



第十八届全国期货（期权）实盘交易大赛 比赛规则

一、报名及参赛时间

参赛者报名时间：2024年3月4日—9月26日

比赛时间：2024年3月29日—9月27日

二、奖项设置及各项排名、指标计算方法

1. 奖项设置

| 组别 | | 冠、亚、季军奖项（税前） | 第4-10名（税前） |
|-----|------------|-----------------|-----------------|
| 基础组 | 轻量组 | 10万、5万、3万、奖杯、证书 | 价值3000元奖品、奖杯、证书 |
| | 重量组 | 10万、5万、3万、奖杯、证书 | 价值3000元奖品、奖杯、证书 |
| | 基金组 | 10万、5万、3万、奖杯、证书 | 价值3000元奖品、奖杯、证书 |
| | 量化组 | 10万、5万、3万、奖杯、证书 | 价值3000元奖品、奖杯、证书 |
| | 期权组 | 5万、2万、1万、奖杯、证书 | 价值3000元奖品、奖杯、证书 |
| 组别 | | 名次 | 奖项 |
| 单项组 | 产业组（交易类） | 1-10名 | 奖杯、证书 |
| | 产业组（风险管理类） | 若干 | 奖杯、证书 |
| | 资管产品组 | 1-10名 | 奖杯、证书 |
| | 收益额组 | 1-3名 | 奖杯、证书 |
| | 金融期货组 | 1-3名 | 奖杯、证书 |
| | 有色组 | 1-3名 | 奖杯、证书 |
| | 黑色组 | 1-3名 | 奖杯、证书 |
| | 工业组 | 1-3名 | 奖杯、证书 |
| | 贵金属组 | 1-3名 | 奖杯、证书 |
| 农副组 | 1-3名 | 奖杯、证书 | |

| | | |
|---------|--------|-------|
| 能化组 | 1-3 名 | 奖杯、证书 |
| 对冲套利组 | 1-5 名 | 奖杯、证书 |
| 长期稳定盈利组 | 1-10 名 | 奖杯、证书 |
| 股票期权组 | 1-5 名 | 奖杯、证书 |

2. 组别划分方式及条件

| 组别 | 初始权益（参赛日上市权益+当日入金）要求 | 参与方式 | 参与条件 |
|-------|----------------------|---|---|
| 轻量组 | 1000 元(含)–100 万元（不含） | 系统自动化分 | 权益大小 |
| 重量组 | 100 万元（含）–500 万元(不含) | 系统自动化分 | 权益大小 |
| 基金组 | 500 万元（含）以上 | 系统自动化分 | 权益大小 |
| 量化组 | 20 万元（含）以上 | 报名时选择 | 有完整的量化策略，全自动、半自动计算机下单 |
| 期权组 | 无 | 系统自动划分 | 从交易期权的参赛账户中自动统计 |
| 产业组 | 50 万元（含）以上 | 参赛实名为实体企业法人户自动纳入或报名时选择 | 实体企业法人户、在实体企业风险管理部门任职以及名下有实体企业的个人或某个产业链熟悉并依据其基本面交易的个人均可参与 |
| 资管产品组 | 100 万（含）元以上 | 报名时选择 | 备案的私募产品、期货公司资管产品，报名时须填写产品备案编码 |
| 对冲套利组 | 50 万元（含）以上 | 报名时选择 | 每日结算后参赛账户轧差后的单边持仓保证金/总权益 $\leq 10\%$ ；每日结算后参赛账户轧差后的单边持仓保证金/总持仓保证金 $\leq 40\%$ ；对冲套利类策略交易对净利润贡献度 $\geq 70\%$ ； |
| 收益额组 | 1000 元(含)以上 | 系统自动统计 | 所有参赛账户 |
| 金融期货组 | 1000 元(含)以上 | 相关品种累计成交额占比大于账户总成交额 80% 且相关品种的累计利润大于账户总利润的 50%。 | 相关品种：股指期货、国债期货 |
| 有色组 | 1000 元(含)以上 | 同上 | 相关品种：铜、锌、铝、铅、镍、锡、国际铜、氧化铝 |
| 黑色组 | 1000 元(含)以上 | 同上 | 相关品种：螺纹钢、线材、热卷、不锈钢、铁矿石、焦炭、焦煤、硅铁、锰硅、 |
| 工业组 | 1000 元(含)以上 | 同上 | 相关品种：纸浆、纤维板、胶合板、工业硅、碳酸锂、集运指数（欧线） |

