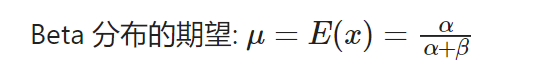
策略逻辑：

金股数据说明:end\_date为金股的截至日(即券商推荐的金股有效期),write\_date为公告日(即对应券商在微信公众号、研报等推送的时间),通过write\_date我们可以看到金股组合大多数是在上月低和当月出发布出来。

**金股推荐历史量化处理**

使用Beta分布定量记录分析师金股推荐历史。假设，对于分析师的真实选股能力，没有先验知识。因此，每个分析师初始的Beta分布中，α = β = 1，此情况下，分析师推荐成功率在[0,1]上均匀分布。当分析师推荐金股成功时，即推荐月份的股票涨幅>0时，参数𝛼更新为𝛼 + 1。反之，当推荐失败时，参数𝛽更新为𝛽 + 1。



代码及模型简要：

**基于推荐成功概率分布构建金股组合**

1. 股票池：当月所有券商推荐的金股，无其它筛选条件。
2. 组合构建流程：
   * 获取当月所有券商推荐的金股及推荐金股的分析师信息；
   * 查询金股数据库，获取当月推荐金股的每一位分析师的定量指标；
   * 对分析师定量指标进行排序，分为 5 组，并构建相应的 5 个等权金股组合；
   * 每月末重复上述操作并调仓；
   * 回测时段：2022年 2 月至 2022 年 8 月
   * 调仓周期：月度调仓

参考代码及原理出处：

<https://github.com/hugo2046/QuantsPlaybook/tree/master/B-%E5%9B%A0%E5%AD%90%E6%9E%84%E5%BB%BA%E7%B1%BB/%E9%87%91%E8%82%A1%E5%A2%9E%E5%BC%BA%E7%AD%96%E7%95%A5>