

程序化交易的魅力

文華財經

你如果爱一个人，那就送他去做期货；
你如果恨一个人，那也让他去做期货。
它可以送你上天堂，也可以送你下地狱。
我们需要的是通往天堂的路！！！！

通往自由之路

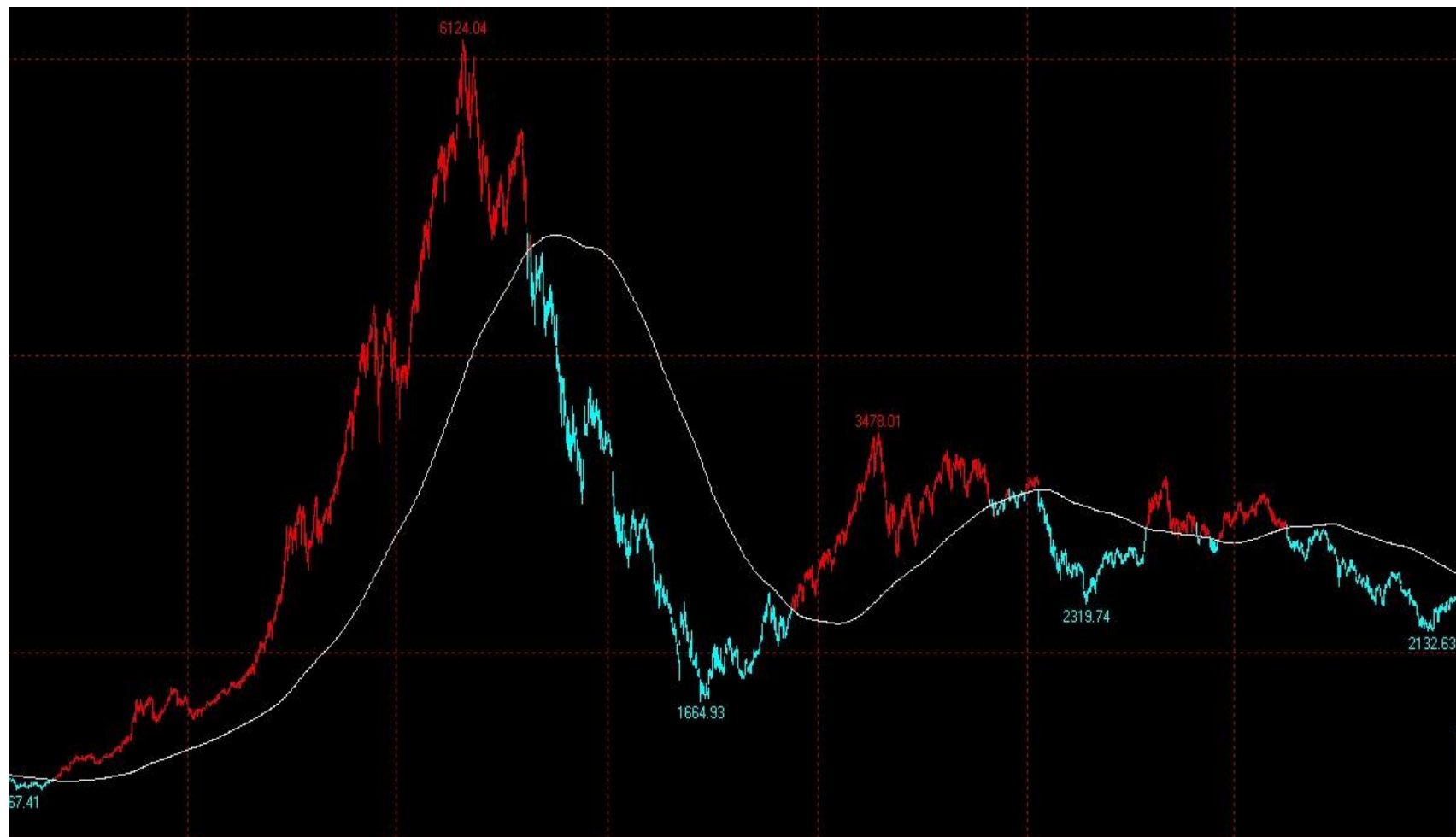


波士顿——自由之路

股票交易

相对不公平的交易环境

熊市中艰难的盈利之路



图片来源：文华财经 - 赢智程序化交易系统

期货投机的功能作用

承担价格风险。期货投机者承担了套期保值者力图回避和转移的风险，使套期保值成为可能。

形成合理的价格水平。投机者在价格处于较低水平时买进期货，使需求增加，导致价格上涨，在较高价格水平卖出期货，使需求减少，这样又平抑了价格，使价格波动趋于平稳，从而形成合理的价格水平。

