**“念空杯”量化投资大赛Q&A**

1. **回测时计算夏普利率直接用市场真实的无风险利率吗？**

按照3%。

1. **股票数据Cap和CapRank的意义。**

Cap是市值，单位百万；CapRank市值排名，用于区分大中小盘上的策略表现。

1. **为什么表格是空的？**

表格内是表头，数据的列名，每个文件夹内有数据文件。

1. **官方有没有指定的数据处理软件？**

没有，想用什么用什么，一切以结果为导向。

1. **年化收益率的年取多少天？**

250天。

1. **商品期货分钟数据最后一项UNIX是什么？**

UNIX时间戳。

1. **交易能使用杠杆吗？**

不用杠杆。

1. **策略包含买股同时卖空股指吗？**

关于股票收益AdjRet6，AdjRet算法是下T+1日close/T日close-1算出后的收益，然后用股指期货进行对冲之后的调整收益。在实际应用时，当使用的数据是T-1日及之前的全部数据时（只要不用到T日数据），可以使用T日的AdjRet6作为持有收益进行统计。逻辑是T-1使用全部可用数据产生信号，T日完成交易，以收盘价成交，T+1日开始真正持有。

1. **是不是每队既得给证券的日间策略，也得给期货的日内策略？**

不用，只需给出最优的一种，如果觉得两种都有信心也可以都提交，最后可以按照结果最好的参评。

1. **股指期货的数据每个时间点有四条，是指四个股指期货产品吗？然而没有标代码啊？以及，给的是主力合约？**

数据并没有同一个点4条的情况啊，估值期货频率为0.5s一条数据，只给了IF数据

**11、“Tick级别的策略成交量为其下一个策略周期的总成交量的10% ”是不考虑资金限制 还是 和资金限制两者取小来作为成交量？如果不考虑资金限制的话怎么算收益率？**

模型成交量只考虑成交量，不考虑资金量，可以先假设资金量很大，现实中Tick级别的成交量不可能很大。

1. **策略周期怎么定义？**

测试时使用指标的观测长度，如5分钟k线，那么周期就是5分钟

1. **股票收益只能从对冲来，还是靠股票买卖的差价？**

不明白这是什么意思? 是否想问单边交易不对冲是否可行?

**14、为什么要用收盘价来当做成交价？不可以用在这根Bar决定交易，然后以下跟Bar的开盘价加减滑点来成交吗？**

股票不做高频，不可以，期货可以

**15、股票回测准则里有一条对冲方式，若策略不进行对冲，则可以无视该条准则吗？**

可以，如果对自己策略的回测和风险有信心，比赛衡量的不仅仅是收益，也是SharpeRatio等风险收益衡量比。

**16、买卖股票都要算交易成本吗？单边是指什么？对冲的成本怎么算？**

有交易成本，总之交易一次，即买卖一次按照成交金额收取相应交易费用即可，单边就是双边的一倍，可以根据自己模型决定怎么设计，单边双边不影响最终结果。