

金融与量化分析

本节内容

- ▶ 金融与股票基本知识
- ▶ 金融分析
- ▶ 金融量化投资
- ▶ 第一个Python程序

什么是金融

- ▶ 金融：就是对现有资源进行重新整合之后，实现价值和利润的等效流通。
- ▶ 金融工具：在金融市场中可交易的金融资产
 - ▶ 股票、期货、黄金、外汇、基金等



股票

- ▶ 股票是股份公司发给出资人的一种凭证，股票的持有者就是股份公司的股东。
- ▶ 股票的作用：
 - ▶ 出资证明、证明股东身份、对公司经营发表意见
 - ▶ 公司分红、交易获利
- ▶ 上市/IPO：企业通过证券交易所公开向社会增发股票以募集资金

股票的分类

- ▶ 股票按业绩分类：
 - ▶ 蓝筹股：资本雄厚、信誉优良的公司的股票
 - ▶ 绩优股：业绩优良公司的股票
 - ▶ ST股：特别处理股票，连续两年亏损或每股净资产低于股票面值
- ▶ 股票按上市地区分类：
 - ▶ A股：中国大陆上市，人民币认购买卖（T+1，涨跌幅10%）
 - ▶ B股：中国大陆上市，外币认购买卖（T+1，T+3）
 - ▶ H股：中国香港上市（T+0，涨跌幅不设限制）
 - ▶ N股：美国纽约上市
 - ▶ S股：新加坡上市

股票市场的构成

- ▶ 上市公司
- ▶ 投资者（包括机构投资者）
- ▶ 证监会、证券业协会、交易所
- ▶ 证券中介机构
- ▶ 交易所
 - ▶ 上海证券交易所：只有一个主板（沪指）
 - ▶ 深圳证券交易所：
 - ▶ 主板：大型成熟企业（深成指）
 - ▶ 中小板：经营规模较小
 - ▶ 创业板：尚处于成长期的创业企业

