

解读量化投资



[解读量化投资 下载链接1](#)

著者:忻海

出版者:机械工业出版社

出版时间:2010-1

装帧:

isbn:9787111285830

《解读量化投资：西蒙斯用公式打败市场的故事》内容简介：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。《解读量化投资：西蒙斯用公式打败市场的故事》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方法和宏观分析方法的优劣，《解读量化投资：西蒙斯用公式打败市场的故事》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《解读量化投资：西蒙斯用公式打败市场的故事》揭示的投资之道。

作者介绍：

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，曾就任瑞银投资银行的外汇部和资本市场部，负责金融工程。任执行董事；现任法国巴黎银行资产管理部外汇重置业务亚太区主管、董事总经理，统领属下两人半。最得意的成就是在英国广播公司中文部任时事节目编辑和英语教学节目主播（四年），还在伦敦开过一个豆腐工厂（作坊），做出的百叶超好吃。

著有《白话金融投资》和*currency Overlay: A Practical Guide*（《外汇重置：实用指南》，英文版），后者是金融行业微不足道的一个子行业的权威著作，在台湾见过盗版版本。

业余喜欢排球、旅游和美食（开豆腐厂的动机）。目前居住在中国香港。

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

· · · · · (收起)

[解读量化投资](#) [下载链接1](#)

标签

量化投资

投资

金融

西蒙斯

交易

对冲基金

quant

高频交易

评论

这作者蛮好玩的，写量化投资还夹了段泡妞言情，金融工程师+机场书店川妹子的组合，喜闻乐见啊！总算来了个中文写作的，不用忍受劣质翻译了，把09年之前的量投历史、大玩家和策略梳理得很清楚，对复兴科技的策略进行了合理猜测，还对量投未来的技术发展做了预测，目前最好的量投通俗普及读物了。

没读完，只看了一章...看不下去是因为。。。文体。。。。

量化投资的科普书籍

三十多年来搞量化投资的也就西蒙斯的大奖章光辉到现在。倒不是说这个投资思路是错的，问题在于高杠杆下的量投操作容错率太低了，基于正态分布模型下的小概率事件一旦发生怎么办？梅里韦瑟的LTCM被98年亚洲金融危机搞死不就是这样？明天太阳依旧升起又有什么用，丧失流动性就是活人尿憋死的下场。

这本书还真是意外的好，可以作为外行入门的预科教材了。

本书举重若轻，阐述了量化投资的一些基本方法和特点。属于量化投资的初级读物。佩服作者渊博的知识，和广阔的视野。本书对我有启迪。5星推荐。

名字起得太大了，应该叫《西蒙斯轶事二三》。最搞笑的是，还抓来了一个四川小妹妹跑龙套……。其实，我相信大多数搞机械交易系统的投机客都大概能猜到西蒙斯的某些思路，只是没这个条件去实现它在超短时间框架下运作。

简单的发展史，中国高杠杆现状下的量化不够纯粹，况且还得看监管脸色吃饭，不过回到最终时间一定是量化的朋友

其实应该三颗星半的。还可以。

初步了解了量化投资

大奖章与长期资本管理公司可以对比着看。后者赌性更大，杠杆太大是它失败的原因

科普读物

量化

算是把能找到的西蒙斯的一些信息都搞到一起了，关于量化投资也零零散散说了许多，不成系统，但够通俗易懂

情节很好看的科普书！

很不错的量化投资科普书。

又学了点入门可以

几年前的科普读物，给想做量化的看看还是挺热血的，第四星是给自己当年的热血的，呵呵。入了门的可能到会觉得没什么了，而且量化这个方法呢，范围也够广，大多数方法，个人交易者用起来并不方便。

入门读物，但人物情节有点没必要吧。个人不太喜欢这个风格，不推荐读。

普及读物

[解读量化投资 下载链接1](#)

书评

正好手头有这本书，昨天晚上开始阅读，到今天这个时候，搞定了。
这么快的阅读速度原因，是因为这是一本故事书。当然也有一定的科普价值。
如果给高中生看，可能能激发他进军数学或者金融工程的兴趣；
如果给投资者看，基本很难有太大的实践意义，望洋生叹；那么如果给专业...

很多人评论这本书，说是垃圾。我不觉得，相反我觉得这是一本好书。通俗易懂，将复杂的量化投资用简洁明快的语言描写出来。同时在字里行间，展示了作者渊博的知识和广泛的阅读。可以说这等举重若轻的本事，如果不是有相当的功力如何做得到？
本书对于西蒙斯的量化投资方法的确...

最牛对冲基金经理西蒙斯的大名我是在一两年前听过的吧，很厉害的业绩，又很神秘，西蒙斯有多神奇呢，如果他不收你任何手续费，你投1万元在20年的时间里就可以变1亿。当然读完这本书，西蒙斯还是非常神秘，该书大致介绍了这几个方面，西蒙斯的生平，文艺技术公司的的情况...

