

舵手证券图书

www.zqbooks.com

本书是一本讲解如何把股市经典理论
应用于市场实战的技术性指导书籍

股市经典理论 市场量化实战技法

玄祖敏 / 著

地震出版社

◎ 股市经典理论

本书是一本讲解如何将股市经典理论应用于市场实战的技术性操作书籍

股市经典理论 市场量化实战技法

陈松青 / 著

— 1 —

股市经典理论 市场量化实战技法

玄祖敏 著

地震出版社

图书在版编目(CIP)数据

股市经典理论市场量化实战技法 / 玄祖敏著. —北京: 地震出版社,
2007. 7

ISBN 978-7-5028-3126-4

I. 股… II. 玄… III. 股票 - 证券交易 - 基本知识 IV. F830. 91

中国版本图书馆CIP数据核字(2007)第076399号

地震版 XT200700150

股市经典理论市场量化实战技法

玄祖敏 著

责任编辑: 刘江

责任校对: 庞娅萍

出版发行: 地震出版社

北京民族学院南路9号

邮编: 100081

发行部: 68423031 68467993

传真: 88421706

门市部: 68467991

传真: 68467991

编辑部: 68462709 68423029

传真: 68467972

E-mail: seis@ht. rol. cn. net

经销: 全国各地新华书店

印刷: 环球印刷(北京)有限公司

版(印)次: 2007年7月第一版 2007年7月第一次印刷

开本: 889×1194 1/32

字数: 159千字

印张: 9

印数: 00001~10000

书号: ISBN 978-7-5028-3126-4/F·359(3807)

定价: 28.00元

版权所有 翻印必究

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

前 言

我的投资之路并不长，没有大师般的投资经历和辉煌战绩，就这点来说，是没有资格来写一本教导性的投资书籍的。但最近要写一本书的冲动却一直不断地鼓噪着我，使我下决心要把自己从一个市场新手到小有所成所学到的点点滴滴记录下来，汇集成一本书，以帮助像我刚开始时一样迷茫的投资者。

当然，这种内心的冲动是有原因的，它来自于我所走过的投资生活的艰辛历程，来自于我所经历过的在市场谜团中经受的迷茫、困惑和无助时的绝望；更来自于到现在为止我找不到一本全面系统地讲解如何在市场上投资的技术性书籍——一本全面系统、量化明确、简单实用且具有实际操作性的投资书籍。既然没有，何不我自己来写一本，因为经过几年的学习和实战，我拥有了所说的这一切。通过详细的布署和严格的执行自己的交易计划，我能够稳定地从市场上获利，换句话说：“只要我想赢就能赢”。（当然，我说

这话的意思并不代表我可以随时随地进入市场中获利，而是说经过详细部署和付出必要的耐心等待最佳时机出现时我就能够进入市场获取利润。)因此我想，我的这些知识和方法能够使我稳定获利，那通过系统地学习与实际演练并最终掌握的话，您也一定能够用它来获取自己的利润。至于写书的资格之事，就等您学完本书之后再给出一个自己的评判吧。

应该说，本书不是一本理论性的书籍，而是一本讲解如何把理论知识应用于市场实践的技术性教导书籍。众所周知，任何行业专业知识的学习都必须先从理论知识开始，因为只有对理论知识全面掌握后，才能真正地转化到工作实践当中来，并成为实践的基础。这一点也同样适用于投资（股票、期货）行业。和其他行业一样，投资（股票、期货）市场同样有着自己的技术理论，这些技术理论都是投资行业的先辈们心血和智慧结晶，时至今日，它们依然闪耀着耀眼的光芒，指引着后来者前行。也正是因为有了这些经典理论，才使我们今天能够借助这些经典理论，站在巨人的肩膀上前行。然而，让人遗憾的是，直到今天，这些经典理论仍然没有得到广大投资者的足够重视，合理使用就更是无从谈起。这不能不说是投资者的一种悲哀。当然，各种各样的理由难以尽述，但最根本的原因不外乎两点：一是理论知识学习不精，二是缺

少艰难的实践过程。最终，广大的投资者在困难面前选择了逃避，因而也就成了注定的失败者。

经典理论市场量化就是把几大经典理论的理论知识通过市场量化过程转化为一项项细节清晰、规则明确的交易决策体系，为实战交易提供操作依据。通过市场量化这一过程，可以使原本复杂的理论知识转变为模式化、公式化的市场语言，进而最终成为交易策略实施过程中的明确技术信号，指导实战交易的整个买卖过程。

不同的技术理论自然会有不同的市场量化规则。在本书中，我们主要对以下几项经典理论做出了量化讲解，分别为：市场结构理论、波浪理论、江恩理论、蜡烛图理论，另外我们还特别增加了两项重要的市场技术指标，即 MACD 指标和移动平均线。相信通过我们对这几大理论的讲解，不仅会让您掌握简单、实用且极具威力的技术规则，更会让您对这些经典理论的理论知识产生更加深刻的理解，对其理论价值有一个全新的认识。

