

雪球访谈

从头做小弟：逻辑稳定的模型才可信

2016年03月23日

雪球

聪明的投资者都在这里

免责声明

本报告由系统自动生成。所有信息和内容均来源于雪球用户的讨论，雪球不对信息和内容的准确性、完整性作保证，也不保证相关雪球用户拥有所发表内容的版权。报告采纳的雪球用户可能在本报告发出后对本报告所引用之内容做出变更。

雪球提倡但不强制用户披露其交易活动。报告中引用的相关雪球用户可能持有本报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，也可能与这些公司或相关利益方发生关系，雪球对此并不承担核实义务。

本报告的观点、结论和建议不构成投资者在投资、法律、会计或税务等方面的任何操作建议。投资者应自主作出投资决策并自行承担投资风险，根据本报告做出的任何决策与雪球和相关雪球用户无关。

股市有风险，入市需谨慎。

版权声明

除非另有声明，本报告采用知识共享“署名 3.0 未本地化版本”许可协议进行许可（访问 <http://creativecommons.org/licenses/by/3.0/deed.zh> 查看该许可协议）。



访谈嘉宾



从头做小弟 V 雪球种子基金获得者

访谈简介

【量化投资系列访谈】本期访谈我们请到了@从头做小弟，他是一名90后超短量化交易者，深度技术宅。任何形态在他看来都不可能一定涨或一定跌，股市没有一定。炒股就是博弈，博弈就是概率，目前他研究有效果并且用于实战的是量化超短模型。

他认为如何一个模型的逻辑是稳定的、不变的，参数没有进行过度优化，那就是可信的，这是大数定律下概率分布使然。而过度优化做出好看的历史回测是不可信的，因为基于历史一定有一个最优解，而未来什么参数和什么止盈止损条件是好的没有任何人知道。

那么如何测出一个逻辑稳定的模型？超短的量化模型需要注意什么？童鞋们速来提问吧~

[\(进入雪球查看访谈 \)](#)

以下内容来自[雪球访谈](#)，想实时关注嘉宾动态?立即[下载雪球客户端](#)关注TA吧!

[问] 一路向北3:

对 @[从头做小弟](#) 说: 模型逻辑的依据是什么? 统计概率or主观判断?

[答] 从头做小弟:

直白说就是人性规律

[问] 绝对大格局:

对 @[从头做小弟](#) 说: 小弟同学你好, 在A股T0制度下怎么做超短量化, 难道天天T来T去不成?

[答] 从头做小弟:

如果a股t+0, 量化的优势会更加更加大, 同时监控所有股票t+0, 不停t, 人是很难做到的。

[问] Dream_Waves:

对 @[从头做小弟](#) 说: 请问在你认为超短怎样做才符合要求呢?

[答] 从头做小弟:

超短无非就是择股择时, 两套系统结合做。

[问] 一路向北3:

对 @[从头做小弟](#) 说: 模型逻辑的依据是什么? 统计概率or主观判断?

[答] 从头做小弟:

回复 @[加藤亮](#): 基本没主观, 但是还是有问题的, 比如我最近出现大回撤了, 我不敢做了 (一不做模型表现很好, 一做又不好), 心态会恶性循环, 那你会说完全拿机器控制下单, 一样的, 你管理一个基金短时间回撤10%, 那种压力会迫使你停止机器下单。选出某某股, 我害怕了不敢买了, 这些都是需要人机结合的。// @[加藤亮](#): 回复 @[从头做小弟](#): 按照你的量化模型操作后, 主观成分大概还有多少呢?

[问] 绝对大格局:

对 @从头做小弟 说：小弟同学你好，在A股T0制度下怎么做超短量化，难道天天T来T去不成？

[答] 从头做小弟：

回复@惊哲Mars: 这个当然啊，而且会算出每次买卖股票平均盈利多少，这个一看就知道能不能覆盖所有滑点及手续费了。如果是追涨模型，那滑点很吓人的。//@惊哲Mars:回复@从头做小弟:交易费成本算进去了么

[问] 一路向北3：

对 @从头做小弟 说：模型逻辑的依据是什么？统计概率or主观判断？

[答] 从头做小弟：

回复@tinkondex: 是的，有两种

1.有逻辑的，2.完全机器学习学出来的，内部完全不知道逻辑

好了，回测来看不会有任何区别，好就是好。关键问题在于实盘的时候，假设都发生了大幅回撤，有逻辑的大概会知道最近市场是什么样子，还能解释解释，或者考虑不适合停止。但是无逻辑的这下就可能内心开始不自信了，开始不知道如何往下走了。有无逻辑强调的还是模型的可信性，并不说无逻辑学习出来就不好，你硬拿两个均线去学也能优化出好结果，但是操作上还是解释不同。我这里的逻辑还是强调模型的构建步骤中。//@tinkondex:回复@从头做小弟:我的想法是，做量化的话，就做到彻底。不用找逻辑。假设我们自己是一个纯理性的计算机，分析数据，做量化投资，然后找到了一个相对概率大的投资方法，还需要去找背后有什么逻辑吗？计算机才不管背后是不是国际环境变化，政策变化，资金变化，它只关注数据，只关注回测结果，只关注近期的策略表现。



