**行业轮动研究**

通过市场数据挖掘行业因子，用以支持行业轮动模型。

**数据说明**

我们提供以下数据，可按需进行使用，如有调用其他数据，请在最终的报告里说明

时间跨度：2016-2021

1. macro\_data.csv 宏观指标

2. stk\_hk\_flow.csv 沪深港通个股资金流数据 (净买入额、持仓量、持仓比例)

3. stk\_quarter\_rpt\_data.csv 个股财务指标数据

4. sw\_codes.csv 申万行业列表

5. sw\_mappings.csv 行业与个股映射列表

6. sw\_market\_data.csv 申万行业指数行情数据

其中，宏观指标和个股财务指标可见附件 数据指标说明.xlsx

**目标**

挖掘一个申万行业的轮动因子，使得因子的多头组合（top20%取值的行业组合）拥有较强风险收益比（sharp）

**规则**

- 交易费用：手续费0.025%，印花税单边0.1%，滑点0.1%

- 因子频率不限：日、周、月、季度均可。须注意频率越高，其交易损耗越高

- 避免使用未来数据：所有数据均为当天收盘可得，不要使用未来日期的数据，也不要使用当天及当天以前的价格进行撮合模拟