

## 量化投资鼻祖西蒙斯：连续27年收益远超巴菲特、索罗斯！

原文发布时间: 2018-03-06 09:21 来源: 云财经 影响力评估指数: 24.24 [消息](#) [收藏](#)

### 导读

詹姆斯·西蒙斯：量化投资鼻祖、数学家、对冲基金经理。1988年成立文艺复兴科技公司，旗舰产品大奖章基金年均回报率高达**35%**，投资业绩远超股神巴菲特和投机大鳄索罗斯。

### 西蒙斯 何许人也？

美国的《Alpha》杂志每年公布一项调查，对冲基金经理收入排行榜。2005年、2006年，西蒙斯分别以15亿、17亿美元的净收入坐稳全球最赚钱对冲基金经理宝座，2007年以13亿美元屈居第五，2008年西蒙斯又以25亿美元的入账高居榜首，索罗斯当年排名第四，仅入账11亿美元。



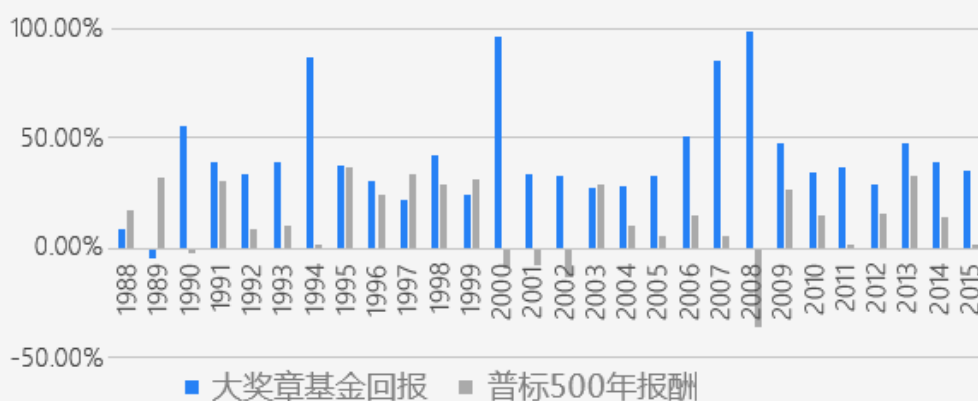
西蒙斯1958年毕业于麻省理工学院数学系，在1961年获得加州大学伯克利分校的数学博士学位，西蒙斯在23岁的时候就获得博士学位绝对是神童之一。

1964年至1968年期间，西蒙斯是美国国防研究院的研究人员之一，他同时也在麻省理工学院和哈佛大学教授数学。和陈省身共同创立了著名的Chem-Simons理论，获得过5年颁发一次的全美数学最高奖维布伦奖。1968年，他就被Stony Brook University授予数学学院院长的职位，仅仅30岁。2009年夏天，西蒙斯正式宣布从文艺复兴科技公司退休。

### 扣除高额提成后年均回报率高达35%

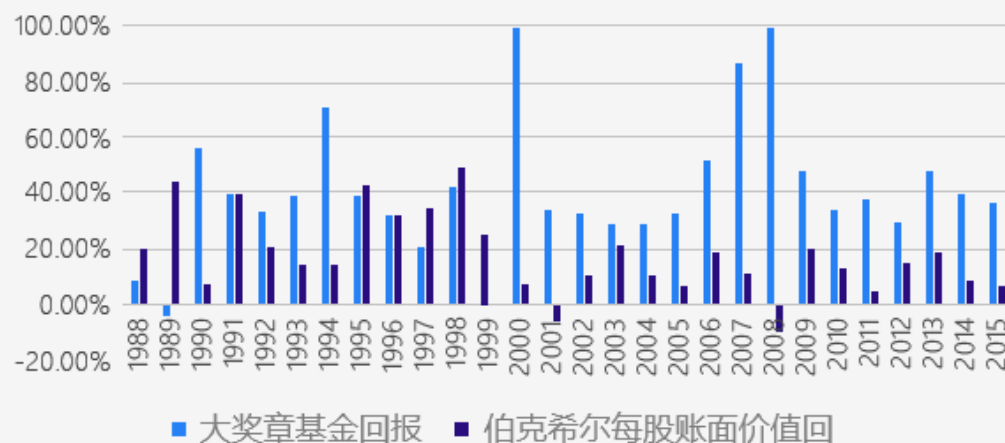
西蒙斯创立的文艺复兴科技公司的旗舰产品大奖章基金(Medallion Fund)成立于1988

西蒙斯V.S.普标500历年回报比较 (1988-2015)



1988年以来，**大奖章基金年均回报率高达35%**(扣除受益提成后，下同)，这个数字较索罗斯等投资大师同期的年均回报率要高出10个百分点，较同期标准普尔500指数的年均回报率则高出20多个百分点，比股神巴菲特近20年间的平均回报率高18个百分点。如果算上提成，年均回报率远高于60%。

西蒙斯V.S.巴菲特历年回报比较 (1988-2015)



截止2017年3月份，管理总资产规模450亿美元。量化投资的鼻祖基金之一，旗下基金均采用量化投资策略进行投资。文艺复兴基金通过其独特的长期资产管理策略和风险回报控制手段，在全球享有盛誉。优异的以及表现也使得该基金成为收费最高的对冲基金：5%的资产管理费+44%的投资收益分成(最初是20%，2000年增至36%后又提高到44%)。

文艺复兴基金&壁虎式定量投资

静，等待下一个机会。

虽然说“壁虎式定量投资”推崇短线交易，但是并非如A股市场上的游资重仓快进快出，西蒙斯在公开采访中表示，如果以每天的交易量占总资产的比例来计算的话，通常需要12到14个月才能交易整个基金的全部资产。尽管投资策略会对投资标的长期持有，但每天平均会进行超过10000次的交易。投资组合中的每支股票平均每隔一天就仓位就会有增减的变化。平均来讲，一个投资组合会持有2500到3000种不同股票。高频的交易并非靠“灵感”来指导，文艺复兴的投资策略在设计 and 执行过程中，都以数学和统计模型为依据，以此实现非常有吸引力的收益。

### 员工极少来自于华尔街

文艺复兴早在1980年代就开始管理资金，所以在投资经验和企业认知上有着非常显著的优势。包括有能力招募高素质的研究人员，维护和扩展一个巨大的数据库和计算机基础设施等等。文艺复兴的员工极少有来自于华尔街，而是自然科学家——包括数学、统计学、物理学、天文学和计算机科学的博士们。

 点击评论 | 分享到： 

新闻标题	时间	消息来源	新闻热度
------	----	------	------