

中信建投财富·内部代销评估参考

远和私募基金 管理人深度画像

管理人：杭州远和私募基金有限公司

登记编号：P1074945

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

杭州远和私募基金有限公司（登记编号**P1074945**）深耕A股市场，专注中低频量化选股，是一家以实战沉淀认知、以算法对抗不确定性的本土量化实践者。公司致力于通过先进的量化模型和数据分析技术为投资者提供多元化的投资解决方案，专注为客户创造长期复利价值。

公司理念：聚焦中低频Alpha挖掘，投研具备长期主义；多年业绩保持领先，控制波动与回撤；团队协同效应高，以合力驱动长期稳定表现。

核心竞争优势

- 团队经验丰富：核心成员均毕业于国内外顶尖高校，硕博士占比约90%，核心团队均拥有5-10年量化经验，部分成员从事量化行业超过10年，2019年起并肩作战，团队稳定成熟。
- 投研及风控系统完善：IT、数据、风控系统自研，覆盖策略回测、盘前监控、盘中监控及软硬件使用状况监控，并设立安全基线。
- 策略前瞻性及迭代能力：从高频短周期深化到AI全链路提效，持续探索Transformer及自定义混合模型架构，子模型覆盖多周期，因子库丰富度持续提升。

基本信息

公司全称

杭州远和私募基金有限公司

登记编号

P1074945

成立时间

待补充

管理规模

待补充

注册/办公地

杭州

核心赛道

量化选股 / 指数增强 / 择时

团队介绍

核心团队

量化三大核心

公司运营及发展、策略开发与管理、IT系统架构的搭建三大职能由核心团队分别负责，2019年起并肩作战，协同稳定且成熟。

学术背景

成员均毕业于清华、北大、浙大、中科大、港大、上海交大、CMU、UCLA、芝加哥大学等国内外顶尖高校，硕博士占比约90%。

产业影响力

核心投研团队成员长期在浙江大学、武汉大学担任量化投资实践课程讲师，积极推动人工智能与机器学习在金融领域的应用与人才培养。

团队特征

核心团队经验：5-10年量化经验，部分超10年

硕博士占比：约90%

协同起点：2019年起并肩作战

专业覆盖：经济、金融、统计、数学、物理、计算机

能力覆盖：管理、策略、IT、交易、市场

创始人/核心高管持股：待补充

投研/技术团队

团队在中低频Alpha挖掘、机器学习模型研发、IT系统架构与交易执行等领域形成深厚积累，具备从数据清洗、因子研究、模型训练到实盘交易的全流程闭环能力。

投资策略

远和资产以中低频量化选股为核心，结合择时策略，构建覆盖Alpha选股模型产品线与择时模型产品线的多元化策略矩阵，并衍生可骥、可怡、可信等混合配置系列，以满足不同风险偏好客户的配置需求。

策略线概览

量化选股（空气指增）

不严格对标指数，在全市场范围内选股与组合构建，放宽指数与风格约束，充分释放模型选股能力，具备更高灵活性与进攻性。

指数增强

覆盖沪深300、中证500、中证1000、中证2000等主流宽基指数，在控制跟踪偏离的基础上通过量化选股获取超额收益。

择时策略

以全市场股票情绪为核心，根据高频量化因子判断市场涨跌概率并转化为0~100%持仓比例，实时连续调仓且不做空，主动规避系统性下跌风险。

混合配置系列

可骥系列（70%择时+70%多头）、可怡系列（50%择时+50%多头）、可信系列（50%择时+50%对冲），通过择时与Alpha模型的多比例组合实现风险收益特征的差异化。

量化选股要素

换手率（日单边）：10~20%

因子数量：10000+

因子结构：价量80% + 基本面/另类20%

持股数量：1000-2000只

组合模型：10-15个机器学习模型

预期波动率：6%~9%

择时策略要素

换手率（日单边）：50~60%

因子数量：1000-2000

因子类型：全部为价量因子

持股数量：约600只

组合模型：5个机器学习模型

仓位范围：0~100%（无做空）

策略迭代路径

因子体系构建

日内价量+分钟频生成因子，逐步加入基本面+另类因子，整合新闻原文、专利数据等多维信息，因子丰富度与策略容量大幅提升。

机器学习建模

机器学习模型挖掘因子非线性关系，完成模型训练后正式实盘；预测方式多元化，子模型大幅扩充。

AI全链路提效

引入AI全链路提效，高频信息占比提升，机器挖掘因子持续优化；探索Transformer及自定义混合模型架构，实现更高频毫秒级信号与多周期子模型覆盖。

收益来源

- 量化选股：主要来源于全市场选股Alpha，通过量价驱动+基本面/另类因子的多元结构，捕捉短期与中长期预测收益机会。
 - 指数增强：依托对基准指数的跟踪约束，通过成分股内的选股Alpha获取超额收益，风险优化整体控制预期波动率。
 - 择时策略：基于全市场股票情绪打分动态调节仓位，规避系统性下跌，同时捕捉核心上涨收益，弥补纯选股策略扛系统风险的短板。
-

