第一创业期货-睿盈 1 号资产管理计划 2017 年第 12 月份报告

（2017 年 12 月 01 日—2017 年 12 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：2017 年 12 月 01 日至 2017 年 12 月 31 日。

第二节重要提示

名称	第一创业期货-睿盈 1 号资产管理计划
类型	封闭运作
成立日	2017 年 9 月 8 日
报告期末份额总额	8,351,181.25 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	本计划产品份额风险等级为 R3。
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	-342,481.98
期末计划资产净值	8,008,699.27

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

报告期内计划的投资策略为以突破、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，反向突破信号离场，跟踪止盈止损。

趋势策略通过技术指标确定价格走势，并根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的超买超卖行情，超买（卖）行情时做空（多），跟踪止盈止损。

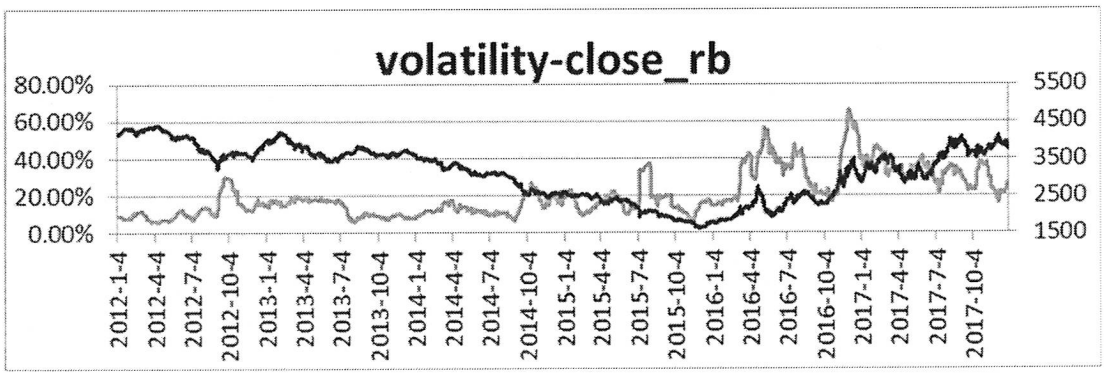
2.2 品种分析

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）：

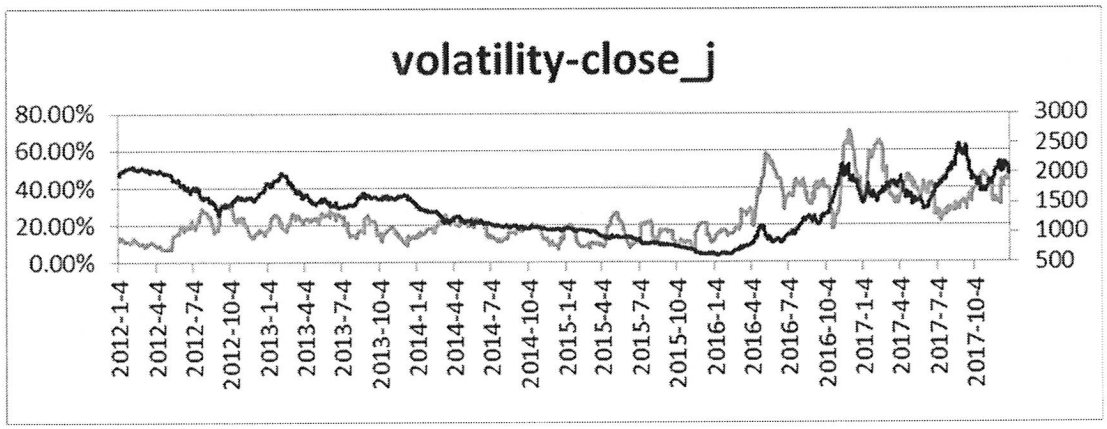
排名	上市品种	交易代码	交易所	上市时间	成交额(亿)	交易年数
1	铁矿石	i	大商所	2013/10/18	1939.31	4.2
2	螺纹钢	rb	上期所	2009/3/27	1754.75	8.8
3	焦炭	j	大商所	2011/4/15	1197.78	6.7
4	沪铜	cu	上期所	1993/3/31	1117.19	24.8
5	沪镍	ni	上期所	2015/3/27	809.63	2.8
6	焦煤	jm	大商所	2013/3/22	719.99	4.8
7	沪锌	zn	上期所	2007/3/26	622.73	10.8
8	橡胶	ru	上期所	1993/11/30	616.43	24.1
9	沪铝	al	上期所	1992/5/28	501.05	25.6
10	豆粕	m	大商所	2000/7/17	324.68	17.5
11	热轧卷板	hc	上期所	2014/3/21	313.60	3.8
12	10 年期国债	T	中金所	2015/3/20	304.27	2.8
13	甲醇	MA	郑商所	2011/10/28	249.68	6.2
14	黄金	au	上期所	2008/1/9	196.37	10.0
15	豆油	y	大商所	2006/1/9	184.83	12.0
16	聚丙烯	pp	大商所	2014/2/28	172.29	3.8
17	沪深 300 股指	IF	中金所	2010/4/16	169.62	7.7
18	PTA	TA	郑商所	2006/12/18	156.88	11.0
19	塑料	l	大商所	2007/7/31	152.94	10.4
20	白银	ag	上期所	2012/5/10	150.98	5.6
21	棕榈油	p	大商所	2007/10/29	134.36	10.2
22	硅铁	SF	郑商所	2014/8/8	131.74	3.4
23	棉花	CF	郑商所	2004/6/1	131.52	13.6
24	菜籽粕	RM	郑商所	2012/12/28	129.94	5.0

