

V5 融合策略

培训手册

V3 趋势跟踪 + V4 分层决策

3年回测收益: +90.43% | Alpha: +8.80% | 夏普比率: 1.43 | 最大回撤: 12.56%

生成日期: 2026-01-21

AI Trader Assist Project

策略概览

策略名称

V5 策略 V3 策略 V4 策略

- V3 策略: 策略(18%)策略
- V4 策略: 策略→策略→策略 策略
- 策略: 策略 V3 (+100%+)策略 15% 策略

策略名称

1. 策略: $score \geq 2$ 策略 offensive 策略 (策略 V4 策略 ≥ 3)
2. 策略: 策略
3. 策略: 策略 30%-95% 策略
4. 策略: offensive 策略 TECH_LEADERS

策略名称

NVDA | META | GOOGL | AMZN | MSFT | AAPL | AMD | AVGO | NFLX | TSLA

策略名称

- 策略
- 策略
- 策略

三层决策框架

第一层: 宏观趋势分析

月度更新

- 输入: VIX、SPY动量、新闻情绪
- 输出: offensive / neutral / defensive
- 决定: 目标仓位 (95% / 70% / 30%)



第二层: 板块轮动

双周更新

- 输入: 11个板块ETF动量
- 输出: Top 2-4 强势板块
- 公式: $0.5 \times \text{mom20} + 0.25 \times \text{RS} + 0.15 \times \text{mom5} + 0.1 \times \text{sentiment}$



第三层: 个股选择

每5天再平衡

- offensive: 优先科技龙头 (Top 6)
- neutral/defensive: 板块内选股 (每板块 Top 2)
- 评分: $0.6 \times \text{mom20} + 0.3 \times \text{mom5} + \text{成交量加分}$

第一层：宏观评分规则

【VIX 评分】

条件	分数	状态
$VIX < 18$	+2	低位(贪婪)
$18 \leq VIX < 22$	+1	正常
$22 \leq VIX < 30$	-1	偏高(谨慎)
$VIX \geq 30$	-2	恐慌

【SPY 动量评分】

条件	分数	状态
$SPY > SMA50$ 且 $mom20 > 0$	+2	强势上涨
$SPY > SMA50$	+1	均线上方
$SPY < SMA50$ 且 $mom20 < 0$	-2	弱势下跌
其他	0	中性

【新闻情绪】 sentiment > 0.2: +1 | sentiment < -0.3: -1

市场状态判定

offensive (进攻)

score ≥ 2

目标仓位: 95%

neutral (中性)

0 ≤ score < 2

目标仓位: 70%

defensive (防御)