一点浅见

[问] 该用户被删除了：

对 @从头做小弟 说：怎样才能有女朋友

[答] 从头做小弟：



股票不能做超短就可以

[问] 菜市场独行侠:

对@从头做小弟说: 小弟大神, 雪球上我知道大部分做量化都是低频交易, 收盘之后才做回测, 一般也不用做交易模块。但是你不一样, 如果做超短的话, 个股日内分时是最重要的, 您的模型怎么实时跟踪2000多支票的分时呢, 这个数据量应该很大, 而且还要求延时误差不能太大, 感觉要实现这个难度很高的。另外你的数据是不是tushare上来的, 单单一个Python能不能做出一个实用的超短量化模型呢, 能不能具体介绍一下您的模型, 谢谢



(ps我是量化菜鸟, 还没有自己的量化模型)

[答] 从头做小弟:

还没高频到t+0那种, 现在我也是T+1。毕竟国内不支持, 日后放开, 这个肯定会到这一步, 差不多都是这些地方拿数据, 通达信, 同花顺ifind, 你说的那些。

[问] 一路向北3:

对@从头做小弟说: 模型逻辑的依据是什么? 统计概率or主观判断?

[答] 从头做小弟:

回复@杨少杰: 机器学习, 深度学习的本质就是拟合, 很多核函数都是换一个角度去寻找数据间的关系, 这些拟合一定要分好学习集与验证集, 这样就可信了。//@杨少杰:回复@从头做小弟:机器学习, 也是有逻辑的, 而且这种更实用。除非用的比较复杂的算法。

[问] 一路向北3:

对@从头做小弟说: 模型逻辑的依据是什么? 统计概率or主观判断?

[答] 从头做小弟:

回复@加藤亮: 这个组合是和我实盘一模一样的, 包括我客户的资金, 组合回撤没感觉, 但是大资金钱没了你的心里压力心态各种可想而知。历史回撤不止这么大, 但

那是回测，实盘是实盘。//@加藤亮:回复@从头做小弟:嗯，记得你说的这种情况《海龟交易法则》也重点说过，当出现大回撤后就开始各种怀疑心态也变坏。我留意过你组合最近确实不太顺，请问最近的大回撤有超过历史回测出现过的最大回撤吗？是不是因为这么大的回撤历史回测里没遇到过从而怀疑模型了

[问] idxinvest:

对@从头做小弟说：你主要关注哪方面的量化模型？技术面、基本面、市场数据面？

[答] 从头做小弟:

目前k线数据，也许以后做大了会更加关注基本面，政策面这些。

[问] 两只香蕉:

对@从头做小弟说：想请问下您现在主要用什么平台或者软件做的量化模型呢？不知道做出后怎么和券商账户连接呢？

[答] 从头做小弟:

通达信+SAS，现在券商接口都停了，我这种小散那是暂时指望不上程序化交易了，如果接口开了，能程序化交易，简直完美啊。。。

[问] 价值趋势技术派:

对@从头做小弟说：你提到的超短量化，是一个什么样的定义？



[答] 从头做小弟:

国内超短就是T+1喽，就是今买明卖，量化就是通过数据分析从2000多只股票找到你明天要买进后天卖出的票，并且买卖价具体策略是怎么样的。

[问] 价值趋势技术派:

对@从头做小弟说：用各种技术指标，我感觉问题在于：总量上，找出明天大概率要涨的票，数量不会太多。多了的话，收益率又会下来。也就是说，一方面是选股的准确率要高；而另一方面，选出的股数量也不能太少。

这个方面你怎么考虑的？

[答] 从头做小弟：

第一选股数不能少，必须的。第二，股数越少仓位集中肯定收益率会好很多的，但是就是会忍受短时间得不到体现，比如确实运气不好，老是最烂的选出来。股数多就比较接近市场了。

[问] 两只香蕉：

对 @从头做小弟 说：想请问下您现在主要用什么平台或者软件做的量化模型呢？不知道做出后怎么和券商账户连接呢？

[答] 从头做小弟：

回复@杉逢：分析系统sas足以。sas的计算处理大数据能力至少我个人没遇到更好的。交易那些就要另编了。//@杉逢：回复@从头做小弟：直接用SAS，都不用其它Python或者C什么的吗？

（完）

以上内容来自[雪球访谈](#)，想实时关注嘉宾动态？立即[下载雪球客户端](#)关注TA吧！

没别的
就是比人聪明。



雪球

聪明的投资者都在这里