

**ForexClub
Academy**

外汇交易教程丛书

(俄) 维·伊·萨芬 著

毛子成 黄 玫 译

创建自己的交易系统

 中国财政经济出版社

外汇交易教程丛书

创建自己的交易系统

(俄) 维·伊·萨芬 著
毛子成 译
黄 玫

中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

创建自己的交易系统 / (俄罗斯) 萨芬著; 毛子成, 黄玫译. —北京: 中国财政经济出版社, 2006.10

(外汇交易教程丛书)

ISBN 7 - 5005 - 9336 - 8

I. 创… II. ①萨…②毛…③黄… III. 外汇 - 证券交易 - 教材 IV. F830.92

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2006) 第 103706 号

中国财政经济出版社 出版

URL: <http://www.cfeph.cn>

E-mail: cfeph@cfeph.cn

(版权所有 翻印必究)

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码: 100036

发行处电话: 88190406 财经书店电话: 64033436

北京财经印刷厂印刷 各地新华书店经销

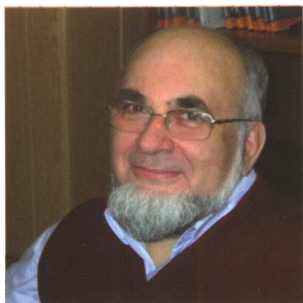
850×1168 毫米 32 开 9.5 印张 161 000 字

2006 年 9 月第 1 版 2006 年 9 月北京第 1 次印刷

印数: 1—3 060 定价: 30.00 元

ISBN 7 - 5005 - 9336 - 8/F·8108

(图书出现印装问题, 本社负责调换)



维尼阿明·伊利图扎罗维奇·萨芬

FOREX CLUB 国际金融交易学院副院长。物理学、数学副博士、副教授。在远东国立经济管理学院任信息技术教研室主任。研究范围：金融市场技术分析、交易系统设计及测试。1995年起在外汇市场工作。1996年毕业于俄罗斯联邦政府附属国民经济学院的财经管理学院。1997年在国际财经信贷银行业学院接受专题为“外汇交易：在国际外汇市场利用技术分析手段”教程的培训。

FOREX CLUB国际金融交易学院(于2003年成立)和FOREX CLUB金融公司(于1997年成立)为您提供参与国际外汇市场交易的培训:

●根据国家的要求(由莫斯科市教育局颁发的许可证, 许可证号: № 017370) 进行面授及远程教学;

●本公司出版的关于在外汇市场操作的教学丛书及音像制品;

●为我校每个学员开立金额为100美元的真实交易账户;

●为在即时外汇报价的基础上锻炼交易技巧的目的向新手交易员免费开立虚拟交易账户;

●由FOREX CLUB集团专家推出的针对交易员和投资者的最新独一无二的软件;

