

# 如何鉴别一种选股方法分析技术的真伪

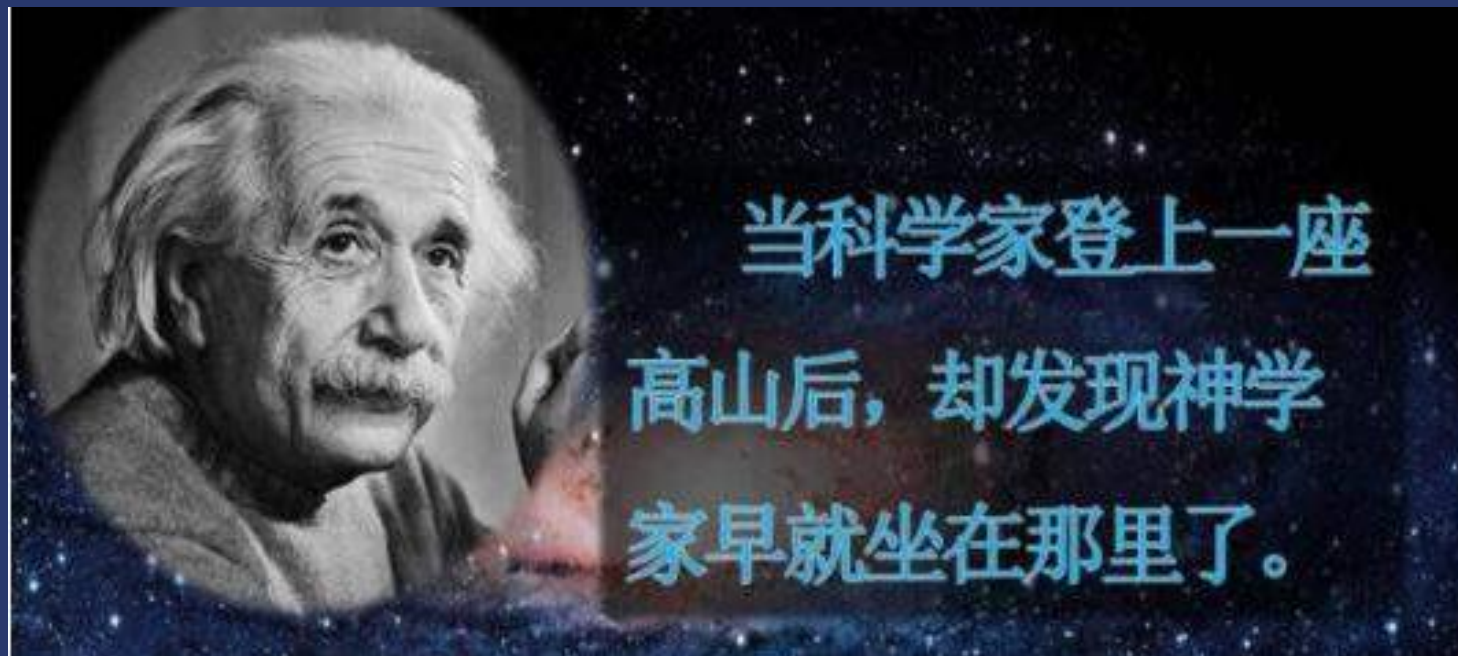
# 投资做得好的人

1. 科学家
2. 哲学家
3. 神学家
4. 交易员
5. 民间高手

# 科学、哲学、神学

“如果将来有一个能代替科学学科的话，那么这一学科唯一的**就是佛教。**”

“当科学家登上一座高山后，却发现神学家早就坐在那里了！”



# “项链” - 知识图谱

科学家

量化相对论

$\alpha$ 和 $\beta$

投资哲学

概率论

.....



