

浙江省国际对冲基金人才协会办公室文件

{2019}

协会年报

目录

一、 助推行业人才战略发展.....	3
(一) 钱塘江金融港湾金融科技实验室建设.....	3
1. 金融科技实验室建设的必要性及意义.....	3
2. 功能与平台.....	4
3. 实验室建设进程.....	6
(二) 帮助省内高校改革创新，新设相关金融专业.....	6
1. 与浙江工业大学合作开办国内首个量化金融系.....	6
2. 与杭州师范大学合作开办该校首个财富管理方向金融专硕.....	7
(三) 人才协会推进 CFA 考试落地杭州.....	8
(四) 浙江省国际对冲基金人才协会签约人才发展合作备忘录.....	9
(五) 建立钱塘江金融港湾高端人才育基地.....	10
二、 发挥桥梁和纽带作用.....	11
(一) 第二届（2018）钱塘江论坛 一带一路国际机构萧山研讨会.....	12

(二) 浙江省国际对冲基金人才协会邀请海外机构参观考察钱江世纪城管委会.....	13
三、 履行宗旨，服务会员.....	15
(一) 走进高校 (三) ——趋势与人生.....	15
(二) 走进高校 (四) 暨第二期钱塘江金融港湾量化金融报告会.....	17
(三) “钱塘量化沙龙—宽客启航” 圆满结束.....	18
(四) 走进上市公司 (一) 浙工大参观大华股份.....	20
(五) 省人才协会携华泰证券浙分公司拜访省内各地金融办..	21
(六) 甲醇 PTA 行情展望交流活动成功举办.....	23
(七) 省人才协会携会员单位拜访世纪城管委会.....	24
(八) 港湾大讲堂之量化投资策略研讨会.....	26
(九) 第三期港湾大讲堂成功举办.....	28

一、助推行业人才战略发展

（一）钱塘江金融港湾金融科技实验室建设

1. 金融科技实验室建设的必要性及意义

根据浙江省委省政府的指示，按照《浙江省金融产业发展规划》，将把金融产业打造为八大万亿级现代产业之一。到 2020 年，浙江基本建立全国领先的大金融产业格局、特色鲜明的金融产业功能体系、竞争力强的金融主导产业。

《浙江省金融产业人才发展规划》（浙金融办〔2017〕86 号）文件强调了金融人才发展工作和规划，并指出浙江省国际对冲基金人才协会等机构组织在招才引智的作用；同时强调以浙江工业大学为代表的高校开展资管专业人才培养的重大影响；支持实验室为代表的金融人才孵化培养基地的探索；鼓励为聚焦全球金融专家人而定期开展钱塘江金融高端论坛。

百年大计，教育为先。协会通过不断与业界机构、高校、社会力量的融合推动和加强浙江省金融行业人才培养来为浙江省高端金融人才建设助力。协会争创成为全省范围内乃至国内金融国际化实战型人才培育与金融行业研究平台的“先行者”，以工大资管系为主要依托，联合各高校萧山区政府建立“金融量化实验室”。

实验室落地于杭州市萧山区鸿宁路与宁一路交叉口的广孚联合国际中心 12 层，建筑面积 1602.60 平方米，其重要作用在于基金人才交流、行业培训交流等方面。

国内最顶级的金融科技+资产管理的学术和业界平台，"全球量化金融实验室联盟"，在 500 名业界专业人士见证下，近日已在第二届量化金融峰会上正式揭牌。发起机构包括 CFA 中国量化金融实验室、复旦大学、上海财经大学、华中科技大学、清华大学、人民大学、上海交通大学、西安交大、厦门大学、浙江大学、浙江工商大学、浙江工业大学、中央财经大学，这十二所顶级大学的量化金融实验室。联盟总部将于 2019 年落地在钱塘江金融港湾金融科技实验室，并举行发布会，未来将提供最前沿的金融科技和资产管理行业的学术研讨，人才培养和业界交流，把最顶级学府的智力和业界的财力深度融合。科技融合金融，人才成就未来。

2. 功能与平台

(1) 金融教育平台

与彭博和路透这种顶级的数据提供商合作，提供 24 小时技术支持，他们的技术平台基本上永远不会过时，也不会落后，而且背后还有出色的客服团队在提供支持。

在第一年内可以做到每周都有海内外专家来实验室授课，讲学和交流。切实作为教育平台和人才培养基地。

(2) 人力资源网络/社区：

共同使用强大的网络效应的保护。比如说彭博终端一直是专业金融人士互相联络的利器。无论是工作上的还是非工作上的往来。量化研究环境是封闭式和开放式的并存，任何人都可以编写策略，也可以

选择分享策略。专业人士的社区化将提高人才引进的平台价值。

(3) 覆盖全球的金融数据库：

实验室的金融终端会涵盖所有投资相关领域的数据、报告、新闻等等。在终端的背后，是庞大的数据运营团队、精干的技术团队、强大的数据中心以及实时网络来保证交易类数据的实时性和数据的完整性，快速地找到所有和该公司相关的数据、新闻、价格、报告、建议等等，这需要强大的历史数据库来整合。

一般平台和搜索引擎无法提供的信息：包括实时价格，除此之外，是全球信息即时更新，有世界各地，金融与非金融新闻即时更新。

(4) 第三方投研平台

私募与公募的不同在于，每家私募的规模都偏小，没有 IT 环境、研究环境，缺乏运营环境，建立自己一套平台或者环境需要大量的投入。所以，迫切需要一个平台帮助私募解决运营、研究、投资和管理上的需求。实验室最开始可以承担一部分投研，策略设计的职能，相当于职能外包。一整套投研体系，硬件、软件、数据、运营等系统的大量建设，时间成本和资金成本很高，后续硬件换代的维护和升级也非常麻烦，实验室的会员制可以非常低的成本让用户体会到价值。

