

# 年内私募产品备案近2万只 量化类约占三成

■本报记者 王宁

今年以来,私募基金保持着较快的增长态势。《证券日报》记者根据私募排排网最新数据统计,2021年以来,截至目前,合计有19969只私募基金完成备案。其中,量化产品有5681只,占比28.45%。与此同时,20家百亿级量化私募备案了1930只私募基金,占到量化类总量的33.97%。

多位私募人士对《证券日报》记者表示,今年以来,私募业维持较快发展态势的原因一方面在于全市场管理规模再上新台阶;另一方面在于基金数量得到了较大扩容。值得注意的是,量化私募发展势头明显。可以预期,未来将诞生更多百亿级私募和更加优秀的基金经理。

## 距离20万亿元关口 仅一步之遥

据中国证券投资基金业协会最新数据显示,截至7月末,存续私募基金管理人已达到2.4万家,管理基金数量11.18万只,管理基金规模18.99万亿元,距离20万亿元“关口”仅一步之遥。其中,私募证券投资基金管理人8862家,私募股权、创业投资基金管理人14886家,私募资产配置类基金管理人9家。

安爵资产董事长刘岩对《证券日报》记者表示,目前,私募证券投资基金、股权和创投基金规模较2016年年底分别增长1倍和2倍。从投资回报率来看,5年至10年中长期私募基金收益率普遍表现较

佳,这缘于我国资本市场国际化水平的提高。可以预见,未来A股市场中,私募基金必将成为重要投资力量,而短期高风险高收益类的私募产品将会逐渐消失。

目前,我国存续私募证券投资基金有67062只,存续规模5.45万亿元;存续私募股权投资基金有30072只,存续规模10.48万亿元;存续创业投资基金为12421只,存续规模2.10万亿元。

刘岩表示,目前,我国私募基金在产品发行、清算、留存等方面均有很高的自主权,但存在过度发行的情况,持有人更加青睐净值为1的新基金。因此,很多私募基金管理人在短时间内发行的产品多达几十只,甚至上百只,这并不利于获得较高的投资收益。

玄甲金融CEO林佳义对《证券日报》记者表示,目前,私募业处于快速扩张阶段,随着近两年储备搬家加速,全市场管理规模激增,行业规范和监管导向应该以长效机制建立为目标,更好保护投资者权益。

## 7家百亿级量化私募 备案超百只

记者梳理发现,有7家百亿级量化私募年内产品备案数量均超过100只,分别是灵均投资(304只),九坤投资(301只),明泓投资(208只),宁波幻方量化(187只),启林投资(167只),衍复投资(144只),诚奇资产(109只)。

同时,数据显示,今年以来,有业绩记录的2264只量化私募基金整体平均收益率为14.27%,其中,

2021年以来,截至目前  
合计有19969只私募证券投资基金完成备案。其中,量化产品有5681只,占比28.45%

20家百亿级量化私募备案了1930只私募基金,占到量化类总量的33.97%



王琳/制图

有1915只基金实现正收益,占比高达84.58%。在实现正收益的量化基金中,59只基金收益率超过50%、668只基金收益率保持在20%-50%之间。

无量资本副总经理李德安表示,近两年,国内量化私募不断得到投资者认可,整体管理规模上升较快。目前,总管理规模已达到万亿级,且不少产品取得了超额收益。整体来看,国内量化行业的技术与人才发展可与国际量化行业相比:一方面,行业整体规模稳步提升,越来越向成熟市场看齐,且

策略日益多样化;另一方面,国内量化从业者金融科技领域的应用走在国际市场前列,例如,人工智能技术在量化投资领域不断应用于给行业注入了新动能。

北京某百亿级量化私募相关人士表示,近两年,量化私募得到了长足发展,量化基金管理人已逐渐发展成为专业资管机构,尤其是头部量化私募经历了不同的市场环境,投研能力得到了进一步提升,策略迭代能力加强。对标国外量化行业,国内量化发展已经进入专业化阶段,规模、团队、品牌、

