

证券知识：资金管理重于技术分析 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/647/2021_2022__E8_AF_81_E5_88_B8_E7_9F_A5_E8_c33_647924.htm 行情判断并非绝对重要，有效的交易策略本身就可以取胜一个交易者拥有再好的技术分析手段，如果没有明确的资金管理意识和方法也是远远不够的。对于初学者而言，要把严格资金管理的交易策略放在重中之重的位置。参与市场的每一个人都是以逐利为第一目的的，风险交易的本质是以风险换取利益！如何有效地控制风险，真正做到以小搏大，先要从建立风险意识，明确风险概念开始。什么是风险？风险指交易者参与市场交易出现亏损的可能性。所谓控制风险，简单地讲就是出现亏损到一定程度及时停止，使用的简单手段叫“止损”。没有止损就等于没有风险控制的手段，止损概念的不明确是导致普通投资者投资失败的根本原因。这就引出了学会“止损”是期货及任何风险交易获取成功的第一课。“高手”都是这么说的，可到底有几位真正理解其含义呢？包括很多耳熟能详的大师对于控制风险的概念也是模糊不清的。比如说：很多人以开仓量作为评价风险大小的标准，经常会听到说不要做满仓，要开半仓，某某大师每次都是开 $1/3$ 仓等等。其实以开仓量大小判断风险大小是不全面的，或者不客气地说是根本错误的！为了明确这个误区我们引入一个全新的概念“风险额度”。根据期货交易的保证金制度，可以人为地把资本分成两个部分，一部分是保证金部分，原则上这部分是不应该出现亏损的。另一部分是风险准备金部分，利用它的全部或部分抗拒风险以期望获取利润。每次按计划拿出一个固

定抗拒风险的资金数额或百分比称之为“风险额度”。假设风险额度是固定的，你的止损范围不同，开仓量一定不同，在保证金足够的前提下，根本不受什么半仓、1 / 3 仓等开仓量的限制。这里给大家介绍一种基础的系统操作逻辑。首先，你不用考虑市场方向的判断，做多、做空完全采取随机的方式选择，如猜硬币，从概率上讲得到的结果是对、错各半。其次，设风险准备金的M%为风险额度(M的设定要参考连续出现单方向机会的可能性)，限定止损范围，即限定了开仓量(注意实际操作中止损范围要大于手续费N倍以弱化它的影响)。最后，设定三倍大于止损位的止赢位，采取简单再投资的方式就可以操作了。单纯地利用交易策略的方式都可以战胜市场，可见严格资金管理的交易策略对于期货交易者的**重要性**。来源：www.examda.com 虽然文字不多，但笔者表达的内容对初学者而言应该是需要较长一段时间的实践体会才能真正理解的。同样，作为期望在风险交易市场上长期、稳定获利的投资者，绝不可以选择感性交易之路，要建立完整严谨的、符合逻辑的交易体系，重在“稳定”！心存赌博心态，非理性交易，可能短期有暴富的机会，但从长远看一定是以全军覆没而告终。稳定的交易系统所获取的利润并非是系统创造的，而是市场赋予的。当你从原理上认识它，理解它，你才能真正的信任它，使用它。相关资料：[#0000ff>证券知识：上升三角形和下降三角形](#) [#0000ff>证券知识：整理型态楔型](#) [#0000ff>证券知识：对称三角形](#) [red> 100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问](#)

www.100test.com