

上海稳博投资管理有限公司

SHANGHAI WENBO INVESTMENT MANAGEMENT CO.,LTD

2
0
2
1

免 责 声 明

本文件所列过往业绩、目标收益均不预示未来表现，也不构成私募基金管理人对收益的保证和投资建议，请投资者关注投资风险。

本文件仅供特定投资人交流讨论之用，未经上海稳博投资管理有限公司许可请勿转载或引用。

本材料中所含来源于公开资料的信息，本公司对这些信息的准确性和完整性不做任何保证，也不保证所包含的信息及相关建议不会发生任何变更，本公司已力求材料内容的客观、公正，但文中的观点、结论及相关建议仅供参考，不代表任何确定性的判断。

本文件所含信息、市场分析及判断等均仅供参考，不构成对证券和其他金融工具的买卖建议或任何投资决策建议。

合格投资者认定

在继续浏览本文档前，**请您确认您或您所代表的机构是一名“合格投资者”**，“合格投资者”指根据任何国家和地区的证券和投资法规所规定的有资格投资于私募证券投资基金的专业投资者。根据我国《私募投资基金监督管理暂行办法》的规定，合格投资者的标准如下：

私募基金的合格投资者是指具备相应风险识别能力和风险承担能力，投资于单只私募基金的金额不低于 100 万元且符合下列相关标准的单位和个人：

- （一）净资产不低于 **1000** 万元的单位；
- （二）金融资产不低于 **300** 万元或者最近三年个人年均收入不低于 **50** 万元的个人。

下列投资者视为合格投资者：

- （一）社会保障基金、企业年金等养老基金，慈善基金等社会公益基金；
- （二）依法设立并在基金业协会备案的投资计划；
- （三）投资于所管理私募基金的私募基金管理人及其从业人员；
- （四）中国证监会规定的其他投资者。

01

公司及团队介绍





郑耀 创始合伙人

上海交通大学本硕 有十年软件开发经验，领导及参与了多个大型软件项目的研发。曾在多家国内外大型软件公司从事软件开发、大数据分析等方向，具有深厚的软件功底。专注量化交易研发多年，精通各类量化交易市场分析、程序设计、策略分析、风险控制、全自动交易方案；设计了国内外多种股票市场、现货市场、衍生品市场全自动量化交易方案，获得长期稳定正收益。



殷陶 创始合伙人

上海交通大学本硕 超过二十五年程序和算法设计经验，专注于数据分析与挖掘和人工智能前沿方向的实际落地应用。2014年创立稳博投资，使用完全自创的方法论进行作市，套利，微观投机等交易在部分品种获得了超过1%市占率和可观收益。后期进一步融合诸多世界顶尖机构方法，形成了具有特色的以人工智能为基础的量化交易体系。职业生涯在股指期货，商品期货，A股市场等交易额总数过十万亿。目前工作方向主要负责稳博的资管团队包含股票，期货和衍生品，带领数据，因子，模型，风险，人工智能团队不断优化完善创新现有框架，以获得统计学意义下的高回报。



唐宇 市场合伙人

华中科技大学工学学士，北京邮电大学工学硕士。超过6年头部公募及百亿私募工作经验，长期服务国内顶尖金融机构和超高净值客户，熟悉金融产品结构设计，对资产配置有深入理解。现任稳博投资市场合伙人，负责市场和品牌工作。

核心团队



股票alpha负责人：殷陶 创始合伙人

智能优化负责人

上海交通大学工学博士。擅长深度强化学习技术的探索落地，曾带领团队在股票交易、大规模行人图像重识别项目中探索应用。在阿里巴巴、百度、IBM中国研究院等从事过机器学习工作，被评为IBM杰出研究员。现从事人工智能在期货高频交易的应用，研发策略结合长短周期组合优势，擅长解决高频交易中动态博弈优化问题。



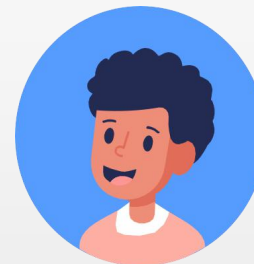
技术组负责人

西安交通大学计算机本硕。十年以上软件系统开发、管理工作经验。2011年进入股票期货程序化交易行业，先后在摩根士丹利、国内券商、私募基金公司任职。对高频交易、低延迟、风控、回测等程序化交易的IT架构有丰富经验。



数据组负责人

浙江大学计算机学士、新加坡南洋理工大学计算机工程硕士。10年以上软件开发、管理工作经验，曾在Millennium负责全球金融大数据ETL的开发与管理工
作，熟悉股票、期货、期权、货币、ETF等各种金融市场相关的数据，擅长数据系统与回测系统的开发。



模型组负责人

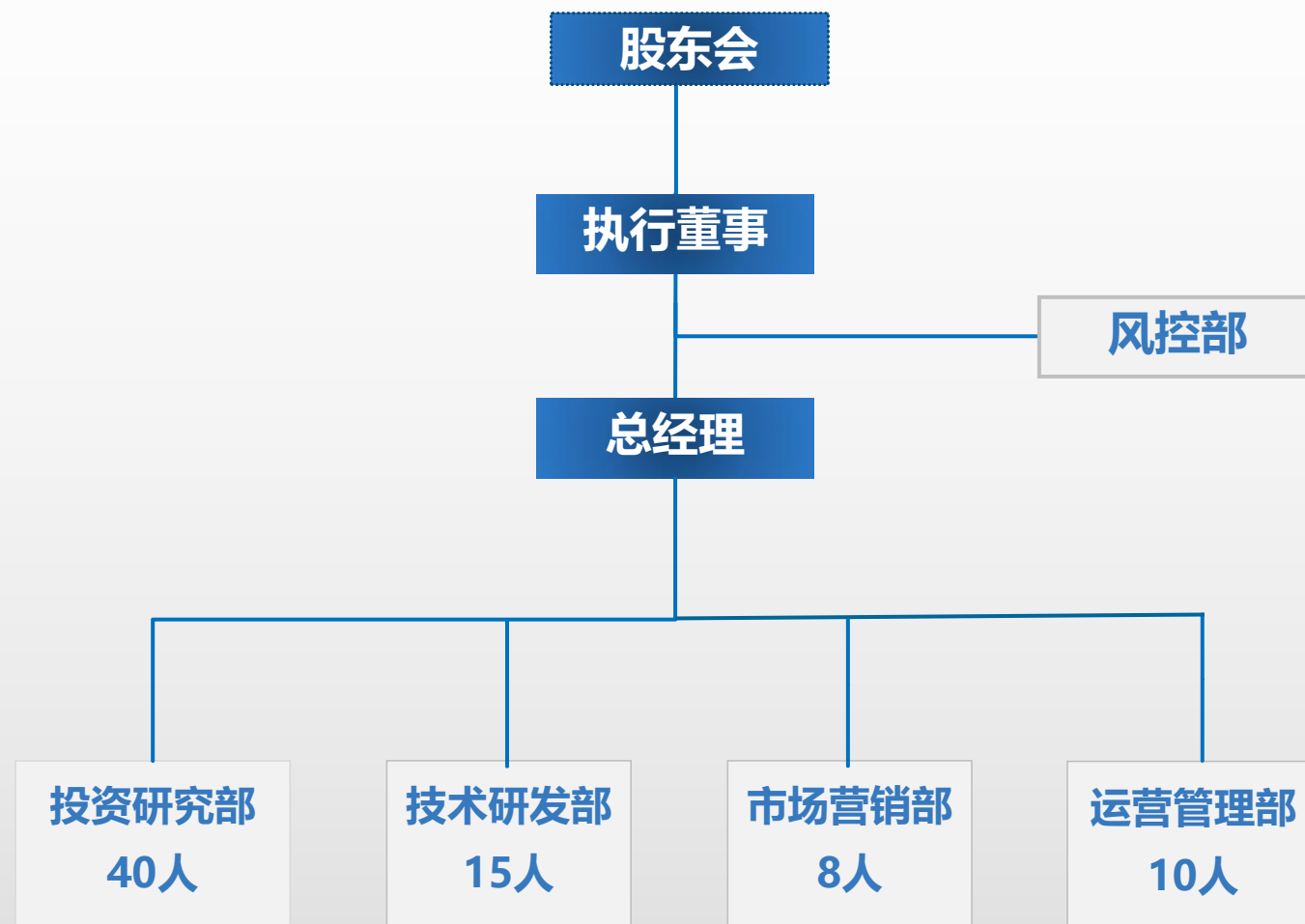
北京大学电子信息科技学士、纽约大学金融工程硕士。涉猎知识广泛，包括金融衍生品定价、数据挖掘、机器学习、神经网络、交易策略；毕业即加入稳博投资，专注研究人工智能机器学习方法在各种交易场景下的应用。



策略执行负责人

北京大学应用数学学士，法国北方高等商学院管理学金融学双硕士；有着丰富的金融研究经验和从业经验，曾在国际领先的高频交易公司Optiver担任港股交易员；现主要从事高频交易策略的开发，擅长通过结合金融知识和机器学习改进提升策略表现。

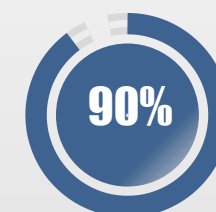
组织架构



技术人员逾15人



专业投研人员逾40人



90%的人员本科来自国内top5院校

*仅供合格投资者参考，不得通过任何公开渠道进行公开宣传

*基金有风险，投资需谨慎

合作机构



*仅供合格投资者参考, 不得通过任何公开渠道进行公开宣传

*基金有风险, 投资需谨慎

私募排排网2020年度最值得信赖私募基金管理人
(2021年4月23日) ★

2020年英华奖·中国私募基金50强
(2020年10月28日) ★

私募金斧子至尊新锐奖
(2020年7月3日) ★

第一届金梧桐最佳精英公司
(2017年2月) ★

2020亚太国际金融论坛：2019年度新秀私募管理机构
(2020年1月11日) ★

财经生活频道中华好私募2018年度影响力产品奖
(2019年2月24日) ★



★ 2020 “私募梦工场” 实盘交易大赛风云榜 第一名
(2020年11月)

★ 私募排排网2020年7月相对价值收益组十强
(2020年8月)

★ 私募排排网2020年6月复合策略收益组十强
(2020年7月)

★ 私募排排网2020年5月管理期货收益组十强
(2020年6月)

★ 格上财富2020年1-7月alpha策略收益组第三名
(2020年8月)

★ 格上财富2020年1-4月alpha策略收益组第一名
(2020年5月)

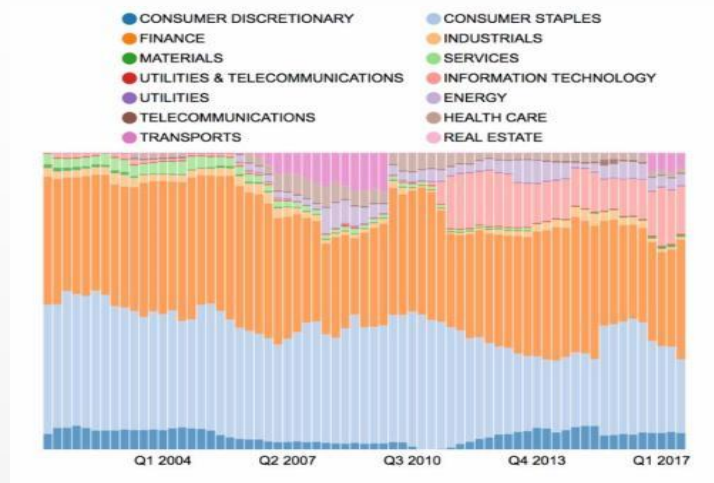
★ 今年（2020）以来融智评级十佳产品榜（一年期）第二名
(2020年6月)

02

投资策略介绍

ALPHA选股+量化仓位择时+T0增强

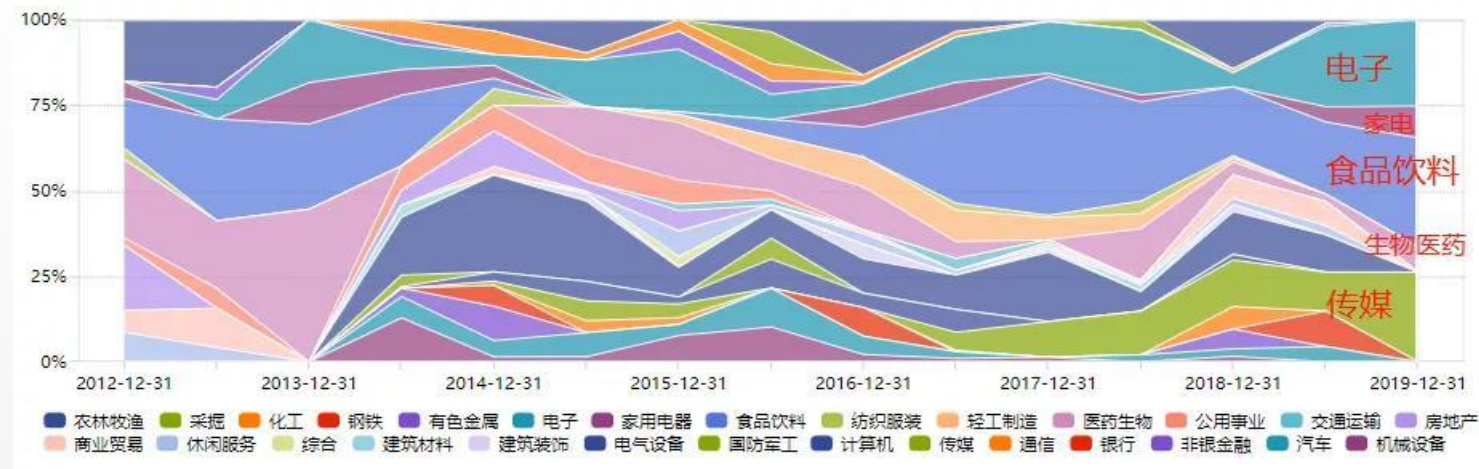
2.1 ALPHA选股（横截面超额）



沃伦·巴菲特

基金公司名称: Berkshire Hathaway

数据来源: 公开持仓报告



易方达中小盘

数据来源: WIND

百亿私募规模带来的损耗开始凸显

- 头部私募具有资金、数据、业务成本等多方面优势
- 随规模增大，头部团队策略、管理水平并未跟上规模扩张，面临巨大策略衰减
- 部分容量打满的私募开始尝试放大行业、市值等各类风险敞口
- 研究方法论相对透明（数据、因子、机器学习组合、日内多次信号）

