

BACKTESTING

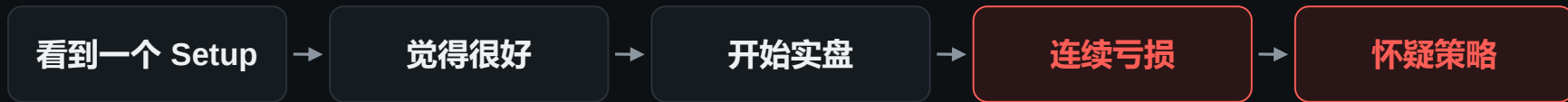
把你的交易逻辑变成数据

把「我觉得这个方法有效」，
变成「我有数据证明这个方法
在什么条件下有效」。



为什么要 Backtest?

很多交易员的问题是：



问题是：

你根本不知道这个 Setup 有没有**长期统计优势**。

✗ Backtesting 的目的不是：

~~找到一个 100% 胜率的策略。~~

✓ 而是：

了解你的 Trading Model 在大量历史样本中的表现。

Backtesting 到底在测试什么？

不是单纯测试：

「~~这个 Fibo 准不准？~~」

而是测试完整的：

Trading Model

你要测试的是：

完整的交易逻辑，而不是单独一个指标。

01 Market Structure

02 Key Level

03 Price Reaction

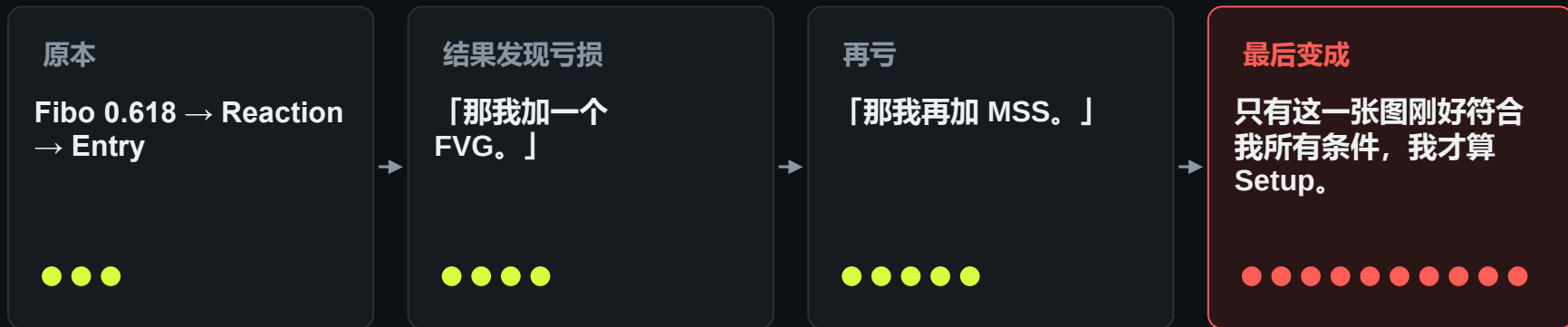
04 Entry

05 SL

06 TP

Backtest 前，先把规则写死

Backtest 最大的问题之一：看到结果以后才改变规则。



● = 条件数量

这叫

Overfitting

所以：

Backtest 之前，必须先定义 Trading Rules

。

我的 Trading Model

延续 Module 02 的交易逻辑

STEP

01

Market
Structure

STEP

02

Timeframe

STEP

03

Key Level

STEP

04

Price
Reaction

STEP

05

Entry

STEP

06

SL

STEP

07

TP



这 7 个条件在 Backtest 期间必须保持一致。

Backtest 要测试什么?

至少记录:

项目	记录
Pair	XAUUSD
Date	日期
Timeframe	H4 / H1 / M15
Structure	Bullish / Bearish
Key Level	Fibo / S&R / FVG
Entry	入场

项目	记录
SL	止损
TP	止盈
Result	Win / Loss
R:R	1R / 2R / 3R
Screenshot	截图

第一步：选择一个 Market

✗ 不要一开始：

XAUUSD

EURUSD

GBPUSD

NASDAQ

USDJPY.....

