

微盘股的“非线性择时模型”适用于“商品期货”猜想？

[返回列表](#)

量化研究徐中行 (/user/home?uid=700333) (VIP会员) 发布于: 2025-04-21 20:59:15

在上一周发表了《[量化研究徐中行：深入剖析 微盘股“策略原理”及其“非线性择时方案”](https://zhuanlan.zhihu.com/p/1889636716404506851)》(https://zhuanlan.zhihu.com/p/1889636716404506851)》，这篇文章主要是深入剖析微盘股策略及其非线性择时问题，可能当时我将自己太多的精力放在股票上，没有将注意力转移到商品期货上。

这两天闲来无事，将“25天周期的非线性择时模型”任意套入商品期货的主连指数上看择时效果，令我意外的是，居然有不少品种的信号挺不错的，或者说效果远超出我的预期。这反而加强了 my 信心，重启商品期货的趋势策略研究，几年前有花一年多的时间研究，也有不少突破性的投资理念，可是限于择时效果不好而中止了。

如果这一次，借助于微盘股的“非线性择时模型”可能会有新的突破，并可以进入实质性的产品运营阶段是我简单使用“25天周期非线性择时模型”任意测试的品种：五债主连（图1所示）、30债主连（图2所示）、苹果主连（图3所示）、红枣主连（图4所示）和玻璃主连（图5所示）等。