读了不少投资的书，这本书上面说的方法似乎真的遥不可及。一百名博士，在全美国都能排上号的超级电脑系统，与投资似乎风马牛不相及的统计和数学方法，这些普通人哪里能做到呢？

了解一下量化投资这个行业还是挺有用的，因为，书上也说了，这样的人每年都能赚过亿，这些钱我想...

在T+0市场环境下，量化已经成为欧美机构投资主要手段，量化投资交易将最快验证结果。在T+1模式下，无法快速进出（相应的也降低了通道速度装备需求），但量化思维完全没有问题，A股的主要超短线玩家的交割单中，他们的交易系统，从选股（日信号）到买入时机和价格驱动位置（分时...

最近市面上有不少关于量化投资的书，即有故事书，又有技术性很强的书，但是缺乏居于中间的科普类书籍。老实说这本书一开始压根儿没注意，关键是封面太丑。而且一看是中国人写的书，一般都是避而不看。说老实话，现在中国人写金融的书，不是阴谋论就是天下文章一大抄，看的我...

我抽点时间，每天从网络上摘抄20分钟，通过2个月的努力，必然可以出一本比此书更加可读的解读量化投资方面书籍
此书前后重复、反复论述的有关西蒙斯的小故事不下十处。
书编者对交易根本没有理解或认知，实在搞不清楚为啥还能出，价格还挺贵
什么是交易？什么量化？本质性的东...

市场微观结构

在不同的交易时段里面，有不同的主要矛盾。对于很短时间的短线交易来说，整个市场的波动并不是主要因素，更重要的是市场的结构：信息如何传递、价格如何形成、交易效率如何、哪里存在可乘之机等等。交易品种选择
西蒙斯自称更偏好流动性好的金融产品，因为它的...

这本书是我在学校里面吃中午饭的时候每天看一点看完的，一本入门的介绍性的教材，作者是在瑞银工作中的介绍，拿个西蒙斯做做幌子，还算清楚的。
这里面让我印象最深的是利用生物学里面基因杂交的方式运用到模型的杂交上面，记得好像作者是在1997（？）看到美联储的外汇专家最先...

虽然核心内容不多，但起码可以启发大家利用概率。而不需要再局限于基本面或技术面。
内容比较虚，都是一些传文。无法了解实际的核心方法，当然，如果了解了，估计就没有用了。
对于概率的解读，其实，看金融帝国在macd.cn的文章，我觉得更加好，感觉他的体会更加深刻，而且...

已经买了几个月了，我看到的关于量化投资和西蒙斯的第一本书。以前经常跟人家谈论，很强调数字量化统计的作用，才发现，原来还真有“量化投资”这一个类别，而且是当今最先进的短线投资思想。从此，师出名门，O(∩_∩)O哈哈~

讀過作者的前一本書，感到學了不少東西，雖然過去也讀過一些金融方面的書，但好像還沒有一本中文版的能用這麼輕鬆易懂的語言概括地介紹金融系統的各種知識，所以對這本書也有所期待。果不期然，作者在本書中更加生動有趣地講述了原本應該枯燥無味的故事和知識，再加上平時根...

我是外行，只是对金融投资有些兴趣，本书比较容易读，里面也有不少投资方面的知识。不能说受益匪浅，因为觉得量化投资还是比较高深，个人做不了，但是了解一下还比较有用。已经开始看作者的另外一本书了。

《解读量化投资：西蒙斯用公式打败市场的故事》内容简介：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。《解读量化投资：西蒙斯用公式打败市场的故事》用轻松、幽默的讲故事手法，解读了西蒙...

债券逻辑性比股票强 风险控制、方差和协方差的估测、交易执行技巧
使用每笔交易数据库 用很复杂统计学工具 统计信息论、最大熵、隐马尔科夫模型
不会给出某种金融工具理论值，寻找价格变动的规律，用这些规律牟利
用什么量化模型，具体参数，做什么改进 规模异常、价值异常和动...

普及类书目。知识很全，也讲得比较通俗，容易读得进去。比如形象生动地用大胖子压水花的例子来表示流动性的重要。只不过对于后半段开始穿插的情侣对话作为引子不太感冒。如果换个更合适的桥段推动剧情会更好些。
书里除了西蒙斯的大奖章基金，还列举了长期资本、DE SHAW等著名...

【读书笔记】量化投资：西蒙斯用公式打败市场的故事 作者：忻海
出版社：机械工业出版社 字数： 【阅读记录】2017年8月25日 11:04~11:57

【推荐书籍】忻海《currency overlay: A Practical Guide》；尼尔·弗格森《货币崛起》；塔勒布《黑天鹅》 『前言』 【本书框架】 ...

这个模型就是利用市场反应过激，反应过激了就会回到常态，而这就是一个套利的机会。当然现在这个模型是否还赚钱，就不一定了。这需要数据的支持。也就是用大量的时间去回测，如果历史上数千只股票数十万次机会，胜率超过60%。那么就可以用，如果机会在50%左右就没有任何意义，...

[解读量化投资](#) [下载链接1](#)