|  |  |
| --- | --- |
| 时间 | 2024.04.12 16:00 |
| 管理人全称 | 上海杉树资产管理有限公司 |
| 代表策略(可多个) | 指数增强、市场中性 |
| 主讲人及职位 | 朱俊 市场总监 |
| 管理人简介 | 上海杉树资产管理有限公司在中国对冲基金元年应运而生，于2014年5月26日获得私募投资基金管理人登记证书（备案号P1002462），亦在2015年8月成为中国证券投资基金业协会会员，主要从事私募证券投资业务。2018年5月25日杉树资本获得提供投资建议服务的资质（投顾资质）。 核心团队早期供职于国际顶级投行和对冲基金，具有美国、欧洲及亚洲市场多年的量化对冲投资经验和强大的策略开发能力。杉树资本一直以来秉承“求真，求卓越”的精神，凭借专业的投研能力，公司旗下基金业绩一直名列前茅，并赢得了众多机构投资者及高净值客户的信任，展望未来，杉树的目标是成长为全球顶尖量化团队。  杉树2015年至2018年主要策略专注在早期市场传统的低频基本面市场中性策略上，2015年获得中信自营的1个亿资金，之后陆续获得了多家银行及保险委外资金， 如四大行、浦发银行、宁波银行、太平洋保险、平安保险资金，进入招行、工行代销白名单，至2018年规模近50亿，以机构直投资金为主，基本没有布局代销。2018年资管新规银行委外陆续退出，造成非业绩因素的管理规模的大幅下降。2018年开始进行阿 尔法策略的全面迭代，由低频基本面因子为主转为目前以另类因子为核心的股票量化策略。在杉树 2021年开始海外拓展，获得QDIE资格，全国仅69家管理企业获得QDIE资质。 两位合伙人兼投资经理均在策略研发一线工作，策略迭代后中性、指增产品超额稳健，业绩优秀。  基金业协会备案时间：2014年5月26日 |
| 代表性产品业绩 | 截至2024/4/3，  500指数增强代表产品 黛眉杉树：交易日期2017/09/01，超额年化收益15.71%，超额最大回撤9.23%，超额夏普3.31；  中性策略代表产品 瑞升2号：交易日期2021/03/03，年化收益16.09%，最大回撤-5.38%，夏普1.83； |
| 是否拥有投顾资格/预计何时取得（若无） | 是，拥有3+3投顾资质 |
| 推荐理由 | 1、杉树资产是国内最早的一批量化从业者，核心投研人员十年坚持如一，策略迭代历经多个市场环境，策略和团队稳定性有保证。  2、业绩突出且有特色，每月保持业绩前20%，不会有突出的脉冲式业绩，但市场环境不好时明显抗跌，呈现出相对稳定的业绩走势，整年收益位居市场前5%。  3、策略以另类数据和差异化因子为主，在日渐红海的量化市场努力挖掘蓝海收益来源，数据的相关性较低，因子衰减速度更慢，超额稳健性突出，业绩可解释性更强。  4、从2023年4月重新开展国内募资以来目前规模9亿元，海外规模20亿（同国内策略），远未达到80-100亿元的容量上限，目前策略运行舒适稳定，具备早期规模红利。  5、市场中性策略一直是杉树的传统优势策略。2023年绝对收益13.16%，最大回撤1.93%。2022年绝对收益11.77%，最大回撤3.56%。春节前的极端环境下我们中性仅微亏0.5%，市场表现首屈一指，极端环境的考验也印证了我们的风控能力，能够有效地防范系统性风险。指数增强策略2022年和2023年超额分别为26.78%和20.57%，超额月胜率超90% |
| 备注： | 代表产品实盘净值： |