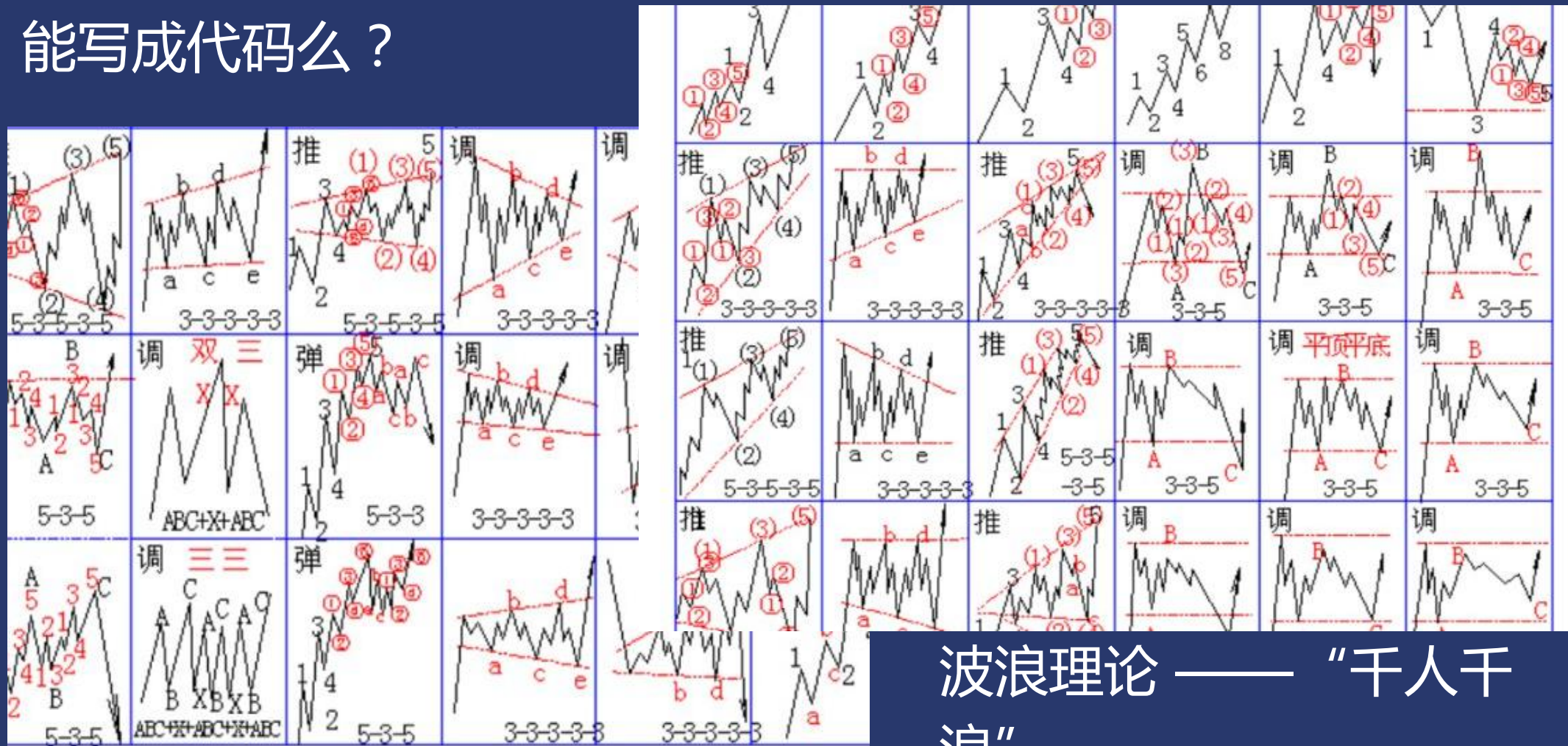
# 如何证伪一种选股战法

历史组合回测：拿历史数据测试选股方法

测试重要原则：要测试多个品种 - 大数法则

# 测试的先决条件——可以量化

能写成代码么？



波浪理论 —— “千人千浪”

# “见光死” 的测试

举例1：十字星

“**实体很短**” ？

“**下影线上影线很长**” ？

举例2：早晨之星

“**发生在下降趋势中出现反转**” ？

# 量化定义举例

**1. 定义十字星：**（ K线实体的长度/影线的长度 ） $<0.15$ ，上影线和下影线都 $>0$

定义方法2：用ATR来定义十字星的方法：《ATR的正确使用方法-动态度量衡》

<https://qmacd.com/t-atr-1321.html>

**2. 定义下跌趋势：**价格创了10日最低

**3. 定义反转：**今日价格 $>$ 昨日价格

复杂的模型未必要比简单的模型赚更多钱

简单的经典模型 + 自律的执行 = 投资收益超过大多数散户

# 如何定义卖出条件

量化定义好K线形态->如何判断看涨还是看跌？

定义卖出条件：根据从简原则，即**买入第二天收盘前就卖出**

——“会买的是徒弟，会卖的是师傅”

