Momentum strategy

总共6个excel文件，329989条数据

数据有三列：股票代码 时间 月收盘价

基本思路：

1.对于每只股票，在同一时间点，计算前6个月的平均收益率。按平均收益率的大小排序，选出前10%，作为赢家组合，选出最后的10%，作为输家组合。

2.在这个时间点后6个月，计算赢家组合和输家组合的平均收益率的平均值Rhigh 和 Rlow，计算Rhigh-Rlow。

3.在所有可行的时间点（每月），重复进行第一步、第二步，得到许多赢家组合和输家组合及Rhigh和Rlow。

从2000年7月1日开始选股,以此为例

1. 计算过去6个月的个股回报率，即（2000年6月份收盘价-1999年12月份收盘价）/1999年12月份收盘价
2. 根据个股回报率将股票进行排序，选出前10%作为赢家组合，选出后10%作为输家组合。
3. 追踪赢家组合股票和输家组合股票在之后6个月的表现，求组合内股票之后6个月的个股回报率，即（2000年12月份收盘价-2000年6月份收盘价）/2000年6月份收盘价。求出并输出赢家组合和输家组合的平均回报率。（即为组合中个股回报率之和除以组合中股票数量）
4. 2000年8月1日重新选股，重复步骤1-3。不过选股时间范围变为（2000年7月份收盘价-2000年1月份收盘价）/2000年1月份收盘价，追踪范围变为（2001年1月份收盘价-2000年7月份收盘价）/2000年7月份收盘价。

2015年7月1日是最后一次计算（因为数据截止到2015年12月），计算（2015年12月份收盘价-2015年6月份收盘价）/2015年6月份收盘价。

最后输出的结果

时间 赢家组合平均回报率 输家组合平均回报率

2000.7.1 xxx xxx

2000.8.1 xxx xxx

。

。

。

2015.7.1 xxx xxx