

# 第一创业期货-睿博6号资产管理计划2018年第1月份报告

(2018年1月01日—2018年1月31日)

## 第一节重要提示

本报告由资产管理计划管理人编制。

管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用资产管理计划资产，但不保证资产管理计划一定盈利。

资产管理计划的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读资产管理计划说明书。

本报告相关财务资料未经审计。

本报告期间：2018年1月01日至2018年1月31日。

## 第二节重要提示

名称	第一创业期货-睿博6号资产管理计划
类型	封闭运作
成立日	2017年10月20日
报告期末份额总额	10580090.00份
投资目标	在有效控制投资风险的基础上，追求资产的稳健增值。
投资策略	趋势策略、突破策略和反转策略为主
风险收益特征	本计划产品份额具有R3等级风险特征。
管理人	第一创业期货有限责任公司
托管人	中泰证券股份有限公司
注册登记机构	第一创业证券股份有限公司

## 第三节资产管理计划主要财务指标和业绩表现

(单位：人民币元)

本计划期末净收益	-256,233.57
期末计划资产净值	10,323,856.43

## 第四节管理人报告

### 一、投资经理简介

张童，本科毕业于四川大学计算机科学与技术、国际经济与贸易专业，工学、经济学双学士；研究生毕业于中国人民大学金融投资专业，经济学硕士；已通过CFA三级考试。期货

从业资格证书号码：F0311395，投资咨询从业资格号码：Z0011793。多年来一直致力于量化交易研究工作（策略研发、组合构建、仓位管理、风险控制等）。擅长通过量化分析方法设计、优化交易模型并形成完整的交易系统，以实现特定风险要求时的最大稳定超额收益。

## 二、投资经理工作报告

### 2.1 投资策略

#### 固定收益类：

通过对宏观经济、利率走势、资金供求、信用风险状况、固定收益市场走势等方面的分析和预测，综合运用收益率曲线分析，久期选择，套利策略，个券选择策略等，力求规避风险并实现委托财产的保值增值。

