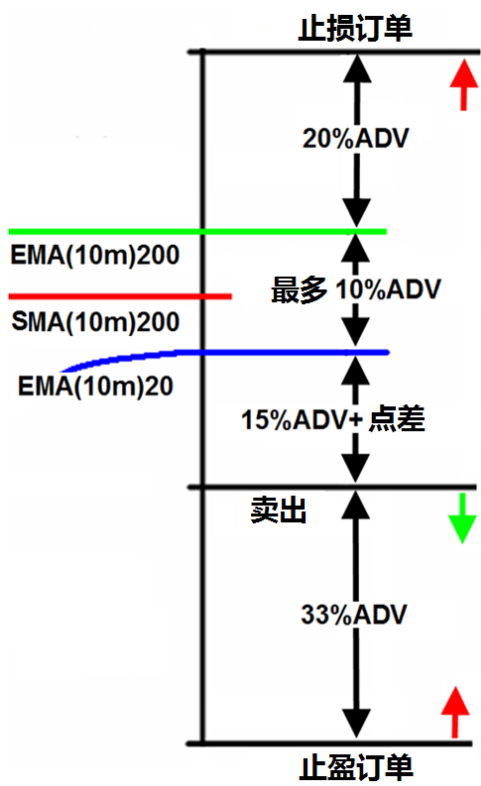


第2号情况

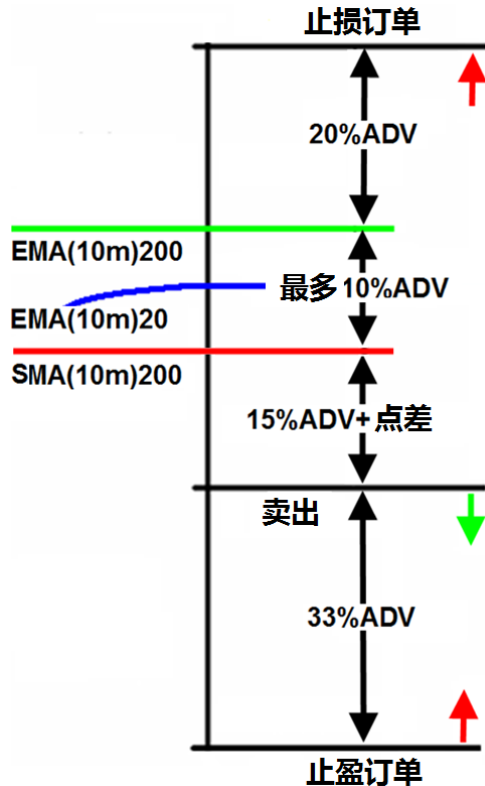


第3号情况

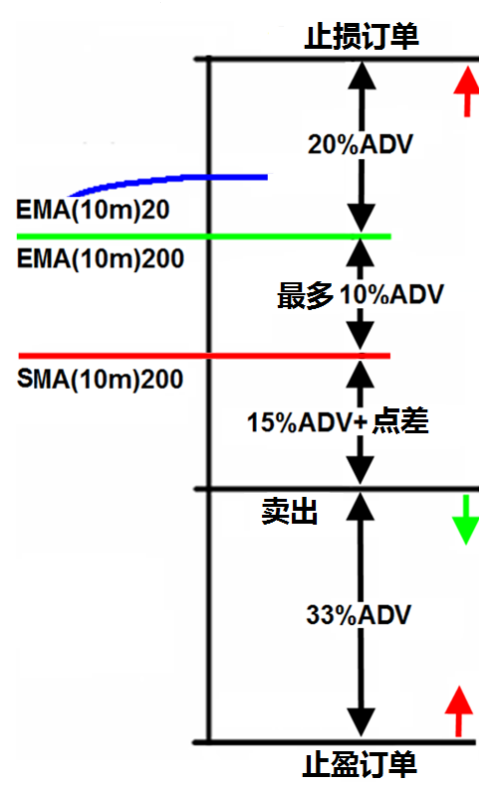
做空操作示意图



第1号情况

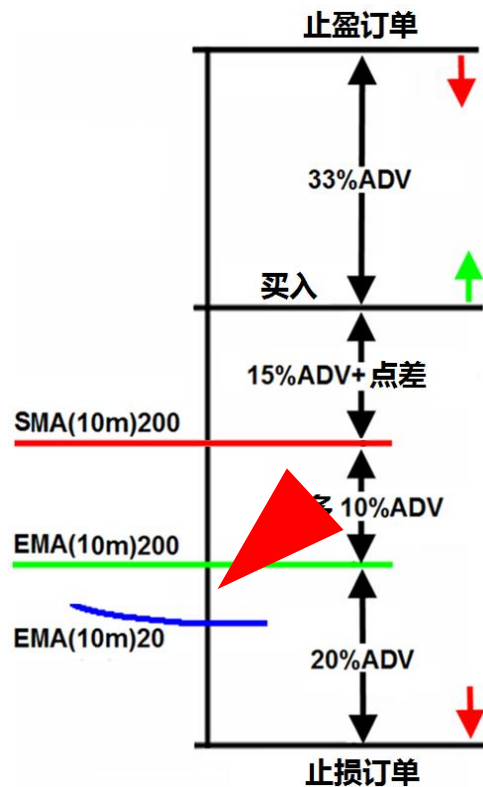
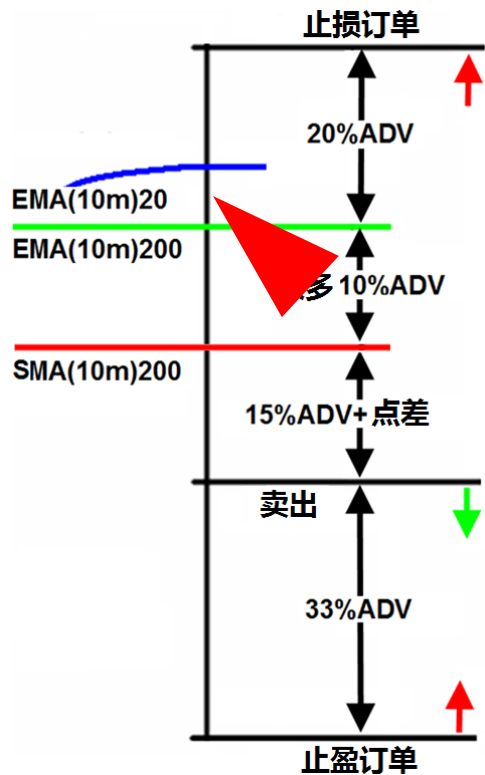


第2号情况



第3号情况

趋势终结基准



均线之间的空间大于 10% ADV = 趋势方向变化

头寸参数表格



	PRC	OPR	ADV	MMUP	MMDW	%ADV	BUF	OPEN	T/P	S/L	LOT	1PIP	RSK	RWD	M/OPEN	M/RSK	M/TGT	M/RWD	SPR
		BUY		7751	7746		5	7769	7803	7725		2.00	87.50	69.30	7746	42.00	7781	114.8	
AUD	0.72		105			10	11				20								2
		SELL		7849	7840		9	7824	7790	7872		2.00	95.5	69.30	7849	46.00	7814	118.8	
		BUY		13185	13180		5	13204	13241	13157		1.52	70.53	56.50	13180	34.24	13217	92.79	
CAD	1.32		113			10	11				20								2
		SELL		13015	13010		5	12993	12956	13040		1.52	70.53	56.50	13015	37.27	12978	89.76	
		BUY		9480	9474		6	9499	9538	9451		2.06	100.21	78.93	9474	47.84	9515	131.30	
CHF	0.97		116			10	12				20								2
		SELL		9242	9236		6	9219	9180	9267		2.06	100.21	78.93	9242	51.96	9201	127.18	
		BUY		11267	11257		10	11289	11334	11240		2.00	98.50	89.10	11257	34.00	11302	153.60	