●为开始通过FOREX CLUB公司进行交易所需的最低初始保证金金额为10美元。



目 录

引 言	(1)
-----------	-------

1. 建立交易系统的主要问题	(5)
----------------------	-------

1.1 什么是交易系统	(5)
-------------------	-------

1.2 交易系统的评估方法	(14)
---------------------	--------

1.3 建立头寸的 6 个条件	(17)
-----------------------	--------

1.4 趋势计算	(19)
----------------	--------

1.5 阻力和支撑线及价位	(26)
---------------------	--------

1.6 振荡指标信号	(34)
------------------	--------

1.7 蜡烛图说明了什么?	(58)
---------------------	--------

1.8 基本面分析	(62)
-----------------	--------

1.9 如何考虑时间因素	(67)
--------------------	--------

结论	(70)
----------	--------

2. 建立交易系统的八项规则	(72)
----------------------	--------

2.1 积极的预期	(73)
-----------------	--------



2.2	少数规则	(74)
2.3	系统的稳定性	(79)
2.4	交易单位数量的变更	(81)
2.5	对风险和不确定因素的监控	(83)
2.6	资本的控制	(86)
2.7	系统的机械性	(88)
2.8	系统的适用性	(91)
3.	交易系统的一砖一瓦	(93)
3.1	外汇的选择	(93)
3.2	基本面分析数据的影响	(98)
3.3	交易时间的选择	(104)
3.4	指数的选择	(106)
3.5	要不要跟着趋势走?	(108)
3.6	趋势诊断	(115)
3.6.1	移动平均线	(115)
3.6.2	ADX 指数	(120)
3.6.3	RAVI 指数	(124)
3.6.4	泽尔金算法	(128)
3.7	技术分析图的使用	(132)
3.8	构建交易系统时蜡烛图的配置	(137)
3.9	交易单位的选择	(139)
3.10	建立头寸	(144)
3.11	结清头寸	(150)

3.11.1	止损订单的设置	(151)
3.11.2	退出战略：进行 1 日以内交易 中的结清头寸	(155)
3.11.3	按日 K 线图和周 K 线图结清头 寸	(158)
3.12	汇评师的利用	(165)
4.	以价格区间为基础的交易系统	(169)
4.1	价格区间的工作原理	(169)
4.2	通道的绘制	(174)
4.2.1	上升趋势的通道绘制	(174)
4.2.2	下降趋势的通道绘制	(177)
4.3	通道操作作用交易系统实例	(181)
4.4	利用随机振荡指数进行通道操作的 实例	(188)
4.5	建立在封套基础上的交易系统	(191)
4.6	建立在布林带基础上的通道	(196)
4.6.1	建立在布林带基础上的交易系 统	(196)
4.6.2	布林带和振荡指数的一起使用	(200)
5.	在移动平均线基础上建立交易系统	(205)
5.1	移动平均线的击穿	(207)

5.2	移动平均线的反转	(219)
5.3	作为支撑线 - 阻力线使用的移动平均 线	(226)
5.4	平均线和振荡指数	(234)
[附录一]	测试问题 (实际建议)	(243)
[附录二]	1 日以内交易中的结清头寸	(255)
[附录三]	FOREX 国际外汇交易市场科学 预测方法的基础 捷列霍夫·安德列	(266)
	结束语	(289)

引言

本书中，我们将讲述为什么要建立自己的交易系统，以及为什么有自己的交易系统比没有它要好得多。然后是讲述怎样建立自己的交易系统，怎样正确地使用该系统，以及怎样正确地利用各种指数来建立该系统。许多交易员会提出这样的合理的问题：为什么需要有自己的交易系统呢？已经有那么多交易系统了，尽管不是我们想出来的，却是为我们设计的。那么，已有的交易系统真的是为我们而设计的吗？下面就让我们一起来讨论这一问题。

第一，对市场的分析方法有很多种，但要确切搞清市场的真相绝非易事，这些分析方法还经常互相矛盾，如果再考虑到各种临时的价格波动幅度更是如此。怎么办？不错，有了个人交易系统，事情就要好办得多，它会给出它认为最好的一个结论。

第二，我们大家都知道，一位成功的交易员一定是一个非常专业的交易员。我还希望您相信，一位专

业的交易员并不是“要做得很多”，而是“要做得很对”。要达到“做得很对”需要做什么呢？那就是大家都知道的是谁说过这样的话：学习，学习，再学习！在这里，我也这样来号召大家。这也是我写作本书的目的。随着学习的深入，您还应该懂得，在努力追求掌握新方法的同时，务必要学会区分成功地避免失败的建议。有人可能会认为，这很难区分。您只要说出来，您就成功了一半。为什么？因为利润率，这并非全部，还有可信度、稳定度以及许多其他因素需要考虑。等到您掌握了比较清晰的评估规则之后，难题就会少了，而快乐就越来越多。

第三，交易员的工作是个神经高度紧张的工作。一位好的交易员就是一位不正常的交易员，没错，他就是自己事业上的一个狂人。他需要独处，需要静思，点数成百上亿的钱（经常是别人的钱），对他来说，是赚了100万，还是150万，都无所谓。好了，不拿百万这么大的数，我们说得少一点。但在任何情况下，人多少都会紧张！怎么能不紧张呢？要干这一行，需要有铁神经，不，是钢的神经，虽然这仍不是最重要的。最重要的是您要有一个非常清晰的、对您来说非常熟悉并完全了解的系统。有了这样一个系统，就可以轻松承受不可避免的失败（“一切都会过去”——这是所罗门的名言），也不会被巨大的成绩冲昏头脑，否则会乐极生悲，由于失去控制而胡言乱

