

大家好，欢迎来到量化小学。第1讲

 渔阳 2017-12-08 00:06

字数 2,982 阅读需 8分钟

投资全球更要投资自己

我的订阅

下一篇:

亲测一下，量化对你有用吗？第2讲

0



已收藏



来自特辑



量化小学
解放你的投资动手能力

最近更新

【学业总结】量化学习的脉络梳理，以及继续学习提高的路径
2019-04-12更新

进阶研究：集成学习和深度学习。第31讲
2019-03-28更新

大家好，欢迎来到量化小学。

我叫渔阳，接下来将由我来陪伴大家的“小学生涯”。



我目前在上海均直资产管理担任投资总监，也是《乱世华尔街》这本书的作者，非常高兴能有机会做这样一个关于量化投资的系列课程。

今天是我们量化小学第一课（上课！不用起立），欢迎大家！那么首先简单的介绍一下讲座的主要内容，也和大家分享一些我过去的个人经历。

量化小学招生

大家可别小看了我们的《量化小学》，因为小学里也能有大学问！我们会从基本的东西讲起，但绝对都是干货。同时我们特别强调动手操作，小学的基础打的扎实，我觉得对以后从事投资会很有帮助。

另外小学里也能出大人物，比如说民国时代诸如白崇禧、薛岳、李宗仁等很多的著名将领，那都是当年的陆军小学出来的。所以咱们的量化小学如果能办的好，说不定以后会成为量化的黄埔（哈哈）。

量化小学开始招生！

首先您最好懂点数学，因为既然是量化，总归会用到一些数学、统计学的方法，那么我们也在也会在今后的一些章节中做介绍。

其次需要会点编程，我们Python编程用的比较多，当然如果您不会也没关系，Python是一个挺简单挺直白的编程语言，并不难学。

第三最好是对金融感兴趣，如果能懂一点股票、期货、债券那就更好了！最后特别重要的是，一定要喜欢自己动手，英文叫做DIY。因为我有一个很坚定的信念，凡是不动手的量化都是耍流氓！



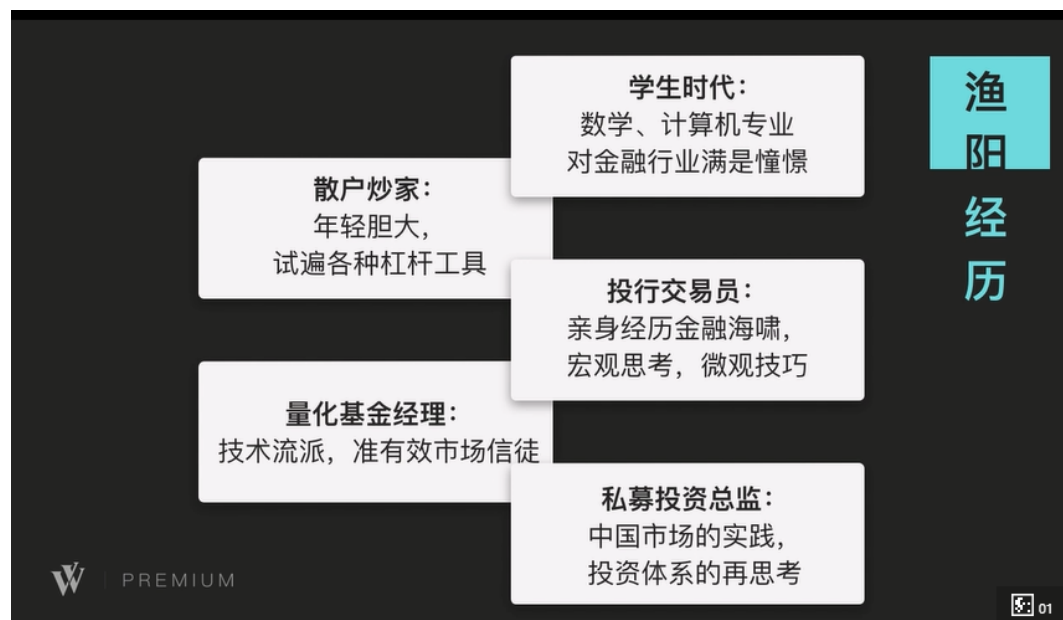
另外我想，我们小学的同学大概会有几种情况比较典型：首先是对量化感兴趣的在校学生，其次可能有普通投资者，也会有专业的投资者。

