



上海满风资产管理有限公司

AI驱动的量化策略

创造量化投资新范式

本宣传材料仅适合对符合条件的合格投资者进行特定推介，不得通过任何公开渠道、媒体、微信朋友圈进行传播

合格投资者认定

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国信托法》、《信托公司集合资金信托计划管理办法》、《信托公司集合资金信托计划管理办法》及《私募投资基金监督管理暂行办法》等相关法律法规规定，在继续浏览本文件前，请您或您所代表的机构确认为是一名“合格投资者”。“合格投资者”指根据任何国家和地区的证券和投资法规所规定的有资格投资于私募证券投资基金的专业投资者。根据我国《私募投资基金监督管理暂行办法》的规定，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单位和个人：

- 净资产不低于1000万元的单位；
- 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。

前款所称金融资产包括银行存款、股票、债券、基金份额、资产管理计划、银行理财产品、信托计划、保险产品、期货权益等。

合格投资者的确认程序：

- 揭示私募基金风险；
- 投资者向募集机构提供金融资产证明文件；
- 募集机构审查其是否符合合格投资者条件。



满风量化简介

满风量化策略

满风资产是一家以AI技术驱动投资的研究型私募基金公司，秉承第一性原则，思考超额回报的终极来源，探索最新技术的应用之道

算法必须基于逻辑，反映基金经理的洞察力与市场理解

在同样逻辑质量下，算法决定一切

第一代：基本面多因子

第二代：技术面多因子

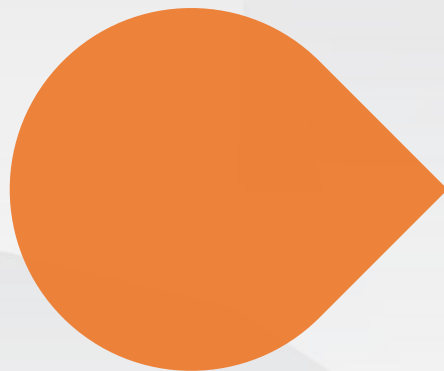
第三代：人工智能

策略思想：三级火箭

