

會議記錄

出席者：Prof. George Lin、Prof. Robert Lin、Hubert (黃柏浚)

日期、時間、地點：2023/11/01、下午 3:20、線上會議

下次會議：未定

1. 總體分析

Prof. George Lin 說明以總體作為開始做 t 檢定並檢驗是否顯著，使用兩個條件之排列組合進行比較的設定，分別是訊號條件 (Volume Signal) 及交易條件(Trading Signal)，接著計算並取得勝率與平均報酬。而勝率及報酬率的部分，則可細分為做多、做空、做多+做空。由上述說明可以得出以下表格。

<div>Parameters</div> <div>Closing period</div>	(90, 0.95, 3%)	(90, 0.90, 3%)	(90, 0.85, 3%)
Day trading	Buy(Win%, Ret%) Sell(Win%, Ret%) Total(Win%, Ret%)	Buy(Win%, Ret%) Sell(Win%, Ret%) Total(Win%, Ret%)	Buy(Win%, Ret%) Sell(Win%, Ret%) Total(Win%, Ret%)
End of week	Buy(Win%, Ret%) Sell(Win%, Ret%) Total(Win%, Ret%)	Buy(Win%, Ret%) Sell(Win%, Ret%) Total(Win%, Ret%)	Buy(Win%, Ret%) Sell(Win%, Ret%) Total(Win%, Ret%)
End of month	Buy(Win%, Ret%) Sell(Win%, Ret%) Total(Win%, Ret%)	Buy(Win%, Ret%) Sell(Win%, Ret%) Total(Win%, Ret%)	Buy(Win%, Ret%) Sell(Win%, Ret%) Total(Win%, Ret%)

X = Parameters (n days, n percentile, n %), Y = Closing period

2. 分群分析

Prof. George Lin 說明了以下幾種分群方式：

- 市值：公司市值 > 總體市值中位數 = 大公司；公司市值 < 總體市值中位數 = 小公司
- 年齡：老牌公司、中型企業、新創公司
- 成交量：大、中、小 (Turnover ratio)

3. 延伸分析

以原本的方式加以改良並驗證，原操作為找出反應過度的情況，現操作為找出反應不及的情況，首先將 n percentile 反轉，找出交易量 lower 0.05 或 0.03，接著使用 Momentum 做同向操作，並計算勝率及報酬率，最後驗證市場是否有反應不及的情況。此外，交易訊號的形成時間也可以作為探討方向，形成時間是在哪個時段，是否在開盤後 1 小時內出現交易訊號等。