影响股价的因素

▶ 公司自身因素

▶ 行业因素

▶ 市场因素

▶ 心理因素

▶ 经济因素

▶ 政治因素

股票买卖（A股）

▶ 委托买卖股票

- ▶ 个人不能直接买卖，需要在券商开户，进行委托购买

▶ 股票交易日：周一到周五（非法定节假日和交易所休市日）

▶ 股票交易时间：

- ▶ 9:15–9:25 开盘集合竞价时间

- ▶ 9:30–11:30 前市，连续竞价时间

- ▶ 13:00–15:00 后市，连续竞价时间

- ▶ 14:57–15:00 深交所收盘集合竞价时间

▶ T+1交易制度：股票买入后当天不能卖出，要在买入后的下一个交易日才能卖出

▶ 涨停、跌停限制

金融分析

- ▶ 基本面分析

- ▶ 宏观经济面分析：国家的财政政策、货币政策等

- ▶ 行业分析

- ▶ 公司分析：财务数据、业绩报告等

- ▶ 技术面分析：各项技术指标

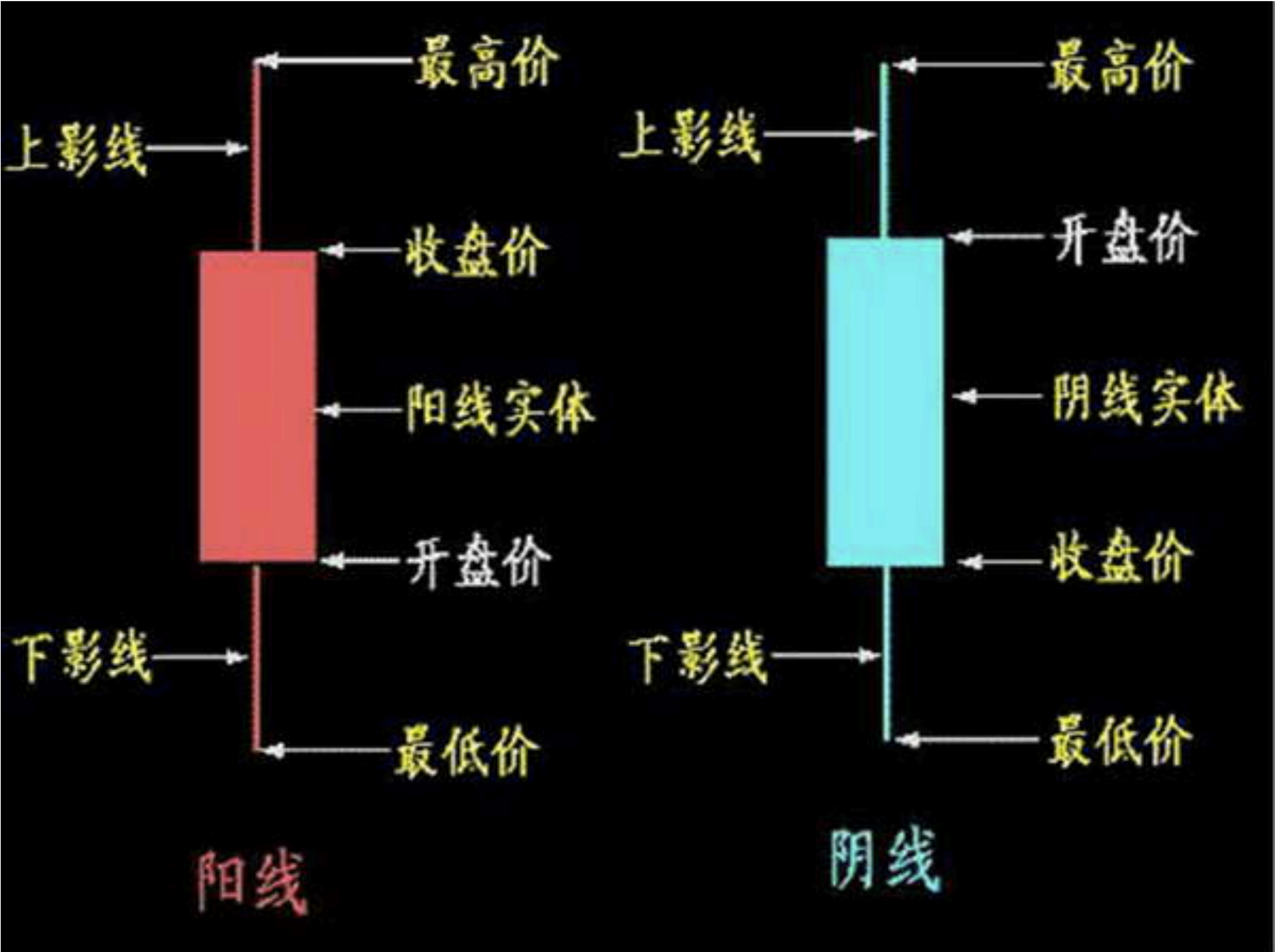
- ▶ K线

- ▶ MA（均线）

- ▶ KDJ（随机指标）

- ▶ MACD（指数平滑移动平均线）

- ▶



金融量化投资

- ▶ 量化投资：利用计算机技术并且采用一定的数学模型去实践投资理念，实现投资策略的过程。
- ▶ 量化投资的优势：
 - ▶ 避免主观情绪、人性弱点和认知偏差，选择更加客观
 - ▶ 能同时包括多角度的观察和多层次的模型
 - ▶ 及时跟踪市场变化，不断发现新的统计模型，寻找交易机会
 - ▶ 在决定投资策略后，能通过回测验证其效果

量化策略

► 量化策略：通过一套固定的逻辑来分析、判断和决策，自动化地进行股票交易。

► 策略的周期

► 产生想法/学习知识

► 实现策略：Python

► 检验策略：回测/模拟交易

► 实盘交易

► 优化策略/放弃策略