score < 0

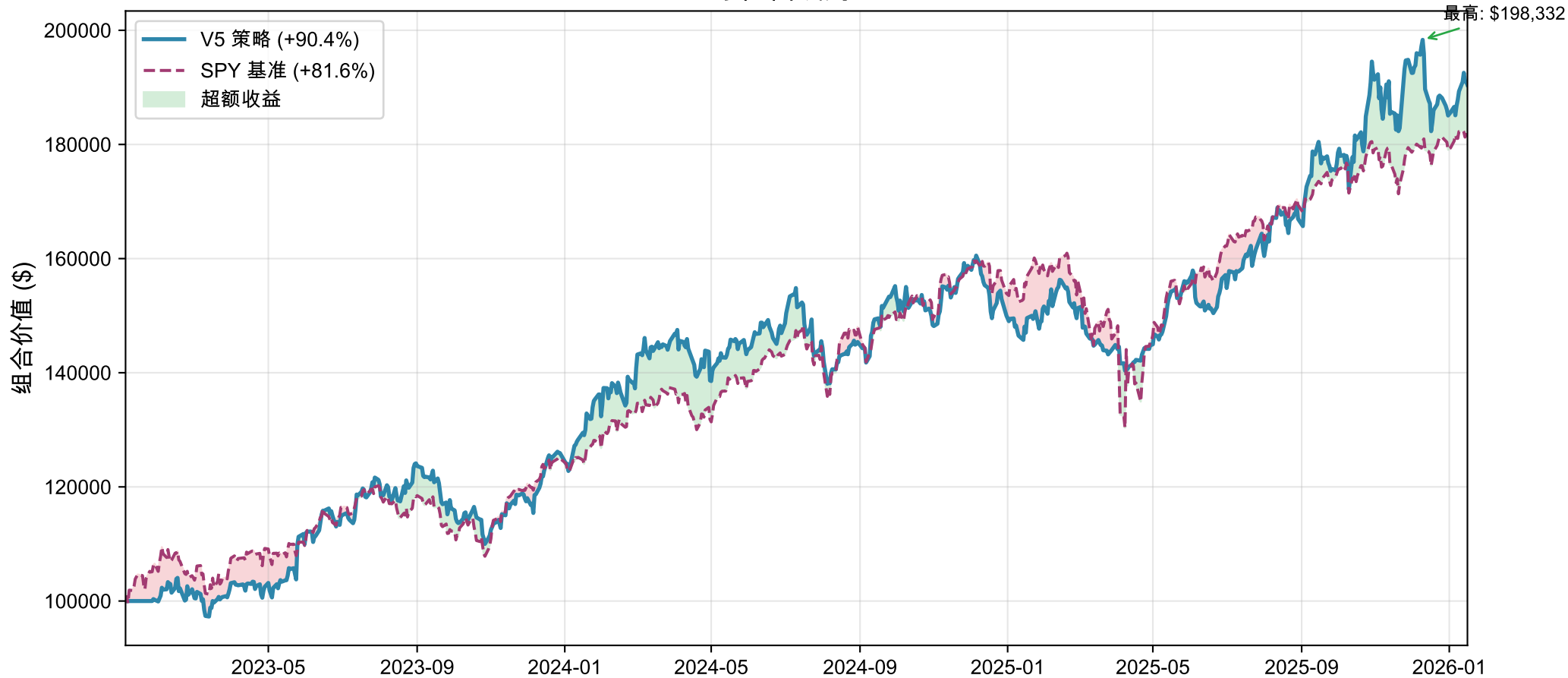
目标仓位: 30%

止损规则

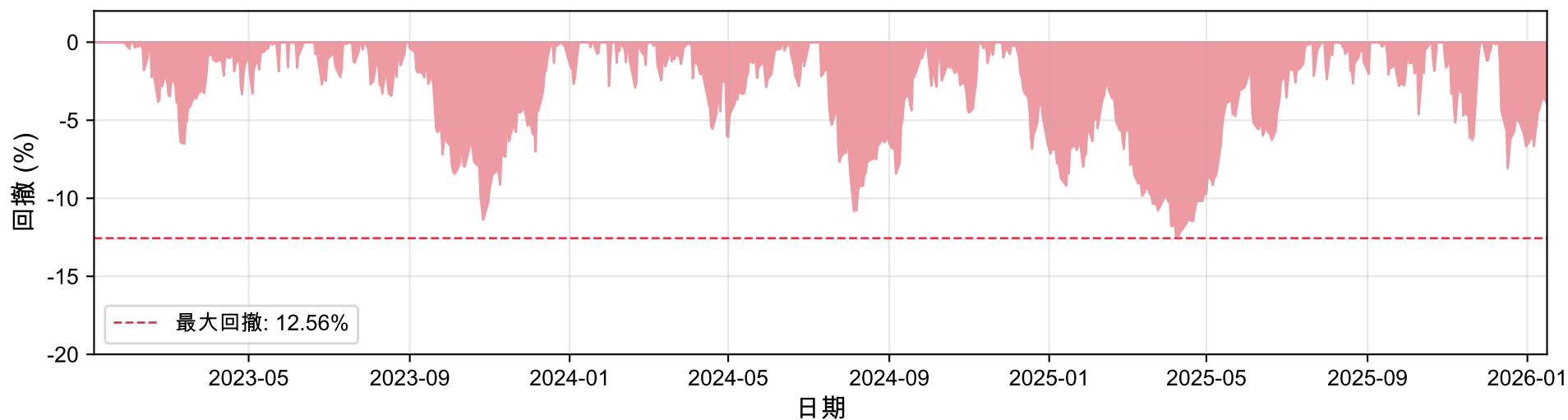
- 跟踪止损: 从最高点回撤 > 18% → 卖出
- 防御模式硬止损: 价格 < 成本 × 0.90 → 卖出
- 趋势破坏: 价格 < SMA50 × 0.92 且 mom20 < -10% → 卖出
- 止盈: ☐ 禁用 (让利润奔跑)

