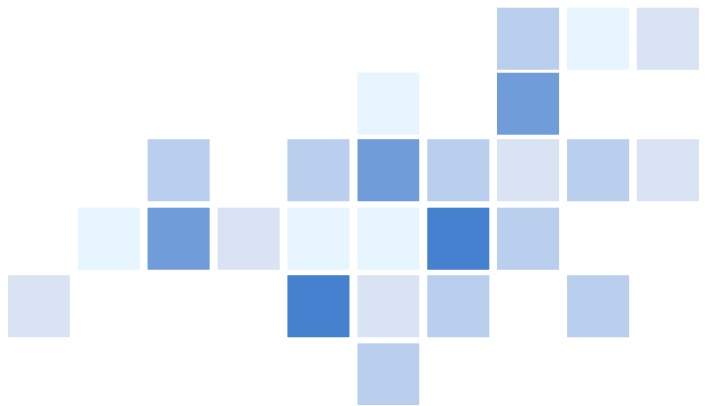




思颶投资
SIXIE CAPITAL



思颶投资策略分享

(趋势CTA二号)

上海思颶投资管理有限公司

—— 用真正科学的方法做交易

本报告中所有资料仅供适用证监会及基金业协会相关法规的“合格投资者”参考。

本报告所载资料的来源及观点出处皆被思颶投资认为可靠，但思颶投资对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，因本报告或内容导致的任何直接或间接损失，思颶不承担任何责任。

本报告不具有任何法律约束力，不构成对任何主体的要约，历史业绩仅供参考，也不构成任何收益风险承诺。

敬呈
投资者

■ 合格投资者认定

证券投资具有一定风险，根据《中华人民共和国证券投资基金法》、及《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金募集行为管理办法》等相关法律法规规定，在继续浏览本文档前，请您确认您或您所代表的机构是一名私募基金的“合格投资者”。

根据我国《私募投资基金监督管理暂行办法》的规定，私募基金的合格投资者的标准如下：

一．具备相应风险识别能力和风险承担能力，投资于单只私募基金的金额不低于100万元且符合下列相关标准的单位和个人：

1. 净资产不低于1000万元的单位；
2. 金融资产不低于300万元或者最近三年个人年均收入不低于50万元的个人。（前款所称金融资产包括银行存款、股票、债券、基金份额、资产管理计划、银行理财产品、信托计划、期货权益等。）

二．下列投资者视为合格投资者：

1. 社会保障基金、企业年金等养老基金，慈善基金等社会公益基金；
2. 依法设立并在基金业协会备案的投资计划；
3. 投资于所管理私募基金的私募基金管理人及其从业人员；
4. 中国证监会规定的其他投资者。

思勰是由CTA起家，至股/商双赢的，百亿量化管理人



除金牛奖外，荣膺四大报等百余奖项，受业内认可



金长江奖8座

(颁奖机构：证券时报，2018年2座、2019年2座、2020年1座、2021年1座、2022年1座、2023年1座)



金阳光奖4座

(颁奖机构：上海证券报，2020年2座、2022年1座、2023年1座)



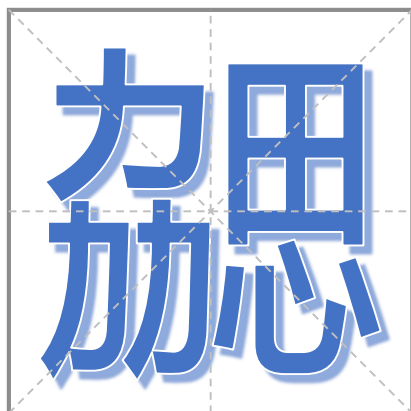
英华奖8座

(颁奖机构：中国基金报，2018年2座、2019年1座、2020年2座、2021年1座、2022年1座、2023年1座)

.....