EUR	1.12		135			10	14				20								2
		SELL		11067	11060		7	11040	10995	11096		2.00	112.50	89.10	11067	58.00	11022	143.60	
		BUY		15376	15369		7	15399	15444	15342		2.00	113.90	90.42	15369	54.80	15417	149.52	
GBP	1.54		137			10	14				20								2
		SELL		15714	15703		11	15682	15637	15743		2.00	121.90	90.42	15714	58.80	15669	153.52	
		BUY		12000	11990		10	12019	12059	11967		1.67	85.917	65.92	11990	37.67	12030	114.17	
JPY	120		113			10	11				20								2
		SELL		11950	11940		10	11923	11884	11975		1.67	85.917	65.92	11950	41.00	11910	110.83	
		BUY		6670	6660		10	6688	6722	6639		2.00	97.50	69.30	6660	42.00	6695	124.80	
NZD	0.63		105			10	11				20								2
		SELL		6661	6656		5	6640	6604	6684		2.00	87.50	73.50	6661	46.00	6624	115.00	
	PRC	OPR	ADV	MMUP	MMDW	%ADV	BUF	OPEN	T/P	S/L	LOT	1PIP	RSK	RWD	M/OPEN	M/RSK	M/TGT	M/RWD	SPR

1. 确定投资工具当前日均波动幅度, ADV
2. 计算出 EMA20 及 MA200 均线之间的距离或 EMA200 及 SMA200 均线之间的距离 (最多10% ADV)
3. 计算出开仓价位, OPEN
4. 计算出止损价位, S/L
5. 计算出获利价位, T/P
6. 设置所有必要订单
7. 必要时对预设订单价格进行及时的调整

