

唯瞻私募基金

2023年4月

声 明

本材料由武汉唯瞻私募基金管理合伙企业（有限合伙）编制。

根据证监会《证券期货投资者适当性管理办法》、中国证券投资基金业协会的《募集机构投资者适当性管理实施指引（试行）》及《私募投资基金募集行为管理办法》规定，本材料中关于私募基金的具体信息在保密的基础上仅向符合合格投资者准入要求的投资者提供。

本材料中所载的内容仅提供参考，并不构成广告或者销售要约以及对任何人的投资建议，也不代表公司产品业绩承诺。本材料中所载的内容以发布此材料的日期为依据，可实时更新。于本材料中披露的基金净值可能会出现波动。投资有风险，投资者应仔细审阅相关金融产品的合同文件等以了解其风险因素，或寻求专业的投资顾问的建议。

本材料仅作为内部分享交流，仅供拟议收件人使用，并不构成投资、法律、会计或税务建议。未经武汉唯瞻私募基金管理合伙企业（有限合伙）允许，不能更改或以其他方式发送、复制此材料及复印件予任何其他人。如未武汉唯瞻私募基金管理合伙企业（有限合伙）书面许可，将本资料更改或发给任何第三方或用于其他用途而造成的任何损失，与武汉唯瞻私募基金管理合伙企业（有限合伙）无关。

版权：本材料有关的所有版权、专利权、知识产权及其他产品均为唯瞻私募基金管理有限公司所有。

协会公示信息：<https://gs.amac.org.cn/amac-infodisc/res/pof/manager/101000007196.html>



风险提示

私募基金投资具有一定风险，根据《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金募集行为管理办法》等相关法律法规规定，在继续浏览本PPT前，请您确认您或者您所代表的机构是一名“合格投资者”。

合格投资者的标准如下：

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机构和个人：

- 1.净资产不低于1000万元的机构；
- 2.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：

- 1.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；
- 2.依法设立并在中国基金业协会备案的私募基金产品；
- 3.受国务院金融监督管理机构监管的金融产品；
- 4.投资于所管理私募基金的私募基金管理人及其从业人员；
- 5.法律法规、中国证监会和中国基金业协会规定的其他投资者。





唯瞻私募基金管理

WEIZHAN PRIVATE EQUITY FUND MANAGEMENT

Chapter 1 公司简介

Chapter 2 团队介绍

Chapter 3 交易策略

Chapter 4 产品业绩



01

公司简介

Chapter 1



公司简介



唯瞻成立于2022年，是一家专注于国内主观CTA投资的证券类私募公司，基金业协会登记编号：P1074419，总部位于杭州。以成为一家国际化的私募对冲基金为长远发展愿景。公司以大宗商品研究为基础，加强产业和宏观研究，逐步拓展对冲品种和策略工具，提高风险把控和盈利能力。根据公司稳健经营的理念和业绩表现，重点加强与机构客户的合作，建立长期、稳定的合作关系。核心管理层商品投资经验超过12年，目前公司共有团队成员18人，其中投资经理2人，能化产业链研究员7人，黑色产业链研究员2人，有色研究员1人。



02

团队介绍

Chapter 2



基金经理 郑灿锋 总经理兼投资总监、南开大学生物科学学士、世界经济学硕士

2009.7-至今从事期货研究与投资，拥有近11年投资经验，曾在上海混沌投资有限公司担任投资经理，擅长产业链分析及资产轮动规律把握，构建投资对冲组合策略。

创始经历：



核心团队

郭鑫-基金经理、投研主管

武汉大学遥感科学与技术学士、南开大学金融硕士

2019年12月-至今从事期货研究与投资策略，主要负责能源化工类商品研究团队搭建，注重基本面分析，擅长寻找产业链上下游利润的套利机会

季天平-研究员、期现负责人

浙江师范大学金融学学士

曾任职于浙江杭实善成、中基嘉实国际贸易、浙江杭实金帝能源，负责期现业务。负责大宗商品化工、能源板块的期现贸易，开拓上下游渠道，发现投资机会，完成策略兑现。

邢靖芸-研究员

南安普顿大学金融学硕士

曾在嘉悦物产集团有限公司从事期权交易及含权贸易相关工作，熟悉产业链的基本面研究体系，期权做市及方向性交易。

龚渊-研究员

浙江工业大学有机化学硕士

曾职于敦和资产管理有限公司和上海非马投资管理有限公司任首席化工分析师，熟悉从原油到化工品种产业上下游情况，善于从行业周期的角度发现行业变化趋势，从能源化工链条上找寻投资机会。