| | | | |
|---------|-------------|---|--|
| 贵金属组 | 1000 元(含)以上 | 同上 | 相关品种：黄金、白银 |
| 农副组 | 1000 元(含)以上 | 同上 | 相关品种：强麦、普麦、棉花、早籼稻、晚籼稻、白糖、油菜籽、菜籽油、菜籽粕、粳稻、棉纱、苹果、红枣、黄大豆 1 号、黄大豆 2 号、玉米、豆粕、豆油、棕榈油、鸡蛋、玉米淀粉、粳米、花生、生猪 |
| 能化组 | 1000 元(含)以上 | 同上 | 相关品种：原油、天胶、20 号胶、燃料油、低硫燃料油、沥青、PTA、甲醇、动力煤、聚氯乙烯、聚乙烯、聚丙烯、乙二醇、苯乙烯、液化石油气、短纤、尿素、纯碱、玻璃、 烧碱、丁二烯橡胶、二甲苯 |
| 长期稳定盈利组 | 1000 元(含)以上 | 同一参赛者的同一参赛账号的多届参赛成绩，系统自动统计。 同一参赛者的不同参赛账号的多届成绩，须参赛者在大赛官网合并成绩，或者向指定交易商、组委会申报账户合并。比赛进入最后一个月不允许合并账户。 | 必须参加第十八届比赛才有资格进行该奖项评定，通过第三届大赛以来的历届参赛名次换算综合得分。同一届比赛不同组别的多个奖项，成绩不累计，可取最好成绩。 |
| 股票期权组 | | 通过指定交易商单独报名 | 股票期权标的物为上交所和深交所的股票期权，目前已上市的合约包括：上证 50ETF、沪深 300ETF、中证 500ETF、 易方达科创 50ETF、华夏科创 50ETF 、深证 100ETF、嘉实沪深 300ETF 和创业板 ETF 期权。比赛期间如有新增品种，自动纳入统计；报名参赛须以股票期权账号单独报名，不能以合并后的期货账号报名；股票期权成绩不与商品期权、期货合并；从报名后第二天开始计算成绩。 |

3. 各组排名方式

| 组别 | 排名方式 | 计算方法 |
|-----|------|--|
| 轻量组 | 综合得分 | 综合分=累计净值得分*35%+最大本金收益率得分*35%+最大回撤率得分*10%+累计净利润得分*20% |
| 重量组 | 综合得分 | 综合分=累计净值得分*30%+最大本金收益率得分*30%+最大回撤率得分*15%+累计净利润得分*25% |
| 基金组 | 综合得分 | 综合分=累计净值得分*25%+最大本金收益率得分*25%+最大回撤率得分*20%+累计净利润得分*30% |
| 量化组 | 综合得分 | 综合分=累计净值得分*25%+最大本金收益率得分*25%+最大回撤率得分*20%+累计净利润得分*30% |

