金阳光 QMT 特色功能介绍

文档版本 V1.0

发布日期 2019-12-13

修改记录

版本号	修改日期	修改人	审核人	修改说明
V1.0	20191213	林琳、刘政		创建文档

一、账号准备	7
1.1 绑定集中交易柜台资金账号	7
1.2 绑定阳光极速柜台资金账号	8
1.3 绑定信用账号	9
1.4 资金账号查看	10
二、高速 Level-2 行情	11
2.1 买卖盘口	12
2.2 深交所千档行情	15
2.3 逐笔成交	18
2.4 分时成交	20
2.5 行情图	21
2.6 全息行情	25
2.7 委托队列	26
2.8 深交所逐笔委托	26
2.9 资讯、财务诊断	27
2.10 行情基本信息	28
2.11 分价表	28
2.12 走势图和相关行情	29
2.13 龙虎看盘	30
三、自定义布局和多屏扩展	31
四、多组行情和交易联动	35
五、 星空图	44
六、 交易点在行情图上标识	51
七、 一键打新、一键调仓、一键撤单	52
7.1 一键打新	52
7.2 一键调仓	54

 7.3 一键撤单	. 55
八、条件单(预埋单、触价单)	. 56
九、算法交易	. 59
9.1 多种交易模式	. 59
9.2 算法交易	. 60
9.3 随机量交易	. 63
十、组合交易	. 65
10.1 篮子管理	. 65
10.2 篮子交易	. 67
10.3 一键调仓	. 68
10.4 期现套利	. 69
十一、策略回测	. 71
11.1 创建策略	. 71
11.2 策略回测	. 77
11.3 策略运行	. 82
11.4 操作记录	. 85
十二、策略交易	. 87
十三、网格交易策略	. 92
13.1 网格交易特色	. 92
13.1.1 网格交易简介	. 92
13.1.2 适用场景	. 92
13.1.3 注意事项	. 93
13.2 操作流程	. 93
13.2.1 打开策略模块	. 93
13.2.2 配置网格策略	. 94
13.2.3 运行网格策略	. 95
13.3 参数说明	. 96
13.3.1 主要参数	. 96
13.3.2 基础参数	. 96
13.3.3 买入参数	. 97

13.3.4 卖出参数	
13.4 应用举例	
13.4.1 初始下单	
13.4.2 成交时价格突破处理	
13.4.3 特殊情况处理	104
13.4.4 收盘前恢复持仓处理	105
十四、两融交易	106
14.1 担保品买卖	106
14.2 融资融券	109
十五、ETF 申赎和 ETF 套利	116
15.1 成分股买入	117
15.2 成分股卖出	117
15.3 基金买入	117
15.4 基金卖出	118
15.5 申购	118
15.6 赎回	118
15.7 一键套利	118
十六、期货交易和期现套利	131
16.1 普通交易	131
16.2 期货展期	133
16.3 期货套利	134
16.4 期现套利	137
十七、自定义风控设置	138
17.1 账号风控	138
17.1.1 黑白名单	139
17.1.2 交易量价限制	140
17.1.3 交易所合规	142
17.1.4 资产组合风控	143
17.2 风控密码管理	144
17.3 风控配置云备份	145

6 / 146

一、账号准备

请用户根据业务开通情况,绑定相应账号。

1.1 绑定集中交易柜台资金账号

金阳光 QMT 客户端支持对接集中交易柜台,只需将 QMT 绑定集中交易柜台资金帐号即可。

如下图所示,添加路径为【设置】->【账号管理】->【添加】。

其中【账号类型】选"股票账号";

【经纪公司】选"光大证券实盘";

【资金账号】输入集中交易柜台的资金账号;

【密码】是集中交易退台资金账号的密码,输入两遍;

点击【登录校验】看到"登陆成功";

点击【确认】查看登录状态。

K	⊁设置	🖸 操作	🗖 布局	当前账号	単账号模式:	1/1 🔻					
氢板			J.	茅号	➡ 代码	名	称	涨幅	今开	最新	最高
	我的			3	000004	国农	科技	1.01%	40.00	38.18	41.58
<u>_</u>	- 我田	9目选		4	00005	世纪。	早源				
	糸筑安〕	茚			_						
					_	\bigcirc					
	Z		1001		<u>⊣</u>	\bowtie	28		- <u></u>		
	交易设	置り	快捷键设置	界面	定制 🕺	号管理	账号组设置	风控设置	密码设置	配置云备份	导出设置
	汤	shn	账号	管理							
		账号								则	·号类型 3.要账号
		406106	946 173			账号类型	! 股票账号	-		虚	宗师与
						交易平台)光大证券SPX	实盘 🍼			
								_			
						经纪公司	光大祉芬兴益				
						资金账号	<u>+</u>				
						274 274					
						确认密码	5		登录校验		
								7831	HT OF		
								NH 67.	AX/H		
									6	确定	取消
L											

图1 集中交易柜台账号添加

若还绑定了除集中交易柜台账号之外的其他股票账号,请在交易股票之前,勾选需要下

单的账号。

1.2 绑定阳光极速柜台资金账号

金阳光 QMT 客户端支持对接阳光极速柜台,只需将 QMT 绑定阳光极速资金帐号即可。 如下图所示,添加路径为【设置】->【账号管理】->【添加】。

其中【账号类型】选"股票账号";

【经纪公司】选"阳光极速";

【资金账号】输入阳光极速柜台的资金账号;

【密码】是阳光极速资金账号的密码,输入两遍;

点击【登录校验】看到"登陆成功";

点击【确认】查看登录状态。

6 🗘 设置	🕑 操作	🔲 布局	当前账号	单账号模式 1/1	-				☑ 模型研	铳	종 模型	交易
股票交易	系统设	置				_ ^						
 买入 卖出 撤单 ݰ4冬 	 交易设) 置 '	快捷键设置	界面定制	人間の	2 账号组设置	「风控) 设置	一 密码设置		<mark>)</mark> ዘቻ	「 导出设置
新 新股申购	添加	٦ (账号管理									
		坝								胀号詞	类型	
函数交易		0000								胡货则	胀号	
r 查询 ■×□次へ		4061			账号类型	股票账号				投票の	张号	
☆ち☆金 委托	3	6560 6560						3		言用り	版号	
成交		0.000			交易平台	光大证券SPX实盘				алу	- vi	
持仓 资金流水					经纪公司	光大证券阳光极速	-					
证券账户管理								4				
账户分组					资金账号							
					密码							
					确认密码			登录枝	Bà (5			
							确认		取消			
								6		定		取消

图2 极速柜台账号添加

若还绑定了除阳光极速柜台账号之外的其他股票账号,请在交易股票之前,勾选需要下 单的账号。

1.3 绑定信用账号

金阳光 QMT 已经支持对接两融交易,只需要将 QMT 绑定两融资金帐号即可。

如下图所示,【设置】->【账号管理】->【添加】。

【账号类型】选"信用账号";

【经纪公司】选"光大证券信用";

【资金账号】输入融资融券的资金账号;

【密码】是融资融券账号的密码,输入两遍;

点击【登录校验】看到"登陆成功";

点击【确认】,查看登录状态



图3 两融资金帐号添加

tio 4	_{吃六日}	雨山次 雨 山	4	미수수립		\$	<u>م:#</u> :Ж		57	20年7里		rm-th@4			
期5	2.义勿	間(気間):	স এ	Нохо	9		「心胆			い 全 通		11日99			
ĒT	「単面板 📑 🛙	9 O 8												_	
	融资买入		买券还券	卖教	等还款	直接	` 逐济	直打	妾还款	分单方	远 平	均分配 🝷 所有!	账号 🚽 主 全ù	先 反选	
担保	普通交易		•	光大证	类				11 584		选择	券商	资金账号	账号名称	
문 문	报价方式		对手价	601788								光大证券实盘	65602304	noname	
Σ	单笔超价		0.00 %	卖 🚹		449	买 1	11.57	688			光大证券信用	65602283	noname	
tΒ	投资备注			卖 2	11.59	657	买 2	11.56	743						
促保				卖 3	11.60	297	买 3	11.55	1280						
旦				卖 4	11.61	284	买 💶	11.54	375						
兴出				卖5	11.62	183	买 5	11.53	393						
				买 6	11.63	320 020	头 🤨	11.52	225						
髞				头 💋	11.04	029 449	大 // 亚 0	11.51	577						
쯡	,			卖 💁	11.66	400	자 😶 곳 🧕	11.49	20						
勞				卖 🔟	11.67	693	买10	11.48	38						
	-			涨停		12.8	4跌停		10.50						
	委托价 11.		- +	_		_									
	≁ 总量 10	0	- 十股												
1															
										合计					

图4 两融下单面板-使用两融合资金帐号下单

绑定成功后,就可以到融资融券页面去进行信用交易。

1.4 资金账号查看

通过依次点击【设置】->【账号管理】,如下图所示,可以查看已绑定的资金账号和状态信息。

添	ita ang ang ang ang ang ang ang ang ang an							
	账号	账号名称	登录状态	总资产	可用资金	操作	账号类型	
	00002500	<u> </u>	7% 寻 武兵 显示 成为	12005525.00	11502031.00	nnin¢ UUIPas	期後與4号	
2	40612236	name40612236	登录成功	1169521937.76	177556551.46	删除	股票账号	
Ŀ	65602204	n.:n.:n::	登录成功	0.00	0.00		信用账号	
4	65602283	noname	登录成功	100046671.73	99903617.37	删除	信用账号	
			图.	5 股票账号				
添加	ba							

添	加						
	账号	账号名称	登录状态	总资产	可用资金	操作	账号类型
	00002563	刘浩	登录成功	12335525.88	11582031.88	刪除	期货账号
	40612236	name40612236	登录成功	1169521937.76	177556551.46	刪除	股票账号
3	65602304	noname	登录成功	0.00	0.00	刪除	信用账号
4	65602283	noname	登录成功	100046671.73	99903617.37	刪除	信用账号
5	40610645	name40610645	登录成功	1104664549087.46	1104267521112.04	删除	股票账号

图6 信用账号

二、高速 Level-2 行情

金阳光 QMT 提供沪深交易所的 Level-2 行情(以下简称 L2 行情),包括十档快照、逐 笔成交、深圳千档行情、深圳逐笔委托等深度行情信息。服务端利用交易所信息公司云平台 进行行情发布。

两市 L2 行情整体展示效果如下图:



图7 QMT 行情界面

8个区域依次为:

1、行情图区,默认为分时图,还可以切换为分笔数据、K线图等。

2、买卖总量。

3、L2行情的委托队列区。还可以切换为资讯、财务诊断以及深圳 L2 特有的逐笔委托。

4、基本信息区。

5、L2行情的逐笔成交区。

6、深圳特有的千档行情区。

- 7、买卖盘口区。L1时只有5档,L2时上海有10档,深圳有10档和15档。
- 8、分时成交区。还可以切换分价成交、走势图、相关证券和龙虎榜。

12 / 146

注: 上海 L2 行情因交易所发布内容不同,缺少 6 号区以及 5 号区数据。

2.1 买卖盘口

L2	601788	光大证券				
卖⑩	11.75	809				
卖⑨	11.74	2947				
卖⑧	11.73	846				
卖⑦	11.72	437				
卖⑥	11.71	542				
卖⑤	11.70	2089				
卖④	11.69	667				
卖③	11.68	401				
卖②	11.67	358				
卖①	11.66	59	+2	[]	601788	光大证券
最新	11.66 I	见手	7	卖S	11.70	2089
买①	11.65	66	+5	卖④	11.69	667
买②	11.64	418		卖③	11.68	400
买③	11.63	535		卖②	11.67	358
买④	11.62	633		卖①	11.66	147
买S	11.61	802		最新	11.65 现	」手
买⑥	11.60	1502		买①	11.65	138
买⑦	11.59	1054		买②	11.64	387
买⑧	11.58	473		买③	11.63	535
买⑨	11.57	200		买④	11.62	633
买10	11.56	179		买⑤	11.61	802

图8 QMT 上海 L2/L1 买卖盘口

盘口信息界面的左上角有【L1/L2】按钮,点击可以切换 L1 或者 L2 数据,L1 显示上下五档数据,L2 显示上下 10 档数据。

L2 1	000	100	1 E3	Ľ		×
+5	4.25	227	1197	9		
+@	4.24	73	236	6		
+3	4.23	102	379	2		
+0	4.22	120	877	0		
+0	4.21	89	402	3		
卖⑩	4.20	619	2827	1		
卖⑨	4.19	279	1900	5	+3	:00
卖⑧	4.18	494	2269	9		
卖⑦	4.17	171	874	6		
卖⑥	4.16	405	1910	3		
卖⑤	4.15	1138	5429	5		
卖④	4.14	370	2414	1		
卖③	4.13	415	2696	5		
卖②	4.12	1046	8040	7	5	10
卖①	4.11	918	7474	8		-9
最新	4.11	现手				9
买①	4.10	173	3054	5		-8
买②	4.09	71	5117	9	+1	.00
买③	4.08	345	5181	2		-3
买④	4.07	275	2164	9		
买⑤	4.06	255	2579	3		
买⑥	4.05	409	3172	5		
买⑦	4.04	308	2695	2		
买⑧	4.03	462	2531	8		-5
买⑨	4.02	215	3617	2		·10
买⑩	4.01	262	1662	4		
+0	4.00	521	2548	8	4	23
+	3.99	108	650	5		
+3	3.98	167	1173	2		
+@	3.97	44	303	9		
+5	3.96	85	444	3	+	56

图9 QMT 深圳 15 档盘口

对于深圳市场,另有千档行情和优化十档行情展示,通过 L1/L2 按钮旁边的蓝色【15/ 千/10】按钮进行切换。千档行情基于逐笔委托撮合,更新速度优于普通十档。

14 / 14	6
---------	---

千档盘口	L2 📆	000100	TCL 集团	1
<u>4.34</u> 58 4222	卖⑩	4.18	22067	
<u>_</u> 3 4.33 77 4834	卖⑨	4.17	8706	
<u> </u>	卖⑧	4.16	19063	
<u> </u>	卖⑦	4.15	54150	
<u> </u>	卖⑥	4.14	23408	
+9 4.29 124 10541	卖⑤	4.13	29950	
+8 4.28 188 13150	卖④	4.12	77492	
+⑦ 4.27 42 1545	卖③	4.11	63139	+1
+6 4.26 104 12650	卖②	4.10	82942	-10
+5 4.25 228 11981	卖①	4.09	25801	-109
+@ 4.24 74 2381	最新	4.09 🗄	见手	119
+3 4.23 102 3792	买①	4.08	69576	-10
+2 4.22 120 8770	买②	4.07	45112	
+① 4.21 89 4023	买③	4.06	31038	
卖⑩ 4.20 618 28215	买④	4.05	32081	
卖⑨ 4.19 282 20021	买⑤	4.04	27721	
卖⑧ 4.18 495 22689	买⑥	4.03	26376	
卖⑦ 4.17 172 8769	买⑦	4.02	36350	
卖⑥ 4.16 406 19080	买⑧	4.01	17243	
卖⑤ 4.15 1158 54358	买⑨	4.00	25930	
卖④ 4.14 376 26120	买⑩	3.99	6783	

图10 QMT 深圳千档行情与 10 档行情

点击蓝色按键,当变成【千】时,买卖盘口变成10档快照,而在快照的左边另开辟了 一个千档盘口窗口,如上图所示。再次点击该按钮,千档窗口将自动隐藏。 2.2 深交所千档行情

-@	4.35	128	20815			
	4.34	58	4321			
-@	4.33	76	4833			
=	4.32	64	4146	1		
	4.31	31	1251			
 +@	4 30	316	19163			
+@	4.29	123	10540			
+0	4.28	187	13149			
+6	4.27	42	1644	- 4		
+6	4.26	103	12649			
$+ \overline{\oplus}$	4.25	227	11980			
+3	4.24	73	2380			
+	4.23	100	3691	1		
+①	4.22	118	8702			
卖⑩	4.21	89	4047			
卖⑨	4.20	618	27244			
卖⑧	4.19	284	20377			
卖⑦	4.18	495	22990	+30		
卖⑥	4.17	175	10170			
卖⑤	4.16	413	18180]		
卖④	4.15	1172	54283	+20		
卖③	4.14	395	30965	+100		
卖②	4.13	423	26974	+20		
卖①	4.12	968	41902	+11		
最新	4.12	现手		1		
买①	4.11	99	32944	-3		
买②	4.10	221	46013	-20		
买③	4.09	85	57261			
买④	4.08	323	29415	-15		
买⑤	4.07	259	19753			
买⑥	4.06	248	25224	- (
买⑦	4.05	400	31005			
买⑧	4.04	295	26433			
买⑨	4.03	450	24987	-100		
买⑩	4.02	212	36082			
+0	4.01	253	15951			
+©	4.00	516	25387			
+3	3.99	107	6495			
+@	3.98	167	11732			
+9	3.97	44	3039			
+0	3.96	85	4443			
+0	3.95	76	3510			
10	3.94	21	1305			
<u>+</u> @	3.93	24	2056			
	3.92	28	1533			
0	<u> </u>					
	3.91	24	015			
	3.91 3.90	24 74	2071			

图11 QMT 深圳千档行情

千档行情是深交所特有的行情,一般情况下速度优于L2 十档行情。

千档行情理论上买卖档位无限制,但由于受界面高度的限制,只显示卖1~卖24和买1~ 买 23, 共 47 档盘口。

2.3 逐笔成交

13:36:14	11.64	6		6
5	11.64	9		9
6	11.64	1	40	1
7	11.64	1	45	1
8	11.64	2		2
9	11.64	24		28⊁
13:36:20	11.651	1	440.	1
13:36:27	11.65	1	1437	1
13:36:43	11.64+	1	1	+28⊁
13:36:44	11.651	1	•49	1
13:36:47	11.64+	3		428
2	11.64	2		2
3	11.64	5	42	5
4	11.64	3	42	3
5	11.64	1		1
6	11.64	28		30
13:36:51	11.64	2	2	JU

图12 QMT 逐笔成交

逐笔成交根据交易所数据进行毫秒级的刷新,界面如上图。刷新频率取决于股票的成交 活跃度。如下图所示,从左到右依次是:

第一列成交序号:黄字所示,为同一秒内的成交的笔数。下图展示的是 13:36:47 秒到 48 秒之间一共有 6 笔成交。



图13 逐笔成交时间

第二列为成交价格:下图所示红色表示高于昨收价,绿色表示低于昨收价。白色表示持 平。红色向上箭头↑表示此笔的成交价格大于前一笔的成交价格;绿色向下箭头↓表示此笔 的成交价格小于前一笔的成交价格。



图14 逐笔成交价格

第三列成交手数: **红色**的成交量代表该笔成交是主动性买入, 绿色的成交量代表该笔成 交是主动性卖出。

第四列和第五列为一秒之内的总手数:如下图所示分为卖单和买单,分别用绿色和红色 数字表示。底色为蓝色的一方是主动成交方,数字前面的箭头表示该委托单在这笔之前已有 成交,数字后面的箭头表示还未完全成交,之后还有成交。



图15 一秒之内的总手数

逐笔成交买卖单折叠:收起/显示买卖单。点击逐笔成交右上角的横杠按钮,可以切换 收起买卖单或者显示买卖单,见下图。

	逐笔成交		E
13:50:59	11.70	10	
13:51:00	11.70	1	
13:51:01	11.70	1	
13:51:03	11.70	1	
13:51:05	11.70	3	
2	11.70	6	
13:51:06	11.70	12	
2	11.70	10	
3	11.70	10	1
4	11.70	3	
5	11.70	1	
13:51:07	11.69+	2	

	逐笔成交		:53 :56
13:51:48 2	11.69↓ 7 11.69 3	+200 3	收起买卖单
	逐笔成交		cu. 80:
13:51:48	11.70	1	显示买卖单

图16 收起/显示买卖单

2.4 分时成交

分时成交:如下图所示,为传统 L1 行情展示,每3 秒刷新一次,显示3 秒内累计的 成交量和最后一笔的成交价格,分时成交可能是一笔或多笔成交的集合。红色表示高于昨收 价,绿色表示低于昨收价,白色表示持平。红色向上箭头 ↑ 表示此笔的成交价格大于前一笔 的成交价格;绿色向下箭头 ↓ 表示此笔的成交价格小于前一笔的成交价格。底色为蓝色的一 条表示最新的数据。

例如,下图最后一笔数据的含义是:在3秒内,共成交3手,最后一笔的成交价格是 11.69元。

100		
13:53:02	11.69	3
:08	11.69	8
:11	11.68+	87
:14	11.70	8
:20	11.68+	17
:26	11.69🕇	26
:40	11.69	1
:43	11.68+	1
:46	11.69🕇	3
分笔 分价	走势 相关	龙虎

图17 QMT 分时成交

2.5 行情图



图18 QMT 分时图

行情图区域默认显示的是分时图和买卖总量柱状图。用键盘敲击数字,能切换到相应的 K线图或者分笔数据图。点击右下角的【全息】按钮,会弹出全息行情界面。

	键盘精 灵	×		100 键盘 精灵。	×
1					1
0	分笔数据	II.		1分钟线	
11	季线		2	5分钟线	
12	半年线		3	15分钟线	4
03	 上证指数		4	30分钟线	6
04	 深圳成指		5	60分钟线	
05			6	日线	
0.6			7	周线	
00	日匹版		8	月线	
300	沪深300		9		
60	全部A股涨幅排名	3		しな業権	

键盘精灵

х

00	土 印色灰 动叶带动作 1日
61	沪A涨幅排名
62	沪B涨幅排名
63	深A涨幅排名
64	深B涨幅排名
65	沪债涨幅排名
66	深债涨幅排名
67	深沪A涨幅排名
68	深沪B涨幅排名
69	中小企业涨幅排名

图19 QMT 按键对应的图形





图201分钟K线图



图21 分笔成交图

2.6 全息行情

全息行情				
万 科A 分笔线 最新价: 28.04		逐笔成交	千档盘口	卖⑩ 28.13 2031
- パー・等比前复权	09:56:45	28.11 1 1	+ 3 28 20 83 2972 -	卖⑨ 28.12 2114
***** ** * * *** *	09:56:46	28.11 1 180 1	+6 28 19 34 39 49	卖⑧ 28.11 2011
	09:56:48	28.11 1 1	+6 28 18 36 3705	卖⑦ 28.10 2432 +7
* * * · · · · · · · · · · · · · · · · ·	4 09:56:50	28.10 4 4 4 (1000)	+ 28 17 13 1997	卖⑥ 28.09 924
	2	28.11 1 4 4		卖⑤ 28.08 1018
×	09:56:51	28.11 6 (180) 6	+ 28 15 34 1782	卖④ 28.07 1594
: TICKNOI (5 10 20) - b; 41 · 28 030 -	09:56:52			卖③ 28.06 964
ask1: 28.040	00,50,53		± 0 20.14 0 1753 \pm	太② 28.05 1019 +148
	+.rv U9:56:53	28.11 2 2	<u>央</u> ¹ 20.13 12 2031	太① 28.04 350
	09:56:54	28 11 95	<u>+</u>	最新 28.04 现手 44
2019/12/11 09:59	2	28.11 35 35 149	<u> </u>	买① 28.03 1118 +2
	3	28.11 19	夹① 20.10 9 2432 +/	平② 28.02 458
	4	28.11 1 ⁴⁸	- 英○ 20.05 4 524 赤◎ 20.00 4 1010	平③ 28.01 840
28.	⁰⁷ 09:56:56	28.10 20 20 (1000)	央回 20.00 ¥ 1010	亚角 28.00 41.47
	2	28.10 2 2	<u>₩</u> ⊕ 28.07 10 1594	亚岛 27.99 101
987 563 3603 28	₀₅ 09:56:57	28.11 19 19	来③ 28.06 2 <u>964</u>	亚的 27.98 29
	2	28.11 2 48 2	突回 28.05 12 10181	天〇 27.30 23 王〇 27.07 227
	09:56:59		突⊕ 28.04 2 22 -44	亚图 27.06 200
480 59 1000 28	03 09:57:00	28.10 + 28 28 (1000)	最新 28.04 现于 44	天帝 27.56 255
	3	28.11 + 1 1	×○ 28.03 13 1112 -1	大〇 27.33 422 河面 27.93 13
28	01 4	28.11 2 48	<u>米</u> ② 28.02 16 458	
	09:57:01	28.10 + 236 +1000	头③ 28.01 32 840	最新 28.04 均价 28.14
00-59-42 00-50-15 00-50-22	2	28.10 2 2	<u> </u>	涨跌 0.14 换手 0.38%
11(世10將 十档内148억 95 月10將 十档内191억 正	3	28.10 1 1	<u> </u>	涨幅 0.50% 今开 27.99
资	4	28.10 10 10	<u>来</u> ⑥ 27.98 8 29	总手 36.83万 最高 28.24
讯 卖一 28.04 买一 28.03	5	28.10 10 10	<u> </u>	现手 44 最低 27.95
1 成 44 64 1 7	6	28.10 20 20	<u> </u>	总额 10.36 7. 昨收 27.90
队 2 1 1	(<u> </u>	迷信 30.69 胜信 25.11
列 卖二 28.05 10 3	8		<u> </u>	当然日 60100 成日 2011 日空 607 毎空 606 801
ix 384 60 63 1000	10	28.10 39 39	+0 27.92 11 104	小売 50204 小舟 55723
笔 17 203 1 4	11	28.10 1 1	+ 27.91 12 148	<u> </u>
安 29 1 <u>15 5</u>	12	28.10 6 6	+3 27.90 52 482	□ 忌腹本 97.241/2 / 流通盈 97.151/2 / 、 → →
<u>N</u> 3 98 <u>2</u>	13	28.10 72 72	+4) 27.89 4 32	□ 忌市值 2726.66 亿
资 41 19 买二 28.02	14	28.10 2 2	+ (5) 27.88 16 517	流通市值 2724.13 亿
膨 1 64 30 1	15	28.10 1 1	+6 27.87 2 206	

图22 QMT 深圳全息行情

全息行情								
光大证券 分笔线 最新价: 11.66		逐笔,	或交		卖⑩	11.76	3	98
为3774233 等比前复权	10:0	0:04 11.66			卖⑨	11.75	6	77
		8 11.66			卖⑧	11.74	11	68
		9 11.66		∢100	卖⑦	11.73	2	81
	1.66	10 11.66	11 11		卖⑥	11.72	2	86
		11 11.66			卖⑤	11.71	2	74
		12 11.66			卖④	11.70	21	67
: TICKVOL(5,10,20) bid1: 11.660 ask1: 11.670 volume: 0.000 ↓	× 10-0				卖③	11.69	- 1!	53
-22	20.00	2 11.66		10	卖②	11.68	11	67
	10.0	0.06 11.66			卖①	11.67		4
	10:0	0:07 11.66			告 新	11.66	现手	38
2019/12/11 10:00	nn	2 11.66	1 5		至①	11.66	4	44 -24
		3 11.66			买(2)	11.65	2.	46
		4 11.66		20)	<u>采</u> ③	11.64	2	10
	10:0	0:09 11.67 †	21 •23	21	<u>采</u> ④	11.63	19	94
		2 11.66+		+20⊁	スO 买(5)	11.62	41	67
	11.67	0:10 11.67 +	1 +23		<u></u> (美)	11.61	11	81
	10:0	0:13 11.67			へ () () ()	11.60	31	98
		2 11.b/ 3 11.67			x@	11 59		49
1	11.65	A 11.67	4 4		へ (王の)	11.58	81	16
		5 11.67	2 2		へ (王)(加)	11.57	1	72
	11.63	6 11.67	2 2			11.00		
		7 11.67			<u> </u>	11.66	12/10/	11.71
00-50-20 00-50-42 00-50-45 10-00-04 10-00-07	10:0	0:16 11.67			涨跌	-0.02	换手	0.05%
- 05.35.20 05.35.42 05.35.43 10.00.04 10.00.07 	ID:0	0:31 11.67			涨幅	-0.17%	今开	11.73
资 资	10:0	0:33 11.67			总手	1.78万	最高	11.76
讯 卖一 11.67 14 3笔 买一 11.66 444 2	20笔	2 11.67			现手	38	最低	11.66
8 5 1 10 20 10 9		3 11.67			总额 2	082.24万	睢收	11.68
队 卖二 11.68 167 10 1 20 2	10.0	4 11.67			迷信	12.85	跌傷	10.51
🕺 卖三 11.69 153 5 1 27 10	10:0	U:36 .67 0.27 1.66			시MU 번역	402	気管	44.99
😿 卖四 11.70 267 5 1 20 106	10.0	0.37 11.00* 0.38 11.66		420	う も も も	402	ब्र=6 स.क.	44.22
笔 卖五 11.71 274 24 104 1 42	10.0	0.30 11.00				9978	211 盆	((33
委卖六 11.72 286 40	10.0	2 11.66	12 18		忌股本	39.07 4 2	流通盘	39.074Z
献 卖七 11.73 281 买二 11.65 246	10:0	0:51 11.66	23 23		总市值	l l		155.52 亿
务 卖八 11.74 168 买三 11.64 210		2 11.66			流通市	値		155.52亿
影 卖九 11.75 677 买四 11.63 194	10:0	0:54 11.66						

图23 QMT 上海全息行情

全息高速盘口:由分笔线图、逐笔交易图、委买委卖队列、逐笔成交、千档盘口(深圳 专有)、买卖10档盘口、行情基本信息等7个子窗口组成,可以完整揭示交易所交易主机 的交易撮合过程,提供最全面的行情信息,最快速的行情刷新速度,以及最透明的行情细节 揭示。上两图分别展示了深圳和上海的全息行情。

2.7 委托队列

	委卖队列(共10档,十档内42笔,14.8手/笔)										委买队列(共10档,十档内36笔,23.2手/笔)								ΞΞ		
资	卖一		11.69	178	1	9笔		<mark>9.4</mark> ₹	=/笔			买一		11.68	21		4笔		<mark>5.2</mark> 手/笔		
讯			30	10								1	8	10	7	3		7 成11	38		
							10							10							
	1	00										买二		11.67	367						
	卖二		11.70	442								买三		11.66	448						
- 監	卖三		11.71	295								买四		11.65	298						
290	卖四		11.72	247								买五		11.64	104						
	卖五		11.73	515								买六		11.63	226						
	卖六		11.74	516								买七		11.62	467						
财	卖七		11.75	464								买八		11.61	160						
务论	卖八		11.76	470								买九		11.60	496						
齗	卖九		11.77	610								买十		11.59	45						
	- 4 - 4		11.78	794																	

图24 QMT 委托队列

委托队列是 L2 行情买盘和卖盘的实时分笔委托明细,是申买量一(即最佳买入价)上前 50 笔分 s 笔委托和申卖量一(即最佳卖出价)上前 50 笔分笔委托。

委托队列可以查看买卖委托单明细,观察单笔委托单大小。第一时间洞察最新的委托,以及哪些委托已被撮合成交。

	挂单 - 381:	23笔								撤单 - 48803	ě.			
资证	10:18:53		3.98		3980.00元	2	4.00		4000.00元	10:18:43		4.15		1.33万
14	7		4.00		1200.00元	3	3.99	81	3.23万	10:18:45		3.98		3980.00元
	8		3.99		2.39万	- 4	4.00		400.00元	10:18:46		4.00		1200.00元
	9		3.99		3591.00元	5	3.99		1596.00元	2		3.99	12	4788.00元
网	10:18:54		3.98	20	7960.00元	6	4.00	20	8000.00元	10:18:48		4.08		4080.00元
20	2		4.00	25	1.00万	7	3.99		1995.00元	2		3.80	20	7600.00元
	3		3.99		2.00万	8	4.00		2.24万	3		4.00	80	3.20万
逐	4		3.99		3990.00元	9	4.04	20	8080.00元	4		3.98	43	1.71万
1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1			4.20	11	4620.00元	10	3.99	127	5.07万	10:18:49		3.95		1.19万
蓋托	6		1.00		3500.00元	11	3.99		1995.00元	2		4.00		4000.00元
			4.00		6000.00元	12	3.99		3591.00元	10:18:52		4.05		1.22万
财	8		4.01		3208.00元	10:18:56	4.00		1600.00元	2		3.98	15	5970.00元
务论	9		4.03	203	8.18万	2	3.99	28	1.12万	3		3.99	208	8.30万
断	10:18:55		3.90		1.17万	3	3.99	20	7980.00元	10:18:53		3.99	100	3.99万

2.8 深交所逐笔委托

图25 QMT 深圳逐笔委托

深圳逐笔委托是 Level-2 行情中完整的逐笔成交明细列表,列举出每一笔挂单的时间、 买卖方向、报价、手数、金额和撤单情况,以及当日截止当前挂单和撤单的总笔数。

