

光大期权宝

使用手册

目 录

欢迎使用.....	3
1. 基本界面元素.....	3
1.1 智能键盘.....	3
1.1.1 选择商品.....	3
1.1.2 系统热键.....	4
1.2 菜单入口.....	5
1.3 状态栏.....	6
1.4 十字游标.....	6
1.5 右侧信息栏.....	7
1.6 通告与提醒.....	8
1.7 数据导出功能.....	9
2. 标的/期权画面.....	9
2.1 画面联动.....	10
2.2 T型报价.....	10
2.2.1 T型报价重要字段.....	12
2.2.2 风险指标介绍.....	12
2.3 传统报价及筛选.....	13
3. 策略交易画面.....	14
3.1 模型库介绍.....	15
3.1.1 投机策略.....	15
3.1.2 套利策略.....	16
3.1.3 期现策略.....	17
3.2 T型报价.....	17
3.2.1 调整策略周期.....	17
3.2.2 选择执行价.....	18
3.3 损益模拟显示.....	18
3.3.1 损益图.....	19
3.3.2 试算窗口.....	19
3.3.3 附加走势画面.....	20
3.4 超级策略.....	21
4. 一带一路.....	25
5. 委托下单.....	27
5.1 登录客户端.....	27
5.2 普通交易模式.....	27
5.3 三键下单.....	29
5.4 盈损开仓.....	30
5.5 闪电下单模式.....	32
5.6 策略下单模式.....	33
5.7 锁定解锁.....	35
5.8 费用设置.....	36

5.9 拆单设置.....	37
5.10 账户管理和锁定按钮	39

欢迎使用

光大期权宝是一款集行情、策略、交易为一体的专业期权业务平台，具有界面清晰明了，操作简单易懂的优势，可以同时介入标的股、个股期权、股指期货等市场。

光大期权宝具有如下特点：实现全推送行情、支持高速行情处理、实现标的联动跳转、期权定价和风险指标实时计算、支持全键盘或鼠标快捷操作、多套策略模型帮助实现一键下单、全画面买卖价可触发闪电委托等。

1.基本界面元素

这里向您介绍光大期权宝界面构成的基本元素，以及您从中能获得的信息和实现的功能。

1.1 智能键盘

客户端的右上角将智能键盘直接在界面中揭示出来，更符合用户的输入习惯，让您更快的定位到您想要的类别，也方便进行智能键盘的焦点与委托输入焦点的切换；



只要您按了键盘上任意一个字母、数字或没有特殊用途的符号，都会默认将焦点定位到智能键盘的输入框位置，操作更加便捷

1.1.1 选择商品

输入商品代码、商品名称的首字母或直接用中文输入商品名称，都能在智能键盘中搜索到该商品，按 **Enter** 后就可以直接进入这个商品的画面。

输入标的股票代码或名称

可任意输入标的股票的名称、拼音的首字母或代码，系统会自动显示符合条件的标的股票和其对应的全部期权合约供用户选择，其中的标的股票自动匹配三个选项供用户选择：策略委托、分时走势、详细分析，其中选择策略委托直接进入策略交易系统，分时走势进入该标的股票的走势画面，详细分析直接弹出光大证券分析软件或其他主流股票行情客户端；对应的期权全部进入期权的走势画面，



输入期权的代码或名称

可任意输入期权的名称、拼音的首字母、期权代码或期权的标识码，系统会自动显示符合条件的期权合约



输入期权标识码时



说明

由于期权名称和代码较长，一般我们都是搜索标的股票的名称来定位到您想要的期权商品上，您只要记得您要购买的期权的标的物是什么即可进行智能匹配，无需记录太多的期权代码，其中用通配符"."（点），这个符号可以代替任何字母。

1.1.2 系统热键

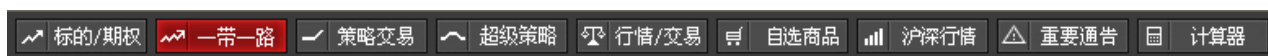
大多数投资者都有一些经常习惯查看的画面，比如"上证 A 指数走势画面"、"周期切换"等等，如果每次都要从菜单一个一个找过去，那可真是太麻烦了。为了解决这个问题，光大创造了很多画面热键，您只要在智能键盘中打几个数字，Enter 后就可以直接跳到你想去的画面。下表列出了期权宝常用画面操作热键。

分类	键位	说明
键盘	03/F3	切至上证指数走势画面
	04/F4	切至深证成指走势画面

	06/F6	标的/期权报价画面
	11/F11	策略交易
	12/F12	行情/交易
	ESC	画面后退
	ALT+F4	退出终端
走势分析	05/F5	走势画面/分析画面循环切换
	08/F8	分析画面日、周、1M、5M、15M、30M、60M 周期循环切换
交易	31	买入股票
	32	卖出股票
	21	买入开仓
	22	买入平仓
	23	卖出开仓
	24	卖出平仓
	25	备兑开仓
	26	备兑平仓

1.2 菜单入口

期权宝系统提供了快捷的菜单入口，如果您对期权宝软件还不熟悉，那么通过菜单栏，您可以快速切换您想实现的功能



单击某个菜单或输入快捷键可以对常用功能界面进行快速切换。

定价计算器

期权定价计算 ✕

已存在期权 50ETF购10月1800 选择期权

期权类型 ETF期权 种类 认购 行权方式 欧式

期权标的 50ETF 标的价格 1.667 行权价格 1.8000

期权到期日 2014-10-22 期权剩余天数 23 无风险利率 3.25 %

历史数据天数 40 历史波动率 17.40 % 期权价格 0.0064

内在价值 0.0000 时间价值 0.0064 理论价格 0.0015

Delta 0.0495 Gamma 1.3745 Vega 0.0437

Rho 0.0053 Theta -0.0604 隐含波动率 24.6708 %

请确保标的的历史k线完整 下载历史数据 开始计算 清空

支持对选定合约或自定义参数进行定价计算，可根据每次切片时间计算出该合约的西希腊字母、内在价值、时间价值、理论价格、隐含波动率等数值。

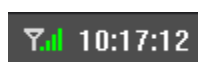
1.3 状态栏

在画面最底端有一行信息，即状态栏。



格式为：上证指数、涨跌、涨跌幅、成交金额（亿）

鼠标单击此处，即可切换到相应的指数分时走势图画面。



右侧为系统的链接状态以及系统时间，绿色为成功链接的标志，如果显示黄色惊叹号为链接不成功。

1.4 十字游标

由于期权是一个全新的产品，期权揭示的字段与股票是不一致的，我们这里详细介绍期权走势和技术分析画面的十字游标显示的数据情况。

分时走势画面显示数据

时间：当前分钟数

最新价：快照最新成交价

涨跌：最新价-昨结算价

幅度： $(\text{最新价}-\text{昨结算价})/\text{昨结算价}*100\%$

成交量：快照最新成交总量

成交额：快照最新成交总金额

均价：总成交金额/总成交量

持仓量：快照最新持仓总量

技术分析画面显示数据

时间：游标的当前日期

开盘：当日开盘价

最高=当日最高价

最低=当日最低价

收盘=当日收盘价

成交量=快照最新成交总量

成交金额=快照最新成交总金额

持仓量=快照最新持仓总量

幅度%= $(\text{最新价}-\text{昨结算价})/\text{昨结算价}*100\%$

结算价=收盘后交易所推送的当日结算价

1.5 右侧信息栏

11000395 180ETF购7月3400			
卖五	0.4104	8	
卖四	0.4044	6	
卖三	0.3986	5	
卖二	0.3929	5	
卖一	0.3870	1	
买一	0.3765	6	
买二	0.3750	3	
买三	0.3650	3	
买四	0.3638	5	
买五	0.3600	10	
最新	0.3900	开盘	0.3691
涨跌	-0.0467	最高	0.4104
幅度	-10.69%	最低	0.3022
结算	—	昨结	0.4367
现量	1	均价	0.3770
总量	1462	金额	551.15万
持仓	2537	仓差	88
涨停	0.7897	跌停	0.0837

进入标的股票和期权的走势或技术画面，右侧显示了当天该商品的各种信息，我们这里详细介绍期权走势和技术分析画面的十字游标显示的数据情况，股票和指数的信息栏的不在此处介绍

期权信息窗口显示数据

五档买卖盘：卖五/卖四/卖三/卖二/卖一、买一/买二/买三/买四/买五

最新：该商品目前最后 1 笔成交的价格

涨跌：最新价-昨结算价

幅度： $(\text{最新价}-\text{昨结算价})/\text{昨结算价} \times 100\%$

总量：当日开盘到最近 1 笔为止，该个股所有累计成交手数的总和。

金额：到最近 1 笔为止该个股当日的累计成交金额。单位为“万元”。

量比：总量/(5 日每分钟均量*开市时间)

结算：收盘后交易所推送的当日结算价

单位：一张期权合约包含的股数

涨停：为抑制投机行为，证监会对每交易日中每只股票的成交价格，相对于前一交易日收盘价的最大升跌幅度作了一个限制，此即涨跌幅限制。现在涨跌幅限制是当日成交价只能在前一交易日收市价 $\pm 10\%$ 内，当成交价为前一交易日收市价 $+10\%$ 时，此成交价即为涨停板，亦即“涨停”。

均价：成交金额/成交量/手比率

开盘：该个股当日的第 1 笔成交价格

最高：当日到最近 1 笔为止该个股成交的最高价格

最低：当日到最近 1 笔为止该个股成交的最低价格

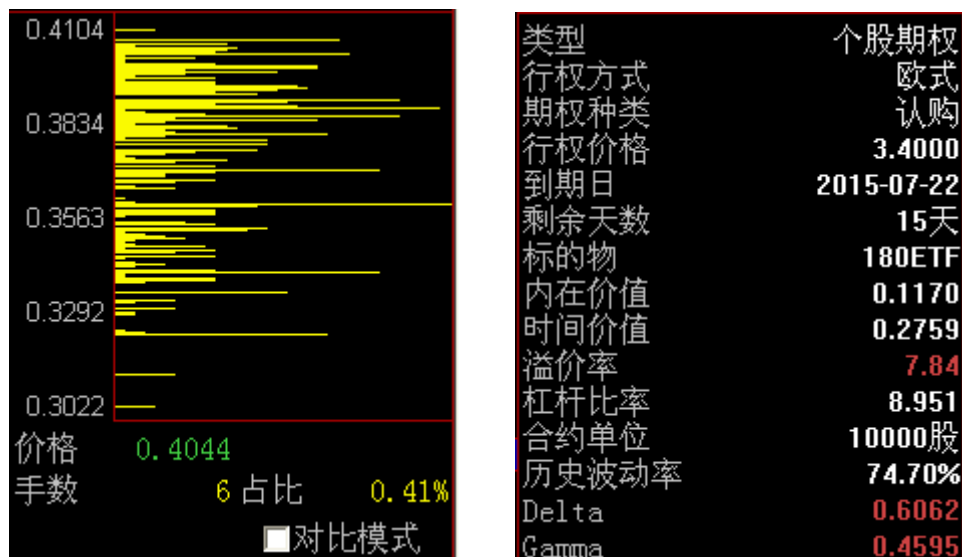
现量：该个股最近 1 笔成交的手数

持仓：最新持仓总量

仓差：今持仓量-昨持仓量

行权：该期权价到期执行价

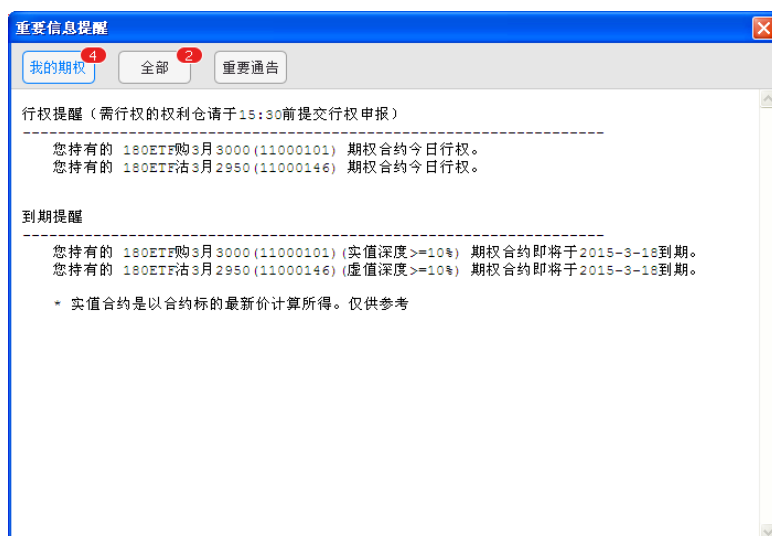
跌停：为抑制投机行为，证监会对每交易日中每只股票的成交价格，相对于前一交易日收盘价的最大升跌幅度作了一个限制，此即涨跌幅限制。现在涨跌幅限制是当日成交价只能在前一交易日收市价 $\pm 10\%$ 内，当成交价为前一交易日收市价 -10% 时，此成交价即为跌停板，亦即“跌停”。