*仅供合格投资者参考，不得通过任何公开渠道进行公开宣传

*基金有风险，投资需谨慎

不同周期的策略组合：

高频alpha与中低频alpha的选股底仓风格偏移上，部分风格上呈现负相关，不同周期策略组合有平滑部分风格偏离的效果

中高频量价Alpha选股，在市值，成长有负向暴露；

中低频基本面Alpha，在市值，成长有正向暴露

Barra风控模型：

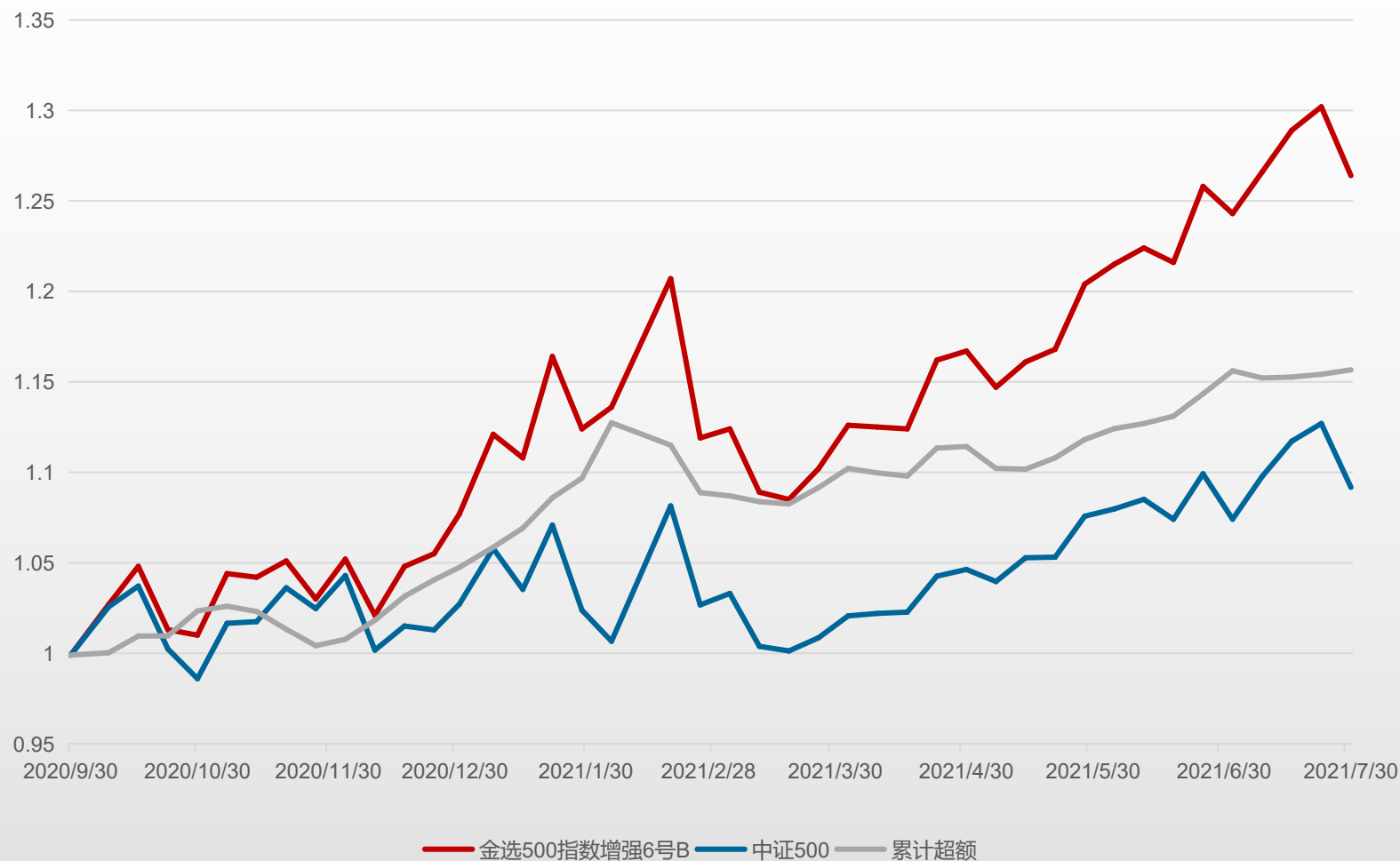
市值(size)，波动(volatility)，动量(momentum)，成长(Growth)，价值(value)，市场情绪(sentiment)等九大维度

与对标指数的风格偏移，通常控制在0.2以内

投资组合（优化后）

收益率较高，回撤较低，高夏普比率

稳博500指增代表产品-金选6号B



产品名称	金选500指增6号B
运作时间	2020年9月30日
复权净值	1.2640
今年以来超额	10.42%
累计超额	16.34%
年化超额	20.32%
相对周胜率	69.77%
绝对周胜率	62.79%

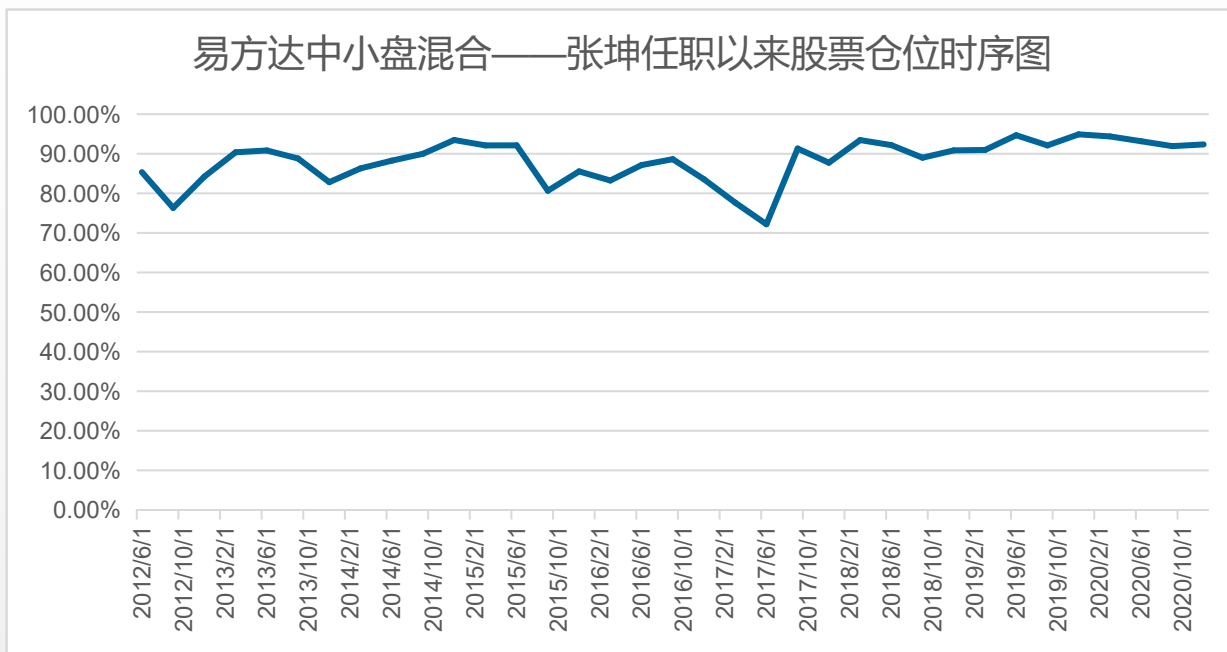
数据更新截至时间：2021/07/30

数据来源：上海稳博

*仅供合格投资者参考，不得通过任何公开渠道进行公开宣传

*基金有风险，投资需谨慎

2.2 量化仓位择时（时间序列超额）



易方达中小盘混合近期仓位时序，数据来源：天天基金



第一位千亿公募基金经理近期仓位时序，数据来源：东方财富

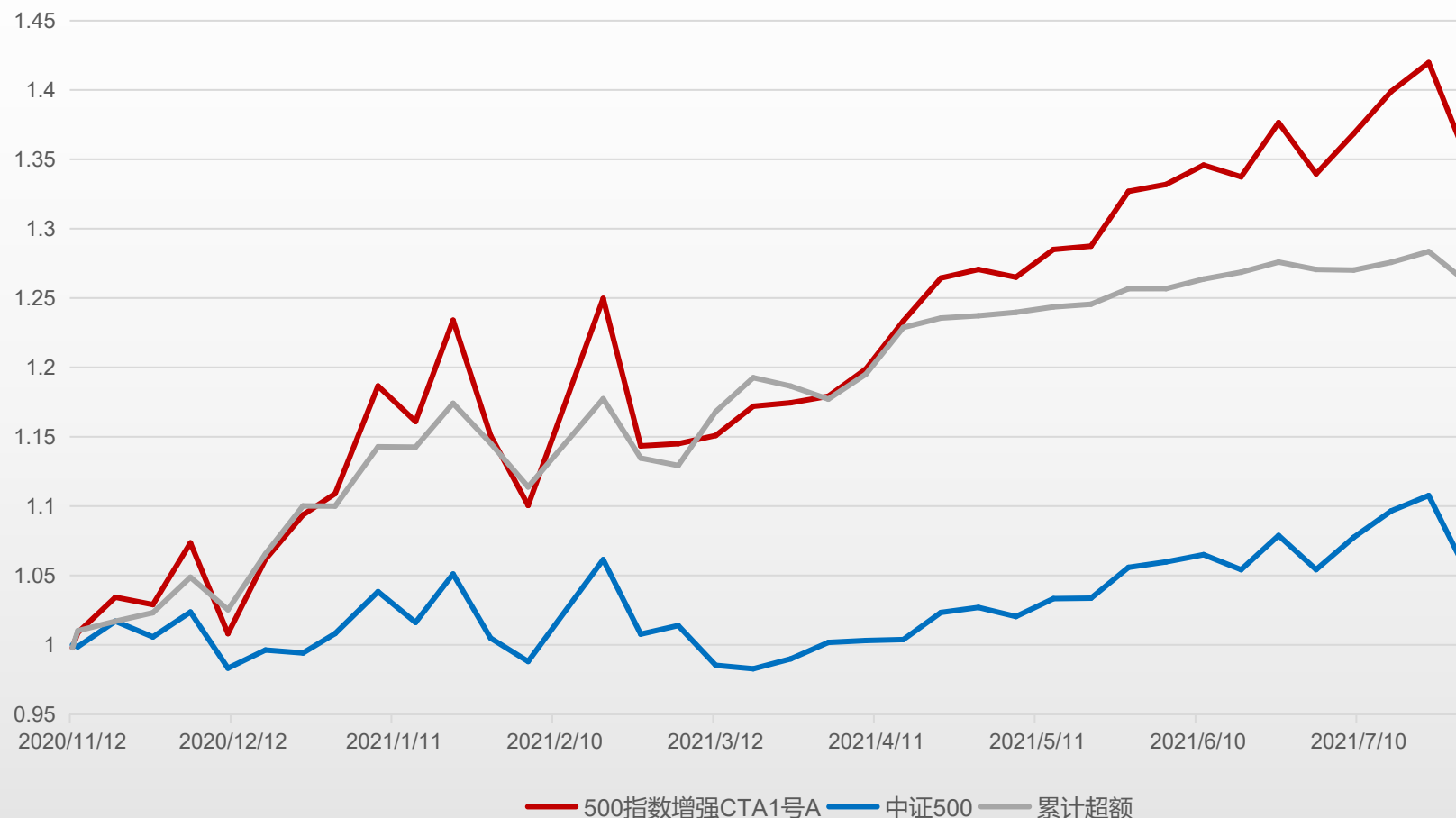
择时与仓位控制

- 欧美量化投资最受追捧的量化策略为smart beta策略
- 国内目前非量化主动管理型基金择时能力显著强于量化基金

*仅供合格投资者参考，不得通过任何公开渠道进行公开宣传

*过往业绩不代表将来，基金有风险，投资需谨慎

股指期货择时代表产品



产品名称	稳博500指增CTA1号A
运作时间	2020年11月12日
复权净值	1.3520
今年以来超额	14.70%
累计超额	26.44%
年化超额	37.56%
相对周胜率	68.42%
绝对周胜率	73.68%

*超额计算公式： $(1 + \text{标的期间指数收益率}) \times (1 + \text{期间累计超额收益率}) = (1 + \text{期间投资收益率})$

