

中信建投财富·内部代销评估参考

翰荣私募基金 管理人深度画像

管理人：深圳翰荣私募证券投资基金管理有限公司

登记编号：P1063371

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

深圳翰荣私募证券基金管理有限公司（简称“翰荣投资”）于**2015年12月**成立，注册于深圳前海，**2017年6月**在中国证券投资基金业协会完成私募证券投资基金管理人登记（登记编号**P1063371**）。公司专注于量化投资领域，致力于为机构和个人投资者提供专业的资产管理服务。

投资理念：数据出发、客观建模、组合分散、长期回报。

核心竞争优势

- **专业投研团队**：核心成员毕业于复旦大学、浙江大学、卡耐基梅隆大学等海内外知名院校，具备多年公募量化基金和私募量化基金的投资管理经验，核心员工持股，团队稳定。
- **短周期AI选股**：以端到端机器学习为核心，100%使用量价数据，叠加日内信号，捕捉分钟级交易机会，在高成交量、高活跃度市场更具弹性。
- **强大算力支撑**：GPU集群总理论算力约19360 TFLOPS（FP32），配备分布式全闪存储与高性能计算网络，自研交易与风控系统。

公司全称

深圳翰荣私募证券基金管理有限公司

成立时间

2015年12月

私募登记时间

2017年6月

登记编号

P1063371

注册资本

1400万元人民币

注册地

深圳前海

办公地址

上海浦东 / 深圳南山

管理规模

未披露（策略结构见后）

团队介绍

核心团队

聂守华·合伙人、总经理、基金经理

曾任国内某知名量化私募衍生品部负责人、前海开源基金管理有限公司量化投资部基金经理、法国巴黎银行（纽约）利率衍生品交易员和量化研究员；佛罗里达州立大学物理学博士、卡内基梅隆大学计算金融学硕士、复旦大学物理学学士。

贺杰·合伙人、投资总监、基金经理

曾任国内某知名量化私募股票量化研究员，对金融市场微观结构有独到见解；浙江大学化学学士、金融学双专业，全国化学竞赛一等奖保送浙江大学。

投研 / 技术团队

投研团队毕业于海内外知名院校，具备公募与私募量化基金投资管理经验，具有高频量价研究基因。公司核心员工持股，团队稳定，并配备GPU集群、分布式全闪存储及自研交易与风控系统。

投资策略

翰荣投资以数据驱动、客观建模为根基，通过端到端机器学习模型在全市场选股，叠加日内信号与多周期信号融合，构建分散、灵活的投资组合，力争实现长期稳健回报。

策略特点

数据类型：100%量价数据
建模方式：端到端机器学习
预测周期：30分钟—3天
换手水平：双边年化200—250倍
风险模型：Barra CNE5
执行系统：自有系统+三方算法

核心流程

机器学习收益预测

基于高频量价、微观盘口、资金流量等数据，通过特征工程与机器学习模型预测个股截面收益率。

组合优化

以Barra CNE5风险模型为基础，控制跟踪误差、风格因子偏离、行业偏离及个股权重偏离，在风险预算内优化收益风险比。

交易执行

自有交易系统结合三方算法，盘中实时信号触发、交易与风控，实现低延迟、高效率执行。

策略线布局

- 指数增强策略：沪深300、中证A500、中证500、中证1000、中证2000指数增强，在控制跟踪偏离的基础上获取超额收益。
 - 量化选股策略：狮子量化精选、安晟进取等，不锚定宽基指数，放松风格与行业约束，追求长期绝对收益。
 - 市场中性策略：300中性、1000中性、混合中性、进取中性，通过股指期货等工具对冲系统性风险，追求稳健绝对收益。
-

代销产品

以下产品数据来源于管理人提供的经托管复核的净值材料，统计截至2026年7月31日，具体以基金合同及管理人最新披露为准。

指数增强策略线

代表产品：翰荣沪深300指增一号统计区间：2025/07/22—2026/07/31														
4.76%2026绝对收益 5.72%2026超额收益 13.14%年化超额收益 13.37%累计超额收益 -3.25%超额最大回撤(周) 2.17超额信息比率 69.23%超额月胜率														
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	全年
2026年	300指增	1.70%	0.04%	-3.11%	7.82%	3.38%	5.45%	-9.59%	—	—	—	—	—	4.76%
	超额	0.05%	-0.05%	2.57%	-0.20%	1.59%	3.60%	-1.88%	—	—	—	—	—	5.72%
2025年	300指增	—	—	—	—	—	—	-0.96%	11.89%	3.08%	2.43%	-1.26%	4.14%	20.30%
	超额	—	—	—	—	—	—	0.29%	1.41%	-0.12%	2.43%	1.23%	1.82%	7.24%