支持对该合约分价图和指标进行汇总显示，分价图中对每一个当时成交过的价位成交量进行横向绘制柱状线，也支持用户勾选先对比模式后将以红绿色区分多空占比。

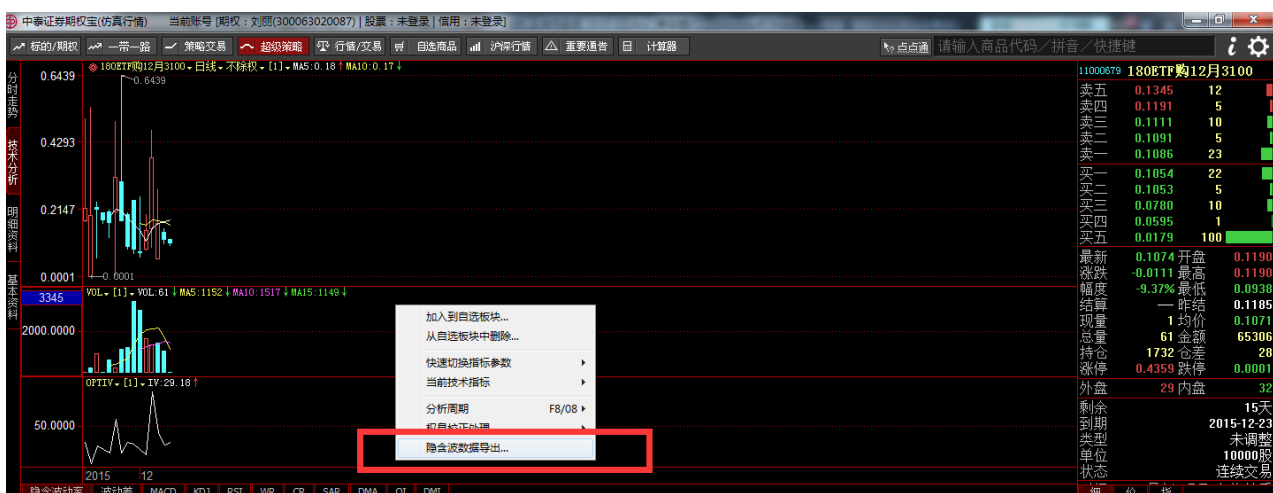
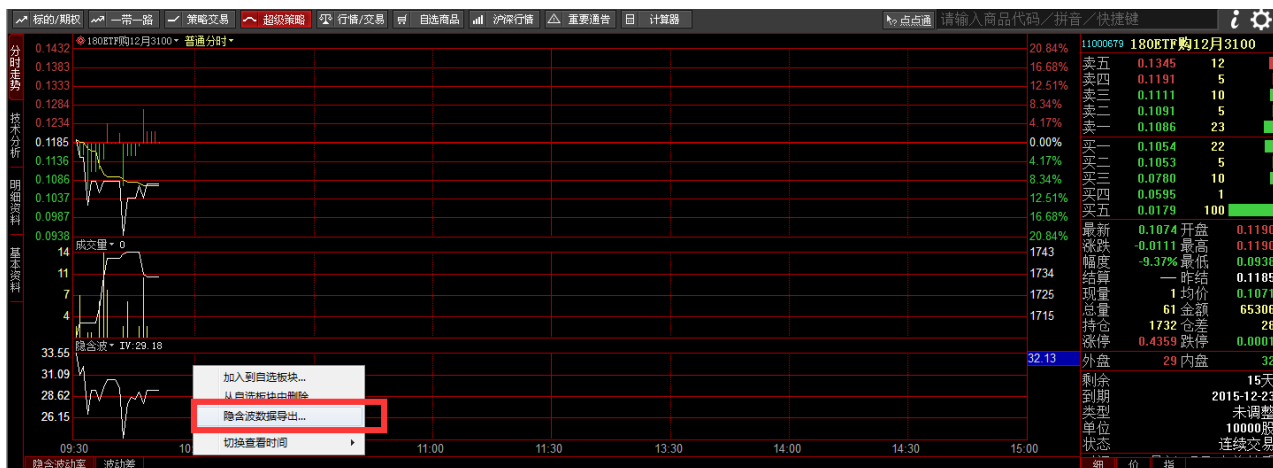
1.6 通告与提醒

用户在登陆期权宝软件之后，系统还会弹出信息提醒窗口，在这里可以看到持仓期权的一些提醒信息以及营业部的通知公告

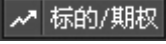


1.7 数据导出功能

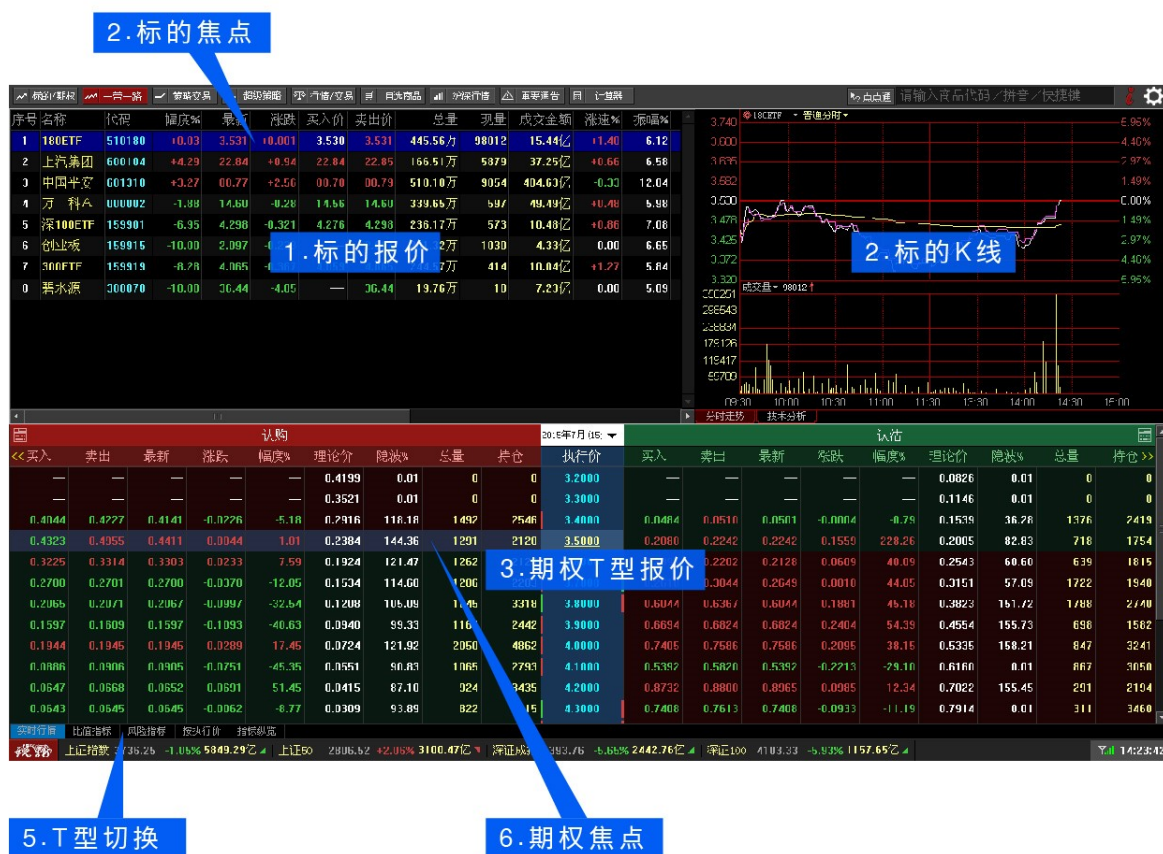
用户在期权合约的分时画面和 K 线画面均可以通过右键进行隐含波数据的导出，在分时导出隐含波的分时数据，在 K 线画面导出日数据。



2. 标的/期权画面

菜单栏点击  标的/期权，或按快捷键 F6，进入标的/期权画面。

本画面是期权宝的初始进入画面，对于期权投资者来说，标的股的走势与期权价格变化息息相关，投资者的交易也要先选定标的后才能进行，所以画面联动是投资者的首要选择。



2.1 画面联动

点击任意标的的证券，标的的走势/K线画面以及期权 T 型报价画面进行联动切换，极大的方便了投资者的盯盘要求。

双击标的的报价的任意证券，进入该证券的期权策略交易画面。

双击标的的走势或 K 线，全屏化该走势或 K 线画面，进行详细分析。

双击期权 T 型报价中的任意期权，进入该期权的走势画面。

2.2 T 型报价

T 型报价是按照期权的不同执行价格列示了所有期权的成交涨跌情况，是全面把握期权价格的重要画面，通过切换不同 T 型报价类型，可以查看期权的风险指标。主要分为认购和认沽两大类。



T 型报价可以在左下角选择标签切换显示类型：实时行情、比值指标、风险指标、按执行价、指标纵览。

虚实度：该字段是用来衡量行权价和标的现价的关系，实值期权是具有内涵价值的，虚值期权没有内涵价值。

溢价%：指标的需要上涨或下跌多少百分比，期权投资者才能在到期日实现盈亏平稀， $\text{购} = (\text{期权价格} + \text{行权价格} - \text{标的价格}) / \text{标的价格} * 100\%$ ， $\text{沽} = (\text{期权价格} - \text{行权价格} + \text{标的现价}) / \text{标的价格} * 100\%$ 。

杠杆：把购买标的的资金用来购买期权所提高的资金利用率。 $\text{杠杆} = \text{标的价格} / \text{期权价格}$ 。

真实杠杆：购买期权提高的真实资金利用率， $\text{真实杠杆} = \text{Delta 值} * \text{杠杆}$ 。

内在价值：该期权所包含的内在价值， $\text{购} = \max(\text{标的价格} - \text{行权价格}, 0)$ ； $\text{沽} = \max(\text{行权价格} - \text{标的现价}, 0)$ 。

时间价值：该期权价格减去内在价值后的差值， $\text{时间价值} = \max(\text{期权价格} - \text{内在价值}, 0)$ 。

投机度：通过成交量的大小来判断合约活跃程度，但成交量大的合约持仓量往往也会很大，很难单纯通过成交量值判断合约活跃性， $\text{投机度} = \text{成交量} / \text{持仓量}$ 。

趋势度：反映 k 线实体与上下影线间的比例，上涨力量越强该值不断接近 1，下跌力量越强该值不断接近 -1，力量越弱越接近 0，再配合涨跌幅，可以更精准的判断力量大小， $\text{趋势度} = (\text{最新价} - \text{开盘价}) / (\text{最高价} - \text{最低价})$ 。

