

一、什么是动量交易

1、动量交易是指预先对股票收益和交易量设定过滤准则，当股票收益或股票收益和交易量同时满足过滤准则就买入或卖出股票的投资策略。

2、行为金融意义上的动量交易策略的提出，源于对股市中股票价格中期收益延续性的研究。

3、①确定目标证券市场作为交易对象的范围。

4、②选定一个时间长度作为证券业绩评价期，通常称为投资组合的形成期或排名期。

5、③计算形成期各样本证券的收益率。

6、④根据形成期各样本证券的收益率的大小，对目标市场所有样本证券进行升序、降序排列，然后等分成若干组，其中收益率最大的一组称为赢家组合，收益率最小的一组称为输家组合。

7、⑤形成期之后或间隔一段时间后，再选一个时间长度，作为买卖赢家组合和输家组合后的持有期限。

8、⑥连续或间隔一段时期，不断重复②—⑤行为。

9、⑦业绩评价。计算动量/反向策略各持有期的回报率均值及t统计值，如果t统计值表明动量/反转策略的收益率显著大于0，实业界则称动量/反向策略成功，学术界称存在动量/反转现象，反之亦反。

二、交易策略有哪些

交易策略是指在交易市场中，为了达到某种特定的交易目的或风险控制目的，制定的一系列交易规则和方法。以下是一些常见的交易策略：

1.均值回归策略：根据市场价格波动的历史数据，利用均值回归理论，在价格偏离其均值时进行买卖，以获取收益。

2.趋势跟踪策略：通过观察市场价格的历史走势，确定市场的趋势方向，然后跟随趋势进行买卖，以获取收益。

3.逆势交易策略：在市场价格走势与预期相反时进行买卖，以获取收益。

4.套利策略：利用市场价格的差异，同时买入低价的资产，卖出高价的资产，以获取收益。

5.事件驱动策略：根据特定事件（如公司公告、政策变化等）的发生，制定相应的交易策略，以获取收益。

6.日内交易策略：在交易日内进行多次买卖，以获取短期收益。

以上只是一些常见的交易策略，实际上还有很多其他的交易策略，每种策略都有其适用的市场和交易对象，需要根据具体情况进行选择和应用。

三、资金动量是什么意思

1、资金动量是一个金融概念，它描述了资金的流动情况，即资金在企业或社会之间的转移和重新分配。

2、资金动量反映了经济活动中各种事项对资金的获取、投入或支出，是经济活动情况状况的反映。简单来说，资金动量就是资金在市场上的流动情况，它涉及到企业或社会的资金变化、投资决策、经营策略等因素。