注：获奖时间以主办方颁奖时间为准

三位创始人“勰”力，投研与服务并重，提供优质产品



xié

本义为同思之和，引申作和谐，协调。
形声。字从劦 (xié)，从思，劦亦声。
“劦”表示“合力”。

吴家麒 总经理

负责市场运营与企业管理

- 17年量化经验
- 本土金融，另类数据+券商
- 数学专业，复旦本硕

陈磐颖 投资总监/公司法人

负责投资管理与策略开发

- 15年量化经验
- 7年华尔街，德邵基金(DE Shaw)
- 物理专业，北大+美国马里兰

李苏苏 首席技术官

负责IT系统与风控交易

- 14年量化经验
- 5年华尔街，高频交易系统开发
- IT专业，浙大+北卡罗来纳



投研团队近50人

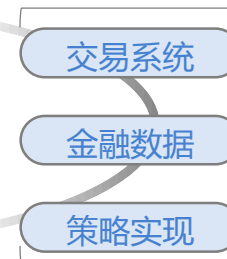
“4” 大策略团队



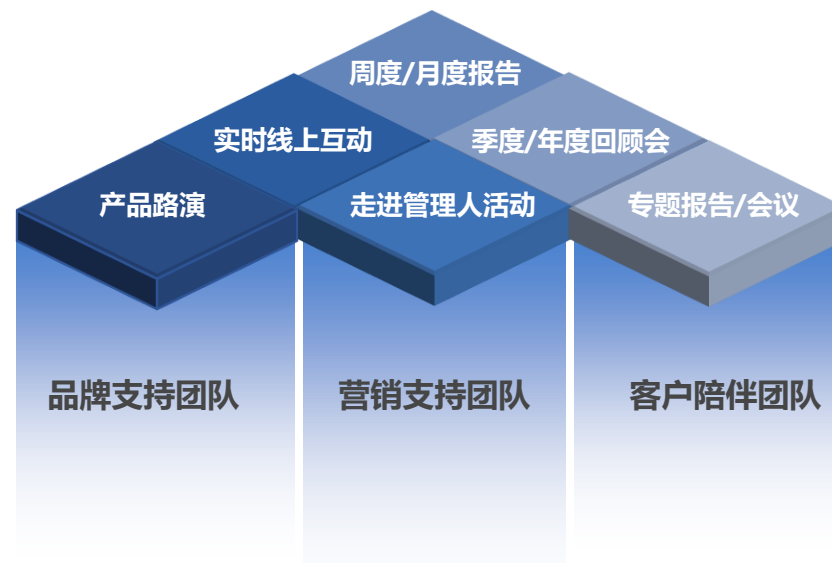
“1” 个灵魂核心

公司投资委员会

“3” 大IT团队

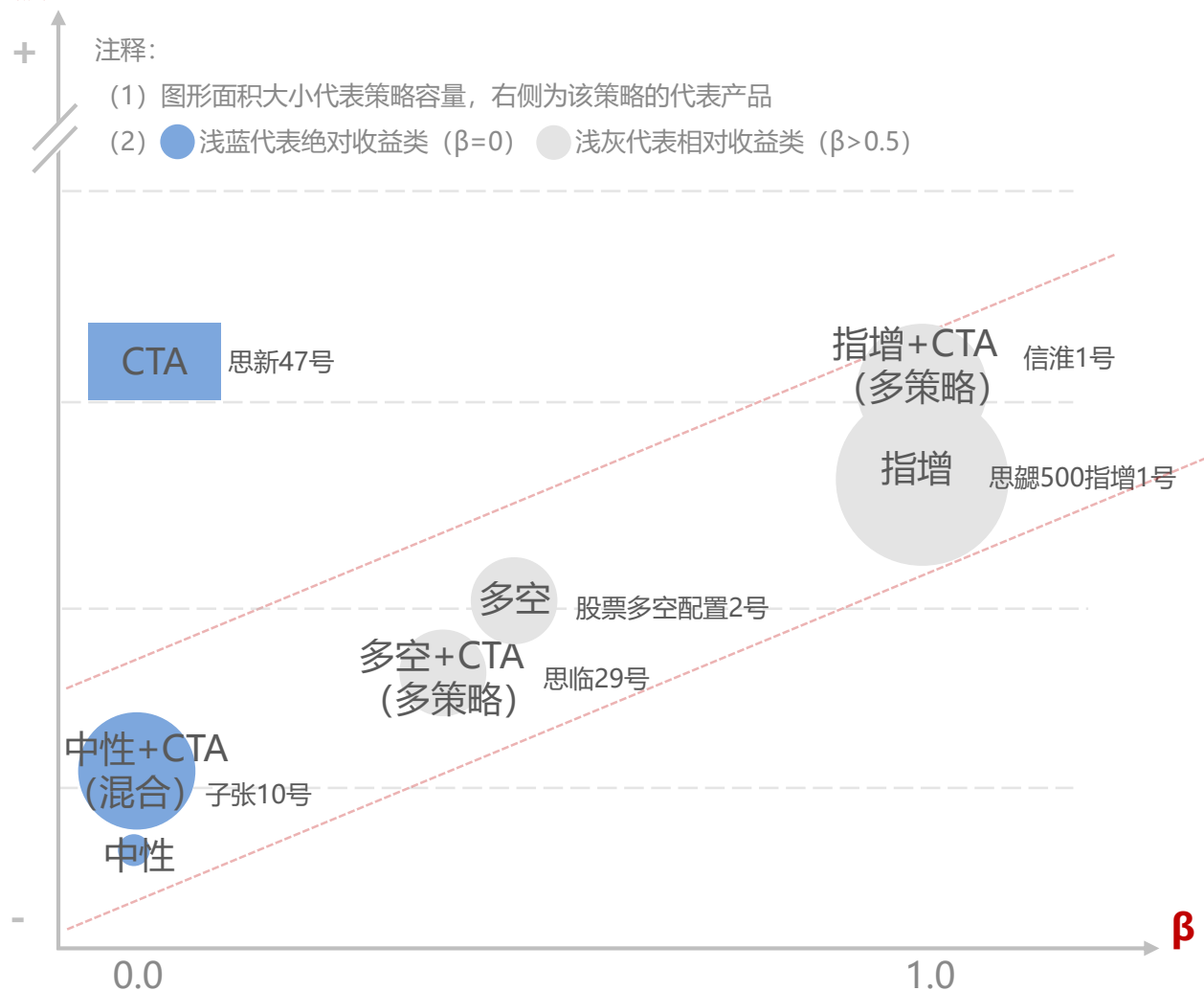


市场服务团队10+人



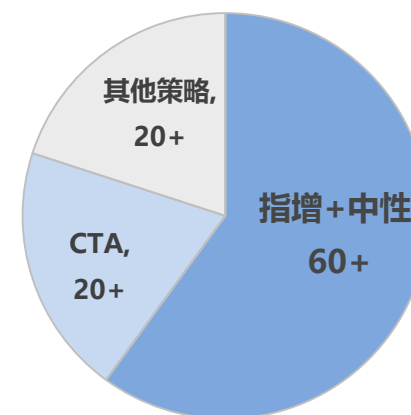
策略布局丰富，经过市场历练，仍有稀缺容量

波动率

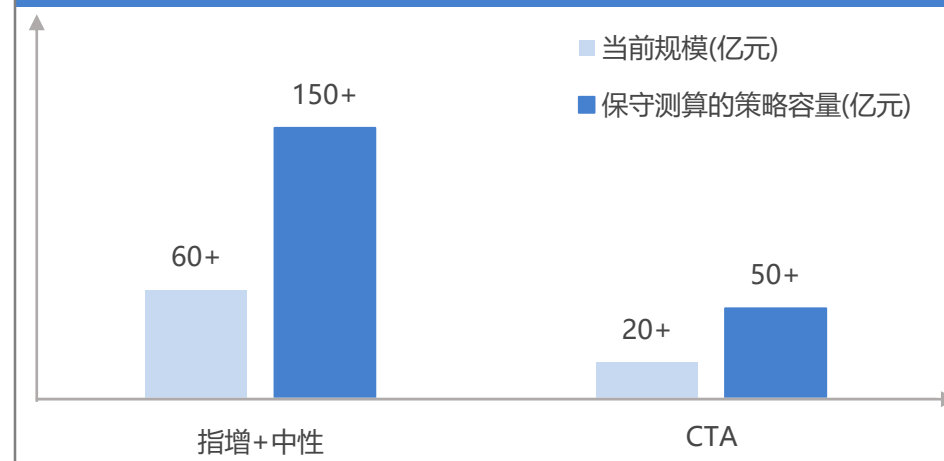


股票和商品策略，均经过大资金量+长时间的运作考验

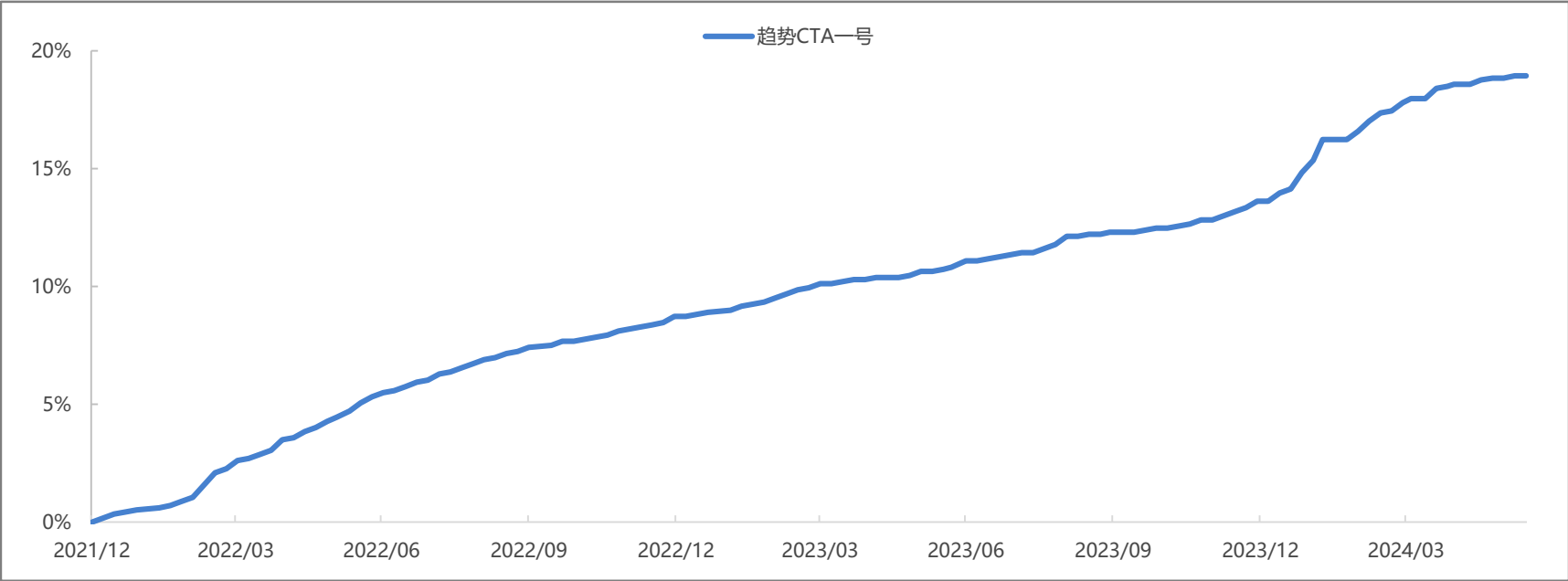
单位：亿元



目前仍有一定容量，在同量级管理人中较为稀缺



趋势CTA①历史业绩



指标	趋势CTA一号
累计收益	18.94%
年化收益	7.30%
年化波动	0.91%
夏普比率	8.00
最大回撤	-0.00%
卡玛比率	+∞
最大回撤回补期	0周
下行波动率	0.00%
索提诺比率	+∞

	一月	二月	三月	四月	五月	六月	七月	八月	九月	十月	十一月	十二月	收益
2022	0.52%	0.43%	1.64%	0.85%	0.84%	1.09%	0.50%	0.74%	0.57%	0.24%	0.49%	0.48%	8.73%
2023	0.24%	0.40%	0.64%	0.16%	0.24%	0.47%	0.31%	0.55%	0.23%	0.16%	0.31%	0.70%	4.49%
2024	1.15%	1.37%	1.12%	0.67%	0.22%	0.07%							4.69%