01



02



03



策略结构



实盘管理流程



双线开发

策略风险

迭代上线流程

开发流程纪律

股票预筛

信用风险

持仓分散度

组合控制

脚本化运行

操作风险

人工复核

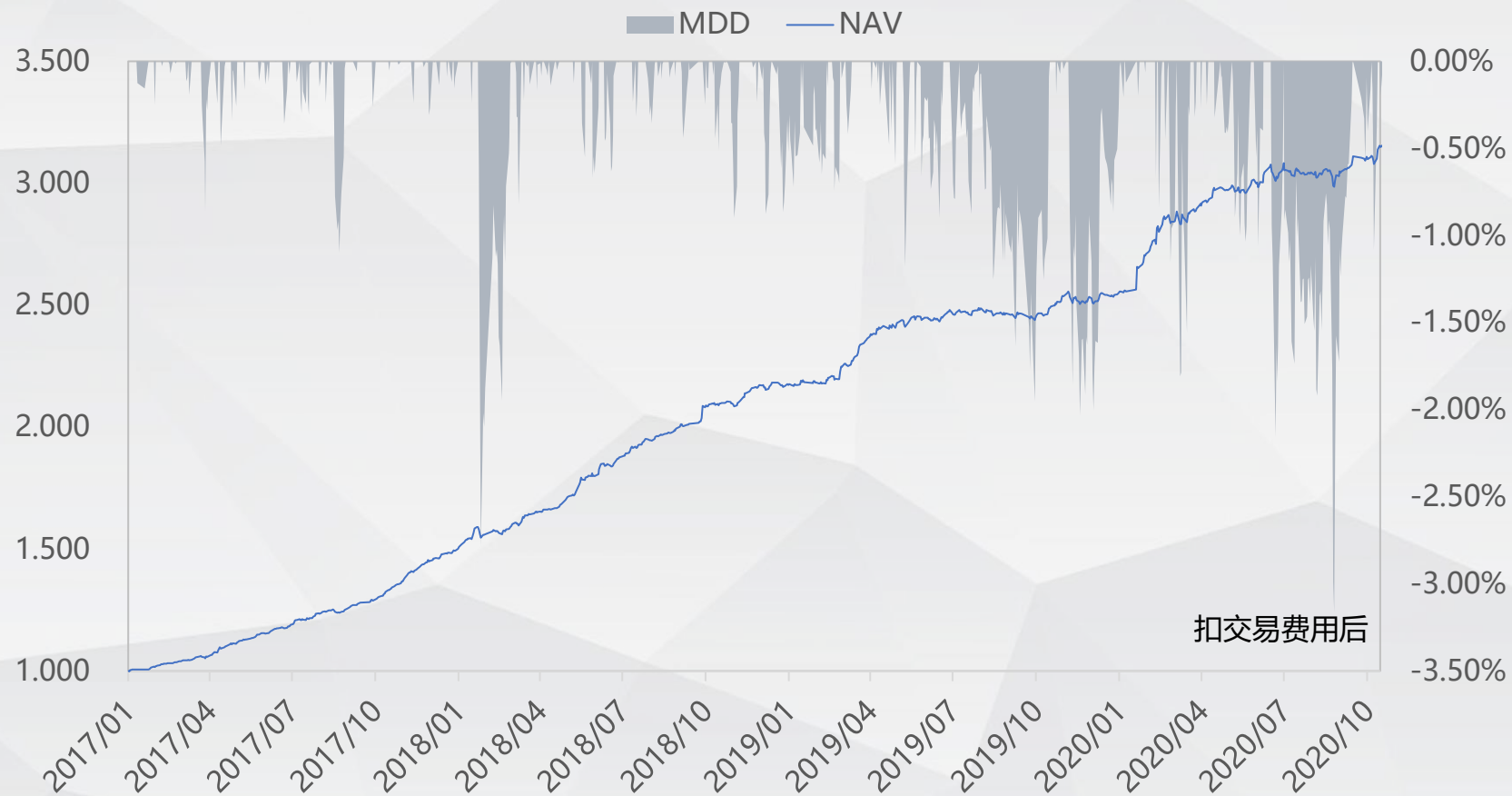
盘前、中、后监控



满风量化策略绩效

策略回测表现

策略对中证500指数超额回报走势



策略实盘业绩：券商账户

- 2022.02.25策略升级，升级后业绩：年化超额46.5%，超额夏普6.5



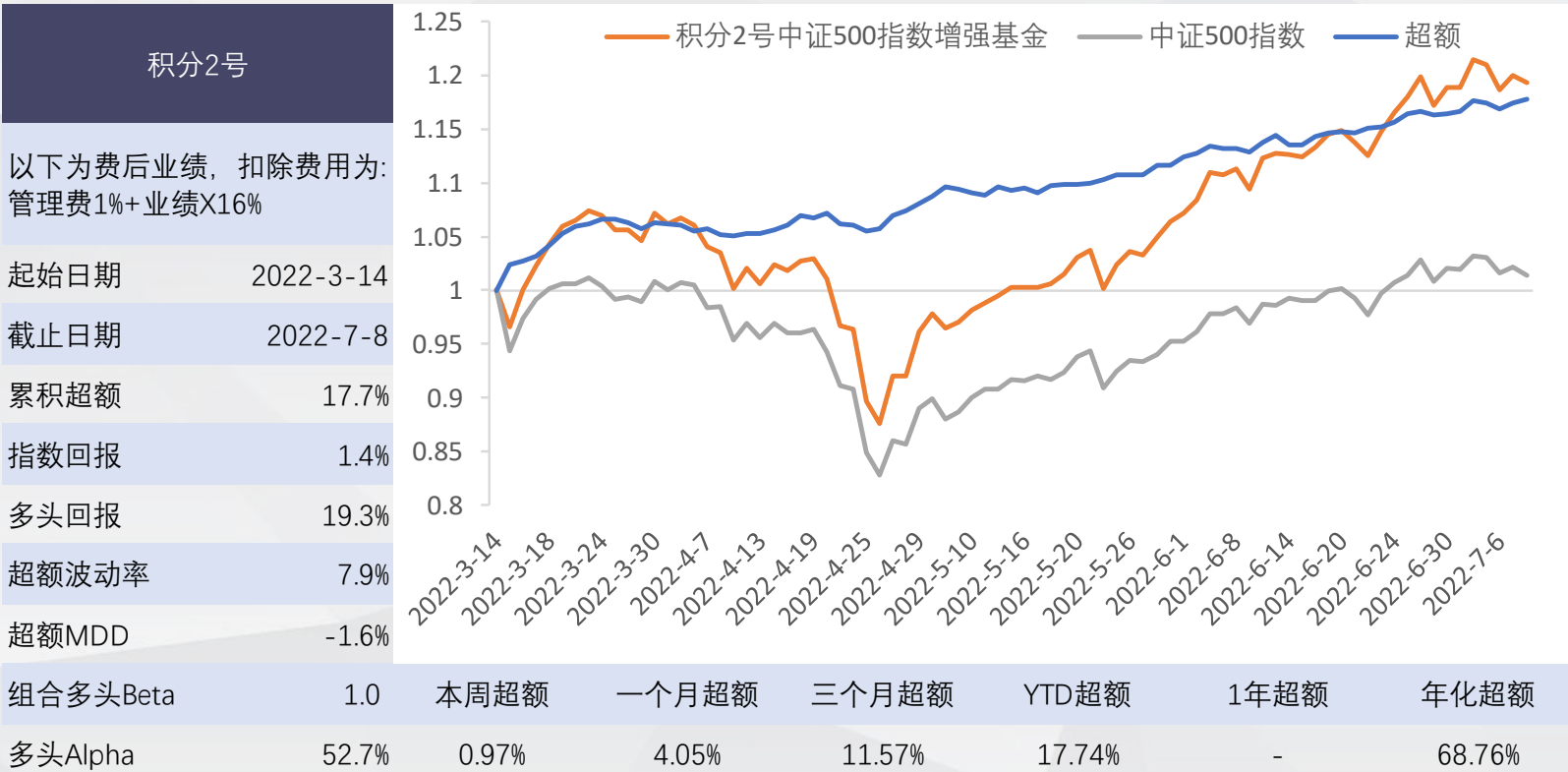
策略实盘业绩：积分1号中证500指数增强基金

- 2022. 02.25策略升级，其后业绩：年化超额46.8%，超额夏普6.8
- 回报为费后收益，收费=(超额-4.5%)X40%