期货交易魔力一 -- T+0



有了T+0，我们
可以做什么？



图片来源：文华财经 - 赢智程序化交易系统

※ 行情是试出来的，T+0是不断犯错和纠错的过程。

※ 可以放心的睡个好觉

期货交易魔力二 -- 做空机制

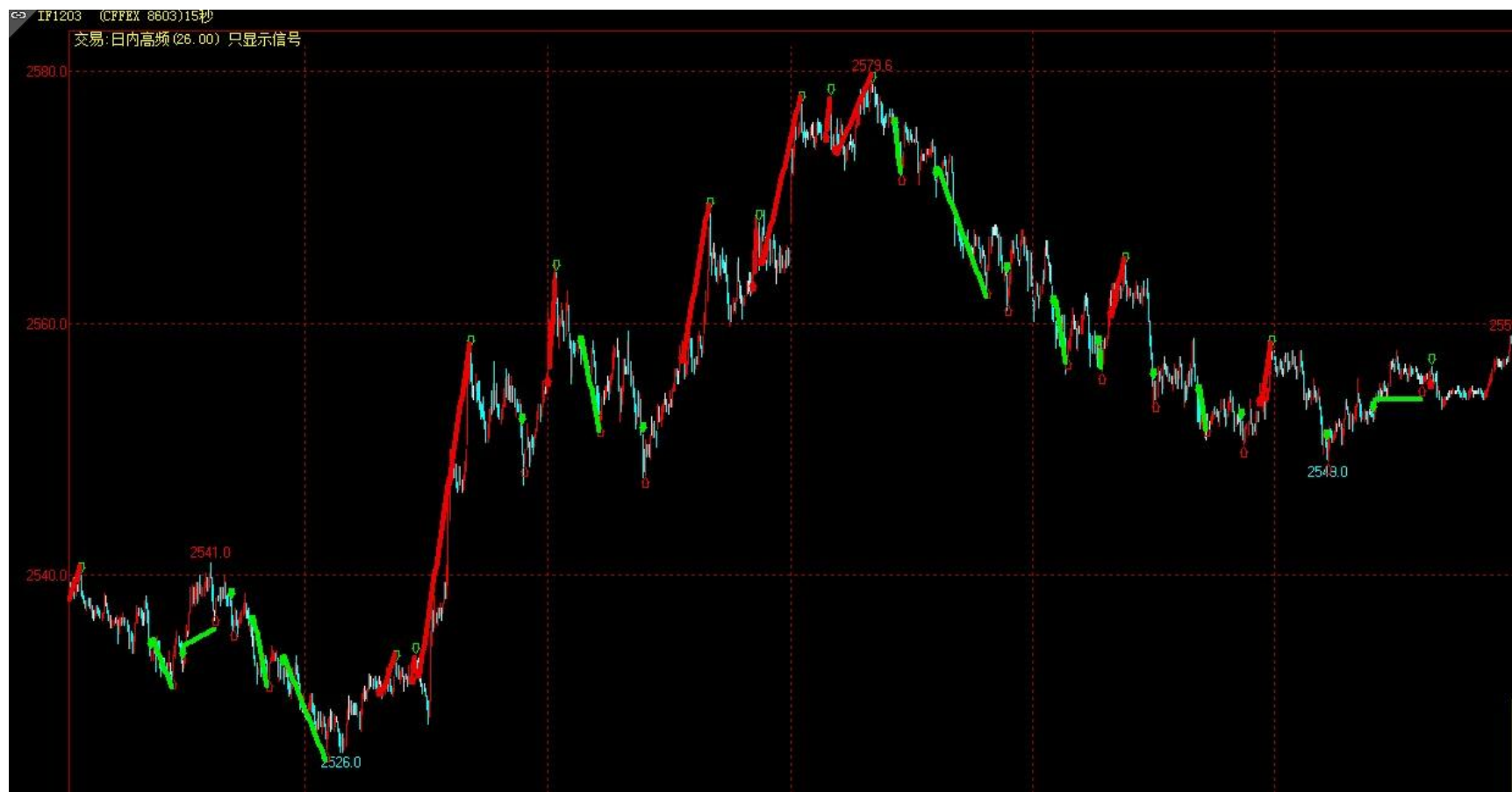


做空机制，更多的赚钱机会



图片来源: 文华财经 - 赢智程序化交易系统

期货交易的新名词—日内交易



图片来源: 文华财经 - 赢智程序化交易系统

名称	全部交易	多头	空头
测试天数	1		
测试周期数	5396		
指令总数	306		
初始资金	500000.00		
最终权益	515419.82		
空仓周期数	3206		
最长连续空仓周期数	345		
最长交易周期	112		
标准离差	766.29		
标准离差率	7.60		
盈亏总平均/亏损平均	0.29		
最大回撤	7860.06		
每手最大回撤	4040.01		
每手平均盈亏	100.78		
盈利率	3.08%	1.02%	2.07%
胜率	43.14%		
平均盈利/最大回撤	0.09		
平均盈利/平均亏损	1.99	2.08	1.99
净利润	15419.82	5080.03	10339.79
总盈利	45779.88	24340.02	21439.87
总亏损	30360.06	19259.98	11100.07
总盈利/总亏损	1.51	1.26	1.93
其中持仓浮盈	0.00	0.00	0.00
交易次数	153.00	82.00	71.00
盈利比率	0.43	0.38	0.49
盈利次数	66.00	31.00	35.00
亏损次数	87.00	51.00	36.00
持平次数	0.00	0.00	0.00
平均交易周期	35.27	65.80	76.00
平均盈利交易周期	81.76	174.06	154.17

