

基金产品画像分析

2024 年 3 月 5 日

基金产品画像分析

本文从三个角度进行分析：1. 业绩分析 2. 行业配置和风格 3. 交易特征

0.1 简介

代码主要使用 Tushare 为数据源，以可视化为分析工具。

首先给定基金产品的代码（`ts_codes`），支持一个或多个产品同时分析。

```
[1]: import os
path = 'G:\\My Drive\\400 Internship\\440 Programe projects\\445 Fund Profiling'
os.chdir(path)

[2]: ts_codes = ['001869.OF', '270028.OF']
```

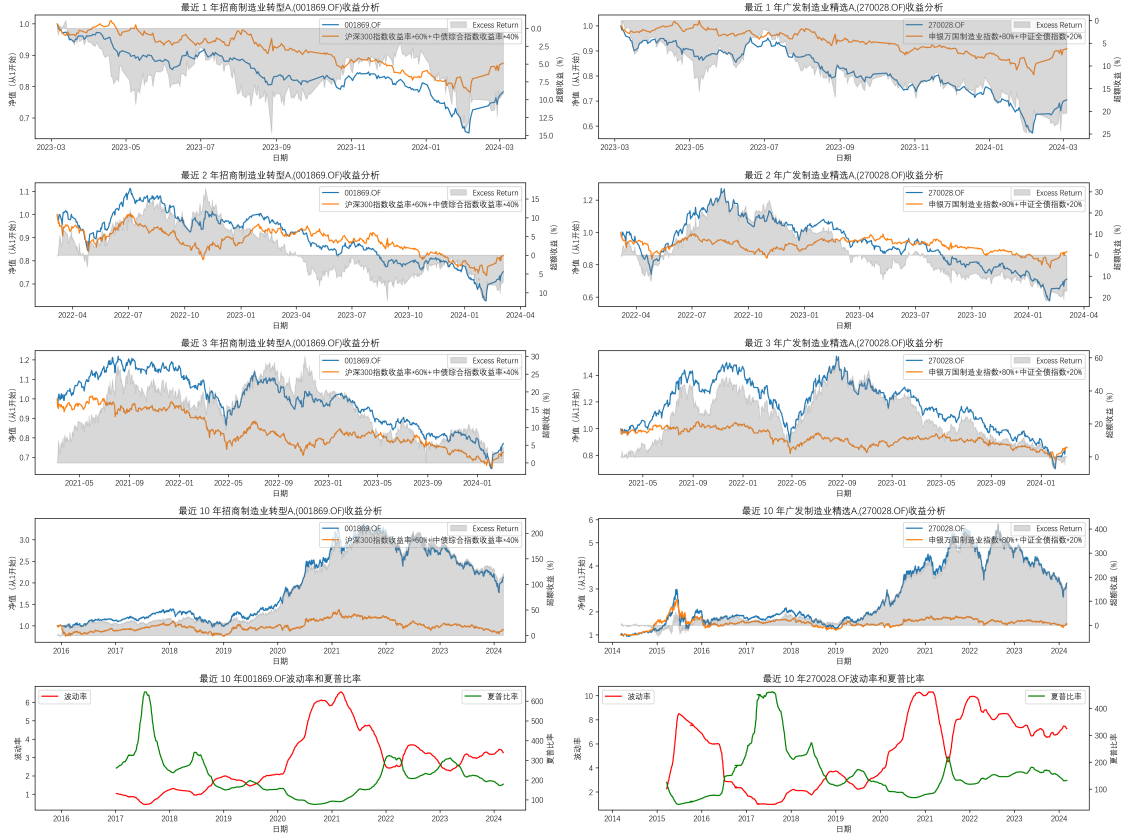
1 业绩分析

业绩分析 `return_analysis` 首先打印最近 1、2、3、10 年的与基准作对比的收益曲线以及超额收益。

同时，`return_analysis` 会返回一个 `dataframe` 保存基金产品的量化评价，主要包括收益、超额收益、最大回撤、波动率、夏普比率、卡玛比率、尾部风险。

```
[3]: from FundProfiling.return_attribution import return_analysis

# 打印图像并将收益分析结果存到 dataframe 里
df_results = return_analysis(ts_codes)
```



```
[4]: print(df_results)
```

