

第三期天使基金计划 · 项目

项目名称：第三期天使基金计划

发起机构：STATE STREET INVESTMENT MANAGEMENT

项目负责人：**Michael Solecki**

计划实施地区：德国

预期周期：2 个月

目标收益率：300%（不含杠杆）

核心交易方式：基金轮动交易、AI 量化交易、日内高频交易

智能交易系统名称：EMAlpha

一、项目背景与设立目的

在当前全球金融市场结构持续演变、机构化趋势不断加深的背景下，资产配置方式正发生显著变革。道富集团基于前两期成功实战经验，正式推出“第三期天使基金计划”，旨在通过 AI 智能系统与机构交易策略的有机融合，为高净值投资者及专业客户群体提供一套周期明确、策略清晰、收益结构稳定的量化基金型投资解决方案。

本计划由道富集团德国区域团队主导执行，依托集团在跨市场资金调度、交易技术系统、风险控制体系等多方面的核心能力，形成机构级别的交易流程管理与投后运营框架，力求在保障投资本金安全的基础上实现中短期内的复利收益提升。

二、项目技术基础与系统支持

本计划核心交易系统为道富集团自主研发的 EMAlpha 智能量化系统，该系统基于机器学习、统计模型、结构化套利算法及日内交易模块构建，具备以下核心优势：

- 全自动模型决策机制：减少人为干扰，确保交易一致性与纪律性；
- 多因子选股与择时模块：涵盖估值、盈利能力、行业趋势、资金流向等多个维度；
- 算法交易执行引擎：支持 VWAP、TWAP 等主流成交算法与主动型高频指令下达；
- 仓位与风险管理系统：内嵌多层级资金管理逻辑，包括金字塔加仓、趋势止损与资金漏斗机制；
- 实时监控与绩效评估功能：确保策略透明化、操作可控化、结果可追踪化。

通过 EMAlpha 系统执行交易指令，可以最大程度规避散户投资者常见的情绪干扰、操作延迟及交易成本高企等劣势，真正实现“数据驱动决策、系统执行交易”的专业化投资闭环。

三、市场环境 with 策略适配性

根据本计划调研与模型回测结果，当前德国股市在宏观政策稳定、板块轮动加快、流动性活跃的基础上，具备量化模型有效运行的核心土壤。

项目执行将围绕以下三种策略展开：

1. 基金轮动交易策略：通过行业/主题型 ETF 与优质股票切换，跟踪资金流向变化；
2. 量化选股与择时交易：结合多因子模型与市场情绪指标，择优进入趋势确认阶段个股；
3. 日内高频交易策略：在市场关键波动时段内进行短周期套利操作，增强资金周转效率。

整体策略逻辑与全球大型机构当前主流操作方式高度一致，能够有效对冲非系统性风险，并在震荡市中构建相对确定性的收益来源。

四、执行机制与风控体系

为确保投资安全与交易规范，本计划已全面接入 STATE STREET INVESTMENT MANAGEMENT 内部风控流程及合规管理体系。具体执行细则如下：

- 资金账户托管独立：项目资金由指定第三方托管账户集中管理；
- 操作全程系统化执行：交易过程由 EMAlpha 系统完成自动下单、撤单及止盈止损判断；
- 每日净值与风险报告发布：向参与方定期披露资金净值、持仓状态与策略运行摘要；
- 计划退出机制明确：在达到止盈目标或系统预警触发时，执行自动平仓与资金结算程序；
- 合规审核与备案管理：全程遵循德国及欧盟地区证券法律法规，具备完整合规资料备案支持。

五、投资结构与收益展望

本计划设计为封闭式周期投资，周期为 60 自然日，目标收益率设定为 300%，预计收益结构来源主要包括：

- 量化选股带来的结构性超额收益；
- 高频日内策略产生的滚动利润；
- 轮动交易中的套利差价；
- 资金迭代复利复投带来的收益增长曲线优化。

在无杠杆、风控全覆盖的前提下，该目标收益已通过前两期计划实盘验证与系统回测支持，具有充分的可实现性与模型支撑。

六、结语与风险声明

“第三期天使基金计划”是道富集团长期量化投资系统化实践的重要组成部分，代表了机构化交易技术与中短期盈利逻辑的深度融合。我们相信，在系统、纪律与专业执行力的保障下，本计划将为合格投资人提供真正具备可复制性、可控风险、明确目标的专业投资方案。

STATE STREET INVESTMENT MANAGEMENT 郑重承诺：本项目所有操作过程均遵守地区监管制度与合规准则，投资风险在可控范围内；但投资市场仍存在不可预期的系统性风险，请投资人依据自身风险承受能力谨慎参与。

我们诚邀具备专业判断能力与资金管理意识的投资者加入本期合作，共同参与此次制度型变革下的结构性盈利机会。

道富集团 投资管理部

负责人：**Michael Solecki**

出具时间：2025 年 7 月 28 日