

指标	易家
资管产品累计净值	
① 若第 n 日入金≠0	$F_n = \frac{R_n}{J_{n-1}} + F_{n-1}$
② 第 n 日净值	$J_n = \frac{(Q_n + C_n)}{F_n}$
③ 第 n 日有出金≠0	$F_n = F_n - \frac{C_n}{J_n}$
<p>F_n 第 n 日资金份额，C_n 第 n 日出金金额，Q_n 第 n 日权益，J_n 第 n 日净值。</p> <p>假设当日所有的入金为盘前入金，所有的出金为盘后出金 不考虑分红出金和手续费，出金都为份额出金</p>	
周收益率/月收益率	本期净利润/本期日均资金（本期为一周或一月）
参考收益率/累计收益率	累计收益额/日平均运作资金
单账户当日净值	当日净值=累计收益率+1
单日盈利	净盈利（扣除手续费）
日均风险度	$\sum (\text{有持仓天数的风险度}) / \text{有持仓的天数}$
交易胜率	盈利笔数/总笔数
盈亏比	<p>盈亏比=平均每笔盈利/平均每笔亏损</p> <p>平均盈利=总盈利/盈利笔数</p> <p>平均亏损=总亏损/亏损笔数</p>
累计净利润	每天净利润相加
累计收益额	期末权益—期初权益—累计入金额+累计出金额

最大回撤	<p>资管产品每日回撤=（最大净值-当日净值）/最大净值</p> <p>资管产品最大回撤=max 每日回撤</p>
单账户最大回撤	<p>当收益率<0,取 累计收益率 =当日回撤</p> <p>当收益率>0,当日回撤=（最大净值-当日净值）/最大净值</p> <p>最大回撤=max(每日回撤)</p>
日平均运作资金	$\sum (\text{上日权益} + \text{今日入金}) / \text{统计天数}$ <p>（统计天数为有交易或有持仓的天数）</p>
综合分值	$\text{综合分值} = \text{累计收益率} \times \sqrt{\frac{ \text{累计收益额} }{10000}} \times (1 - \text{最大收益回撤})^2$
单日盈亏	平仓盈亏+浮动盈亏，包含单日手续费
净值回撤	（当日最高点净值-当日最低点净值）/当日最高点时的净值
Calmar 比率	（当前净利润/期初权益）/历史最大净值回撤率
风险度	保证金占用/客户权益
日内胜率	当日盈利笔数/当日总笔数
累计胜率/交易胜率	总盈利笔数/总笔数

1.累计净值--

交易之家在计算资管产品累计净值时，假设当日所有的入金为盘前入金，所有出金为盘后出金，不考虑分红出金和手续费，认为所有出金都为份额出金。**累计净值的计算结果可能与其他资料来源(例如基金公司印发的基金资料)有一定的差异，原因主要为各机构采用不同的计算方法或数据来源。**

2.累计收益率

累计收益率=累计收益额/日平均运作资金

累计收益率是衡量期货交易水平的最重要的标准，由于期货市场中的频繁的出入资金会使计算容

易失真。因此在计算累计收益率时，分母采用日平均运作资金，减少了出入金对累计收益率的冲击。平均运作资金就能很好的避免出入金对收益率的影响。而累计收益率也更能反映选手长期以来的账户盈利情况。

累计收益率中的分母采用日平均运作资金，考虑到了入金的因素，可以防止某些选手出现亏损时，转入更大量的资金，一旦实现盈利就能够弥补之前的亏损，然后又出金。这种计算方式使累计收益率的值更加客观的展示选手的水平。

比如一个 10 万的账户，为了简单计算忽略手续费，而且选手是第一天操作账户，当天亏损 1 万，其收益率应该是-10%。但是该选手在亏损 1 万以后，在盘中入金 100 万，盈利 2 万以后，再出金 100 万，此时账户权益为 11 万，如果不考虑出入金情况，其收益率为 $1/11=9\%$ ，而实际上其盈利能力是没这么强的，按照易家累计收益率的算法，则为 $1/110=0.9\%$ 。相比较而言，分母使用日平均运作资金更能反映选手真实水平。

3.累计收益额

累计收益额是选手所有盈利的总金额，即每天盈利的金额相加。

4.日平均运作资金

日平均运作资金 = $\frac{\sum (\text{上日权益} + \text{今日有效入金})}{\text{统计天数 (有交易或持仓的交易天数)}}$

日平均运作资金的计算中分子是选手有交易或有持仓时的运作资金的总和；分母统计天数为选手有交易或有持仓的交易的总天数。

5.最大回撤

最大回撤是选手最大的亏损幅度，最大回撤越大表示选手的账户操作的波动性越大。

6.风险度

风险度反映用户操作的风险程度，若客户没有持仓，则风险度为 0；若客户满仓，则风险度为 100%。正常情况下客户的风险度在 0-100%之间，风险度越大，说明客户面临的风险也就越大（当然期货公司面临的风险也就越大）。一般风险度小证明用户大多做日内波段，若风险度大则说明用户有持仓，做隔夜，或者是长期持有。

7.盈亏比，胜率

盈亏比和胜率都反映了用户盈利亏损状况。

8.Clamar 比率

用无折算的收益率和历史最大回撤率的比值反映账户收益和最大回撤的关系，衡量账户操作者在收益和风险之间的平衡取舍，比值越大，表明收益风险比越高，账户操作相对较好。