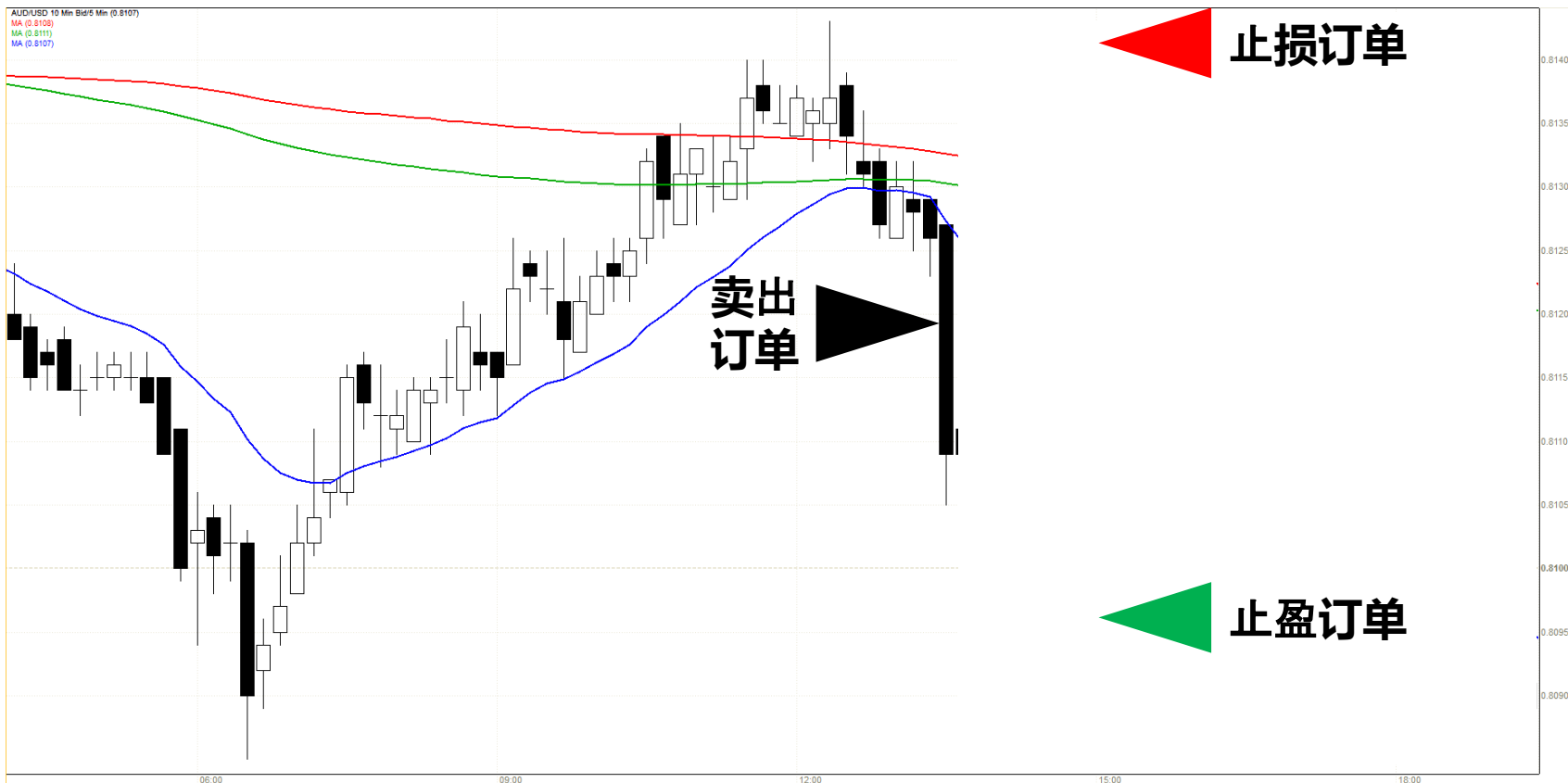
做空条件



做空条件



做空条件



做多条件



做多条件



做多条件



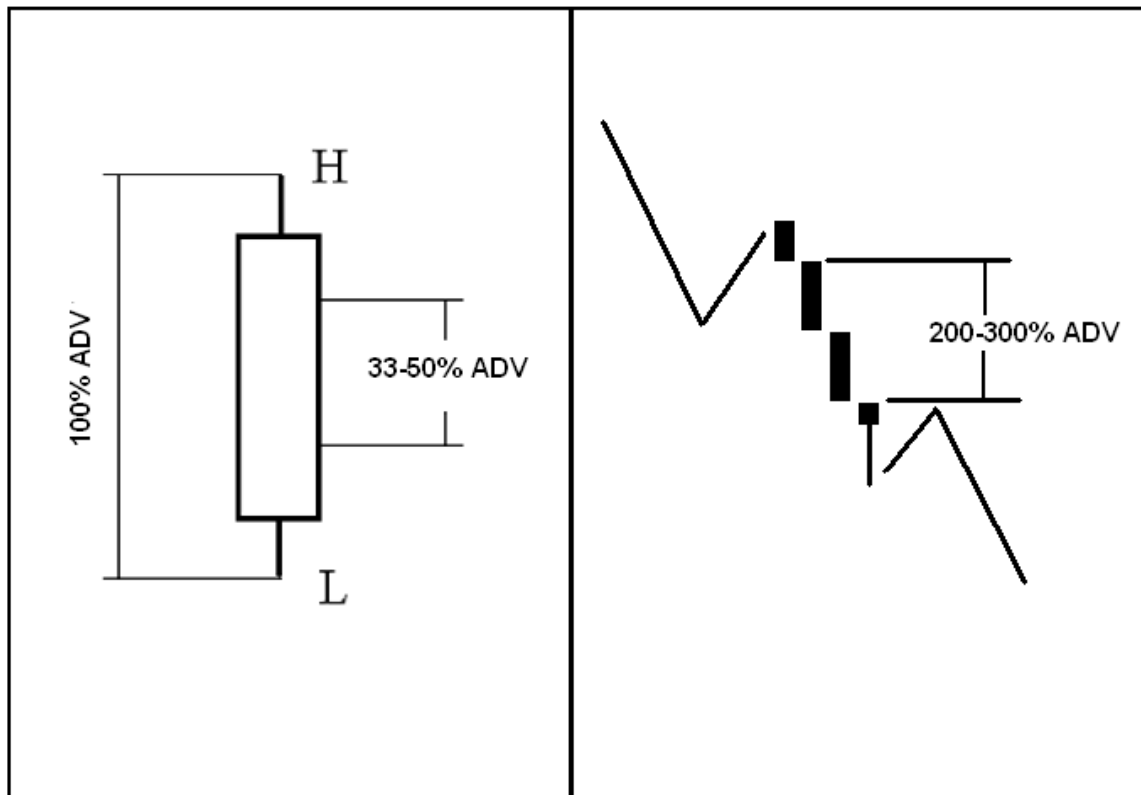
资金管理 规则

长线和短线交易

盈利交易
百分比高

交易次数大

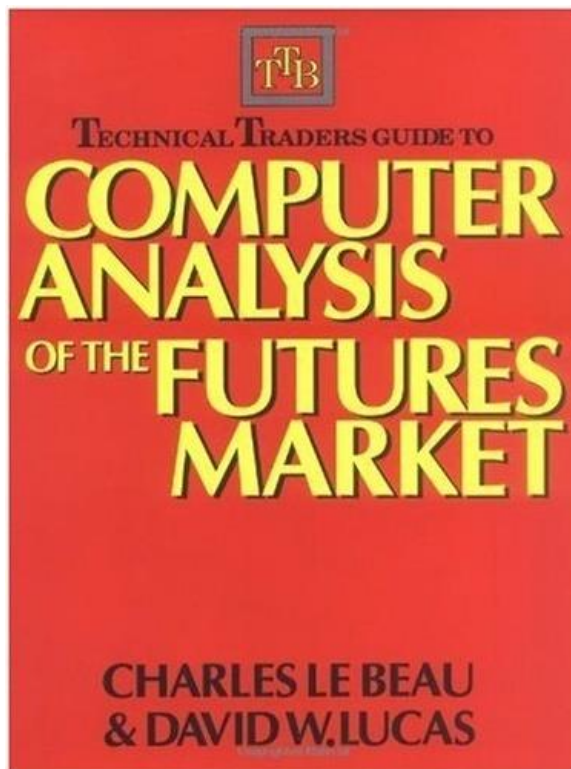
点数盈利低



有利的
盈亏对比

点数盈利高

交易次数小



交易策略失败概率值集 (初始账户余额 \$25k)



盈亏对比	盈利交易%									
	25	30	35	40	45	50	55	60	65	70
750:1000	100	100	100	100	100	98	77	15	1	0
1000:1000	100	100	100	99	92	50	7	1	0	0
1500:1000	100	99	90	50	12	2	0	0	0	0
2000:1000	97	79	35	9	2	1	0	0	0	0
2500:1000	79	38	12	4	1	0	0	0	0	0
3000:1000	50	19	6	2	1	0	0	0	0	0
3500:1000	31	12	5	2	1	0	0	0	0	0
4000:1000	21	9	4	2	1	0	0	0	0	0

交易策略破产余额 \$12k

初始余额 \$25k

交易策略成功余额 \$50k

1. 盈亏对比
长/中线交易

2:1 or 3:1

短线交易

$\frac{2}{3} : 1$ 或 $\frac{3}{4} : 1$

2. 盈利交易%
长/中线交易

30-50%

短线交易

60-70%

3. 交易资本充足性

初始账户余额, $M = \$3000$

- ❖ 投资组合中持有头寸最大数 - 3
