

张译匀

邮箱: nhzyy17@163.com | 手机: 18984324819

教育经历

中央财经大学 (金融学院), 金融科技, 本科, GPA: 91.07/100 09/2022-06/2026
核心课程: 大数据与金融 (Python)、C++程序设计、机器学习、深度学习与自然语言处理、数据结构与算法、金融工程概论、MATLAB 基础与建模、区块链应用与技术、运筹学、证券投资学、股票基金投资分析等
荣誉: 大学生数学竞赛北京市二等奖&国赛三等奖; 第十四届金融投资规划比赛三等奖 (前 2.5%); 瑞银金融精英挑战赛(AIGC 全国 TOP6); Gold Medalist, WorldQuant BRAIN Quantitative Challenge

实习经历

北京星鹏联海私募基金管理有限公司, 宏观对冲策略实习生 02/2025-06/2025
国债收益率预测模型因子研究

- 设计 20+ 宏观因子, 涵盖流动性、通胀预期与实体景气等维度; 通过 Granger 检验与 AIC/BIC 筛选因子与最大回撤、盈亏率、信息比、下行风险信息比等指标的因果关系和滞后期。
- 针对国债风险收益指标构建模型, 量化因子边际贡献, 转化结果为定量阈值指导调仓决策。

技术因子增强配置 (已进入实盘部署)

- 将多种技术因子趋势跟踪/反转信号特点构建到单边策略中, 利用均值-方差优化在单资产层面整合多策略组合; 结合全局与尾部风险控制, 通过卡玛比与夏普比优化权重配置, 实现仓位调整与收益增强。
- 增强策略年化收益至 17.96%, 夏普比率 1.77; 最大回撤压降至 -10.29%, 等等。

Black-Litterman 宏观配置优化 (BL)

- 整合宏观概率预测与资产预期收益为 BL 模型观点, 运用宏观情景概率倒数调整不确定性参数; 针对 16 种宏观情景, 基于 MVO 以历史宏观情景概率均值加权计算市场均衡收益。
- 夏普比率提升至 1.06 (基准 0.9), 年化收益达 5.7% (基准 4.66%)。

华泰证券, 金融工程组实习生 09/2024-01/2025
基于 ETF 资金流构建行业轮动策略

- 提取代表性的 28 个行业 ETF, 设计资金流信号指标及资金偏好因子, 结合行业分位数构建多空组合; 制定调仓规则与择时机制, 完成策略开发与稳定性分析。
- 运用长期样本数据 (2015 - 2024) 进行回测, 结果显示策略在极端资金流情况下具有显著反向预测力, 年化收益超过 20%, Sharpe 比率 > 1, 月度胜率接近 70%; 撰写轮动策略专题报告, 验证资金流信号对行业表现的前瞻性与择时价值。

多期 Brinson 归因模型构建

- 搭建多期 Brinson 归因框架, 处理每日行业级持仓与收益数据, 支持精细化至行业-日度维度的收益拆解。
- 基于 GRAP 算法设计滚动窗口进行跨期平滑归因, 结合 WindPy 自动化数据处理, 提升归因结果一致性与分析效率, 模型被纳入年度分析流程。

可转债基金仓位实时估算模型开发

- 搭建估算模型, 融合多方法回归框架 (OLS/岭回归/Lasso/二次规划), 用 PCA 降维解决债券指数共线性。
- 引入季报重仓构建定制化指数, 提升拟合精度, 系统在非季报时段稳定输出高频仓位估算结果, 辅助策略。

杉数科技, 数据分析非标线岗实习生 06/2024-09/2024
某海港智能排产数据分析与优化

- 用 SQL 与 Python 分析 15 万港口作业数据, 构建翻车机效率分析模型, 识别关键因素, 支撑调度策略优化。
- 梳理全流程作业逻辑, 提炼影响吞吐效率的调度规则推动智能排产系统设计。
- 识别装船与直装流程瓶颈, 输出提升并行度的经验规则, 参与调度规则文档编写, 分析结果被算法组采纳, 助力卸车效率和流程数字化重构。

航班销售额预测前置分析

- 处理并结构化数万条航班数据, 围绕 4 个维度设计特征, 构建销售额预测所需的关键变量体系。

- 运用 Python 与 Excel 完成特征工程与可视化分析，识别对销售额影响的关键变量（如节假日敏感度、起飞时间段），辅助后续模型变量筛选与策略优化。
- 输出 12 个高质量特征变量，被采纳用于回归模型训练，并纳入航线收益管理方案设计。

中信证券，国防军工行研组实习生03/2024-05/2024

- 参与军工行业多家上市公司调研与财报分析，独立完成 6 家重点企业年报点评，系统梳理营收结构、利润驱动因子、市场格局、产能扩张与政策导向，支撑专题研究。
- 协助完成“低空经济”专题研究，独立分析两家公司，分别聚焦投资价值和企业战略。系统分析市场空间、竞争格局及产业链动态，构建财务模型，进行盈利预测与横向估值，评估业务边际贡献与成长潜力，提出切实可行的投资建议与战略方案。

项目经历

电话会议信息增量对盈余后公告效应的调节作用，第一作者06/2024.6-至今

- 主导 50 万条 10-K 报表中 MD&A 文本提取和 Captial IQ 数据库电话会议文本获取、清洗与建模，构建基于 Siamese 神经网络与 Finma 金融大模型的语义相似度度量体系，量化 MD&A 与电话会议信息差异。
- 提出信息增量调节假说，实证发现信息增量可缓解 PEAD 效应，有助投资者理解并预测公告后的股价走势。

宏观经济风险 NLP 识别系统，独立研究05/2025-06/2025

- 搭建财经新闻爬虫，采集 1.7 万条新闻文本 (Playwright+BeautifulSoup 多线程)，构建 10 类宏观风险标签，基于 Chinese-RoBERTa 与 FinBERT-Tone-Chinese 模型微调训练，实现实时宏观情绪量化。
- 设计复合风险因子，模拟 Barra 框架进行风险暴露回归，开发可视化系统，提供风险识别与情绪指标输入。

国债收益率曲线与宏观预测建模：模型复刻与基于 TVP-VAR 的拓展研究，组长10/2024.6-12/2024

- 创新应用 TVP-VAR 模型替代经典 VAR 模型研究国债利率期限结构三因子（水平、斜率、曲率）对 GDP 与 CPI 的动态预测能力。
- 使用 Python 与 MATLAB 完成动态 Nelson-Siegel 因子提取、MCMC 贝叶斯和小波相位谱分析系统评估利率因子的时频预测特性与宏观变量联动机制。

《Factor Momentum and the Momentum Factor》论文复刻与本土化扩展，组长10/2024-12/2024

- 完整复刻论文经典框架和方法论，基于 Python 处理 47 个特征因子构建 PC 因子，构建时序动量策略，系统验证因子动量与动量因子的关系及高特征值因子的动量效应。
- 基于 RESSET 与 WIND 数据，自主开发 14 个 A 股特征因子数据库，完成因子动量在中国市场的本土化验证与对比分析。

瑞银金融精英挑战赛 (AIGC 赛道全国 TOP6) 队长2024.5 - 2024.6

利用 Python、LLM-Agent 等编程、开发 LLM-Agent 协同系统 (GPT-4o+部署 RAG)，实现 A 股收盘后 15 分钟内自动生成“市场日度分析报告”，报告涵盖大盘走势点评、行业板块动态、新闻摘要、大盘情绪分析。

构建 A 股宏观综合数据语料库，应用 FinBERT 预训练模型处理新闻、研报、公告等非结构化文本，建立中文金融情感词典，量化市场情绪，增强投资信号提取能力。