回测净值曲线与回撤分析

净值曲线对比

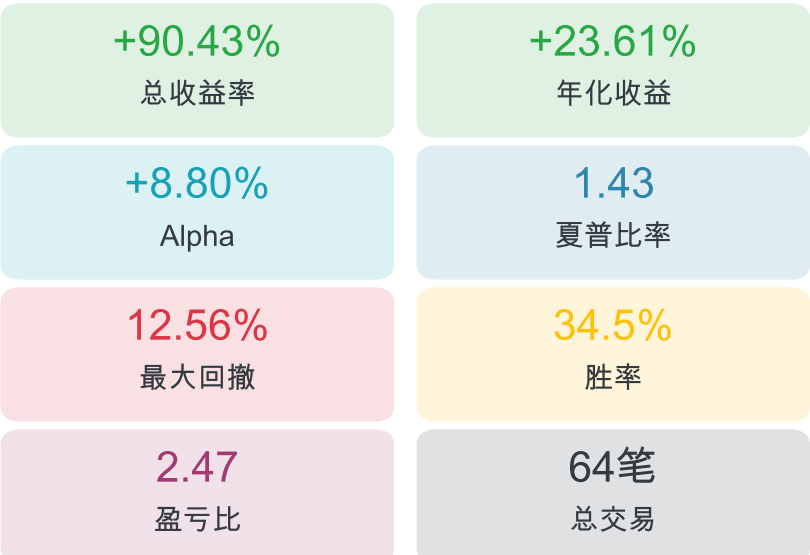


回撤曲线

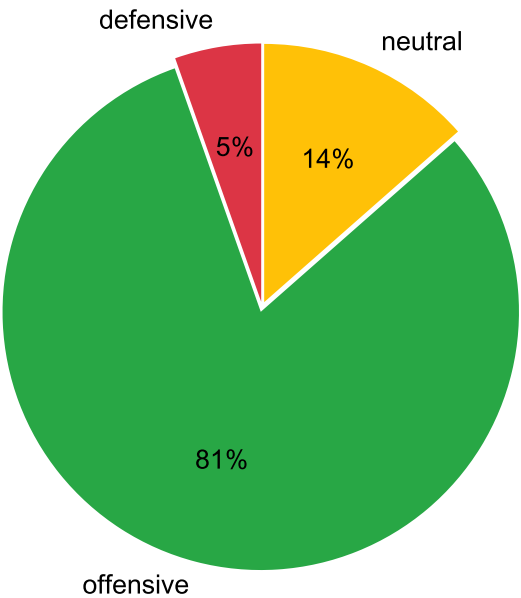