| | | |
|--|---------|---|
| 期权组 | 综合得分 | 综合分=(期权净利润得分 1*50%+期权净利润得分 2*50%)*70%+(权利金收益率得分 1*50%+权利金收益率得分 2*50%)*30% |
| 产业组(交易类) | 最大本金收益率 | 最大本金收益率从高到低排名 |
| 产业组(风险管理类) | 综合效果 | 比赛期间或结束后,产业组参赛者可以向组委会提交期现结合的效果评估材料,由专家评委团综合评判 |
| 资管产品组 | 最大本金收益率 | 期货端交易的最大本金收益率从高到低排名 |
| 收益额组 | 净利润 | 所有参赛账户累计净利润从高到低排名 |
| 金融期货组 | 最大本金收益率 | 最大本金收益率从高到低排名 |
| 有色组 | | |
| 黑色组 | | |
| 工业组 | | |
| 贵金属组 | | |
| 农副组 | | |
| 能化组 | | |
| 对冲套利组 | 综合得分 | 综合分=累计净值得分*25%+最大本金收益率得分*25%+最大回撤率得分*20%+累计净利润得分*30% |
| 长期稳定盈利组 | 积分 | 获一次基础组别冠军、亚军、季军: 100/90/80 分 |
| | | 获一次基础组别 4-10 名: 75-45 分(依次减少 5 分) |
| | | 获一次基础组别 11-20 名: 40 分 |
| | | 获一次单项组 1-3 名: 70/65/60 分 |
| | | 获一次单项组 4-10 名: 40 分 |
| | | 获一次轻量组净值 1.5(最大本金收益率 50%)以上(含): 30 分 |
| 获一次其他基础组净值 1.2(最大本金收益率 20%)以上(含): 30 分 | | |
| 股票期权组 | 综合得分 | 综合分=累计净值得分*50%+净利润得分*50% |

4. 各项指标计算方式

| 指标 | 计算方式 |
|--------|--|
| 累计净值 | $P=P_1 * P_2 * P_3 \dots * P_n$, 其中 P 为累计净值, P_n 为当日净值, P_n 的计算按(当日盈亏-当日手续费)的值分三种情况: a. (当日盈亏-当日手续费) > 0, 出金按盘后, 入金按盘前: 当日净值=(当日权益+当日出金)/(上日权益+当日入金)。 b. (当日盈亏-当日手续费) = 0, 当日净值=1。 c. (当日盈亏-当日手续费) < 0, 出金按盘后, 入金按盘后: 当日净值=(当日权益-当日入金+当日出金)/(上日权益)。 注: 如果计算出的当日净值 < 0, 则按客户退赛重新参赛处理。杂项资金均按盘后出入金处理。如计算出的净值出现异常, 则按照参赛账户实际盘前或盘后出入金计算净值。 |
| 最大回撤率 | $\max \left[\frac{\text{历史最大累计净值} - \text{当日累计净值}}{\text{历史最大累计净值}} \right]$ |
| 累计净值得分 | $\left(\frac{\text{账户单位累计净值}}{\text{该组所有账户最大累计净值}} * 100 \right) * 30\% + \left(\frac{n+1 - \text{名次}}{n} * 100 \right) * 70\%$, n=计算日的该组的总账户数量, 名次=计算日该账户累计净值在该组的排名。 |

| | |
|-----------|--|
| 最大回撤率得分 | $(n+1-\text{名次})/n*100$; n =计算日的该组的总账户数量, 名次=计算日该账户最大回撤率在该组的排名。净利润小于等于 0, 最大回撤率得分为 0。 |
| 累计净利润得分 | $(\text{账户累计净利润}/\text{该组所有账户最大累计净利润}*100)*30\% + ((n+1-\text{名次})/n*100)*70\%$, n =计算日的该组的总账户数量, 名次=计算日该账户累计净利润在该组的排名。净利润小于等于 0, 累计净利润得分为 0。 |
| 最大本金收益率 | 累计净利润/最大投入本金(注:“最大投入本金”的统计, 需要剔除净利润和出入金对最大本金的影响。) |
| 最大本金收益率得分 | 账户最大本金收益率/该组所有账户中最高的最大本金收益率*100。净利润小于等于 0, 最大本金收益率得分为 0。 |
| 期权各项指标 | 期权净利润得分 1=账户累计期权净利润/所有期权账户最大累计期权净利润*100 |
| | 期权净利润得分 2= $(n+1-\text{名次})/n*100$, n =计算日的该组的总账户数量, 名次=计算日该账户期权净利润在该组的排名。 |
| | 权利金收益率=账户期权累计净利润/最大日开仓权利金*100 |
| | 权利金收益率得分 1=账户权利金收益率/所有期权账户最大权利金收益率*100 |
| | 权利金收益率得分 2= $(n+1-\text{名次})/n*100$, n =计算日的该组的总账户数量, 名次=计算日该账户权利金收益率在该组的排名。 |
| | 期权净利润为负, 则期权净利润得分和权利金收益率得分均为 0 |

