

第一创业期货-睿博7号资产管理计划2017年第11月份报告

(2017年11月01日—2017年11月30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：2017年11月01日至2017年11月30日。

第二节重要提示

名称	第一创业期货-睿博7号资产管理计划
类型	封闭运作
成立日	2017年11月27日
报告期末份额总额	17,640,000.00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	642.72
期末计划资产净值	17,640,642.72

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，投资咨询从业资格证书号码：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

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。

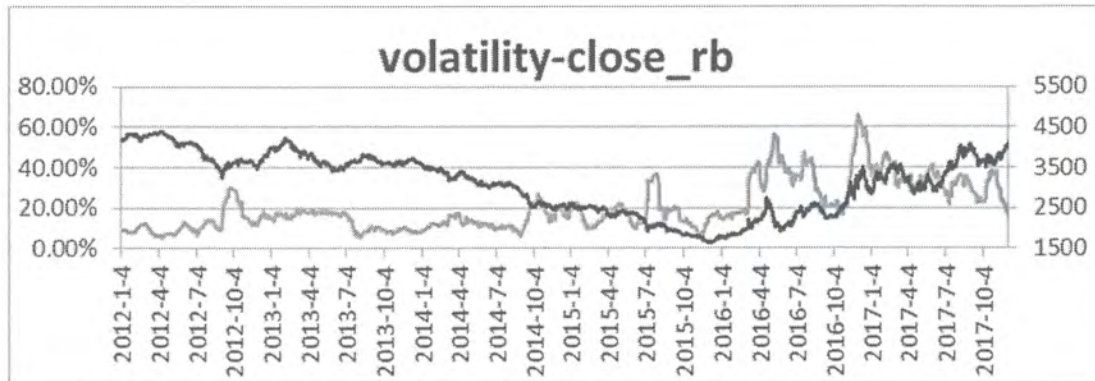
2.2 品种分析

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）：

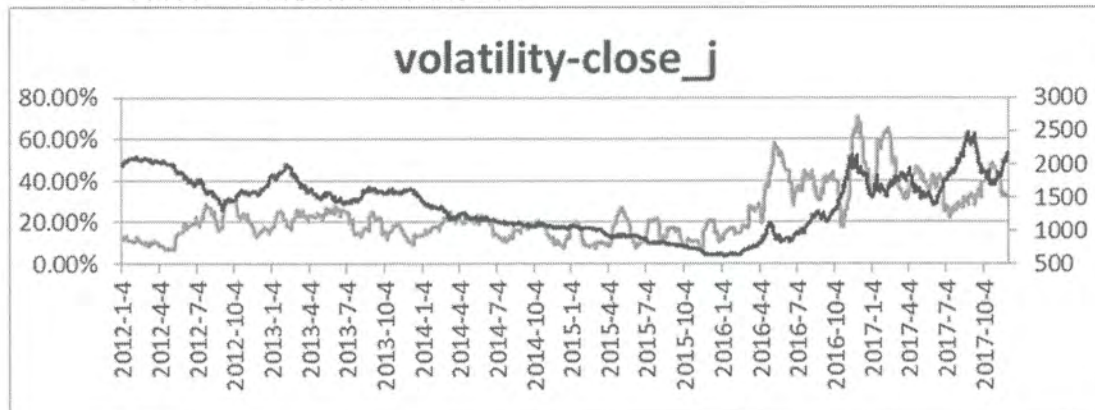
排名	上市品种	交易代码	交易所	上市时间	成交额（亿）	交易年数
1	螺纹钢	rb	上期所	2009/3/27	1817.34	8.7
2	铁矿石	i	大商所	2013/10/18	1478.91	4.1
3	焦炭	j	大商所	2011/4/15	1349.60	6.6
4	沪铜	cu	上期所	1993/3/31	1121.84	24.7
5	橡胶	ru	上期所	1993/11/30	953.01	24.0
6	沪镍	ni	上期所	2015/3/27	842.43	2.7
7	焦煤	jm	大商所	2013/3/22	770.17	4.7
8	沪锌	zn	上期所	2007/3/26	745.61	10.7
9	甲醇	MA	郑商所	2011/10/28	711.69	6.1
10	10年期国债	T	中金所	2015/3/20	518.60	2.7
11	沪铝	al	上期所	1992/5/28	364.81	25.5
12	硅铁	SF	郑商所	2014/8/8	338.99	3.3
13	热轧卷板	hc	上期所	2014/3/21	328.25	3.7
14	白糖	SR	郑商所	2006/1/6	308.94	11.9
15	豆粕	m	大商所	2000/7/17	260.70	17.4
16	豆油	y	大商所	2006/1/9	260.66	11.9
17	PTA	TA	郑商所	2006/12/18	250.75	11.0
18	锰硅	SM	郑商所	2014/8/8	248.22	3.3
19	聚丙烯	pp	大商所	2014/2/28	240.83	3.8
20	沪深 300	IF	中金所	2010/4/16	220.67	7.6
21	黄金	au	上期所	2008/1/9	217.94	9.9

