



書名／**HSP計量操盤策略**

作者／**王朝丞**

ISBN／ **978-986-6320-27-9**

出版日期／**2011年4月**

內容簡介：

◆HSP策略平台（Hunta Strategies Platform）是由國人自行研發，提供使用者可方便快捷編輯出心目中理想的策略程式。HSP策略編輯器提供豐富的運算函數，以及完整的程式指令，並可自由搭配不同時序K線。本書是專為想開發自己的策略而進入期貨市場操作的人所寫的，唯有透過精準的事前策略模擬，才能大幅提高期貨市場的生存率，進而穩定的獲利，這是本書的編寫最主要目的。

◆本書將技術指標分類『價格』與『成交量』兩種型態，使用HSP策略平台編寫成交易邏輯可提供回測研究。建議使用本書的讀者可融入自己的操盤風格，透過歷史資料回測，精準分析策略的風險，並評估策略報酬潛力。本書除了可以簡單易學程式交易，也對技術分析做全面的介紹，等於一書二用。

◆本書提出建立一套完整而有效率的操盤策略系統的主要關鍵：

- ◎基本的K charts行情分析，技術指標分類介紹。
- ◎使用技術指標建立交易邏輯，了解回測的優點及改善點。
- ◎This Bar 與Next Bar語法的差異。
- ◎資金管理的重要，加碼與停損的觀念。
- ◎整合策略與下單，正確快速的執行交易。
- ◎策略平台的核心編寫語法。

目錄

推薦序1

推薦序2

自序

前言

第一篇 增進策略交易的技術分析基礎

第一章 k線型態

單k線多方型態

多K線組合型態分析

第二章 價格指標

ATR(Average True Range) 平均真實波幅指標

Bollinger Band布林通道

Bollinger Bandwidth 布林通道帶寬指標

Bollinger %b 布林通道百分比指標

DPO (Detrended Price Oscillator)區間震盪指標

KD 指標

RSI 指標

動態RSI指標

SAR(Stop And Reverse)停損反向操作指標

寶塔線(tower)

多空指數(Bull and Bear Index)

MACD指數平滑異同移動平均線

第三章成交量指標

On Balance Volume (OBV) 能量潮指標

VMACD 成交量平滑異同移動平均線指標

Money Flow Index (MFI) 資金流指標

Chaikin Oscillator (Chaikin) 資金擺盪指標

Positive Volume Index (PVI) 正向指標

Negative Volume Index (NVI) 負量指標

第二篇 技術指標策略開發

第四章 技術指標策略開發流程

W%R (%R)威廉指標策略

MACD指數平滑異同移動平均線策略

DMI趨向指標策略

BIAS 乖離率策略

CCI商品通道指標策略

Bollinger Band 布林通道策略

短線逆勢交易CDP策略

SAR停損反向操作策略

Next Bar語法與This Bar 語法

Next Bar語法MACD反轉策略進場

This Bar語法MACD & KD交叉策略

第五章 資金管理

凱利公式：最佳下單資金比率

Larry Williams 最適下單方法

第六章 電腦系統維護

第七章HSP內建下單模式

第八章HSP策略平台安裝與操作說明

第三篇 策略交易的核心

第九章HSQL語言結構

結論 找到適合自己的交易方式

附錄

課程

【書摘】

推薦序 1

近幾年來隨著資訊科技的進步，程式交易操作在投資市場上已然形成不可或缺的一股新勢力。但對於一般投資人來說，程式交易操作常讓人誤以為是艱澀、難懂不易理解的新知識。投資人不只要面對變化快速的行情波動，更要花許多時間解決電腦方程式的問題，這對有心投入程式交易領域的人構成極大之困擾。

