

## 2009 美国十大金融投资和交易类畅销书

### **逆市交易的艺术：如何从群体行为中获利（The Art of Contrarian Trading: How to Profit from Crowd Behavior in the Financial Markets）**

作者：Carl Futia

威利出版社 2009 年 7 月出版

交易者为什么很难战胜市场？怎样才能避免在行情剧烈波动时出现大亏损？Carl Futia 的新书将会告诉你逆市交易的方法。在本书中，Futia 通过大量历史案例和事实解释了逆市交易的原理和方法，告诉投资者如何发现赢家和输家的区别所在，怎样利用没有免费的午餐的常识来判定交易赢利的方法。并强调了媒体日记的作用，以及如何利用它来识别信息的扩散、判断群体认同的程度。

从 1982 年到 2008 年，美国股市经历了过山车式的行情，Futia 成功地运用他的逆市交易理论取得了较大的收益，其间他坚持做媒体日记，同时总结了逆市投资策略。

### **商品期权：在全球最赚钱的市场中交易和套利（Commodity Options: Trading and Hedging Volatility in the World's Most Lucrative Market）**

作者：Carley Garner、Paul Brittain

FT 出版社 2009 年 2 月出版

受人尊敬的商品分析师 Garner 和 Brittain 讲述了商品期权交易风险管理策略，在书中，他们通过详细的案例阐述了商品市场运行的基础和方式。

### **原版道氏理论：查尔斯·道的原始述评及它们的相关资料（Dow Theory Unplugged: Charles Dow's Original Editorials & Their Relevance Today）**

作者：Paul Shread 等

W&A 出版社 2009 年 3 月出版

道氏理论是现代技术分析的理论基础，然而，查尔斯·道的原始手稿已经被遗忘，这本书搜集了 100 多年前《华尔街日报》上的 220 篇经典文章。另外，顶尖的道氏理论学家包括 Paul Shread 等帮助你将道氏理论应用于日常技术分析中。

查尔斯·道可谓至今对市场理解最深刻的人，作为《华尔街日报》的创始人和编辑以及道琼斯工业股票指数的创始人，他开发了如今投资者仍在使用的监控市场运行的框架，另外，他在《华尔街日报》上发表了上百篇专栏文章，开创性地将图表分析方法引入投资策略当中。

本书按道氏理论的六个定理重新编排其原版专栏文章——平均价格指数必须互相验证、平均价格指数反应并消化了各种信息、市场具有三种趋势、主要趋势包括三个阶段、成交量必须验证趋势、趋势将持续下去直到反转信号出现。学习道的原版文章将有助于从另一个角度来审视你的交易过程。

### **高胜算 ETF 交易：七种交易策略提升你的 ETF 交易（High Probability ETF Trading: 7 Professional Strategies to Improve Your ETF Trading）**

作者：Larry Connors、Cesar Alvarez

TradingMarkets 2009 年 5 月出版

本书向短线交易者介绍了提升交易策略的框架，作者 Larry Connors 是 Connors 研究所的创始人兼 CEO，Alvarez 是其研究所主任。这是第一本关于 ETF 量化交易的书籍，书中总

结了 7 种 ETF 交易策略，这些策略已经在包括标准普尔和纳斯达克 100(QQQQs)指数基金上测试过，每次测试都从这些指数基金的创立时开始。

### **怎样发现异常：金融欺诈的 5 个迹象 (How to Smell a Rat: The Five Signs of Financial Fraud)**

作者：Ken Fisher、Lara W. Hoffmans

费雪投资出版社 2009 年 7 月出版

这本书是《纽约时报》的畅销书之一，书中列举了最近和历史上发生的欺诈事件，告诉你如何识别和避免上当。

### **我们是怎样做决定的 (How We Decide)**

作者：Jonah Lehrer

Houghton Mifflin 出版社 2009 年 2 月出版

自古以来，西方哲学家认为作决定是理性的或是感性的行为，你可以慎重考虑也可以跟着感觉走。但本书中 Lehrer 却认为决定并不这么简单，神经系统科学家如今认为我们最佳的决定是理性和感性的统一，关键是如何使用这些信息来作出有意识的决定。这本书研究了从对冲基金到扑克玩家们在作决定时的大脑活动。

### **在美联储内我们相互信任：伯南克在金融危机下的战争 (In Fed We Trust: Ben Bernanke's War on the Great Panic)**

作者：David Wessel

Crown Business 出版社 2009 年 8 月出版

2008 年美国次贷危机爆发后，许多人抢着出书以找出谁应该承担责任，但没有人像 Wessel 这样写的如此详细，他将事件的主要人物戏剧化地安排，带你从美联储的立场上回顾伯南克所谓的“大萧条 2.0”。

### **常春藤联盟基金的投资组合：怎样像捐赠基金那样投资以避免熊市 (The Ivy Portfolio: How to Invest Like the Top Endowments and Avoid Bear Markets)**

作者：Mebane T. Faber、Eric W. Richardson

威利出版社 2009 年 3 月出版

大学的捐赠基金怎样在熊市中保护他们的投资组合？本书讲述了常春藤联盟捐赠基金怎样以较少的波动取得了优于股市的收益，耶鲁大学也在其中。书中提到的对冲基金从 1985 年以来年收益率为 16%，而标准普尔 500 指数基金收益率为 12%。

### **理性市场如何成为“神话” (The Myth of the Rational Market: A History of Risk, Reward and Delusion on Wall Street)**

作者：Justin Fox

HarperCollins 出版社 2009 年 6 月出版

Justin Fox 是一位受尊敬的美国金融记者，在书中他对有效市场理论的发展历程作了精彩的描述。有效市场理论如今已走完了从“假说”到“事实”再到“神话”的过程，本书回顾了一个世纪以来该思想的产生，以及经济学家发展和完善这一理论的动机。

Justin Fox 沉痛地指出，提出这一理论的人从一开始就知道，诸如股票收益呈“正态”或钟形分布的假设，是不现实的。最说不过去的或许是，在学术界用实证和理论论据推翻有效市场

假说后，人们在很长时间内仍奉之为圭臬。

**交易即将到期的期权：期权交易策略及模型（Trading Options at Expiration: Strategies and Models for Winning the Endgame）**

作者：Jeff Augen

FT 出版社 2009 年 3 月出版

Jeff Augen 是美国证券、期货和期权杂志的定期投稿人，他首次提出了分钟周期的分析方法，在有限的风险敞口下实现了 40%—300%的收益。

（本文来源于 2010 年 1 月《SFO》）