1. **分钟因子**
   1. **Minute\_Drift**

一级分类：Minute

二级分类：

三级分类：

因子编号：

因子含义：Correlation of recent days’ trading amount during relatively high-price intraday times with that of market

因子说明： 随波逐流因子，考察一段时间内个股在日内较高价位成交的成交额占比与市场在较高价位成交的成交额占比的相关性。

因子算法：

1. 合理收益率：计算股票A的第t、t-1、...、t-19共20个交易日的日内收益率（收盘/开盘-1）的均值，记为A的第t日的“合理收益率”
2. 相对开盘收益率：开盘后，每分钟的分钟收盘价/当日开盘价-1
3. 全天240分钟里，将相对开盘收益率 > 当日合理收益率的分钟记为“高位时刻”，相对开盘收益率 < 当日合理收益率的分钟记为“低位时刻”
4. 高位成交额：t日中高位时刻的成交额之和

低位成交额：t日中低位时刻的成交额之和

高低额差：（高位成交额 - 低位成交额） / （高位成交额 + 低位成交额）

1. 取所有股票过去20个交易日的高低额差序列，计算个股与其余所有股票的高低额差序列之间的spearman相关系数（这里不强调指标大小，主要考虑和市场走势关联程度）
2. 随波逐流因子：将上述相关系数取绝对值，再计算股票A与其余股票的相关系数的均值，记为当日的随波逐流因子。结果越大，个股这段时间成交额和市场趋势关联越强。

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：