INCHOITECH PTE. LTD. Quantitative Asset Management

September, 2024

核心投研

Scott

- 复旦大学计算机科学硕士
- 超过10年套利策略研究(期现和跨期套利、统计套利等)
- · 曾任职于某大型量化对冲基金(>10billion)

Eddy

- · 曾在某top10数字货币交易所任职内部做市商负责人
- · 专注于高频做市商策略和日内高频CTA策略研究

Yu

- 浙江大学信息和通讯工程硕士
- 专注于低延时、高并发的交易及风控系统的开发
- 曾在中兴通讯任职高级工程师

策略概要-套利

期现套利

在期货合约和现货出现足够的偏离空间时,进行多空套利交易

· 资金费率套利

当资金费率的空间高于相应交易 成本时,进行合约和现货间的多 空套利交易

- 合约套利

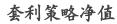
在不同到期日、不同本位、不同交 易所的期货合约间进行多空对称的 利交易

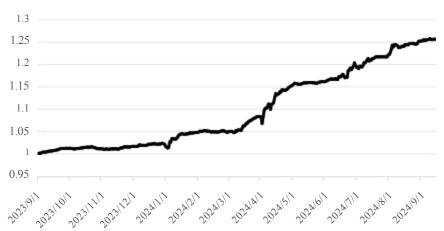
· 统计套利

在具备统计均衡关系的不同合约之 间,进行多空套利交易



策略表现-套利





策略统计指标	
年化收益率	24.73%
最大回撤(日净值)	-1.45%
卡玛比率	17.09
年化波动率	4.57%
夏普比率	5.41
月胜率	91.67%
日度换手倍数	20%

策略概要-日内中高频CTA

03

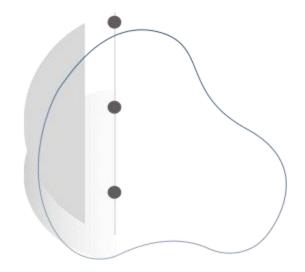
01 适用于BTC和ETH本位,收益率几乎无差异

不涉及现货的买入交易,可以以BTC或ETH等资产作为保证金。例如:在市安使用BTC作为保证金,担保率=USDT的95%

72 对各类行情适应性强,与套利策略表现互补 2024年7月-8月,套利策略年化普遍下降,而日内中高频 策略的 年化收益率依然超过20%

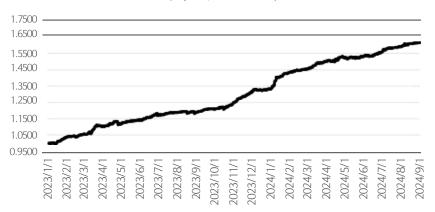
只交易流动性最好的交易所&合约

例如: BTCUSDT永续@Binance, ETHUSDT永续@Binance



策略表现-日内中高频CTA

日内中高频CTA净值



备注:

- 1. 需要Maker≤0的费率,币安目前V6及以上Maker=0;
- 2. 按照目前换手率,需要约2500万-3000万USDT等值的委托资产,可以达到币安V6;
- 3. 按照目前换手率,需要约700万USDT等值的委托资产,可以达到币安的V4。在此费率下,年化收益率相当于理想状况下的65%左右,即年化20%左右;

策略统计指标	
年化收益率	33.32%
最大回撤(日净值)	-2.17%
卡玛比率	15.38
年化波动率	4.63%
夏普比率	7.20
月胜率	100%
日度换手倍数	300%

委托/托管账户管理-合同要素

产品类型	USDT本位	BTC/ETH等本位
主要策略类型	期现/资金费/合约/统计套利、 日内中高频CTA	日内中高频CTA
最低申购额	5M-USDT	100-BTC/1000-ETH
预期收益率	30%-40%	20%-30%
申购赎回开放频率	可协商	
产品锁定期	3 month	
预警和止损线	可协商	
业绩报酬比例	可协商	
管理费比例	0%	
交易所范围	Binance/OKEX/Bybit等, 可 协 商	
投后服务	1. Weekly updates on net asset value provided; 2. In case of significant losses, e.g., a drawdown of 2%-3%, immediately communicate with investors to explain the reasons, including market, trading system, and strategy analysis, along with proposed solutions and countermeasures.	

投研和交易基础设施

投研设施:

CPU总算力: 5000+核

GPU总算力: RTX 4090*100张

总内存: 120T+

总存储: 2000T+

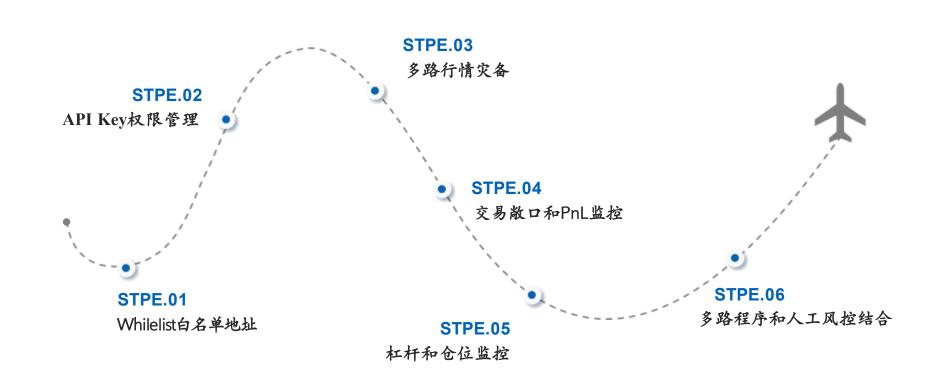
内部网络环境: 高速交换机, 纯万兆环境

交易延迟:

AWS/阿里云托管服务器 C/C++行情和交易处理



全链路风险监控



安全方案



支持第三方托管解决方案

对于有特殊安全需求的客户, 我们支持CeffuMirrorX、Copper、 Fireblocks等第三方托管与映射交易模式。

- 客户可通过将资产交由独立的第三方托管最大程度地减少资产风险,其资产则存放于独立的、有保险的冷存储中;
- 以1:1即时"镜像"到交易所(如币安)指定的子账户。一旦镜像资产记入其子账户,客户就可以使用它们访问币安生态系统中提供的大部分产品,包括现货、保证金和期货交易。

