

量化周报

陈尚宇

从业资格号: F03115211

投资咨询号: Z0022532

报告日期: 2025年12月27日



广发期货APP



微信公众号

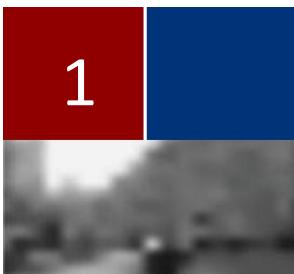


目录

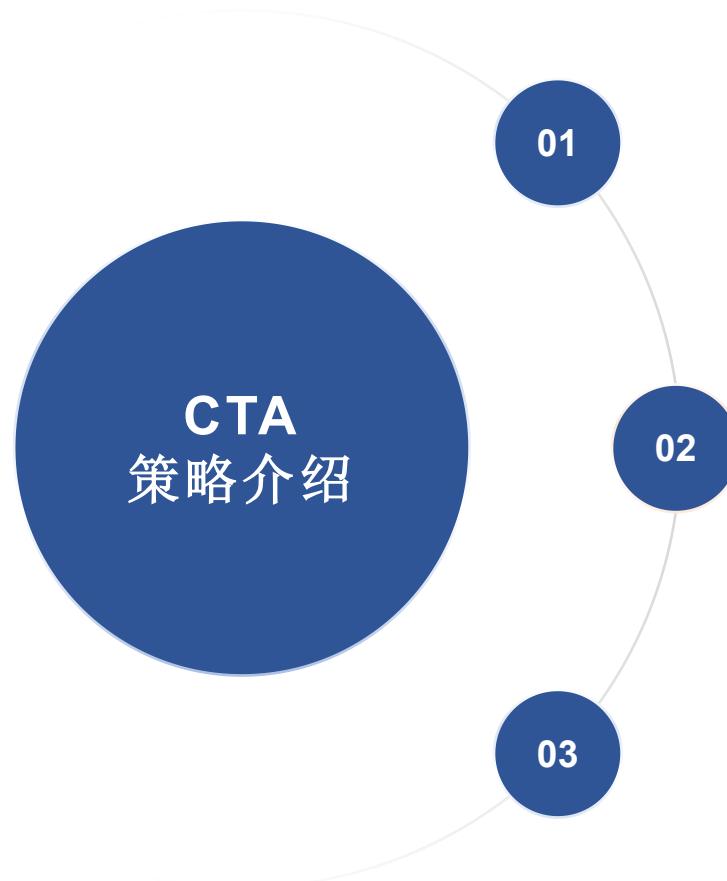
- 01 CTA策略跟踪表现
- 02 智能指标技术分析



1



CTA策略跟踪表现



策略介绍

本策略是基于均线的传统CTA策略。包括趋势跟踪策略和均值回归策略。

子策略介绍

子策略根据不同时间周期进行设计。针对日周期、小时周期和分钟周期，设计出中长、中短、短周期六个子策略。

投资范围

本策略投资范围包括期货市场全品种。

CTA策略跟踪表现

策略统计数据	
成立日期:	2025-10-27
累计净值:	1.0677
累计收益率:	6.77%
本周收益率:	0.06%
胜率:	52%
盈亏比:	1.54
最大回撤:	6.09%
持仓仓位:	20%附近



- 近一周无交易。

后续将根据子策略的持续跟踪表现进行优化，包括

- 暂停子策略、增加新子策略等方式。

图表1：子策略近一周收益率 (百分比)

近一周收益率					
中长趋势	中短趋势	短趋势	中长回归	中短回归	短回归
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

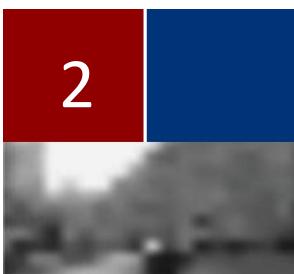
近一周无交易

图表2：交易品种近一周收益率（百分比）





2



智能指标技术分析

指标简介

智能指标是由广发期货研究所研究开发的一套技术指标分析体系，目前已在小添财APP策略商城上线。

分析基础

智能指标以各品种加权数据为基础进行技术分析。

趋势分析

趋势分析信号所使用的技术指标包括均线、价格变化速率、偏离力度、多周期共振、波动率、价格形态等。

趋势星级

趋势星级是基于以上技术指标信号的综合评分，分数区间为[-5, 5]，评分越低看跌趋势越强烈，评分越高看涨趋势越强烈。震荡行情不予评分。

持仓量分析

持仓量分析是基于短期平均持仓相对于长期平均持仓的变化，分为：增加、平稳、减少三种情况。

成交量分析

成交量分析是基于短期平均成交量相对于长期平均成交量的变化，分为活跃、平稳两种情况。

图表1：宏观金融板块智能指标信号汇总

板块	品种	趋势分析	趋势星级	持仓量分析	成交量分析
股指	50股指加权	看涨	4	减少	活跃
	300股指加权	看涨	5	增加	活跃
	500股指加权	看涨	5	增加	活跃
	1000股指加权	看涨	4	减少	活跃
国债	二年债加权	看涨	5	增加	活跃
	五年债加权	看涨	5	增加	活跃
	十年债加权	看涨	3	减少	活跃
	三十年债加权	震荡		减少	平稳
贵金属	沪金加权	震荡		增加	平稳
	沪银加权	看涨	5	增加	活跃
航运	集运欧线加权	震荡		减少	平稳