25	白糖	SR	郑商所	2006/1/6	125.18	12.0
26	中证 500 股指	IC	中金所	2015/4/16	119.24	2.7
27	PVC	v	大商所	2009/5/25	118.98	8.6
28	5 年期国债	TF	中金所	2013/9/6	93.41	4.3
29	玻璃	FG	郑商所	2012/12/3	93.40	5.1
30	上证 50 股指	IH	中金所	2015/4/16	79.21	2.7
31	菜籽油	OI	郑商所	2007/6/8	78.60	10.6
32	豆一	a	大商所	2002/3/15	66.63	15.8
33	沥青	bu	上期所	2013/10/9	60.63	4.2

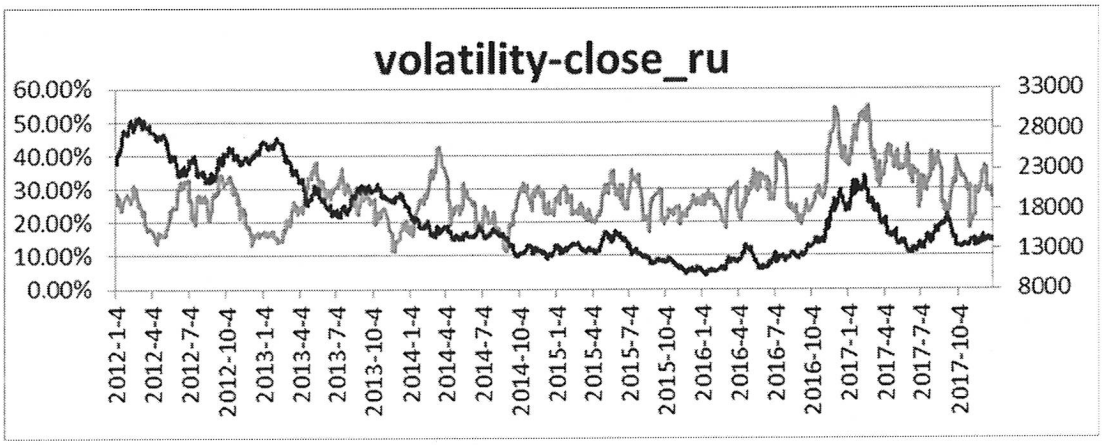
目前，我司主要关注的品种：rb、j、ru、TA、i、MA，以上品种的成交额较大且具有足够波动和较好趋势，其波动率行情曲线如下（灰色为波动率，黑色为价格）：



