1. **流动性因子**
   1. **Liquidity\_Gamma**

一级分类：Liquidity

二级分类：

三级分类：

因子编号：

因子含义：The impact of directional trading amount on returns

因子说明： 增强非流动性因子，带方向的成交额对收益率的影响

因子算法：

1. 回溯过去30天的日收益率和交易额
2. 用每日收益率序列对前一天收益率、当日收益率的sign函数\*交易额进行回归
3. 因子结果为收益率对后者的回归系数

因子来源：中信建投证券《流动性因子系统解读与再增强》

注 释：