

level3 new factors

Past Returns	Past Returns	r12_2	level1	TRD_Moth	日期Date, 股票代码Stock, 月度收益 RealPctChange
			level2	cm_return	日期Date, 股票代码Stock, 月度收益 RealPctChange
			level3: r12_2	Momentum: 跟踪预期前12个月互预期前2个月的累计收益, Ro-12-Ro-2	日期Date, 股票代码Stock, 跟踪预期前12个月至预期前2个月的累计收益r12_2
			level1	TRD_Moth	日期Date, 股票代码Stock, 月度收益 RealPctChange
			level2	cm_return	日期Date, 股票代码Stock, 月度收益 RealPctChange
			level3: r12_7	Intermediate momentum: 跟踪预期前12个月互预期前7个月的累计收益, Ro-12-Ro-7	日期Date, 股票代码Stock, 跟踪预期前12个月至预期前7个月的累计收益r12_7
			level1	TRD_Moth	日期Date, 股票代码Stock, 月度收益 RealPctChange
			level2	cm_return	日期Date, 股票代码Stock, 月度收益 RealPctChange
			level3: r36_13	Long-term momentum: 跟踪预期前36个月互预期前13个月的累计收益, Ro-36-Ro-3	日期Date, 股票代码Stock, 跟踪预期前36个月至预期前3个月的累计收益r36_13
			level1	TRD_Moth	日期Date, 股票代码Stock, 月度收益 RealPctChange
level2	cm_return	日期Date, 股票代码Stock, 月度收益 RealPctChange			
level3: ST_Rev	Short-term reveal: 上个月收益率, Ro-1	日期Date, 股票代码Stock, 上个月收益率ST_Rev			
level1	TRD_Moth	日期Date, 股票代码Stock, 月度收益 RealPctChange			
level2	cm_return	日期Date, 股票代码Stock, 月度收益 RealPctChange			
level3: LT_Rev	Long-term reveal: 跟踪预期前48个月互预期前13个月的累计收益, Ro-48-Ro-13	日期Date, 股票代码Stock, 跟踪预期前48个月至预期前13个月的累计收益LT_Rev			
level1	TRD_Moth	日期Date, 股票代码Stock, 月度收益 RealPctChange			
level2	cm_return	日期Date, 股票代码Stock, 月度收益 RealPctChange			
Investment	Investment	level1	FS_Cumabs	日期Date, 股票代码Stock, 总资产TotalAssets	
		level2	Stock_last_day	日期Date, 股票代码Stock, 股票最新交易日LastDay	
		level3: Investment	Investment: (仅取年报数据) 资产净值 = (t-1年末总资产 - t-2年末总资产) / (t-2年末总资产)	日期Date, 股票代码Stock, 资产增长率Investment	
		level1	FS_Cumabs	日期Date, 股票代码Stock, 总资产TotalAssets, 交易性金融资产TradingAssets, 短期借款ShortTermBorrow, 长期借款LongTermBorrow, 所有者权益TotalShareholdEquity	
		level2	Stock_last_day	日期Date, 股票代码Stock, 股票最新交易日LastDay	
		level3: NOA	Not operating assets: (参考SVC, 仅取年报数据) SVC = Operating assets - Operating liabilities / Total assets ... Operating assets, operating: Total assets (TOT_ASSETS) Cash (MONETARY_CAP) Short-term investment (TRADABLE_FIN_ASSETS) Operating liabilities, operating: Total assets (TOT_ASSETS) Short-term borrowing (ST_BORROW) Long-term borrowing (LT_BORROW) Minority interest (MINORITY_INT) Total shareholder equity excluding minority interest (TOT_SHAREHOLDING_EXCL_MIN_INT)	日期Date, 股票代码Stock, 总资产TotalAssets, 交易性金融资产TradingAssets, 短期借款ShortTermBorrow, 长期借款LongTermBorrow, 所有者权益TotalShareholdEquity	
		level1	FS_Cumabs	日期Date, 股票代码Stock, 总资产TotalAssets, 固定资产PropertyPlantEquipment, 存货Inventory, 总资产PPE	
		level2	Stock_last_day	日期Date, 股票代码Stock, 股票最新交易日LastDay	
		level3: DP2A	Change in property, plants, and equipment: (仅取年报数据) 固定资产增长量 = (t-1年末PPE - t-2年末PPE) / (t-1年末存货 + t-2年末总资产)	日期Date, 股票代码Stock, 固定资产PropertyPlantEquipment, 存货Inventory, 总资产PPE	
		level1	TRD_Dayr	日期Date, 股票代码Stock, 收盘价Close, 涨停市价CurrencyMktValue	
level2	Stock_last_day	日期Date, 股票代码Stock, 股票最新交易日LastDay			
level3: NSI	Net Share Issues: 发行/回购/增发/可转债/可转债转股/可转债转股后的流通股总数 - 发行/回购/增发/可转债转股后的流通股总数	日期Date, 股票代码Stock, 净发行/回购/增发/可转债转股后的流通股总数NSI			
PROF	PROF	level1	FS_Cumabs	日期Date, 股票代码Stock, 营业收入Revenue, 营业成本COGS	
