

三年期金牛私募管理公司龙虎榜

深圳清水源投资管理有限公司



深圳清水源投资管理有限公司成立于2011年10月,是一家专注于证券投资管理的专业机构。公司于2013年6月获批准成为中国证券投资基金业协会特别会员,并于2014年5月4日正式登记为私募基金管理人。公司投研人员大多来自公募基金,具有丰富的券商人脉关系和丰富的公募基金研究资源,能及时跟踪市场主流研究机构的最新看法及市场热点,掌握最新市场研究成果。

公司坚持组合动态优化的投资策略,采取灵活能动的操作方式,紧跟市场脉搏,获取持续稳定增长的投资业绩。公司管理的首支产品兴业信托—清水源1号2012年收益率为22.17%、

2013年收益率为40.04%、2014年收益率达123.92%、业绩持续稳定、每年排名均在同类产品的前10%。

公司以强大的投研团队及优异的业绩获得其他金融机构的认可,部分券商为公司的投资能力作了背书,均以自有资本认购公司产品。兴业信托以自有资本专门成立了产品——清水源优势,成立数月,收益超过50%。品牌效应使得公司产品数量不断扩张,目前公司管理基金9只,筹备及正在发行基金10只,管理资金规模数十亿元。对于核心投资人员的股权激励使得公司上下利益统一,规避道德风险,更好地保护了客户的核心利益,实现财富共赢。(天相投顾)

深圳市翼虎投资管理有限公司



深圳市翼虎投资管理有限公司成立于2006年11月10日,创始人余定恒具有18年境内外证券投资和投行经验。公司投研团队成员经验丰富,由来自券商自营、投行、公募基金和市场派不同风格的投资人员构成,从容应对市场复杂变化。

翼虎秉承价值投资理念,策略应对市场波动,即在价值发现基础上,把握市场中长期趋势性机会,及时跟踪主题性投资机会和市场热点,力争获得超额收益。在投资标的上,翼虎力争寻找借助资本市场力量强化竞争优势,持续高成长的行业龙头,即兼具较高内在价值和持续内生成长性公司,以及面临周期

向上拐点类成长性公司。

翼虎于2006年成立,2008年3月发行了第一只阳光私募产品,历经多年的发展,据不完全统计,目前拥有公开产品11只,投资方向包括主动管理、量化对冲、程序化交易。

翼虎投资的股票策略产品在牛市中表现出较强的进攻性。截至2014年12月31日,翼虎旗下股票策略主动管理型产品近3年平均收益率为54.5%,高于同类平均44.9%的水平;近3年平均月度净值最大回撤为15.6%,低于同类平均18.7%的水平。虽然翼虎近三年并未表现出爆发式的净值上涨,但是确实具有良好的收益风险配比。(招商证券)

北京和聚投资管理有限公司



北京和聚投资管理有限公司成立于2009年3月,现已发行并管理15只私募产品,目前管理资产规模为20亿元,是中国基金业协会的首批特别会员。和聚的投资团队来自于国内知名的证券研究机构和投资机构,从业经历都在十年以上,在业内具有丰富的研究和投资经验。团队专注于中国证券市场的投资和研究,并保持主动管理、稳中求进的投资风格,屡次获得“阳光私募金牛奖”等业内殊荣。

和聚基本的投资理念是,中国资本市场不是有效性市场,投机气氛浓烈,经常出现错误定价的资产和时机。公司的投资目标是绝对收益为目标,在控制风

险的前提下实现资产的长期稳健增值。长期投资策略是利用资本市场价格体系的缺陷,基于对资产的定价能力,通过价值挖掘和价值推动,实现价值最大化。

风控体系方面,公司设有专门的风控人员,负责风控专项工作;和聚风险控制从所管理产品设计之初开始,到最后的绩效评估反馈结束,有针对性地在事前、事中、事后采取相应的风控措施,并定期形成风控报告,及时向相关部门告知和预测风险点,避免风险事件的发生;公司风控目标是在人员和管理的上确保从产品设立到具体操作每个环节要做到合法、合规,杜绝风险事件的发生。(民生证券)

北京睿策投资管理有限公司



北京睿策投资管理有限公司成立于2011年1月。公司团队成员具有较好的海外背景,由于多年的投资交流,基于投资风格及理念的一致,形成了共同的价值观,并且在投资领域能很好地互补,团队成员间充分互信并精诚合作。在价值发掘、投资管理、量化模型、热点追踪、企业管理等方面具备专业优势。

睿策投资的团队在宏观政策、上市公司、量化投资等方面具有综合研究优势,能在多变的国内及香港市场中始终保持竞争力,将有效穿透理论与国内市场结合,分析各参与方(公募基金、游资、散户等)行为方式,通过基本面分析与量化手段相结合,将行为金融学应

