

金融工程领域

海通证券金融工程领域研究小组(高道德、吴先兴、倪韵婷、郑雅斌、冯佳睿、张欣慰、纪锡靓)

踏实创新 立足实战

承各位投资人的厚爱,海通证券金融工程团队有幸在今年的金牛奖评比中名列第一。作为国内最早从事金融工程研究的团队之一,海通金融工程自成立以来一直受到各位领导与同仁的支持与帮助,此次获奖也是市场对我们的又一次认可与鼓励。

海通证券金融工程团队秉

承踏实创新、立足实战的研究宗旨,在过去一年中为市场带去了很多有深度、有价值的研究成果。我们独创了海通量化择时体系,通过对市场特征多角度、多层次的观察与总结,设计了一套监控与跟踪流程,能够针对市场状态的变化发出及时的讯号。我们跳出了传统多因子选股模型

的桎梏,提倡单因子指数、多策略并行的逻辑,开发了众多稳定且具备鲜明特征的因子,为今后指数产品的进一步发展提供了良好的思路。我们致力于传播海外前沿的学术或实战成果,为国内投资者带来最新颖、最具前瞻性的观点和思路。以此为目标的拳头产品——《他山之石》在市

场上更是别具一格,具有广泛的影响力。

海通证券金融工程研究团队是一个有着深厚历史积淀、也时刻不忘创新的集体。在未来的日子里,我们愿以更勤奋的态度、更专业的研究、更优质的服务,成为各位投资人最值得信赖的伙伴。

广发证券金融工程研究小组(罗军、安宁宁、史庆盛、马普凡、张超、严佳炜)

务实 实用

首先非常感谢各位机构投资者对于广发金融工程团队的厚爱。没有大家的支持和关爱,也就没有我们今天的成果。

今年是量化投资不平凡的一年。股市经历了大起大落,量化投资也经历了不少曲折。一方

面,场内分级基金规模迅速扩大,我们针对分级基金市场,从折溢价套利和行业配置方面进行了一系列的研究,帮助投资者和基金公司实现了共赢。另一方面,ETF期权上市,我们进行了大量期权套利以及波动率交易

的研究,与投资者们共同促进了中国衍生品市场的发展。在量化对冲方面,由于受到负基差和流动性的双重影响,我们对于经典的多因子平台进行了升级,支持更精细的风险中性策略。我们开发的基于大数据文本挖掘的选

股模型和一系列CTA实用交易策略也广受买方朋友们的欢迎。

金牛研究团队第二名的殊荣是大家对我们的鼓励,也是鞭策和希望。广发金融工程团队将继续发扬我们务实,实用的研究风格,踏踏实实为大家更好地服务。

申万宏源证券金融工程领域研究小组(杨国平、朱岚、陈杰、蒋俊阳、刘均伟、丁一、曹春晓、邓虎、夏祥全、邵立夫、马骏、徐信喆、宋施怡、徐溪)

量化市场观点与选股组合

产品策略组重点开展可交易策略的开发、交易策略的实盘验证、做市、私募产品评价、舆情系统和网站开发、量化研究服务。可交易策略的开发主要关注Alpha多因子策

略、套利交易、CTA策略。交易策略的实盘验证,自主开发针对不同策略需求的交易系统、实现从策略开发到交易执行的实盘验证、对交易结果进行归因分析和后续改进。做

市为主要针对ETF做市、期权做市和货币基金做市。私募产品评价,使用量化框架分析和构建私募产品的投资组合。开发、升级和维护申万舆情网站和申万舆情API接口。

将策略和系统开发中的方法、结论及成果作为研究服务内容,发布研究报告。定期发布跟踪策略的最新结果、发布最新量化市场观点和选股组合。

国泰君安证券金融工程领域研究小组(刘富兵、赵延鸿、耿帅军、刘正捷、李雪君)

创新实用并举 历史积淀厚重

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,我们在择时方面依然保持着比较精准的判断,不仅

紧紧跟住了上半年的牛市,而且对于市场的这波大跌在6月初就有较为精准的预判,同时在市场最为恐慌的时刻,认为市场将迎来一波反弹。

2015年,我们加大了对多因子选股的投入。所研发的多因子风险中性选股表现优异且稳定:若以沪深300为基准,年化超额

收益12%,最大回撤2%;若以中证500为基准,年化超额收益21%,最大回撤3%。在此次市场的大幅下跌中,该模型经受住了考验,并录得正超额收益。

衷心感谢各位领导及投资者对国泰君安金融工程团队的支持,未来我们将提供更优质的研究与服务。

方正证券金融工程领域研究小组(高子剑)

脚踏实地 全力以赴

感谢中证报组织的金牛分析师评选活动,感谢金牛投资机构、投资经理对方正金工团队的支持和肯定。

我们方正金工团队是去年年终时才算正式组建完毕,属于

非常年轻的金工卖方团队,但今年我们取得成绩大家有目共睹,我们在分级基金、衍生品、事件驱动等领域的研究都广受市场好评,部分研究专题的影响面甚广,几乎成为了相关投资者人手

一份的必读之作。团队能在这么短的时间内取得如此佳绩,跟我们一直以来秉承“脚踏实地、全力以赴”的工作态度息息相关。

然而过去的荣耀仅仅代表了过去,我们欢欣鼓舞的同时也不

忘未来对自己更高的要求,方正金工团队将再接再厉,在现有的基础上更上一层楼,为市场提供更多有价值的研究,努力将我们对机构投资者的研究服务做到更好,希望大家继续关注我们。