



【第 18 课 猴子也能理解的投资组合讲座！第五讲】

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，是关于在制作投资组合的时候首先必须先决定好的：

“交易品种的选择”。

首先要决定的，不是哪个交易品种好，而是
在一个交易品种上制作组合还是在多个交易品种上制作组合。

因为根据不同方法制作出来的组合，收益表现也会有所不同。

在这一课里主要讲述是在同一个交易品种上制作组合的方法，
以及因此必须要做什么，请你马上来看一下。



■ 猴子也能理解的投资组合讲座！第五讲

这一讲要谈的是，你运用组合来投资的对象，
也就是交易品种的选择方法。

你以什么作为准则去选择交易品种好呢？

“统一亏损量的操作”在第4讲中已经谈过，
而在做出投资组合的过程中也有理想的品种选择方法。

如果想把风险控制至最低……

用一个品种就可以做到。

“啊！？”也许会有人发出这样惊讶的声音。

确实，如果你只是要回避风险的话，
这个方法已经很理想了。

我为什么不写“如果想赚钱的话……”，
而写“如果想把风险控制至最低……”呢？

因为如果组合系统是由针对同一交易品种的子系统组成的话，
该品种有可能出现市场完全不发生变动的情况（也就是说波动很小）。

无论用怎样不同的手法，在同样的品种中如果一点波动都没有的话，
是不会发生什么利益损失的。

所以，针对一个交易品种的组合系统可以做到理想的风险回避，
但是必须先清楚知道，不能获得收益的时候也是有的。



如果这些都 OK 的话，尽早开始准备吧。

具体写出你的投资手法，看看这些手法在怎样的情况下可以取得收益，在相同品种上、相同期间内，做模拟测试，以最终的收益结果为基准，看看各个手法亏损的时候的平均亏损是多大。

这是在上一讲中学习过的“统一亏损量”的内容。

如果各个手法的亏损量怎样都无法统一起来的话，调整时间框架的大小（缩短时间线、延长时间线），统一亏损量。

统一亏损量完成以后，把由此得出的资金损益曲线在相同期间上重合起来。

如果能取得平衡，那就 OK 了！（平衡指的是某个手法在亏损的时候，由于某个手法在赢利，因此收益上能取得平衡。）

这通过 Excel 软件的图表绘制功能就能实现。

“等一等，这样的手法我没有哦……”

如果你是这样说的，那么请你放心。
用刚才说到的方法，把作为这些手法基准的时间框架延长或缩短就行了。

试做一下测试后你就会明白，

对同样的品种，按照你写出来的几个规则进行投资，在相同的期间内，会有“买入”和“卖出”同时出现的情况。

■ 后记



本课介绍了在同一个交易品种上制作组合系统的方法。

也就是说，针对同一个交易品种，
把拥有不同特征的、相关性低的交易手法组合起来，
实现稳定收益的这样一种方法。

实际检验一下你就会明白，
如果在同一个交易品种上，把多个手法组合起来同时运用的话，
可以使整体资金曲线变得非常平滑和稳定。

所以，这是尤其适合于重视投资稳定的人的一种方法。

下次我还将会为大家介绍在多个交易品种上制作投资组合的方法，
同时，还会介绍到我现在公开的系统到底效果如何？
实际上收益稳定程度有多高？

我觉得这些对于你的投资来说应该是非常有参考价值的，
希望你到时喜欢。

今天的课程内容我先介绍到这里，我们下次再见吧！

=====

【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。