代表产品：翰荣中证A500指增一号统计区间：2026/01/22—2026/07/31														
4.40%2026绝对收益 9.63%2026超额收益 18.34%年化超额收益 9.63%累计超额收益 -3.97%超额最大回撤(周) 2.59超额信息比率 85.71%超额月胜率														
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	全年
2026年	A500指增	2.18%	1.69%	-4.57%	9.15%	4.30%	7.26%	-13.79%	—	—	—	—	—	4.40%
	超额	2.42%	0.55%	3.00%	0.20%	2.94%	3.61%	-3.29%	—	—	—	—	—	9.63%

代表产品：翰荣红橡中证500指增一号统计区间：2023/04/28策略迭代以来—2026/07/31

0.69%2026绝对收益	0.31%2026超额收益	14.64%年化超额收益
56.12%累计超额收益	-9.18%超额最大回撤(周)	1.71超额信息比率
72.09%超额月胜率		

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	全年
2026年	500指增	6.78%	4.19%	-8.32%	9.98%	3.32%	7.78%	-19.38%	—	—	—	—	—	0.69%
	超额	-4.77%	0.72%	4.21%	0.33%	3.19%	-0.23%	-2.85%	—	—	—	—	—	0.31%
2025年	500指增	0.06%	10.24%	1.12%	-4.62%	3.14%	6.17%	5.08%	17.28%	6.12%	1.31%	-3.72%	9.38%	62.55%
	超额	2.50%	5.15%	1.15%	-0.76%	2.42%	1.79%	-0.17%	3.66%	0.85%	2.43%	0.38%	3.02%	24.67%
2024年	500指增	-14.67%	8.16%	6.62%	-0.50%	0.02%	-6.52%	-0.69%	-3.82%	18.61%	3.87%	7.26%	-0.97%	14.42%
	超额	-1.37%	-4.99%	7.84%	-3.43%	2.52%	0.40%	0.45%	1.30%	-4.19%	1.09%	8.17%	1.22%	8.50%
2023年	500指增	5.24%	1.49%	-2.71%	-1.44%	-2.53%	1.30%	1.25%	-2.78%	0.26%	-0.51%	3.73%	-0.47%	2.52%
	超额	-1.86%	0.40%	-2.44%	0.12%	0.59%	2.13%	-0.24%	3.13%	1.12%	2.42%	3.41%	1.65%	10.74%

代表产品：翰荣中证1000指增一号统计区间：2025/08/29—2026/07/31

-7.57%2026绝对收益	-0.78%2026超额收益	9.78%年化超额收益
8.97%累计超额收益	-4.91%超额最大回撤(周)	1.29超额信息比率
63.64%超额月胜率		

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	全年
2026年	1000指增	7.70%	5.40%	-9.02%	9.23%	1.26%	5.30%	-23.15%	—	—	—	—	—	-7.57%
	超额	-0.90%	1.63%	2.21%	-0.70%	0.93%	0.51%	-4.31%	—	—	—	—	—	-0.78%
2025年	1000指增	—	—	—	—	—	—	—	—	6.43%	0.77%	-3.64%	8.51%	12.13%
	超额	—	—	—	—	—	—	—	—	4.51%	1.69%	-1.38%	4.78%	9.82%

代表产品：翰荣中证2000指增一号统计区间：2025/08/29—2026/07/31

-11.30%2026绝对收益	1.14%2026超额收益	9.84%年化超额收益
9.03%累计超额收益	-2.62%超额最大回撤(周)	1.57超额信息比率
63.64%超额月胜率		

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	全年
2026年	2000指增	6.22%	4.81%	-8.76%	8.48%	-1.20%	1.53%	-19.75%	—	—	—	—	—	-11.30%
	超额	-1.79%	0.02%	2.17%	0.13%	-0.01%	0.83%	-0.17%	—	—	—	—	—	1.14%
2025年	2000指增	—	—	—	—	—	—	—	—	3.76%	1.80%	-1.26%	6.74%	11.33%
	超额	—	—	—	—	—	—	—	—	4.04%	1.46%	-0.86%	3.01%	7.79%

量化选股策略线

代表产品：翰荣狮子量化精选一号统计区间：2023/04/28策略迭代以来—2026/07/31

72.93%2025收益	-13.95%2026收益	135.05%累计收益
29.97%年化收益	0.95夏普比率	-27.40%最大回撤(周)
62.79%月胜率		

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	全年
2026年	狮子1号	7.55%	3.79%	-9.04%	10.10%	0.94%	6.06%	-28.10%	—	—	—	—	—	-13.95%
2025年	狮子1号	1.33%	15.62%	0.73%	-4.28%	4.56%	6.94%	4.53%	17.76%	6.68%	0.46%	-3.55%	7.59%	72.93%
2024年	狮子1号	-17.39%	6.47%	13.89%	-1.78%	-1.81%	-6.23%	3.56%	-1.81%	22.56%	12.55%	10.61%	-0.66%	39.60%
2023年	狮子1号	6.40%	2.04%	-3.26%	-2.34%	-0.58%	3.19%	-1.50%	-0.09%	-0.86%	3.93%	8.49%	0.26%	16.04%

