

『量化玩家 club』每日速递

2025 年 9 月 24 日

第 05 期

免费量化资源分享

金融领域中许多开创性论文甚至教科书往往都没有公开代码。这种不透明性和保密性对于年轻有抱负的金融经济学家来说尤其代价高昂。于是 Scheuch, Voigt 和 Weiss 于 2023 年发表了 [『Tidy Finance with R』](#) (可免费阅读) 这本书。

现在，他们又带来了 [『Tidy Finance with Python』](#) (可免费阅读)。这本书非常适合专业领域的本科至研究生阶段的学生、寻找实证金融或金融经济学课程教材的教师，以及喜欢验证和实施交易想法的投资组合经理，或者处理财务数据并需要实用工具才能取得成功的数据分析师或统计学家。

这本书的讨论的主题是现代投资组合理论、资本资产定价模型、财务报表分析、资产组合优化、Fama-French 因子建模等。

资讯

Two Sigma 的量化分析师吴建因欺诈被控，现潜逃中。吴建曾是一位才华横溢常春藤盟校计算机编程天才，2018 年加入 Two Sigma，任高级副总裁，年收入 2350 万美元。今年的 9 月 11 日，被地区法院和 SEC 指控刑事和民事欺诈。作为获得 2350 万报酬的回报，他也凭借其数据模型，为 Two Sigma 赚取了 4.7 亿美元。

吴建出生于合肥，清华大学工学学士，康奈尔大学博士。他的博士论文《贝叶斯优化的知识梯度方法》已被频繁引用。

吴建的暴露来源于他在 2023 年，在小红书上炫耀自己的收入。这篇笔记迅速走红，随后，Two Sigma 于 23 年 8 月暂停了他的职务。在随后的调查中，Two Sigma 承认，吴通过操纵交易算法参数，带来了 4.5 亿美元的意外收益（其中包括其员工投资的资金），也给其他客户造成了 1.7 亿美元的损失。这些投资者最终获得了赔偿，双西投资同意向美国证券交易委员会支付 9000 万美元的罚款。

你可以[上东区](#)网站读到故事的全部。

观点

Risk parity (风险平价) 投资风格正是悄然反弹。风险平价是 Ray Dalio 推广的投资风格。

今年以来，AQR 管理的多资产基金上涨了 15%，Columbia Threadneedle 的版本回报率约为 12%。即使是跟踪该策略的简单 ETF 也上涨了 19%。

Ray Dalio 和他创立的桥水基金是“风险平价”理念最重要的实践者和推动者。Ray Dalio 设计的全天候 (All Weather) 投资策略，其核心思想就是风险平价。策略的目标不是最大化收益，而是在不同资产类别之间平衡 风险，从而让投资组合能够安然度过不同的经济环境（比如经济增长、衰退、通胀、通缩）。

你可以在 [这里](#) 读到更多关于风险评价投资风格的介绍。

获取每日量化免费资源分享，可加入知乎圈子『**量化玩家 club**』，每天准时发车。