

# 浅析基于大数据的多因子量化选股策略

李姝锦, 胡晓旭, 王 聪

( 哈尔滨金融学院, 哈尔滨 150030)

**摘 要:**在立足于大数据时代下的运用多因子量化选股策略进行研究的同时,分析了大数据时代下多因子量化选股策略研究背景及国内外量化选股策略现状,阐述了大数据时代下运用多因子量化选股策略未来发展。

**关键词:**大数据;量化投资;量化选股

**中图分类号:**F830

**文献标志码:**A

**文章编号:**1673-291X(2016)17-0106-01

## 一、大数据时代下的运用多因子量化选股策略背景分析

量化投资理论是从20世纪50年代由马克维茨创造性地提出了用均值方差最优的数字方法来选择最优投资组合。由于当时对数据的处理量过大而复杂,因此,直到1990年后随着计算机被广泛使用,以量化作为核心的投资基金才逐渐超越传统的基金。量化选股策略是针对中国股票市场特性,从众多的指标参数中找出能够较为合理解释股票收益率的有效且不冗余的因子,并根据这些因子在选股策略中所占的权重来构建量化投资策略。随着信息技术的日新月异,资本市场深化改革步伐加快,证券市场间同业经营,居民消费等领域也迎来了信息数据量呈现几何级数增加现状。运用大数据思维分析众多股民的知识结构、行为习惯对股票投资形式的认知而形成固有模式思维;“大数据”思维正以不同形式、路径的方式影响着证券选股策略。大数据技术的战略意义不在于其庞大的信息数据量,而在于对含有意义的数据根据建模权重进行专业量化处理,帮助大家对于股票进行优化选股有着重要研究意义。因此,基于大数据思维模式分析多因子量化选股策略更加适用这样的市场,给投资者提供更好的参考模型。

## 二、大数据时代下的运用多因子量化选股策略现状分析

作为量化投资界的传奇人物詹姆斯·西蒙斯,他曾因“用公式打败市场”的故事在金融界中为人津津乐道。在1989年由他创办的基金成立至今的20年时间里,该基金持续地获得了每年平均35%(扣除费用后)净回报率,而同期被称为“股神”的巴菲特每年平均回报率也才大约在20%左右。即使在金融危机的2008年,该基金仍然获得了80%的高额回报;“最赚钱基金经理”对西蒙斯来说无出其右。

### 参考文献:

- [1] 杨喻钦.基于Alpha策略的量化投资研究[J].中国市场,2015(25).
- [2] 宋爽劲,刘彦.用大数据炒股[J].新经济,2015(6).

收稿日期:2016-06-05

基金项目:2015年黑龙江省大学生创新创业训练计划项目“基于大数据的多因子量化选股策略研究”(102452015548)之阶段性成果

作者简介:李姝锦(1993-),女,学生,从事计算机科学与技术研究;胡晓旭(1975-),男,黑龙江哈尔滨人,硕士,副教授,从事大数据、数据挖掘、计算机信息管理与信息系统研究;王聪(1993-),女,学生。

【责任编辑 柯 黎】