- ❖ 每笔交易风险限额, $R = 2\%$
- ❖ 每笔交易风险金额, $R = \$3000 * 0.02 = \60
- ❖ 风险大小(S/L), $L = \frac{1}{4} \sim \frac{1}{2} \text{ ADV}$, $L = \frac{1}{2} * 0.0100 = 0.005$ (50点)
- ❖ $L = \text{开仓价格} - \text{止损价格}$ (多头) 或 $L = \text{止损价格} - \text{开仓价格}$ (空头)
- ❖ 交易数额, $Q = R/L = 60/0.005 = 12000$

杠杆比率:

$12000 \text{ 货币单位} / \$3000 = 4$ (4:1, 如果建立 1 个头寸)

$3 * 12000 \text{ 货币单位} / \$3000 = 12$ (12:1, 如果建立 3 个头寸)

资金管理 (进攻式)



轮盘赌策略

盈亏对比 – 1:1, 盈亏概率 – 50:50

1. 赌注金额 \$10

结果 → 亏损 (\$10)

2. 赌注金额 \$20

结果 → 亏损 (\$20, 总金额 = $-10-20=-\$30$)

3. 赌注金额 \$40

结果 → 亏损 (\$40, 总金额 = $-10-20-40=-\$70$)

4. 赌注金额 \$80

结果 → 亏损 (\$80, 总金额 = $-10-20-40-80=-\$150$)

5. 赌注金额 \$160

结果 → 利润 (\$160, 总金额 = $160-150=\$10$)

“双管枪”交易策略

盈亏对比- 33:45, 盈亏概率 – 60:40

1. 手数 = $\$100 * 100 = 10000 = 0.1$ 手

利润 (33点 * $\$1 = \33)