互联网的核心一是去中介，一是去中心，作用于资管行业，首先资管机构的组织结构可能被外部化；其次是社群化，资管行业互动、互助、共享都将被重新定义；再次是资产管理机构工作流程的两端化，人们通过互联网，在云端可以获得非常丰富的资讯，也可以直接使用工具和产品，去中介、点对点的金融服务由此逐渐成熟。

3. 实验室建设进程

1. 前期准备

2018年4月，工大与协会领导召开设计方案讨论会，会议初步拟定设计方案。随后，为更好地建设金融科技实验室，协会工作人员多次前往各地进行实地考察学习，力争实验室建设最优化。与此同时，根据实验室的建设目标，浙江工业大学与人才协会工作人员对实验室所需设备实用性与现代科技高度融合性方面进行逐一跟进，力争将实验室建设成为行业标杆。

（二）帮助省内高校改革创新，新设相关金融专业

1. 与浙江工业大学合作开办国内首个量化金融系

2017年浙江工业大学与浙江省国际对冲基金人才协会合作，特地为钱塘江金融港湾人才建设设立金融学（量化金融）专业，教授金融工程、人工智能、大数据、机器学习和神经网络等前沿科技，成为了国内首个以金融科技在资产管理领域应用为主要方向的学科。在投资管理中用专业的量化分析方法是金融业未来的发展方向之一，因此创新设置量化金融系十分必要，既能够实现教学资源、金融数据、成果平台的共享，又能实现产学研深度融合。

此专业在2018年该系第二届已完成招生，并在全国范围从大一开始统招。量化金融系的设置，将按照国际最先进的金融学知识体系和实战相结合的办学模式，通过聘请海内外一流基金经理人作为师资队伍，以实战性的，适应高度竞争的教学手段和研究方法来授课，培

育投资管理行业的金融人才。目前该系的外聘行业专家包括国内顶尖金融机构合伙人和首席金融工程分析师。目前量化金融系聘请的专家委员会均为业界顶级专家。

同时量化金融系依托于浙江工业大学的日常管理制度，经校方、协会以及业界共同制定课程安排、学分设置。面向全国高校学生以及全国投资经理，未来金融系的学生可到量化实验室和省人才协会机构会员单位实习。

全国国内首个量化金融系开班预示着协会加强政、校、企联动，充分发挥省人才协会的作用，广纳业界师资力量，联合浙江工业大学以优质的师资和先进的培养方式吸引越来越多的优秀学子学以致用，积极投身于浙江经济金融的建设以及中国资产管理行业。量化系去年试运行招生，今年正式运行招生。

2. 与杭州师范大学合作开办该校首个财富管理方向金融专硕

2018年9月7日，浙江省国际对冲基金人才协会与杭州师范大学经济与管理学院洽谈合作，学院党政负责人和部分教师代表参与座谈交流。会议达成协议，协会提供客座教授，课程设计和业界导师，帮助杭州师范大学申请首个金融专业硕士，为浙江省打造民间财富管理中心培养相关人才。

合作围绕浙江省国际对冲基金人才协会的定位与职能，杭州师范大学的基本情况和经管学院金融专业的建设现状、发展思路，借助

协会在业界的影响力以及丰厚的海内外金融专业高端人才资源，结合学校百年沉淀的办学优势和金融专业的良好基础，积极对接“浙江省金融港湾”建设和民间财富管理中心打造，培养个性化、专业化的金融人才。

协会将大力支持杭师大金融专业的建设，不遗余力引荐海内外优秀金融人才，对接杭州乃至上海金融行业企业，为学院金融专业方向设置、培养方案制定、师资队伍建设和学生实践等提供尽可能的支持。学院也将在协会的支持和帮助下组织专业教师分赴上海北京等地著名金融企业考察学习，拜访金融行业专家，全面了解行业企业，并开展点对点的深度合作。

（三）人才协会推进 CFA 考试落地杭州

为进一步落实省委省政府的指示，省人才协会通过引进全球最权威的金融考试 CFA，并在杭州设立考场作为推动重点人才培养的项目，也是配合省委省政府打造钱塘江金融港湾的战略推动力量。

CFA 考试和授予 CFA 特许状头衔的机构是总部位于美国的 CFA 协会（CFA Institute），由全球性投资专业人士会员组成，属于全球非盈利性专业机构，为全球金融投资界制定体现职业道德的专业准则。CFA 协会拥有 14 万多会员和持证人，会员遍布全球 137 个国家。

浙江省国际对冲基金人才协会在省府批示以及省金融办的指导下，特邀请全球最大金融专业组织，特许金融分析师协会 CFA 协会全球 CEO Paul Smith 和中国区总裁贾立军，于 2016 年 12 月来杭拜访浙江省政府朱从玖省长，由浙江省国际对冲基金人才协会秘书长郭

涛陪同。拜访工作顺利开展，CFA 协与省政府领导进行了深度交流，省政府希望在人才培养和引进等多方面与 CFA 协会合作，并最终落地 CFA 考场。

目前在省人才协会推动下，CFA 协会的杭州考场已经正式设立在杭州萧山国际博览中心，该考场于 2017 年 12 月份启用，第一年的考生已达到至少数千人，未来平均每年考生超过 5 千人。该考场也是长三角地区除上海外的唯一 CFA 考场，考场的落地对于杭州的国际化影响力提升有重要贡献，每年都会有大量的金融考生来到浙江杭州，不用去上海考试，免去了往返上海交通，住宿费用，该一项每年为浙江省考生节省 400 万元。