2.9 资讯、财务诊断

	新闻日期	新闻标题		研报 公告
2	2019-12-09	金融工具用到极致 光大证券创造"证券+"综合扶贫新模式	研掘日期	
ì	2019-12-02	光大证券: 收到1.2亿元政府补助	2019-10-29	海诵证券-光大证券-601788.SH-公司季报占评: 投行、白营昂著增于
	2019-12-02	光大证券: 需关注四季度传统旺季服装零售情况	2019-10-29	中金公司-光大证券-601788,SH-资管大增带动39V/缮环比改善;公司
	2019-11-29	光大证券: 对2020年建筑板块表现不悲观	2019-09-26	中原证券-光大证券-601788.SH-中报占评:各项业务全面复苏
	2019-11-29	光大证券商贸零售行业2020年投资策略:新营销形态推动渠道变革	2019-08-30	T联证券-光大证券-601788.SH-占评报告:投行表现高限,积极整改
Ę	λ 2019-11-29	光大证券新战略明确: "重塑一流投行"!	2019-08-29	海通证券-光大证券-601788_SH-公司半年报: 投行业务民莠改革, 3
2	2019-11-22	光大证券高管再度调整 两副总裁改聘为高级专家	2019-08-29	中信证券-光大证券-601788_SH-2019年中期北结发布由话会纪要: (
	2019-11-21	太意外! 又见光大证券高管变动 2名副总裁改聘为公司高级专家 分	2019-04-08	中原证券-光大证券-601788-2018年年报占评: 专项风险事件拖累、
	2019-11-15	光大证券一员工因与客户约定分享投资收益被证监警示	2019-04-01	万联证券-光大证券-601788-2018年报占评: V/结大除, 计提抽累严
Ģ	1 2019-11-13	光大证券重塑业务流程、强化风控 前三季度扣非净利润增长1.3倍	2019-03-30	由全公司-光大证券-601788-旗下其全海外收购生利拖累18年业绩。
1	5 2019-11-07	光大证券: 母公司10月份实现净利1.22亿元	2019-03-28	由五字酒-光大证券-601788-关注大幅减值计提,利空出尽后业结反
Ê	∰ 2019-10-30	光大证券股份有限公司2019年第三季度报告正文	2019-03-28	海通证券-光大证券-601788-公司年报占评: 扣非净利润下滑63%,?
	重要消息:0 🗐	및 紧急消息: 0 │ 创业板指 1728 91 +7.84 +0.46% ── <mark>公告</mark>)	关于2019年记账式	贴现(五十二期)国债上市交易的通知
	公司评级	光大证券公司点评:		护城河
tist.	公司评级 ॡ ★	光大证券公司点译: 公司护城河很窄,处于全行业平均水平		护城河
	公司评级	光大证券公司点译: 公司护城河很窄,处于全行业平均水平 公司盈利能力很差,低于行业平均		护城河 盈利能力 成长能力
	公司评级 ★ 行业平均	光大证券公司点译: 公司护城河很窄,处于全行业平均水平 公司盈利能力很差,低于行业平均 公司成长性很差,处于全行业平均水平		护城河 盈利能力 成长能力
a S T	公司评级 ★ 行业平均 ★	光大证券公司点译: 公司护城河很窄,处于全行业平均水平 公司盈利能力很差,低于行业平均 公司成长性很差,处于全行业平均水平 公司经营效率较低,处于全行业平均水平	2	护城河 盈利能力
i i i i i i i i i i i i i i i i i i i	公司评级 ★ 行业平均 ★ 财务状况处于	光大证券公司点译: 公司护城河很窄,处于全行业平均水平 公司盈利能力很差,低于行业平均 公司成长性很差,处于全行业平均水平 公司经营效率较低,处于全行业平均水平	2	
	公司评级 ★ 行业平均 ★ 财务状况处于 ↓ 打败了证券	光大证券公司点译: 公司护城河很窄,处于全行业平均水平 公司盈利能力很差,低于行业平均 公司成长性很差,处于全行业平均水平 子全行业平均水平 行业中 10% 的股票	2	
	公司评级 ★ 行业平均 ★ 财务状况处 → 打败了 证券	光大证券公司点译: 公司护城河很窄,处于全行业平均水平 公司盈利能力很差,低于行业平均 公司成长性很差,处于全行业平均水平 C全行业平均水平 行业中 10% 的股票	2	中城河 盈利能力 财务健康 現金流星
je T Z	公司评级 ★ 行业平均 ★ 财务状况处于 打败了证券 行业优选:	 光大证券公司点译: 公司护城河很窄,处于全行业平均水平 公司盈利能力很差,低于行业平均 公司成长性很差,处于全行业平均水平 公司经营效率较低,处于全行业平均水平 行业中10%的股票 国信证券(002736) 申万宏源(000166) 东北证券(000686) 	2	护城河 盈利能力
	公司评级 ★ 行业平均 ★ 财务状况处于 打败了证券 ⁴ 行业优选:	 光大证券公司点译: 公司护城河很窄,处于全行业平均水平 公司盈利能力很差,低于行业平均 公司成长性很差,处于全行业平均水平 公司经营效率较低,处于全行业平均水平 行业中10%的股票 国信证券(002736) 申万宏源(000166) 东北证券(000686) 	2	中城河 盈利能力 局割能力 小人长能力 一 近券 一 近券 一 光大证券 受替效率
	公司评级 ★ 行业平均 ★ 财务状况处于 打败了证券 行业优选:	 光大证券公司点译: 公司护城河很窄,处于全行业平均水平 公司盈利能力很差,低于行业平均 公司成长性很差,处于全行业平均水平 公司经营效率较低,处于全行业平均水平 行业中10%的股票 国信证券(002736) 申万宏源(000166) 东北证券(000686) 	2	中城河 盈利能力 局部 開労健康 一 現会流量 一 の 広长能力 一 低长能力 一 一 近券 一 光大证券 受替 文本 和会流量
	公司评级 ★ 行业平均 ★ 财务状况处于 打败了证券 行业优选:	 光大证券公司点译: 公司护城河很窄,处于全行业平均水平 公司盈利能力很差,低于行业平均 公司成长性很差,处于全行业平均水平 公司经营效率较低,处于全行业平均水平 行业中10%的股票 国信证券(002736) 申万宏源(000166) 东北证券(000686) 	2	登利能力 → 好破河 成长能力 ● 正券 ● 光大证券 受替效率 → 現金流量
	公司评级 ★ 行业平均 ★ 财务状况处于 打败了证券 行业优选:	 光大证券公司点译: 公司护城河很窄,处于全行业平均水平 公司盈利能力很差,低于行业平均 公司成长性很差,处于全行业平均水平 公司经营效率较低,处于全行业平均水平 行业中10%的股票 国信证券(002736) 申万宏源(000166) 东北证券(000686) 	2	登利能力 → 好健康 → → → → → → → → → → → → →

图26 QMT 资讯和财务诊断

2.10 行情基本信息

最新	11.72	均价	11.67
涨跌	0.02	换手	0.20%
涨幅	0.17%	今开	11.71
总手	8.00万	最高	11.74
现手	1	最低	11.60
总额	9334.74万	昨收	11.70
涨停	12.87	跌停	10.53
总笔	2391	每笔	33.46
内盘	35357	外盘	44639
总卖	31896	均价	12.07
总买	14754	均价	11.48
总股本	39.07亿	流通盘	39.07亿
总市值			457.87亿
流通市	值		457.87亿

图27 QMT 行情基本信息

2.11 分价表

11.74	719	0. 90%
11.73	3466	<mark>4.8</mark> 2%
11.72	3867	<mark>4.82</mark> %
11.71	3649	<mark>4.55</mark> %
11.70	4107	<mark>5.12</mark> %
11.69	7634	9.51%
11.68	7310	<mark>9.11</mark> %
11.67	9491	11.83%
11.66	13359	16.65%
11.65	12209	15.22%
11.64	5539	<mark>6.90</mark> 8
11.63	3728	<mark>4.6</mark> 5%
11.62	3193	<mark>3.9</mark> 8%
11.61	1964	2.45%
11.60	4	0.00%
分笔分价	走势	相关 龙虎

图28 QMT 分价表

分价表展示的是在各成交价位上分别成交的总手数、各价位成交的笔数、平均每笔手数、以及各价位上的成交量占总成交量的比例。

红柱代表外盘,也称主动性买盘,即股票在卖出价成交,成交价为申卖价,说明买盘比 较积极。绿柱代表内盘,也称主动性卖盘,即股票在买入价成交,成交价为申买价,说明抛 盘比较踊跃。

分价表的作用有:

- (1) 判断该股今日交易者持仓成本。
- (2) 判断阻力与支撑的位置。
- (3) 判断该价位成交平均每笔手数大小来分析买卖能量。
- (4) 比较自己的交易成本与市场交易成本的差距。

2.12 走势图和相关行情



走势图即分时图;相关行情就是与当前界面展示股票相关板块的其它证券行情。

图29 QMT 走势图与相关行情

2.13 龙虎看盘



图30 龙虎看盘

龙虎看盘(逐笔分析)是L2行情中根据主动性买入和卖出的成交量进行统计,根据盘中红色区域与绿色区域的比例用户可以直观的了解主动性买入与主动性卖出的比例。

下表仅供参考:

数据	含义
特大买入单 > 特大卖出单	
大买入单 > 大卖出单	十七十十十十十十十十十十十十十十十十十十十十十十十十十十十十十十十十十十十十十
特大买入单+大买入单 > 特大卖出单+大卖出单	土刀瑁也
小买单 < 小卖单	
特大买入单 < 特大卖出单	
大买入单 < 大卖出单	十九述合
特大买入单+大买入单 < 特大卖出单+大卖出单	土刀顶也
小买单 > 小卖单	

需注意的是,此数据是对历史数据的统计,不代表未来趋势。

三、自定义布局和多屏扩展



图31 可以展开、缩进、调整的子界面

QMT 页面上几乎每一个子界面都可以通过拖拽调整位置,也可以在"展开/缩进"之间 切换,还能弹出成为独立界面,并自由拖拽。以下图行情页面为例:

最新	11.58	均价		L2	601788) E 🗹 🗆 🗙 🖻
涨跌	-0.09	换手	0.30%	卖⑩	11.67	<mark>691</mark>
涨幅	-0.77%	今开	11.69	卖⑨	11.66	400
总手	11.91万	最高	11.74	卖⑧	11.65	449
现手	1228	最低	11.55	卖⑦	11.64	829
总额	1.39亿	昨收	11.67	卖⑥	11.63	326
涨停	12.84	跌停	10.50	卖(5)	11.62	183
	3603	每笙	33.05	突⊕ ≠ ◎	11.61	284
内盘	n	小母	n	突③	11.60	297
	29217	均益	12.04	突凹	11.59	657
10 22 22	20317	14111	12.04	突の	11.58	449



图32 弹出页面

点击行情页面右上角的"弹出页面"按钮,可以将行情页面从主界面中独立出来,并支持自由拖拽,还可以拖拽到不同屏幕中展示。

33 / 146



图33 同屏展示多个证券的行情

经过反复的"复制页面"、"弹出页面"和拖拽,可以实现同屏展示多个证券的行情。 上图就利用两个屏幕同时展示7支不同股票的行情。

		_	
	-t• [ĕ - □ ×	
L2	601788	光大证券	
; 卖⑩	11.67	693	
卖⑨	11.66	400	
卖⑧	11.65	449	
卖⑦	11.64	829	
. 卖⑥	11.63	326	
卖⑤	11.62	183	
_ 卖④	11.61	284	
卖③	11.60	297	

图34 嵌入主界面

也可以通过点击按钮,将弹出的页面嵌回主界面。

															IOFV 昨收 3.	···· 載版 总额 900 涨停		5.34亿 卖© 4.290 卖©) 3.89) 3.89	2 1769 1 141
															跌停 3.	510 总笔		2587 美位	3.89	0
								1							每笔 53	0.16		火い	3.00	9 495
		40610646 - 光大	证券回工模拟 1	. 0. 0. 1323											· 总卖 209	056 均价		3.930 -	3.88	7 701
		- 下单面板 [1]	m ≠ O				×								总买 93	843 均价		3.861 最新	3.88	9 现手
			~=												,111,全息	逐笔成交		三 天①		6 114
	02:3	日田文勿 昇本	24.770		深100ETF			30		13:30	14:0	0	14:30	15:0	☑ 14:59:57 3.	887 \$ 500	500 .	3000, 买②	3.88	5 19
		大 扱加方式 入 単変担位		2日子11	128901			П	40610	1646 - 光大ì	证券quir模拟 」	0. 0. 13233								86
赤		中心通信		不自用	类 10	4.901		<u>.</u>											,	× 930
\sim	4228	奕 投资备注			突 9	4.900		~ 1	fit	58849 🔿 në	交统计 全部支	NG 🚽 (古松)		0						74
춫	=	ш			卖 7	4.897			0 //0	成立全額	略是之欲	投资条注	证券市场	交易市场	成亦编是	成态时间	操作	会网络是	成交用期	500 0.00
卖					卖 🛅	4.895				1163.00	name40612236		SH	Füren	499223222	14:38:15	変入	49920	20191212	-51
춫	<u>D</u>				实 5 壶 📶	4.894		Ш		2804.00	name40612236		SZ	空交所	499230101000000001547	14:46:28	πλ	49918	20191212	1
E	2 下单词				太 3			新展 I		2804.00	name40612236			空交所	499280101000000001549	14:46:51	æλ	49924	20191212	
	普通委员				卖 2	4.890	ŧ	中撤注		1163.00	nane40612236		SH	Fitter	499293223	14:38:39	Ξλ	49926	20191212	
푯	指价	可买 363140	00 可卖0		兴日	4.889	2	E BOL		1162.00	nane40612236		SH	ட் டர்கள்	499343224	14:39:15	æλ	49930	20191212	3
\cap	亂价	资金 17755			20.00	4 888				2804.00	nane40612236		S7.	平本新	499350101000000001551	14:47:27	æλ	49932	20191212	澳入
-	お贺	总市值 98575			买 2	4.887				1162.00	name40612236		SH	Fitter	499403227	14:39:38	æλ	49936	20191212	國入
蓋		忠策产 11 6952	1937.76		买 🛐	4.886				2804.00	nane40612236			深态新	499410101000000001553	14:47:51	æλ	49938	20191212	國入
					共 🚺 五 🖪	4.885				2804.00	nana40612236			深态新	49947010100000001555	14:48:27	ΞÀ	49944	20191212	國入
					天 6					1161.00	nana40612236		42	HITEF	499463228	14:40:15	Ξλ	49942	20191212	國入
					买 7	4.882				1162.00	nana40612236		SH	Litter	499523229	14:40:39	Ξλ	49950	20191212	國入
					共 81 平 01	4.881				2804.00	nana40612236			平立所	49953010100000001557	14:48:51	Ξλ	49948	20191212	一國入
					买10					1162.00	nono40612236		20	- TERM	400583230	14:41:15	20	40054	20101212	(男人)
	円 3 密 4				张信	5,393	情			2804.00	nono40612236			亚动桥	40050010100000001550	14:40:27	20	40056	20101212	() () () () () () () () () () () () () (
	》。 总市(j	9 8575 3090.27	10	100股	nane40612	236				1162.00	nana40612236		20	FILLER	400643231	14:41:30	<u></u> () (元)	49960	20101212	
	总资产(11 6952 1937.76	11	100股	nane40612	236				2004.00				二和191	40065010100000001561	14:40:51	201	40062	20101212	一 (家人)
				100股	nane40612				A11	5 0505 00					100000000000000000000000000000000000000	14,45,51	~^	45502	20101212	國人
				100股	n.un.e40612	236			हम	5 9505.00										國入
				100股	n.ane40612			L		Fitte	if .	亚盘	来大证券		601788 082	1	0082	P	5C	風俗素入
Г				100股	nane40612	236				深交系	斩	买卖	万 科A		000002 O服	1	00股		威	
Γ				100股	nane40612	236				上证	9f	买卖	光大证券		601788 0股	1	00股		威	
Γ				100股	name40612	236				深交部	新	买卖	万 科A		000002 0股	1	00股		威	

图35 弹出下单面板和成交信息

除了行情页面之外,下单面板、成交信息等子界面都可以独立出主界面展示。

40610646	✿ 设置	🖸 操作	Œ	「布局 当前账号 単账号	莫式 1/1	-
~	盼亜冭舃		Hn,	保存当前布局	山券	知合さ
പ			7 7 1.	布局管理	94.7J	
的	🔀 关八 🔫 去山			恢复默认布局		
	—————————————————————————————————————					
\sim	▶ 瀬里			股指期货全景		
] 情	▶ 撤任务			沪深市场全景		
	新 新股申购					

图36 保存布局

对调整后的布局进行保存,再次登录 QMT 时界面会自动调整为已保存的布局。

四、多组行情和交易联动

交易界面由上半部分的行情模块和下半部分的交易模块组成。无论是行情模块还是交易 模块,都可以复制,最多9份。

			960												
	ßÅ		1	5											
	列	卖二	-	11.6	4	11()								
		卖日	-	11.6	5	171									
	财	卖四	<u>q</u>	11.6	6	434	4								
	方论	卖王	ī	11.6	7	64	5								
	斳	卖之	7	11.6	8 📻	-49	4								
		下单	面板	C C	÷3 ∓										
		普通	交易	算法交	易	复制	顺	面 -	光大	证券			11.	634	
	푯	-	报价方式	đ				NIII	6017	88		-0.04	4 -0.0	34%	
		į	单笔超伯	介				0.00 %	+ -	_	44.70				
		Ŕ	触价设置	 王				不启用	买1		11.72		0.	51 20	
	卖	1	投资备》	È					头 🛃		11.71		71	27	
	出								头 🖸 売 🔽		11.70		51	26	
									大 🖬		11.63		40	14	
									壶雪		11.67		64	15	
									- 五 🖬		11.66		43	34	
									- 幸 3		11.65		17	71	
									卖 2		11.64		11	0	
									卖 1		11.63		33	39	
4		ㅋ	20 4 5 2	00000		÷.									
1 实力 2 壶六	11	1.66 1.67	434 645							10 -	20 11.60	1 978		3 11	
, 옷/) 탄 춪 년	î	1.68	494							-	11.59	569		-	
1 下单面	硕 🛛) E 4	≓₽					×	<mark>2</mark> 下	单面板	ÇÈ E3 ∓	± 🗋			
普通交	<mark>汤 其</mark> 》	去 交易			光大证券			11.614	- 借	<u></u> 更交易	算法交易			光大证券	
	价方式 ^{给切心}			对手价	601788				<u>买</u> 入 —	报价方 单等却	式		对手价	601788	
11111111111111111111111111111111111111	电超加 价设置			0.00 % 不启用	卖 10	11.71		369			1)1		0.00 % 不启用	卖 🔟	11.71
投	资备注				头 9 卖 <mark>8</mark>	11.69		526	索	投资备	注			头 <u>9</u> 卖 <mark>8</mark>	11.69
					卖 7	11.68		494						卖 7	11.68
					头 🖸 卖 <mark>5</mark>	11.66		434						头 <mark>0</mark> 卖 <mark>5</mark>	11.66
					卖 <u>4</u> 表 <mark>2</mark>	11.65		171						卖 4	11.65
					头 J 卖 2	11.63		312						央 J 卖 2	11.63
					卖 🚹	11.62		19						卖 1	11.62

图37 复制下单面板

步骤 1: 复制交易页面。如上图所示,在下单面板,点击右上角的"复制页面"按钮,复制出 2 号交易页面。此页面选中的股票与 1 号页面相同,并且二者之间是相互独立、互不 干扰。 36 / 146

交易 数:	据日期:201	9-12-12 1	r - a	×
			_	
	L2	601788) EI E	
0.20%	卖⑩	11.71	308	
11.69	卖⑨	11.70	710	
11.74	卖⑧	11.69	526	
11.60	卖⑦	11.68	494	
11.67	卖⑥	11.67	645	
10.50	卖⑤	11.66	404	
10.50	卖④	11.65	308	
29.10	卖③	11.64	52	
0	卖②	11.63	400	
12.08	卖①	11.62	120	+16

	11.61	均价		L2	601788	光大证券	ŧ.		11.61	均价		12	601788	光大证?	乔	
	-0.06	换手	0.20%	卖⑩	11.71	308			-0.06	换手	0.20%	卖⑩	11.71	308		
	-0.51%	今开	11.69	卖⑨	11.70	710			-0.51%	今开	11.69	卖⑨	11.70	710		
	8.00万	最高	11.74	卖⑧	11.69	526			8.00万	最高	11.74	卖⑧	11.69	526		
	118	最低	11.60	卖⑦	11.68	494			118	最低	11.60	卖⑦	11.68	494		
32	9317 ਜ	AFC IFS FFE 山行	11 67	卖⑥	11.67	666		a1	23175	AFC IFA BFE 山力	11.67	卖⑥	11.67	666		
	12.84	野原の	10.50	卖⑤	11.66	365			12.84	#F1X 貹信	10.50	卖⑤	11.66	365		
	9795	坂庁 /	20.24	卖④	11.65	308			9795	<u></u> 広府 伝統	- 20.24	卖④	11.65	308		
	2733	म्म-6 51- 6	1) 23.24	卖③	11.64	147		Н	2733	ट्य-6 अ.क.		卖③	11.64	147		
┡	07007			卖②	11.63	400			07007			卖②	11.63	400		
⊢	27027	1>1))	12.08	_卖①	11.62	20	+6		27027	13/107	12.08	卖①	11.62	20	+	þ
	7574	均价	11.45	最新	11.61	现手	118		7574	均价	11.45	最新	11.61 3	见手	118	
3	39.07 1 2	流通盘	39.07 6 2	买①	11.61	277	+184		39.07 (Z	流通盘	39.07 1 2	买①	11.61	277	+18	ł
			453.57亿	买②	11.60	593					453.57亿	买②	11.60	593		
			453.57 亿	<u>米(3)</u>	11.59	591		Ī			453.57亿	<u> 米</u> ③	11.59	591		
	逐笔	成交	E	兴④	11.58	614			逐笔	成交		头④	11.58	614		
	11.61			火り	11.57	180		1	11.61			<u> </u>	11.57	180		
	11.61	10_11	8 10	火し	11.56	409		i.	11.61	10	18 10	<u> </u>	11.56	409		
	11.61	1	1	<u> </u>	11.55	1162		1	11.61	1	1	<u> </u>	11.55	1162		
	11.61	25	25	<u>来</u> ®	11.54	69		Ľ,	11.61	25	25	푯종	11.54	69		
L	<mark>1</mark> 下单面	板匠	8 ≠ ₽				×		2 下单面	板凸	8 ≠ 0				×	
	普通交	易 算法交	湯		光大证券				普通交易	。 算法:	泛易		光大证券			
푯	报任	l 介方式		对手价	601788			푯	报任	访式		对手价	601788		-0.06	
	单刍	ê超价		0.00 %	* 7	44.74		^	9 单笔	超价		0.00 %	* 7	44.74		
	角虫化	们设置		不启用	火 1U 壶 0	11.71			触び	设置		不启用	─────────────────────────────────────	11.71		
卖	投资	S 备注			卖 3	11.69			投资	锋注			卖 8	11.69		
щ					卖 7	11.68			i.				卖 7	11.68		
					卖 6	11.67							卖 6	11.67		
					实 5	11.66							实 5	11.66		
					头 <u>4</u> 壶 3	11.64							头 4 壶 3	11.64		
					卖 2	11.63							卖 2	11.63		
			- +		卖 1						- +		卖 1			
	可			最新	11.61			可 头 凌 太	1529390	0 可实0	可买0		11.61			
				买 1				四 立 〇古伯	5 /101	0257.91 7205.03		买 🚹				
	し、「読み」を	11 6951 5	452.05		买 2	11.60			し、「読み」を	11 6951	5452.05		买 2	11.60		
					头 51 五 4 1	11.59							头 🚺 亚 📶 🔛	11.59		
	重重消自	· n 🗐 🕱	◎当消自・n	│ 由小栃:	皆 6231 - 7	6 -10 31 -			从生		(+)				4.05.3	R

图38 复制行情页面

图392个行情页面+2个下单面板

步骤 2: 复制行情页面。此时界面上有 2 个行情页面+2 个交易页面。为了整齐,可以
Ι	11.61	均价		L2	601788	;; 🗄	20	X	11.61	均价			
Γ	-0.06	换手	0.21%	卖⑩	11.71	3	***	1	¥# 2		2		
	-0.51%	今开	11.69	卖⑨	11.70	7	大歌		大坊				
	8.03万	最高	11.74	卖⑧	11.69	5	↔ ₩¥	А	***		6		
	4	最低	11.60	卖⑦	11.68	4	大歌	•	大联 🎴				
3	356.84万	昨收	11.67	卖⑥	11.67	6	¥ ₩¥	7	×₩		•		
	12.84	跌停	10.50	卖(5)	11.66	3	大歌						
	2745	每笙	29.24	突倒	11.65	3	38 47		2745	每笙			
	0	小盘	0	突③	11.64	1.	4/		0 外盘				
	97051	- 10-26	19.00	¥© ≠⊘	11.63	3	97		97051	- 151公			
	27001	131) <u> </u>	12.00	突①	11.62		17	-2	27001	1310			
	7588	均价	11.45	最新	11.61	现手		4	7588	均价			
	39.07亿	流通盘	39.07亿	买①	11.61	1	74	-3	39.07亿	流通盘	: 3		
			453.57亿	买②	11.60	6	27				45		
Ī			453.57亿	买③	11.59	6	41	Ī			45		
			Ĩ	买④	11.58	6	14		逐笔	成交			
1	11.61	5	5	买⑤	11.57	1	80		11.61	5			
ł	11.61	8	8	买⑥	11.56	- 4	09	5	11.61	8			
1	11.61	1 20	1	买⑦	11.55	11	62	5	11.61	1	20		
,	11.61	2	2	买⑧	11.54		78		11.61	2			

1.63 均价 L2 601788 光大证券 -0.04 换手 0.21% 卖⑩ 11.72 631 11.69 卖⑨ -0.34% 今开 11.71 308 11.74 卖⑧ 11.70 710 8.06万 最高 11.60 卖⑦ 11.69 526 20 最低 11.67 卖⑥ 11.68 494 1393.18万 昨收 卖⑤ 11.67 666 12.84 跌停 10.50 365 卖④ 11.66 **29.30** _{卖③} 2750 每笔 11.65 338 0 卖② 0 外盘 11.64 147 12.08 卖① 27006 均价 369 11.63 -12 7383 均价 11.44 最新 11.63 现手 20 39.07亿 流通盘 39.07亿买① 11.61 5 +4 454.35亿 买② 11.60 561 454.35亿 买③ 11.59 641 **≣** ₩@ 11.58 614 逐笔成交 买⑤ 180 11.57 **+136** 11.60 4 49 216 买⑥ 11.56 409 11.62 * 3 3 买⑦ 11.55 1162 11.62 17 - 买⑧ 11.54 11.63 12 266 78

把1区行情关联1号下单面板,2区行情关联2号下单面板。交叉关联也是允许的。

图40将行情页面之一关联1号位

步骤 3: 将 1 区的行情关联 1 号位。点击行情右上角的关联按钮,选中橙色的"关联 1"。 这个行情页面的左上角便多了一个橙色的"1"。

1 下单面板 🛛 🕒	≓ □			x
买 报价方式 入 单位初位				-0.05
中毛超101 ● ● ● ● ● ● ● ● ● ● ● ● ● ● ● ● ● ● ●	关联 4	关联 5	关联 🚨	1 - 0
卖 投资备注 出	关联 🌠	关联 🔳	│ 关联 🧧	9 8
	L	L 支 大	2 6 11. 5 6 11	.67
		→ 素 手		.65
		平季	2 11. 2 11.	.64 .63
		孝	हे 🚹 👘 11.	.62

图41 将下面面板之一关联 1 号位

步骤 4: 将1号下单面板也关联1号位。点击1号下单面板右上角的关联按钮,选中橙色的"关联1"。此时,原本1号下单面板的Tab背景由深蓝色变成了橙色,并且1区行情页面和1号下单面板就都关联了1号位,二者实现联动。

1 2.93	9 均价			L2	510050	50ETF	
-0.00	8 换手		1.53%	卖⑩ 🗖	2.949	3602	
-0.279	6 今开		2.947	卖⑨	2.948	5495	
236.857	〔 最高		2.952	卖⑧	2.947	9669	
17	8 最低		2.936	卖⑦	2.946	7587	
			6.9747	卖⑥	2.945	14090	:
2 94	7 涨信		3 2 4 2	卖⑤	2.944	7282	
2.65	• //k/F 9 日空		2285	卖④	2.943	28896	
1020 5	د .ಪ=6 r		2203	卖③	2.942	28012	-1000
1036.5			0.070	卖②	2.941	7801	-1000
34242	8 均价		2.970	卖①	2.940	20703	
21018	7 均价		2.917	最新	2.939 3	见手	178
逐:	笔成交		⊒	买①	2.939	1804	-178
2.93	2553	2553	3000	买②	2.938	5887	-2448
2.93	84 47	47	1234	买③	2.937	36053	j
2.93	9 🕇 336	336		买④	2.936	19867	-1000
2.93	9 100	100		买⑤	2.935	13282	-3897
2.93	9 30	30	644	买⑥	2.934	7296	;
2.93	1 150	150		买⑦	2.933	9793	′
2.93	3 ZO	20	L	买⑧	2.932	11701	
1 下单	面板 〔		≓ 🛛				x
普通到	えん ない しんしょう しんしん しんしん しんしん しんしん しんしん しんしん しんし	法交易		-	SOETF		
买 扣	谕方式			对手价	510050	-0	. 008 -
入 自	笔超价			0.00 %	±		_
角	蚧设置			不启用	买 110	2.949	- 1
卖 扮	资备注				卖 3	2.947	
Щ					卖 7	2.946	
					卖 6	2.945	- 1
					卖 5	2.944	
					买 4	2.943	1
					共 🤄 🏛 🏛	2.942	
					*	2.040	

图42 行情页面与下单面板联动

原本行情页面和下单面板展示的都是"601788 光大证券"。现在若在行情页面输入

"510050",则1号下单面板的证券也切换到了"510050"。

1	4.894	均价		L2 15	159901	深100E	ΓF
	-0.009	换手	0.71%	+©	1.910 5	640	_
	-0.18%	今开	4.904	+@	1.909 2	510	
	9.98万	最高	4.913	+3	1 .908 3	113	
	50	最低	4.889	+©	1.907 3	62	
		总额	4889.68万	+0	1.906 1	1	
	4.903	涨停	5.393	卖⑩	1 .905 3	1525	+1000
	4 413	百姓	580	卖⑨	1.904 2	1500	
	179 07	,w.+6	500	奏⑧	1.903 ²	502	
	00004	お丛	4.000	卖⑦	1.902 2	2	
⊢	22804	13/1)/	4.936	卖⑥	1.901 2	304	1
Γ	21294	均价	4.876	卖⑤	1.900 5	116	
	逐笔	成交	=	卖鱼	1.899 4	2308	+2000
5	4.893	35	co 50	卖③	1.898 6	2572	-449
ķ –	4.893	25	450	卖②	1.897 5	3754	+450
	4.8924	F 31	31 140	卖①	1.895 1	369	
H	4.892	71	71	最新	1.894 现	÷	50
L	4.8941		2 -10	¥Ο Ξ	1.894 1	100	
[4.895	6 1 50	50 150	¥©	1.893 2	2052	+2000;
L	4.0343	50	50 150	光③	1.892 4	2339	-449
	1 下单面	板 🛛	81 ≓ 🖸				×
	普通交易	易 算法	去交易	,	· 率100FT	F	_
买	据价	かって		⊽t≢≀	介 159901	-(. 009 -
λ	10.0	におけていていていた。		0.00	×		_
	 触你	设置		不自	- 卖10	4.904	- 1
卖	投资	論注			- 买 9	4.903	
出					→ <u>→</u> ○ 壶 7	4.902	
					卖 6	4.900	
					卖 5	4.899	
					卖 4	4.898	
					卖 3	4.897	
					买 2 壶 1	4.895	

图43 下单面板与行情页面联动示例 1-510050

对应的, 若在1号下单面板输入"159901",则行情页面的证券也切换到了159901。

9 11.62	均价		L2	601788	BZ			
-0.05	换手	0.21%	卖⑩	11.70	7	~ 1		× 11× 💿
-0.43%	今开	11.69	卖⑨	11.69	2 天	长		天联 🎴
8.28万	最高	11.74	卖⑧	11.68	4	r¥ 🚺		× • •
3	最低	11.59	卖⑦	11.67	<mark>6</mark> 六'	扶 🔼		
654.82万	昨收	11.67	卖©	11.66	3 - ¥ī	r¥ 7	अस् 🔒	
12.84	跌停	10.50	实(5)	11.65	3 ~			
2789	每笔	29.70	突倒	11.64	145			
0	外盘	0	<u>米</u> の	11.03	304			
27124	均价	12.08	天の	11.02	100			
7232	均价	11.44	最新	11.62 现	 ≆	3		
39.07 7.	流通盘	39.077	买①	11.60	200			
		453.9647.	买②	11.59	961	+3		
ī		453.9617.	买③	11.58	629			
逐筆	成交		买④	11.57	180			
11.60	17	17	买⑤	11.56	419	+10		
11.60	127 22	8 127	买⑥	11.55	1032			
11.611	4	4 4	买⑦	11.54	78			
11.621	8	3 3	买⑧	11.53	209			

