1. **动量因子**
   1. **Momentum\_Ret240\_40**

一级分类：Momentum

二级分类：

三级分类：

因子编号：

因子含义：A momentum factor derived from returns of the closest 240 days minus the closest 40 days

因子说明： 小单动量因子，通过小单交易占比和换手率筛选日期后的涨跌幅平均值

因子算法：

1. 回溯所有股票过去240个交易日中、去掉最近的40个交易日的数据
2. 在剩下的200个交易日中，分别用每日的小单交易占比、换手率，各自划分为2个组
3. 对每支股票，将其同时属于小单交易占比高组、换手率低组的交易日取出来，计算个股在这些交易日涨跌幅的平均值

因子来源：国盛证券《“量价淘金”选股因子系列研究（二）：不同交易者结构下的动量与反转》

注 释：