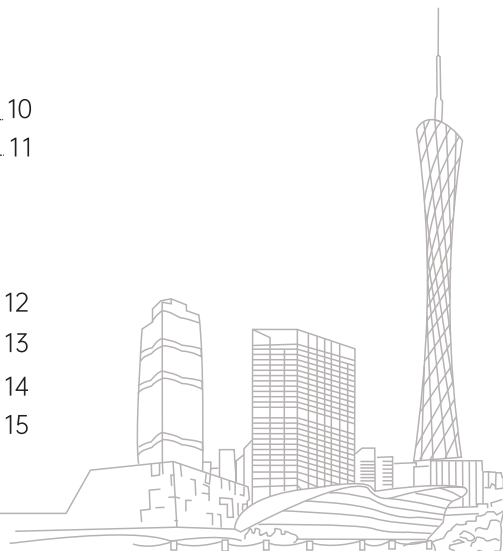


GPEC
广州投资圈 快讯
GZVC

2023.03



| | | |
|----|--|----|
| 01 | 广州市金融局莅临协会调研座谈促提升 南京市河西新城管委会来穗交流谋发展 | |
| | · 广州市地方金融监管局莅临协会调研 | 01 |
| | · 南京市河西新城管委会到协会交流 | 02 |
| 02 | “岭南杯”私募实盘交易大赛季度榜单公布 | |
| | · 大赛季度榜单（第一季度） | 03 |
| | · 大赛月度榜单（2023年3月） | 04 |
| | · 欢迎报名参赛 | 07 |
| 03 | 促进金融高质量发展 南沙“明珠荟”系列活动落地 | |
| | · “明珠投融荟”第一期：科创金融高质量服务产融对接 | 08 |
| | · “明珠投融荟”第二期：金融科技专场推介 | 09 |
| | · “明珠数金荟”第一期：金融场景与数据融合应用系列沙龙 | 09 |
| 04 | FOF专委会活动：CTA策略专场&量化论道 | |
| | · “私募管理人面对面”系列第四场：CTA策略专场分享 | 10 |
| | · “私募管理人面对面”系列第五场：量化论道：脉络、格局和胜负手 | 11 |
| 05 | 资本市场新动态 | |
| | · 聚焦行业焦点议题，LPXGP下午茶广州站圆满落幕 | 12 |
| | · 组建百亿基金布局数字经济，广州产投集团与广州无线电集团达成战略合作 | 13 |
| | · 目标规模100亿元！一支文化产业基金落地广州 | 14 |
| | · 中基协：截至2月末存续私募基金规模20.29万亿元 | 15 |



01

广州市金融局莅临协会调研座谈促提升 南京市河西新城管委会来穗交流谋发展

“高质量发展”已经成为当下和今后相当长一段时间里中国经济的新命题，也成为政府工作报告中的高频词汇。

3月伊始，广州市地方金融监督管理局、南京市河西新城区开发建设管委会分别到协会调研交流，共话行业高质量发展之路。



广州市地方金融监督管理局莅临协会调研

3月3日，市地方金融监管局副局长徐秀彬一行莅临协会调研。监管一处四级调研员尹涛、资本市场处四级调研员刘嘉彦陪同调研。



协会迎来新发展、取得新突破、践行新想法

徐秀彬副局长听取了协会秘书长刘秋华关于协会2022年工作开展情况的汇报，并对协会在发挥作用、会员发展和营造氛围等方面的工作给与高度的肯定。他表示，协会过去一年的工作，可以用一个“新”字贯穿：顺利换届迎来新发展、会员数量取得新突破、成立FOF专委会践行新想法，工作成效明显。



徐秀彬副局长高度肯定协会工作

协会工作务实笃行“不躺平”

过去的一年，在市金融监管局的指导下，协会积极推动资本聚焦本土，引导私募基金机构规范运营，秉持“链接资源、服务会员，成就行业”的理念，充分发挥协会在行业生态圈承上启下的作用，以“开展百场活动，增加百家会员”为工作方向，务实笃行“不躺平”，全力推进各项工作。

2022年，双协会成功完成新一届理事会换届选举工作，稳步迈入新的征程；新设了“私募证券FOF基金专业委员会”，吸引本土私募证券机构抱团发展；启动了首届“岭南杯”私募实盘交易大赛，给私募管理机构提供展现自我的投资交流平台；成功举办多场大型论坛沙龙、持续举办日常活动，为行业发展注入正能量。

截至2022年末，协会组织开展各类活动超过70场次，新增各类会员单位71家，并为113家私募机构提供专业高效的辅导和咨询服务。首届“岭南杯”私募大赛吸引了近百家私募报名参赛，报名产品超过三百只。

引领行业高质量发展



调研合影留念

对协会下一阶段的工作，徐局指出，在贯彻落实省、市高质量发展大会精神的背景下，希望协会在下一阶段的工作里，坚持规范运作、加强党建引领，通过打造行业品牌活动，营造良好的行业发展氛围；在会长单位及理事单位的支持下，推动会员单位、投资机构聚焦广州重大项目建设和重点产业；在金融主管部门的指导下，继续发挥专业作用，积极引导私募基金加大对实体经济的支持力度。



南京市河西新城区开发建设管委会到协会交流

3月7日，南京市河西新城区开发建设管委会（下称“南京河西新城管委会”）金融产业促进处处长陈凤鸣一行到访协会。双方就金融聚集、运营机制与模式、企业招引与服务等方面进行深入交流。