	ts_code	name	1 年累计收益	1 年累计超额收益	1 年最大回撤	1 年波动率	1 年夏普比率 \
0	001869.OF	招商制造业转型 A	-21.681781	-9.145028	-0.338217	0.179982	-1.429362
1	270028.OF	广发制造业精选 A	-29.541564	-20.375470	-0.418038	0.235049	-1.505581
			1 年卡玛比率	1 年尾部风险	2 年累计收益	2 年累计超额收益	2 年最大回撤
			2 年波动率	2 年夏普比率 \			
0			-0.701499	-0.01959	-24.752475	-7.005530	-0.437367
1			-0.798697	-0.02568	-28.964759	-16.984363	-0.546604
			2 年卡玛比率	2 年尾部风险	3 年累计收益	3 年累计超额收益	3 年最大回撤
			3 年波动率	3 年夏普比率 \			
0			-0.293256	-0.020518	-22.920892	4.448201	-0.473877
1			-0.257645	-0.028148	-13.863002	0.275389	-0.546604

	3 年卡玛比率	3 年尾部风险	10 年累计收益	10 年累计超额收益	10 年最大回撤	10 年波动率	10 年夏普比率	\
0	-0.149041	-0.020372	112.845600	121.639817	-0.473877	0.199981	0.475286	
1	-0.029077	-0.027609	224.870703	176.678467	-0.580219	0.304684	0.485708	

	10 年卡玛比率	10 年尾部风险
0	0.242781	-0.020265
1	0.289524	-0.030903

2 行业配置和风格

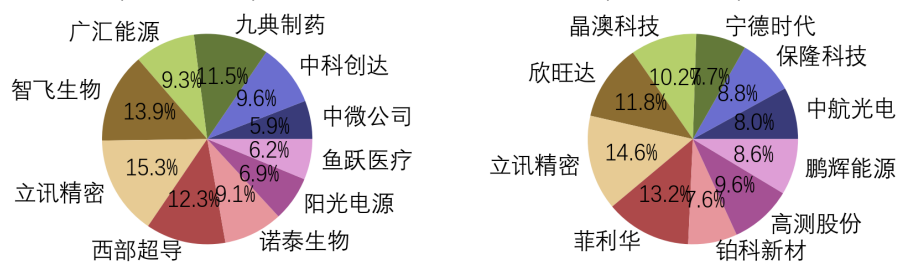
行业配置：1. 行业配置主要由两张图像进行分析，第一个张是最近一次公布的持仓饼状图。2. 第二张是按时间为横轴的行业配置变化图；当使用 **jupyter notebook** 时可以将参数 **method** 改为 **'plotly'** 以生成动态图像，效果更佳。

风格：1. 风格主要划分为了成长和价值；分别以成长分数和价值分数衡量，第三张图是两个分数的可视化。2. 价值分数为 “市净率倒数 + 市盈率倒数 + 市销率倒数 + 股息率倒数 + 市现率倒数” 的等加权求和。3. 成长分数为 “净利润三年复合增长率 + 业务收入三年复合增长率 + 经营性现金流三年复合增长率 + 每股净资产三年复合增长率” 的等加权求和。

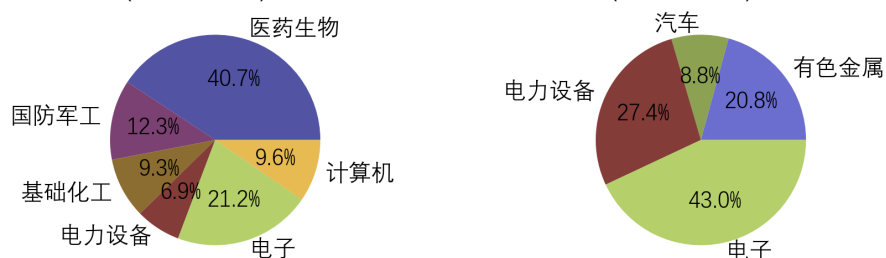
```
[5]: from FundProfiling.industry_style_analysis import
      ↪ plot_fund_portfolio_pie_charts, plot_fund_portfolio_time_series

      plot_fund_portfolio_pie_charts(ts_codes)
```

