

夜观互联网 掐指算涨跌？ 大数据投资上路，“拎包”开基金公司或成现实

投资界近期关注一家名叫“通联数据”的公司。

7月19日，通联数据的创始人肖风携他的通联数据团队在上海举行了第一期产品通气会。两年时间，通联数据笼络200多位金融、互联网人士，耗费2亿元，开发一个与云、大数据有关的平台，然而外界对该公司依然不甚理解。

“我们只招两类人，其一是金融机构的人，其二是互联网公司的人。”7月30日，通联数据一不愿透露姓名的创始人来到深圳接洽

业务，空闲之余，在一咖啡厅向记者道出通联数据究竟在做什么事情，通联数据的画像清晰起来。“我们在硅谷设有分公司，硅谷的同事主要跟进硅谷最新的技术、方法、理念，并将其引入我们的平台上。”

一言以蔽之，通联数据在做一件将大数据与投资关联到一起的事情，该公司自身定义为纯粹的互联网金融公司，既区别于互联网进入金融的BAT（百度、阿里、腾讯）们，也区别于传统的金融公司向互联网的渗透。

云平台 基金公司IT系统免了升级费用

通联数据于2013年12月18日在上海成立，注册资本3亿元人民币，法定代表人是肖风，主要是提供基于云的IT服务，基于大数据的投研平台。而早在2012年，肖风着手筹备通联数据，并开始招兵买马，2013年中已经组建团队进行开发。

公开材料显示，通联数据共计6位创始人、联合创始人，其公司员工主要由两类人员组成：一类是金融背景的人才，这些人此前是资产管理机构的研究员、基金经理，如原南方基金量化基金基金经理乔亮亦是通联数据联合创始人；另一类是互联网人才，一般从谷歌、微软、阿里等互联网巨头挖人。

通联数据创始人透露：“通联数据做的事情就两块：搭建一个资产管理的云服务，建立一个数据平台。”据其官网介绍，通联数据提供的一站式金融服务云平台，包括通联社交、通联流程管理、通联组合管理，涉及公司内部流程办公管理、投资研究交易后台风控。

以往的模式是买硬件买软件，招人来搭建系统，资金、时间、人力成本居高不下。而基于云的金融投资管理的IT服务平台只需要注册登记即可使用，可以做基金管理完整业务，包括收集整理数据、研究、交易、风控、估值结算等全部都有。

这位通联数据的创始人解释：“加入通联数据的云平台就像去酒店入住一样，登记后拿到房间钥匙即可。首先降低了初始成本，基金公司只要准备好注册资金即可，我们的这一套IT系统不用补付钱，用了才付钱，按照流量收费，这将有效降低基金公司的运营成本。”

按照目前的水准，一家新的基金公司IT总投入约1000万至2000万元左右，其中软件投入大约为400万左右。而过往基金公司的IT系统被恒生电子、金证股份的系统所垄断。基金界人士诟病的是，系统频繁升级所带来的费用的增加。而通联数据的系统升级并不收费。

据某研究机构测算数据显示，目前公募基金成立门槛降低，券商、期货、保险资管都在持续松绑，再考虑到银行、信托、泛资管时代财富管理IT市场潜在空间20亿~30亿元。

通联数据非常适合中小公募基金、私募基金，资产管理机构成立初期不需要太多的IT投入，通联数据按照流量收费，后期随着管理规模的增加，产品组合增加，也能覆盖更多的流量费用。通联数据云计算服务平台的愿景是，大幅节省资产管理机构的IT成本和运营成本，甚至令其“去掉一大半”。

大数据 中国或诞生超越美国的新型公司

大数据无限接近于真实世界，这使得投资的预测模型更具有前瞻性、预测性和全面性。对于大数据的挖掘，没有谁愿意放弃，无论是互联网巨头，抑或资产管理机构。

7月中旬，百度金融中心联合中证指数公司、广发基金推出了中证百度百度策略100指数，这是一只利用大数据挖掘技术开发的首只互联网金融产品。不约而同的是，南方基金和新浪财经将基金公司专业的量化投资研究与互联网“大数据”结合，找出股票热度预期、成长预期、估值提升预期与股价表现等同步关系，构建策略因子、编制策略指数，开发相应基金产品。

