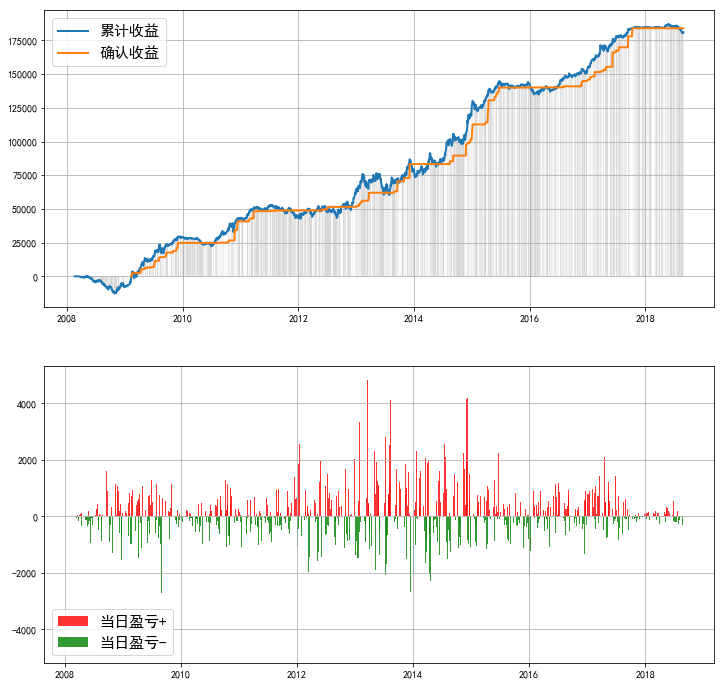
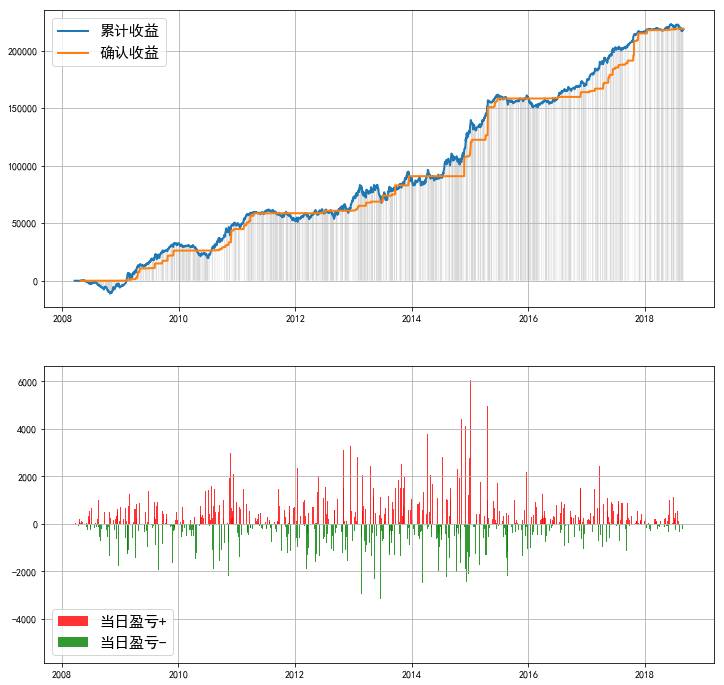
定投策略改进

1. Duration从50改到250

*Duration=50 Duration从50改为250*



在股票定投中，从曲线上看基本没有差别。从总收益角度看略有减少，原因是回溯250天条件下总的投入更少一些。最终收益率基本不变，原因是本身股票定投的timing参数是-0.3，不管Duration长短，在大部分情况下都是满足条件的。

1. 多级止盈

止盈有个很关键的问题是：一旦部分止盈，会使得平均成本下降。一旦平均成本下降，止盈的条件将更容易达到，会导致短短几天内全部止盈（但此时实际盈利率只有最低一档）。

解决办法：去掉卖出时调整平均成本的语句，只有在全部卖出时，平均成本才清空、重新计算。

* 1. 原先的二级止盈

------ 参数设定 ------

Profit\_Ceiling 60% 20%

Trailing\_Pct 100% 20%

实际投入资金 46234.65

当前持仓总市值 302283.01

总收益率 553.80%

* 1. 三级止盈

------ 参数设定 ------

Profit\_Ceiling 60% 40% 20%

Trailing\_Pct 100% 40% 20%

实际投入资金 44000.00

当前持仓总市值 264880.88

总收益率 502.00%

* 1. 五级止盈

------ 参数设定 ------

Profit\_Ceiling 60% 50% 40% 30% 20%

Trailing\_Pct 100% 50% 40% 30% 20%

实际投入资金 44000.00

当前持仓总市值 239481.74

总收益率 444.28%

收益曲线图详见附件图片。

对比三张图可以看出，多级止盈确实有略微平缓曲线的作用。最明显的不同点在于2015年初：该段时间内，止盈级别少的回撤大，止盈级别多的几乎没有回撤。

1. 盈利再投资

目前采用的策略是：

一开始每周投入￥1,000，金额计入real\_investment。一旦达到设定的止盈条件，立即赎回。赎回后的现金由cash\_balance变量来记录。下一期投资时，先查看cash\_balance余额是否足够投入新一期，不足的话额外补足，补足的金额计入real\_investment。

回测报告中，

* 实际投入资金即为real\_investment，
* 当前持仓总市值=当前持仓余额+当前现金余额=(程序中)capital\_balance+cash\_balance，
* 总收益率=(当前持仓总市值/实际投入资金)-1