**用益信托型阳光私募周评**

**（2015.01.26-2015.02.01）**

目录

[一、一周阳光私募动态 2](#_Toc410630040)

[1、私募成立门槛下降创业成趋势 挂牌机构逼近6000家 2](#_Toc410630041)

[2、IPO通道持续收缩 私募寻路并购 二级市场退出 2](#_Toc410630042)

[二、一周关注产品 2](#_Toc410630043)

[归富长乐1号 2](#_Toc410630044)

[三、走势：成立数量持续下降 3](#_Toc410630045)

[四、排名：信托型阳光私募业绩排行情况 5](#_Toc410630046)

[私募信托分类：非结构化产品占主导 5](#_Toc410630047)

[本周业绩排名 5](#_Toc410630048)

[非结构化产品本周收益率前10位排名情况 5](#_Toc410630049)

[结构化产品本周收益率前10位排名情况 6](#_Toc410630050)

[TOT产品本周收益率前10位排名情况 6](#_Toc410630051)

[本周阳光私募业绩跑赢公募 7](#_Toc410630052)

[近一个月业绩排名 8](#_Toc410630053)

[非结构化产品近一个月收益率前10位排名情况 8](#_Toc410630054)

[结构化产品近一月收益率前10位排名情况 8](#_Toc410630055)

[TOT产品近一个月收益率前10位排名情况 9](#_Toc410630056)

[今年以来业绩排名 9](#_Toc410630057)

[和聚鼎宝2期收益惊人 9](#_Toc410630058)

[五、一周私募介绍 10](#_Toc410630059)

[归富投资 10](#_Toc410630060)

[免责申明 11](#_Toc410630061)

[联系方式 11](#_Toc410630062)

# 一、一周阳光私募动态

## 1、私募成立门槛下降创业成趋势 挂牌机构逼近6000家

事件：2014年年底，多家基金公司传出基金经理集体“奔私”的消息，虽然传闻有些言过其实，但2015年以来，随着俞岱曦、程鹏辉等公募大佬相继离去，奔私潮的影响力正在不断发酵。

点评：随着私募行业正式成为资本市场上的一支正规军，越来越多的公募基金辞职投奔私募基金。一方面是私募基金的赚钱效应更加，而另一方面，私募有着更大的自由度，对于公墓基金经理而言，“奔私”更多的可以看着是一种新的创业。随着监管层在房地产信托、非标投资、城投债等方面的管控越来越严，高端净值客户在大类资产配置上的转向，也成为一些有着丰富经验的公募基金经理奔私的主要原因。

## 2、IPO通道持续收缩 私募寻路并购 二级市场退出

事件：过去数年，私募基金通过在内地交易所IPO实现退出的这一首要方式持续遇冷。2012年10月证监会开展声势浩大的IPO自查与核查，IPO市场于2014年11月临时关闭，直至2014年1月重启。这意味者私募基金有待退出的投资项目大批积压。

点评：早先私募的IPO业务主要寄希望与二级市场的退出来收回相关投资收益，不过随着这一首要方式的持续遇冷。私募基金正在谋求新的方向“并购”。国外市场的好转，让海外并购热潮涌动。中国企业不断走出国门，私募基金也频频参与海外并购。加之国外货币政策的改变，对于私募基金而言，目前确实是参与海外并购的一个较好的时机，也能在一定程度上分担国内的业务压力。

# 二、一周关注产品

## 归富长乐1号

据用益信托工作室统计，截止2015年1月9日，归富长乐1号净值为1.5695，位居本周非结构化产品收益排行榜前列。归富长乐1号成立于2010年8月，成立初期，走势趋于震荡平稳，净值波动较小。截止到2014年8月份之后，业绩表现突飞猛进。至今年首周，更是达到逾32%的周涨幅。下图为业绩对比图：

