1. **日内极端收益反转因子**
   1. **Reversal\_IntradayExtremeReturn**

一级分类：Reversal

二级分类：

三级分类：

因子编号：

因子含义： Intraday extreme minute return

因子说明： 日内最极端的分钟收益率

因子算法：

1. 分钟收益：计算每天个股的日内分钟收益（从开盘后算起，故每天共239个分钟收益）
2. 个股分钟收益偏差：个股的分钟收益 - 该个股当日分钟收益中位数，取绝对值
3. 极端分钟收益：个股分钟收益偏差最大的一分钟的实际收益率（包含正负）
4. 对个股前20天（包括当天）的极端分钟收益取均值平滑

因子来源：开源金工《市场微观结构研究系列（17）——日内极端收益前后的反转特性与因子构建》

注 释：