大数据难度系数较高的是对海量数据进行挖掘，尤其对于语义较为丰富的中文。记者此前了解到，百度联合广发基金在做数据挖掘时采用的是高度智能化的数据挖掘，它有

一些自动的数据模型算法，可以通过数据不同结果把相同的噪音去除掉，百度成立了深度学习研究院，借用这个平台，从海量的数据里让机器学习。通联数据亦是有个20多人的团队专门用来自然语言的学习，可以让机器在面對海量信息时能够实现自然语言的识别。

然而，根据记者观察，通联数据的语义识别还有很大的提升空间，有一些明显利空的消息被通联数据的计算机判断是利好消息，给予“看涨”判断。

在通联数据创始人看来，即便大数据投资运用最广泛的美国，也没有通联这样类型的公司。“因为美国的传统金融机构太强了，通过传统的方式能够实现对客户的各种服务。”通联数据的创始人认为，中国市场在这个领域有可能诞生超越美国的新型公司。

21世纪经济报道

“财经女侠”叶檀本周六来蓉 新经济形势下的投资机遇在哪

2014中国经济年中巡回论坛暨华润商业论坛再度来袭，投资者可拨打参会热线028-62501750报名，名额有限，先打先得

核心提示

上半年中国GDP取得7.4%的增长，下半年的宏观经济能否稳中上升，有哪些投资机会？继全国房地产业商会联盟执行主席顾云昌解读房产新政之下的投资机遇之后，素有“财经女侠”之称的国内著名经济人士叶檀8月9日将来蓉出席“2014中国经济年中巡回论坛暨华润商业论坛”的第二场活动，并作“宏观经济形势分析与投资策略”的报告。

投资热情高涨

中国经济在近期的关注度愈发高涨。国家统计局8月1日发布的数据显示，2014年7月，中国制造业采购经理指数（PMI）为51.7%，比上月上升0.7个百分点，为今年最大升幅且是持续5个月的回升。

PMI的持续走强对资本市场带来什么影响？多数基金、银行业内人士认为，在楼市、大宗商品进行调整之际，前期的投机炒作资金不断被挤出，将会寻觅新的投资领域；逢国家货币政策推行“定向宽松”，流动性得以释放。而7月PMI的持续走强，对于“熊”的股市来说，无疑于双重利好，下半年股市回暖属于大概率事件。

近期，A股出现了罕见的持续上涨，“军工概念”“国企改革”“信息安全概念”“新能源概念”等不断出现，让不少投资人士又高兴又迷茫：下半年，到底有何投资机会是真正需要期待的？

叶檀博士对此有比较强的话语权，叶檀近日在《每日经济新闻》上撰文回答了某些问题，比如“棚户区改造”“银行对房产贷款的放松”等。不过一些成都的投资者却“抱

怨”，希望能够与叶檀面对面沟通，请教一些自己的疑惑问题。一位王姓投资者说：“叶檀对成都市场比较熟悉，对各方面政策都比较了解，也希望了解一些本地化情况。”

专家“点拨”商业掘金机会

7月26日，顾云昌所做的“房地产下的投资机会”受到了不少投资人士欢迎。不少人士称，还将在本周六下午继续来听叶檀的分析报告。可喜的是，本周的论坛举办地点换到了场地更大的华润金悦湾会所。

除了叶檀和顾云昌之外，号称“中国小额信贷之父”及中国社会科学院农村发展研究所研究员、教授杜晓山先生将在8月16日莅临成都，参加“2014中国经济年中巡回论坛暨华润商业论坛”的第三场活动，杜晓山将主讲“互联网金融的新契机”。每一场邀请的均是业内一线的顶级专家坐镇，探讨的话题也是切合当前市场的热点话题和前沿话题，现场参会人士还有机会与嘉宾互动，相信广大投资者聆听后会受益匪浅，如果有投资者感兴趣，可拨打报名参会热线：028-62501750，名额有限，先打先得。

据华润置地人士介绍，目前在成都筹备了9大地标商业项目，7月19日也启动了成都首届“商业房交会”，将持续至8月底。作为长期深耕成都的房地产行业代表，华润置地是目前全国仅有的2家拥有2000家商业合作伙伴的运营商之一，给当地商业带来了长期发展的投资机遇。据介绍，华润人士还将现场介绍其项目，也给投资者分享其在商业地产、零售方面的运营经验。成都商报记者 席大为