**图1：归富长乐1号与沪深300对比图**

数据来源：用益信托工作室

# 三、走势：成立数量持续下降

据用益信托工作室不完全统计，本轮信托公司成立19只产品，成立数量持续下滑。具体情况详见表1。

**表1：本周（含补充）阳光私募信托产品发行和成立具体情况**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 信托产品名称 | 信托公司 | 推出日期 | 成立日期 | 发行规模（万） | 融资规模（万） | 投资顾问 |
| 新成立产品 | 宏赢七十六号 | 四川信托 | 2015-1-16 | 2015-1-26 | 12000 | 12000 |  |
| 策略风险缓冲（丰范1期) | 外贸信托 | 2015-1-12 | 2015-1-27 |  |  |  |
| 多策略风险缓冲（丰范1期）尊享A期 | 外贸信托 | 2015-1-12 | 2015-1-27 |  |  |  |
| 多策略风险缓冲（丰范1期）尊享B期 | 外贸信托 | 2015-1-12 | 2015-1-27 |  |  |  |
| 多策略风险缓冲（丰范1期）尊享C期 | 外贸信托 | 2015-1-12 | 2015-1-27 |  |  |  |
| 上海银叶1期 | 外贸信托 | 2015-1-12 | 2015-1-26 |  |  |  |
| 信诺2号 | 五矿信托 | 2015-1-14 | 2015-1-29 | 12000 | 12000 |  |
| 进取人生1期 | 西部信托 | 2015-1-11 | 2015-1-26 | 2800 | 2800 |  |
| 华安神州牧 | 云南信托 | 2015-1-1 | 2015-1-27 | 3750 | 3750 |  |
| 中金·云信私募工场（八期）第11期 | 云南信托 | 2015-1-1 | 2015-1-27 | 500 | 500 |  |
| 中金·云信私募工场（九期） | 云南信托 | 2015-1-1 | 2015-1-27 | 300 | 300 |  |
| 中金·云信私募工场（九期）第5期 | 云南信托 | 2015-1-1 | 2015-1-26 | 500 | 500 |  |
| 稳健7号 | 长安信托 | 2015-1-27 | 2015-1-28 | 4700 | 4700 |  |
| 长安乐系列7号 | 长安信托 | 2015-1-13 | 2015-1-28 | 3000 | 3000 |  |
| 精忠报国2号 | 中融信托 | 2015-1-11 | 2015-1-26 |  |  |  |
| 中信景泰复利回报十期 | 中信信托 | 2015-1-12 | 2015-1-27 |  |  |  |
| 宝幡稳健回报三十二期 | 华宝信托 | 2015-1-13 | 2015-1-28 |  |  |  |
| 广发聚盛私募工场（知本合丰1号） | 粤财信托 | 2015-1-14 | 2015-1-29 |  |  |  |
| 汇信-理臻2号 | 东莞信托 | 2015-1-15 | 2015-1-26 | 4160 | 4160 |  |
| 宏赢七十六号 | 四川信托 | 2015-1-16 | 2015-1-26 | 12000 | 12000 |  |
| 策略风险缓冲（丰范1期) | 外贸信托 | 2015-1-12 | 2015-1-27 |  |  |  |
| 多策略风险缓冲（丰范1期）尊享A期 | 外贸信托 | 2015-1-12 | 2015-1-27 |  |  |  |
| 多策略风险缓冲（丰范1期）尊享B期 | 外贸信托 | 2015-1-12 | 2015-1-27 |  |  |  |
| 多策略风险缓冲（丰范1期）尊享C期 | 外贸信托 | 2015-1-12 | 2015-1-27 |  |  |  |
| 上海银叶1期 | 外贸信托 | 2015-1-12 | 2015-1-26 |  |  |  |
| 信诺2号 | 五矿信托 | 2015-1-14 | 2015-1-29 | 12000 | 12000 |  |
| 进取人生1期 | 西部信托 | 2015-1-11 | 2015-1-26 | 2800 | 2800 |  |

数据来源：用益信托工作室

为把握好私募信托产品的发行和成立趋势，我们对近20周的发行和成立情况进行统计并进行比较。由下图2可知，本周私募信托产品的成立数量为19只。综合20周数据可知私募产品成立数量震荡回落。

**图2：阳光私募产品近20周成立数量情况对比图**

数据来源：用益信托工作室

备注：图中每周的产品成立和发行数量都以最近统计到的数据进行更新。

# 四、排名：信托型阳光私募业绩排行情况

## 私募信托分类：非结构化产品占主导

由于私募信托产品包括不同的类型，且具有不同的特征，故对产品进行分类。目前阳光私募产品类型有：结构化产品、非结构化产品、TOT产品（投资标的为非结构化产品或结构化产品资金池）从而分别比较收益率，进行排名。据公开不完全统计，截至2015年1月18日信托公司推出的证券投资类信托产品共有4254个（不包含期间已清算、终止的产品），其中非结构化产品有2466个，TOT产品147个，结构化产品有1641个。主要以非结构化产品为主，占比57.96%；结构化产品占比38.58%；TOT占比3.46%。构成情况如图3所示。

