



【第 17 课 猴子也能理解的投资组合讲座！第四讲】

打破交易常规！每天只需 10 分钟时间，从 1 亿日元的亏损中翻身的投资技术！

本课程主要介绍：

日本系统交易第一人——石田老师

实际上通过仅仅几年从一亿日元以上的亏损，到戏剧性地复活，
总结出来的【交易中持续赢利的本质】

——即炼金术、知识、投资方面的思考方法，以及行为模式。

认识真正投资赢家的想法，

我相信这一定会成为你投资生涯中宝贵的财富。

详细阅读也好，快速浏览也好，或者把之当作投资的起搏器也行，
请自由决定，灵活运用吧！

亲爱的朋友

你好！我是 EST 的陈艺灵。

这一次的内容是举具体例子来介绍“统一亏损量”，
对于没有系统经验的朋友来说，这内容可能有点难理解。

但是……

这是在投资组合的运用上必须要理解的事，
所以请你抽时间耐心阅读下去。

其他的话就不多说了，今天继续为大家介绍石田老师的 EST 投资课程！



■ 猴子也能理解的投资组合讲座！第四讲

今天，我们将继续上一讲提到的投资组合讲座。

在这里，我想通过举具体的例子，来解释清楚统一亏损量的方法。

接下来，我将要教给大家非常重要的事情。

你通过正在投资的某个品种，通过系统交易方法可以取得的收益……是跟“这个品种的日内价格波动范围的〇〇%”相关的。

这个“〇〇%”部分，根据交易品种和手法的不同，会有些许差异，但是大部分的品种都是差不多的。

请你自己亲自验证一下。

假如，你在这些交易品种上，通过某个系统进行交易，平均每次赢利大概就是 5000 元左右。

当然，平均每次亏损必须是在这个数字以下。

（否则，就不能赚钱。）

假设平均每次亏损只有 3000 元。

另外，再假设胜率是 50%。你用这个系统进行了 100 次的交易……

“赢利” 5000 元*50 次=+25 万元

“亏损” 3000 元*50 次=-15 万元

扣除亏损后就可以得到 10 万元的收益。

由此至终是 1 单位的交易……



(1 单位是指使用这个系统进行交易时，最低限度的必要手数或者股票数量。)

这次我要说的必要重点，
是指打算用来制作投资组合时，像上面那样的系统数据。

就是说，重要的是平均每一次的交易中，

**亏损金额大概是多少？
某段期间内的胜率大概是多少？**

兜了这么远的路，其实这些是介绍

“统一亏损量”的前期工作。

你决定要把以下的系统组合成一个组合投资系统。

- 系统 A……平均每次亏损金额是 3000 元（胜率为 50%）
- 系统 B……平均每次亏损金额是 1000 元（胜率为 25%）
- 系统 C……平均每次亏损金额是 9000 元（胜率为 66%）

为了使你更容易理解，假设所有系统都是每年有 100 次交易机会，
并且都能取得正收益。

这种情况下，各个子系统的年度亏损金额将如下面所示：

- 系统 A……亏损 15 万元
- 系统 B……亏损 7.5 万元
- 系统 C……亏损 30 万元

然后，像下面那样统一亏损量，
各个子系统以如下所示的单位进行交易：

- 系统 A*2 单位，年度亏损金额为=30 万日元
- 系统 B*4 单位，年度亏损金额为=30 万日元
- 系统 C*1 单位，年度亏损金额为=30 万日元



这就是“统一亏损量”。

把赢利金额作为焦点这谁都知道……

但是，你想要在投资这个世界中生存的话，就必须

把亏损（风险）作为焦点。

如果你没有这个概念的话……

实践一下以上的方法，你的投资效率将会有一个大跃进式的提高。

试一下你就会明白，你在某方面的压力将会大大减小。

你在亏损的时候，每次的亏损都会是相同的金额。

把你的资金曲线描绘成漂亮的稳定上升状态，
进行投资也将会是一件快乐的事情。

■ 后记

怎么样？你能够理解“统一亏损量”了吗？

原来，在运用组合概念的时候，
使资金曲线变得平缓，是为了尽量使组合系统能够稳定地使用下去。

如果系统 B 一次亏损金额是 1000 元，
系统 C 一次亏损金额是 9000 元，
系统 C 的影响过大的话，组合投资也就没有了意义。

所以，有必要统一各个子系统的影响力。



下次将向你介绍的是在制作组合系统时，
应该以什么基准去选择交易品种。

那么，期待我们下次的再会！

=====

【EST 系统交易】

课程主页：www.est-cn.com

客服 QQ: 800020102

=====

广州财顺电子科技有限公司版权所有© 2009-2011，未经许可，禁止转载、引用。