（四）浙江省国际对冲基金人才协会签约人才发展合作备忘录

2018 年 1 月 11 日上午，由杭州市金融人才协会和萧山区金融人才协会联合举办的“国际化金融人才集聚座谈会”在杭州国际博览中心 206 会议室召开，出席本次座谈会包括杭州市副市长姚峰、杭州市金融办党组书记及主任王越剑、萧山区常委以及常务副区长顾春晓、萧山区金融人才协会代表、杭州市金融人才协会代表、浙江财经大学中国金融研究院副院长武鑫博士、浙江财经大学党委副书记卢新波等政府领导和行业专家，浙江省国际对冲基金人才协会应邀参加本次大会，秘书长郭涛出席本次讲座。

浙江省国际对冲基金人才协会与杭州市、萧山区金融人才协会建立战略合作伙伴关系，共同为钱塘江金融港湾人才建设作出贡献。

计划大力推进在萧山区落地钱塘江金融港湾量化金融实验室和

高端人才教育基地，把各类国际金融证书培养都引进过来，落实学在杭州。同时将打造金融人才培养的杭州标准，结合杭州的强项和人才需求在各个细分领域打造培养标准。

（五）建立钱塘江金融港湾高端人才教育基地

为配合打造钱塘江金融港湾，建立金融人才生态圈，吸引和培养优秀的高级基金管理人才。由省人才协会，钱塘江金融港湾高校联盟，国内 985 高校联盟共同发起成立“钱塘江金融港湾高端人才教育基地”简称“港湾大学”，作为钱塘江金融港湾培养国际化金融人才的重要平台，计划建成后每年培养三千基础从业人员，直接对接浙江省金融人才数据库。

教育基地同时搭建一个国际化的平台，帮助浙江省高校与各类国际金融认证体系和金融组织对接，包括国际比赛，学术交流，活动和海外游学互访等。

有别于传统金融行业，现在金融产业的发展需要专业性人才，浙江金融产业具有独特优势，基金小镇的迅猛发展，阿里巴巴的总部的建设等，都标志着杭州金融产业的发展有着中心优势。建设高端金融人才教育基地是符合杭州金融发展需要的，是引入人才、培养人才的重要战略项目，以及浙江省人才培养的国际窗口。同时拓展了杭州金融发展空间，为杭州金融业集聚发展提供了一个重要的战略平台，极大地增强了杭州金融集聚与辐射效应。

钱塘江金融港湾高端人才教育基地，作为港湾建设的标志性项目。对于继续推进国际化认证在杭州的培训，打造符合中国需要的新

型资产管理行业人才认证体系，推进国际金融高端人才的交流，与伦敦金融城，美国格林威治基金小镇，海外金融港湾的交流有着重要的意义。

教育基地将以学术委员会做支撑，服务于全国高校、业界金融机构。可战略性的进行孵化包括金融创新项目、金融科研项目，届时将得到地方政府、金融机构支持。孵化基地将配备专项导师，有方向性的高效指导孵化项目。

二、发挥桥梁和纽带作用

（一）协会邀请海外嘉宾参加第四届（2018）全球私募基金西湖峰会

5月20日，“第四届(2018)全球私募基金西湖峰会”在杭州召开，全球私募行业领袖、学界精英、监管专家齐聚于此，以“科技引领发展，监管促进范例”为主题睁开探究。

浙江省国际对冲基金人才协会为权利配合和协助本次峰会顺利召开，邀请Russell Investments Group(罗素投资集团)董事长兼全球CEO Michelle R. Seitz作为论坛主讲嘉宾参与峰会。

Russell Investments Group(罗素投资集团)董事长兼全球CEO Michelle R. Seitz以“为客户提供财务安全——监管、资管行业和金融科技间的协同”为主题发表演讲。她提出，在金融市场上，西方的市场有所下降，但预计在今后几年，中国将会成为世界上第二大有

管理的财富市场。她希望能够参与到中国市场的开发和合作，也能够促进金融投资行业和监管机构之间的合作，使得在风险管理、管控方面做得更好，并且可以把科技更好地运用到创新和金融透明化等领域。

本届西湖峰会由浙江省人民政府指导，杭州市人民政府、中国证券投资基金业协会、浙江省金融工作办公室主办，浙江省金融业发展促进会、杭州市人民政府金融工作办公室、杭州市上城区人民政府、美国格林威治市政府、中国证券投资基金业协会私募证券专业委员会联合主办；杭州市玉皇山南基金小镇管理委员会等承办。

（二）第二届（2018）钱塘江论坛 一带一路国际机构萧山研讨会

由钱塘江论坛组织委员会组织，浙江省国际对冲基金人才协会邀请国际商会，大型投资基金以及其他海外国际机构在2018年11月2日下午16:30于北辰酒店六层钱江A厅积极与萧山区政府合作，开展本次以“国际化机构落地萧山”为主题的会议，引导参会机构了解萧山区行业发展以及落实国际化机构与品牌落地萧山，与‘一带一路’、长江经济带等国家战略有机结合，为促进杭州萧山新科技与金融国际化发展。

本次会议萧山区孙洲副区长以及萧山区招商局、科技局等部门分管领导等到场参会，浙江省国际对冲基金人才协会邀请海外机构代表包括阿联酋阿布扎比金融投资集团 CBO Bechara Raad、美国商会环境委员会主席 Mike J. Rosenthal、C8 Technolodies 联合创始人 Mattias Eriksson、前美国 Sun Edison 副总裁 Ritwick、中国欧洲

