1. **分钟因子**
   1. **Minute\_WildGoose**

一级分类：Minute

二级分类：

三级分类：

因子编号：

因子含义：Correlation of individual stock’s trading amount with the market when the market’s return has a small standard deviation

因子说明： 孤雁出群因子，每天市场不分化时寻找走出独立走势的个股。

因子算法：

1. 分钟市场分化度：每一分钟所有股票的分钟收益率的标准差
2. 不分化时刻：计算分钟市场分化度的均值，当日分钟市场分化度 < 均值的时刻为当日的不分化时刻
3. 取所有股票在当日不分化时刻的成交额序列，然后分别计算这些分钟里，每支股票与其他股票的分钟成交额序列的pearson相关系数（大部分个股在大部分时间并不活跃，因此使用pearson相关系数来提高交易活跃的那些分钟在计算中的权重
4. 日孤雁出群因子：对t日的相关系数矩阵，将每个个股和其他股票的相关系数取绝对值后求均值。因子越小，代表在市场越不分化时个股走出了独立趋势。
5. 孤雁出群因子：取所有股票过去20个交易日的日孤雁出群因子，计算其均值和标准差，并等权合成为孤雁出群因子

因子来源：方正证券《个股成交额的市场跟随性与“水中行舟”因子——多因子选股系列研究之九》

注 释：