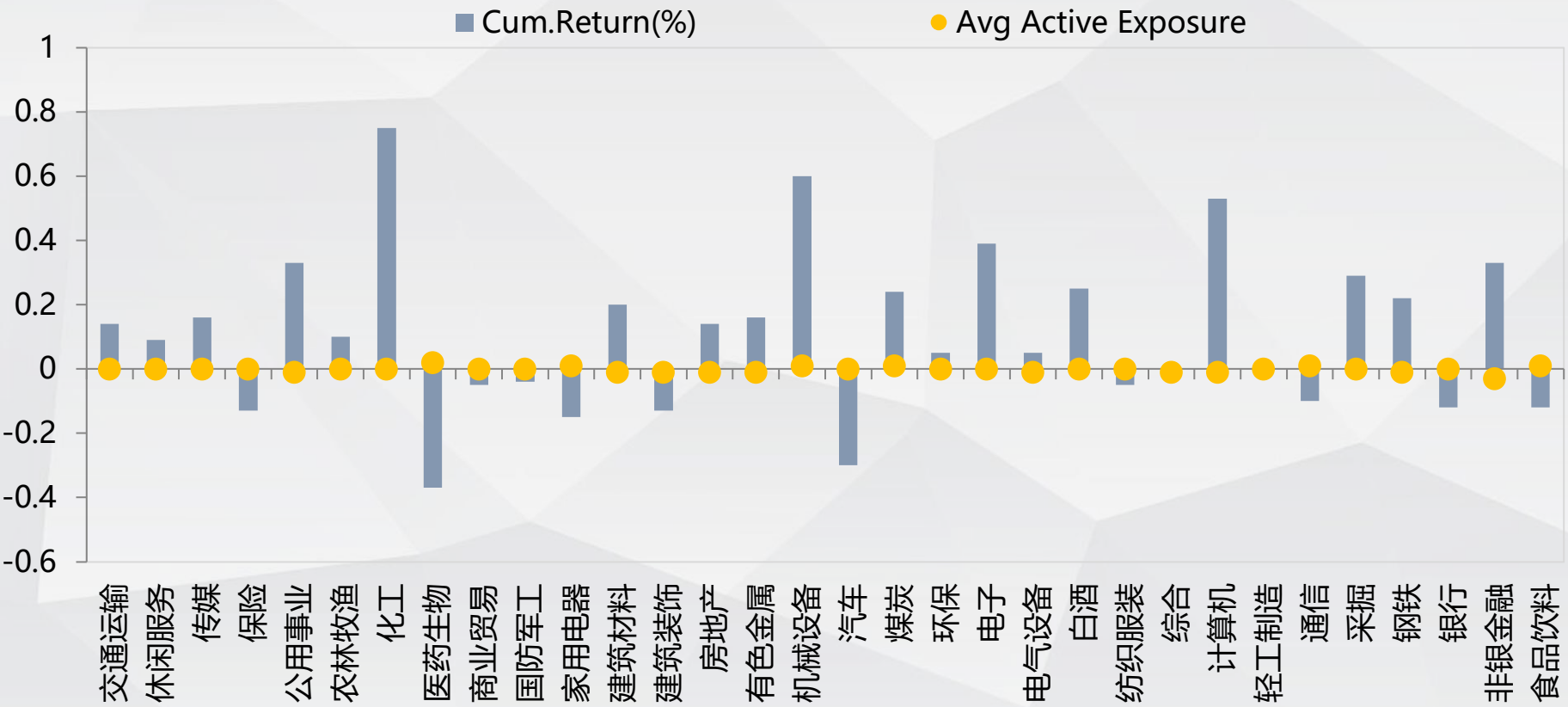


策略实盘业绩：积分2号中证500指数增强基金

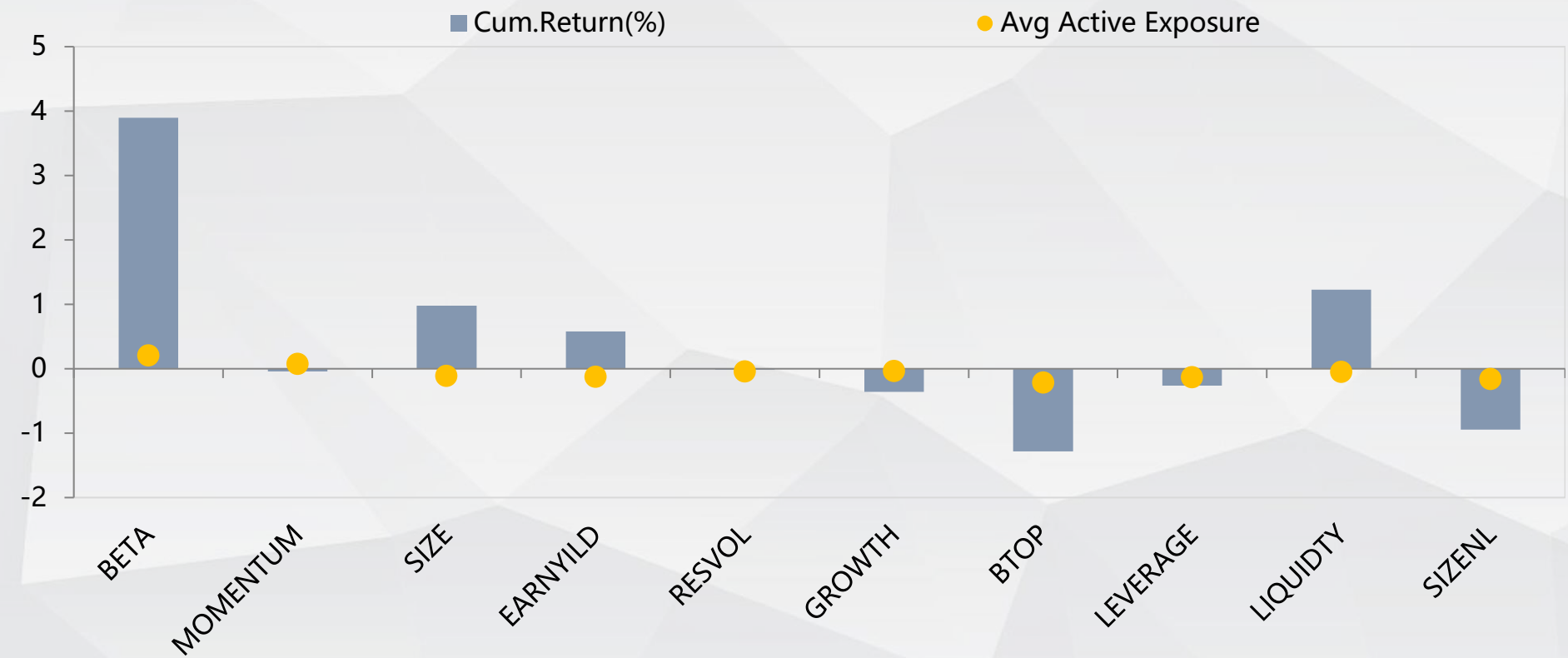
- 回报为费后收益，收费=1%管理费+绝对回报X16%



超额Barra归因分析：行业暴露≈0



超额Barra归因分析：风格暴露≈0



与别家私募相关性低

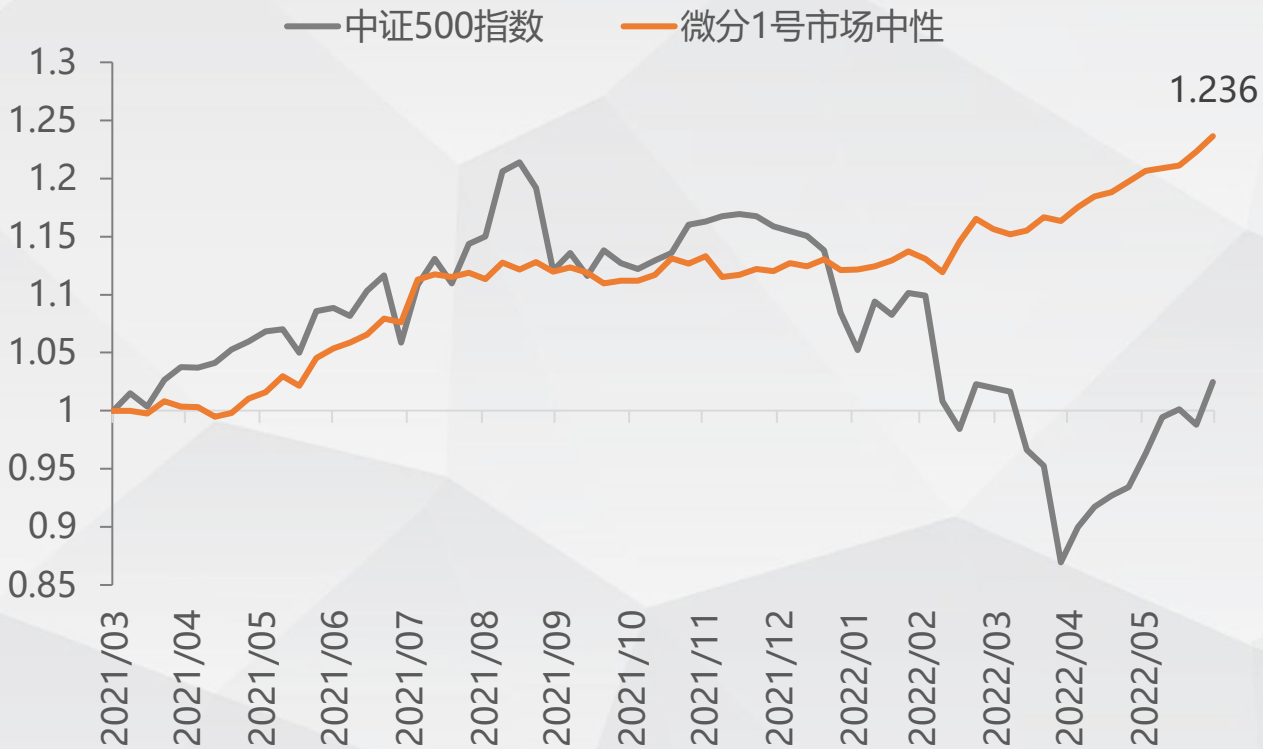
	基金1	基金2	基金3	基金4	基金5	基金6	基金7	基金8	基金9	基金10	满风
满风	0.04	-0.04	0.29	0.45	0.04	-0.07	0.56	-0.21	0.04	0.23	1.00
基金7	0.42	0.03	0.28	0.37	0.02	0.02	1.00	-0.07	-0.19	0.00	0.56