回测绩效分析

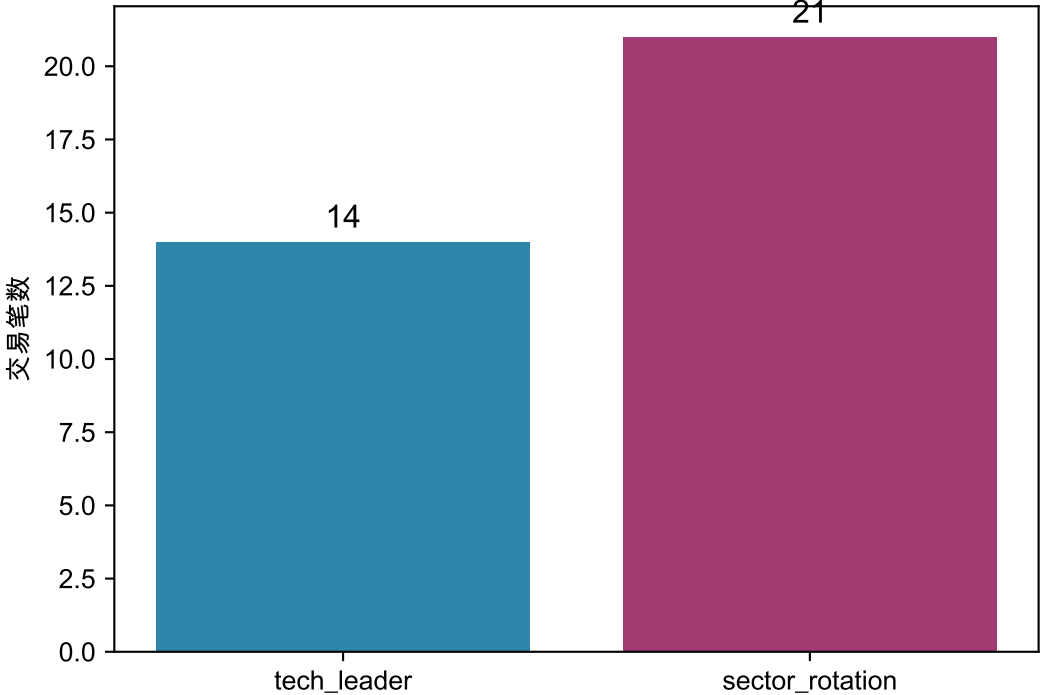
核心指标



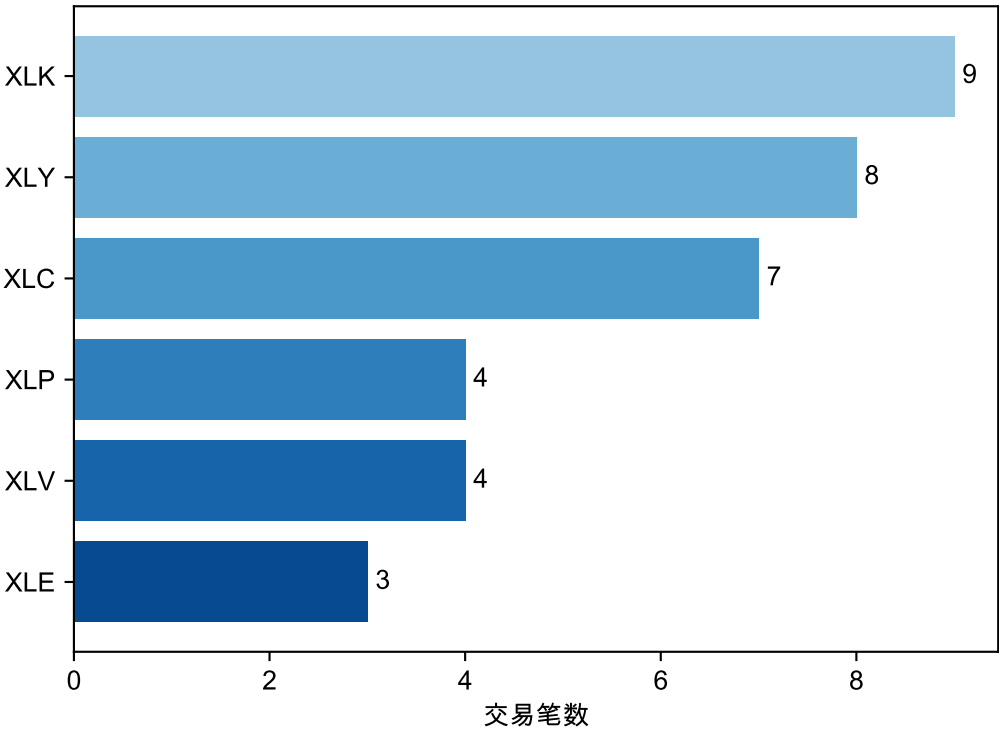
宏观状态分布 (月度)



