

九个小海豹开放式量化基金白皮书

(对内试运行版)

基金档案

创建日期：2019-03-18

初始资产规模：17.811 BTC

初始份额总数：17.811份

初始基金净值：1BTC

开放式基金资产规模和份额总数会随着买入、卖出动态变化，资产规模、基金净值会随着量化交易动态变化。基金以BTC计价，最小单位0.001BTC。

特殊说明：每月10日发BTC工资属于份额转让，基金净值、份额总数均不变。属于个人的份额将在工资日按当日净值进行增加。

假如已经投入了0.3个BTC，按4月10日BTC价格计算应发工资0.6个BTC，那么持有的份额变化如下：

日期	基金资产规模	基金份额	基金净值	个人份额	个人资产
3月18日	17.811	17.811	1	0.3	$0.3 \times 1 = 0.3$
4月10日发工资前	26.717	17.811	1.5	0.3	$0.3 \times 1.5 = 0.45$
4月10日发工资后	26.717	17.811	1.5	$0.3 + 0.6 / 1.5 = 0.7$	$0.7 \times 1.5 = 1.05$

买入规则

T日：交易日，以北京时间00:00为界限，以BTC到账时间为准，00:00（不含）之前为T日，00:00（含）之后为T+1日。

假如今天购买0.2BTC，且假设今晚基金资产17.85，那么持有的份额变化如下：

日期	基金资产规模	基金份额	基金净值	个人份额	个人资产
3月18日	17.811	17.811	1	0.3	$0.3 \times 1 = 0.3$
3月19日买入前	17.85	17.811	1.002	0.3	$0.3 \times 1.002 = 0.3006$
3月19日买入后	18.05	18.014	1.002	$0.3 + 0.2 / 1.002 = 0.4996$	$0.4996 \times 1.002 = 0.5006$

如果发生线下外部融资，将计入负债项，如有利息，另作方案说明。

卖出规则

同买入规则一样，对基金份额和个人份额进行减除。提币手续费由基金承担。

收益分配

按季度结算，采用再投资方式，每季度最后一个星期五执行。仅个人得到的分红会复投，非个人份额不拿分红（变相薅公司羊毛！）。

红利分配预案

复利预估年化收益	季度收益率	分红
<20%	<4.7%	不分红
[20%, 50%)	[4.7%,10.7%)	收益20%用于分红
>=50%	>10.7%	收益50%用于分红

假如二季度收益20%，那么持有的份额变化如下，相当于个人收益接近30%。

日期	基金资产规模	基金份额	基金净值	个人份额	个人资产
3月18日	17.811	17.811	1	0.3	$0.3 \times 1 = 0.3$
6月26日分红前	21.373	17.811	1.2	0.3	$0.3 \times 1.2 = 0.36$
6月26日分红后	21.373	$17.811 + 0.025 = 17.836$	1.198	$0.3 + (21.373 - 17.811) \times 0.5 / 17.811 \times 0.3 = 0.325$	$0.325 \times 1.198 = 0.389$

基金管理

暂不收取基金管理费。

附录

本量化基金2020年以来资产收益率表现。

