

中信建投财富·内部代销评估参考

千象资产 管理人深度画像

管理人：上海千象资产管理有限公司

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

上海千象资产管理有限公司成立于**2014年7月**，专注于量化投资，通过数据挖掘、数学建模并结合计算机技术投资国内二级市场。公司是中国证券投资基金业协会观察会员单位，具备私募基金管理人资格，并获“3+3”投顾资格及多家银行总行白名单。目前管理规模逾**200亿元**，团队逾**70人**，为多家大型银行、信托、券商、上市公司及FOF提供净值化私募基金产品与投顾服务。

公司理念：“量化发现价值”——以深度的数据分析、严格的交易执行和顶尖的IT系统为长期盈利与风险控制的基石，将更科学、更系统、更先进的技术与投资结合。

核心竞争优势

千象是国内CTA领域规模最大、历史业绩最长的量化私募之一；同系列产品业绩高度一致，强调“所见即所投”；投研能力积累深厚，核心团队稳定、激励透明；同时具备专业的投教体系与完善的售后服务。公司自建分布式算力平台，拥有200台高性能服务器（30%为GPU），投研人员占比约70%，为策略持续迭代提供底层支撑。

成立时间

2014年7月

管理规模

200亿+

团队人数

70人+

登记编号

待补充

核心资质

“3+3”投顾资格

投资总监

陈斌

团队介绍

核心团队

陈斌·创始合伙人、投资总监

上海交通大学信息安全学士、通信与信息系统硕士；曾参与多项国家863和自然科学基金项目，历任顶尖商业智能软件公司、大型期货公司金融工程部及资管部策略研究负责人；合伙创立千象资产并主持投资研发工作，为最高投资决策委员会成员。曾获英华奖、新财富最佳私募投资经理、金长江奖等荣誉。

其他核心投研成员

材料未披露其他核心成员详细信息，当前标记为“待补充”。

投研 / 技术团队

公司团队逾70人，投研人员占比约70%。团队覆盖策略研究、数据开发、交易系统、实时风控与系统运维；自主研发数据服务体系、因子平台、回测平台及风控软件，形成支撑两百亿级规模的全流程量化闭环。核心投研团队以理工科背景为主，强调自主研发与工程化落地。

投资策略

千象以“量化发现价值”为核心，形成股票量化策略与期货量化策略（CTA）双引擎，并在此基础上构建覆盖低、中、高波动特征的量化全天候产品线。策略研发坚持自主研发、信号融合、策略过会机制，人工与机器学习并重，量价与基本面因子互补。

策略特点

核心方法：多因子 + 机器学习

数据维度：量价 / 基本面 / 另类

交易频率：中高频为主

持仓特征：分散化、弱相关

风控理念：事前 / 事中 / 事后

技术设施：自研平台 + GPU算力

股票量化策略

通过量化多策略叠加构建因子组合，对个股预期超额收益进行预测，筛选出不同期限下一篮子优质股票。因子来源广泛，涵盖估值、成长、质量、技术、量价及舆情、产业链等另类数据；组合构建中融入Beta中性、行业/风格约束与Barra类风险模型，在控制风险的前提下最大化预期收益。

量化选股

全市场选股，长期追求绝对收益，通过保持分散度降低组合风险，对应“盛世”系列产品线。

指数增强

以中证500、中证1000等指数为基准，在严控跟踪偏离的基础上获取超额收益，对应“卓越”系列。

股票对冲 / 中性

买入一篮子股票的同时卖出等市值股指期货对冲大盘风险，追求与市场波动无关的超额收益。

期货量化策略（CTA）

覆盖金融期货与商品期货市场50多个主流品种，保证金占用不超过产品规模的30%，全部在服务器上全自动、低延时交易。子策略包括：

- 趋势跟踪策略：短、中、长线趋势跟踪动态配置，捕捉商品与金融期货的动量机会。
- 对冲策略：从多因子角度寻找品种间相对强弱关系，建立多空组合进行对冲套利交易。

CTA与股票策略具有天然低相关性，可在资产配置中提供差异化收益来源并分散风险。

量化全天候策略

基于CTA、股票量化等子策略进行多策略配置，形成低波动、中波动、高波动三类量化全天候产品线，分别对应“全景多元量化均衡”“全景多元量化”及“全景成长亚洲”系列，以满足不同投资者的风险收益偏好。