全部一起测。

先：

一个市场 + 一个 Trading Model

例如：

XAUUSD

因为你要知道：这个 Model 本身有没有 Edge。

而不是最后不知道到底是：

Market 不适合？ 还是 Strategy 不适合？

第二步：选择历史时间

2025

2025 Jan → 2025 Dec



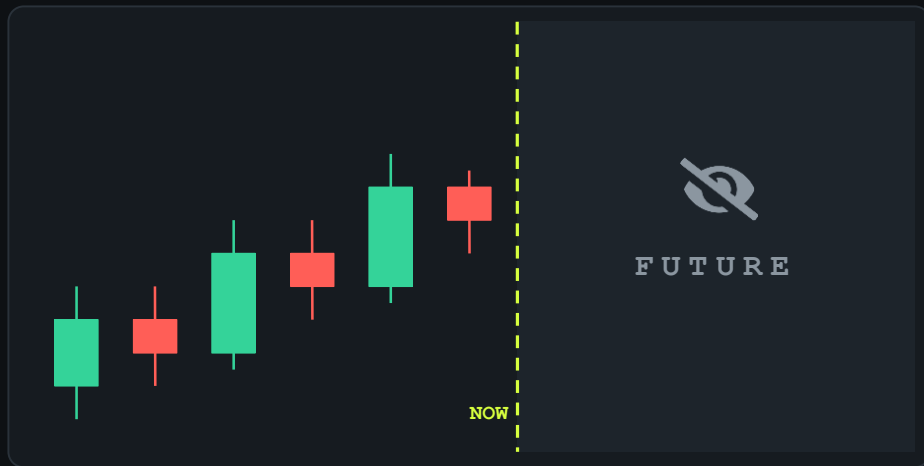
使用：

Bar Replay / Historical Data

从过去某一天开始。

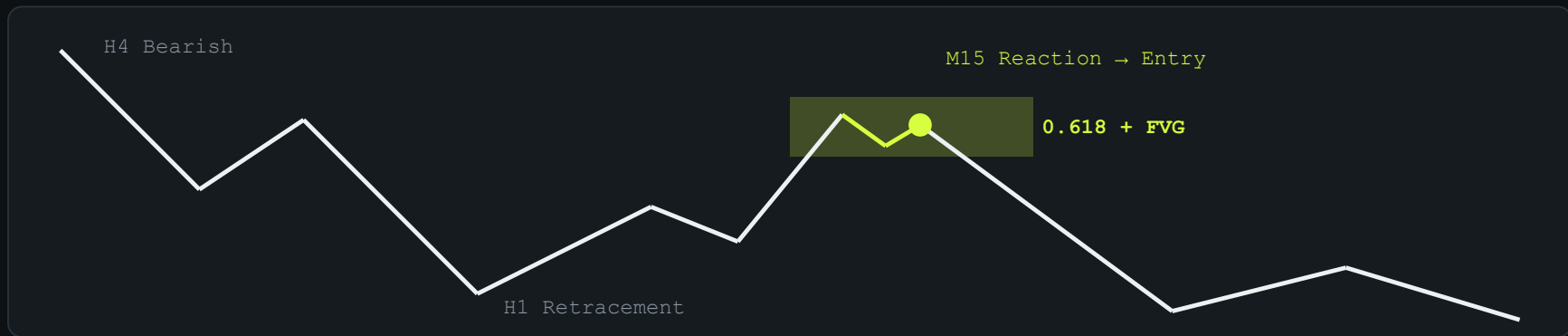
最重要的规则：

不能偷看未来。



第三步：像真实交易一样分析

例如你看到：



不要因为结果改变判断

例如：

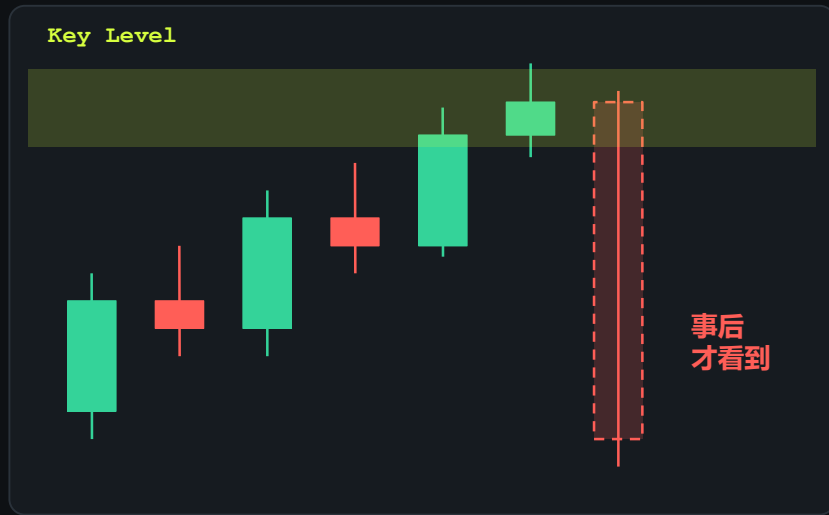
你看到价格来到 Key Level。

然后下一根 Candle：直接暴跌。

你不能说：

❌ 「哇，这里一定是 Entry。」

因为真实交易当下，你并不知道后面会发生什么。



Backtest 必须遵守：只使用当时已经出现的信息。

这就是 Backtesting 最重要的纪律。

每一笔 Trade 都要记录

建立你的 Trading Journal，每一单记录：

TRADE #001			TRADING JOURNAL		
MARKET	STRUCTURE	KEY LEVEL	REACTION	ENTRY	SL
EURUSD	Bearish	Fibo 0.618 + FVG	Bearish Engulfing / MSS	XXXX	XXXX
TP	RESULT	SCREENSHOT	XXXX	+2R / -1R	Before / After

Every Trade Matters

不要只记录 Win

不要只保存：**漂亮的盈利单。**

也必须保存：**亏损单。**

因为你真正需要研究的是：



Winning Trades

为什么它成功？



Losing Trades

为什么它失败？

Backtest 不是为了证明自己是**对的**

The goal of Backtesting is not to prove that your strategy works.