下面，我把本书的基本框架做一个简单的介绍。首先，在第一章中，我们对市场量化的意义和功能做了一个简单的介绍。其次，在第二章到第七章中我们分别对这几大经典理论和市场指标的量化应用做了十分详细的讲解。最后，我们在第八章中把所学到的各

项量化规则集成在了一起，以使其构成一套优秀的操作系统。

另外，写作本书还希望能够实现以下几个愿望：

(1) 对于广大的初学者，希望通过对本书的学习，能够帮助您正确地去认识市场，认识技术分析，并争取能够带您踏上投资正途。

(2) 对于一些入市多年，但仍然无法形成适合于自己投资理念的交易系统的投资者，本书或可以为您指点迷津，找到问题的关键，使您从此步入专家投资者之列。

(3) 如果您是一位业余投资者，并把投资买卖当作一种闲时的消遣、娱乐活动的话，那直接按照本书讲解的一些技术规则来操作，可能会为您多增添一些乐趣。

最后必须重申：在投资之路上，成功决非空穴来风，成功决非幸运偶然，成功也决非一蹴而就，任何成功的背后必有艰辛的付出与努力。如果企图不劳而获，必定会带来彻底的失败！

目 录

第一章 市场量化概论 1

市场量化就是交易决策规则化的过程。通过市场量化这一过程,可以使原本复杂的理论知识转变为明确化、公式化的交易决策体系,进而最终成为交易策略实施过程中的明确技术信号,指导着实战交易的整个买卖过程。

第二章 位置核心点 6

根据市场平衡法则我们得知,保持自身平衡是市场的基本属性。由此,在循环往复的市场运行中,位置核心点就成了我们观察与把握这种平衡的第一着眼点,通过一个个顶部与底部、底部与顶部的平衡点位,可以使我们有利的掌握住市场趋势的变化轨迹,进而准确地把握住市场行情机会。

位置核心点概述 6

位置核心点在市场中的功能 11

位置核心点的应用量化 11

第三章 波浪理论 21

波浪理论是众所周知三大经典理论之一，然而真正能够合理使用它的投资者并不多。因此，为了改变这种现状，我们在这一章中就波浪理论的实际应用做了非常详细的讲解，相信读完该章后，大家对于波浪理论的实际应用会提高到一个新的境界。

波浪理论概述	21
艾略特波浪理论三个基本构成	23
波浪理论的基本要点	25
波浪理论的功能	28
波浪理论主要功能的三个方面	29
波浪理论的量化应用	42
波浪比率位的应用	65
数浪不清时如何利用波浪理论来 指导操作	79
波浪理论应用中的注意事项	88

第四章 时间之窗理论 89

江恩是第一个把时间要素引入到市场分析的投资大师，通过对江恩理论的学习，可使我们认识时间要素在市场中的重要性。可以说，在市场趋势的运行中，时间和价格存在着完美的和

谐关系。

日间之窗概述	89
时间之窗的三个功能	91
时间之窗的应用量化	92
时间之窗应用的注意事项	122

第五章 MACD 指标 124

可以说,MACD 指标是一种十分优秀的技术指标,它在帮助研判波浪点位及市场趋势的转变上有着出色的发挥,正确的掌握该项指标的应用,会提高市场走势分析研判的准确性。

MACD 指标概述	124
MACD 指标的功能	126
MACD 指标的应用量化	127
MACD 指标应用的注意事项	139

第六章 蜡烛图理论 140

蜡烛图是众多的技术理论和分析工具中发现价格变动最灵敏的一种工具,通过观察市场走势处于关键位置的价格变动,可有效地帮助我们窥知该位置对市场走势的制约作用,进而使我们作出相应的应对策略。另外,通过特定的蜡烛图排列,还可以为我们提供最佳的进出场点位。这一切都在本章中做了详细讲

解。

蜡烛图概述	140
蜡烛图的基本知识	143
蜡烛图的功能	178
蜡烛图的应用量化	178
蜡烛图应用的注意事项	201

第七章 移动平均线理论 202

移动平均线是把握趋势行情机会的最佳辅助工具，它对于市场趋势的发生发展和转变，都起着极为重要的研判作用，正确地掌握移动平均线的应用方法，可大大简化市场分析的复杂性，仅通过几根简单的均线移动，就可以为我们提供十分优异的投资机会。