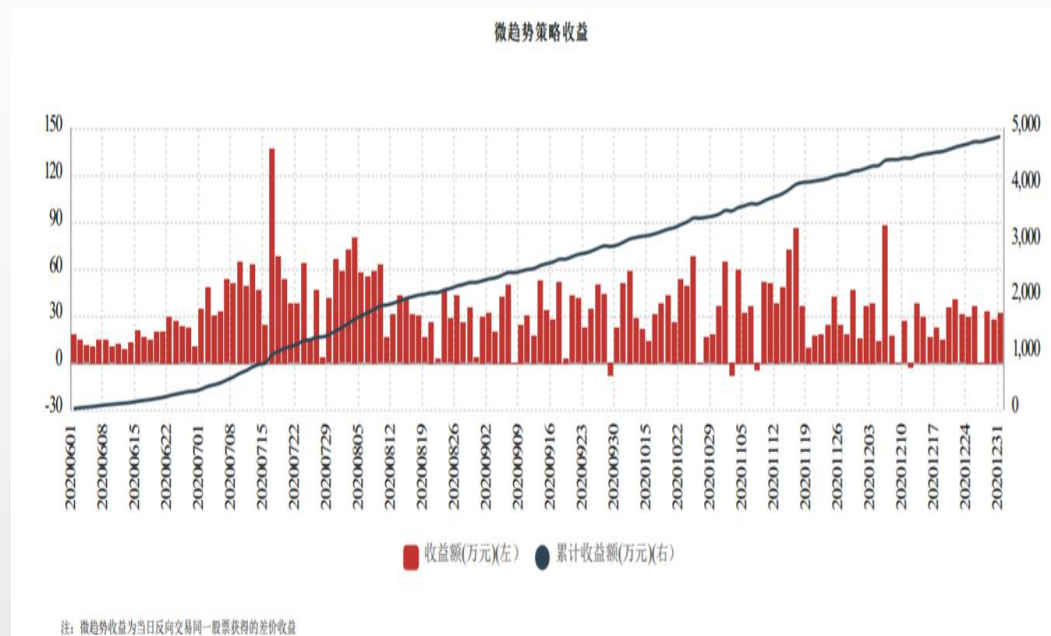
数据更新截至时间：2021/07/30
数据来源：上海稳博

*仅供合格投资者参考，不得通过任何公开渠道进行公开宣传

*基金有风险，投资需谨慎

2.3 T0增强（时间序列超额）

随着高频交易参与者加入，手工T0盈利困难，T0增强最稳定，但容量低，几乎没有在售产品



■ 中性产品

稳博红樱桃14号产品每日T0收益

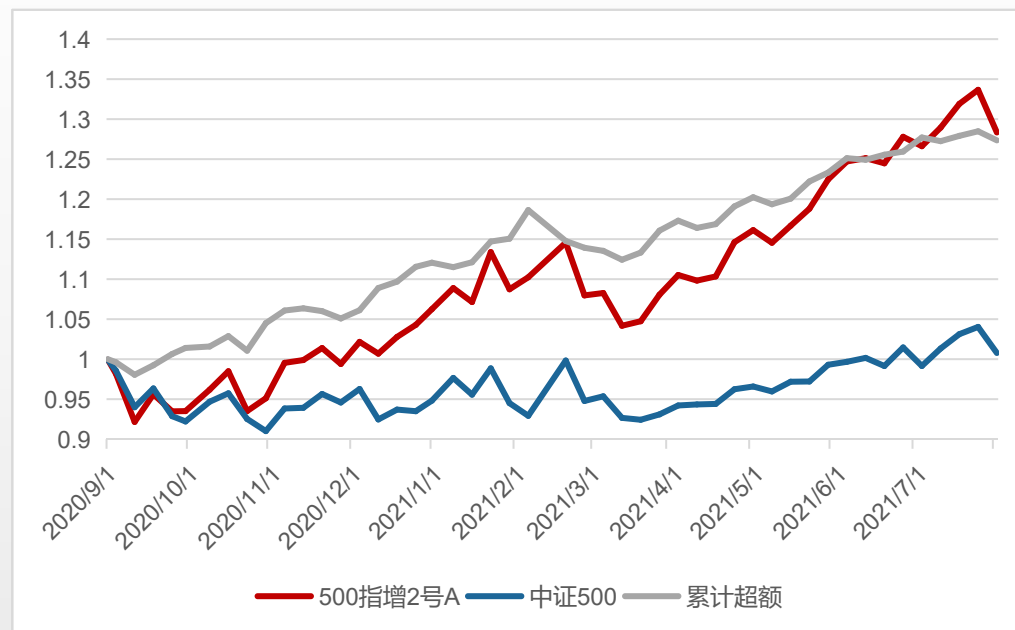
产品规模3.5亿

■ 指增T0产品

运作以来年化超额29.94%

数据更新截至时间：2021/07/30

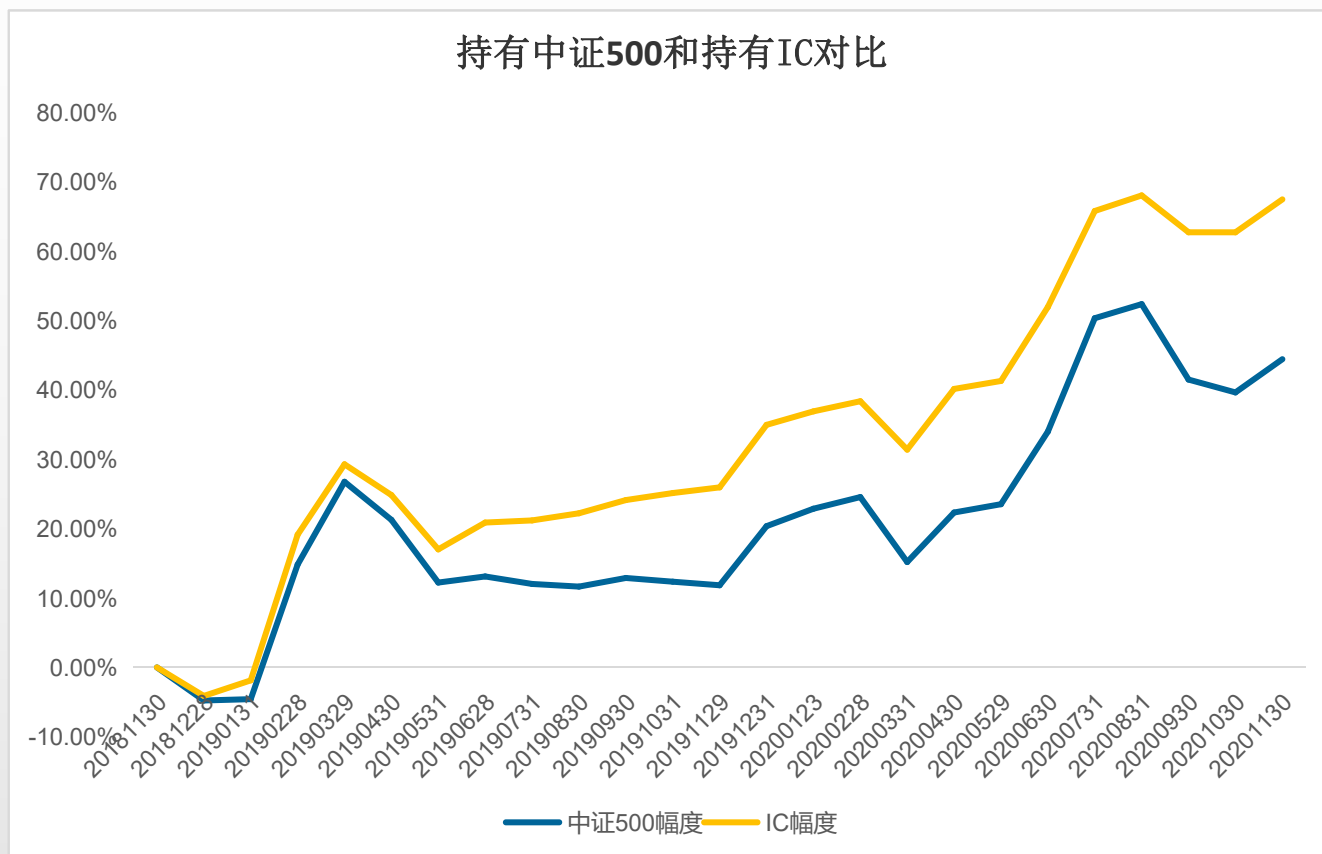
数据来源：上海稳博



*仅供合格投资者参考，不得通过任何公开渠道进行公开宣传

*过往业绩不代表将来，基金有风险，投资需谨慎

2.4 衍生品套利超额（两融、期货、期权、收益互换等）



IC始终持有主力合约多单，数据来源：交易所

衍生品简单套利考验业务能力

- 低于市场价格的500ETF、收益互换
- 丰富的两融券源
- 由于策略逻辑简单，主要考验对价能力
- 优质资源通常被管理人纳入自营

衍生品统计套利竞争异常激烈

- 主要交易标的为：股指期货、股指期权
- 期权、期货对锁等中性策略盈利能力近两年大幅衰减
- 偶尔有巨大的市场机遇

一、策略优势：

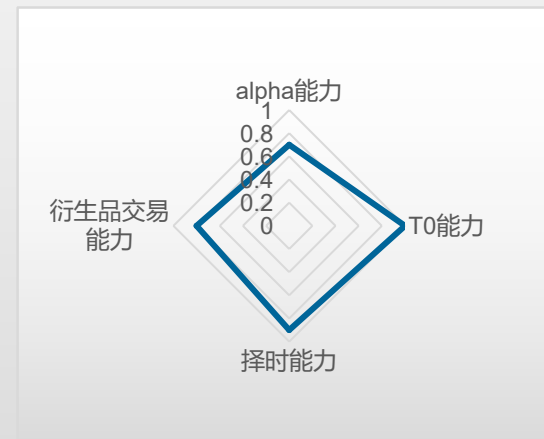
- **Alpha业绩优异：**稳博机器学习量价alpha策略高速迭代，
基本面alpha业绩领先
- **T0交易能力强：**T0能力来源于期货高频，业内大幅领先，
市场几乎没有竞品。
- **择时胜率高：**来源于时序预测能力，量化私募市场未见竞品。
- **衍生品交易能力国内顶尖：**稳博能够抓住各类市场机会。



二、交易优势：

- **人才储备充裕：**投研能力和交易能力市场领先，
自建交易系统，算法交易执行效率高。
- **目前资管能力远超规模水平：**处于高速成长期

备注：稳博2020年11月之前展示全部业绩均未计入打新收益



*仅供合格投资者参考，不得通过任何公开渠道进行公开宣传

*基金有风险，投资需谨慎

行情获取优势

- ◆ 沪深双中心部署服务器在距离交易所最近的机房，高效获取最新行情数据
- ◆ 从多个源头订阅数据，采用机器学习算法深度学习，不断完善交易程序



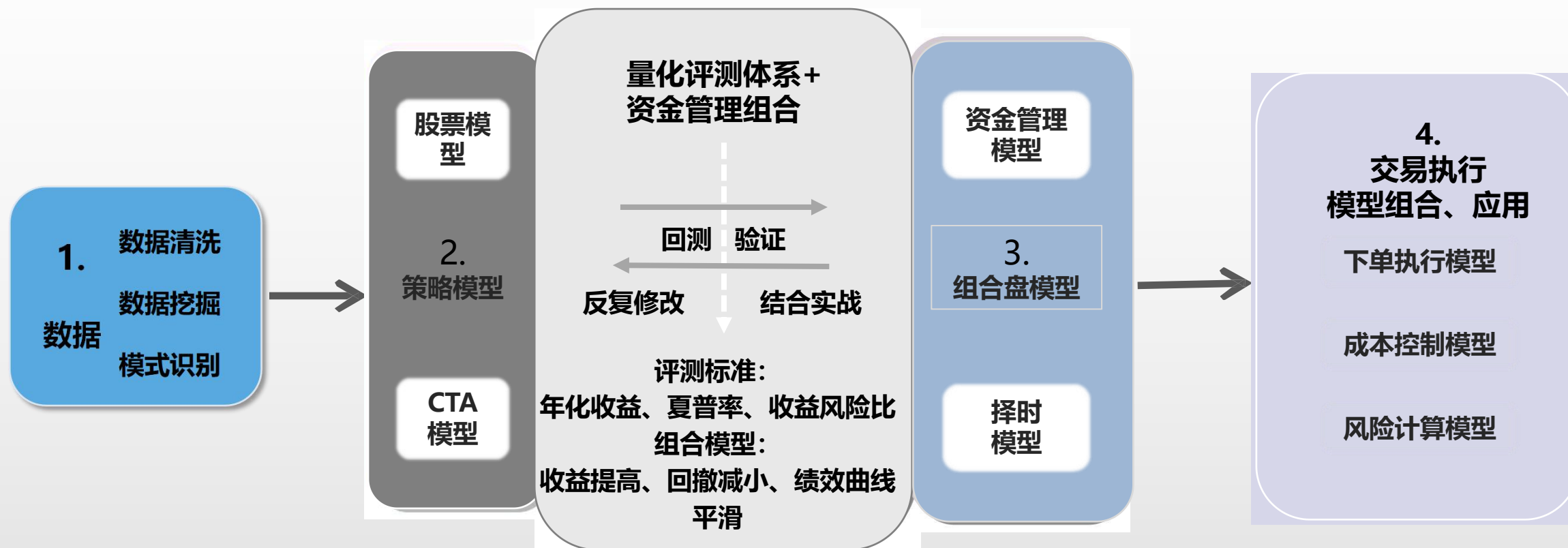
自研算法交易系统

- ◆ 自主研发的算法交易系统
- ◆ 源自自营期货高频的交易逻辑
- ◆ 程序化交易，交易执行效率高



- ◆ 领先的交易执行能力，实现更优的成交价格
- ◆ 有效降低换仓成本，显著优于VWAP、TWAP等常见的市场算法
- ◆ 交易算法优于市场日成交均价3-5bps，全年节省5%-8%交易成本
- ◆ 算法交易系统持续升级，追求极致的交易执行效率

