

中信建投财富·内部代销评估参考

乾象私募基金 管理人深度画像

管理人：北京乾象私募基金管理有限公司

登记编号：—

数据更新日期：2026-08-20

本材料仅供内部代销评估与陪伴服务使用，不构成投资建议。市场有风险，投资需谨慎。

资料来源：管理人提供的尽调材料及公开信息，具体数据以管理人最新披露为准。

公司介绍

北京乾象私募基金管理有限公司成立于2018年5月，于2021年3月完成私募基金管理人登记备案，是一家以前沿科技驱动、专注二级市场量化投资的私募基金管理公司。公司当前管理规模已突破**100亿元**，核心团队来自斯坦福、清华、北大等全球顶尖院校，致力于打造国际一流技术水准的量化对冲基金。

公司理念：以效率、责任、人为先、探索、活力为核心价值观，通过云原生架构、自研ML/RL框架与微秒级交易延迟优化，持续探索量化投资的边界。

核心竞争优势

云原生与开源实践

深度拥抱云原生与开源生态，量化界Rust领航者，20+开源项目贡献者，构建高效稳定的研究与交易基础设施。

全能自研系统

底层策略基于自研ML/RL框架，实现24×7稳定交易，日均运行超20,000个ML/RL任务，周频策略发布节奏。

前沿科技应用

应用机器学习、强化学习与深度学习模型进行非线性多频段预测，预测周期与交易频率覆盖中长周期与中低频换手率。

低延迟执行

微秒级交易延迟与极致性能优化，低延迟下单算法预测盘口、内嵌风控标准，有效降低市场冲击与交易成本。

关键信息

公司全称

北京乾象私募基金管理有限公司

成立时间

2018年5月

管理人登记时间

2021年3月

登记编号

待补充

管理规模

突破100亿元

办公地址

北京市朝阳区霞光里18号佳程广场

团队介绍

核心成员

高鹏飞·投资总监

博士毕业于斯坦福大学计算与数学工程专业，本科毕业于清华大学数理基础科学，师承黎子良教授，负责公司投研体系与投资策略的整体管理。

研究团队

覆盖特征工程、拟合模型、投资组合与算法交易，成员来自卡内基梅隆、斯坦福、清华、北大、复旦、上海交大、中科大、哥大、UC Berkeley等院校。

工程团队

负责数据平台、交易平台、研究平台与工程平台建设，支撑云原生、低延迟、高并发的研究与交易需求。

团队亮点

竞赛金牌得主：占投研团队25%

投研团队博士占比：35%

ICPC World Final选手：10+名加盟

组织架构

公司由研究团队、工程团队与非技术团队协同构成：研究团队负责特征工程、拟合模型、投资组合与算法交易；工程团队负责数据、交易、研究与工程平台；非技术团队覆盖市场、运营、人力、合规、品牌与财务职能，形成从前沿研究到稳定交易的全流程闭环。

投资策略

乾象以机器学习、强化学习与深度学习为核心技术，构建覆盖数据处理、特征工程、拟合工程、投资组合与交易执行的全流程量化体系，聚焦全市场选股，以中长周期、中低频换手率获取长期稳定的超额收益。

策略特点

选股范围：全市场选股

预测周期：中长周期

交易频率：中低频换手

决策机制：Central book制

约束机制：风险软约束

输出特征：全天候预测

策略模型流程

数据处理

高效云计算支撑，整合量价数据与非量价数据，覆盖多周期、多类别alpha来源，数据来源丰富。

特征工程

坚持人工挖掘，追求高质量与宽广度，可解释性强，低相关性、高边际效用，高频率迭代特征池。

拟合工程

应用机器学习、强化学习与深度学习模型，实现非线性多频段预测，以长期稳定收益为目标。

投资组合

智能调整风险敞口，动态模型权重，平衡收益与风险，追求超额高夏普比率，持仓分散度高。

交易执行

低延迟下单算法预测盘口，内嵌风控标准，降低市场冲击影响，减少交易成本。

配置价值与适应环境

- 长期业绩导向：策略追求长期稳定的业绩表现，组合目标为超额高夏普比率。
- 低市场依赖：策略对市场交易活跃度依赖性较低，适应不同市场环境。

- 灵活风控：模型灵活调整风险敞口，通过风险软约束机制控制组合偏离。

代销产品

以下策略线基于管理人提供的公司介绍材料进行整理。当前材料未披露具体代销产品名称及经托管复核的业绩数据，相关业绩指标与月度收益表现待补充。

1. 乾象量化股票策略（全市场选股）

策略简述：以全市场选股为范围，采用机器学习/强化学习/深度学习模型进行中长周期、中低频换手的量化股票投资，通过Central book制组合逻辑、风险软约束机制与动态模型权重，追求长期稳定的超额收益与高夏普比率。

收益来源：主要来源于全市场选股Alpha，通过多频段、多类别alpha来源捕捉定价偏差，结合低延迟执行与成本优化提升净收益。

代表产品：数据待补充 投资经理：高鹏飞 统计区间：数据待补充

—截止日复权净值	—累计收益率	—年化收益率
—最大回撤	—夏普比率	—卡玛比率

月度收益表现

年份	类型	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	YTD	月胜率
—	收益	数据待补充	数据待补充	数据待补充	数据待补充	数据待补充	数据待补充	数据待补充	数据待补充	数据待补充	数据待补充	数据待补充	数据待补充	—	—

当前材料未提供经托管复核的具体产品净值及月度收益数据，相关业绩指标待管理人进一步补充。

风控体系

乾象将风控嵌入投研与交易的全流程：在策略层面通过风险软约束机制控制组合在风格、行业及个股等维度的偏离；在交易执行环节通过内嵌风控标准与低延迟下单算法实时监控订单、仓位与敞口；事后依托自研平台进行绩效归因与策略复盘，持续跟踪策略运行状态，形成覆盖事前、事中、事后的闭环风控体系，力求在追求超额收益的同时控制组合波动与回撤风险。