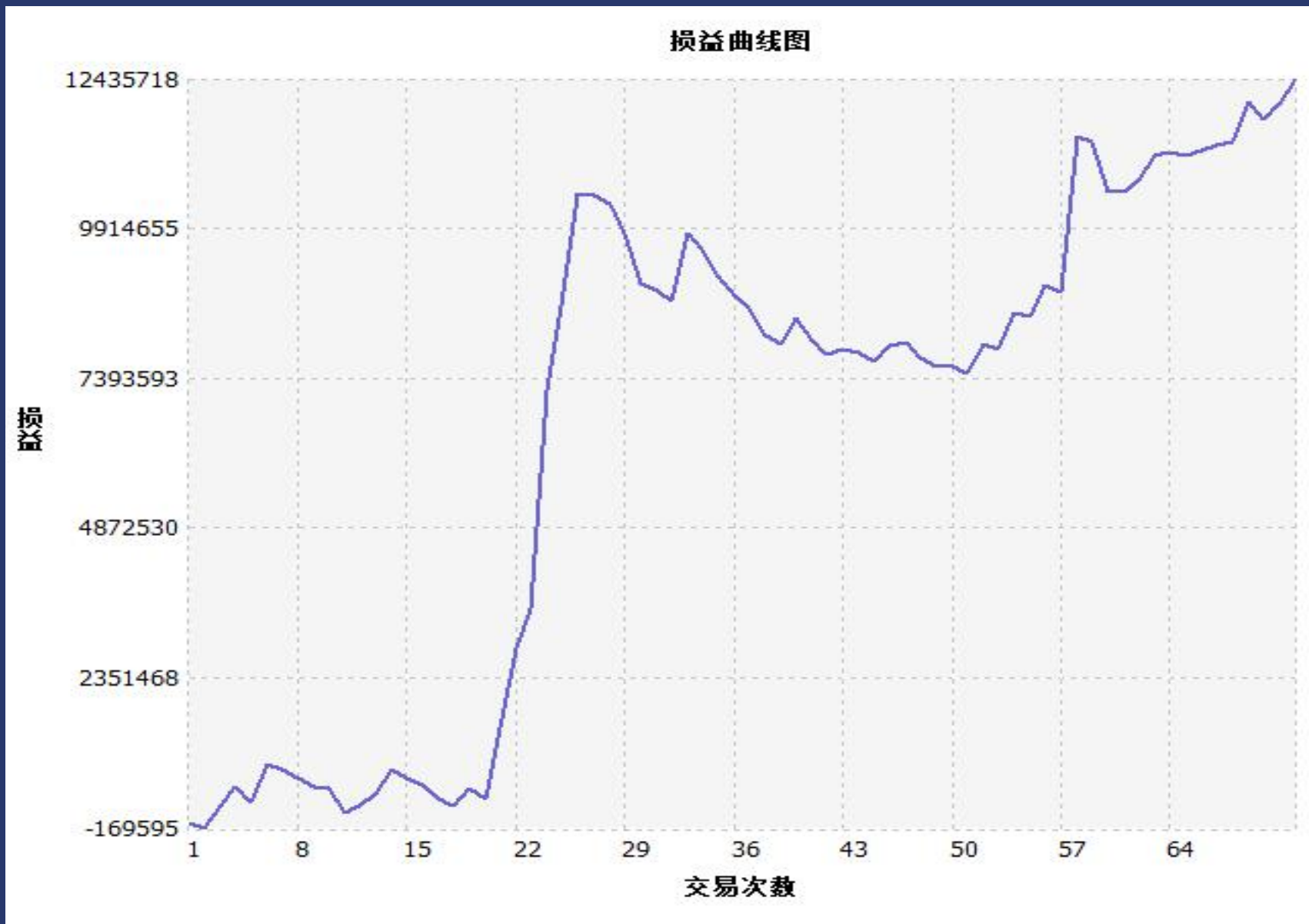
# 初学者的问题

1. 看不懂代码怎么办？
2. 解释代码的文字不想看？
3. 讲解过程中的细节听不懂？

