

量化周报 (4.10-4.14)

紫金天风期货研究所

摘要

管理人：

上周我们跟踪国内管理期货行业基金平均亏损0.24%。趋势策略基金仍然保持优势，多空策略基金表现则垫底。

传统市场：

上周，中国股票市场收益-0.76%，债券市场收益0.1%，中国60/40组合收益-0.42%，今年以来收益是3.54%。全球市场方面，上周债市表现弱于股市。全球管理期货又又又正回报。

趋势：

趋势投资表现上周再次回落，仅利润因子主题获得正收益。多元趋势投资今年以来亏损0.79%，夏普比是0.94。

基本面量化：

截止到上周，我们的原油主题投资模型[5]今年以来平均收益4.95%（WTI 5.06%，SC 5.15%，Brent 4.62%）。同期，若简单持有上述大类资产的多头，平均收益约2.92%。

风格：

多风格投资上周维持弱势，仅存的收益来源于库存因子。多风格投资今年以来亏损1.08%，夏普比是1.03。

CTA基金分类	基金简称	净值日期	区间收益率 (%)			成立以来 (%)		
			近一周	近一个月	今年以来	年化收益	最大回撤	
趋势为主	中长周期	基金X	2023/4/14	0.62	5.1	-2.18	15.1	16.34
		基金L	2023/4/14	0.12	-6.94	-11.74	17	29.91
		基金Q	2023/4/14	0.45	0.48	-3.47	10.54	9.29
	中短周期	基金B	2023/4/14	-0.37	-2.52	-10.52	13.73	16.23
		基金H	2023/4/14	-0.13	3.16	0.87	13.57	9.41
		基金Y	2023/4/14	0.04	0.07	0.15	14.35	14.59
基本面量化	基金D	2023/4/14	-0.71	-0.14	0.25	26.71	7.44	
	基金S	2023/4/14	-0.55	-2.49	-1.54	7.33	16.14	
	基金Y	2023/4/14	1.23	-7.05	-4.76	13.75	14.78	
	基金Z	2023/4/14	0	-0.09	-2.7	12.84	9.07	
	基金J	2023/4/14	-0.59	-0.59	-9.07	0.52	26.72	

来源：私募排排网，紫金天风期货研究所

传统市场

上周，中国股票市场收益-0.76%，债券市场收益0.1%，中国60/40组合收益-0.42%，今年以来收益是3.54%。全球市场方面，上周债市表现弱于股市。全球管理期货又又又正回报。



趋势

趋势投资表现上周再次回落，仅利润因子主题获得正收益。多元趋势投资今年以来亏损0.79%，夏普比是0.94。



基本面量化

紫金天风量化:大宗商品的风格					
基差					
		近一周收益	近一月收益	今年以来收益	策略夏普
基差. 市场中性		-1.27%	-1.14%	-0.8%	0.66
基差. 板块中性	等权	-0.79%	-0.02%	-0.03%	0.44
	名义	-0.72%	0.06%	-1.24%	0.53
	等风险	-0.56%	-0.4%	0.66%	0.53
基差. 板块押注		-1.53%	-4.3%	-2.85%	0.42
基差. 多策略		-0.84%	-0.75%	-1.48%	0.72
库存					
		近一周收益	近一月收益	今年以来收益	策略夏普
库存. 市场中性		0.33%	-0.62%	-0.2%	0.63
库存. 板块中性	等权	0.61%	-0.54%	1.74%	0.39
	名义	0.43%	-0.53%	-0.5%	0.53
	等风险	0.34%	-0.15%	1.69%	0.51
库存. 板块押注		0.65%	2.78%	3.3%	0.55
库存. 多策略		0.48%	0.16%	0.29%	0.71
Defensive					
		近一周收益	近一月收益	今年以来收益	策略夏普
Defensive. 市场中性		-1.15%	-5.4%	4.2%	0.06
Defensive. 板块中性	等权	-0.93%	-1.56%	4.77%	0.36
	名义	-0.56%	-1.41%	3.9%	0.34
	等风险	-0.43%	-0.99%	3.16%	0.43
Defensive. 板块押注		-2.59%	-10.49%	-5.68%	0.09
Defensive. 多策略		-0.84%	-2.7%	2.64%	0.33
多风格					
		近一周收益	近一月收益	今年以来收益	策略夏普
多风格. 市场中性		-0.99%	-2.59%	-1.36%	0.79
多风格. 板块中性	等权	-0.4%	-1.32%	0.71%	0.75
	名义	-0.38%	-1.34%	-0.8%	0.82
	等风险	-0.27%	-0.87%	0.38%	0.86
多风格. 板块押注		-0.98%	-3.94%	-2.26%	0.58
多风格. 多策略		-0.49%	-1.84%	-1.08%	1.03

来源: Wind, 紫金天风期货研究所



库存

库存因子上周表现不错，板块押注库存相对优势。



多风格

多风格投资上周表现居中。具体的，市场中性方面，其收益-0.99%，排名第(2/4)。板块中性方面，以等权为例，其收益-0.4%，排名第(2/4)。跨板块投资方面，其收益-0.98%，排名第(2/4)。多策略方面，其收益-0.49%，排名第(2/4)。

