
课程大纲

量化投资策略

课程编号：02812080

学 分：2

课程类型：投资管理专业必修

先修课程：金融 I, II

授课对象：金融硕士

任课教师：刘玉珍

开课学期：2016 年春

任课教师简历（500 字左右）：

刘玉珍教授目前任北京大学光华管理学院金融系教授，博士生导师，研究专长为行为金融学，证券市场与投资学。曾在国际主要学术期刊如 Review of Financial Studies, Management Science, Journal of Financial and Quantitative Analysis, Journal of Corporate Finance, Journal of Financial Markets, Journal of Banking and Finance, and European Finance Management 等国内外刊物发表数十篇文章。期刊论文获得美国 Sandell Research Grant on Retirement (美国联邦社会安全署支持计划) (2006)，研究论文被美国会计师协会文摘 (2004)，美国商业周刊 (2004)，经济学人 Economist (2012) 等多个期刊介绍。曾荣获国际多个学术论文研讨会最佳论文奖，并曾获得美国财务年会 American Finance Association (AFA) travel grant, 担任国际多个重要期刊的评审委员与中山大学管院杰出校友。



她曾分别担任台湾政治大学与中正大学财务管理学系系主任, 政治大学商学院投资人研究中心主任, 台湾证券柜台买卖中心独立董事，期交所交易委员，证券商业同业公会顾问，台北市政府特种基金顾问，投资人保护中心调解委员，台湾金融学会理事，台湾经济部国有事业民营化咨询委员，并为台湾多个主要金融学术期刊的编辑委员。

过去十年来深入参与台湾证券暨期货管理委员会、证券交易所、证券柜台买卖中心，台湾期货交易所，证券暨市场发展基金会，集保公司与证券商业同业公会等的市场规划与相关制度设计。其他实务经验尚包括，基金投资产品设计，投资人保护与教育，银行不动产估价与企业授信决策模型, 国营事业民营化，释股评策略规划等方面。曾出版《财务管理》、《股市 EQ》、《证券市场理论与实务》等书。

任课教师联系方式：

yjliu@gsm.pku.edu.cn

助教姓名及联系方式：

刘杰 liujie.14@pku.edu.cn

辅导、答疑时间：

TBA

一、项目培养目标

Program objective 1 Introducing frontier theories of finance, economics, and management; helping students establish the ability to apply theoretical knowledge and solve real world financial problems. Specific objectives include

- Obtaining systematic understanding of finance, economics, and management theories;

-
- Mastering quantitative analysis skills;
 - Applying theoretical knowledge in class to real problems.

Program objective 2 Building strong communication skills to help students work in financial institutions and companies. Specific objectives include

- Fostering strong oral communication skills;
- Fostering effective written communication skills;
- Building team work spirits.

Program objective 3 Establishing social responsibility and business ethics.

Program objective 4 Gaining an international perspective. Specific objectives include

- Understanding the cultural variety in the financial industry;
- Knowing different financial systems around the world;
- Preparing for effective work at multinational financial institutions.

二、课程概述

- 1 本课程主要介绍量化投资策略的理论基础、所研究的现象及其在实践中的应用。
- 2 本课程从学理研究和实践应用两个层面，介绍投资者常用的量化投资策略的逻辑、开发流程、风险控制、需要注意的问题等。课程采用课堂教学、业界专家讲座与模拟操作实践相结合的方式，使学生对量化投资的理论与实践都有较全面的理解。

三、课程目标

无论同学们的金融背景、就业目标、学术追求有何不同，本课程主要从两方面来提高大家的技能和知识水平：

- 1 学术研究领域。通过课堂教学和经典论文阅读相结合的方式，让大家在学习知识的同时活学活用；通过时事评论和经典案例学习相辅助的方式，培养同学们关心时事、联系实际的能力。从而能够满足学术型学生的需求。
- 2 职业发展领域。通过在课程中开设专题，讲授基金公司的量化投资策略研究，以及交易成本管理的职业特点，并邀请专业人士与同学们面对面探讨，帮助有就业需求的学生们对职业发展有一个更深入的了解。

四、内容提要及学时分配

Week 1	Introduction
Week 2	Quant Fund Management
Week 3	Stock Market Anomalies: Literature Review
Week 4	Technique and Data Session (Data Vendor)
Week 5	Quant Fund Strategies
Week 6	Industry Expert Lecture 1 (CIC)
Week 7	Quant Fund Implementation: Special Topics
Week 8	China Market Strategies
Week 9	Industry Expert Lecture 2 (CIC)
Week 10	Quantitative Investment Research Method
Week 11	Product Design Presentation



Week 12

Final Exam

期末考试时间：TBA

五、教学方式

课堂授课、业界专家讲座与模拟投资实践

六、教学过程中 IT 工具等技术手段的应用

PPT 教学，网络模拟投资平台

七、教材

There is no textbook for the course, although I have designed the course to be compatible with the future graduate-level text in finance.

Most Papers are from Journal of Finance, Journal of Financial Economics, Review of Financial Studies and so on.

八、参考书目

无

九、教学辅助材料，如 CD、录影等

无

十、课程学习要求及课堂纪律规范

- 产品设计作业将分组进行,每组可有 5-8 人。需要完成一个课堂 presentation 和设计报告。因为时间较紧,希望大家提前开始。
- 按学校规定,所有同学无故不得缺课。如需请假,需要至少提前一天邮件向助教说明,并在一周内补上假条,否则视为旷课。
- 所有课堂上所用课件,如需外传,必须经过刘老师本人同意。

十一、 学生成绩评定办法 (需详细说明评估学生学习效果的方法)

- Grading will be based on class participation (15%)
- Presentations will be graded (40%).
- Final examination (45%)