#### 现金类：

本计划将在综合考虑投资组合配置需求和保持流动性需求的基础上，构建投资组合的现金管理组合，以保持资产的稳健性。

#### 金融衍生品类：

以突破、趋势和反转三类型策略相结合进行 T+0 双边投机交易。

突破策略以前期价格高低点突破信号入场，反向信号离场，跟踪止盈止损。

趋势策略通过技术指标确定价格走势，并依据指标值确定开平仓信号，跟踪止盈止损。

反转策略通过技术指标确定超买超卖行情，超买（卖）行情时做空（多），跟踪止盈止损。

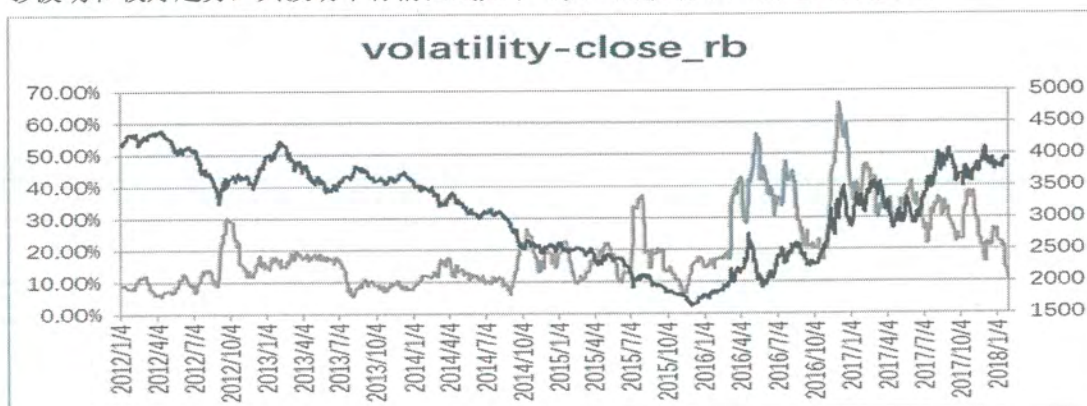
### 2.2 品种分析

日成交额大于 50 亿的期货市场交易品种如下所示（以成交额排名）：

排名	上市品种	交易代码	交易所	上市时间	成交额(亿)	交易年数
1	螺纹钢指数	rb	上期所	2009/3/27	1278.28	8.9
2	沪镍指数	ni	上期所	2015/3/27	922.92	2.9
3	铁矿石指数	i	大商所	2013/10/18	907.17	4.3
4	沪铜指数	cu	上期所	1993/3/31	820.26	24.9
5	焦炭指数	j	大商所	2011/4/15	582.30	6.8
6	橡胶指数	ru	上期所	1993/11/30	517.76	24.2
7	沪锌指数	zn	上期所	2007/3/26	479.20	10.9
8	10 年期国债指数	T	中金所	2015/3/20	359.49	2.9
9	沪铝指数	al	上期所	1992/5/28	305.40	25.7
10	沪深 300 指数	IF	中金所	2010/4/16	303.43	7.8
11	黄金指数	au	上期所	2008/1/9	302.90	10.1
12	PTA 指数	TA	郑商所	2006/12/18	254.77	11.1
13	白糖指数	SR	郑商所	2006/1/6	232.78	12.1
14	豆粕指数	m	大商所	2000/7/17	210.90	17.6
15	甲醇指数	MA	郑商所	2011/10/28	192.71	6.3
16	豆油指数	y	大商所	2006/1/9	190.94	12.1

17	棕榈油指数	p	大商所	2007/10/29	187.84	10.3
18	中证 500 股指指数	IC	中金所	2015/4/16	179.88	2.8
19	上证 50 股指指数	IH	中金所	2015/4/16	160.32	2.8
20	白银指数	ag	上期所	2012/5/10	137.01	5.7
21	5 年期国债指数	TF	中金所	2013/9/6	136.21	4.4
22	塑料指数	l	大商所	2007/7/31	126.47	10.5
23	玉米指数	c	大商所	2004/9/22	115.40	13.4
24	菜籽粕指数	RM	郑商所	2012/12/28	109.80	5.1
25	豆一指数	a	大商所	2002/3/15	79.73	15.9
26	沪铅指数	pb	上期所	2011/3/24	57.42	6.9

