



风险总管 使用手册

概述	3
风险总管	4
投资投资组合	4
选择投资组合	4
投资组合设定	5
小计类型	6
持仓资料	7
总计	7
分项总计	7
持仓明细	8
风险参数计算	12
风险参数监控设定	13
计算工具	16

概述

风险总管软件是一款专为国内期权投资者提供的总持仓风险分析管理工具。

软件提供功能：

- 总持仓风险参数计算
- 支持多账号全市场期权品种及标的品种，可自定义投资组合
- 可分项总计不同类型的持仓风险参数
- 持仓明细资讯及交易
- 持仓风险参数监控警示设定
- 持仓明细计算工具

帮助使用者有效管理持仓风险，更好的交易期权。

风险总管

风险总管 (UAT)

投资组合: 全部 (包含所有的账号和期权/标的合约) 小计类型: 依标的

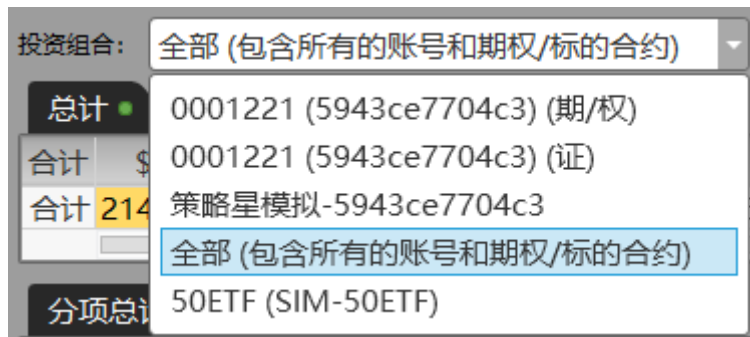
总计	\$Delta	1%\$Gamma	\$Theta	\$Vega	\$Rho	平仓盈亏	浮动盈亏	\$时间价值	多仓\$时间价值	空仓\$时间价值	多仓\$Theta/\$时间价值	空仓\$Theta/\$时间价值	期权理论损益
合计	6,659.67	66,911.46	-379.99	2,188.78	-15,219.04	0.00	6,371.30	17,039.00	40,969.00	-23,930.00	-58,577.38	22.74	37,287.72

分项总计	标的	\$Delta	1%\$Gamma	\$Theta	\$Vega	\$Rho	平仓盈亏	浮动盈亏	\$时间价值	多仓\$时间价值	空仓\$时间价值	多仓\$Theta/\$时间价值	空仓\$Theta/\$时间价值	期权理论损益
m 1805		-4,458.00	1,589.90	242.89	-1,337.03	-2,357.67	0.00	1,895.19	-21,060.00	2,605.00	-23,665.00	-31.45	22.62	84.8
m 1807		-23,679.95	-1,149.03	-174.96	2,483.04	-10,014.00	0.00	18,295.00	31,180.00	31,445.00	-265.00	-2.37	0.12	-16.1
510050		-57,532.86	38,387.41	-378.00	113.00	-204.00	0.00	-15,418.89	1,084.00	1,084.00	0.00	-58,541.04	0.00	-14.5
SR 1805		91,284.34	22,263.69	-53.65	277.46	-693.58	0.00	55.00	2,095.00	2,095.00	0.00	-2.19	0.00	-8.5
m 1809		-16,630.11	2,580.75	-6.97	161.18	-384.15	0.00	1,650.00	900.00	900.00	0.00	-0.23	0.00	-5.6