王兄於凱衛資訊任職時，領導的團隊提供我們期貨自營部門相關的交易與風控解決方案，雖然最後採用別家的方案，但已對王兄的專業知識與積極的態度留下深刻印象。近日欣聞其大作《HSP計量操盤策略》問世，以他多年累積的工作經歷和專業的研究經驗，提供投資人由淺入深的方式來逐步了解HSP計量操盤策略的開發與應用。內容從技術指標的解析、導入程式化、交易訊號產生、風控的管理，到最後操盤的人性解析，幾乎已將操作的每個流程一一分解。投資人只需跟隨每個章節循序漸進，就能一窺程式交易的堂奧。王兄化繁為簡並將所學與大眾分享，實乃投資人之福。

在交易的世界裡，人人都在尋找所謂的「聖杯」，因此多樣化的指標或是操作策略應孕而生，但很少人會去積極檢視自己所用的策略是否長期可以獲利，因此常落入不知為何而勝，遇到狀況也不知為何而輸的局面。程式交易的附加好處就是具有回溯的功能，好與不好讓歷史來說話，讓不佳的策略無所遁形，這有就讓投資人減少了被壞策略所打擊的機會。

程式交易或是計量投資目前已蔚為主流，無論您是何種投資人，都有必要對此有所了解。HSP計量技術操盤策略，提供投資人一個紮實的基礎來貼近程式交易。若您是計量程式交易者亦或是想從事計量程式交易，《HSP計量技術操盤策略》絕對是您近期必讀的經典書籍。

永豐期貨顧問事業部副總 廖祿民

推薦序2

從22年前踏入期貨界開始就和大家一樣努力追求市場致勝的秘技，瘋狂上課、努力操作讀聖賢書、聽大師演講、研發自己的策略、程式交易、長線好？短線好？當沖？各式組合單？……相信認真鑽研的人都經歷過這段心路歷程。

華爾街名操盤人Edward Meng 2010九月底來台的演說中提到操盤的四大重點：

1. 嚴格執行紀律性的交易。
2. 嚴格貫徹停損（包括時間的停損、價格的停損、次數的停損、情緒的停損）。
3. 簡單的指標。
4. 把握經典性的交易。

以上的幾點，聽起來像老生常談，平淡無奇，其實不同年代的投資大師都說過一樣的話，就是這麼簡單的規則！但你就是做不到！該貪時不敢貪，該怕時不知怕，明明在市場這麼久也夠認真，但就是無法好好的、穩定的表現，所以這就是為什麼許多人投入自動下單這塊領域，投入的人一多也蔚成市場的一派力量。

當然，也有許多人是鄙棄程式下單的，像「金融怪傑」裡的Richard Dennis 理查·丹尼斯（海龜學派）、「賺夠了就跑」的馬丁·舒華茲，但他們都已成大師怎麼說都對！現存的大師中也有極度的程式擁護者。

這本書除了可以簡單易學程式交易，也對技術分析做全面的介紹，等於一書二用，用一份錢買了兩種書，他還把電腦的環境怎麼設定？都一步步圖解的清清楚楚。你要自動下單，就得把你的交易邏輯寫成清楚的進出場訊號讓電腦去執行，MC、TS又不便宜，花一次錢去上課又不可能學的會，這也讓許多人卻步。

「程式交易」當然不是穩賺的方程式，但它卻是一種方法，一種你有機會踏入贏家殿堂的一條途徑，35歲時讀到商周介紹3個人45歲退休覺得好羨慕！但沒想到自己43歲就退休了，如果說在投資上有一點點小小的成就，那就是我不斷的學習新的方法，用學到的東西改善自己的缺點，我不會排斥及鄙棄新的方法，所以比別人多點機會！市場先生及小姐就是你心愛又迷人的情人，時時刻刻有新的競爭者會搶走他（她），如果你把自己關在屋子裡，很快你就會失去她！