						ALC: 1. America	12
11.61	均价		L2	601	788	光大证	齐
-0.06	换手	0.21%	卖⑩	11	.70 [710	
-0.51%	今开	11.69	卖⑨	11	.69	260	
8.30万	最高	11.74	卖⑧	11	.68	494	
4	最低	11.59	卖⑦	11	.67	666	
676.76万	昨收	11.67	卖⑥	11	.66	376	
12.84	跌停	10.50	实(5)	11	.65	338	
2795	每笙	29.70	实④	11	.64	145	
0	小母	n	突③	11	.63	384	
27007	<u>// 血</u> - 拘公	12.06	突凹	11	.62	183	
7200	均位	11.44	突し しまし しょうしょう しょうしょう しょうしょう しょうしょう アンビー しょうしょう アンビー マンジョン しょうしょう しょうしょう ひょうしょう ひょうしょう アンビー アンビー アンビー アンビー アンビー アンビー アンビー アンビー	11	.bl	8/4	-4
20 07 7	 →大语 舟	20.07	取利	11	.61 J)	8于 227	4
39.0712	沭迪盆	39.0712	火 田 元の	11	.60	237	+41
		453.5716	大 〇 〒 (5)	11	.59 E0	620	
		453.5742	大〇 河の	11	.30	100	
逐笔	成交	<u> </u>	<u>大</u> 田	11	.97	410	
11.60	11 1	1 18	大 回 亚向	11	.50	413	
11.60	6	6	天® 亚の	11	54	78	
11.61	° 3 1 •14	7 3	<u>天</u> (8)	11	.53	209	
	ינ		~~			200	× .
2 下里面							×
普通交易 妥 报价	易 算法交》 `方式	易 	关联	2	关联	3	-0.06
へ 単領 触が	管超价 7设置	关联 🖪	关联	5	关联	6 p	
卖 投资	「番注」	关联 🔽	↓ 关联	I	关联	9 7	
				卖【	5	11.66	
				卖 🕻	5	11.65	
				实工		11.64	
				- 兴 -		11.05	
				一 - 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一		11.61	

图44 下单面板与行情页面联动示例 2-159901

42 / 146

3.890	均价		L2	510300	300ETF	
-0.010	换手	1.26%	卖⑩ 占	3.900	12000	
-0.26%	今开	3.901	卖⑨	3.899	2100	
99.46 T	最高	3.904	卖⑧	3.898	10182	
15	是任	3 885	卖⑦	3.897	1567	
	- Fix Tria 日本語	2 97 17	卖⑥	3.896	6317	
2 000	ふ欲 沙店	3.0716	卖⑤	3.895	2321	
3.900	/珈行	4.290	卖④	3.894	1807	-3000
3.510	迎載	1982	卖③	3.893	36078	
501.83			卖②	3.892	13808	+3000
235925	均价	3.928	卖①	3.891	7550	+1423
144139	均价	3.865	最新	3.890	现手	15
			买①	3.890	476	-15
			买②	3.889	3113	
			买③	3.888	20904	-3000
诼簝	成态	Ξ	买④	3.887	14942	
2 801	12	12	买S	3.886	7581	
3.891	30	30	买⑥	3.885	4303	•
3.891	1 100	1	买⑦	3.884	7235	
3.891	10	10	买⑧	3.883	4412	
2 下单面相	反 🔓 🤋	₽ 🖸				×
普通交易	。 算法交易		-	SOOFTE		
买 报价	方式		⊽†≆∕	合 行 510300	-0	. 010
	(招价)		0.00	×		-
	~~// 设置		不启	東 菜 🛄	3.900	
卖 投资	 潘注			- 买 9	3.899	ŀ
出				头 ◎_ 壶 7	3.897	
				卖 6	3.896	
				卖 5	3.895	
				卖 4	3.894	
				卖 3	3.893	
				────────────────────────────────────	3.892	

此外,下单面板可以被关联到尚未使用的任一位置。比如,2也可以关联到9号位,同时2区的行情也关联到9号位,这样二者也可以实现关联。

图45 页面关联

五、

五、星空图

星空图								. 4	2 – 🗆 ×
序号	➡代码	名称	涨幅	总额	● 00 长安汽车 🕻	户深300 3895.72]	最新价: 8.26	均价: 8.62	10.05%
1	000001	上证指数	0.03%	924.5817.	5.65				
2	000002	A股指数	0.03%	924.44亿					
3	000003	B股指数	0.01%	1284.68万	8 54				
4	000004	工业指数	-0.27%	608.07亿	0.01				
5	000005	商业指数	0.27%	89.87亿	8.26				0.00%
6	000006	地产指数	0.03%	19.07亿					
7	000007	公用指数	0.13%	45.19亿	7.98				-3.35%
8	000008	综合指数	0.38%	162.39亿	7.71				-6.70%
9	000009	上证380	-0.43%	203.03亿					
10	000010	上证180	0.05%	332.9512	2.27万				2.27万
11	000011		-0.10%	139.4642					
12	000012	国1页/百级 人 佳·比米5		1506.21/3	1.51/5				1.51/5
13	000015	ユヒ10月1日安米 タナゴロナビ米府	0.01%	2.JJ1/L 71.0C/7	7560				7560
14	000015	キエイリオ自安ズ ト分正ちの	0.20%	167 0447					
指数	D概念	T概念 T行业	申万行业	证监会行业 自定义行业	09:30				
序号	代码	名称	涨速	⊒▶ 涨幅	涨幅(%) 8.84		沪深300		
2	601162	天风证券	0.00%	7.14%	0.04				
3	000425	徐工机械	0.00%	5.72%			·····		
4	002625	光启技术	0.00%	4.74%			, i i i i i i i i i i i i i i i i i i i	•	
5	000157	中联重科	0.16%	4.65%				•	
6	601808	中海油服	0.12%	3.82%		+	· · · · · ·	*	•
7	002939	长城证券	-0.08%	3.10%		4	1		
8	600115	东方航空	0.00%	2.94%	-0.56	• • • • • • • • • • • • • • • • • • •			*
9	601238	亡汽集团	0.00%	2.80%		**			
10	002415	海康威视	0.03%	2.78%			•	* *	
11	601818	光大银行	-0.23%	2.64%				•*	
12	601111	中国国航	0.00%	2.59%	-5.26				
13	600690	海尔智家	0.17%	2.38%					
14	002945	华林证券	0.00%	2.36%					
10	00100		0 5 5 97	0.000/					

图46 QMT 星空图

星空图通过显示板块内股票的涨幅和涨速,帮助客户快速定位异动股票,并通过行情交 易关联快速下达委托指令,抢占交易先机。



			图47 QMT 星空图
主界面,	【操作】->	【星空图】,	进入星空图界面。

星空图								- P (≝ - □ ×
序号	➡ 代码	名称	涨幅	总额	月明星市	表 L车上指数 106	0.42」 載新价: 30.80	均价: 31.63	0.77%
421	399933	山证医药	-0.55%	69.267.	32.21				
422	399934	中证金融	0.34%	194.9847.	31.82				
423	399935	中证信息	-1.19%	427.3317.					
424	399944	内地资源	-0.55%	56.547	31.43	1			
425	399958	创业成长	-0.83%	84.62亿	31.04	<u> </u>			0,00%
426	399959	军工指数		46.54亿					
427	399965	800地产	0.26%	53.83亿	30.65				
428	399966	800非银	0.30%	99.95亿					
429	399967	中证军工	-0.35%	22.60亿	30.26		\frown		-2.51%
430	399970	移动互联 👖	-1.17%	374.87亿	9997		(3)		9997
431	399971	中证传媒	-0.40%	94.24亿					
432	399972	300深市	-0.65%	343.08亿	6665				6665
433	399973	中证国防	-0.57%	28.45亿	3332				3332
434	399974	国企改革	-0.04%	265.33亿					0002
435	399982	500等权	-0.62%	504.75亿					
指数	D概念	T概念 T行业	申万行业	证监会行业 自定义行业	09:30	10:30	11:30	14:00	15:00
凈号	代码	名杯	涨速	⊒▶ 涨幅	浅幅(6%) 4.16		车工指数		•
	002439	启明星辰	0.34%	4.16%					
2	600760	中航沈飞	0.13%	2.01%	3.18				
3	600038	中直股份	-0.02%	1.79%					
4	600072	中船科技	0.00%	0.75%	2.21	•	•		
5	300101	振芯科技	0.00%	0.57%	1.23				
6	600685	中船防务	0.21%	0.49%			· (4)		
7	600501	航天晨光	0.00%	0.40%	0.26	• • •		•	
8	002179	中航光电 🤈	0.20%	0.36%	•			•	
9	000687	华讯方舟	0.00%	0.29%	-0.72	· • •	* * *		
10	002389	航天彩虹	-0.09%	0.27%		•			
11	601989	中国重工	0.00%	0.19%	•	• •			
12	002013	中航机电	0.00%	0.15%		· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·			
13	000768	中航飞机	-0.06%	0.00%			0.05		
14	000547	航天发展	0.00%	0.00%		0.42 0.05	0.03		0.22 迷道(9)

图48 星空图各区域

星空图是独立弹出的界面,总共分为4个区域,如上图:

- 1号区:指数、板块列表。
- 2号区:1区选中板块的证券列表。

3号区: 2区或者4区里选中股票的行情图

4号区: 2区选中板块的星空图。





星空图中每一个点表示当前板块下的每一支证券。星空图纵轴坐标表示涨幅百分比,横 轴坐标表示涨速百分比。也就意味着:

1、越靠近上方的点,说明该证券的涨幅越大。如上图的 002439 启明星辰。

2、越靠近下方的点,说明该证券的跌幅越大。如上图的 000066 中国长城。

3、越靠近左边的点,说明该证券的跌速越快。如上图的 601989 中国重工。

4、越靠近右边的点,说明该证券的涨速越快。如上图的 600990 四创电子。

通常情况下,一个板块内大多数的证券涨跌速度和涨跌幅度都在0%附近,因此星空图 上大都数点位都在大多数点都集中于纵向与横向的两个狭窄的带上。而那些涨速、跌速、涨 幅、跌幅突出的个股在星空上明显偏离集中区域,追涨杀跌的用户能快速找出它们。



图50 星空图的设置

在星空的区域点击右键,进入设置界面,对星空图的显示进行配置。



图51 星空图的联动

点击图中的点,星空图会将用户关心的这支券颜色变红,并且在右侧显示出这个点代表的证券代码、证券名称、实时涨/跌幅和涨/跌速。同时,星空图上方的行情图也切换到选中的券。

										□ ×	j	 总卖	681222	均		
 序号	⇒代码		米幅	总额	启明星	辰 [军工指数 1060.42	2] 最新化): 30.80 均	价: 31.63		j	总买	176212	均位	介	
412	300001	小康指粉	0.09%	187 61 47						100.38%	ļ	总股本	135.50亿	流ì	通盘	117.
413	399903	山流100	-0.12%	331 4347						50.19%)	忌巾値				535
414	399904	中证 200	-0.54%	386.347.			2	励指标				流通市值				463.
415	399905	中证 500	-0.77%	526.957	31.04					0.00%			逐	包成交		
416	399913	300 医药	-0.35%	43.227			<u>e</u>	動指标	> ±	大指标		摆动指板			MI	
417	399914	300 金融	0.29%	171.43亿	15.46			の消産もの指行				-#	94 2		N ITOD	
418	399918	300 成长	-0.49%	278.05亿	9997 -		-1			0007		加处理作	105 /	Ľ	MICD	
419	399928	中证能源	-0.05%	15.47亿	5551		Ŕ	后属板块分析				趋向指标		51	0 55	
420	399932	中证消费	-1.14%	76.31亿	4998					4998		强弱指标	π >		2	
421	399933	中证医药	-0.58%	72.51亿	. di		何	的指标参数							3 151	
指称	n#F-\$	エーチ へらま エ 押令 エ 行 いし	由石行业证	四日の日本	JIII 09:30	11:00	4	諸指标	-30			压刀支持	計画 切り ジョン・ション・ション・ション・ション・ション・ション・ション・ション・ション・シ	73		
	216.535 /12.777	-16A∞ -11311L ∠5.⊀5			迷言(%)							5	3.94			
序号	代码	名称	狱迷	=► XK Hill	3.58		, v 5	眎成交量				11:09:23	3.95	1 21		
1	002439	启明星辰	-0.40%	3.58%			V 5	示渐变色				23	3.95		J 7 ∢1000	
2	600760	中航沈飞	0.00%	1.67%				Shok⊑tht≌₩o				4	3.95	50	0	
3	600038	中直股份	0.02%				l ř f					11:09:24	3.95			
4	600072	中船科技	0.00%	0.68%			л	口入自选股					3.95	28	8 35	P.
5	300101	振芯科技	0.00%	0.34%		• • •	Ę	出公式				3	3.94		20	
6	000687	华讯方舟	0.00%	0.29%		* * • • •	· _			•	$\mathbf{\nabla}$	4 11-00-95	3.94		J 7 26	
7	002389	航天彩虹	0.00%	0.27%		•		加建工作组				11.05.25	3.90	21	0 20	
8	600685	中船防务	0.14%	0.21%	-1.96		곝	記示交易数据	>		π	3	3.95		3	
9	600765	中航重机	0.21%	0.21%		• •					-	11:03:26	3.35			
10	600501	航天晨光	0.00%	0.13%			<u></u>				厅		3.95		3 15	
	000170		0 1 007							33 孫遼(%)	7	3	3.95			

图52 走势图叠加指标

除了缺省显示的分时图,还可以通过右键自行添加指标。



图53 星空图功能按钮

星空图右上角的功能键,从左到右依次是:固定在界面最上方、嵌入到主界面、最小化、 最大化、关闭。

下面举个完整的运用星空图的例子。比如,关注的是军工板块,在屏幕左上方区域选中 "军工指数",则左下方区域展示出组成军工指数的各成分股、即军工板块的证券列表。右 下方的星空图展示了该板块成分股的涨幅和涨速情况。点击左下方的证券或者星空图上的 点,可以在右上方看到该证券的行情图及其它指标。

星空图									Р	⊡ - □ ×
序号	➡代码	名称	涨幅	总额	自明	星辰(军工指	数 1060.42]	最新价: 30.80	均价: 31.6	3
421	399933	山证医药	-0.49%	68.087.	32. 21					
422	399934	中证金融	0.35%	191.95亿	31, 82					
423	399935	中证信息	-1.02%	420.27亿	- 11 42 A					
424	399944	内地资源	-0.52%	55.35 (Z	^{31, 43}					
425	399958	创业成长	-0.73%	83.25亿	31.04		Ľ			0.00%
426	399959	军工指数		45.77亿			_			
427	399965	800地产	0.24%	52.94亿	30, 65					=1.26%
428	399966	800非银	0.36%	98.39亿	30.26					-2 51%
429	399967	中证军工	-0.25%	22.08亿						2.010
430	399970	移动互联	-1.02%	367.631	9997					9997
431	399971	中证传媒	-0.31%	93.0312						
432	399972	300洗巾	-0.57%	336.4/12	6665					6665
433	399973	甲亚国防	-0.50%	27.961 <u>/</u> ,	3332					
434	333374	国正以中	0.00%	200.151/2 407.10/7						
435	199902	7	-0.55% 由万行业	· 证监会行业 自会义行业	09:3			11:30	14:00	
소의	44-20.	小田 小田	初始市		涨幅(%)			 军工指数		
テラ	1 MHƏ	白松	次本	=▶ 伤雨//曲	3.87				•	
1	002439		0.06%	3.87%						
2	600760	中航沉飞	0.00%	1.87%	2.97					
3	600038	中直股份	-0.02%	1.64%	2.08					
4	600072	中船科技	0.00%	0.83%				* *		
5	002179	中航光电	-0.10%	0.72%						
6	300101	振芯科技	0.11%	0.68%			•	*	+	
7	600685	中船防务	0.00%	0.56%			•	. :		•
8	000687	华讯方舟	0.00%	0.44%				.	*	•
9	600501	航天晨光	-0.13%	0.40%			1	*. 🕴	* *	
10	002389	航天彩虹	0.18%	0.36%	-1.48					
11	002013	中航机电	0.00%	0.29%				*		+
12	000547	航天发展	0.00%	0.10%					••	
13	600990	四创电子	0.23%	0.07%		+				
14	000768	中航飞机	-0.06%	0.06%	-3.26			9 -0.02	0.06 0.13	3 0.21 涨速(%)

图54 军工板块星空图

六、交易点在行情图上标识

当行情图显示的是分时图时,鼠标移动到分时图区域 -> 【邮件】 -> 【显示交易数据】 -> 选中需要标识交易点的账号,行情图就能标识出该账号在当日买卖这支证券时间点、价 位和方向(红色 B 表示买入,绿色的 S 表示卖出)。

如下图,该账号在13:16 买入 "601788 光大证券"个股,另外还在买入的某个篮子中包 含有光大证券的成分股。因此当行情图切换到光大证券的分时图时,在图中13:16 的位置标 识有 2 个红 B。



图55 交易点在行情图上标识

七、一键打新、一键调仓、一键撤单

7.1 一键打新



图56 新股申购

【交易】->【股票交易】->【新股申购】,显示新股申购 Tab 页。

新版申购 新版申购 新版查询 配合查询 中公查询 一键中购 下单账号 40612236 再金申购<732995 百金申购 22.520 百二 5 <t< th=""><th>购日期</th></t<>	购日期
下単账号 40612236 画金申购 22.520 前の代码 732995 73295 73295 73295 730512 736951 736951 736951 736951 736951 736951 749 744960000	购日期
申购代码 T32995 T32995 0.000 0.000 0.000% 新展台部 再金申购 支5 - - 支行市场 SH T32995 第44980000 1000 23000 支行市价 22.52 支6 - - 2 SH 732995 高金申购 22.52 23060000 1000 23000 2 支行介加 22.52 支6 - - 2 SH 732995 高金申购 9.67 44960000 1000 44000 2 支行分加 2300000 服 支6 - - - - - - - 最大申购就量 1000 服 支6 - - - - - - - 最新 22.520 0.000 - - - - - - 要1 - - - - - - - - 最新 22.520 0.000 - - - - - - 要2 - - - - - - - - 要3 - - - - - - - 20000 21 - - </td <td>购日期</td>	购日期
新除各部 高全申购 发行市场 SH 支S - - 发行介切 22.52 支3060000 1000 23000 发行加望 2300000 東雪 - - 发行加望 2300000 東雪 - - 最大申购熱量 230000 東雪 - - 最小申购熱量 1000 形 東雪 - - 要1 - - - - 東雪 - - - - 最小申购熱量 1000 形 東雪 - - 要2 - - - - 要2 - - - - 要2 - - - - 要3 - - - 要3 - - 要3 - - 要3 - - 要3 - - 要4 - - - - - - <td></td>	
发行市场 SH 卖S - - 发行价 22.52 卖国 - - 发行价型 23060000 股 卖S - - 最大申购数里 2300000 股 卖S - - 最小申购数里 1000 股 女国 - 要 - - - 最小申购数里 1000 股 女国 - 要 - - 最小申购数里 1000 比 - 要 - - 要 - - 最小 22.520 0.000 要 - - 要 - - 要 - -	
友行价 22.52 美信 -	0191211
友行動望 2306000 股 英 6 - 最大申购数量 2000 股 英 7 - 最小申购数量 1000 股 英 1 - 最新 22.520 0.000 英 1 - - - 最新 22.520 - -	
旅が申時数単 1000 股 気部 22.520 0.000 天1	
■ 22.520 0.000 天日	
X	
ヌ 5	
涨停 24.772 跌停 20.268	
▶ 急重 1000 - + 服 谷中 68020000 2000 67000	

图57 新股查询

在新股查询中查询可申购的新股以及发行数量、单位申购量、最大申购量等信息。

53	/	146
----	---	-----

持仓	成交		委托		任务列表	ξ ×	新股申购									
新股申购	新债申购							新债	查询	额度查询	配号查询	中签查	间 一键	申购		
下单账号		406	12236	+ 巴宁雄			100.000	查询] [
申购代码		3	70450	元-守友)辰 370450		0 000	0 000%		市场	代码	证券名	发行价	发行数重	最小申购数量	最大申购数量	申购日期
新债名称		先	跋债	0.0100		0.000	0.00010			370450	先导发信	100.00	1000000			20191211
发行市场			SZ	卖 5												
发行价			00.00	卖 🖪												
发行数量		00000	00 股	卖 3												
最大申购数量		100	00 股	突 2												
最小申购数量			10 股	买 1	-		-									
				載新	100.000		0.000									
				买 1												
				头 💋												
3				天 🖸												
l i				买 5												
				迷信		吐荷										
				에서다		IX IP										
チ总里 4000			张		甲购											
				四귀	-											



点击每一支新股,可以依次申购。



×	新股	申购 ×												
		新股查	询 都	渡查询	配号查询	中签查询	一键申购							
	9,670	查询	一键	申购										
00	下达位	任务												×
		账号	市场	代码	股票名称	交易类型	分配里	最新市值	基准价	委托价	提示信息	触价价格		9
		40612236	SH	732995	甬金申购	买入	6000	135120.00	22.52	22.52				
		40612236	SH	780512	中新申购	买入	6000	58020.00	9.67	9.67				
ŀ														
-														
ŀ														
	合计						12000	193140.00						
	投资	备注 请选持	¥或输入	任务备注						┙ 始终	显示	确定	取消	

图59 一键申购

亦或一键申购。在一键申购页,【查询】 -> 勾选需要申购的新股 ->【一键申购】,确认无误后点击【确定】,完成一键打新。

7.2 一键调仓

详见 10.3 小节 【一键调仓】的内容。

7.3 一键撤单

QMT 的个股交易、组合交易都是以任务的形式存在。在生成委托的同时也生成了任务。 一个任务代表一次个股的委托或者一次组合委托。用户可以对单个任务进行撤销、暂停/继续,也可以一键撤销、暂停/继续所有的任务。

下单面板 🛛 🗙	委托	×	成交	× 消息提示	示 × 篮	子管理	× 持	ê >	组合	任务 ×					
执行中 👻 全部	撤销 全	部暂停 全	部继续 🌣	□ 过滤已完)	成子任务	全部收	起 全部履	死	_						
任务	账号	名称	交易参数	交易类型	金额		进度	委	モ 详情	开始时间	结束时间	操作		状态	投资备注
由 组合仟务2	406122		算法		0.00	0.0	0万/1.98	万 已报	2 收到0	14:46:49		撤销	暂停	执行中	
		万 科A			0.00	0.0	n万/140							28 040	
SWE01799	406122	*+#			0.00	0.0	0 / 5010	00						11 620	
- 31001100	400122	767.42	847 L		0.00				a ultania			MLDV	1C /#	11.030	
世 組合社会1	406122		具法		3967.00	0.4	0)573.9	万 已报	2 収到2	14:46:25		撤销	習得	执行中	
- SZ000002	406122	万科A			2804.00	0.2	8万 / 2.80	厉							
∟ SH601788	406122	光大证			1163.00	0.1	2万 / 1.10	厉							
1 下单面板 🛛 🔛 🚅	0					成交	× gi	6 × 19	务列表	× 新股申购 >					
普通交易 算法交易		□ ▼ 光大证	劳		全部任务 👻	全部撤销	全部暂停	全部继续 🔅 🗌		Q					
天 振价方式		对手价 601768			任务	账号	代码 🕯	3称 交易参	故 交易	過失型 金額	进度	委托详情	开始时间	结束时间	操作
	0	0.00 % 实10		491	一任务2			大证 普通		入 0.00		已报1 收到1	13:16:02		散销 暫停
平宅屋准里 金、其准甲比例	10		11.83	420											
出 下单间隔	60	.00秒 步7	11.82 11.81	524											
散单间隔	60	0.00秒 卖 6	11.80	672											
双向波动区间		5.00 % 卖 🚮		364											
驗价设置		不启用 🛱 🖪		534											
投资备注		꽃 🧕	11.77	252											
~			11.75	149											
可 买 11018500 可	卖 0	品新	11.72	+0.04											
資金 1 2917 6688.8		JE []		353											
息市值 5 8554 3640.9		买 2	11.71	873											
品余产 12 5816 0523.9		买 🕄		301											
			11.69	315											
		头 D 五 3	11.08	200											
		要 7		566											
		买 8		229											
		포 🧕	11.64	45											
		头 🛄	11.03	145											
		旅停 撤买	12.85 获得 1000 撤卖												
基准价 11.72	- +														
		卖	34												
≁ 忌里 8 4000 -	・+ 殷 🔒														
□ 用 〇 全部 〇 1/2	O 1/3 O 1,														

图60一键撤单

八、条件单(预埋单、触价单)

条件单,又称预埋单、触价单。QMT 里条件单的路径是:下单面板 -> 【买入/卖出】 -> 【普通交易/算法交易】 -> 【触价设置】。

	下单面板 🛛 🗋 1	≠ 🛛			下单面板	다 1	≓ 🛛	
	普通交易 算法交易	随机重交易	•		普通交易	算法交易	随机里交易	3 ! 🔻
폭	报价方式		指定价	폭	▶ 报价方	式		对手价
\sim	触价设置	-	不启用		单笔超	价		0.00 %
	投资备注				单笔基准	童		目标里
卖				卖	基准里比	例		10.00 %
出				出	下单间	隔		60.00秒
					撤单间	隔		60.00秒
					双向游戏和汉	je -		5.00 %
					触价设	置		不启用
					投资备	汪		
						~		

图61 触价设置

触价设置的默认状态是"不启用"。点击触价设置,勾选之后可启用触价单。判断规则是"≥"或者"≤"最新价,阈值可自行填写。

如下图所示触价单设置的规则是: 当最新价大于或等于 11.72 元时, 按照 11.73 元的委托 500 股的 "601788 光大证券"个股。点击【买入】后, 生成一个交易方向是买入的触价单任务。

	【下单面板 🕒 1 ⇄ 🗗			
来る	 普通交易 算法交易 随机里交易 ▼ 据价方式 指定价 	光大证券 601788	+0.02	11.70† +0.17%
	触价设置 ≤ 最新价 ≥ 11.720 投资备注	卖 <u>10</u> 壶 0	11.80 11.79	344 364
卖出		☆ <mark>3</mark> 卖 <mark>7</mark>	11.78 11.77	417 142
		卖 <mark>6</mark> 卖 <mark>5</mark>	11.76 11.75	197 178
		卖 <u>4</u> 卖 <u>3</u>	11.74 11.73	140 122
	可买11005400 可卖0	实 2 卖 1	11.72 11.71 11.70	153
	资 金 1 2913 2892.82 总市值 5 6462 8851.60	取利 买 1 可 つ	11.70	64 433
	总资产 12 5724 1123.82	≍ 4 买 3 买 4	11.68 11.67	747 300
		买 <mark>5</mark> 买 <mark>6</mark>	11.66 11.65	662 264
		买 <mark>7</mark> 买 8	11.64 11.63	45 155
		头 99 买 10	11.62 11.61	123 146
		涨停 撤买	12.85 跌停 1000 撤卖	10.51 0
	委托价 11.73 - +	买 入		
	可用○全部○1/2○1/3○1/4	五百		

图62 一个触价单的例子

在弹出的确认框点击【确认】后,触价单的任务生成。

02						14 15	mk.	- /12-	a	us — — — — —		انت عاد ٦	_\ #Z	- i
; 下:	达任务													×
	账号	市场	代码	股票名称	交易类型	分配里	最新市值	基准价	委托价	提示信息	触价价格			
	4061223	6 SH	601788	光大证券	买入	500	5855.00	11.75	11.75		11.720			
投	资备注 请	选择或输入	、任务备注						⊻ 始	终显示	确:	ŧ	取消	
	옷 및	11.64		123										

图63 触价单确认框

在任务列表中可以看到刚刚生成的触价单任务。以及每个触价单当前的状态。每条触价 单都是一次性的,一旦价格满足条件,任务就结束。在委托触发之前,也可以选择【撤销】 或者【暂停】某一个任务或者一键全撤销、全暂停。

						11100
任务列表	× 新股	申购 ×				
请输入代	渦 🔍					
作	撤单次数			状态		
暂停	0	11.7300全音	曖托!			
暂停	0	[40612236]	[SH601788]	最新价11.70	00未触及11.7100),暂缓报单!
暂停	0	[40612236]	[SH601788]	最新价11.70	00未触及11.7200),暂缓报单!

图64 任务列表里的触价单

九、算法交易

金阳光 QMT 客户端内置的算法交易,包括自动化拆单、随机量拆单、股票触价单、期 货止损止盈单等,满足客户降低交易成本、隐藏交易意图和条件触发下单等需求。

支持算法交易的业务包括:股票、期货、融资融券、沪港通、深港通、ETF 申赎等。

9.1 多种交易模式

在下单面板中点击向下的【 ▲】图标,会弹出几种支持的交易选项,包含:普通交易、 算法交易、随机量交易。

wqf	🗘 设置 🛛 操作	🔲 布局 当前账号	单账号模式 1/1 ▼				🖂 模型	研究 📢	▲ 模型	交 影			
	股票交易	期货交易	融资融券	组合交易	计 沪注	ŧ通	深港通		ETF申赎				
我的	🕺 英入	序号	├ ➡ 代码	名称	涨幅	今开	Ŧ	新	最高	换手率	最低	.总.额	总量
	蓫 卖出		000004	国农科技		19.87				0.58%		961.90万	4842.00
	物 一般単		000005	世纪星源						0.32%	2.99	917.17万	3.06万
<u></u>	◆ 掛任冬		000006	深振业A						0.34%		2422.36万	4.65万
行情	2 5583 ch (25		000007	全新好						0.74%		2301.64万	2.29万
	制成甲則		000008	神州高铁						0.76%		6953.32万	19.33万
11	▼ 程序交易		000009	中国宝安						0.50%		4883.74万	10.53万
交易	函数交易		000010	*ST美丽		3.30				0.14%	3.30	245.61万	7350.00
	▼ 登间	10	000011	深物业A						0.69%		1115.89万	1.21万
	账号资金		000012	南 玻A						0.50%	4.49	3907.96万	8.63万
	委托		000014	沙河股份	0.00%		9	.21		0.65%		1212.02万	1.31万
	成交 持合		000016	深康佳A	4.78%	4.18			4.42	2.27%		1.55亿	36.26万
	资金流水	14	000017	深中华A		4.43			4.45	0.79%	4.40	1057.70万	2.39万
	▼ 证券账户管理		000018	神城A退	0.00%	0.24	0	.24		1.26%	0.24	405.27万	16.77万
	账户分组	16	000019	浮糖控盼	-0.17%	5 90	5	88		U 60%		1/60 9775	2 48 75
		3 x	: 3 🔹 我的自选 👘	沪亲指数)	中市指数 👘 深证	A股 👗 连续	治约 斑	R	板块指数	股票持仓 沪潜通	▼ 外部数据 ▼		
			下单面版 🛛 🖬 🚅					持仓	· × 成交	× 委托	× 任务列表	× 账号资金	
		ti i i i i i i i i i i i i i i i i i i	通交易	.	中国太保			添加账	(목)				
		< 🔫	报价方式		601601				证券公司	资金账号 账号	名称 账号是召	5月月 账号备注	总资产
			单笔超价	≤ 普通交易	歲 👔 36.79	2 买 1	36.77 68		光大证券实盘	40612236 nane4061		是	11 7165 3377.22
			触价设置		类 🗾 36.80	425 买 🔁	36.72 38						
			投资管注	□ 随机重交易	类 3 36.81	249 买 3	36.71 127						
					一兴 4 30.82 赤 5 36.83	499 头4	36.69 6						
					卖 👩 36.84	158 买 👩	36.68 85						
					卖 7 36.85	415 买 7	36.67 20						
					英 <u>8</u> 36.87	432 头 8 773 正 0	36.65 46						
					类 10 36.88	2085 买 🔟							
		P	丁 天 4811400 可	类 0									
		\$ ~	3 金 17706 6654.33		张停	39.40 跌停	32.24						
		7	端直 5 8481 9884.82 線座 11 7165 3377 22			♥服実							
		9	¥托价 36.79		买入								
_		+	总里 0 -	+ 🔣 🔒									
_			□ 用 〇 全部 〇 1/2 〇	1/3 🔿 1/4									
_													
_													

图65 切换下单模式

勾选对应的交易选项后,下单面板上就会将对应的交易选项罗列出来。支持各种下单方

式。

	下单面板		₽ ₽							
	普通交易 🚺	¥法交易	随机重	交易 <u>!</u> ▼	光大证	勞				
	▶ 报价方式			对手价	601788					
	单笔超价			0.00 9	5 壶 📶		348	至 🚹		218
	单笔基准里			目标重	卖 2	12.02	938	买 2	11.99	509
卖	基准重比例			10.00 %	卖 3		500	买 3	11.98	241
出	下单间隔			60.00利	卖 🛃	12.04	514	买 4	11.97	205
	撤单间隔			60.00利	- 卖 5		1453	买 5	11.96	87
	超价启用笔数			1肈	卖 🜀	12.06	502	买 🚺	11.95	78
	双向波动区间	1		5.00 %	;卖 🖊	12.07	230	买 🚺	11.94	311
	单笔最小里			100 服	实 8	12.08	513	头 8	11.93	56
	单笔最大重			10000 服	兴 😏	12.09	1336	头 🕗	11.92	499
	有效时间]		1800 利	: * •	12.10	1550	大 🛄	11.91	323
	最大委托次数			20 次	张信		12.7	4.] 姓位		10.42
	未成委托处理			不处理	撤正			· DCISy) 揃売		0
	触价设置			不启用						
	投资备注									
					Ā	÷λ				

图66 三种下单模式:普通交易、算法交易、随机量交易

9.2 算法交易

点击【算法交易】, 左侧栏中显示算法交易支持的参数设置, 如: 报价方式、单笔超价、 单笔基准量、基准量比例、下单间隔、撤单间隔、超价启用笔数、双向波动敬意、单笔最小 量、单笔最大量、有效时间、最大委托次数、未成委托处理、触价设置、投资备注。