持仓明细(合计)	交易	投资者	交易所代码	合约	净仓	Position	Delta	\$Delta	1%\$Gamma	\$Theta	\$Vega	\$Rho	隐波率	\$时间价值	期权理论损益	实(虚)值额
交易	1999_2-0001221	SSE	510050 1801 2.65 认购	1									0	0.00	0	0.00
交易	1999_2-0001221	DCE	m 1805 2800 看涨	4	34.2400	0.00	0.00	-17.93	93.67	-801.40	16.61	520.00	-1610.00	0.00	0.00	
交易	1999_2-0001221	DCE	m 1805 2700 看涨	5	47.1850	0.00	0.00	-11.96	58.42	-1,435.56	17.77	225.00	-5101.87	0.00	0.00	
交易	1999_2-0001221	CZCE	SR 1805 5500 看涨	1	9.5310	0.00	0.00	-3.27	16.06	-212.55	11.65	0.00	-2713.30	0.00	0.00	
交易	1999_2-0001221	CZCE	SR 1805 5600 看涨	2	17.5920	0.00	0.00	-12.83	65.67	-311.24	11.18	160.00	-3767.00	0.00	0.00	
交易	1999_2-0001221	CZCE	SR 1811 6000 看涨	1	3.1060	17,676.25	3,238.75	-3.10	154.83	-376.03	8.20	695.00	-645.50	-309.00	0.00	
交易	1999_2-0001221	CZCE	SR 1811 5900 看涨	1	4.0410	0.00	0.00	-3.17	169.87	-505.31	7.66	940.00	-851.00	0.00	0.00	
交易	1999_2-0001221	CZCE	SR 1811 5800 看涨	1	5.2090	0.00	0.00	-3.03	166.44	-684.30	7.12	1,205.00	-1246.50	0.00	0.00	
交易	1999_2-0001221	SSE	510050 1802 2.95 认购	1	5908.0000	0.00	0.00	-45.00	10.00	-3.00	25.66	206.00	-359.9644	0.00	0.00	
交易	1999_2-0001221	SSE	510050 1802 2.7 认购	-1	-10000.0000	0.00	0.00	-	-	-	0	0.00	2195.7350	0.00	0.00	
交易	1999_2-0001221	DCE	m 1807 2800 看涨	-1	-7.9650	-23,679.95	-1,149.03	3.15	-44.45	502.26	14.25	-265.00	496.50	173.00	0.00	
交易	1999_2-0001221	DCE	m 1807 2950 看涨	40	221.7200	0.00	0.00	-175.12	2,483.96	-10,450.80	14.19	31,200.00	-16000.00	0.00	0.00	
交易	1999_2-0001221	DCE	m 1805 2800 看跌	-2	2.8220	0.00	0.00	8.72	-46.17	28.93	16.40	-250.00	909.00	0.00	0.00	

投资投资组合

选择投资组合



- 投资组合预设使用“全部(包含所有的账号和期权/标的合约)”进行分析
- 使用者可通过下拉选单切换 投资组合，投资组合选单包括
 - 单个交易账号
 - 群组交易账号
 - 预设的投资组合、或自定义的投资组合
- 风险总管中的总计、分项总计、持仓明细中的内容将依照投资组合选单设定过滤显示

投资组合设定



- 通过“设定 - 投资组合设定”选单，打开投资组合设定窗口
 - 预设提供“期权投资组合”，包含所有的账号和期权/标的合约
- 新增投资组合
 - 点击“增加组合”按钮，进入投资组合编辑窗口，输入组合名称和说明，选择要加入投资组合的账号和市场品种，点击确认后即可新增投资组合。

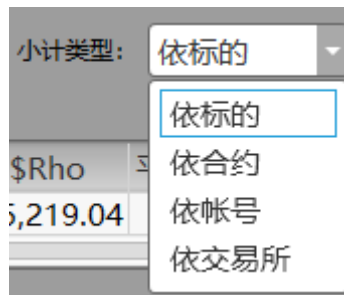


- 编辑投资组合
 - 自定义的投资组合会出现在列表中，点击“编辑”按钮，进入投资组合编辑窗口，可修改组合名称、说明，修改勾选的账号和市场品种。



- 删除投资组合
 - 在投资组合列表中，点击“删除”按钮即可将自定义的投资组合删除。

小计类型



- 分项总计中每一列的内容，根据小计类型设定进行分类统计分析
- 小计类型选单提供
 - 依标的
 - 依合约
 - 依账号
 - 依交易所

持仓资料

总计

- 计算投资组合持仓合计的风险参数及损益，总计栏位包括：
 - \$Delta
 - 1%\$Gamma
 - \$Theta
 - \$Vega
 - \$Rho
 - 平仓盈亏
 - 浮动盈亏
 - \$时间价值
 - 多仓\$时间价值
 - 空仓\$时间价值
 - 多仓\$Theta/\$时间价值
 - 空仓\$Theta/\$时间价值
 - 期权理论损益
 - 市值
 - 手续费
- 锁定/解锁栏位
 - 可通过右键菜单锁定或解锁栏位
- 汇出档案
 - 可通过右键菜单，汇出档案，档案保存为.csv格式

