Beta:

β系数是一种度量股票风险的指标，用来衡量个别股票或投资组合相对于股市整体价格波动的敏感性。

β=1，表示该资产的风险收益率与市场组合收益率呈同比例变化，其风险情况与市场投资组合的风险情况一致；

β＞1，说明该资产的风险收益率高于市场组合收益率，则该单项资产的风险大于整个市场投资组合的风险；

β＜1，说明该资产的风险收益率小于市场组合收益率，则该单项资产的风险小于整个市场投资组合的风险。

红利:

红利因子具有筛选出中长期业绩表现良好的股票组合的能力。公司分红（以“股息率”作为替代变量）对未来的公司业绩具备良好的预测作用。

股息率作为公司估值的重要指标，不仅反映了公司历史的财务状况，更蕴含着公司未来财务表现的信息。一方面，盈利较好的公司拥有发放高红利的基础，红利指标与公司利润和现金流往往保持着较强的正相关关系；另一方面，运营稳健、未来发展前景良好的公司更倾向于通过派息的方式使股东获益，所以高分红的公司倾向于被市场认可。因此可以说选择高股息公司就是选择了未来财务质量优秀的公司。

行业因子:

行业因子是指股票所属的行业。

因子在不同行业间存在显著差异，以估值因子为例，机械设备、食品材料和通讯等行业通常具有较低的PE值，在目前的经济环境下净利润很小甚至为负，而电子、国防军工等有很高的PE值；PB值在各行业也相距甚远，休闲服务和综合类的PB很高，而钢铁行业的PB为负值。不同行业间因子值差异十分显著。

市值因子：

市值因子是反应上市公司市值规模的指标。公司的市值代表着一个公司的经营规模和发展状况，也代表着公司的现阶段的实力和未来发展的潜力。它是 A 股长期以来比较有效的一个因子，而除了我们常用的总市值指标以外，流通市值也是一个用来衡量股票流通规模的一个常用指标。同时，由于 A 股全体股票的市值分布存在较为严重的厚尾，因此也有很多研究对市值或者流通市值取自然对数，使因子值的分布更接近与正态分布。