移动平均线的概述	202
移动平均线的功能	204
移动平均线的量化应用	204
移动平均线应用的注意事项	213

第八章 量化集成与经典量化图集 214

量化集成的目的就是把各项相互关联的量化技术规则融合在一起，使其构成一套完整的交易规则体系，并最终服务于市场

实战的整个交易过程。

量化汇总与集成	217
四位一体市场诊断法	219
经典量化图集	231
后 记	275

第一章 市场量化概论

对于任何一种专业知识的学习，首先对理论知识的掌握都是必须的要求，因为理论是实践的基础，没有基础，自然就无章可循、无规可据。我对投资专业知识的学习也是从经典理论的大量阅读开始的。值得庆幸的是“大众的眼睛是雪亮的”这一常识在这里得到了准确的显现，使我能够依据这些经典理论从一个完全陌生的门外汉一步步发展到今天自认为的小有所成。因为通过对投资知识的学习和市场的了解，我深知“大众的眼睛是雪亮的”这一常识并非准确，尤其是在投资市场上更是如此。如果真是这样的话，那我的投资历程可能就要艰难得多了。

应该说，投资(炒股)是一门特殊的行业，它的特别之处在于大多数进入这个市场的参与者都是通过自我学习、了解的一些知识就贸然进入到这个市场当中来的(因为没有统一的教材和教育机构来专门讲授该项知识)。既然是自学，那个人对知识的采集和选择就显

得尤为重要了，能够慧眼识珠选择到正确地书籍和资料是迈入投资正途的最佳捷径。但若是选择错误，被引入迷径而不能自拔，造成贻害终生的事就实在是令人惋惜之事了。上述这些还只能算是投资这门行业的难点之一。更大的难点在于对众多的市场理论和技术书籍的优劣评判上亦无准确的标准，即使是众所周知的经典理论也会遭受到攻击与批判，再加上因人而异的主观范式结构，就更达不成统一的标准了。这恐怕也正是投资这门行业的艰难所在吧。

我的学习过程也并非一帆风顺，曾经的迷茫与困惑自不能免，回想那无数个日日夜夜的冥思苦想却仍不得其门径，真是有如走到绝境一般。幸运的是我最终克服了这些困境，否则我的投资之路也走不到今天，更不会有今天的这本书了。

能够克服困境并最终取得交易技术的成功，与经典理论的学习和自己的刻苦努力是分不开的，实际上，正是凭借着对经典理论的充分信任与坚持不懈地实践探索，才能够使我冲破迷茫与困惑，并最终进入了市场交易技术分析的新境界。

对于以技术分析为投资策略的市场投资者，对各种技术理论的学习与掌握都是最基本的要求，但掌握了技术理论并不代表就拥有了适合自己的交易策略。这其中必须要经过一个实践转化的过程，也就是把理

论知识转化为实际的交易决策的过程。市场量化正是担当这一转化过程的主要内容。所谓市场量化就是以各种经典理论为基础、以理论内容为依据、并把这些理论中的技术规则带入真实的市场走势之中，形成明确化、公式化的市场语言，使其成为可被投资者明确识别与客观执行的交易决策。而且这些决策必须是具体的、客观的、唯一的、且不允许有任何模棱两可的描述。可以说，任何完美的交易策略，如果不能转化为可供实际执行的交易决策，那么，该交易策略就无法具体的实施，自然也就不能发挥出应有的实战价值。因此，市场量化在交易系统的制定中占有十分重要的地位，是交易系统最重要的组成部分之一，投资过程中交易行为的实施都必须要在市场量化环节中做出清晰、明确的规则限定。可以说，没有明确化、公式化的交易决策体系，就无法构建出优秀的交易策略，而没有优秀的交易策略，就更无法制定出优秀的交易系统。而这一切都离不开市场量化这一关键环节。

可以说，市场中大多数的投资者都没有适用于自己的健全交易决策体系，即使有，也仅仅只能做出某种模糊的描述。比如，我们常常会听到的：某某股票正在放量上攻，可以追涨；某某股票正在受到均线的支撑，可以买进；某某股票正在筑底，可以建仓；等等。这里的“放量上攻”、“均线支撑”、“正在筑底”

都缺乏严格地定量标准，也就是缺乏基于技术理论的明确化、客观化的规则限定。因此，也就不能成为明确化、公式化的决策体系，自然达不到交易策略实施中的操作性。例如：如果投资人以“市场筑底”作为策略思想，这里暂且不提出场规则的定义，但是进场规则就不明确、不客观、不可重复，因而也就不可能进行系统性的操作与检验。这里的“市场筑底”缺乏严格的定量标准，什么叫筑底，筑底的技术依据是什么，有什么样的技术信号出现，认定的标准又是什么等等，都没有一个明确化的限定标准。因此也就无法达到操作上的客观性和长期的一致性。如果仅仅是一种心理感觉、一种经验（暂且不议感觉的准确性），那再遇到同样地股票走势时，没有这种感觉怎么办，感觉错误又该怎么办，等等，像这些不准确的回答与描述，都是没有达到交易决策严格的公式化、明确化的基本体现。

因此，投资者必须首先把自己的交易策略转化为精确的、可供实际执行的交易决策，然后才能在交易系统的实施过程中，按照客观的、明确的、公式化的买卖决策，在市场中进行长期的、一致性的市场交易。否则，任何交易策略的实施都只能算是一种主观的、模糊的交易行为。自然，这样的交易行为带来的交易结果也是可想而知的。