

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6日



广发期货APP



微信公众号

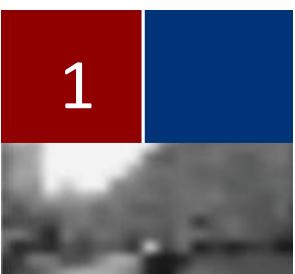


目录

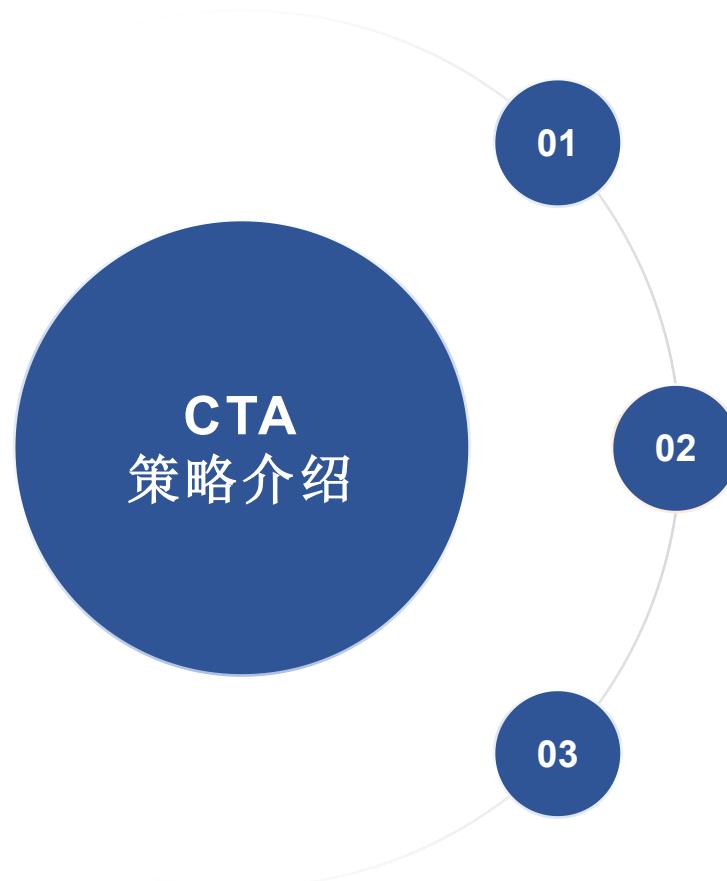
- 01 CTA策略跟踪表现
- 02 智能指标技术分析



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:	1.0671
累计收益率:	6.71%
本周收益率:	2.23%
胜率:	52.17%
盈亏比:	1.52
最大回撤:	6.09%
持仓仓位:	20%附近



CTA策略归因分析-按子策略

- 近一周子策略整体盈利，其中中短趋势5.27%，短趋势-1.58%，中短回归-2.42%，其它子策略无开平仓信号。**趋势类策略整体表现优于回归类策略。**
- 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。

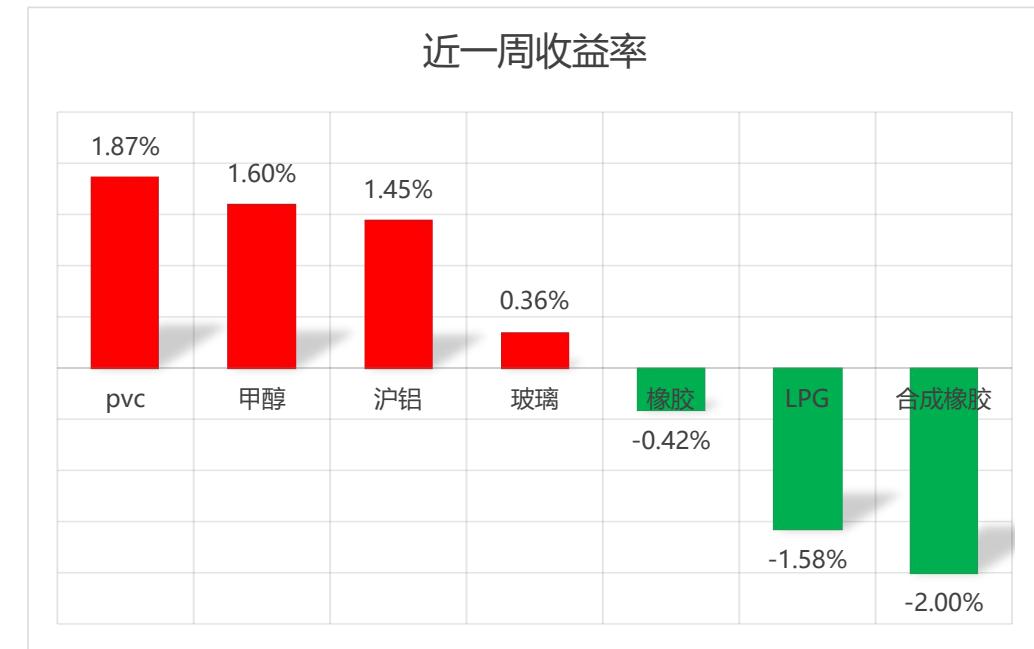
图表1：子策略近一周收益率 (百分比)



