

浙江系游资持仓量策略整理

持仓信号指标：三家这浙江系游资集中期货公司日净持仓量变化情况。

持仓信号规则：当某家期货公司昨日净持仓量变化量超过过去 250 天持仓量变化的某一分位点时发出持仓显著变化信号（持仓变化量与当天市场该品种总持仓量进行了相除以消除不同规模的偏差）。

趋势信号：通过计算 30 日收盘价均线和 60 日均线，判断趋势。当 30 日均线高于 60 日均线时，认为市场处于上升趋势，反之则认为处于下降趋势。

持仓信号与趋势信号的结合规则：当持仓信号出现，且经过计算判断方向强度足够大时（比如发出增仓信号，且经过计算发现该增仓信号仅由多头开多带来，而非空头平仓导致），再用“与”逻辑与趋势信号进行结合。同时满足以上条件时发出开仓信号。

止损条件：单次累积收益大于 2% 后采用 trailing stop，回撤到最高收益的 75% 时止损。不到 2% 时，单次交易亏损到 2% 时止损。

在各个有色金属品种上的实际测试情况：

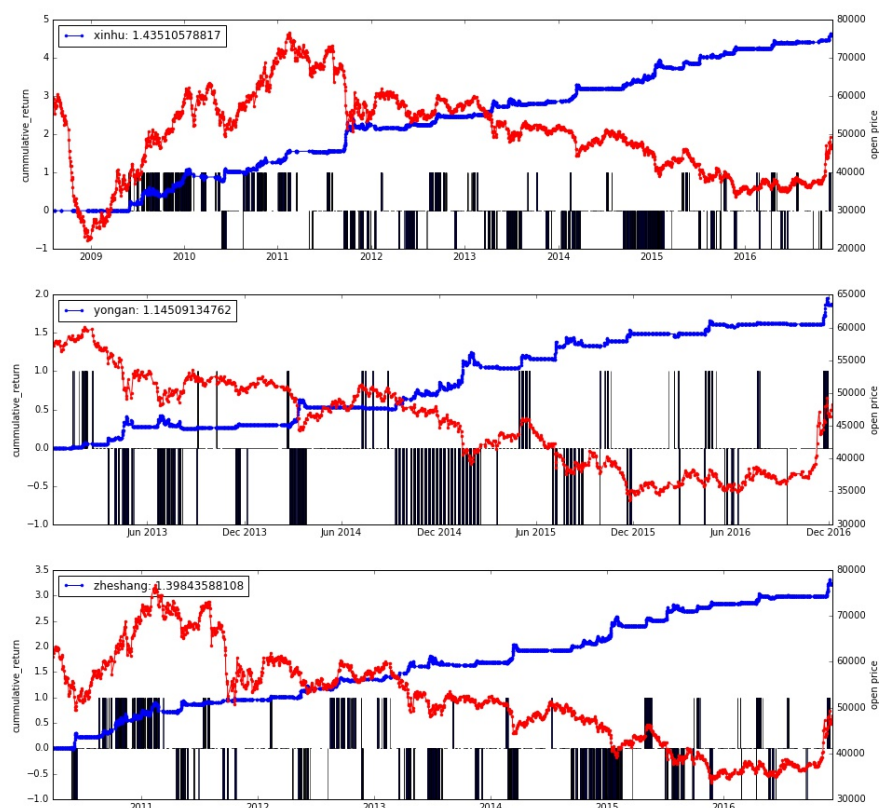


图 1 沪铜

[cu_total_record.csv](#)

沪铜	新湖期货	永安期货	浙商期货
累积收益率	4.58263034122	1.88324865403	3.24286208212
夏普	1.43510578817	1.14509134762	1.39843588108
年化收益率	0.247869252198	0.163422403863	0.202077459123
年化波动率	0.151814071126	0.116516821247	0.123049945622
最大回撤	0.314400645573	0.204459014928	0.211409511154
胜率	0.875	0.636363636364	0.793103448276

