

# 固定收益外汇商品部业务劳动竞赛

## 需求发布

- 1、需求发布日期：2024 年 10 月 21 日
- 2、需求名称：Long Gamma 动态调仓策略设计
- 3、需求概述：
  - 1) 策略目标：基于 long gamma 的期权策略，设计动态调仓机制，基于历史趋势数据学习，合理设定买卖阈值（gamma ladder）。当期权价格变动达到设置阈值（如  $n\%$ ）时触发买卖操作。
  - 2) 具体设计：
    - A. 需考虑训练集时间期限，并对期限结构进行优化，选择最优的策略时间窗口。
    - B. 需考虑对不同市场行情下的对冲策略做针对性设计，如参考波动率、ATR 等指标区分标的类型。
    - C. 为增加策略的鲁棒性，建议存在参数调整、模型训练时引入滚动训练，定期调整策略参数以应对市场变化。
    - D. 进行买卖操作时需考虑市场点差、手续费、滑点等因素，操作频率不宜过高。数据集可取 1 分钟级频率数据。
  - 3) 成果实现：考虑设置均匀分布或非均匀分布的调仓阈值，以实现在不同市场环境（宽幅震荡行情、窄幅震荡行情、单边趋势行情）中有效调仓。实操中，可以基于新增数据动态调整买卖阈值，调整频率最高为日频。
- 4、需求发布方：外汇台
- 5、考核支付标准：50 万
- 6、策略收录标准/评价标准：
  - 1) 可以以下述两种（或之一）判别标准衡量阈值设定好坏：
    - A. 回测收益不小于期初购买期权所支付的期权费，以超出比例判别优劣。
    - B. 回测收益不小于以回测窗口期内历史波动率求得对应期权的期权费，以超出比例判别优劣。
  - 2) 回测区间长度：至少为 2 周。

7、响应方案提交截止日期：需求发布后【6】个月内

8、发布方联系人：张峻川、童舟

9、信用中心联系人：宋悉瑜