

AH 股在 A 股市场上的多因子选股研究

一、 初始参数

数据容量：2008 年 1 月 1 日-2020 年 1 月 10 日 119 只 AH 股

数据类型：日线数据

训练方法：决策树

训练期长度：300,测试期长度：10

回测期：2008-10-29-2020-01-09

标签设置：AH 股溢价率增长率>0 则信号为 1，AH 股溢价率增长率<0 则信号为 0

选股：选择股票池投票为 1 的概率为前 10 的股票

交易：等权配置，每日调仓

二、 模型训练

目前因子数：54

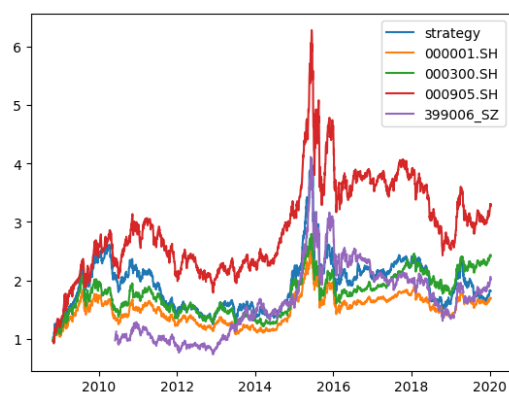
目前股票数：40

	变量名	含义
行情指标	Amt	成交额
	Turn	换手率
	premiumrate_ah	AH 溢价率
	open	开盘价
	high	最高价
	volume	成交量
	Low	最低价
	Pct_chg	涨跌幅
	ev	市值
估值指标	Pe_ttm	市盈率
	Pb_mrq	市净率
	Ps_ttm	市销率
	pcf_ocf_ttm	市现率
	dividendyield	股息率
技术指标	MA	5 日移动平均
	MA.1	15 日移动平均
	MA.2	30 日移动平均
	RSI	RSI 相对强弱指标 [周期数]15
	MACD	MACD_DIFF
	MACD.1	MACD_DEA
	ADTM	动态买卖气指标
	ATR	真实波幅指标
	BBI	多空指数
	BBIBOLL	多空布林线
	BIAS	乖离率

BOLL	布林带
CCI	顺势指标
CDP	逆势操作指标
DMA	平均线差
DMI	趋向标准指标
DPO	区间震荡线
ENV	ENV 指标
EXPMA	指数平滑移动平均
KDJ	随机指标
SLOWKD	慢速 KD
MIKE	麦克指标
MTM	动力指标
PRICEOSC	价格震荡指标
PVT	量价趋势指标
RC	变化率指数
ROC	变动速率
SAR	抛物转向
SI	摆动指标
SOBV	能量潮
SRMI	MI 修正指标
STD	标准差
TAPI	加权指数成交值
TRIX	三重指数平滑平均
VHF	纵横指标
VMA	量简单移动平均
VMACD	量指数平滑移动平均
VOSC	Volume Oscillator
VSTD	成交量标准差
WVAD	威廉离散变异量
Vol_ratio	量比

三、决策树训练结果

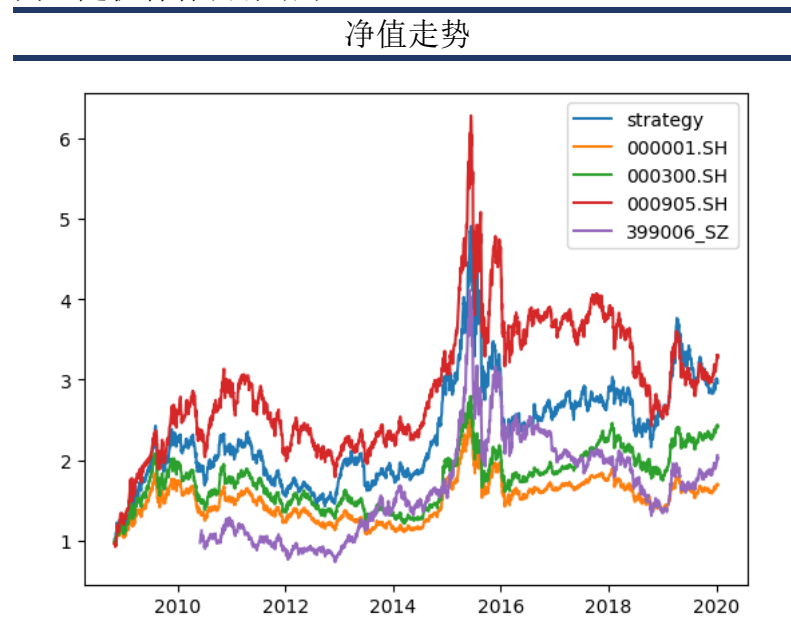
净值走势



胜率			
	StandardScaler()	MinMaxScaler()	MaxAbsScaler()
对上证指数	0.486	0.489	0.485
对沪深 300	0.485	0.486	0.491
对中证 500	0.482	0.483	0.478
对创业板指	0.467	0.464	0.463
绝对胜率	0.533	0.533	0.542

评价指标			
	StandardScaler()	MinMaxScaler()	MaxAbsScaler()
年化收益	8.2%	10.4%	14%
年化超额 收益(对上证指 数)	-5.6%	-3.7%	-0.6%
信息比率	-0.136	-0.091	-0.015
夏普比率	-0.17	-0.113	-0.019
最大回撤	64.1%	60.9%	55.4%
最大回撤 开始时间	2015-06-11	2015-06-11	2015-06-11
最大回撤持续时间	1223 天	1617 天	230 天
Calmar	-0.088	-0.061	-0.011

四、随机森林训练结果



胜率			
	StandardScaler()	MinMaxScaler()	MaxAbsScaler()
对上证指数	0.496	0.497	0.493
对沪深 300	0.489	0.499	0.492
对中证 500	0.481	0.487	0.480
对创业板指	0.462	0.466	0.467
绝对胜率	0.537	0.533	0.533

评价指标			
	StandardScaler()	MinMaxScaler()	MaxAbsScaler()
年化收益	15.4%	19%	13.5%
年化超额			
收益(对上证指数)	0.5%	3.8%	-1%
信息比率	0.012	0.095	-0.024
夏普比率	0.015	0.119	-0.031
最大回撤	56%	58.2%	63.9%
最大回撤 开始时间	2015-06-11	2015-06-11	2015-06-11
最大回撤持续时间	1223 天	1617 天	1223 天
Calmar	0.009	0.066	-0.015