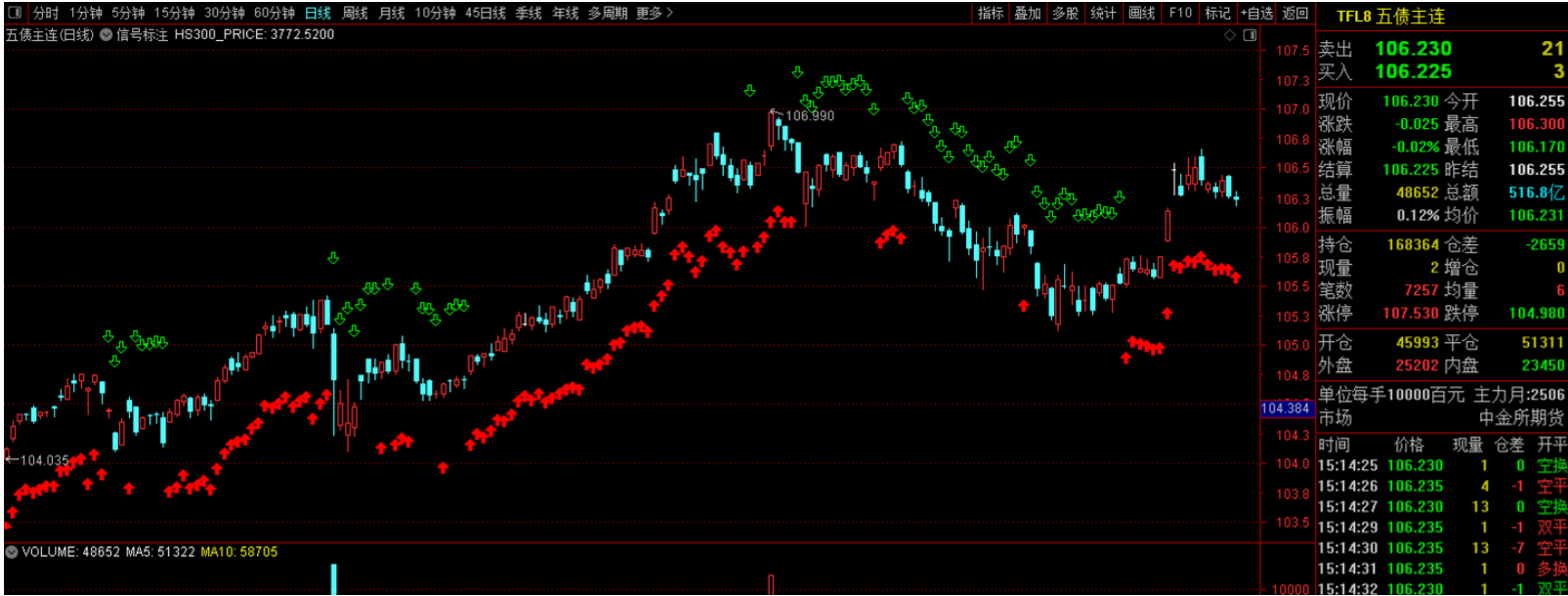


图1：五债主连

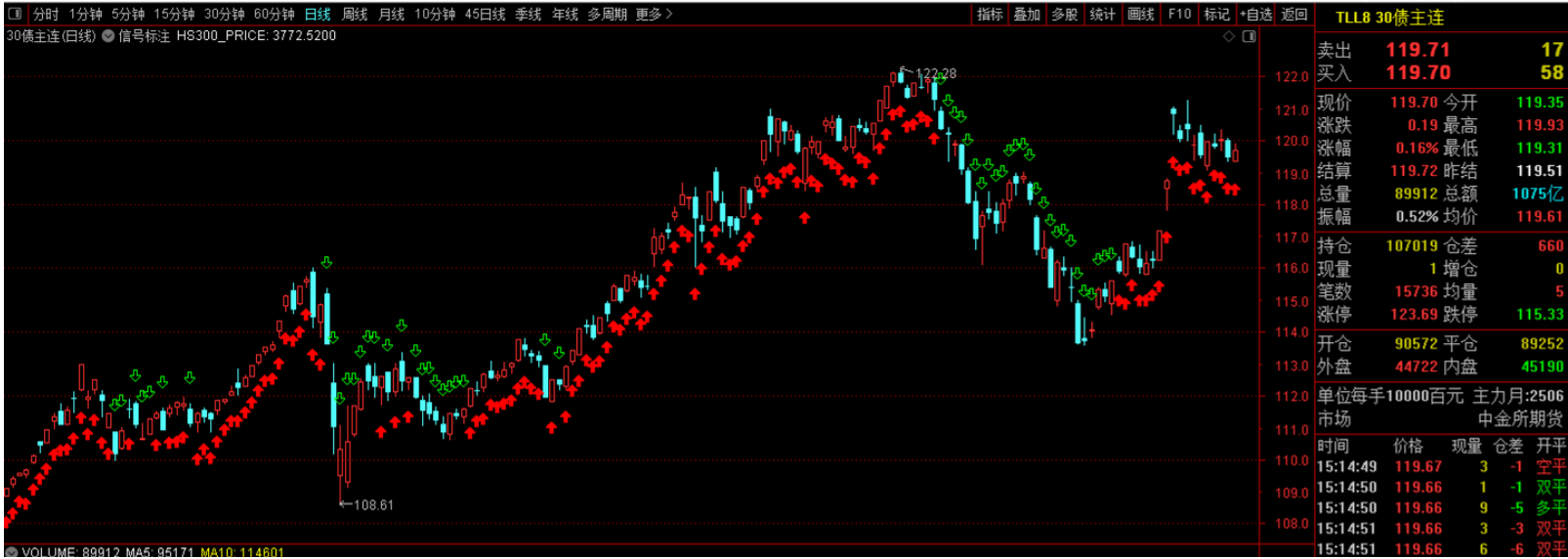


图2：30债主连



图3：苹果主连

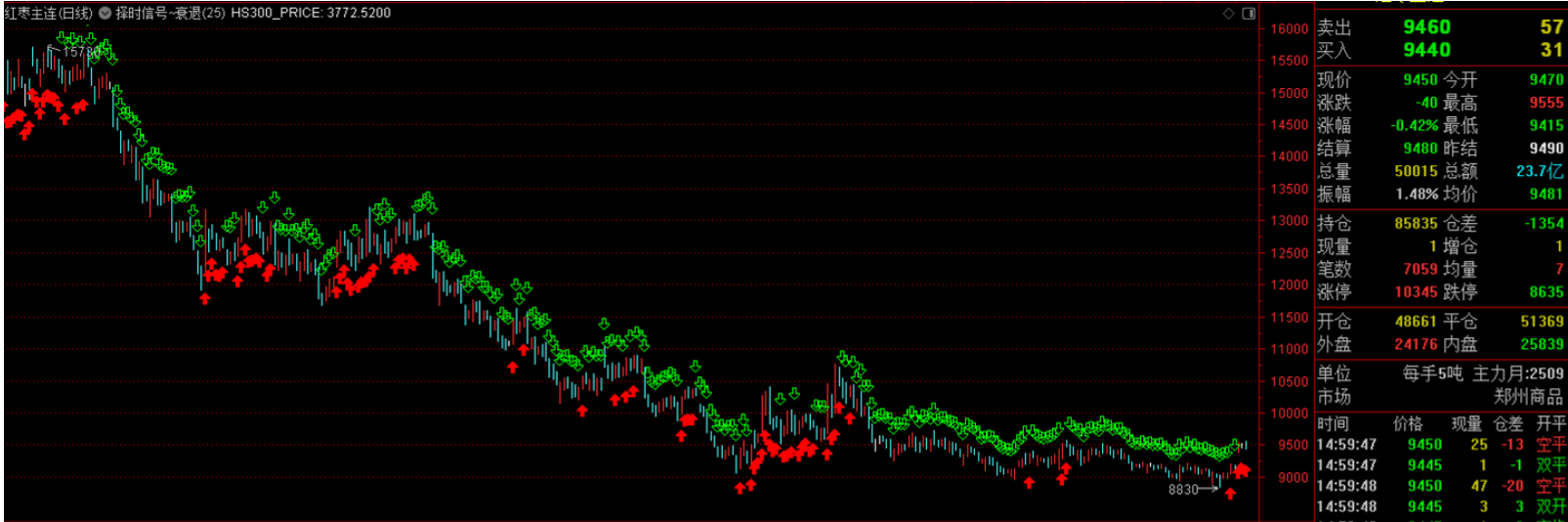


图4：红枣主连

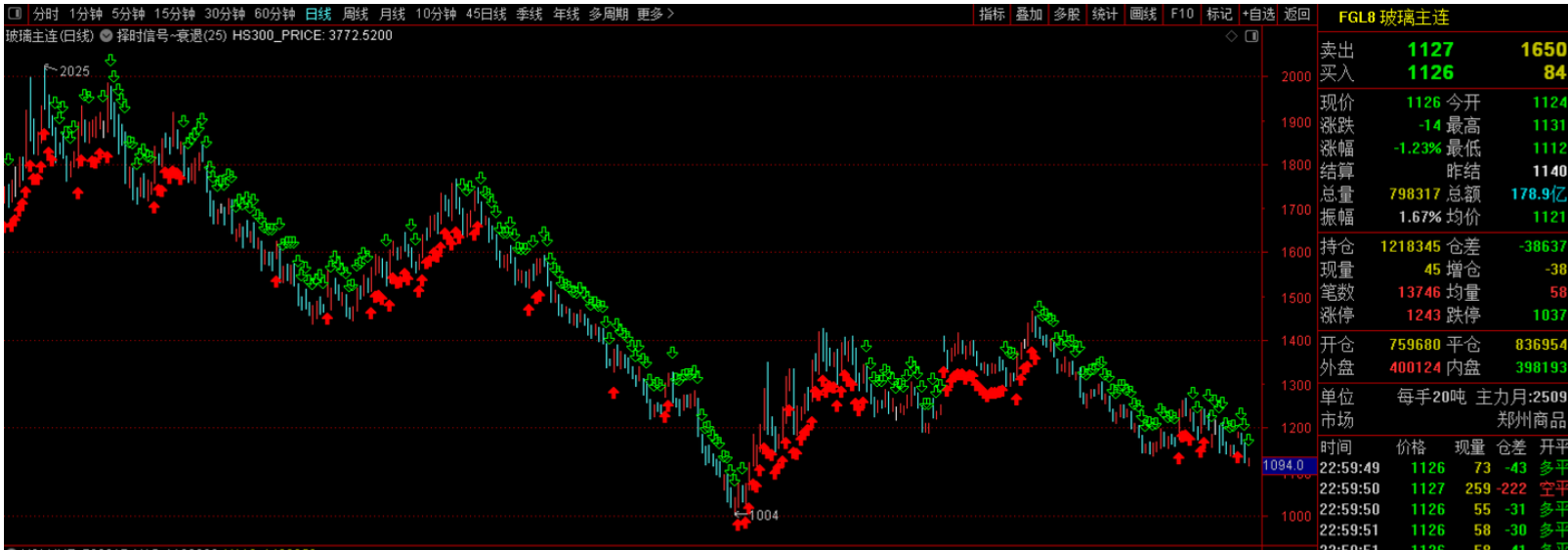


图5：玻璃主连

经过举例的五种商品期货主连看，效果还是相当不错的。除了这五种，其他的也择时效果也是一致的。虽然微盘股非线性择时模型开发的时候针对的是微盘股策略的，但是意外发现适用性反而更广些。

可能的原因是商品期货的趋势性比较明显，当时我们比如要注意到，不同的商品期货品种的波动率是不同的，或者说差异性非常明显的，那么适用性更广，必须加入”波动率因子“，用于匹配原来的模型适用性。

这就是我接下来要对“微盘股的非线性择时模型”的改进或增加其适用范围的猜想：

- 第一、非线性择时模型加入波动率因子，自动匹配不同波动率的品种而增加其适用范围；
- 第二、信号出现及时交易，不用等到收盘价确认信号，因商品期货交易手续费相对股票来说更低，及时交易后，等待的风险更低；
- 第三、沿用原来的商品品种筛选思路，动态选择强势品种做择时，因趋势性越好的品种，择时的胜率更高。更多的思路可看原来的文章《[量化研究徐中行：商品期货策略模拟追踪展示：多品种滚动筛选择时策略2022](https://zhuanlan.zhihu.com/p/406202656) (https://zhuanlan.zhihu.com/p/406202656)》；
- 第四、不同周期的参数综合一起使用，求更平稳的收益曲线。