2. 手数 = $\$100 * 100 = 10000 = 0.1$ 手

亏损 (45点 * $\$1 = \45)

3. 手数 = $\$200 * 100 = 20000 = 0.2$ 手

利润 (33点 * $\$2 = \66 , 总金额 = $66 - 45 = \$21$)

4. 手数 = $\$100 * 100 = 10000 = 0.1$ 手

利润 (33点 * $\$1 = \33)

“双管枪”交易策略

盈亏对比- 33:45, 盈亏概率 – 60:40

1. 手数 = $\$100 * 100 = 10000 = 0.1$ 手

利润 (33点 * $\$1 = \33)

2. 手数 = $\$100 * 100 = 10000 = 0.1$ 手

亏损 (45点 * $\$1 = \45)

3. 手数 = $\$200 * 100 = 20000 = 0.2$ 手

亏损 (45点 * $\$2 = \90 , 总金额 = $-45 - 90 = -\$135$)

4. 手数 = $\$100 * 100 = 10000$

利润 (33点 * $\$1 = \33)

初始账户余额, $M = \$3000$

- ❖ 投资组合中持有头寸最大数 - 3
- ❖ 每笔交易风险限额, $R = 2\%$ or 4%
- ❖ 每笔交易风险金额, $R = \$3000 * 0.02 = \60 或 $\$3000 * 0.04 = \120
- ❖ 风险大小(S/L), $L = \frac{1}{4} \sim \frac{1}{2} ADV$, $L = \frac{1}{2} * 0.0100 = 0.005$ (50点)
- ❖ $L =$ 开仓价格 - 止损价格(多头) 或 $L =$ 止损价格 - 开仓价格(空头)
- ❖ 交易数额, $Q = \$60 / 0.005 = 12000$ 或 $\$120 / 0.005 = 24000$

交易杠杆:

12000 货币单位 / $\$3000 = 4$ 或 $24000 / \$3000 = 8$ (4:1 或 8:1, 如果 1 个头寸)

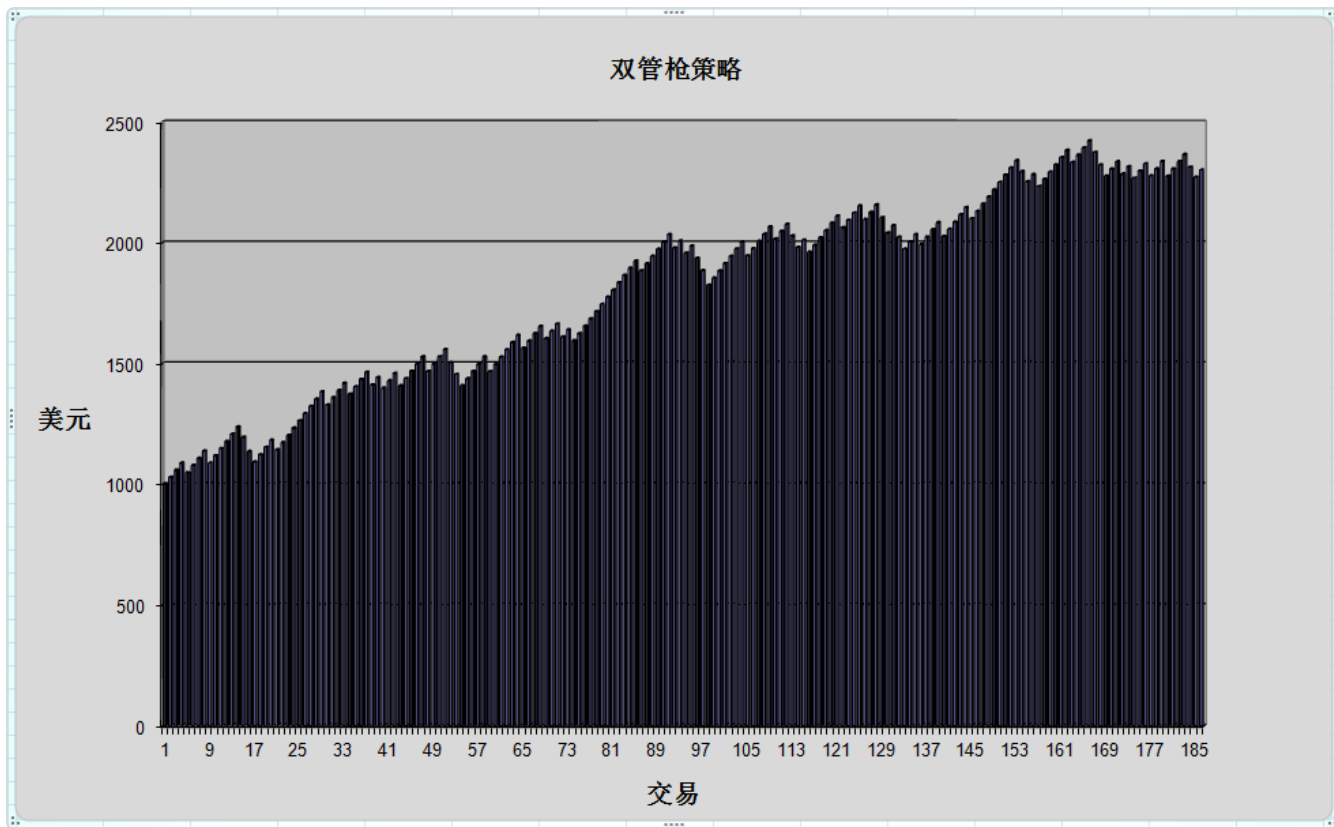
$(2 * 12000$ 货币单位 + $1 * 24000$ 货币单位) / $\$3000 = 16$ (16:1, 如果 3 个头寸, 2+1)