代销产品

以下策略线已纳入代销评估体系，相关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8月7日，具体以基金合同及管理人最新披露为准。

1. 稳健中性（中性进取）

策略特点：以量化选股Alpha为核心，结合股指期货等对冲工具剥离市场Beta波动，追求稳健绝对收益，属于可信系列的代表方向之一。

收益来源：主要来源于选股Alpha，通过精选个股并配合对冲工具控制净敞口，获取与市场相关性较低的稳健收益。

代表产品：鑫安产品 数据区间：2025/04/21—2026/08/07

11.2%成立以来绝对收益	8.6%成立以来年化收益	8.5%成立以来收益波动
1.0成立以来夏普	6.7%2026YTD绝对收益	11.5%2026YTD年化收益
10.4%2026YTD收益波动	1.12026YTD夏普	

月度收益表现（2025-09 至 2026-08）

月份	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12	2026-01	2026-02	2026-03	2026-04	2026-05	2026-06	2026-07	2026-08
月收益	-1.07%	1.18%	2.39%	-1.81%	-2.41%	2.59%	1.71%	0.78%	1.22%	0.70%	-4.84%	7.16%

2. 量化多头 / 空气指增

策略特点：不锚定单一指数，在全市场范围内自由选股，以绝对收益为目标，在控制下行风险的同时追求更强业绩弹性。

收益来源：主要来源于全市场选股Alpha，通过量价驱动+基本面/另类因子的多元结构，捕捉不同市场环境下的定价偏差。

代表产品：可旺1号 数据区间：2025/05/15—2026/08/07

59.3%成立以来绝对收益	41.8%成立以来年化收益	27.9%成立以来收益波动
1.5成立以来夏普	14.5%2026YTD绝对收益	29.7%2026YTD年化收益
36.3%2026YTD收益波动	0.82026YTD夏普	

月度收益表现（2025-09 至 2026-08）

月份	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12	2026-01	2026-02	2026-03	2026-04	2026-05	2026-06	2026-07	2026-08
月收益	2.19%	2.00%	2.14%	3.13%	8.33%	6.65%	-8.00%	11.96%	1.20%	4.68%	-24.52%	20.36%

3. 中证500指数增强

策略特点：以中证500指数为业绩基准，在控制跟踪偏离的基础上，通过中低频量化选股获取超额收益。

收益来源：主要来源于中证500成分股内的选股Alpha，结合价量与基本面/另类因子挖掘定价偏差。

代表产品：可悦1号 数据区间：2025/05/29—2026/08/07

48.6%成立以来绝对收益	9.1%成立以来超额收益	8.4%成立以来超额波动
0.7成立以来信息比率	12.7%2026YTD绝对收益	5.8%2026YTD超额收益
10.3%2026YTD超额波动	1.02026YTD信息比率	

月度超额表现（2025-09 至 2026-08）

月份	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12	2026-01	2026-02	2026-03	2026-04	2026-05	2026-06	2026-07	2026-08
月超额	-2.23%	1.88%	3.36%	-1.79%	-4.56%	1.88%	3.40%	2.39%	1.93%	-1.31%	-5.48%	8.66%

4. 中证1000指数增强

策略特点：以中证1000指数为业绩基准，依托中小市值股票较高的波动率与流动性特征，通过多频段预测模型挖掘成分股中的定价偏差。

收益来源：主要来源于中证1000成分股内的选股Alpha，结合中低频量价与基本面/另类因子获取超额收益。

代表产品：可颂1号 数据区间：2025/04/18—2026/08/07

69.7%成立以来绝对收益	38.0%成立以来超额收益	7.5%成立以来超额波动
2.7成立以来信息比率	12.7%2026YTD绝对收益	11.5%2026YTD超额收益
9.1%2026YTD超额波动	2.22026YTD信息比率	

月度超额表现（2025-09 至 2026-08）

月份	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12	2026-01	2026-02	2026-03	2026-04	2026-05	2026-06	2026-07	2026-08
月超额	0.51%	2.25%	2.99%	-0.06%	-1.14%	2.45%	2.52%	1.42%	0.88%	-0.48%	-1.46%	7.73%

5. 沪深300指数增强

策略特点：以沪深300指数为业绩基准，在控制跟踪偏离的基础上，通过量化选股获取超额收益，风格暴露相对稳健。

收益来源：主要来源于沪深300成分股内的选股Alpha，结合价量与基本面/另类因子捕捉定价偏差。

代表产品：可享1号 数据区间：2025/06/17—2026/08/07

35.5%成立以来绝对收益	14.2%成立以来超额收益	6.7%成立以来超额波动
1.5成立以来信息比率	13.1%2026YTD绝对收益	11.7%2026YTD超额收益
8.2%2026YTD超额波动	2.42026YTD信息比率	