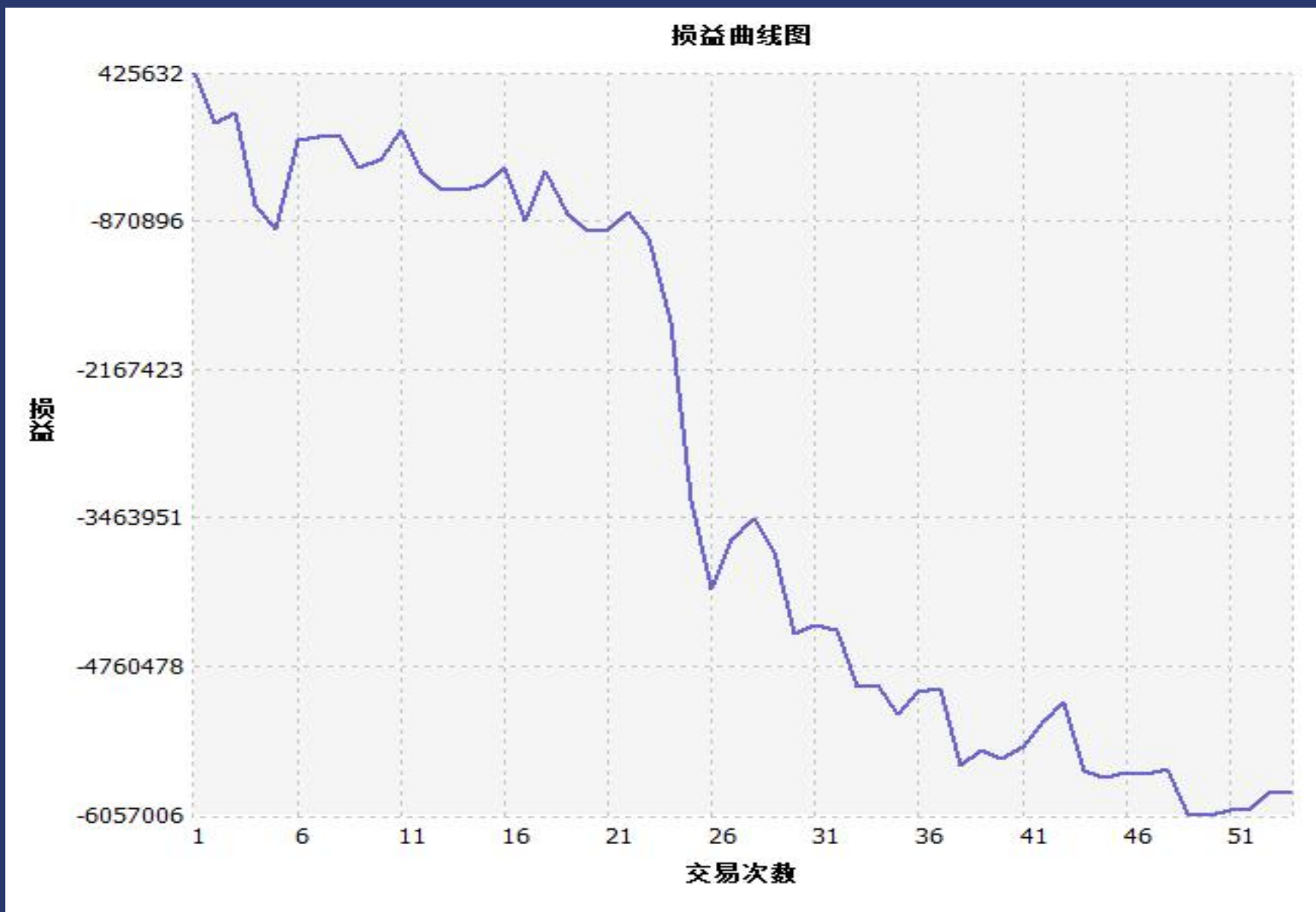
关键：**看结果**

注意：无论学到的某种方法再好，也不能作为唯一的参考

