

第一创业期货-睿博6号资产管理计划2018年第8月份报告

(2018年8月01日—2018年8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8月01日至2018年8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

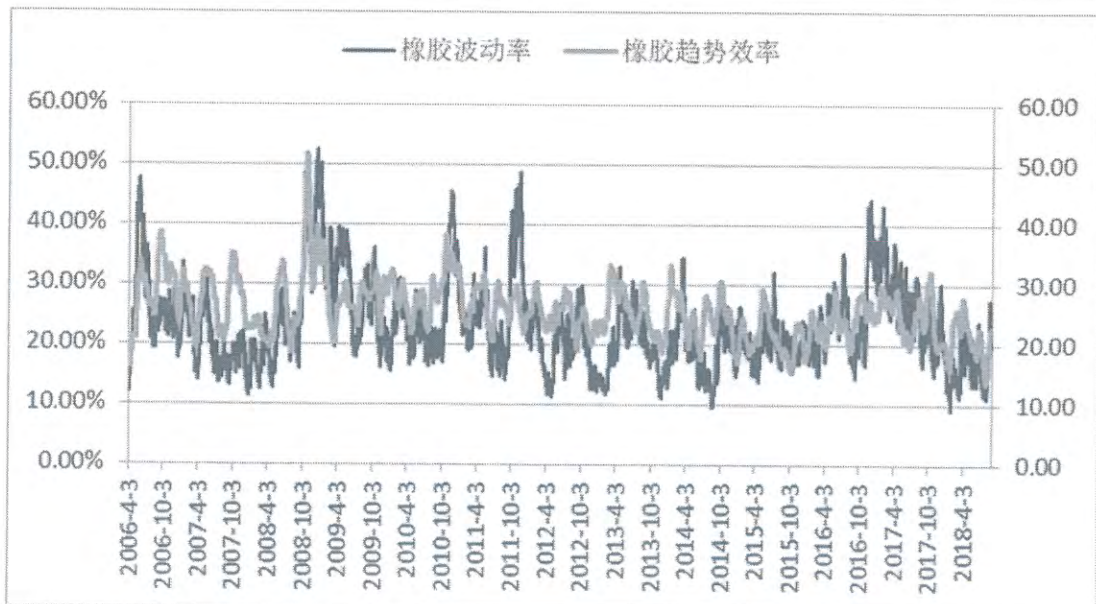
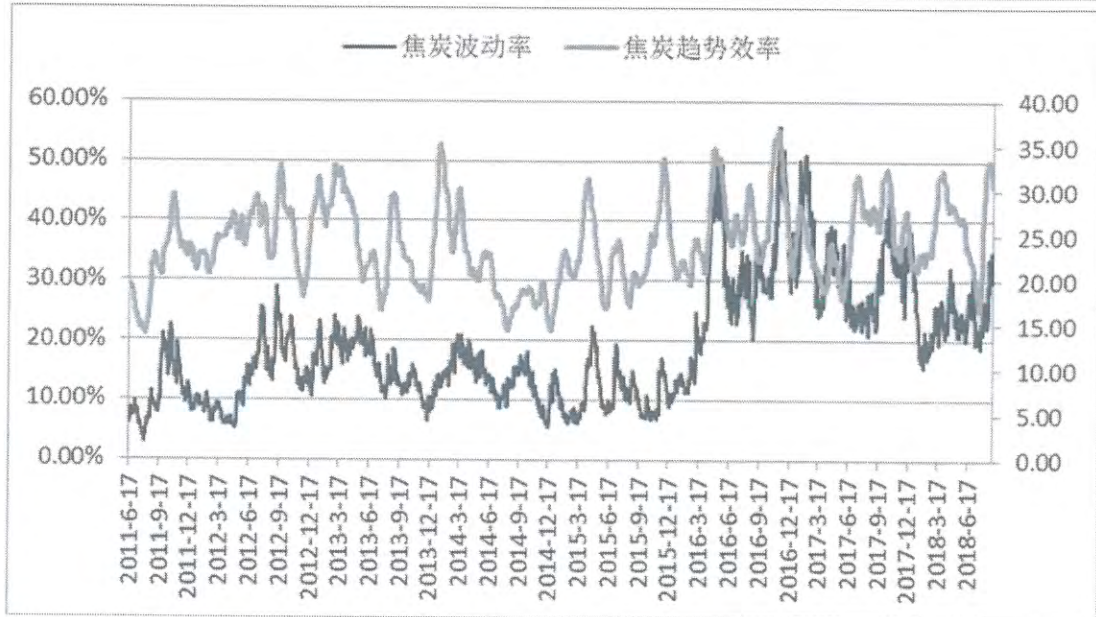
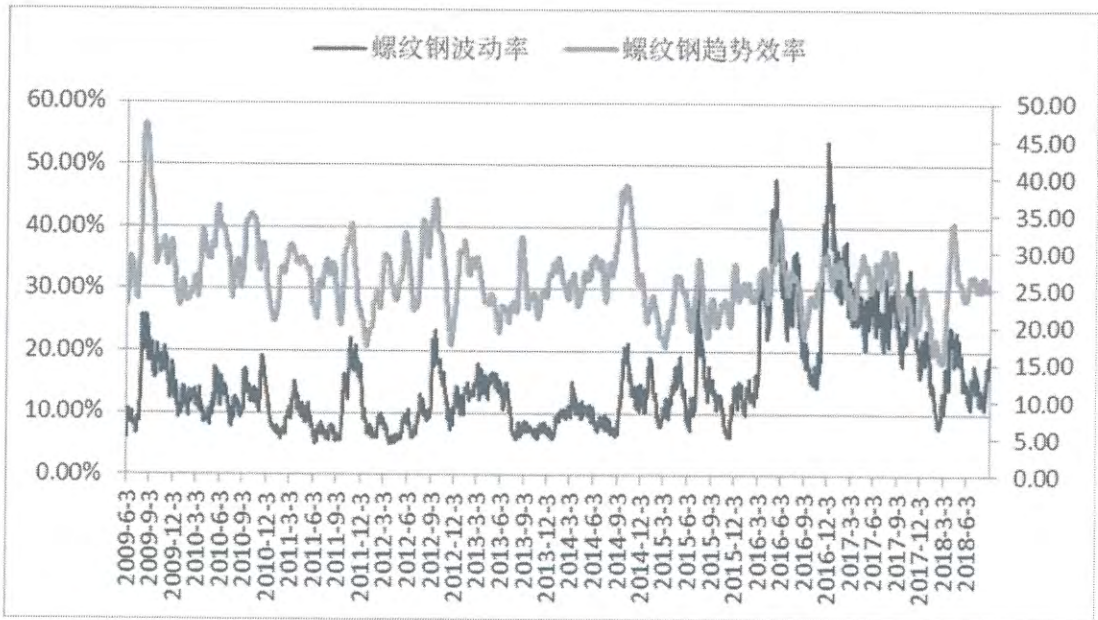
第三节资产管理计划主要财务指标和业绩表现

