10.30.2017

AM:

Markets jittery at open. Lots of positions changing hand. MT down 3% then started recovering.

Overall not a good position to add too much pos.

This week:

Need to cut 今世缘.

Positioning in financials are correct.

**Swing Thread Safety**

Yesterday there was a lot of problems with china hist GUI throwing errors. Reason is EDT is non thread safe. When you set graphChinaPnl.setMap(), loop that is currently executing inside paintComponent will now use the new map instead of the old map. Because the new map might be empty, it will throw errors.

The way to resolve this is put all graph related instance methods in Swingutilities invokelater. If used, setMap will be lined up after paintComponent is done, which will ensure that new map doesn’t meddle with paintComponent of previous map.

Compute inputs with completablefutures, once the futures complete, use the graph.setMap(result) in swingutilities invokelater.

看了一些简历，比同龄人年轻做某事是很重要的。技术高也是很重要。当年的一个错误就是选择继续学习，没有选择立即工作。实际经验重要的多，在工作当中也很重视你的实际工作年份，因为这意味着实际积累。注意一些或早或晚都要发生的事情，当年或早或晚都要工作，没有必要在学校里拖着，浪费时间。

盘后：

茅台经过两天大涨，吸引了很多的媒体负面关注和眼红的投资者，也吸引了很多游资。今天吐回昨天一半的涨幅，vol也远大于平均水平。现在先不加仓，看看sharpe的变动情况。

闷声发大财是投资界的真理。当市场都在谈论某股的时候，就出问题了。比特币，港股都是这样，一旦上新闻，就是调整的开始（不一定是终结）。

周一市场走弱，收巨大的下影线，需要继续观察是否能继续破新高。

美的+2，华大基因+8，海康威视+2。今天对pos伤害最大的就是moutai。(kiyodo 150%)

最大仓位是波动性和sharpe的function。现在波动性越来越大，意味着sharpe走低，不能加仓是肯定，可能还需要减仓。

Tuesday, October 31, 2017

Ranking wtd sharpe.

华大基因 2.09

发达碳素 1.21

海康 1.03

Worst wtd sharpe is moutai @ -1.6

Hold off on all purchases. Still in sell off mode.

1. Graph Mon not working properly.

Meanwhile, sort out logic for china graph monitor.

Only pos is working at the moment. Other functions buggy.

For pos: should be able to rank by Ytd Sharpe, wtd sharpe, today sharpe. “WHAT” should be set to stock when type = pos.

For sharp:

When sharpe is pressed, index shows stock.

2.

Want sole exclusive right of big graph when in need (other functions cannot update big graph when used by graph mon)

3. Migration to 5 minute bars.

1 week of history is better than 3 days, with trade times etc.

Can be 5 minute graphs, but longer than 3 days which is currently in place.

Massively migrate to 5 min bars. More efficient. Faster to save and load.

Should be able to choose days display types for graph mon.

XU 5-min wtd data can be included here.

4.

1 min bars (this is for that day only)

5 min bars (for wtd)

5.

Hibernate saves

11/1/17

Ptf is way too concentrated on moutai, icbc and changjiaing electric.

Diversify into good sharpe stocks and trade.

Tech:

11.2.2017

前几年膝盖从来没疼过，现在也开始疼了。人的衰老是无法避免的。

首要是保持身体健康，不久坐。形成稳定有效的赚钱机制。

如今经过2年的不断努力。基础设施建设卓有成效。交易软件，morning task，git，都setup的比较完整。投资智慧方面，也从快进快出演化到了有目的有策略的交易。

投资心态方面，也比较成熟，赚钱与否对生活无影响。

从2015年3月刚开设IB到现在，投资方面的进步是很大的。这是毫无疑问的。

这都来自于当时对ms灰心。而灰心的原因是没有成长机会，他们问了你的年龄。当时已经27岁，算是比较大。当时23岁在rbs的起步是比较好的机会。到了纽约学习那一年是浪费时间，后来在sg工作那一年对后期的负面影响大于正面，因为作为experienced招聘很不容易，毕竟没有经验。然后2013年才找到sg的工作，这时候距离2010已经过去了3年，已经26岁。这时候的情况就很不利了，因为作为应届，年龄已经大了，又没有成熟招聘的经验。2013年到2015年辞职这段时间是无效的努力，半年的sales，1.5年的TA。2015年要走的时候发现做这个对身体的伤害是很大的，继续下去并不值得。

2015年到2017年这两年是投资技术，理念上升的时期。编程能力变强，java可以做大规模编程。投资理念深化，对于市场从2015年11月开始系统分析，2016年1月市场大跌竟然盈利。到了2017年，投资手段趋于成熟，选股趋于成熟，调仓刀刀在刀刃上，无效操作少之又少。编程能力也逐步深化。

周围的人的能力不再变化。知识停留在大学。从来不看书，学习新东西，这一点跟我差得很远。讲的都是一样的东西，没有新的知识，跟他们接触毫无兴趣。只有我在急速的走上坡路。

Markets:

Weak trend continues (from this mon).