5. 资管能力评级

为了更好地体现参赛者在资管方面的能力和潜力, 为期货资管业务输送人才, 大赛组委会对每一位参赛者进行资管能力评级。该评级注重参赛账户的稳定性、盈利能力、回撤、规模及盈利持续性、投资体验度等符合资管要求的要素。

评级规则

评级采用综合分值分档评级和门槛的方式, 不做排名只做评级。

投资吸引力 (20 分)

| 最大本金收益率 | 得分 |
|---------------|----|
| 100% (含) 以上 | 20 |
| 50% (含) ~100% | 15 |
| 20% (含) ~50% | 10 |
| 5% (含) ~20% | 5 |
| 小于 5% | 0 |

风控影响 1 (10 分)

| 本金最大回撤率 | 得分 |
|--------------|-----|
| 小于 5% | 10 |
| 5% (含) ~10% | 7.5 |
| 10% (含) ~15% | 5 |
| 15% (含) ~20% | 2.5 |
| 20%以上 | 0 |

风控影响 2 (10 分)

| 累计净值最大回撤率 | 得分 |
|------------|-----|
| 小于 5% | 10 |
| 5%（含）~10% | 7.5 |
| 10%（含）~15% | 5 |
| 15%（含）~20% | 2.5 |
| 20%以上 | 0 |

注：最大本金收益率为负，风控影响 2 得分为 0。

盈利规模（20 分）

| 净利润 | 得分 |
|---------------------|----|
| 1000 万（含）以上 | 20 |
| 200 万（含）~1000 万（不含） | 15 |
| 50 万（含）~200 万 | 10 |
| 10 万~50 万（不含） | 5 |
| 小于 10 万（不含） | 0 |

品种集中度（20 分）

| 盈利最大的品种利润占比 | 得分 |
|-------------|----|
| 小于 20% | 20 |
| 20%~30% | 15 |
| 30%~40% | 10 |
| 40%~50% | 5 |
| 超过 50% | 0 |

手续费率

| 手续费率 | 得分 |
|---------|----|
| 10%以下 | 20 |
| 10%~20% | 15 |
| 20%~30% | 10 |
| 30%~40% | 5 |
| 超过 40% | 0 |

说明：毛利润为负值，手续费率得分 0。

投资体验感

| 月度盈利数 | 得分 |
|--------|----|
| 5 个月以上 | 20 |
| 4 个月 | 15 |
| 3 个月 | 10 |
| 2 个月 | 5 |
| 1 个月以下 | 0 |

资金运作能力

| 日均权益 | 得分 |
|-------------|----|
| 500 万以上 | 10 |
| 100 万-500 万 | 5 |
| 50 万-100 万 | 3 |
| 50 万以下 | 0 |

评级分类

| 综合得分 | 资管能力评级 |
|--------|--------|
| 100 以上 | ★★★★★ |
| 90—100 | ★★★★ |
| 80—90 | ★★★ |
| 70—80 | ★★ |
| 60—70 | ★ |

注：1. 四星、五星评级账户的本金回撤率不能大于 20%；日均权益不低于 100 万元。按照综合得分归为四星以上的账户，如达不到上述条件否则归为三星评级。

2. 一星以上账户净利润不得小于等于 0。

3. 一星以上账户参赛时间不少于三个月。

4. 比赛期间，只发布一星以上的账户得分及评级。

三、参赛须知

1. 第十八届全国期货（期权）实盘交易大赛（下称：本届大赛）为期货（期权）实盘账户交易比赛，参赛者自行交易，自负盈亏，一切交易均须遵守《中华人民共和国期货和衍生品法》和相关管理办法、期货交易所交易规则及指定交易商（期货公司）的相关管理规定。