协会特邀的四家广州企业亦在会上分别发言，重点介绍了各自主营业务、产品特点、公司优势等内容，全方位地展示公司未来发展的战略布局。



广州映博智能科技有限公司副总经理曾丽敏



广州有米科技股份有限公司董秘陈玉丹



康图技术(广州)有限公司医学应用部总监邓楠



广东铭太信息科技有限公司董事长柳絮

陈凤鸣处长向协会及参会企业发出邀请，欢迎随时到河西新城观光考察，进一步促进合作。协会及参会企业纷纷应邀，表示后续择时拜访学习，作进一步的交流。



合影留念

协会对南京河西新城管委会一行到来表示热烈欢迎



刘秋华秘书长表示，南京是历史悠久、文化厚重、现代经济发展成果优秀的东部城市；广州作为粤港澳大湾区核心城市之一，也是中国改革开放的前沿城市，积累了一定的发展经验。双方借此机会，围绕金融聚集、科技发展、运营管理经验等方面开展交流，相信定能获得丰硕的成果。

南京河西新城管委会一行对协会热情接待表示感谢



南京河西新城管委会金融产业促进处处长陈凤鸣指出，近年来，南京紧紧围绕重要金融中心建设目标，全力支持河西新城建设重要金融中心核心集聚区。南京市河西新城管委会作为河西金融集聚区建设管理机构，当前正聚焦金融载体建设运营、金融产业发展促进、金融企业招引服务等职责，全力推进落实各项重点工作。作为国家重要中心城市和粤港澳大湾区的核心枢纽城市，广州经济实力雄厚、财富聚集明显、产业基础扎实、金融竞争力位居全国前列。此次考察交流，旨在重点学习广州的建设管理机构及相关平台企业在运营机制与模式、产业规划建设、投资发展促进、企业招引与服务、人员管理考核等经验做法。

02

“岭南杯”私募实盘交易大赛季度榜单公布

截至3月底，本次大赛成功报名参赛私募109家，报名产品265只，其中股票主观多头策略产品112只，股票量化多头策略40只，市场中性策略9只，套利策略10只，CTA策略25只，期权策略12只，复合策略30只，组合策略27只。



大赛季度榜单（第一季度）出炉

第一季度大赛榜单排名如下：

相对收益组

| 综合排名 | 产品名称 | 参赛机构 | 综合评分 |
|------|------------|----------|------|
| 1 | 罗爵量化1号 | 广州罗爵私募 | 0.93 |
| 2 | 罗爵8号 | 广州罗爵私募 | 0.87 |
| 3 | 玄元元丰21号 | 玄元投资 | 0.87 |
| 4 | 璞一价值马拉松 | 广州璞一投资 | 0.86 |
| 5 | 罗爵13号 | 广州罗爵私募 | 0.84 |
| 6 | 盛世融邦价投精选六号 | 广州盛世融邦私募 | 0.83 |
| 7 | 罗爵智汇稳健1号 | 广州罗爵私募 | 0.82 |
| 8 | 谢诺辰阳浩然核心1号 | 谢诺辰阳 | 0.81 |
| 9 | 恒顺价值投机新建1号 | 珠海恒顺资产 | 0.81 |
| 10 | 平行线1号 | 正圆私募 | 0.79 |

绝对收益组

| 综合排名 | 产品名称 | 参赛机构 | 综合评分 |
|------|--------------|----------|------|
| 1 | 德粤朗月量化对冲 | 广东德粤颀鑫投资 | 0.97 |
| 2 | 佳利达CTA草长莺飞 | 广州佳利达私募 | 0.94 |
| 3 | 圆石厚雪恒远1期 | 圆石投资 | 0.93 |
| 4 | 璞一明辨 | 广州璞一投资 | 0.86 |
| 5 | 汉马山谷全天候FOF | 广州汉马私募 | 0.84 |
| 6 | 广金美好玻色一号 | 横琴广金美好基金 | 0.83 |
| 7 | 汉马山谷无为稳健型FOF | 广州汉马私募 | 0.82 |
| 8 | 汉马山谷无为稳守型FOF | 广州汉马私募 | 0.81 |
| 9 | 昱阳均衡配置1号 | 广州昱阳私募 | 0.8 |
| 10 | 广金美好狄拉克一号多策略 | 横琴广金美好 | 0.79 |



大赛月度榜单（2023年3月）出炉

3月大赛月度榜单排名如下：

相对收益组

| 综合排名 | 产品名称 | 参赛机构 | 综合评分 |
|------|--------------------|----------|------|
| 1 | 谢诺辰阳浩然核心1号私募证券投资基金 | 谢诺辰阳 | 0.84 |
| 2 | 建皇建安1号私募证券投资基金 | 珠海横琴建皇投资 | 0.8 |
| 3 | 长尾生猪产业一号私募证券投资基金 | 广州长尾私募 | 0.77 |
| 4 | 华骏量化1号私募证券投资基金 | 华骏投资 | 0.71 |
| 5 | 璞一价值马拉松私募证券投资基金 | 广州璞一投资 | 0.69 |
| 6 | 罗爵量化1号私募证券投资基金 | 广州罗爵私募 | 0.68 |
| 7 | 或恪知行智维3号私募证券投资基金 | 或恪投资 | 0.64 |
| 8 | 罗爵10号私募证券投资基金 | 广州罗爵私募 | 0.63 |
| 9 | 德粤宝星座私募证券投资基金 | 广东德粤颀鑫投资 | 0.62 |
| 10 | 玄元元丰21号 | 玄元投资 | 0.6 |