	下单面板		≓ 0								х
	普通交易 🎁	法交易	随机重	交易		光大证	券				
푯	- 报价方式				对手价	601788					
Δ.	单笔超价				0.00 %	表 🖪		546	ज्ञा 🚺		258
	单笔基准里				目标重	支 2	12.03	463	平 2	12.00	1725
	基准里比例				10.00 %	卖3	12.04	535	买3	11.99	598
	下单间隔			6	60.00秒	卖 🖪		1535	ज्र 💶	11.98	265
	撤单间隔			6	60.00秒	卖 5		512	买 5	11.97	205
	超价启用笔数				1 笔	卖 👩		230	买 🚺	11.96	87
	双向波动区间				5.00 %	卖 7	12.08	513	买 📶	11.95	176
	单笔最小量				100 股	卖 8	12.09	795	买 📒	11.94	301
	单笔最大量				0000 股	实 9	12.10	1381	头 🤮	11.93	56
	有效时间				1800 秒	ж 🔟	12.11	129	头 🛄	11.92	499
	最大委托次数				20次	兆信		127	4 财/店		10.42
	未成委托处理				不处理	에서도 11 년년			「「「「」」「「」」「「」」「「」」「「」」「「」」「「」」「」」「「」」「		
	触价设置				不启用				JRX \$45		
	投资备注										
						Ŗ					

图67 算法交易-下单面板

点击【**①**】图标,会弹出算法交易使用提示窗口。请仔细阅读相关提示,在提示末尾处,勾选【我已阅读】并点击【接受】按钮。阅读并接受"算法交易使用提示"之后,下单面 板中的提示图标将变成【**②**】样式。 61 / 146

普通交易 算法交易 随机留交易 光大证券 12:10 添加账号 报价方式 对手价 601785 +0.52 +4.49% 证券公司 资金账号 账号名称 账号名称 单笔超价 0.00 % 1 12:11 149 栗 1 12:10 指 单笔超作 目标里 素 1 12:12 848 平 1 光大证券实盘 40612236 name40612236 素 基生型比例 10:00 % 委 第 12:12 848 平 12:10 467 素 基生型比例 10:00 % 委 算 12:20 467 5	否启用 是	账号备测	
採价方式 对手价、60788 40.62 4.4% 证券公司 资金账号 账号名称 账号名 单笔超价 0.00 % 1 12.11 149 买 1 27.00 481 1 光大证券实盘 40612236 nsme40612236 单笔超名 目标里 素 12.12 848 平 21 12.09 462 素 基金里比例 10.00 % 卖 算法交易使用提示 1 10.00 % 平 1	否启用 是	账号备注	
単筆超 単筆超 単筆超 単筆超 単筆 単業 単業 単	是		
単窒基金里 目标里 東 12.11 149 头 12.210 481 200 mm/0 mm 東 基金里比例 10.00 % 東 12.12 R4R 平21 12.09 462 次 基金里比例 10.00 % 東 算法交易使用提示 下单间隔 60.00 秒 東	~		1
			\sim
】	単:単業	委托数里力	大于
超价启用笔数 1笔 卖 6 单笔最大量,按单笔最大量报单。			
双向波动区间 5.00 % 👳 💶 下单间隔:算法交易任务开始执行后,会按照下单间隔设置,定时报送委托。			
	e ∟ak	医亚头丛科	»т
単笔最大型 10000股 奈 数 ポード時に 技術学生時間の 労権が必り 株括当時行 時外回 旅学里技術主色世界打て成文(大大大体中の) 10000股 奈 数 パーナー 赤モリア あないなまた いたりにかん アール しかど アル・ケート いんどう マチョレンター	自上涨, 5位均差	原头八肋角	875 Ket
有效时间 1800 秒 本 次次次,需要以更高时的倍重新推导了能成少。就买工作单后,们俗下跌,原买工价给无法成父需要以更做	川伯里	新报平/月	юлк.
最大委托次教 20次 涨停 20次 涨停 20次 31月初于成父时才会从门载单,召则组续注单。			
未成委托处理 不处理 微云 超价启用笔数:从第3笔开始,委托价格根据单笔超价调整。			
触价设置 不启用 波动区间:限制股票其准价的波动范围,当其准价投过波动区间下限(波动区间上限),以波动区间下	見 ()皮対	反间上限)	为
投资备注	η <u></u> ΞΞλ、	麦出均限#	al F
	#24/11	24000-20PtC IP	
单笔最小望、甲笔最大望:组成甲笔委托堂范围,甲笔委托堂范围,甲笔委托教堂必须在甲笔范围内。当算去任务未报委	1 単小士	甲笔最小事	Ë,
□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□			
有效时间:按照算法任务的开始时间计算,超出有效时间,算法任务终止同时向柜台发起撤销委托。			
最大委托次数:即算法任务最大可委托的次数,含未成委托再次报单。当委托次数达到最大委托次数后	「次到达	下单时点,	算
法任务终止同时向柜台发起撤销委托。			
未成委托处理: 撒单的部分属于未成委托。如果选择了未成委托的处理方式, 撒回的部分按照未成委托	し理所选	的方式委打	ŧ٣
单,该次委托不受下单词隔影响,依然会根据撤单间隔判断是否撤单。如果未成委托选择不处理,撤回的部	会计算	到任务未排	辰单
里,将在之后的任务执行过程中正常报单。			
24.心沉思,白田24.心仁,古识果太仲龄的24.些心物104.心力力,当行的是邱心荣卫24.心太仲叶,这个灯	5.17.1411	行,不同 比	15
我们这些,后用我们自然,并不是我们的人,只以正式,并不可通过我们能不能我们们吗? 当你道道我们还不是我们不开吗? 并不过了 "你就能没有什么,这些人,这里,你们是你不是你不是你的,你们就是你不是你不是你不是你不是你不是你不是你不是你不是你不是你不是你不是你不是你不是	コフト%ロがい ナ. 在冬	山, 白州() 百姓, 当初	T方 乃罕
3年打守行状态。電灯/ブログガン イ ペ 、 ・ 日気点 取利川で電気川省 中3 特別取利川人丁電気川省 (4月5寸行人が2)電気/小台を見付くためた単一体的な「大気にも、	1, 175	后初,日日	χ <u>ά</u>
或利用《截法》目《有法》(书)的自动和利用公司有法律目的。 第二章			
投资备注:用于填写该笔算法交易任务备注信息。			
□ 我已阅读、充分理解并接受算法交易使用提示,不再提醒		接受	

图68 算法交易-提示说明

用户可以根据需求,参照使用提示的内容,设置下单参数,并执行下单操作。

下单后,系统会生成一个任务。任务会判断当前行情是否满足下单条件,如不满足条件则不会生成委托;待满足条件时,会依照预先设置的算法生成一笔或多笔委托,报送给交易所。

示例:当前 601788 (光大证券)的股价为 12.04 元。若预设一个下单算法,如下图所示, 下图当股价小于或等于 12.01 元时,开始下买单,每次买 300 股,分 10 次购买,且每两次 委托的间隔为 10 秒。

62	/	146
----	---	-----

	下单面板 📴 1 ⇄ 📮	X
	普通交易 🏾 算法交易 D 随机重交易 🛛 🗨 🔻	光大证券 12.04+
푯	报价方式 最新价	601788 +0. 46 +3. 97%
\land	单笔超价 0.00 %	- 壶 1 12.08 818 巫 1 12.04 329
	单笔基准里 目标里	卖 2 12.09 455 买 2 12.03 612
卖	基准重比例 10.00 %	卖 3 12.10 1982 买 3 12.02 381
出	下单间隔 10.00 秒	卖 🚺 12.11 427 买 🚺 12.01 244
	撤单间隔 10秒	卖 5 12.12 937 买 5 12.00 339
	双向波动区间 5.00 %	卖 👩 12.13 1412 买 🔂 11.99 201
	触价设置 最新价 ≤ 12.010	卖 7 12.14 1295 买 7 11.98 171
	投资备注	★ 3 12.15 2313 买 8 11.97 68
		英 9 12.10 4/0 头 9 11.90 148
	可 亚 44700000 可 壶 0	× 10 12.17 211 × 10 11.95 331
	资金 17705 2211.00	涨停 12.74 跌停 10.42
	总市值 5 4959 5935.34	撤买 0 撤卖 0
	总资产 11 7263 2422.97	
	基准价 12.04 -+	Ξ λ
	≁ 总量 3000 - + 殿 🔒	Ξ Ť
	可用〇全部〇1/2〇1/3〇1/4	

图69 算法交易-参数示例

下单后,可以看到下图的任务列表中,新增了一个任务,但是委托列表中并没有生成委

托。

持仓	成交	×	委托 >	< 任务列表	× 账号资金	⇔ 🖸				
全部任务	全部撤销	全部暂住	亭 全部继续	✿ 请输入代码	Q					
任务	账号	代码	马 名称	交易参数	交易类型	金额	进度	委托详情	开始时间	结束时间
-任务404	40612236	60178	38 光大证券	算法		0.00	0 / 3000	已报1 收到0	13:53:50	
1.0.00			1.111.000							

图70 算法交易-任务列表

当价格跌到预设的价格时(12.01元),可以看到委托列表中即刻生成了一笔价格 12.01 元、数量为 300 股的委托。当股价上升后,不会再生成新的委托。随着股价的起伏,最终一 共生成的 10 笔委托,每两笔委托的时间间隔都大于 10 秒。

持仓		成交 ×	委托	× 任务列	表 × 🧊	账号资金 → 🖓	C ×				
全部	状态 👻 🗎 🖻	全部来源 🚽 🔶 全	选 反选	选中撤单	全部撤单	撤买	撤卖 🌣	请输入代码	Q		
	成交数量	账号名称	投资备注	委托类别	证券名称	证券代码	委托剩余里	委托里	委托状态	买卖标记	📑 委托时间
	300股	name40612236		买卖	光大证券	601788	0股	300股	已成	限价买入	14:02:49
	300股	name40612236		买卖	光大证券	601788	0股	300股	已成	限价买入	14:01:48
	300股	name40612236		买卖	光大证券	601788	0股	300服	已成	限价买入	14:00:48
4	300股	name40612236		买卖	光大证券	601788	0股	300股	已成	限价买入	13:59:48
	300股	name40612236		买卖	光大证券	601788	0股	300股	已成	限价买入	13:58:48
	300 股	name40612236		买卖	光大证券	601788	0股	300 股	已成	限价买入	13:57:49
	300股	name40612236		买卖	光大证券	601788	0股	300服	已成	限价买入	13:56:48
	300股	name40612236		买卖	光大证券	601788	0股	300 股	已成	限价买入	13:55:49
	300股	name40612236		买卖	光大证券	601788	0股	300股	已成	限价买入	13:54:48
10	300	name40612236		买卖	光大证券	601788	012	300	已成	限价买入	13:53:48

图71 算法交易-委托列表

9.3 随机量交易

随机量交易主要用于大单的买入和卖出,即将一个大单分拆成若干个数量随机的小单, 也可以分多次执行。这能非常好地隐藏客户的交易目的。

随机量交易支持的参数有:报价方式、下单间隔、双向波动区间、有效时间、最大委托 次数、单笔量区间、投资备注。点击下单面板上方的【22】或【11】图标,查看使用提 示。

	1 下单面				c .									持行		成交	×	委托			f务列表		账号资金
	普通交易	易算	法交易	随机	1.里交	易 । ∙	- 4	¥★፲፱	些					添加	₭ 묵│								
买	报价	方式				対手	íй Ín	01788	/)						证券公司	5	资金账号		账号名称		账号是否	启用	账号备注
$ \lambda $	下单	间隔				60.00	秒 🚽	5 🖪		230	স 🚺		601		光大证券实	盘	40612236	пал	e40612236			是	
	双向波动	区间				5.00	% <u>₹</u>	5 0	12.05	150	大 	12.04	343										
卖	有效	时间				86400	秒	随机	量交易	使用掛	記												
出	最大委托	E次数				100	次																
	単笔重				100	- 10000	股	I	随机重交	易根据	用户设置	置的区间	包围内随	〔机产生:	18单,并根据	行情波	幼及时调整:	很价以	保证快速质	成交.			
	叔牙	田注							随机重交	易的控	制面板	如下图所	示:										
														407/4	44		-+	~					
														加加	问题		×17	-101 жы					
	न ऊ	1468	aann	न	壶。								2	中中 成素的	nina Ria		5.00	12					
	资金	1 77	06 665	4.33	\sim								Ê	有效	时间		1800	秒					
	总市值			6.30									ŧ	大委托	次数		100	次					
	总资产		75 948	8.99										单笔里	区间		100 - 10000	股					
	其准价					÷			随机重交	易报单	的时机。	由波动区)	间决定.	当股票	价格超出设置	的波动	\⊠间(如图)	‡5%)	时、系统	矾	再报单.		
	586/8E 0/1								時前日日六		abul 4rz àsá s	ちたいもの		:=. +·	に前ります。		+)@1000_stbab	.417 66 '	たまた カンナース		41. 545 E	R#r∔n	母六目店
	≁总里				+ 股			止报	値切里≫ 単,并且	勿可控 进行撤	:************************************	HXUNU,	XUB3H	レハ・ 1土	下半时间距过	1920	l⊫ltonozä%4≣	lik#<	入到短月日期	人法	计专入统计中	内里切り	,里义勿停
	可用	<mark>〇</mark> 全	部〇	1/2 <mark>C</mark>	1/3 (0 1/4		I	随机重交	易每次	报单以	当前所选的	的价格类	型(如	劉中对手价)	作为基	雄价.						
									单次报单	重则根	据单笔	里区间算ど	出。仍以	图设为	列: 每次下单	将会委	托100股到10	0000服	中的某个的	直机 1	值,当委托	里不是	是最小报
								単里	的整数倍	时,向	下取整.												
								I	随机重交	易的撤	单间隔	与下单间	鬲一致,	且只有	限据当前行情	撤单后	能报出更有	间的作)格时,才会	∖⇒执	行撤单重报	。例如	如: 当前
								股票	价格为15	元/股,	买入40	0000股时,	算法设	置为上	图所示: 当价	格保持	15元/股时,	即使	报单时间超	<u>过</u> 60)s,系统也	不会j	进行撤单
								操作	直至委托	完全成	交或者;	超过有效时	时间. 5	有报单,	后达到撤单间	隔时,	且有优于15	元/股的	的最新价。	系统	討会撤单准	首 备下	次报单.
								同理	. 根据这	种原则	,当用)	户通过随机	机重交易	挂单在	张停板买入股	票或者	i在跌停板卖!	出股票	时,系统	§不:	会进行撤单	操作.	
									请以成交	为目的	正确地1	使用随机的	建交易系	统 并	适当延长报撤	(単的町	间间隔,以	防止出	现干扰市t	殒操 (作.		
Γ								⊻ \$	记阅读	充分理	11解并接	受随机里	交易使	目提示,	不再提醒								Ŧ
Γ_																							

图72 随机量交易-使用说明

示例:客户需要购买 30 万股 601788(光大证券)。为了隐藏购买意图、降低对价格的 冲击,客户可以使用随机量交易。设置总量为 30 万股票,每 10 秒购买一次,每次购买的数 量为 1000-5000 股不等,最多购买 120 次,有效时间为 1200 秒。

客户下单后,会首先生成一个总量为 30 万股的买单任务。然后每隔 10 秒,系统会生成 一笔数量在 1000-5000 之间的买单。

Ξ	「下単面板 🕒 🖬 🚅 😡						×	持仓) ×	戚交	×	委托	× 任务列:	表 × !	账号资金 ←	O ×					
	普通交易 算法交易 随机里交易 ? 🔻	光大证	唠					全部	状态 🚽 💈	全部来源	- 全i	も 反迭	选中撤单	全部撤单	徽买	徽实 🗘	请输入代码	<u>a</u>			
푯	报价方式 对手价	601788							成交数量	账号	名称	投资备注	委托类别	证券名称	证券代码	委托剩余里	委托里	委托状态	买卖标记	📑 愛托时间	成交均价
\sim	下单间隔 10.00 秒	索 1		20	买 🚹	12.02	18		4800股	nane406			买卖	光大证券		0股	4800股	已成		14:45:02	12.0300
	双向波动区间 5.00%	实 2	12.04	708	买 🔁	12.01	59		1800股	name406			买卖	光大证券		0股	1800股	已成		14:44:52	12.0400
雲出	有效时间 1200 秒	突 3		733	买 🕄	12.00 1	214		1500股	name406	12236		买卖	光大证券	601788	0股	1500股	已成		14:44:42	12.0400
	輸入要托入数 120次	英 🛃	12.06	546 620	头 🍊	11.99	41		4600	nsne406	12236		买卖	光大证券	601788	(日本)	4600	已成		14:44:32	12.0300
	中地重区向 1000-5000 版 投资备注	卖 6	12.08	1758	买日	11.97	57		4800	nsne406	12236		买卖	光大证券	601788	082	4800 B	已成		14:44:22	12.0300
	INA WAL	卖 🖊		605	买 📶	11.96	17		4300	nane406			买卖	光大证券	601788	012	4300	已成		14:44:12	12.0300
		突8	12.10	2618 535	天 8 元 🖸	11.95 11.94	91 30		3700股	nane406			买卖	光大证券	601788	0股	3700股	已成		14:44:02	12.0300
		卖		2239	灵 📅	11.93	06		3800度	name406			买卖	光大证券	601788	0服	3800服	已成		14:43:52	12.0300
	可买14632500 可卖0								4900股	name406			买卖	光大证券	601788	0服	4900股	已成		14:43:42	12.0300
	第 金 17608 2531.29	涨停		12.7	4 跌停				3700	nsne406	12236		买卖	光大证券	601788	082	3700	已成		14:43:32	12.0400
	急密音 11 7220 5156.69								2800	nsne406			买卖	光大证券	601788	082	2800	已成		14:43:22	12.0200
									3800股	nane406			买卖	光大证券	601788	0股	3800股	已成		14:43:12	12.0200
	基准价 12.03 -+								4200股	nane406			买卖	光大证券	601788	0股	4200股	已成		14:43:02	12.0200
	★ 営業 30 0000 - + 12 0	9	* ^						3100股	name406			买卖	光大证券	601788	0股	3100股	已成		14:42:52	12.0300
									4300服	name406			买卖	光大证券	601788	0服	4300服	已成		14:42:42	12.0200
									1900服	nsme406			买卖	光大证券	601788	0服	1900服	已成		14:42:32	12.0300
									1700股	nane406			买卖	光大证券	601788	0股	1700股	已成		14:42:22	12.0300
									4500股	nane406			买卖	光大证券	601788	0股	4500股	已成		14:42:12	12.0100
Ē.									3600	nane406			买卖	光大证券	601788	0服	3600	已成		14:42:02	12.0100
									2500股	name406			买卖	光大证券	601788	0服	2500股	已成		14:41:52	12.0100
									2500股	name406			买卖	光大证券		0服	2500股	已成		14:41:42	12.0100

图73 随机量交易-委托列表

15 分钟以后,总共有 90 笔委托被申报,总量 30 万股的下单任务完成。

持仓	>	• 成交	× ş	Ħ ×	任务列表	× 账号资金	⇔□	x			
全部任务		全部撤销	全部暂停	全部继续	🌣 请输入代码	Q					
任务		账号	代码	名称	交易参数	交易类型	金额	进度	委托详情	开始时间	结束时间
-任务407		40612236	601788	光大证券	随机量	买入	361.33万	300000 / 300000	已报90 收到90	14:41:44	14:56:36
-任务406		40612236	601788	光大证券	算法	买入	3.60万	3000 / 3000	已报10 收到10	14:33:39	14:35:10
-任务405		40612236	601788	光大证券	算法		3.60万	3000 / 3000	已报10 收到10	14:29:33	14:32:35
-任务404		40612236	601788	光大证券	算法		3.60万	3000 / 3000	已报10 收到10	13:53:50	14:02:56
-任务403		40612236	002822	中装建设	普通		911.00	100 / 100	已报1 收到1	11:27:11	11:27:12
-任务402		40612236	300731	科创新源	普通		1.90万	700 / 700	已报1 收到1	11:25:09	11:25:10

图74 随机量交易-任务列表

十、组合交易

组合交易是指同时完成一个股票或期货组合的交易,具有自动套利、对冲的功能,通过 预设条件自动判断,并执行套利、对冲。



QMT 的组合交易支持篮子管理、篮子交易、一键调仓、期现套利等功能。

图75 组合交易界面

10.1 篮子管理

篮子管理界面分为左右两部分。界面左边显示篮子分类,包括股票篮子和期货篮子。可 分别新增、导入、删除多个同类型篮子。右半界面显示某一篮子内期货或股票的的具体信息, 包括合约代码、名称、数量、相对权重、绝对权重、涨跌停价。同时可以导入、导出、删除。

11111	121 🗘 设置 [🖸 操作 🔲 布局]							☑模	型研究	፩ 模型	交易	
公	股票交易	期货交	易	融资	融券	组合交易	沪港通		深	巷通		ETF申赎		
我的	🔀 买入		账号	资金 ↔ 🖸	,									
	支 卖出		添加账	(号)										
	う 撤单			账号	账号名称	经纪公司	上次信用翻	渡 账	(号状态	操作	登录状态	空单总市值	平仓盈	5
<u>ev</u>	◆ 粉任务			70001305	王奇凡	长江仿真			正常		登录中	0.00	0.0	0
行情	● 程度六星			40628036	name4062803	6 光大证券实盘			正常	重登	登录成功			
	· 性序文勿 函数云星			65600106	noname	光大证券信用			正常	重登	登录成功			
1	 ■ 查询 													
交易														
	委托													
	成交													
	持仓		合计				0	.00				0.00	0.0	00
	盛子管理		下单	面板 🖸	× 委托	× 成交	× 消息提示	: ×	篮子管理		持仓	× 组合任	务 ×	
			┣ 股票	111 J	+ 6 1	输入股票代码		- 导)	入篮子 🏾	? 특:	山篮子 刑	除		
				泪合篮子001		代码	名称	数重	相对权重	绝对	权重 昨4	收 涨停	試停	方向
				施子	+ 1	1 000001	平安银行	500	50.000	50.0	00% 15.	33 16.86	13.80	买人
				101/2027		2 600000	浦发银行	500	50.000	50.0	00% 11.	86 13.05	10.67	굺
				aven T	^							_		
		<												

图76 篮子管理界面

合法的篮子导入格式为金阳光 QMT 默认格式。在 excel 表格中新建篮子时,要事先 将每种格式下的条目填充完整,并保存为.csv 格式。



图77 篮子管理-导入篮子-帮助

10.2 篮子交易



图78 篮子交易-下单面板

下单面板可以对一篮子股票债券进行买入、卖出或一键买卖的操作。【交易参数】有普 通交易、算法交易两种,能对多个股票债券合约进行交易。【报价方式】有最新价、对手价 等多种方式。在【选择篮子】后,下单面板的左边列表会展示出该篮子所包含的证券代码, 以及每支代码的交易类型和分配量。【交易总量】有按组合股票数量、按组合股票权重、按 账户可用、按总资产比例。

按组合股票数量:篮子中每支股票的分配量=一份篮子中每支股票的分配量*篮子份数。

按组合股票权重:自定义输入金额,系统就会根据篮子管理中每只合约权重分配,分配 量=总金额*(某支股票相对权重/相对权重合计)/最新价。

按账户可用: 自定义输入比例,系统就会根据篮子管理中每只合约权重分配,分配量= 可用资金*比例*(某只股票相对权重/相对权重合计)/最新价。

按总资产比例:自定义输入比例,系统就会根据篮子管理中每只合约权重分配,分配量 =总资产*比例*(某只股票相对权重/相对权重合计)/最新价。

10.3 一键调仓

下单	面板	C × §	紙	× ț	较 :	× 消息提示	×	篮子管理	×	持仓 ×	组合任务	×					
全说	5 .E	选 口 过	滤停盘服	2 🗆 过滤涨	(停股 🗌 过泪	\$跌停股│				买入	卖出				选择	券商	资金账号
	选择	账号	市场	代码	股票名称	交易类型	分配重	可用望		普通交易 首法者	に見				•	光大证券信用	65600106
1		40628036		000001	平安银行	买入	500	457020		「おん」「おん」		5	对手价		•	光大证券实盘	40628036
2		40628036		600000	浦发银行	买入	6000	593020		单笔超价		, (0.00 %				
									实出	投资备注							
									_								
														台计			
										。 选择篮子 自定义:	組合 🔻	调行	<u>ê</u>				
										交易总量按组合							
										篮子份数 1							
										下单							

图79 组合交易-一键调仓

【一键买卖】功能包括买入和卖出两个过程。如无持仓,则卖出指令不发出,但买入指 令照常发出。此外,QMT 还支持一键调仓功能。点击【调仓】按后会弹出调仓界面。左边 展示当前持仓,右边展示目标持仓。配置好目标持仓的相关参数后,点击【确定】。

响已																	
▼ 账号	当前持	ĉ							目标持(🗟 組合篮子001	▼ 交易	总量 按组合	:股票数里 👻	篮子份	擞 100	份	
40628036		账号	市场	代码	股票名称	可用余额	最新价	最新市值		账号	市场	代码	股票名称	分配里	最新价		
03000100		name40628036		600166	福田汽车	1500	2.05	3075.00	1	n an e40628036		000001	平安银行	50000	15.49		
		name40628036		600401	海闰光伏	30000	5.83	174900.00	2	n an e40628036		600000	浦发银行	50000	11.91		
		name40628036		600705	中航投资	2000	4.55	24570.00									
		name40628036		600868	梅羅吉祥	3500	3.40	11900.00									
		name40628036		601968	宝钢包装	1000	5.14	5140.00									
		name40628036		SHKCED	科创额度	4000	0.00	0.00									
		name40628036		SHXGED	沪新股额	4000	0.00	0.00									
		name40628036		000536	华映科技	2000	2.68	5360.00									
		name40628036		000630	铜陵有色	60000		130200.00									
		name40628036		000650	仁和药业	1000	5.88	5880.00									
		n.ame40628036		000725	京东方A	3000	4.03	12090.00									
		name40628036		002119	康强电子			4989.70									
		name40628036		002176	江特电机	3000	3.22	9660.00									
		name40628036		002256	兆新股份	500	2.94	1470.00									
	合计					228043		697935.00	合计					100000			
															[确定	取消

图80 一键调仓-篮子选择

此时,【选择篮子】中将变成调仓组合,并在下单面板中展示调仓组合的明细。用户可 以再次针对这些委托组合进行微调。比如:取消勾选某一支代码,或者勾选【过滤涨停股】 等操作。最后点击【下单】完成调仓。

	69	/	146
--	----	---	-----

下单	面板	O × S	委托	× F	成交 3	< 消息提示	× h	子管理	×	持仓 × 组合任务	×				
全进	E	反选 🔲 过	滤停盘服	1 过滤3	米停股 🗆 过渡	跌停股			-	买入 卖出	Ľ		选择	券商	资金账号
242	选择	账号	市场	代码	股票名称	大易类型	分配里	可用望	买	芸通 京島 首法 立島			•	光大证券信用	65600106
10		40020000	02	0000050			1400	1400		据位方式	对手价		0	光大证券实盘	40628036
10		40620036	56	002336	北南即似	(-9944)	5000	5000	-	单笔超价	0.00 %				
10		40620036	1 m	002310	北京和内		5000	5000	光出	投资备注					
20		40626056	07	002392	は元代リント	秋山	4500	4500							
20		40620036	54	002410	康留度の		20000	2000	-						
21		40020030	54	002411	中超空版		3000	3000	罐买			A il			
22		40628036	\$7	002410	仙中田公		1275	127	粪			пи			
24		40628036	\$7	002766	₩ST委蒋	奏出	2000	2000		选择篮子 调仓组合 🔹 🔻	调合				
25		40622036	52	002100	部山橋窓		198	198							
26		40623036	\$7	002936	¥R-N绘B公子		500	500		父易忌重 我忌寅产比例					
27		40628036	SZ	002948	青岛銀行		500	500		比例 0.02 9	6				
28		40628036	SZ	128019	ク立转2		10	10							
29		40628036	SZ	300026	红日药业		3000	3000		下单					
30		40628036	SZ	300030	阳普庆疗		3000	300(
31		40628036	SZ	300068	南都申源		500	500							
32		40628036	SZ	300185	诵裕重丁		6000	600(
33		40628046	SZ	300498	温氏股份		1000	100(
34		40628034		300551	古鳌科技		750	750							
35		40628036	SZ	300636	同和药业		500	500							
36		40628036	SZ	300689	澄天伟业	卖出	500	500							
37		40628036	ST	300743	天地数码		500	500							
38		40628036	SZ	SZXGED	深新股额	案出 /	51500	5150							
39		40628036	SZ	080001	平安银行	买入		0							
40		40628036		600000	满发银行	买入		0							
合计							228043	22804							

图81 一键调仓-委托单确认

10.4 期现套利

期现套利是指某种期货合约,当期货市场与现货市场在价格上出现差距时,利用两个市 场的价格差距,低买高卖,从而获利。股票现货市场和股指期货市场紧密相连,实际行情中, 期货指数价格常受多种因素影响而偏离其合理的理论价格,与现货指数之间的价格差距往往 出现过大或过小的情况。而这种偏离会带来在期货市场和现货市场之间套利的机会,我们把 这种跨越期市和现市同时进行交易的操作称之为期现套利,也叫指数套利。

①手动套利是在组合交易时买入或卖出股票篮子的同时手动开空或者开多一种期货合约,实现期现套利。

②按合约价值套利是自动套利,指按照篮子中买入的现货价格和期货合约价格自动计算 出需要开空的期货手数进行期现套利下单。同时,可以设定套利比例,套利比例是指买入的 现货和卖出的期货之间的比例(套利比例设定为 20%时是指买入 100 元现货的时候需要卖 出 20 元期货)。

③按固定金额套利是自动套利,指按照用户设定的固定金额,现货交易每达到一次这个 金额就自动开空一手期货的期现交易方法。比如说用户设定 1000 元的固定金额套利,当用 户购买股票的价格为 2 万元是,就会开空 20000/1000=20 手的期货。

④按固定手数套利是是自动套利,指用户设定套利的固定手数后,在买入现货的同时,

自动卖出设定的手数的期货。(当现货部分成交时,会根据成交的比例来开空同样比例的期

货)。

-	「前面板	0 × 3	\$#£	× sť	रेके र	< 消息提示	×	篮子管理	×	排合 × 组合任4	축 x							
全选 反选 □ 过滤停盘股 □ 过滤涨停股 □ 过滤跌停股 ■ 过滤反向股 □ 替: >>						- 2												
	选择	≩ 账号	市场	代码	股票名称	交易类型	分配里	可用量	포	报价方式	对手价		选择	勞商	资金账号	账号名称	总资产	可用资金
1		40628036		000001	平安银行	买入	500	456140	^	单笔超价	0.00 %			光大证券信用	65600106	nonane	1 3030 7463.34	9966 2259.94
2		40628036		600000	浦发银行			593520		投资备注				光大证券实盘	40628036	name40628036	8062 1217.35	7076 9326.70
									突出									
									罐			A.11						4 7040 4500 04
												급파					2 1092 9240.51	1 /043 1586.64
									透	选择篮子 组合篮子001			用套利	套利账号 请选择	106号 🔻 🔻	套利合约 000300		
									透 交	选择篮子 组合篮子001 2.易总量 按总资产比例		©£ ¢∦	用套利 机 ?	套利账号 请选择 套利方式	30%号 ▼	套利 合约 000300		
									透 交 比	法择篮子 組合篮子001 に易急量 按急资产比例 の.02		≥ ≘ ¢∄	用套利 (机 🕜		30%号 ▼	套利合约 000300 优先比例 0		

图82 组合交易-期现套利开关

十一、策略回测

金阳光 QMT 支持 VBA 和 Python 开发策略模型,并且提供了丰富详尽的历史数据,供用户进行策略回测。用户也可以一键操作将策略用于实盘交易。

金阳光 QMT 内部预设了示例策略模板,供用户参考。如果客户有需要,光大证券也提供策略编写的支持。

11.1 创建策略

在主页界面或者模型研究界面,用户可创建自己的策略模型,策略模型的创建方法有两种:

方法一,使用系统预置的各种示例模型,点击后方【编辑】按钮,并在弹出的模型编辑器中以此示例模型代码为基础进行编写。



图83 我的主页一编辑模型

方法二,点击【新建模型】按钮,并选择模型语言类型,在弹出的模型编辑器中从头开 始实现一个用户自己的量化模型。



图84 我的主页一新建模型

新建模型时有三个选项,分别为:

VBA 单股模型:适用于单个标的的择时和买卖信号的触发,以及各种技术指标的开发。

VBA 组合模型: 分为母模型和子模型两部分。子模型与单股模型使用同一编辑窗口, 主要负责向母模型传递买卖信号和各种择时参数。母模型主要承担股票篮子管理与综合收益 计算等功能。

Python 模型:适合开发各种单股、组合策略。

本系统支持 VBA 和 Python 两种语言进行模型开发,VBA 模型框架兼容市面上常用交 易终端的指标语言,内部封装了大量功能强大、简洁易用的函数,供用户快速开发使用,而 且通过 QMT 独家模型解析转换和多线程加速技术,运行和回测效率远超同类平台。Python 模型框架则更为灵活,且兼容主流社区型量化平台的回测框架,用户可无缝切换至 QMT 系 统。

创建模型时,会弹出模型编辑器窗口,此编辑器是专门为模型开发者设计的、集成了模型列表、函数列表、函数帮助、模型基本信息、参数设置、回测参数等多个部分,拥有代码 高亮、自动补全等特色功能的便捷编辑、开发环境。详细的模型编辑教程见《VBA 模型编 辑教程》、《Python API 说明》等文档。