The goal is to find out how your strategy **actually performs.**

所以：如果最后结果很差 —— **这也是有价值的**数据。
因为你知道：**这个模型需要修改。**

至少测试多少笔？

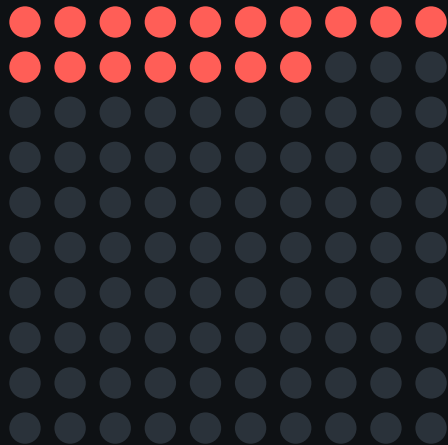
FIRST TEST

100

Trades

目的：获得第一批样本。

如果模型经过调整：重新测试新的 100 Trades。



17 vs 100

样本数量

✗ 不要：测了 17 单 → 60% Win Rate → 宣布 Strategy 成功。 样本太少。

统计你的结果

100 Trades 之后计算:

WIN RATE

Winning Trades ÷ Total Trades

60 Wins

40 Losses

→ **60%**

AVERAGE R

统计平均表现

Wins: +2R +1R +3R

Losses: -1R

看清楚每一笔盈利与亏损的平均大小

TOTAL R

例如:

60 Wins × +2R

40 Losses × -1R

= +80R



实际统计必须按照你的真实 Exit Rules 计算，不能简单假设所有盈利单都固定 2R。

最重要的不是 Win Rate

Strategy A

WIN RATE

70%

Average Win 1R

Average Loss 2R

Strategy B

WIN RATE

45%

Average Win 3R

Average Loss 1R

所以：

Win Rate 本身不能证明一个 Trading Model 有优势。

需要一起看：

- ✓ Win Rate
- ✓ Average Win
- ✓ Average Loss
- ✓ Expectancy
- ✓ Maximum Drawdown
- ✓ Consecutive Losses

Expectancy

长期平均每一笔交易的理论贡献

$$\text{Expectancy} = (\text{Win Rate} \times \text{Average Win}) - (\text{Loss Rate} \times \text{Average Loss})$$

