

# 华人对冲基金鼎新资本强势杀入美国基金排名榜前十

2017-02-23 17:19



近年来，华人量化对冲基金公司声名大振。成立于加拿大多伦多的华人对冲基金管理公司鼎新资本（Goldenwise Capital）在最新一次的美国巴克莱对冲（BarclayHedge）年度评选中再度上榜——旗下两款产品均被评为各策略类型的2016年度投资策略前十。然而，他们的脚步却不止于此，下一个战场已掀起狼烟：从对冲基金，走向智能投顾，再到搭建国人海外投资的完整业务生态。

作者 | 欧拉拉

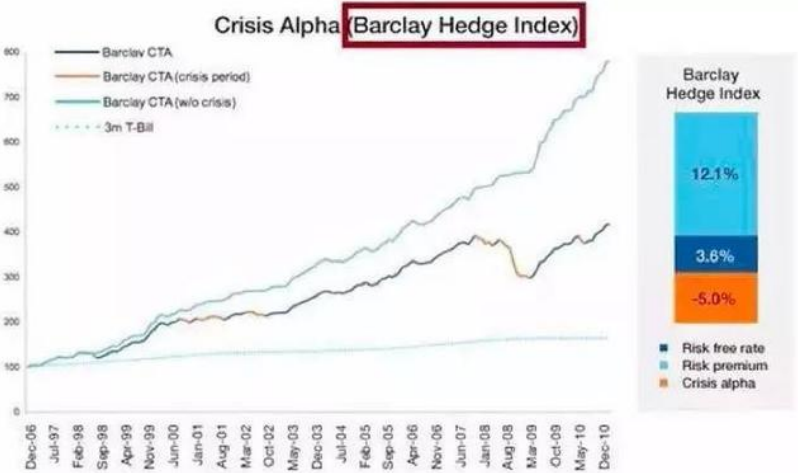
编辑 | 甲小姐、左左

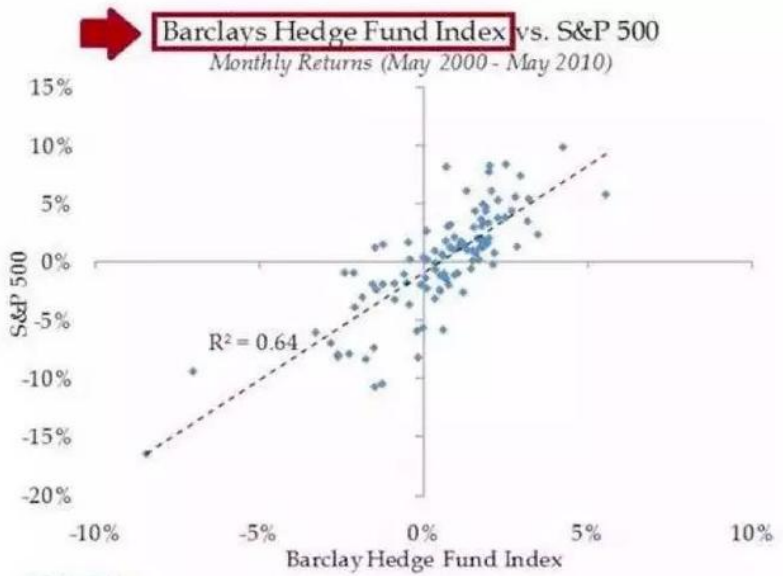
网址 | [www.xtecher.com](http://www.xtecher.com)

强势杀入巴克莱



金融行业从业者对巴克莱对冲（Barclay Hedge）这个名字一定不陌生——这是一家被大量机构视为提供最可靠数据信息来源的全球另类投资行业第一数据供应商。其发布的数据经常会作为指数基准或可信赖信息来源标志出现在各种分析报告、统计图表中。





1971年，巴克莱国际投资管理公司发行了世界上第一只指数基金，从此拉开了美国量化投资市场的序幕。1985年，巴克莱（Barclay Hedge）正式成立，并在30多年间持续收集、研究世界范围内另类投资行业的数据。截至目前，平台的数据库涵盖全球超过7000个对冲基金产品，提供当前资信程度最高的行业数据研究报告，其设立的近30个对冲基金指数和管理期货指数已成为行业标准。每年，由巴克莱对冲（Barclay Hedge）评选的月度、年度对冲基金行业排名是业界最具含金量的奖项。

