
目 录

第 1 章	量化投资介绍	1
1.1	量化投资基本概念	1
1.2	量化投资与有效市场假说	2
1.3	量化投资的优势	3
1.4	量化投资与传统投资	5
1.5	量化投资的价值	7
1.6	量化投资的内容	8
1.7	量化投资的历史	12
1.8	量化投资的理论基础	14
1.9	量化投资的趋势	18
第 2 章	对冲基金介绍	20
2.1	对冲基金定义	20
2.2	对冲基金的特征	22
2.3	业绩持续性	24

2.4	对冲基金运作	25
2.5	规模及收益	26
2.6	世界前十大对冲基金	28
2.7	对冲基金投资者	28
2.8	对冲基金简史	32
第 3 章	对冲基金主要分类	36
3.1	美国证监会的分类	36
3.2	对冲基金主要策略	37
3.3	股票对冲策略	39
3.4	事件驱动策略	41
3.5	宏观因素策略	43
3.6	相对价值策略	46
3.7	区域投资策略	48
第 4 章	全球十大对冲基金策略	51
4.1	十大对冲基金	51
4.2	桥水基金	52
4.3	摩根大通资产管理	56
4.4	齐夫资本	59
4.5	贝莱德	63
4.6	鲍波斯特集团	65
4.7	保尔森公司	68
4.8	安祖高顿公司	73
4.9	文艺复兴科技	75
4.10	埃利奥特	79
4.11	法拉龙资本	82

第 5 章	相对价值策略	84
5.1	阿尔法策略类型	84
5.2	多因子	86
5.3	风格轮动	89
5.4	行业轮动	93
5.5	资金流	96
5.6	动量反转	98
5.7	一致预期	101
5.8	筹码选股	106
第 6 章	宏观因素策略	109
6.1	宏观因素策略类型	109
6.2	趋势择时策略	110
6.3	市场情绪择时	112
6.4	时变夏普率	115
6.5	Hurst 指数择时	118
6.6	SVM 分类择时	122
第 7 章	高频交易	125
7.1	高频交易概念	125
7.2	流动性回扣交易	126
7.3	猎物算法交易	127
7.4	自动做市商策略	128
7.5	高频交易的新发展	128
7.6	交易速度	130
7.7	短期预测交易	131

第 8 章	期指套利与商品套利	132
8.1	期指套利概念	132
8.2	期指套利策略	134
8.3	现货指数复制	135
8.4	结算日套利	137
8.5	跨期套利原理	138
8.6	冲击成本	142
8.7	保证金管理	144
8.8	商品套利概念	145
8.9	常见套利组合	146
8.10	非常状态处理	150
第 9 章	算法交易	152
9.1	算法交易概念	152
9.2	被动型算法交易类型	155
9.3	标准 VWAP 算法	158
第 10 章	量化投资理论	161
10.1	主要基础理论	161
10.2	人工智能	162
10.3	数据挖掘	163
10.4	小波分析	164
10.5	支持向量机	165
10.6	分形理论	166
10.7	随机过程	167
第 11 章	主要 IT 系统	168
11.1	量化投资 IT 架构	168

11.2	IT 系统的作用	170
11.3	MATLAB 语言	172
11.4	R 语言	176
11.5	大智慧 DTS 系统	178
11.6	天软量化平台	181
11.7	国泰安宽平台	182
11.8	名策多因子分析系统	183
11.9	开拓者分析系统	185
11.10	恒生策略交易系统 (ITP)	187
11.11	MC 分析系统	188
11.12	MT5 外汇交易系统	190
第 12 章	对冲基金组织架构	191
12.1	主要架构	191
12.2	财务杠杆	193
12.3	外部监管	194
12.4	内部控制	195
12.5	对冲基金的新发展	196
第 13 章	国内对冲基金发展	198
13.1	中国基金对冲时代	198
13.2	对冲基金投资应用	201
13.3	国内对冲基金面临的挑战	205
附录 A	策略组合模型	210
附录 B	访谈录	229
后记		238
参考文献		242