可能需要你总结一下文章里中国特色估值的特点，变成几个可量化的内容

## 任务一：中国特色估值体系有比较明确的政策背景和清晰的资本市场定位，但中国特色估值体系的模型指标特征急需构建。基于中特估概念的政策背景，市场定位和专家解析，构建中特估股票的特征指标，给出中特估股票的画像，回答什么是中特估股票。

### 一、特征指标构建：

#### 1、政策导向指标：

1.1 政府资金支持比例（持股比例）：政府资金占公司总资本的比例，政府及相关机构持有的公司股份占总股本的比例，反映政府直接资金支持程度。

1.2 政府合作项目数量：公司参与的政府合作项目数量，反映政府与企业的合作密切程度，包括联合研发、政府采购项目等。。

1.3 政策支持度：基于政府政策文件和官方声明，分析公司所在行业或领域的政策支持水平，包括税收优惠、补贴、准入门槛等。

1.4 政策风险：评估政策变动对公司的潜在风险，包括政策不确定性、政策调整频率等。

#### 2、价值投资指标：

2.1 低估值：公司的市盈率、市净率相对较低，有潜力成为价值股。

* 市盈率（PE ratio）：市场价格与公司过去年度平均盈利之比，反映公司的估值水平。
* 市净率（PB ratio）：市场价格与公司净资产之比，反映公司资产估值水平。

2.2 财务稳健：公司的财务状况稳健，具有盈利能力和稳定的现金流。

* 负债率：公司的负债占总资产的比例，低负债率表示财务稳健。
* 现金流量覆盖率：公司的自由现金流量是否足以覆盖债务和分红。

2.3 长期成长性：公司是否有可持续的盈利增长潜力。

* 平均年复合增长率：过去几年的盈利年复合增长率，反映公司的长期盈利增长潜力。

#### 3、资本配置指标：

2.1 国家重点项目参与度：公司参与国家重点项目的数量和规模，反映公司在国家战略中的地位。

2.2 国家战略关联度：公司业务与国家战略方向的相关性程度，可以用产业关联度指标来衡量。

2.3 国家重点领域：分析公司是否在国家发展的关键领域，如国防、能源、通信等。

2.4 技术创新能力：公司的研发支出与销售额之比，反映公司的技术创新和研发能力。公司的研发支出、专利数量和技术创新历史，反映其创新能力。

2.5 产业领先地位：评估公司在其所在行业或领域内的市场地位，包括市场份额、技术领先性等。

2.6 国有企业性质：公司是否属于国有企业，以及国有股比例。公司是否属于国有企业，以及国有股比例，反映国有资本的影响程度。

#### 4、风险管理指标：

4.1 波动率（Volatility）：公司股价的历史波动率，可通过计算日收益率的标准差来衡量。

4.2 贝塔系数（Beta）：公司股价相对于市场的变动，可通过回归分析计算。

4.3 市场泡沫风险：分析公司估值相对于行业和市场估值的比例，可使用市盈率相对行业平均值等指标。

4.4 金风险：分析公司的财务风险水平，包括债务水平和偿债能力，可以使用负债率、利息保障倍数等指标。

### 二、中特估股票的画像及本质：

#### 1、中特估股票画像：

中特估股票是中国特色估值体系下的股票，具有明确的政策背景和资本市场定位。它们在许多方面表现出独特的特征，这些特征使它们成为投资者关注的对象。

1.1政策导向：

中特估股票通常得到政府支持，表现为政府资金支持比例较高。政府合作项目数量多，反映政府与这些公司的合作密切程度。这些公司在国家战略方向中扮演着重要的角色，因此它们的国家支持度较高。政府还可能出台政策来支持这些公司所在的行业或领域，从而使它们受益于政策扶持。

1.2价值投资：

中特估股票在市场上通常以相对低估值水平出现。其市盈率和市净率相对较低，反映了市场对这些公司的低估值认定。这些公司的财务状况通常稳健，具有盈利能力和稳定的现金流。同时，它们也表现出长期成长性，过去几年的盈利增长率较高，这意味着它们有潜力成为价值股。

1.3资本配置：

中特估股票常常参与国家重点项目，反映公司在国家战略中的地位。它们在国家重点领域扮演着关键角色，如国防、能源、通信等。这些公司具备推动产业升级和创新能力，包括技术创新和研发能力。另外，一些中特估股票可能是国有企业，国有股比例较高。

1.4风险管理：

中特估股票通常表现出较低的波动率和贝塔系数，反映了相对较低的市场风险敞口。风险管理对于这些股票至关重要，以确保估值不会出现明显的泡沫。此外，公司通常注重降低金融风险，包括维持适度的债务水平和强偿债能力。

#### 2、中特估股票的本质：

中特估股票是那些在中国特色估值体系下，具有政府支持、低估值、良好盈利增长潜力、与国家重点项目和国家战略高度相关、较低市场风险的股票。它们在中国特色现代资本市场中扮演着重要的角色，是投资者长期价值投资的优选，也与国家战略和政策紧密相连，反映了中国特色估值体系的独特性。

## 任务二：根据你建立的模型特征指标，将沪深 A 股（或者限制一个范围，例如大湾区）证券市场的中特估股票进行分类，并分析分类股票的投资特点。

## 任务三：证券市场的行为很大程度依赖市场周围的环境，经济环境的热点是影响股票走势的最敏感因素。针对中特估股票的模型特征，结合典型的市场热点，如：价值投资，资产重组，国际环境和舆论影响等热点，设计一个基于中特估的短期股票投资组合，并进行实测。

## 任务四：基于你构建的沪深 A 股中特估的股票特征指标，设计一个长期股票投资组合模型，并分析该投资组合的收益。