



期权价差 使用手册

期权价差 概述	3
行情报价	4
切换报价品种	4
期权组合	4
跨式组合	4
勒式组合	4
合成期货	4
合约排序方式	5
组合下单	6
一般下单操作	6
连续IOC	7
快速下单	8
断腿追价	9
委托风险统计	9
未成交追价	10
撤买、撤卖与全撤	10

期权价差 概述

期权价差 (UAT)

跨式组合 | 勒式组合 | 合成期货

市场: 大商所(权) | 买帐号: 1999_2-0000913(sasha) | 卖帐号: 1999_2-0000913(sasha)

标的名称: 豆粕期权 | 期权月份: 热门月 | 合约排序: 行权价 | 更新

合约	买量	买价	卖价	卖量	涨跌
3000	20	119.5	124.5	20	▲10.5(9.46%)
3050	23	80.0	100.0	1	▼3.5(-3.47%)
3100	10	69.5	99.0	11	▼10.0(-9.35%)
3150	20	108.0	110.5	10	▼17.5(-13.78%)
3200	10	138.0	142.5	20	▼20.5(-12.89%)
3250	10	177.0	181.0	20	▼21.0(-10.55%)
3300	10	220.0	224.5	10	▼22.5(-9.22%)
3350	20	263.0	270.0	10	▼27.5(-9.42%)
3400	20	307.5	314.5	10	▼20.0(-6.40%)

豆粕期权201805C3200 & 豆粕期权201805P3200

1	5	10	↑	↑	开仓
50	100	10	138.0	限价单	
clear	↓	↓	IOC		

10 138.0 142.5 20

买进 卖出

成交\$delta 0.00 | 未成交\$delta 0.00 | 追价 1 Ticks | 未成交追价

撤买(0) 全撤(0) 撤卖(0)

期权价差 提供跨式组合、勒式组合、合成期货几种期权组合报价，通过选取不同期权组合报价，自动代入价量下单设定，实现快速下单。同时提供委托\$Delta风险计算，可针对未成交委托进行追价或断腿追价操作。

行情报价

切换报价品种

市场	上海证券交易所(权)	市场	上海证券交易所(权)
标的名称	50ETF	标的名称	50ETF
期权月份	热门月	期权月份	热门月
		区间	1

- 支持全市场期权品种，包括50ETF期权、豆粕期权、白糖期权。
- 使用者可选择市场、标的名称、期权月份，查看对应品种报价
- 勒式组合报价，可选择组合的行权价区间

期权组合

跨式组合

- 相同期权月份、相同行权价的看涨期权与看跌期权合约的组合报价
- 组合报价档位
 - 合约行权价
 - 买量：看涨期权买量与看跌期权买量中较小的值
 - 买价：看涨期权买价 + 看跌期权买价
 - 卖价：看涨期权卖价 + 看跌期权卖价
 - 卖量：看涨期权卖量与看跌期权卖量中较小的值
 - 涨跌：看涨期权涨跌 + 看跌期权涨跌

勒式组合

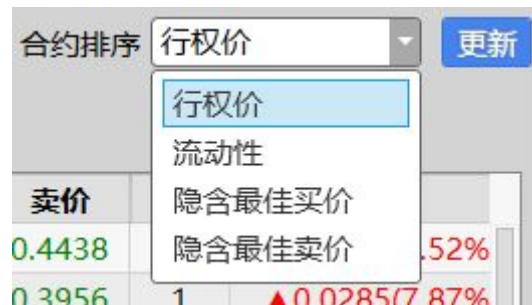
- 相同期权月份、较高行权价的看涨期权与较低行权价的看跌期权合约的组合报价
- 可通过区间选单设定组合中看涨期权与看跌期权的行权价间隔
- 组合报价档位
 - 合约行权价
 - 买量：看涨期权买量与看跌期权买量中较小的值
 - 买价：看涨期权买价 + 看跌期权买价
 - 卖价：看涨期权卖价 + 看跌期权卖价
 - 卖量：看涨期权卖量与看跌期权卖量中较小的值
 - 涨跌：看涨期权涨跌 + 看跌期权涨跌

合成期货

- 相同期权月份、相同行权价的看涨期权与看跌期权的合成期货报价
- 组合报价档位
 - 合约行权价
 - 买量：看涨期权买量与看跌期权卖量中较小的值

- 买价：看涨期权买价 - 看跌期权卖价 + 行权价
- 卖价：看涨期权卖价 - 看跌期权买价 + 行权价
- 卖量：看涨期权卖量与看跌期权买量中较小的值
- 涨跌：看涨期权涨跌 - 看跌期权涨跌