□ 从交易品种来看：

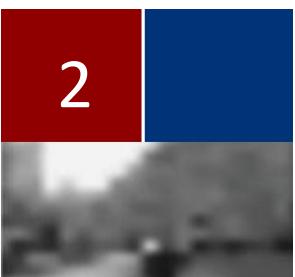
- 1、PVC、甲醇、沪铝、玻璃四个品种盈利，这四个品种均属于1小时/2小时图上中短趋势型机会。
- 2、LPG品种止损，此品种属于30分钟图上短趋势型机会。
- 3、橡胶、合成橡胶两个品种止损，这两个品种均属于1小时图上中短回归型机会。

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

智能指标相关内容介绍

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。

宏观金融板块信号 (日度)



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	看跌	-4	减少	活跃
	300股指加权	看跌	-3	减少	平稳
	500股指加权	看跌	-3	减少	活跃
	1000股指加权	看跌	-3	减少	平稳
国债	二年债加权	看跌	-4	减少	活跃
	五年债加权	看跌	-4	减少	活跃
	十年债加权	看跌	-4	减少	活跃
	三十年债加权	看跌	-4	减少	活跃
贵金属	沪金加权	震荡		减少	平稳
	沪银加权	看涨	4	增加	活跃
航运	集运欧线加权	震荡		减少	平稳

有色黑色板块信号 (日度)

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	5	增加	活跃
	沪铝加权	看涨	5	增加	活跃
	氧化铝加权	看跌	-5	增加	活跃
	沪锌加权	看涨	4	减少	活跃
	沪铅加权	震荡		减少	平稳
	沪锡加权	看涨	5	增加	活跃
	沪镍加权	震荡		减少	活跃
	工业硅加权	看跌	-3	减少	平稳
	多晶硅加权	震荡		增加	平稳
	碳酸锂加权	震荡		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	震荡		增加	活跃
	螺纹钢加权	看涨	4	减少	活跃
	热卷加权	震荡		减少	平稳
	不锈钢加权	看涨	2	减少	活跃
	硅铁加权	震荡		增加	平稳
	锰硅加权	看涨	3	增加	平稳
	焦煤加权	看跌	-3	减少	活跃
	焦炭加权	看跌	-4	减少	活跃

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	看跌	-4	减少	平稳
	20号胶加权	看跌	-4	减少	活跃
	BR橡胶加权	震荡		增加	平稳
	PVC加权	看跌	-2	增加	平稳
	聚丙烯加权	看跌	-3	增加	活跃
	塑料加权	看跌	-4	增加	活跃
	乙二醇加权	看跌	-5	增加	活跃
	苯乙烯加权	看涨	3	减少	活跃
	对二甲苯加权	震荡		增加	活跃
	烧碱加权	看跌	-5	增加	活跃
	瓶片加权	震荡		增加	活跃
	PTA加权	震荡		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	看跌	-2	减少	活跃
	短纤加权	震荡		减少	活跃
	纸浆加权	看涨	5	增加	活跃
	玻璃加权	看跌	-3	减少	活跃
	纯碱加权	看跌	-4	增加	平稳
	尿素加权	看涨	4	减少	活跃
	原油加权	看跌	-2	减少	平稳
	燃料油加权	看跌	-4	增加	活跃
	LU燃油加权	看跌	-3	增加	活跃
	沥青加权	震荡		增加	平稳
	液化气加权	震荡		增加	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	看涨	5	增加	活跃	农产品	豆油加权	震荡		增加	平稳
	淀粉加权	看涨	5	增加	活跃		菜籽油加权	看跌	-3	减少	活跃
	鸡蛋加权	看涨	4	增加	活跃		生猪加权	看跌	-4	增加	活跃
	棉花加权	震荡		增加	活跃		豆粕加权	看跌	-2	减少	平稳
	白糖加权	看跌	-5	增加	活跃		菜籽粕加权	看跌	-4	增加	活跃
	花生加权	震荡		增加	活跃		苹果加权	看涨	4	增加	活跃
	棕榈油加权	看涨	2	减少	活跃		红枣加权	看跌	-4	减少	活跃
	豆一加权	看跌	-2	减少	活跃		原木加权	看跌	-4	增加	活跃
	豆二加权	震荡		减少	平稳						

免责声明



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