基金4	0.51	0.43	0.61	1.00	0.24	0.06	0.37	0.15	-0.07	0.04	0.45
基金3	0.66	0.56	1.00	0.61	0.30	0.52	0.28	0.07	-0.13	0.36	0.29
基金10	0.14	0.10	0.36	0.04	0.35	0.47	0.00	0.19	-0.08	1.00	0.23
基金1	1.00	0.62	0.66	0.51	0.33	0.47	0.42	0.05	-0.38	0.14	0.04
基金9	-0.38	-0.16	-0.13	-0.07	-0.17	-0.18	-0.19	0.04	1.00	-0.08	0.04
基金5	0.33	0.25	0.30	0.24	1.00	0.37	0.02	0.26	-0.17	0.35	0.04
基金2	0.62	1.00	0.56	0.43	0.25	0.44	0.03	0.08	-0.16	0.10	-0.04
基金6	0.47	0.44	0.52	0.06	0.37	1.00	0.02	0.40	-0.18	0.47	-0.07
基金8	0.05	0.08	0.07	0.15	0.26	0.40	-0.07	1.00	0.04	0.19	-0.21
均值	0.25	0.20	0.31	0.24	0.17	0.22	0.12	0.08	-0.13	0.15	0.11

指增策略小结



拟发行绝对回报基金：市场中性策略+可转债日内T0策略

绝对回报基金结构	
70% 市场中性	15%可转 债日内T0
绝对回报	
测算数据统计（周）	
统计区间	2021.03.31~2022.6.27
累计收益*	23.6%
年化收益	18.5%
年化波动	6.2%
最大回撤	-1.6%
收益/波动	3.0
收益/回撤	11.4
最高月度回报	4.3%
最低月度回报	-0.7%