虚实度： $\text{认购期权} = (\text{标的现价} - \text{行权价}) / \text{行权价} * 100\%$

$\text{认沽期权} = (\text{行权价} - \text{标的现价}) / \text{标的现价} * 100\%$

净仓提示：



行权价两侧通过红绿灰条来表示该行权价合约持仓当前净仓方向，其中，红色柱条表示多单-空单 >0 ，绿色柱条表示多单-空单 <0 ，灰色柱条表示多单-空单 $=0$ ，灰色柱条表示日终将被交易所对冲。

此外，点击下图左侧的计算器图标，可以对风险指标参数进行调整设置。



2.2.1 T 型报价重要字段

买入	卖出	最新	涨跌	幅度%	总量	持仓	隐波%	执行价
----	----	----	----	-----	----	----	-----	-----

买入：当前盘口的买一价格

卖出：当前盘口的卖一价格

最新：最新的期权成交价格

涨跌：当前期权的涨跌值，最新价-昨结算价

总量：今日的成交数量

持仓：当前的持仓数量

仓差：今持仓量-昨持仓量

隐波：根据当前合约成交价格倒推出 BS 定价模型中的波动率。隐含波动率表示标的价格波动度的大小，对期权价格的影响，当标的价格波动越大，隐含波动率越大，期权的价格也跟着上涨，隐含波动率变小，表示行情趋平淡。

执行价：期权到期按此价格行权。不同的执行价格序列，是您买卖期权的关键。

2.2.2 风险指标介绍

<<最新	隐波%	理论价	偏离度	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho
------	-----	-----	-----	-------	-------	------	-------	-----

隐波：隐含波动率，又称引伸波幅，是将市场上的期权交易价格代入 BS 定价模型，反推出来的波动率数值。由于期权定价模型(如 BS 模型)给出了期权价格与五个基本参数(标的股价、执行价格、利率、到期时间、波动率)之间的定量关系，只要将其中前 4 个基本参数及期权的实际市场价格作为已知量代入定价公式，就可以从中解出惟一的未知量，其大小就是隐含波动率。

理论价值：通过 BS 模型根据相关给出的条件，计算出期权的理论合理价格。

偏离度：偏离度=期权价格-理论价格

Delta：是衡量期权价格变动一个单位，是引起权利金变化的幅度。如看涨期权为 0.4，意味着标的股价格每变动一元，期权的价格则变动 0.4 元。涨期权 Delta 为正数。而看跌期权权利金的变化与期货价格相反，因此，看跌期权 Delta 为负数。绝对值介于 0 到 1 之间。深实值期权绝对值趋近于 1，平值期权绝对值接近 0.5，深虚值期权绝对值趋近于 0。

Gamma：Gamma 反映标的股价格对 delta 值的影响程度，为 delta 变化量与标的股价格变化量之比。如某一期权的 delta 为 0.6，gamma 值为 0.05，则表示标的股价格上升 1 元，所引起 delta 增加量为 0.05。delta 将从 0.6 增加到 0.65。标的股价格上涨，看涨期权之 delta 值由 0 向 1 移动，看跌期权的 delta 值从 -1 向 0 移动，即期权的 delta 值从小到大移动，gamma 值为正。

标的股价格下跌，看涨期权之 delta 值由 1 向 0 移动，看跌期权的 delta 值从 0 向-1 移动，即期权的 Delta 值从大到小移动，Gamma 值为正。平值期权的 Gamma 值最大，深实值或深虚值期权的 Gamma 值则趋近于 0。随着到期日的临近，平值期权 Gamma 值还会急剧增加。对于期权部份来说，无论是看涨期权或看跌期权，只要是买入期权，则 Gamma 值为正，如果是卖出期权，则 Gamma 值为负。

Vega: Vega 衡量标的股价格波动率变动时，期权价格的变化幅度，是用来衡量标的股价格的波动率的变化对期权价值的影响。Vega 指期权权利金变化与标的股波动性变化的敏感性。认购期权 Vega 都是正数，认沽期权 Vega 都是负数。

Theta: Theta 是用来测量时间变化对期权理论价值的影响。表示时间每经过一天，期权价值会损失多少。期权多头的 theta 为负值，期权空头的 theta 为正值。负 theta 意味着部位随着时间的经过会损失价值。对期权买方来说，Theta 为负数表示每天都在损失时间价值；正的 Theta 意味着时间的流失对你的部位有利。

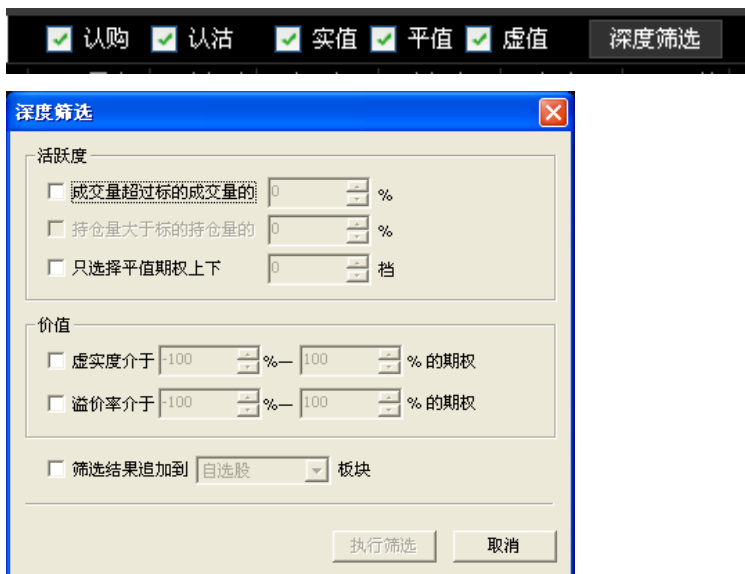
Rho: 是用以衡量利率转变对期权价值影响的指针。Rho 值代表利率每改变 1%，期权将会出现的变化。期权买方的 Rho 是正的，随着无风险利率的增大，执行价格会下降，期权价值则会增加。在其它因素不变的前提下，距离到期日的时间越长，期权的 Rho 就越大。深入价内的期权，由于需要最大的投资金额，故对利率转变的敏感度亦最高，故这些期权的 Rho 值也就相对大；同理，年期愈长的期权，Rho 值亦会相对高。

2.3 传统报价及筛选

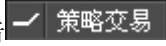
针对传统股民一时无法完全适应 T 型报价的展现方式，光大期权宝特别保留了传统报价方式，用户可在该报价画面进行字段排序、条件筛选、标的选择、月份选择等操作，尽可能得满足所有投资者在期权宝上方便地买卖期权。

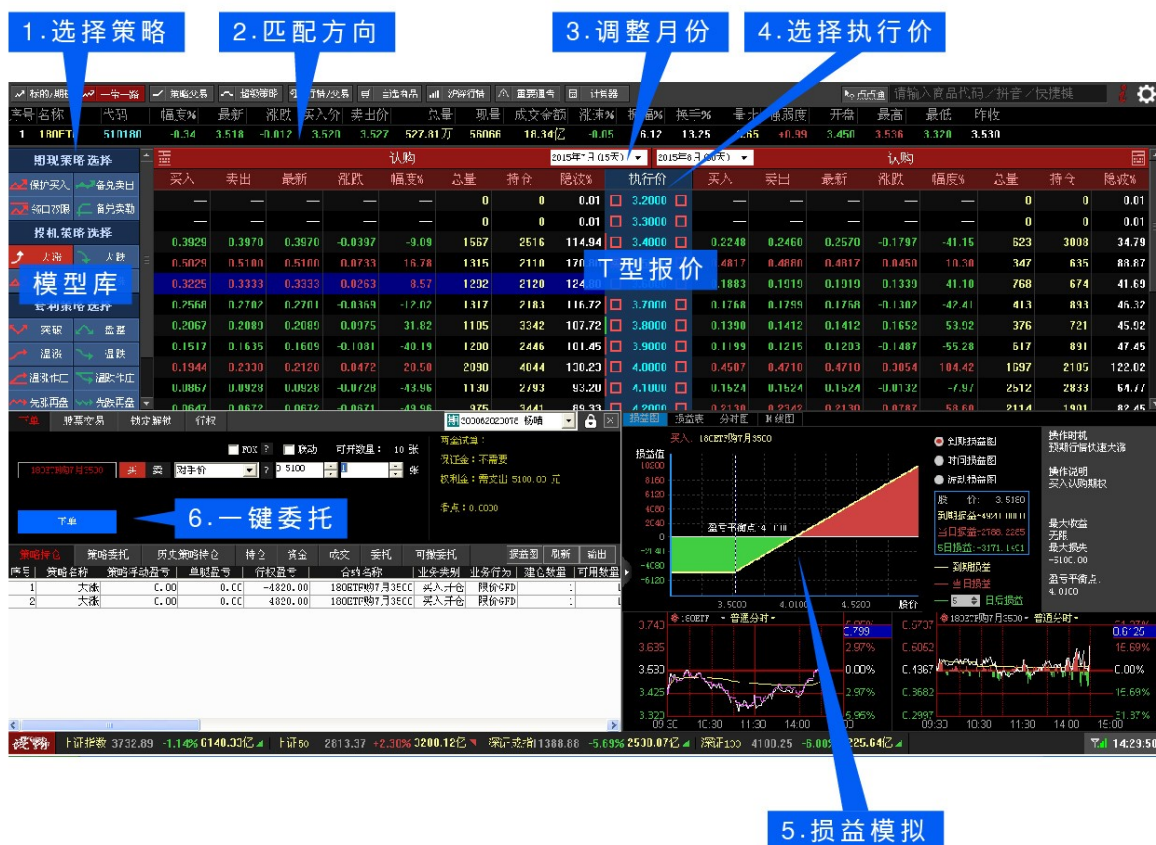
代码	最新	涨跌	幅度%	涨幅%	涨幅%	买价	买量	卖价	卖量	总量	持仓	仓差	昨结	开盘	最高	最低	虚实度%	投机度	
1 180ETF购3月2850	11000141	0.4453	0.0120	2.77	1.80	18.49	0.4341	10	0.4456	10	781	7026	42	0.4333	0.4335	0.4835	0.4034	16.32	0.11
2 180ETF购3月2900	11000142	0.3719	-0.0109	-2.85	0.00	20.56	0.3719	4	0.3851	11	807	6241	-71	0.3828	0.3829	0.4100	0.3313	14.31	0.12
3 180ETF购3月2950	11000143	0.4053	0.0726	21.82	0.00	32.55	0.3912	20	0.4163	10	608	2376	-19	0.3327	0.3434	0.4394	0.3311	12.37	0.25
4 180ETF购3月3000	11000101	0.2776	-0.0071	-2.49	3.46	21.15	0.2683	9	0.2887	10	529	2756	-34	0.2847	0.2849	0.3270	0.2668	10.50	0.19
5 180ETF购3月3100	11000061	0.2275	0.0257	12.74	0.48	27.60	0.2236	13	0.2284	6	1737	9239	186	0.2018	0.1900	0.2343	0.1786	6.94	0.18
6 180ETF购3月3200	11000062	0.1239	-0.0001	-0.08	-1.19	21.29	0.1239	12	0.1298	3	374	3361	65	0.1240	0.1035	0.1299	0.1035	3.59	0.11
7 180ETF购3月3300	11000063	0.0505	0.0115	29.49	0.00	31.03	0.0505	10	0.0513	9	612	2466	-57	0.0390	0.0392	0.0513	0.0392	0.45	0.24
8 180ETF购3月3400	11000064	0.0143	0.0065	83.33	2.14	79.49	0.0136	5	0.0144	10	704	4043	31	0.0078	0.0109	0.0147	0.0085	-2.50	0.17
9 180ETF购3月3500	11000065	0.0060	0.0042	233.33	-16.66	288.89	0.0060	7	0.0072	50	383	2576	-50	0.0018	0.0038	0.0072	0.0020	-5.29	0.14
10 180ETF购4月2850	11000197	0.5008	0.0138	2.83	0.00	17.06	0.4958	20	0.5220	8	1010	1719	37	0.4870	0.4868	0.5529	0.4698	16.32	0.58
11 180ETF购4月2900	11000187	0.4378	0.0445	11.31	0.00	16.53	0.4212	10	0.4378	1	116	1817	7	0.3933	0.4379	0.4858	0.4288	14.31	0.06
12 180ETF购4月2950	11000188	0.4146	0.0250	6.42	0.00	17.86	0.4049	20	0.4249	12	464	1111	-3	0.3896	0.4019	0.4309	0.3613	12.37	0.41
13 180ETF购4月3000	11000189	0.3669	0.0666	22.18	0.00	17.22	0.3424	19	0.3672	5	17	713	-1	0.3003	0.3676	0.3941	0.3424	10.50	0.02
14 180ETF购4月3100	11000190	0.3269	0.0410	14.34	0.00	11.75	0.3153	15	0.3369	10	143	742	-47	0.2859	0.3043	0.3269	0.2933	6.94	0.19
15 180ETF购4月3200	11000191	0.2727	0.0550	25.26	0.00	12.40	0.2657	15	0.2849	10	58	851	-36	0.2177	0.2483	0.2753	0.2483	3.59	0.06
16 180ETF购4月3300	11000201	0.1861	0.0881	89.90	0.00	26.84	0.1778	5	0.1900	7	150	1471	39	0.0980	0.1999	0.2067	0.1804	0.45	0.10
17 180ETF购4月3400	11000203	0.1531	0.0551	56.22	0.00	11.22	0.1531	5	0.1503	10	27	2132	8	0.0900	0.1586	0.1641	0.1531	-2.50	0.01
18 180ETF购4月3500	11000207	0.1382	0.0709	105.35	0.00	43.39	0.1382	17	0.1450	9	93	82	82	0.0673	0.1242	0.1534	0.1242	-5.29	1.13
19 180ETF购6月2850	11000147	0.6507	0.0057	0.88	0.00	10.02	0.6500	10	0.6557	3	87	1261	16	0.6450	0.6448	0.6619	0.5973	16.32	0.06
20 180ETF购6月2900	11000148	0.5760	0.0055	0.96	0.00	4.68	0.5843	10	0.6000	2	11	334	-1	0.5705	0.5800	0.5940	0.5673	14.31	0.03
21 180ETF购6月2950	11000149	0.5426	0.0253	4.89	0.00	11.91	0.5171	1	0.5532	10	17	419	-1	0.5173	0.5175	0.5787	0.5171	12.37	0.04
22 180ETF购6月3000	11000103	0.4941	0.0283	6.08	0.00	22.31	0.4396	13	0.5055	10	39	1202	-13	0.4658	0.4748	0.5435	0.4396	10.50	0.03
23 180ETF购6月3100	11000071	0.4464	0.0260	6.18	0.00	15.06	0.4460	1	0.4555	6	152	1028	9	0.4204	0.4217	0.4555	0.3922	6.94	0.14
24 180ETF购6月3200	11000072	0.3998	0.0390	10.81	0.00	22.75	0.3712	5	0.4193	10	120	860	66	0.3608	0.3730	0.4290	0.3469	3.59	0.14
25 180ETF购6月3300	11000073	0.3400	0.0284	9.11	0.00	8.25	0.3300	10	0.3659	6	73	937	-20	0.3116	0.3287	0.3517	0.3260	0.45	0.07
26 180ETF购6月3400	11000074	0.3199	0.0094	3.03	0.00	20.55	0.3199	12	0.3360	6	110	587	56	0.3105	0.2890	0.3326	0.2688	-2.50	0.18
27 180ETF购6月3500	11000075	0.2782	-0.0200	-6.71	0.00	17.91	0.2684	30	0.2852	9	85	801	10	0.2982	0.2903	0.3106	0.2572	-5.29	0.10