平均亏损交易周期	62.02	105.80	149.89
平均盈亏(利润)	100.78	61.95	145.63
平均盈利	693.63	785.16	612.57
平均亏损	348.97	377.65	308.34
最大盈利	3279.96	3279.96	2439.94
最大亏损	4040.01	4040.01	1459.99
最大盈利/总盈利	0.07	0.13	0.11
最大亏损/总亏损	0.13	0.21	0.13
净利润/最大亏损	3.82	1.26	7.08
最大持续盈利次数	5.00	3.00	5.00
最大持续亏损次数	10.00	6.00	5.00
最大持仓	1.00	1.00	1.00
最大使用资金	138553.20	138553.20	138304.80
扣除最大盈利后收益率	2.43%	0.36%	1.58%
扣除最大亏损后收益率	3.89%	1.82%	2.36%
期间最大权益	517179.74		
期间最小权益	496040.01		
手续费	30600.00		
成交额	233261940.23		

图片来源：文华财经 - 赢智程序化交易系统



原始比例

放大

编号	日期	交易所	合约	买卖	开平	成交价	手数(平,开)	成交额	手续费	投保	平仓盈亏(含手续费)	可用资金	权益
0	20120210 09...	CFFEX	IF1202	买	开	2531.0	0,1	759300.0	100.0	投机	---	363226.0	499900.0
1	20120210 09...	CFFEX	IF1202	卖	平	2528.6	1,0	758580.0	100.0	投机	-920.0	499080.0	499080.0
2	20120210 09...	CFFEX	IF1202	卖	开	2527.8	0,1	758340.0	100.0	投机	---	362478.8	498980.0
3	20120210 09...	CFFEX	IF1202	买	平	2525.0	1,0	757500.0	100.0	投机	640.0	499720.0	499720.0
4	20120210 09...	CFFEX	IF1202	买	开	2526.2	0,1	757860.0	100.0	投机	---	363205.2	499620.0
5	20120210 09...	CFFEX	IF1202	卖	平	2522.8	1,0	756840.0	100.0	投机	-1220.0	498500.1	498500.1
6	20120210 09...	CFFEX	IF1202	卖	开	2522.2	0,1	756660.0	100.0	投机	---	362201.3	498400.1
7	20120210 09...	CFFEX	IF1202	买	平	2521.6	1,0	756480.0	100.0	投机	-20.0	498480.0	498480.0
8	20120210 09...	CFFEX	IF1202	买	开	2523.0	0,1	756900.0	100.0	投机	---	362138.0	498380.0
9	20120210 09...	CFFEX	IF1202	卖	平	2523.8	1,0	757140.0	100.0	投机	40.0	498520.0	498520.0
10	20120210 09...	CFFEX	IF1202	买	开	2524.2	0,1	757260.0	100.0	投机	---	362113.2	498420.0
11	20120210 09...	CFFEX	IF1202	卖	平	2523.6	1,0	757080.0	100.0	投机	-380.0	498140.1	498140.1

显示所有明细 (包括线上无交易的)

保存 确定

图片来源：文华财经 - 赢智程序化交易系统

简单的策略--意想不到的效果

```
N:=BARSLAST( DATE<>REF( DATE,1) )+1;  
RKO:=VALUEWHEN( DATE<>REF( DATE,1),0 );//分钟周期当天第一根K线的开盘价  
RKC:=VALUEWHEN( DATE<>REF( DATE,1),C );//分钟周期当天第一根K线的收盘价  
CROSS( C,MAX( RKO,RKC) )&&TIME>0900&&TIME<1458,BK;//开盘后,价格向上穿越当天第一根K线实体的上方,开多仓  
CROSS( MIN( RKO,RKC),C )&&TIME>0900&&TIME<1458,SK;//开盘后,价格向下穿越当天第一根K线实体的下方,开空仓  
TIME>=1458,SP;  
TIME>=1458,BP;  
//上面两行,尾盘14点58分,平掉所有持仓  
AUTOFILTER;
```

名称	全部交易	多头	空头
测试天数	217		
测试周期数	31879		
指令总数	280		
初始资金	500000.00		
最终权益	550000.00		
空仓周期数	1030		
最长连续空仓周期数	228		
最长交易周期	222		
标准离差	2414.90		
标准离差率	6.76		
盈亏总平均/亏损平均	0.18		
最大回撤	16980.00		
每手最大回撤	7725.00		
每手平均盈亏	357.14		
盈利率	10.00%	2.42%	7.58%
胜率	60.71%		
平均盈利/最大回撤	0.11		
平均盈利/平均亏损	0.95	0.76	1.22
净利润	50000.00	12090.00	37910.00
总盈利	157225.00	76080.00	81145.00
总亏损	107225.00	63990.00	43235.00
总盈利/总亏损	1.47	1.19	1.88
其中持仓浮盈	1025.00	0.00	1025.00

X

收益率测算

初始资金

开始时间

结束时间 设置时间

单位 (吨/手, 元/点)