用到极致。睿策投资根据对宏观政策与行业趋势的深入研究,灵活决策投资的整体仓位及行业配置方向;根据自有开发的数理量化模型,预测大盘走势,为短期操作提供参考,或调节基金的仓位水平,或做空股指期货;通过企业基本面研究(包括多维度评价公司与分析投资者构成)以及量化系统(根据市场热点、游资力量的投资逻辑及行为方式等作为金融学本土化成果的量化模型)选择股票;强调“本金安全”的原则,将风险控制贯彻到每一环节,力求稳健,以“年化收益/历史最大回撤>3%,并且控制净值回撤幅度在5%以内”为投资目标。(国信证券)

深圳中睿合银投资管理有限公司



深圳中睿合银投资管理有限公司成立于2007年,其前身为成都鑫兰瑞投资管理有限公司。公司投资管理以投资总监刘睿为核心,将绝对收益作为管理目标,以“中短期趋势择时”为投资策略,力争通过对风险敞口的严格把控和中短期趋势的准确判断为客户实现超额收益。

中睿合银的投资理念是捕捉大概率事件的确定性机会。所谓“大概率确定性机会”,即中睿合银认为相比市场持续上涨阶段,市场的短期大幅波动为大概率事件;相比具有高成长性、具备市场穿越能力的个股,市场中不断变化频出的热点是大概率事件。

在这样的投资理念下,中睿合银基

于对市场趋势的判断,通过对风险敞口方向的迅速调整获取收益;根据对确定性机会判断的概率,利用金融衍生品的杠杆属性,建立合理的风险敞口大小,强化收益或控制风险;在构建股票现货组合中,通过对热点个股的选择,强化现货组合收益。

公司于2008年8月发行首只阳光私募产品,目前公司仍存续产品16只,已结束产品10只。现存股票策略主动管理型产品虽然收益率并不突出,近3年累计收益率为48%,略高于平均45%的水平,但是风险控制非常突出,最大回撤仅有11.3%,明显小于18.7%的平均值,具有优秀的风险收益配比。(招商证券)

北京神农投资管理有限公司



北京神农投资管理有限公司注册资金1300万,由上市公司高管与知名投资专家共同创立,是擅长在市场波动中投资好企业的阳光私募基金管理公司。

神农投资按照“投资世界第一的中国企业”的标准,根据宏观选择行业,根据估值选择个股。神农投资运用自己的选股系统,遵循严格的选拔标准,通过具体的分析和层层筛选,对脱颖而出的公司进行长期的观察与跟踪,最终形成含有一定数量和含金量的组合。神农投资整个股票池都是由这类股票组成的,但这类公司短期内可能波动较大,针对这种情况,神农也正在逐步地形成一种持股策略,对每只股票都有

一个动态的估价表,以周或以月为单位去比较,围绕核心股票做择时,进行波段操作。目前神农投资的投研团队以独立投资研究为主导,专注于国内A股市场,网罗中国优秀的投资人才,其成员平均具有10年以上的证券从业或市场参与经验。

根据国信证券金融工程部的计算,截至2014年12月31日,神农投资旗下产品近3年平均收益率为1.79%,月度下行风险为2.41%,最大回撤为11.47%。在全部具有可比性的私募投资机构中,其近3年的收益和风险维度业绩指标排名均处于中上游水平,比较均衡,综合实力名列前茅。(国信证券)

上海六禾投资有限公司



上海六禾投资有限公司成立于2004年8月,是国内成立最早的私募基金公司之一,投资领域涵盖证券投资、PIPE(上市公司私募股权投资)和VC(创业投资),管理基金总规模超过70亿元。六禾投资的证券投资业务始于2004年,目前共管理七只阳光私募基金产品和四只TOT基金,规模超过20亿元。公司投资风格鲜明,是私募基金行业颇具特色的一家老牌私募基金公司。

六禾投资拥有一支成熟稳定的投资团队,核心投研人员平均从业年限超过10年,历经数轮牛熊市的考验,拥有丰富的投资经验和优异的投资业绩。六禾投资团队高度重视投资体系的完备性,遵循价值投资,秉承“变化与特质性重塑企业价值”的投资理念,以行业和公司研究为驱动,兼顾宏观策略,构建积极、稳健的投资组合,并通过严格的交易风险控制,为客户实现较好的中长期投资回报。从过往的历史业绩上看,六禾投资旗下产品捕捉收益能力较强,以六禾光辉岁月为例,截至2014年年底,该产品累计收益率为176.72%。在追求较高收益的同时,公司对于下行风险的控制也非常得当,在过去三年内,六禾光辉岁月的月度净值最大回撤仅为5.51%。