黄艺妍-研究员

南开大学有机化学硕士

曾担任浙江杭实金帝能源有限公司研究员，熟悉产业链的基本面研究体系，通过数据分析，寻找品种间中长期机会。

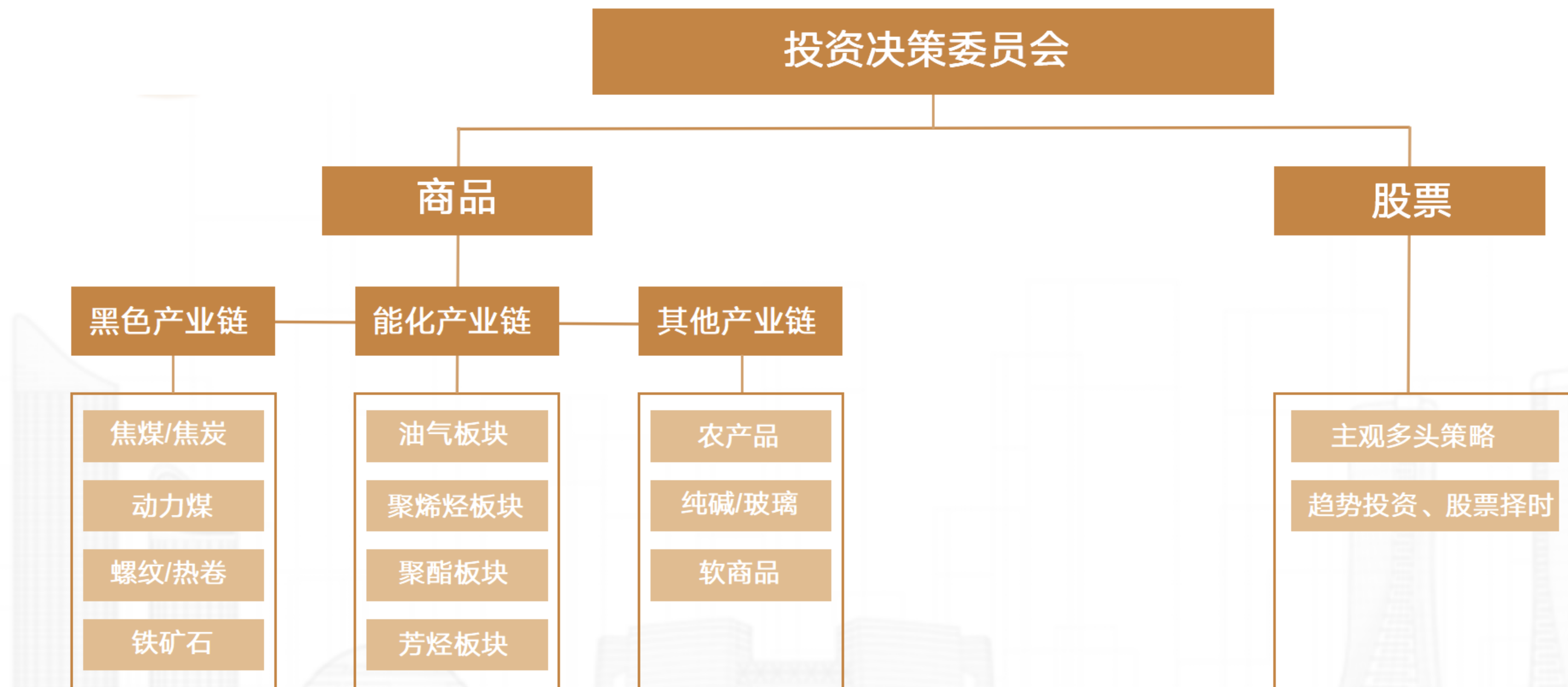
郑钰欣-研究员

伦敦大学学院经济学硕士

2019年12月-2022年10月在景上源投资和浙江杭实金帝能源有限公司担任研究员、纯碱玻璃期现部门负责人。熟悉工业品产业链的基本面研究和产业贸易。



投研框架



策略介绍

基本情况

- 成立于2022年12月
- 专注于主观CTA策略
- 目前团队共18人
- 核心研究团队和基金经理均来源于多年投研和贸易的资管和期现平台。

核心策略

- 主观CTA策略
- 覆盖多商品版块，使用多种工具，以套利、对冲为主，少量配置单边交易

覆盖领域

- 能源化工产业链
- 黑色产业链
- 有色版块
- 工业品版块(纯碱、玻璃、工业硅)

03

交易策略

Chapter 3



产业链、品种套利（对冲）

包括产业链套利和品种对冲，从基本面出发，根据驱动和估值两个维度对品种进行评级，合理选择多空对冲品种、合适的入场点和出场点进行交易



跨期套利

根据同品种月间价差进行交易，通过对商品基本面的评估和期现结构状况，在主力合约之间做价差扩大或缩小。

趋势交易

对商品的供需状况进行剖析，选择基本面矛盾最清晰的品种进行低仓位的趋势交易。

风控制度

- 公司将风险控制视为重中之重，对各个环节中的风险制定了相应的措施予以应对，将承担的风险控制在一定限度之内，并防止对冲变形为过度投机。
- 公司建立了专业风控团队和完善的风控体系，参照基金净值曲线管理的方式控制业绩回撤，实现长期稳定盈利。



布局有安全边际的跨期套利和商品对冲头寸，严格限制单边趋势单的敞口

净值1以下



布局中低风险头寸，以跨期套利和商品对冲为主少量参与趋势交易