绝对收益组

| 综合排名 | 产品名称 | 参赛机构 | 综合评分 |
|------|----------------------|----------|------|
| 1 | 广金美好坡色一号私募证券投资基金 | 横琴广金美好 | 0.95 |
| 2 | 莞闽投德粤朗月私募证券投资基金 | 广东德粤颀鑫投资 | 0.94 |
| 3 | 昱阳灵活配置1号私募证券投资基金 | 广州昱阳私募 | 0.92 |
| 4 | 汉马山谷全天候FOF私募证券投资基金 | 广州汉马私募 | 0.9 |
| 5 | 璞一明辨私募证券投资基金 | 广州璞一投资 | 0.9 |
| 6 | 德粤朗月量化对冲私募证券投资基金 | 广东德粤颀鑫投资 | 0.9 |
| 7 | 佳利达CTA草长莺飞私募证券投资基金 | 广州佳利达私募 | 0.87 |
| 8 | 罗爵期权复合策略1号私募证券投资基金 | 广州罗爵私募 | 0.86 |
| 9 | 汉马山谷无为稳守型FOF私募证券投资基金 | 广州汉马私募 | 0.86 |
| 10 | 汉马山谷无为稳健型FOF私募证券投资基金 | 广州汉马私募 | 0.85 |



参赛机构观点分享

广州市罗爵私募证券投资基金管理有限公司

- 过去的一季度，广州罗爵私募参赛产品在大赛中表现出色，源于长线布局的股票表现良好，短线股票交易获得收益。长线短线相结合，根据市场变化不断优化策略，把握不同时间节点的投资机会，合理进行资产配置。
- 广州罗爵私募以主观股票多头策略为主，注重基本面研究，聚焦价值投资，重视赔率，旨在挖掘出有业绩爆发力的成长性企业。我们认为现阶段A股仍蕴含着较好的投资机会。在政策和相关事件的催化下，中期来看科技仍是主线。随着4月市场迎来季报披露期，上市公司整体盈利增长预期出现明显改观，经济运行水平相较一季度有望出现进一步抬升，短期可适当关注业绩增长主线。

广州市圆石投资管理有限公司

- 圆石投资在雪球策略上有较长时间的布局，在2023年一季度，圆石持有的地产产业链相关、周期、中特估等板块的个股雪球仓位表现优异，持续贡献了较高收益，是圆石参赛产品圆石厚雪恒远1期的主要收益来源。
- 圆石投资通过灵活运用成长股投资策略和衍生品策略，在精选板块中挑选优质成长股，买入持有，对高波动、有确定性的品种和标的进行衍生品投资以获取市场的波动收益。
- 我们长期看好股票衍生品的投资机会。目前指数波动率较低，但是个股波动率长期存在结构性机会，对个股雪球的票息收益比较友好，我们将继续结合主观多头的个股研究优势，通过个股雪球策略获取市场波动收益。

广东德粤焱鑫私募证券投资基金管理合伙企业(有限合伙)

- 以策略逻辑为基础，以大数据策略为依托是广东德粤焱鑫投资的投资理念。在三月份的比赛中，广东德粤焱鑫投资的三只参赛产品分别获得绝对收益组的第二名、第四名以及相对收益第九名。
- 绝对收益类参赛产品的收益来源，主要是以做场内指数期权的套利，近期市场运行比较稳定，所以净值表现在正常的运行斜率上；相对收益类参赛产品的收益来源，主要是偏基本面学术因子为主，比较偏重上市公司的财务数据和投资营收这类因子，所选上市公司的成长性比较好，适合长期投资，并且有可转债做防守，所以长期以来跟指数的超额收益会保持在20%左右。

广东谢诺辰阳私募证券投资基金管理有限公司

- 谢诺辰阳坚持PE思维，坚持长期价值投资的核心理念，聚焦新经济，以“专注获取超额收益”为核心投资目标。
- 回顾一季度，消费、地产、基建等板块轮番走出阶段性行情，但最终在AIGC为代表的新一代科技革命推动下，计算机、传媒、通信等板块均在一季度实现30%有余的涨幅，成为引领市场的主线板块。
- 谢诺辰阳参赛产品的仓位也在今年3月做出了较大幅度的调整，主要持仓从新能源、消费复苏等相关板块，调整至以AIGC概念为主的高景气赛道，主要为算力侧相关标的，辅以AIGC相关数据、模型、应用侧有突出表现或提前布局的公司。个股方面，主要选择确定性受益的标的。整个一季度，基金运行基本保持平稳，净值逐渐稳步上升。



参赛机构观点分享

广州长尾私募证券投资基金管理有限公司

- 过去的三月份，广州长尾私募参赛产品主要来源于底部做多生猪股票，做空近月生猪期货，做多远月生猪期货。
- 广州长尾私募的产品以生猪产业链为主，股票期货联动。主要投资策略是按生猪产业链周期节奏做投资，以产业指导投资，团队出身于产业，打通上下游。多空对冲，盈利点覆盖全周期。管理团队平均从业经验为10年以上，市场敏锐度高，投研专业精深，始终坚持以客户为中心，以客户资产保值增值为己任，以绝对收益为目标，谋求长期资本增值。

广州汉马私募基金管理有限公司

- 广州汉马私募的参赛产品表现优异，源于自2022年底开始，基于对市场 and 资产周期的理解，在核心仓位，坚守宏观战略型资产均衡配置的基础上，适当提高战术型资产中股票权益类资产的头寸，产品收益来源主要来自基准收益 β 和超额收益 α 。战略资产配置和战术资产配置共同决定了 β 配置，战术资产配置涉及到子基金遴选和调整的 α 配置。
- 未来市场走向，宏观上，总体要求还是“高质量”优先，不搞强刺激，货币政策强调“精准”，结构主导，A股市场过去一段时间风格表现上，成长>价值，小盘>大盘；短期或将延续结构化行情，A股整体中枢维持偏强态势，但趋势性有待观察。

