

月光宝盒

2016年12月

徽商期货研究所监制

目录

一、产品方案.....	2
1、产品设计理念.....	2
2、产品特点.....	2
3、目标客户.....	2
4、产品概况.....	2
二、产品概况.....	4
1、产品概况.....	4
2、资金权益曲线图.....	5
三、版权与合作说明.....	7
1、版权与合作说明.....	7
2、客服人员.....	7
四、风险提示函.....	7

一、产品方案

1、产品设计理念

(1) 本产品为限亏浮动收益产品。主要通过单品种单策略方式实现，在限制一定亏损的前提下，实现较大的产品收益；

(2) 风险可控，收益稳定，产品采用计算机程序化自动交易技术保证收益的稳定性和风险的可控性；

(3) 采用突破顺势理念交易，在关键的突破点反手。

(4) 加入关键分批加仓、分次减仓，降低趋势启动突破时的非理性价格建仓风险，降低趋势疯狂后回落的大幅回撤风险，大幅降低策略回撤，整体上提高策略的稳定性。

2、产品特点

(1) 趋势理念交易，捕捉市场趋势；

(2) 在承受最大风险比例恒定的前提下，通过控制初始开仓比例以及加仓次数，配置不同规模资金。

(3) 在配置资金恒定的情况下，分批建仓与分次减仓，有效的降低系统的最大回撤，提供策略的稳定性。

3、目标客户

(1) 稳健型的高净值投资者，追求长期稳定收益的投资者；

(2) 青睐多资产组合配置的金融机构客户、产业机构客户和个人高端客户。

4、产品概况

项目	内容
产品名称	月光宝盒
产品类型	限亏浮动收益型
起步资金	人民币 1000 万元（可以人民币 100 万元的整数倍数递增）
投资理念	趋势投资和程序化交易
投资目标	在严格控制投资风险、保持资产流动性的基础上，通过积极主动的组合投资管理，力争获得较高的投资业绩回报，使投资者获得长期稳定的投资收益
投资策略	本产品主要采用突破顺势交易，加入趋势系统进行信号过滤降低噪音，根据市场价格的波动性制定止损，可以结合行情适当进行资金管理。26 个商品组合投资，区别于单品种的精确制导，资金曲线更加平稳。
投资范围	20 个商品策略合约 (RB、J、PP、I、Cu、Al、Ni、Sn、HC、Bu、Ru、JM、SR、CF、ZC、FG、PTA、MA、OI、RM)
风险收益特征	本产品风险有限，同时获得较高浮动收益。
限亏比例	20%
预警比例	15%
产品开发者	徽商期货有限责任公司
投资咨询模式	通过徽商期货投资咨询业务购买该策略组合 58 万/年
资管模式	通过徽商期货资产管理业务进行合作，采用单一账户资管模式
运作期限	产品运作期限大于等于 1 年

二、产品回测绩效

1、回测概况

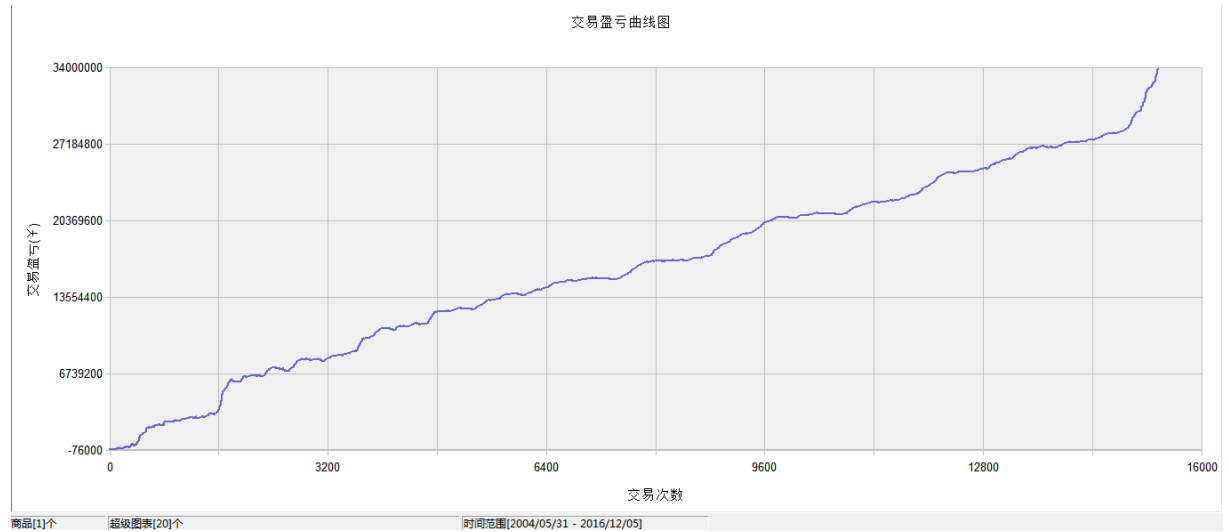
项目	内容
初始资金	1000 万
保证金比例	10%
手续费	1.5%
加仓次数	由各自策略而定
最大持仓	不超过 40%
最大使用资金	3039183 元
净利润	33848649 元
年均盈利	2698134 元
平仓权益最大回撤额	328443 元
最大回撤权益比	3.28%
胜率	54%
平均盈亏比	2.55
收益风险比	8.2 (年均盈利/平仓权益最大回撤)