交易来源分布



板块交易分布



交易分析详情

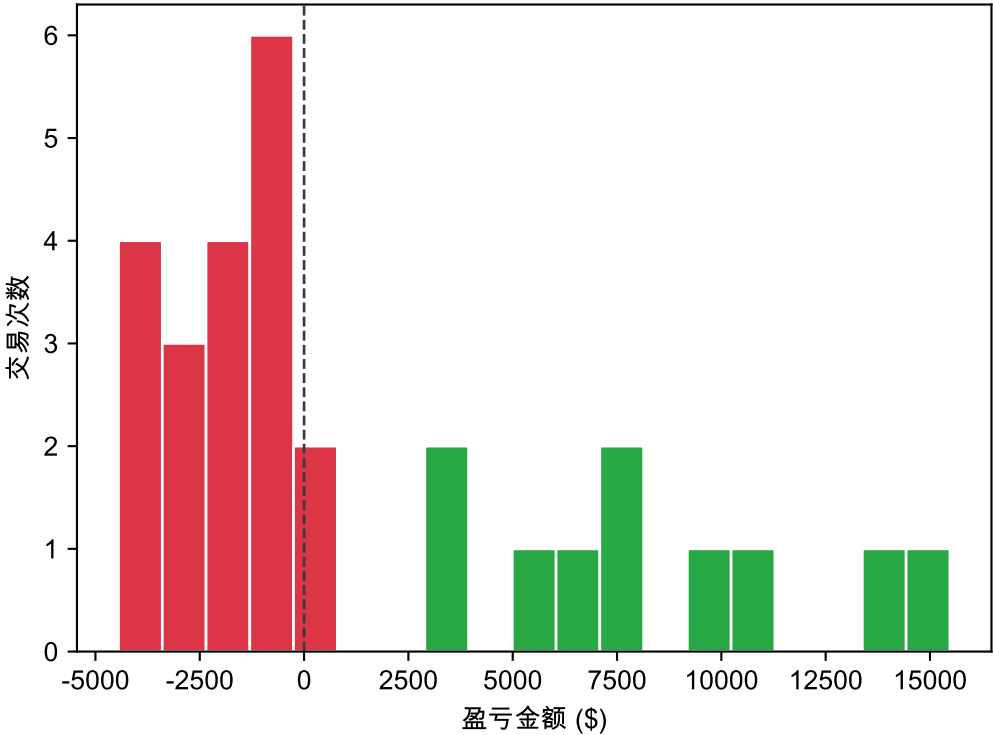
Top 5 盈利交易

日期	股票	盈亏	收益率
2023-09-21	NVDA	\$+15,477	+95.9%
2025-12-17	AVGO	\$+13,889	+69.4%
2025-03-13	COST	\$+11,193	+81.4%
2024-04-04	AMD	\$+9,686	+53.8%
2025-07-24	PM	\$+7,784	+55.8%