合约排序方式



- 提供以下排序方式
 - 行权价
 - 流动性
 - 隐含最佳买价
 - 隐含最佳卖价
- 切换下拉菜单，点击更新，将报价区重新排序。

组合下单

一般下单操作

使用者可在报价中选择需要交易的组合报价，然后点击买进、卖出按钮送单。

合约	买量	买价	卖价	卖量	涨跌
3000	20	119.5	124.5	20	▲10.5(9.46%)
3050	23	80.0	100.0	1	▼3.5(-3.47%)
3100	10	69.5	99.0	11	▼10.0(-9.35%)
3150	20	108.0	110.5	10	▼17.5(-13.78%)
3200	10	138.0	142.5	20	▼20.5(-12.89%)
3250	10	177.0	181.0	20	▼21.0(-10.55%)
3300	10	220.0	224.5	10	▼22.5(-9.22%)
3350	20	263.0	270.0	10	▼27.5(-9.42%)
3400	20	307.5	314.5	10	▼20.0(-6.40%)


豆粕期权201805C3250 & 豆粕期权201805P3250

1	5	10	↑	↑	开仓
50	100	10	177.0	限价单	
clear	↓	↓	IOC		

10 177.0 181.0 20

买进 卖出

断腿追价 快速下单

- 合约
 - 点击报价的买量 或 买价，下单设定自动代入 合约 买量手数 and 买价
 - 点击报价的卖量 或 卖价，下单设定自动代入 合约 卖量手数和卖价
 - 显示组合合约名称以及所选合约的买量、买价、卖价、卖量，点击  按钮，可清除所选的合约
- 手数、价格设定
 - 可点击数字按钮，快速修改下单手数，clear 按钮清除手数设定
- 仓别
 - 开仓
 - 平仓
- 报单类型
 - 限价单
- 有效期
 - IOC
 - FOK

连续IOC

1	5	10	↑	↑	开仓
50	100	1	-		限价单
clear		↓	↓		连续IOC

0 - 1168.0 1

买进 **卖出**

IOC
 FOK
 连续IOC

- 期权价差组合，下单预设使用本地洗价单：
 - 组合下单委托触价限价单，挂单在客户端本地电脑
 - 当组合下单的触价条件满足时，才会将本地洗价报单发送到交易所。
- 对于白糖期权的跨式组合与勒式组合
 - 交易所提供跨式组合STD，和勒式组合STG 指令，但限定只能使用限价单IOC(立即成交或取消)、和限价单FOK(立即全部成交或取消)两种报单类型。
- 期权价差软件提供“连续IOC”下单设定
 - 此功能仅针对白糖期权跨式组合和勒式组合有效
 - 使用“连续IOC”下单，若报单没有立即成交，则软件会自动重新送单直到成交或使用者自行取消。

快速下单

- 勾选启用快速下单情况下
 - 点击卖价 或 卖量，自动带入 卖量手数 & 买价，敲键盘Enter键 快速 买入

合约	买量	买价	卖价	卖量	涨跌
3000	20	119.5	124.5	20	▲10.5(9.46%)
3050	23	80.0	100.0	1	▼3.5(-3.47%)
3100	10	69.5	99.0	11	▼10.0(-9.35%)
3150	20	108.0	110.5	10	▼17.5(-13.78%)
3200	10	138.0	142.5	20	▼20.5(-12.89%)
3250	10	177.0	181.0	20	▼21.0(-10.55%)
3300	10	220.0	224.5	10	▼22.5(-9.22%)
3350	20	263.0	270.0	10	▼27.5(-9.42%)
2400	20	207.5	214.5	10	▼20.0(-9.40%)

豆粕期权201805C3250 & 豆粕期权201805P3250

1	5	10	↑	↑	开仓
50	100	20	177.0	限价单	
clear	↓	↓	IOC		

10 177.0 181.0 20

买进(Enter) 断腿追价 ⚙️ 快速下单

- 点击买价 或 买量，自动带入 买量手数 & 卖价，敲键盘Enter键 快速 卖出

合约	买量	买价	卖价	卖量	涨跌
3000	20	119.5	124.5	20	▲10.5(9.46%)
3050	23	80.0	100.0	1	▼3.5(-3.47%)
3100	10	69.5	99.0	11	▼10.0(-9.35%)
3150	20	108.0	110.5	10	▼17.5(-13.78%)
3200	10	138.0	142.5	20	▼20.5(-12.89%)
3250	10	177.0	181.0	20	▼21.0(-10.55%)
3300	10	220.0	224.5	10	▼22.5(-9.22%)
3350	20	263.0	270.0	10	▼27.5(-9.42%)
2400	20	207.5	214.5	10	▼20.0(-9.40%)

