

<<解读量化投资>>

图书基本信息

书名：<<解读量化投资>>

13位ISBN编号：9787111285830

10位ISBN编号：7111285832

出版时间：2010-1

出版时间：机械工业出版社

作者：忻海

页数：243

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问：<http://www.tushu007.com>

## <<解读量化投资>>

### 前言

一年多以前，我在伦敦出差，接到一个电话。

越洋长途的另一端是我认识很多年的一个熟人。

信号不太好。

他的每句话都像要停顿几秒：“哎，不说闲话了，我要问您一个关于工作的问题，您不要告诉别人说我问过这个问题了，行吗？”

“不说闲话？”

我们认识这样久，常常电话聊天，我路过北京或者他来香港出差的时候也总在一起吃饭，说的可都是闲话。

我知道他也在金融机构工作，和我的工作类似，但是我们从来都不说跟金融相关的话题。

我们刚刚认识的时候都还是毛孩子，那时候不会谈到什么金融投资，长大了以后聊天也是天南地地神侃，或者说过去的事情，改说工作似乎有些怪。

不过他今天为什么要急急忙忙地问我工作的问题呢？

我强压住好奇心说：“你问吧，我不会告诉别人的。”

他压低声音说：“你知道詹姆斯·西蒙斯吗？”

文艺复兴技术公司，大奖章基金？

”

## <<解读量化投资>>

### 内容概要

詹姆斯·西蒙斯，基金领域的拓扑学大腕，成功取代保尔森的对冲之王，20年内最佳赚钱基金经理，在投资界掀起了一场量化投资的狂潮。

本书用轻松、幽默的讲故事手法，解读了西蒙斯量化投资“黑箱”之内的秘密。通过深入浅出地回顾西蒙斯的投资布阵，比较西蒙斯与巴菲特投资模式的迥异，分析投资领域技术分析和宏观分析方法的优劣，本书带我们走近了20年中平均每年总回报为80%的大奖章基金，看看它如何能将1万元变成1亿元。

用数学公式打败市场，投资并非悬而未决的事情——这就是本书揭示的投资之道。

<<解读量化投资>>

作者简介

忻海，浙江鄞县人，随父母支边在甘肃兰州长大。

幼时贪玩，长大以后总想赖在学校里，先后获得中国科技大学信息科学系学士、伦敦政治经济学院经济学硕士、伦敦帝国理工大学金融学博士。

博士毕业后惶惶然中，在咖啡馆偶遇瑞士银行伦敦总裁，于是在伦敦卖身瑞银十年，曾就

## &lt;&lt;解读量化投资&gt;&gt;

## 书籍目录

前言第1章 只赚不赔的好买卖 詹姆斯·西蒙斯，拓扑学大腕，陈省身的合作者，不是一个家喻户晓的名字，但他在投资界却因量化型投资的独门套路掀起层层热浪。

大“数”底下好乘凉，西蒙斯的布阵和诸葛亮的布阵有所不同。

西蒙斯靠的是概率。

大量的统计套利操作，外加华尔街之外的数学教授来助阵，西蒙斯的“黑箱投资”方法靠电脑编程和自动交易，在和市场的较量中稳操胜券。

他的量化投资方法究竟是神秘的还是透明的呢？

第2章 四千六百个诺贝尔奖 如果投资行业也算是一种江湖，如果这个江湖也有什么秘籍的话，那么最大的秘籍——相当于《九阴真经》、《葵花宝典》和《武穆遗书》的合订本——的作者就是两个貌似平常的大学教授默顿与舒尔斯，他们与有着“华尔街最牛的牛人”和“华尔街套利之父”之称的另一个顶尖高手梅里韦瑟联手，想要使量化投资独步江湖。

第3章我心里埋藏着小秘密 在对冲基金行业和投资银行领域，很多人膜拜西蒙斯就像膜拜上帝，冠以绰号“埃尔维斯”，意思是对冲基金之王。

西蒙斯说他的投资方式是粗放型农耕，与巴菲特的密集型农耕不同，但是粗放农耕的结果确实令人称奇。

第4章 股价上的风景 有效市场假说讲述的宏观现象掩盖了金融交易在显微镜下如同海底涌动的潮水。

逆有效市场假说而行的量化投资，如同海里的头号猎手鲨鱼，冷面观测、判断潮起潮落的规律，捕捉在潮水里的猎物。

西蒙斯就是这样一只潜伏在波浪里伺机而动的鲨鱼。

第5章 趋势是你的朋友和敌人 从量化交易的历史中寻找西蒙斯大奖章基金的秘密：通过统计信息分析判断外汇和债券短期的价格变化，加入风险控制模型与统计套利，高速交易大量股票；引入统计套利的变种，低速交易股票；继续引入其他模型，分析不太常用的数据来源——这就是大奖章。