代销产品

以下策略线及代表产品数据来源于管理人提供的材料，统计截至**2026年6月30日**，具体以基金合同及管理人最新披露为准。基金经理均为**陈斌**。

1. 中证500指数增强

策略简述：以中证500指数为业绩基准，通过多因子量化选股在控制跟踪偏离风险的前提下力争获取长期、稳定的超额收益。

收益来源：主要来源于选股Alpha，结合中高频量价与基本面信号捕捉中证500成分股中的定价偏差。

代表产品：千象卓越2号B类 成立日期：2018/06/19 基金经理：陈斌

306.63% 累计收益率	19.07% 年化收益率	-23.37% 最大月回撤
0.8852 夏普比率	22.69% 2026年收益	40.53% 2025年收益

月度收益明细数据待补充

2. 中证1000指数增强

策略简述：以中证1000指数为基准，依托中小市值股票高波动与流动性特征，通过多频段预测模型获取超额收益。

收益来源：挖掘中证1000成分股中的短期定价偏差与风格延续机会，叠加自研交易执行提升Alpha捕捉效率。

代表产品：千象卓越5号B类 成立日期：2021/10/11 基金经理：陈斌

112.45% 累计收益率	17.31% 年化收益率	-21.90% 最大月回撤
0.7903 夏普比率	22.84% 2026年收益	49.12% 2025年收益

月度收益明细数据待补充

3. 商品期货指数增强

策略简述：以南华商品期货指数为基准，通过量化CTA策略叠加指数增强思路，在商品期货市场获取Beta与Alpha双重收益。

收益来源：趋势跟踪、跨品种对冲及商品期限结构等多元化收益来源，全品种分散降低单一品种风险。

代表产品：千象商品期货指数增强1号 成立日期：2024/07/24 基金经理：陈斌		
27.31%累计收益率	13.30%年化收益率	-13.47%最大月回撤
0.7483夏普比率	-2.36%2026年收益	18.55%2025年收益
月度收益明细数据待补充		

4. CTA策略

策略简述：全品种、多周期量化CTA策略，覆盖股指期货与商品期货50多个主流品种，保证金占用不超过30%。

收益来源：趋势跟踪捕捉方向性收益，对冲策略捕捉品种间相对强弱关系，全自动低延时交易执行。

代表产品：千象12期B类 成立日期：2017/02/09 基金经理：陈斌		
161.96%累计收益率	10.80%年化收益率	-6.99%最大月回撤
1.0286夏普比率	0.33%2026年收益	8.69%2025年收益
月度收益明细数据待补充		

5. 量化选股策略

策略简述：全市场量化选股，通过多策略叠加构建因子组合，对个股预期超额收益进行预测，长期追求绝对收益。

收益来源：主要来源于量化选股Alpha，分散持仓降低个股与行业集中度风险。

代表产品：千象盛世量化选股1号 成立日期：2018/03/16 基金经理：陈斌		
257.24%累计收益率	16.59%年化收益率	-24.72%最大月回撤
0.8407夏普比率	13.87%2026年收益	49.36%2025年收益
月度收益明细数据待补充		

6. 量化全天候策略

策略简述：基于CTA、股票量化等子策略进行多策略配置，形成低、中、高波动三类产品线，满足不同风险偏好。

收益来源：通过子策略间的低相关性与风险预算分配，获取稳健复利收益并控制回撤。

代表产品：千象全景多元量化均衡1号B类（低波动） 成立日期：2024/10/17		
12.08% 累计收益率	6.93% 年化收益率	-2.06% 最大月回撤
1.4909 夏普比率	1.94% 2026年收益	7.93% 2025年收益
月度收益明细数据待补充		

代表产品：千象全景多元量化1号A类（中波动） 成立日期：2023/07/31		
43.42% 累计收益率	13.16% 年化收益率	-8.46% 最大月回撤
1.2687 夏普比率	5.04% 2026年收益	14.53% 2025年收益
月度收益明细数据待补充		

代表产品：千象全景成长亚洲99号A类（高波动） 成立日期：2025/01/03		
39.51% 累计收益率	25.08% 年化收益率	-4.84% 最大月回撤
1.9880 夏普比率	9.15% 2026年收益	27.81% 2025年收益
月度收益明细数据待补充		

风控体系

千象建立了覆盖事前、事中、事后的全流程风控体系。事前所有策略均嵌入开仓条件与止损机制，通过仓位总体控制与策略分散化降低单一策略大幅亏损的可能；事中依托自主研发的风控软件对账户资金、仓位、算法执行状态、托管主机及网络连接进行实时监控，专职风控人员盯盘，异常情况下可通过声音、屏幕、日志等多重方式报警，并支持自动平仓与一键平仓；事后交易与IT团队每日复盘，记录问题、解决情况并形成日志存档，同时持续进行绩效归因与策略复盘，为策略参数调整与组合配置提供依据。