*基于实盘超额业绩进行模拟测算

拟发行绝对回报基金：可转债日内T0策略业绩测算

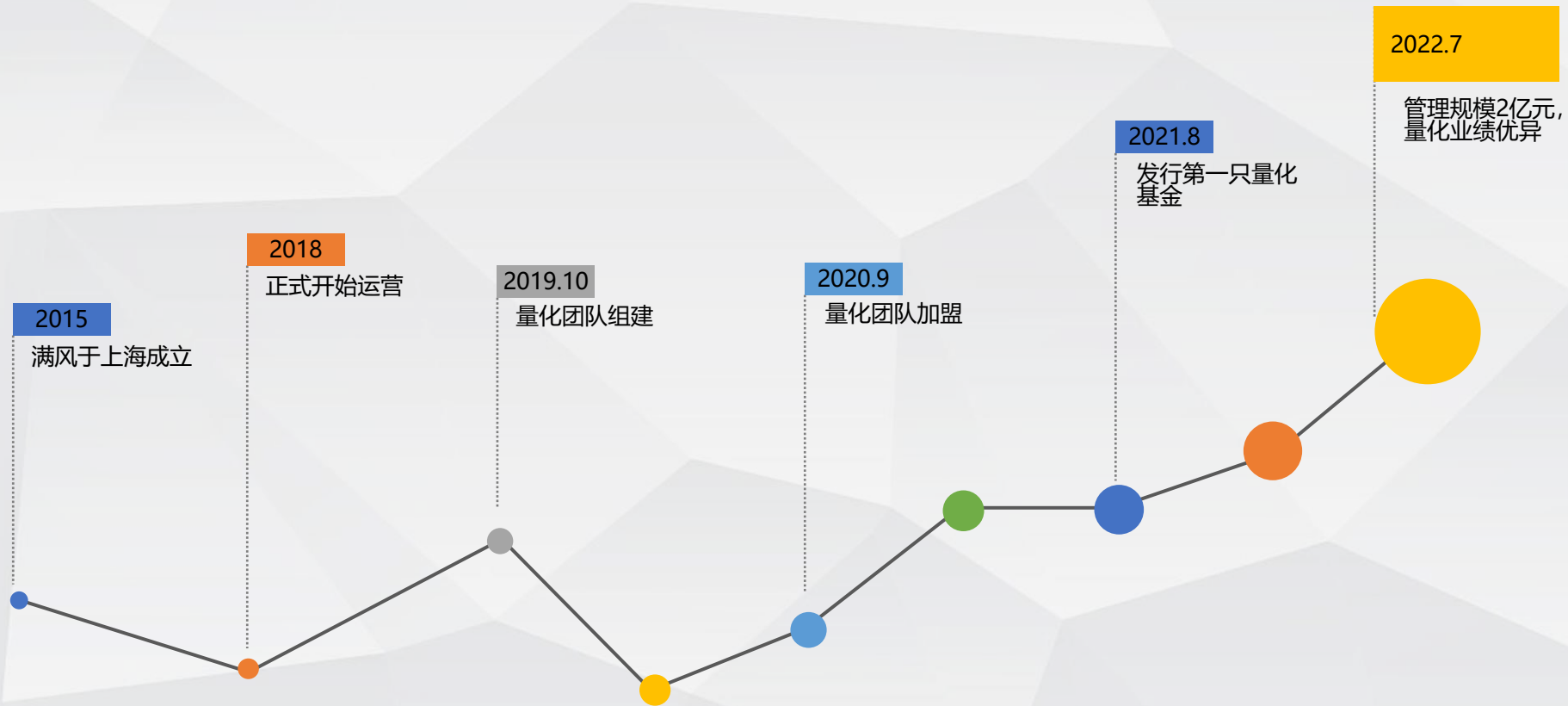
统计区间	2021.03.31~2022.6.27
累计收益	8.6%
年化收益	6.9%
年化波动	1.9%
最大回撤	-1.4%
收益/波动	3.6
收益/回撤	5.0
最大月度回报	1.6%
最小月度回报	-0.6%