量化研究徐中行

2 次咨询

5.0

暨南大学 物理电子学硕士

1025 次赞同

去咨询

注意：觉得策略模型对你有价值的朋友才向我发起付费询问，毕竟研究过程耗费不少精力，算是对我时间上的一种微量价值补偿！【需要“发起3次付费咨询”，因单次的费用上限不高！】

量化研究徐中行：深入剖析 微盘股“策略原理”及其“非线性择时方案” (<https://zhuanlan.zhihu.com/p/1889636716404506851>)

学习附件的资料 包括：

- 1、微盘股择时模型的研究平台程序；
- 2、非线性择时模型在通达信实现的代码；
- 3、文章中的微盘股策略完整的选股因子和模型的细节；
- 4、没有打码的可视完整文章；

参考资料链接：

- 1、数洞量化共享股票:10个回调的强势股 (<https://mp.weixin.qq.com/s/yByEALu6-ND6DHn35xepdA>);
- 2、量化研究徐中行：思考[摘录]：股票的阿尔法收益、贝塔收益和伽马收益是什么？ (<https://zhuanlan.zhihu.com/p/464970497>)
- 3、量化研究徐中行：控制股票产品净值“最大回撤”的有效投资方案 (<https://zhuanlan.zhihu.com/p/31922965839>);

【更多的策略共享可以关注：果仁网 徐中行】

如果有看中的任何一个或少数的策略，随时可以“**向我 出价 询问策略**”具体模型。

果仁网

创建策略 量化分析 优选策略 交易 学习量化 帮助中心

搜索 策略/用户/帖子

徐中行

徐中行 VIP 到期时间: 2026-04-03 钱包: 0 果仁币

创建的策略(121) 推送的策略 展示的策略(3) 收藏的策略

全部 商场(23) 近期(21) 持仓5(10) 微盘股(27)

策略名	类型	年化收益↑	一月收益	一周收益	一天收益	调仓日	更新日期	调优	实时选股	操作
小市值三因子增强2268-微盘股	股票	65.48%	2.05%	-0.56%	2.57%	明天	2025/04/11			
持10成长性小市值1924-微盘股	股票	59.79%	-5.73%	-6.60%	0.80%	明天	2025/04/11			
中小-疯狂小市值1749-微盘股	股票	58.56%	-8.32%	-2.56%	-0.17%	明天	2025/04/11			
中小-创业-疯狂小市值1685-微盘股	股票	57.77%	-3.25%	-2.17%	0.01%	明天	2025/04/11			
深圳-疯狂小市值1650-微盘股	股票	57.10%	-4.77%	-2.91%	-0.43%	明天	2025/04/11			
深交所-成长性小市值1671-微盘股	股票	56.42%	-6.94%	-6.58%	0.44%	明天	2025/04/11			
中小-创业-微盘股1605%	股票	56.39%	-1.68%	-3.10%	-0.25%	明天	2025/04/11			
稳健衍生小市-微盘股	股票	56.27%	-11.20%	-6.98%	-0.10%	明天	2025/04/11			
深圳交易所-微盘股1561%	股票	55.95%	-2.41%	-2.28%	-0.43%	明天	2025/04/11			
创业板-微盘股1534%	股票	55.12%	-2.75%	-3.94%	-0.75%	明天	2025/04/11			
深交所-小市值三因子增强1489-微盘股	股票	53.61%	-5.88%	-7.10%	0.07%	明天	2025/04/11			
持10预期营收小市1494-微盘股	股票	53.15%	-11.53%	-9.13%	0.41%	明天	2025/04/11			

我的策略(121)
我的组合(13)
策略组件
优选策略(80)
智能调优
增值服务(1)
邀请有好礼
帖子(7)
关注(1)
粉丝(17)
实盘心得
条件单
实盘管家(1)
个人设置
最近回测
策略分红

徐中行 果仁网个人主页


打赏 | 收藏 | 评论

B I U

全部评论 (0)



QQ群(479478202) (<http://shang.qq.com/wpa/qunwpa?idkey=f50d0ddf3fa4a430e99e034fd9ace51bde502f3a50f63f9884>)

@2016 guorn.com-浙ICP备15005857号 (<https://beian.miit.gov.cn/>) 版权所有  浙公网安备 33010602001928号 (<http://www.beian.gov.cn/portal/registerSystemInfo?recordcode=33010602001928>)