阶段1：因子改造

在卖方报告的基础上，找出部分表现好或构造简单的因子，尝试用分钟频率数据进行改进。

因子预测期：不长于10天，2-5日最佳

滚动交易：原有策略以日为单位进行交易，现改为日内某个时段交易。一种简单的交易规则是：假设因子A的预测期为2天，用T日收盘前N根K线计算因子并排序，T+1日9:30-10:30这一小时均价买入。由于2天内共有8个小时的交易时段，此次交易只买入总资金的1/8。同理，10:30用前N根K线产生新的因子值，10:30-11:30再买入总资金的1/8，如此滚动操作。T+3日9:30-10:30，第一份资金到期卖出,，并假设可以无缝买进新入选的股票。预测期、交易时长均可调节（每份资金的交易时长不少于半小时）。

回测细节：

1. 成本可设为双边千三~千四（单因子可能cover不了，IC足够高即可）
2. 股票池根据回测效率，可选择全市场或沪深300、中证500成分股
3. 注意剔除流动性较差的股票
4. 监测单笔收益及对应可买入量（可设为一小时成交额的5%），看收益是否集中在无量的时段
5. 涨跌停和停牌的影响需要细致处理

时间：1个月

阶段2：线性多因子及机器学习策略

时间：1个月