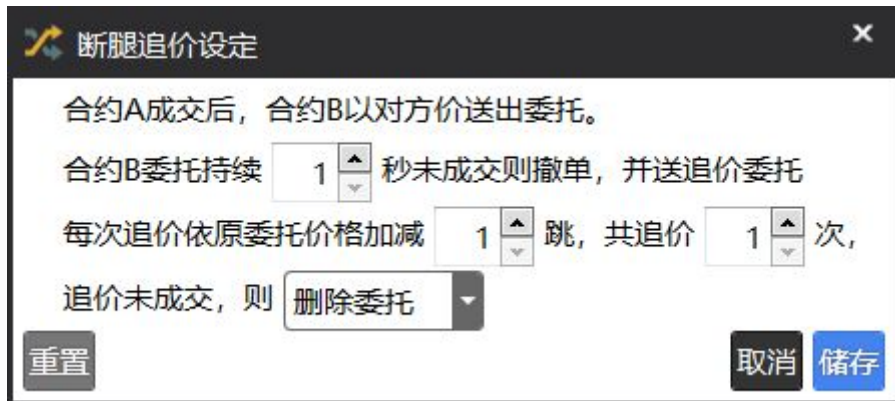
豆粕期权201805C3250 & 豆粕期权201805P3250

1	5	10	↑	↑	开仓
50	100	10	181.0	限价单	
clear	↓	↓	IOC		

10 177.0 181.0 20

卖出(Enter) 断腿追价 ⚙️ 快速下单

断腿追价



- 期权组合下单，分别送单两只腿合约，当出现单腿成交时，未成交的另一腿可通过断腿追价设定自动追单。
- 设定：
 - 未成交委托持续秒数：超过设定时间未成交则发起追价
 - 追价跳数：每次追价时，重算委托价格加减跳数
 - 追价次数
 - 若追价次数用尽，还未成交，则
 - 原委托删单
 - 转为市价送单

委托风险统计



- 使用者买入卖出组合合约之后，可通过风险统计区查看成交的Delta金额与未成交Delta金额。
- \$Delta算法
 - $\text{成交}\$Delta = (\Delta * \text{商品整点价值} * \text{标的最新价} * \text{买成交数量}) + (\Delta * \text{商品整点价值} * \text{标的最新价} * \text{卖成交数量} * -1)$
 - $\text{未成交}\$Delta = (\Delta * \text{商品整点价值} * \text{标的最新价} * \text{买挂单数量}) + (\Delta * \text{商品整点价值} * \text{标的最新价} * \text{卖挂单数量} * -1)$

未成交追价


- 提供未成交追价设定
 - 追价设定
 - tick(s)：设定追价跳数，原报单价格加减设定的跳数，即为追价后的报单价格。
 - %：当设定追价%时，先用中间价与对方价的价差乘以设定百分比，再用原报单价格加减该值，即为追价后的报单价格。
 - 点击“未成交追价”按钮，发起追价
 - 发起追价后，回报中原委托撤单，并用原报单价格条件加减追价设定值计算新的报单价格后，重新送单。

撤买、撤卖与全撤

- 提供 撤买、撤卖、全撤，三种撤单按钮。按钮同时会显示当前的买挂单、卖挂单、全部挂单的数量。

合约	买量	买价	卖价	卖量	涨跌
2400	30	698.5	705.0	20	-(-)
2450	20	649.5	656.5	20	-(-)
2500	40	600.0	607.5	20	-(-)
2550	40	551.5	559.0	20	-(-)
2600	40	505.5	511.5	10	-(-)
2650	40	460.0	465.0	30	-(-)
2700	21	416.0	422.0	20	-(-)
2750	40	375.0	379.0	10	-(-)
2800	40	340.5	342.0	10	▼11.0(-3.13%)

1	5	10	↑	↑	开仓
50	100	0			限价单
clear			↓	↓	IOC

买进	卖出	<input type="checkbox"/> 断腿追价 
		<input type="checkbox"/> 快速下单

成交\$delta	0.00	追价	1	Ticks
未成交\$delta	-459,656.61	未成交追价		

撤买(6)	全撤(11)	撤卖(5)
--------------	---------------	--------------

- 没有选取下单合约时，撤单按钮作用于报价中全部组合合约

豆粕期权201809C2600 & 豆粕期权201809P2600
🔄

1	5	10	↑	↑	开仓
50	100	30		506.5	限价单
clear			↓	↓	IOC

30
506.5
512.5
20

买进

卖出

断腿追价 ⚙️
 快速下单

成交\$delta 0.00

未成交\$delta -459,656.61

追价 1 ▲ ▼ Ticks

未成交追价

撤买(3)

全撤(8)

撤卖(5)

- 选取下单合约之后，撤单按钮仅作用于所选的组合合约。