

➤ 程序化组合策略表现

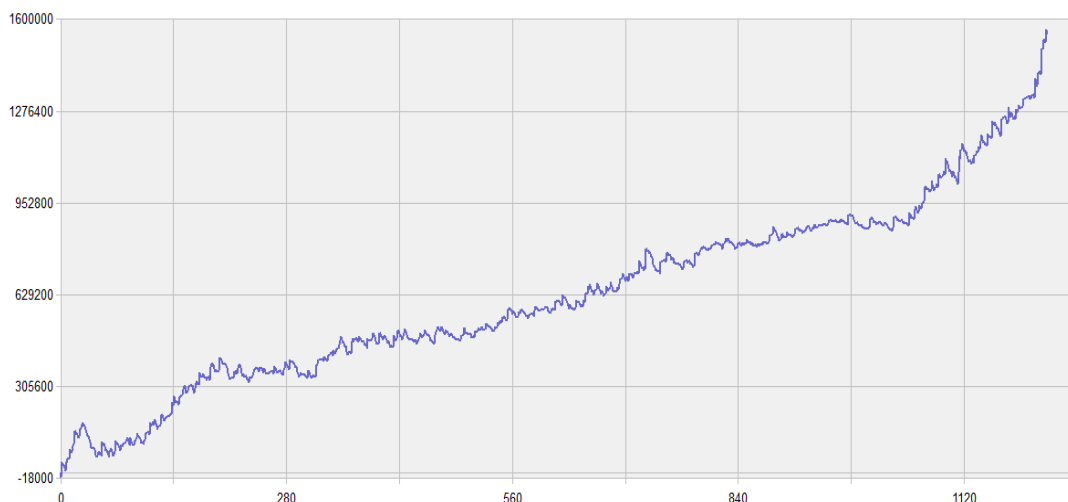
不同的策略表现各异，收益率及回撤也显著变化，但组合策略的收益率更稳当，回撤更小。

✧ 智赢1号（单一交易策略）：

预期市场趋势波动多于震荡，运行一个程序，适合资金量较小而且风险偏好强的投资者，建议采用趋势跟踪交易策略，资金量约40万—50万，初始50%仓位进行交易（目前沪深股指5300点左右（11%保证金），做1手资金约18万，现在国家已经干预保证金及手续费，等待中金所放开后再定）。

智赢1号收益曲线图

交易盈亏曲线图



策略总结：

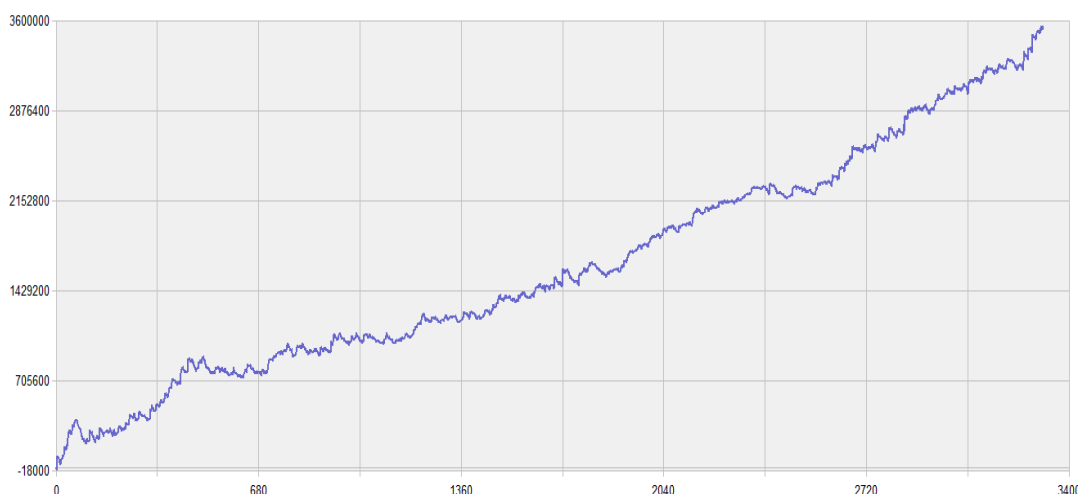
- 50%仓位进行交易（不加仓交易），总资金最大回撤16.6%。
- 资金年化收益率172%。

❖ 智赢 2 号 (一元均衡交易策略):

利用组合投资理论，三个策略程序同时运行，适合资金量中等且风险偏好适中的投资者，建议运行趋势交易策略+震荡交易策略+衔接交易策略，资金量约 80 万 — 100 万，50%仓位进行交易，（目前沪深股指 5300 点左右（11%保证金），做 1 手资金约 18 万现在国家已经干预保证金及手续费，等待中金所放开后再定）。

智赢 2 号收益曲线图

交易盈亏曲线图



策略总结:

