
推荐序：

喜欢做一名宽客，是因为可以自己掌握命运！

近十年来，量化投资成为了欧美资本市场发展的热点与焦点，发展势头迅猛。从 2012 年开始，国内量化投资与对冲基金各类论坛、会议、组织如雨后春笋，层出不穷。其中 2012 年 3 月中国量化投资学会正式成立，仅仅半年，就从十几个人的兴趣小组发展成为中国最大的量化投资的研究团体，会员遍及全国各地，甚至北美、欧洲、港台均有相应分会成立。

对于量化投资生机勃勃的发展势头，我有着很深的体会。2011 年年底我的《量化投资——策略与技术》一书出版后，一个月内第一版就脱销了，说明整个市场对于量化投资方面的书籍渴求巨大，在这种情况下，中国量化投资学会提出编撰《量化投资与对冲基金丛书》的设想，立刻得到了业内人士的热烈响应。

林万佳博士的《网格交易方法——数学+传统智慧战胜华尔街》一书是丛书“策略”系列的重要组成部分，本书介绍了一种短线交易的方法，即采用网格对价格的波动进行捕捉。这个网格就像渔翁的渔网一样，将一定范围内的鱼一网打尽。

具体做法是在进货价上下一定距离(Grid)设定限价定单，当价格触及该价位时买卖一定数量的股票。网格交易法参考渔翁捕鱼的传统智慧，在股票市场布下天罗地网，捕捉股票市场的每一个获利机会，实现超额回报。用网格交易法入市后不必理会上市公司的基本面和技术分析，只要价格触及网格，就自动买入或卖出一定数量的股票。

国内的散户主要采用的是追涨杀跌的方法，网格交易法正好与此相反，而是抄底摸顶。这种方法尤其适合在震荡行情中的短线交易，配合林博士的另外一本书《保本投资法——不跌的股票》中介绍的期权策略，将可以实现低风险条件下的收益最大化。

国内市场结构主要还是以短线交易者为主，大家主要采用的还是以趋势追踪为主的技术分析方法，由于采用同样策略的交易者众多，使得获利的难度也大大增加。网格交易法是另外一种全新的交易策略，完全可以与趋势交易法补充应用。比如：主要的头寸用于趋势交易，少量的头寸进行短线的网格交易，这样就在不增加风险的情况下，增强收益机会。

本书列出 150 多个例子展示网格交易法的操作，并列出常犯的错误。网格交易法的入市规则与保本投资法相同，但买卖规则独特。在升市可以获取丰厚利润，配合《保本投资法——不跌的股票》的看跌期权可以在跌市保本，等待反弹时机狠狠获利。

林博士和他的团队，用量化投资的技术，将网格交易法编写成计算机程序，在 Trade Station 平台上自动执行网格交易股票买卖。对超过 43 只美国最活跃的股票及 ETF 过去 38 年的历史数据进行测试，止损点设在 5%，没有考虑看跌期权的对冲，依然获得满意结果。这本书提出的投资思想和方法令人耳目一新，是一本值得好好研读的教材。

中国经济经过三十年的高速发展，各行各业基本上已经定型，能够让年轻人成长的空间越来越小了。未来十年，量化投资与对冲基金这个领域是少有的几个，可以诞生个人英雄的行业，无论出身贵贱，无论学历高低，无论有无经验，只要你勤奋、努力。脚踏实地地研究模型，研究市场，开发出适合市场稳健盈利的交易系统，实现财务自由，并非遥不可及的梦想。所以，从事量化投资与对冲基金这个行业，不仅仅是为了实现财务自由，更重要的是人性的尊严。

让我们一起拥抱中国量化投资与对冲基金黄金时代的到来！

丁鹏 博士

中国量化投资学会 理事长

方正富邦基金公司 资深量化策略师

《量化投资——策略与技术》作者

《量化投资与对冲基金》副主编

CCTV/第一财经特邀嘉宾

2012/12 北京 丰融国际大厦