成都交子金融控股集团 CHENGDU JIAOZI FINANCIAL HOLDING GROUP CO.,LTD.
交子期货 JIAOZI FUTURES

交子易期量化 CTA 模型

2026 年 11 月 7 日



交子期货 严禁复制

交子易期：多维数据驱动的多策略、多周期 CTA 模型

多维数据 + 多因子 + 多策略 + 多周期 → 适应各类市场行情

01 多维数据

日频 / 分钟级高频

基本面 / 宏观数据

多维数据库支撑

02 多因子

主要信号来源



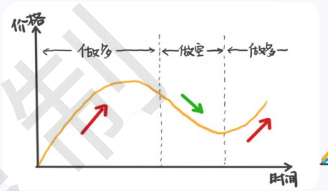
量价因子为主

基本面辅助

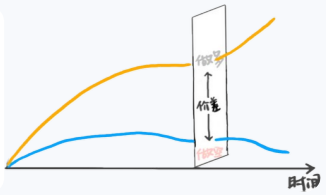
宏观辅助

03 多策略

趋势、截面、端到端、强化学习等策略



趋势



截面

04 多周期

短 → 中 → 长

短
3-5 天

中
数周

长
1-2 个月

覆盖不同持仓区间

四项能力融合

05 最终持仓

多策略信号综合；
组合优化；
风险约束；
形成最终持仓结果

CTA： 以商品期货和金融期货为主要交易工具的策略。
趋势策略主要跟随价格方向，截面策略比较不同品种的相对强弱；多策略、多周期组合降低对单一逻辑的依赖。

交子期货严禁复制

模拟盘交易业绩（日度净值）

模拟盘统计区间： 2026/08/19—2026/11/6　　区间收益 +3.65%



业绩指标

指标	目标 / 预期
区间收益	3.65%
年化收益率	18.2%
年化波动率	9.90%
Sharpe 夏普比率	1.84
最大回撤	−2.84%

该策略定位为中波量化 CTA，预期年化收益 15%–20%，目标最大回撤约 4%、夏普比率 2。

注：本页为模拟盘区间表现，右侧为模拟盘交易结果，不构成收益承诺。交易范围以商品期货，金融期货为主，剔除上市不足 3 年的品种。

交子期货 严禁复制

几点说明

1、交子易期是个什么模型？ 交子易期是一个纯量化 CTA 模型，无主观判断，无人工干预，是商品期货、金融期货多种子策略的混合模型。

2、模拟交易的结果可信吗？交子易期在上期所的 simnow 平台（交易服务器在上期所）做模拟交易，行情数据和交易结果均与实盘一致 ， 只是资金非真实，这是行业内在策略上实盘前的通行做法。

3、模拟盘运行的过程？ 从 8 月 19 日开始交易商品期货策略 , 从 10 月 23 日开始交易股指期货策略，所有交易均通过 CTP 自动执行，无人工干预。

4、净值曲线看起来波动很大？ 这是日度净值数据，所以看上去波动大，如果切换成周度数据会平滑很多，另外 10 月末加入股指期货策略后确实波动有所放大，但整个模型的设计目标波动率是控制在 10% 以内，目前交易结果符合设计目标。另外最大回撤发生在 10-28 至 11-5 ， 1/3 源于商品期货策略因为 11 月初的原油能化板块回调导致， 2/3 源于股指期货策略。

