1. 等权重策略简介

等权重策略在每种资产上分配同样多的资金。本文中，股票、商品、国债、现金以1:1:1:1的比例配置。

本文将股票、商品、国债、现金按照目标策略来配置资产比例，其中，股票使用上证指数，商品使用南华商品指数，国债使用10年期国债收益率换算成的国债现券价格，现金使用逆回购收益率计算，代码为204001.SH。

每个月调仓一次，总资本为3亿。计算资产配置比例的数据回溯长度为60个交易日。

1. 策略表现

策略从2011年2月1日到2017年2月3日表现如下：

该策略指标如下：

|  |  |
| --- | --- |
| 累计盈亏 | 9,631,429 |
| 收益率 | 3.21% |
| 最大回撤 | -21.55% |
| 年化收益率 | 0.91% |
| 年化波动率 | 0.09 |
| 年化夏普率 | 0.11 |

每种资产在策略中的累计盈亏如下：

由此可见，该策略的曲线几乎就是各资产行情走势的叠加。

资产配置比例如下：

如同策略名称那样，每种资产拥有25%的权重。