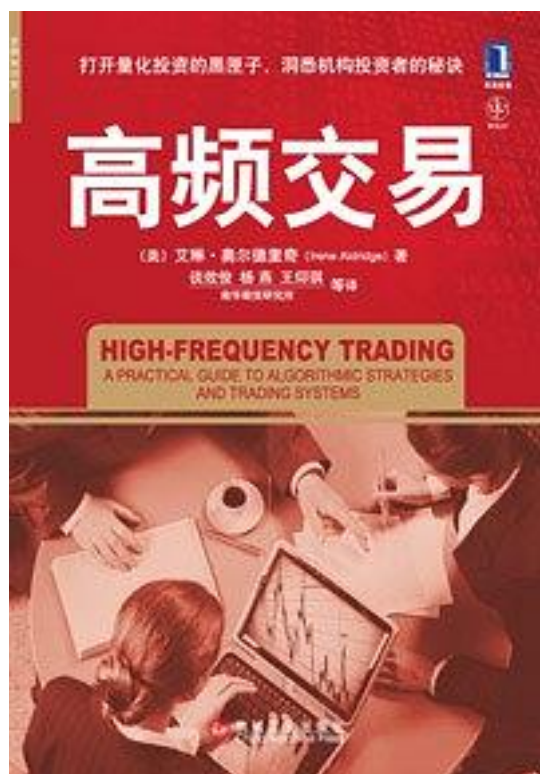


高频交易



[高频交易_下载链接1](#)

著者: (美) 艾琳·奥尔德里奇 (Irene Aldridge)

出版者:机械工业出版社

出版时间:2011-6

装帧:

isbn:9787111343240

以光速旅行，决胜于分秒之间

揭开量化投资的黑匣子，洞悉机构投资者的秘诀

量化投资方法正越来越受到广大的机构投资者的关注，其代表者吉姆·西蒙斯在股市下行的2008年中将25亿美元的收益收入囊中。高频交易作为量化投资的重要方法，也引起了海内外投资界的广泛兴趣。据不完全统计，2008年，采用传统低频交易的投资者有70%处于亏损，而高频交易基金经理几乎都在当年实现了盈利。

那么究竟何为高频交易？高频交易背后的原理是什么？量化投资者又是怎样利用这一工具实现惊人的收益呢？

本书作者站在专业的高度，用平实的语言和丰富的图表，带我们走进量化投资的黑匣子，向我们展示了这台复杂的“金融仪器”是如何运作的。书中的内容涵盖了高频交易的方方面面——从形成想法并开发交易系统，到投入资金并进行表现评估——这些详实的信息将让你在如今风云诡谲的市场上更具竞争优势。

作者介绍:

艾琳·奥尔德里奇 (Irene Aldridge)

是ABLE阿尔法交易有限公司的合伙人以及量化投资组合经理，ABLE阿尔法是一家专业使用高频系统交易策略的专属投资公司。她还是AbleMarkets.com的创始人之一，该网站向机构及散户提供最新高频交易研究成果。

在加入ABLE阿尔法之前，艾琳·奥尔德里奇还在华尔街和多伦多的多家金融机构任职，其中包括高盛和加拿大帝国商业银行。她还曾经在多伦多大学教授金融学。她拥有欧洲工商管理学院MBA学位，哥伦比亚大学金融工程理学硕士学位，以及纽约库珀联合学院电气工程工学学士学位。

奥尔德里奇是众多顶级行业聚会的演讲嘉宾以及学术和前沿出版物的撰稿人，这些刊物包括Journal of Trading, Journal of Alternative Investments, E-Forex, HedgeWorld, FXweek, FINalternatives, Wealth Manager和Dealing With Technology等。她还经常在商业电视节目中露面，其中包括CNBC, Fox Business, 和The Daily Show with Jon Stewart等。