海内外大数据军团不完全统计

名称	机构类型	方法论
光大证券	传统金融机构	●通过财经新闻、股票论坛帖子、分析师研报，以语义分析技术判断大市和个股的情绪动向、关注度等
招商证券	传统金融机构	●基于雪球财经社区，监测用户的持仓、交易方向，认为网友讨论未必体现真实想法
广发证券	传统金融机构	●用“新闻”判断个股关注度；抓取公司公告，按利好、利空、多空不定分类，结合当日股价预测高低涨跌
南方基金	传统金融机构	●与新浪财经合作，通过新闻、论坛、点击量等判断股票热度，再经传统量化平台判断股票估值上升空间，选股构成指数
广发基金	传统金融机构	●与百度合作，综合财务、波动率、搜索量来选择个股纳入策略指数
新浪财经	新媒体	●与南方基金合作
百度	搜索引擎	●与广发基金合作

解读：用大数据研究股市，已开始形成一支“军团”。国内以传统金融机构为主，海外则由独立商业机构领衔。

国外主要大数据军团

名称	机构类型	方法论
印第安纳大学	学术机构	●计算twitter体现社会情绪值，与道琼斯指数作回归分析，发现一些具体的情绪具有预测作用
华盛顿大学 & 波斯顿大学	学术机构	●用google trend分析商业、政治词汇搜索量，发现特定词汇搜索量增加与股市涨跌有强关联
Marketpsyche	独立商业机构	●与汤森路透合作，用网络情绪指标、谈论量来预测货币、证券、大宗商品的涨跌
汤森路透	信息提供商	●与MarketPsyche合作
SNTMNT	独立商业机构	●分析社交媒体信息预测股市涨跌

解读：这片战场上，高校、媒体、金融机构、互联网公司合纵连横，各取所长。方法论大致分两种：一种更关注点击量、搜索量、持仓和交易等结构化的“硬数据”，以百度、招商证券为代表；另一种试图分析自然语言的语义，更精确地判断情绪，以南方基金、Marketpsyche为代表。

广发证券的“公告分类法”

公告类型	内容
多	财务报表 股东大会 重大利好 年报、中报、季报、业绩预告或快报 召开股东大会 资产重组、重大合同、股权激励、政策刺激等
空	增发 交易提示 配股 增发预案、增发获准、增发上市 交易异动、澄清公告、风险提示 配股预案、配股获准、配股上市
多空不定	股权股本 重大事项 权益变动、质押冻结、预定回购 利润分配、资金投向、委托理财、人事变动

解读：搜索量、持仓、交易都是板上钉钉的硬数据，可作情绪判断的基础。由于雪球社区的讨论类信息多为短文，语义分析难度较大；用户的观点真假难辨，招商证券不提取网友讨论的多空观点；广发证券的方法将更进一步，对公司公告进行多空分类，但同样不采用语义分析技术，分类较为粗糙。

光大证券的语义分析法

Step1	形成数据库
	抓取热门财经新闻、分析师的研报和股票论坛上所有帖子；清洗重复和无意义的文本，存储于文件库内。
Step2	建立专用搜索引擎
	包括关键词指数、情感指数、关键词网络图以及关注度因子；可用引擎创建各种指数。例如用关键词“经济AND（下降 OR 下滑 OR 放缓）”检索研报，可得出“经济担忧指数”
Step3	根据关注度、情绪等指标形成择时/选股/套利模型

光大证券文本挖掘的指数矩阵

一级指数	二级指数	用法
关键词指数	宏观系列指数	●搜索“经济AND（下降 OR 下滑 OR 放缓）”，得出经济担忧指数。同理可得出资金面担忧、通胀担忧、加息关注等指数
	概念指数	●搜索“页岩气 OR 页岩 OR 煤层气”，可得出页岩气板块活跃度。同理可构建其余概念指数
情感指数	普通投资者情绪指标	●对帖子进行情感识别，得到多空的“情感分值”，作分类汇总
	机构情绪指标	●对机构研报进行情感识别，得到多空的“情感分值”，作分类汇总
关键词网络图	概念板块龙头股	●通过关键词搜索，查出每个板块最热的龙头股
关注度因子		●以总发帖量测算关注度

解读：光大证券较早引入情绪指标的金融机构。武汉大学的团队为光大开发了情绪识别系统，情绪仅分多空两类，海外的Marketpsyche，国内的南方基金均在尝试。2010年印第安纳大学实验发现，可将情绪分为正面、负面、中性，与股市关联度不高；而区分出平静、快乐等六种情绪，可发现细分情绪对股市有较好预测力。