稳博投资流程





03

稳博产品线

指数增强/量化对冲/CTA系列

*仅供合格投资者参考，不得通过任何公开渠道进行公开宣传

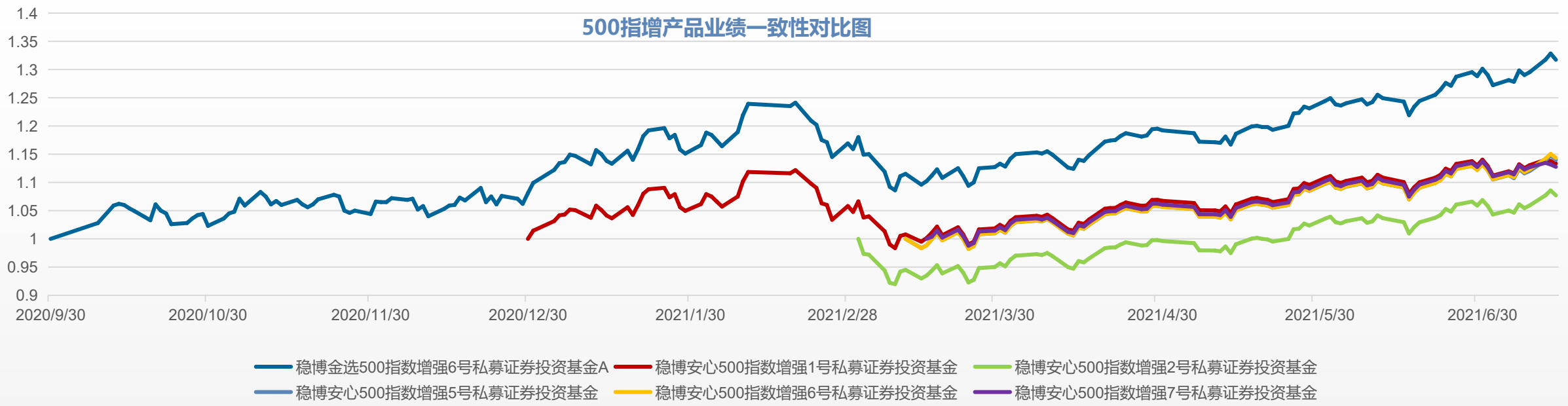
*基金有风险，投资需谨慎

产品系列	产品名称	最新净值 (复权净值)	运作开始时间	本周涨跌	本周指数 涨跌幅	本周超额 (指增产品)	今年以来绝 对收益	今年以来 超额	今年以来 年化超额	运作以来 超额	运作以来 年化超额	运作以来 超额夏普
股票系列	300指增 1号B	1.2318	2020/12/24	-4.59%	-5.46%	0.93%	6.05%	14.87%	26.37%	14.58%	24.96%	5.33
	500指增CTA 1号A	1.3520	2020/11/12	-4.77%	-3.13%	-1.69%	21.91%	14.70%	26.07%	26.44%	37.56%	2.78
	金选500指增 6号B	1.2640	2020/9/30	-2.92%	-3.13%	0.21%	17.36%	10.42%	18.48%	16.34%	20.32%	2.69
	1000指增 1号B	1.7061	2020/5/20	-2.80%	-1.59%	-1.23%	39.18%	27.38%	48.54%	37.97%	32.29%	3.89
	创业板增强一号B	1.4740	2020/3/12	0.55%	-0.86%	1.41%	47.25%	18.00%	46.88%	18.00%	46.88%	7.71
	科创板增强一号B	1.5442	2020/8/18	3.22%	1.77%	1.42%	35.36%	18.50%	32.80%	47.09%	53.03%	4.74
产品系列	产品名称	最新净值 (复权净值)	运作开始时间	本周涨跌	本月涨跌	今年以来 绝对收益	今年以来 年化收益	运作以来 绝对收益	运作以来 年化收益	运作以来 最大回撤	收益回撤 比	运作以来 夏普比率
CTA系列	CTA系列尊享1号 (绝对收益)	1.3159	2020/12/31	-1.94%	-1.87%	18.50%	32.93%	18.50%	32.93%	4.00%	8.23	2.11
产品系列	产品名称	最新净值 (复权净值)	运作开始时间	本周涨跌	本月涨跌	今年以来 绝对收益	今年以来 年化收益	运作以来 绝对收益	运作以来 年化收益	运作以来 最大回撤	收益回撤 比	运作以来 夏普比率
量化对冲系列	中性稳稳系列-中睿6号	1.1768	2020/12/31	0.75%	2.54%	10.34%	18.60%	10.34%	18.60%	0.94%	19.84	4.28
	灵活对冲系列-创新一号	1.2070	2020/8/7	0.00%	0.67%	11.76%	22.06%	20.82%	21.74%	4.17%	5.21	2.11
*以上信息仅供合格投资者参考，不作为投资决策依据。所有产品要素信息最终以合同为准； 超额计算公式： (1+标的期间指数收益率) * (1+期间累计超额收益率) = (1+期间投资收益率)												

*仅供合格投资者参考，不得通过任何公开渠道进行公开宣传，过往业绩不代表未来产品的实际运行效果
*基金有风险，投资需谨慎

业绩一致性

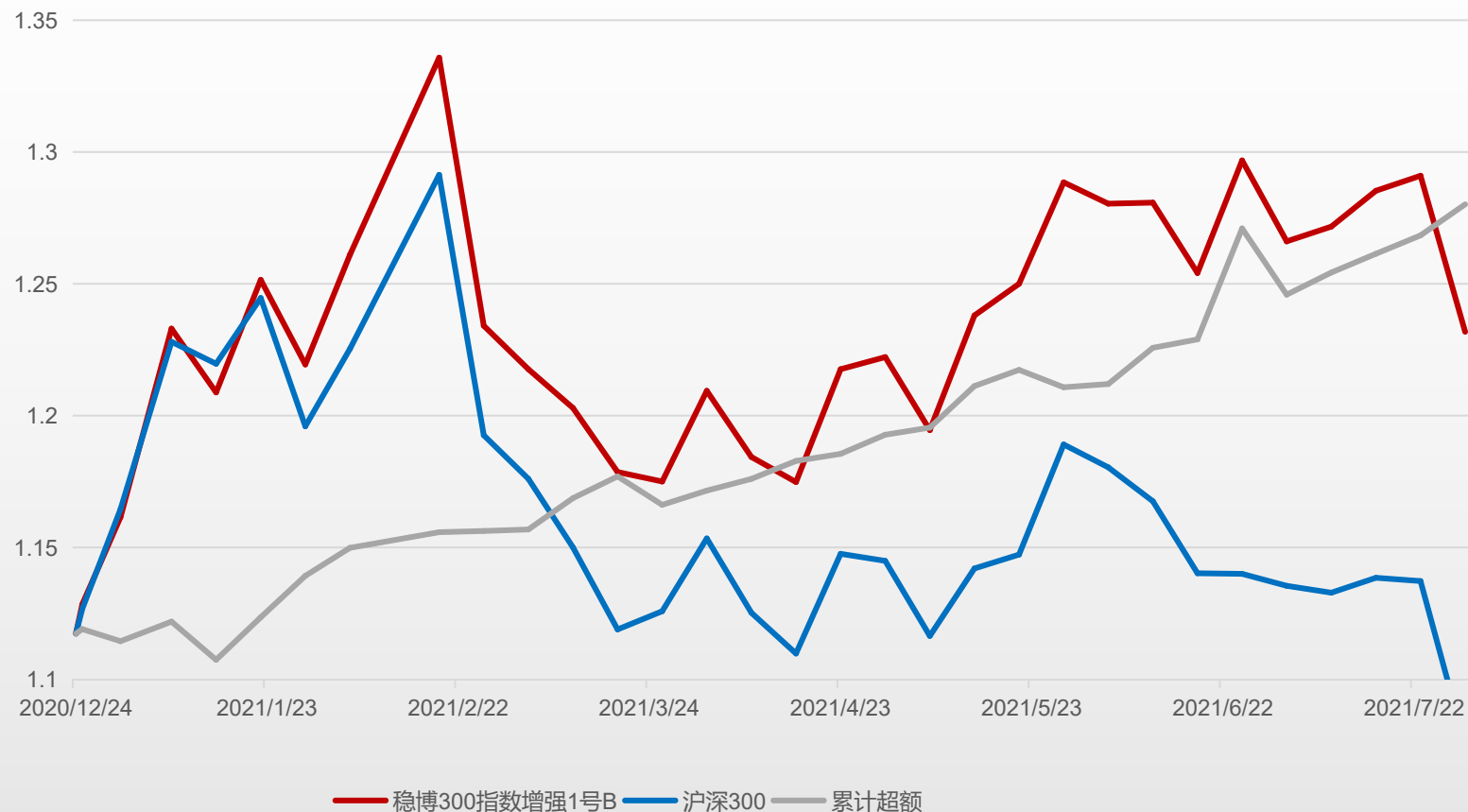
500指增产品业绩一致性对比图



CTA产品业绩一致性对比图



沪深300指增代表产品



产品名称	300指增1号B
运作时间	2020年12月24日
复权净值	1.2318
今年以来超额	14.87%
累计超额	14.58%
年化超额	24.96%
相对周胜率	84.38%
绝对周胜率	56.25%

*超额计算公式： $(1 + \text{标的期间指数收益率}) * (1 + \text{期间累计超额收益率}) = (1 + \text{期间投资收益率})$

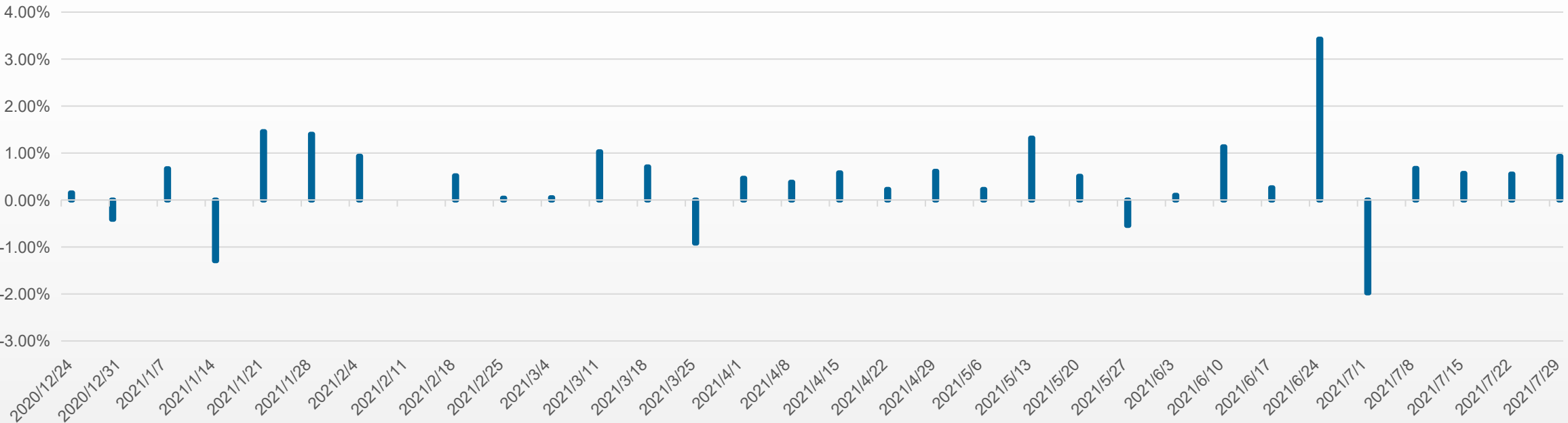
数据更新截至时间：2021/07/30

数据来源：上海稳博

*仅供合格投资者参考，不得通过任何公开渠道进行公开宣传

*基金有风险，投资需谨慎

300指增1号B周度收益拆分



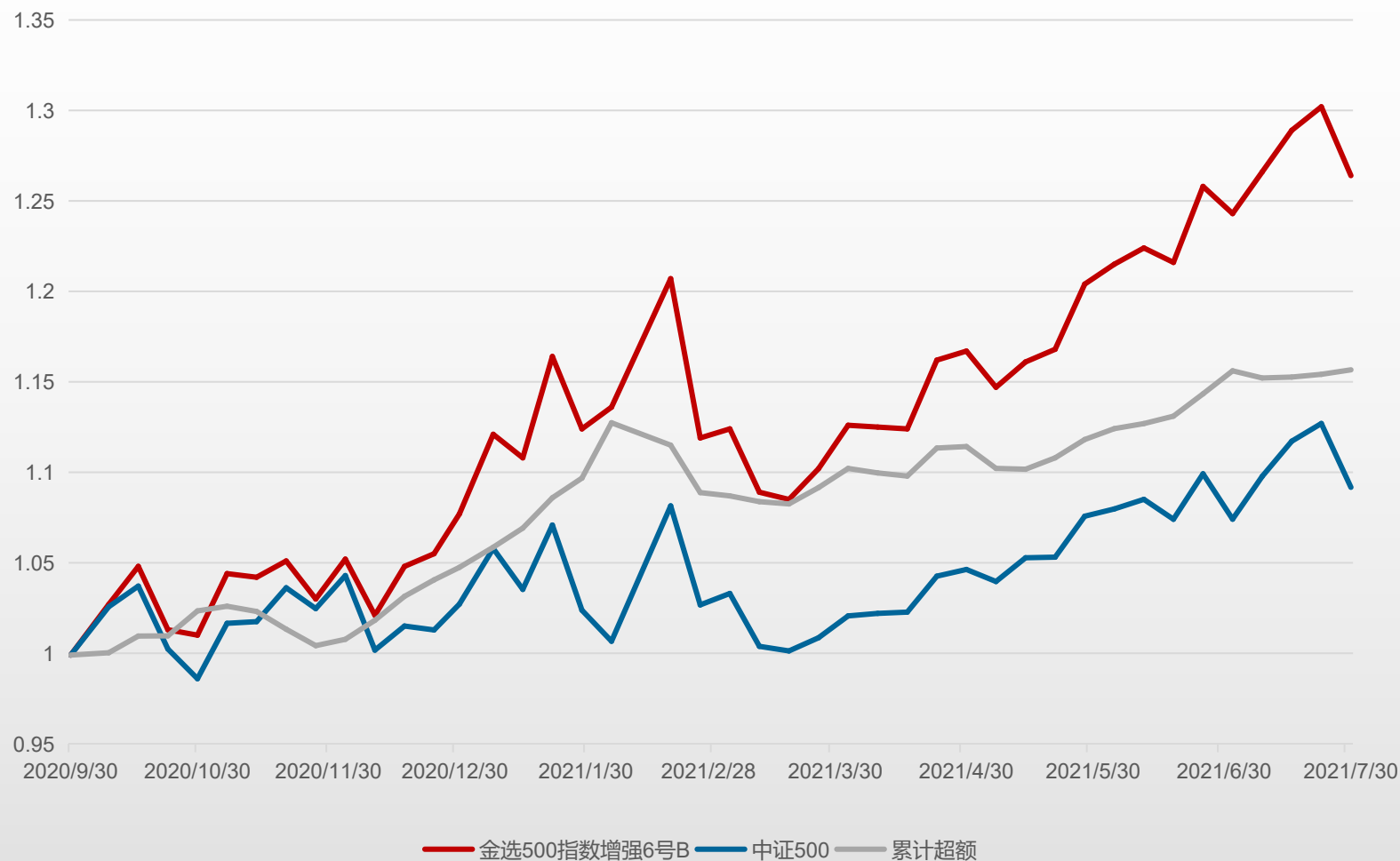
日期	2021/7/30	2021/7/23	2021/7/16	2021/7/9	2021/7/2	2021/6/25	2021/6/18	2021/6/11	2021/6/4	2021/5/28	2021/5/21
超额	0.93%	0.55%	0.57%	0.67%	-1.98%	3.43%	0.26%	1.13%	0.10%	-0.54%	0.51%
日期	2021/5/14	2021/5/7	2021/4/30	2021/4/23	2021/4/16	2021/4/9	2021/4/2	2021/3/26	2021/3/19	2021/3/12	2021/3/5
超额	1.32%	0.23%	0.61%	0.23%	0.58%	0.38%	0.46%	-0.92%	0.71%	1.03%	0.05%
日期	2021/2/26	2021/2/19	2021/2/5	2021/1/29	2021/1/22	2021/1/15	2021/1/8	2020/12/31	2020/12/25	2020/12/24	
超额	0.04%	0.52%	0.93%	1.40%	1.46%	-1.29%	0.67%	-0.41%	0.15%	0.00%	

胜率统计	
周胜率	84.38%
区间交易总周数量	32
区间盈利总周数量	27
区间亏损总周数量	5
月胜率	88.89%

*仅供合格投资者参考，不得通过任何公开渠道进行公开宣传
*基金有风险，投资需谨慎

数据更新截至时间：2021/07/30
数据来源：上海稳博

500指增代表产品



产品名称	金选500指增6号B
运作时间	2020年9月30日
复权净值	1.2640
今年以来超额	10.42%
累计超额	16.34%
年化超额	20.32%
相对周胜率	69.77%
绝对周胜率	62.79%

