



中国量化投资两岸交流会

尊敬的 _____ 先生/女士，您好！

中国量化投资两岸交流会将于2017年10月在上海召开。

大会内容

券商说：私募与量化投资你应该这样做！

普通人说这句话——**我不信！**

只有来自券商量化系统的负责人说：**我才信！**

在了解券商说之前，我想你需要先了解

什么是量化投资？

计算机与互联网，统计学与概率学等诸多学科构建了量化投资。简单来说：量化投资是指通过数量化方式及计算机程序化发出买卖指令，以获取稳定收益为目的的交易方式。

为什么要学习量化投资？

放眼全球，在投资领域，量化投资被广泛运用。相较于量化交易占据80%交易量的发达金融市场，国内量化投资正处在起步与发展阶段。未来，以程序化交易为主的量化交易必有广阔的前景与巨大的发展空间，量化投资驱动未来。

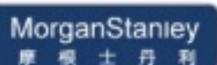
<券商说：私募与量化投资你应该这样做!>，到底谁来说？

光大证券上海分公司机构业务部负责人



钟伯君

从业经历



曾担任摩根士丹利证券台北分公司副总裁及交易部主管；花旗所罗门美邦证券台湾分公司交易部主管；美林证券纽约总部全球外汇私人客户部业务经理等。

拥有超过 20 年的证券期货机构业务开发、证券期货和衍生产品 Alpha 交易策略及量化模型研发与实际交易执行、量化投资业务开发与创新研究经验。

方正证券金融工程首席分析师，所长助理，执行董事



高子剑

从业经历



多次<新财富>金融工程最佳分析师、卖方分析师水晶球奖、中国证券业金牛分析师奖。任中金所、上交所、大商所、中期协、中证协等监管机构培训讲师、研究课题负责人。拥有超过 20 年的全球衍生品交易策略研究,对冲基金操作、股指期货套利、期货价差交易、期货程序交易、期权无风险套利、期权卖方锁利、期权持有波动度等交易经验。



李伟

福盈商学院首席研究官，私募基金经理

从业经历



曾担任江海证券高级研究员、副所长助理；中银国际资深分析师；乾盛基金基金经理、研究部总监、投资部副总经理，中国人民银行分支机构高级信用分析师等。

曾管理规模超过 1 亿的私募基金，管理期间净值表现稳定。从业 10 余年，横跨证券，基金和银行系统；研究领域包括宏观经济、投资策略、政策研究、A 股及新三板市场等。



林百盛

大型机构首席分析师，各大财经媒体做客嘉宾

从业经历



曾任群益证券(台湾)、KGI 凯基证券(台湾)研究和交易团队成员，上海青曦资本衍生品高级顾问。

近 20 年理论与实战的结合，针对主力操盘手法的分析，创立了一套极具实战价值的交易方法。曾创下 50 倍获利战绩、连续 27 个月营利的惊人战绩！曾在 EPL 和 DMI 担任过私募操盘手及交易主管，团队操作资金达 5 亿美元以上。

哪些人适合学习量化投资？（请对号入座）

量化投资传奇——詹姆斯·西蒙斯说：“我的文艺复兴公司会请来有头脑的员工，他们懂数学，会编程，但他们根本不懂金融，但他们可以学会了解”

所以

- 1、懂数学及编程，想涉足金融，从事量化投资者
- 2、懂金融及投资，但不会数学和编程，想学习量化投资者
- 3、从事量化投资领域，效果不佳者
- 4、量化投资领域，卓有成效者
- 5、其他券商，公、私募基金从事量化者
- 6、金融从业者
- 7、其他对于量化投资感兴趣的人群

时间+金钱=收货知识财富+潜在投资收益

- ?** 不知道如何做量化，量化门槛太高，无从着手
 - ✓** 高子剑提供思路与方案；钟伯君提供从入门到精通的量化教程
 - ?** 量化回测很好，实盘收益不佳；身为资深宽客，量化已经做的很好
 - ✓** 从来自券商的两位老师那取长补短，找问题，找答案
- ?** 市场上最会赚钱的钱在哪？有没有办法找到这部分钱，把它变成量化因子？
 - ✓** 研习社提供相互提高与学习的平台，两位老师提供不同观点、高招与方法
 - ?** 私募品种繁多，陷阱危害本金
 - ✓** 钟老师提供评估与选择私募方案，避开陷阱，提高潜在收益
- ?** 所有投资人面临——缺少行业间交流、提升自己的人脉圈与合作渠道
 - ✓** 通过两位老师与福盈，构建行业间与老师间人脉圈、交流机会与合作渠道
 - ?** 金融从业人员职业发展不理想
 - ✓** 让丰富的专业知识提升及良好的人脉搭建成为你的利器
- ?** 浑水基金做空中概股，正是运用财报分析
 - ✓** 李伟的财报分析论，帮你识别财务造假，规避财报陷阱，找到投资机会
 - ?** 股票投资与投机的概念分不清，股票风险评估与策略不会制定
 - ✓** 林百盛教你以专业交易员的眼光看待中国股票市场

(看的到的价值与看不到的价值，都在 10-21/22，名额有限可提前预约)

历届回顾，干货满满，好评如潮



(提前预约席位，跟 100 万-1000 万的高净值客户，感受金融投资研习社的魅力)

