

2013 年 8 月 15 日

程序化交易日报

通联期货研究发展中心

联系人: 张鹰 kingeagle@163.com

商品动量组合策略

一、策略说明

本策略为隔夜趋势策略, 包括入场、资金管理与出场部分。小周期动量与大周期动量的表现是不同的, 所以我们采用多周期组合的方式来适应市场的节奏变化。由于商品价格的波动是以趋势与震荡轮动的方式呈现, 所以多品种组合让我们可以及时把握住趋势品种。

本策略从 2012 年 1 月 1 日开始运行, 起始权益为 1500000。交易品种包括: 铜 (2 手)、橡胶 (2 手)、螺纹 (19 手)、黄金 (1 手)、白银 (2 手)、焦炭 (1 手)、白糖 (6 手) 以及 PTA (10 手)。

本策略为模拟交易, 手续费设定为交易所手续费的 4 倍, 交易滑点为固定 3 点。

表 1、策略持仓汇总

品种	多空	手数	策略
CU1312	多	1	DL2X
CU1312	空	1	DL2
RU1401	空	1	DL2
RU1401	无	0	DL1X
AU1312	多	1	DL1X
AG1312	多	2	DL1X
TA1401	多	2	DL1
TA1401	无	0	MB
TA1401	多	3	DL1X
TA1401	多	2	DL2
RB1401	多	2	DL1
RB1401	多	9	DL2
RB1401	多	2	DL1X
SR1401	多	4	DL2
L1401	空	2	DL2

L1401	空	1	DL1
J1401	多	1	DL2X

资料来源：通联期货研究发展中心

表 2、每日盈亏情况

日期	权益	盈亏
2012/11/14	2123086.11	-18507.32
2012/11/15	2118576.47	-4509.64
2012/11/16	2116924.01	-1652.42
2012/11/19	2151706.39	34782.38
2012/11/20	2145572.24	-6134.15
2012/11/21	2144824.51	-747.73
2012/11/22	2138308.7	-6515.81
2012/11/23	2135996.57	-2312.13
2012/11/26	2137747	1750.43
2012/11/27	2142743.33	4996.33
2012/11/28	2142626.01	-117.32
2013/3/29	2172778.11	-3959.42
2013/4/1	2174830.24	2052.13
2013/4/2	2152562.27	-22267.97
2013/4/3	2162814.07	10251.8
2013/4/8	2173278.49	10464.42
2013/4/9	2176877.34	3598.85
2013/4/10	2182816.76	5939.42
2013/4/11	2171608.45	-11208.31
2013/4/12	2172358.32	749.87
2013/4/15	2201750.92	29382.6
2013/4/16	2257627.99	55877.07
2013/4/17	2256437.76	-1190.19
2013/4/18	2287410.01	30972.25
2013/4/19	2287989.53	579.52
2013/4/22	2315479.89	27490.36
2013/4/23	2315759.27	279.38
2013/4/25	2283791.8	-31967.47
2013/4/26	2284681.93	890.13
2013/5/7	2292257.82	7575.89
2013/5/8	2304121	11863.18
2013/5/9	2290700.97	-13420.03

2013/6/3	2195397.77	-11088.84
2013/6/4	2192241.9	-3155.87
2013/6/5	2196662.47	4420.57
2013/6/6	2195555.37	-1107.1
2013/6/7	2194394.6	-1160.71
2013/6/13	2200074.35	5679.75
2013/6/14	2188835.1	-11239.25
2013/6/17	2176887.91	-11948.19
2013/6/18	2168751.42	-8136.49
2013/6/19	2165077.16	-3674.26
2013/6/20	2179775.83	14698.67
2013/6/21	2218450.16	38674.33
2013/6/24	2212475.66	-5974.5
2013/6/25	2191781.72	-20693.94
2013/6/26	2202873.68	11091.96
2013/6/27	2192451.79	-10421.89
2013/6/28	2193679.89	1228.1
2013/7/1	2201119.11	7439.22
2013/7/2	2214717.01	13597.9
2013/7/3	2219364.84	4547.23
2013/7/4	2209726.16	-9638.68
2013/7/5	2204702.45	-5023.67
2013/7/8	2214957.6	10255.15
2013/7/9	2206816.41	-8141.19
2013/7/11	2194542.68	-12273.73
2013/7/12	2175036.65	-19506.63
2013/7/15	2176453.74	1417.1
2013/7/16	2175422.95	-1030.79
2013/7/17	2170156.2	-5266.75
2013/7/18	2167771.98	-2384.22
2013/7/19	2164530.94	-3241.04
2013/7/22	2163170.04	-1360.9
2013/7/23	2161075.96	-2094.08
2013/7/25	2146565.14	-14510.82
2013/7/29	2176429.35	29864.21
2013/7/31	2186665.64	10236.29
2013/8/1	2192184.11	5518.47