图表2：有色黑色板块智能指标信号汇总

板块	品种	趋势分析	趋势星级	持仓量分析	成交量分析
有色	沪铜加权	看涨	5	增加	活跃
	国际铜加权	看涨	4	减少	活跃
	沪铝加权	看涨	5	增加	活跃
	氧化铝加权	看涨	4	增加	活跃
	沪锌加权	看涨	2	减少	活跃
	沪铅加权	看涨	5	增加	活跃
	沪锡加权	震荡		增加	平稳
	沪镍加权	看涨	4	增加	活跃
	工业硅加权	震荡		减少	活跃
	多晶硅加权	看涨	4	减少	活跃
	碳酸锂加权	看涨	4	增加	活跃

板块	品种	趋势分析	趋势星级	持仓量分析	成交量分析
黑色	铁矿石加权	看涨	5	增加	活跃
	螺纹钢加权	震荡		减少	平稳
	热卷加权	看涨	3	减少	活跃
	不锈钢加权	看涨	4	减少	活跃
	硅铁加权	看涨	4	减少	平稳
	锰硅加权	震荡		减少	活跃
	焦煤加权	震荡		减少	活跃
	焦炭加权	震荡		减少	平稳

能源化工板块信号 (日度)

图表4：能源化工板块智能指标信号汇总

板块	品种	趋势分析	趋势星级	持仓量分析	成交量分析
能源化工	橡胶加权	看涨	5	增加	活跃
	20号胶加权	看涨	5	增加	活跃
	BR橡胶加权	看涨	5	增加	活跃
	PVC加权	看涨	4	减少	活跃
	聚丙烯加权	看涨	2	减少	平稳
	塑料加权	震荡		减少	平稳
	乙二醇加权	看涨	2	减少	平稳
	苯乙烯加权	看涨	4	减少	活跃
	对二甲苯加权	看涨	5	增加	活跃
	烧碱加权	看涨	3	减少	活跃
	瓶片加权	看涨	5	增加	活跃
	PTA加权	看涨	5	增加	活跃

板块	品种	趋势分析	趋势星级	持仓量分析	成交量分析
能源化工	甲醇加权	看涨	4	减少	活跃
	短纤加权	看涨	5	增加	活跃
	纸浆加权	看涨	4	增加	活跃
	玻璃加权	看涨	2	减少	平稳
	纯碱加权	看涨	3	减少	平稳
	尿素加权	看涨	4	减少	活跃
	原油加权	看涨	3	增加	平稳
	燃料油加权	看涨	3	减少	活跃
	LU燃油加权	看涨	3	增加	活跃
	沥青加权	看涨	3	增加	平稳
	液化气加权	震荡		减少	平稳

农产品板块信号 (日度)

图表5：农产品板块智能指标信号汇总

板块	品种	趋势分析	趋势星级	持仓量分析	成交量分析	板块	品种	趋势分析	趋势星级	持仓量分析	成交量分析
农产品	玉米加权	震荡		减少	活跃	农产品	豆油加权	震荡		减少	平稳
	淀粉加权	震荡		减少	平稳		菜籽油加权	震荡		减少	平稳
	鸡蛋加权	看涨	2	增加	活跃		生猪加权	看涨	3	减少	活跃
	棉花加权	看涨	5	增加	活跃		豆粕加权	震荡		减少	平稳
	白糖加权	看涨	3	增加	平稳		菜籽粕加权	震荡		增加	平稳
	花生加权	看跌	-4	减少	活跃		苹果加权	震荡		减少	平稳
	棕榈油加权	看涨	2	减少	平稳		红枣加权	震荡		减少	平稳
	豆一加权	震荡		减少	活跃		原木加权	震荡		减少	平稳
	豆二加权	震荡		增加	平稳						

报告中的信息均来源于被广发期货有限公司认为可靠的已公开资料，但广发期货对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。

本报告反映研究人员的不同观点、见解及分析方法，并不代表广发期货或其附属机构的立场。报告所载资料、意见及推测仅反映研究人员于发出本报告当日的判断，可随时更改且不予通告。

在任何情况下，报告内容仅供参考，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述品种买卖的出价或询价，投资者据此投资，风险自担。

本报告旨在发送给广发期货特定客户及其他专业人士，版权归广发期货所有，未经广发期货书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。如引用、刊发，需注明出处为“广发期货”，且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。

研究报告全部内容不代表协会观点，仅供交流，不构成任何投资建议

数据来源：Wind、广发期货研究所

投资咨询业务资格：证监许可【2011】1292号

陈尚宇：投资咨询编号-Z0022532

广发期货有限公司提醒广大投资者：期市有风险 入市需谨慎！



感谢
Thanks