经济技术合作协会上海市办事处执行主任汪赞等到场参加。

浙江省国际对冲基金人才协会秘书长郭涛在会上进一步向海外机构代表展示了萧山区雄厚的经济发展实力，以及政府的多方位支持，介绍了落地在钱江世纪城的钱塘江金融港湾金融科技实验室和发展规划。

会议上阿联酋阿布扎比金融投资集团 CBO Bechara Raad、前美国 Sun Edison 副总裁 Ritwick 等海外机构代表也纷纷表示中国经济飞速发展，尤其在浙江杭州更是一个宜居宜实现事业的地方。通过本次萧山行希望更加有深度的了解萧山，同时探讨之后合作的细节和可能性。

会议的最后，浙江省国际对冲基金人才协会与中欧经济技术合作协会上海办事处签署在萧山区的战略合作协议，双方为积极推动中欧以及国际贸易、金融和文化等方面的交流与合作，共同促进萧山区企业的繁荣与发展。本着互信互利共同发展的宗旨在协会互访、会议合作、信息互通、基金合作等方面达成共识，双方计划采取会议、会展、研究开发项目等形式的深度合作。在杭州市萧山区范围内的人才招聘、企业落户、税收政策、海外品牌落地等环节上给予支持。引导双方机构了解萧山区行业发展以及落实国际化机构与品牌落地萧山。

（三）浙江省国际对冲基金人才协会邀请海外机构参观考察钱江世纪城管委会

11月3日，浙江省国际对冲基金人才协会邀请包括阿联酋阿布扎比金融投资集团 CBO Bechara Raad、美国商会环境委员会主席 Mike

J. Rosenthal、C8 Technologies 联合创始人 Mattias Eriksson、前美国 Sun Edison 副总裁 Ritwick、中国欧洲经济技术合作协会等十余位国际机构，大型投资基金以及其他海外国际机构参加第二届（2018）钱塘江论坛，大会当天由论坛组委会安排和钱江世纪城管委会的邀请下，协会秘书长郭涛带队邀请的海外机构代表前往世纪城参观考察。

在本次参观考察中，钱江世纪城管委会工作人员在展厅详细向海外机构代表介绍了世纪城的发展概况，根据《杭州市城市总体规划》，钱江世纪城将与钱江新城共同构成杭州城市新中心和杭州中央商务区。以杭州绕城为界，杭州市区的中心原点就在钱江世纪城和钱江新城，区位优势也决定了成为城市中心的必然。

通过本次参观，海外机构对萧山区尤其是钱江世纪城管委会的地域优势、经济发展优势、政府政策优势有了更加视觉化、立体化的了解。为今后这些机构和品牌落地世纪城、与萧山区世纪城内企业开展合作创造了更多的可能性。

在参观完展厅之后，一行人又参观了钱江世纪城管委会作为支持单位的位于广孚联合国际中心 12 楼的钱塘江金融港湾金融科技实验室。

郭秘书长向代表们介绍了实验室的作用和未来发展前景，金融实验室计划与国际顶级的金融数据提供商紧密合作，联合国内外高校建立与华尔街顶级研究机构相当的大数据分析平台以及金融科技平台。

专家和机构代表纷纷对此实验室给予了高度评价，并期待之后与

实验室进行合作。

最后，郭秘书长与国际机构代表探讨了合作落地基金事宜以及沟通了设立金融科技平台的合作，考察的机构代表认为钱江世纪城管委会有着非常好的合作基础，且正在筹建的实验室是非常高端的金融及人才高地和专业高地，具备优秀的专业能力。

浙江省国际对冲基金人才协会通过本次带团考察将聚焦需求，整合资源精准运用，更加积极主动地融入萧山区尤其是钱江世纪城的金融与科技的事业发展，实现可持续发展目标，实现为'一带一路'、长江经济带等国家战略有机结合萧山区域经济贡献自己的一份力量。

三、履行宗旨，服务会员

（一）走进高校（三）——趋势与人生

3月29日下午由浙江省国际对冲基金人才协会、浙江工业大学主办，浙江永安投资咨询有限公司协办的《走进高校课堂第三讲——趋势与人生》讲座正式在浙工大屏峰校区开讲。

讲座伊始，主持人对走进高校课堂活动的背景以及主讲嘉宾进行了介绍。走进高校课堂是由浙江省国际对冲基金人才协会牵头搭建的以高校学生为主的金融知识普及性讲座，本次讲座主讲嘉宾颜景波博士毕业于中国科学院大学获得工学博士学位，后进入浙江永安投资咨询有限公司，担任全球交易员岗位，对外盘利率、能源、商品的各类套利交易有较为丰富的经验。2017年7月起，颜博士便担任交易经理岗位，负责公司的交易培训、风险控制和交易管理工作。

不同时代的竞争，逃不过稀缺性的把握

“其实我还有个身份，我本科是工大毕业的，算是你们的学长。”
颜博士开场的一句话让全场突然沸腾，使工大的同学们倍感亲切。

颜博士列举了从90年代“中国制造”到2000年“互联网与电商”的竞争，指出不管是什么时代，不管是什么领域，把握稀缺性都是更好发展的有利也是必要条件。他还分析了不同类型的收入趋势，并指出交易员是属于风险型趋势，前期亏损后期收益是其一大特点，同是他也指出了作为交易员“老人”对于“新人”的重要性，让同学们对“交易员”这一职业有了一些初步的概念。

越老越宝贵，经验无可替代

颜博士通过举例说明交易中用到的算法只是工作，对交易员而言是越老越宝贵，经验是人工智能无法替代的，经验越多，自身的稀缺性就会上升，鼓励同学们不管是在什么行业都要努力工作，随时学习积累经验。他也指出“语境”这一市场上的重要概念，用眼下流行的人工智能翻译的局限进一步阐明经验及实践的重要性。