广州璞一投资管理有限公司

- 今年一季度，广州璞一投资的产品取得了正收益，股票多头的产品收益较好，源于拥有一套适合自身的交易体系。
- 在股票多头策略产品中，璞一投资交易体系的核心是：
逻辑（强且长、估值、产业大趋势）+主线（至强热点、主赛道）+趋势（上涨趋势、跌不动）
结构性机会（择股）+波段策略（择时）+量化工具（程序化交易）
- 广州璞一投资坚信“研究创造价值”，对选股来说，不仅仅要选好股票，还需要选对方向，选对方向是牛市，选错方向是熊市。当下的A股市场，主观选股策略的适配性，在于需要适配当下的主线方向。我们的选股策略是至少涵盖这三个方面：强上涨逻辑的股票，符合当下主线，技术图形处于买点附近。

盛世融邦（广州）私募证券投资基金管理有限公司

- 过去的一个季度，广州盛世融邦私募主要是根据盘面的变化，及时做出仓位的管理，并根据政策面的变化，及时跟进热点板块。收益主要是根据盘面的变化及政策面的变化，对仓位进行控制，并根据热点板块转换，及时做出个股的调整及仓位的配置。
- 对未来的判断，广州盛世融邦私募认为市场机会大于风险，看好未来的行情。当前，市场处于全年第二个关键的做多窗口，经济从局部复苏到全面修复只是时间问题。预计国内经济恢复预期，将在本月中旬经济数据集中公布后继续上修，这是此轮行情的基础。其次，年初至今工业环节局部偏冷，是滞后性反应，经济复苏的领域会逐渐增多。



欢迎报名参赛

首届“岭南杯”私募实盘交易大赛以“推动行业发展，助力私募成长”为主题，由广州私募基金协会主办，招商证券股份有限公司、上海朝阳永续信息技术有限公司承办，招商期货有限公司协办，旨在给私募管理机构提供展现自我的投资交流平台，为市场挖掘优秀的私募基金管理人，推动本土私募机构的高质量发展。

大赛根据评估投资收益方式的不同将参赛产品划分为两大组——相对收益组、绝对收益组进行分组较量。本次大赛季度及月度榜单，综合考虑产品累计收益率、最大回撤、夏普比率、产品规模、周胜率等因素，根据不同策略的特点，按照不同的权重比例进行评分。

大赛一经启动，引起业内多方关注，得到多家主流媒体宣传报道，目前超过一百家私募机构报名参赛。

- ▶ 本届大赛为期1年，报名截至2023年9月30日。
- ▶ 对月度、季度、年度榜单前十的机构，主办单位及承办单位将给予品牌宣传、尽调路演、投研服务、资方对接、投资支持等一系列奖励支持。其中，大赛表现优异的私募管理人将获得由私募证券FOF基金专业委员会成员单位提供的投资资金支持。



有意参赛的机构，请识别右方图片二维码进行报名。



首届“岭南杯”私募实盘交易大赛
参赛报名



03 促进金融高质量发展 南沙“明珠荟”系列活动落地

为贯彻落实《南沙方案》精神，聚焦南沙科创企业成长发展，搭建南沙科创企业与金融机构的投融资合作平台，畅通科创企业融资渠道，南沙开发区金融局推出了“明珠投融资荟”“明珠数金荟”系列活动。



“明珠投融荟”第一期：科创金融高质量服务产融对接

2月27日，第一期“明珠投融荟”科创金融高质量服务产融对接活动在明珠金融创新集聚区成功举办。本次活动邀请南沙的基金、银行、科创企业等机构，超60位科创企业高管、基金负责人、相关行业专家参加。

本次路演活动择优遴选了高分子新材料、农业科技、人工智能、预制菜等5个项目进行路演。来自方柚科技、固纳科技、尚好菜食品、雪印食品、中一农业科技的负责人分别从市场需求、技术优势、运营情况、发展路径、融资需求等方面进行了详细的介绍与分享。专家逐一与路演项目方交流互动，为项目做点对点辅导、面对面诊断，为企业发展提出建设性意见，有效提高其市场竞争力。



南沙开发区管委会总经济师林少礼

今年一月，省、市、区陆续召开高质量发展大会，对南沙推进高质量发展作了动员部署，体现了南沙依托省、市支持，举全区之力推动高质量发展的坚定信心决心。南沙将坚定不移做好产融对接，强化金融服务实体经济，打造“明珠投融荟”科创产融对接平台，让科创企业、金融机构足不出户，在南沙解决产融需求，助力南沙经济高质量发展。



南沙开发区金融局副局长朱锦

此次举办“明珠投融荟”科创产融对接活动，既是打造南沙科创金融服务高质量发展的重要品牌，也是落实《南沙方案》金融工作的具体举措，通过活动让好企业更容易融到资金，让资金方更快找到好项目，南沙开发区金融局乐意当好红娘，今后将每月举办科创产融对接活动，落实好“精明增长”理念，为区内初创企业快速步入高质量发展轨道探索一些经验。





“明珠投融荟”第二期：金融科技专场推介

3月23日，第二期“明珠投融荟”金融科技专场推介在明珠金融创新集聚区成功举办。南沙开发区金融局廖晓生局长、朱锦副局长、李景泰副局长以及区内外约50名投资机构代表出席了本次活动。



南沙开发区金融局局长廖晓生

南沙地处于广深港、广珠澳科技创新“人字形”走廊交汇点，既是粤港澳大湾区综合性国家科学中心主要承载区，也是建设粤港澳大湾区国际金融枢纽的重要载体。推动南沙金融业高质量发展，促进金融与科技深度融合，打造更多基于大数据、云计算、人工智能等新兴前沿技术的金融新产品、新模式与新业态，将为南沙提升金融科技竞争力注入新的强劲动力。