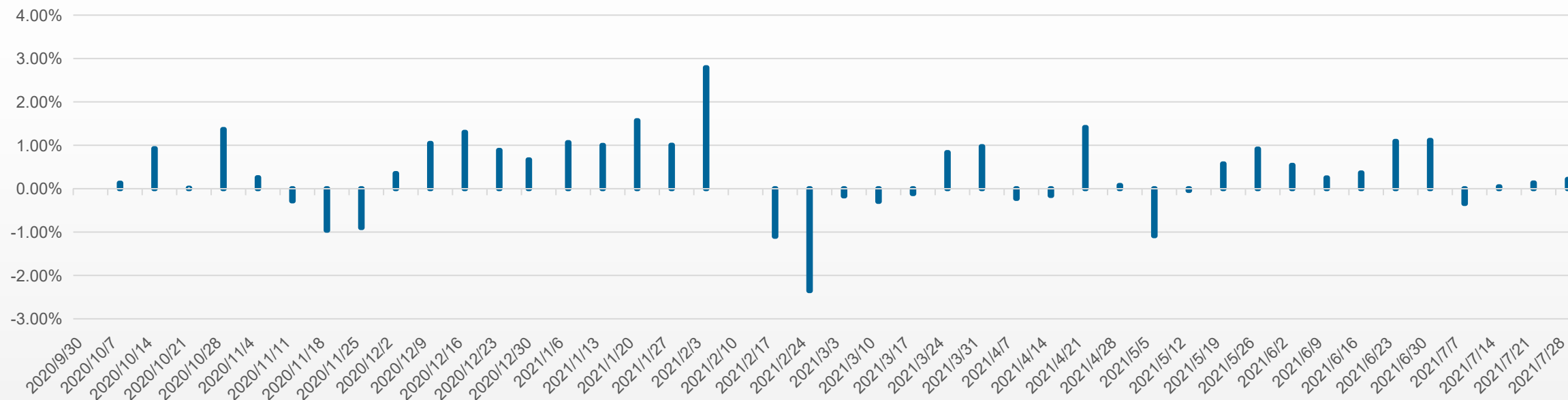
数据更新截至时间：2021/07/30

数据来源：上海稳博

*仅供合格投资者参考，不得通过任何公开渠道进行公开宣传

*基金有风险，投资需谨慎

金选500指增6号周度收益拆分



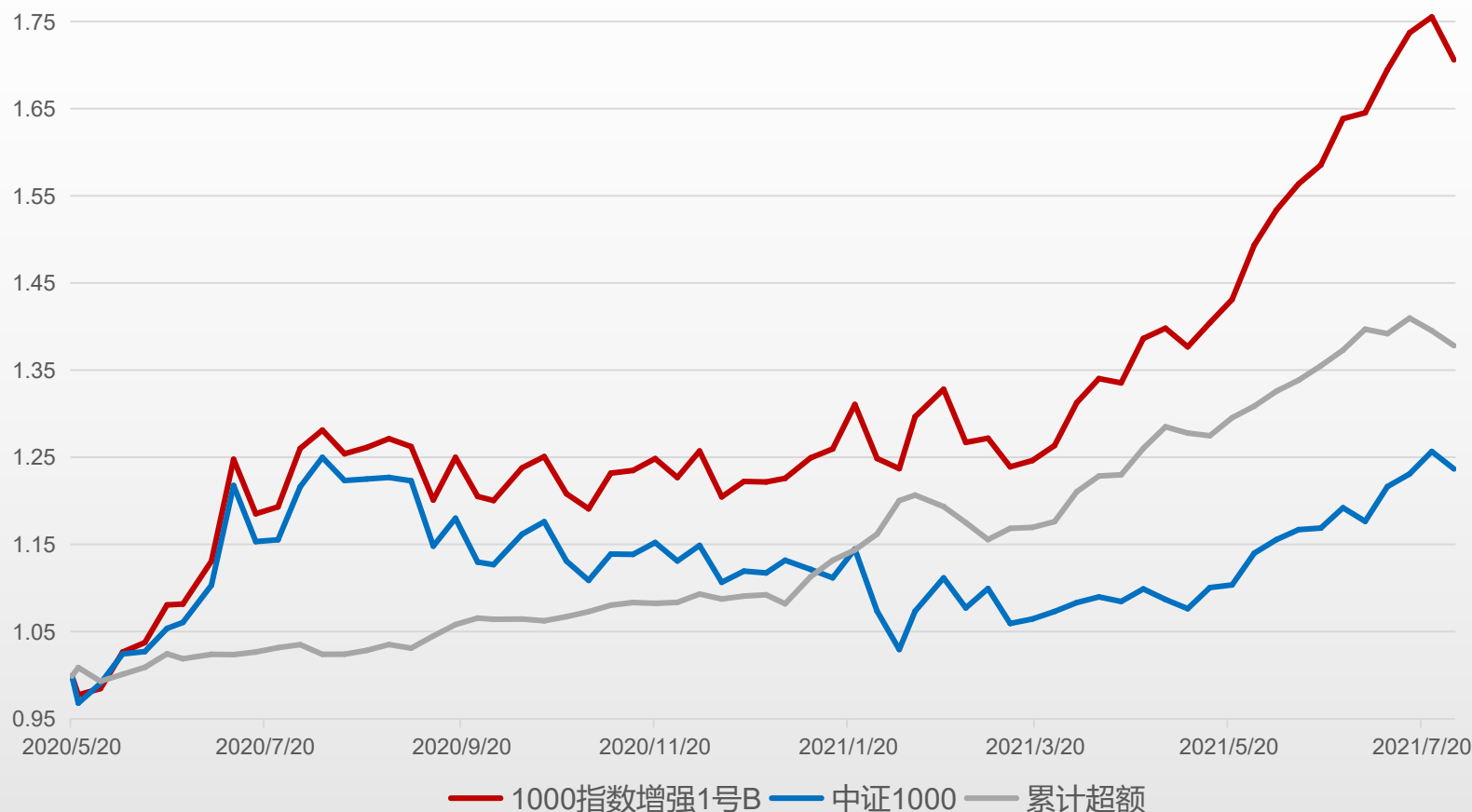
日期	2021/7/30	2021/7/23	2021/7/16	2021/7/9	2021/7/2	2021/6/25	2021/6/18	2021/6/11	2021/6/4	2021/5/28	2021/5/21
超额	0.21%	0.13%	0.04%	-0.34%	1.11%	1.09%	0.36%	0.25%	0.54%	0.91%	0.57%
日期	2021/5/14	2021/5/7	2021/4/30	2021/4/23	2021/4/16	2021/4/9	2021/4/2	2021/3/26	2021/3/19	2021/3/12	2021/3/5
超额	-0.04%	-1.08%	0.07%	1.41%	-0.16%	-0.22%	0.97%	0.83%	-0.11%	-0.29%	-0.17%
日期	2021/2/26	2021/2/19	2021/2/5	2021/1/29	2021/1/22	2021/1/15	2021/1/8	2020/12/31	2020/12/25	2020/12/18	2020/12/11
超额	-2.35%	-1.10%	2.79%	1.00%	1.57%	1.00%	1.06%	0.66%	0.88%	1.30%	1.04%
日期	2020/12/4	2020/11/27	2020/11/20	2020/11/13	2020/11/6	2020/10/30	2020/10/23	2020/10/16	2020/10/9	2020/9/30	
超额	0.35%	-0.90%	-0.96%	-0.28%	0.25%	1.36%	0.01%	0.92%	0.13%	0.00%	

胜率统计	
周胜率	69.77%
区间交易总周数量	43
区间盈利总周数量	30
区间亏损总周数量	13
月胜率	81.82%

*仅供合格投资者参考，不得通过任何公开渠道进行公开宣传
*基金有风险，投资需谨慎

数据更新截至时间：2021/07/30
数据来源：上海稳博

中证1000指增代表产品



产品名称	1000指增1号B
运作时间	2020年5月20日
复权净值	1.7061
今年以来超额	27.38%
运作以来超额	37.97%
运作以来年化超额	32.29%
超额夏普	3.89

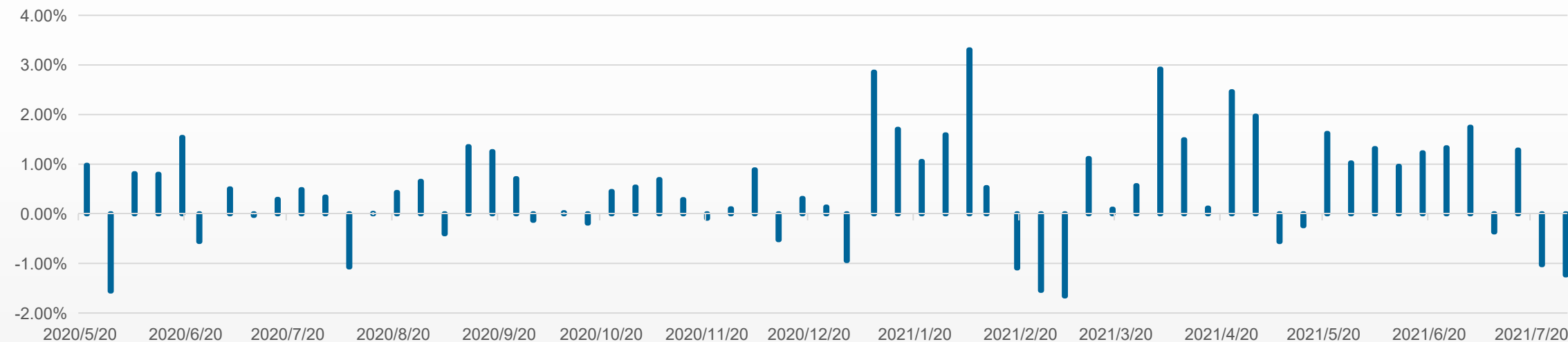
*超额计算公式： $(1 + \text{标的期间指数收益率}) \times (1 + \text{期间累计超额收益率}) = (1 + \text{期间投资收益率})$

数据更新截至时间：2021/07/30
数据来源：上海稳博

*仅供合格投资者参考，不得通过任何公开渠道进行公开宣传

*基金有风险，投资需谨慎

1000指增1号B周度收益拆分



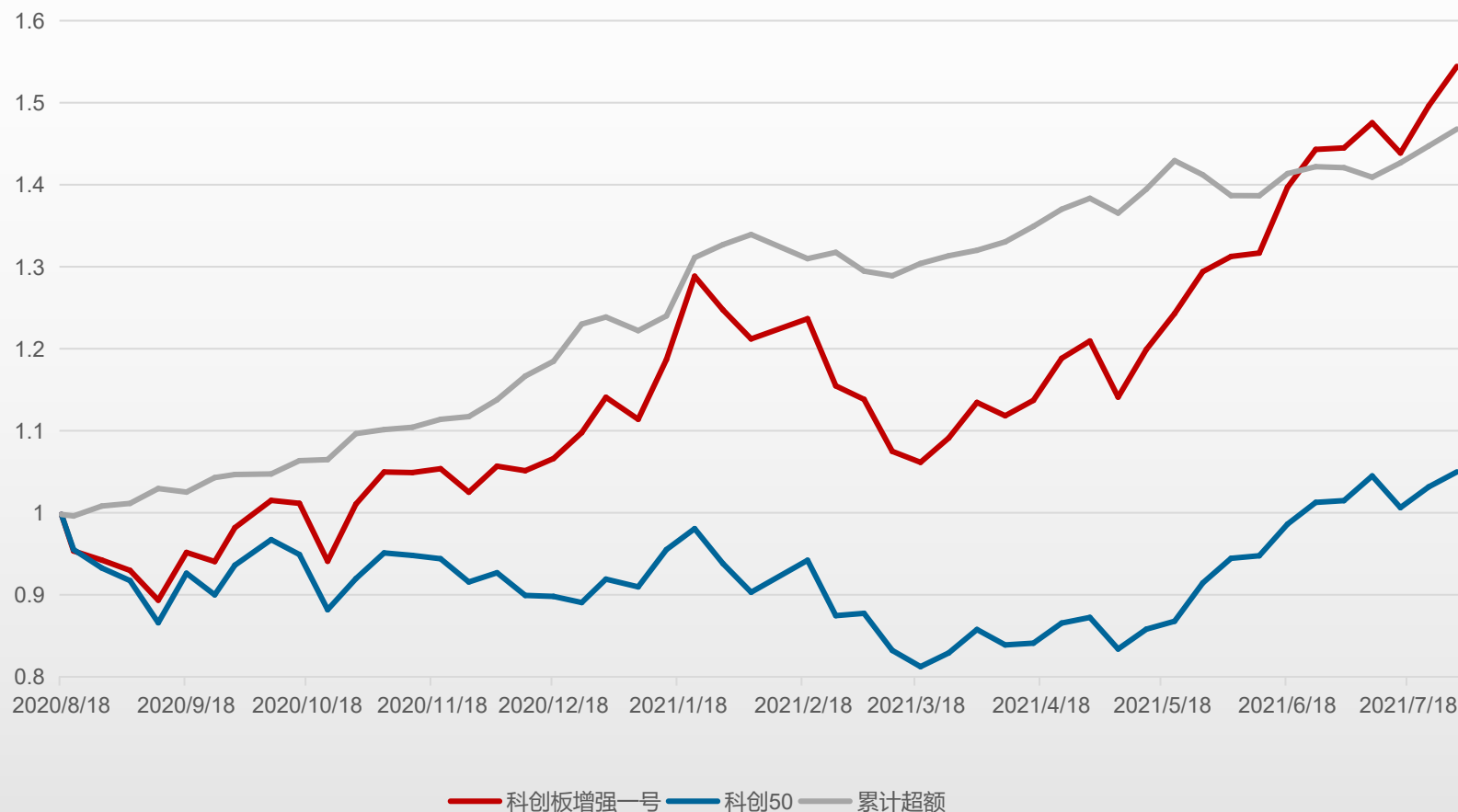
日期	2021/7/30	2021/7/23	2021/7/16	2021/7/9	2021/7/2	2021/6/25	2021/6/18	2021/6/11	2021/6/4	2021/5/28
超额	-1.23%	-1.03%	1.28%	-0.37%	1.74%	1.33%	1.23%	0.96%	1.31%	1.02%
日期	2021/5/21	2021/5/14	2021/5/7	2021/4/30	2021/4/23	2021/4/16	2021/4/9	2021/4/2	2021/3/26	2021/3/19
超额	1.62%	-0.24%	-0.56%	1.97%	2.46%	0.11%	1.49%	2.92%	0.57%	0.09%
日期	2021/3/12	2021/3/5	2021/2/26	2021/2/19	2021/2/10	2021/2/5	2021/1/29	2021/1/22	2021/1/15	2021/1/8
超额	1.11%	-1.66%	-1.54%	-1.09%	0.53%	3.30%	1.59%	1.05%	1.70%	2.85%
日期	2020/12/31	2020/12/25	2020/12/18	2020/12/11	2020/12/4	2020/11/27	2020/11/20	2020/11/13	2020/11/6	2020/10/30
超额	-0.94%	0.14%	0.31%	-0.52%	0.89%	0.10%	-0.09%	0.29%	0.69%	0.54%
日期	2020/10/23	2020/10/16	2020/10/9	2020/9/30	2020/9/25	2020/9/18	2020/9/11	2020/9/4	2020/8/28	2020/8/21
超额	0.45%	-0.19%	0.02%	-0.13%	0.71%	1.25%	1.35%	-0.40%	0.65%	0.43%
日期	2020/8/14	2020/8/7	2020/7/31	2020/7/24	2020/7/17	2020/7/10	2020/7/3	2020/6/24	2020/6/19	2020/6/12
超额	0.01%	-1.07%	0.34%	0.49%	0.29%	-0.03%	0.50%	-0.56%	1.54%	0.80%
日期	2020/6/5	2020/5/29	2020/5/22	2020/5/20						
超额	0.81%	-1.56%	0.98%	0.00%						