**图3：截至本周私募产品构成情况**

数据来源：用益信托工作室

注：目前阳光私募产品类型有：结构化产品、非结构化产品、TOT（投资标的为非结构化产品或结构化产品）

## 本周业绩排名

### 非结构化产品本周收益率前10位排名情况

#### 整体收益上升，归富长乐1号一骑绝尘

在309个披露了本周及上周单位净值的非结构化产品中，最新本周收益率排在前10位的如表2所示。本周收益率均值为0.24%，整体收益下滑。

**表2：非结构化阳光私募产品最新本周收益前10位排名**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **产品名称** | **发行机构** | **投资顾问** | **投资经理** | **成立日期** | **最新更****新时间** | **单位净值（元）** | **本周****收益率** |
| 归富长乐1号 | 兴业信托 | 归富投资 | 张关心 | 2010-8-31 | 2015-1-20 | 1.5695  | 32.00% |
| 冰剑1号 | 中融信托 | 冰剑投资 |  |  | 2015-1-23 | 1.9812  | 10.97% |
| 中信通金3号 | 中信信托 | 上海通金投资 |  | 2014-5-22 | 2015-1-23 | 1.6562  | 7.67% |
| 冰冷1期 | 中信信托 | 前海冰冷睿恒 | 何书渊 | 2013-11-7 | 2015-1-23 | 1.4899  | 7.09% |
| 穗富11号 | 长安信托 | 穗富投资 | 易向军 | 2014-11-17 | 2015-1-23 | 0.9358  | 7.06% |
| 睿添富2号 | 中融信托 | 睿添富资产 | 石磊 | 2014-11-3 | 2015-1-23 | 1.0923  | 7.00% |
| 和聚鼎宝1期 | 中信信托 | 和聚投资 | 李泽刚  | 2011-9-29 | 2015-1-23 | 1.6079  | 6.87% |
| 同威增值3期 | 中融信托 | 同威投资 | 范翔李驰  | 2009-9-18 | 2015-1-23 | 0.9367  | 6.86% |
| 金源1号 | 长安信托 | 自主管理（西安信托） |  | 2010-5-5 | 2015-1-23 | 1.0500  | 6.84% |
| 冰剑2号 | 中融信托 | 冰剑投资 |  | 2013-7-1 | 2015-1-23 | 1.6589  | 6.37% |

数据来源：用益信托工作室

### 结构化产品本周收益率前10位排名情况

#### 整体收益上升，浦江之星119号领跑

在37个披露了本周及上周单位净值的结构化产品中，最新本周收益率排在前10位的如表3所示。本周平均收益率为0.88%，收益上升。

**表3：结构化产品最新本周收益率前10位排名**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **产品名称** | **发行机构** | **投资顾问** | **投资****经理** | **成立日期** | **最新更****新时间** | **单位净值（元）** | **本周收益率** |
| 浦江之星119号 | 中海信托 |  |  |  | 2015-1-23 | 1.1469  | 5.74% |
| 证赢5号 | 中融信托 |  |  | 2014-9-3 | 2015-1-23 | 1.2725  | 5.72% |
| 中宝1号 | 外贸信托 |  |  | 2011-4-19 | 2015-1-23 | 1.1590  | 5.40% |
| 昭时风险缓冲4期 | 外贸信托 | 昭时投资 | 李云峰 | 2013-3-1 | 2015-1-23 | 1.2630  | 3.85% |
| 浦江之星28号 | 中海信托 | 彤源投资 | 李威 任云鹤  | 2010-1-29 | 2015-1-23 | 2.0779  | 3.63% |
| 世富壹玖飞跃 | 长安信托 | 世富投资 |  | 2013-11-15 | 2015-1-23 | 1.0469  | 3.22% |
| 浦江之星167号 | 中海信托 |  |  | 2014-4-29 | 2015-1-23 | 1.4542  | 3.05% |
| 浦江之星118号 | 中海信托 |  |  | 2012-12-13 | 2015-1-23 | 1.1021  | 2.86% |
| 浦江之星6号 | 中海信托 | 彤源投资  | 顾峰 | 2009-4-30 | 2015-1-23 | 1.5868  | 2.68% |
| 展博专注A期 | 外贸信托 | 展博投资 | 陈锋 | 2013-2-28 | 2015-1-23 | 1.2864  | 2.57% |