$(1 * 12000$ 货币单位 + $2 * 24000$ 货币单位) / $\$3000 = 20$ (20:1, 如果 3 个头寸, 1+2)

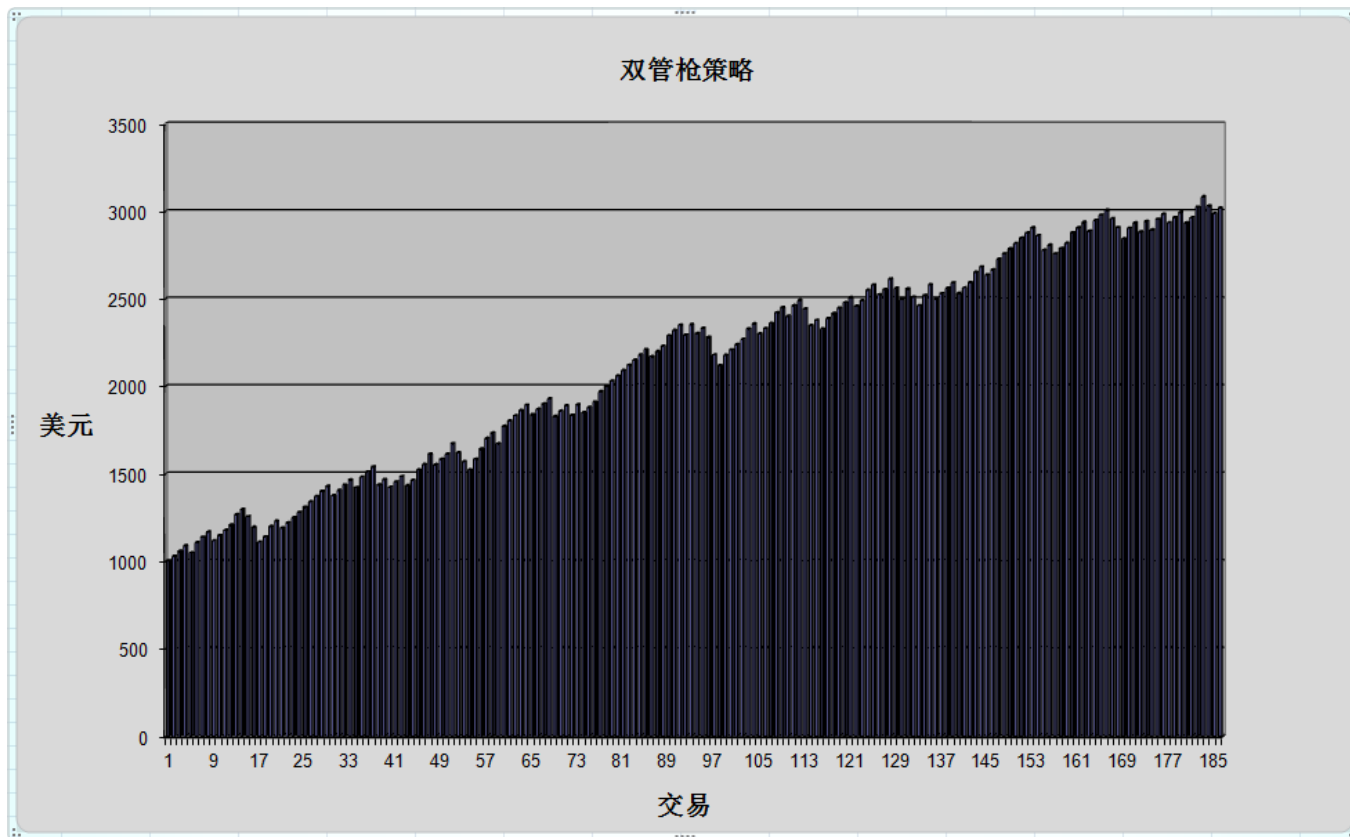
交易策略 效率指数

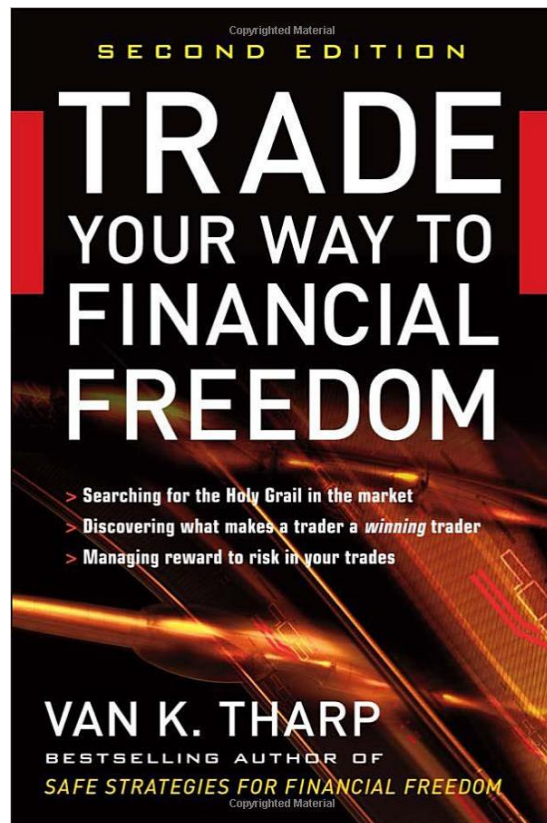
- 累积利润 **GROSS PROFIT**
- 累积亏损 **GROSS LOSS**
- 净利润 **NET PROFIT**
- 最大盈利交易 **MAX PROFIT**
- 最大亏损交易 **MAX LOSS**
- 平均利润 **AVERAGE PROFIT**
- 平均亏损 **AVERAGE LOSS**
- 连续亏损交易最大次数 **MAX NUMBER PROFIT TRADES IN A ROW**
- 连续盈利交易最大次数 **MAX NUMBER LOSS TRADES IN A ROW**
- 最大累计亏损 **MIDD-MAX INTRADAY DRAWDOWN**
