商品组合Carry 策略。最终年化收益30，夏普2.4 等。都是交易商品期货，也有运行夜盘。开仓保证金计算基于交易所标准上调了3倍。但是波动会更加剧烈，可是中间回撤过于大。

整体策略有一个外置的风控。降低一定比例之后有一个强行平仓的机制。

主力合约：期货交易过程中，有持仓量的标准。通俗讲：每一个品种交易最活跃的合约。不同的人判断主力合约是不一样的标准。

一般认为交易日的终结是5点。晚上的夜盘是第二天。

远月升水，滚动收益为负。远月贴水，滚动收益为正。

策略思路的简要介绍：

产品包括了商品期货，各个都包括。交易品种多，可以多方面分散风险。期货品种的确定。

确定了研究的方向，紧接着做回测和模拟，然后尝试它。训练集时间选取：13.1-16.1 样本外测试：17-18年之间。

策略思路：前提假设：商品现货和期货的价格有一个比较强的联动性。现货价格高，期货价格低：需求很大，供给少，价格持续上升。将来现货和期货会升高。在升高之前，先建立多仓。如果持续走低，则开空仓。在18个期货品种里面来考虑风险。

反转：期限因子的反转。考虑动量。

同时，还要保证流动性好。判断流动性：首先：主力合约，过去25天成交量计算平均值A。

其次，看昨天的交易情况。昨天的交易情况，低到高排序，取前面的0.4（B）. 平均成交量是否有大于B（锚定）。市场交易活跃，定价完善，买卖的时候价差比较低。可以用较低的成本来平仓。

策略是分钟策略。

止损逻辑：采用跟踪止损。考虑每个品种不同的波动率，给每一个品种不同的止损比率。