招商制造业转型A(001869.OF) - 按股票市值饼状图 广发制造业精选A(270028.OF) - 按股票市值饼状图



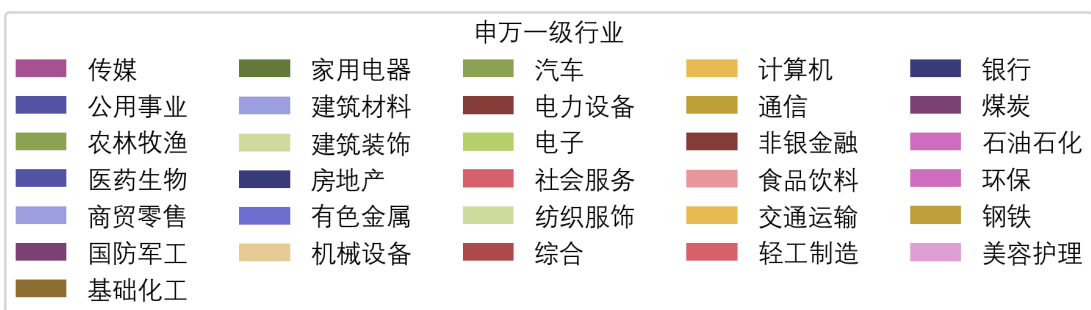
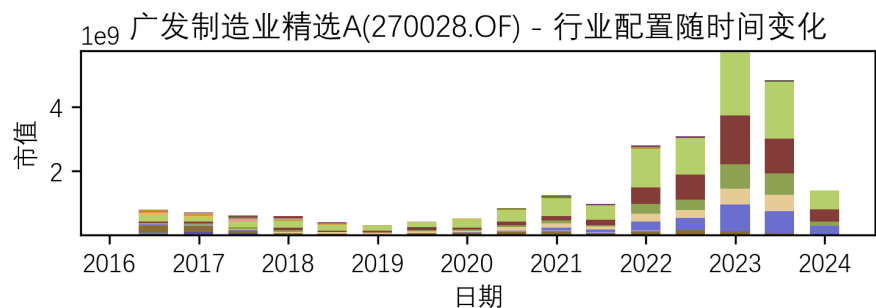
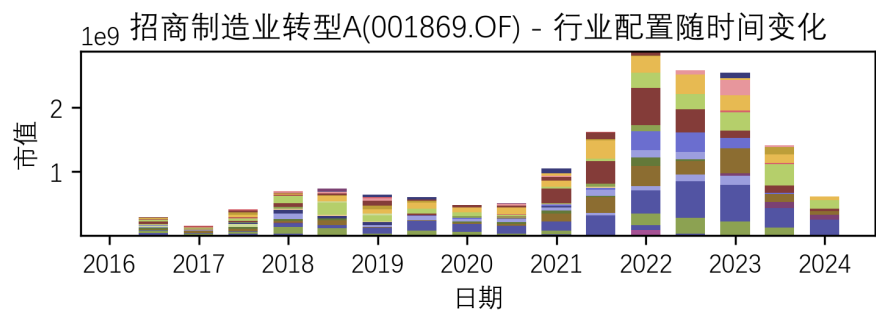
招商制造业转型A(001869.OF) - 按行业市值饼状图 广发制造业精选A(270028.OF) - 按行业市值饼状图