颜博士也简单地介绍了职业交易与散户的区别，并指出交易是一门类似体育的竞技项目，涉及知识、技能、心理、策略，是需要专业指导下学习训练的。

拥抱不确定性，交易等不到十拿九稳

在介绍了市场结构、市场环境后，颜博士提到了作为交易员必备的素质，需要有勇有谋、有韧性、内心强大都是作为交易员的基本素质。他指出交易必须锁定果断、执行力强，当确定可以一试时，往往

已经错过了。颜博士还简单讲述了全球交易员计划，并结合自己的经历让同学们对交易员有了更深的了解。

最后，颜博士还与现场的同学进行互动交流，他很耐心地回答了同学们提的有关工作心理、专业素养要求、国内外交易员区别等问题。

结束时，颜博士也向大家强调勤奋好学的重要性，因为不管在什么领域，从事什么工作，学习都是一个有助于我们提升的良好习惯。

（二）走进高校（四）暨第二期钱塘江金融港湾量化金融报告会

浙江省国际对冲基金人才协会作为政府与行业的桥梁，为了进一步落实省委省政府关于建设浙江省本地金融人才环境，引进和培养资产管理行业人才的指示，配合省委省政府关于打造钱塘江金融港湾，增强浙江省在人才培养方向上的优势，为政府、高校、金融企业以及优秀人才提供一个交流对话平台。在浙江省金融办的大力支持下，浙江省国际对冲基金人才协会与浙江工业大学强强联合，打造国内首个量化金融系，于5月12日在工大成功举办开班仪式。

走进高校（四）活动已于5月31日中午12点在浙江工业大学屏风校区成功举办，主题为量化投资的发展与未来。活动由工大汪会普老师主持。

浙江省国际对冲基金人才协会郭涛秘书长在演讲时表示，量化金融的核心是量化投资，就是借助现代统计学、数学的方法，从海量历史数据中寻找能够带来超额收益的多种“大概率”策略，并纪律严明地按照这些策略所构建的数量化模型来指导投资，力求取得稳定的、可持续的、高于平均的超额回报。量化投资属于主动投资范畴，本质

是定性投资的数量化实践，理论基础均为市场的非有效性或弱有效性。量化金融主要有以下特点：①投资视角更广。借助计算机高效、准确地处理海量信息，在全市场寻找更广泛的投资机会；②投资纪律性更强。严格执行数量化投资模型所给出的投资建议，克服人性的弱点；③对历史数据依赖性强。

垒土投资合伙人熊贇的演讲主题是“国债期货在资产管理中的应用”，从期货的保证金交易、国债期货与利率期限结构、收益率曲线的处理、国债期货实物交割与转换因子，讲到 IRR CTD 和基差交易、多空头的实际持仓、国债期货合成国债、国债期货的久期与 DV01、国债期货的选择权与凸性，又讲到了国债期货如何对冲信用风险、国债期货收益率曲线形态上的交易、国债期货在债券组合中的运用、国债期货在债券投资组合中的运用等实际操作时会遇到的问题，以实际案例分析结束本次演讲，过程深入浅出，吸引了同学们极大的兴趣。

会后同学们纷纷向两位演讲老师提出自己的疑问，讲师们也通过自己的经验细心地作出答复。活动在活跃的气氛中圆满结束。

（三）“钱塘量化沙龙—宽客启航”圆满结束

钱塘量化沙龙—宽客启航于 2018 年 4 月 14 日（星期六）在华浙广场 18 楼成功举办。此次沙龙由浙江省国际对冲基金人才协会，宏源期货有限公司杭州营业部，MultiCharts. 中国版三方共同举办，近 20 位来自量化领域的人员参与了本次沙龙，有私募基金的投资经理，有专业的量化投资者，沙龙讨论氛围火热。

会议首先由宏源期货有限公司杭州营业部机构部总经理单伟薇

向参会来宾致欢迎辞，着重感谢了浙江省国际对冲基金人才协会给予的活动支持，表示此类活动会长期持续的举行下去，为宣传协会投教事业做贡献。

会议第二部分由 MultiCharts. 中国区负责人，艾扬软件 MC 市场负责人陈竑廷先生分享“MC 程序基础教学”，陈竑廷先生通过简短的语言，并运用丰富的公式、图片和实操给大家展示了 MultiCharts. 中国版的程序语言以及策略架构。最后举例海龟四周策略，把内容由浅到深的提供给在场来宾，生动又形象，在场来宾纷纷给予陈竑廷先生热烈的掌声。

接下来是由宏源期货有限公司杭州营业部量化研究员宋文选先生分享“开启程序化之旅”，宋文选先生用其专业的程序化知识，给在场来宾从交易思路到策略成型运作，完整的展示了一套趋势线突破交易策略的编写，图文并茂，最后外加策略运行动画，在场来并表示该节课程内容非常“干货”，课程分享结束后，纷纷都围着宋文选先生进行请教，现场十分热闹。

至此，本期钱塘量化沙龙完美结束。在场来宾表示收获颇丰，十分感谢对冲基金人才协会，宏源期货有限公司杭州营业部以及 MultiCharts. 中国版组织的沙龙活动，并愿意继续参加下次活动，对冲基金人才协会，宏源期货有限公司杭州营业部以及 MultiCharts. 中国版也共同表示以后将会举办更多更好的活动，普惠教育广大投资者。