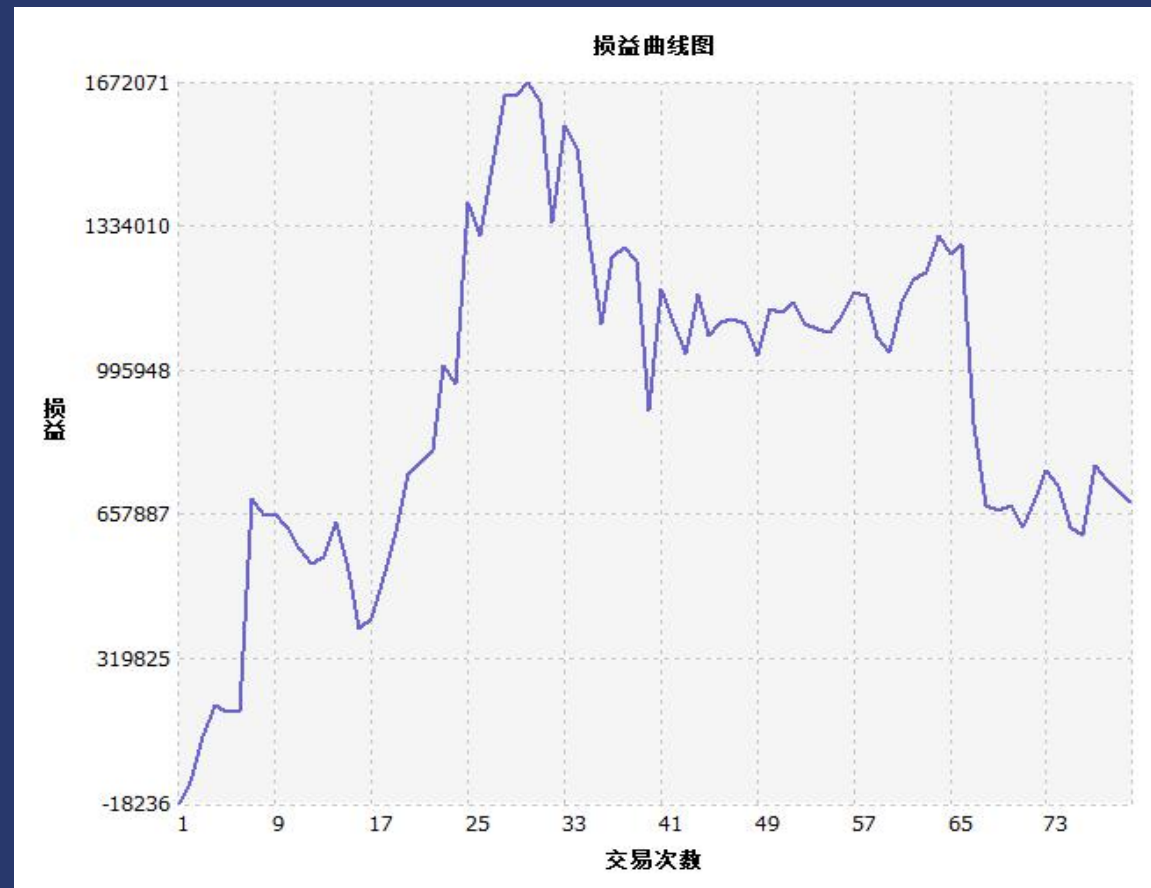
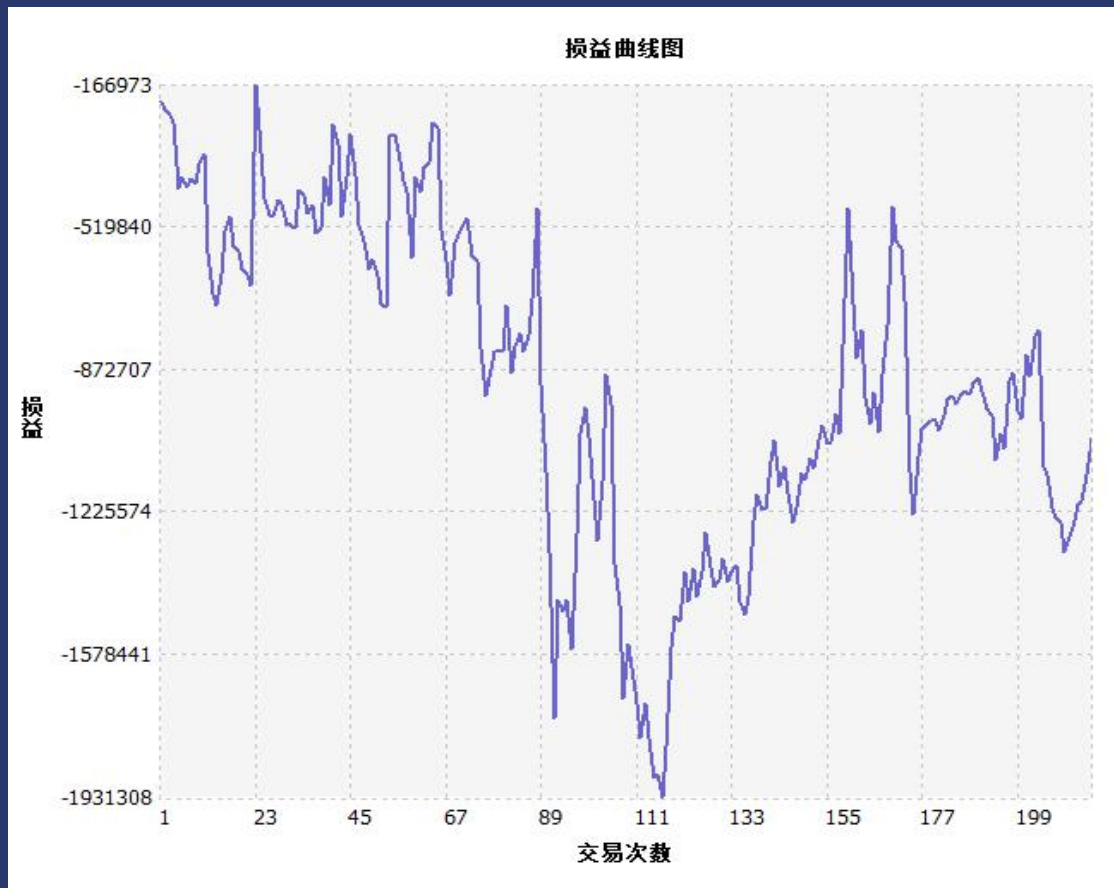
# 赚钱模型 - 下次看涨概率高一些