保证金 %

手续费 元/手

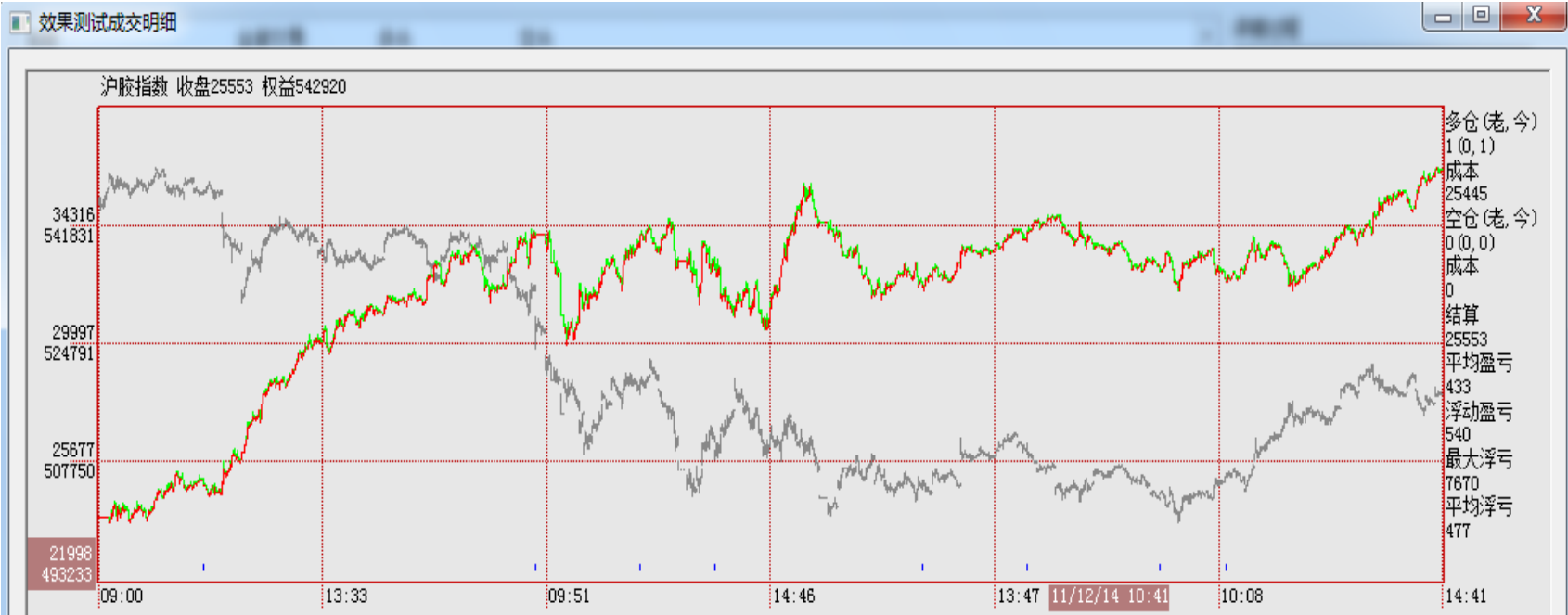
以下设置针对使用了AutoFilter的模型

成交价取值

开仓手数

确定
取消

图片来源：文华财经 - 赢智程序化交易系统



编号	日期	交易所	合约	买卖	开平	成交价	手数(平,开)	成交额	手续费	投保	平仓盈亏(含手续费)	可用资金	权益
0	20110720 09:01	上海橡胶	沪胶指数	卖	开	36079	0,1	180395	30.0	投机	---	467499	499970
1	20110720 14:58	上海橡胶	沪胶指数	买	平	35750	1,0	178750	30.0	投机	1585	501585	501585
2	20110721 09:03	上海橡胶	沪胶指数	卖	开	35797	0,1	178985	30.0	投机	---	469338	501555
3	20110721 14:58	上海橡胶	沪胶指数	买	平	35848	1,0	179240	30.0	投机	-315	501270	501270
4	20110722 09:01	上海橡胶	沪胶指数	买	开	35815	0,1	179075	30.0	投机	---	469007	501240
5	20110722 14:58	上海橡胶	沪胶指数	卖	平	35914	1,0	179570	30.0	投机	435	501705	501705
6	20110725 09:01	上海橡胶	沪胶指数	买	开	35956	0,1	179780	30.0	投机	---	469315	501675
7	20110725 14:58	上海橡胶	沪胶指数	卖	平	35613	1,0	178065	30.0	投机	-1775	499930	499930
8	20110726 09:01	上海橡胶	沪胶指数	买	开	35663	0,1	178315	30.0	投机	---	467803	499900
9	20110726 14:58	上海橡胶	沪胶指数	卖	平	36245	1,0	181225	30.0	投机	2850	502780	502780
10	20110727 09:02	上海橡胶	沪胶指数	卖	开	36382	0,1	181910	30.0	投机	---	470006	502750
11	20110727 14:58	上海橡胶	沪胶指数	买	平	36198	1,0	180990	30.0	投机	860	503640	503640