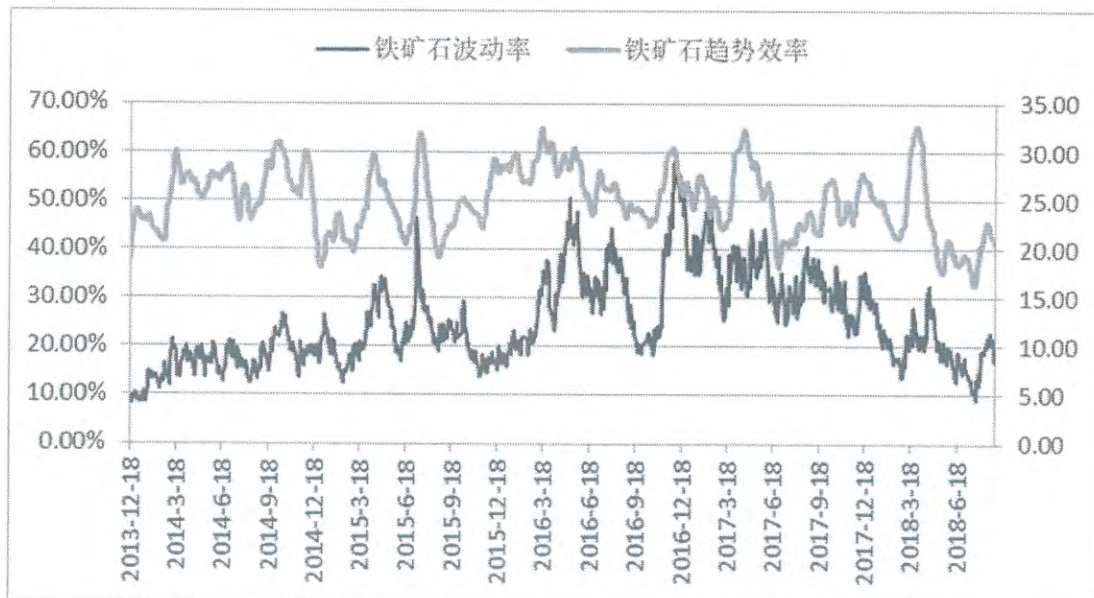
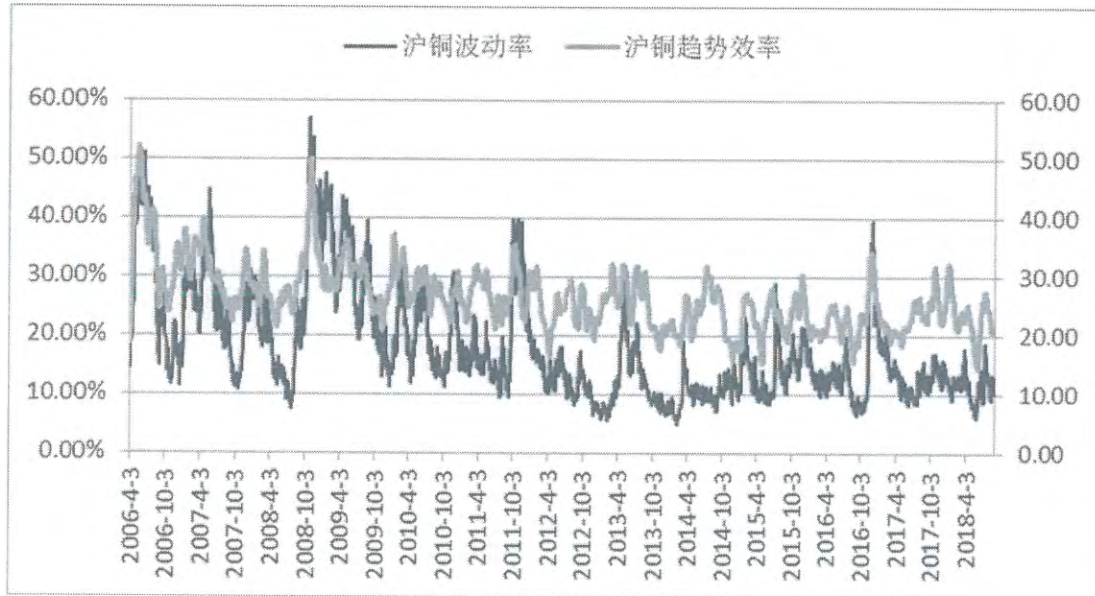
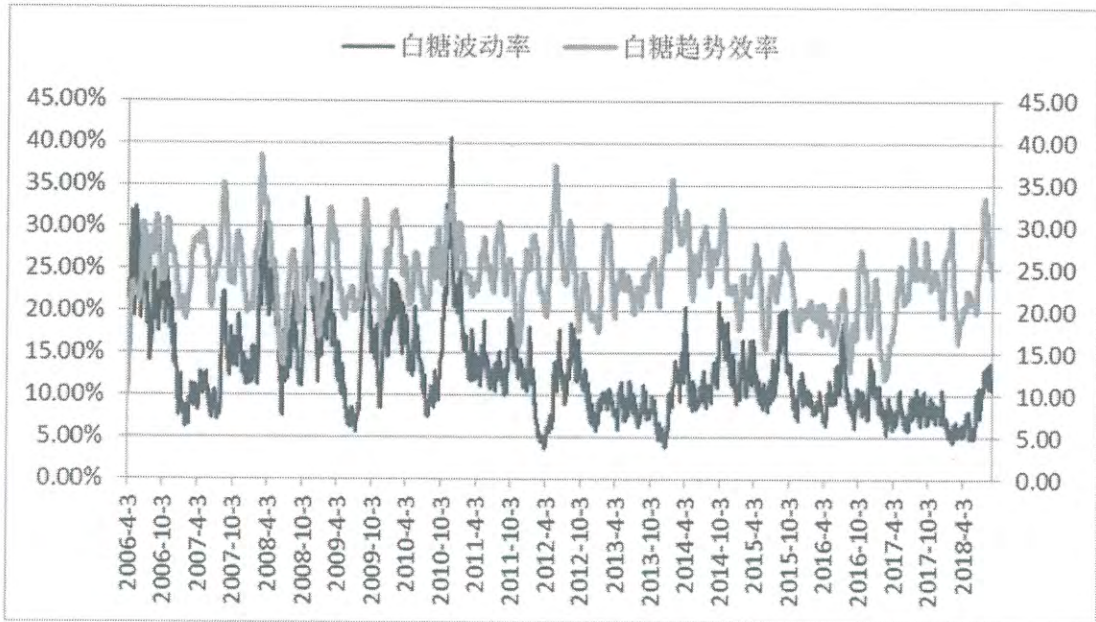
(单位：人民币元)