（四）走进上市公司（一）浙工大参观大华股份

2017年9月26日浙江省人民政府印发“凤凰计划”通知，深入贯彻落实全国金融工作会议和省第十四次党代会精神，以五大发展理念为引领、“八八战略”为总纲、供给侧结构性改革为主线，围绕金融强省建设目标，以上市公司为平台、并购重组为手段，提升上市公司发展水平，做强产业链，做深价值链，提高核心竞争力。

2018年7月10日，浙江省国际对冲基金人才协会成功举办了第一期“走进上市公司”系列活动。在省人才协会及机构会员国信证券的推动下，浙江工业大学量化金融系师生一行20人，赴大华技术股份有限公司参观交流。浙江大华技术股份有限公司研发中心产品与解决方案部产品与方案市场部名誉副总监 全汇往、研发中心产品与解决方案部产品与方案市场部业务经理 许亮，负责全程陪同工业大学师生的讲解及交流。

浙江大华技术股份有限公司是全球领先的以视频为核心的智慧物联解决方案提供商和运营服务商，以技术创新为基础，提供端到端的视频监控解决方案、系统及服务，为城市运营、企业管理、个人消费者生活创造价值。公司自2002年推出业内首台自主研发8路嵌入式DVR以来，一直持续加大研发投入和不断致力于技术创新，每年以将近10%的销售收入投入研发。截至2017年，公司已拥有6000余人研发技术团队并申请专利1400余项。大华股份的营销和服务网络覆盖全球，在国内32个省市，海外亚太、北美、欧洲、非洲等地建立了42个分支机构，为客户提供端到端快速、优质服务。产品覆盖全

球 180 个国家和地区，广泛应用于公安、金融、交通、能源、通信等关键领域，并相继问鼎 APEC 峰会、世界互联网大会、9.3 阅兵、里约奥运、G20 杭州峰会等重大工程项目。大华股份作为国家级高新技术企业，2008 年 5 月成功在 A 股上市，公司拥有国家级博士后科研工作站、国家认定企业技术中心，相继与 ADI、TI、ALTERA 建立了联合实验室，现已承接 3 项国家高技术产业化重大专项，1 项国家科技重大专项课题，4 项电子信息产业发展基金项目。2008-2016 年连续 9 年被列入国家软件企业百强，连续 12 年荣获中国安防十大品牌，连续 10 年入选《A&S》“全球安防 50 强”；2017 年 IHS 机构权威报告全球监控市场占有率排名第二，是中国智慧城市建设推荐品牌和中国安防最具影响力的品牌之一。

大华股份代表首先带领量化金融系师生参观了占地面积两层楼高的展厅陈列及即时演示，从安防硬件到人像、车辆、物品识别技术，从日常生活应用到工业应用，甚至到提高公安破案效率，处处彰显着科技感。参观结束前量化金融系的同学们针对本次参观进行提问，工作人员也进行了耐心细致地回答。随着人工智能、大数据、云计算、云存储等新技术在安防领域的应用，现在的安防行业已经不仅仅局限于简单的人防、技防，而是日益向着高科技、智能化、专业化发展，昭示着泛安防时代的悄然来临。

（五）省人才协会携华泰证券浙分公司拜访省内各地金融办

近日，浙江省国际对冲基金人才协会携会员单位——华泰证券股份有限公司浙江分公司，拜访或拟拜访浙江省内各市、区金融办，

请求在工作上的支持与指导，讨论内容如下：

一、根据省委省政府的指导意见，以“凤凰计划”为依托，华泰证券浙江分公司拟在浙江省内多地设立营业网点，利用其公司的全业务链资源，依托当地强大的经济发展力量，更好地为该地区的机构及个人客户提供全方位的金融服务，一站式满足兼并重组、投资融资、财富管理等需求。

二、华泰证券正在省内多个市、区新设营业部，并已在考察合适写字楼，省人才协会代会员单位恳请各地金融办能够在其新设网点准备的过程中给予一定的支持和指导，同时浙分公司在各地新设营业网点后能够考虑在税收、政企合作等方面给予优惠以及支持。

三、为贯彻落实钱塘江金融港湾人才战略，配合浙江省委省政府打造“民间财富管理中心”，搭建资产管理行业交流平台，吸引和培养优秀的基金管理人才在浙江工作和创业，浙江省国际对冲基金人才协会携多家会员单位拟在浙江省内除杭州市以外的各市、区举办小镇财富讲堂系列活动，通过建立金融与实业的交流平台，促进金融服务实业，为广大普通投资者带来全新的金融投资基础知识，并帮助投资者在各类金融产品中选优去劣。

目前省人才协会及华泰证券浙分公司已拜访过的各地区金融办均给予极大的支持与肯定，对协会及华泰对当地企业的服务表示欢迎，并承诺将在新营业部的设置过程中给予一定的帮助与支持，省人才协会的工作取得重大推进。

（六）甲醇 PTA 行情展望交流活动成功举办

PTA 期货一改往日疲态，屡创新高，本轮行情驱动如何？下游聚酯在如此高价之下是否能继续维持高负荷？在甲醇港口库存处于历史低位，港口价格和外盘价格倒挂，西北地区甲醇装置开工率处于高位，且有新装置陆续投产情况下，下半年化工板块价格存在哪些亮点？

针对广大投资者的疑惑，浙江省国际对冲基金人才协会携手永安期货、纳轩资管、恒逸实业、千际投资等公司资深投资顾问开展甲醇、PTA 行情展望讲座，现场对 PTA、甲醇行情走势逐一探讨，和投资者分享投资策略。

此次活动由浙江省金融办、浙江省金融业发展促进会指导，浙江省国际对冲基金人才协会主办，永安期货股份有限公司承办。于北京时间 8 月 3 日在钱江新城万豪酒店会议厅如期举行。