目录: 推荐序第1章 简介第2章 高频交易的发展 金融市场与技术革新
交易方法的演变第3章 高频交易综览 和传统交易的比较 市场参与者 运作模型 经济效益
高频交易系统的资金 结论第4章 适合高频交易的金融市场
金融市场及其对高频交易的适用性 结论第5章 高频交易策略表现评估 收益的基本特征
有可比性的比率 绩效归因 策略评估中的其他考虑因素 结论第6章
指令、交易者及其在高频交易中的应用 指令类型 指令分布 结论第7章
不同频率下的市场无效和获利机会 高频下的价格波动的可预测性 结论第8章
寻找高频交易机会 收益率的统计特征 线性计量经济学模型 协整 波动率建模
非线性模型 结论第9章 处理分笔数据 分笔数据的属性 分笔数据的数量和质量 买卖价差
买卖价格反弹 对分笔数据的到达进行建模 用传统计量经济学方法处理分笔数据
结论第10章 市场微观结构下的交易——存货模型 存货交易策略概述
指令、交易者和流动性 有利可图的做市 有方向的流动性供应 结论第11章
市场微观结构下的交易——信息模型 度量信息不对称性 信息交易模型 结论第12章
事件套利 开发事件套利交易策略 什么构成了一次事件 预测方法 可用于交易的新闻
宏观经济新闻 事件套利的应用 结论第13章 高频统计套利 数学基础
统计套利的实际应用 结论第14章 创建和管理高频策略投资组合
投资组合优化的解析基础 有效的投资组合管理实践 结论第15章 交易模型的回顾测试
评估点位预测 评估方向预测 结论第16章 实施高频交易系统 模型开发的生命周期
系统实施 测试交易系统 结论第17章 风险管理 确定风险管理目标 风险度量 风险管理
结论第18章 高频交易的执行和监控 执行高频交易系统 高频交易执行的监控 结论第19章
交易后的盈利分析 交易后成本分析 交易后表现分析结论参考文献

• • • • • (收起)

标签

金融

高频交易

投资

交易

交易系统

quant

投机

期货

评论

以后都会和这个交易经常打交道，及早普及知识

这么快就出了中文翻译版本啊,不错,推荐!

: F830.91-39/2822

公式我显然是跳过的…

近10年来的新进展，需要重读。

全面地介绍了高频交易系统，包括金融微观市场结构，高频策略，策略评价，风险管理以及算法交易。此外，如果读者对细节感兴趣，作者也给足了充实的文献。原以为本书只是一般用来猎奇的，看完却惊喜异常。极力推荐。

对交易的各方面都有涉及，偏科研了些，没透露出实在策略。投资组合这章倒是很赞，Aldridge确实有些料。

一般，不值得看

挺好的综述

从考虑问题的细节程度、罗列的最新研究成果方面都值得每个做量化投资的人细读。

还行吧，也是堆各种东西，后面尤甚。

扫盲

非常好的入门读物，具体操作看看书后的参考文献

这本书一般，科普介绍性的。

感觉不咋地，内容繁复，貌似很多数据、图表、算式，事实上却没讲什么。不适合企图了解EA（自动交易？交易系统？程序交易？）的人看，没有什么实际的内容。

交易是艺术，不能太学术。

大部分是CFA quant的内容。对高频交易实务做了系统梳理。高频交易基本上是用数学和统计的方法来谋求短线的利润。

太专业了，大概先看了一遍，以后再复习一遍吧

高频交易的入门读物。

这完全就是一本文献综述啊。

[高频交易_下载链接1](#)

书评

此书属于科普性的书籍，以下不一定是书中的内容，有一些是本人自己的想法：
1.短期更加可预测，长期预测的准确性下降 2.成本更低（不用支付隔夜利息）
3.虽然每一次买入卖出的期望利润较低，但是通过一日内多次交易，累积利润可以很大
4.很多市场（典型如外汇）24小时都可交...

因为单纯的技术探索原因，找了很多书和网站看HFT，从算法实现到硬件竞赛，我想伊

琳阿姨真的搞错了太多技术概念。 算法上来说，象amazon上一位读者说的，“The book is full of odd technical remarks: "Genetic algorithms learn from past forecasts via the so call...

这并不是最好的介绍高频交易的著作，但是最早的之一，也是国内最早引进的著作。本书对于高频交易入门还是有用的，但是真正去做高频交易，仅有这本书还远远不够的。本书对高频交易的一些流行算法有所涉及，对于具体实现涉猎很浅。

随着功耗优化的深入，专用加速引擎又重新回到大家的视野中。基于CPU的开发确实降低了门槛，提高了开发效率，但是硅片和功耗的利用率并不高。当CPU的主频开始停滞不前，多核编程模型也并未有本质飞跃的时候，专用加速引擎开始在更加广泛的领域崭露头角。金融领域就是其一。 而...

[高频交易_下载链接1](#)