图85 模型编辑器一函数帮助



图86 模型编辑器一代码补全

新建策略文件-策略编辑器			— c	⊐ ×	
8 8 8 A A B C A R 8 8					
◎ 目录 〇 列表 请输入关键字 Q				×	
■ ○ A A C O R C R C R C R C ● 新建築文化 ■ 定 A A C O R C R C R C R ● 新建築文化 ■ 定 A A C O R C R C R C R ● 新建築文化 ■ 定 A A C O R C R C R C R ● 新建築文化 ■ R <p< td=""><td>名 称 码 明 类 置 明 类 置 明 类 置 期 种 式 留明 类 置 期 种 式 對 前部 码 码 逼 本 信息</td><td> 新建済職文件 XJCL×J 送行捕動中央 常用消職 副四〇 主 日秋 ○ 副四〇 二 日秋 ○ のの ス □ 凭密码号 参款设置 ◆表设置 人关端字 </td><td>実组合 图叠加 ○ 主 計公式</td><td>× 图 ▼ + ▼</td><td></td></p<>	名 称 码 明 类 置 明 类 置 明 类 置 期 种 式 留明 类 置 期 种 式 對 前部 码 码 逼 本 信息	 新建済職文件 XJCL×J 送行捕動中央 常用消職 副四〇 主 日秋 ○ 副四〇 二 日秋 ○ のの ス □ 凭密码号 参款设置 ◆表设置 人关端字 	実组合 图叠加 ○ 主 計公式	× 图 ▼ + ▼	
就绪		行 10	列 20	插入	

图87 模型编辑器一选中相同代码高亮

在模型创建完成之后,需对模型的基本信息和回测参数进行设置,基本信息包括:

名称:填写模型名称;

快捷码:默认根据模型名称自动生成拼音首字母拼写,如需自定义可以手动进行更改, 用于键盘精灵快速引用模型;

说明:简单的说明模型功能;

分类:保存当前模型到某个分类下面;

位置:模型回测或运行时的位置,有副图、主图叠加、主图三种显示位置;

默认周期:点击模型回测或运行时的默认主图周期,可手动切换;

默认品种:点击模型回测或运行时的默认主图品种,可手动切换;

复权方式:提供不复权、前复权、后复权、等比前复权、等比后复权 5 种复权方式;

快速计算:限制计算范围,默认为0时模型运行时会从模型设置的默认品种(主图)的 第一根 k 线开始计算,设置为 n 则从当前 k 线再往前 n 个 k 线开始计算;

刷新间隔:用来设置策略运行的时间间隔。设置了刷新间隔,即每隔一段时间策略按照 当前行情运行一次;

加密公式:加密后的公式只有输入密码才可以查看源代码;

凭密码导出公式:此项只有在开启"加密公式"后才能生效,生效后只能使用密码导出 到本地。 用法注释:简短的说明模型使用的一些注意项。

≝ 1ª A⁻ A⁺ 15 2ª R					
◎ 目录 〇 列表 请输入关键字 🛛 🔾	1 >> 1 🗗 新建策略文件 *				×
	M 端輝革 圖 送行 図 回酬 1 #encoding:gbk 2 ''' 3 本策略事先设定好交易的股票篮子,然后根据指数的ccr指标来判断超 4 当有超买和超卖发生时,交易事先设定好的股票篮子 5 ''' 6 import pandas as pd 7 import numpy as np 1 ● import callb 1 ● init(ContextInfo): 1 □ → fhs300成分版中sk和sz市场各自流通市值最大的前3只股票 1 □ → fhs300成分版中sk和sz市场各自流通市值最大的前3只股票 1 □ → forsonckThfo.trade_code_list={'601398.SH','601857. 1 □ → ContextInfo.set_universe(ContextInfo.trade_code_l 1 □ → ContextInfo.set_l = '6000000058' 1 □ → ContextInfo.sell = False 1 □ → ContextInfo.sell = False 1 □ → ContextInfo.sell = False 1 □ → def handlebar(ContextInfo): 1 □ → iffjäntgBignaci	名 快 说 分 位 默 默 夏 快 刷 明 类 置 期 种 式 算 陽 3 (1)	新建築略文件 XJCL#J 运行指数中买卖 常用第略 ● 副密 〇 主臣 日 3 等比前夏权 0 0.00 ct 〇 代密码导达 参約10条	第二日本 (1995年1月1日) 第二日本 (1995年1月1日) 「「「「「「「「「「「「「「」」」」」」」 「「「「「」」」」」」」 「「「「」」」」」」	~ ~ ~ ~ ~ ~ ~ ~ ~ ~ ~ ~ ~ ~ ~ ~ ~ ~ ~
		輸			Q
编译输出 日志输出				Til 00	145.2
31.3省			1 <u>7</u> 14	에 29	一插入

图88 模型编辑器一基本信息设置

参数设置中参数名为变量名,模型中可以调用。最新值为变量默认值,运行/回测模式 使用。

最小/最大/步长项,为遍历参数。初始项可不填。最小/最大都是包含在遍历区间内的,如图 27 所示, a, b 两变量, 5-15,步长为 1, 会遍历 11 * 11 种组合。



图89 模型编辑器一参数设置

点击公式测评,可选择回测模式支持的指标,如单位净值,最大回撤等,作为评价标准。

点击优化, 评测结果弹窗显示不同参数变量组合下的回测结果。可点击所需指标进行排序。 测评完成后, 用户可根据测评结果, 选取最优的值赋给对应的参数。

模型的基本信息和回测参数设置完毕后,点击编译,可以查看模型编译情况,如果编译 失败,请检查模型代码是否有误,并进行修正后再次编译,如果编译成功,则终端会自动保 存模型的相关代码及设置到本地。

回测参数包括:开始时间、结束时间:设置模型回测时间区间;

基准: 设置模型收益的参考基准;

初始资金:设置模型回测的初始资金,回测时系统使用一个虚拟账号进行交易操作,在 此处为该虚拟账号设置资金量。代码中可使用 ContextInfo.capital 进行设置;

保证金比例: 设置期货的保证金比例;

滑点:设置回测撮合时的滑点,模拟真实交易的冲击成本,在代码里通过使用 ContextInfo.set_slippage函数来设定;

手续费类型: 支持按成交额比例或者固定值计算手续费,代码里通过 set_commission 函数来设定,具体用法详见《PythonAPI_使用说明》;

买入印花税:设置买入印花税比例,代码里同样通过 set_commission 函数来设定;

卖出印花税: 设置卖出印花税比例,代码里同样通过 set_commission 函数来设定;

最低佣金:设置单笔交易的最低佣金数额,代码里同样通过 set_commission 函数来设定;

买入佣金:设置买入标的时的佣金比例,代码里同样通过 set_commission 函数来设定;

平昨佣金:设置股票、期货平昨佣金比例,代码里同样通过 set_commission 函数来设定;

平今佣金:设置期货平金佣金比例,代码里同样通过 set_commission 函数来设定;

最大成交比例:控制回测中最大成交量不超过同周期(行情周期)成交量*最大成交比例,例如运行周期为1分钟线,最大成交量比例设置为10%,则回测时,最大成交量比例 不超过1分钟成交量*最大成交比例10%;

以上回测参数的设置,在回测参数界面设置后,代码里无需再赋值。相反地,如果代码 里面设置了,那么以代码里设置的值为准。

总结:代码里的设置优先级高于回测参数界面设置。



图90 模型编辑器一回测参数设置

模型的基本信息和回测参数设置完毕后,点击编译,可以查看模型编译情况,如果编译 失败,请检查模型代码是否有误,并进行修正后再次编译,如果编译成功,则系统会自动保 存模型的相关代码及设置到本地。

월 월 월 월 월 월 월 월 월 ¹ A · A 19 만				
④ 目录 O 列表 唐输入关键字 Q >> P 新建策略文件				×
名称 描述 描述 □22 编译 図 运行 □21 回测		新建策略文件		
a get trade_detail_data 取获 a get value_by_order_id 根据 。 大策或事失语完拉容易的股票能子。然后根据指数的ccct指标来到斯利。	快捷码			
f get last_order_id 获赋 3 个来相子见发足为又初的放东曲了,然而我们放出5011的次分的语言 b can cancel order	说明分类	运行指数中买卖	组合	Ţ
m cancenyy) - 40年 5 import · pandas · as · pd	~ ~ 缶	• 副图 〇 主图	叠加 ○主	2
a orderlots files a import numpy as np	默认周期	日线		•
Border venue næt 9 Border percent — Æt 9 Border trent venue BERL 10 v def init (ContextInfo):	默认品种			+
a order target percent 目板 11 → #hs300成分股中 sh和s2市场各自流通市值最大的前3只股票	复权方式	等比前复权		•
ContextInfo.trade_code_IIIot=[001500.5M , 001857. ContextInfo.set_universe (ContextInfo.trade_code_]	快速计算			
pssorder(opType, orderType, accountid. 14 ———————————————————————————————————	●新闻廠	0.00 式 □ 凭密码导出	公式	
nnterLinfo) 16 ——>ContextInIO.sell = False 使用说明: (1)osType 17 ——>				
ornre審教內容说明 18 ▼ def handlebar(ContextInfo): 懸分離: 19 ▼ if算当前主图的cci	确认密码			
模型 函数 🛛 🔶 🔶 フィット・フィット・フィット アー・マー・マー・マー・マー・マー・マー・マー・マー・マー・マー・マー・マー・マー	基本信息	参数设置	回测鬱数	
【2019-01-20 12:14:37,365】【新國策略文件】 编译成功				
编译输出 日志輸出 新建磷酸文件保存成为		行 14	列 29	插入

图91 模型编辑器一模型编译

11.2 策略回测

在回测之前,可手动在设置-数据管理中补充数据,以方便回测运行。



对某一策略编译成功后,点击回测,可以通过日志输出查看模型回测情况,主界面会跳 转到模型设置的默认标的和默认周期界面,并输出模型绩效分析结果。

图92 模型编辑器一模型回测

如回测所需时间较长,不想再继续进行下去,可直接点击【策略停止】按钮,停止回测。 按钮下方显示回测进度条,进度条上方数字表示当前回测已运行的时长,进度条内数字 表示当前已计算的 K 线数量。



图93 模型编辑器一进度查看

随着光标在 K 线主图上的移动,右边回测结果展示窗口会动态显示截止光标所在当日的绩效分析结果(包括年化收益,基准年化收益,单位净值,下方差,信息比率,夏普比率,

波动率,索提诺比率,阿尔法系数,贝塔系数,跟踪误差,最大回撤,胜率等)、买卖操作 和持仓分析等。



图94 回测结果分析一回测结果随十字光标移动动态展示

如需根据模型生成的买入、卖出列表进行手工交易,则可直接点击【买入】或【卖出】 按钮,系统会弹出下单界面由用户进行确认后进行普通交易下单或算法交易下单。交易方式 可点击卖出按钮右侧的普通交易进行切换设置。



图95 回测结果卖出

同时,也可以直接在回测界面将该策略添加到实盘交易,转到实盘交易后策略默认为运 行状态。





图96 转到实盘交易



图97 转到实盘交易

副图回测指标:提供图形化的展示,除去绩效分析的相关指标外,用户可以通过编辑模型代码自定义输出一些特色指标,鼠标右键可以选择复制模型运行结果(每一天的数据)保存到个人文档中。



图98 回测结果分析一附图指标输出

另外,回测结果还提供了持仓分析、历史板块汇总、操作明细、日志输出等信息,方便 用户进行深入分析。

持仓明细:可查看光标所在当天的持仓明细,鼠标右键可以复制和导出数据。

持仓分析:可查看光标所在当天持仓的行业分布,展示在相关行业的市值情况、盈利情况、权重以及股票数量情况,鼠标右键可以复制和导出数据;可切换对比基准,和模型持仓进行对比。

历史汇总:可查看模型自回测日期以来到光标所在日期该模型交易标的的汇总信息,包括累计盈亏、累计交易量、累计交易额、持仓天数等;点击选择板块,可以自定义添加指定板块,并对持仓在该板块的收益情况进行分析;汇总数据均可以进行排序,鼠标右键可以复制和导出数据。

操作明细:可查看模型回测的历史每一笔交易的明细。

日志输出:可用于调试输出模型回测和运行情况。



图99回测结果分析一绩效分析、当日买入、当日卖出、持仓分析

									1911	1.193980						
125	120A												操作时间		設里	
	市场		余裕	品格集型			#143.0	常计交易度	Wi 1		农业银行					
			安排爆行	**	1941		563.85	3000			工商銀行					
											中国石油	乐詞				7869.45
											万科A	房地产				
											(MICT)#EED	家用电器				
											海匪咸祝	电子				
											农业银行					
											工商銀行					
											中國石油					
											万彩A	房地产				20396.08
											Maran	家用电器				
											海鹿峡祝					
											农业银行					
											工商银行					
											中面石油					
												房地产				
											关的集团	家用电器				
습计							17673.96	18000			海鹿底視					
	h HELPSTER															
1033	e moral ne										工商银行					
5種版)	皮 清空	高級宣仰									中國石油					
		板块名称	盈利	交易奏用	市値	效益权重	持仓天数	天卖累计	22		万料4	房地产				
	SM采掘成份	SV采掘纸的									美的集团	家用电器				
									24		海鹿成視		2017-08-30 00:0			31870.00
	SWIR快成份	SV的铁病的							승규	30	w11403	10.65	2010-02-12 00:0	1.09	30000	558331.01
	SV有色金属纸份	5%有色全翼成份							100	rec.u						
	SP建筑材料成份	SW建筑材料成份														
	se建筑装饰成份	SW建筑装饰成份														
	SP电气设备成份	SN电气设备成份														
	SP机械设备成的	SN机械设备成的														
	SV国防军工成份	SW国防军工成的														
	SH汽车成份	SV汽车成份														
	SV家用电器成份	58家用电器成份														
	swihi识服装成的	SN的机服装成的														
	SW拉丁制造成的	5%轻工制造成份														
	sy商业贸易成份	51商业安易成份														
	SW农林牧渔成份	SW农林牧渔成的														
	SP食品饮料成份	SW食品饮料成的														
合计					342288.97											
10:00	48 10 c 51 ff	5.017 C 8.25	2.94							田 非仓分析	肉皮汇总 日志	625				
11-12-9	AC 176/31	100000	1944 C						11 645	A 1990		11				

图100 回测结果分析一历史板块汇总、操作明细、日志输出

11.3 策略运行

某一策略编译成功后,点击【运行】,该策略随即进入模拟运行的状态。模拟运行状态 不进行任何实盘交易操作。



图101 策略运行

如当前系统所处界面中有行情主图,点击运行之前,需在行情中手动设置好 K 线品种 和周期,点击运行后,策略即可在当前主图下运行,如下图所示。

nohite	○ RE 22 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10	1 NAMES CONSIST 1/2 -		🗟 使型研究 🐬 🛛 医 使型交易		双振 救担	日期 2018-11-	3 ¥ - 🗗 ×
6	2. 世本1985 - 🛅 数米编版	5 科A 1分钟版 开: 25.04 高 2 等比較重权	5.04 年前: 25.04 年前: 25.04 年前文庫: 8.0	00 4 (5)(10) 2.0007 4 (5)(0,01) T 0.0(6 T (50) 0.006 4 (10)) 10.00			<mark>සි 00</mark> සග 2	0002 万 冉A
2023	PYTHONELERS						柔® 2 卖③ 2	5.10 48 5.07 8
	P ARR						类② 2 类① 2	5.06 151 5.05 188
行情	P PYER加速型		NEMEX				最新 2	5.04 现手 0
2.							天① 2	
28	ATR.			p #EMBOR			곳(3) 2 곳(6) 2	5.02 192 5.01 1078
200	MICD			18 MAT E 517 E BM	A R BREETC		<u>天</u> 句 2	5.00 4002
	RC		P ARIMASTE		G 15 ID THINK		均价 漆肤 -1	跃伊 23.07 59 换手 0.14%
	SRMI		P AEM	本策略事先设定好交易的股票篮子,然后根据指数的c	The second		漆幅 -2.	0% 外盘 63720
	- D RESERVE		PY#MAIE RETIN		10 10 101716日1000000		新疆 2.1 总笔	4% 内盘 75343
	104世代出产		 P PY8日開設 日 提記的話 		77 英東南部6 -		总手 13.9	万 淡通盘 97.2亿
	● 新田田田 ● 新田田田市街A		AD ATE	• import numpy as np	位置 ● MES ○ 主田論加 ○ 主田		足線 55 委比 84.0	16. 显市数64.21/2, 216 流通和的2.7亿,
	● 単設確型示例目		MI NI		NURR EX		前收 25	.63 总买 20511
	· In Brannis		MICD RC	<pre>init(ContextInfo);</pre>	. 2018年		今日 21 最高 21	65 显美时()24.60 65 显美 36451
	- En accelente				- FR方式 導比局質化 - 📘 📘	-	最低 21	.00 总卖均价26.60
	MOUNT		SRMI	iz ————————————————————————————————————	REHN 0	-	A214 21	
	TICKVOL			ii ———————————————————————————————————	Restricted to co			
	VOL		● 副 常用機板		加密公式 () 共会研算出公式			
	VSTD		● 単股機型示例A					
	E 長橋市開設 83612		₩1000000000000000000000000000000000000		au 17		10:50:05	
		新建第職文件 14, 150, -200) 001: -63, 374 1	45 Re				: 9	25.83 7
	090		[2018-11-23 10:50 27.016] start tro	ding mode	60.+127 Q		:18	25.05 5
	(2) KD() (2) KD() (3) KD() (4) KD() (5) KD() (4) KD() (5) SLOWARD (5) SLOWARD (5) VROIC (7) VROIC (7)		கேட்டும்: ⊟ுலைம் சேதுவைத்து கொண்ட		(† 1 No MX		21 24 27 30 33 36 39 42 45 54 51 54 57 10:51:00	25,04 4 2 25,04 64 25,03 4 8 25,04 9 5 25,04 5 25,04 58 25,03 4 25 25,04 58 25,03 4 25 25,03 4 25 25,03 4 25 25,03 4 20 25,03 1 25 25,03 1 4 25,03 1 4 25,04 1 5 25,04 1 5 25,03 1 4 25,03 1 4 25,03 1 4 25,03 1 4 25,03 1 4 25,04 1 5 25,03 1 4 25,03 1 4
田島	可中委托 0 比可中任务 0	SEAR . 5 52 10.25 10.26	10127 10129 10129 10-30 10131 1013 注册指	12 1013 1014 10125 10126 10127 10138 10126 10140 10141 10142 10143	(.uos 0.4 104 104 104 1050 10	10132 B 1	的器 all	2018/11/23 10:51:05
-								

图102 策略运行状态之一

如系统当前界面处于"我的"界面或"模型研究"和"模型交易"等非行情界面,点击运行时,会基于策略编辑器-基本信息中所设置的默认周期和默认品种运行。

84	/	146
----	---	-----

	网枝型	स्ट्रे 🛒 🖂	模型交易									· 数据日	開:2018-11-2	3 ¥ -	σ×
《 通归主页界面		Enki													
「山」 国次科技 1分時版 开: 16.50 +高: 16.50 +高: 16.50 +前: 16.50 +前:2里: 1.000 +高次版: 1650.000 +孫(0.01)+0.000 + 美術			10.000.0004			(THE LAT	NAU 2		******			West 2 M	0.105		
		ADD (#18.55													
614	16.79	সাবলোগারর েন (৫) ক'													
					P 7ASS082										
	16.75	◆ □ 技术指标 PYTHK	ON標型指标		指编译	囧 诸行	回到						PASSOBER		
		P AR				ncoding f.init	contex					快捷码	PASSORER		
		P PY	简单示例										运行指数中系	素組合	
••••••••••••••••••••••••••••••••••••••		p PY P PY	現型回測の例 組合模型			fhand	lebar(C						常用策略		
		- 🔁 振动制 AD	解示)									位整	• 副田〇 :	:西番加 🔘	主問
		ATI	'R I									账认周期			
		MI										默认品种			
		RO										复权方式	等比煎复权		*
	18.59	SRI SRI	MI 45									快速计算			
	16.58	• ⊂ 989538 1997 € •	部示 本書改造产									制新间隔			
		- 🖻 第用機	載板 設備型示例A										さ □ 凭密码	影出公式	
U		V 40	Q機型示例B												
		 Pri ettättett 										确认密码			
PACSORDER (14, 150, -000)		模型 白銀 【2018-11-23 10:	:56:25.492 3	ert trading	e mode							基本信息	SHRE AREA	2008#	
		-													
		[PASSORIER]	-5-1945 												
2018/11/23 10:25 10:28 10:31 10:33 10:35 10:39 10:41 10:44 10:46 10:48 10:50 10:53 10:53 1	10:57	非公明細 排	16分析 历史1	C9 83	5%出										
(四) 执行中委托:0 执行中任务:0 董重派用:10 民 紧急消息:0 上证函数							୍ୟ	005	_୍ର୍ ମୁ	客服 国	🖂 10 (1983)		28 all	2018/11/23	10:67:15
_															
图103	3	策問	佫运行	 于状	态之	<u></u>									

当选择的运行位置为副图时,

置 ◎ 副8 ○ 主8叠加 ○ 主88 如想关闭策略,将主图下方

策略运行的附图关闭即可。



关闭运行中的策略之一



图105 关闭运行中的策略之二

当选择的运行位置为主图叠加时,如想关闭策略,在主图上右键单击取消叠加指标即可。 当选择的运行位置为主图时,键盘精灵输入 kLINE 即可替换当前主图上的运行结果为 K 线图。

11.4 操作记录

在模型列表点击查看,可查看该策略的历史运行和回测记录。

	◆ 说贾 🖻 操作	□ 木房 当前张号 [身陽易儀式 2/2 ▼) (Q.25 का)	R 📢	民義の	8.(?)				23	#x##31##:20		
- *	金捕取					模型列表									12				
ស ្	上证指数 最新价:		91.94 4 成文型: 6.6			+96120 (Q.C.)	新建文件夫	101 12 2610						股票	100 MIR (2.07.14.1422			
(1) (1) (1) (1) (1) (1) (1) (1) (1) (1)								発型		操作		解注							
200																			
														보공	÷۳	5 0049 2125.00	可用金額	4 9	88:
2510							200-0-24	nuthon	(86)	(Filma) 1	786 1 944	1009-0-0	E TRIDO	总市	5 10	33 4485.50	可取金額	50	00
	the second					Pauga	ener Alit	python	10:15	17230	546 12-0		Calledo	보결	1 5		彩敏単比		
		man and				press		python	1840	Con a	100 120	1108002	CARGE II						
4 .						p peretation	ecta 🔤	python	100	1	14								
安勝 243.0						P TTINGAD	405	python	:415	7	18								
						p机固学习	(#82)	python	1818	1000	262								
	05					▶ 集合発价;	法股 (股票)		149	EN 3	EØ				咬腸				
	and the second	and the second	under der al			▶ 約品仲書:	利	python	J°.	C 1 1	16				名称	主節制的	用相	操作	
			nannana	操作	历史										PASSINGER	58000300 (P#300)	1598488		
	09:30 1			(TEP)	517 (S. # 1200)										PACONIDER	5000000/(DE000)	1.639442		
8	送服				名称	8888181		NATE		প্রমা	±834781		操作						
序目			涨幅		和建制和文件	2019-01-22 13:53		9-01-22 - 2019-0		1539455	\$1000300	120							
	000009	中国宝安		2	新建网络文件	2019-01-22 13:53	1:24 _201	19-01-22 - 2019-0	1-22	1分钟级	\$1000300	198	1 802						
	000014	沙河酸份			0000000000	2019-01-22 13:53				1512810		199							
3	000019	深深宝A		2 4	46981080 V (±	2019-01-22 13:53		9-01-22 - 2019-0	1-22	142668	5000300	1910	E I I I I I I I I I I I I I I I I I I I						
1	000026	「小田広ろ	-1.39%	9															
2	000031	中和国家	0.10%	1															
7	808042	山洲地區	-0.79%	1															
10	UTHER .																		
197.0	2. /2 the	121/AT																	
14-5	7 1€110 10m≤984+	00.98	三朝																
	10月11日1日 法注照条	-0.62%	1116																
	计算机设备	-1.2076	21/2																
	银行	-0.91%	4847.																
	采掘服务		44Z.																
	化学制药		4147																
	非汽车交运		siZ.																
8	机场航运		14亿																
9	公交	-1.48%	799875																
10	半导体及示	-1.3396	13/6																
12	光学光电子	-1.5.6%	2947																
13	环保工程	-1.63%	1647.																
	38.6£		947.																
14																			

图106 操作记录-查看操作记录

点击某条记录后的查询按钮,可查看当时运行或回测时使用的策略代码。



图107 操作记录-查看策略代码

点击某条记录后的删除按钮,可在表中删除该条记录。

十二、策略交易

点击客户端顶部"模型交易"按钮,进入「模型交易」界面,可以看到已添加的模型的运行情况。

在模型交易中,可运行 python 策略、vba 策略和其它智能策略。

图108 模型交易一模型交易列表

创建模型交易的方法有两种:

方法一: 在模型交易界面,点击新建模拟交易,选择相应模型、运行标的及运行周期, 此方法创建的模型交易默认状态为"停止"状态,运行模式为"模拟"。

此时新建策略交易,会要求填写资金账号。若策略中交易函数已设置了资金账号参数,则以策略中设置的为准;如策略中交易函数未设置资金账号参数,则以新建模型交易界面为准。

88	/	146
----	---	-----



图109 模型交易—新建模型交易

方法二:在回测分析界面副图右上角点击实盘交易按钮,该模型会直接添加至模型交易 界面,此方法创建的模型交易默认状态为"运行中",运行模式为"实盘"。



图110 模型交易一添加回测模型到实盘交易

点击"运行模式栏"的"实盘"或"模拟"可以直接切换运行模式。

		🖾 右間 当前账号 多账号模	£ 2/2 -							使想研究	R	: 8 200)								文易	救援日期	2019-01-22	*-0
く返回	主页界面 • 兼	建模型交易										沪深300	1分钟送	开: 314 Fin	42.89	🖺: 3142.89			交盟: 9607.0					
		主团特的			运行模式			开始时间	结束时间					4.54										
1	多因子选股模型	10001417(50世7期3月2362)) 1分钟线	•	● 換款	0 E				_														
						08												ф						
																			- T	· ·				
																				- 中 '	T I			
																							. Т	<u> </u>
																++++++						— .		
					下达任	务																- 🗆 🕂		
								股票名称	交易类型	分配里	最新市面	建造价		植价价格										
								平安银行			2060.00	10.30	10.30											
																WIE -	ALC PL							
																								019/01/223
模型交	務信号 輸出日本																							
	() 第	<u> </u>		200	1	RTF	814	运行模式																
	PASSURER	60000024 000001.S	1/14/32	200	3		13:50:00	200													の様	型消息		
	PASSONNER	600000024 000001 5	(III)	200	5	ελ	13:52:00	火富													Ginter	·乐] (64)	. nanterder	· ②服出型 - 60
	PASSURARK	60000024 00001.5	21.44.92	200	,	κΛ	14:00:00	外國													重な帰	- 下単金形:	即至エ入	×mea- it
																						-	10.57	errore en anticipation
																					L 44	硬币	40/64	4-H7041402410

图111 实盘交易-下单信号

在下达任务对话框中还可输入投资备注,用于区分函数交易所产生的不同任务。随后可 在任务列表、委托和成交中查看投资备注。



图112 输入投资备注

l		_						
	任务列表	× 持仓	× g	姧 ×	成交 ×			
	全部任务 🤜	全部撤销	全部暂停	全部继续 🌣	请输入代码 📃 🔾			
	任务	代码	名称	交易类型	进度	操作	状态	投资备注
	一任务2	000001	平安银行	买入	100 / 100		已完成	test
	└任务1	000001	平安银行	买入	100 / 100		已完成	

图113 任务中显示投资备注

任多	列表 ×	持仓			《 成交									
全部	状态 ▼ ≦	全部来源	- ↓ 全选	反选	选中撤单	全部撤单	撤买 撤	卖 🔅 👔	11输入代码	Q				
	证券代码	委托里	委托价格	委托状态	买卖标记	成交数里	委托剩余里	委托日期	委拍时间	➡ 成交均价	下单方式	投资备注	已撤数里	冻结手续费
	000001	100股	10.49	已成		100股	0股	20181123	10:42:09	10.4900	函數下单			0.00
2	000001	100股	10.52	已成	买入	100股	0股	20181123	10:16:25	10.5200	函數下单		0	0.00

图114 委托中显示投资备注



图115 成交中显示投资备注

如需图形化地观察某个模型交易的信号输出情况,可双击运行中的策略,右侧行情页面 会跳转到相应运行标的,副图会显示模型的具体运行情况;左下方的按钮可以查看模型的交 易信号、持仓、委托、成交以及日志输出。



图116 模型交易一状态显示

十三、网格交易策略

13.1 网格交易特色

13.1.1 网格交易简介

QMT 网格策略,是一种利用'交易档位'模式对标的进行机械式买入卖出操作的量化 策略,是一个适用于震荡行情的经典策略。

我们假定一个价值中值 X,如图所示,以 X 为基准,以变动价格 Y 作为图中网格的间距,并当价格上涨/下跌至 Y1,Y2,Y3 时进行反复的分档的买入和卖出操作,当发生成交时反向按照网格收益 Z 进行下单,即可在持续波动的行情中实现买卖分别成交一次便能获取一次收益 Z 的效果。



图117 网格交易-买卖网格图示

13.1.2 适用场景

(1) 重仓套牢/长期持有客户

使用日内网格交易,重仓套牢用户可以在等待股价回升的过程中,主动获取部分波动收益,降低持仓成本,加快解套周期,长期持有客户,可以利用手中的持仓,增加收益,使持 仓利用更有效率。 (2) 偏好 T+0 交易客户

在不承担底仓风险的情况下(如通过借券、融券等方式建立底仓),或交易T+0品种,可以获得日内交易收益。

(3) 特定产品

阿尔法收益型产品,不仅可以利用阿尔法底仓所建立的股票市值头寸,参与新股线下配售,而且还可以在己有股票池基础上,实现日内网格交易,捕捉股票日内己有的波动,增厚产品收益

13.1.3 注意事项

网格策略适在某只股票在某个价格区间来回震荡时,表现优异,尤其在 K 线呈 W 型时 能获取最佳收益,但策略在 K 线呈单边时,表现不佳,因此我们需要注意以下几点:

①使用网格交易时,需要股票价格区间反复震荡,因此应当注意选择投资标的,避开可能出现单边情况的标的,以免造成损失。

②使用网格交易时,要注意参数的设置是否能够有效地覆盖手续费,避免反复成交后, 出现收益金额反而不足支付手续费的情况。

③使用网格交易时,要注意底仓成本与闲置资金的配比,推荐底仓成本与闲置资金配比 大概在 3:1 左右,避免出现频繁触发买入,金额不足,导致网格交易效率降低的情况。

13.2 操作流程

13.2.1 打开策略模块

在系统主界面上方点击【模型交易】按钮,将界面切换至 QMT 策略功能界面。点击左 方的【网格策略】图标。

94 / 14	6
---------	---

11111121 🗘 设置 🗹 操	作 🔲 布局					🖂 模型研究	1	▲ 模型文	湯		
∼ 返回主页界面 新	建策略交易										
ん 我的 C++ XtTradeFrame	2	谦 ————————————————————————————————————	略名称	主图标的	策略周期	资金账号	操作	运行模式	设置	策略状态	
行情 ひ 交易 F盘闲置资金	VBA 单展模型示范										
レ レ 日 一 報 合 模型 単 服 示 范	VBA 期权CTA										
Py 交易实时主推示例	Py 多因子选展回										
Py 指数增强回测示例	Py 日内回转回测示例										
Py 机器学习回测示例	Py 网格交易 (期										
持仓 委托	成交 策略信号	策略日志 策略线	流计								

图118 网格交易-主页

13.2.2 配置网格策略

在弹出【编辑策略交易】设置框中设置网格参数,参数说明请参照13.3小节。

쇸	自辑策略交	易							×
	策略类型	🖻 网格策				资金账号	40628036		
	主图代码	000996	中国中期			运行周期	分笔线		
	基础			买入		卖	Ц		
		基准差价	0.12 元	基准价格	13.16		基准价格	13.34	
	结束前	前仓位复原	是	委买最低价	12.01 元		委卖最高价	14.67元	
	仓位复则	原报价方式	最新价	单笔大小	1200 股		单笔大小	1200 股	
		网格间距	0.06 元	单向笔数	2笔		单向笔数	2笔	
	仓的	立复原时间	14:50:00						
	最大买卖	卖笔数偏差	3 笔						
							确定	取消	

图119 网格策略-参数设置

13.2.3 运行网格策略

点击策略列表中对应策略的【操作】列中的" 💽 "按钮,运行策略。点击"操作"列

"①"按钮,终止策略运行。终止后的策略,可以对进行参数修改和策略的删除操作。

注意:终止策略只是终止策略运行,不能撤销执行中的委托。

返回主页界面 新建第	策略交易									
			策略名称	主图标的	策略周期	资金账号	操作	运行模式	设置	策略状态
C++	By		网格策略	光大证券(601788)	分笔线	40628036		()实盘)	¢ 🖻	运行中 🖵
XtTradeFrame	网格策略									

图120 网格策略-运行控制界面

13.3 参数说明

13.3.1 主要参数

编辑策略交	易					×
策略类型	┃ ┣ 网格策略			资金账号	40628036	
主图代码	000996	中国中期		运行周期	分笔线	
			图121	网格策略-参数设置界面		

资金账号:选定交易资金账号(只支持股票) 主图代码:选择交易标的证券代码 运行周期:选择分笔线

13.3.2 基础参数

基础		买入		卖出	
基准差价	0.12元	基准价格	13.16	基准价格	13.34
结束前仓位复原	是	委买最低价	12.01 元	委卖最高价	14.67元
仓位复原报价方式	最新价	单笔大小	1200 股	单笔大小	1200 股
网格间距	0.06 元	单向笔数	2笔	单向笔数	2笔
仓位复原时间	14:50:00				
最大买卖笔数偏差	3笔				

