

金融投资专家王博:

践行创新投资理念 打造资管业务精品

林沐春

近年来,金融市场风云变幻,资产管理行业日新月异,创新的投资理念和产品设计显得尤为重要。作为专业金融投资机构投资经理兼投研负责人的王博,在投资研究和产品设计中始终强调“创新”和“差异化”,力求打造资管行业的“精品店”。3年多时间里,王博管理的产品曾获私募排排网五星评级并多次进入月度收益榜10强,2023年王博获得第十一届证券之星资本力量私募基金管理人年度评选的“年度新锐基金经理”殊荣。

时至今日,王博已在金融领域深耕十余年。多年来,他始终将自身置于市场前沿,紧密关注着市场脉搏,推动投资策略和产品设计的创新,满足市场不断变化的需求。在为投资人实现资产保值增值的同时,“做出一条有特

色的收益率曲线”是他为自己和团队设定的目标。

2016年,王博开始带领团队开发大类资产配置型策略,并引入“全天候”的投资理念,成为当时国内最早探索跨资产投资的团队之一,他们的初创工作,也成为日后推动行业在该领域发展的力量之一。如今,王博在最初的资产配置型策略基础上,已建立起三条策略线:一是基于宏观因子模型和风险平价理念的宏观对冲策略;二是主要基于市场量价信息的股票多头策略;三是市场中性和期现套利策略。正如当年大类资产配置理念给行业带去新鲜感一样,王博所开发的策略在目前的资管市场中极具稀缺性。

王博的投资理念是如何演变,背后又有着怎样的思考呢?刚入行业时,王博选择了大类资产配置策略作为其投资研究的起点。上市公司,作为不断发展的

经济体中一批最优秀的企业,长期来看,具有创造价值、积累价值的力量,这是股票投资的底层逻辑。但作为新兴市场,A股又具有高波动性的特征,对于持有期的投资人和管理人来说,均具有巨大的压力。“通过分散化投资,则可以利用各类资产的低相关性,平滑资产组合的波动,提升投资人的持有体验,并保留各类资产的长期收益,这便是大类资产配置理念的由来”,王博表示,“当时国内的A股多头策略是绝对主流,我们的理念就稍显几分‘另类’。很多类型的资产都受全球宏观经济的影响,当时想找研究海外市场的分析师都很难,我们不得不自己从头建立投资模型。”

随着大类资产配置理念逐渐被市场接受,王博又开始了新的关于策略升级的思考。2022年,他观察到传统的资产配置策略仍与股票市场保持较高的相关性,

该策略的收益率曲线不再那么有“特色”,同时资产组合的波动性虽然有所降低,但仍无法满足一些风险偏好较低的投资人需求。因此,王博开始引入宏观对冲和风险平价的投资理念。

“各类资产价格的波动是由不同因子造成的,比如企业盈利、宏观经济增长、流动性、利率等,每一个因子都对应着一类收益/风险,我们可以利用各类资产间的对冲,剥离掉不想要的收益/风险,留下有把握的收益/风险”,王博介绍到,“和资产配置相比,宏观对冲的理念不仅仅是分散风险,还是对风险的来源进行拆解,并将其剥离或重组。”在将近一年的时间里,王博建立起了宏观对冲策略的基本模型,并在此基础上衍生出暴露较多宏观因子的进取型策略和基本不暴露宏观因子的稳健型策略。

王博认为,投资理念的更新、

投资策略的研发是在行业内生存和发展的关键。时至今日,在投资研究的道路上,王博仍未停下脚步。据他介绍,另一些以绝对收益为目标的股票投资策略,以及针对风险管理需求的工具类产品已在研发或构思中。“金融市场是不断变化的,唯有不断的研发和创新,才能帮助我们及时适应市场变化,提高资产管理能力,履行好受托人的责任。”王博说。

据了解,过去几年的时间里,王博还结合具体的行业需求,研发出一系列金融科技创新成果,提升了交易与数据分析的效率,使得投资管理工作更加智能化。这些成果不仅在理念上有所创新,还充分融合了信息技术,为金融分析与投资管理带来了新的工具与思路,为行业未来的创新升级提供了支持,而这也正推动着他慢慢走向行业创新发展的更高峰。

智慧物流管理专家韩晓冬:

以创新思维引领物流管理新发展

罗靖

近年来,随着中国经济持续对外开放,进出口贸易额不断增长,带动了国际货运代理行业蓬勃发展。数据显示,2015—2020年,中国国际货代物流百强企业营业收入由3304.7亿元增长至5352.9亿元,年均复合增长超过10%,国际货运行业前景广阔。

在国际货运领域,进行高效的物流管理,以保证跨国物流顺畅准时、优化物流成本是提高服务质量和企业收益的重要方式。为此,智能物流管理专家韩晓冬发明了数项先进的物流管理技术,极大地提高了物流管理效率,降低了物流成本,对国际货运的物流管理事业发展产生了深远影响。

韩晓冬,1983年生,辽宁辽

阳人,现任大连极运锐捷物流国际货运代理有限公司(以下简称“极运锐捷”)总经理。作为总经理,韩晓冬亲自跟进项目实施全周期的物流状况,并致力于为客户策划最为经济快捷的物流服务方案,保证物流项目按时按量成功交付。其周到的物流管理和咨询服务,为极运锐捷在业内树立了极佳的声誉。

此外,韩晓冬还密切关注各国物流线路的政策、仓储、天气等多变因素,广泛收集相关信息并及时对可能影响物流成本的突发事件进行预警和规避,有效保障了客户和公司双方的利益。由于其工作成绩优秀,服务质量高,多个大型海外客户企业与极运锐捷达成了长期稳定的合作关系,并开展了多项涉及美国、日本等国家