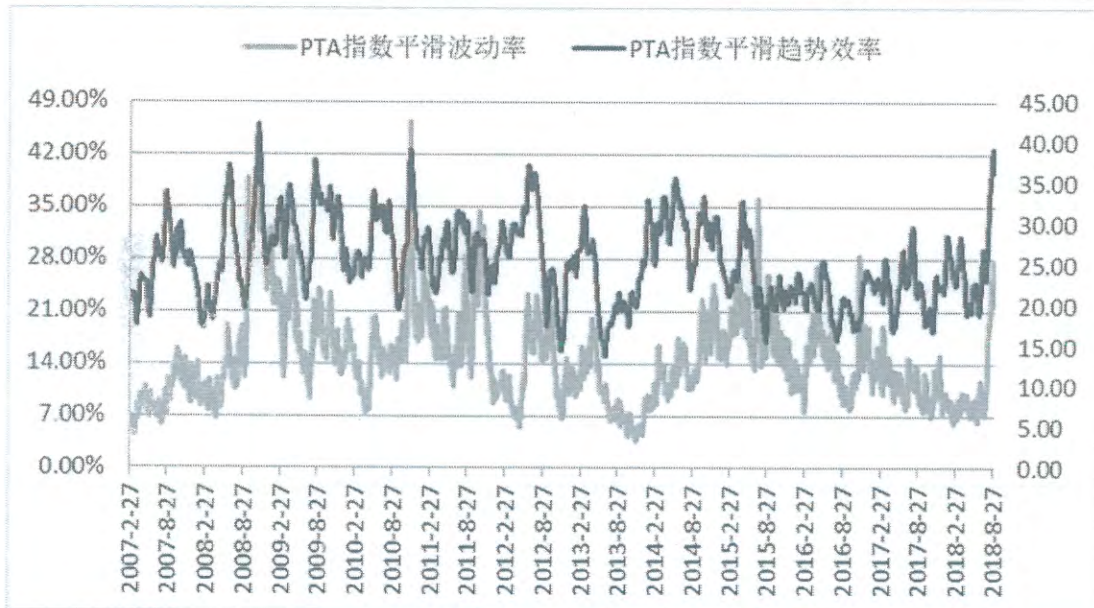
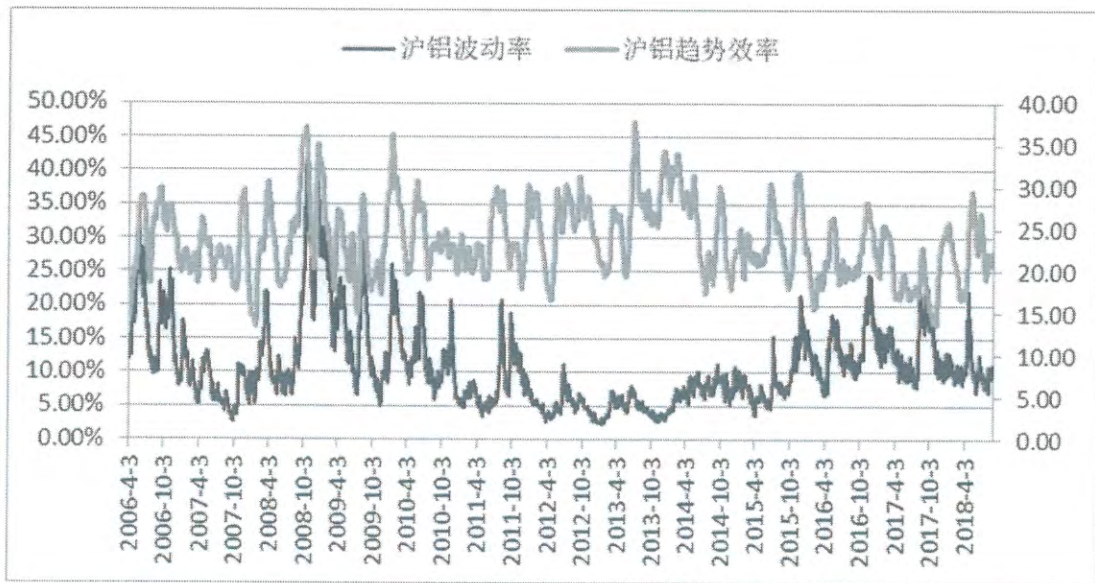
本期净收益	-489,069.12
期末计划资产净值	10,091,020.88