近日，巴克莱对冲公布了2016年度全球基金排名——加拿大管理资产规模最大的华人基金管理公司鼎新资本再度榜上有名：

旗下的全球宏观策略（Global Macro）及量化多策略（Quant Multi Strat）两款产品均被评为各策略类型的2016年度投资策略前十。

Xtecher的记者了解到，作为一家全球投资管理公司，鼎新资本开创了加拿大华人创办的基金公司为本地球人管理资本的先河，自成立以来，每年保持稳定盈利。公司持有加拿大安大略省证监会的股票基金经理牌照和期货基金经理牌照，还持有美国期货交易委员会的期货投资顾问牌照，同时也是美国期货协会的注册会员。

而在2016年之前，鼎新资本并不为大众所知。在过去几年中，鼎新资本一直保持着“与世隔绝”的状态：从不接受媒体采访，也不参加各种社交活动，只能在北美基金行业会议或某些华人亿万富翁的小圈子里偶尔听到它的名字。

而低调的背后，却是一路堪称华丽的战绩：九年时间，历经美国市场2008年金融风暴和过去几年的量化宽松大牛市，鼎新资本创始人丁华昆创下了管理资产增长2万倍、连续9年每

年盈利，且年化收益率超过40%的传奇业绩。

2014年至2016年期间，鼎新资本曾多次被巴克莱对冲评选为“全球多策略量化基金十佳”；被英国知名金融杂志Acquisition International评选为“加拿大最佳多策略资产管理公司”；华尔街著名金融杂志Futures Magazine主编、世界知名金融专家 Daniel Collins在2016年初亦亲自执笔，撰写其取得惊人成就的成功之道；中国CCTV证券频道、美国彭博财经等财经媒体也曾多次采访并报道鼎新资本的投资策略。

能取得这样的成绩，主要是基于创始人丁华昆扎实的数学功底，以及对市场长时间以来的观察和思考。在华尔街中，亦有很多华人基金管理者和他一样，在变化纷繁的市场中解读常人难以看穿的数字密码，寻觅稍纵即逝的淘金机会。

量化投资，对于目前大部分中国大众来讲，是一个既熟悉又陌生的词。它时常出现在金融相关的报刊杂志上，但对于它的风险评估、具体操作大众却不甚了解。所谓量化投资——简单来说，就是利用数学、统计学、信息技术的量化投资方法来管理投资组合。

在国外，常有人说，Quant（宽客，利用计算机建立金融数学模型的职位）是华尔街上的摇滚明星，他们凭借着过人的知识储备与敏锐的洞察力，以及高超的定力创造了一个又一个奇迹。比如早年间赌押英镑的索罗斯；次贷危机中利用做空而成功淘金的保尔森；以超高回报率而闻名的大奖章基金拥有者——数学天才詹姆斯西蒙斯等等……他们都在世界金融发展史上留下了自己名字。但鲜有人知的是，在如今的华尔街，出现了越来越多的华人量化基金管理者，地位也是举足轻重的，比如霍焱，江平，黎彦修，徐幼于等赫赫有名的杰出年轻一代。

但是，为什么这些华人基金经理们拥有在资本市场上翻云覆雨的本领，却鲜为人知呢？

丁华昆向Xtecher记者表示，原因大致有三：

其一，多数基金经努力寻求具有高额投资回报的目标，奉行只做不说的处事哲学。

其二，多数对冲基金只针对一小撮高净值人群和大型机构投资者募集资金，普通大众离动辄上百万元的最低投资门槛距离甚远，存在门槛隔阂。

其三，在充斥着“套利”、“利率掉期”等行业黑话的量化交易中，与多数关注股市的投资者知识结构不尽相同，因此也存在一定的沟通障碍。

中国投资者海外投资：沉睡的狮子

量化投资在海外的发展已有40余年的历史，因其投资业绩稳定，市场规模和份额不断扩大，得到了越来越多投资者的认可。而中国金融市场量化投资的发展仅有几年时间，在思想、技术与市场环境等方面与欧美市场有着巨大的差距。尤其在目前的中国市场，高频交