活动邀请到栈略数据、巨杉数据库、PLUG AND PLAY CHINA（璞跃中国）三家金融科技重点企业作为代表进行分享推介。项目汇报人分别就产品特点、核心竞争力、市场前景分析及运营模式等方面进行详细展示。越秀产业基金、广发乾和等企业出席嘉宾针对项目提出指导意见和建议，双方进行热烈互动交流。



企业代表分享

本次专场推介活动旨在通过分享优秀金融科技企业在产品设计、运营模式及市场开拓方面的经验，更好发挥其比较优势，推动大数据等新兴技术与金融加速融合发展，塑造金融与科技创新发展的新动力。

“明珠数金荟”第一期：金融场景与数据融合应用系列沙龙

3月29日，“明珠数金荟”（第一期）金融场景与数据融合应用系列沙龙成功举办，活动邀请了工商银行、光大银行、众陶联供应链服务公司等超40位金融领域和数据领域专家及企业代表参加。



本次活动，多家机构围绕金融场景与数据高质量融合应用实施路径进行分享，参会代表围绕自身发展需求及行业难点痛点积极发言，探索推动多家金融机构通过大数据赋能，破解中小企业融资难、融资贵等问题，让金融活水精准滴灌中小微企业，助力实体经济发展。

南沙开发区金融局朱锦副局长表示，南沙金融业从零起步、迅猛发展，金融业增加值排名全区行业前5；累计集聚银行、融资租赁、商业保理、私募基金等23种细分类金融企业近7000家，其中创新型持牌法人金融机构占全市1/4。金融业已跻身南沙五大重点产业之一，并在特色金融板块、平台建设、改革创新、金融监管等方面取得一系列成效。



南沙开发区金融局副局长朱锦

04

FOF专委会：CTA策略专场&量化论道

为了加强私募证券FOF基金专业委员会（简称“FOF专委会”）成员和私募基金管理人的交流，探寻各种策略的优秀管理人，FOF专委会在广州私募基金协会的指导下组织开展“私募管理人面对面”系列活动。

3月，本系列活动邀请了三家私募管理人带来投资经验分享。



CTA策略专场分享 “私募管理人面对面”系列第四场



2023年3月23日，由奕睿私募基金管理（上海）有限公司（下称“奕瑞私募”）和珠海格林顿资产管理有限公司（下称“格林顿”）为FOF基金专委会成员及特邀参会人员带来量化CTA策略投资经验。



奕睿私募总经理李岸隆 分享了奕睿CTA策略的主要特点

奕睿私募于2021年12月3日获得私募基金管理人资格，目前专注于量化CTA策略。

奕睿CTA策略以长周期截面策略为主，中短周期策略为辅，通过对200个长周期因子和200个短周期因子的组合和分散配置，以追求均衡的CTA收益，策略注重风险管理，尤其是尾部风险的策略间互补。

选取多个高波动的主力合约，均衡风险，把握换月行情，日常管理策略运行，随时观察调整。收益主要来自三方面：1、非趋势交易比例高；2、风格稳定，收益可以归因；3、超额收益来自转折点的把握，和与管理规模负相关的因素较多。4、基本面信息包括行业、产业链、现货数据研究应用占主导地位。



格林顿投研部投资委员会主席廖挺煌 分享了格林顿的投资理念和量化CTA多策略

格林顿集中于金融资本市场投资管理，专注于量化对冲领域。

在交易中运用多种对冲策略模型将市场中的系统风险规避，专注于衍生品套利、统计套利和动态套利，并避免直接面对金融资产的波动性风险，捕捉市场从无效到有效的利润，以谋取管理金融资产的绝对正收益。

多头期货+期权对冲，期权代替CTA策略寸头的损耗、磨损。运作过程中产品有一定的净值回撤，但净值修复也较快。分析合约的贴水和波动率、换月基差、期货和期权配合，计算简单，策略容量大。日常风险管理，对冲期权选择科学、仓位严格控制，对交易标的的选择也有固定的标准。





量化论道：脉络、格局和胜负手 “私募管理人面对面”系列第五场

2023年3月30日，由上海锐天投资管理有限公司（下称“锐天投资”）带来量化策略分享。目前，锐天投资股票投研团队分为高频组、中频组和低频组三大团队。其中高频组直接由徐晓波先生负责，所管理的中性策略2022年收益率为13.87%，2021年5月14日运作至今年化收益率达19.67%。



锐天投资CEO徐晓波
分享了量化投资的发展历程，介绍了锐天投资的发展理念

锐天投资成立于2013年，是国内最早从事量化交易的管理人之一。

“人才”和“技术”是徐晓波这次分享的两大关键词。他认为，人才是竞速赛道的核心。尽管人工智能技术在量化交易中有一定的优势，包括运算速度、数据处理能力、信息挖掘能力等，但人工智能无法作出预测，尤其在主观决策上，人工智能不能替代人才的作用。



徐晓波表示，回顾过往的发展，最大的体会就是人才与技术并重，同时需要控制好自己的风险。特别是当市场在经历巨幅震荡和巨大变化的时候，更需要对风险有敬畏之心，守住自己的底线，才能去创造更高的高点，这是一个私募或者是一个金融机构最起码的认知。只有这样做，投资人才能够对锐天有更大的信任。

FOF专委会系列活动预告

▶ 私募管理人面对面

时间：计划每个月组织2次

对象：专委会成员、定向邀约人员

内容：根据私募基金管理人不同策略进行分类，组织专委会成员对管理人进行尽调。



▶ 专委会投资心得交流会

频次：每月或每季度定期举办

对象：专委会成员

内容：沟通和交流近期投资心得，讨论未来资产、策略和管理人几个方面的投资机会和潜在的风险等。

▶ 行业专家投资主题分享会

时间：每月组织1~2次

对象：专委会成员、定向邀约人员

内容：由FOF专委会邀请行业专家进行投资经验和主题分享，并组织搭建FOF专委会的专家智囊团，为会员提供咨询服务。



05 资本市场新动态

- LP × GP下午茶广州站圆满落幕
- 广州产投集团与广州无线电集团达成战略合作
- 一支文化产业基金落地广州
- 截至2月末存续私募基金规模20.29万亿元