分项总计

根据小计类型的设定，依照交易所、账号、合约、标的分类统计风险参数及损益。

- 分项总计栏位包括：
 - 标的/合约/账号/交易所
 - \$Delta
 - 1%\$Gamma
 - \$Theta
 - \$Vega

- \$Rho
- 平仓盈亏
- 浮动盈亏
- \$时间价值
- 多仓\$时间价值
- 空仓\$时间价值
- 多仓\$Theta/\$时间价值
- 空仓\$Theta/\$时间价值
- 期权理论损益
- 市值
- 手续费
- 锁定/解锁栏位
 - 可通过右键菜单锁定或解锁栏位
- 汇出档案
 - 可通过右键菜单，汇出档案，档案保存为.csv格式

持仓明细

提供所选投资组合的持仓明细资料。

- 在持仓明细中，可勾选要加入合计、分项小计的持仓合约

风险总管 (UAT)

投资组合: 全部 (包含所有的账号和期权/标的合约) 小计类型: 依合约

总计											
合计	\$Gamma	\$Theta	\$Vega	\$Rho	平仓盈亏	浮动盈亏	\$时间价值	多仓\$时间价值	空仓\$时间价值	多仓\$Theta/\$时间价值	空仓\$Theta/\$时间价值
合计	911.46	-379.99	2,188.78	-15,219.04	0.00	6,371.30	17,039.00	40,969.00	-23,930.00	-	-

分项总计											
合约	\$Delta	1%\$Gamma	\$Theta	\$Vega	\$Rho	平仓盈亏	浮动盈亏	\$时间价值	多仓\$时间价值	空仓\$时间价值	市值
m	163,271.95	3,021.61	60.96	1,307.19	-12,755.82	0.00	21,840.19	11,020.00	34,950.00	-	-
510050	-57,532.86	38,387.41	-378.00	113.00	-204.00	0.00	-15,418.89	1,084.00	1,084.00	-	-
SR	108,960.58	25,502.44	-62.95	768.59	-2,259.22	0.00	-50.00	4,935.00	4,935.00	-	-

持仓明细(合约)											
交易	投资者	交易所代码	合约	净仓	多仓	空仓	多仓均价	空仓均价	开仓均价	市值	
<input checked="" type="checkbox"/>	交易	1999_2-0001221	CZCE SR 1805 5500 看涨	1	1	0	302.50	-	302.50	3,045.00	
<input checked="" type="checkbox"/>	交易	1999_2-0001221	CZCE SR 1805 5600 看涨	2	2	0	210.25	-	210.25	4,320.00	
<input checked="" type="checkbox"/>	交易	1999_2-0001221	CZCE SR 1805 5800 看涨	3	3	0	75.17	-	75.17	2,175.00	
<input checked="" type="checkbox"/>	交易	1999_2-0001221	CZCE SR 1811 5800 看涨	1	1	0	137.50	-	137.50	1,285.00	
<input checked="" type="checkbox"/>	交易	1999_2-0001221	CZCE SR 1811 5900 看涨	1	1	0	94.50	-	94.50	950.00	
<input checked="" type="checkbox"/>	交易	1999_2-0001221	CZCE SR 1811 6000 看涨	1	1	0	71.50	-	71.50	695.00	

- 点击持仓明细“交易”按钮，可开启超闪app进行交易，超闪联动显示持仓明细的合约。

总计											
合计	\$Gamma	\$Theta	\$Vega	\$Rho	平仓盈亏	浮动盈亏	\$时间价值	多仓\$时间价值	空仓\$时间价值	多仓\$Theta/\$时间价值	空仓\$Theta/\$时间价值
合计	911.46	-379.99	2,188.78	-15,219.04	0.00	6,371.30	17,039.00	40,969.00	-23,930.00	-	-

分项总计											
合约	\$Delta	1%\$Gamma	\$Theta	\$Vega	\$Rho	平仓盈亏	浮动盈亏	\$时间价值	多仓\$时间价值	空仓\$时间价值	市值
m	163,271.95	3,021.61	60.96	1,307.19	-12,755.82	0.00	21,840.19	11,020.00	34,950.00	-	-
510050	-57,532.86	38,387.41	-378.00	113.00	-204.00	0.00	-15,418.89	1,084.00	1,084.00	-	-
SR	108,960.58	25,502.44	-62.95	768.59	-2,259.22	0.00	-50.00	4,935.00	4,935.00	-	-