图122 网格策略-基础参数

基准价差: 买入成交一笔后,系统依据买入成交的价格上浮一个"基准价差"单位,做 为反向卖出的委托价格;同样的,卖出成交一笔后,系统会依据卖出成交的价格下调一个"基 准价差"做为反向买入的委托价格。

仓位复原时间:当"结束前仓位复原"选择"是"时,支持自定义设置仓位复原时间。

仓位复原报价方式:支持自定义恢复初始仓位时的报价方式,注意:仓位复原操作仅是 于复原时间系统依照选用的报价方式下达进行补仓的委托,并不能保证一定成交。建议选择 对手价,恢复初始仓位的委托更容易成交。

网格间距:初始下达委托及发生成交,系统补全买入/卖出委托队列时使用的价格间距 结束前仓位复原:设置是否在收盘前进行恢复初始仓位,仓位复原的基准是当前交易日 的初始持仓数量。

最大买卖笔数偏差:对卖出成交笔数与买入成交笔数的数量进行判断,若卖出成交笔数 减买入成交笔数大于最大买卖笔数偏差,则把执行中的卖出委托全部撤单;同样的,若买入 成交笔数减卖出成交笔数大于最大买卖笔数偏差,则把执行中的买入委托全部撤单。之后, 除了"结束前恢复仓位"情况的撤单和委托,其他报撤单操作不再执行。

13.3.3 买入参数

基础		买入		卖出	
基准差价	0.12 元	基准价格	13.16	基准价格	13.34
结束前仓位复原	是	委买最低价	12.01 元	委卖最高价	14.67 元
仓位复原报价方式	最新价	单笔大小	1200 股	单笔大小	1200 股
网格间距	0.06 元	单向笔数	2笔	单向笔数	2笔
仓位复原时间	14:50:00				
最大买卖笔数偏差	3 笔				

图123 网格策略-买入参数

基准价格:执行买入委托的初始基准价格,也就是初始委买队列的最高价格

委买最低价:限定委托买入最低的价格

单笔大小: 委买队列的单笔委托股数

单向笔数:委买队列的委托笔数,即买入方向的网格数量,系统按照此参数值下达对应数量的买入委托,当出现买入成交时,为保证委托笔数不变,会以此参数值及网格间距为依据,补全对应价格的买入委托

基础		买入		卖出	
基准差价	0.12 元	基准价格	13.16	基准价格	13.34
结束前仓位复原	是	委买最低价	12.01 元	委卖最高价	14.67 元
仓位复原报价方式	最新价	单笔大小	1200 股	单笔大小	1200 股
网格间距	0.06 元	单向笔数	2笔	单向笔数	2笔
仓位复原时间	14:50:00				
最大买卖笔数偏差	3堂				

13.3.4 卖出参数

图124 网格策略-卖出参数

基准价格:执行卖出委托的初始基准价格,也就是初始委卖队列的最低价格

委卖最高价:委托卖出最高的价格

单笔大小:委卖队列的单笔委托股数

单向笔数:委卖队列的委托笔数,即卖出方向的网格数量,系统按照此参数值下达对应 数量的卖出委托,当出现卖出成交时,为保证委托笔数不变,会以此参数值及网格间距为依 据,补全对应价格的卖出委托

启动策略前需交易者参照实际行情及套利需求填入以上参数,系统可自动根据上述参数 生成委托队列,随后进行一系列报撤单操作,具体过程及注意事项见应用举例。

13.4 应用举例

13.4.1 初始下单

设定初始网格参数并运行策略开始下单,如下例:

此次网格交易案例的交易标的为000996中国中期。

【基础参数】

基准价差设置为为 0.12 元;

结束前恢复初始仓位,仓位恢复报价方式为对手价;

价格复原时间为 14: 50: 00;

网格间距设置为 0.06 元;

最大买卖笔数偏差为3笔;

【买入参数】

买入基准价为 13.16 元;

最低委买价格为12.1元(此次取了当天跌停价);

单笔数量为1200股;

单向笔数为2笔;

【卖出参数】

卖出基准价格设置为 13.34 元;

委卖最高价为14.67元(此次取了当天涨停价);

单笔大小为 1200 股;

单向笔数为2笔。

编辑策略交易	易							×			
策略类型 丨	▶ 网格策=				资金账号	40628036					
主国作用し	00000	바미나비		运行周期 分筆线 ▼							
tenke 0	00996	中国中期	△11月期 77毛线 · · · · · · · · · · · · · · · · · · ·								
基础			买入		卖	Li di					
-	基准差价	0.12 元	基准价格	13.16		基准价格	13.34				
结束前	仓位复原	是	委买最低价	12.01元		委卖最高价	14.67元				
仓位复原:	报价方式	最新价	单笔大小	1200 股		单笔大小	1200 股				
	网格间距	0.06 元	单向笔数	2笔		单向笔数	2笔				
仓位	复原时间	14:50:00									
最大买卖	笔数偏差	3 笔									

图125 网格策略-参数设置

策略运行时,系统自动下入2笔卖出委托单和2笔买入委托单,如下:

表 1 初始卖出委托		
单向笔数(2笔)	委托卖出	定价公式
1	13.40	卖出基准价+网格间距(13.34+0.06)
2	13.34	卖出入基准价(13.34)
表 2 初始买入委托		
单向笔数(2笔)	委托买入	定价公式
1	13.16	买入基准价(13.16)
2	13.10	买入基准价-网格间距(13.16-0.06)

13.4.2 成交时价格突破处理

委托成交的默认定义:委托的委托状态变为"已成"时,判断这一笔委托成交,不包含 "部分成交"的委托状态。

当有一笔买入委托成交时,完成以下三个操作:

(1)下一笔买入委托,价格为当前买入委托的最低价减去网格间距,股数为买入的单 向笔数;

(2)下一笔卖出委托,价格为此次买入成交价加上基准价差,股数为买入的单向笔数;

(3) 撤单, 对卖出委托队列的最高价的委托撤单。

同理,当有一笔卖出委托成交时,完成以下三个操作:

(1)下一笔卖出委托,价格为当前卖出委托的最高价加上网格间距,股数为卖出的单 向笔数;

(2)下一笔买入委托,价格为此次卖出成交价减去基准价差,股数为卖出的单向笔数;

(3) 撤单,对买入委托队列的最低价的委托撤单。

案例:下午 13:00 开始交易至 15:00 收盘,共成交 5 笔 (买入 1 笔,卖出 4 笔),成 交情况如图 10,委托列表如图 11。



中国中期成交节点示意图

图126 网格策略-买卖节点

101	/	146

全部	状态 ▼│ 全部:	来源 🔻 🛛 全対	选 反选 🗌	选中撤单 全部	部撤单 撤	(买 撤卖	🔹 🖓 🗌 请输入	代码		
	📑 委托时间	证券代码	证券名称 <mark>7</mark>	买卖标记	委托量	委托价格	合同编号	成交数量	委托状态	委托剩余量
1	14:50:59	000996	中国中期	限价买入	3600股	13.44	704949	3600股	已成	0股
2	14:32:47	000996	中国中期	限价买入	1200股	13.34	704941	0股	已撤	1200股
3	14:32:47	000996	中国中期	限价卖出	1200股	13.58	704940	0股	已撤	1200股
4	14:25:32	000996	中国中期		1200股	13.52	704930	0股	已撤	1200股
5	14:25:32	000996	中国中期	限价买入	1200股	13.28	704929	0股	已撤	1200股
6	14:04:08	000996	中国中期	限价卖出	1200股	13.46	702497	1200股	已成	0股
7	14:04:08	000996	中国中期	限价买入	1200股	13.22	702496	0股	已撤	1200股
8	14:00:11	000996	中国中期	限价卖出	1200股	13.40	702494	1200股	已成	0股
9	14:00:11	000996	中国中期	限价买入	1200股	13.16	702493	0股	已撤	1200股
10	13:34:02	000996	中国中期	限价买入	1200股	13.04	702486	0股	已撤	1200股
11	13:34:02	000996	中国中期	限价卖出	1200股	13.28	702487	1200股	已成	0股
12	13:33:56	000996	中国中期	限价卖出	1200股	13.40	702482	0股	已撤	1200股
13	13:33:56	000996	中国中期	限价买入	1200股	13.16	702481	1200股	已成	0股
14	13:33:56	000996	中国中期	限价卖出	1200股	13.34	702480	1200股	已成	0股
15	13:33:56	000996	中国中期	限价买入	1200股	13.10	702479	0股	已撤	1200股
合히					20400			20400		10800

图127 网格策略-委托列表

按照行情走势,第一次成交为买入成交,此时,买入委托的成交价格为13.16元。按照 网格交易的参数的三个操作:

(1)按照买入委托队列的最低价(13.10元)减去网格间距(0.06元),下买入委托(13.04元);

(2) 按照买入成交价格(13.16元)加上基准价差(0.12元),反向下卖出委托(13.28元);

(3) 撤掉最高价(13.40元)的卖出委托。

此时委托列表更新为:

表	3	第-	-次成交之	后执行!	中的卖出	委托列表
~~	-	Z 1 4			1 114/2/111	~ 10/ 1/2

单向笔数(2笔)	委托卖出	定价公式
1	13.34	原卖出委托(13.34)
2	13.28	买入成交价+基准价差(13.16+0.12)
表 4 第一次成交之后	执行中的买入委托	列表
单向笔数(2笔)	委托买入	定价公式
1	13.10	原买入委托(13.10)
2	13.04	最低买入价-网格间距(13.10-0.06)

按照行情走势,第二次成交为委托卖出成交,此时,卖出委托的成交价格为13.28元。 按照网格交易的参数的三个操作: (1)按照卖出委托队列的最高价(13.34元)加上网格间距(0.06元),下卖出委托(13.40元);

(2)按照卖出成交价格(13.28元)减去基准价差(0.12元),反向下买入委托(13.16元);

(3) 撤掉最低价(13.04元)的买入委托。

此时委托列表更新为:

表 5 第二次成交之后执行中的卖出委托列表

单向笔数(2笔)	委托卖出	定价公式
1	13.40	最高卖出价+网格间距(13.34+0.06)
2	13.34	原卖出委托(13.34)

表 6 第二次成交之后执行中的买入委托列表

单向笔数(2笔)	委托买入	定价公式
1	13.16	卖出成交价-基准价差(13.28-0.12)
2	13.10	原买入委托(13.10)

第三次成交为卖出成交,此时,卖出委托的成交价格为13.34元。按照网格交易的参数 的三个操作:

(1)按照卖出委托队列的最高价(13.40元)加上网格间距(0.06元),下卖出委托(13.46元);

(2)按照卖出成交价格(13.34元)减去基准价差(0.12元),反向下买入委托(13.22元);

(3) 撤掉最低价(13.10元)的买入委托。

此时委托列表更新为:

表 7 第三次成交之后执行中的卖出委托列表

单向笔数(2笔)	委托卖出	定价公式
1	13.46	最高卖出价+网格间距(13.40+0.06)
2	13.40	原卖出委托(13.40)

表 8 第三次成交之后执行中的买入委托列表

单向笔数(2笔) 委托买入 定价公式

1	13.22	卖出成交价-基准价差(13.34-0.12)
2	13.16	原买入委托(13.16)

第四次成交为卖出成交,此时,卖出委托的成交价格为13.40元。按照网格交易的参数 的三个操作:

(1)按照卖出委托队列的最高价(13.46元)加上网格间距(0.06元),下卖出委托(13.52元);

(2)按照卖出成交价格(13.40元)减去基准价差(0.12元),反向下买入委托(13.28元);

(3) 撤掉最低价(13.16元)的买入委托。

表9第四次成交之后执行中的卖出委托列表

单向笔数(2笔)	委托卖出	定价公式
1	13.52	最高卖出价+网格间距(13.46+0.06)
2	13.46	原卖出委托(13.46)
表 10 第四次成交之后	后执行中的买入委 ⁴	托列表
单向笔数(2笔)	委托买入	定价公式

	~10/01	
1	13.28	卖出成交价-基准价差(13.40-0.12)
2	13.22	原买入委托(13.22)

第五次成交为卖出成交,此时,卖出委托的成交价格为13.46元。按照网格交易的参数 的三个操作:

(1)按照卖出委托队列的最高价(13.52元)加上网格间距(0.06元),下卖出委托(13.58元);

(2)按照卖出成交价格(13.46元)减去基准价差(0.12元),反向下买入委托(13.34元);

(3) 撤掉最低价(13.22元)的买入委托。

表 11 第五次成交之后执行中的卖出委托列表

单向笔数(2笔) 委托卖出 定价公式

1 13.58 最高卖出价+网格间距(13.52+0.06)

2	13.52	原卖出委托(13.52)
表 12 第五次成交之	后执行中的买入委	差托列表
单向笔数(2笔)	委托买入	定价公式
1	13.34	卖出成交价-基准价差(13.46-0.12)
2	13.28	原买入委托(13.28)

最终,盘中时间到达设定的恢复仓位时间(14:50:00),网格策略触发触发恢复底仓操作,此时撤掉所有未成交委托,并对比初始持仓(即开盘前持仓数量),以"仓位复原报价方式"(此次设置为对手价),下数量为3600股(当日卖出数量4800-当日买入数量1200)的买入委托,此时委托列表更新为:

表 13 执行恢复持仓操作后的委托

委托买入	定价公式
13.44	对手价(13.44)买入 3600 股

13.4.3 特殊情况处理

1、对于可用资金不足,持仓可用数量不足的处理:

(1)可用资金不足:即可用资金小于委买最高价乘以委买数量时,撤销除买入委托价格最高的其他委托,以确保如果下一次"买入成交"时对新增买入委托。此次操作之后,买入委托队列只有一笔。

(2)持仓可用数量不足:即证券持仓可用量小于网格卖出挂单数量,撤销除卖出委托价格最低的其他委托,以确保如果下一次"卖出成交"时对新增卖出委托。此次操作之后,卖出委托队列只有一笔。

2、暴跌或暴涨跳空处理:(委买或委卖在两个分笔之间的时间内全部成交),除了"结束前恢复仓位"的委托,其他报撤单操作不再执行;

判断是否触发跳空的定义:

对于买入方向,前一分笔时间点的买入委托笔数大于1(排除因"可用资金不足"造成 的买入委托只有一笔的情况),当前分笔最新价小于前一分笔时间点的买入委托的最低价, 判断即为暴跌跳空;

对于卖出方向,前一分笔时间点的卖出委托笔数大于1(排除因"持仓数量不足"造成 的买入委托只有一笔的情况),当前分笔最新价大于前一分笔时间点的卖出委托的最高价, 判断即为暴涨跳空。

13.4.4 收盘前恢复持仓处理

当到达参数所设时间时,执行以下两个操作:

(1)撤回所有交易标的委托,等待主图三个分笔主推之后(防止撤单过程中继续有成 交,导致当日持仓变化数量计算错误)。

(2)计算当日持仓数量的变化量。如果当日持仓数量的减少,以"仓位复原报价方式"的报价方式、"当日持仓数量的变化量"的股数发起买入委托;如果当日持仓数量的增加,以"仓位复原报价方式"的报价方式、"当日持仓数量的变化量"的股数发起卖出委托;后续不再进行买卖撤单等操作,等待成交恢复今天开盘前的持仓数量。

十四、两融交易

金阳光 QMT 客户端支持对接两融交易,用户需将 QMT 绑定两融资金账号。绑定方法 详情请见 1.3 绑定信用账号。

14.1 担保品买卖

易		融资融券	组合了	と易	3	户港通		深	港通
	下单面板	Се							
担保品买入担保品卖出融	<mark>普通交</mark> 报仇 单耸 触仇 投资	■ 算法交易 介方式 値超价 介设置 資备注	最亲 0.0 不启	► 价价 601 [*] 501 [*]	に证券 788 1 12.6 2 12.6 3 12.6 4 12.7 5 12.7 5 12.7 7 12.7 7 12.7 8 12.7 8 12.7	7 105 3 258 9 365 9 2911 1 963 2 1611 3 1111 4 529 5 2334	买买买买买买买买买	+0. 11 - 12.66 12.64 12.63 12.62 12.61 12.60 12.59 12.59	12.67↑ +0.88% 182 518 116 217 76 241 711 118 439
おいていた。	可 妥 会 市 値 委 托 价	7882600 戸 9990 3617.37 299.92 1 0004 6671.73 12.67	「卖 0 - +	—————————————————————————————————————	12.7 12.7	3 2334 3 303 13.82 0	头∎ 买 1 2跌停)撤卖	12.56	439 168 11.30 0
	≁总里 可用	0	• + 股 		买入				

图128 担保品买入普通交易

易	融资融资	券	组合交易		沪	港通		深泸	ŧ通
	下单面板 🕒 🖯 🕯								
	普通交易 算法交	易	! 🔻	光大证	E券			i	.2.69 1
担保	报价方式		最新价	60178	8			+0.13 +	1.04%
品	单笔超价		0.00 %	壶 📶	12.70	3128	য় 🚺	12.69	502
폰	单笔基准里		目标里	卖 2	12.71	963	买 2	12.67	13
\sim	基准里比例		50.00 %	卖3	12.72	1607	买3	12.66	208
担	下单间隔		60.00秒	卖 4	12.73	1164	买 4	12.65	478
保	撤单间隔		60.00秒	卖 5	12.74	550	买 5	12.64	116
卖	超价启用笔数		1笔	卖 6	12.75	2307	买 🜀	12.63	222
茁	双向波动区间		5.00 %	卖了	12.76	303	买 7	12.62	76
르바	单笔最小里		100 股	实 8	12.//	94	头 8	12.61	241
殿	单笔最大里		100000 股	买 🙂	12.78	206	· 头 IJ - 云 🌆	12.00	/11
副	有效时间		18000 秒	头 🛄	12.19	290	关 🛄	12.59	110
夯	最大委托次数		10 次	张位		13.8	2 貹位		11.30
	未成委托处理		不处理	衛王		10.0	「筋赤」		0
	触价设置		不启用				JRX D K		Ŭ
	投资备注								
					买入				
		~							

图129 担保品买入算法交易



图130 担保品卖出普通交易

易	融资融	券 组合交易		沪港通			深港通		
下单面板 已出日 口									
担保品买入	普通交易 <mark>算法</mark> 家	远易 🚺 👻	光大证券				12.71+		
	报价方式	对手价	60178	8			+0.15 +	1.19%	
	单笔超价	0.00 %	赤 🖪	12.71	418	হা 🚺	12.70	281	
	单笔基准里	目标里	卖 2	12.72	1516	买 🤁	12.68	120	
	基准里比例	10.00 %	卖3	12.73	1164	买3	12.67	411	
担保日	下单间隔	60.00秒	卖 4	12.74	550	买 🖪	12.66	80	
	撤单间隔	60.00秒	卖 5	12.75	2297	买 5	12.65	478	
卖	超价启用笔数	1 笔	卖 6	12.76	303	买 🛅	12.64	116	
出	双向波动区间	5.00 %	卖 7	12.77	94	买 7	12.63	222	
観然記	单笔最小里	100 股	买 👸	12.78	206	· 头 👌 - 云 🖸	12.02	244	
	单笔最大量	10000 股	头 🙂	12.79	290	· 光 😕 ज 🌆	12.01	241 711	
	有效时间	1800 秒	* •••	12.00	2013	~ •••	12.00		
夯	最大委托次数	20次	张信		13.8	2.跌僖		11.30	
	未成委托处理	不处理	撤买		0	御壶		0	
	触价设置	不启用	JUNEAU						
	投资备注								
			卖出						



担保品买入和卖出包括普通交易和算法交易。设置方法详见股票交易。
14.2 融资融券

易		Ē	油资富	崂		组合	交易	易 沪港通					深港通		
	下单面	硕 🛛	Ê C	þ											
40	融	资买入		融券	卖出	买券ij	丕券	卖	勞	还款	直	接还券		直接	还款
坦保	普通	i交易	算法	交易			-	光大词	正美	ź					12.70 1
品买		报价方	迂			指	定价	60178	8					+0.14 +	1.11%
λ		投资备	注					卖 1		12.71	95	买【	1	12.70	64
担								卖 2		12.72	1402	买	2	12.69	11
保品								火 🧿 卖 4		12.73	529	· 头 - 买 Z	5 4	12.67	78
卖								卖 5		12.75	2317	买【	5	12.65	478
щ								卖 6		12.76	303	买【	5	12.64	116
融资								尖 🖊 🤹		12.78	94 593	────────────────────────────────────	B	12.63	76
融								卖9		12.79	296	买	9	12.61	238
旁								卖 🔟		12.80	2637	/ 买 [0	12.60	721
								涨停			13.	<mark>32</mark> 跌停			11.30
	-	÷+1 /∧	40.7	-											
	¥	2151)(12.7	I		+			3	ελ					
	+	总里	100			 股									

图132 融资买入普通交易

易融资	融券	组合交易	易沪港通				深港通		
■ 下单面板 🕒 🕀									
融资买入	融券卖出	买券还券	卖	券还款	直打		直接	还款	
担保 普通交易 算法 品 振价方式	<u> </u>		光大说 60178	E券 8			1 +0.14 +	l2. 70↑ 1. 11%	
入 单笔基准里		目标里	卖 1	12.71	88	买 1	12.70	51	
日 基准里比例		10.00 %	卖 2	12.72	1382	买 2	12.69	11	
混		60.00秒	卖 3	12.73	1104	买 3	12.68	12	
品撒单间隔		60.00秒	卖 4	12.74	519	买 🚺	12.67	177	
		5.00 %	卖 5	12.75	2367	买 5	12.66	78	
山 单笔最小里		100 股	卖 👩	12.76	303	买 🜀	12.65	478	
融单笔最大里。		10000 股	卖 7	12.77	94	买 7	12.64	116	
各 有效时间		1800 秒	卖 8	12.78	593	- 买 📒	12.63	219	
離 蓋 最大委托次数		20次	实 🧕	12.79	296	- 头 🧕	12.62	/6	
未成委托处理		不外理	买 🕕	12.80	2037	头 🕕	12.61	238	
投资备注			涨停		13.8	<mark>2</mark> 跌停		11.30	
	^			买入					

图133 融资买入算法交易

易		融资	融券	组合	交易		浐	港通		ž	≹港通
	下单面板	C C									
40	融资买户	N I	融券卖出	买券	还券	莩	券 还款	直	妾还券	直	接还款
担保	普通交易	算法	交易		•	光大调	I券				12.71+
品买	报价7	远		指	淀价	60178	8			+0, 15	+1.19%
λ	投资管	备注				卖 1	12.71	223	买【	12.7	0 579
зя						卖 2	12.72	1384	买 💈	12.6	9 10
保						卖 3	12.73	1041	买 💈	12.6	8 104
品						卖 4	12.74	524	买 🛽	12.6	7 177
奕						卖 5	12.75	2396	买 🏅	12.6	<mark>6 83</mark>
щ						卖 👩	12.76	303	买 🌀	12.6	5 478
高 虫						卖 7	12.77	94	买 🚺	12.6	4 116
资	•					卖 8	12.78	588	买 🛿	12.6	3 219
齇						卖 9	12.79	286	买 🛯	12.6	2 76
5						卖 1	12.80	2637	买 1	0 12.6	1 338
						涨停		13.8	2	;	11.30
	委托价	12.7	70				壶出				
	≁总里	100		┣股			жщ				

_

			图134 融	;券卖E	出普通交易	1]			
易	融资	融券	组合交易		沪	港通		深泸	巷通
	下单面板 🕒 🖽								
	融资买入	融券卖出	买券还券	Ż	读券还款	直接		直接	还款
担保	普通交易 算法	·····································	<u> </u>	光大词	T券				12.71+
믭	报价方式		指定价	60178	8			+0.15 +	1.19%
λ λ	单笔基准里		目标里	志 🛛	40.74	105	সা 🔽	42.70	4460
	基准里比例		10.00 %	- 尖 1 - 赤 つ	12.71	1384	· 大 💷 正 🖸	12.70	100
担保	下单间隔		60.00秒	卖 2	12.73	1041	자 <u>4</u> 포 3	12.68	104
品	撤单间隔		60.00秒	卖 4	12.74	624	买4	12.67	177
卖	双向波动区间		5.00 %	卖 5	12.75	2426	买 5	12.66	143
出	单笔最小里		100 股	卖 👩	12.76	303	买 👩	12.65	488
融	单笔最大里		10000 股	卖 7	12.77	94	买 7	12.64	116
资	有效时间		1800 秒	卖 8	12.78	588	买8	12.63	219
離業	最大委托次数		。 20次	卖 9	12.79	276	买 9	12.62	76
75	未成委托处理		不外理	实 📶	12.80	2637	头 🕕	12.61	338
	投资备注			涨停		13.8	<mark>2</mark> 跌停		11.30
					卖出				
		~							

图135 融券卖出算法交易

易	融资	瀜券	组合交易	1	沪	港通		深港通		
	下单面板 📴 🛛	ЭФ								
	融资买入	融券卖出	コーズ 天券还券	3	吴券还款	直打	妾还券	直接	还款	
担保	资	金账号	65602304	光大ì	正券				12.57+	
	未还合约	的数里	0股	60178	38			+0.01 +	0.08%	
$\widehat{\lambda}$	自日りののです。	生 <u>教里</u> 巻盗全	0股 000元	卖 1	12.58	16	买 1	12.57	676	
担	「英福云目」皆い	7000年 注六見	0.0076	卖 2	12.59	287	买 2	12.56	799	
保	<u>日应入勿</u> 券/ 据价方式	4X <i>m</i>		卖 3	12.60	855	买 🕄 ஏ 💶	12.55	728	
卖	投资备注		187E 01	卖 5	12.62	10	天日 买5	12.54	855	
出				卖 6	12.63	45	买 6	12.52	387	
融				实 <mark>7</mark> 壶 <mark>9</mark>	12.64	115 166	· 头 7 	12.51	2996 2316	
融				卖9	12.66	85	买 9	12.49	100	
券				卖 📶	12.67	43	买 🚺	12.48	795	
				张停		13.8	2 跌停		11.30	
	禾 代於 40	50								
	±37101 12	.09	- -		还券					
	≁ 总量 10	0	- + 股							

图136 买券还券普通交易

易	融资融	勝	组合交易		沪	港通		深	巷通
	下单面板 🖺 🖽	D							
	融资买入	融券卖出	买券还券	卖	券还款	直接		直接	还款
担保	资金则	K号	65602304	**	τ ≍				12 704
品	未还合约数	鲤	0股	60178	רי <i>רב</i> 8			+0.14 +	12.107
类	当日可还数	踵	0股						
	可还券资	金	0.00元	卖 1	12.71	334	买 1	12.70	639
担	普诵交易 算法	▽易	∏ ▼	卖 2	12.72	924	. 곳 2	12.69	30
保		~ //>	18-514	实3	12.73	1041	头 🚺	12.68	(4
品壶	1111/111/11		「相定111」	买 4	12.74	0/4	头 4	12.07	1/3
瓷	甲笔基准里		日称里	兴 🖸	12.70	2420	头 🕗	12.00	143
	基准里比例		10.00 %	头 🖸	12.70	04	- 头 🛄 - 京 🔽	12.00	407
融	下单间隔		60.00秒	- 夭 💋	12.11	500	大 🍊	12.04	210
品	撤单间隔		60.00秒	- 大 😐 - 売 🚺	12.70	286	大 😐 正 🖸	12.03	76
券	双向波动区间		5.00 %	大 🖸	12.80	2637	· ㅈ 🞴 표 🌆	12.61	338
	单笔最小量		100 股	24 🚥	12.00	2001	~ ••	12.01	000
	单笔最大里		10000 股	张位		13.8	2.跌位		11.30
	有效时间		1800 秒	200125			- W(17		
	最大委托次数		20次						
	未成委托处理		不处理						
	投资备注				17 #				
					近分				
		~							

图137 买券还券算法交易

易		融资福	曲券		셁	合	交易			沪	港通			深	巷通
	下单面板	ල ස	C												
	融资买	λ	融券	续出	ङ	Ę券j	丕券		卖券	还款	直	接还券		直接	还款
担保品买		资金! 负债: 卖持仓;	账号 金额 数量		ť	6560: 0.0	2304 0元 0股	光大 6017	证券 88	ŕ				0.12 +	12.68↑ •0.96%
λ	普通众层	首法	 				- 74	卖 1		12.69	458	买 🕻		12.68	149
担	坦心	∎ ┿┈╩	~''''			·1달:	完价	卖 2		12.70	481	买 💈		12.67	96
保品	1111の 「現金」					1日.	л <u>е</u> I/I	- 买 📑		12./1	43U 957	· 头 🛯 亚 🗸		12.00	163 487
荬	12.20	曲╷┸╴┋						卖 5		12.73	1252	- 天		12.64	116
出								卖 6		12.74	709	买[]	12.63	219
聶史								卖 7		12.75	2524	买 7	1	12.62	137
资								卖 8		12.76	313	买日	1	12.61	388
離業								卖 🧕		12.77	94	— 买 🧕		12.60	854
75								实 🚺	0	12.78	588	头 1	0	12.59	120
								涨停			13.8	2 跌停			11.30
	委托价	12.6	8							자카					
	≁ 总重	100			- +	股			X	1.374					

图138 卖券还款普通交易

易	融资	融券		组合交易		沪	港通		深	巷通
	下单面板 🕒 [90								
	融资买入	融券	续出	买券还券	ta da	转还款	直打	接还券	直接	还款
担保	资	金账号		65602304	<u>水十</u> ;	丁 光				12 604
品	负	债金额		0.00元	60179	近77 18			+0 13 -	12.097 F1 04%
폿	可卖持	仓数里		0 股	00110	,0				1.04%
	普诵交易 貧	法交易		[] 🗸	卖 1	12.69	65	买 1	12.67	213
担	北公方式				实 2	12.70	238	买 2	12.66	163
保旦	10077031 单学其准备			1月2日に 1月2日 日 村田田 日 村田田 日 村田田 日 村田 日 村田 日 村田 日 村田	兴 🌙	12.71	057	· 头 🌖 고 🗖	12.00	92
卖	「七金冶重」			10 00 %		12.72	1252	- 天 😁 - 买 🖪	12.64	232
出	玉单问隔 下单问隔			0,00010 10±00,00	卖6	12.74	719	- 买 6	12.62	137
Ξ¢	おもうに			60.00 €b	卖 7	12.75	2534	买 7	12.61	388
語次の	间汉底被动风			5.00 %	卖 8	12.76	313	买 8	12.60	864
融業	单望最小里			100 盼	卖 9	12.77	94	买 🧕	12.59	70
57	単学最大国			10000 股	卖 1	12.78	640	买 1	12.58	419
	有效时间			1800 秒	业店		42.0	╺╺┍┙		44.20
	最大委托次数				까지는		13.8	∠武停		11.50
	未成委托处理			不处理						
	投资备注									
				·····,		运动				
						YT 2Y				
			<u>`</u>							

. 🗖		-1.74-1	عاد		ᄱᇫᆃᆸ			44 132		1531	44 V 32
:汤		融分融	夯		组合父易		》 "	港逥		涂	苍逥
	下单面板	Се	D								
	融资买	er a	轴券卖	出	买券还券	卖	券还款	直接		直接	还款
担保		资金账	<u>묵</u>		65602304	**	τ ×				12 604
品	Ŧ	卡还合约数	里		0股	60178	1277 8			+0 13 +	1 04%
买	Ě	当日可还数	里		0股		Ŭ				
~	Ē	可用持仓数	里		0股	卖 1	12.70	72	买 1	12.69	11
担						实 2	12./1	568	头 2	12.68	135
保	≁总里	0		十股		头 🌖	12.72	1052	- 光 🌖	12.07	189
显						头 🛃	12.73	710	· 大 🔒 - 코 🖪	12.00	133
畄						大 🕗	12.74	2533	· 大 🙂 - 코 🖪	12.03	116
- 1	Ì	硚				大 🛄 売 🔽	12.75	2000	· 大 🕛 - 河 🔽	12.04	232
齅						- 大 🗾 - 赤 🧕	12.70	94	· 大 / 正 🔉	12.03	137
蘦						去 🖸	12.78	640	· 조 😐 표 🖸	12.61	388
勞						- 立 11	12.79	328	्र 🗖	12.60	864
						涨停		13.8	2.跌停		11.30
					图140	直接	还券				

图139 卖券还款算法交易

易 沪港通 融资融券 组合交易 深港通 下单面板 🕒 🖸 🗗 融资买入 融券卖出 买券还券 卖券还款 直接还券 担保品买入 资金账号 65602304 负债金额 0.00元 可还款资金 0.00元 担保品卖出 ≁ 金额 0.00 - 十元 融

图141 直接还款

融资融券交易包括6种类型:融资买入、卖券还款,融券卖出、买券还券,直接还券、

直接还款。前面4种有普通交易和算法交易。设置的详情同股票交易。

十五、ETF 申赎和 ETF 套利

金阳光 QMT 支持 ETF 成份股算法交易、ETF 申赎,并支持 ETF 一键套利。用户只需选择"折价套利"或者"溢价套利",金阳光 QMT 客户端就能自动执行"买入 ETF-->赎回 ETF-->卖出篮子股票"的折价套利,或者"买入篮子股票-->ETF 申购-->卖出 ETF"的溢价 套利。

此外,为了响应证监会风险控制制度和分散、降低 ETF 投资风险,金阳光 QMT 客户 端还增加了相关的风控类型。

ETF 交易规则:

①当日申购基金当日可以卖出;当日买入基金当日不能卖出,但可以赎回;