例如：

Win Rate

50%

Average Win

2R

Loss Rate

50%

Average Loss

1R

那么：

$$0.5 \times 2 - 0.5 \times 1$$

$$= +0.5R$$

意思是：长期平均每一笔交易理论上贡献 +0.5R。



Expectancy 是基于历史样本的统计结果，不代表下一笔交易一定盈利。

观察 Maximum Drawdown

示意: 100 Trades 累计 R



100 Trades 最终:

+40R

看起来不错。但是中间曾经出现:

连续 8 Losses

或者

-12R Drawdown

如果我真的在交易，我能不能承受这个 Drawdown? → [连接回 Module 0 | Risk Management](#)

找出你的 Edge

Backtest 最终不是为了得到：~~「我的策略胜率 63%。」~~

而是找到：**我的策略在什么条件下表现最好。**

例如你测试后发现：

H4 Trend + Fibo + FVG

表现很好



Range + Fibo

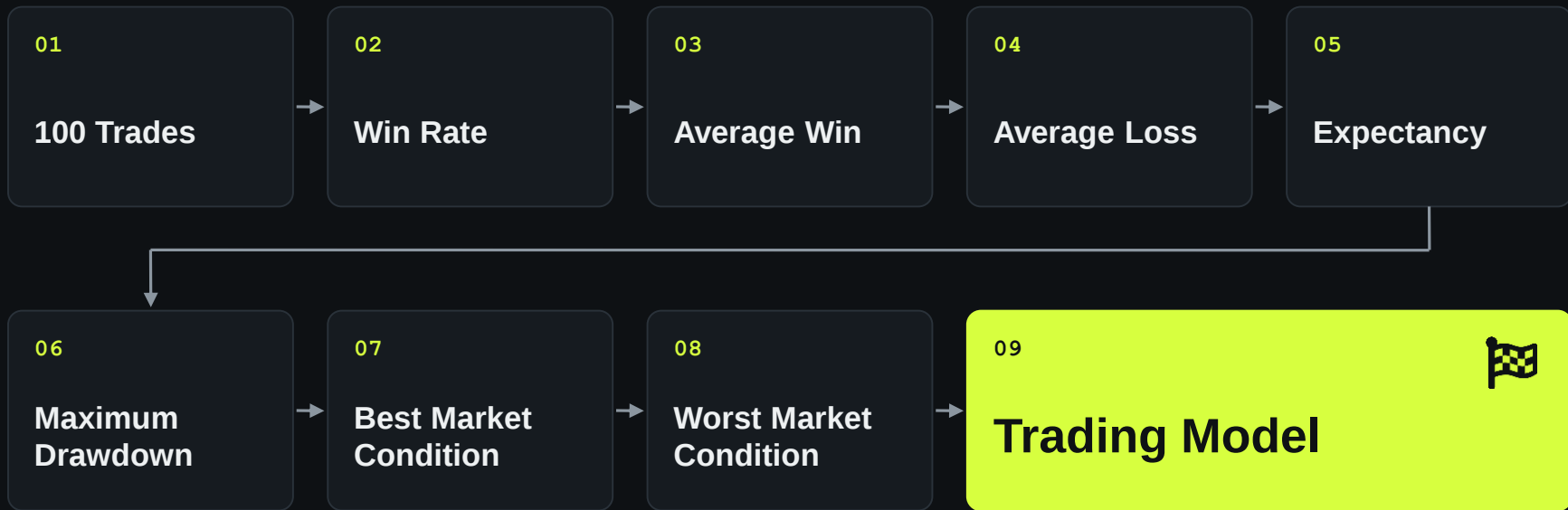
表现很差



那么你就开始知道：你的 Edge 可能来自 **Trend Continuation**，而不是所有市场环境。
这才是真正有价值的结果。

建立你的 Trading Statistics

最后，拥有你自己的数据：



Backtest → Forward Test

Backtest 完成之后:

❌ 不能直接: **Backtest** → **重仓实盘**

Module 0: **Survive First. Scale Later.**

PHASE 01

Backtest

PHASE 02

Forward Test

PHASE 03

Small Risk
Live Trading

PHASE 04

Review

PHASE 05

Scale

DON'T TRUST YOUR STRATEGY. TEST IT.

你不是因为「老师说这个方法有效」所以相信它。

而是：你自己测试过 100+ 个样本，知道它的表现、优势、弱点和 Drawdown。

最终形成：