2、资金权益曲线图

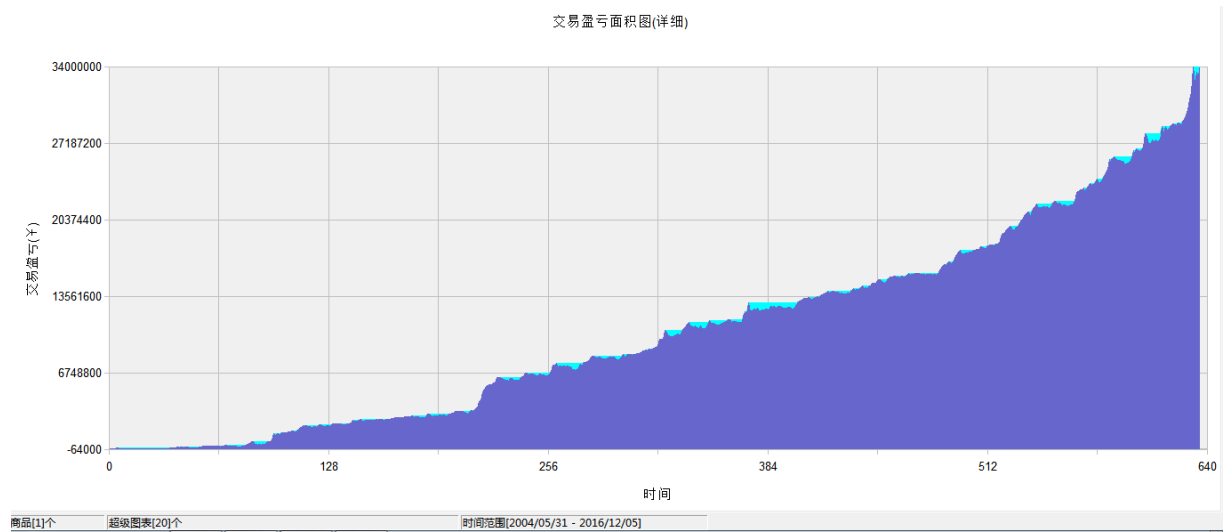
20个商品策略组合测试效果统计图

图表信息	净利润	年化收益	盈利比率	平均利润	交易手数	最大资产回撤	TB系数	增长系数	收益风险比
Moon_rb[rb000-60分钟...	3362001.39	435152.66	57.77	531.54	6325	-278274.73	2209.72	7.9948	1.56
moon_jj[9000-1日线-m...	2592151.74	456849.53	60.35	7557.29	343	-270703.33	292.49	12.1795	1.69
moon_pp[pp000-240分...	1664495.32	595044.85	59.82	1667.83	998	-193402.39	662.10	32.6742	3.08
moon_ji[9000-240分钟-...	1634173.43	516874.61	54.04	1502.00	1088	-304187.06	390.43	14.9195	1.70
moon_ma[MA000-1周...	705452.03	282645.43	77.14	2879.40	245	-142295.55	351.46	171.7528	1.99
moon_rm[RM000-1日...	457874.83	115417.34	55.24	656.92	697	-118830.37	283.42	19.7902	0.97
moon_ni[ni000-1日线-...	932070.88	540867.84	66.16	4707.43	198	-326815.36	150.32	22.5338	1.65
moon_cu[cu000-240分...	2429300.48	198454.49	43.38	1786.25	1360	-252422.39	129.72	1.1841	0.79
moon_oi[OI000-1周线-...	937301.26	221004.50	81.63	9564.30	98	-172980.99	565.07	58.6701	1.28
moon_bu[bu000-60分...	1368343.36	429445.68	49.96	406.16	3369	-242319.19	750.39	7.9465	1.77
moon_sn[sn000-1日线-...	972156.57	564129.01	76.30	7201.16	135	-241898.37	184.96	20.6129	2.33
moon_cf[CF000-1日线-...	1345564.96	107233.89	44.37	1241.30	1084	-224541.09	272.24	5.8700	0.48
moon_hc[hc000-240分...	1375506.88	502060.01	62.23	1089.08	1263	-268645.97	938.92	26.2805	1.87
moon_al[al000-240分钟...	1580236.14	185640.87	47.75	560.17	2821	-218382.62	473.55	2.0613	0.85
moon_ru[ru000-240分...	4931809.21	405065.34	54.62	4897.53	1007	-372382.03	217.17	3.5416	1.09
moon_pta[TA000-240...	2593432.62	259343.26	52.40	1072.55	2418	-233949.70	937.76	13.6276	1.11
moon_jm[jm000-1日线-...	1545382.98	413537.24	73.61	7154.55	216	-352574.40	394.74	27.8115	1.17
moon_sr[SR000-240分...	1200602.26	109664.62	50.70	509.81	2355	-234775.52	229.24	4.9010	0.47
moon_zc[ZC000-240分...	1359312.03	859876.76	76.90	3829.05	355	-240811.44	802.70	33.7240	3.57
moon_fg[FG000-1周线-...	861481.01	213759.73	73.70	2634.50	327	-221610.61	284.70	200.7083	0.96
汇总(20)	33848649.36	2698134.31	54.32	1267.64	26702	-1501811.44	9025.39	750.2913	1.80

组合头寸平仓后计算盈亏曲线



持仓盈亏曲线与浮盈最大回撤面积图



三、版权与合作说明

1、版权与合作说明

徽商期货有限责任公司研制并拥有所有权；

客户可以通过徽商期货资产管理业务管理办法发行资管产品，由徽商期货投资经理加载以上策略进行量化投资，资产管理业务收益分成与风险约定详见资产管理产品合同条款，经双方协商一致同意后签订资产管理合同进行投资。

2、客服人员

张宝平 程序化策略师 15156693669 0551-62865691

四、风险提示函

详细内容见徽商期货资产管理协议。