语。

第四，在建立个人交易系统的过程中，您可以按照个人的兴趣和习惯来建立它，使之便于和乐于为您所用，并使您善于掌握市场的规律，从而在任何情况下，不管您是跑步入市、跨步入市还是小心翼翼地入市，您都将充满自信，与众不同。正像人们常说的：“要相信它，但要检查它。”对于个人交易系统也应这样，要做到自建、自查，一旦有什么异常，就要立即调整，予以修复。这就是建立一个良好的个人交易系统并使之实时有效工作的前提。所有的交易员可以分为两种：一种是杂乱无章的，另一种是有条有理的。杂乱无章的交易员全凭个人直觉行事。对他们来说，其他的一切都算不得什么，甚至漠视良好的直觉也需要建立在最起码的工作经验基础上的事实。不错，要是有了宝贵的直觉，还要经验何用！但对于一个新手来说，直觉又来自何处呢？他连一点经验也谈不上，他只是凭头脑中的混乱行事，还把这当成直觉。杂乱无章的交易员也可以将数以千计的各种规则存入自己的记忆库中，然后在主观上也愿意从中选出当时条件下最适合的方案来，但是，为什么今天是做这笔交易，明天是做那笔交易，连他自己也说不明白，只能说一切只凭他一早起来的感觉。

有条理的交易员就完全是另一个样子。他们似乎是比较乏味的人，外表上也不是那么情绪化（但是，

如果您以为他们是令人讨厌的人，那就错了。他们也会偶尔写写诗，他们也懂得幽默……)。所谓“非情绪化”，这是“客观性”的近义词。客观性对于一个交易员来说是非常重要的特征。列入其优点的还有对依据统计和数学分析所得证据的偏爱。他们记忆库中的东西，历经春夏秋冬都是一种颜色，几乎是一成不变的，其中主要的是一些少有改动、但却非常有分量的指数数据。即使修改也不是凭空而为，而是根据需要——要么找到了变更旧有指数数据的根据，要么比如是最佳参数发生了明显变化。这种方式的交易才是职业的艺术的交易。成为一名交易员，并不是与生俱来的；要想成为一名成功的交易员，更需要创造性的劳动，需要全身心的投入。

在本书中，我要告诉您如何将一笔交易变成科学，即使谈不上科学，至少是一门技艺，以及如何在具体的个人交易系统中体现这种技艺。我相信，您所建立的个人交易系统会给您带来足够的利润，使您实现既有的梦想。在这里，我想对 FOREX CLUB 国际金融交易学院分析师捷列霍夫·安德列致以深深的感谢，正是他为我的这本书注入了许多新的思想和有趣的故事。我相信，本书末尾所附他的文章可以帮助许多交易员建立起高效可靠的交易系统。



1. 建立交易系统的主要问题

1.1 什么是交易系统

要在外汇和证券市场中获利必须有一个交易系统。交易系统是集交易规则于大成的系统，凭借这些规则才能做出建立头寸或结清头寸的决定。通常情况下，交易系统包括执行下列操作的条件和规则的集成：

- 建立多头头寸；
- 结清多头头寸；
- 建立空头头寸；
- 结清空头头寸。

这些规则应非常清晰，不得有任何的模棱两可，以便以算法语言写入并进行市场的自动化操作，只有这样，您才算真正有了交易系统，而不仅限于了解如何进行市场操作的一些建议。当然，这些规则还应包含对若干条件的检查，比如建立多头头寸的规则在分



时蜡烛图中可以这样来看：

如果 Price Oscillator (12, 72) 为正值以及上升，并且 RSI (9) 从下向上越过信号位 30% 或形成了背离，并且在最近 2 个小时内不会有重大消息出现的话，就应建立多头头寸。

