

## 一、基金组合投资需掌握哪些大策略

基金组合投资，仓位管理是关键，而仓位管理与大盘走势密切相关，即核心是您的"大盘择时"技术必须过关，但这个技术很难。

玩期货与玩股票都非常难，外汇更难。

没有10年以上的磨练很难成功，短线股票交易有师傅带，一轮牛熊周期有希望成材，中线组合持有多只股票，须15年以上、三轮牛熊周期的磨练才行，主要是训练大盘分析技术，仓位控制与大盘密切相关，逃股灾是必须的，大盘分析不行，迟早会亏死，期货类似。

首先技术必须过关，通常人把"心态"想的太简单了，好的心态是建立在"强大的技术"之上，没有强大的技术，谈心态那只是空谈。

做左侧交易必死，指标的"延迟性"有利于右侧交易，延迟性不是问题的核心，怎样解读是关键，一切的核心在于建立"交易系统"，形成策略体系，指标有上万种，不少指标须自己研发，各指标肯定有好坏之分。

大盘分析，我们使用的是全市场大数据分析技术。

所有的一切来源于你的认知，只有你的认知达到了一定境界，财富才会追随你的认知。

A股是融资市场，非红利市场，骗子上市公司很多，爆雷频频，在这种虚假市场，基本面分析是很麻烦的，绝大多数人亏损也是必然，当然有些基金只买贵州茅台、格力等长期持有，确实可避开这些问题。

即使是私募基金行业，90%的公司最终生存不下去，也是仅有少数公司能生存。期货方面，专业人士认为:做程序化成功的概率：10个里面，五年下来，赚钱的人1-2个；但是，传统的人工交易，1000个人，5年来算，赚钱的大概3个；程序化交易成功的概率是传统方式成功的概率10-100倍。而我认为:做程序化成功的概率：30个里面，五年下来，赚钱的人只有1个；程序化交易成功的概率是传统方式成功的概率10-100倍。无论股票还是期货，所谓的"7：2：1"是指一年期结算，而非五年、10年期结算。

普通人最好不做这类交易，若非要做，可做股票试试，或以最小手数交易期货，没有稳定盈利前决不放大资金做。

普通人可以炒股，但应注意下面几点：

- 3、距上次牛市顶四年左右开始逐步投入资金，此时全市场波动率已经很小了
- 5、在疑似的顶部区域逐步减仓，减仓的部分不再增仓回去。
- 6、选6~10只股票等权重组合持有，防黑天鹅。

价值投资的长线交易股票，您的交易样本数很少，要证明您已掌握这种技术，很难证明，这不是用简单的盈利多少能证明的，证明须符合统计学要求。而做中线大波段，样本数就够。

可以学习一些量化技术，以加强分析能力，不少人认为"目前全球顶尖的投资人士，好象没有一个单凭技术分析而在投资市场获得巨大的成功———真实情况是:西蒙斯的量化交易就是单凭技术分析成为大师的，美国的量化交易已达市场交易量的50%，量化交易的本质就是技术分析的交易，就是指标分析的交易，很多量化交易是全自动的机器交易，人工不干涉，可避免人性弱点。指标交易不盈利的人，只能说明其技术分析还没有过关。

期货交易做日线波段比较好，策略最好写成代码先经过历史数据检验，策略跨品种、跨周期、交易信号样本数超过500，即通用性比较好，分钟级别的策略手续费占比较大，盈利难度较高。

投好的私募基金也是一种模式，可按下面方式做:

查资金曲线，资金曲线的时间太短，从专业的角度看，还无法判断对方水平，专业的角度评分如下： $A = (\text{年均收益} - 8) / \text{最大回撤}$ ，当分子为负数时，分母取1来计算，比如年均收益20%，最大回撤10%，则策略评分 $A = (20 - 8) / 10 = 1.2$ 分，至少三年以上的连续资金曲线，最好经历了一轮完整牛熊周期。

资金曲线评分：（私募排排网数据）

显然评分为正的策略都不错，当然超过0.8更好，评分公式强调最大回撤，是因为亏损50%，须盈利100%才能扳回，所以风控比盈利更重要，巴菲特也是这样的原则。

## 二、如何用信用卡买基金

1、信用卡可以用来买基金吗？答案是否定的，为什么呢？首先，信用卡的作用只

是刷卡和取现。具体看卡宝宝跟您科普。

2、信用卡是不可以来买基金的，信用卡的作用只是刷卡和取现。如果发现你用信用卡买基金，按套现处理，是要有一定的法律责任的。但是信用卡可以用来代缴电话费、物业费、网费、水电煤气费都是可以的。

3、目前中信银行推出来一种汇添富现金宝联名信用卡，它是汇添富的现金宝里的货币基金来还信用卡的消费款项。这种是不违法的哦。

4、当然，还有其他方法可以实现利用信用卡买基金，具体操作如下：

5、利用信用卡的免息期购买基金是可以的，但是仅限于货币型基金，而且也并不是说可以用信用卡刷卡直接购买。持卡人可在同一家银行办理一张可用来申购货币基金的借记卡和一张可透支的信用卡，然后把每月的工资留下少量应急的现金后，全部存到借记卡中，并全部购买成货币型基金。