聚焦行业焦点议题，LP × GP下午茶广州站圆满落幕

近年来，广州持续发力母基金，频繁出台利好政策，尤其广州2000亿母基金正式起航，无疑将吸引国内外顶级投资机构、产业龙头企业等产业发展核心要素汇聚广州，引入并推动重大产业项目快速落地。

3月17日，由广州产业投资资本管理有限公司主办，广州私募基金协会、相融资本以及平安银行联合主办的“广州资本交流会”吸引近50家全国各地的LP和GP相聚羊城，共同探讨了行业内多项焦点议题。

广州私募基金协会刘秋华秘书长

广州私募基金协会刘秋华秘书长表示，中国的经济版图正在经历新一轮大洗牌，城市之间的竞争愈发激烈，谁能成为中国城市的领跑者犹未可知，而广州一直是中国改革开放的最前沿，同时又是粤港澳大湾区的核心区域，具有得天独厚的地理优势和开放包容的心态。今年开年以来，广州创投圈大手笔频出，成为全国的焦点，希望本次活动能够成为机构间交流的一个良好渠道。



两家近期大热的“明星LP”的代表分别详细介绍了广州产业投资母基金和广州创新投资母基金的管理规模和投资策略，以及筛选GP管理机构的逻辑和要求。



广州产业投资资本管理有限公司产业投资板块 杨美玲



广州产业投资资本管理有限公司创业投资板块 蒋明山

在全球范围内，产业资本已经成为投资行业最重要的主体，占据整个行业将近60%的投资份额，远超财务型风险投资机构。越秀产业基金、广州产业投资母基金、广东省农业供给侧结构性改革基金、中山火炬电子产业基金、黄埔投资、视源股份、达瑞电子、顺美投资、阳和资本等LP就产业资本等议题进行了讨论。

嘉宾们认为，国内大多数产业资本从LP开始做起，而在做LP的途中也逐渐开启GP之路。对于投资布局来讲，实际上需要结合自身的主体性质以及战略方针，合理地进行配置，而产业资本无论是先做LP还是先做GP，都需要提升认知，需要结合自身特点，采取不同的策略搭配，选择最优的组合方式。

前海长城基金、心资本、比邻星创投、蓝海资本、洪策资本等机构就招商引资、投后管理、募资策略等议题进行了分享。他们认为投资机构也是专业服务机构，更重要的是服务客户，真正理解地方政府、LP以及被投资企业等不同类型客户的需求。给这些客户提供优质高效的一站式服务，是未来能在这个领域站稳脚跟的关键，才有可能最终脱颖而出。





组建百亿基金布局数字经济，广州产投集团与广州无线电集团达成战略合作

3月16日上午，广州产投集团、广州无线电集团举行百亿基金合作签约仪式。双方就组建百亿基金布局数字经济领域达成全面战略合作。广州产投集团党委书记、董事长高东旺，广州无线电集团党委书记、董事长黄跃珍等领导出席签约仪式。广州产投集团副总经理洪剑平，广州无线电集团副总经理、平云资本董事长李瑜代表双方签署协议。



广州产投集团、广州无线电集团举行百亿基金合作签约仪式

双方将重点开展以下合作：

一是加强基金投资合作。充分发挥双方优势，共同组建百亿级并购基金、混改基金、定增基金，并启动首期5亿元的“数字经济风险投资基金”，打造数字经济产业重大项目招商平台。

二是加强产业孵化合作。充分挖掘科创企业资源和上市潜力，共同为人工智能、通信和导航、计量检测服务、高端芯片设计、数字道路、数字文化、数字能源、高端精密仪器设备等领域的优势企业赋能。

三是加强产业研究合作。联合开展产业专题研究，为广州重大产业招商引资、战略性新兴产业培育孵化提供前瞻分析和决策支撑。

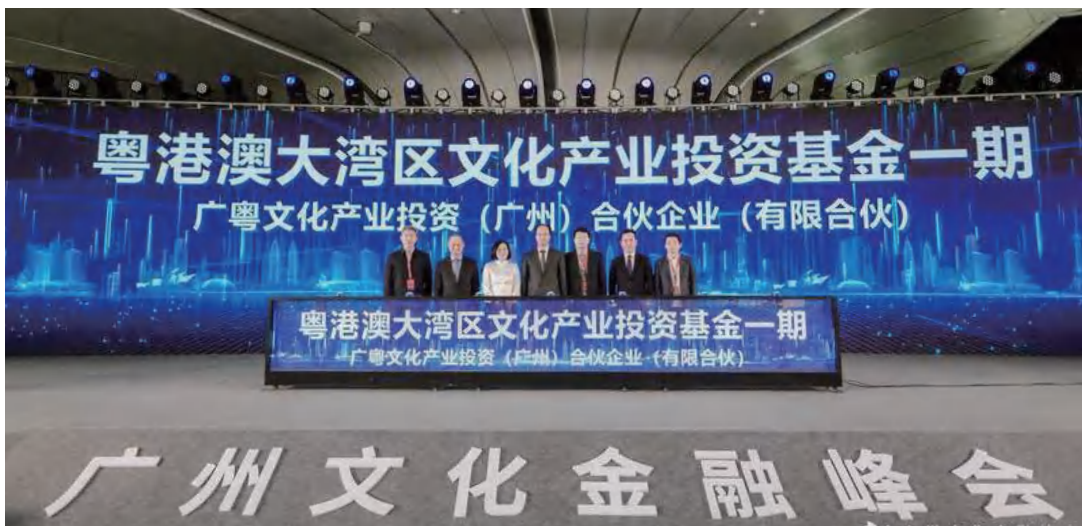
广州无线电集团是广州市人工智能、软件和信创产业链链主单位，人工智能和数字经济平台型企业，打造了行业人工智能、通信和导航、计量检测服务、现代城市服务等优势产业板块，并涉及科研孵化与加速、资本运作、科技园区投资运营以及数字新基建等领域，产品及服务已进入全球110多个国家和地区，控股广电运通（股票代码：002152）、海格通信（股票代码：002465）、广电计量（股票代码：002967）、广哈通信（股票代码：300711）、中科江南（股票代码：301153）5家A股上市公司，参股上市公司3家，控股新三板挂牌公司3家，参股新三板挂牌公司2家。