持仓明细(合约)											
交易	投资者	交易所代码	合约	净仓	多仓	空仓	多仓均价	空仓均价	开仓均价	市值	
<input checked="" type="checkbox"/>	交易	1999_2-0001221	CZCE SR 1805 5500 看涨	1	1	0	302.50	-	302.50	3,045.00	
<input checked="" type="checkbox"/>	交易	1999_2-0001221	CZCE SR 1805 5600 看涨	2	2	0	210.25	-	210.25	4,320.00	
<input checked="" type="checkbox"/>	交易	1999_2-0001221	CZCE SR 1805 5800 看涨	3	3	0	75.17	-	75.17	2,175.00	
<input checked="" type="checkbox"/>	交易	1999_2-0001221	CZCE SR 1811 5800 看涨	1	1	0	137.50	-	137.50	1,285.00	
<input checked="" type="checkbox"/>	交易	1999_2-0001221	CZCE SR 1811 5900 看涨	1	1	0	94.50	-	94.50	950.00	
<input checked="" type="checkbox"/>	交易	1999_2-0001221	CZCE SR 1811 6000 看涨	1	1	0	71.50	-	71.50	695.00	

1999_2-0001221 (5943ce7704c3) - 豆粕期权201805C3000

买单	买	价格	卖	卖单	市况
13428		60.5			
		60.0			
		59.5			
		59.0			
		58.5			
		58.0			
		57.5			
		57.0			
		56.5			
		56.0			
		55.5	14		
		55.0			
		54.5			
		54.0	62		
		53.5			
		53.0			
		52.5			
		52.0			
		51.5			昨高

- 点击持仓明细中的持仓数量（净仓、多仓、空仓）栏位值，可联动开启下单盒进行下单操作。

合约	\$Delta	1%\$Gamma	\$Theta	\$Vega	\$Rho	平仓盈亏	浮动盈亏	\$时间价值	持仓\$时间价值	空仓\$时间价值	持仓\$Theta/\$时
m	163,271.95	3,021.61	60.96	1,307.19	-12,755.82	0.00	21,840.19				
510050	-57,532.86	38,387.41	-378.00	113.00	-204.00	0.00	-15,418.89				
SR	108,960.58	25,502.44	-62.95	768.59	-2,259.22	0.00	-50.00				

交易	投资者	交易所代码	合约	净仓	多仓	空仓	持仓均价
交易	1999_2-0001221	CZCE	SR 1805 5500 看涨	1	1	0	302.50
交易	1999_2-0001221	CZCE	SR 1805 5600 看涨	2	2	0	210.25
交易	1999_2-0001221	CZCE	SR 1805 5800 看涨	3	3	0	75.17
交易	1999_2-0001221	CZCE	SR 1811 5800 看涨	1	1	0	137.50
交易	1999_2-0001221	CZCE	SR 1811 5900 看涨	1	1	0	94.50
交易	1999_2-0001221	CZCE	SR 1811 6000 看涨	1	1	0	71.50

下单盒

账户: 1999_2-0001221 (5943ce7704c3)

合约: 白糖期权201805C5500

开	302.5	高	304.5	低	296.5	量	12
12		买一	310	卖一	313.5		12
▲21.5							7.60%

市价 311.5 中间价 市价 市价

仓别: 自动 今: 1 昨: 0

报单: 市价 剩余即撤销(IOC)

价格: 市价

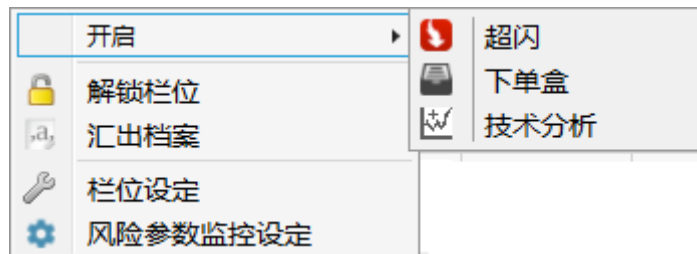
手数: 1

拆单 逐笔揭露数量 1 Qty

止损 0 跳 止盈 0 跳

买进 卖出

- 持仓明细中除一般持仓资料栏位之外，增加以下风险参数栏位：
 - Position Delta
 - \$Delta
 - 1%\$Gamma
 - \$Theta
 - \$Vega
 - \$Rho
 - \$时间价值
 - 期权理论损益
- 通过右键菜单，可开启：
 - 超闪
 - 下单盒
 - 技术分析



