1. **量价因子**
   1. **PV\_SyntheticMovingAverage**

一级分类：PV

二级分类：

三级分类：

因子编号：

因子含义： Return prediction with regression coefficients for previous return and moving average

因子说明： 合成均线因子，用收益率对两日前的各日级均线回归，并预测后日的收益率

因子算法：

1. 回归系数：将每日收益率与2日前各日级均线数据线性回归，得到每日的回归系数
2. 对回归系数进行平滑处理，即对过去22日取均值（不包括当日），得到当日回归系数
3. 再用当日的回归系数与均线预测后天的收益率，并以此作为因子值

因子来源：国泰君安证券《综合期限多样性的趋势选股策略——数量化专题之九十》

注 释：

* 1. **PV\_SyntheticMovingAverage2**

一级分类：PV

二级分类：

三级分类：

因子编号：

因子含义： Return prediction with regression coefficients for previous returns and moving average, excluding data whose turnover is too high when regression

因子说明： 合成均线因子2，用收益率对两日前的各日级均线回归，并预测后日的收益率，在回归时去除了当日换手率较高的数据

因子算法：

1. 逐日算出各日级均线
2. 标记出换手率过高（大于当日所有股票中位数、大于自己近12日均值）的股票及日期
3. 将每日收益率与2日前各日级均线数据线性回归，得到每日的回归系数，回归时去除换手率过高的数据
4. 对回归系数进行平滑处理，即对过去22日取均值（不包括当日），再用当日的回归系数与均线预测后天的收益，并以此作为因子值

因子来源：国泰君安证券《综合期限多样性的趋势选股策略——数量化专题之九十》

注 释：