

	基本模型	金融詞典 正面情緒	金融詞典 負面情緒	金融詞典 正負面情緒	金融詞典 新聞情緒
Intercept	-0.224* (0.105)	-0.332*** (0.065)	-0.653 (0.391)	-1.062** (0.334)	-0.559*** (0.072)
報酬率 (-1)	0.011 (0.020)	0.000 (0.020)	-0.051* (0.020)	-0.198*** (0.019)	-0.104*** (0.020)
消費者物價指數變動率 (-1)	-0.032 (0.018)	— —	-0.070*** (0.018)	-0.096*** (0.016)	-0.042* (0.017)
貨幣總計數變動率 (-1)	0.008 (0.009)	— —	— —	— —	0.014* (0.007)
失業率 (-1)	— —	— —	0.299** (0.111)	0.358*** (0.085)	— —
工業生產指數變動率 (-1)	— —	0.005 (0.003)	-0.010** (0.003)	-0.012*** (0.003)	— —
券資比 (-1)	— —	0.031*** (0.008)	-0.044*** (0.008)	-0.022** (0.007)	0.035*** (0.007)
市場週轉率 (-1)	0.539 (0.328)	— —	0.494 (0.298)	— —	— —
標準化成交量 (-1)	-0.120* (0.055)	— —	-0.140* (0.057)	-0.099*** (0.020)	-0.068** (0.024)
金融詞典標準化正面情緒	— —	0.238*** (0.038)	— —	1.097*** (0.045)	— —
金融詞典標準化負面情緒	— —	— —	0.497*** (0.034)	1.184*** (0.042)	— —
金融詞典標準化新聞情緒	— —	— —	— —	— —	0.538*** (0.027)
Observations	2451	2451	2451	2451	2451
AIC	6690	6657	6493	5960	6327
BIC	6725	6686	6546	6012	6368
R-squared	0.005	0.018	0.084	0.263	0.143
Adj R-squared	0.003	0.016	0.081	0.261	0.141

註：\*: p<0.05; \*\*: p<0.01; \*\*\*: p<0.001，括弧內的數字為標準誤。