- 锁定/解锁栏位
 - 可通过右键菜单锁定或解锁栏位
- 汇出档案
 - 可通过右键菜单，汇出档案，档案保存为.csv格式

- 栏位设定：
 - 通过右键菜单，可以设定持仓明细栏位



风险参数计算

在总计、分项总计、持仓明细中，各个风险参数的计算如下：

风险值名称	定义
\$Delta	$\Delta \times \text{合约单位} \times \text{标的最新价} \times \text{持仓数量}$
1%\$Gamma	$0.01 \times \Gamma \times \text{合约单位} \times \text{持仓数量} \times \text{标的最新价} \times \text{标的最新价}$
\$Theta	$\Theta \times \text{合约单位} \times \text{持仓数量}$
\$Vega	$\text{Vega} \times \text{合约单位} \times \text{持仓数量}$
\$Rho	$\text{Rho} \times \text{合约单位} \times \text{持仓数量}$
\$时间价值	$\text{时间价值} \times \text{合约单位} \times \text{持仓数量}$
多仓\$时间价值	多仓的\$时间价值加总
空仓\$时间价值	空仓的\$时间价值加总
多仓\$Theta/\$时间价值	多仓的\$Theta加总 / 多仓的\$时间价值加总
空仓\$Theta/\$时间价值	空仓的\$Theta加总 / 空仓的\$时间价值加总
期权理论损益	$\text{理论价} \times \text{持仓数量} \times \text{合约单位} - \text{持仓成本}$
试算今日盈亏	逐日浮动盈亏 + 平仓盈亏

风险参数监控设定

总计、分项总计、持仓明细中，均提供持仓风险参数监控设定，达到监控条件时，会显示背景颜色和音效提示。

- 总计：
 - 如截图所示，提供栏位监控条件设定
 - 当监控条件满足时，显示背景颜色，也可开启音效提醒。

🔴 风险参数监控设定
X

	监控栏位设定	条件	背景颜色	音效
总计				
分类总计	<input checked="" type="checkbox"/> \$Delta绝对值	> 0	🟡	<input type="checkbox"/>
持仓明细	<input checked="" type="checkbox"/> 1%\$Gamma绝对值	> 0	🟢	<input type="checkbox"/>
	<input checked="" type="checkbox"/> \$Theta绝对值	> 0	🟠	<input type="checkbox"/>
	<input checked="" type="checkbox"/> \$Vega绝对值	> 0	🟣	<input type="checkbox"/>
	<input type="checkbox"/> \$Rho绝对值	> 0	🟡	<input type="checkbox"/>
	<input type="checkbox"/> 逐笔浮动盈亏(亏损)	> 0	🟢	<input type="checkbox"/>
	<input type="checkbox"/> 逐笔浮动盈亏(盈利)	> 0	🔴	<input type="checkbox"/>
	<input type="checkbox"/> 逐日浮动盈亏(亏损)	> 0	🔴	<input type="checkbox"/>
	<input type="checkbox"/> 逐日浮动盈亏(盈利)	> 0	🔴	<input type="checkbox"/>
	<input type="checkbox"/> \$时间价值	> 0	🟡	<input type="checkbox"/>
	<input type="checkbox"/> 多仓\$时间价值	> 0	🟡	<input type="checkbox"/>
	<input type="checkbox"/> 空仓\$时间价值	> 0	🟡	<input type="checkbox"/>
	<input type="checkbox"/> 多仓\$Theta/\$时间价值	> 0	🟡	<input type="checkbox"/>
	<input type="checkbox"/> 空仓\$Theta/\$时间价值	> 0	🟡	<input type="checkbox"/>
	<input type="checkbox"/> 期权理论损益(亏损)	< 0	🟢	<input type="checkbox"/>

- 分项总计：
 - 如图所示，提供栏位监控条件设定
 - 当监控条件满足时，显示背景颜色，也可开启音效提醒。

Ⓢ 风险参数监控设定 X

	监控栏位设定	条件	背景颜色	音效
总计				
分类总计	<input checked="" type="checkbox"/> \$Delta绝对值	> 0	▼	<input type="checkbox"/>
持仓明细	<input checked="" type="checkbox"/> 1%\$Gamma绝对值	> 0	▼	<input type="checkbox"/>
	<input checked="" type="checkbox"/> \$Theta绝对值	> 0	▼	<input type="checkbox"/>
	<input checked="" type="checkbox"/> \$Vega绝对值	> 0	▼	<input type="checkbox"/>
	<input type="checkbox"/> \$Rho绝对值	> 0	▼	<input type="checkbox"/>
	<input type="checkbox"/> 逐笔浮动盈亏(亏损)	> 0	▼	<input type="checkbox"/>
	<input type="checkbox"/> 逐笔浮动盈亏(盈利)	> 0	▼	<input type="checkbox"/>
	<input type="checkbox"/> 逐日浮动盈亏(亏损)	> 0	▼	<input type="checkbox"/>
	<input type="checkbox"/> 逐日浮动盈亏(盈利)	> 0	▼	<input type="checkbox"/>
	<input type="checkbox"/> \$时间价值	> 0	▼	<input type="checkbox"/>
	<input type="checkbox"/> 多仓\$时间价值	> 0	▼	<input type="checkbox"/>
	<input type="checkbox"/> 空仓\$时间价值	> 0	▼	<input type="checkbox"/>
	<input type="checkbox"/> 多仓\$Theta/\$时间价值	> 0	▼	<input type="checkbox"/>
	<input type="checkbox"/> 空仓\$Theta/\$时间价值	> 0	▼	<input type="checkbox"/>
	<input type="checkbox"/> 期权理论损益(亏损)	< 0	▼	<input type="checkbox"/>