业绩之间形成了正循环。此外,量化机构的策略和技术加速迭代,进一步带动收益提升。同时,量化产品赚钱效应显著,得到了投资者的认可,带动资金加速流入。

中信建投证券基金研究员认为,量化私募最核心的竞争力是管理人对市场的认知,以及加速策略的迭代升级。当前,市场主流策略或许还是基于对市场认知的逻辑和算法,而由机器自主产生的想法目前应用场景还较少,而“算力”与速度在某些策略中会成为重要的竞争力。

# 加速推进资本市场数字化转型 打造数字化基础设施是关键

■本报记者 邢萌 见习记者 张博

加快构建数字化基础设施已成为资本市场数字化转型的探索方向。业内专家普遍认为,打造资本市场数字化基础设施,能够释放数据要素潜力,提供更加公平透明的交易环境,为数字化监管提供良好的条件,提升监管的专业性与穿透性,进一步促进资本市场的繁荣与稳定。

## 加快搭建数字化基础设施 满足监管要求

随着新一代信息技术的兴起,数字化转型为资本市场发展带来了新机遇。数字化不仅能够提高金融机构服务质效,而且可以加强风险防范和化解能力,进一步促进资本市场创新发展。

关于资本市场数字化转型的探索方向,民生银行研究院在研报中提出,要搭建数字化的基础设施:证券交易的基础数据架构要采取数字

化思维构建,建成基于标准化海量数据的大数据体系。

上海财经大学电子商务研究所执行所长崔丽丽在接受《证券日报》记者采访时表示,“证券交易与数字技术之间具备天然融合基础。”对于证券交易所而言,数字化转型可以提升数据在证券交易领域更广泛的应用。同时,采用大数据方式将多源数据和信息进行融合,带来更加公正公平和透明的交易环境。

民生银行研究院在研报中表示,新型数字化资本市场要满足数字化的监管需求。随着金融交易复杂性的不断提升,对于金融监管的要求也在日益提高,而数字化对于提升监管效率至关重要。新型资本市场平台将构建数字化基础设施,为数字化监管提供良好的基础条件,实时监管各项交易,利用大数据高效监测与处理交易信息,利用人工智能自动化识别违法违规操作等。

崔丽丽认为,“数字化监管是当前行政领域面临的共性问题,金融则是事关社会发展的重要

领域。”如果没有及时、多维度观察金融数据的表现,可能会造成潜在的金融漏洞或系统性风险。加强数字化金融监管是适应社会经济数字化转型的必要任务,因此,对监管机构相关人员进行大数据理解、大数据分析工具的掌握等提出了更高要求。

宝新金融首席经济学家郑磊强调,“数字化监管必须和数字化交易同步上线,否则数字化交易发展过程中可能出现难以控制的金融风险。”数字监管技术和基于交易清算的数字化技术在证券交易系统推进数字化进程中要齐头并进,这样才能真正建立一个较为完整的证券交易和监管的数字化基础设施。

## 数字技术赋能资本市场 中小企业融资难题望破解

数字经济时代,大数据、人工智能、区块链等数字技术正在逐步改变资本市场运行方式,重塑资本市场新格局和新形态,为构

建新型资本市场体系创造了可能性。

据悉,在大数据应用方面,金融大数据的发展在风控、定价、营销、征信、评级、监管等多个场景价值凸显。如深交所利用大数据搭建智能监控平台,对资本市场主要活动进行全方位监控和历史数据分析;人工智能带来的决策智能化,智能投顾、智能投研、智能风控、智能客服等应用场景已成为热点;在区块链上,证券期货业进行了积极尝试和应用,其中有证监会的中央监管链、沪深交易所的上证链和深证链、证券业协会的证券业联盟链及中证报价的场外联盟链。