数据来源：用益信托工作室

### TOT产品本周收益率前10位排名情况

#### 整体收益下降，双核动力2期1号领衔

在36个披露了本周及上周单位净值的TOT产品中，最新本周收益率排在前10位的如表4所示。本周平均收益率为-6.30%。

**表4：TOT产品最新本周收益率前10位排名**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **产品名称** | **发行机构** | **投资顾问** | **投资****经理** | **成立日期** | **最新更****新时间** | **单位净值（元）** | **本周****收益率** |
| 双核动力2期1号 | 平安信托 | 智德、朱雀投资 |  | 2010-7-27 | 2015-1-23 | 1.4803  | 30.22% |
| 双核动力1期3号 | 平安信托 | 新价值 朱雀投资 |  | 2010-4-27 | 2015-1-23 | 1.4409  | 29.60% |
| 富锦6号(金中和) | 外贸信托 | 金中和投资 | 曾军 | 2010-8-30 | 2015-1-23 | 1.1173  | 9.80% |
| 汇利优选9期 | 外贸信托 | 汇利资产 | 何震 | 2010-10-8 | 2015-1-23 | 1.4356  | 6.08% |
| 黄金优选5期10号 | 平安信托 | 尚雅投资 | 石波 | 2011-1-26 | 2015-1-23 | 0.9595  | 4.48% |
| 汇聚成长1期 | 外贸信托 | 国信证券  |  | 2010-8-25 | 2015-1-23 | 1.1099  | 4.28% |
| 汇利优选6期 | 外贸信托 | 汇利资产 | 何震  | 2010-6-7 | 2015-1-23 | 1.1583  | 4.14% |
| 富锦7号(汇利) | 外贸信托 | 汇利资产 | 何震  | 2010-8-27 | 2015-1-23 | 1.3811  | 4.12% |
| 汇利2期 | 中信信托 | 汇利资产 | 何震 | 2009-3-20 | 2015-1-23 | 2.1508  | 3.59% |
| 黄金优选5期18号 | 平安信托 | 智德投资 |  | 2011-3-10 | 2015-1-23 | 0.9302  | 3.36% |

数据来源：用益信托工作室

### 本周阳光私募业绩跑赢公募

为了更好的比较阳光私募变动与市场行情变动的关系，我们将统计到的收益率与同一时期的大盘、基金指数、沪深300进行比较。截止本周，已披露净值的762个阳光私募产品的本周平均收益率为-0.32%，而同期上证指数下跌4.22%，基金指数为-3.17%，沪深300为-3.85%。阳光私募本周平均收益率跑赢公募指数、上证指数以及沪深300指数。本轮上证指数震荡下行，截止1月30日，收于3210.36点。阳光私募本轮整体收益下行较明显，不过其中有350个私募产品跑赢基金指数；有355个私募产品跑赢沪深300指数；本周阳光私募实现正收益的有245个。

**图4：阳光私募本周收益率整体表现**

数据来源：用益信托工作室

## 近一个月业绩排名

### 非结构化产品近一个月收益率前10位排名情况

#### 整体收益为正，和聚鼎宝2期高居榜首

在539个披露了近一个月单位净值的非结构化产品中，最近一个月收益率排在前10位的如表5所示。截止本周末，最近一个月平均收益率为3.57%。

**表5：非结构化阳光私募产品最新近一个月收益前10位排名**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **产品名称** | **发行机构** | **投资顾问** | **投资经理** | **成立日期** | **最新更****新时间** | **单位净值（元）** | **近一个月收益率** |
| 和聚鼎宝2期 | 中信信托 | 和聚投资 | 于军 李泽 | 2013-8-14 | 2015-1-23 | 2.1633  | 49.72% |
| 君盈成长 | 兴业信托 |  |  | 2014-6-11 | 2015-1-20 | 1.8655  | 30.35% |
| 和聚鼎宝1期 | 中信信托 | 和聚投资 | 李泽刚  | 2011-9-29 | 2015-1-23 | 1.6079  | 23.76% |
| 森瑞独立景气 | 云南信托 | 森瑞投资 | 林存 | 2013-8-19 | 2015-1-23 | 1.7184  | 23.44% |
| 森瑞医疗服务 | 云南信托 | 森瑞投资 |  | 2014-5-6 | 2015-1-23 | 1.4202  | 23.43% |
| 投资精英(从容A) | 平安信托 | 从容投资 | 吕俊 | 2009-9-17 | 2015-1-23 | 1.1163  | 23.29% |
| 盈峰成长9期 | 华宝信托 | 盈峰资本 |  | 2013-11-29 | 2015-1-23 | 1.3423  | 22.46% |
| 天弓2号 | 兴业信托 | 汇谷投资 | 黄海丰 陈捷 | 2012-9-17 | 2015-1-20 | 1.4790  | 21.75% |
| 从容稳健2期 | 中信信托 | 从容投资 | 吕俊 | 2009-3-18 | 2015-1-23 | 1.4781  | 19.87% |
| 中国龙增长2 | 云南信托 | 云国投 | 王庆华  | 2007-10-19 | 2015-1-23 | 1.4594  | 17.46% |