5、模型的准确率高吗？ 量化模型的日胜率和单个品种的胜率并不高，但模型的收益是以整个组合整体收益来评判，月胜率超过 70% 。

交子期货 严禁复制

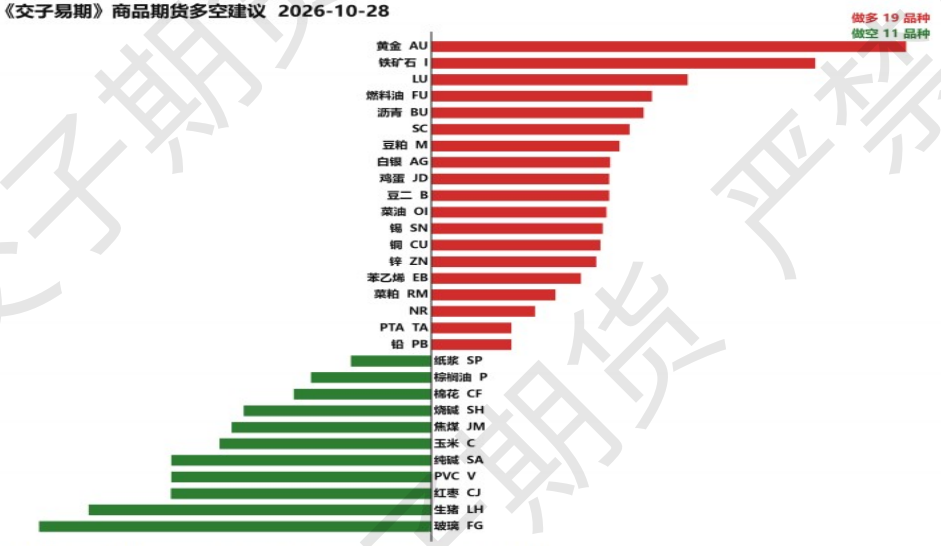
客户能得到什么？每天盘后向白名单客户发多空建议图

19:00　自动发送至客户邮件，邮件列表由研发部维护

交子期货 JIAOZI FUTURES
诚信、创新、稳健、担当

投资咨询业务资格：证监许可【2013】61 号
风险提示：市场有风险，投资需谨慎

《交子易期》商品期货多空建议 2026-10-28



注意事项

指标	目标/预期
品种池	商品期货
剔除新品种	3 年内
发送频率	工作日 19：00
途径	客户邮箱

信息来源：本报告所引用信息均来自公开渠道及本公司合法取得的研究资料。
利益冲突声明：截至本报告发布日，本机构及研究人员与报告所涉品种不存在利益冲突（如有冲突应如实披露）。

风险提示：本报告由成都交子期货有限公司（以下简称“本机构”）编制，为发布时的策略观点，存在策略失效、亏损风险，不保证盈利，市场变化后可能失效，仅供专业投资者参考使用，不构成任何交易依据或操作指令。本机构已尽力确保报告内容的准确性和完整性，但不对报告的准确性、及时性或适用性作任何明示或暗示的保证。本机构及关联方不对因使用本报告内容导致的任何直接、间接、附带或后果性损失承担责任。历史业绩不代表未来表现，过往策略有效性不构成对未来策略有效性的保证。投资者依据本报告作出的任何交易决策，均由其自行承担全部风险和责任。本报告仅版权归本机构所有，仅限指定接收方使用，未经本机构书面许可，不得篡改、复制、转发、引用及向任何第三方传播或用于其他目的，本机构保留追究侵权行为法律责任的权利。投资者应遵守相关法律法规，确保交易行为符合监管要求。本机构不承担因投资者违规操作引发的任何责任。

研究员：魏宏杰
weihongjie@cd-jk.com
期货从业资格号：F0209358
期货交易咨询号：Z0000599

研究员：刘沁雨
liuqinyu@cd-jk.com
期货从业资格号：F3080262
期货交易咨询号：Z0023583

注：图为 2026/10/28 发送样例，展示邮件格式；多空建议仅作交易辅助，具体准入及服务安排以业务规则为准。

交子期货 严禁复制

风险提示

本报告由成都交子期货有限公司（以下简称“本机构”）编制，为发布时的策略观点，存在策略失效、亏损风险，不保证盈利，市场变化后可能失效，仅供专业投资者参考使用，不构成任何交易依据或操作指令。本机构已尽力确保报告内容的准确性和完整性，但不对报告的准确性、及时性或适用性作任何明示或暗示的保证。本机构及关联方不对因使用本报告内容导致的任何直接、间接、附带或后果性损失承担责任。历史业绩不代表未来表现，过往策略有效性不构成对未来策略有效性的保证。投资者依据本报告作出的任何交易决策，均由其自行承担全部风险和责任。

严禁复制