第四节管理人报告









趋势效率是指价格走势的单边有效性，连续上涨（或下跌）行情趋势性越强，回撤调整越小，则趋势效率越大。波动率是价格连续变化率的年化标准差，波动率越大，当前品种的波动性越大；波动率增长，代表当前品种的波动持续性强。

当趋势效率和波动率均较大时，趋势类交易策略获利机会较大；当趋势效率较低，波动率较大时，趋势类交易策略发生亏损的可能性较大。具体分析如下图所示：

	趋势效率大	趋势效率小
波动率大	趋势型策略获利	趋势型策略亏损

波动率小	趋势型策略微利	趋势型策略微亏
------	---------	---------

2018年8月，螺纹钢（rb）、铜（cu）、铁矿石（i）、甲醇（MA）、铝（al）、白糖（SR）、橡胶（ru）等活跃品种持续震荡行情，上述活跃品种的趋势效率和波动率均处于历史中低位；焦炭（j）、PTA的趋势效率和波动率处于历史中高位。依据品种滤网方法，睿博6号资管产品期货端在本月有交易（j和PTA），此方法有效的减少了品种行情震荡期间产品的亏损。

2.3 模型运行状况

目前，我司趋势类量化CTA模型采用了多策略（趋势确认型、区间突破型、反转确认型）、多周期（5min、15min、60min、day）、多品种（螺纹钢、焦炭、铁矿石等活跃品种）分散投资的方法进行投资组合构建，以期达到各策略、各周期、各品种间收益叠加，最大回撤和收益波动率彼此平滑的效果。同时，该模型通过量化技术对历史行情数据进行分析，研发出策略滤网和品种产品滤网，以上滤网能较为有效的过滤掉不利行情。

截至2018年8月31日，我司趋势类量化CTA模型的模拟交易最大资产回撤为-3.50%，低于原模型的最大资产回撤（原回撤为-6.20%），模拟交易当前资产回撤为-1.71%，如不利行情长期延续，则模型有达到历史最大回撤的可能性。目前，我司趋势类量化CTA模型的模拟交易统计如下：

1、依据投资模型测算，自模型建立日（2015.01.05）起，以任一交易日开始连续交易一年建立653个模拟交易样本。

2、所有样本中，最低年化收益率为1.37%，最高年化收益率为39.33%，有81.93%的样本的年化收益率分布在8.96%到35.54%之间，有56.66%的样本的年化收益率分布在12.76%到27.94%之间，全部样本的平均年化收益率为19.35%。

2.4 行情展望及研发方向

近一个月内，我司重点关注的大部分交易品种均延续了连续震荡行情，且在未来短期内，这种不利行情持续的可能性较大。

在趋势类量化CTA模型研发方面，我司研发新的趋势类策略，以期增加收益的稳定性；与此同时，我司也将滤网策略进行了优化，以期稳定收益。

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，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，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	88.67	0.00
期货清算备付金	2,055,958.76	20.29
存出保证金	189.40	0.00
买入返售金融资产	8,079,080.79	79.71
应收利息	78.73	0.00
合计	10,135,396.35	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	42,833.41	96.53
运营服务费计提	856.68	1.93
托管费计提	685.38	1.54
合计	44,375.47	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	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.fcfc.com.cn/>

联系电话：400-1818-811

第一创业期货有限责任公司

二〇一八年九月十三日