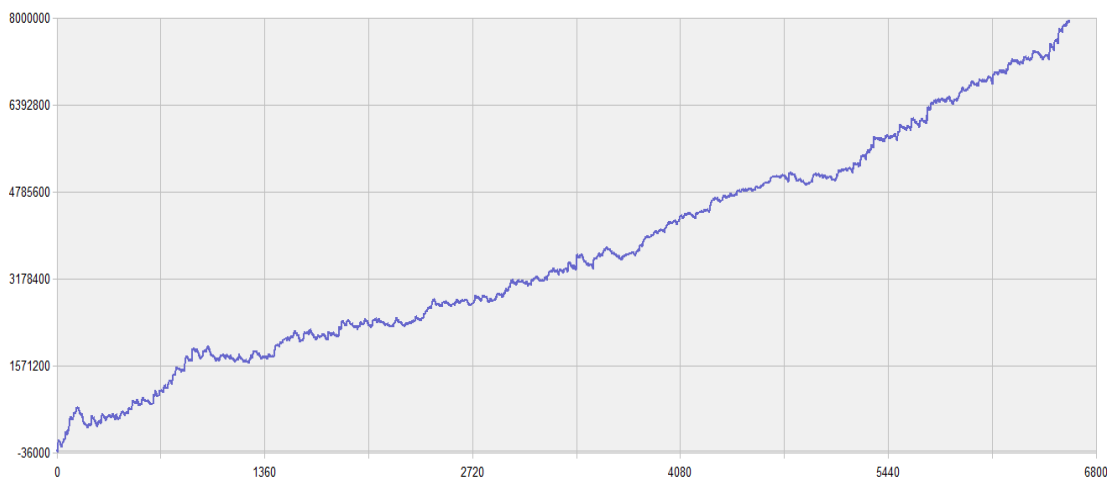
- 50%仓位进行交易（不加仓交易），总资金最大回撤 12.8%。
- 资金年化收益率 148%。

❖ 智赢 3 号 (多元均衡交易策略):

为更有效管理风险，特构建多元均衡交易系统，六个策略程序同时运行，适合资金量大且风险偏好较低的投资者，资金量约 180 万 — 200 万，50%仓位进行交易（目前沪深股指 5300 点左右（11%保证金），做 1 手资金约 18 万，现在国家已经干预保证金及手续费，等待中金所放开后再定）。

智赢 3 号收益曲线图

交易盈亏曲线图



策略总结:

- 50%仓位进行交易（不加仓交易），总资金最大回撤 9.2%。
- 资金年化收益率 138%。

【交易策略示范账户】

日期	收益	日期	收益	日期	收益
2014年1月	50363.1	2015年1月	230968.1		
2014年2月	89069.4	2015年2月	72433.6		
2014年3月	41392.8	2015年3月	171013.0		
2014年4月	55167.5	2015年4月			
2014年5月	30882.4				
2014年6月	80516.2				
2014年7月	39595.3				
2014年8月	-87586.2				
2014年9月	27325.4				
2014年10月	66925.0				
2014年11月	49859.6				
2014年12月	364956.3				
2015年					
1月5日	46287.0	2月16日	33602.7	4月7日	-19538.6

1月6日	-6058.2	2月17日	-1420.4	4月8日	18423.0
1月7日	-9868.5	2月25日	164.1	4月9日	-15699.5
1月8日	-39385.3	2月26日	52544.1	4月10日	62668.5
1月9日	33694.6	2月27日	52544.1	4月13日	9460.0
1月12日	18190.9	3月2日	-18924.9	4月14日	39787.2
1月13日	-15934.8	3月3日	6300.0	4月15日	-3112.3
1月14日	-9152.9	3月4日	-12057.6	4月16日	100984.7
1月15日	56142.2	3月5日	29337.6	4月17日	1277.8
1月16日	68456.2	3月6日	7273.8		
1月19日	39895.8	3月9日	6945.2		
1月20日	6773.5	3月10日	-1737.2		
1月21日	16823.1	3月11日	38461.8		
1月22日	9900.4	3月12日	-9248.1		
1月23日	-4717.0	3月13日	21668.1		
1月26日	6430.2	3月16日	7722.6		
1月27日	8537.0	3月17日	-15517.4		
1月28日	-6238.8	3月18日	-4477.1		
1月29日	-940.9	3月19日	45270.9		
1月30日	12133.7	3月20日	-34.7		
2月2日	10614.9	3月23日	-5391.5		
2月3日	-8195.2	3月24日	3491.0		
2月4日	-28244.1	3月25日	13934.6		
2月5日	-21263.0	3月26日	2118.1		
2月6日	30295.9	3月27日	-772.7		
2月9日	-667.3	3月30日	-48553.2		
2月10日	-8560.0	3月31日	105203.6		
2月11日	-7330.1	4月1日	-1837.0		
2月12日	38375.9	4月2日	-17308.6		
2月13日	-737.1	4月3日	28756.2		

注：3个策略同时运行沪深300股指期货，50万资金，收益跟踪，单位：元