图片来源：文华财经 - 赢智程序化交易系统

另一种思路：随机入场+资金管理

```
C>0&&TIME<1459,BK;  
C<0&&TIME<1459,SK;  
HH:=HHV(H,BARSBK);//买开仓后最高点  
LL:=LLV(L,BARSSK);//卖开仓后最低点  
TIME>=1458,SP;  
TIME>=1458,BP;//尾盘平仓  
HH>=BKPRICE+N*5&&HH<BKPRICE+M*5&&C<=HH-P*5,SP;//当盈利在N-M点之间，回落P个点平多仓  
HH>=BKPRICE+M*5&&C<=HH-Q*5,SP;//盈利M点以上，回落Q个点平多仓  
C>BKPRICE+S*5,SP;//盈利S个点，平多仓  
C<=BKPRICE-X*5,SP;//亏损X点平多仓  
LL<=SKPRICE-N*5&&LL>SKPRICE-M*5&&C>LL+P*5,BP;//当盈利在N-M点之间，回落P个点平空仓  
LL<=SKPRICE-M*5&&C>=LL+Q*5,BP;//盈利M点以上，回落Q个点平空仓  
C<SKPRICE-S*5,BP;//盈利S个点，平空仓  
C>=SKPRICE+X*5,BP;//亏损X点平多仓  
AUTOFILTER;
```

不用判断涨跌，也能赚钱

参数列表				
	名称	最小	最大	默认
参数1	N	1	200	60
参数2	M	1	200	100
参数3	P	1	200	20
参数4	Q	1	200	30
参数5	X	1	50	20
参数6	S	1	200	120

图片来源：文华财经 - 赢智程序化交易系统

初始资金 500000
 合约 橡胶1205
 K线周期 1分钟
 开始时间 2011-7-19
 结束时间 2012-3-12
 单位 5 (吨/手, 元/点)
 保证金 8%
 手续费 30.00元/手
 下单价格 收盘价位
 开仓手数 1

名称 全部交易 多头

测试天数 238
 测试周期数 30034
 指令总数 1085
 初始资金 500000.00
 最终权益 598500.00
 空仓周期数 687
 最长连续空仓周期数 139
 最长交易周期 223
 标准离差 1057.57
 标准离差率 8.90
 盈亏总平均/亏损平均 0.21
 最大回撤 20800.00
 每手最大回撤 1825.00
 每手平均盈亏 118.82