我们还加入了深度筛选功能，方便用户根据需要删选期权品种，点击报价列表上方的按键，即可筛选。



3. 策略交易画面

菜单栏点击 ，或按快捷键 F11，进入策略交易画面，也可以在标的/期权画面选定某一标的后，直接进入策略交易画面进行一体化交易，极大节省了投资者的下单时间，并有效防止了错单的发生。



画面特点:

- 1、提供多种基本买卖策略供用户选择。
- 2、损益图直观显示盈亏情况，帮助用户评估策略
- 3、一键委托，大大简化下单流程，快速把握投资机会

3.1 模型库介绍

目前光大期权宝提供了 18 种策略模型供选择使用，包括期现策略 2 种，单式策略 4 种和复式策略 12 中，共三大类。

3.1.1 投机策略



大涨: 预期后市标的价格将会大涨，波动加剧，买入认购期权创建看涨头寸，代替直接买入标的，避免占用过多资金。

大跌: 预期后市标的价格将会大跌，波动加剧，买入认沽期权创建看空头寸，代替直接融券卖出标

的，避免占用过多资金和利息。

不涨：预期后市标的价格将不会大涨，卖出认购期权创建看空头寸，增加到期获取时间价值和权利金的概率。

不跌：预期后市标的价格将不会大跌，卖出认沽期权创建看涨头寸，增加到期获取时间价值和权利金的概率。

3.1.2 套利策略

套利策略选择	
 突破	 盘整
 温涨	 温跌
 温涨作庄	 温跌作庄
 先涨再盘	 先跌再盘
 先盘再涨	 先盘再跌
 逆转(多)	 转换(空)

突破：（勒式/宽勒式）预期后市标的价格将出现向上或向下突破支撑或压力位，买入同月份的认购和认沽期权，通过执行价的选择，可增加或降低获利率及获利额。

盘整：（跨式/宽跨式）预期后市标的价格将出现区间内盘整，卖出同月份的认购和认沽期权，通过执行价的选择，可增加或降低获利率及获利额。

温涨：（牛市看涨价差）预期后市标的价格将小幅上涨，波动趋缓，买进低执行价且卖出高执行价之相同月份之认购期权，通过义务仓的收入相抵扣，可减少权利金支出。

温跌：（熊市看跌价差）预期后市标的价格将小幅下跌，波动趋缓，买进高执行价且卖出低执行价之相同月份之认沽期权，通过义务仓的收入相抵扣，可减少权利金支出。

温涨作庄：（牛市看跌价差）预期后市标的价格将小幅上涨，波动趋缓，买进低执行价且卖出高执行价之相同月份之认沽期权，通过义务仓的收入相抵扣，可减少权利金支出。

温跌作庄：（熊市看涨价差）预期后市标的价格将小幅下跌，波动趋缓，买进高执行价且卖出低执行价之相同月份之认购期权，通过义务仓的收入相抵扣，可减少权利金支出。

先盘再涨：（正向看涨日历价差）预期后市标的价格将先盘整再上涨时，卖出近月买进远月之认购期权，

先盘再跌（正向看跌日历价差）：预期后市标的价格将先盘整再下跌时，卖出近月买进远月之认沽期权。

先涨再盘：（反向看涨日历价差）预期后市标的价格将先上涨再盘整时，卖出远月买进近月之认购期权。

先跌再盘：（反向看跌日历价差）预期后市标的价格将先下跌再盘整时，卖出近月买进远月之认沽期权。

逆转(多)：通过买入相同月份相同执行价之认购期权，卖出相同月份相同执行价之认沽期权，两张期权合约合成期货多头线性策略，代替买入开仓期货合约，可减少期货保证金支出。

转换(空)：通过卖出相同月份相同执行价之认购期权，买入相同月份相同执行价之认沽期权，两张期权合约合成期货空头线性策略，代替卖出开仓期货合约，可减少期货保证金支出。

3.1.3 期现策略

期现策略选择	
 保护买入	 备兑卖出
 领口双限	 备兑卖勒

保护买入：是指投资者在已经拥有标的证券、或者买入标的证券的同时，买入相应数量的认沽期权。该策略的成本等于股票的购买成本加上认沽期权的权利金支出成本。由于在保护性买入认沽策略中，认沽期权为买入持仓，即权利仓，期权的权利仓只有权利，没有义务，因此投资者在采用保护性买入认沽策略时，不需要缴纳现金保证金，也不会面临强行平仓风险。

备兑卖出：是指投资者在持有足额标的证券的基础上，卖出相应数量的认购期权合约。备兑卖出属于“抛补式”期权，也就是说投资者将来交割股票的义务正好可以通过手中持有的股票来履行。该策略使用百分之百的现券担保，不需额外缴纳现金保证金。该策略卖出了认购期权，即有义务按照合约约定的价格卖出股票。由于有相应的现券作担保，可以用于被行权时交付现券，因而称为“备兑”。

领口双限：领口策略是一种风险水平和保险成本都较低的期权组合策略，可看做是保险策略的延展。投资者购买股票后，通过购买认沽期权对股价下跌进行保护，然后再卖出认购期权来降低购买认沽期权的成本。当投资者长期看好股票又担心市场波动抹平浮盈，希望以较低的成本获得风险较低的稳定收益时可以使用该策略。

一、二、三级投资者都拥有此策略的操作权限，操作时要求登录期权相对应的现货账户才可操作。

3.2 T 型报价

策略画面中的 T 型报价基本排列和标的/期权画面基本相同，不同之处在于多出了交易选择框。当用户在模型库选中策略模型之后，T 型报价的执行价便会出现相应的变化。

3.2.1 调整策略周期

认购			2015年7月 (15天) ▾	2015年8月 (50天) ▾	认购			
幅度%	总量	持仓	行价	买入	卖出	最新	涨跌	
-6.37	1611	2477	000	0.2572	0.2593	0.2473	-0.1894	
17.52	1334	2110	169.29	0.4896	0.5023	0.4856	0.0489	
9.93	1344	2121	123.91	0.1898	0.1919	0.1919	-0.1339	
-10.91	1359	2183	115.79	0.1860	0.1865	0.1859	-0.1211	