会议伊始，主持人根据浙江省在“十三五规划”中明确提出的金融发展的规划，着重提出钱塘江金融港湾作为财富管理和新金融创新中心定位，将是以“英国伦敦金融城、上海陆家嘴金融城”等世界一流 CBD 为目标的金融产业集聚区。

浙江省国际对冲基金人才协会在金融产业发展中担负着搭建资产管理行业内交流平台、金融业与实业沟通渠道，促进金融服务实业的作用。

为此人才协会联合萧山钱江世纪城管委会、浙江工业大学，共同打造金融科技实验室，将在“钱塘江金融港湾”核心区——钱江世纪

城落成，实验室将为行业内沟通、产业间促进提供固定交流场所。

在期盼的目光中，行业分享活动正式开始，首先登场的是任职于永安期货研究中心，长期从事化工期货产品研究分析工作的郑陆老师，郑老师从解析甲醇行情分化的原因、供应端变化、需求端变化以及产品的强弱等多方面对下半年行情进行深入浅出的分析，并提出投资展望。

随后徐小青老师登场，徐老师从石脑油和PX行情的宏观预判入题，并从MOPJ/PX定价，MOPJ/PX影响因素，石脑油/PX缺口三大方面入手进行深入解读。与此同时，徐老师通过从石脑油紧张原因，主要变量出现在哪里，影响石脑油下降原因以及市场特点等微观变化对石脑油和PX行情走势进行合理预判。

第三位出场嘉宾郭丹老师就引起PTA行情高涨的原因、PTA行情能持续多久、PTA需求端的变化、PTA成本端的变化以及对PTA2019年行情的展望等多角度、全方位透彻的对PTA项目投资展开分析。

当日压轴出场的是来自千际投资的段世华老师，他带来了指数化组合投资管理分享。段老师着重分享了千际指数的设计原则、权重设置、计算方法、千际指数的运用等方面对指数进行分析。

活动结束后，参会的人员同各位老师进行深入的交流，现场气氛良好。为了激励冒雨前来参加活动的嘉宾，浙江省国际对冲基金人才协会工作人员特地准备了协会纪念品，赠与参会嘉宾。

（七）省人才协会携会员单位拜访世纪城管委会

8月15日下午3点，浙江省国际对冲基金人才协会携会员单位

宏源期货杭州分公司，及申万宏源证券杭州分公司两家单位机构部五名代表，在三宏国际大厦拜访钱江世纪城管委会，就以下内容进行探讨：

1. “港湾大讲堂”作为资产管理交流的平台，本着金融服务实体，普惠教育投资者的原则，助力金融科技实验室落成前的宣传，提高实验室知名度与影响力，为之后的战略发展做好铺垫工作。目前该系列活动已于8月3日举办了第一期，主题为“PTA、甲醇行情分析”，原定为小型闭门活动，活动当日会场爆满，众多嘉宾到场学习交流，会后反响热烈，为实验室的成功宣传迈出第一步。

2. 原计划“港湾大讲堂”系列活动后几期均放在钱江世纪城辖区内举办，近日工作人员先后走访世纪城内多处场地，均在设施、面积上与策划构思活动时有所出入，固在取得管委会首肯后，考虑选取其他区域内，并且靠近与钱江世纪城的场地作为活动举办地点，并在近期内确定接下来几期的活动场地。

3. “港湾大讲堂”系列活动拟邀请市人才协会及萧山区人才办共同作为主办方参与活动，目前协会工作人员已与两家机构就此问题进行沟通，均表示会给予高度支持。萧山区人才办表示活动议程确定后可由管委会出面邀请人才办领导出席会议，人才协会工作人员将就此问题以书面形式向管委会提出申请。

4. 探讨金融机构在钱江世纪城辖区内落地，所需条件及税收优惠政策问题，管委会也耐心地进行了解答。

会议结束后，管委会代表带领访客参观了位于管委会内刚装修完

毕的展厅，在沙盘前向访客们介绍了世纪城的历史及未来规划，此次拜访圆满结束。

（八）港湾大讲堂之量化投资策略研讨会

9月14日港湾大讲堂之量化投资策略研讨会在杭州市金溪山庄金溪厅成功举办。该研讨会由浙江省国际对冲基金人才协会主办，浙江工业大学、钱江世纪城管委会、萧山区人才办联合主办，申万宏源证券有限公司杭州分公司、宏源期货有限公司承办，私募排排网以及申万宏源证券研究所和象树资产特别支持。活动现场与会机构人员超120人，座无虚席。

2018年，在“去杠杆，防风险”的背景下，私募基金、公募基金、证券公司均面临着严峻的挑战，过度杠杆等投资方式面临着较大的投资风险。

在这样的大环境下，浙江省国际对冲基金人才协会与申万宏源证券和宏源期货特邀行业内私募机构参加本次会议，旨在正确的认识下半年的市场环境，把握行情演变的规律，应对市场内外可能出现的新格局，从而寻找应对之道。

会议开始，主办方浙江省国际对冲基金人才协会秘书长郭涛和承办方宏源期货有限公司总经理李季依次上台致辞。郭涛秘书长指出本次研讨会的宗旨是资产管理和金融科技，并简单介绍了“钱塘江金融港湾金融科技实验室”和“全球量化金融实验室联盟”的背景。