净值1-1.05



多策略正常配置，单笔头寸回撤幅度限制在2%，整体回撤控制在5%左右

净值1.05-1.2



按风险收益比和时间周期进行合理配置，有效利用市场波动获取超额收益

净值1.2以上

04

产品业绩

Chapter 4



团队历史业绩

某基金1号净值走势图



历史业绩仅供参考，不预示其未来表现，基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成基金业绩表现的保证

2021 40.46 20.86 19.6

数据来源：私募排排网 截止时间 2022年02月25日

风险收益指标

产品名称	某基金1号	沪深300净值
开始运作日期	2016年06月20日	
最新累计收益 (运作日起)	140%	
年化收益率	22.19%	7.00%
年化波动率	11.89%	18.16%
Sharpe比率	1.87	0.38
Calmar比率	1.71	0.22
信息比率	0.04	/
Alpha	0.14	/
Beta	0.09	/
与指数相关系数	0.14	/
历史最大回撤	12.94%	32.46%
历史最大回撤终止	2017/06/23	2019/01/03



唯瞻稳健一号私募证券投资基金（产品要素表）

产品名称	唯瞻稳健一号私募证券投资基金
管理人名称	武汉唯瞻私募基金管理合伙企业（有限合伙）
产品代码	SZU092
基金经理	郑灿锋
投资策略	主观CTA策略
风险等级	R5
存续期限	10年
固定开放日	每周2开放申购，每月10号赎回
投资起点	100万起投，10万追加
份额锁定期	180天（锁定期内如管理人同意可赎回）
管理费年费率	1%
业绩报酬计提方式	单笔份额高水位净值法。赎回、分红、清算日计提，计提比例20%；
预警线	0.92
止损线	0.90

