**“念空杯”量化投资大赛Q&A（2）**

**17、比赛只能用U盘里的数据吗？市盈率，市净率是否可以使用？**

只能使用U盘里的数据，不能使用市盈率和市净率。

**18、06年没有股指期货，是拿股指对冲？**

直接用指数对冲，就按照对冲后收益进行回测，不需要考虑对冲完全不完全的问题。

**19、对冲后的收益是股票收益和对冲工具收益率之差吗？**

对冲后收益是股票收益和对冲收益的差。

**20、考虑对冲手续费吗？**

对冲手续费都暂时不考虑。

**21、可以做空个股吗？**

不可以。

**22、有些同学对比赛的规则和过程还不太明确，这里再详细说明一下。**

参赛同学提交代码，先检查结果，结果可行，再检查代码，主要看代码内有没有用未来函数之类的。上述检查若都没有问题，成绩就可以确认。实盘模拟会进行样本外回测，用最新的数据来样本外检验。不限定参赛同学使用的语言，对接实盘会根据策略不同用不同的方式。

**23、请问三轮淘汰赛用的回测数据是06年到13年的还是样本外的数据？ 如果回测用的是样本外的数据，是否意味着可以对06到13年的数据进行数据挖掘，以对之后的预测进行优化？**

如果发现参数a，使得整个模型特别有效，但是a附近都很不好，这很有嫌疑数据挖掘过度拟合。但是如果发现参数a，在a附近区域都有效，可以有找a的这个过程，而且找出了a也不能说数据挖掘。但如果发现一个没有任何逻辑的参数，那就是挖掘了。给的数据，大家可以使用各种方法建立模型，找出最优参数，只要参数有逻辑，同时区域有效，不是点有效。

**24、允许对06到13年的数据进行训练，说明回测只用样本外数据吗？**

可以训练，回测两个都看，提交在样本里的最佳结果，但要保证逻辑，不能使样本外差距太大。