胜率统计	
区间交易总周数量	64
区间盈利总周数量	46
区间亏损总周数量	18
超额周胜率	71.88%

数据更新截至时间：2021/07/30
数据来源：上海稳博

*仅供合格投资者参考，不得通过任何公开渠道进行公开宣传
*过往业绩不代表将来，基金有风险，投资需谨慎

科创板指增代表产品



产品名称	科创板增强一号B
运作时间	2020.8.18
复权净值	1.5442
今年以来超额	18.50%
累计超额	47.09%
年化超额	53.03%
相对周胜率	76.00%
绝对周胜率	60.00%

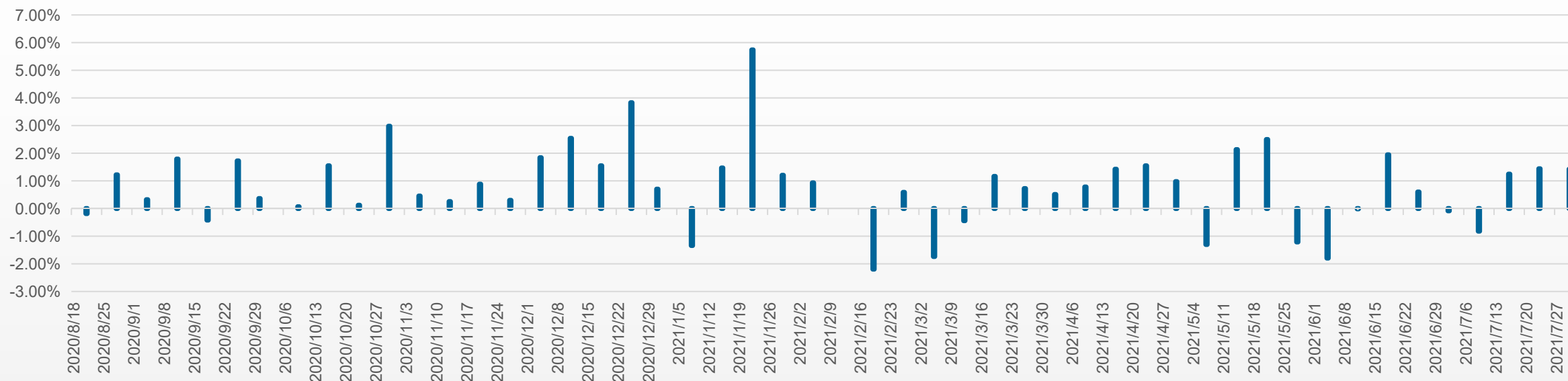
*超额计算公式： $(1 + \text{标的期间指数收益率}) * (1 + \text{期间累计超额收益率}) = (1 + \text{期间投资收益率})$

数据更新截至时间：2021/07/30
数据来源：上海稳博

*仅供合格投资者参考，不得通过任何公开渠道进行公开宣传

*基金有风险，投资需谨慎

科创板增强1号B周度收益拆分



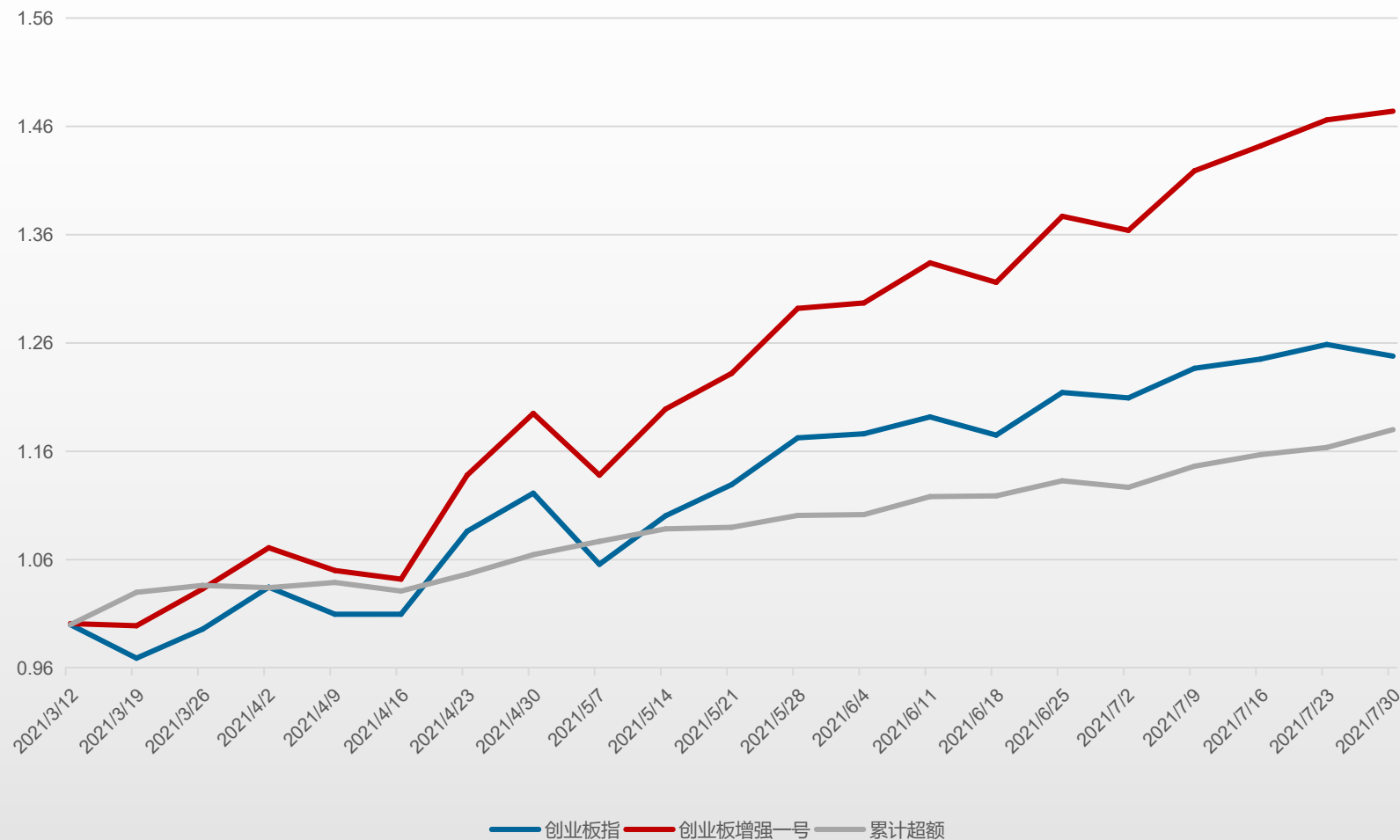
日期	2021/7/30	2021/7/23	2021/7/16	2021/7/9	2021/7/2	2021/6/25	2021/6/18	2021/6/11	2021/6/4	2021/5/28
超额	1.42%	1.44%	1.24%	-0.82%	-0.08%	0.60%	1.94%	-0.01%	-1.79%	-1.21%
日期	2021/5/21	2021/5/14	2021/5/7	2021/4/30	2021/4/23	2021/4/16	2021/4/9	2021/4/2	2021/3/26	2021/3/19
超额	2.50%	2.13%	-1.30%	0.97%	1.55%	1.42%	0.78%	0.51%	0.72%	1.16%
日期	2021/3/12	2021/3/5	2021/2/26	2021/2/19	2021/2/5	2021/1/29	2021/1/22	2021/1/15	2021/1/8	2020/12/31
超额	-0.44%	-1.74%	0.58%	-2.19%	0.93%	1.20%	5.74%	1.47%	-1.34%	0.70%
日期	2020/12/25	2020/12/18	2020/12/11	2020/12/4	2020/11/27	2020/11/20	2020/11/13	2020/11/6	2020/10/30	2020/10/23
超额	3.83%	1.55%	2.54%	1.84%	0.30%	0.88%	0.25%	0.45%	2.98%	0.12%
日期	2020/10/16	2020/10/9	2020/9/30	2020/9/25	2020/9/18	2020/9/11	2020/9/4	2020/8/28	2020/8/21	2020/8/18
超额	1.55%	0.07%	0.36%	1.72%	-0.42%	1.79%	0.32%	1.22%	-0.18%	0.00%

胜率统计	
周胜率	76.00%
区间交易总周数量	50
区间盈利总周数量	38
区间亏损总周数量	12
月胜率	92.31%

*仅供合格投资者参考，不得通过任何公开渠道进行公开宣传
*基金有风险，投资需谨慎

数据更新截至时间：2021/07/30
数据来源：上海稳博

创业板指增代表产品



产品名称	创业板增强一号B
运作时间	2021.3.12
复权净值	1.4740
今年以来超额	18.00%
累计超额	18.00%
年化超额	46.88%
相对周胜率	85.71%
绝对周胜率	71.43%

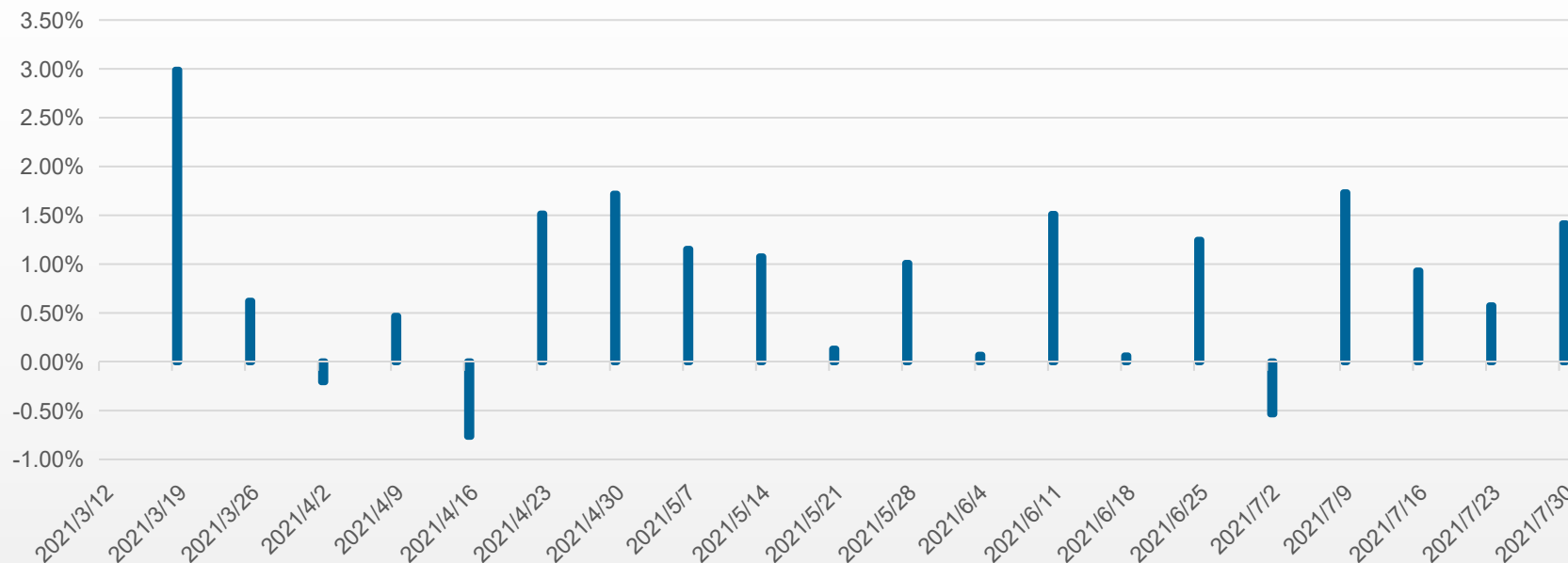
*超额计算公式： $(1 + \text{标的期间指数收益率}) * (1 + \text{期间累计超额收益率}) = (1 + \text{期间投资收益率})$

数据更新截至时间：2021/07/30
数据来源：上海稳博

*仅供合格投资者参考，不得通过任何公开渠道进行公开宣传

*基金有风险，投资需谨慎

创业板增强1号B周度收益拆分



创业板的特点：

- 板块交易更活跃；
- 板块波动性更高；
- 机构化的程度相对较低；
- 存在更多定价偏差；

日期	2021/7/30	2021/7/23	2021/7/16	2021/7/9	2021/7/2	2021/6/25	2021/6/18	2021/6/11	2021/6/4	2021/5/28	2021/5/21
超额	1.41%	0.57%	0.93%	1.73%	-0.53%	1.24%	0.06%	1.51%	0.07%	1.01%	0.13%
日期	2021/5/14	2021/5/7	2021/4/30	2021/4/23	2021/4/16	2021/4/9	2021/4/2	2021/3/26	2021/3/19	2021/3/12	
超额	1.07%	1.15%	1.72%	1.51%	-0.76%	0.47%	-0.20%	0.62%	2.99%	0.00%	