民生银行研究院在研报中提出,未来我国资本市场需要应用数字化思维,以客户为中心,特别是要满足中小企业的融资需求。当前,中小企业在资本市场融资难、筹资贵、筹资渠道不通畅等问题突出,数字技术有望为其提供解决方案。

对于已广泛应用于资本市场

的区块链而言,能够在供应链金融等典型场景中解决中小企业融资难题。欧科云链高级研究员王海峰表示,“随着产业信息化程度不断提高,‘区块链+供应链金融’作为区块链和实体经济深度融合的范本,在解决中小企业融资问题上发挥作用越来越大。”同时,区块链技术具有不可篡改、公开透明、可回溯的特征,能够实现应收账款的确权,保证应收账款的真实有效,杜绝虚构确权证明、虚增确权金额、同一确权证明重复融资等现象,大大降低应收账款质押贷款面临的信用风险。

崔丽丽表示,大数据、人工智能、区块链等数字技术可以广泛应用于金融数据存储、分析、确权、溯源、认证等方面,帮助认定企业无形资产或数据资产等经济要素资源,有助于加速资本市场转型,鼓励数据要素资源、虚拟资产资源等经济要素的流动,促进新经济、新业态发展。同时,也有助于中小企业盘活资源,获得更好的发展空间。

# 六险二金加“房补” 银行校招抢人忙

■本报记者 李冰

日前,国有大行及部分股份制银行2022年校园招聘公告已陆续发布完成。《证券日报》记者梳理各银行公告及走访多个银行营业网点后发现,今年,各银行机构均通过提供六险二金、解决住房、带薪休假等福利待遇,向毕业生们伸出了“橄榄枝”。

## 招聘数据大PK 科技人才快到“碗里来”

目前,中国银行、工商银行、农业银行、邮储银行、建设银行、交通银行等国有大行以及招商银行、民生银行、中信银行、兴业银行、平安银行等股份制银行均已发布2022年校招公告,从招聘人数上来看,各银行机构均呈现“缺人”态势。据《证券日报》记者不完全统计,仅国有大行公布的招聘人数就已接近7万人。具体来看,建设银行拟招近16000人、农业银行拟招近22000

人、工商银行拟招近19000人、中国银行拟招近10000人、邮储银行拟招聘人数若干、交通银行拟招聘人数若干。据悉,各银行机构招聘报名截止时间为9月底,统一笔试时间为多数为2021年10月中旬,面向毕业时间为2021年1月份—2022年7月份的毕业生展开。

多位业内人士表示,银行机构扩招是为自身数字化转型储备人才,同时,也为未来激烈的竞争环境做好基础准备。

值得注意的是,目前,各银行机构对科技型人才“更新换代”的意图较为明显。从校招岗位情况来看,各银行机构均青睐对科技型人才的渴望。例如,工商银行公布的海外英才计划、星辰管培生计划、专业英才计划、科技菁英计划等多项计划均指向科技领域;建设银行招收科技型专项人才;农业银行主要岗位涉及金融科技岗等;民生银行发布的“民心”计划旨在为该行业储备金融科技类人才;中信银行岗位集中在信息科技岗等岗位;南京银行总

行岗位涉及信息技术部及数字银行管理部等。

记者注意到,银行渴望“新鲜血液”的同时,也在对机构进行“减员”。根据刚刚披露的银行半年报显示,截至6月末,国有大行员工人数合计减少近2.6万人。

零壹研究院院长于百程表示,“近几年,银行的业务和设备愈加智能化,对与数字化相关业务的人才需求不断上升,加速了人才结构变化。”

易观高级分析师苏筱芮表示,银行推进人才“更新换代”有两种表现特征:一是年龄的“更新换代”,90后员工的比例持续上升,其中不足00后的身影;二是岗位的“更新换代”,伴随着银行数字化转型不断深入,岗位呈现出向科技及“高精尖”类聚拢趋势。

