



【第 19 课 猴子也能理解的投资组合讲座！第六讲】

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。

这次要介绍的是在多个交易品种上制作投资组合的方法。

今天的关键词是

“Equity Curve”。

你知道这是什么意思吗？

实际上，从第 14 课开始一直在介绍的内容，都是为了

“让 Equity Curve 变得漂亮”。



那么，这里 Equity Curve 到底是什么呢？

这跟今天要介绍的在多个交易品种上制作组合有什么关系呢？

这些在本课内容中都有详细的解释，请你继续阅读下去。

■ 猴子也能理解的投资组合讲座！第六讲

在上一讲中，说到

为了把风险控制至最低，在一个交易品种身上制作出投资组合。

这一次，要说的是在多个交易品种上制作投资组合。

首先，第一点……

抛开你的常识。

然后，

“只把焦点集中放在收益上面”

来考虑怎样做投资组合。

具体一点说，首先，只把收益作为焦点，
那么对于现在的你来说必要的东西是

“漂亮的资金损益曲线（Equity Curve）”。

迄今为止，在投资中抱有巨大的精神压力，
我认为是因为你对所得到的结果不满足。



就算之前好不容易赚到钱了，但每次出现大亏损时心里就非常紧张，这种精神压力就是到现在为止你在输的原因。

为了消除精神压力，稳定的收益才是最重要的。

虽然最终收益不是很高，但是资金回撤不大的、漂亮的资金损益曲线，可以解放你的精神压力。

请你听好了，

针对几个交易品种来制作投资组合，为了画好漂亮的资金损益曲线，那就只以能在交易品种中拿到的收益为基准来选择品种。

而从每个交易品种中能拿到怎样的收益，是根据你的手法而决定的。

如果你的手法有限，那么品种的选择就很重要。

我想要你注意的是，这与股票之类中的品种选择上是有比较大的差异的。

这里所说的品种选择是……

在你使用某些手法来战斗的时候，**选择资金损益曲线不重合的品种。**

损益曲线是重合的话……

会造成赢利的时候收益变大，
亏损的时候损失也变大。

损益曲线重合的话，相当于这些品种都是在同样的因素影响下，走出同样的行情。

如果不把相关性低的品种组合起来的话，就无法描绘出漂亮的资金损益曲线。

简单来说，就是要制作出

“即使在这个品种上亏损了，在那个系统上是赢利的”



这样一种状态。

只要各品种最终收益是向上的，资金损益曲线就会变得漂亮。

接下来我要说的是非常重要的事。

之前写到：首先请抛开你的常识。

“只要能取得同样的收益，什么品种都没问题！”

如果你不能这样想，你就绝对不会胜出。

拘泥或偏爱于某个品种，
证明你的焦点是与“赚钱”这件事相偏离的。

如果你还说

“不喜欢这个（这些品种）”，
“我跟这个市场不合”，

那么，你以后也只会重复目前所得到的结果。

比如说，主要从事股票交易的朋友，
有必要考虑一下把视野投向商品期货、股指期货、外汇等市场去看看。

旧调重弹，“统一亏损量”这一件事是非常重要的。

通过调整交易仓位，制作出稳定的优秀投资组合吧！

■ 后记



投资者在进行投资的时候，应该把目标放在实现

“漂亮的资金曲线”上。

因此，为了让资金曲线变得更加稳定，
品种的选择以收益作为基准就行了。

“但是，我喜欢做的是这个交易品种啊，
我一直以来都是对这个品种进行买卖的……”

当然了，交易哪个品种，这是你的自由，
但并不是喜欢就会胜出的，
同样，也不会因为长期关注这个品种而就能胜出。

实际上，是因为拥有能抓住某个交易品种的市场习性的战略，
才能在投资中实现取得收益。

那么，只要能使用抓住品种习性的战略来实现赢利，
无论对于这个交易品种喜不喜欢，熟不熟悉等，
都是没什么关系的，对吧？

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。