

中信建投财富·内部代销评估参考

上海展弘投资管理有限公司 管理人深度画像

管理人：上海展弘投资管理有限公司

登记编号：P1015638

数据更新日期：2026-08-19

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

上海展弘投资管理有限公司（Shanghai Zhanhong Investment Co., Ltd）成立于2014年12月，于2015年6月取得基金业协会私募证券投资基金管理人资格，登记编号**P1015638**。公司定位为主营私募证券投资基金及私募证券投资类FOF的量化与套利策略管理机构，当前管理规模区间在**100亿元以上**。

核心竞争优势：公司深耕复合套利与多策略领域逾十年，以ETF及衍生品套利、跨市场相对价值策略为特色，强调低波动、稳健收益的风险收益特征；团队稳定，核心人员具备境内外金融机构投研背景。

基本信息

成立时间

2014-12-24

登记时间

2015-06-11

登记编号

P1015638

注册资本

1,000万元（实缴100%）

管理规模区间

100亿元以上

机构类型

私募证券投资基金管理人

全职员工 / 持证人数

47 / 47

会员类型

观察会员（2018-06-11入会）

团队介绍

核心人员

陈方府·法定代表人 / 总经理 / 执行董事 / 实际控制人

公司实际控制人，持股31%。2015年1月起任职于上海展弘投资管理有限公司；此前曾任上海龙德资源股份有限公司金融业务部经理、GHF Group投资部投资经理、Moody投资部研究员。具备境内外投研及管理经验。

黎扬海·出资人（持股30%）

公司主要出资人之一。详细履历未在公示材料中披露。

王武豪·出资人（持股10%）

公司出资人之一。详细履历未在公示材料中披露。

柯雅雯·合规风控负责人

2019年9月起担任公司合规风控负责人；此前曾在利得资本管理有限公司合规风控部担任合规经理，并具备私募及交易相关从业经历。

投研 / 技术团队

公司全职员工47人，全部取得基金从业资格。团队覆盖投资研究、交易执行、合规风控及运营支持，形成了以量化套利、相对价值及多策略配置为核心的投研体系。核心投研人员具备海内外金融机构背景，团队稳定性较好。

投资策略

展弘投资以复合套利与多策略为两大核心策略线，聚焦低相关、低波动的绝对收益来源。策略以数量化模型为基础，结合ETF、衍生品及跨市场工具，力求在控制风险敞口的前提下获取稳健回报。

策略特点

策略主线：复合套利、多策略

核心工具：ETF套利、衍生品对冲

收益特征：低波动、稳健绝对收益

研究方式：量化模型驱动

风险敞口：严格市场中性/相对价值

持仓周期：中短周期交易为主

复合套利策略

以ETF一二级市场套利、ETF申赎套利及跨市场/跨品种相对价值策略为核心，利用瞬时定价偏差获取低风险收益；同时辅以股指期货、期权等衍生品进行对冲与收益增强。

多策略配置

在复合套利基础上，叠加CTA、事件驱动、流动性溢价等低相关子策略，通过多策略分散降低单一市场或单一品种集中度风险，提升组合风险调整后收益。

核心流程

信号挖掘

基于量价、基差、折溢价等数据，构建多维度套利信号库，持续迭代策略逻辑。

组合构建

在严控敞口、流动性及冲击成本的前提下，优化头寸配比与资金分配。

交易执行

依托自研或定制化交易系统，实现低延迟下单与算法执行，降低交易成本。

实时监控

对策略盈亏、敞口、回撤及异常交易进行盘中监控与事后归因。

代销产品

1. 复合套利策略线

策略特点：以ETF套利、跨品种及跨市场相对价值策略为核心，通过量化模型捕捉定价偏差，严控方向性敞口，追求低波动绝对收益。

收益来源：主要来源于ETF折溢价收敛、一二级市场套利、基差回归及衍生品对冲收益。

代表产品：展弘信准相对价值1号私募证券投资基金 成立日期：2025/12/10 净值日期：2026/07/24

1.0482单位净值	7.63%成立以来收益	3.00%最大回撤
-0.98%某月度最差表现	1.96夏普比率（估算）	7.79卡玛比率（估算）

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
2025年	收益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	-0.08%	-0.08%	0.00%
	超额	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	数据待补充	数据待补充	数据待补充
2026年	收益	1.87%	0.84%	0.91%	0.17%	0.21%	0.17%	0.26%	—	—	—	—	—	4.51%	100.00%
	超额	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	数据待补充	数据待补充

注：以上月度收益来自产品材料中的“历史收益业绩”表，统计截至2026/07/24；超额数据及完整业绩指标因原PDF字体损坏未能完整提取，以管理人最新披露为准。

2. 多策略策略线

策略特点：在复合套利基础上，融合CTA、事件驱动、流动性溢价等低相关子策略，通过多资产、多工具、多周期配置，降低单一策略失效风险。

收益来源：套利Alpha、CTA趋势/反转收益、事件驱动收益及多资产分散化收益。

代表产品：数据待补充 投资经理：待补充 统计区间：数据待补充

—单位净值	—成立以来收益	—最大回撤
—夏普比率	—卡玛比率	—月胜率

该策略线代表产品、业绩指标及月度收益表在原提供材料中未完整披露，待后续补充。

风控体系

展弘投资建立覆盖事前、事中、事后的全流程风控体系：事前对策略进行严格回测、压力测试与风险预算审批；事中通过交易系统与风控系统实时监控仓位、敞口、流动性及异常交易；事后持续进行业绩归因、策略复盘及合规检查，确保组合风险收益特征与产品定位一致。