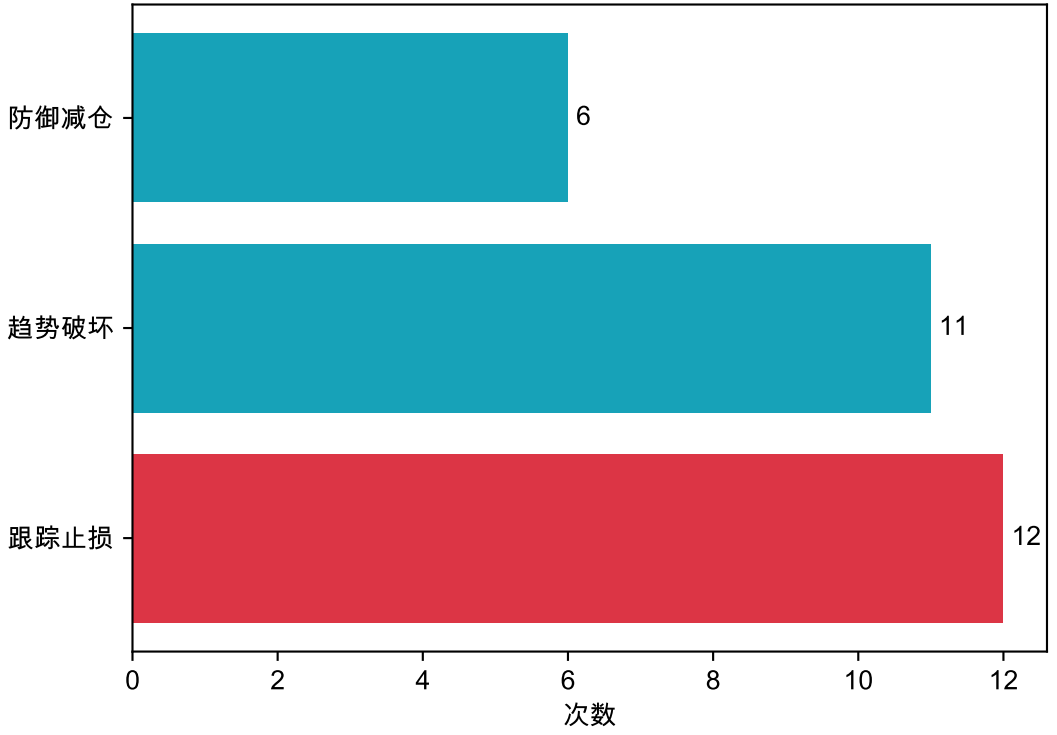
Top 5 亏损交易

日期	股票	盈亏	收益率
2024-06-12	VLO	\$-4,446	-19.1%
2024-07-25	AVGO	\$-4,372	-18.4%
2025-10-10	NKE	\$-3,478	-13.5%
2025-04-08	ABBV	\$-3,430	-17.0%
2023-10-27	VLO	\$-2,911	-15.5%

