

不可不知的 N 种量化策略模型

量化之星-策略模型研究小组

那些年欠下的量化策略模型，今天终于要还完了!!!

是的，这篇策略报告就是咱们第一季《不可不知的 N 种量化策略模型》的最后一篇啦~ 第一季完结后，稍作休整，我们立马就开始第二季的《不可不知的 N 种量化策略模型》。

啥？你问我既然很快就要发新的策略模型，为什么还要分第一季第二季？

像小编这么潮的 man，当然是要赶上季播剧的大潮啦~咳咳，实情是大家都知道，在“量化之星”公众号里面，点击“**干货分享-策略分享**”就可以看到已经发布的所有策略报告，但是，随着策略报告越来越多，这个页面就会变得非常长，看起来会很累，因此，第二季开始之后，“**干货分享-策略分享**”中就将不再展示第一季的策略内容啦~



那要去哪里找第一季的内容呢？

在“宽量网”上，点击“量化投资-策略报告”板块就可以找到所有策略报告和源代码啦~



GTA 国泰安 | 宽量网

搜索您需要的产品或方案

全部方案分类 首页 数据产品 量化投资 量化大赛 虚拟交易 基金孵化中心 下载中心

策略研究 量化交易 行情资讯 策略报告

策略报告 > 概述

发表于2016.02.19

詹姆斯奥肖内西价值投资法

被称为“传奇投资者”的投资大师——詹姆斯奥肖内西在他的价值投资法里面提出了市值、股息率、现金流量和销售额作为策略指标的投资逻辑和策略。

[查看完整方案 请点击](#)

下载策略源码，请戳<http://pan.baidu.com/s/1c1hwmQG>

发表于2015.12.25

企业主投资法

企业主投资法策略是适用于积极型投资者的证券组合策略，其中7条准则清晰明确，从估值、盈利和资产可实现价值三个方面考虑，可以直接作为量化策略实现的依据。

[查看完整方案 请点击](#)

下载策略源码，请戳<http://pan.baidu.com/s/1pKp0DSZ>

嗯，该交代的都交代完了，小编也可以安心放出第一季最后一篇策略了。

三一投资价值投资法

这个策略来源于美国三一投资管理公司的研究，他们以非常简化单纯的概念来构建策略：

- 1、市盈率最低的前 30%公司；
- 2、市净率最低的前 30%公司；
- 3、股利收益率最高的前 30%公司；

满足这三个条件的股票投资组合即为目标投组。根据申万宏源研报，加入对投组股票数量的限制，根据这几个条件，我们就可以开始写策略了。

虽然这个策略真的很简单，但是依然不妨碍小编我打广告，没错！就是 Quantrader~小编所使用的数据、策略回测、交易等等都是来自于 Quantrader，搭配 Matlab 作为策略编写环境，妥妥的~