- 利润因子 **PROFIT FACTOR**
- 实际利润因子 **ACTUAL PROFIT FACTOR**
- 恢复因子 **RECOVERY FACTOR**

交易策略收益率 (保守性资金管理)



交易策略收益率 (进攻式资金管理)





数学期望值公式

$$[1 + (W/L)] * P - 1$$

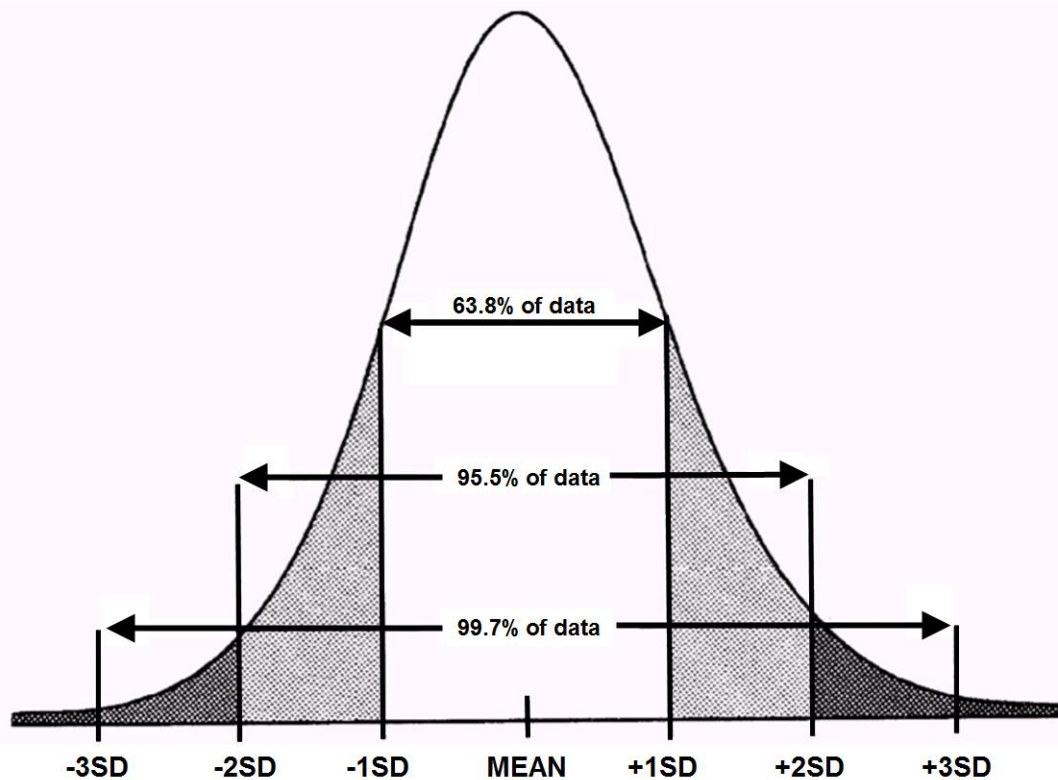
- ❖ 盈利交易概率，百分比 (P)
- ❖ 亏损交易概率
- ❖ 盈利交易平均大小，金额 (W)
- ❖ 亏损交易平均大小，金额 (L)

- ❖ 盈利交易概率，百分比 (1/37 或 2.7%)
- ❖ 亏损交易概率
- ❖ 盈利交易平均大小，金额 (\$35)
- ❖ 亏损交易平均大小，金额 (\$1)

$$[1 + (35/1)] * 1/37 - 1 = -0.027$$

- ❖ 盈利交易概率，百分比 (65%)
- ❖ 亏损交易概率
- ❖ 盈利交易平均大小，金额 (\$33)
- ❖ 亏损交易平均大小，金额 (\$45)