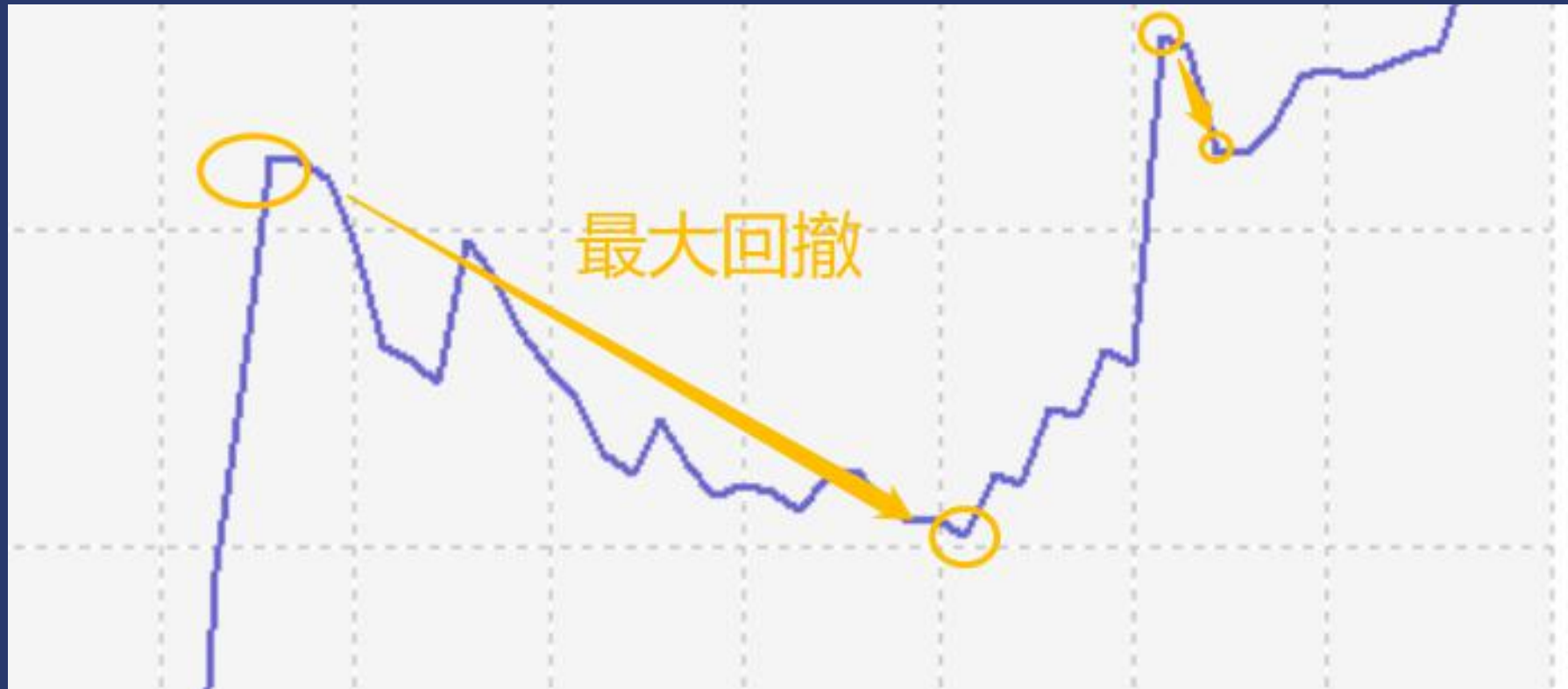
# 亏钱模型 - 下次看跌概率高一些



# 不亏不赚的模型-下次观望



# 最大回撤比



如何控制“最大回撤比”，让资金曲线更平滑，也是我们要关注的。

# 学会看数字

“我从来未发现高等数学在投资中有什么作用，只要懂小学算术就足够了。”

“如果高等数学是必需的，我就得回去送报纸了，我从来没发现在投资中高等数学有什么作用。”

