

## 金融工程领域研究

第一名



● 国泰君安证券金融工程领域研究小组(刘富兵,严佳炜,耿帅军,徐康,陈睿,刘正捷)

### 将呈现百花齐放春满园的壮观景象

国泰君安证券金融工程团队是以留富兵法与地震模型闻名市场的团队,研究覆盖量化投资、衍生品、公募与私募产品等多个领域。团队通过多年的积累,在各研究方向均形成了科学完善的研究体系。量化投资研究上,创新和实用并重。团

队在择时、配置、选股、事件投资和程序化交易等研究方向均有开创性研究成果。衍生品研究上,历史积淀厚重。团队在股指期货、国债期货、股指期权、个股/ETF期权等产品领域进行了大量前瞻、深入、全面、独到的研究,积极推动了产品研究

与实践的相互结合。

2015年,团队将在金融工程领域呈现百花齐放春满园的壮观景象:择时上更加强调预测和操作的结合,给出更为客观务实的投资建议;轮动上将利用大数据,挖掘并提示可行的轮动规则;选股上将模型落地,

构建金股量化组合;事件驱动上将把解禁、PEAD等事件逐一落地,构建股事灵动组合;文本挖掘上将搭建最为完善的文本挖掘平台,在事件、主题等领域提供定制化服务;产品创新上将不遗余力地推动基金产品与期权等衍生品的壮大与发展。

第二名



● 中信证券金融工程领域研究小组(提云涛,严高剑,赵文荣,关博,林永钦,李祖苑,马坚,刘肖雯,王兆宇)

### 与广大客户休戚与共 实现新的突破

中信证券金融工程研究团队最近几年经历了多种考验,能够始终坚持自己的研究和服务特色,坚持推进和强化金融创新综合服务,首先应该感谢

广大机构投资者的垂青,尤其是在以分析师评选为代表的公开评价中的投票支持。2014年我们迎来了“沪港通”,2015年市场创新也必将推向新的高

潮,股票期权和股指期货新品种的推出将成为新的焦点。金融工程领域的工作将不再局限于狭义的量化投资,而是向对冲基金、金融衍生工具综合运

用和金融创新业务等方面快速扩展。在此过程中,我们将继续秉承“实践、共赢”的理念,与广大客户休戚与共,实现新的突破。

第三名



● 申银万国证券金融工程领域研究小组(杨国平,刘敦,朱岚,陈杰,蒋俊阳,邓虎,夏祥全,刘均伟,丁一,谢瑶,邵立夫,马骏,徐溪,宋施怡)

### 成功把握了部分转债阶段性机会

申万衍生品研究重点开展场内期权、场外衍生品、股指期货、国债期货、转债及其他衍生类产品、绝对收益及结构性开发设计、信用交易等研究,近一年来研究成果:1.期权和期货研究:(1)业内最齐全的衍生品团队,研究在业内最

系统最深入,完成《期权系列专题报告》15篇,在业内率先举办大型期权论坛,早于中金所发布基于仿真交易的波动率指数,应上交所邀请,每天撰写期权仿真交易点评报告,在交易所官网、微博、微信等平台发布。(2)场外衍生品方面,

设计场外结构化产品,实施风险分析管理。完成沪深300股指期货复制策略,包括普通期权、奇异期权(二元期权、敲入敲出期权)和各种期权组合。(3)股指期货和国债期货方面,对套保、alpha对冲、CTA高频交易、产品设计及分红监控

等进行了全面深入研究。完成40多个较优CTA策略储备,开发完成多策略CTA类产品及期货套利产品。2.转债及其他衍生类产品研究:年初积极提示转债市场整体低估值配置机会,后成功把握隧道、银行、徐工等转债阶段性机会。

第四名



● 海通证券金融工程领域研究小组(高道德,吴先兴,丁鲁明,郑雅斌,朱剑涛,倪韵婷,冯佳睿,曾逸名,杨德顺,张欣慰,陈韵骋,孙志远,纪锡靓)

### 投资对量化的需求越来越强

如果说2014年在公募基金有什么特别的事情,量化基金业绩的出色表现也许是特点之一。在排名靠前的基金中,多只量化产品业绩名列前茅。伴随可投资标的数量越来越多、可投资品种越来越丰富,投资对量化的需求越来越强,国内的金融工程进入

实际投资应用取得了长足的进步,国内量化产品的业绩和规模发展取得了令人骄傲的成绩。

海通金融工程部长长期致力于量化投资的研究,为机构投资者提供了各类投资策略。从投资的时点选择、个股的选择、组合的构建以及最终的风险控制,我

们都构建了完善的投资模型供投资者参考,跟踪我们的实盘组合取得了令人满意的业绩。除了自主的创新研究以外,我们还开发了《他山之石》研究系列,引进国外顶级文献的具有实战意义的文章,并进行A股的投资实证,获得了空前的好评。

展望2015年,对于量化投资最重要的投资工具——期权呼之欲出,期权作为一种非线性的投资品种,可以根据投资者的投资需求,为大家提供各种类型的收益结构,量化投资将会在期权的套利、投机包括产品设计等多个方面施展拳脚。

第五名



● 广发证券金融工程领域研究小组(罗军,俞文冰,安宁宁,史庆盛,马普凡,严佳炜,张超)

### 力争保持国内一流 努力成为亚太领先

非常荣幸获得金牛分析师金融工程的奖项,在此感谢主办方,也感谢公司对研究业务、特别是量化研究的支持与重视。广发证券发展研究中心的金融工程团队已经成立5年

了,在这5年中,团队的发展并非一帆风顺,我们经历了风风雨雨,不过也所向披靡地获得了许多至高的荣誉。我们的研究领域主要包括量化分析、绝对收益策略、产品及创新研究

三大方向,在客户眼里,我们是一支靠实力说话的研究型卖方团队。

在过去5年中,金融工程团队通过自身的努力与拼搏,得到了国内外众多机构客户

的一致好评。在广发证券打造亚太一流证券金融集团的今天,广发证券金融工程小组也将力争保持国内一流,并努力成为亚太领先的量化投资研究团队。