

绩效指标		
回报率	Rate of Return, RR	总体利润比 (包含股息)
回报波动	Volatility of Returns, VOL	RR的方差, 衡量风险
最大回撤	Maximum Drawdown	利润峰值到谷值的差, 衡量风险
夏普比率	Sharpe Ratio, SR	衡量资产在相同风险下收益率, 见夏普1994年修正的公式
信息比率	Information Ratio, IR	定义为有效收益除以跟踪误差。它代表了投资者每单位风险增加所获得的额外回报

绩效指标 (cont)		
基本面分析 vs 技术分析	Fundamental Analysis vs Technical Analysis	做出投资决定的方法分为两大类, 前者通过内在价值分析, 后者则仅通过过去市场交易数据分析
凯利准则和最佳投注法	The Kelly Criterion and Optimal Betting	对于1个单位的投资, 有概率p获得额外的正回报L, 并且有概率1-p获得额外的负回报M。进一步假设每项投资的比例为x ($0 \leq x \leq 1$), 最大化预期的对数收益率

双均线策略 (Two-Average Strategy)
双均线策略也被称为交叉策略, 是主要的移动均线策略之一。常用的策略是使用两套均线: 一套窗口较长, 一套较短。当较短的MA向上与较长的MA交叉时, 这是一个买入信号, 因为它表明趋势正在向上转变。这被称为 "黄金交叉"。同时, 当短期MA向下与长期MA交叉时, 这是一个卖出信号, 因为它表明趋势正在向下转移。这被称为 "死叉/死叉"。常采用的MA计算方法如下:
Simple Moving Average (SMA) SMA是移动均线的最简单形式。每个输出值是前N个值的平均值, 用于指示一段时间内的价格趋势。
Exponential Moving Average (EMA)

双均线策略 (Two-Average Strategy) (cont)
指数移动均线 (EMA) 是金融分析的主要手段, 被用于大量的技术指标中。与SMA不同, EMA是一个累积性指标, 但过去的数值对平均值的贡献越来越小, 而最近的数值则贡献更大。- 这种方法使移动平均数对数据的变化反应更加灵敏。
Adaptive Moving Average (AMA) 自适应移动均线 (AMA) 增加对价格波动的敏感性。当价格向某个方向移动时, 自适应移动均线会变得更加敏感, 而当价格平稳或波动时, 自适应移动均线对价格运动的敏感度会降低。
AMA with EMA 在AMA中引入新的平滑系数, 使其能够体现当前上下趋势, 或平缓的价格走势
AMA with SMA 这个指标出现的主要原因是- EMA的AMA已经在业界得到大规模的应用, 使其在市场中变得不再明显, 使用SMA的版本不那么有名, 所以会有作用。
问题



双均线策略 (Two-Average Strategy) (cont)

基于MA的双均线策略在有明显趋势的条件下工作得相当好，但在波动较大的市场环境表现很差，无论为MA选择多大的时间窗口，这种问题都会发生。

C

By **AlexYao**

cheatography.com/alexyao/

Not published yet.

Last updated 4th February, 2023.

Page 2 of 2.

Sponsored by **CrosswordCheats.com**

Learn to solve cryptic crosswords!

<http://crosswordcheats.com>