1. 策略年化收益率(**Annualized Returns)**

表示投资期限为一年的预期收益率。

具体计算方式为 (策略最终价值 / 策略初始价值 - 1) / 回测交易日数量 × 250

1. 参考标准年化收益率(**Benchmark Returns**)

用于计算Alpha与Beta，一般以上证指数为参考标准

计算方式为 (参考标准最终指数 / 参考标准初始指数 - 1) / 回测交易日数量 × 250

1. 阿尔法(**Alpha**)

表示实际风险回报和平均预期风险回报的差额，衡量了投资的非系统性风险。

比如投资者获得了12%的回报，其基准获得了10%的回报，那么Alpha或者价值增值的部分就是2%

计算公式为：（账户年化收益-无风险收益）-beta\*（参考基准年化收益-无风险收益）。

1. 贝塔(**Beta)**

表示投资的系统性风险，反映了策略对大盘变化的敏感性。例如一个策略的Beta为1.3，则大盘涨1%的时候，策略可能涨1.3%，反之亦然；如果一个策略的Beta为-1.3，说明大盘涨1%的时候，策略可能跌1.3%，反之亦然

计算公式为：账户日收益与参考基准日收益的协方差 / 参考基准日收益的方差。

1. 策略收益波动率(**Volatility)**

衡量了策略收益的波动情况即风险，波动越大代表策略风险越高

计算公式为：账户日收益的年化标准差即 sqrt(250) \* std(日收益率)

1. 夏普比率(**Sharpe Ratio)**

表示每承受一单位总风险，会产生多少的超额报酬。

计算方法为：(策略年化收益率 - 回测起始交易日的无风险利率) / 策略收益波动率 。

1. 信息比率(**Information Ratio)**

信息比率以马克维茨的均异模型为基础，用来衡量超额风险所带来的超额收益。它表示单位主动风险所带来的超额收益。

计算公式为：（账户日收益 - 参考基准日收益）的年化均值/年化标准差。

1. 最大回撤(**Max Drawdown)**

最大回撤就是从一个高点到一个低点最大的下跌幅度，用来描述我们的策略可能出现的最糟糕的情况，衡量了最极端可能的亏损。

计算公式为：max(1 - 策略当日价值 / 当日之前虚拟账户最高价值)

1. 胜率(**WinRate)**

表示策略赢的概率

计算公式为：日收益为正的天数/回测交易日数量

1. 最大连续上涨天数(**MaxContinuousWinDays)**

衡量了我们策略连续盈利的最大天数

计算公式为：Max(连续日收益为正的天数)

1. 最大连续下跌天数(**MaxContinuousLossDays**)

衡量了我们策略连续亏损的最大天数。或者说策略连续失效的次数。这个指标很重要，在实战中，若连续失败的次数多了，会动摇自己的信心，使自己很难跟着策略走下去

计算公式为：Max(连续日收益为负的天数)