<券商说：私募与量化投资你应该这样做!>，到底说什么？（拟）

10月21日 AM9:00-12:00

李伟一【如何从财报中挑选优质投资标的及如何识别财务造假】

- 1.财务报表分析的意义
- 2.三大财务报表的分析重点（资产负债表、现金流量表、利润表）
- 3.重点关注的几个财务指标解析
- 4.如何识破财务造假
- 5.从财报看市场风格转换和行业配置
- 6.从财务报表透析行业和上市公司

（由于两位老师涉及分类细化课题较多，所以暂时只放大标题，详细细节可[订购咨询](#)票，下面附李伟老师的部分课纲）

10月21日 PM1:30-17:30

林百盛一【股票投资策略研习与交易员的选择，风险评估与交易策略】

- 1.我的股票投资历程
- 2.基本面还是技术面（数据、指标、筹码）
- 3.投资趋势还是短线投机
- 4.国内股市现状及发展趋势（非行情解盘）
- 5.专业交易员如何挑行业板块及潜力个股
- 6.风险评估及制定交易策略
- 7.挑选适合自己的投资方式（基金、ETF、自营操作）
- 8.后势展望与总结

（由于林老师的内容较多，只展示部分）

李伟老师分类课纲（部分）

投资者在看财务报表时，除了不要被财务报表的表面所述惑，要分析观察和仔细研究财务报表的重点内容外，还要警惕常见的一些陷阱。

销售利润率陷阱

应收账款项目陷阱

坏账准备陷阱

折旧陷阱

其他业务利润陷阱

债务偿还能力陷阱

10月22日 AM9:00-12:00

钟伯君一【券商的量化策略与多因子模型构建流程及如何评估与选择值得投资的私募基金】

- 1.我的投资旅程
- 2.权益类资产介绍及投资心法
- 3.股票的五大投资流派
- 4.股票投资特点-股票的行业属性
- 5.股票的个股属性-重点观察财务指标
- 6.优势企业怎么挑
- 7.小节思考: LTCM 凭空崛起与陨落的始末
(由于两位老师涉及分类细化课题较多,所以暂时只放大标题,详细细节可订购咨询票,下面附钟老师的部分课纲)

10月22日 PM1:30-17:30

高子剑一【从高频数据开发有效因子与中国特色的量化选股策略】

- 1.多因子选股模型纵览
- 2.从高频数据开发有效因子
- 3.从量价关系看量化策略的制定与实施
- 4.跟着机构聪明钱赚钱的“聪明钱”因子的构建与实现
- 5.解禁股策略的实际运用
- 6.我的 Alpha 小盘股策略核心点
- 7.量化选股的中国特色 - 事件驱动策略
- 8.上市公司的公告真能做事件驱动因子吗
- 9.量化基金何时好
(由于高老师的内容较多,只展示部分)

钟伯君老师分类纲要 (部分):

五种哲学产生五种投资策略与投资模式	五种策略的应用与五种流派之分析比较	什么样的人合适买私募基金? 私募基金风险大吗?	私募基金的几大特征、安全性和投资范围、相关问题
私募基金使用的杠杆工具	股权及创投私募基金与证券类私募基金	资管业务八条底线, 股票产品杠杆不得超1倍	投资策略与架构分析 私募基金9大策略
国外对冲基金交易策略的分类与交易策略	股票对冲策与事件驱动策略	全球宏观策略与相对价值(套利)策略	国内量化领域绝对收益策略
什么是 CTA 策略及收益来源	为何商品市场的低迷不会影响 CTA 长期业绩	2017年创新的私募基金产品与投资心法	ETF的交易策略、套利方式及利用ETF做空股票

图表14：周度调仓回测结果



年度	策略年化(%)	基准年化(%)	年化超额(%)	超额胜率(%)	绝对胜率(%)	IR
2009	270.07	149.08	49.62	70.83	75.00	3.76
2010	79.04	16.77	53.53	65.31	63.27	4.82
2011	-15.39	-33.19	26.40	64.58	43.75	3.49
2012	38.06	-0.59	38.87	67.35	55.10	3.15
2013	138.50	24.02	92.83	75.00	70.83	7.44
2014	124.15	44.36	55.75	75.68	72.97	4.67
测试期间累计	70.68	16.77	46.44	69.53	63.08	4.00

会议门票

时间、地点及费用

10-21 日全天——4999 元 10 月 22 日全天——3800元 10-21/22 两天——8000 元

【报名优惠截止 10月15日，10月15日恢复2天——12600元】

地点：诺亚财富总部七楼木屋教室（上海杨浦区长阳路 1687 号长阳谷 2 号楼七楼）

费用包含：1.材料费，讲义费，嘉宾演讲费，培训费，会务费等。

2.量化投资撰写思路、实战法则、大量模型，财报分析及股票市场理论与实战。

3.老师人脉圈，持续的交流、学习与互动圈，广阔的合作机会。

4.精美茶歇（每日 2 次）

5.自助式午餐（每日 1 份）

6.价值 288 元的技术分析教程一本。

7.价值 2000 元的福盈技术分析筛选器一个月帐号一组。

8.价值 3688 元的 Martin Pring 技术分析课程全系列视频（共计 31 个章节）。