當初爲了學程式交易吃了不少苦頭，一遍又一遍的上課，從鴨子聽雷、到懵懵懂懂、到聽得懂、到終於跟得上進度、到寫出自己的程式，還有取得歷史資料等等，因爲各派都有擁護著，使得我們初入程式交易叢林的小白兔，真的不知方向？東奔西竄，就像父子騎驢，不知如何是好？如果朝丞早些出這本書就可以造福一些想學又無所適從的人了，所以當他要我寫序時，看過內容我立刻答應，這真是功德一件！因爲當初自己深深吃過苦頭，懂得這本書對初學者的寶貴，所以把它推薦給大家。

德信綜合證券期貨處協理 陳芬蘭

自序

本書是專爲想開發自己的策略而進入期貨市場操作的人所寫的，唯有透過精準的事前策略模擬，才能大幅提高期貨市場的生存率，進而穩定的獲利，這是本書的編寫最主要目的。

坊間有許多技術分析的書籍在閱讀完或課程學過之後，需要自己動手驗證過去的績效才能複製其成功經驗。有心想在金融市場獲利的人、選擇一套適合的策略軟體，透過自己開發的策略在盤中模擬操作，經過事前模擬過程後再做真正交易，可以將操作風險降到最小。

現在的操盤環境已日趨成熟，各家期貨商都有提供透過程式下單的元件，讓散戶也能擁有如同法人般的操盤方式，市場上也有熱心人士免費提供不亞於專業人操盤工具的下單軟體。根據自營部的內部統計操作台灣的期貨商品獲利不如以前，原因之一是許多業餘操盤人都有能力來獲取超額利潤，導致自營的獲利也受到影響。

顧名思義策略交易是用『策略』代理你在市場賺錢，每個市場上都有數不清的策略在其中執行交易，在市場賺錢的人相對來說是少數人，盡量從HSP學習程式基本的架構，若行有餘力再去學其他軟體會很快就上手。

依個人的經驗來看，散戶想要在市場賺錢必須清楚自己的優勢在哪裡？說穿了，散戶的優勢並非在手續費及軟體上與大戶競爭（當然手續費也很重要），而在於開發更完善的策略搭上市場發動者的轎子，這方面期貨商是沒辦法量身訂做提供每個人的策略，所以一定要倚靠自己努力。

成功的操盤手一定有自己獨立的操作方式，每個人的操作邏輯都會反應在自己策略上，本書最主要是協助你在建立策略系統前，在開發自己的操盤策略前，對整個架構有個概念，進而利用本書的範例去實做策略，透過不斷的模擬找出最適合你的策略。

金融市場到底有聖杯嗎？我認爲是有的，每位操作金融商品的人衡量自己的能力與資源用心找出適合自己最佳的操盤策略，相信聖杯就掌握在各位手中了。王朝丞

內容連載

前言

HSP 策略平台 (Hunta Strategies Platform) 是由國人自行研發，提供使用者可方便快捷的編輯出心目中理想的策略程式。HSP策略編輯器提供豐富的運算函數，以及完整的程式指令，並可自由搭配不同時序K線。

HSQL策略程式語言是一套專門針對程式交易所開發之專業級工具，HSQL程式語言除了具備一般程式交易常用的函數之外，還包含許多方便且功能強大的進階函數，並且加入了更具彈性的程式邏輯工具，如：迴圈、副程式等，讓程式寫作更具彈性及張力。

在程式本身與外界的溝通能力方面，不但可配合市面上之下單機，更可以搭配簡訊、執行外部程式、發出聲音、讀寫外部檔案...等多樣化功能，如此強大的功能可以讓使用者盡情揮灑創意，在這詭譎多變的金融市場中獲取勝利。

作者簡介：王朝丞

1968年生，學歷：紐約市立大學財務金融碩士；經歷：歐洲交易所亞洲區台灣操盤人訓練班、凱衛資訊協銷經理、長豐資訊創辦人及總經理。長豐資訊(www.rich999.com)主要提供個人及企業策略開發及交易軟體導向服務；並提供專業投資人教育訓練及專案開發。