**策略简介**

**URL:https://baike.baidu.com/item/%E6%B5%B7%E9%BE%9F%E4%BA%A4%E6%98%93%E6%B3%95/18220854?fr=ge\_ala**

著名的商品投机家理查德·丹尼斯想弄清楚伟大的交易员是天生造就的还是后天培养的。为此，在1983年他招募了13个人，教授给他们期货交易的基本概念，以及他自己的交易方法和原则。 “学员们被称为‘海龟’(丹尼斯先生说这项计划开始时他刚刚从亚洲回来，他解释了自己向别人说过的话，‘我们正在成长为交易员，就象在新加坡他们正在成长为海龟一样’)。”----斯坦利.W.安格瑞斯特，《华尔街期刊》，1989年9月5日。

海龟成为交易史上最著名的实验，因为在随后的四年中海龟们取得了年均复利80%的收益。 丹尼斯证明用一套简单的系统和法则，可以使仅有很少或根本没有交易经验的人成为优秀的交易员。 当时，海龟们认为应对理查德·丹尼斯负责，商定甚至在他们议定的10年保密协定于1993年终止后也不泄露这些法则。但是，有个别海龟在网站上出售海龟交易法则而谋取钱财。两个原版海龟科蒂斯·费思和阿瑟·马多克，为了阻止个别海龟对知识产权的偷窃和出售海龟交易法则而赚钱的行为，决定在网站上将海龟交易法则免费公之于众。

海龟策略基于一系列严格的规则和原则，它可以应用于不同的市场，如股票、期货、外汇等。以下是海龟策略的核心要点：

1. 策略概述：

* 海龟策略旨在通过跟随市场趋势来进行交易。
* 它由一系列具体的规则和参数组成，包括市场选择、入市信号、头寸规模、止损规则、退出策略等。

1. 市场选择：

* 选择具有足够流动性和波动性的市场，如股票、期货、外汇等。
* 避免选择过于冷门或波动性过小的市场。

1. 入市信号：

* 通过价格突破过去一段时间内的最高价或最低价来确定是否进入市场。
* 如果价格突破了最高价，发出买入信号；如果价格突破了最低价，发出卖出信号。

1. 头寸规模：

* 根据风险承受能力确定每个交易的头寸规模。
* 使用固定百分比的风险模型来计算头寸规模，以确保资金有效分配。

1. 止损规则：

* 设置初始止损价位来限制交易风险。
* 止损价通常设定在进场价的固定比例以外，以防止过早退出交易。

1. 退出策略：

* 设定波动性止盈点，根据市场波动性和头寸规模来确定。
* 根据当前市场情况动态调整止盈点，以保护已获利的部分。

1. 信号和参数的确定：

* 根据市场特性和历史数据对具体的信号和参数进行优化和调整。
* 使用回测和模拟交易来评估和改进策略效果。

海龟策略强调遵循系统性的交易方法，并且在风险控制方面非常重要。它的优点在于，它提供了一套明确的规则和原则来帮助交易者做出决策，并有助于避免情绪化的交易。然而，也需要指出的是，海龟策略并不适用于所有市场和所有交易者，因此在应用之前需要进行充分的测试和评估。

总之，海龟策略是一种基于趋势跟随的交易策略，它强调系统性、风险控制和严格的纪律性。它在交易界有着广泛的知名度，并为许多交易者提供了有用的参考和启示。