

2013年9月3日

程序化交易日报

通联期货研究发展中心

商品动量组合策略

联系人: 张鹰 kingeagle@163.com

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	无	0	DL2
RU1401	多	1	DL2
RU1401	无	0	DL1X
AU1312	无	0	DL1X
AG1312	无	0	DL1X
TA1401	空	2	DL1
TA1401	无	0	MB
TA1401	无	0	DL1X
TA1401	空	5	DL2
RB1401	空	6	DL1
RB1401	空	11	DL2
RB1401	空	2	DL1X
SR1401	无	0	DL2
L1401	多	2	DL2

L1401	无	0	DL1
J1401	无	0	DL2X

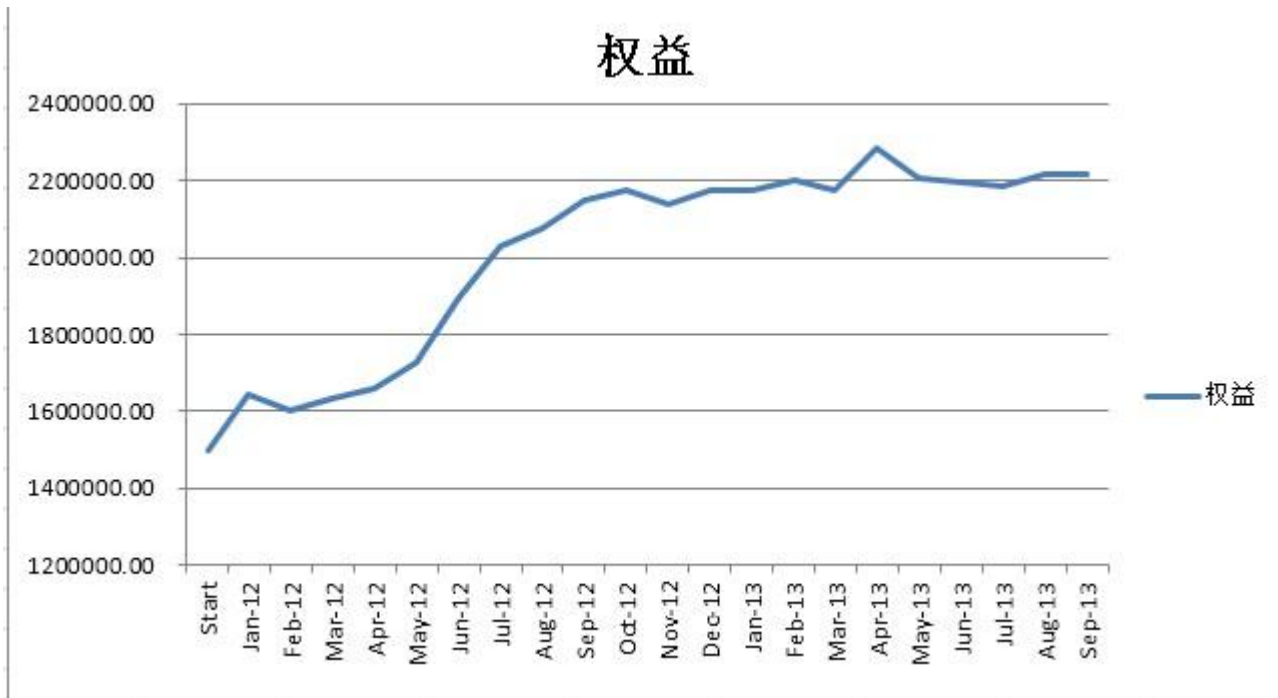
资料来源：通联期货研究发展中心

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	2214722.52	1.28%
Sep-13	2215130.6	0.03%

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。