2. 指定交易商是作为本届大赛协办方的期货公司，拥有指定交易商的账户才有资格参加比赛。

3. 参赛者所在的基础组别根据权益、交易品种及出入金情况自动划分和调整，具体如下：（参赛当日的上日权益+累计净出入金）及日均可用权益<100 万元，调整为轻量组；100 万元（含）<（参赛当日的上日权益+累计净出入金）及日均可用权益<500 万元（不含），调整为重量组；500 万元（含）<（参赛当日的上日权益+累计净出入金）及日均可用权益，调整为基

金组。组别调整之后，成绩继续保留。

量化组账户（参赛当日的上日权益+累计净出入金）及日均可用权益<20万元，对冲套利组账户（参赛当日的上日权益+累计净出入金）及日均可用权益<50万元，均则转到轻量组继续比赛，成绩保留；如上述条件再度满足量化组或对冲套利组要求，继续回到原组别参赛，成绩保留。

日均可用权益：交易日（有持仓或有交易）上日权益+当日入金均值。

4. 参赛者主动退赛，须向指定交易商或者大赛组委会提出申请，退赛时其比赛成绩作废。账户退赛之后，不得再次参加本届比赛。

5. 参赛账户在本届大赛结束时的累计净值小于1.0或者最大本金收益率为负，不得参加本届大赛任何奖项的评定。比赛期间有成交（开仓或平仓）的交易日小于10个，不得参加长期稳定盈利组评奖。

6. 期权组所有最终获奖账户，累计权利金收益率不得低于10%，有期权成交（开仓或平仓）的交易日不得低于10个。

7. 比赛结束后，轻量组累计净值大于等于1.5或者最大本金收益率大于等于50%，重量组、基金组、量化组累计净值大于等于1.2或者最大本金收益率大于等于20%的账户，均可获得“优秀奖”荣誉证书。期权组排名前50名，且有期权交易的天数不低于10天，可获得“优秀奖”荣誉证书。资管能力评级三星以上者可获得“优秀奖”荣誉证书。

8. “操作指导”一经确定不得更改。

9. 一个参赛者或者交易团队在一个比赛组中只允许有一个账户进入获奖名单（包括操作指导）；大赛组委会有权取消符合规定之外的参赛账户比赛成绩。

10. 比赛最后一天，参赛者可以继续保留期货和期权持仓，但当日权益均按照收盘价计算，并以此计算成绩进行排名。

11. 参赛账户通过交易不活跃合约获取利润并对成绩贡献较大，大赛组委会会有权取消该参赛账户的比赛成绩，并做退赛处理。不活跃合约的界定权在大赛组委会。

12. 为保证比赛成绩的公正，参赛者须允许指定交易商在比赛期间向组委会提供其相关交易数据统计比赛成绩，参赛者的比赛成绩须接受大赛组委会及整个市场的审核监督。

13. 大赛审核委员会确定参赛选手有舞弊行为的，**有权取消其比赛成绩。**

14. 参赛者在比赛期间下午三点之前报名，当日交易以**纳入比赛成绩。**

15. 参赛者须允许自己的相关比赛成绩在包括但不限于《期货日报》、大赛官网、大赛官方 APP 及其他相关媒体公示，接受市场的监督审核。

16. 交易者报名参加本届大赛，视为同意并遵守本比赛规则。

五、风险及免责条款

1. 本届大赛主办方将本着公平、公正和认真态度竭力保证大赛顺利进行，但对于不可抗拒的因素或非主办方所能控制的情况所导致的风险，或由于系统故障对参赛者权益及排名产生的影响不做担保。

2. 参赛者必须保护好自已的相关密码，如因密码丢失或被破解所导致的账户被窃造成的损失，大赛主办方不负任何责任。

3. 本届大赛由第十八届全国期货（期权）实盘交易大赛组委会负责运行，比赛规则以及其他比赛相关事项由大赛组委会负责解释。大赛组委会

对比赛规则拥有最终解释权。

4. 风险提示：大赛仅是对参赛者在比赛期间的交易成绩进行排名及展示，大赛组委会对参赛者的交易能力不做保证。参赛者的任何违规违法行为，与大赛无关。

第十八届全国期货（期权）实盘交易大赛组委会

2024年2月