②当日赎回股份当日可以卖出;当日买入股份当日不能卖出,但可申购。

上海的 ETF 有些特殊逻辑,在成份股买入与基金买入卖出时 ETF 代码需要用 0 结 尾、 申 赎 时 需 要 用 1 结 尾、 现 金 替 代 时 需 要 用 2 结 尾,例如 510020=510021=510022。成份股与基金买入卖出时需要输入的代码为 510020,申赎时需要 输入的代码为 510021,使用现金替代时用的就是 510022,但这个三个代码代表的是同一支 ETF。

117 /	146
-------	-----

		A 30.00	E# 48.45			e	t-P 1/1	1 _	_				-	all we want			and share		_			
		♀设盂	区 孫作	山布	向白前账	5 平账号1	£ <u>π</u> (1/1 ▼	J						使型研究	ĩ	i≪ 8	建交	易				
ŝ	ĸ	漂交易		期货交	を易	融资副	勞	组合3	之易		沪港通		深港通			ETF申赎						
我的	账号	资金 ←																				
	添加财	(号																				
\sim		视金突	号 <u></u>	€号名称 •••••••	iu سبا	- 券公司 工業 (本本)	交易日	净	资产 4462 52	7020	25 0700.65	登录状态	可用:	金额 226 70	707	可取金額 16 0226 70		息资. 5430.4	产 162 52	基金总市值	回购总市值	
行情		400280	JOO Lames	10620036	九天に	止分共益	20191211	1 5136	1105.52			堂宋成功	1010 9	320.70	101	0 9320.70		5156 1	103.52	475 0000.00	0.00	
1																						
交易																						
	下单		ロ × 創	1合任务	× 消	急提示 ×	委托	× fi		× 持												
		选择	账号	市场	代码	股票名称	交易类型	分配里	可用	里	最新价	张肤帽)	最新市值	状态	申赎	可用單 🗯		= 交易	设置			
			40628036		000001	平安银行	买入		4514	800	15.66		0.00		4	00	感份	普通ジ	易算	话交易		
			40628036		000002	万 科A	买入		2526	700	28.00		0.00				股买	报	价方式			对手价
			40628036	SZ	000063	中兴通讯	买入	0	2220	500	31.85	-0.72%	0.00			0	$\hat{\lambda}$	甲	笔超价 漆条注			0.00 %
	4		40628036	SZ	000069	华侨城A TCL 集团	美人	0	9826	100	7.20		0.00			0	威	1.5	.×=-			
			40628036		000157	山町重到	天 八 王)	0	11074	1600	6.38		0.00			0	版					
			40628036	SZ	000166	中45年19	美入	0	14617	300	4.84	0.00%	0.00			0	索出					
			40628036		000333	美的集团	买入		1239	800	57.06		0.00				Ħ					
			40628036		000338	潍柴动力	买入		5111	800	13.83		0.00			0	金					
			40628036		000402	金融街	买入		8955	400	7.90		0.00				$\overline{\Sigma}$					
	合计							ô	231909	94800			0.00		15:	3000	基	= 账号	选择			
	些熔信	自一会	入中時代码		-	法由删除 🗧	2 ARMAIR 4	•	•								萋卖		选择	券商	资金账号	账号名称
		ETF代码	最新价	IOPV	计算IOP	/ 买入IOP1	zurodnik z出IOP	V 价差	方向	溢价买	溢价卖	溢价价务	急 溢价收	益折	价买	折价卖	표	1	0	尤大址芬头盘	40628036	nane4062803
		SZ15991	9 3.96200	3.96	6.8673	6 6.8812	5 6.8528	4 2.90	折价	6.88125	3.95700	-2.9242	-26368	312 3.	96600	6.85284	患					
																	ŬØJ					
																	雨麦					
																	Ô					
																	键套					
																	利					
																		ETF f	も码 1	59919		
																		下单复	鐘 1			
																				_		

图142 ETF 申赎-主页

15.1 成分股买入

成份股买入就类似于大篮子的买入,其所谓的成份股就是多只股票,每个基金都有自己 对应的成份股代码及分配量。

下单面板中成份股的 ETF 申赎可用量,是每只股票可用于申赎的可用量,单位申赎可 用量交易所官网可查,是每支成分股篮子对应每只股票的最小申赎可用量。

15.2 成分股卖出

持仓中有可用的成份股,才能够卖出成份股。其中可用量是持仓中可卖的成份股数量。

15.3 基金买入

基金买入类似普通基金股票的买入。其中可用量是根据可用资金计算能够买入的数量, 申赎可用量是指基金能够用于赎回的可用量。

15.4 基金卖出

当日持仓中有基金可用持仓才能卖出,其中可用量是持仓中可用于卖出的数量,申赎可 用量是指基金能够用于赎回的可用量。

15.5 申购

申购是用成份股换 ETF 基金的持仓。每个 ETF 的代码都有固定的一篮子股票,在客户 端下单面板输入 ETF 的代码,就会在左侧面板出现对应的一篮子成份股的代码。其中可用 量是持仓中成份股的可用于申购的数量,同申赎可用量。

15.6 赎回

赎回是用 ETF 基金换成份股持仓,在客户端下单面板输入 ETF 的代码,会在左侧面板 出现对应的一篮子成份股的代码。其中可用量是持仓中成份股的可用于赎回的数量,同申赎 可用量。

15.7 一键套利

① 下单界面

一键套利界面同样包含交易设置区、账号选择区和下单操作区。



图143 ETF 一键套利

交易设置区供用户选择不同交易的交易参数,此处列举了四种交易:成份股买入、成份 股卖出、基金买入和基金卖出,申购和赎回没有参数设置。下单时可选择普通交易或者算法 交易下单。

■ 交易设置			
成份股买入	成份股卖出	基金买入	基金卖出
普通交易 算法交	题		-
报价方式		, ₹tş	价
单笔超价		0.00	0%
投资备注			

图144 ETF 一键套利-交易面板

账号选择区供用户选择资金账号,呈现经纪公司、资金账号、账号名称、产品和总资产、 可用资金等内容。账号均为单选,只允许选择一个账号。

= 账号	选择						
	选择	券商	资金账号	账号名称	总资产	可用资金	权重
1	0	光大证券实盘	40628036	name40628036	1 5138 1163.52	7076 9326.70	1

图145 ETF 一键套利-帐号选择

下单操作区供用户选择具体的套利方式、下单的 ETF 代码和基金代码,并设置基金价格和下单总量。输入 ETF 代码或者基金代码时,对应的基金代码或 ETF 代码会联动显示;

基金价格处显示报价方式的价格,报价方式为指定价时,基金价格可输入;报价方式为其他 报价方式时基金价格置灰不可输入。ETF下单总量的单位为CU(创设)。例如,官网公布 的 510021 的最小申赎清单为 100000 份,即为1 创设。

下单时可否勾选"优先使用库存"、"现金替代"。【参数设置】处可设置报价方式为自动盘口时的盘口比例。参数设置右侧问号标志可点击,点击弹出一键套利功能使用说明。

④ 折价者	🗐 🔵 溢价	套利	
ETF 代码	510021	超大申赎	
基金代码	510020	超大ETF	
基金价格	2.508	- +	
下单总里	1	- + cv	1ርህ=100000(分
一键套	利 口 优先使	用库存 🗌 现会	全替代 🌣 参数设置 🎅

图146 两种套利方式

② 取价方式

成份股买入/卖出支持的报价方式有:买1价、卖1-卖5、最新价、市价、挂单价、对 手价、自动盘口报价方式。

基金买入/卖出支持的报价方式有:卖1-卖5、买1-买5、最新价、市价、挂单价、对 手价,支持指定价的取价方式。

自动盘口报价方式为:如果选择了买、卖自动盘口,则系统会根据交易份额中需要的委 托数量来自动选择每只证券委托时使用的盘口。选择的依据是:买入时依次从低到高取相应 盘口数量再考虑用户设置的盘口比例后的累积达到委托数量时,则对该盘口价格进行委托。 如:使用买自动盘时,先找卖一盘(利于成交方向)的盘口数量*盘口一比例是否小于委托 数量。如果不小于,则使用卖一盘的价格进行委托,如果小于则取卖一盘数量*盘口一比例 加卖二盘数量*盘口二比例与委托数量比较,不小于则取卖二盘,小于再取卖三盘,依此类 推,直至找到卖五盘为止。卖出时同理,依次从高到低取相应盘口数量再考虑用户设置的盘 口比例后的累积达到委托数量时,对该盘口价格进行委托。如:使用卖自动盘时,先找买一 盘(利于成交方向)的盘口数量*盘口一比例是否小于委托数量。依次类推买二盘、买三盘 直至买五盘。举例如下:SH600016 卖出 2100 股,

_																	
	下单面板	□ × 组合(H务 >	< 委托	× 成交	× 持仓											
0	③ 成份股买卖 〇 申赎 〇 基金买卖																
	选择	账号	市场	代码	股覃名称	交易类型	分配里	最新价	涨跌幅	最新市值	状态	ETF申赎可用量	单位申赎可用量	替代标志	溢价比室	替代金额	自动盘口
				600016	民生银行		2100			12579.00							
	2 🗹	260100007504		600019	宝钢服份	实出	1600	7.57		12112.00		124400	1600	允许	0.10	0.00	7.55
	3 🗹	260100007504		600028	中国石化	卖出	2200	6.67		14674.00		13150	2200	允许	0.10	0.00	6.66
	4 🗹	260100007504		600030	中信证券	卖出	800	15.93		12744.00		21850	800	允许	0.10	0.00	15.90
	5 🗹	260100007504	SH	600036	招商银行	卖出	500	28.15		14075.00		9550	500	允许	0.10	0.00	28.10

图147 ETF 一键套利-自动盘口

盘口数量如下:

民生银行			6.00
600016		0.00	0.00%
卖 5	6.05		17065
卖 🖪	6.04		11453
卖 3	6.03		7522
卖 🔁	6.02		6726
卖 📶	6.01		1642
最新	6.00		0.00
买 📶	6.00		711
买 🔁	5.99		5270
买 🕄	5.98		2030
买 🚺	5.97		3061
买 🗾	5.96		4106
张停	6.60	跌停	5.40
撤买	0	撤卖	

图148 ETF 一键套利-行情盘口

盘口比例如下: (盘口比例设置见下单操作区参数设置)

参数设置					
	成份股买入	成份股卖出			
盘口一比例	60.00%	60.00%			
盘口二比例	60.00%	60.00%			
盘口三比例	80.00%	80.00%			
盘口四比例	100.00%	100.00%			
盘口五比例	100.00%	100.00%			

图149 ETF 一键套利-盘口比例

买 1 盘口数量*60%=711*0.6=426.6<1000<买 1 盘口数量*60%+买 2 盘口数量 *60%=711*0.6+5270*0.6=3588.6,所以自动盘口报价方式取买 2 价。买 2 价为 5.99。

③ 折价套利

折价套利是当基金价格低于基金份额参考净值,投资者先以较低的价格买入 ETF 基金, 用 ETF 基金赎回成份股篮子,再以较高的价格卖出成份股篮子,赚得差价的套利。所以一 键套利中的折价套利流程,将会包含三个交易过程,先后分别是基金买入、ETF 赎回、成份 股卖出。体现在操作系统中,即一个折价套利过程将会先后产生3个任务,分别执行。

折价套利下单。



图150 ETF 一键套利-折价套利

下单后产生套利任务。

全部任务 ▼ 全部數詞 全部暫停 全部继续 \$2 □ 过渡已完成子任务 全部收起 全部展开	
任务 名称 交易参数 账号 交易类型 全额 进度 委托详情 开始时间 结束时间 操作	状态
中组合任务4 普通 260100 LLL 25.11万 <u>27100 2119 </u> 已报19 收到19 15:07:07 15:07:15 已完成	
- 5#601989 中国重工 260100 急出 1.25万 3000 / 3000 4.1600全部	委托!
- 58601057 中国石油 260100 二出 1.39万 1700 / 1700 6.2000全部	委托!
- SH601766 中国中车 260100 急出 1.21万 <u>1500 / 1500</u> 8.0600全部	委托!
	委托!
	委托!
► SH601390 中国中铁 260100 第1出 1.29万 1800 / 1800 / 1800 7.1800全部	委托!
- SH601360 三六零 260100 ≕出 1.16万 <u>400 / 400</u> 28 8900全部	要托!
► SH601318 中国平安 260100 急出 1.88万 300 / 300 62.7800全部 62.7800全部	要托!
- SH601186 中国铁建 260100 ②出 1.50万 <u>1500 / 1500</u> 9.9700全部	委托!
	委托!
- SH601088 中国操华 260100 ≕当 1.32万 700 / 700 18 8900全部	委托!
————————————————————————————————————	委托!
- SH600104 上汽集团 260100 ◎注出 1.14万 <u>400 / 400</u> 28.4100全部	要托!
- S#600050 中国联通 260100 急出 1.43万 <u>2500 / 2500</u> 5.7300全部	委托!
	要托!
- SH600030 中信证券 260100 年出 1.27万 <u>800 / 800</u> 15.8800全部	要托!
- SH600028 中国石化 260100 美当 1.47万 <u>2200</u> 6.6600全部	委托!
————————————————————————————————————	委托!
L 58600016 民生銀行 260100 単出 1.26万 2100 / 2100 5.9900全部	委托!
中 組合任务3 普通 260100 517543 2.55万 100000 7 100000 已报1 收到1 15:06:59 15:07:07 已完成	
L_5H510021 超大申赎 260100 111/11(1) 2.55万 100000 / 100000 [260100007	504] [SH510021] 已全部委托!
中 组合任务2 普通 260100 美入 25.11万 100000 / 100000 已振1 收到1 15:06:56 15:06:59 已完成	
L_5x6510020 載大町7 280100 美入 25.11万 100000 / 100000 2.5110全部	委托! 报价行情已1001秒未更新!

图151 ETF 一键套利-套利任务

委托反馈将根据任务的先后顺序分别返回。

任务	任务委托 ************************************															
委托	反馈 🚽 🛛 全部	3 👻 全选	反选 选	中撤单 全	部撤单 有	创新										
	经纪公司	账号	账号名称	止损类型	下单方式	证券市场	交易市场	代码	名称	报价类型	多空	委托价格	委托里	合同编号	委托状态	成交数量
1	银河金证模拟	260100007504	testname	非止损	常规下单	SH	上证所	601989	中国重工	限价		4.16	3000服	257	已成	3000股
2	银河金证模拟	260100007504	testname	非止损	常规下单		上证所	601857	中国石油	限价		8.20	1700股	256	已成	1700股
3	银河金证模拟	260100007504	testname	非止损	常规下单		上证所	601766	中国南车	限价		8.06	1500股	254	已成	1500股
4	银河金证模拟	260100007504	testname	非止损	常规下单		上证所	601668	中国建筑	限价		5.16	2300股	255	已成	2300股
5	银河金证模拟	260100007504	testname	非止损	常规下单	SH	上证所	601398	工商银行	限价		5.35	2400股	253	已成	2400股
6	银河金证模拟	260100007504	testname	非止损	常规下单		上证所	601390	中国中铁	限价		7.18	1800股		已成	1800股
7	银河金证模拟	260100007504	testname	非止损	常规下单		上证所	601360	三六零	限价		28.89	400股	251	已成	400股
8	银河金证模拟	260100007504	testname	非止损	常规下单		上证所		中国平安	限价		62.78	300服	249	已成	300股
9	银河金证模拟	260100007504	testname	非止损	常规下单		上证所	601186	中国铁建	限价		9.97	1500股	250	已成	1500股
10	银河金证模拟	260100007504	testname	非止损	常规下单		上证所	601166	兴业银行	限价		14.82	900服	248	已成	900股
11	银河金证模拟	260100007504	testname	非止损	常规下单	SH	上证所	601088	中国神华	限价		18.89	700股	247	已成	700股
12	银河金证模拟	260100007504	testname	非止损	常规下单		上证所	600887	伊利股份	限价		22.49	500 R	246	已成	500股
13	银河金证模拟	260100007504	testname	非止损	常规下单	SH	上证所	600104	上汽集团	限价		28.41	400股	244	已成	400股
14	银河金证模拟	260100007504	testname	非止损	常规下单		上证所	600050	中国联通	限价		5.73	2500股	245	已成	2500股
15	银河金证模拟	260100007504	testname	非止损	常规下单	SH	上证所	600036	招商银行	限价		28.17	500服	243	已成	500股
16	银河金证模拟	260100007504	testname	非止损	常规下单		上证所	600030	中信证券	限价		15.89	800服		已成	800股
17	银河金证模拟	260100007504	testname	非止损	常规下单	SH	上证所	600028	中国石化	限价		6.68	2200股	242	已成	2200股
18	银河金证模拟	260100007504	testname	非止损	常规下单		上证所	600019	宝钢股份	限价		7.56	1600服	240	已成	1600股
19	银河金证模拟	260100007504	testname	非止损	常规下单	SH	上证所	600016	民生银行	限价		5.99	2100股	239	已成	2100股
41																
6H													27100			2/100

图152 任务列表

已报委托将根据任务报出的顺序分别产生。

任务	任务委托 X X																	
已报	愛托 👻	刷新																
	下单方式	证券市场	品种代码	代码	操作类型	委托属性	价格	买卖	投机	已成数量	委托数里	撤单间隔	下单时间	撒单时间	完成时间	數单次数	状态信息	
	常规下单			600016	卖出	限价	5.99	空	投机	2100	2100股	86400.0						
	常规下单			600019	卖出	限价	7.56		投机	1600	1600股	86400.0						
	常规下单			600028	卖出	限价	6.68	空	投机	2200	2200股	86400.0	15:07:08					
	常规下单			600030	卖出	限价	15.89		投机	800	800股	86400.0						
	常规下单			600036	卖出	限价	28.17	空	投机	500	500股	86400.0	15:07:08					
	常规下单			600050	卖出	限价	5.73		投机	2500	2500股	86400.0						
	常规下单	SH		600104	卖出	限价	28.41	空	投机	400	400股	86400.0	15:07:08					
	常规下单			600887	卖出	限价	22.49		投机	500	500股	86400.0						
	常规下单			601088	卖出	限价	18.89	空	投机	700	700股	86400.0	15:07:08		15:07:15			
	常规下单			601166	卖出	限价	14.82		投机	900	900股	86400.0						
	常规下单			601186	卖出	限价	9.97	空	投机	1500	1500股	86400.0	15:07:08					
	常规下单			601318	卖出	限价	62.78		投机	300	300股	86400.0						
	常规下单			601360	卖出	限价	28.89	空	投机	400	400股	86400.0	15:07:08					
	常规下单			601390	卖出	限价	7.18		投机	1800	1800股	86400.0						
	常规下单			601398	卖出	限价	5.35	空	投机	2400	2400股	86400.0	15:07:08					
	常规下单			601668	卖出	限价	5.16		投机	2300	2300股	86400.0						
	常规下单			601766	卖出	限价	8.06	空	投机	1500	1500股	86400.0	15:07:08					
	常规下单			601857	卖出	限价	8.20		投机	1700	1700股	86400.0						
	常规下单			601989	卖出	限价	4.16	空	投机	3000	3000股	86400.0	15:07:08					
승计										27100	27100					0		
										1.4.14								

图153 任务列表

组合任务中将先后分别产生三个任务,每次完成一个任务,下一个任务才会开始。

ا ت ا	单面板	ø	× 组合任务 ×	委托 × 成交 × 持	呛 × 自动塞利	×							
全	迭	反违	法中撤销										
	违择		资全账号	账号名称		基金代码		套利方式	优先库存	現全替代	套利进度		
•							超大877				27100/27100 0/0 0/0 属闭图第2 中购	成份脱买入完成	
2							超大TTF				100000/100000 100000 27100/27100	套利完成	

图154 自动套利-套利进度

124	/	146
-----	---	-----

全部任务 👻	全部撤销 全部暂停	全部继续	🔅 🗆 过速	。 思完成子任务		全部展开					
任务	名称	交易参数	账号	交易类型	金额	进度	委托详情	开始时间	结束时间	操作	状态
[→ 组合任务4		普通			25.11万	27100 / 27100	已报19 收到19				
— 51601989	中国重工		260100		1.25万	3000 / 3000					4.1600全部委托!
- SH601857	中国石油		260100		1.39万	1700 / 1700					8.2000全部委托!
- SH601766	中国中车		260100		1.21万	1500 / 1500					8.0600全部委托!
- SH601668	中国建筑		260100		1.19万	2300 / 2300					5.1600全部委托!
- SH601398	工商银行		260100		1.28万	2400 / 2400					5.3500全部委托!
- SH601390	中国中铁		260100		1.29万	1800 / 1800					7.1800全部委托!
- SH601360	三六零		260100		1.16万	400 / 400					28.8900全部委托!
- SH601318	中国平安		260100		1.88万	300 / 300					62.7800全部委托!
- SH601186	中国铁建		260100		1.50万	1500 / 1500					9.9700全部委托!
- SH601166	兴业银行		260100		1.33万	900 / 900					14.8200全部委托!
- SH601088	中国神华		260100		1.32万	700 / 700					18.8900全部委托!
- SH600887	伊利股份		260100		1.12万	500 / 500					22.4900全部委托!
- SH600104	上汽集团		260100		1.14万	400 / 400					28.4100全部委托!
- SH600050	中国联通		260100		1.43万	2500 / 2500					5.7300全部委托!
- SH600036	招商银行		260100		1.41万	500 / 500					28.1700全部委托!
— SH600030	中信证券		260100		1.27万	800 / 800					15.8900全部委托!
- SH600028	中国石化		260100		1.47万	2200 / 2200					6.6800全部委托!
- SH600019	宝钢股份		260100		1.21万	1600 / 1600					7.5600全部委托!
	民生银行		260100		1.26万	2100 / 2100					5.9900全部委托!
申-组合任务3		普通	260100		2.55万	100000 / 100000	已报1 收到1	15:06:59			已完成
SH510021	超大申赎		260100		2.55万	100000 / 100000					[260100007504] [SH510021] 已全部委托!
由 组合任务2		普通	260100		25.11万	100000 / 100000	已报1 收到1	15:06:56	15:06:59		已完成
SH510020	超大ETF		260100		25.1175	100000 / 100000					2.5110全部委托! 报价行情已1001秒未更新

图155 ETF 一键套利-任务组合

每次完成一个任务,持仓、委托、成交会相应产生变化。在一次完整地不用库存的折价 套利完成后,套利前后的持仓应该是无变化的。

④ 溢价套利

溢价套利是当基金价格高于基金份额参考净值时,投资者先以较低的价格买入成份股篮 子,用篮子申购 ETF 基金,再以较高的价格卖出 ETF 基金,赚得差价的套利。所以一键套 利中的溢价套利流程,将会包含三个交易过程,先后分别是成份股买入、ETF 申购、基金卖 出。体现在系统中,即一个溢价套利过程将会先后产生 3 个任务,分别执行。

溢价套利下单。

 前 	份服买卖	: 〇申時 〇	基金买:	*													= 交易设置
		账号			股票名称	交易类型	分配量	最新价	张铁相	最新市值	ETF申赎可用量	单位申赎可用量	替代标志	溢价比率	替代金额	自动盘口	成 成份服买入 成份股卖出 基全买入 基金卖出
1										12600.00							
2		260100007504			宝铜银份		1600			12096.00	124400						
3					中国石化		2200	6.66		14652.00							st 单笔版价 0.00 %
4					中值证券		800	15.89		12712.00							
5					招商银行			28.11		14055.00							
6					中国联通		2500			14325.00							
7					上汽集团		400	28.44		11376.00							
8					贵州等台			650.36									
9					伊利取份		500	22.46		11230.00							
10					中国神华			18.85		13195.00							基 ■ 账号选择
.11					兴业银行		900	14.80		13320.00							金 选择 勞商 资金账号 账号名称
12					中国铁建		1500			14955.00							① 1 ● 10日初日4日1日日1 2000000000
13					中国平安		300	62.91		18873.00							
14							400	28.95		11580.00							前 〇 折价套利 ⑧ 溢价套利
15					中国中铁		1800			12906.00							
16					工商银行		2400			12864.00							117 1749 510021 207,4094
17					中国建筑		2300		0.00%	11914.00							□ 基金代码 510020
18					中国中车		1500			12105.00							- +
19					中国石油		1700			13906.00							
20					中国重工		3000			12480.00							
																	一種書物 口 优先使用库什 口 現主者代 學 感到设置 图
合计							27100			251144.00	1672613	27100			0.00		

图156 下单面板

下单后产生套利任务。

下单面板 🛛 🗙	组合任务	× 委托	, x)	成交 × 持	仓 ×						
		g停 全部线	継续 🌣	🗆 过滤已完成	子任务	全部收起 全部展开					
任务	名称	交易参数	账号	交易类型	金额	进度	委托详情	开始时间	结束时间	操作	状态
▲ 组合任务1		普通	260100		25.11万	25.11万 / 25.11万	已报19 收到19	14:51:20	14:51:27		已完成
- SH601989	中国重		260100		1.25万	1.25万 / 1.25万					4.1600
- SH601857	中国石		260100		1.39万	1.39万 / 1.39万					8.1900
- SH601766	中国中		260100		1.21万	1.21万 / 1.21万					8.0600
- SH601668	中国建		260100		1.19万	1.19万 / 1.19万					5.1800
- SH601398	工商银		260100		1.29万	1.29万 / 1.29万					5.3600
- SH601390	中国中		260100		1.29万	1.29万 / 1.29万					7.1800
- SH601360	三六零		260100		1.16万	1.16万 / 1.16万					29.020
- SH601318	中国平		260100		1.88万	1.88万 / 1.88万					62.820
- SH601186	中国铁		260100		1.50万	1.50万/1.50万					9.9700
- SH601166	兴业银		260100		1.33万	1.33万 / 1.33万					14.800
- SH601088	中国神		260100		1.32万	1.32万 / 1.32万					18.870
- SH600887	伊利股		260100		1.12万	1.12万 / 1.12万					22.460
- SH600104	上汽集		260100		1.14万	1.14万 / 1.14万					28.400
- SH600050	中国联		260100		1.43万	1.43万 / 1.43万					5.7100
- SH600036	招商银		260100		1.41万	1.41万 / 1.41万					28.100
- SH600030	中信证		260100		1.27万	1.27万 / 1.27万					15.900
- SH600028	中国石		260100		1.47万	1.47万 / 1.47万					6.6600
- SH600019	宝钢股		260100		1.21万	1.21万 / 1.21万					7.5500

图157 套利任务 1

委托反馈将根据任务的先后顺序分别返回。

任务	委托															×
委托	反馈 🚽 🛛 全部	- ▼│ 全选	反选 1	地中撤单 全部	部散单 月	剥新										
	经纪公司	账号	账号名称	止损类型	下单方式	证券市场	交易市场	代码	名称	报价类型	多空	委托价格	委托里	合同编号	委托状态	成交数量
	银河金证模拟	260100007504	testname	非止损	常规下单		上证所	601088	中国神华	限价		18.87	700股	194	已成	700股
	银河金证模拟	260100007504	testname	非止损	常规下单		上证所	600887	伊利股份	限价		22.46	500股	195	已成	500股
	银河金证模拟	260100007504	testname	非止损	常规下单		上证所	600104	上汽集团	限价		28.40	400股	192	已成	400股
	银河金证模拟	260100007504	testname	非止损	常规下单		上证所	600050	中国联通	限价		5.71	2500股	188	已成	2500股
	银河金证模拟	260100007504	testname	非止损	常规下单		上证所	600036	招商银行	限价		28.10	500股		已成	500股
	银河金证模拟	260100007504	testname	非止损	常规下单		上证所	600030	中信证券	限价		15.90	800股		已成	800股
	银河金证模拟	260100007504	testname	非止损	常规下单	SH	上证所	600028	中国石化	限价		6.66	2200股	190	已成	2200股
	银河金证模拟	260100007504	testname	非止损	常规下单		上证所	600019	宝钢股份	限价		7.55	1600股		已成	1600度
	银河金证模拟	260100007504	testname	非止损	常规下单	SH	上证所	601989	中国重工	限价		4.16	3000股	203	已成	3000
	银河金证模拟	260100007504	testname	非止损	常规下单		上证所	601857	中国石油	限价		8.19	1700股	204	已成	1700股
	银河金证模拟	260100007504	testname	非止损	常规下单		上证所	601766	中国南车	限价		8.06	1500股	202	已成	1500股
	银河金证模拟	260100007504	testname	非止损	常规下单		上证所	601668	中国建筑	限价		5.18	2300股		已成	2300股
	银河金证模拟	260100007504	testname	非止损	常规下单		上证所	601398	工商银行	限价		5.36	2400股	198	已成	2400股
	银河金证模拟	260100007504	testname	非止损	常规下单		上证所	601390	中国中铁	限价		7.18	1800股		已成	1800股
	银河金证模拟	260100007504	testname	非止损	常规下单		上证所	601360	三六零	限价		29.02	400股	200	已成	400股
	银河金证模拟	260100007504	testname	非止损	常规下单		上证所		中国平安	限价		62.82	300股		已成	300
	银河金证模拟	260100007504	testname	非止损	常规下单		上证所	601186	中国铁建	限价		9.97	1500股	196	已成	1500股
	银河金证模拟	260100007504	testname	非止损	常规下单		上证所	601166	兴业银行	限价		14.80	900股		已成	900服
	银河金证模拟	260100007504	testname	非止损	常规下单	SH	上证所	600016	民生银行	限价		5.99	2100股	186	已成	2100股

图158 套利任务 2

已报委托将根据任务报出的顺序分别产生。

126	/	146
-----	---	-----

H:	芬 寻	扺																	
e	报费	托 -	刷新																
		下单方式	证券市场	品种代码	代码	操作类型	委托属性	价格	买卖	投机	已成数量	委托数里	撤单间隔	下单时间	撤单时间	完成时间	撤单次数	状态信息	
1		常规下单			600016	买入	限价	5.99	3	投机	2100	2100股	86400.0	14:51:20		14:51:26			
2		常规下单			600019	买入	限价	7.55		投机	1600	1600股	86400.0			14:51:26			
3		常规下单			600028	买入	限价	6.66		投机	2200	2200股	86400.0	14:51:20		14:51:26			
4		常规下单			600030	买入	限价	15.90		投机	800	800股	86400.0	14:51:20		14:51:26			
5		常规下单			600036	买入	限价	28.10		投机	500	500股	86400.0	14:51:20		14:51:26			
6		常规下单			600050	买入	限价	5.71		投机	2500	2500股	86400.0	14:51:20					
7		常规下单	SH		600104	买入	限价	28.40		投机	400	400股	86400.0	14:51:20		14:51:26			
8		常规下单			600887	买入	限价	22.46		投机	500	500股	86400.0	14:51:20					
9		常规下单	SH		601088	买入	限价	18.87		投机	700	700股	86400.0	14:51:20		14:51:26			
10		常规下单				买入	限价	14.80		投机	900	900股	86400.0						
11		常规下单	SH		601186	买入	限价	9.97	多	投机	1500	1500股	86400.0	14:51:20		14:51:26			
12		常规下单			601318	买入	限价	62.82		投机	300	300股	86400.0			14:51:26			
13		常规下单	SH		601360	买入	限价	29.02	3	投机	400	400股	86400.0	14:51:20		14:51:27			
14		常规下单			601390	买入	限价	7.18	多	投机	1800	1800股	86400.0	14:51:20		14:51:27			
15		常规下单	SH		601398	买入	限价	5.36	3	投机	2400	2400股	86400.0	14:51:21		14:51:27			
16		常规下单			601668	买入	限价	5.18	3	投机	2300	2300股	86400.0	14:51:21		14:51:27			
17		常规下单			601766	买入	限价	8.06	多	投机	1500	1500股	86400.0	14:51:21		14:51:27			
18		常规下单	SH		601857	买入	限价	8.19	3	投机	1700	1700股	86400.0	14:51:21		14:51:27	0		
19		常和下前	SH .		601989	πλ	RB.40	4 16	5%	ti:-ti:-	3000	300082	86400.0	14:51:21		14-51-27	0		

图159 套利任务 3

组合任务中将先后分别产生三个任务,每次完成一个任务,下一个任务才会开始。

 下 4	面板 6	⊋ × 组合任务 ×	委托 × 成交 × 持	论 × 自动套利							
全注		告 法中撤销									
	选择	炭金账号	账号名称	ETF代码	基金代码		套利方式	优先库存	現金替代	套利进度	
						超大ETF				27100/27100 0/0 0/0 開始開始入 中的 大出117	成份服买入完成

图160 自动套利-套利进度

自动套利面板

每次完成一个任务,持仓、委托、成交会相应产生变化。在一次完整地不使用库存的溢 价套利完成后,套利前后的持仓应该是无变化的。

⑤ 优先使用库存

一键套利支持使用当前持仓中的库存,委托时只需委托(目标量-库存量),进而做到 减少交易成本,加速成交进程,有效减少套利时间。优先使用库存界面勾选如下图。

◎ 折价套	「利 🔷 溢价套利	折价自动套利流程:买入ETF基金份额,赎回成份股篮子,卖出成份股篮子
ETF 代码	输入申赎代码	
基金代码	输入基金代码	
基金价格	0.000	- +
下单总里	1 –	+ cv
一键套	利 🗹 优先使用库存	🗆 现金替代 🌣 参数设置 ?