		level2	Stock_last_day	日期Date, 股票代码Stock, 股票最新交易日LastDay	
		level3: PROF	Profitability: (仅取年报数据) 毛利/ (Ro-12-Ro-3) 分子 (即公司账面价值)	日期Date, 股票代码Stock, 营业收入Revenue, 营业成本COGS	
		level1	FS_Cumabs	日期Date, 股票代码Stock, 营业收入Revenue, 营业成本COGS	
		level2	Stock_last_day	日期Date, 股票代码Stock, 股票最新交易日LastDay	
		level3: ATO	Net sales over lagged net operating assets: (仅取年报数据) 销售净值 = (t-1年末NOA分子)	日期Date, 股票代码Stock, 营业收入Revenue, 营业成本COGS	
		level1	FS_Cumabs	日期Date, 股票代码Stock, 营业收入Revenue, 营业成本COGS	
		level2	Stock_last_day	日期Date, 股票代码Stock, 股票最新交易日LastDay	
		level3: CTO	Capital turnover: 销售净值 / (t-1年末总资产)	日期Date, 股票代码Stock, 营业收入Revenue, 营业成本COGS	
		level1	FS_Cumabs	日期Date, 股票代码Stock, 营业收入Revenue, 营业成本COGS	
level2	Stock_last_day	日期Date, 股票代码Stock, 股票最新交易日LastDay			
level3: FC2Y	Fixed costs to sales: (销售管理费用 + 研发费用 + 广告费) / 销售净值	日期Date, 股票代码Stock, 销售费用SellingExp, 管理费用AdminExp, 研发费用RnDExp			
level1	FS_Cumabs	日期Date, 股票代码Stock, 营业收入Revenue, 营业成本COGS			
level2	Stock_last_day	日期Date, 股票代码Stock, 股票最新交易日LastDay			
level3: OP	Operating profitability: (仅取年报数据) 收入 / COGS - 利息 - 销售管理费用 / Ro-12-Ro-3 分子 (即公司账面价值)	日期Date, 股票代码Stock, 营业收入Revenue, 营业成本COGS, 利息费用InterestExp, 销售费用SellingExp, 管理费用AdminExp			
level1	FS_Cumabs	日期Date, 股票代码Stock, 营业收入Revenue, 营业成本COGS			
level2	Stock_last_day	日期Date, 股票代码Stock, 股票最新交易日LastDay			
level3: PM	Profit margin: 折后经营利润 / 销售净值	日期Date, 股票代码Stock, 经营利润OperatingProfit			
level1	FS_Cumabs	日期Date, 股票代码Stock, 营业收入Revenue, 营业成本COGS			
level2	Stock_last_day	日期Date, 股票代码Stock, 股票最新交易日LastDay			
level3: RNA	Return on net operating assets: (仅取年报数据) 折后经营利润 / (t-1年末NOA分子)	日期Date, 股票代码Stock, 营业收入Revenue, 营业成本COGS, 利息费用InterestExp, 销售费用SellingExp, 管理费用AdminExp			
level1	FS_Cumabs	日期Date, 股票代码Stock, 营业收入Revenue, 营业成本COGS			
level2	Stock_last_day	日期Date, 股票代码Stock, 股票最新交易日LastDay			
level3: ROA	Return on assets: (仅取年报数据) 净利润 / (t-1年末总资产)	日期Date, 股票代码Stock, 营业收入Revenue, 营业成本COGS, 利息费用InterestExp, 销售费用SellingExp, 管理费用AdminExp			
level1	FS_Cumabs	日期Date, 股票代码Stock, 营业收入Revenue, 营业成本COGS			
level2	Stock_last_day	日期Date, 股票代码Stock, 股票最新交易日LastDay			
level3: ROE	Return on equity: (仅取年报数据) 净利润 / (t-1年末Ro-12-Ro-3 分子 (即公司账面价值))	日期Date, 股票代码Stock, 营业收入Revenue, 营业成本COGS, 利息费用InterestExp, 销售费用SellingExp, 管理费用AdminExp			
level1	FS_Cumabs	日期Date, 股票代码Stock, 营业收入Revenue, 营业成本COGS			
level2	Stock_last_day	日期Date, 股票代码Stock, 股票最新交易日LastDay			
level3: SGA2S	Selling, general and administrative expenses to sales: 销售管理费用 / 销售净值	日期Date, 股票代码Stock, 销售费用SellingExp, 管理费用AdminExp			
level1	FS_Cumabs	日期Date, 股票代码Stock, 营业收入Revenue, 营业成本COGS			
level2	Stock_last_day	日期Date, 股票代码Stock, 股票最新交易日LastDay			
level3: D2A	Capital intensity: (仅取年报数据) 折旧摊销 / 总资产	日期Date, 股票代码Stock, 折旧摊销DepreciationAmortization			
Intangibles	Intangibles	level1	FS_Cumabs	日期Date, 股票代码Stock, 总资产TotalAssets, 交易性金融资产TradingAssets, 短期借款ShortTermBorrow, 长期借款LongTermBorrow, 所有者权益TotalShareholdEquity	
		level2	Stock_last_day	日期Date, 股票代码Stock, 股票最新交易日LastDay	
		level3: AC	Accrual: (参考SVC, 仅取年报数据) Accruals: A firm's accruals in year t can be expressed as: Accrual_t = (ΔCA_t - ΔCash_t - ΔDEBT_t - ΔPPE_t) - ΔPPE_t - Δ		