SJTU Project – Algorithm Trading

1. 算法交易/订单管理系统
2. Project：预测未来，使用市场上的工具，实现低价买进高价卖出
3. Fees，commissions，taxes，user strategy，urgency
4. 影响因素：market impact, timing risk, delay, opportunity, trend costs, price move
5. Offer（卖），bid（买），crossing the spread
6. Market impact costs： 每一单订单都会对市场产生影响（慢慢买）
7. Spread costs：拆分买单来省钱，付出了时间
8. Aggressive（cross the spread）;passive（place an order）
9. VWAP（volumn weighted average price）：平均价格买进，根据市场交易量使买入的股票的价钱在平均价格左右，主要在于时间点的差别，算出绝对值
10. 历史数据决定订单分布（开盘收盘交易量较大），降低impact
11. Iceberg（冰山单）：一直挂600，交易600后再显示600（只显示一部分的单子），绝大部分单子被隐藏，bids（买）和ask（卖）都在使用冰山单
12. 猜市场上有没有冰山单，冰山单在哪儿
13. SORT Brief（smart order router）：交易所有不同的价格，选择交易所
14. Order book（买单和卖单）：
15. Consolidated，合并两个交易所的订单，决定发订单发到哪一所交易所
16. 高频交易，要多快？
17. 在各个交易所都放小订单，观察哪些订单有人要买，迅速将这些订单买进再以稍高的价钱卖
18. Speed matters（系统速度）
19. 订单给文件，
20. 用今天的价格来训练模型
21. 根据历史做模型，根据市场做微调
22. 做出一个schedule
23. Iceberg 两个单之间的时间间隔，是否稳定
24. 跟着vwap的曲线走，不管钱，只管单

基本目标：生成schedule

《当幸福来敲门》

《闪电男孩》