那么无论您是哪一类，我相信都能够从量化小学当中，以一种比较轻松愉快的方式学到一些量化知识！

校长故事

为什么我敢这么说呢，首先讲一段我个人的经历。

我从事投资这一行已经快20年了，我也曾经是个对量化感兴趣的学生，也做过散户炒家，然后一直到投行的交易员、量化基金的经理、私募公司的投资总监，所以也简单地和大家分享一下我过去的经历吧！



90年代中期，北大数学系毕业后我到了美国，去学计算机。当时我开始接触到了美国的股市，对金融产生了非常浓厚的兴趣。所以毕业后我还真的去了华尔街，进了一家投资银行，做IT工程师。

于是我开始学习在市场当中自己操作，像期货、期权、外汇等，很快就学会了识别了各种各样的杠杆工具，以一种非常直接的方式体会到了市场的力量，也认识到了风控的重要性，以及情绪控制的重要性。

再后来，我做了个决定，我要专业地去从事投资交易！于是去加州大学伯克利分校读了一个MFE的学位，出来之后进入了一家投资银行当债券的自营交易员。那个时候是2006年，美国债市已经涨了挺长的时间了。

这里插一句，一年多前，中国债市也是处于一个差不多的状态，涨了挺长时间了。我在微信上还曾看到有些债券交易员说，哎呀职业生涯只剩50个bp了，意思就是债券已经没什么上涨空间了，以后我怎么赚钱……

当时我在微信上看到这样的评论之后，心里就咯噔一下，因为2006年在美国，我作为一个刚入行的债券交易员，心里也是这么想的！

后来发生了什么呢？我们都很清楚，2007年到2008年，美国发生了史无前例的金融危机。而作为一个债券交易员，我再也不用担心自己的职业生涯只剩50个bp了。应该是从另一个方向来看：如果再跌50个bp，我们可能就得被干掉了！

当然，后来美国的金融体系挺过来了，我也挺过来了，2009年和2010年反而是债券市场特别好的两年。从这个亲身经历当中我也体会到了华尔街的一个真理，就是你一定要活得长，只要你坚持得久，春天总会来的！



再后来，我把这段金融危机前后的经历写成了《乱世华尔街》。这本书挺多读者都很喜欢的我想也没有什么特别的理由吧，大概无非两点，一个是我写书写文章都比较认真，会去查资料，保证我讲的东西是正确的，是有逻辑的；另外呢，我书里面写的都是100%的真实经历，所以可能读起来会比较真实。那么我也希望把这两个好习惯带到这次的课程当中。

离开了投行之后，机缘巧合我就到了某量化对冲基金工作，开始有一点回到了过去技术的Base，开始用数学、用计算机来进行投资。这一行我至今也干了差不多六年了，过去三年是在国内，不但自己管理基金，还成为了私募基金的投资总监，开始站在更高的位置思考更大的问题。

在中国市场实践了两年多之后，我对投资体系有了一些更深刻的思考，我也会把这些和大家一起分享。从量化的角度来说，我觉得所谓量化的马列主义要和中国的革命实践相结合，以后我们也会具体地谈这些问题。

然后说到我们的目标，如果你是学生或者职场新人，那我相信这个讲座能帮你提高知识水平，成为职场达人。如果你是专业投资者，我希望能够帮助你整合思考体系，并且在投资流程的某些环节有可操作的实际的提升。刚才也讲过了，我们会特别的强调实际的操作！

最后是普通投资者，首先这个课程有科普的性质，帮助你理解一些所谓的高大上的投资“咒语”。另外也希望你通过这个课程能够学会一些省心省事的长线的投资理财的方法。

具体的讲座方式，我会用PPT视频、音频、文字同步的方式，每集大概20到25分钟。再次重复，我们会特别地强调实际操作，也会提供Python的源代码。



为了让这个课程更有意思，我会穿插一些故事，揭露一些所谓的真相，分享交易经验，以及我自己的一些感悟。



具体内容大概分为四个部分，第一部分我们会先讲量化投资的体系与逻辑，让大家建立一个对投资、对量化投资的big picture；第二部分是快速入手的研究投资流程的示范，带着大家从数据到策略、到回测、到模拟交易，再到绩效分析，实实在在的操作一遍。

第三部分，量化有一些细分的领域，数据处理、信号研究、风险度量、组合构建、交易执行、绩效分析等等，我们会去更加深入地讨论一些更具体的问题。

最后，既然量化动手特别重要，那我们就一定得有**工具**。正好最近我们纠合了一些同道，推出了一套开源的量化工具系统“quant<OS>”，这套系统最早是基于我们在均直实战当中使用的研究和交易的系统，所以应该说这是实战打磨而成的，真刀实枪的东西。