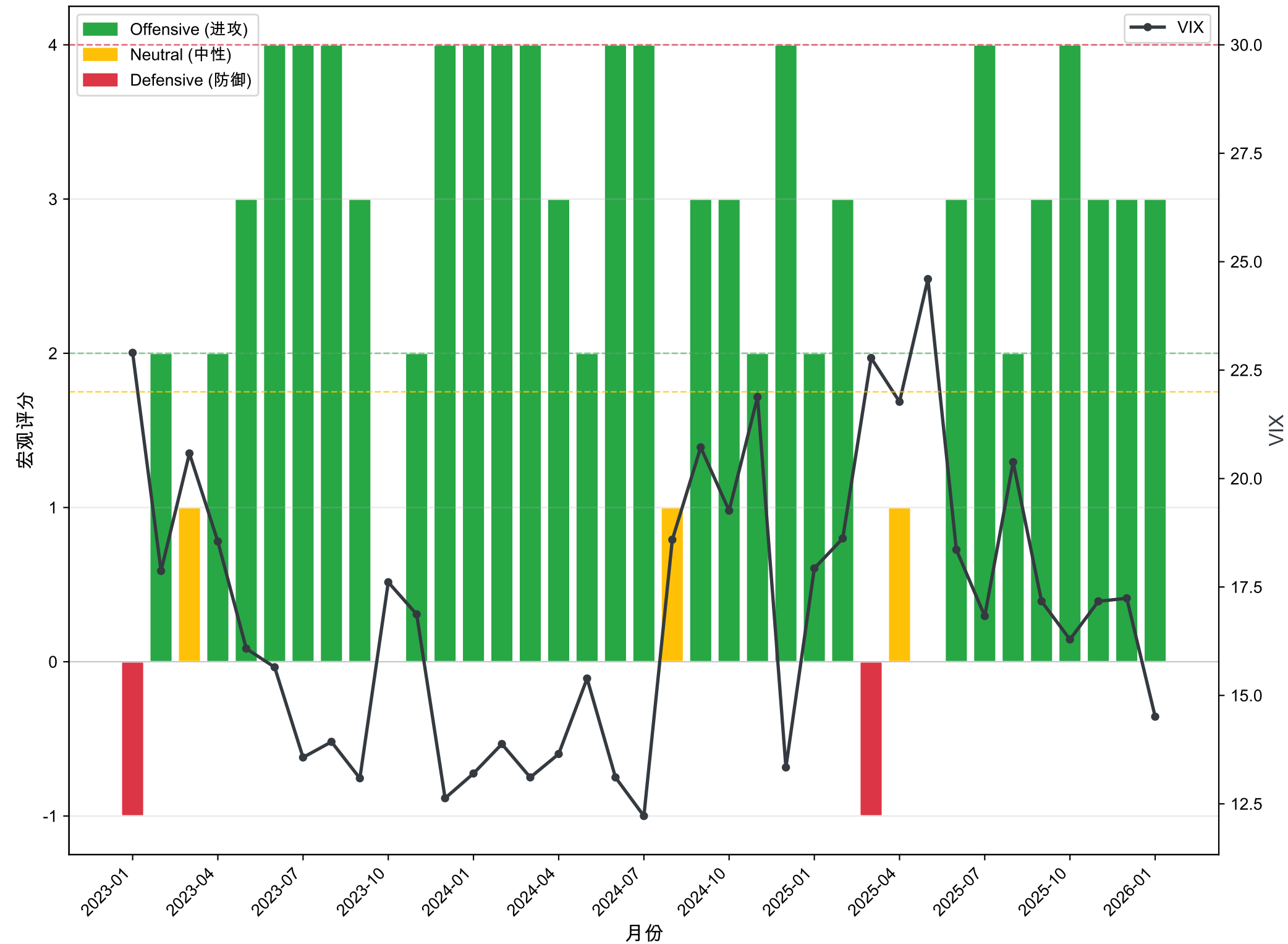
盈亏分布



卖出原因统计



宏观状态时间线



V3 vs V5 策略对比

维度	V3 趋势跟踪	V5 融合策略
选股范围	只有科技龙头	科技龙头 + 板块轮动
仓位控制	固定 95%	动态 30%-95%
止损	15% 跟踪止损	18% 跟踪止损
决策频率	每周	月度+双周+每5天
总收益	+117.02%	+90.43%
最大回撤	16.10%	12.56%
夏普比率	1.32	1.43
Alpha	+35.40%	+8.80%

【选择建议】

- V3 趋势跟踪: 适合激进型投资者，牛市环境，追求最高收益
- V5 融合策略: 适合保守型投资者，震荡市场，追求稳健的风险调整收益

【V5 核心优势】

- ✓ 最低回撤 (12.56%) - 心理压力更小
- ✓ 最高夏普比率 (1.43) - 风险调整后收益最优
- ✓ 分层决策框架 - 逻辑清晰，易于理解和执行

总结与执行要点

策略逻辑

策略:	波动率 (VIX) 与 SPY 相关性
→	offensive / neutral / defensive
→	相关性 (95% / 70% / 30%)
策略:	波动率
→	Top 2-4 股票
策略:	波动率
→	波动率 18% 阈值
策略:	波动率
→	波动率 + 波动率

策略逻辑

- 策略: SPY > SMA50 波动率
- 策略: offensive 波动率 TECH_LEADERS
- 策略: 波动率 18% 阈值
- 策略: 波动率 (30%-95%)
- 策略: 波动率 + 波动率

策略逻辑

- 策略: 波动率 + 波动率
- 策略: 波动率 + 波动率
- 策略: 波动率 + 波动率
- 策略: 波动率 + 波动率