

## 【上海证券报】浙商基金的 AI 投资探索之路

记者：金莘莘·上海证券报

2019年3月8日，拥有近150年历史的全球金融巨头高盛通过与 Motif 投资算法公司合作，一举推出了5只人工智能ETF，号称“完全依赖机器交易和AI算法，摆脱了人为的主动控制”。

这一事件表明，人工智能与金融投资这两个极具专业性与复杂度的学科，在信息化、智能化时代正变得越来越密切相关。

自2015年起，浙商基金在大数据和AI方面做了很多思考、探索和实践。

在智能投资领域，浙商基金的经验可以被简单归纳为几大步骤：首先，将投资问题的方方面面进行拆解。拆解得越细、越具体，在特定领域里AI做到极致乃至超越人类大脑的可能性就越大。

其次，对问题进行定义。只有对问题做到清晰定义，AI才能够有效工作。反之，AI很可能束手无策。

再次，用阿尔法狗学习棋谱作为类比，智能投资领域中AI需要学习的，是各类成熟且被验证过的投资逻辑和策略，并用公式化、数字化的方式表达出来。

过往的3年多时间里，浙商基金已基本建立了一个基于基本面和交易型逻辑的大数据体系，并且在这个大数据体系上逐步训练出各类AI机器人，专门负责解决某一个或某一类特定问题。

与此同时，浙商基金的整个投研体系也已经形成了人类与AI相互协调促进

的良好氛围和机制。在某些特定问题上, AI 成为人类进行投资决策的得力助手。而人类的经验和小数据逻辑分析能力, 也是 AI 最为宝贵的学习资源和补充。