2013/8/2	2185114.72	-7069.39
2013/8/5	2182874.73	-2239.99
2013/8/6	2177080.23	-5794.5
2013/8/7	2173215.59	-3864.64
2013/8/12	2235891.23	66635.64
2013/8/15	2243251.89	7360.64

资料来源：通联期货研究发展中心

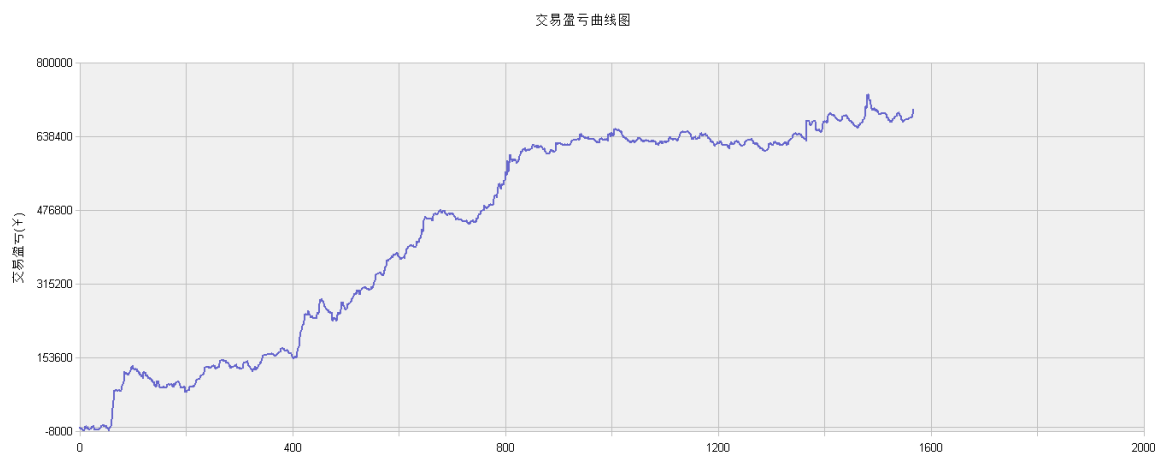


表 4、每日权益曲线

资料来源：通联期货研究发展中心

表 3、月度权益

月份	权益	月收益
Start	1500000.00	0.00%
Jan-12	1645706.20	9.71%
Feb-12	1601650.29	-2.68%
Mar-12	1634443.57	2.05%
Apr-12	1659244.06	1.52%
May-12	1725626.75	4.00%
Jun-12	1892676.88	9.68%
Jul-12	2028977.56	7.20%
Aug-12	2075487.44	2.29%
Sep-12	2147086.88	3.45%
Oct-12	2175027.97	1.30%
Nov-12	2136586.37	-1.77%
Dec-12	2172536.54	1.68%

Jan-13	2173990.44	0.07%
Feb-13	2198740.75	1.56%
Mar-13	2172778.11	-1.18%
Apr-13	2284681.93	5.15%
May-13	2206486.61	-3.48%
Jun-13	2193679.89	-0.53%
Jul-13	2186665.64	-0.32%
Aug-13	2243251.89	2.59%

资料来源：通联期货研究发展中心

表 4、月度权益资金曲线



资料来源：通联期货研究发展中心

免责声明：

本报告中的信息均来源于已公开的资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，不保证该信息未经任何更新，也不保证本公司做出的任何建议不会发生任何变更。在任何情况下，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述品种买卖的出价或询价。

本报告版权归通联期货研究发展中心所有。未获得通联期货研究发展中心书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。如引用、刊发，需注明出处为“通联期货发展研究中心”，且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。