盈利率 19.70% 6.40%
 胜率 40.77%
 平均盈利/最大回撤 0.05

收益率测算

初始资金
 开始时间 设置时间
 结束时间 设置时间

单位 (吨/手, 元/点)
 保证金 %
 手续费 元/手

以下设置针对使用了AutoFilterer的模型

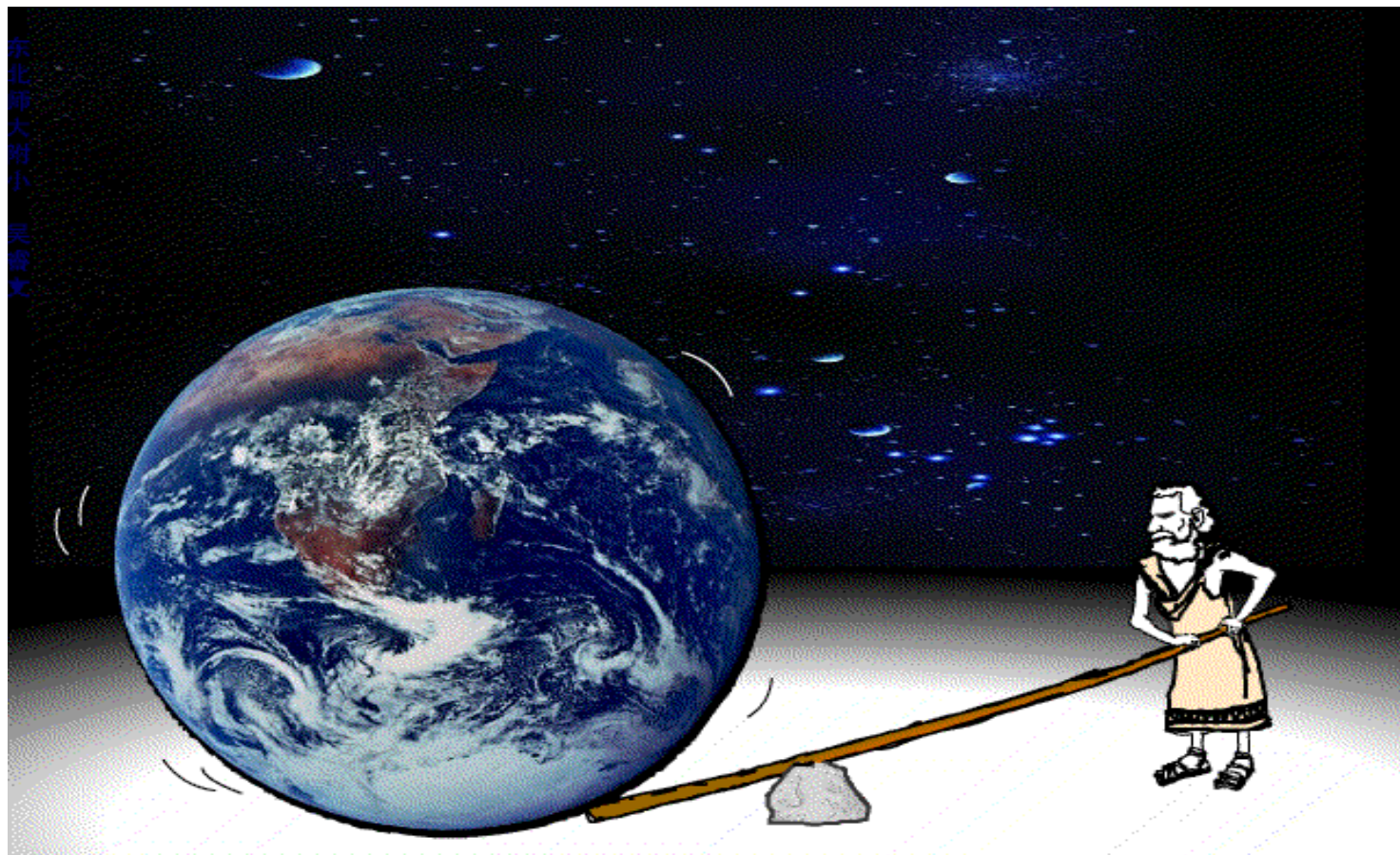