## 个别银行 福利待遇达16项

从福利待遇方面来看,各银行机构正在“下血本”揽才。例如,招商银行在某地区分行给出的

福利待遇包括:六险二金、竞争力薪酬、福利补贴、带薪年假、入职培训、商业补充保险等。此外,该行还设置了最高12万元的人才奖励,且给予实习生每个月最高2000元的实习补贴。

建设银行承诺的12项福利待遇包括:五险一金、企业年金、带薪年假、补充医疗保险、岗位津贴、住房公积金、住房补贴、健康体检、节日福利、生日福利、疗休积分、防暑降温福利等;农业银行在某地区给出的人职福利待遇包括:六险二金、员工宿舍、带薪年假等。

应届毕业生李华(化名)对《证券日报》记者表示,在他看来,银行提供的待遇已经非常丰厚,但对于选择国有大行还是股份制银行依旧很“纠结”;国有大行职员多、业务能力强、晋升体系相对完善;而股份制银行的晋升空间则可能更大一些。

值得注意的是,股份制银行在福利待遇方面并不输给国有大行。例如,招商银行在某地区分行给出的

福利待遇多达到16项,其中,两项福利“涉房”:新员工租房补助、员工购房补贴。

平安银行给出8项福利待遇包括培训体系、带薪年假、五险一金、年度体检、奖金、节日福利、家属关怀等。此外,有银行在公告中表示,公布出来的福利待遇仅是部分节选。

从对毕业生的专业要求角度来看,今年,国有大行逐渐放宽对专业的限制。比如,建设银行今年招录的综合营销岗和柜面服务岗,并未对专业提出明确的限制要求。

于百程认为,国有大行在科技投入上处于领跑者角色,未来发展空间及待遇相对较好;而股份制银行在机制上可能更灵活一些。对应聘者而言,建议着重从岗位未来成长性上考虑。

苏筱芮建议,国有大行具备传统大行的实力,股份制银行则更具活力,不能为了选银行而选职位,建议结合自身职业发展目标、岗位类型以及企业文化氛围来进行综合选择。

# 单个红包最高800元 三亚发力推广数字人民币

■本报记者 邢萌 见习记者 张博

最近一周,数字人民币大规模试点再度扩容:三亚将发放1000万元数字人民币红包,结合自身旅游消费优势探索推广数字人民币;继顺义区后,丰台区丽泽金融商务区摘下“北京法定数字货币试验区”牌照,打造数字人民币技术与应用生态。同时,中国人民银行数字货币研究所透露,“积极探索数字人民币区块链应用”。

目前,在“10+1”数字人民币试点中,绝大多数地区公众已迎来了“红包雨”。专家表示,鉴于数字人民币具有稳定、高效、可追溯的优势,随着技术与运营机制更加完善,B端市场将有更广阔的拓展空间。

## 海南超60万人开通数字钱包

9月13日,海南三亚在其官方公众号“三亚发布”上宣布将发放1000万元数字人民币红包,单个红包金额最高达800元,创出数字人民币测试以来新高。同时,除三亚居民外,赴三亚旅游的数字人民币试点城市游客也可参与。

据悉,此举是为深入推进数字人民币试点测试,巩固和扩大试点工作成效,创造海南自贸港数字经济增长的新引擎,进一步提振了三亚旅游消费信心,支持了三亚国际旅游消费中心建设。

事实上,在全国“10+1”试点地区中,海南省是唯一在全省范围内开展试点的地区,4月份以来,海南省已实现数字人民币在免税消费、文旅、交通出行等多场景的落地。截至7月末,海南省内超5万名商户支持数字人民币支付,超60万名个人消费者开通数字人民币个人钱包。

记者发现,三亚作为海南自贸港建设的“排头兵”,为数字人民币试点提供了良好的试验和优化的场景。8月份,三亚市财政局国库支付局携手工商银行发放了全省首笔数字人民币财政补贴资金,探索数字人民币应用新模式;4月份,三亚海旅免税城完成首笔数字人民币离岛免税购物支付,标志着数字人民币在海南免税购物场景的正式落地。