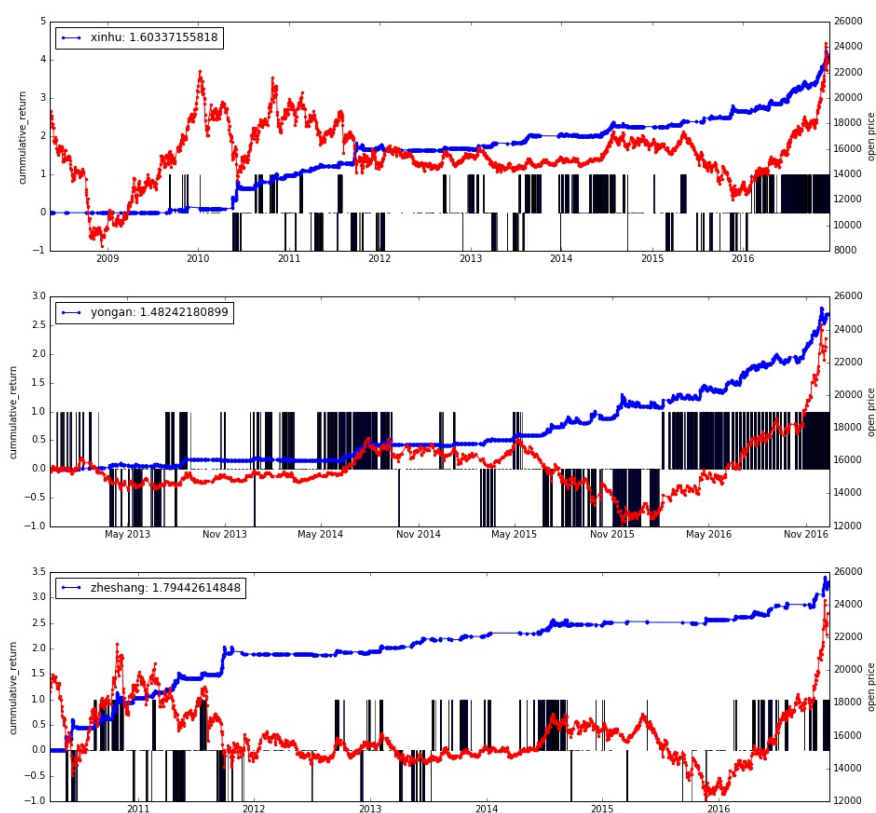


图 2 沪铜

[zn_total_record.csv](#)

沪锌	新湖期货	永安期货	浙商期货
累积收益率	4.13121895711	2.70558445462	3.28947377177
夏普	1.60337155818	1.48242180899	1.79442614848
年化收益率	0.248227748496	0.243589597201	0.295841324227

年化波动率	0.136105537973	0.14408152653	0.148148378496
最大回撤	0.275208980155	0.275208980155	0.231256680634
胜率	0.730769230769	0.555555555556	0.652173913043

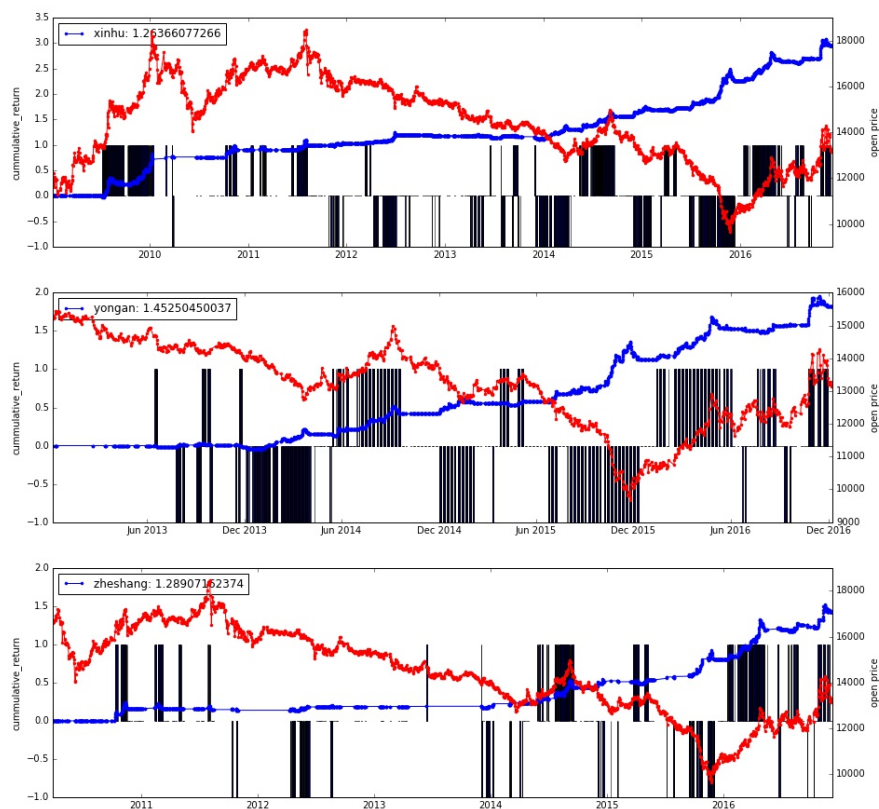


图 3 沪铝

[al_total_record.csv](#)