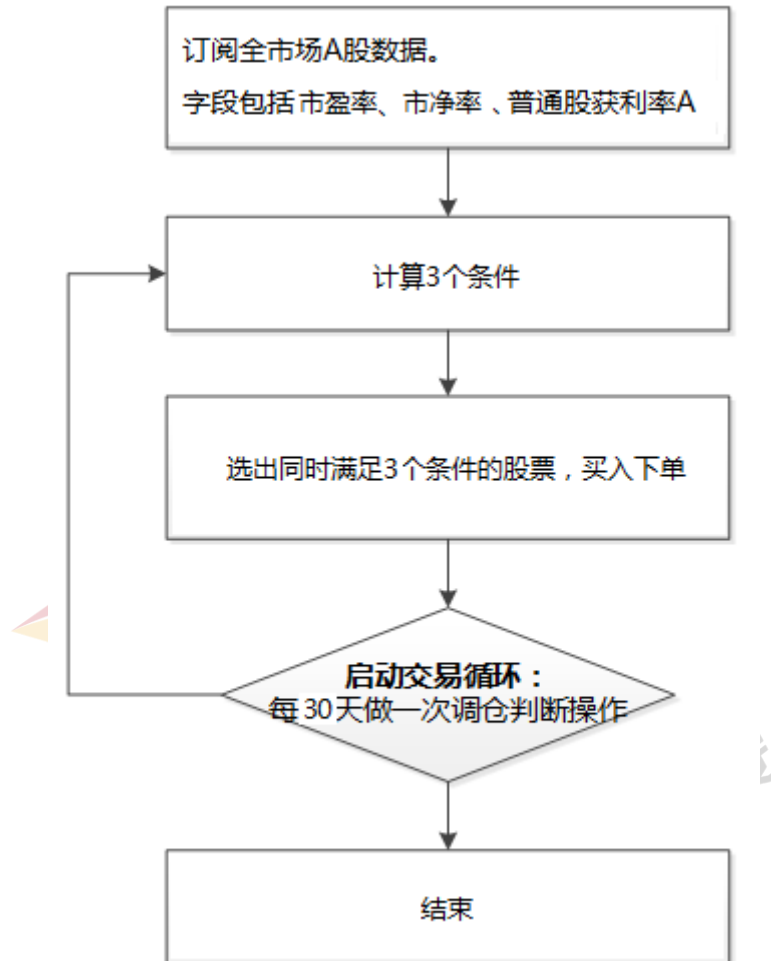
策略简介

这次小编使用的策略，订阅了全市场 A 股。使用了市净率、市盈率和普通股获利率 A 等字

段。

每 30 个交易日调仓一次。

流程图如下：



策略参数配置

小编的这个策略每 30 天会调仓一次，根据之前提到的订阅的交易代码和数据，使用 Quantrader 可以直接配置如下：

策略决策频率：30 * 1天

策略参数：			交易标的：			
参数名	参数值	参数说明	代码	名称	类型	市场
			AllAStock	全市场A股	板块	上交所

决策数据：			交易账户：			
名称	字段	数据长度	序号	类型	账户名称	账号
普通股获利率A[1天]	DIVOCSA	250	1	股票		
市净率[1天]	QF_PB	1				
市盈率[1天]	QF_PE	1				

策略主程序

数据准备好了之后，我们就可以开始码代码啦。

由于策略比较简单，所以这次小编就直接把整个策略放上来啦~

```

1  function [ portfolio, newStateMatrix ] = SWS_masterV( decisionData, stateMatrix )
2  %%A. 选出市盈率最低的前30%公司；
3  %%B. 选出市净率最低的前 30%公司；
4  %%C. 股利收益率最高的前30%公司,若选出股票超过30个，选取股利收益率最高的前30个
5  %% 数据准备
6  num = length(decisionData.tickerList);           %标的个数
7  Pb = decisionData.QF_PB_DAY01.data;             %市盈率
8  Pe = decisionData.QF_PE_DAY01.data;             %市净率
9  DIVOCSA = decisionData.DIVOCSA_DAY01.data;     %普通股获利率A
10
11 portfolio = zeros(num,1);
12 %% 数据预处理
13 index = (1:num)';
14 pb=[Pb, index];
15 pe=[Pe, index];
16 DIVOCSA=max(DIVOCSA, [], 2);
17 %% 选股
18 %选出分别满足A, B条件的股票（的行数）
19 spb=sortrows(pb);
20 spe=sortrows(pe);
21 A=spb(1:floor(num*0.3), 2);
22 B=spe(1:floor(num*0.3), 2);
23 AB=intersect(A, B);