制图 余进 数据来源：21世纪经济报道

中铁信托向云南鲁甸提供首批20万元紧急援助

8月3日，云南省鲁甸县突发6.5级强烈地震，昨日记者获悉，中铁信托第一时间向地震灾区提供首批紧急援助20万元人民币。

近年来，中铁信托一直积极参与慈善行动，践行公益责任，2012年12月28日中铁信托与四川省慈善总会共同发起设立了“四川省慈善总会·中铁信托爱心基金”的企业冠名慈善公益基金计划。2013年共筹集善款250.45万元，实施了多个慈善项目有效发挥了爱心基金的扶贫济困、助学助教、赈灾救助的慈善公益作用，搭建了企业、员工、合作伙伴与困难地区、困难群众关爱互动平台，充分展现了企业的社会责任。近年来，中铁信托先后发行多个公益信托，至今已累计募集善款近1000万元。

成都商报记者 吕波

阿里巴巴聚焦云南地震 多渠道发动爱心捐助

8月4日上午，阿里集团宣布，向云南地震灾区捐款500万元，直接交付给云南省民政厅。4日中午，淘宝公益基金会决定追加拨付100万元人道救助款用于灾区救助工作。

8月3日，云南省昭通市鲁甸县发生6.5级地震。截至昨日8时，地震已造成云南昭通、曲靖两市381人遇难，1801人受伤。

阿里巴巴旗下的淘宝网连夜行动，在首页搭建爱心募捐平台——“救在第一刻”，联合爱德基金会、中国扶贫基金会等三家国内顶尖公益机构，为云南受灾地区募捐爱心善款。在救灾的“黄金72小时”内，以互联网速度，发起第一批募捐计划、购买第一批应急物资、用户的爱心捐赠将用于方便食品、粮油、帐篷和防护用品、温暖包。

与淘宝联手的一家慈善机构人员已奔赴灾区地区，中国扶贫基金会的合作伙伴蓝天救援队20余人赶赴震中，4日凌晨1点到达受灾地区。爱德基金会第一时间了解灾情和需求信息，并派出紧急救援队于今晚连夜赶赴昭通。

上线不到3个小时，数十万网友访问了爱心募捐页面，一共收到近8000名来自淘宝网网友的捐款，总金额突破了18万元，每3秒就有一个网友加入爱心行列。淘宝将在未来几天内通过在线、手机端和社交媒体持续发力，把全国的爱心理聚到彩云之南。

考虑到灾区地区大量房屋坍塌，并且未来连日降雨，可能形成堰塞湖，危及受灾群众的安全。爱德基金会将首先采购一批防雨布和方便食品，用于受灾群众的紧急安置。

对于后续捐款使用情况、物资购买和运输，淘宝将全力以赴，发挥平台力量让三家公益机构接受网友的共同监督，募捐结束以后，页面将自动更新为善款的追踪监督页面，透明、公开把每一分善款、每一份救援物资走向完整展示。

作为中国线上消费人流的终点站，淘宝已形成了快速响应，承担公益责任的应急机制，在“威马逊”台风袭击海南的灾难中，淘宝组建了爱心众筹平台“迎难而上”，以众筹的形式把价值100万元的物资以最快速度送到了文昌。（文/席大为）

品信金融专栏

四川贷款中心银行利息8折 当天也能放款

怎样让贷款享受最低利息，省钱又轻松呢？位于天府广场省科技馆对面的城市之心25楼成都品信金融专业贷款机构表示，想要融资的读者可以前往品信金融了解，也可以拨打便民金融热线86203336咨询。同时，笔者与品信金融总经理杨总探讨了贷款等重点话题。

银行贷款利息低至5厘，抵押放大150%

杨总表示，品信金融致力打造首个成都市利息低、放款快的金融服务贷款平台。品信金融开通绿色通道，客户凭全款房贷当天就能拿到钱。针对银行的要求各不相同，品信金融根据最新的银行政策推出了低于同期银行利率20%，银行贷款利率低至5厘。品种有随借随还、先息后本、到期还本付息等多种还款方案。年限高达30年，住宅商铺最高可放大150%。而且一抵多贷，额度更高、放款更快。距成功贷款只有三步：联系品信金融、申请办理、成功放款，让贷款像购物一样轻松。