易、对冲、市场开放度等方面跟国外差距甚大，导致国外已成熟的量化投资传统领域和前沿领域技术无法应用。

然而，中国却拥有着世界上最大的投资需求与潜力。

作为全球第二大经济体，中国海外投资者的投资占比远远落后于其他国家。2014年，中国居民财富超过100万美元的人数已经跃升至全球第二位。中国高净值人群的财富总量在4.4万亿美元左右，但仅有5%投向海外，可见市场潜力之巨大。

丁华昆分析，由于在中国房地产投资是过去三十年回报率最高的一个领域，所以短期内仍然会是国人最喜爱的投资方向。但根据经济规律来讲，随着中国人口拐点的到来，房地产必然会退出历史性投资机遇的舞台。他认为，未来在市场规律的作用下，国人必然会寻求新的投资方向，国人境外投资的市场需求也会进入一个爆发期。

中国正如一头沉睡的狮子，尚未苏醒却潜力无限。在互联网推动全球一体化的趋势下，虽然人民币政策还未放开，但面对巨大的需求，越来越多投资机构会开设人民币出海的相关业务。华人海外投资这一未开发的处女地，将成为一条巨大的赛道。

创办海鲸金融：搭建国人海外投资生态

2014年至2016年，鼎新资本在北美市场声名大振，但丁华昆深刻地意识到，国内的海外投资市场存在巨大的信息不对称，海外投资供需出现断层。于是，他毅然决定回归中国市场，并创立了海鲸金融。

作为一家专注于服务全球华人海外投资的创新型金融投资集团，海鲸金融不仅仅是开发单个产品和业务线，而是围绕投资者建立了完整的海外投资生态，在原有的对冲基金业务的基础上，发展了包括智能投顾、互联网券商在内的三方面投资服务。

目前，海鲸金融拥有数字化交易平台“海鲸专户投资”APP，并提供VIP对冲基金产品“尊享VIP”及普惠型基金产品“普惠智投”，涵盖了股票类、债券类、股债平衡类，及衍生品类等全产品交易，“我们囊括了不同风险偏好投资者长线、短线的投资需求，基本覆盖了整个海外投资的业务。”丁华昆补充道。

Xtecher的记者了解到，“海鲸专户投资”平台产品以量化策略和积极主动的资产配置为基础，主要投资于成熟的美国、欧洲市场。相比市面上大部分专注于ETF被动投资的智能投顾产品（他们的逻辑是大部分人战胜不了市场，只需要保持中庸、跟踪市场就行），海鲸金融不拘泥于被动追踪市场，而是采取积极主动的方式进行量化投资。同时，海鲸金融清楚地认识到，主动量化投资目前并不能完全以人工智能的方式解决，它需要拥有强劲金融背景的专业投资经理根据复杂的市场进行判断，并随时调整，这不是纯IT团队开发的智能投顾产品可以做到的。

“在金融投资端，我们还是华尔街血统出身的基金管理公司，我们只是把前端智能化了。”丁华昆告诉Xtecher。简言之，海鲸金融不做“销售平台”，仍坚守“基金管理公司”的内核，沿袭多年来积累的一流量化投资策略，目的在于不仅为投资者提供专业便捷的一站式全球化资产配置服务，同时也能真正交付更好的投资业绩。

丁华昆表示，依托鼎新资本核心团队的专业实力以及多年来积累的业界口碑，希望海鲸金融能够解决国内市场海外投资需求不对称的痛点，并为投资者起到引领作用。

“面对国内市场海外投资的潜在巨大需求，其实国内已经出现了很多华人海外投资机构，但质量参差不齐。”丁华昆说，无论是中国本土建立还是从华尔街回归，光从数量上看，这类机构在未来几年将会大规模涌现，而国内的海外市场亟待这方面的专业引领者。

 [返回搜狐](#)，[查看更多](#)

声明：该文观点仅代表作者本人，搜狐号系信息发布平台，搜狐仅提供信息存储空间服务。

 首赞

阅读 (1170)