招商制造业转型A(001869.OF) - 按市场市值饼状图 广发制造业精选A(270028.OF) - 按市场市值饼状图



```
[6]: plot_fund_portfolio_time_series(ts_codes, method='static')
```



```
[7]: from FundProfiling.industry_style_analysis import plot_fund_growth_value_scores

plot_fund_growth_value_scores(ts_codes)
```

001869.OF:

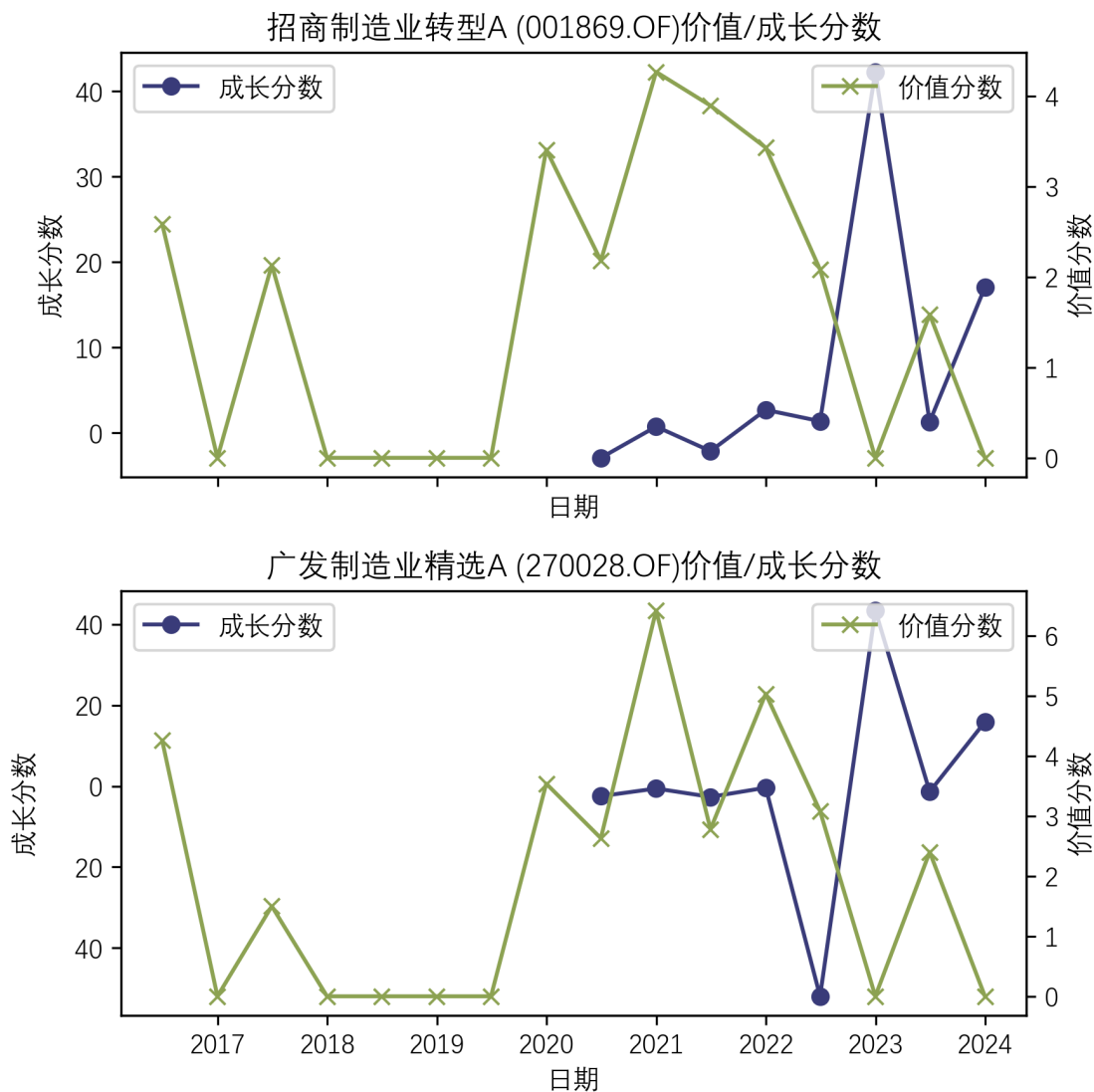
100%| |

32/32 [01:22<00:00, 2.57s/it]

