附 件:**第四届“郑商所杯”全国大学生金融模拟交易大赛规则及评分指标**

**大赛规则**

比赛主要包括交易能力测试和理论知识水平测试。交易能力测试以赛季内参加模拟交易的成绩为评定标准。理论知识水平测试以期货从业人员资格考试的成绩为评定标准。具体规则如下：

（一）交易能力测试

1.测试目的：考查参赛者平衡风险和收益的能力。

2.账户初始虚拟保证金为50万元。

3.交易品种：郑商所已上市的所有品种，包括期货合约和期权合约。

4.交易制度：交易时间、涨跌停板幅度、限仓标准等与郑商所实盘交易一致。合约将在其交割月前一个月的最后一个交易日收盘时停止交易。

5.保证金按照郑商所规定标准收取；手续费按照郑商所规定标准的1.5倍收取。

6.大赛最后一天，参赛者可以继续保留持仓，当日权益按照结算价计算，并以此权益进行评选。

7.每个账户的活跃交易日应不小于18天；如报名时，剩余交易日不足36天，活跃交易日应不少于剩余交易日的一半。

8.交易能力测试得分依据单位净值、最大回撤度、方差进行计算，具体计算方法见附件。

（二）理论知识水平测试

1.理论知识水平测试得分为附加分。如参赛者通过测试，将获得理论知识水平测试固定得分10分。

2.理论知识水平测试采用中期协组织的期货从业人员资格考试，考试内容为“期货基础知识”和“期货法律法规”两门课程。

3.如参赛者已通过期货从业人员资格考试，考试成绩在本次大赛中有效，视作通过理论知识水平测试。尚未通过的参赛者可自行报名参加2021年7月或2021年9月的期货从业人员资格考试。

4.考试成绩以中期协提供数据为准。

（三）综合评定

1.最终成绩为交易能力测试得分和理论知识水平测试得分之和。

2.如参赛者在交易能力测试环节存在交叉使用账户、操作多个账户、对敲等异常交易行为，活动举办方将取消其评奖资格。

3.如参赛者以虚假身份信息获得参赛资格，经查实后，活动举办方将取消其评奖资格。

**第四届“郑商所杯”全国大学生金融模拟交易大赛评分指标**

1.单位净值



2.最大回撤



3.方差



其中，=第t日该账户的单位净值，=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



其中，=第i个账户的单位净值，=所有账户的最大单位净值，n=总账户数量，=第i个账户的单位净值排名。

5.回撤得分



其中，n=总账户数量，=第i个账户最大回撤的排名。

6.波动率得分



其中，=第i个账户的方差，=所有账户开赛至今的最大方差，n=总账户数量，=第i个账户波动率的排名。

7.交易能力测试得分