沪铝	新湖期货	永安期货	浙商期货
累积收益率	2.94373543896	1.82340688264	1.42184005824
夏普	1.26366077266	1.45250450037	1.28907162374
年化收益率	0.154064658488	0.178307541492	0.144070645226
年化波动率	0.0981787685206	0.102104703603	0.0884905408859
最大回撤	0.241224812223	0.23695463586	0.15717494926
胜率	0.607142857143	0.5	0.65

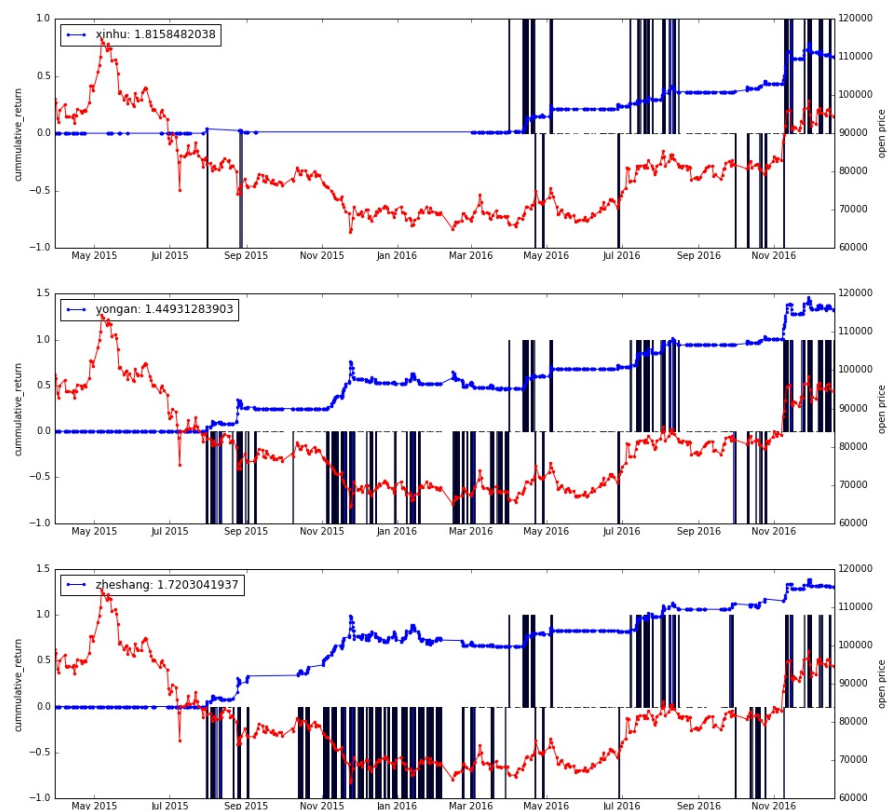


图 4 沪镍

[ni_total_record.csv](#)

沪镍	新湖期货	永安期货	浙商期货
累积收益率	0.670567426711	1.31698279679	1.30710667591
夏普	1.8158482038	1.44931283903	1.7203041937
年化收益率	0.237669467695	0.264656829977	0.319177211558
年化波动率	0.114364993318	0.16190902589	0.16809655677
最大回撤	0.120657096842	0.304206874302	0.339221796055
胜率	0.6	0.466666666667	0.545454545455