270028.OF:

100%| |

32/32 [01:28<00:00, 2.76s/it]



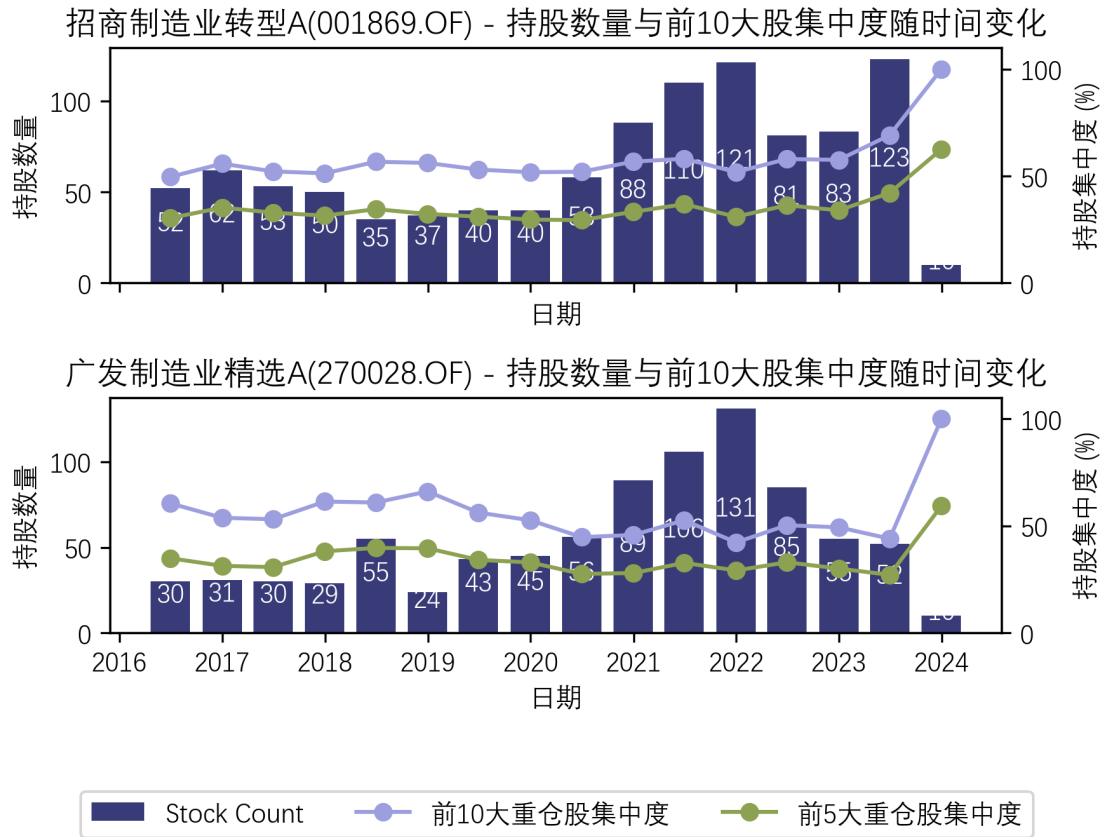
3 交易特征

选股择时：(H-M,T-M 模型，见信达证券-基金经理画像) 1. 择时收益 2. 选股收益率

行为特征：1. 换手率（换手率 = (新持股市值-旧持股市值) / 旧持股市值总值）2. 持股集中度

```
[8]: from FundProfiling.behavior_analysis import
      ↪ plot_fund_portfolio_number_time_series_static, plot_fund_turnover_rate
```

```
plot_fund_portfolio_number_time_series_static(ts_codes)
```



```
[9]: plot_fund_turnover_rate(ts_codes)
```