据悉，“钱塘江金融港湾金融科技实验室”是在浙江省金融办指导下，在钱江世纪城管委会大力支持下，由浙江省国际对冲基金人才

协会和浙江工业大学共同打造的。该实验室也将作为国内十几所顶级的高校与业界合作的“全球量化金融实验室联盟”的总部。

在会议第二项——主题演讲环节中，上海申银万国证券研究所产品投资顾问部总监胡敏做了题为《研究为本，平台优势——申万宏源研究 FOF 介绍》的演讲，多维度对比分析了国内外 FOF (Fund of Hedge Funds) 行业现状。

研究表明，海外 FOF 行业规模逐年增加，行业发展集中度较高；而国内 FOF 行业虽起步较晚，体制完善程度和认可程度较欧美发达资本市场差距明显，但近年来国家在这一方面的法规体系不断完善，因此有较大的潜力发展壮大。在国内 FOF 行业发展日新月异的背景下，胡敏用由浅到深、循序渐进的方式，介绍了申万宏源 FOF/MOM 的优势、合作模式、服务框架等投资者关注点。

随后，申万研究所金融工程部主管曹春晓做了题为《量化研究在识别市场机会与风险中的应用》的演讲。曹春晓以申万宏源金工的工匠精神开篇，用专业、精准、具有时效性的数据给在场听众介绍了四象限风格轮动模型识别板块机会、分析了基于风格与基本面信息的行业策略，以及财务造假判别模型。

在短暂的茶歇交流后，洛书投资副总经理胡鹏也对量化投资策略这一话题，做了题为《Trading ABC》的演讲。洛书投资自成立以来，专注于量化投资的私募基金，其团队具备丰富的海内外市场的投资经验。胡鹏以此为铺垫，分享了量化投资策略方面的经验与想法。

本次研讨会最后的圆桌论坛环节，由宏源期货有限公司杭州营业

部机构部总经理单伟薇主持，嘉宾为上海国富投资管理有限公司资深投资经理徐翔宇先生，白鹭资产量化对冲部总经理、alpha 量化选股策略领头人董坤女士，洛书投资合伙人、市场部总经理郑铭先生。

三位嘉宾依次对主持人提出的问题进行了详细解答，提出了在现如今市场低迷、成交量低的大环境下公司的规划、核心竞争力以及应对策略，并纷纷表示对 Smart beta 的前景看好，称 Smart beta 融合了传统被动与主动投资两者的优点，是一种自然选择的结果。各嘉宾各抒己见，对量化投资策略都提出了自己独到的见解，现场讨论气氛十分融洽。

（九）第三期港湾大讲堂成功举办

本期港湾大讲堂于 2018 年 9 月 20 日在浙商银行杭州萧山支行成功举办。浙江省国际对冲基金人才协会为了贯彻落实浙江省委省政府“钱塘江金融港湾”人才战略，打造“民间财富管理中心”，搭建资产管理行业交流平台，建设金融强省，特此开展以金融科技和资产管理为主题的港湾系列大讲堂活动。

会议于下午 14:20 准时开始，首先浙江省国际对冲基金人才协会秘书长郭涛先生作为本次会议的主办单位代表热烈欢迎了各参会领导和嘉宾的到来，随后介绍了由浙江省国际对冲基金人才协会联合萧山钱江世纪城管委会、浙江工业大学，共同打造的金融科技实验室，并宣告以“金融科技+资产管理”为创办初心的金融科技实验室即将在“钱塘江金融港湾”核心区——钱江世纪城落成。而后，由浙商银行杭州萧山支行行长黄甫君先生对本次会议做了热情洋溢的致辞。

本次会议邀请到了三位重磅嘉宾，分别是杭州希维信息科技有限公司的首席投资官&技术总监吴拓华先生、杭州龙旗科技有限公司首席执行官朱笑慷先生和泓信投资投资总监尹克先生。三位嘉宾均分享了自己的研究内容，可谓干货满满。

吴拓华先生发言的主题是“金融科技和另类数据”。首先从“另类数据”这一概念入手，仔细讲解了什么是另类数据、另类数据在国内外兴起的过程以及另类数据的分类情况。并结合金融信息产业背景，以“股民行为研究”、“行业产销指数和商务活跃指数”、“事件驱动类研究”和“到岗人员和客流量统计”为例，深入浅出地讲解了另类数据广阔的应用领域范围，也表达了对中国特有另类数据快速发展的信心。

随后由朱笑慷先生讲述“量化投资的感悟”。以平安资管的“策略和科技平台将全面开放，进行量化转型和科技赋值”这一重量级消息为引，朱笑慷先生开始阐述自己对量化投资的心得。朱先生首先抛出一个“盈亏等概率，但盈多亏少”的赌局游戏与现场嘉宾互动，在与嘉宾的互动过程中引申出“大数定理”和投资者普遍“损失厌恶”的心理。并通过中美股票市场中长期（5-20年）回报对比，得出诸多启示。接着朱先生又以成功的婚姻为喻，生动形象地讲解了成功投资的正确姿势以及量化投资的重要性。最后，朱笑慷先生简单介绍了杭州龙旗科技有限公司的量化投资成果。

第三位嘉宾尹克先生就“新宏观环境下的大宗商品投资机会”主题进行了干货分享。尹先生首先对目前宏观经济环境进行了深入分

析，包括美联储加息对新兴市场造成冲击、民粹主义者的反全球化浪潮、全球股票波动、A股融资盘和质押盘当下的风险、中低评级企业债堪忧的发行现状以及中国房地产市场情况等多个方面。之后便简单介绍了泓信商品期货宏观对冲策略以及量化CTA策略。

在三位嘉宾发言结束后，开始互动热烈的交流环节。思维尽情碰撞后必得累累硕果，相信本次港湾大讲堂对于推动资产管理行业的充分交流定是起到重要作用。

浙江省国际对冲基金人才协会

2019年1月7日