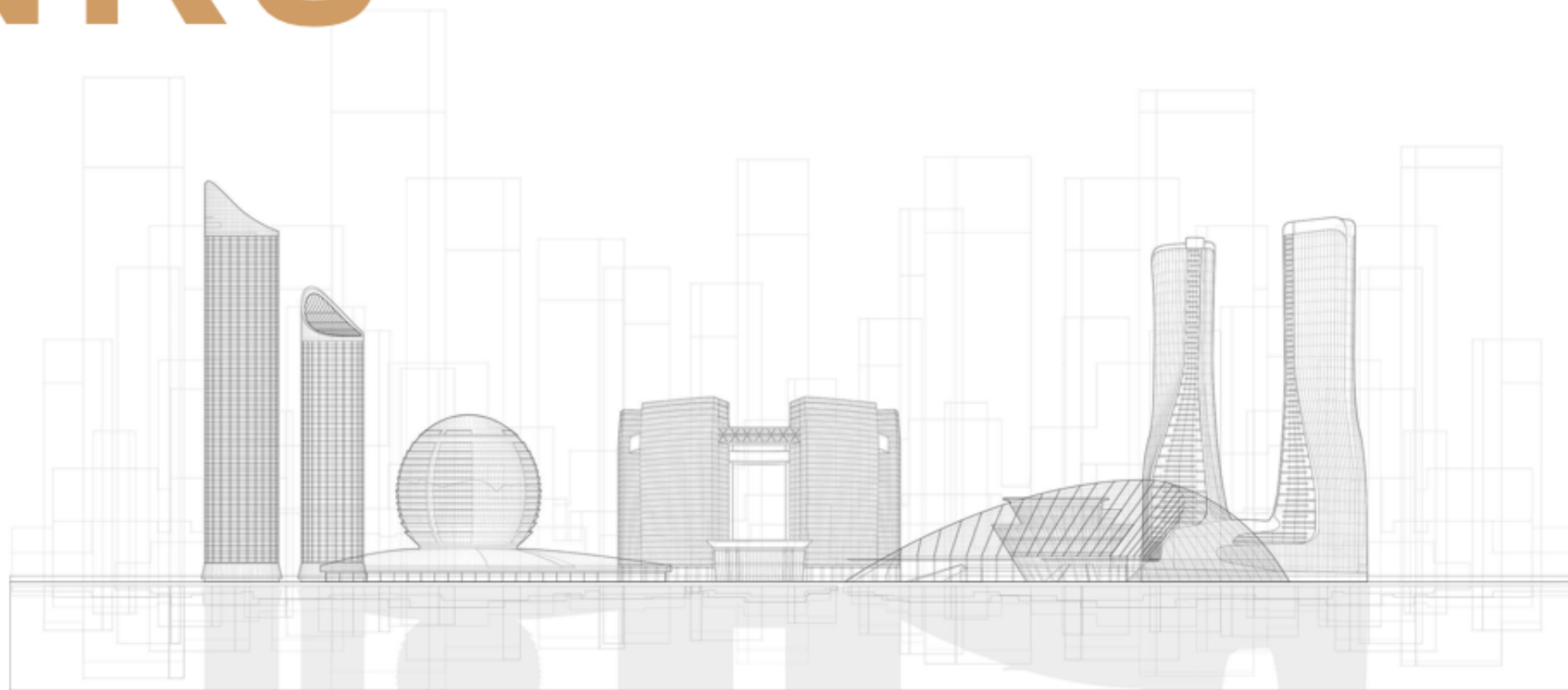


唯瞻进取一号私募证券投资基金（产品要素表）

产品名称	唯瞻进取一号私募证券投资基金
管理人名称	武汉唯瞻私募基金管理合伙企业（有限合伙）
产品代码	SZW450
基金经理	郑灿锋
投资策略	主观CTA策略
风险等级	R5
存续期限	10年
固定开放日	每周3开放申购和赎回
投资起点	100万起投，10万追加
份额锁定期	180天（锁定期内如管理人同意可赎回）
管理费年费率	1%
业绩报酬计提方式	单笔份额高水位净值法。赎回、分红、清算日计提，计提比例20%；
预警线	0.85
止损线	0.80



THANKS



唯瞻私募基金管理
WEIZHAN PRIVATE EQUITY FUND MANAGEMENT