代表产品：翰荣安晟进取一号统计区间：2024/05/06—2026/07/31（2024/09/26起1.4倍杠杆）

110.28%2025收益	-21.27%2026收益	158.41%累计收益
52.43%年化收益	1.23夏普比率	-35.36%最大回撤(周)
71.43%月胜率		

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	全年
2026年	安晟进取1号	7.83%	5.34%	-13.45%	14.59%	1.18%	8.13%	-36.13%	—	—	—	—	—	-21.27%
2025年	安晟进取1号	3.34%	22.18%	1.15%	-6.54%	6.09%	9.72%	5.32%	25.23%	8.82%	0.16%	-5.07%	10.91%	110.28%
2024年	安晟进取1号	—	—	—	0.05%	-3.97%	-5.87%	3.53%	-2.01%	29.17%	15.87%	15.18%	-1.38%	57.45%

代表产品：翰荣中证1000气囊指数增强一号统计区间：2026/01/16—2026/07/31

-11.04%2026收益	-11.04%累计收益	-19.58%年化收益
-0.99夏普比率	-18.22%最大回撤(周)	71.43%月胜率

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	全年
2026年	1000气囊指增	1.40%	2.30%	-2.90%	3.30%	2.51%	0.75%	-17.21%	—	—	—	—	—	-11.04%

市场中性策略线

代表产品：300中性——翰荣汇富量化专享一号统计区间：2024/07/12—2026/07/31

11.54%2025年收益	2.96%2026年收益	18.17%累计收益
8.48%年化收益	1.19夏普比率	-4.09%最大回撤(周)
76.00%月胜率		

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	全年
2026年	汇富量化专享一号	-0.52%	0.44%	1.74%	0.21%	1.72%	3.11%	-3.63%	—	—	—	—	—	2.96%
2025年	汇富量化专享一号	0.41%	3.22%	0.90%	0.62%	-0.06%	0.54%	0.12%	1.20%	-0.16%	1.85%	0.89%	1.49%	11.54%
2024年	汇富量化专享一号	—	—	—	—	—	—	-0.21%	1.45%	-2.31%	1.91%	1.23%	0.85%	2.90%

代表产品：1000中性——翰荣天秤量化对冲三号统计区间：2024/06/14—2026/07/31

20.70%2025年收益	-6.41%2026年收益	21.22%累计收益
9.46%年化收益	0.88夏普比率	-7.56%最大回撤(周)
65.38%月胜率		

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	全年
2026年	天秤量化对冲三号	-1.32%	1.83%	1.16%	-1.68%	0.57%	-0.16%	-6.76%	—	—	—	—	—	-6.41%
2025年	天秤量化对冲三号	2.23%	6.49%	0.55%	-1.38%	2.66%	0.36%	-0.62%	4.09%	2.70%	1.06%	-1.27%	2.37%	20.70%
2024年	天秤量化对冲三号	—	—	—	—	—	0.98%	-0.12%	0.56%	-2.35%	0.37%	6.98%	0.92%	3.86%

代表产品：混合中性——翰荣混合对冲一号统计区间：2025/07/04—2026/07/31

-3.13%2026年收益	3.79%累计收益	3.52%年化收益
0.22夏普比率	-6.63%最大回撤(周)	76.92%月胜率

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	全年
2026年	混合对冲一号	-2.38%	2.01%	1.66%	-0.85%	1.14%	2.22%	-6.65%	—	—	—	—	—	-3.13%
2025年	混合对冲一号	—	—	—	—	—	—	0.74%	2.11%	1.00%	1.35%	0.25%	1.50%	7.14%

代表产品：进取中性——翰荣进取中性一号统计区间：2025/06/06—2026/07/31

11.43%2025年收益	-8.66%2026年收益	1.78%累计收益
1.54%年化收益	-0.04夏普比率	-10.82%最大回撤(周)
57.14%月胜率		

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	全年
2026年	进取中性一号	-2.73%	1.40%	0.78%	-0.19%	0.83%	2.32%	-10.77%	—	—	—	—	—	-8.66%
2025年	进取中性一号	—	—	—	—	—	-0.43%	-1.62%	6.38%	5.02%	1.74%	-2.00%	2.13%	11.43%

注：指数增强产品超额数据采用几何算法；量化选股、市场中性产品收益为费后数据；历史业绩不代表未来表现，投资需谨慎。

风控体系

翰荣投资设有专门的风险控制部门，与自研风险控制系统共同监控投资风险，风险控制贯穿事前、事中、事后。事前风控贯穿于策略开发和组合构建过程，进行流动性及子策略仓位评估，指数增强系列采用Barra CNE5风险模型约束风格、行业和个股暴露；事中风控通过程序实时监控持仓风险与交易进程状态，市场行情异常情况下启用紧急预案；事后风控对策略收益进行拆解与交易绩效评估，并开展策略复盘评审，为策略未来开发迭代提供反馈和参考。