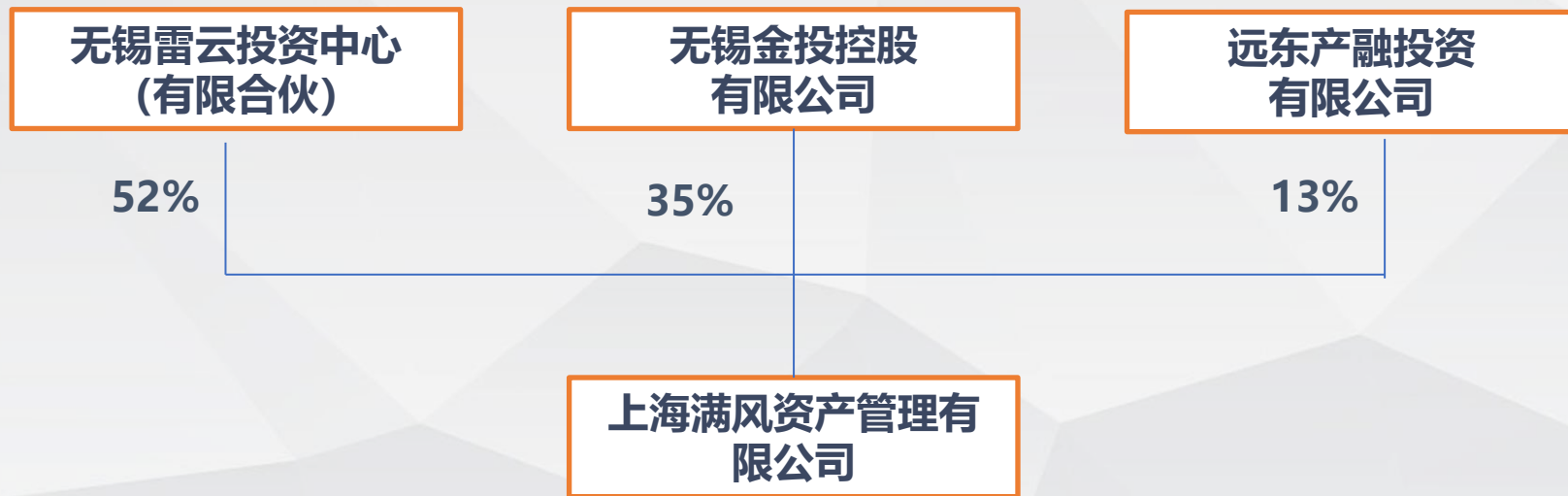
满风公司介绍

发展历程



公司股东

上海满风资产管理有限公司注册资金1538.46万元，公司为中国证券投资基金业协会观察会员，持有私募基金管理人牌照，牌照号P1015262。



管理团队



雷建辉
董事长

浙江大学工学硕士，中欧国际工商学院EMBA，高级经济师，曾先后担任国联证券董事长、总裁，创办中海基金管理有限公司并担任总经理，创办中英合资的华英证券并担任董事长，从事证券、基金、投行等金融工作20多年，拥有丰富的金融企业管理经验。



刘海影
投资总监 总经理

北京大学经济学硕士，从业超过15年，曾担任多个海内外对冲基金首席投资官，精通量化投资、全球宏观对冲与FOF投资管理，对深度学习在量化投资中的应用有深入研究。著有专著《中国经济下一步：繁荣还是陷阱》、《中国巨债：经济奇迹的根源与未来》。

量化团队

上海满风资产管理有限公司量化团队来自国内外顶级大学，汇集了机器学习、深度学习领域的一流人才，拥有丰富的量化投资经验



客户选择我们的原因

满风资产是一家干净合规的私募公司

我们是一群有来历的专业人士

思想与技术独特，
与其他投顾相关性低

目标年化超额30%，
目标最大回撤<4%

官方网址：<http://www.manfengasset.com>

公司地址：上海市浦东新区银城路88号

中国人寿金融中心2102室



投资有风险，理财需谨慎