

中信建投财富·内部代销评估参考

榕树海私募基金管理（珠海）有限责任 公司 管理人深度画像

管理人：榕树海私募基金管理（珠海）有限责任公司

登记编号：P1074726

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

榕树海成立于2023年5月，同年12月完成私募基金管理人登记（P1074726）。核心团队由中金、元盛、灵均等机构背景人员组成，延续元盛中国量化研究框架，深耕A股量化股票策略，2026年1月成为中国证券投资基金业协会观察会员。

核心竞争优势：投研团队占比超75%，100%核心成员硕士及以上学历，平均8年以上国内外实盘量化交易经验；自建超融合计算集群与深度学习训练集群；坚持“一套模型、一个优化器”，产品区别仅在于业绩基准与约束条件。

管理规模

未披露

成立时间

2023年

登记编号

P1074726

投研占比

超75%

团队介绍

陈婧（Eva） 创始合伙人&投资总监

武汉大学数学本科、哥伦比亚大学金融数学硕士；2011年至2019年在中金公司自营和中金基金领导量化策略研发和团队；2019年离开中金成立自有团队，2019年至2021年间助力合作私募规模增长至百亿；拥有6年美国量化研发经验。

田野（Fred） 创始合伙人&风控总监

美国北卡罗来纳大学金融MBA；2010年至2020年任职英国元盛集团，领导元盛中国成长为国内最大CTA管理人及外商独资私募基金管理人之一；2020年至2022年任灵均投资香港公司董事总经理。

投资策略

榕树海只有一套模型和一个投资组合优化器，产品区别仅在于业绩基准与约束条件不同。策略以约90%量价、10%基本面数据为基础，采用人工因子研发+机器学习双轨框架，覆盖短中长全周期信号，持仓高度分散800-1200只，追求Pure Alpha。

量价占比：约90%

基本面占比：约10%

因子池：10000+，使用7000+

持仓数量：800-1200只

年换手：约80倍

风格控制：0.3-0.5x标准差

因子处理

使用原始数据，标准化清洗流程，提升因子信噪比与区分度。

构建模型

树模型、神经网络等AI方法预测，覆盖短中长周期信号。

风险管理

基于Barra框架对行业和20多种风格因子敞口进行基准衡量和严格管理，动态适应市场结构变化。

交易执行

自研交易与执行算法，全流程经压力测试与成本模拟。

代销产品

1. 中证500指数增强

策略特点：对标中证500指数，不含微盘，对行业和风格因子严格约束（风格控0.5x标准差），持仓约600-1000只，年换手约80倍。

收益来源：通过对中证500成分股精细化选股与风险暴露控制，获取稳定、低回撤的Alpha。

代表产品：榕树海中证500指数增强 统计区间：2022/01—2026/08/07

22.2%2025年超额收益	1.2%2026年超额收益	52.5%2025年绝对收益
8.1%2026年绝对收益	5.4%年化波动率	-3.1%最大回撤

月度收益明细及更多产品线详情请参见管理人PDF材料。

2. 中证1000指数增强

策略特点：对标中证1000指数，不含微盘，风格控0.5x标准差，持仓约600-1000只，年换手约80倍。

收益来源：依托中证1000成分股较高的波动率与流动性，通过多频段预测模型挖掘定价偏差。

代表产品：榕树海中证1000指数增强 统计区间：2022/04—2026/08/07

32.5%2025年超额收益	3.3%2026年超额收益	60.0%2025年绝对收益
4.4%2026年绝对收益	5.4%年化波动率	-5.9%最大回撤

月度收益明细及更多产品线详情请参见管理人PDF材料。

风控体系

榕树海以低波动、低相关为目标进行风险管理，模型体系沉淀10年以上，实时校准行业、风格、因子暴露；全流程执行经过压力测试与成本模拟，使用自研交易与执行算法并组合外部算法优化，注重冲击成本、流动性约束与成交均衡性。