22	棕榈油	p	大商所	2007/10/29	206.14	10.1
23	PVC	v	大商所	2009/5/25	201.06	8.5
24	塑料	l	大商所	2007/7/31	197.96	10.4
25	中证 500 股指	IC	中金所	2015/4/16	163.62	2.6
26	沥青	bu	上期所	2013/10/9	149.02	4.2
27	菜籽油	OI	郑商所	2007/6/8	141.64	10.5
28	白银	ag	上期所	2012/5/10	140.98	5.6
29	5 年期国债	TF	中金所	2013/9/6	135.42	4.2
30	上证 50 股指	IH	中金所	2015/4/16	130.73	2.6
31	玉米	c	大商所	2004/9/22	118.31	13.2
32	菜籽粕	RM	郑商所	2012/12/28	109.63	4.9
33	棉花	CF	郑商所	2004/6/1	103.34	13.5

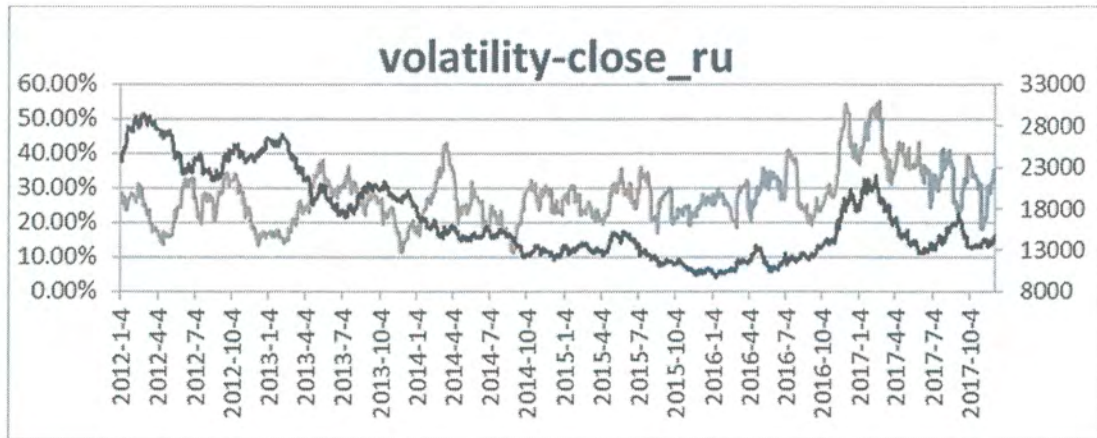
目前，我司主要关注的品种：rb、j、ru、TA、i、MA，以上品种成交额较大且具有足够波动和较好趋势，其波动率行情曲线如下（灰色为波动率，黑色为价格）：