在运用这一规则时，您应对自己认为的重大消息做到心中有数。其中有些消息会随着时间的变化而变化，但哪些消息具有重要意义应该是确定不变的。比如我认为美国贸易平衡数据的发布是这些消息中的重中之重，可是两年前我还没把它当作重大消息来看。

当然，随着经验和新知识的增长，系统也会不断发生变化，但是做出变更交易系统的决定只能在没有建立头寸的情况下才可以。我建议应该遵循这样的原则——如果今天决定变更自己的交易系统而采用新的规则进行交易（在多大程度上变更自己的交易系统并不重要），那么，用新规则进行的第一笔交易最好应安排在后天进行。明天我应该再看一天，看看我变更自己的交易系统是否值得。我的经验是，到了明天，十之八九我会发现暂时还没有必要改变交易规则。

您应该使用您所信任的交易系统。交易系统包括很多因素，最大的不同在于用以进行市场操作的时间长短：可以进行为期 1 天以内的交易，甚至进行部位持有仅仅几个小时的短期换手交易；也可以在日线蜡烛图的基础上进行操作，部位持有几天乃至几周。自



然，在市场操作中可以同时利用几套交易系统，但有一点必须牢牢记住：用哪一套交易系统建立头寸，必须以同样的交易系统结清头寸。

任何交易系统本身都包括若干交易规则。每一规则都可以视作一块砖瓦，正是这些砖瓦构成了您通向成功的桥梁——您自己的交易系统。要使这一桥梁稳固可靠，您就要对它进行试验，并与您所拥有的其他系统进行比较。不要害怕进行试验（当然是模拟账户试验），也不要害怕创建完全不同的交易系统。诚然，您所建立的大多数交易系统很可能是不适用的，事情本来就是如此。我见过这样的话——无论是天才还是笨蛋，他们产生天才思想的比例是惊人地一致。这话的意思是说，天才的思想只占非天才思想的十万分之一。但是，一个笨蛋一辈子只能产生 100 个思想，其中天才的思想一个也不会有；而一位天才一生当中会产生 100 万个思想，其中会有 10 个是为我们所知的天才思想，其余的 999 990 个远远算不上是天才的思想，只不过我们不知道而已。所以，我还是奉劝大家，要尝试建立各种各样的交易系统，而不要为自己建立的交易系统并非每一个都令人满意而感到奇怪。

甚至当您头脑中产生了非常好的主意，并在该主意的基础上形成了一套交易规则，对于金融市场实际操作而言也远远不够，还需要使之清晰化，以便以算法语言写入并进入市场自动操作。打个形象的比方

说，想为自己建立一套输送装置，它可以为我做很多的事，而我在一次性长时间地思考之后制定出的规则，就可以反复不断地加以利用。须知，任何事物都不是原地静止不动的，随着经验和新知识的增长，交易系统也会发生变化，但必须清楚的是，所有变更自己交易系统的决定只能在没有建立头寸的情况下才能做出。要用交易系统很好地完成交易，只有在您真正相信自己的方法、目的，并发自内心地相信它能够成功时才有可能，这就是说必须建立自己的交易系统。要建立自己的交易系统，首先必须明白自己的交易取向和愿望。为此，第一个问题就是：我想要什么？然后是我要怎么做？最后就是我最终想得到的是什么？一套有效的交易系统对另一个人可能是完全不适用的。交易系统包含无数的因素，其中有个人的偏好和取向在内，还有一个最大的不同在于用以进行市场操作的时间长短：有人可能喜欢大进大出、交投十分活跃的交易而讨厌长时间“泡”在市场上；也有人可能恰恰相反，喜欢长时间泡在市场上，小心翼翼地盯着市场上的点滴变化而谨慎地投入。



要想将一套交易系统更换成另一套更有效的交易系统，我们就要制定一套对交易系统进行比较的标准，也就是说，按什么样的参数来确定系统是否适合自己是非常重要的问题。许多人可能会说，最重要的参数就是获利的多寡和真正进入我们钱包的钞票数