——巴菲特



# 胜率和盈亏比

股神就是赚的次数远大于亏的次数吗？ **No**

盈利的前提：**（胜率\*盈亏比） - 负率 > 0**

胜率即使小于50%（100次交易中错了50次以上），但只要盈亏比高，交易就能赚钱。

# 放量十字星交易测试

测试结果：

测试日期：2000-02-01到2020-01-31

盈利率：135.76%

胜率：48.72%

盈亏比：2.28

交易次数：78

$$( \text{胜率}48.72\% * \text{盈亏比}2.28 ) - ( 1-48.72\% ) = 0.598$$

**结论：盈利模型**

## 常用方法一：优化定义的参数

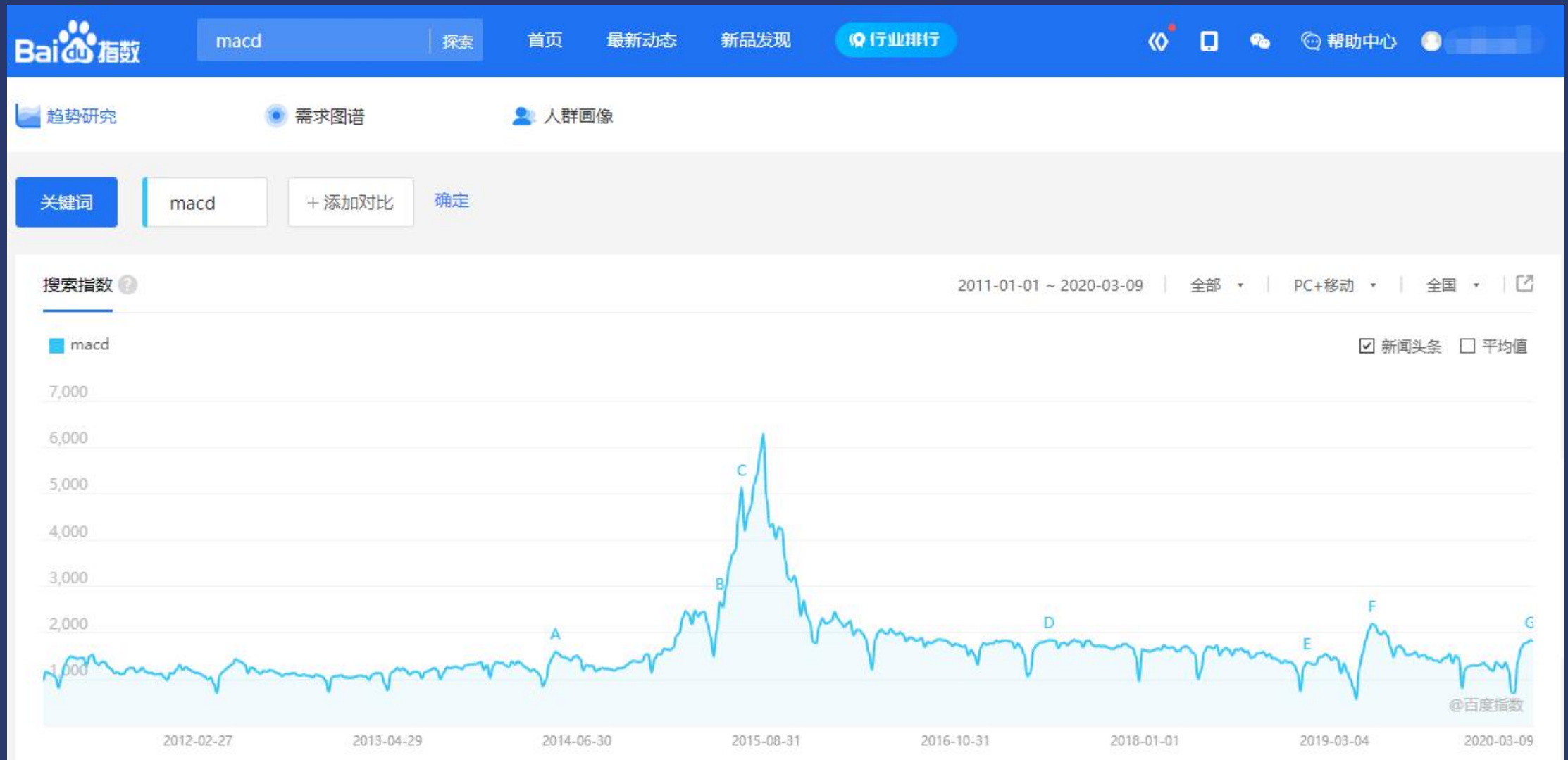
举例：如何定义上涨趋势？ - 创10日新高

这里的10，只是一个参数，也可以是20，30，100...

**常用方法二：与其他选股方法组合**

**举例：K线形态+MACD**

# 百度指数 index.baidu.com - MACD Qmacd.com





门户

论坛

交易

量化分析

程序化交易

投资组合



帖子 请输入搜索内容



- 1 MACD指标 >
- 2 KDJ指标 >
- 3 RSI指标 >
- 4 BOLL指标 >
- 5 ATR指标 >
- 6 BIAS指标 >
- 7 OBV指标 >
- 8 MA指标 >
- CCI指标 >