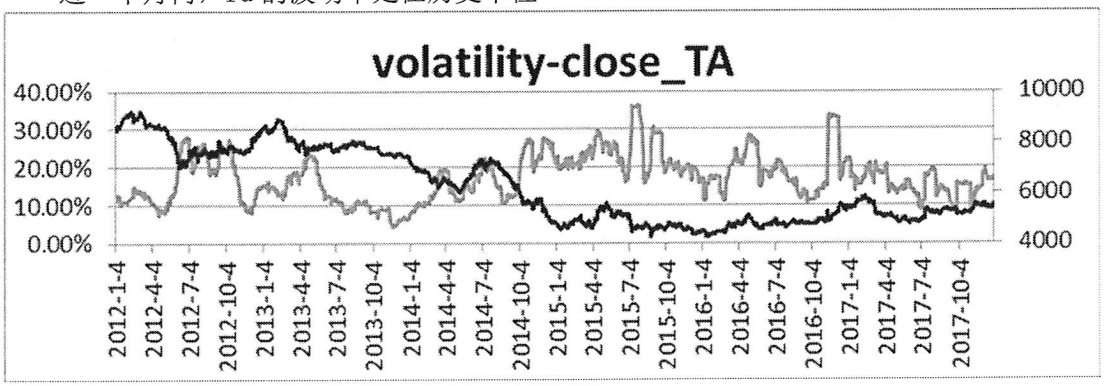
近一个月内，rb 的波动率处在历史中位



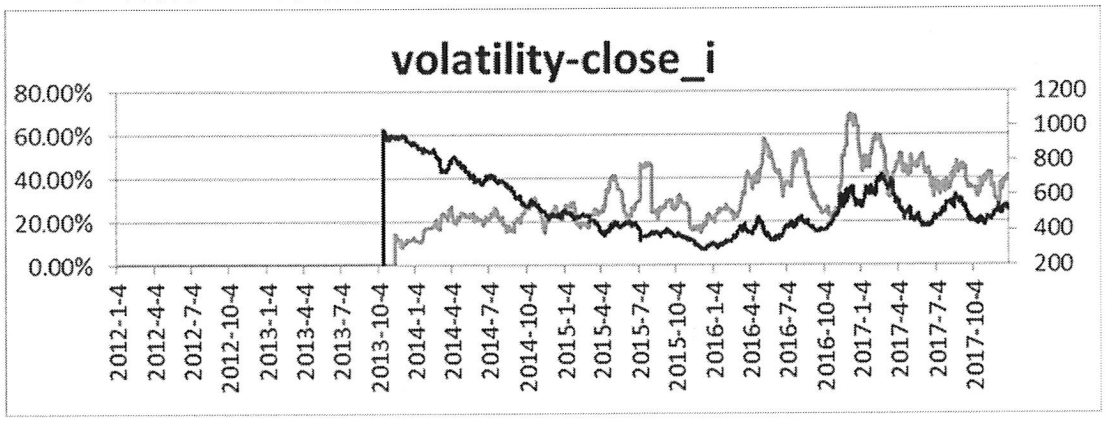
近一个月内，j 的波动率处在历史中高位



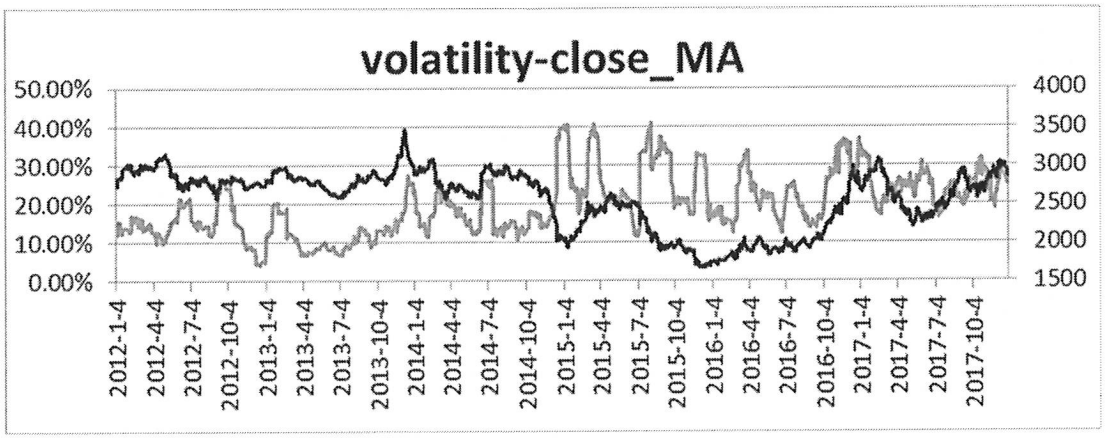
近一个月内，ru 的波动率处在历史中位



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

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风险管理制度，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	170.54	0.00
期货清算备付金	1,032,858.21	12.81
期货存出保证金	270,797.90	3.36
基金投资	6,758,404.12	83.83
应收股利	0.00	0.00
应收利息	0.00	0.00
合计	8,062,230.77	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	51,671.30	96.53
运营服务费计提	1,033.43	1.93
托管费计提	826.77	1.54
合计	53,531.50	100.00

第六节计划份额变动

单位：份

期初份额总额	8,351,181.25
报告期间总参与份额（含红利再投份额）	0.00
报告期间总退出份额	0.00
报告期末份额总额	8,351,181.25

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

二〇一八年一月十二日