数据来源：用益信托工作室

### 结构化产品近一月收益率前10位排名情况

#### 整体收益为正，证赢5号增长领先

在42个披露了近一个月单位净值的结构化产品中，最新近一个月收益率排在前10位的如表6所示。截止本周末，近一个月结构化产品平均收益率为2.28%。

**表6：结构化产品最新近一个月收益率前10位排名**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **产品名称** | **发行机构** | **投资顾问** | **投资****经理** | **成立日期** | **最新更****新时间** | **单位净值（元）** | **近一个月收益率** |
| 证赢5号 | 中融信托 |  |  | 2014-9-3 | 2015-1-23 | 1.2725  | 14.95% |
| 昭时风险缓冲4期 | 外贸信托 | 昭时投资 | 李云峰 | 2013-3-1 | 2015-1-23 | 1.2630  | 7.85% |
| 飞天1号(延期) | 国投信托 | 国投信托  |  | 2009-6-24 | 2015-1-23 | 1.2445  | 7.24% |
| 中宝1号 | 外贸信托 |  |  | 2011-4-19 | 2015-1-23 | 1.1590  | 7.12% |
| 方圆3号 | 华宝信托 |  |  | 2013-3-15 | 2015-1-23 | 1.5101  | 7.00% |
| 展博专注A期 | 外贸信托 | 展博投资 | 陈锋 | 2013-2-28 | 2015-1-23 | 1.2864  | 6.89% |
| 浦江之星12号2期 | 中海信托 |  |  | 2009-3-9 | 2015-1-23 | 1.0099  | 6.85% |
| 天盛5号第1期 | 中航信托 |  |  | 2014-12-4 | 2015-1-23 | 1.2747  | 6.49% |
| 奕金安1期 | 外贸信托 | 奕金安投资 | 靳奕 | 2009-7-27 | 2015-1-23 | 0.9241  | 6.17% |
| 浦江之星119号 | 中海信托 |  |  |  | 2015-1-23 | 1.1469  | 6.05% |

数据来源：用益信托工作室

### TOT产品近一个月收益率前10位排名情况

#### 整体正收益，黄金优选7期系列领衔

在89个披露了近一个月单位净值的TOT产品中，最新近一个月收益率排在前10位的如表7所示。截至本周末，近一个月TOT产品平均收益率为7.04%。

**表7：TOT产品最新近一个月收益率前10位排名**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **产品名称** | **发行机构** | **投资顾问** | **投资经理** | **成立日期** | **最新更****新时间** | **单位净值（元）** | **近一个月收益率** |
| 黄金组合1期3号 | 平安信托 |  |  | 2010-2-9 | 2015-1-23 | 2.1466  | 48.70% |
| 汇利优选9期 | 外贸信托 | 汇利资产 | 何震 | 2010-10-8 | 2015-1-23 | 1.4356  | 17.35% |
| 富锦6号(金中和) | 外贸信托 | 金中和投资 | 曾军 | 2010-8-30 | 2015-1-23 | 1.1173  | 15.10% |
| 富锦7号(汇利) | 外贸信托 | 汇利资产 | 何震  | 2010-8-27 | 2015-1-23 | 1.3811  | 13.06% |
| 黄金优选7期1号 | 平安信托 | 汇利资产 | 何震 | 2010-10-26 | 2015-1-23 | 1.4001  | 12.17% |
| 黄金优选7期8号 | 平安信托 | 汇利资产 |  | 2011-3-10 | 2015-1-23 | 1.4927  | 12.03% |
| 汇利优选6期 | 外贸信托 | 汇利资产 | 何震  | 2010-6-7 | 2015-1-23 | 1.1583  | 11.78% |
| 黄金优选7期2号 | 平安信托 |  |  | 2011-1-12 | 2015-1-23 | 1.4863  | 11.71% |
| 汇聚成长1期 | 外贸信托 | 国信证券  |  | 2010-8-25 | 2015-1-23 | 1.1099  | 11.65% |
| 融惠优选1期 | 中信信托 |  |  | 2012-7-23 | 2015-1-23 | 1.1328  | 11.05% |