图161 优先使用库存

勾选【优先使用库存】之后,若持仓中有可用来套利的库存,则优先使用,委托量为(目标量-库存量),若持仓中没有可用的库存,则进行全部目标量委托。

溢价套利流程,包含成份股买入、ETF 申购、基金卖出三个任务。所以,若勾选优先使 用库存,则会先检查基金持仓的可用量,基金持仓可用若足够,则直接按目标量卖出,基金 持仓可用若不够,则检查申购的可用是否足够。申购可用是否足够检查的是成份股的 ETF 申赎可用量,若足够则直接按目标量进行申购委托,若不够则按(目标量-库存量)进行成 份股买入委托。折价套利同理,依次检查成份股持仓可用量、基金持仓的 ETF 申赎可用量, 进行委托。

套利任务开始后,由于勾选了优先使用库存,持仓在成交的过程中 会被实时检查。例 如溢价套利,在成份股买入进行中时,若检查到持仓中申赎可用量足够,则会开始报出申购 的任务和委托,同时会撤掉成份股买入的任务。折价套利买入基金时同理。

例: 510021 溢价套利,优先使用库存,基金持仓可用不足,申购可用足够,直接从申购开始进行委托。

⑥ 现金替代

ETF 申购过程中需要考虑现金替代这一环节,考虑现金替代后,一键套利支持除去库存 和现金替代部分后进行委托,故在溢价套利成份股买入时能够尽快报出除去库存和现金替代 部分后的委托量。因而在选择溢价套利方式后,可勾选是否考虑现金替代,若勾选现金替代, 成份股买入时可以实现比只勾选优先库存更快更早的开始进行申购,进而加速套利进度。

现金替代只会在申购中发生,所以折价套利是不会用到现金替代的。故当选择折价套利时,现金替代勾选项为置灰不可勾选状态,如图。

◉ 折价套	『利 🔷 溢价套利		折价自动套利流程:	买入ETF基金份额,	·赎回成份股篮子。	,卖出成份股篮子
ETF 代码	159001	保证金				
基金代码	159001	保证金				
基金价格		- +				
下单总里	1	- <mark>+</mark> CV 1	CV=1份			
一键套	利 🗹 优先使用库	存 🗌 现金	替代 🌣 参数设置 🖸	2		

图162 现金替代置灰

溢价套利勾选"现金替代"后,优先使用库存也会同步勾选上并且置灰不允许更改。考 虑使用现金替代时,需要在实时检查持仓的基础上实时计算当前现金替代比例,若在成份股 买入任务进行过程中,当前现金替代比例达到小于或等于最小申赎清单上的现金替代比例, 则系统会立刻开始进行申购,同时会撤掉成份股买入未完成的任务,从而减少成份股买入时 间,加快套利进度。溢价套利勾选现金替代,如图所示。

○ 折价套	「利 🛛 🧿 溢价套利		溢价自动套利流程:	买入成份股篮子.	,申购ETF基金份额,	,卖出BIF基金份额
ETF 代码	159001	保证金				
基金代码	159001	保证金				
基金价格		- +				
下单总里	1 .	- + cv	1CV=1份			
	利 🗸 优先使田库	友 🔽 珦全	- 恭代 🙃 参粉设罢 🗍	2]		
THE E		厅 📫 巩显		<u>-</u>		

图163 勾选现金替代

例:510011 溢价套利,成份股有部分持仓,当勾选优先使用库存但不勾选现金替代时, 下单弹框,会委托买入(目标量-库存量)数目的成份股。

សើ		Rm× 9	n	ND2 X 97		HILS? HILY	T.	湘口又明		196.712.28																	
3(2)		性銀行	1分钟线 医疗前弯的	₩: 6.02	(高) 6.0			NCC. 100					IEN O IN THE	2里: 0.0											600016 P	生银行	
			1010010410					-																\$D	6.00		75
		-			-				_			-		-		-								2 20			321
0.00						T																TT		DHI	6.01 #		
12.08	- 56	110.005.002	44-12												14.70	10.71 10			14.75	14.75				.00 活跃	-0.01 3	停	
		8.82													14:30	1401 14							1942 19193	13.42	-0.17%: 91	- 68	5 AII ×
1		42	T48 B	ines.	4342///.00	ins a	1000	a Statis	29.	348.E	300		all est	82.8×21	HIGH B	L HERE		2111-1-94.E	4645	2844	389841803-945120	REPERTING	0#8+8.9	7516171464634817	743+68	8768	20
交易			1 1009	CTF	11	n000 11日日			49	000000496	807+1071	acett	000000496	主张马						正方いる	100+1279			and to sold when		E PARTI	
						8100 #8:07	全正確以		49 26	0100007504	Dinduity		-	主张县						司用,初始化完成	KindyFy						
			1.1005			estre dette	NATER OF		No. I BR		distant of		1.2	+18-9				01128030En		/+IN							
	84																										
			0 · 88																								
		成別根天式	2 〇 申録 (基金兴 																							
						服要名称	交易类型	分配置	最新的	3525.48	最新市值		ETF中限可用量	2 单位中	城可用量	曾代标志	溢价比率	1 個代金額	自动盘口			。 份 邮份服	新入 RTS		EKA 1	E全类出	
						演发银行		2900	10.19		29551.00											· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	算法交易				
						前创股份			下达	£务												X 1807	55		200		
1						上收集团				勝号			股票名称	交易类型	分配里	最新市值	基定价	委托价	碱价价格			市 单彩	創作		0.00 %		
>						室钢钢份		2200					上海电力			749.00						19					
						上海电力		300					技术物度			1650.00						-					
						中国石化		2600					中国巨石			5060.00						100					
			26010000750			E-MI		1100					BRAIR			6364.00						¥					
						招商银行		2500								9983.00	99.88	99.88									
			26010000750		600048	保利地产		1700								5142.00											
	10					中国联通		2300					MITTE			2091.00						基 = 脉号法					
			26010000750-	4 SH	600060	海信电器		200					华安证券			2028.00						1000	84 974) 	5CE91	\$ B.S	16#F	
			26010000190		600066	主導整定		300					1 星色化开			3005.00							Mind Inte	194 000000496	######################################		
			26010000750-	4 SH	600068	基州坝		700					ERAP 1			2046.00		10.27					10712120		A DESTROY		
			26010000750		600005	HT I		100					中国中治			4420.00						10	Plastick				
			25010000150	4 SR	600009	行気電上	AA =>	900					繁生矿业		2500	8600.00	3.49	3,49									
			20010000150		00100	19/3807	*^	400	13	26010000750	54 SH	601919	中运筹控	英入	900	3510.00	3.94	3.94				留 合計					
			29010000150	4 38	400104	LAND	94.5	500								54648.00						0 1640	e ei 🖉 👄	ownet.			
			20010000150	4 2A 4 09	400110	11227	#A #3	1000	■絵	的显示										1412	10.01						
			26010000150	4 5.5	000110	10,7584.52	94A 773	1000	40.000													ETF 代码					
	20		20010000150	•	000110	Marine Marine	700	200	800	#3E 08353#	SV#1/127978											- X \$KB					
			20010000150	4 DA	000125	20-01030	94A 773	200	0.00		2424.00				200	Cally		0.00				-					
			20010000755	4 51	600176	*******	=	500	10.17		5060.00				500	7610 6412		0.00				基主印稿		- +			
	24		28010000750	4 SH	600177	·····································	EX	600	7.10		4260.00				800	irit.						下单总量		- + cu ic	P=1000000(})		
			26010000750	4 51	600196	TREES	EA	200	29.70		5940.00		200		200	itit		0.00									
		100			chence.	Andrew 1997		200			1000.00					4.15		0.00				-83	an Mtt	統用岸存 — 統金質	置分线管 🤹 77	۳. M	

图164 一键套利-下达任务(不现金替代)

此时取消下单,同时勾选现金替代,下单弹框,会直接委托申购。这是因为系统经过计算,把需要委托买入的部分成份股用现金替代了,所以直接进行了申购。

63		股 派文	:86 101	與父亲	ō.	截突截交	<i>y</i>	相首父亲	û.	2002123		sum	\$ X														
\$193		民生银行	于1分钟统 于	F: 6.02	• • 8 5 • • •	R		成交里: 603	B 000 🕈 🕅					12里:0											600016	生银行	
			-Prostants					_																● ●	6.00		756
		-			-					_		-												単称			3211
					1.1	- T					-								1			-		អាមា	6.01 @	12	5.56
12.08		10021024010													ne transfer				-				• •	²⁰ 涨跌		傳	
		010,492/6	1014 13 14:15												9 14:30	14:31 14:					8 14:39 14:		142 14:43	- 36 A.S.	0.17% RE	8	
1	12	与快重																									-
交易		98			1216221		E例公司 EAstantes	株式突出8	第 号	安美術号	26		株ち名称	原告英語		5 上海王勝		和王账号		聖泉状态 四	明代建立朱宏明	服转证例账号	沪型盘王称号	設成ロージセスロ	王增信王吻兮	是当業支	
						10000 BAR	AST SAIN		49	000000496	and an		000000496	100						Edite	tojestio.					12	
							TERM		49 200	0100007504	Den by	rv_ test	1996 100	1994		A351536	807 00	026772312		PURI - WARTESHIN	IcadyPr_					W T	
	1	ł																									
			0 NA																								
		成份股票	2 0 892 0	H-	2																	■ 交易设					
		选择				股票名称	交易类型		最新的	3525.01	教師市道		117申财司用	■ 单位	申赎可用量	曽代称志		發代金額	自动盘口			15 10.916	KA RO	P#25 #1	美入 製	全乘出	
						浦发银行		2900	10.19		29551.0												WATE				
						#180R(9)					2334.00											A 104A	44.42.00				
						上地集团		700	下达任	务												# #2	33% 810		0.00 %		
1.5						家明眼份		2200		86	市场	1645	設置会校	交話出想	989	静脉击道	新生化	0 0546-00	840.04	4		0					
1						上海电力				200100007604		610011	治理申睦	ETF BIR	1000000	1025000.0	0 -					봉					
						中国石化		2600														8					
						三一重工		1100														25					
						招商银行		2500																			
						保利地产		1700																			
						中国联播		2300														凝 = 脉号透					
						海信电器		200															择 劳陈	資金勝利	: 账号	名称	
						宇道霍车																出 1	希恩好付 省				
						葛州坝		700) 原河金证明	K 26010000754			976.3
						同仁堂																99 ³	中国社民				100 6
	15					特页电工		900	-	44.02										1244							
	16					同方服例		400		D -IV										942 AD	9	膳 습计					
			260100007504			Fillen		900		主 通话探测	開入任务																
	18					国金证券		500														O 800	111 (1) (1) (1) (1) (1) (1) (1) (1) (1)	2 (1)			
	19		260100007504			东方截空		1000			5550.00											117 代码					
	20					中国卫星		100	19.18		1918.00											NARD.					
	21		260100007504		600125	铁龙物度		200	8.25		1650.00					抗汗						60.201545	910010				
	22		260100007504			建发展份		300	8.08		2424.00											基金价格					
	23		290100007504		600176	中國巨石		500	10.12		5060.00					7617						下单总量					
	24		250100007504		600177	स्टब्स्		800	7.10		4260.00					7017							-				
	- 20	1	200100007504		000196	MEES		200	29.70		5940.00											-18	时 國优先的	电用库存 🖬 现金替	大 🖸 都教设置		

图165 一键套利-下达任务(现金替代)

因此,系统有效利用现金替代减少了套利时间,加速了了套利进程,有助于用户抓住短 暂的套利时机,实现收益。

若启用了优先使用库存或现金替代两功能, 套利可能在第一步买入成份股时由于实时检查持仓, 当检查出申购的持仓足够便立刻进行申购, 而第一步成份股买入的过程可能并未进行完。此时, 系统会发出撤销请求, 撤销第一步的任务。

⑦自动套利

新增自动套利面板用于展示 ETF 一键套利的流程进度,如图。



图166 自动套利-套利进度

自动套利面板呈现每次套利的进度流程到哪一步。包含选择、资金账号、账号名称、 ETF代码、基金代码、名称、套利方式、优先库存、现金替代、套利进度、执行状态、执行 信息和操作,以及实际买入、实际卖出和套利收益。套利方式展示溢价还是折价套利方式, 套利进度展示每次套利目前进入到了哪一步,执行状态同步显示文字信息,执行信息显示一 些持仓状态信息。操作可以选择撤销,申购和赎回中不可撤销指令。一但撤销(在自动套利 面板撤销或者任务面板中撤销),即撤销本次套利,套利过程终止。

相关计算:实际买入(溢价)=成份股买入成交金额,实际买入(折价)=ETF 买入成

交金额,实际卖出(溢价)=ETF 卖出成交金额,实际卖出(折价)=成份股卖出成交金额。 套利收益=实际卖出-实际买入。此处交易过程中大致计算实际买入和实际卖出的套利收益, 不计算现金替代造成的替代金额以及成份股买卖的佣金、印花税、过户费及申购赎回费用的 交易费用。

由于 ETF 套利能产生多条任务,所以自动套利面板统计套利进度信息时根据任务执行 进度来跟踪套利进度。因此只有产生任务的用户客户端才能在自动套利面板上展示相关套利 进度。

十六、期货交易和期现套利

视频: 4 QMT 期货交易、期现套利

金阳光 QMT 支持期货交易,并根据用户的需求对接不同的期货公司。用户可以在金阳 光 QMT 客户端进行条件单、算法交易、策略交易、期现套利,并指定一些列套利参数,如 套利比例、套利合约、套利时机等。



图167 期货交易主页

16.1 普通交易

普通交易支持投机、套利、套保的三种套利模式。下单面板有两种风格:默认风格和传统风格。通过下单面板的按钮可以随时更换这两个界面。

1	下单面板 🛛 🛱					×
投机	普通交易 报价方式	 新认风格 传统风格 	r ش	IF当月 IF1912		3900.0↓ 4 -0.09%
ΰL	单笔超价 一		0.00 %			
	触价设置		不启用			
展	价差止盈		不启用			
期	价差止损		不启用	卖 2		-
	投资备注			卖 1		-
				最新	3900.0	-3.4
				买 1		-
	可开多 可开空 资 金 0.00	可平多 可平空				
	合约价值 0.00			涨停 费率	4296.6 跌停	3515.4
	4加3421m 0.00			搬头	● 撤头	•
	委托价 3900.0	- +		开多	平昨多	平今多
	≁ 总量 1	- + 🗐 🔒		开空	平昨空	平今空
	可用〇全部〇	1/2 () 1/3 ()	1/4			✿ 投机

图168 期货交易-默认风格

默认风格下单面板可以随意切换六键、四键、两键,可以使用普通交易和算法交易。右 侧展示账号关联的产品,可用资金、总资产、可开多、可开空、可平仓等一些数量,快速了 解账号相关信息以便交易。



图169 期货交易-下单面板设置

传统风格下单面板有"开平"和"自动"、"跟盘价"和"指定价"按钮。其中通过点 击投机可以切换不同的套利模式。"开平"相当于默认风格的四键,"自动"相当于默认风 格的两键。"跟盘价"显示的是盘口的最新价,通过【+】、【-】按钮可增加或者减少最小 单位的价格,跟盘价会自动变成指定价。当持仓中有某一合约,点击合约下单面板会自动显 示数量和可平仓的方向。



图170 期货交易-传统风格

16.2 期货展期

国内商品期货不可以无限期持仓,每个合约都有一个期限,如果是自然人持仓到交割月前 必须平仓,否则交易所会强平。展期可以将快到期限的近期合约仓位通过做多、做空的方式 转换成远期合约,设置相应的下单参数,如总量、单次量、间隔、价差等,就可以实现长时 间推迟平仓。

	下单面	板	θ	ţ	D							×
	合约①	IF200	D1			15下月 9	2	合约②	IF2003	;	IF下季	Ŧ
投	最新价	1		389	7.0		4.0	最新价		3899.4		-3.6
机	报任	价方式				对手	价	报价	访式			对手价
	単当	管超价				0.00) %	单笔	超价			0.00 %
展	▶ 単笔基	ま准里				目标	運	单笔基	(進里)			目标里
期	基准重	鼅比例				10.00) %	基准重	比例		1	0.00 %
	下車	间隔				60.0	秒	下单	间隔		e	0.0秒
	撤单	间隔				60.0	秒	撤单	间隔		e	0.0秒
	双向波动	加区间				5.00) %	双向波动	回回			5.00 %
												Ī
												Ī
				1	•					^		-
	≁总里	0				- + 🖲	= =		01	故多 💿 做空	1	l l
	单次重	1				- + 🖲	Ξ		ji 🗌	助 下単		Ē
	间隔	1				- + 老	þ					Ē
	价差	0.00								下单	投	:机
												Ī
		•••					-	/\anda				
	可用贷	(3 5				0.0	0	万貫里				0
	чт	- E					0					F

图171 期货展现

总量可以选择一定的手数(输入小于或等于持仓量),或者点击【 ➡】将总量调整为 即将到期合约的持仓量(需注意的是进行展期交易时必须有该合约的持仓),单次量为一次 平多(空)的数量,间隔为每次平多(空)的时间间隔,设置完后就会自动平仓,价差为两 展期合约的价差,设置后下单,当价差达到设置的值时,触发报单。可以针对两个合约选择 "做多"或"做空"。

16.3 期货套利

金阳光 QMT 极速策略交易系统中的期货套利面板,仅为用户提供自定义规则的平台,用 户可根据自己的交易要求,新建规则,从而实现更换合约、跨期套利、跨市套利、跨品种套 利等多种功能。

	✿ 设置 [这操作 🔲 布局 当	前账号 单账号模式 1/1			🖂 模型研究	🖂 模型交易				188 数据日	目期:2019-12-11	* - Ø
\$ 1	股票交易	期货交易	融资融券			深港通	ETF申赎						
。 9	 期炭交易 期炭素利 数単 数任务 病交易 函数交易 调 	999 990	4.0 9.4 0.4 099	 1066 : (i)(21 + 8 = 86 1090 : (i)(21 + 8 = 86 		~~~~~	~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~	n m			奏 ① 最 新 天 の 最新 米 紙 [結 編 編	IF1912 II 3909.0 3908.8 現引 3908.6 3908.8 均引 1 2.8 進目 1 0.07% 灌 0.55% 令	F当月 手 2 价 39 肤 転 0. 开 39
	账号资金 委托 成交 持仓		····································	10:00 10:00	10:30						现手 总额 浅傳 分量	1 最初 4.90万 最付 573.62亿 总部 4296.6 跌行 0 外封 分价 走势 银	新 39 紙 38 笔 14 停 35 盘 关
			合约① IF2001	(新建規則) 1907	余规则 全部機能 全边	8 反迭							
		22 名机 (開創	最新们 3897.0 提伯方式 举宅起价 单宅起价 单宅基准里 基准里比例 下单间隔 數单间隔 叙问高级动区间		康号© 70001305 王奇凡	合約0 171912 ・ 参會 0手 空音 0手	/ 乐号② ■ 70001305 王奇凡 ・	습년) 172001 · 중엽 0手 호압 0手	2 1.000 × IF1912 最新 IF1912 开参 ▼ IF2001 开全 ▼	₩001 - 1.000 × 1920	01 最新 >	0.000 宮利成功 171912 0 172001 0	统计 0次 手均价 手均价

图172 期货套利

具体规则要求如下:

① 账号选择:

在账号1和账号2处选择账户。

② 合约选择:

合约中灰色背景色为1的表示优先合约,先产生优先合约的任务,当其成交后,才会产 生灰色背景色显示为2的合约的任务;选择合约的下面显示的"多仓、空仓"是该账号 当前该合约的多仓、空仓的持仓手数。

③ 规则设置:

		_
1.000 × a1807最新 - 1.000 × a1805 卖① > 0.000	<u></u>	*
	基本设置 合约①参数 合约②参数	
	合约①单次里 1 - + 手	
开空 平容 平容 平容 一	总	
1.000 ^{平空} 000 × s1805 最新 ≥	合约②单次里 1 - + 手	ø
a1807	总	
▲1805 开空 ▼	套利等待间隔 5.0 - + 秒	
	□条件不符则放弃优先合约执行中的套利	

图173 期货套利-规则设置

首先设置价差规则倍数,价位(卖①价、最新价,卖①价)、价差方向(<、>、≤、 ≥、无)都由用户自定义设置。当合约 1-合约 2 的差满足设置的价差规则,则该项规则产 生任务,否则就不产生任务;

设置好价差规则后,可以设置合约1、合约2的报价方式、合约1、 合约2的下单量及 下单参数、开平及多空方向。基本设置中,单次量相当于目标量,总量是该合约的交易总量。 合约参数中,单笔最大量是每次委托的最大委托量。

④ 状态显示

持仓	× 任利	§列表 ×	消息提示	×	委托	< 成交	× 自选合	sj x	期货套利	x		
新建规则	删除规则	全部删除	全选	反选								
		合约②					见贝			统计	∃▶ 状态	操作
		IF2003 0手 0手	· 2	1.000 IF1912 IF2003	×IF1912 卖① 开多▼ 开空▼	- 1.000	× 192003 卖①	> 12.00		看利威功 0 次 IF1912 0手 均价 IF2003 0手 均价	当前伯差 0.0 IF1912 0.0 IF2003 0.0	开始 二 启用反向规则 套保 開除規则

图174 期货套利-状态

显示合约1、合约2在规则中设置的报价方式对应的价格,以及当前的价差,任务状态。

⑤ 统计:

主要用于统计当前这笔单子合约1、合约2的成交情况

⑥ 条件不符则放弃优先合约执行中的套利:

勾选"条件不符则放弃优先合约执行中的套利":优先合约在执行过程中,若由于行情的变动,之前设置的规则不满足,任务就会被撤销。在期货套利的状态中会显示成交了多少、 失败了多少。

不勾选"条件不符则放弃优先合约执行中的套利":优先合约在执行过程中,若由于行 情变动,之前设置的规则不满足,任务仍会会继续执行,只有优先合约执行完了,才会执行 另外一个合约。单次量只是一种报单方式,与某合约单次量的手数没有关系。

⑦ 交易数限制:

如果合约 1 为优先合约,单次量为 a,交易后剩余量为 a1,合约 2 的单次量为 b,交易后剩余量为 b1,那么合约最后一笔的执行量满足:当 a>a1 时,合约 1 执行 a1 手;当 b
b1 时,合约 2 执行 b 手,合约 2 剩余的 b1-b 手合约将不会被执行。

例如:如果合约 1 为优先合约,单次量为 10,交易后剩余量为 5;合约 2 的单次量为 20,交易后剩余量为 30。那么合约最后一笔的执行量为:合约 1 为 5 手,合约 2 为 20 手,合约 2 剩余的 10 手不会被执行。

⑧ 操作功能键





启用反向规则:类似于止盈止损功能,开多对应平多,开空对应平空;

新建规则、删除规则:删除规则必需先选中规则再删除;

自选合约: 自选合约中选择套利合约, 双击合约就会出现在期货套利规则列表中。

伯	[务列表	ŧ ×	消息提示		当日委	it ×	当日成交	× 账号	资金 ↔	🛛 ×	当日持仓		期货套利			
新建	规则	删除规则	全部删除	全选	反选											
	选择		账号①			合约①		账号②			合约②			规则		
1			请选择账号		多仓 0 空仓 0	a1807 手 手	•	请选择账号		▲18 多仓 0手 空仓 0手	11 +	2 1.000 a1807 a1811	× 41807 最新 开空 ▼ 开参 ▼	- 1.000 ×	▲1811 最新 >	► -171.0
自迭	合约															
É	选合约	9														
套利	合约	• + 3	07 黄大豆1号10	307 × 1				+ 删除	全部刪除	批重导入						
		代码		名称		开盘价差	最新价	差价差涨跌	结算份)差 对	价价差 挂	价价差	昨收价差	現卖重	现买量	
1																

图176 期货套利-自选合约

16.4 期现套利

见组合交易章节的 10.4 小节

十七、自定义风控设置

视频: 14 QMT 风控设置

金阳光 QMT 客户端支持用户自定义风控规则,并采用多层次并行的处理方式进行不同 规则的风控检查,提高风控效率,降低风控延迟,对任何一条不符合规则会立即返回,确保 安全至上。

点击主界面左上角的【设置】,在弹出框中可以看到风控设置的设置界面。

2 🚺 🌣 设置 🗹 操	作 🔲 布局					☑ 模型研	院 羼模型	交易
大盘指数				策略列				
<u>上证指数</u> 2917.42	系统设置							
2917. 37 2917. 32	交易设置	快捷键设置	界面定制	人。	2 ① 风控设	西 密码设置	正 憲 备份	导出设置
2917.27	▼ 账号风控		证券账号			_		×
0 0 00 00 00 00 00 00 00 00 00 00 00 0 0	期货账号 证券账号 信用账账号 淬惠通账号 序ython库白名单 ▼ 密码管理 设置风控密码 ▼ 数据管理 证券分类		资金账号 1 40628036 4062803 40628036 4062803 4062803 4062803 4062803 4062803 4062803 4062803 4062803 4062803 4062803 4062803 406280 406280 406280 40628 40628 40628 40628 40628 4062 40628 40628 40628 4062 4062 4062 4062 4062 4062 4062 4062 4062 4062 4062 406	账号名称 name40628036	证券公司 光大证券实盘			
							70	The SNE
热门板块							铺定	

图177 风控设置-设置界面

17.1 账号风控

账号列表中展示所有己被添加的账号,在操作列中点击【设置】按钮进行账号风控设置。 或者点击【风控查看】查看己配置的风控。

系统	设置									×
(交	之 易设置	快捷键设置		界面定制	人。	〇〇) 置	▲ ● <	正 配置云备份	日本 导出设置
▼ 账 [↓]	号风控		证券	狮号						
	期货账号			资金账号	账号名称	证券公司		操作		
	证券账号			40628036	name40628036	光大证券实盘	设置	风控查看		
	信用账号									
	沪港通账号									
Par										
- Lyl										
· ۳	的管理									
- 196-1	设宜风控省的	3								
▼ ङ्रा	据官理									
	业夯分类									

图178 风控设置-帐号风控

账号风控设置包括黑白名单、交易限制、资产组合风控、个股限制、上证所合规、深交

所合规。



图179 风控设置-帐号风控-设置

17.1.1 黑白名单

下单前,用户可以增减证券和期货交易设置帐号黑白名单,这属于事前风控。黑名单中 的代码或分类被禁止交易,白名单中的代码或分类允许参与交易。如果没有设置黑白名单, 则默认所有都为白名单;如果黑、白名单均已设置,且黑、白名单之间不存在交集,则除了 白名单外的都属于黑名单;如果黑、白名单都设置,且黑、白名单存在交集,则白名单为白 名单除了黑、白名单交集的部分,其它为黑名单;如果只设置黑名单,不设置白名单,则属 于黑名单模式,即黑名单以内的禁止交易;如果只设置白名单,不设置黑名单,则属于白名 单模式,即白名单以内的允许交易。 同一代码、分类不能既存在于黑名单又存在于白名单。当勾选不限制卖出/平仓,黑名 单中的股票代码可以卖出,黑名单中的期货合约可以平仓。

例如,设置 600815 为黑名单,601788 为白名单。

黑白名	单	交易限制	资	产组合风控	个股	限制	上证所合规
☑ 不限制卖出/平仓							
黑名单							
添加化	代码	添加分类	₩.	全部删除	批	重上传	
		类别		代码/名称	ß		操作
1		上海交易所		600815/*ST	夏工		刪除
白名单							
添加	代码	添加分类	¥¥.	全部删除	批	重上传	
		类别		代码/名称	Ŗ		操作
1		上海交易所		601788/光大	证券		刪除

图180 风控设置-黑白名单

17.1.2 交易量价限制

交易量价限制可以对证券、期货添加不同分类的代码,分别设置不同的交易价格限制。 下单会根据限制规则提示,被风控驳回。

交易量价设置包括生效时间、生效日期和生效条件。交易量价限制有对市价、涨停价、 跌停价、与当前价偏离超过设置百分比、与昨日收盘价偏离超过设置百分比、单笔最大委托 量、单笔最大金额的限制。

al D						
账亏]	段五-40	628036				
风控设	S₩ \$					
黑	白名単	交易限制	资产组合风控 个服	跟制 上证	E所合规 深交所合规	
交	易重价限	制				
3	忝加娄别					
		1.41		15 1	□ 生效日期	
序	号	名称	只告警不禁止	操作		
	1	王彻				
					□生效条件,当 元 < 证券总权益 ▼ <	元
					□ 限制张停价	
					□ 限制与最新价编离不超过	
					□限制与昨收盘偏离不超过 % □ (只限制主动成交报单)	
					☑ 限制单笔最大委托里 300 (期後:手 股票:股 基金:份 债券:张)	
					□限制单笔最大金额 (单位:元)	
					□ 禁止股票张停卖出	
					□ 禁止股票跌停买入	

图181 风控设置-交易限制

例如: 若限制单笔最大委托量是 300, 则每笔下单委托超过 300 股时会被风控驳回。

☞ 报警信息	×
任务 [2] 执行出错,原	因为: [委托风控] 账
号"40628036",主板,常;	规下单,单笔委托数里
400超过阈值300,禁止3	ē易!
□ 不再提示	3秒后本消息自动关闭

图182 风控报警-禁止交易

若勾选了【只警告不禁止】时,再次对其下单,仅会出现告警,但不禁止。告警信息和 下单结果如下两图所示。



持仓	成交	1	I 务列表	消息提示	新股申购	委托	t ×	
全部任务	全部撤销	全部暂停	全部继续	✿ 请输入代码	Q			
任务	账号	代码	名称	交易参数	交易类型	金额	进度	委托详情
一任务3	40628036	601788	光大证券	普通		4672.00	400 / 400	已报1 收到1
			151			· ›› -›-!		

图184 风控告警-任务下单成功

17.1.3 交易所合规

交易所合规分为上证所合规和深交所合规,用于控制单个资金账号的交易风险。其中证券帐号、信用账号、股票期权账号交易合规包含频率合规、数量合规、比例合规、金额合规。 期货帐号交易合规包含频率合规和数量合规。沪港通账号和深港通账号交易合规包含频率合规。



图185 风控设置-交易所合规

客户端系统设置交易设置中可以选择超过频率委托处理方式。若设置为"排队",当报单 频率超过了设置的频率合规时,报单会被延迟,待时间过后再排队进行报单;若设置为"驳 回",当报单频率超过了设置的频率合规时,指令会被驳回。



图186 风控设置-驳回 or 排队

17.1.4 资产组合风控

资产组合风控,即对投资者的一组或多组资产进行风险控制,通过设置各项风控条款去限制交易操作,减少或避免风险事件发生的各种可能性,减少风险事件发生时造成的损失。

设置资产组合风控时需要选择资产组合规则,设置生效日期、时间、条件,添加资产指标,对设置指标进行分档限制。

此外,用户可以自定义添加资产组合风控规则,目前分类为法规、合同、操作;或自定 义生效日期、时间、条件,只有在设置的生效日期、时间、条件范围内,设置的资产组合风 控才会被检查。

风控	设置	2						
뗧	自名的	é ż	医易限制 资产领	组合风控 个服限制	1 上证所合规 深交所合规			
	添加资	产比例	风控		□ 生效日期	≧ 至		
5	养号	名称	只告響不禁止	操作	□ 生效时间 0:00	\$ 至 0:00		
		法规						
					🔲 生效条件,当	元 < 证券总权益	- <	
					添加組合資产指标			
					资产类型 资产范围	资产指标 权重	操作	
					1 所有股票 全部	市值 1.00	田服余 編輯	
					▼ 占 白漆灰	■ 63EF-60		
					占比 = [所有股票的全部市值 *	:(1.00)]/[总资产]		
					27-10/2-48			□ 兆 日均5 0000 位计列从终身上阴潮时,从又生散,散生应转了终止于1
					2867027014			
					占比	操作		至每60 秒检查一次.
					1.0000% < 占比 < 2.000	DX 田R全 编辑		

图187 组合资产指标

组合资产指标的设置支持添加多个。选择分母后可设置资产占比,在占比范围内的下单 是被允许的,不在占比范围内的则视为违反设置的资产组合风控法规。设置轮询将会轮询 检查该资产组和风控,若有违规将会产生报警消息。

×	成交	× 任务	列表 >	< 消息提示 ×	新股申购	×	委托 ×			
全部类型	-	全部级别	▼ 请输	入关键字 🔍 🔍						
时间	账号	类别	级别					消息		
11:20:58		风控消息	紧急	[账号资产组合风控]		风控制	[则 [法规]123	占比已达到4.1578%,	不在允许范围1.0000% ≤ 占	

图188 组合风控触发提示

17.2 风控密码管理

对于已设置密码的用户,提供密码修改的功能;对于未设置密码的用户,提供密码设置 功能。用户完成密码设置后,进入【风控设置】需输入正确密码才可进行风控设置。

系	统设置					
		快捷键设置	界面定制	人民间的	(回) 风控设置	一 密码设置
▼ 账∜	账号风控		证券账号	设置风控密码		
	期货账号 证券账号 信用账号 沪港通账号 深港通账号 Python库白名单			设置	风控密码后,修改风 设置密码 确认密码	空设置必须先输入密码
•	密码管理 设置风控密码				<u>Ď</u>	用
•						

图189 风控密码设置
17.3 风控配置云备份

账号信息、风控设置、界面布局等配置文件将以强加密格式上传至金阳光 QMT 服务器, 同一用户在不同机器登录,配置信息将自动从服务器获取,点击下载即可恢复成已保存配置, 免去用户反复配置的烦恼。

系统设置							×	
	快捷键设置	界面定制	 账号管理	风控设置	一 密码设置	副置云备份	下 导出设置	
导出当前配置	导入配置	上传云配置				本地配置更新时间 20	019-12-11 09:50	
	云配置时间			描述		操作		
2019-12-11 08:55:23				123		下载。删除		

图190 风控等设置的云备份

 $146 \ / \ 146$