在选择好策略模型之后，系统会自动给出默认的策略周期，同时用户可以根据自己的实际需求，调整策略周期。

3.2.2 选择执行价

策略模型会自动给出默认的最优执行价，同时用户也可以根据自己的实际需求，调整执行价。

不可选 ；买入已选 ；买入可选 ；卖出已选 ；卖出可选

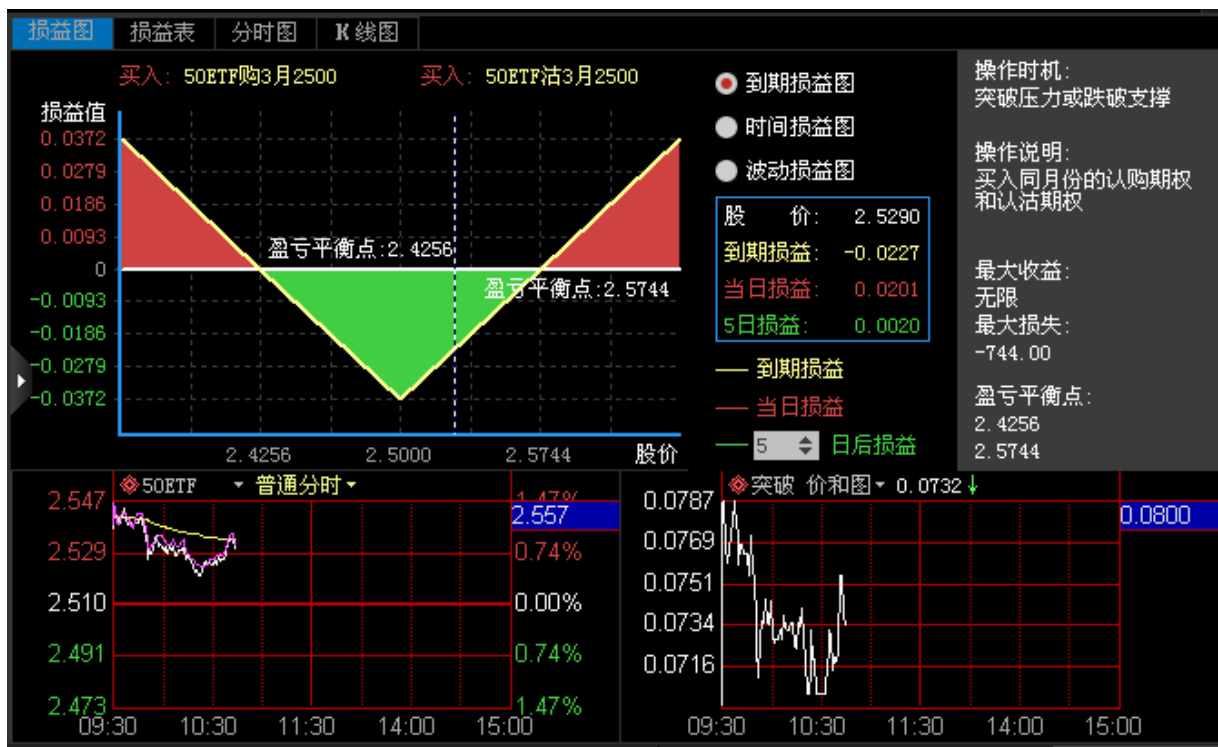
单式策略，可以选择一个交易方向：

隐波%	执行价	买入
304.03	<input checked="" type="checkbox"/> 19.000 <input type="checkbox"/>	—
187.98	<input type="checkbox"/> 20.000 <input type="checkbox"/>	2.987

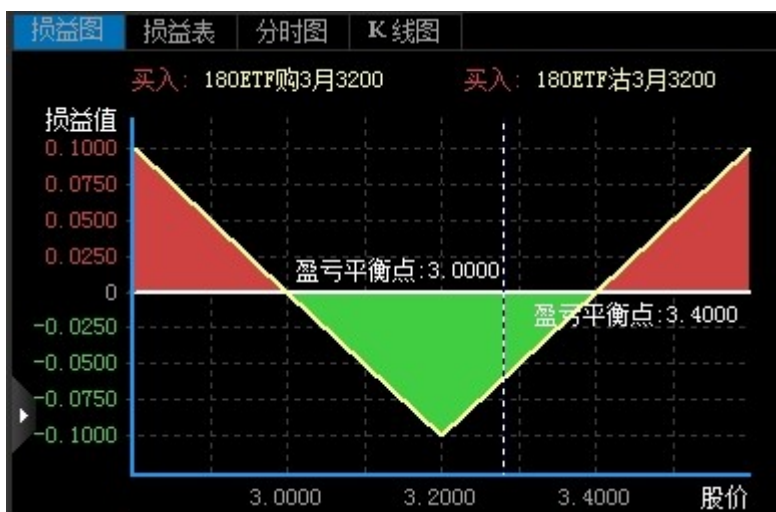
复式策略，可以选择 2 个交易方向：

隐波%	执行价	买入
303.39	<input checked="" type="checkbox"/> 19.000 <input checked="" type="checkbox"/>	—
187.34	<input type="checkbox"/> 20.000 <input type="checkbox"/>	—

3.3 损益模拟显示

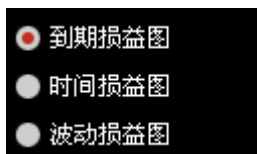


3.3.1 损益图



通过损益图表，可以直观显示出，在当前所选的策略模型条件下，获利区间、亏损区间以及盈亏平衡点各是多少。

用户可以根据自己的需要，选择查看期权的到期损益图还是所有损益图。



仅到期损益：仅显示到期合计损益线

所有损益图：同时显示到期损益线、当日损益线、N日后损益线（可调）

此外，也可以选择表格的方式来显示损益，如下图：

标的股价格	上汽集团购2月1400买入损益	上汽集团沽2月1400买入损益	合计损益
10.464	-0.940	2.708	1.768
11.348	-0.940	1.824	0.884
12.232	-0.940	0.940	0.000
13.116	-0.940	0.056	-0.884
14.000	-0.940	-0.828	-1.768
14.884	-0.056	-0.828	-0.884
15.768	0.828	-0.828	0.000
16.652	1.712	-0.828	0.884

损益表：单损益函数和合计损益值的表格展现形式。

3.3.2 试算窗口

收益试算：



在损益图右侧是试算窗口，对当前策略模型的损益进行结果试算。

最大收益：合计损益值中出现的最大值或无穷。

最大损失：合计损益值中出现的最小值或无穷。

盈亏平衡点：合计损益值为零时的标的价格，当选择突破或盘整策略时，将出现两个盈亏平衡点。

两金试算：

在损益图的左侧的委托图，会出现两金试算窗口，如下图，



保证金：义务仓开仓所需支出的保证金总和。

权利金：收入和支出权利金的净值。

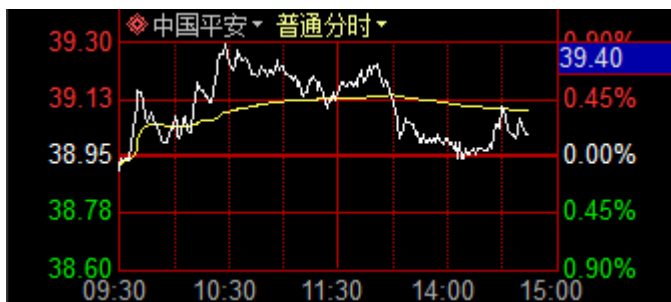
滑点：下单的点位和最后成交的点位的差距。单式买入开仓= $\text{abs}(\text{卖一价}-\text{成交价})$ ；单式卖出开仓= $\text{abs}(\text{买一价}-\text{成交价})$ ；组合开仓=买入开仓滑点+卖出开仓滑点

条件		权利金显示
只有买		支出****元
只有卖		收入****元
有买有卖	卖金-买金<0	净支出****元
	卖金-买金>=0	净收入****元

3.3.3 附加走势画面

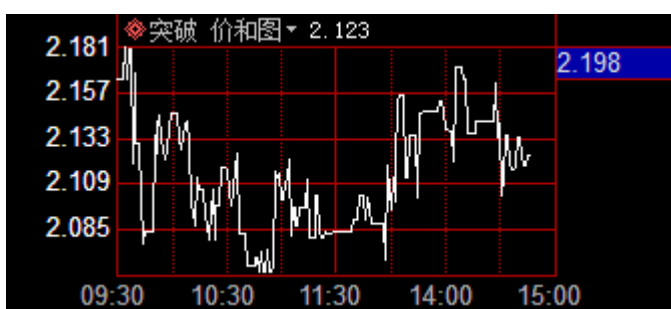
附加走势画面包括标的走势和策略价差/价和图

标的走势：由分时走势曲线（白色）和均价线（黄色）组成，若为ETF多一条模拟净值线（紫色）。




分时曲线由每分钟内最后一笔成交的价格构成的曲线，均价线由每分钟内当时累计成交金额 / 当前分钟的累计成交量绘制而成。

策略价差/价和图：仅在复式策略中出现，为两张合约的差价线形，在盘整或突破策略时，显示为价和线形。



3.4 超级策略

点击菜单栏的  图标，可以进入超级策略项目，也就是可以选择多腿策略或自由组合策略。



自由策略组合区：可以对认购/认沽进行自定义(点击小三角就能实现认购期权和认沽期权的切换)，同时支持月份的自定义。默认为当月的认购（左），认沽（右）的排列方式。如选同为认购合约，则月份不能为同。



预开仓区和自由策略组合区保持联动，支持预开仓区对已有单子进行行权价、类别、条件、价格、张数以及买卖方向的修改，同时在自由策略组合区进行同步调整。

<input checked="" type="checkbox"/>	代码	名称	备兑	类别	条件	FOK	价格	数量	买/卖	隐波%	Delta	Gamma	Vega	Theta	R
<input checked="" type="checkbox"/>	11000395	180ETF07月	3.4000	认购	对手价		0.5051	1	买 卖	126.59	0.6187	0.3623	0.0032	-0.0102	0.
<input checked="" type="checkbox"/>	11000359	180ETF07月	3.8000	认购	对手价		0.3624	1	买 卖	138.66	0.4841	0.3460	0.0033	-0.0117	0.
<input checked="" type="checkbox"/>	11000360	180ETF07月	3.9000	认购	对手价		0.2671	1	买 卖	120.88	-0.4277	-0.3906	-0.0033	0.0100	-0.

Buttons at the bottom: 清空 (Clear), 加入普通标的 (Add Normal Underlying), 加入两融标的 (Add Margin Underlying), 一键开仓 (One-click Open Position), 未勾选平仓 (Not Selected to Close Position).

分析栏：可以进行勾选，默认自带勾选，一旦勾选在图形分析区可以计算概率分布图和损益图的试算。

预开仓区的栏目包括：分析、代码、类别、条件、价格、张数、买卖方向、隐波、Delta、Gamma、Vega、Theta 和 Rho。

清空：清空所有单子。

加入标的：可以把标的的股票或者期货加入到预开仓区，包括普通标的和两融标的的两类

一键开仓：支持所有单子送报委托。

委托区：栏目显示委托时间、合约代码、合约名称、期权类型、买卖标志、业务类别、委托价格、委托数量、成交数量、委托状态、保证金占用等字段信息

持仓	资金	成交	委托	可撤委托	共4条 撤单 刷新 输出 期300062020078 杨晴							
序号	委托时间	合同序号	合约代码	合约名称	业务类别	业务行为	订单所有类型	委托价格	委托数量	成交数量	委托状态	撤单数量
1	10:10:24	1302000418	11000359	180ETF购7月3800	买入开仓	限价GFD		0.3404	1	1	已成	0
2	10:10:23	1302000417	11000395	180ETF购7月3400	买入开仓	限价GFD		0.3037	1	1	已成	0
3	09:58:24	1302000416	11000339	180ETF购7月4200	买入开仓	限价GFD		0.1371	1	1	已成	0
4	09:58:22	1302000415	11000339	180ETF购7月4200	备兑平仓	限价GFD		0.1371	1	1	已成	0

持仓区：栏目显示平、分析、合约代码、合约名称、业务类型、持仓类型、持仓成本、持仓均价、浮动盈亏、浮动盈亏%等字段。同时支持平仓和全部平仓操作。分析栏支持对已成交的单子放入预开仓区进行图形分析。

持仓	资金	成交	委托	可撤委托	共20条 全选 重置 刷新 输出 期300062020078 杨晴							
序号	合约代码	合约名称	合约类型	持仓类型	可用	实际持仓	成本价	合约市值	行权价值	浮动盈亏	行权盈亏	保证金
1	10000553	创业板购7月2750	认购	权利	1	1	0.6017	3359.000	0.00	-2658.000	0.00	0.000
2	10000554	创业板购7月2800	认购	义务	1	1	-0.3276	-4542.000		-1266.300		5093.000
3	11000303	180ETF购9月4500	认购	权利	5	5	0.0423	2305.000	0.00	190.000	0.00	0.000
4	11000327	180ETF购7月4300	认购	义务	1	1	-0.0855	-726.000		129.000		4097.800
5	11000328	180ETF购7月4400	认购	权利	1	1	0.0340	565.000	0.00	225.000	0.00	0.000
6	11000329	180ETF购7月4500	认购	义务	1	1	-0.0480	-371.000		109.000		3716.800
7	11000332	180ETF沽7月4300	认沽	权利	2	2	0.1589	11562.000	17960.00	8384.000	17960.00	0.000
8	11000333	180ETF沽7月4400	认沽	权利	3	3	0.3349	25296.000	29940.00	15249.000	29940.00	0.000
9	11000337	180ETF沽7月4000	认沽	权利	1	1	0.1901	1921.000	0.00	20.000	0.00	0.000