胜率统计	
周胜率	85.71%
区间交易总周数量	21
区间盈利总周数量	18
区间亏损总周数量	3
月胜率	100%

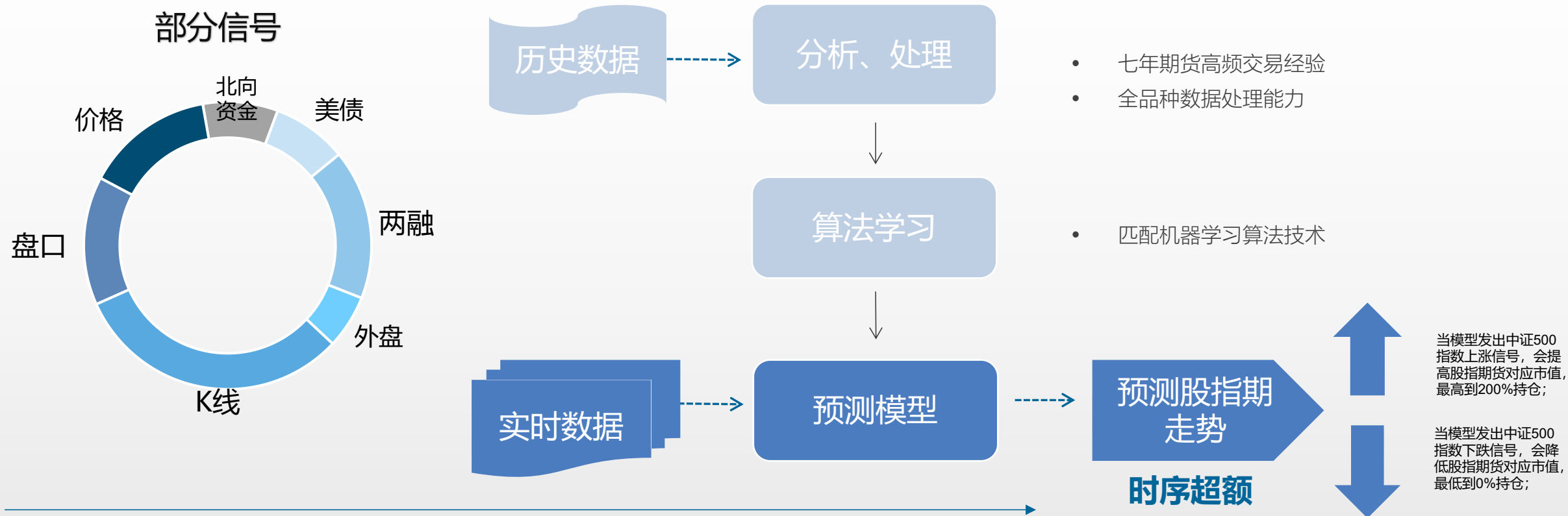
*仅供合格投资者参考，不得通过任何公开渠道进行公开宣传

*基金有风险，投资需谨慎

数据更新截至时间：2021/07/30

数据来源：上海稳博

500指增代表产品-仓位择时



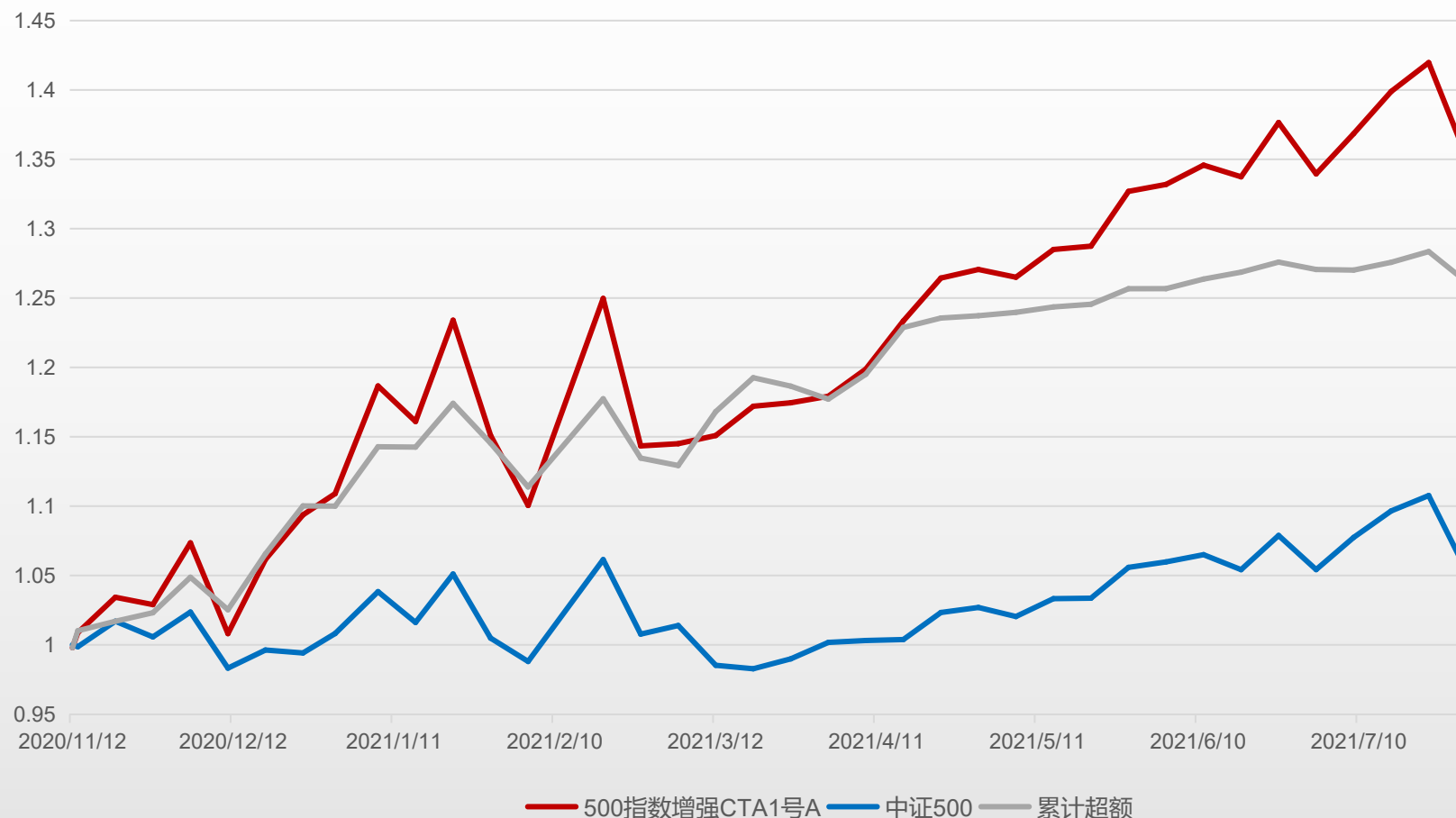
产品优势：

- I. 行情超前，预测精准——顶尖高频期货团队，择时能力优异
- II. 量化择时，策略稀缺——纯量化信号触发交易，执行高效
- III. 超额显著，稳定增强——超高盈亏比，年化超额丰厚

*仅供合格投资者参考，不得通过任何公开渠道进行公开宣传

*基金有风险，投资需谨慎

仓位择时代表产品



产品名称	稳博500指增CTA1号A
运作时间	2020年11月12日
复权净值	1.3520
今年以来超额	14.70%
累计超额	26.44%
年化超额	37.56%
相对周胜率	68.42%
绝对周胜率	73.68%

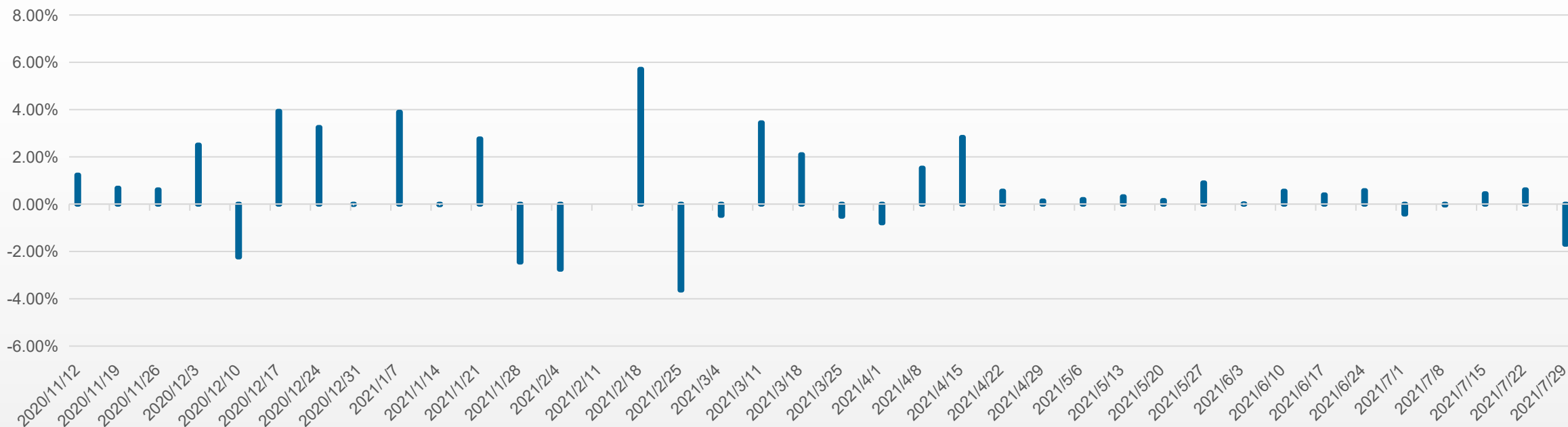
*超额计算公式： $(1 + \text{标的期间指数收益率}) \times (1 + \text{期间累计超额收益率}) = (1 + \text{期间投资收益率})$

数据更新截至时间：2021/07/30
数据来源：上海稳博

*仅供合格投资者参考，不得通过任何公开渠道进行公开宣传

*基金有风险，投资需谨慎

500指增CTA1号A周度收益拆分



日期	2021/7/30	2021/7/23	2021/7/16	2021/7/9	2021/7/2	2021/6/25	2021/6/18	2021/6/11	2021/6/4	2021/5/28
超额	-1.69%	0.61%	0.44%	-0.03%	-0.42%	0.57%	0.39%	0.55%	0.00%	0.90%
日期	2021/5/21	2021/5/14	2021/5/7	2021/4/30	2021/4/23	2021/4/16	2021/4/9	2021/4/2	2021/03/26	2021/03/19
超额	0.16%	0.31%	0.20%	0.13%	0.55%	2.82%	1.52%	-0.79%	-0.51%	2.09%
日期	2021/03/12	2021/03/05	2021/02/26	2021/02/19	2021/02/05	2021/01/29	2021/01/22	2021/01/15	2021/01/08	2020/12/31
超额	3.44%	-0.47%	-3.63%	5.70%	-2.75%	-2.45%	2.76%	-0.02%	3.89%	-0.01%
日期	2020/12/25	2020/12/18	2020/12/11	2020/12/04	2020/11/27	2020/11/20	2020/11/13	2020/11/12		
超额	3.24%	3.93%	-2.23%	2.50%	0.61%	0.68%	1.23%	0.00%		

胜率统计	
周胜率	68.42%
区间交易总周数量	38
区间盈利总周数量	26
区间亏损总周数量	12
月胜率	80.00%

*仅供合格投资者参考，不得通过任何公开渠道进行公开宣传

*基金有风险，投资需谨慎

数据更新截至时间：2021/07/30

数据来源：上海稳博

高频量化对冲（股票中性稳稳系列）



股票多头组合

对标300/500的
股票组合

ALPHA选股策略

个股的日内回转
交易增强（T0）

统计套利策略

打新收益增强

IF空/IC空/融券等

300/500/个股
对冲成本

对冲成本优化

基于基差灵活使用
对冲工具，有效
控制对冲成本

基差择时赚取
额外收益

高频量化对冲

绝对收益
策略组合

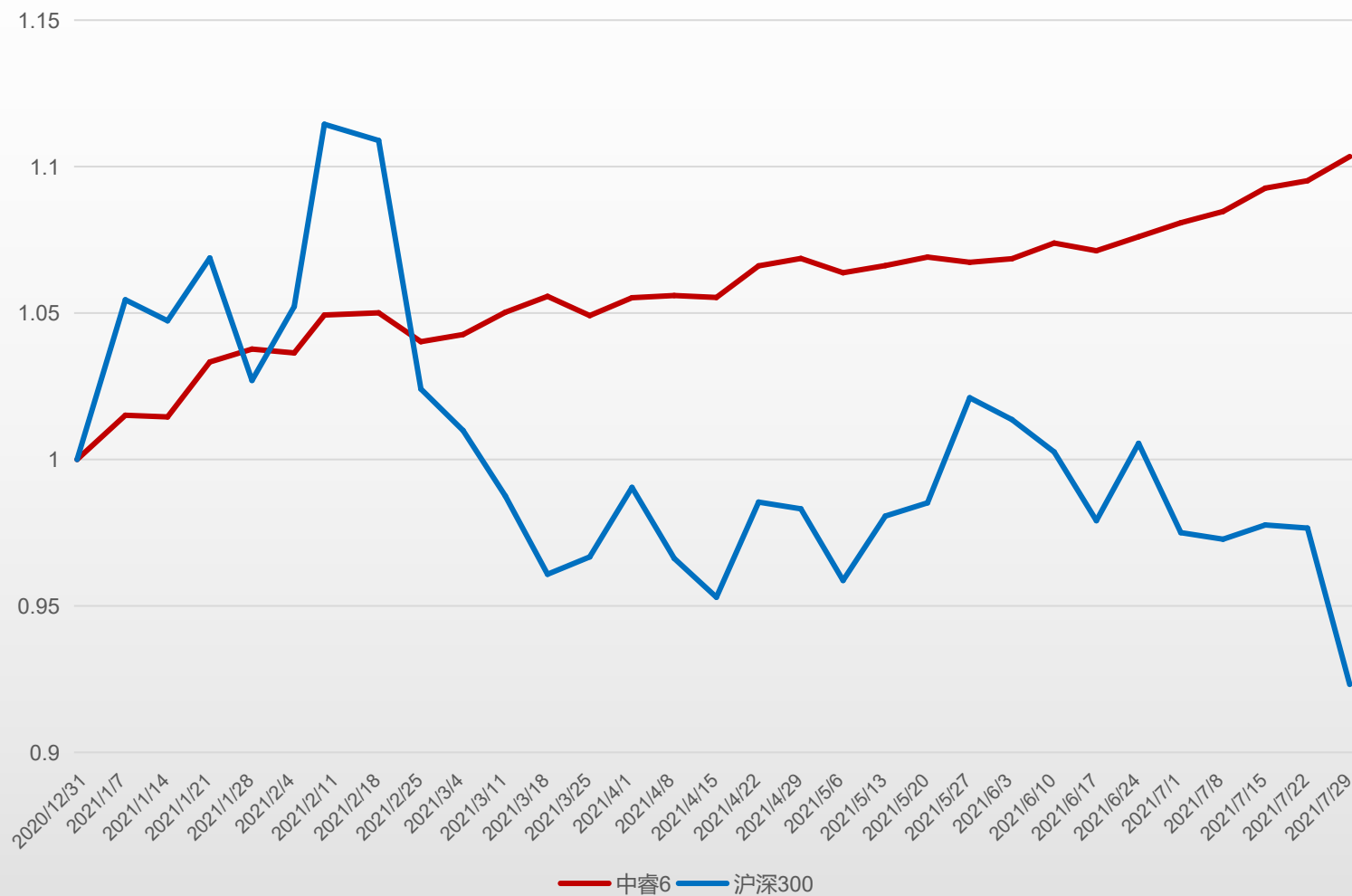
产品优势：

- I. 高频交易，收益确定性较高——根据短周期的量价信号，捕捉股票价格波动，进行统计套利或日内交易
- II. 基差管理优异——根据IF、IC升贴水择时建仓交易和对冲，基于基差的波动做套利交易，优化对冲成本
- III. 充分对冲风险，收益来源多样——对标沪深300及中证500成分股股票组合，严控行业和市值敞口

