



NYMEX 原油期货日内突破策略

产品策略

- 此日内交易策略采用市场中性, 针对 NYMEX 原油期货最活跃月份合约进行交易, 追求绝对收益;
- 于早上亚洲交易时段及美洲交易时段进行交易;
- 主要交易逻辑是在不默认多空立场判定走势的情况下, 当市场波幅明显改变, 并于盘中突破过往数小时至数天中出现的支持/阻力位置时, 作突破性买入/卖出的日内交易。

该产品适合哪些投资者

- 希望在日内波动中赚取超额利润的投资者;
- 交易 24 小时连续交易品种, 以提高资金使用率的投资者;
- 避免单一市场的主有风险, 进行环球期货资产配置的投资;
- 想透过程序化交易以减少人为操作限制及风险的投资者。

产品优势

- 参数自适性调整

此策略的操作不涉及盘前人为判断或实时人手干涉, 启动策略后, 内建模块会按照市场最近的波动程度, 频密度及持续性进行自适性参数调整;

- 高盈亏比例及合理胜率

因平均盈利远大于平均亏损, 高盈亏比例可使资金曲线上升幅度(盈利)大于下跌幅度(亏损), 以减低亏损时的心理压力。

(多头盈亏比例为 1.36, 胜率:46.04%;

空头盈亏比例为 1.41, 胜率:47.76%)

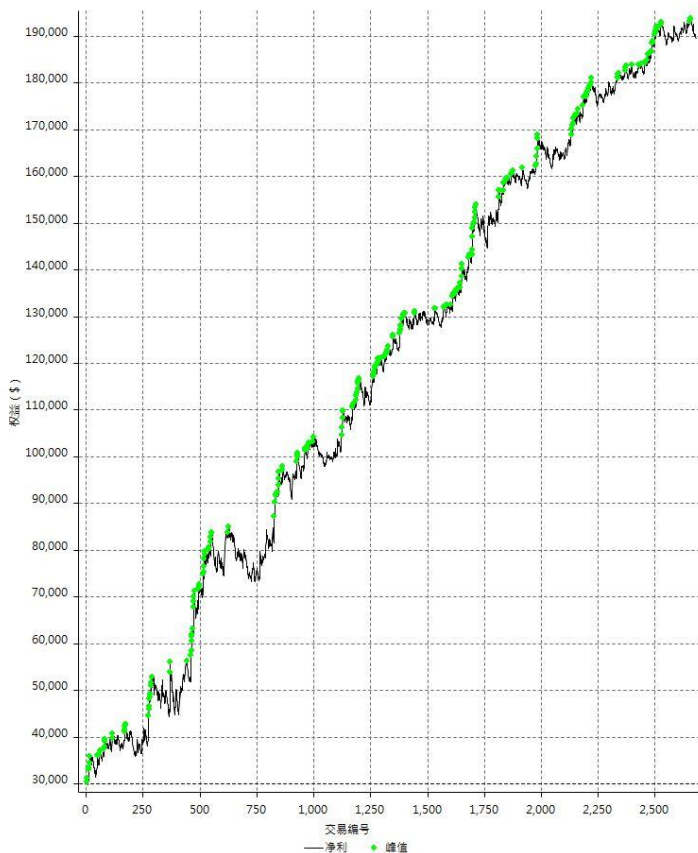
- 多出场逻辑

配以波幅收敛, 超买超卖等多出场逻辑以保障利润, 不因市场横行或反转而回吐所有浮利。

历史回测数据简介 (2010/9/6 - 2016/10/7)

起始资金	USD\$ 30,000
最大持仓合约数	1 张 (本策略不作主动资金管理, 可按自己可接受风险水平进行调节)
年化回报率	76.34% (净利除以交易天数, 乘以 365)
策略最大潜在亏 (MDD)	USD\$ 13,160 (-23.11%)
手续费	USD\$ 6/每手

回测历史资金曲线 (2010/7/28 - 2017/03/24)





NYMEX 原油期货日内突破策略

操作流程



年度表现

期间	盈利 (\$)	盈利 (%)	交易次数	胜率 (%)
2017	-1,130	-0.59	162	37.04
2016	16,340	9.71	397	50.63
2015	20,150	13.61	369	48.78
2014	22,590	18.01	359	45.40
2013	18,490	17.29	376	48.40
2012	22,320	26.37	378	47.09
2011	44,230	109.43	395	46.84
2010	10,420	34.73	362	41.71

我司量化交易团队会针对不同交易品种不定期推出新的交易策略, 敬请期待!

风险控制

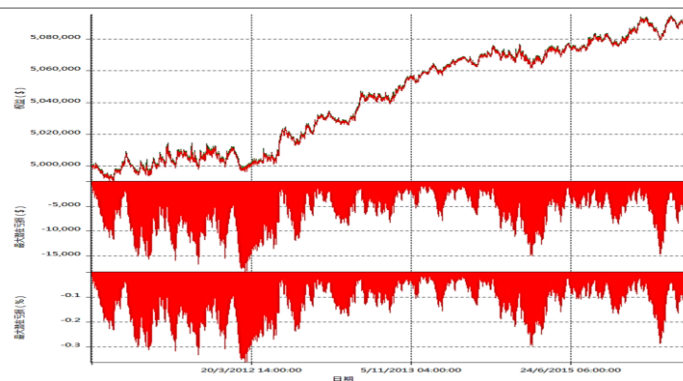
- 最大止损设定按市况调整, 切合市场波动程度, 不因个人因素而影响策略表现; (单笔最大盈利: USD\$ 8,570, 单笔最大亏损: USD \$ 4,120)
 - 于亚洲交易时间完结前平仓, 及于交易日完结前平仓, 免除出现跳空而导致的额外风险。
- (因个别交易日改变交易时间除外, 如交易所因假期/天气情况而提早收市)

研究支持

根据越秀期货程序化交易策略研究团队对多种环球期货产品进行不同策略类别的可行性分析, 发现 NYMEX 原油期货的波动程度, 频密度及持续性都非常适合进行突破类型交易。加上收益与风险的考虑作计算后, 显示相比进行留仓过夜的突破类型交易, NYMEX 原油期货更适合进行日内突破交易。

以下为突破类型交易可行性测试结果:

日内交易



留仓交易