委托区和持仓区，可以根据账户实际情况分为“期权”和“股票”账户和“融资融券”账户。

图形分析区：提供预开仓区的勾选合约正态分布概率图，预测获利概率，同时提供损益图计算以及Delta Gamma Vega Theta Rho 五个希腊字母曲线。

并支持波动率的自定义分析以及到期损益图，时间损益图，波动损益图的分析。

概率图：预开仓区的勾选期权合约正态分布概率图，预测所选期权策略组合的获利概率。



横轴：标的证券到期日价格；

竖轴：概率值；

1：策略盈利概率；

2：策略亏损概率；

3：到期日价格小于光标所处价位的概率；

4: 到期日价格大于光标所处价位的概率;

5: 光标标示的是标的证券现价;

损益图:



到期损益: 显示到期合计损益线

时间损益: 通过 BS 公式计算出 N 日后每个标的坐标上的理论价。

买入损益=理论价-期权价格

卖出损益=期权价格-理论价

波动损益: 波动率加剧和波动率趋平损益

自设波动率: 自行设定波动率来显示损益

历史波动率: 引用标的股价在过去一段时间的波动幅度

Delta 中性对冲约当数量:

沪深交易所个股/ETF 期权计算方法:


$$\Delta\text{中性对冲约当数量} = \Delta\text{风险值} \times \frac{\sum(\text{张数} \times \text{合约单位})}{\sum \text{张数}}$$

中金所股指期货期权计算方法:

$$Delta\text{中性对冲约当数量} = \frac{Delta\text{风险值}}{3}$$

4. 一带一路

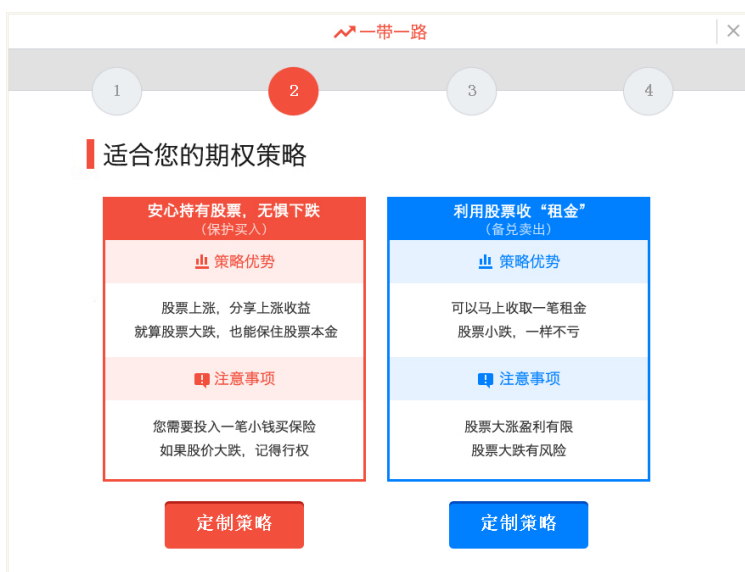
为了方便初入门的期权投资者使用期权宝，我们设计了具有按步骤按需求引导设置下单的“一带一路”功能，让您投资期权如网上购物一般轻松。

- 1). 点击菜单栏的  图标，弹出以下对话框。进行标的股票的选择和后市看法的选择。



该对话框标题为“一带一路”，包含四个步骤指示器（1-4），当前步骤1高亮。标题下方为“您当前的情况”，提示用户回答问题以获取策略推荐。包含一个下拉菜单选择“180ETF (510180)”，以及三个单选按钮：“看涨”、“看跌”和“我不知道”（已选中）。底部有一个红色的“下一步”按钮。

- 2). 进入“定制策略”选择界面



该对话框标题为“一带一路”，包含四个步骤指示器（1-4），当前步骤2高亮。标题下方为“适合您的期权策略”，展示了两个策略选项卡。左侧为“安心持有股票，无惧下跌（保护买入）”，右侧为“利用股票收‘租金’（备兑卖出）”。每个选项卡下方有策略优势、注意事项和定制策略按钮。

- 3). 选择策略类型

定制策略

你打算保住多少180ETF市值（按现价算）：

80% 85% 90% 95%

你预计持有该标的的期限：

0-1个月 1-2个月 2-5个月 5个月以上

立即提交

4). 出具策略类型

适合您的具体策略 (保护买入)

操作	行权价	行权日	报价方式	现价	保护数量/
180ETF	无	无		3.474	10000/0
买入180ETF沽7月3800	3.8000	2015-7-22	对手价	0.6374	1

提示：由于标的数量不够，保护效果将有所偏

初始收支合计：-6374.00
实时保本比例：91.04%

登录帐号

策略需 策略优 注意事 免责申

1. 保护性买入认沽策略，您必须先买入10000股的180ETF。
2. 就算股价大跌，您可以保住91.04%的标的本金。
3. 除标的外，您还需要额外投入每股0.6374元购买“保险”，合计6374.00元。
4. 如果大跌，您必须在7月22日记得行权才能保住80%的标的本金。
5. 该策略未考虑相关交易费用。

注意：（1）对保护买入策略，以及备兑开仓策略的投资者，如果现货持仓小于最小开仓张数，则提示无法进行保护买入开仓或者备兑开仓策略。

（2）如果现货持仓数量并不等于整数期权开仓张数，则按照最大可开张数进行开仓。

5). 免责声明：

“一带一路”所有的计算结果和策略推荐仅供参考，并不构成投资建议或投资依据，投资者应当根据自身判断审慎做出投资决定，并自行承担投资风险。


5. 委托下单

5.1 登录客户端

双击《光大期权宝》快捷图标，即弹出客户端登录界面。输入行情账号和密码，并在右下角点击【站点测速】按钮自动选择相对最快的行情站点，然后单击【登录】按钮，即可进入客户端界面。



5.2 普通交易模式

1. 点击光大期权宝界面上方的菜单栏，选择点击  按钮，这时整个系统界面的下方弹出普通模式的交易界面，如下图：



2. 在交易界面的左侧栏选择委托类型，包括：快速下单、三键下单、买入开仓、卖出开仓、买入平仓、卖出平仓、备兑开仓、备兑平仓等多钟下单选择模式。



3. 用户可以根据自己所要进行的交易类型进行选择操作。以快速下单为例，点击“快速下单”，交易界面正中出现下单窗口：

下单	撤单	持仓	成交	刷新	
合约代码	11000003	<input type="button" value="选"/>	卖五	0.0855	2
合约名称	50ETF购1月2600		卖四	0.0699	5
买卖方向	<input checked="" type="radio"/> 买入 <input type="radio"/> 卖出		卖三	0.0692	5
开平标志	<input checked="" type="radio"/> 开仓 <input type="radio"/> 平仓 <input type="checkbox"/> 备兑		卖二	0.0687	10
报价方式	限价GFD	<input type="button" value="?"/>	卖一	0.0671	1
委托价格	0.0671	元	买一	0.0664	5
可开数量	10	全	买二	0.0657	5
委托数量	1	张	买三	0.0644	7
<input type="button" value="买入开仓"/>	<input type="button" value="重置"/>		买四	0.0622	10
			买五	0.0600	10
			涨停	0.4319	跌停 0.0001
			昨结	0.1697	现价 0.0699

用户可以直接输入合约代码，也可以点击“选”字按钮，选择合约品种

合约代码 ，然后选择买卖方向、开/平仓。

委托的模式中可以选择：限价 GFD、限价 FOK、市价剩转限价 GFD、市价 FOK、市价 FAK



GFD：当日有效。

FOK：指必须在指定价位、委托数量全部成交，否则自动被系统撤销。

FAK：指在指定价位成交，剩余定单自动被系统撤销。

4. 最后填好委托价格和委托数量之后，点击买入或卖出按钮 完成委托。

5. 在普通交易模式的委托界面中，用户也可以随时查看自己账户的持仓、成交、委托、撤单情况。



5.3 三键下单

1. 在交易界面的左侧栏选择“三键下单”



2. 通过 进行查询的合约（如持仓中没有该合约），则三键的状态为：



图中的<=17 为最大开仓张数

如果单击“权利仓”的合约，则三键的状态为：



如果单击“义务仓”的合约，则三键的状态为：



对锁仓状态的合约，则三键的状态为：



“锁仓”的操作跟“平仓”是一样的，只是在持仓栏把反向操作的合约显示出来。目的是不管标的合约向何方运动（或涨或跌）均不会使持仓盈亏再增减的一种操作。

3. 选择三键进行下单确认。



5.4 盈损开仓

三键委托下方有“盈损开仓”，用户可以操作“盈损开仓”可勾选启用止损和启用止盈，对开仓单进行设置止盈止损



合约：11000679 180ETF购12月3100
持仓：认购-义务, 数量:1, 可用:1, 成本:-0.0863

买入 卖出 手数: 1 价格: 0.0766
 <=1
 涨停价: 0.3936 跌停价: 0.0001

启用止损 启用止盈
 绝对价格 相对价格
 0.0000 0.0000
 动态追踪

盈损永久有效 下单(买开仓) 切换至闪电下单>>

用户可自助勾选止损或止盈来选择本次开仓采用何种模式，可二选一或两者全选。

合约：11000679 180ETF购12月3100
持仓：认购-义务, 数量:1, 可用:1, 成本:-0.0863

买入 卖出 手数: 1 价格: 0.0766
 <=1
 涨停价: 0.3936 跌停价: 0.0001

启用止损 启用止盈
 绝对价格 相对价格
 0.0000 0.0000
 动态追踪

盈损永久有效 下单(买开仓) 切换至闪电下单>>

点击动态追踪后：

勾选动态追踪后，为防止追踪止损价与止盈价冲突，故此时不允许设置止盈价。

合约：11000679 180ETF购12月3100
持仓：认购-义务, 数量:1, 可用:1, 成本:-0.0863

买入 卖出 手数: 1 价格: 0.0766
 <=1
 涨停价: 0.3936 跌停价: 0.0001

启用止损 启用止盈
 回撤价差
 0.0000 0.0000
 动态追踪

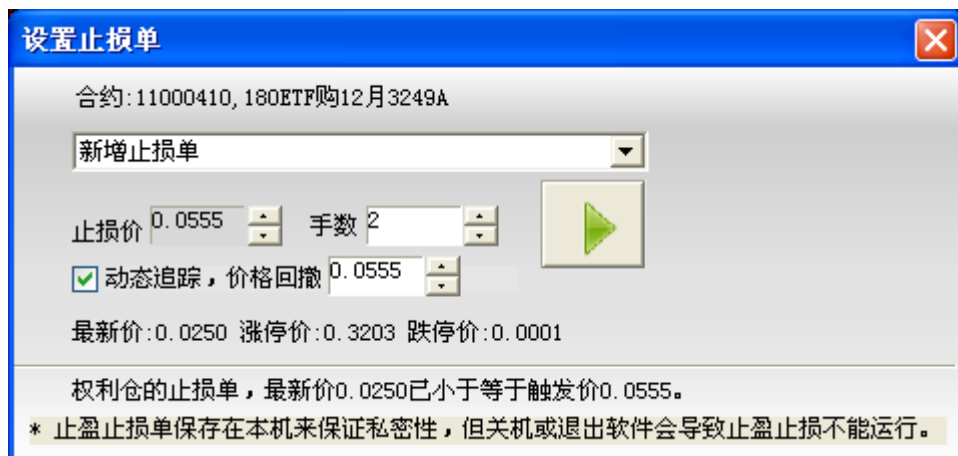
盈损永久有效 下单(买开仓) 切换至闪电下单>>

当勾选动态追踪控件后，止损价变回撤价差，此时输入框输入回撤价差，底部显示动态计算的止损价。

止损价=最高价-回撤价差

动态追踪原理：这是一种动态止损方法，止损价位会随着盈利的增加而变化，这种方法可以最大程度实现“让盈利奔跑”。做多开仓，设置跟踪止损后的最高价每上涨一个价位，止损平仓价就跟着上涨一个价位，当价格从最高价回撤了设置的止损价差时，触发止损。