```

```
24
25 %选出满足前两个条件的股票的股息率，并且排序
26 - for i=1:size(AB,1)
27 -     divocsa(i)=DIVOCSA(AB(i));
28 - end
29 - divAB=[divocsa',AB];
30 - sortdivAB=sortrows(divAB);
31
32 %买入排序靠后（股息率较大）的30%的股票（如果30%的股票数量大于30只则取30只股票）
33 - if floor(size(sortdivAB,1)*0.3)>30
34 -     portfolio(sortdivAB(end-29:end,2))=1/30;
35 - else
36 -     portfolio(sortdivAB(end-floor(size(sortdivAB,1)*0.3)+1:end,2))=1/floor(size(sortdivAB,1)*0.3);
37 - end
38
39 %% 状态矩阵赋值
40 - newStateMatrix=stateMatrix;
41 - end
```

最后面有源代码下载地址哦~

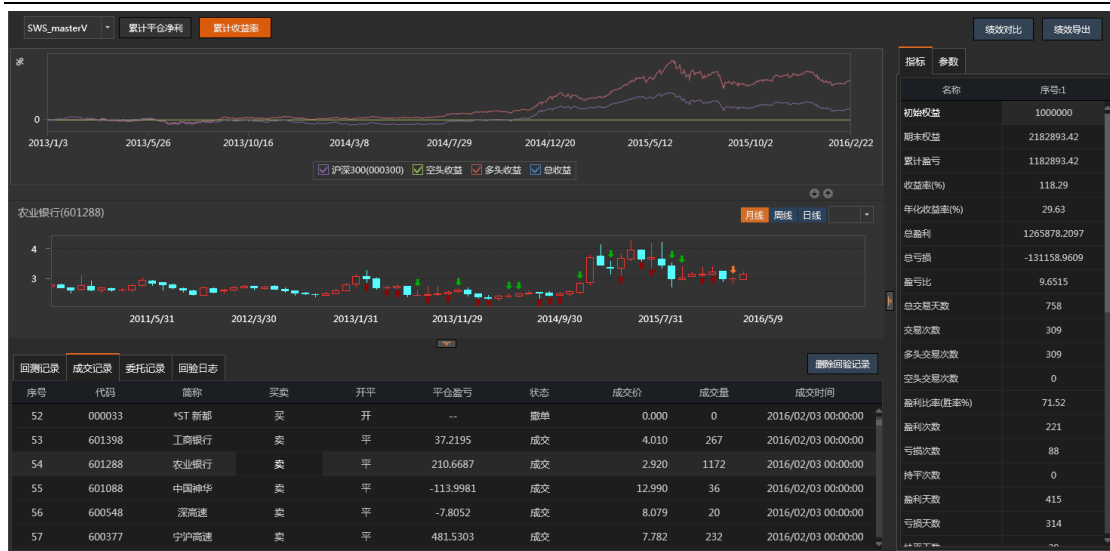
策略回测

策略写完了当然要用历史数据回测看看绩效。同样的，使用 Quantrader，刷一下就回测完啦。

回测参数设置

交易延迟：	1	市场参与度：	1						
交易成本：	0.00005	自选成交价格：	Vwap						
基准指数：	000300 沪深300	不利价位变动个数：	0						
回测开始时间：	2013-01-01	回测结束时间：	2016-02-22						
回测虚拟资金：	<table><thead><tr><th>序号</th><th>账户类型</th><th>初始资金</th></tr></thead><tbody><tr><td>1</td><td>股票</td><td>1000000</td></tr></tbody></table>			序号	账户类型	初始资金	1	股票	1000000
序号	账户类型	初始资金							
1	股票	1000000							
<input checked="" type="checkbox"/> 显示Excel绩效报告									
			确定 重置						

从过去3年的绩效来看，这个策略逻辑虽然简单，但是年化收益率在30%左右，还是非常不错的哦~



欠大家的策略终于还完一篇了~简直就要喜极而泣!!!

第二季《不可不知的 N 种量化策略模型》向大家征集你们想看的策略逻辑啦，如果有想让小编实现出来的策略逻辑或者研报，就请发送到 quantservice@gtafe.com，小编会从中挑选部分做代码实现哦~



扫码关注“量化之星”获取很多量化策略模型