



【第 73 课 亏损战略的风险控制方法（第十讲）】

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。

在上一讲里石田老师说明了“统一亏损量”的流程，
而在这一讲里，我们可以通过举例来更具体地了解这个方法。

另外，我想再补充解释一下，

EST 在进行系统组合运用、作“统一亏损量”的时候，
建议参考系统的历史最大资金回撤，而不是平均亏损金额，
还有一个我很少专门说明的原因：

如果参考“平均亏损量”，

那么前提是全部手法都是交易频率相差不大的战略。



比如 A 战略平均每年才交易 50 次，
B 战略平均每年交易 200 次，

这样的话，即使这两个战略的平均亏损金额是一样的，
但实际每年的“亏损量”会相差很大。

因为 EST 目前的系统是每个品种的交易规则都不同，
所以交易频率也会有所差别，如果以平均亏损金额来统一亏损量，
可能会导致某个系统的亏损量比其他系统大很多。

所以，我们在作组合系统分析时，
是参考各个系统的历史最大资金回撤，
来决定分配到各个系统中的资金、决定交易仓位的。

这一点，请手上已经拥有多个 EST 系统的会员朋友们理解清楚。

那么，今天的内容继续是关于风险控制方法，
我们一起来继续今天要学习的精彩内容吧！

■ 亏损战略的风险控制方法（第十讲）

大家好！我是石田信一。

今天是我的投资概念总结的“第十讲”。

关于用“第十讲”这样标记的含义在第一讲里我已经说过了，
所以不清楚的读者请看回第一讲。

那么，在第九讲里，我像讲故事一样地向你说明了

“建立横向加仓的交易模式”



的方法。

简单回顾一下，上一讲说到把 300 万日元风险总额分为 4 份，分散到以下 4 个锁定的战略中去：

- A: 外汇的感觉交易
- B: 日经 225 的感觉交易
- C: 商品期货品种的系统交易
- D: CFD（差价合约）的系统交易

300 万日元（风险总额） \div 4（战略数量）
=75 万日元（每个战略的风险）

因为每一个战略所背负的风险都是限定为 75 万日元，所以，

“即使是某个战略暂时进入失效期，甚至是不再有效，亏损也不会扩大至 75 万日元以上。”

不过，到这里，你注意到了以下的这些问题：

“虽然每个战略的亏损是能够限制住了，但因为选择的是多个不同的品种，那么，在实践中的交易具体怎么样进行好呢？”

“因为各个品种的保证金不同，每一天亏损金额也完全不同呀……”

“这样做的话，如果保证金大、每一天亏损的金额也大的战略达到最大风险的话，那就只能靠其他保证金小的战略慢慢赚回来的呀……”

然后，你想起了



“统一亏损量”

这个方法。

为了实践这一点，你按统一亏损量的顺序去做：

- 1: 计算出各个战略的平均亏损金额。
- 2: 以平均亏损金额最大的战略作为基准。
- 3: 推算一下，作为基准的平均亏损金额是其他战略的平均亏损金额的多少倍？
- 4: 调整各个战略的亏损量，使全部战略的平均亏损金额等同。

这样就完成亏损量的统一了！

你按照这个步骤，看回这 4 个战略的历史成绩，统计出了每个战略的平均亏损金额。

今天继续这个故事。

4 个战略各自的平均亏损金额如下 ↓

- A: 3000 日元（外汇的感觉交易）
- B: 5000 日元（日经 225 的感觉交易）
- C: 15000 日元（商品期货品种的系统交易）
- D: 7500 日元（CFD 差价合约的系统交易）

这全部都是

“1 个最小交易单位的平均亏损金额”。

※以下全部都是表示 1 个最小交易单位的仓位。

接下来要做的是



“2：以平均亏损金额最大的战略作为基准”，

于是把平均亏损金额最大的

“C：15000 日元（商品期货品种的系统交易）”

作为基准，然后，下一步

“3：推算一下，作为基准的平均亏损金额是其他战略的平均亏损金额的多少倍？”

把“C：15000 日元（商品期货品种的系统交易）”作为基准的话，推算出各个战略的平均亏损金额是 C 的

- A: 0.2 倍（3000 日元）
- B: 0.33 倍（5000 日元）
- C: 1 倍（15000 日元）
- D: 0.5 倍（7500 日元）

所以，最后的步骤是

“4：调整各个战略的亏损量，使全部战略的平均亏损金额等同。”

换个角度，这等于是说

“交易多少手，可以实现跟 C 一样亏损同样的金额？”

所以，经过推算得出的结果是

- A: $1 \text{ 倍} \div 0.2 \text{ 倍} = 5 \text{ 手}$
- B: $1 \text{ 倍} \div 0.33 \text{ 倍} = 3 \text{ 手}$
- C: $1 \text{ 倍} \div 1 \text{ 倍} = 1 \text{ 手}$
- D: $1 \text{ 倍} \div 0.5 \text{ 倍} = 2 \text{ 手}$



所以，如果以上各个战略都按照推算出来的手数去交易的话，就可以实现：

“无论哪个战略输了，每一个战略所发生的亏损都是 15000 日元！”

这样，统一亏损量也就完成了。

做好了亏损量的统一后，无论哪个战略赢、哪个战略输，每个战略都占有同样的重要度、都具有同样的价值，所以分配到每个战略中的每份 75 万日元都是有用的。

而且，因为每个战略都“出同样的力气”，

所以，可以这样理解：

“无论哪个战略输掉了 75 万日元的风险资金，也能容易地通过其他战略赚回来。”

完成这一步后，还可以

“根据资金量的大小，以最小交易单位为基准扩大仓位”，

所以，如果资金量大的话，只需要……

例 1)

- A：10 手
- B：6 手
- C：2 手
- D：4 手



例 2)

A: 15 手

B: 9 手

C: 3 手

D: 6 手

只要以这样的形式、用同样的比例去增加仓位就行。

不是对同一个战略进行复利加仓，而是横向地增加仓位，这是保护你至关紧要的资金的一个重要方法。

请你试一下这样做吧！

■ 后记

到这里为止，石田老师“投资概念”这个系列的课程里前面 10 讲已经全部介绍完毕。

从下一讲开始，课程内容将会转换至该系列的其他方面的内容。

感觉怎么样呢？

我根据自己平时跟众多会员的交流，发现很多交易结果不好的人都是倾向于：

虽然能明白 1 到 10 讲里的内容、知道这些知识，但不能深刻理解、当作是自己的本领。



如果，你还存在着以下的情况

第○讲课程里的内容还没有理解……

某个部分的观点还不太明白……

那么趁着下次内容转换的机会，
现在重新把第 1 讲到第 10 讲的内容重新复习一遍，
怎么样呢？

说不定你会从中受到新的启发哦。

那么，从第 11 讲开始，石田老师将会详细
向大家介绍关于“交易技术”方面的内容，
以及对之前的内容作一些补充说明，敬请期待！

=====

【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© 2009-2012，未经许可，禁止转载、引用。