持仓列表新增止损单动态追踪功能



止损止盈价判断逻辑

止损单	多头持仓	多头成本价<现价	止损价<多头成本价
		多头成本价>现价	止损价<现价
		多头成本价=现价	止损价>多头成本价
	空头持仓	空头成本价>现价	止损价>空头成本价
		空头成本价<现价	止损价>现价
		空头成本价=现价	止损价>空头成本价
止盈单	多头持仓	多头成本价<现价	止盈价>现价
		多头成本价>现价	止盈价>多头成本价
		多头成本价=现价	止盈价>多头成本价
	空头持仓	空头成本价>现价	止盈价<现价
		空头成本价<现价	止盈价<空头成本价
		空头成本价=现价	止盈价<空头成本价

5.5 闪电下单模式

1. 用户在查看期权分时走势的画面时，可以利用右侧的买卖委托栏，直接用鼠标单击委托价位（买一~买五、卖一~卖五），便能直接调出快速下单入口，如下图：

11000003 50ETF购1月2600		
卖五	0.0855	2
卖四	0.0699	5
卖三	0.0692	5
卖二	0.0687	10
卖一	0.0671	1
买一	0.0664	5
买二	0.0657	5
买三	0.0644	7
买四	0.0622	10
买五	0.0600	10
最新	0.0699	开盘 0.1043
涨跌	-0.0998	最高 0.2380
幅度	-58.81%	最低 0.0473
结算	—	昨结 0.1697
现量	1	均价 0.0880
总量	1892	金额 166.54万
持仓	317	仓差 317
涨停	0.4319	跌停 0.0001
外盘	372	内盘 1520

2. 选择所要进行的相关委托项目，系统弹出闪电交易委托窗口：

期权闪电交易
✕

选择账户	300063020087 期权	账户姓名：刘丽	
合约代码	11000003 <input type="button" value="选"/>	卖五	0.0855 2
合约名称	50ETF购1月2600	卖四	0.0699 5
买卖方向	<input checked="" type="radio"/> 买入 <input type="radio"/> 卖出	卖三	0.0692 5
开平标志	<input checked="" type="radio"/> 开仓 <input type="radio"/> 平仓 <input type="checkbox"/> 备兑	卖二	0.0687 10
报价方式	限价GFD <input type="button" value="?"/>	卖一	0.0671 1
委托价格	0.0699 <input type="button" value="元"/>	买一	0.0664 5
可开数量	10 <input type="button" value="全"/>	买二	0.0657 5
委托数量	1 <input type="button" value="张"/>	买三	0.0644 7
<input type="button" value="买入开仓"/> <input type="button" value="重置"/>		买四	0.0622 10
		买五	0.0600 10
		涨停	0.4319 跌停 0.0001
		昨结	0.1697 现价 0.0699

3. 填写委托数量完成下单。

此外，[在 T 型报价和传统报价中也能右键闪电下单。](#)

5.6 策略下单模式

1. 首先在行情报价画面选择期权标的品种，如“50ETF”，

序号	名称	代码	幅度%	最新	涨
1	50ETF	510050	0.00	2.592	0.00
2	180ETF	510180	+0.27	3.283	+0.01

2. 双击进入该期权品种的策略交易界面。

The screenshot shows the strategy trading interface for 50ETF. On the left, there are several strategy selection categories: 期现策略选择 (Protect Buy, Reserve Sell), 投机策略选择 (Big Rise, Big Fall, No Rise, No Fall), and 套利策略选择 (Breakout, Consolidation, Warm Rise, Warm Fall, Warm Rise/Trade, Warm Fall/Trade, Rise then Consolidate, Fall then Consolidate, Consolidate then Rise, Consolidate then Fall). The main area displays a table of buy and sell orders with columns for price, quantity, and status. On the right, there is a chart showing the price of 50ETF and the profit/loss of the strategy over time.

3. 在策略交易界面左侧，选择策略类型，用户根据需要，点击相关策略品种

The screenshot shows the strategy selection menu on the left side of the trading interface. It lists various strategy types such as 保护买入 (Protect Buy), 备兑卖出 (Reserve Sell), 大涨 (Big Rise), 大跌 (Big Fall), 不跌 (No Rise), 不涨 (No Fall), 突破 (Breakout), 盘整 (Consolidation), 温涨 (Warm Rise), 温跌 (Warm Fall), 温涨作庄 (Warm Rise/Trade), 温跌作庄 (Warm Fall/Trade), 先涨再盘 (Rise then Consolidate), 先跌再盘 (Fall then Consolidate), 先盘再涨 (Consolidate then Rise), and 先盘再跌 (Consolidate then Fall).

4. 在弹出的策略下单窗口，填写委托的价格和数量，最后点击下单，完成委托。



5.7 锁定解锁



操作类型：即锁定和解锁两项功能

证券代码：标的证券代码

证券名称：证券中文简称

可锁定数量：标的证券可用于锁定的数量

可解锁数量：标的证券可被解除锁定的数量

锁定数量：用户想要锁定的证券数量

解锁数量：用户想要解除锁定的证券数量

重置：清除输入的内容，还原默认状态。

1. 锁定功能

锁定：即锁定标的证券，锁定后的标的证券将被冻结无法卖出，此功能用于期权备兑开仓。

用户选择“操作类别”—“锁定”，默认状态为“锁定”，填写要锁定证券代码，输入完成后，系统会自动填充证券名称和可锁定的证券数量，用户填写证券数量后（如果要将证券全部锁定，可点击可锁数量后的“全”字按钮，可锁数量将自动填充至锁定数量中），点击【锁定】按钮，证券被锁定。报表区中“备兑券持仓”可查看到刚才锁定证券的信息。

注：锁定证券如果没有被占用，第二日会自动解锁。

2. 解锁功能

解锁：即解除锁定标的证券，解除锁定后的证券方可卖出。但已备兑占用部分无法解锁。

用户选择“操作类别”，切换至“解锁”，填写要解锁的证券代码，输入完成后，系统会自动填充证券名称和可解锁的证券数量，用户填写证券数量后（如果要将证券全部解锁，可点击可解锁数量后的“全”字

按钮，可解锁数量将自动填充至解锁数量中)，点击【解锁】按钮，证券的锁定状态将被解除。但备兑占用的部分无法解除锁定。报表区中“锁定解锁委托”可查看到刚才锁定证券的信息。

备兑券持仓		锁定解锁委托				共2条		撤单	刷新	输出	
序号	委托时间	证券代码	证券名称	业务类别	业务行为	委托数量	委托状态	合同序号	撤单数量	有效标志	撤单标
1	09:28:12.490	510050	50ETF	证券锁定		100000	已成交	0400000052	0	有效	正
2	09:42:06.131	510050	50ETF	证券锁定		20000	已成交	0400000055	0	有效	正