第6章 更高、更强、更快 一则交易指令以接近光速的速度从美国的西海岸发到美国纽约，却已经被别人占了先机。

在以毫秒、微秒为单位的量化投资的军备竞赛中，更高、更强、更快的电子交易究竟使金融行业雪中送炭还是雪上加霜？

第7章 飓风里行船只往后看 量化交易并不是一座取之不竭的金矿，过度的数据挖掘已经给量化投资敲响了警钟，有限的市场容量也已经成为量化投资发展的瓶颈。

历史可以说是正在进行中的过去时，它既可能重复。

也可能更改。

第8章 谁有下一个点石成金的手指 统计学、数学、运筹学、量子物理学、信息学……这些量化投资中最基本的金刚钻，能否在翻云覆雨的模型中预测出下一个西蒙斯的生辰八字？

这是一场机器与人的博弈，也将是另一段量化投资的传奇。

尾声致谢人物中英文对照表参考文献

## 章节摘录

第1章 只赚不赔的好买卖 三个白胡子老头儿——其中两个将近80岁，出生时间相差不到20天，另外一个稍微年轻一些，也70岁出头——站在北京首都机场的候机楼里为他们中的哪一个最牛而争吵不休。

后来他们决定到旁边的小书店里面请售货员小姐评判。

售货员小姐是个四川妹子。

第一个老头儿，眼泡肿肿的，鹰钩鼻子，虽说脸上挂着笑容，但一看就是个斗士，把原委说清楚了之后还没有来得及自报家门，川妹子就把他打断了：“您最牛！”

边说边从书架上取下十四五本书，每本的封面上都是这老头儿。

第二个老头往前一站，穿着不很时髦的小开襟毛背心，脸上满是慈祥的笑容，川妹子倒吸一口冷气，对前一个老头儿说：“对不起，老索，您输了。”

转过头来对着第二个老头竖起拇指说：“老巴，您最牛！”

她顺手一指金融投资的书架，上面有一半书的封面上都是这个老头儿的照片。

第三个老头儿慢悠悠地走过来，川妹子打量了一下他：络腮白胡子，一米八零的身高，有些发福，眼睛很亮，一副毫无恶意、审视的眼光，像是个不知名大学的教授。

川妹子问：“您是哪一位？”

老头儿不卑不亢地笑着回答：“我叫西蒙斯。”

川妹子想笑但又没有笑，她没说出口她所知道的“席梦思”是可以躺上去睡觉的，因为她知道那样说的话很不礼貌。

她问第三个老头：“那您为什么出名呢？”

老头不紧不慢地说：“2008年我的收入是25亿美元。”

川妹子皱皱眉头，没有说话。

其实她心里在快速拨打着小算盘，试图把这个天文数字换算成跟她有些关系的数字，比如她的收入，她的老板的收入，或者这个书店一年的营业额，但是这有些困难，因为那个数字实在太大。

第三个老头把川妹子的沉默当成了她的不以为然，就又加了两句：“2007年我的收入还略微高一些，28亿美元。”

之前1年，17亿美元。

再之前，2005年，15亿美元。

他还要接着说，川妹子果断地插话：“您赢了，您最牛！”

她对另外两个老头说：“老巴、老索，实在对不起。”

三个老头离开之后，川妹子又把金融投资书架仔细翻了一遍，关于这个“席梦思”的书，一本都没有。

<<解读量化投资>>

编辑推荐

还在学习巴菲特？  
不知道西蒙斯？  
你OUT了！

揭秘20年来最赚钱的基金经理。

1998~2008平均年净回报率高达38.5%，远远超过巴菲特的20%平均每年总回报率接近80%。

是谁打败了巴菲特？

詹姆斯·西蒙斯，与陈省身联合开辟了拓扑几何新领域的数学教授屡屡创下投资界的传奇——管理赫赫有名的大奖章基金，自1988年成立以来，年均回报率高达38.5%，成为20年内最佳赚钱基金经理。

在Alpha杂志2008年最赚钱对冲基金经理排行榜上，西蒙斯成为新的对冲之王。

2008年，大奖章基金实现80%净收益率，西蒙斯的个人身价比2007年增力1125亿美元，《金融时报》称他为全球最睿智的亿万富翁。

1998~2008年，大奖章基金平均年收益率远远超过巴菲特20%的平均年收益率。

揭秘新一代点金大师的投资之道。

三个白胡子老头儿站在北京首都机场的候机楼里。

为他们中哪一个最牛争吵不休，后来他们决定请机场书店的售货员评判。  
售货员是个川妹子。

第一个老头儿还没来得及自报家门。

川妹子就把他打断了：“您最牛！”

边说边从书架上取下十四五本书。

每本书的封面都是这个老头儿。

第二个老头儿往前一站，川妹子倒吸一口冷气，对前一个老头儿说：“对不起，老索，您输了。”

转过头来对着第二个老头儿竖起拇指说：“老巴，您最牛！”

她顺手一指金融投资的书架，上面有一半书的封面都有这个老头儿的照片。

第三个老头儿慢悠悠地走过来，川妹子问：“您是哪一位？”

老头儿不亢不卑地笑着回答：“我叫西蒙斯。”

川妹子一脸茫然。

西蒙斯又补充了两句。

川妹子说：“您赢了，您最牛！”

她对另外两个老头儿说：“老巴、老索，实在对不起。”

”

版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问:<http://www.tushu007.com>