

《量化投资策略》

图书基本信息

书名：《量化投资策略》

13位ISBN编号：9787313095329

10位ISBN编号：7313095325

出版时间：2013-5

出版社：上海交通大学出版社

作者：理查德·托托里罗

页数：498

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介以及在线试读，请支持正版图书。

更多资源请访问：www.tushu000.com

《量化投资策略》

内容概要

理查德·托托里罗编著的《量化投资策略》的目标是：为读者提供一幅从量化角度绘制出来的市场投资“地图”。为了得到这幅通过实证绘制而成的投资地图，作者详尽地测试了超过1200种投资策略。书中归纳了七个投资维度：盈利性、估值、现金流、成长性、资产配置、价格动量以及危险信号，并告诉读者如何有效结合单个投资因子或组件因子，如何构建多因子策略，从而构建更全面的选股模型。最后，作者还介绍了如何将书中提出的策略有效地整合到你的投资过程中，以创造优秀的选股模型，构建自己的量化模型和投资组合，并实现超越市场的收益。本书中概括出的量化方法可以为定性投资者提供一个被证实的设计投资策略的方法，同时也可作为提高投资绩效的准则。

《量化投资策略》是写给那些具有定性分析思维的投资者，尤其是那些希望从一个量化（实证）的角度来理解股票市场，以及那些希望将量化选股、测试或者模型融合到他们的投资过程中的人的。

书籍目录

- 第1章 导论：寻求Alpha
- 第2章 研究方法
- 第3章 股市收益的每日驱动因素
- 第4章 盈利性
- 第5章 估值
- 第6章 现金流
- 第7章 成长性
- 第8章 资产配置
- 第9章 价格动量
- 第10章 危险信号
- 第11章 智慧的结晶
- 第12章 因子组合
- 第13章 将策略融入投资哲学
- 附录
- 缩写对照表
- 附录A 组件因子
- 附录B 双因子策略
- 附录C 各分位因子组合的平均值
- 中英文术语对照表

精彩短评

- 1、很好的补充和启发，可作手册工具书
- 2、稍显枯燥，但内容确实有一定参考意义
- 3、好书.....需再精读几遍然后自己做下数据实证分析
- 4、读过每章结论，事件驱动测试还是有意义的。
- 5、多因子模型中七大方面因子的介绍和组合的介绍，适合中长期投资用，不适合短期和超短期。
- 6、只看前两章和最后三章就行了，中间都是一堆指标和图表，没有什么意义。而且指标也不给公式，有些指标好像在国内的炒股软件上也没有见到过，只能说部分适用
- 7、6类因子的组合超额收益测试，值得在国内市场进行实验。
- 8、五星。然而我却不能如学生时代那样有大把时间做实证验证了。也可以弄本实体书偶尔在wind里面筛筛公司。
- 9、此书只用到了基本的运算，无复杂数学方法。对于有主观交易经验的、略懂财务报表的交易者，想建立一套更科学的选股体系，或依据书中的因子来开发更智能的量化选股模型，都有直接的启发意义。书很厚，多是图表和解读，套路清楚了以后，可以直接跳到最后三章。虽然作者说书中选的因子都是既有解释力，又有预测力，但对预测力说的少。在实际的模型开发中，理解二者的差别，建立有可操作性的、符合实战要求的预测模型，仍是很大的挑战。这也是纸上谈兵和真枪实弹的分水岭。预测方面，一是找更有预测力的因子，二是预测有解释力的因子。人少钱少，选前面，人多钱多，选后面。做得好或不好，又是一个分水岭。
- 10、股票的定量因子模型。其理念值得欣赏，以一组组经历检验的组件，去组合构造更加可靠的策略。但模型的逻辑方面阐释不够。
- 11、最后一章需要常读，另外可以在国内市场验证
- 12、各种因子模型的东西，分成六类想法不错，但仍是沧海一粟，虽有五百页，但还是觉得太糙了。99-2000真是好年份，可以带来不同的思考。
- 13、值得拥有
- 14、中国人写的吗？疯了！
- 15、测试了各种因子的选股效果，但是数据来源和测试方法并没有详述，所以实证性不够强，有点自说自话的感觉，起码放出来的数据和结果得让读者信服吧。另外确实有罗列表格数据之嫌，基本上只要看每章的总结部分即可，而且没有任何理论基础的支撑，感觉更像是将作者这些年的实验结果拼拼凑凑出来的一本书。
- 16、主要用于选股~
- 17、可以当工具书翻翻看。
- 18、在kindle上看的，先给出单个多因子的思路和表现，在此基础上进行多个因子的组合。目前还没有用在a股上试试这些策略的表现
- 19、本书确实为读者构建了一幅驱动股票上涨因素的地图，因子很多很翔实，但为什么我只给三颗星，因为书中写作方式太过无聊，就是一个一个的测试，幸好还有一段话的原理解释，另外测试周期普遍较长，做量化投资真的有人会持有一种类型的股票一年吗？最后就是因子大多偏重估值和财务，其他方面不详细。
- 20、这么多重复的内容能写成一本书也是不容易
- 21、作者讲的很细致
- 22、东西可以参考但是数据基于美股因此需要针对性的对国内股市进行测试后才能确定到底靠不靠谱。总的来说提供了一条可行的道路
- 23、粗略的翻看了一下，特他妈复杂了，算了。归于我看不懂行列。
- 24、2015.07.01, 酒仙桥, 北京
- 25、粗略看完
- 26、不适合非专业人士读
- 27、非常不错！

《量化投资策略》

精彩书评

1、读完了，非常不错的一本书。芒格和巴菲特的方法在这本量化投资的书中，光芒四射

用量化的方法，把巴菲特的现代价值，费雪的成长，格雷厄姆的传统价值，以及技术方法，这些因子组合的异同、结合比较都用数据讲得非常透彻。

同时，作者也进行了行业对比，实际上投资主要来自于行业的对比、同行业公司对比。不同的行业，侧重点不一样，对于资产的运用，现金的运用，商业模式的不同导致的财务模型不同，如何理解这些模型至关重要。不同的模型因子，对于不同的行业有不同的适应型，所以建议阅读此书之前，看掌握账务分析和会计学相关内容。

这样才能从有效因子组合的背后，看到真实世界中公司管理运营的门道，以及价值的来源。

强烈推荐！

《量化投资策略》

版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问:www.tushu000.com