月度超额表现（2025-09 至 2026-08）

月份	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12	2026-01	2026-02	2026-03	2026-04	2026-05	2026-06	2026-07	2026-08
月超额	-1.40%	1.46%	1.98%	0.53%	0.79%	2.40%	0.68%	2.56%	1.63%	2.39%	-4.23%	5.76%

6. 中证2000指数增强

策略特点：以中证2000指数为业绩基准，聚焦小市值股票，通过量化选股获取超额收益，策略弹性相对较高。

收益来源：主要来源于中证2000成分股内的选股Alpha，依托小市值股票的高波动特征捕捉定价偏差。

代表产品：可期1号 数据区间：2025/05/28—2026/08/07

54.7%成立以来绝对收益	33.4%成立以来超额收益	6.2%成立以来超额波动
3.4成立以来信息比率	11.6%2026YTD绝对收益	15.2%2026YTD超额收益
6.9%2026YTD超额波动	3.82026YTD信息比率	

月度超额表现（2025-09 至 2026-08）

月份	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12	2026-01	2026-02	2026-03	2026-04	2026-05	2026-06	2026-07	2026-08
月超额	2.01%	2.11%	2.39%	-0.68%	-0.24%	1.72%	2.31%	2.55%	1.14%	1.30%	0.33%	6.27%

7. 择时策略

策略特点：以全市场股票情绪为核心，根据高频量化因子判断市场涨跌概率并转化为0~100%持仓比例，实时连续调仓且不做空，主动规避市场系统性下跌风险。

收益来源：通过仓位动态调节避开大部分连续/恐慌性下跌，同时捕捉核心上涨收益，对小周期反弹敏感且建仓快。

代表产品：可心1号 数据区间：2025/09/03—2026/08/07

0.6%成立以来绝对收益	2.7%成立以来年化收益	19.9%成立以来收益波动
0.1成立以来夏普	-2.8%2026YTD绝对收益	-2.2%2026YTD年化收益
23.3%2026YTD收益波动	-0.12026YTD夏普	

月度收益表现（2025-10 至 2026-08）

月份	2025-10	2025-11	2025-12	2026-01	2026-02	2026-03	2026-04	2026-05	2026-06	2026-07	2026-08
月收益	-0.02%	2.33%	0.13%	3.27%	4.19%	-2.48%	3.68%	2.62%	-0.27%	-20.52%	9.83%

盈利概率分析

根据管理人有实盘可追溯数据至2026年7月底的样本统计，以绝对收益为口径，持有时间越长，盈利概率越高，长期投资价值凸显。

产品线	半年盈利概率	1年盈利概率	2年盈利概率	半年平均收益	1年平均收益	2年平均收益
量化多头	85.01%	89.34%	98.11%	22.89%	49.19%	99.49%
300指增	79.63%	82.69%	95.04%	8.57%	16.12%	31.24%
500指增	81.42%	89.34%	94.72%	17.80%	37.23%	74.68%
1000指增	85.88%	89.63%	99.19%	20.15%	40.94%	80.61%
稳健中性	88.24%	96.25%	100.00%	7.45%	16.52%	37.63%
择时	96.59%	98.26%	100.00%	14.21%	30.55%	61.38%

注：以上数据来源管理人推介材料，区间统计截至2026/08/07；年化收益 = 时间区间日度收益率均值×245；年化超额收益 = 时间区间日度超额收益率均值×245。具体业绩以基金合同及管理人最新披露为准。

风控体系

远和资产建立覆盖事前、事中、事后的全流程风控体系，通过自研IT、数据及风控系统对策略风险进行系统化管理：事前通过策略回测与盘前投资限制交易准备监控进行风险评估；事中通过盘中监控与软硬件使用状况监控实现实时异常预警；事后通过安全基线与绩效归因持续复盘，确保策略运行在可控风险范围内。同时，量化选股策略通过行业暴露、风格因子暴露度及预期波动率等约束控制组合风险，择时策略则通过0~100%动态仓位调节主动规避系统性下跌。

风控系统模块

策略回测系统

策略上线前进行严格回测与风险评估，验证策略在不同市场环境下的表现与风险特征。

盘前投资限制交易准备监控

盘前检查投资限制、交易准备与风险阈值，确保当日交易符合风控要求。

盘中监控

实时监控订单、仓位、敞口与异常交易，异常情况自动预警并支持人工快速介入。

软硬件使用状况监控

持续监控交易系统与软硬件运行状态，保障交易执行稳定性与数据安全。