上海证券基金评价和研究中心数据显示,截至2014年12月31日,六禾投资旗下产品在过去三年内平均收益指标为20.14%,在同期52家私募基金公司中排名第16位,月度净值平均最大回撤指标排名第11位,下行风险指标排名第12位,风险和收益指标非常均衡,综合实力名列前茅。(上海证券)

深圳市武当资产管理有限公司



深圳市武当资产管理有限公司成立于2007年6月。公司由多名长期管理大规模公募基金的明星基金经理担纲,主要的投资管理和研究人员都具有13年以上的投研经验,公司具备扎实系统的投资研究经验和强大的规模资产管理能力。

公司叫“武当”,因为“武当”是讲究自身内在修养的道家的一个标志,这与投资要讲究自身研究修养的道理是相通的,公司希望以研究驱动投资,使武当资产成为中国最值得信赖的资产托付平台。

武当资产按公募基金的方式构建研究平台,具有阳光私募中较强的研究团队,是私募基金中能够成功运用公募基金投资研究管理模式的典范。公司注重外部研究力量支持,与主流券商研究机构都有紧密合作关系。建立了覆盖国民经济各行业的与经济体各环节的绝对收益研究体系。综合卖方研究交流、上市公司调研、行业调研与宏观经济、市场环境研究得出研究结论,支持公司投资决策。而与公募基金不同的是,武当具有私募基金合理利益责任机制。

武当于2007年11月发行了武当1期,截至目前,经不完全统计仍在运作产品18只。近3年武当旗下股票策略主动管理产品业绩表现优异,3年累计收益率为66%,明显高于平均45%的水平;同时注重风险控制,全部产品平均月净值最大回撤为17.7%,略低于平均18.7%的水平,具有较好的风险收益配比。(招商证券)

深圳市明曜投资管理有限公司



深圳市明曜投资管理有限公司(以下简称“明曜投资”)成立于2012年,为中国证券投资基金业协会注册会员、全国首批获准登记的50家私募基金管理人之一。公司参照海外对冲基金的成功经验,一直专注于企业长期价值研究,注重于投资组合管理,以客户长期优异的投资回报为首要目标。

明曜投资核心人物为曾昭雄。曾昭雄先后担任泰达宏利、景顺长城、招商基金、信达澳银的投资总监兼基金经理,2009年进入阳光私募行业。明曜投资的研究团队大部分成员与曾昭雄合作多年,加入明曜之前具备较为丰富的研究经验,投研团队的稳定性和行业覆盖深度在同行业中排名靠前。

明曜投资坚持“与朝阳共成长”的投资理念,关注企业基本面价值。即通过投资优质企业,长期持有而非短线频繁交易的方式分享企业盈利增长。为达到上述投资目标,明曜投资以前瞻性的眼光,从实业投资者的视野出发,发掘在未来经济转型与结构调整中能够胜出的持续高成长的优势行业和优秀公司。

明曜投资目前管理的产品中成立时间最早的是明曜1期,截至2015年3月13日,该产品成立以来收益率为80.82%。明曜投资旗下产品近一年、近两年、近三年平均收益分别为25.5%、64.3%和65.1%。均超越同期私募平均水平,且排名前列,中长期业绩较为突出。而明曜投资旗下产品近三年、近两年、近一年平均最大回撤控制在13.97%、13.47%和7.32%,回撤排名同样优于同期私募平均水平。(天相投顾)

盈峰资本管理有限公司



2012年,盈峰集团将旗下合赢投资(私募基金基金管理公司,2007年成立)与盈峰创投(私募股权基金管理公司,2010年成立)合并,成立了综合型资产管理公司——盈峰资本。整合之后的盈峰资本,将自身定位为一家综合型的私募资产管理机构,在突出股票投资和股权投资两块核心业务的同时,努力打造一个多元化的资产管理平台。

盈峰资本依托强有力的实业和管理背景,综合分析投资价值趋向,谨慎细致不盲目地选择被投资项目,再加上后续的管理经营和品牌价值服务体系的构建,与被投资方共同实现“价值发现+价值创造+价值实现”的完整商业过程。投资方法上,一是运用公司价值分析体系自下而上选择投资标的;从公司素质、盈利增长和估值三个维度全面分析公司价值,挑选公司素质好、盈利持续增长、估值较低的个股;追求以投资标的的持续增长来实现收益目标。二是运用VMPS模型自上而下优化资产配置:从宏观估值及市场估值指标、宏观经济、经济政策、市场情绪等角度分析市场,充分运用股票仓位、行业配置方向、固定收益工具等手段,在控制风险的前提下实现投资收益最大化。

民生证券金融产品中心数据显示,盈峰旗下产品近三年的投资收益不断提升,截至2014年年底,最近三年净值累计增长68.81%,2012年、2013年和2014年分别实现收益率为5.34%、18.05%和35.75%,在可比的210家私募管理机构中位居中上游水平。(民生证券)