《量化投资海龟训练营》开班啦！

## 证券大赛冠军授课

国信证券策略大赛 2019年度冠军 郑旭王冠军

## 《桥博士：MACD指标详解》

开班啦！

14本书 15篇论文  
4位高材生 精心打造

马上咨询报名！

### 论文推荐

- ▶ 《浅析MACD指标的应用法则及其局限...》 [MACD]
- ▶ 《股票投资中技术指标KDJ的综合运用研...》 [KDJ]
- ▶ 论文《证券技术分析RSI指标的模拟检验》 [RSI]
- ▶ 《基于BOLL的平稳技术指标在股票交易...》 [BOLL]
- ▶ ATR指标不适合做趋势判断？ATR怎么...》 [ATR]
- ▶ 《乖离率(BIAS)指标在报表分析中的应...》 [BIAS]
- ▶ 《均线与OBV指标在股市投资中的综合...》 [OBV]
- ▶ 《基于个人投资者的移动平均线理论应...》 [MA]
- ▶ 《股票投资周CCI指标策略收益的检验分...》 [CCI]

### 股市证券

更多>>

▶ 论文《我国货币政策对股市的影响:基于牛熊市的...》 2020-0...

# 测试雷区之一

要避免条件过多，造成**过拟合**。

导致的一种结果：限制条件过多，因此交易次数过少，  
即使交易测试结果很美好，也不具有代表性

# 石头汤的故事



# 故事的寓意

条件过多的弊端：本末倒置，最后起作用的不是主要条件，而是次要条件，那么测试就失去了意义

因此大道至简，选股战法要尽量简单，条件要少