- 持仓明细：
 - 如图所示，风险参数栏位可显示数值大小排名
 - 可设定要显示的排名数量与对应的背景颜色

风险参数监控设定

总计 显示数值排名

分类总计 Position Delta

持仓明细 \$Delta

1%\$Gamma

\$Theta

\$Vega

\$时间价值

期权理论损益(亏损)

背景颜色

排名一 ▼

排名二 ▼

排名三 ▼

排名四

排名五

排名六

排名七

注: 栏位数值排名从大到小


计算工具


在持仓明细中，提供【计算工具】，使用者可针对持仓明细中的数值进行计算。

持仓明细(合约)											
交易	投资者	交易所代码	合约	净仓	多仓	空仓	多仓均价	空仓均价	开仓均价	市值	逐笔浮动盈亏
交易	1999_2-0001221	CZCE	SR 1805 5500 看涨	1	1	0	302.50	-	302.50	3,045.00	20.00
交易	1999_2-0001221	CZCE	SR 1805 5600 看涨	2	2	0	210.25	-	210.25	4,320.00	115.00
交易	1999_2-0001221	CZCE	SR 1805 5800 看涨	3	3	0	75.17	-	75.17	2,175.00	-80.00
交易	1999_2-0001221	CZCE	SR 1811 5800 看涨	1	1	0	137.50	-	137.50	1,285.00	-90.00
交易	1999_2-0001221	CZCE	SR 1811 5900 看涨	1	1	0	94.50	-	94.50	950.00	5.00
交易	1999_2-0001221	CZCE	SR 1811 6000 看涨	1	1	0	71.50	-	71.50	695.00	-20.00

- 计算工具
 - 先将计算工具勾选启用，然后可在【持仓明细】资料中点选任何数值，点一次加边框显示，再点一次变为深色。
 - 点一次（边框） - 代表要相加的数值
 - 点第二次（背景色） - 代表要相减的数值

手续费	Position Delta	\$Delta	Gamma	1%\$Gamma
0	9.5310	0.00	0.0005	0.00
0	17.5920	0.00	0.0022	0.00
0	15.7170	91,284.34	0.0066	22,263.69
0	5.2090	0.00	0.0012	0.00
0	4.0410	0.00	0.0012	0.00
0	3.1060	17,676.25	0.0010	3,238.75

-  **计算键**：点选完成之后，点击计算键，则弹出并显示所得数值




从选取的数值计算出的结果:

	总计:		
+ 白糖期权201805C5700	\$Rho	-8.22	x 1
+ 豆粕期权201809C3050	\$Rho	-1928.93	x 1
- 豆粕期权201809C3000	\$Rho	-1111.91	x 1
+ 豆粕期权201809P3050	\$Rho	-2929.06	x 1
+ 白糖期权201807P5200	\$Rho	57.00	x 1
+ 白糖期权201807C6100	\$Rho	104.21	x 1
总计:		-3560.47	

背景表格 (部分可见):

Vega	\$Rho	隐波率	\$时间价值	期权理
9.09	-0.59	14.86	20.00	-50.00
77.56	-23.43	8.36	520.00	-50.00
38.84	-8.22	9.00	285.00	-30.00
01.63	-1,928.93	17.70	5,140.00	-40.00
50.40	-1,111.91	17.17	2,260.00	-20.00
54.03	-2,929.06	16.13	6,990.00	-60.00
21.86	57.00	12.23	-300.00	
95.68	104.21	11.45	-550.00	
2,355.00	2,020.00	8,541.90	0	8.8820
2,165.00	4,455.00	7,126.90	0	1.8430

-  **清除键**：清除所有【持仓明细】中已选取的数值。