

中信建投财富·内部代销评估参考

锐天私募基金 管理人深度画像

管理人：上海锐天投资管理有限公司

登记编号：P1024169

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

上海锐天投资管理有限公司是国内最早扎根中高频量化赛道的先行者之一，具备私募基金管理人资格（登记编号**P1024169**），为基金业协会观察会员并具备投资顾问资格。公司成立于**2013**年，当前资产管理规模逾**100**亿元，机构客户投资比例约**80%**，核心团队平均从业年限逾**10**年。

公司定位：以数据驱动、科技投研为核心，坚持“在稳健中捕捉市场机遇”的投资初心，沉淀出成熟的大资金运作体系与穿越周期的量化投资方法论。

核心竞争优势

公司核心团队兼具海外顶尖对冲基金经验与本土化投研能力，投研与技术团队逾**60**人，其中**90%**以上投研人员具有硕士及以上学历；实盘因子库逾**2**万个，覆盖日内与日间多频段信号，具备全链路自研量化交易执行平台与多层次风控体系。

资产管理规模

100亿+

成立时间

约2013年

登记编号

P1024169

运作年限

13年+

机构投资比例

80%+

投研团队人数

60+

团队介绍

核心成员

徐晓波·创始人/总经理/投资总监

北京大学物理本科、经济学双学位，纽约大学硕士，通过CFA 3级。2012—2013年任职于美国顶尖对冲基金Citadel，专注量化交易策略开发，所在小组美国股票单日交易规模达100亿美元；2013年末归国创立锐天投资，全面负责公司战略与投资管理工作。

刘市·投资经理/技术负责人

上海交通大学电子工程学士及硕士，曾任职于腾讯科技（上海）有限公司，2015年加入锐天，长期负责数据与技术相关工作，现任产品投资经理。

投研 / 技术团队

公司团队逾60人，其中专业投研人员与技术团队各超30人，90%以上投研人员具有硕士及以上学历。团队采用流水线制投研架构，覆盖数据获取与处理、因子挖掘、组合构建、历史回测、实盘测试与程序化交易执行，研发效率较高。

投资策略

锐天以中高频量价策略为核心，通过多模型交叉验证与全链路自研平台，构建覆盖数据、因子、组合优化与交易执行的量化投资体系。

策略特点

核心频段：中高频量价

实盘因子：20000+

信号覆盖：日内+日间

年化换手率：150~200倍

模型框架：线性与非线性结合

执行平台：全链路自研

策略开发流程

1. 数据获取与处理

使用Level 2行情、财务数据、机构持仓、分析师预期、宏观及另类数据，经PIT recovery处理后进入统一数据中台。

2. 因子挖掘

不同频段由专门团队负责，人工与算法挖掘并重，量价技术指标为主，构建逾2万个实盘因子。

3. 组合构建

人工经验结合机器学习，采用多因子模型、树模型与深度学习模型进行交叉验证，降低单一模型失效风险。

4. 历史回测与实盘测试

新策略经充分历史回测与仿真验证后逐步上线，控制策略迁移损耗。

5. 交易执行

程序化交易，系统实时计算；底层极速执行引擎支持微秒级低延迟订单处理，搭载自研拆单与算法交易组件。

技术基础设施

- 数据中台：升级分布式数据库、数据存储与数据治理系统，打通全链路数据能力。
 - 算力硬件：重点加码超算/高性能计算集群，作为核心底层支撑。
 - AI前沿探索：将人工智能深度融入因子挖掘、风险预判与交易优化全流程。
 - 交易执行平台：内置海量tick级历史数据库与分布式算力集群，内嵌中心化实时风控引擎。
-

代销产品

1. 中证500指数增强

策略特点：在跟踪中证500指数收益（Beta）的基础上，通过量化方式建立一篮子股票组合，对标指数进行风格调整与平衡，结合股指期货动态平滑组合，力争获得超越基准的Alpha收益。

收益来源：主要来源于中高频量价选股Alpha，通过捕捉中证500成分股及相邻市值股票中的短期定价偏差获取超额收益。

代表产品：锐天核心21号私募证券投资基金 投资经理：徐晓波 统计区间：2023/03/24—2026/06/30

148.76%运作以来累计收益率	32.37%运作以来年化收益率	105.63%运作以来超额
24.84%运作以来年化超额	32.67%2026年收益率	11.70%2026年超额（减法）
23.50%历史连续最大回撤（周度）	7.74%超额连续最大回撤（周度）	1.3夏普比率
2.7超额夏普比率		

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	YTD	月胜率
2023年	收益	—	—	0.55%	2.78%	-1.04%	2.22%	0.82%	-5.46%	0.27%	-2.25%	2.64%	-2.46%	-2.23%	80.00%
	超额	—	—	0.08%	4.34%	2.05%	3.03%	-0.67%	0.27%	1.12%	0.60%	2.34%	-0.37%	11.73%	80.00%
2024年	收益	-12.92%	8.65%	4.16%	2.21%	-1.47%	-4.92%	0.46%	-4.26%	23.91%	7.91%	5.37%	-1.74%	25.62%	58.33%
	超额	0.56%	-5.18%	5.29%	-0.72%	0.97%	1.97%	1.60%	0.80%	0.11%	5.16%	6.20%	0.41%	20.16%	83.33%
2025年	收益	-1.94%	8.31%	-0.40%	-1.58%	2.94%	5.69%	6.21%	12.94%	5.18%	1.32%	-0.51%	5.98%	52.67%	66.67%
	超额	0.45%	3.47%	-0.36%	2.27%	2.24%	1.38%	0.95%	-0.19%	-0.05%	2.42%	3.57%	-0.19%	22.28%	66.67%
2026年	收益	7.18%	4.36%	-9.35%	13.13%	4.91%	10.24%	—	—	—	—	—	—	32.67%	83.33%
	超额	-4.94%	0.92%	2.67%	3.52%	4.79%	2.21%	—	—	—	—	—	—	11.70%	83.33%

注：数据来源于锐天投资及基金定期报告，定期报告已经托管人复核；累计收益率为扣费（业绩报酬）前收益率；2023年月胜率基于有数据的月份计算。本页产品业绩仅作为披露业绩一致性和完整性的必要提供，并非宣传推介该代表产品。

风控体系

锐天建立多层次、多维度的全流程风控体系，将风险管理纳入全面、系统的管理流程。事前对因子组合、策略迭代进行严格评估；事中对策略风险、交易风险、运营风险及一致性风险进行实时监控；事后通过绩效归因与策略复盘持续优化。风控层面覆盖市场Beta、Barra CNE6风格因子、行业及基本面暴露，并通过自研高频风险框架将短周期动量、波动、流动性等暴露控制在±0.5倍标准差以内。