目前，我司主要关注的品种：rb、j、ru、TA、i、MA，以上品种的成交额较大且具有足够波动和较好趋势，其波动率行情曲线如下（灰色为波动率，黑色为价格）：



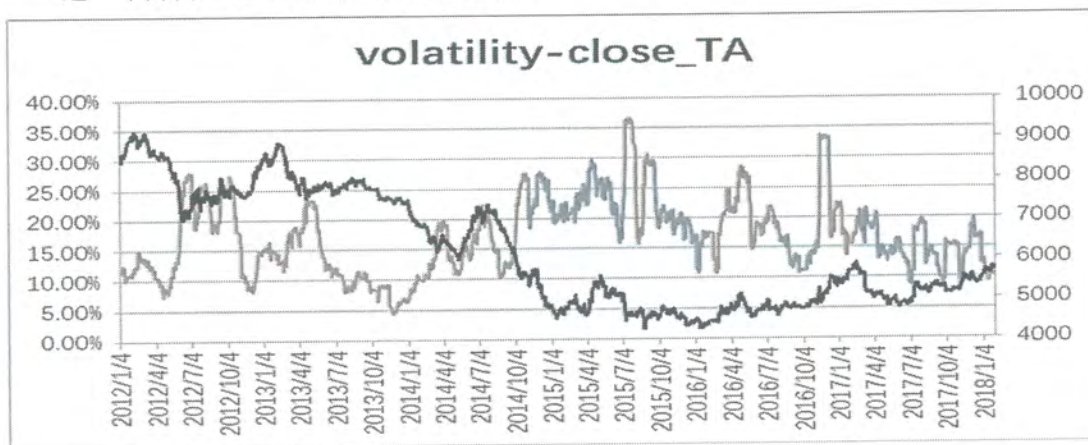
近一个月内，rb 的波动率处在历史中位



近一个月内，j 的波动率处在历史中高位



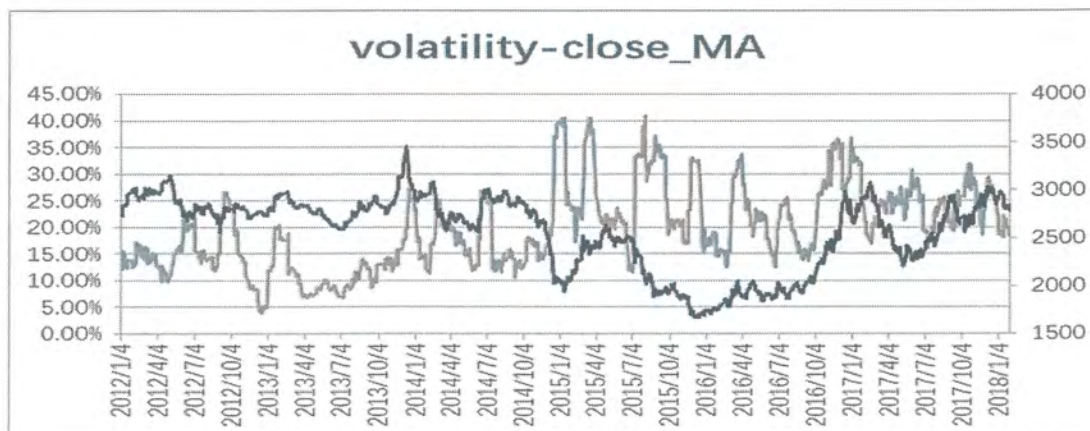
近一个月内，ru 的波动率处在历史低位



近一个月内，TA 的波动率处在历史低位



近一个月内，i 的波动率处在历史中位



近一个月内，MA 的波动率处在历史中位

各个品种具有较差趋势，在此种波动率和趋势条件下，应用趋势型交易策略较难获利，因此，产品在近一个月内亏损。

### 2.3 研发进展

- 1、研发新的策略滤网；
- 2、补充品种参数优化。

## 三、风险控制报告

在报告期内，管理人严格遵守《期货交易管理条例》、《期货资产管理业务试点办法》、《期货公司监督管理办法》、《期货公司资产管理业务管理规则（试行）》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《证券期货经营机构私募资产管理业务运作管理暂行规定》等法律法规、规章和自律规则等有关规定，以及本计划资产管理合同的约定，以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用资产管理计划。

报告期内，本计划管理人坚持规范运作、防范风险，保护投资者利益，严格执行管理人内部控制和 risk 管理制度，加强业务合规性的定期监控与检查，落实各项法律法规和管理制度，严格履行本集合计划合同规定。

在报告期内，投资经理按照合同规定的投资范围进行投资，投资范围和投资比例符合合同规定，无越权交易行为发生。管理人和托管人按照各方约定的统一记账方法和会计处理原则，分别独立设置账套，每日核对资产净值，互相监督，以保证计划资产安全，保护投资者利益。

## 第五节资产配置情况

### 一、资产组合情况

项目名称	金额（元）	占总资产比例（%）
银行活期存款	0.00	0.00

期货清算备付金	10,217,599.79	98.75
存出保证金	128,920.80	1.25
买入返售金融资产	0.00	0.00
应收利息	63.30	0.00
合计	10,346,583.89	100.00

## 二、资产负债情况

项目名称	金额（元）	占总负债比例（%）
管理费计提	21,937.69	96.53
运营服务费计提	438.75	1.93
托管费计提	351.02	1.54
合计	22,727.46	100.00

## 第六节计划份额变动

单位：份

期初份额总额	10,580,090.00
报告期内总参与份额（含红利再投份额）	0.00
报告期内总退出份额	0.00
报告期末份额总额	10,580,090.00

## 第七节重要事项提示

无。

## 第八节信息披露的查阅方式

网址：<http://www.fcfco.com.cn/>

联系电话：400-1818-811

第一创业期货有限责任公司

二〇一八年二月十二日



第一创业期货有限责任公司