数据来源：托管机构，数据区间为2022/01/01-2024/06/14
注：产品的过往业绩并不预示其未来表现，管理人代表产品业绩并不构成对其他产品业绩的保证

区别于**全品种CTA**←不做商品期货

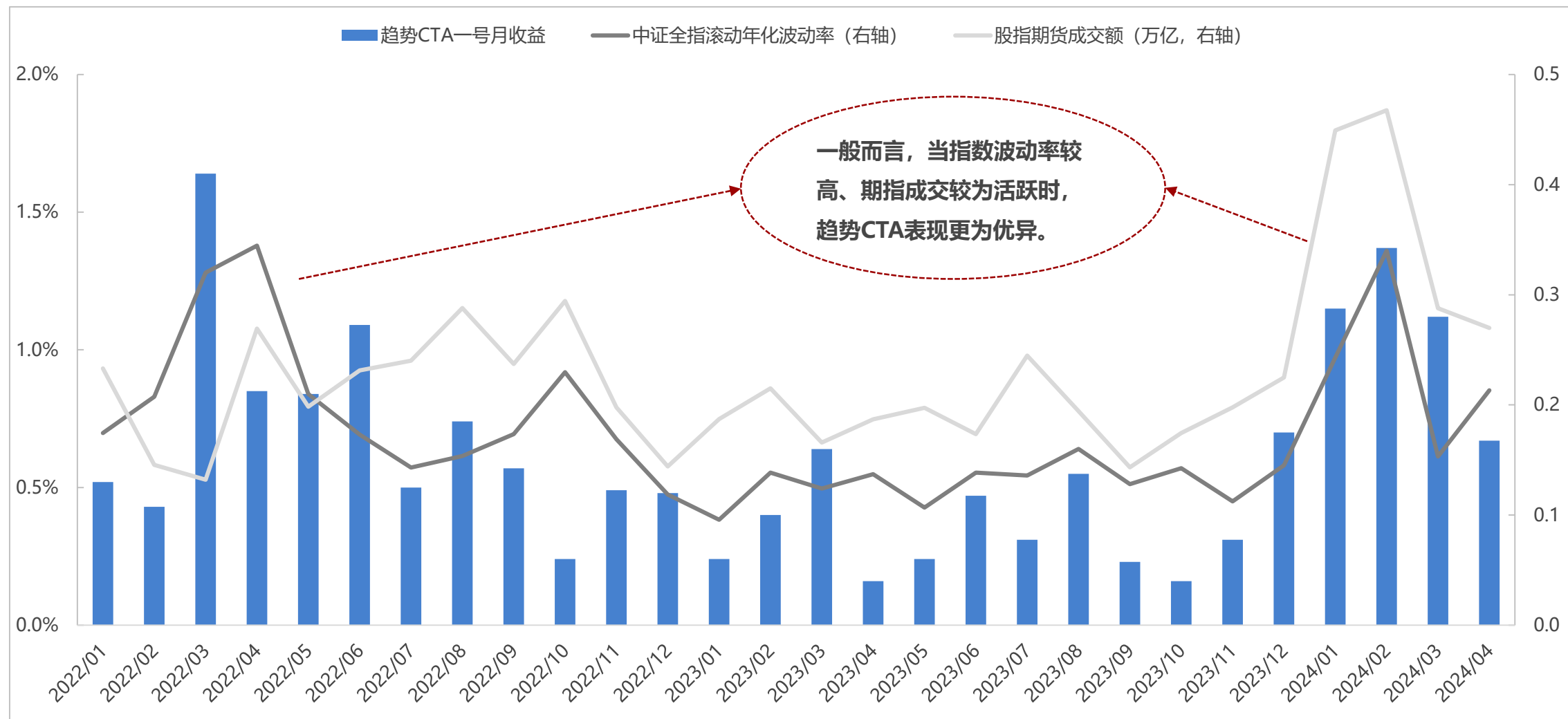
区别于**全周期CTA**←不涉及中长周期

区别于**中高波CTA**←波动率低，聚沙成塔

■ 趋势CTA③思勰优势-CTA经验丰富

- ✓ 32家百亿量化中，思勰是深耕CTA的6家管理人之一
(思勰/QX/HY/MH/YN/ZH)
- ✓ 公司成立第一个完整年度即收获CTA私募金牛奖
- ✓ CTA策略运行超过8年，历经长时间市场考验

趋势CTA④适宜环境



数据来源: 托管机构, wind, 数据区间为2022/01/01-2024/04/30

注: 产品的过往业绩并不预示其未来表现, 管理人代表产品业绩并不构成对其他产品业绩的保证

■ 趋势CTA⑤基础指标

股指

投资范围

无隔夜敞口

敞口

90%-95%

保证金比例

毫秒级

交易频率

<0.1%

最大回撤

5亿

策略容量

注：以上基础指标用为策略示意，仅供参考，真实数据以实际运作为准。

■ 总结：适合客群

本策略线，风险和收益特征明显有别于常规产品，
因此，更适合 **“对传统量化策略有基础认知，
量化投资经验丰富的投资人”**

产品要素

产品名称	思颯投资趋势CTA二号私募证券投资基金		
管理人	上海思颯投资管理有限公司	托管人	招商证券股份有限公司
基金经理	吴家麒	存续期	15年
开放日	每周最后一个交易日（如该周无交易日则该周不开放，如该周只有一个交易日，则该交易日为开放日）。		
最低认购/ 申购金额	300万，追加金额应为1万元人民币起	预警/止损	0.95为预警线，0.9为止损线
认/申购费	0%	管理费	0.5%
托管服务及外包费	0.05%	赎回费	0%
业绩报酬	采取“单客户单笔份额高水位法”当期超过年化收益5%时,管理人将提取盈利超过年化收益5%盈利部分的40%作为业绩报酬。		

注：以上要素仅供参考，实际数据以正式合同为准。

■ 免责声明

免责声明

本报告中所有资料仅供适用证监会及基金业协会相关法规的“合格投资者”参考。

本报告所载资料的来源及观点出处皆被思颢投资认为可靠，但思颢投资对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，因本报告或内容导致的任何直接或间接损失，思颢不承担任何责任。

本报告不具有任何法律约束力，不构成对任何主体的要约，历史业绩仅供参考，也不构成任何收益风险承诺。



关注我们 了解更多