



阿里巴巴与101个alpha



王克勤 · 1 年前

文章来自米筐用户毕华瑞，未获得授权请勿转载

根据worldquant发表的论文《101 Formulaic Alphas》，其中公式化地给出了101个alpha因子。论文地址在这：arxiv.org/pdf/1601.0099...他们根据数据挖掘的方法发掘了101个alpha，据说里面80%的因子仍然还行之有效并运行在他们的production中。

本策略中对其中前60个因子进行了编写，运用了第二个alpha进行测试，大家可以对其他因子进行测试，不过要注意有些返回的是负的alpha值，对nan处理为0的地方就得修改。文中公式为 $(-1 * \text{correlation}(\text{rank}(\text{delta}(\log(\text{volume}), 2)), \text{rank}(((\text{close} - \text{open}) / \text{open})), 6))$ 。写成代码就为 $(-1 * \text{correlation}(\text{rank}(\text{delta}(\log(\text{volume}), 2)), \text{rank}(((\text{close} - \text{open}) / \text{open})), 6))$

需要说明的是论文中发掘出来的101个因子只是最基础的元素，怎样利用这些元素去构建策略还是需

知 首发于
Moneycode

写文章

登录

即卖出。但根据因子值大小可以构建对冲仓位，即**alpha**高的买入，**alpha**值小的做卖空，买卖权重等价于因子权重，但限于中国市场环境，这就只做了买入操作。从回测结果来看大部分还是能跑过基准收益，但回撤太大，应该加个止损效果会好很多。

想过利用这些**alpha**做多因子策略，但还在构建中。各位大牛看看针对这些因子能不能组合出更好的策略，小弟不甚感激。

选择分钟回测了**2015**全年，过滤了停牌和涨跌停，效果还算可以。

代码里一共有60个alpha的实现，大家可以来组合一下回测看看~~

阿里巴巴与101个alpha

宽客 (Quant)

量化交易

投资

[☆ 收藏](#) [📄 分享](#) [⚠️ 举报](#)

61



10 条评论

写下你的评论...



徜徉 回复 陈颖

[🗨️ 查看对话](#)

你看过原文没？函数在论文里都有官方解释。

1 年前



徜徉

这101个阿尔法主要都是高换手的短期技术因子，不算交易成本都不怎么样，按国内交易成本来算基本稳赔不赚。

知

首发于
Moneycode

[📄 写文章](#)[登录](#)

**陈颖 回复 徜徉**[查看对话](#)

论文中都有解释，只是文中翻译的中文每个字都跟我们一模一样。程大，您有兴趣可以去上述评论的帖子中看一看。

1 年前

2 赞

**赵瓦拉**

这101个都是废了的 之前世坤有过暑期实习生的选拔项目 就是用的他们的websim平台 我试了其中的不少 那时候sharp ratio和换手率之类的指标就已经很差了 根本提交不到样本外去跑

1 年前

**赵瓦拉**

不过那个平台是拿美股做的 不涉及国内

1 年前

1 赞

**王克勤（作者） 回复 陈颖**[查看对话](#)

已删除解释部分的内容，

1 年前

1 赞

**王克勤（作者） 回复 徜徉**[查看对话](#)

我试了几个是这样的哈哈。。。。

1 年前

2 赞

**徜徉 回复 陈颖**[查看对话](#)

帖子之前就看过，是挺有人气的好帖子。我只是觉得原文本来写得就比较简明，翻译过来都差不多，具体版权问题和本文作者协商就好。倒是帖子里似乎做的是纯多测试，感觉阿尔法因子更适合用市值中性来测试。

1 年前

**马大糟**

只见树木，不见树林

知首发于
Moneycode[写文章](#)[登录](#)

**gogo brother**

牛逼！学习了！

1 年前

文章被以下专栏收录

**Moneycode**

数学、数据和代码投资。欢迎相关方面踊跃投稿。

[进入专栏](#)

推荐阅读

RiceQuant策略研究系列----基于组合权重优化的风格中性多因子选股策略

最近对于多因子都比较感兴趣，之前所做的工作多在于单个因子的测试，但是后来发现这样的工作已经被许许多多人和机构（券商，信息提供商）详尽的做过了，可能更重要的还是如何把这些因子组合... [查看全文](#) >

Mad Frog · 1 年前



BOOM！——最新两融新规下的藏雷标的

星期五的晚上，深交所发了个新的两融新规，我们先来学习一下，然后划重点...上交所、深交所... [查看全文](#) >

johnsonchak · 1 年前



【航天甲子年50讲】 01 飞天

文 | 晟宇视频讲解 | 晟宇转载请联系作者。 ... [查看全文](#) >

张晟宇 · 23 天前 · 编辑精选

审计小白与货币资金的“邂逅”

知首发于
Moneycode

写文章

[登录](#)

「云计算行业就是卖中卖金」，因为跟它怕爱怕小」——「孩子，你干个无惑... 皇昌王入 /

闲不住 · 18 小时前 · 编辑精选