广州产投集团是广州市国有资本投资运营平台，坚持“投资广州、投资实体、投资未来”，立足战略投资发展平台、国有股权持股平台、资本运作管理平台三大功能定位，积极担当产业投行和资本运营两大角色，控参股广汽集团、广药集团、广州发展、珠江啤酒、广州酒家、珠江钢琴、岭南控股、中国电建、孚能科技等10多家上市公司，运作1500亿元广州产业投资母基金和500亿元广州创新投资母基金，在管21支基金和3家管理公司，提供全链条基金投资服务。

双方合作既是资本端、项目端的深度融合，也是支持实体经济发展、推动高质量发展的重要举措，“产线”联投将创造更高效益、成就更多美好。此前，广州产投集团通过国资并购基金、国资混改基金出资支持广州无线电集团组建海纳科创股权投资基金，并参与了广电计量非公开发行，以及运通智能、驰达飞机等多个项目，双方合作十分紧密。下一步，双方将携手同行，深化合作，为广州市数字经济高质量发展贡献力量。



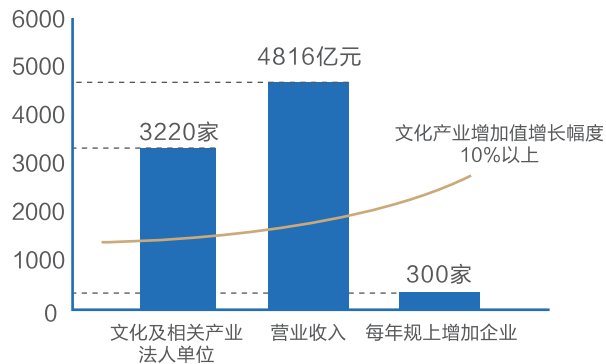
目标规模100亿元！一支文化产业基金落地广州



3月9日，在广州文交会系列活动——“广州文化金融峰会”上，“粤港澳大湾区文化产业投资基金一期”揭牌。“粤港澳大湾区文化产业投资基金”目标规模100亿元，首期规模20亿元。

据了解，“粤港澳大湾区文化产业投资基金”将以“服务好人文湾区建设，支持区域文化产业协同发展”为使命，立足广州，着眼粤港澳大湾区，依靠政策支持以及产品特性，助推文化产业的繁荣发展。

广州是文化产业大市，市场主体活跃，文化及相关产业增加值占地区生产总值比例超过6%。2022年，广州市规模以上文化及相关产业法人单位达3220家，实现营业收入4816亿元；每年规上企业增加300家左右，文化产业增加值增长幅度达10%以上。



“文化要传播，金融要流通，才能创造更多的价值，产生更大的效益。”广州市文化广电旅游局局长刘瑜梅表示，在建设新发展格局、推动高质量发展的大背景下，文化和金融的融合发展是大势所趋。广州要在重视保护文化资源的基础上，充分地整合聚合发挥资源优势，让非遗文化、粤剧曲艺、文博考古等都能以其独特的文化艺术价值融入文化金融体系，不断加固文化链和价值链，为金融增添文化底蕴，为文化注入资本活力。



中基协：截至2月末存续私募基金规模20.29万亿元

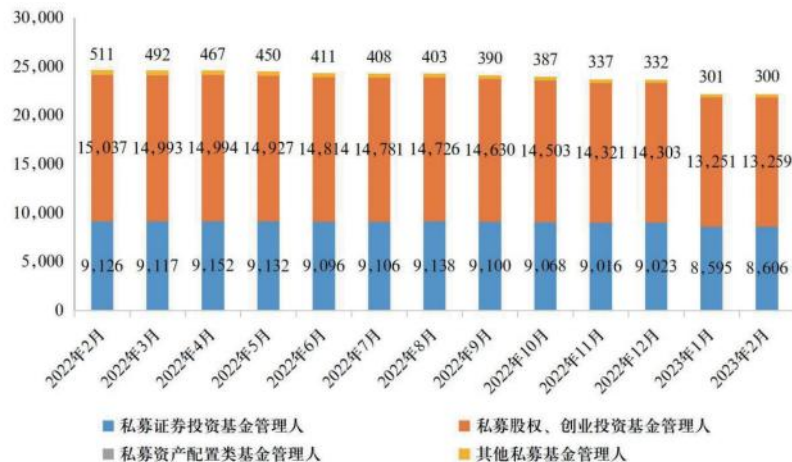
3月13日，中国证券投资基金业协会（下称“中基协”）发布2023年2月私募基金管理人登记及产品备案月报。