$$[1 + (33/45)] * 0.65 - 1 = 0.127$$



盈利交易%

长线/中线操作

30-50%

短线操作

60-70%→65-75%

金融工具技术参数总览表

		TECPAR		STATUS		BAL	SENTIMENT		
GBPUSD	LTS	RES	1.4670				MAIN		
		SUP	1.4340				OPEN		
		TRADE		1	2	0			
		ENTER	1.4510						
		STOP	1.4163				STOP		
		TS							
		ETC							
	ALT						TARGET		
	D	RES	1.4700				OVERALL SENTIMENT		
		SUP	1.4400						
		ADV	0.0124						
		ETC							
	MTS	TRADE		1	2	0	33.3	66.7	0
		ENTER							
		STOP							
		TS							
		ETC					22.2	77.8	0
	ALT								
	STS	TRADE		1	2	0			
		ENTER							
STOP						0	100	0	
ETC									
ALT									
SCP	TRADE		0	3	0	INTRADAY SENTIMENT			
	S1		0	1	0	OPEN			
	S2		0	1	0				
	S3		0	1	0				
ETC	SPREAD	0.00011				STOP			
	RATIO	113							
	%	100							
	HIGH	1.4510				TARGET			
	EXTR	1.4386							
	LOW	1.4262						ALT	

- ❖ LTS – 专有长线交易策略“周轨道线”
- ❖ MTS – 专有中线交易策略“多时段策略(MTFS)”
- ❖ STS – 专有短线交易策略“双管枪”
- ❖ SCP – 专有超级短线交易策略“手里捡”
- ❖ ETC – 金融工具其它技术性参数
- ❖ BAL – 在选定策略内市场参与者力量平衡
- ❖ SENTIMENT – 在选定三个策略内市场参与者力量平衡
- ❖ 黄色 – 对金融工具的中立情绪/非交易条件
- ❖ 绿色 – 对金融工具的看涨情绪/多头头寸
- ❖ 红色 – 对金融工具的看跌情绪/空头头寸

专有的市场情绪指标

FX MAJORS (ALL VS USD)

	ALL	LT	MT	ST	W&L		
NON USD BULLS	61.9%	52%	AUD	AUD	AUD	67%	AUDUSD
			CAD	CAD	CAD	89%	USDCAD
			CHF	CHF	CHF	56%	USDCHF
			EUR	EUR	EUR	44%	EURUSD
			GBP	GBP	GBP	33%	GBPUSD
NEUTRALS	34.9%	38%	AUD	AUD	AUD	11%	0.0076
			CAD	CAD	CAD	11%	0.0112
			CHF	CHF	CHF	44%	0.0060
			EUR	EUR	EUR	56%	0.0069
			GBP	GBP	GBP	67%	0.0124
NON USD BEARS	3.2%	10%	AUD	AUD	AUD	22%	76
			CAD	CAD	CAD	0%	86
			CHF	CHF	CHF	0%	43
			EUR	EUR	EUR	0%	53
			GBP	GBP	GBP	0%	113
JPY	JPY	JPY	0%	112			
NZD	NZD	NZD	0%	47			
	ALL	LT	MT	ST	W&L		

SYMBOL

ADV

RATIO

- ❖ LTS – 长线交易策略
- ❖ MTS – 中线交易策略
- ❖ STS – 短线交易策略
- ❖ 黄色 – 中立情绪
- ❖ 绿色 – 看涨情绪
- ❖ 红色 – 看跌情绪
- ❖ 粗字体 – 对选定工具的情绪更明显
- ❖ ALL – 对所有工具的整体情绪
- ❖ W&L – 最强/最弱工具

- ❖ **FOREX – 主要货币对 (USD/EUR/JPY/GBP/CHF/AUD/CAD/NZD)**
- ❖ **FOREX – 交叉货币对 (USD/EUR/JPY/GBP/CHF/AUD/CAD/NZD)**
- ❖ **能源市场 (布伦特原油/WTI原油/天然气/取暖油/汽油)**
- ❖ **贵金属(黄金/白银/铂金/钯)**
- ❖ **美国股票指数 (道琼斯, 标准普尔500, 纳斯达克, 罗素2000)**
- ❖ **FOREX – 发展中国家的货币 (CNY, BRL, INR, RUB, KRW, MXN, TRY, PLN, ZAR)**
- ❖ **美国国债 (30YB, 10YB, 5YN, 2YN)**
- ❖ **工业金属 (铜, 铝, 镍, 锌, 铅, 锡)**
- ❖ **粮食(大豆, 小麦, 玉米, 大米, 燕麦)**
- ❖ **牲畜 (活牛, 肉食牛, 瘦肉猪)**
- ❖ **美国股票**

盈亏对比

长线/中线操作

2:1 或 3:1

短线操作

$\frac{2}{3} : 1$ 或 $\frac{3}{4} : 1 \rightarrow 1:1$

DISCLAIMER: This presentation and the information provided here should not be relied upon as a substitute for extensive independent research before making your investment decisions. GMT Partner Ltd is merely providing this presentation for your general information. This presentation and its information does not take into account any particular individual's investment objectives, financial situation, or needs. All investors should obtain advice based on their unique situation before making any investment decision based upon this forum or any information contained within. In addition, any projections or views of the market provided by the author may not prove to be accurate. GMT Partner Ltd and Anatoly Bulanov will not be responsible for any losses incurred on investments made by readers and clients as a result of any information contained in this column. GMT Partner Ltd and Anatoly Bulanov do not render investment, legal, accounting, tax or other professional advice. If such advice is sought, or other expert assistance is required, the services of a competent professional should be sought.

互联网官方网站



www.gmtpartner.cn



感谢收看!