



【第 69 课 一个战略的成功概率的偏倚（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。

虽然这段时间比较多事情要忙，整理课程的时间也非常有限，
但是为了不让会员们久等，我还是终于在今天向大家公开了第 69 课的：

《一个战略的成功概率的偏倚》。

虽然时间有点仓促，但是在制作这一课的课程过程中，
我还是保持认真的态度，力求把石田老师的投资见解原汁原味地呈现给大家！

那么，作为战略，比如交易系统、手法之类的，
在成功地、顺利地赚钱的可能性方面到底是怎么样的？



可以说，这一课的内容能让你对交易战略有一个正确理解，对于你以后采取某个系统或手法来进行交易，都会有极大的帮助哦！

事不宜迟，我们现在就开始吧！

■ 一个战略的成功概率的偏倚（第六讲）

大家好！我是石田信一。

今天是我的投资概念总结的“第六讲”。

关于用“第六讲”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。

在第五讲里，我说到，

在进行金钱分配的时候，从

“你今后能否以能赚到钱的状态把交易继续下去？”

这样一个更加广阔的视野去考虑的风险管理是必要的，

为此，我们需要做到“正确承担风险”。

我已经介绍过正确计算出风险资金的方法以及控制心理方面的风险的情绪管理。

在情绪管理部分中我补充到，为了不让交易娱乐化，要这样去想：

如果采取了背负风险追求回报这样的投资行动，那么一切都是“自己的责任”。



这是大前提，所以要把承认输理解为自己真正承担责任的行为，无论结果是好还是坏，一切都是自己的原因。

如果可以做到预先有这样的准备，那么接下来，有必要进一步学习一下技术方面的风险具体选取方法了。

这次的课程里，我打算从技术方面对

“跟你自己适合的‘风险’的选取方法”

进行思考。

在对交易背负风险的时候，有一个必须理解的大前提，就是：

你今后所采取的全部交易战略、模式或手法，

“都是不保证绝对能成功赚钱的”。

毕竟，你是在为了得到收益，对成功赚钱的可能性承担风险。

当然，因为是对“可能会成功赚钱”承担风险，所以成功的概率是从历史检验或者目前为止的经验等之中推测出

“偏向于成功”。

不过，正如之前也说到过的，交易是以“不确定的市场”为对象的行为，所以没有 100%。

现在开始，为了用例子进一步说明，我把大家手上持有的战略、交易模式或者手法看作是“一个战略”，而且把成功的“战略”定义为：

- 持续交易一年的话，收益为正。



· 不是随便开仓入场的，而是有明确规则的。

虽然我不知道大家所持有的“一个战略”成功的可能性如何，
但根据我的经验，作为“一个战略”，即使是优秀的，其成功的可能性就是
“50%~70%”。

“不对，我拥有的战略超过这个数字！”

如果你是这样说的话，那就再好不过了。

换句话说，

“你把你的战略的成功概率看低一线，好好进行风险管理就行”。

那么，接下来是重要的内容。

姑且就当你拥有一个成功可能性有 70%那么高的“一个战略”吧。

前面对“成功”的定义是“持续交易 1 年能收益为正”，
那么 1 年里下来收益是负数的话，就算是“失败”了。

下面我把成功的概率为 70%的“一个战略”，
用○×来表示连续运用 20 年的情况。
(○是指成功的年份，×是指失败的年份。)

○○×○○×××○×○○○○×○○○○○
(20 年间成功的比例是 70%)

可以看出○和×不是均匀分布的，而是○和×有偏倚地出现，
这是理所当然的正常现象。

而且因为这是一个例子，所以我故意写得分散一些。



以前已经给大家介绍过石田老师关于一个系统在单次输赢分布上的

“胜率的偏倚”，

这让我们明白了为什么有些胜率很高的系统也会出现有时连续多笔亏损交易的情况。

今天这一讲的内容听起来似乎更可怕，因为作为一个交易战略，其成功赚钱的可能性也只有 50%~70%，而且，具体在什么时候会成功、什么时候会失败都是无法准确预料的。

真的是风险无处不在、随时会来！

不过，也不用太灰心，因为石田老师在下一课里将跟大家一起探讨

在这充满不确定性的市场里回避风险的方法！

今天，如果你真正理解到投资世界没有 100%、不再迷恋万能系统，就已经是投资观念向前迈进一大步了！

那么，我们下期再见吧！

=====

【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© 2009-2012，未经许可，禁止转载、引用。