Big caps not doing well again.   
Wait it out. Don’t add anymore.

Friday, November 03, 2017

Market remain weak expectedly. AM as a true trend signal remained weak ytd and today.

Ytd afternoon rise got beaten today, now trading at all weak lows.

You cannot trade for three reasons:

1. Fri
2. Market stalled apparently in correction mode
3. Am keeps getting smashed
4. 晨鸣 down 12% this week. Big caps down 2%.

One key thing:

In down trend, (when you are losing money), you should not be carrying a larger position than when you were winning.

You should only start to add position once your position comes back to positive. Add to winning position, but at correction points should be a correct way of putting it. If the position doesn’t come back to positive territory, you should not add.

11/4/17

反省一下。为什么你追不到一些人。不重视形象的时候一般都没有啥好结果。

她们要是土土的你也不会喜欢。

社会阶层要跟自己实际的阶层相匹配。

2008年和2010年的穿着区别可见一斑。

Winston为什么有机会就穿suit，因为看起来比较pro。这点是可以借鉴的。他也因为suit得到了很多机会。这点是对的。People are judgmental, people are shallow. 穿着好会给你很多机会，提高生活质量。在伦敦的时候就可见一斑。起码跟美女的外表般配才可以。如果你穿得都低于本地人，当然你没机会了。

在伦敦的时候也有香港mm搭讪，在3dobsonclose还有空姐艳遇，当时都是因为在银行工作，经常穿西装出入，给人以正面印象。

刚才听了一个金博会的讲座直播，CEO的长相和公司的市值是成正比的。

高于当时他们能够perceive的范围才可以。

这是在哥大的一个错误。

在哥大搞的跟一个FOB一样，接触andrew这些人，当然是不可取的。穿着也反映了一个人的品味。那么多学生，如何提高自己的价值？这是最快分开自己from群众的方法。当时为什么yichun被你吸引？就是因为她没有见过这种类型的人。而且expect自己再也见不到了。口头的话如今很难相信，只有外在可以做一些screening。视觉感知和语言中枢感知完全是两码事。人的眼睛会欺骗自己的，人的大脑也会欺骗自己。大部分的化学反应都是头脑内生成的，参照物是这个人历史上曾接触过的事物，和她的价值体系。只要你混过这个价值观，自我欺骗就开始了。而且，人对一件事物的痴迷跟投入成正比，无法理解沉没成本的含义。

现在一想，peilai 2010年的时候就有4年经验，经验对于交易员是最重要的。选择读书就会forgo一些很重要的东西。学费，生活费，机会成本损失，赚钱和职业的发展。那个决定给我造成的损失我现在都在追赶。关键是有很多无用功，包括学习，考试，找房子，opt，每件事都牵扯精力。需要避免这些会让自己落后的事情。本来本科毕业遥遥领先，后来被抛在了后面。

不间断不受打扰的努力是很重要的，避免overhead的损失。20岁只当一个试错，发现自己适合哪里，这时候试错的成本最低。2015到2017年是两年不间断的上升期，其中加深对交易的了解很重要。

Trading this week:

Trade pnl: 1502

Mtm: -1321

Net: 180

The ptf is hedged out well.

11/5/17

2007年，我就有了4万美金。当时投资了一家垃圾公司叫novastar financial后来这家公司破产。这个给我的教训很大，以至于现在从来不买垃圾股。从07年到2013年，一般忙的时候就不会关注股市，这点也是不对的，股市是需要长期关注的。保持长期仓位很重要。

现在我完全不买垃圾股，买的都是耳熟能详的股，去做一下T+0。股市投资，什么时候都必须参与，这样才不会错过增长。而且手中的公司要是长期增长的公司。有一次andrew问我叙利亚货币能不能投资，这就犯了我当年的错误，自以为聪明。其实市场最聪明，包含了所有的信息，任何预测都是无效的。

1。世界是有通胀的，所以资产价格长期上涨。 2。好的公司会不断增加盈利。

所以只需确保手里的公司都是长期盈利的好公司，龙头公司。只需要稳，然后通过做T来增加收益。不碰那些不知名的股票。

1. 持续关注股市，不能三天打鱼两天晒网
2. 不要担心指数，而是关注个股，要家喻户晓，要盈利明确清晰
3. 不投资垃圾股
4. 对冲不同版块之间的风险
5. 盈利的股才加仓，输钱的股不加仓。
6. 下跌时候的仓位不超过盈利时期的仓位