下单价格
 开仓手数

图片来源：文华财经 - 赢智程序化交易系统



图片来源：文华财经 - 赢智程序化交易系统

如何做到？



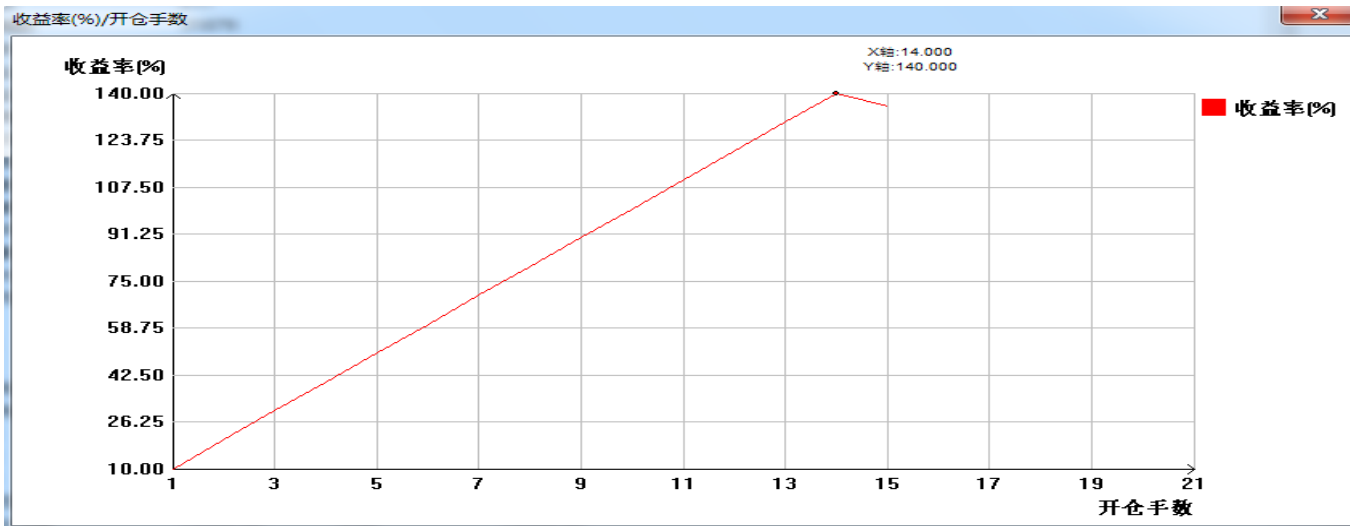
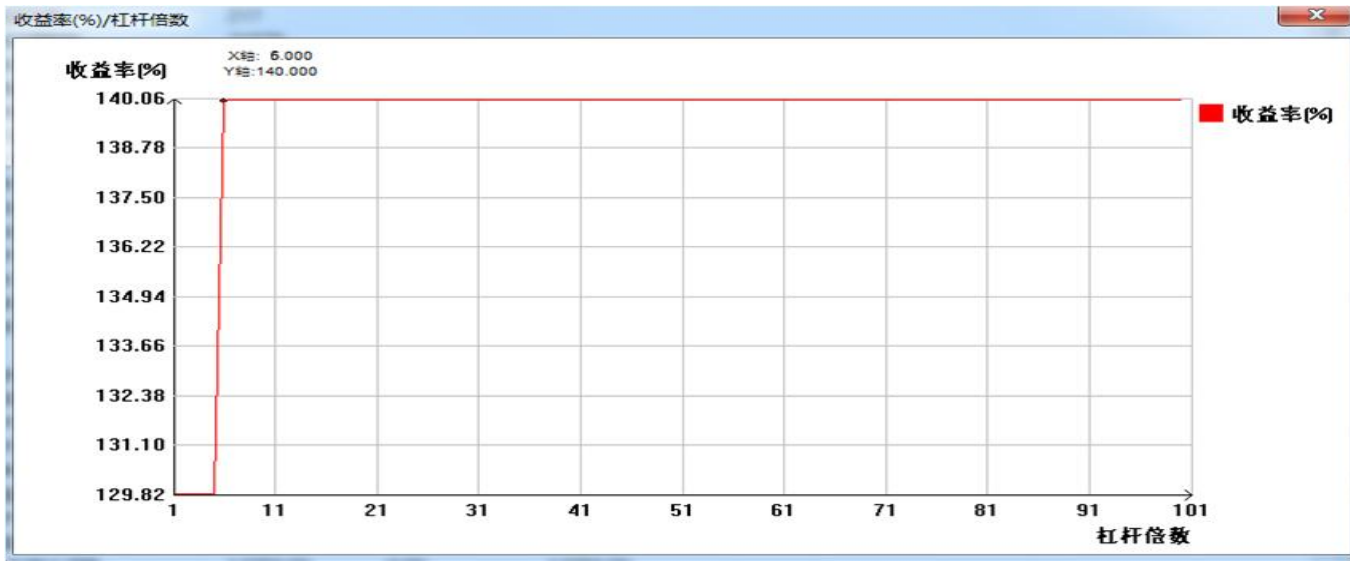
给我一个立足点和一根足够长的杠杆，我就可以撬动整个地球