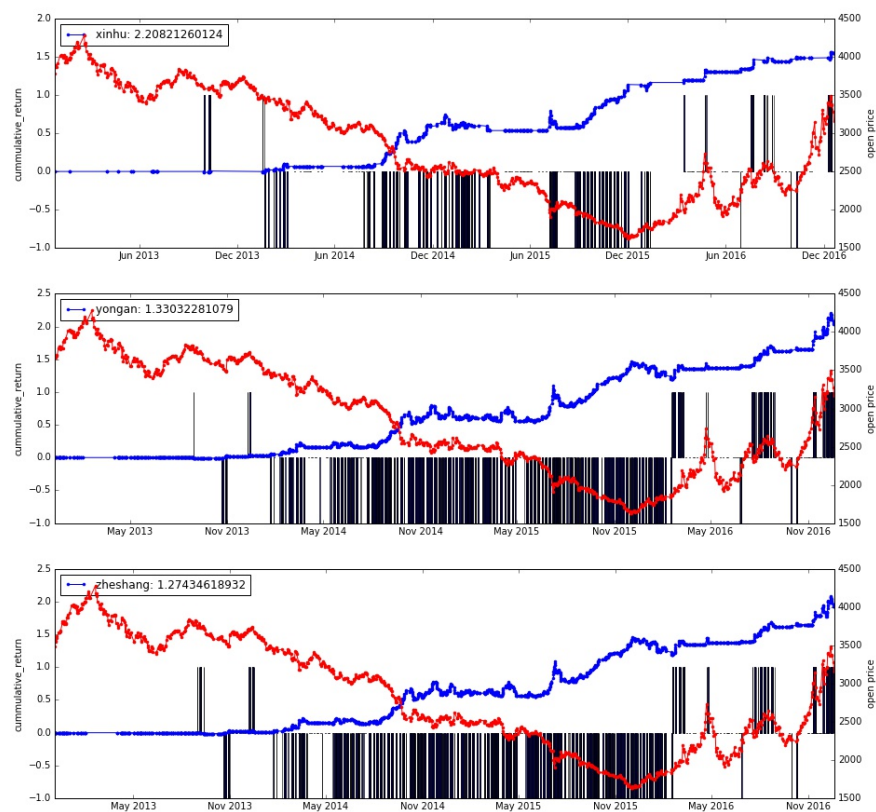


图 5 螺纹

[rb_total_record.csv](#)

螺纹	新湖期货	永安期货	浙商期货
累积收益率	1.54383147116	2.03281506296	1.9260755652
夏普	2.20821260124	1.33032281079	1.27434618932
年化收益率	0.344898520152	0.250009466015	0.236881914315
年化波动率	0.142603352583	0.165380510828	0.16234357355
最大回撤	0.226269947708	0.309624922539	0.316400801938
胜率	0.75	0.75	0.7

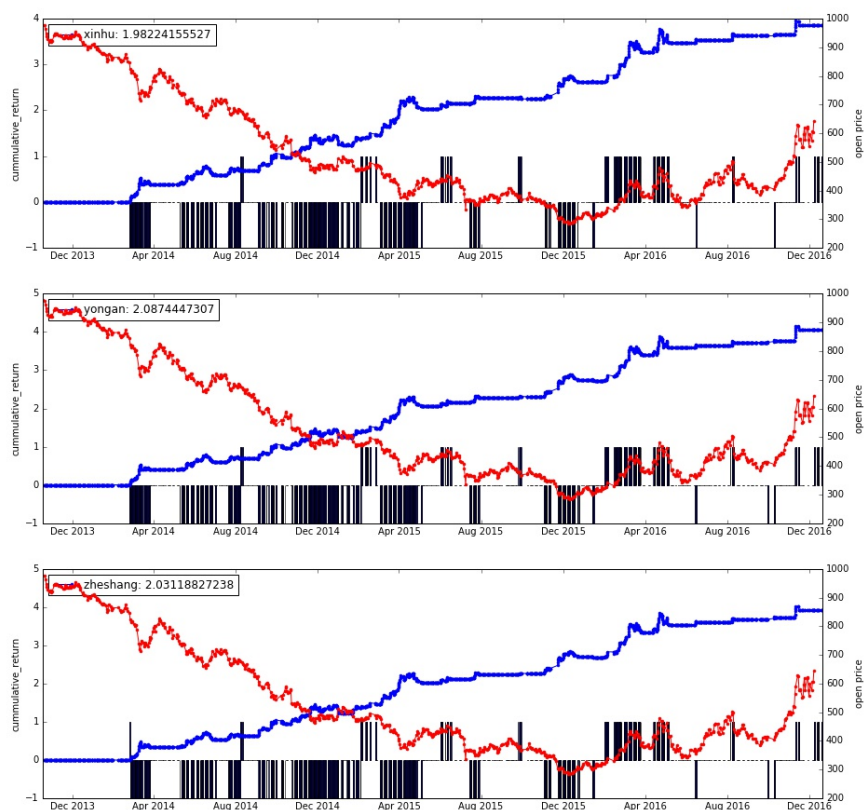


图 6 连铁

[i_total_record.csv](#)

连铁	新湖期货	永安期货	浙商期货
累积收益率	3.85190193855	4.06132386624	3.93094709635
夏普	1.98224155527	2.0874447307	2.03118827238
年化收益率	0.434892154352	0.458536565544	0.443816607653
年化波动率	0.204259744871	0.205292412891	0.203731290339
最大回撤	0.302340088173	0.304323587482	0.304323587482
胜率	0.647058823529	0.764705882353	0.631578947368