*仅供合格投资者参考，不得通过任何公开渠道进行公开宣传

*基金有风险，投资需谨慎

稳稳系列—中睿6号

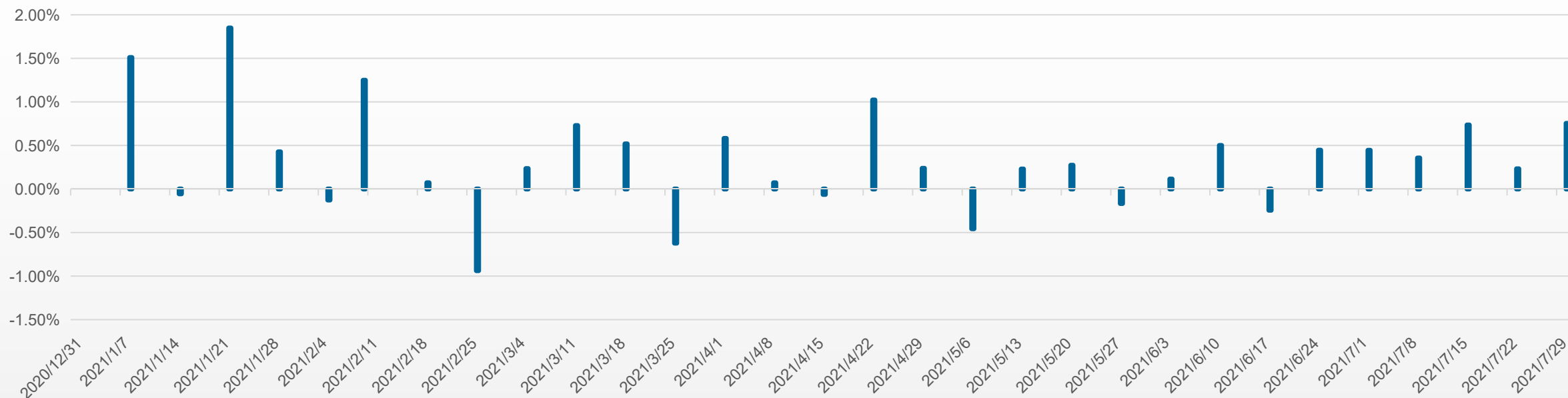


产品名称	中睿6号
运作时间	2020年12月31日
单位净值	1.1768
今年以来收益	10.34%
运作以来收益	10.34%
年化收益	18.60%
夏普比率	4.28
最大回撤	-0.94%

数据更新截至时间：2021/07/30
数据来源：上海稳博

*仅供合格投资者参考，不得通过任何公开渠道进行公开宣传，过往业绩不代表未来产品的实际运行效果
*基金有风险，投资需谨慎

中睿6号周度收益拆分



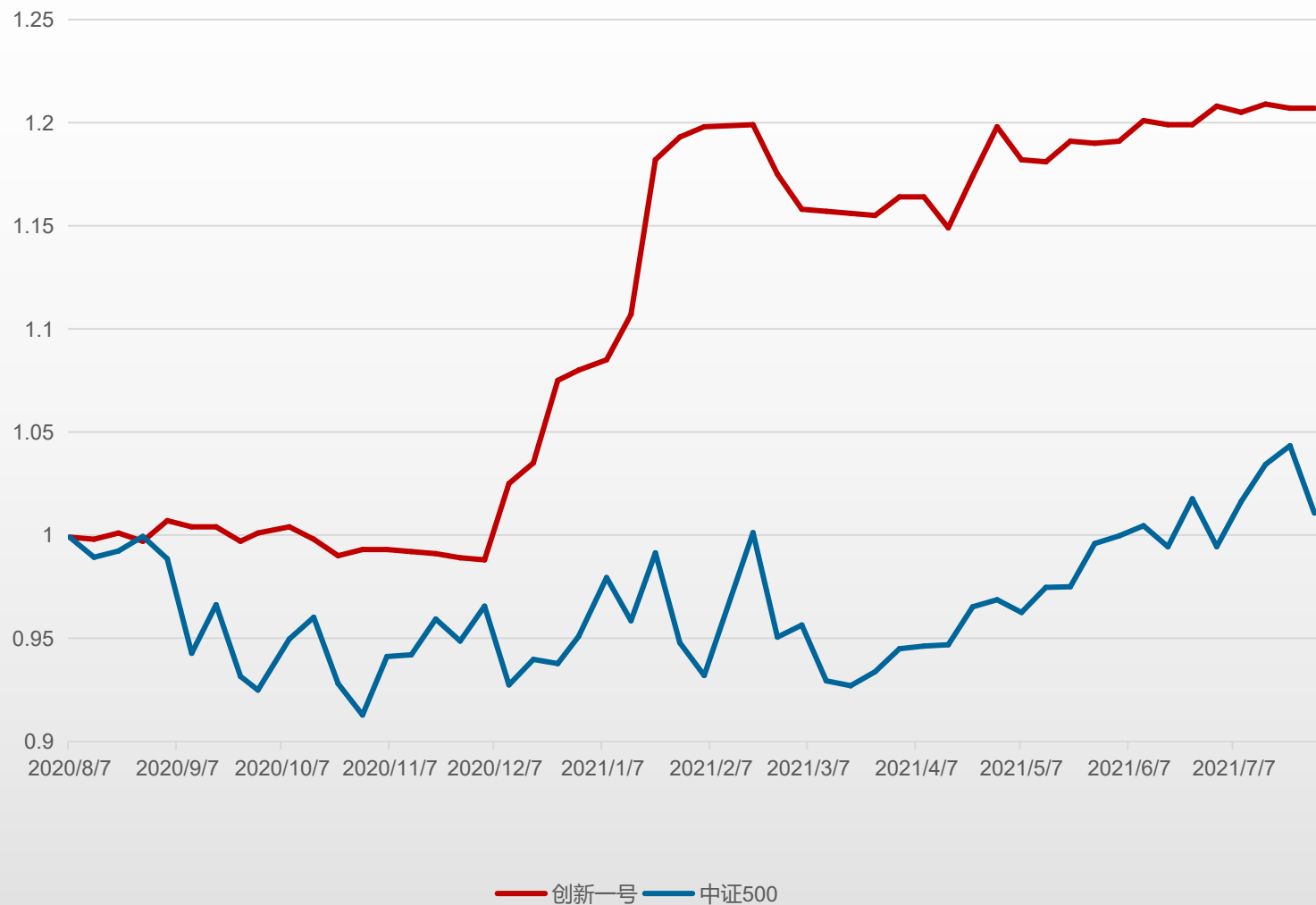
日期	2021/7/30	2021/7/23	2021/7/16	2021/7/9	2021/7/2	2021/6/25	2021/6/18	2021/6/11	2021/6/4	2021/5/28	2021/5/21
绝对收益	0.75%	0.23%	0.73%	0.36%	0.44%	0.45%	-0.24%	0.50%	0.11%	-0.17%	0.27%
日期	2021/5/14	2021/5/7	2021/4/30	2021/4/23	2021/4/16	2021/4/9	2021/4/2	2021/3/26	2021/3/19	2021/3/12	2021/3/5
绝对收益	0.23%	-0.46%	0.24%	1.02%	-0.06%	0.07%	0.58%	-0.62%	0.52%	0.73%	0.23%
日期	2021/2/26	2021/2/19	2021/2/10	2021/2/5	2021/1/29	2021/1/22	2021/1/15	2021/1/8	2020/12/31		
绝对收益	-0.94%	0.07%	1.25%	-0.13%	0.43%	1.85%	-0.06%	1.51%	0.00%		

胜率统计	
周胜率	74.19%
区间交易总周数量	31
区间盈利总周数量	23
区间亏损总周数量	8
月胜率	100%

数据更新截至时间：2021/07/30
数据来源：上海稳博

*仅供合格投资者参考，不得通过任何公开渠道进行公开宣传，过往业绩不代表未来产品的实际运行效果
*基金有风险，投资需谨慎

灵活对冲系列代表产品

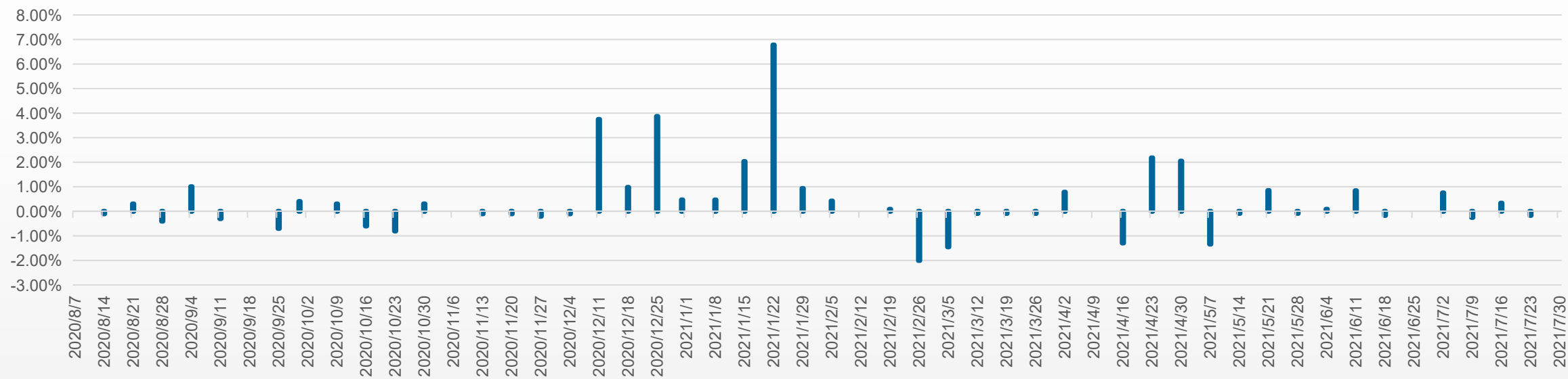


产品名称	创新一号
运作时间	2020年8月7日
复权净值	1.2070
今年以来收益	11.76%
运作以来收益	20.82%
年化收益	21.74%
夏普比率	2.11
最大回撤	-4.17%

数据更新截至时间：2021/07/30
数据来源：上海稳博

*仅供合格投资者参考，不得通过任何公开渠道进行公开宣传
*基金有风险，投资需谨慎

创新一号周度收益拆分



日期	2021/7/30	2021/7/23	2021/7/16	2021/7/9	2021/7/2	2021/6/25	2021/6/18	2021/6/11	2021/6/4	2021/5/28	2021/5/21
超额	0.00%	-0.17%	0.33%	-0.25%	0.75%	0.00%	-0.17%	0.84%	0.08%	-0.08%	0.85%
日期	2021/5/14	2021/5/7	2021/4/30	2021/4/23	2021/4/16	2021/4/9	2021/4/2	2021/3/26	2021/3/19	2021/3/12	2021/3/5
超额	-0.08%	-1.34%	2.04%	2.18%	-1.29%	0.00%	0.78%	-0.09%	-0.09%	-0.09%	-1.45%
日期	2021/2/26	2021/2/19	2021/2/5	2021/1/29	2021/1/22	2021/1/15	2021/1/8	2020/12/31	2020/12/25	2020/12/18	2020/12/11
超额	-2.00%	0.08%	0.42%	0.93%	6.78%	2.03%	0.46%	0.47%	3.86%	0.98%	3.74%
日期	2020/12/4	2020/11/27	2020/11/20	2020/11/13	2020/11/6	2020/10/30	2020/10/23	2020/10/16	2020/10/9	2020/9/30	2020/9/25
超额	-0.10%	-0.20%	-0.10%	-0.10%	0.00%	0.30%	-0.80%	-0.60%	0.30%	0.40%	-0.70%
日期	2020/9/18	2020/9/11	2020/9/4	2020/8/28	2020/8/21	2020/8/14	2020/8/7				
超额	0.00%	-0.30%	1.00%	-0.40%	0.30%	-0.10%	0.00%				

胜率统计	
周胜率	56.86%
区间交易总周数量	51
区间盈利总周数量	29
区间亏损总周数量	22
月胜率	100%

*仅供合格投资者参考，不得通过任何公开渠道进行公开宣传
*基金有风险，投资需谨慎

数据更新截至时间：2021/07/30
数据来源：上海稳博

稳博投资

做量化投资界的工匠



2
0
2
1

上海稳博投资管理有限公司

官网: <http://www.wenbofund.com/>

联系电话: 021-60769008

公司地址: 上海市浦东新区向城路288号

国华人寿金融大厦29楼、309室

*仅供合格投资者参考, 不得通过任何公开渠道进行公开宣传

*基金有风险, 投资需谨慎