---阿基米德

期货交易魔力三 —— 保证金制度



以小博大的高杠杆特性，放大资金使用效率。



图片来源：文华财经 - 赢智程序化交易系统

名称	全部交易	多头	空头
测试天数	217		
测试周期数	31879		
指令总数	280		
初始资金	500000.00		
最终权益	1200000.00		
空仓周期数	1030		
最长连续空仓周期数	228		
最长交易周期	222		
标准离差	33808.63		
标准离差率	6.76		
盈亏总平均/亏损平均	0.18		
最大回撤	237720.00		
每手最大回撤	7725.00		
每手平均盈亏	357.14		
盈利率	140.00%	33.85%	106.15%
胜率	60.71%		
平均盈利/最大回撤	0.11		
平均盈利/平均亏损	0.95	0.76	1.22
净利润	700000.00	169260.00	530740.00
总盈利	2201150.00	1065120.00	1136030.00
总亏损	1501150.00	895860.00	605290.00
总盈利/总亏损	1.47	1.19	1.88
其中持仓浮盈	14350.00	0.00	14350.00

收益率测算 X

初始资金

开始时间 ▼

结束时间 ▼ 设置时间

单位 (吨/手, 元/点)

保证金 %

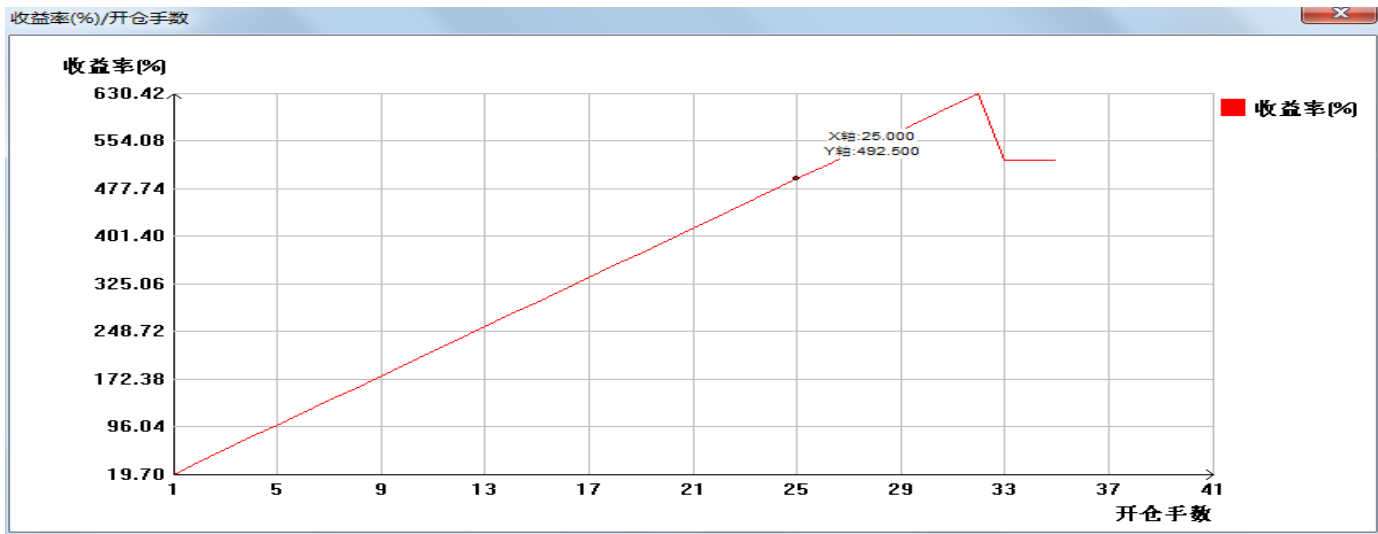
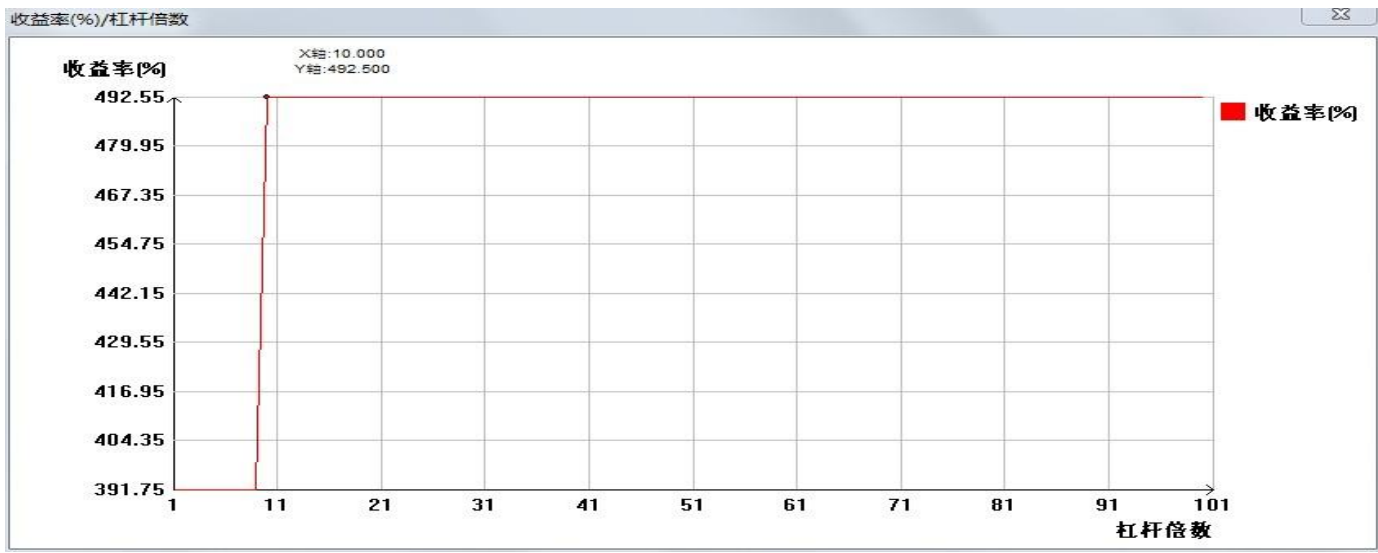
手续费 元/手

以下设置针对使用了AutoFilter的模型

成交价取值 ▼

开仓手数

图片来源：文华财经 - 赢智程序化交易系统



图片来源：文华财经 - 赢智程序化交易系统

初始资金	500000		
合约	橡胶1205		
K线周期	1分钟		
开始时间	2011-7-19		
结束时间	2012-3-12		
单位	5(吨/手, 元/点)		
保证金	8%		
手续费	30.00元/手		
下单价格	收盘价位		
开仓手数	25		
名称	全部交易	多头	
测试天数	238		
测试周期数	30034		
指令总数	1085		
初始资金	500000.00		
最终权益	2962500.00		
空仓周期数	687		
最长连续空仓周期数	139		
最长交易周期	223		
标准离差	26439.31		
标准离差率	8.90		
盈亏总平均/亏损平均	0.21		
最大回撤	520000.00		
每手最大回撤	1825.00		
每手平均盈亏	118.82		
盈利率	492.50%	160.13%	332.38%
胜率	40.77%		
平均盈利/最大回撤	0.05		
平均盈利/平均止损	0.01	1.00	0.00

收益率测算

初始资金

开始时间

结束时间

单位 (吨/手, 元/点)

保证金 %

手续费 元/手

以下设置针对使用了AutoFilter的模型

下单价格

开仓手数

图片来源：文华财经 - 赢智程序化交易系统



不要让保证金制度成为手中的武士刀

一个悲催的现实

巴莱多定律--二八定律

市场上有80%的投资者只想着怎么赚钱，只有20%的投资者考虑到在亏钱的时候改变策略，结果就是20%的人常常赚钱，80%的人常常亏钱

一个朋友的统计

▶ 根据2-8定律我们可以得出：

年份	1	2	3	4	5	6	7	8	9
人数	100 万	20 万	4 万	8 千	1.6 千	3.2 百	64	13	3

同样的二八定律

成功的投资者用**80%**的时间学习研究，**20%**的时间实盘交易。

失败的投资者用**80%**的时间实盘交易，**20%**的时间去后悔。

深入学习研究的重要性

当你阅读《如何利用一般工具进行心脏外科手术》这本书时，我想很少人期待能够在自家车库成立一家诊所，赚点业余的收入贴补家用。

当读完《期货市场技术分析》这本书后，多数人迫不及待入市交易，期望赚得一桶金。

你觉得期货交易比做医生更简单？

祝交易顺利，谢谢！

文华财经 谷学友

Tel:13190194392

Email:guxueyou@wenhua.com.cn