更具体看一下quant<OS>，主要是这么几大模块：第一是数据，研究量化嘛，无非是数据、策略、交易这么几个步骤。从数据的角度，一般的用户可以从网络来获取，quant<OS>系统也支持。如果讲究一点的话，可以利用Tushare或者DataCore来进行本地的部署。

策略开发环节，我们使用JAQS开源系统来进行本地的策略的开发。这里我要讲一下为什么要强调开源，因为做策略，可能很多想法都是独特的，带有知识产权的，甚至有一些诀窍在里面。所以一般的来说大家会希望把策略保密。

所以开源就满足了这个需求。第一，源代码你可以拿到，可以做二次开发，这都没问题。第二是本地部署，别人看不到你的策略代码。我觉得对于任何的量化系统，这两点都特别重要。

从交易的角度，我们提供仿真的交易平台，也有实盘的解决方案，以后都会讲到。总而言之，quant<OS>是一个非常实在的系统，当然这肯定也不是我一个人写的，实际上还有许多高手。





我们当中有：用Python的交易员，他是著名的开源系统vn.py的作者；米哥，是开源的数据工具Tushare的作者；PKU Johnson，曾是麦子店高盛的架构师（麦子店高盛就是中信证券了，因为地址在朝阳区麦子店，自誉为中国的高盛，所以简称麦子店高盛）。PKU Johnson不但在中信证券当过交易系统的首席架构师，还负责过一个国际著名的对冲基金中国地区的IT业务，是非常有经验。

我们当中还有一些其他的高手，比如在万得负责过数据工作的徐哥、大摩的豪仔都是编程的高手。有博士宝哥，非常有冲劲的年轻人、学物理的Brilliantz，还有游戏小何等等。我们也非常欢迎对量化有兴趣、对编程有兴趣的朋友加入我们，您可以访问 www.quantos.org。

我知道有些对技术感兴趣的朋友可能已经迫不及待地准备开始撸代码了，所以可以注册，然后工具安装，我们有示范的样例，如果您等不及的话，可以自己开始干。当然了，在今后的教程当中，也会不断地通过这个平台来做一些跟投资交易实际有关的操作。



好了，今天一个简单的引子就到此结束了，关于下期的节目我们也做一个简单的预告。提到量化投资，有些朋友会说：这个是不是属于计算机天才、数学天才的，跟我有什么关系？

我的看法是，在这样一个大数据的时代，量化的方法和工具跟我们大家都是有关联的。所以下一期我们就谈谈这个话题：量化对谁有用？

谢谢大家。

加入“量化小学”的见识圈，一起学习

感谢您订阅本特辑，全年订阅用户请扫描下方二维码或[点击链接](#)，即可加入专属见识圈子提问交流。





量化小学



渔生

小学而大不遗，量化师生联谊会

感谢大家订阅《量化小学》，这里是学校见识社群，你可以随时提问、随时互动，我们一起投资，一起分享！



风险提示及免责条款

市场有风险，投资需谨慎。本文不构成个人投资建议，也未考虑到个别用户特殊的投资目标、财务状况或需要。用户应考虑本文中的任何意见、观点或结论是否符合其特定状况。据此投资，责任自负。

写评论

请发表您的评论



表情

图片

发布评论

华尔街见闻

- 关于我们
- 广告投放
- 版权与商务合作
- 联系方式
- 意见反馈

声明

未经许可，任何人不得复制、转载、或以其他方式使用本网站的内容。
评论前请阅读网站[“跟帖评论自律管理承诺书”](#)

法律信息

- 版权声明
- 用户协议
- 付费内容订阅协议
- 隐私政策

违法和不良信息

举报电话: 021-60675200 (周一到周五9:30-11:30, 13:00-18:30)
举报邮箱: contact@wallstreetcn.com
网站举报: [点击这里](#)



华尔街见闻APP



华尔街见闻公众号



微博@华尔街见闻



中央网信办
违法和不良信息举报中心

上海市互联网
违法和不良信息举报信息

[违法和不良信息举报受理和处置管理办法](#)

[清朗·财经违规内容专项整治公告](#)



举报中心

友情链接

[腾讯财经](#) | [财经网](#) | [澎湃新闻](#) | [界面新闻](#) | [全景财经](#) | [陆家嘴金融网](#) | [富途牛牛](#) | [网易财经](#) | [凤凰网财经](#) | [虎嗅](#)

© 2010 - 2022 上海阿牛信息科技有限公司 版权所有 沪ICP备13019121号  沪公网安备 31010102002334 号 增值电信业务经营许可证沪B2-20180399

