

## 第五届“郑商所杯”评分指标

### 1. 单位净值

$$\text{单位净值} = \text{上期净值} \times \left( 1 + \frac{\text{当日收益} - \text{当日入金} + \text{当日出金} - \text{上期权益}}{\text{当日入金} + \text{上期权益}} \right)$$

### 2. 最大回撤

$$\text{最大回撤} = \max \left( \frac{\text{历史最大净值} - \text{当日净值}}{\text{历史最大净值}} \right)$$

### 3. 方差

$$\text{Var}_n = \frac{1}{n} \sum_{t=1}^n (\text{NAVPS}_t - \overline{\text{NAVPS}})^2$$

其中， $\text{NAVPS}_t$ =第 t 日该账户的单位净值， $\overline{\text{NAVPS}}$ =截止到计算日该账户的单位净值平均数，n 为交易日数量。

### 4. 单位净值得分

$$\text{Score}_{\text{NAVPS},i} = \left( \frac{\text{NAVPS}_i}{\text{NAVPS}_{\max}} \times 100 \right) \times 30\% + \left( \frac{n+1 - \text{rank}_i^{\text{NAVPS}}}{n} \times 100 \right) \times 70\%$$

其中， $\text{NAVPS}_i$ =第 i 个账户的单位净值， $\text{NAVPS}_{\max}$ =所有账户的最大单位净值，n=总账户数量， $\text{rank}_i^{\text{NAVPS}}$ =第 i 个账户的单位净值排名。

### 5. 回撤得分

$$\text{Score}_{\text{MD},i} = \frac{n+1 - \text{rank}_i^{\text{MD}}}{n} \times 100$$

其中，n=总账户数量， $\text{rank}_i^{\text{MD}}$ =第 i 个账户最大回撤的排名。

## 6. 波动率得分

$$Score_{Var,i} = \left[ 1 - \frac{Var_i}{Var_{max}} \times 100 \right] \times 30\% + \left( \frac{n+1 - rank_i^{Var}}{n} \times 100 \right) \times 70\%$$

其中， $Var_i$  = 第  $i$  个账户的方差， $Var_{max}$  = 所有账户开赛至今的最大方差， $n$  = 总账户数量， $rank_i^{Var}$  = 第  $i$  个账户波动率的排名。

7. 交易能力测试得分 = 单位净值得分  $\times$  70% + 回撤得分  $\times$  15% + 波动率得分  $\times$  15%