锁定证券未成交时，可点击右上角 **撤单** 按钮进行撤单操作。

5.8 费用设置

为了更好的接近用户的真实交易手续费，方便用户在损益图上直接看盈亏平衡点，在期权设置栏增加了“启用费用扣减”这一项。用户可以根据自己的交易费用来预估交易费用。

选项说明如下：

备兑开仓不收取：认购备兑义务仓计算时不收开仓费用

开仓+行权收取：只收开仓费用且对其中权利仓收行权费用

开平仓双向收取：开平仓双向同时收取，即(开仓费用+平仓费用)*开仓张数

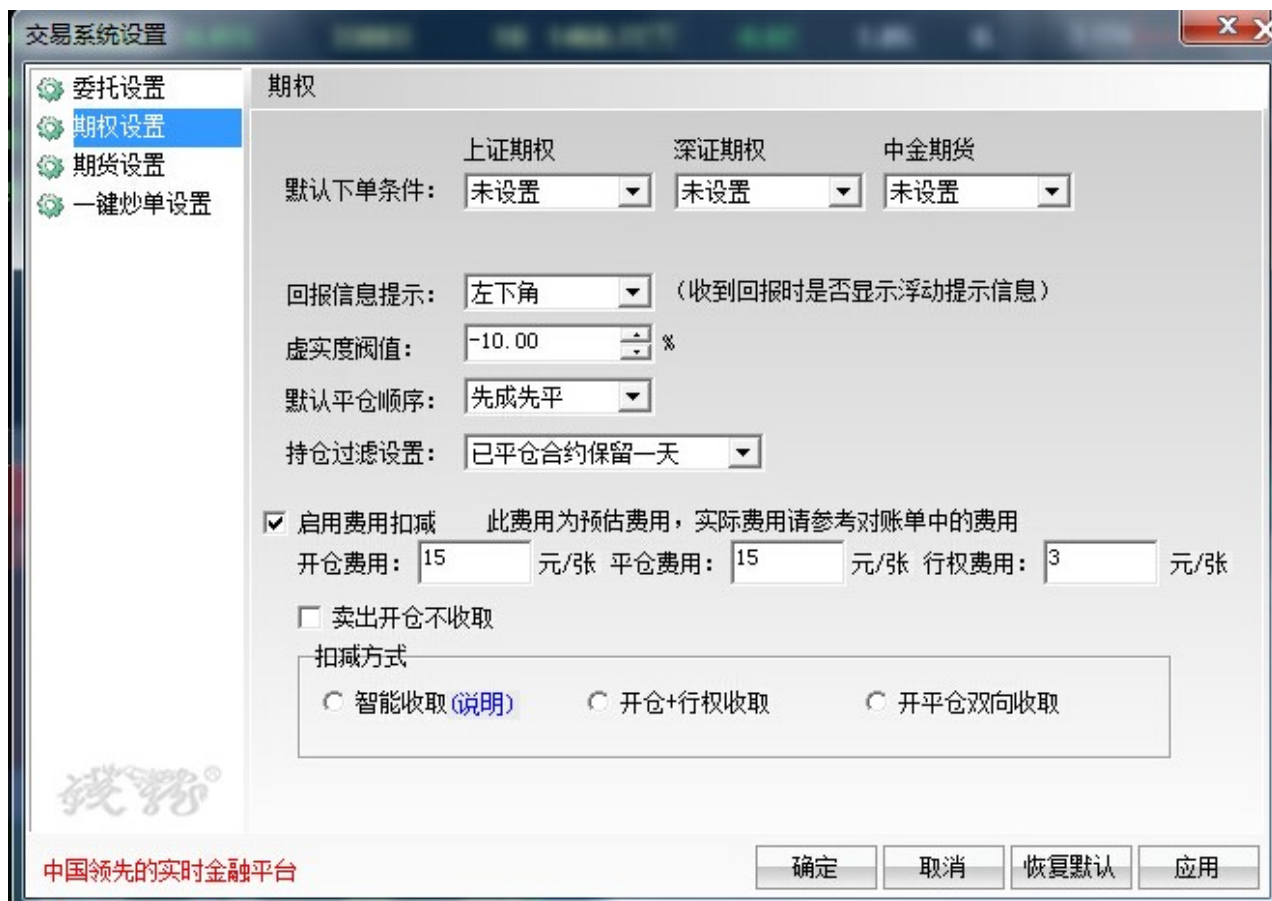
智能收取：

智能收取将按照用户选择的策略及损益类型智能判断收取费用方式：

选择到期损益图/表时：采用开仓+行权收取

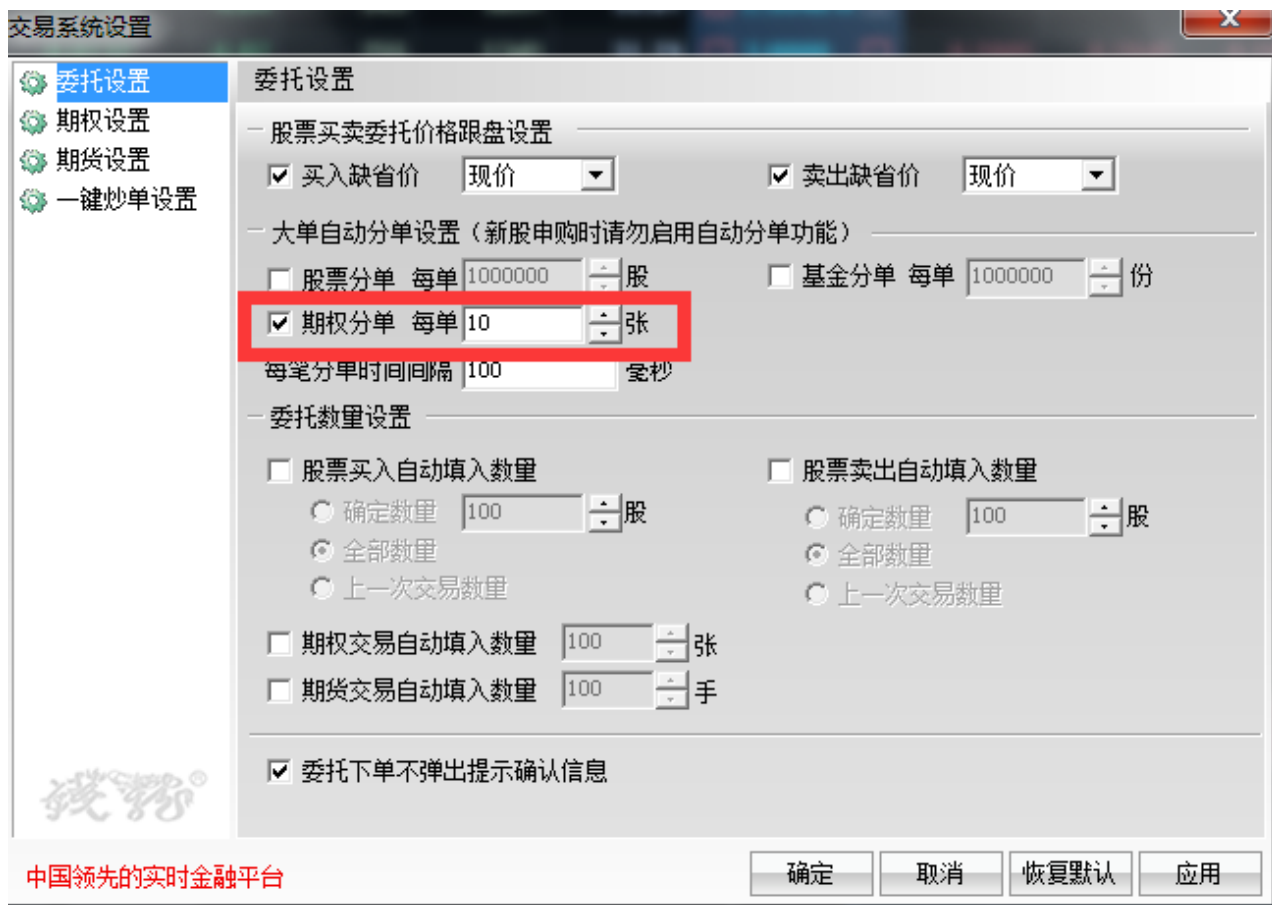
选择时间/波动损益图时：采用开平仓双向收取

选择不同月份策略时：近月采用开仓+行权收取，远月采用开平仓双向收取



5.9 拆单设置

为了方便用户进行下单，期权宝提供了拆单功能来应对交易所对每笔 10 张的开仓限制。用户可以根据自己的情况对每笔分单的最大额度进行设置。同时用户也可以选择拆单的方式，目前期权宝提供三种不同的拆单方式：



1) 均量委托：按照总委托量以及最大分单量进行均分，直到分完为止。



2) 数量递减：用户需设置单笔最大上限量和递减数量来进行递减委托，直到分完为止。

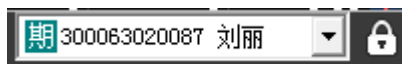


3) 区间随机：用户需设置单笔最大上限量和最低下限量进行随机分配，直到分完为止。



5.10 账户管理和锁定按钮

“账户管理”和“锁定”位于【委托下单】模块的右上角。显示当前投资者操作账户的信息。



1. 账户管理

- ① 投资者点击账户右侧的下拉菜单箭头，选择“多账号管理”，进入“多账号管理窗口”

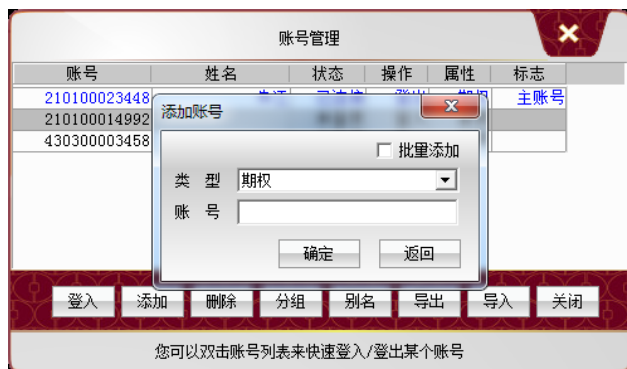


- ② 多账号管理窗口

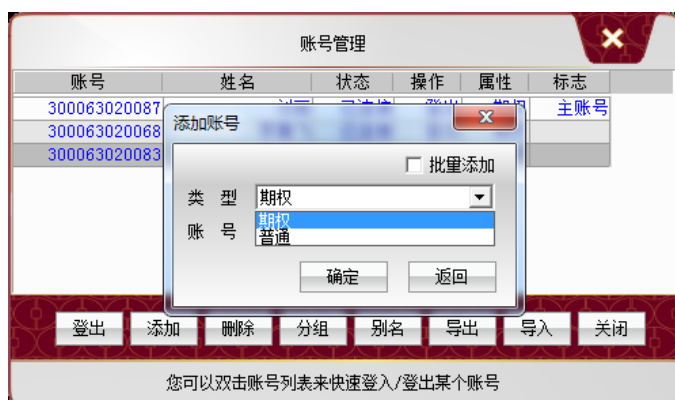


登入：“多账号管理”窗口选中将要登录的账号，点击登录按钮，将跳至登录窗口

添加：用于“多账号管理”添加账号。点击添加按钮后，弹出添加窗口。用户可选择账号类型。



类型：添加账户的类型分“期权”和“普通”。选择期权添加期权的账户，选择普通时添加股票账户。

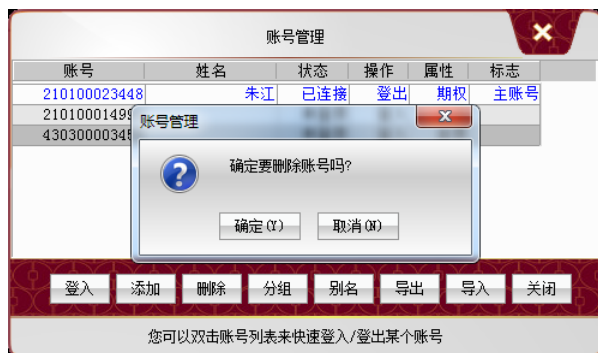


账号：将要添加的账号

批量添加：勾选此单选框后，账号输入框将可输入 XXXXXXXX 至 XXXXXXXX 区间段账号。



删除：用于删除“账户管理”中的账号。

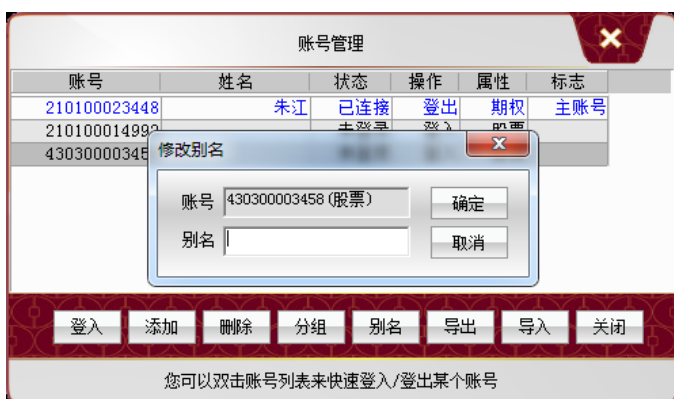


用户选中要删除账号，点击【删除】按钮，弹出提示“确定要删除账号吗？”删除点击【确定 (Y)】按钮，取消点击【取消 (N)】按钮。

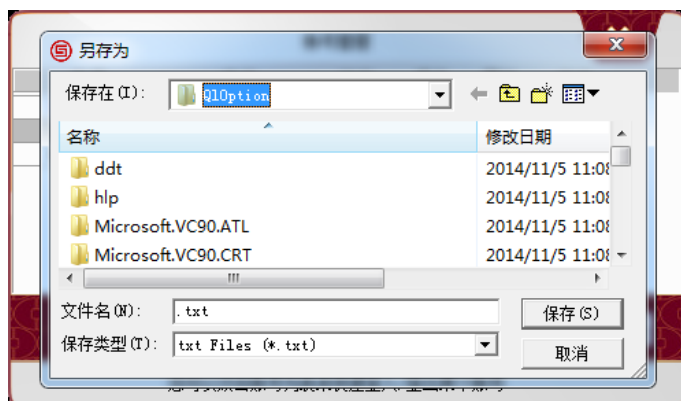
分组：用户可以通过添加账户分组来管理多个账户。



别名：用于修改账号显示名称。点击【别名】按钮，在别名输入框中输入别名，点击【确定】按钮，别名添加成功，点击【取消】按钮，取消别名添加。



导出：将“账号管理”窗口中的账号导出保存在文本文件中。点击【导出】按钮，选择导出文件保存位置并给文件命名。点击【保存】按钮，账号导出。



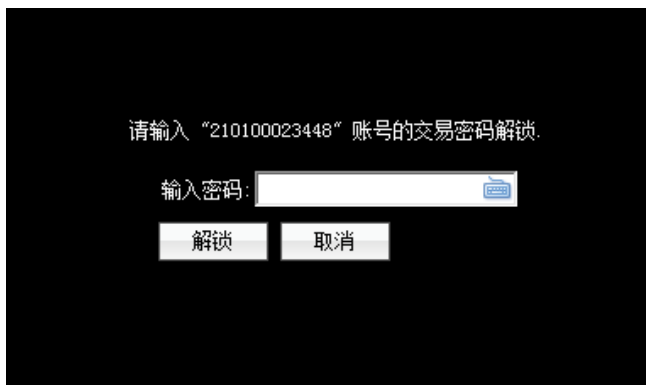
导入：将账号文本导入的“账号管理”中。文本格式为：账号 XXXX 姓名 xxxxx。

关闭：用于关闭当前操作“账号管理”窗口。

2. 锁定

“锁定”功能按钮位于账号管理的右侧，用于锁定委托下单模块。

(1) 用户操作时直接点击 ，即可将委托下单界面锁定



(2) 委托下单界面解锁有两种输入密码方式，即用户可通过软键盘输入密码或真实键盘敲击输入密码，按 ENTER 键即可解锁委托下单界面。