和我国香港地区的大宗货物运输项目。多年来,韩晓冬经手了一个又一个项目,为其积累了大量国际物流规划和管理的宝贵经验,加深了其对于国际物流管理的认识,也为他后续的研究打下了基础。

众所周知,物流管理涉及的信息量十分庞大,其关联的机构组织更是难以协同。为了学习更为优秀的管理经验和先进技术,韩晓冬前往美国、日本等国家学习先进的物流管理经验,并多次代表公司参与国内外物流领域的技术交流。在他的努力下,极运锐捷所使用的先进物流管理模式及管理经验的,在与各国的交流活动中生根发芽,并对当地货运企业产生一系列积极影响。

在学习了众多先进管理经验后,韩晓冬产生了自己研发

新技术的想法。他深知当前国际物流管理领域的痛点难点,也在交流中看到了信息技术在物流管理领域的巨大潜力和实用价值。于是,他决定将自己的过往经验和专业认识与信息技术结合起来,发明出更为实用的物理管理技术。例如,为了解决货运路线多、各航运码头和港口的出入管理规定和吞吐量不同、各地市场需求和物流条件存在动态变化等众多单凭人为规划难以全面考虑的问题,韩晓冬成功开发了“基于人工智能算法的智能路径规划与调度系统”,这一系统可以依靠人工智能强大的智能决策力和计算力来匹配和规划最优的货运路径。一经推出,便迅速在物流管理行业中吸引了大量关注,并得到了众多货运和物

流公司的一致赞赏。此外,韩晓冬还开发了“基于RFID射频识别技术的货运物流定位与状态监控系统”“基于QoS调度算法的物流信息实时更新系统”等多项行业领先的智慧物流管理技术,对行业产生了重要影响,韩晓冬也因此声名渐起,成为备受同行认可的智慧物流管理专家。

2022年,韩晓冬被授予“年度物流管理行业影响力人物”荣誉奖项。对于韩晓冬来说,这是行业内对其工作成就的重要肯定,同时也是一种激励。韩晓冬表示,未来国际货运行业还会面临更多挑战和变化,而他将会在原有工作成就的基础上继续努力,带来更多先进的工作方法和技术成果,携手同行共同进步,努力打造更为美好的行业图景。

金融投资专家虞东:

用数字科技助力金融投资行业重构市场格局

张可欣

金融是实体经济的血脉。近年来,金融部门持续加大对制造业、科技创新、小微企业、乡村振兴、绿色发展等领域的支持力度,促进金融资源向重点领域和薄弱环节倾斜。

金融投资专家虞东表示,金融行业作为国家经济的重要支柱,其现代化发展越来越呈现出种类多样化、市场规模大、产品结构复杂、跨境流动快等鲜明特征。随着智能科技在金融细分领域逐渐得到实践应用,将会不断影响金融科技乃至金融行业的市场竞争格局。

作为资深金融投资专家,虞

东深耕金融行业三十余载。多年来,虞东持续奋斗在金融投资领域第一线,先后任职于中国银行、中银信达资产管理有限公司、上海新龙基集团等多家大型企业,从事金融领域前沿发展和相关科技的研究工作。由于杰出的行业贡献,虞东被授予“全国金融五一劳动奖章”“苏州市劳动模范”等多项重大荣誉。

“对于我国目前的发展而言,加速构建金融强国是解决高质量发展难题的紧迫需求。科技与金融行业的融合发展将有助于克服高质量发展中的动能、协调、环保、民生、开放、安全等方面的挑战。”虞东说道。

根据国家统计局及中国人民

银行披露的数据,截至2023年第三季度,我国金融占GDP比重达到8.69%,十年间提升了1.73个百分点,总资产翻了三番,达到449.21万亿元。与此同时,全球金融科技领域的投资规模也在实现快速增长。2020年,全球金融科技风险投资总额高达362亿美元,较2015年增加167亿美元。2020年一年内就有十余家金融科技公司完成了上市,首日市值总和达到十年来最高水平。

“从相关统计数据可以看出,全球金融市场还在不断实现新的发展,金融科技公司的IPO势头仍然强劲。这一现象凸显了数字科技对金融行业所带来的深远影响。随着技术的不断演进和创新,

金融科技企业在全球范围内逐渐成为引领市场的关键力量,不仅推动了金融行业的转型升级,也为全球经济的发展注入了新的活力。”虞东分析道,“然而,在金融行业运用数字科技的过程中,诸多挑战也随之而来。如何确保数字科技妥善处理数据安全和隐私保护,如何监管和评估数字化金融业务的风险及合规性,以及如何应对金融行业所面临的数字鸿沟和信息不对称等问题,皆为当前金融行业亟待解决的关键难题。

对此,虞东坚定地表示:“在推进金融科技发展的过程中,我们务必坚守底线思维,强化风险意识,善于洞察和评估各类挑战,对每一个潜在风险予以关注,对每一处隐

患进行全面排查,进而确保系统性金融风险得到妥善处理。”

当被问到如何才能更好地抓紧发展机遇、跟上行业发展步伐时,虞东表示,金融科技创新企业在取得市场竞争地位和成功方面有几个关键要素,即识别金融领域的关键业务挑战,提出独特的价值主张和市场定位,保持技术领先并将其与业务需求相结合,建立数字化客户场景和生态系统并提供前所未有的客户体验。“对于传统金融机构来说,除了积极采用新技术来增强传统金融业务、提高数字化能力和市场敏捷性外,还可以专注于设立或参与风险投资基金,或者成立金融科技加速器模式。”虞东说道。