

名詞解釋

更新日期:20250625

[首頁](#)

[統計圖表](#)

首頁

實戰績效：使用者每天根據本網策略執行實戰的績效。

交易日代號：每個交易日以一個流水號數字代表，方便程式處理與圖表繪製，圖表中的 X 軸數字即為交易日代號。

最近五年回測績效，最後交易日代號: XXXX：以最後交易日代號為最後一天，向前推 5 年為起始日所做的回測模擬交易之績效，1 年以 250 個交易日代表。

加權指數：即證交所公布之上市公司加權指數，可以反映整體市值的變化，本網圖形中皆以相對變化繪圖，通常起始日以 1 代表，之後的值為 (當日指數/起始日指數)。

平權指數：本網自製之指數，以本網之資料庫中所有的股票來計算，資料庫包含幾乎所有上市上櫃普通股，不包含金融保險類股、DR 股、與 KY 股，計算方式為假設可以沒有成本與成交量限制，將資金以每天收盤價平均分配到所有的股票所能得到的結果，本網圖形中皆以相對變化繪圖，起始日以 1 代表，之後的值為 (當日指數/起始日指數)。

因子：本網所使用的 3 個量化投資因子，因子 1、因子 2、因子 3，因子 1 使用到策略參數 1 號與 2 號，因子 3 使用到策略參數 3 號，因子 2 使用到策略參數 4 號。用這 3 個因子排列組合出 8 個策略，分別為策略 1 號到 8 號。因子之實際定義內涵為量化投資之關鍵競爭力所在，故為機密不便透漏。

指數型：策略 8 號沒有用到上述因子，只用到指數型資金分配法，故稱之為指數型策略。即使策略 1~7 號有用到因子，也是以此指數型資金分配法為基礎。本網評估一個策略的績效之指標：指數型策略為低標準，平權指數為高標準。而加權指數僅供參考，比較意義較低，因為只代表上市公司，不包含上櫃公司，而且前幾大權值股的權重太高，常常不能反映所有股票的真實狀況。

總倍數 %：回測期間淨值倍數，單位為 1/100，計算公式為: (期末淨值/起始本金)*100，四捨五入取整數，淨值=現金+持股市值。

最大回落 %：回測期間淨值最大的下跌幅度，單位為 1/100，下跌幅度計算公式為: (1-(下跌後最低淨值/下跌前最高淨值))*100，四捨五入取整數。

最長回落日數：期間淨值創新高前經歷最長的回落時期交易日數。

總年化報酬率 %：回測結果總倍數相當於每年固定複利年化報酬率的結果，單位為 1/100，計算公式為： $(\text{power}(\text{總倍數}, 1/\text{年數}) - 1) * 100$ ，四捨五入取整數。例如回測期間為 5 年，總倍數為 1.61，則總年化報酬率%為 10，因為 $1.61 = 1.1 * 1.1 * 1.1 * 1.1 * 1.1$ ， $\text{power}(1.61, 1/5) = 1.1$ ， $(1.1 - 1) * 100 = 10$ 。

最近一年報酬率 %：回測期間最後一年的報酬率，單位為 1/100，計算公式為 $((\text{最後交易日淨值} / 250 \text{ 個交易日前之淨值}) - 1) * 100$ ，四捨五入取整數。

最近三年年化報酬率 %：回測期間最後三年的年化報酬率，單位為 1/100，計算公式為 $(\text{power}(\text{最後交易日淨值} / 750 \text{ 個交易日前之淨值}, 1/3) - 1) * 100$ ，四捨五入取整數。例如最後三年的總倍數為 1.331，則最近三年年化報酬率%為 10，因為 $1.331 = 1.1 * 1.1 * 1.1$ ， $\text{power}(1.331, 1/3) = 1.1$ ， $(1.1 - 1) * 100 = 10$ 。

期末回落 %：回測期間最後一天的淨值相對於最高淨值的回落%，計算公式為 $(1 - (\text{最後交易日淨值} / \text{最高淨值})) * 100$ ，四捨五入取整數。

期末回落日數：回測期間最高淨值的那一天起至最後一天的交易日數。

統計圖表

起始本金(萬)：回測的起始日本金，所以回測的起始值為：
現金股息=0、可用現金=起始本金、持股市值=0。

成交機率：僅用於策略回測，每一檔下單買賣的股票完成交易的機率，單位為1/10，以此來評估隨機性對績效結果的影響。

策略參數

參數 1 與參數 2：因子 1 用到的參數。

參數 3：因子 3 用到的參數。

參數 4：因子 2 用到的參數。

績效

年數 %：回測期間總年數，單位為 1/100，以 250 個交易日視為 1 年，計算公式為： $(\text{結束交易日代號}-\text{起始交易日代號}) \times 100 / 250$ ，四捨五入取整數。

期末淨值(萬)：結束交易日代號那一天的總淨值，
總淨值=現金+持股市值。

現金股息(萬)：回測期間領到的現金股息總額。

交易統計

總交易檔數：回測期間所有股票交易檔數之總和，一檔股票從開始買進到完全賣出稱為一檔交易，結束交易日代號那一天持有中的股票也算入一檔交易。

平均持股檔數：計算公式為：回測期間每日持股檔數總和/總交易日數，四捨五入取整數。

賺錢交易比率 %：賺錢交易檔數佔總交易檔數之百分比。

年化交易周轉率 %：周轉率=賣出一檔股票之賣出金額*100/當時總淨值，年化交易周轉率=所有賣出股票之周轉率總和/回測期間總年數，四捨五入取整數。

資金使用率 %：每日持股比率% = 持股市值*100 / (可用現金 + 持股市值)，資金使用率 % = 回測期間每日持股比率%總和/總交易日數，四捨五入取整數。

最佳 3 檔 %：回測期間賺最多錢的 3 檔股票的獲利*100/總獲利，四捨五入取整數。

圖形

淨值走勢 1+1...年：將回測期間分成 5 個 1 年，以觀察每一年的走勢。

淨值走勢 2+3 年：將回測期間分成 2+3 年，以觀察前 2 年與後 3 年的走勢。

淨值走勢 5 年：完整 5 年的走勢。

市場平權本益比：本網自製之市場本益比，以本網之資料庫中所有的股票來計算，資料庫包含幾乎所有上市上櫃普通股，不包含金融保險類股、DR 股、與 KY 股，時間範圍為 2002 年 10 月 30 日(交易日代號 450)至今，計算方式為：個股最近 1 年每股盈餘為正值則列入計算，個股本益比=股價/每股盈餘，市場平權本益比=所有列入計算之個股本益比總和/總檔數。

年化報酬率倍數：最近一年=當日淨值/250 個交易日前淨值，最近三年= power(當日淨值/750 個交易日前淨值,1/3)。例如當日淨值/750 個交易日前淨值為 1.331，則最近三年年化報酬率倍數為 1.1，因為 $1.331 = 1.1 * 1.1 * 1.1$ ， $\text{power}(1.331,1/3)=1.1$ 。

持股比率%：持股市值*100 / (可用現金 + 持股市值)，四捨五入取整數。

持股檔數：即每日收盤後之持股檔數。