当天拿钱，按揭房、车也可办理贷款

“只要您有按揭房、按揭车，贷款就这么简单，免抵押，及时审批，当天放款，享受超低银行利息，最高可贷20万。”业务主管罗勤说，在实际业务中，个别客户因为征信、抵押物、还款流水等问题，在银行无法正常贷款。品信金融会根据客户的实际情况，在35家银行中设计匹配合最佳的贷款方案。品信金融开通的绿色通道凭借借款合同也能办理低利息银行贷款，而且抵押房再贷款先息后本，最快当天到账。

快速借款，银行利息当天拿钱

有全款房、全款车、合同房、抵押房（含住宅、商铺、办公）、汽车贷款担保申请快速借款，当天就能拿到钱；企业和个人贷款垫资过桥，额度高、放款快、方式灵活。在品信金融大厅，笔者看到做外贸生意的李女士，她面临300万元的资金缺口。通过朋友介绍，李女士拨通了品信金融贷款热线：86203336，当天下午就贷到了300万元。通过实地调查李女士的经营门店，品信金融又追加了100万元贷款。（文/张蒙）

品信金融

天府广场城市之心25楼

电话: 86203336

没了蔬菜 麦当劳汉堡变成“肉夹馍”

受“上海福喜过期劣质肉”事件影响，麦当劳餐厅7月25日宣布在全国餐厅全面暂停使用所有福喜中国（含合资公司）的食品原料，此后部分餐厅出现包括蔬菜在内的断供现象。过去一周多里，其能提供的素食仅有一款麦香鱼汉堡。不过，成都商报记者昨日走访成都市区部分麦当劳餐厅发现，板烧鸡腿堡等汉堡产品在断供10天后开始陆续恢复供应，但其中都没有蔬菜。

此前麦当劳中国曾表示，完整菜单将于本月初在部分餐厅陆续恢复供应。

断货10天 部分汉堡恢复供应

昨日下午4时30分，记者来到春熙路“又一城”麦当劳餐厅，就餐顾客并不多。7月底

记者来到这里时，其能提供的素食仅有一款麦香鱼汉堡；当记者昨日以顾客身份上前询问时，店员称现在已经能提供另一款板烧鸡腿汉堡，只是其中不含蔬菜。餐柜台上，一张落款于7月25日的缺货通知单依然粘着，在相应的板烧鸡腿堡宣传单上，标注着“不含蔬菜”字样。

最终，记者从店员手中拿到一个不含蔬菜的板烧鸡腿堡，两块面包中夹块鸡肉，有点骨肉夹馍。“不含蔬菜，这是您的优惠券”，似乎是作为没有蔬菜的“补偿”，店员微笑着送上一张优惠券，称可凭此免费领取一份早餐煎饼。

并不是所有的麦当劳成都餐厅都开始恢复汉堡供应。昨日下午，麦当劳王府井餐厅的店员就表示，目前无法提供汉堡，连麦香鱼汉

堡也暂时断货。

昨晚6时，记者浏览麦当劳网上点餐平台发现，以红星路二段为送餐地址时，主食中仅有17元/个的板烧鸡腿堡可供应，此前断货的小吃麦乐鸡也已恢复供应，所有汉堡产品上方也都标注了“不含蔬菜”字样。

本周晚些 部分城市恢复完整菜单

两周前，因其在中国的供应商上海福喜食品有限公司被曝光使用过期劣质肉，麦当劳先后做出多份更换供应商的声明。7月21日，麦当劳中国首先宣布，全面停用上海福喜供应的食品原料；7月24日，麦当劳中国决定终止与上海福喜的合作，改为向福喜河南工厂采购；7月28日，麦当劳中国再次发表声明

称，自7月25日起，麦当劳中国已全面停止和福喜中国的合作。针对断货问题，麦当劳此前表示正努力调配其他供应商，力求尽快恢复餐厅供应。

另据新华社昨日报道，美国麦当劳在8月3日发表的一份最新声明表示，本周将在中国部分城市恢复完整菜单，包括北京、广州等城市在内的消费者将在本周晚些时候购买到麦当劳的所有产品，但具体城市数量并未说明。就在各企业纷纷与福喜断绝关系之际，上海相关职能部门对上海福喜公司的调查也有了进展。8月3日，上海市公安局相关负责人对媒体表示，继此前对上海福喜公司5名涉案人员刑拘之后，日前又刑拘了第六名相关负责人。

成都商报记者 任翔