近期,三亚还将进一步完善离岛免税购物支付、入境外国游客跨境使用数字人民币兑换、跨境电商企业跨境贸易支付等场景,结合三亚产业特色,以“贸金平台+数字人民币”为突破口,主动做好服务实体经济等工作,通过数字人民币提升跨境资金往来的自由便利度。

《证券日报》记者注意到,现阶段数字人民币试点通过“发红包”等形式在C端小额消费场景推广的同时,正在加速向B端领域拓展。数据显示,截至6月30日,数字人民币开立个人钱包2087万余个,对公钱包351万余个,累计交易笔数7075万余笔,金额约345亿元。

“因数字人民币具有稳定、高效、可追溯的优势,随着技术与运营机制的逐渐成熟,未来在B端必定会有广阔的应用空间。”工信部工业互联网区块链重大项目评审专家、中国移动通信联合会区块链专业委员会主任委员陈晓华对《证券日报》记者表示,现阶段,由于重复数据在平台间的传输和同步不足,经常会导致交易错误的产生,而通过数字人民币产生的支付行为,既是资金的流通,也是信息的流通,可以帮助商家和企业省去对账环节与附带成本,并提升交易效率。关于对账环节的优化,未来有望最先在企业借贷、供应链、贸易等场景中应用数字人民币进行结算。

紫光国微副总裁苏琳琳认为,“事实上,B端对应用需求更广泛、更迫切,数字人民币对于企业用户所带来的便利性是显而易见的。数字人民币对公业务为金融科技的发展提供了更广阔的平台。另外,数字人民币在企业间交易提供安全可追溯的保证,可以作为企业信用凭证类应用等。”

## 又一法定数字货币试验区揭牌

9月10日,在2021中国(北京)数字金融论坛上,北京市金融局正式向丰台区丽泽金融商务区颁授“北京法定数字货币试验区”牌照。据了解,去年,北京自由贸易试验区正式揭牌,根据总体方案,北京自贸区将支持中国人民银行数字货币研究所设立金融科技中心,建设法定数字货币试验区和数字金融体系。今年4月份,顺义区获首个“北京法定数字货币试验区”牌照。

陈晓华认为,“作为未来的新兴金融产业集聚地,此次丰台区‘法定数字货币试验区’的设立将为数字人民币试点推进提供更多金融领域的测试场景,助力数字人民币在支付清算、征信评级、资产交易、数据管理等环节的应用进一步优化。”

而在数字人民币技术层面,中国人民银行数字货币研究所副所长狄刚在2021中国(北京)数字金融论坛的平行论坛“区块链赋能数字经济高质量发展”上表示,“数字货币研究所积极探索数字人民币区块链应用,在发行层面基于区块链构建了统一分布式账本,提升了到账效率。”

“相对于传统的集中式数据库,区块链通过加密验证交易各方身份来确认真实性,通过多个节点保存及同步分布式数据库减少人工对账,保证安全、透明和高效运行。”深圳市信息服务业区块链协会副会长余维仁表示,区块链技术以准时的方式自动建立信任,实现价值转移,将交易的资产转化为智能合约,完成点对点的实时交易、清算与结算。

苏琳琳认为,区块链技术在隐私保护、共享计算、信息安全、监管审计等方面具有天然优势。因此分布式账本是交易共识、数据安全和监管审计的一种应用。未来,数据作为一种生产要素必然创造更大的价值,而数字人民币的应用会带来大量有价值的信息,如何应用这些数据创造更大的价值,同时又可以保障数字人民币的隐私性、安全性是区块链技术下一步重点研究方向。

余维仁表示,智能合约将显著降低价值转移成本,由此大幅提升清算、结算流程效率,缩短清算与结算时间,提升透明度。智能合约技术可以降低交易后的清结算流程,减少和消除交易错误,简化中后台职能,缩短结算时间,实现净额清算并降低对手方信用风险,显著提升金融市场运行效率。