数据显示，2023年2月，在中基协资产管理业务综合报送平台提交私募基金管理人登记申请的机构82家，办理通过的机构66家，其中，私募证券投资基金管理人18家，私募股权、创业投资基金管理人48家。2023年2月，中基协中止办理12家相关机构的私募基金管理人登记申请，注销私募基金管理人48家。

从私募基金管理人存续情况来看，截至2023年2月末，存续私募基金管理人22174家，环比增长0.08%；管理基金数量14.82万只，环比增长1.25%；管理基金规模20.29万亿元，环比增长0.25%。其中，私募证券投资基金管理人8606家，环比增长0.13%；私募股权、创业投资基金管理人13259家，环比增长0.06%；私募资产配置类基金管理人9家，与上月持平；其他私募投资基金管理人300家，环比下降0.33%。



私募基金管理人存续情况趋势



各类型私募基金管理人存续情况



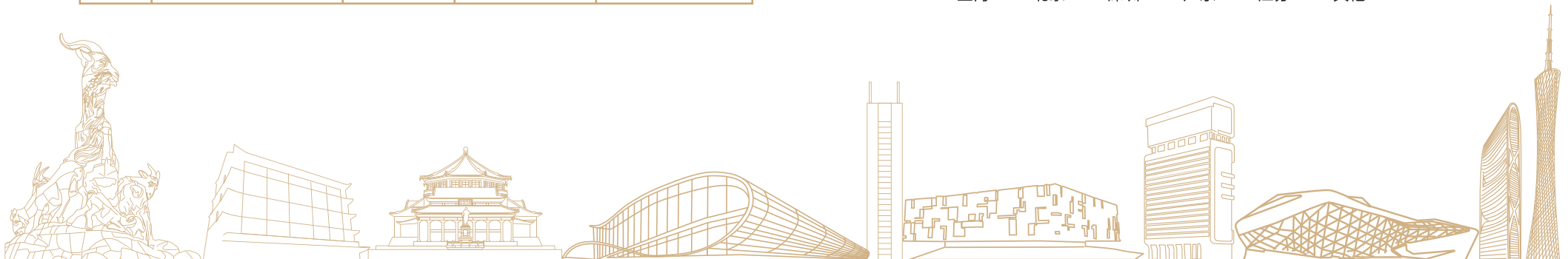
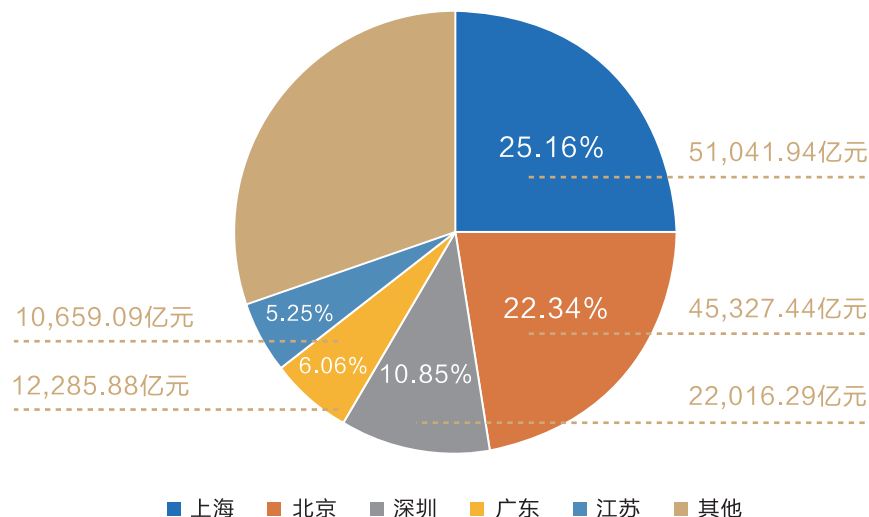
从私募基金管理人地域分布情况来看，截至2023年2月末，已登记私募基金管理人数量从注册地分布来看（按36个辖区），集中在上海市、北京市、深圳市、浙江省（除宁波）和广东省（除深圳），总计占比达66.65%，高于1月份的66.62%。其中，上海市4061家、北京市3688家、深圳市3555家、浙江省（除宁波）1759家、广东省（除深圳）1716家，数量占比分别为18.31%、16.63%、16.03%、7.93%和7.74%。

私募基金管理人地域分布（前10位）

| 辖区序号 | 辖区名称 | 管理人数量(家) | 管理基金数量(只) | 管理基金规模(亿元) |
|------|-----------|----------|-----------|------------|
| 1 | 上海市 | 4061 | 42413 | 51041.94 |
| 2 | 北京市 | 3688 | 23405 | 45327.44 |
| 3 | 深圳市 | 3555 | 21612 | 22016.29 |
| 4 | 浙江省（不含宁波） | 1759 | 11840 | 10513.05 |
| 5 | 广东省（不含深圳） | 1716 | 12012 | 12285.88 |
| 6 | 江苏省 | 1240 | 5423 | 10659.09 |
| 7 | 宁波市 | 707 | 5351 | 7390.18 |
| 8 | 海南省 | 598 | 3648 | 2280.03 |
| 9 | 山东省（不含青岛） | 413 | 1534 | 1762.25 |
| 10 | 湖北省 | 396 | 1198 | 2422.27 |

从管理基金规模来看，前5大辖区分别为上海市、北京市、深圳市、广东省（除深圳）和江苏省，总计占比达69.67%，低于1月份的69.69%。其中，上海市51,041.94亿元、北京市45,327.44亿元、深圳市22,016.29亿元、广东省（除深圳）12,285.88亿元、江苏省10,659.09亿元，规模占比分别为25.16%、22.34%、10.85%、6.06%和5.25%。

管理基金规模





广州私募基金协会



广州创业与风险投资协会