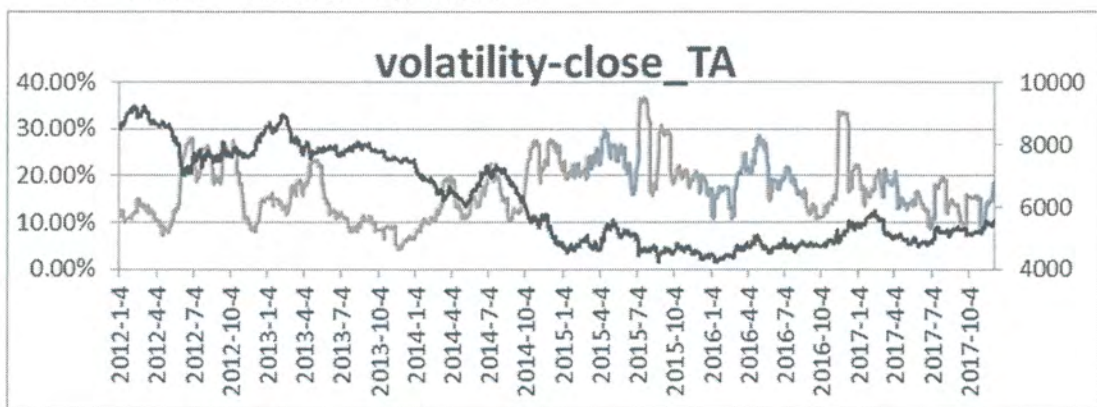
近一个月内，rb 的波动率处在历史中位



近一个月内，j 的波动率处在历史中高位



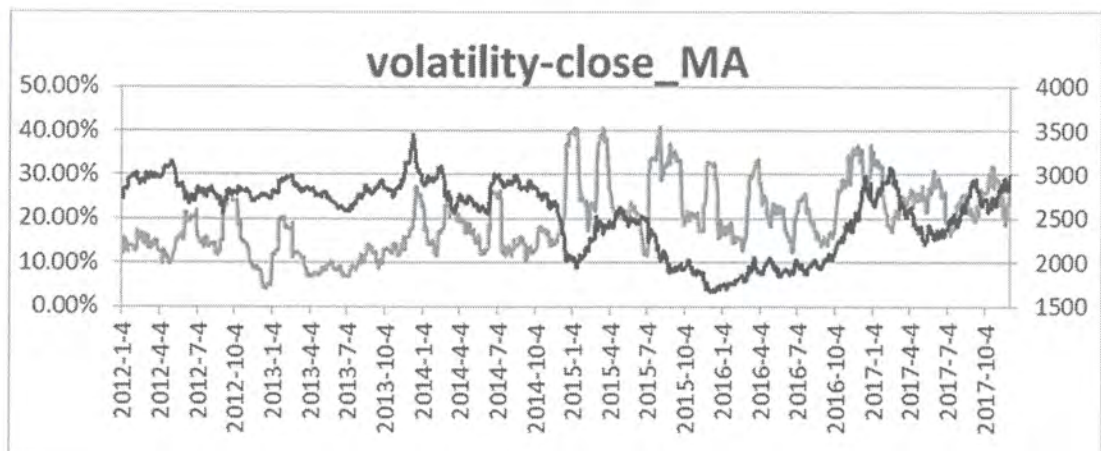
近一个月内，ru 的波动率处在历史中位



近一个月内，TA 的波动率处在历史中位



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高位

2.3 研发进展

- 1、优化新指标最优参数；
- 2、研发新策略。

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	17,640,000.00	99.99
期货清算备付金	0.00	0.00
存出保证金	0.00	0.00

应收利息	1,411.20	0.01
合计	17,641,411.20	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	724.98	94.34
运营服务费计提	24.17	3.15
托管费计提	19.33	2.51
合计	768.48	100.00

第六节计划份额变动

单位：份

期初份额总额	17,640,000.00
报告期间总参与份额(含红利再投资份额)	0.00
报告期间总退出份额	0.00
报告期末份额总额	17,640,000.00

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

二〇一七年十二月十四日

