1. **流动性因子**
   1. **Liquidity\_Illiquidity2**

一级分类：Liquidity

二级分类：

三级分类：

因子编号：

因子含义：Covariance of absolute value of returns and reciprocal of trading amount

因子说明： 改进非流动性因子，收益率绝对值、交易额倒数的协方差

因子算法：

1. 回溯过去20天的日收益率和交易额
2. 对个股的20天日收益率绝对值与交易额的倒数序列，求协方差

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：