数据来源：用益信托工作室

## 今年以来业绩排名

### 和聚鼎宝2期收益惊人

截止本周末，671个阳光私募产品披露了今年以来的产品净值，今年以来收益率前十强排名如表8所示。今年以来阳光私募整体平均收益率为3.95%。而同期上证指数跌幅为0.75%，整体收跑赢大盘。

**表8：阳光私募产品今年以来收益率前10位排名**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **产品名称** | **发行机构** | **投资顾问** | **投资****经理** | **成立日期** | **最新更****新时间** | **单位净值（元）** | **今年以来收益率** |
| 和聚鼎宝2期 | 中信信托 | 和聚投资 | 于军 李泽 | 2013-8-14 | 2015-1-23 | 2.1633  | 49.72% |
| 黄金组合1期3号 | 平安信托 |  |  | 2010-2-9 | 2015-1-23 | 2.1466  | 48.70% |
| 君盈成长 | 兴业信托 |  |  | 2014-6-11 | 2015-1-20 | 1.8655  | 30.35% |
| 和聚鼎宝1期 | 中信信托 | 和聚投资 | 李泽刚  | 2011-9-29 | 2015-1-23 | 1.6079  | 23.76% |
| 森瑞独立景气 | 云南信托 | 森瑞投资 | 林存 | 2013-8-19 | 2015-1-23 | 1.7184  | 23.44% |
| 森瑞医疗服务 | 云南信托 | 森瑞投资 |  | 2014-5-6 | 2015-1-23 | 1.4202  | 23.43% |
| 投资精英(从容A) | 平安信托 | 从容投资 | 吕俊 | 2009-9-17 | 2015-1-23 | 1.1163  | 23.29% |
| 盈峰成长9期 | 华宝信托 | 盈峰资本 |  | 2013-11-29 | 2015-1-23 | 1.3423  | 22.46% |
| 天弓2号 | 兴业信托 | 汇谷投资 | 黄海丰 陈捷 | 2012-9-17 | 2015-1-20 | 1.4790  | 21.75% |
| 从容稳健2期 | 中信信托 | 从容投资 | 吕俊 | 2009-3-18 | 2015-1-23 | 1.4781  | 19.87% |

数据来源：用益信托工作室

# 五、一周私募介绍

## 归富投资

上海归富投资管理有限公司创立于2009年，主要成员均是将资产管理作为终身事业的资本市场资深人士。投资团队核心人员均拥有15年以上证券市场从业经历，具备丰富的资产管理专业知识和行业经验。公司以“简单、有效”的管理原则，坚持“廉贾归富”的经营理念，实现公司、客户与社会的共赢。 崇尚理性投资、快乐投资，力求把归富投资打造成一流的资产管理公司，致力于成为投资中国的专家，为国内富裕人士提供专业、高效的财富管理服务。

核心人物：张关心，上海财经大学经济学硕士，17年证券投资经历，曾就职于新兰德、证大投资，先后任研究发展部经理，资产管理部经理，公司董事、常务副总经理。在宏观经济分析、上市公司研究和证券投资管理方面具有丰富经验。合伙人 潘亚萍，高分子和管理双学士，复旦大学工商管理硕士。 17年证券从业经历， 曾就职于大型券商和著名私募，先后任国债部经理、驻交易所场内代表、副总经理。 擅长企业分析诊断，在资产管理、私募营销方面具有丰富经验。合伙人 楼一峰，法学学士。17年证券业从业经验。曾就职于数家券商，先后负责过研究、自营、国债期货、上市投行、基金筹建等工作。 擅长宏观策略投资。合伙人 李洁琦，经济学学士,公共经济管理硕士。曾就职于多家大型企业,担任过副总经理、董事长等高级管理职务，熟悉公司内部管理、PRE-IPO等工作。

# 免责申明

本报告中的信息均来源于用益信托工作室认为可靠的公开可获得资料，但对这些资料或数据的准确性、完整性和正确性用益信托工作室不做任何保证，以上统计数据仅供机构及个人研究和学习等方面参考，不构成投资理财信息，据此使用，风险自负！引用本工作室数据及观点，须注明来源——用益信托工作室。如对本数据或分析有疑问，欢迎咨询。

# 联系方式

用益信托工作室 研究员 余凯

地址：广场南路333号恒茂国际中心16栋B座1207-1208室

邮编：330002

电话：0791-86218501

传真：0791-86211129

**专注信托 专注理财**

**因为专注 所以专业 因为独立 所以客观**