



Wealth Mentors 的 4 天课程架构：

● 1. 选择股项；玛丽莲将分享他的20只股投资组合和选股方法。

● 2. 技术分析；确定投资的时机，何时买入及何时卖出。

● 3. 设订目标价；知道何时抽离投资。

● 4. 资金管理；是投资非常重要的知识。

● 5. 如何利用期权投资来达到资金的杠杆效应。

● 6. 如何开始投资。

● 7. 如何应用5个交易策略步骤。

5个交易策略则是：

■ 1. 投资策略；回酬目标50至100巴仙，持有1至6个星期。

■ 2. 短期交易；回酬目标20至50巴仙，持有3至5个星期。

■ 3. 当天交易；回酬目标10至20巴仙，同一交易日买卖，须长时间面对电脑。

■ 4. 根据挂牌公司一年四季盈利报告或特别消息预测的策略，4月、7月、10月和1月是投资旺季。

■ 5. 指数期权交易，通过指数成份股的贴士和走势，达到盈利目标。

当时是纽约股市的高峰，优质股的股价极高，譬如雅虎和花旗银行，多数都是每股200多美元以上，本钱不大的散户惟有选择买入便宜股，「孰知这些股的价格之所以便宜，是因为它们的基本因素弱，使股价越走越低，投资于这些股又怎能赚钱呢？」

从投资错误中学习的玛丽莲认为，惟有自己拟出一套投资计策略，才能赚钱。

起跌都有钱赚

既然股市的优质股价格太高，她转向期权交易，以小本钱买入优质股的买权(call)或卖权(put)。

「期权交易比股票投资更安全，因为股票投资者总爱持有股票，以为纸上股价亏损不算亏，这是投资陷阱，期权交易就不同，它有期限，强迫你采取行动。」

她目前主要投资于期权，也投资于货币和产业。

「只要一只股的股价上涨10巴仙，买权价便上涨100巴仙，股价跌10巴仙，卖权价格便跌100巴仙。」

她个人比较偏爱投资及盈利预测策略，因为回酬比起当日交易较高。

她披露，在进行预测盈利的策略时，还可在业绩宣布前同时买入一只股的买权或卖权，不管股价过后上扬或下跌都有机会赚钱。

「即使宣布的业绩上涨，市场的反应未必正面，资金经理总有其一套说词，所以我会视股价走势而采取接下来的步骤。」

用对投资策略

在1999年至2000年期间，她赚入超过1百万美元；约是99年10月，她跟丈夫到巴布尼亚渡假，4个星期后，投资的1万美元升至2万2千美元。

到了2000年初，她投入1万8千元在雅虎期权，结果在短短3个星期，她取回7万5千美元。过后她信心更大，并捉准股市从熊市的中尾段晋入全牛市这段期间，每个月只投资1次大数额资金。

利用投资策略，她也曾在1年中取得接近700巴仙回酬的佳绩；从03年10月至04年0月期间，她采取了11次投资策略的行动，9次盈余平均为80巴仙，2次亏损为22及24巴仙。

玛丽莲认为必须要严肃看待股市或期权交易市场。

「这个做生意的地方，你所面对的可能是拥有数十年经验的专业资金经理，她们的工作就是要从别人身上获取金钱。」

跟随股价走势

玛丽莲指出，在期权交易里，顺势者胜，逆势者败。

「个别股的走势是你的朋友，而不是指数的走势；股价沿上升走势，你就跟上，股价沿下跌走势，你就跟下。」

她说，只专注于少数目的股只是很重要的，例如20只优质股的走势，一旦出现交易讯号，她便会查询基本因素，然后才决定采取行动与否。

「我从未在股价最高或最低时行动，风险太高了，很多如此做的人亏钱。」

她说，知道期权交易风险和能够掌握风险的人，就能成功，此外，能长期稳定地执行期权计划，和了解自己习性的人，也有较高的成功机会。

玛丽莲指出，股市的波动和活跃成交量，肯定是期权交易的推动力。

她一年中抽出3个月时间在亚洲教学，她对交易和教学整合的安排感到满意，因为她可以把最新的投资经验，跟学生分享。