

易盛启明星系统

期权功能介绍

郑州易盛信息技术有限公司

2017年1月5日

主讲人：张宏威

期权

合约管理

交易功能

结算功能

行权功能

风险控制

行情转发

合约管理

- 1、品种需手动添加，合约支持手动添加、网关自动落合约
- 2、支持期权手续费模板设置，盘中可查计算参数，分交易和结算
- 3、期权需设置对应期货品种，期权组合需设置对应的期权品种
- 4、大连、上海的品种需要设置上手品种代码映射
- 5、【柜台】-【基础数据】-品种、合约、上手品种代码映射

交易所	品种类型	品种编号	品种名称	每手乘数	最小变动价位	组合方向	开平方式	期货保证金方式	交割日偏移	交易币种	夜盘品种
ZCE	跨式套利	CF	棉花跨式套利	5	2.50000000	同第一腿	区分开仓和平仓	分笔	0	CNY	<input type="checkbox"/>
ZCE	跨式套利	SR	白糖跨式套利	10	0.50000000	同第一腿	区分开仓和平仓	分笔	1	CNY	<input type="checkbox"/>
ZCE	看跌垂直套利	SR	白糖看跌垂直套利	10	0.50000000	同第一腿	区分开仓和平仓	分笔	1	CNY	<input type="checkbox"/>
ZCE	宽跨式套利	CF	棉花宽跨式套利	5	2.50000000	同第一腿	区分开仓和平仓	分笔	0	CNY	<input type="checkbox"/>
ZCE	宽跨式套利	SR	白糖宽跨式套利	10	0.50000000	同第一腿	区分开仓和平仓	分笔	1	CNY	<input type="checkbox"/>
ZCE	期权	CF	棉花期权	5	1.00000000	同第一腿	区分开仓和平仓	分笔	0	CNY	<input type="checkbox"/>
ZCE	期权	SR	白糖期权	10	0.50000000	同第一腿	区分开仓和平仓	分笔	0	CNY	<input type="checkbox"/>
ZCE	看涨垂直套利	SR	白糖看涨垂直套利	10	0.50000000	同第一腿	区分开仓和平仓	分笔	1	CNY	<input type="checkbox"/>

合约管理

- 1、手续费：费率设置-手续费模板、客户对应手续费模板、客户最终费率
- 2、支持批量修改，外部excel导入，主席参数同步（ctp、恒生、金仕达）

手续费模板 × 客户对应手续费模板 客户最终费率

主界面(H) 查询(Q) 增加(A) 修改(M) 删除(D) 批量操作(P) 参数导入

模板编号 品种信息 合约信息 成交来源

模板编号	交..	品..	品...	合	成...	计算方式	币...	开仓按金额	开仓按手数	平仓按金额	平仓按手数	平今按金额	平今按手数
222	ZCE	期权	SR		全部	绝对方式	CNY	0.00000000	4.80000000	0.00000000	4.80000000	0.00000000	2.40000000
DEFAULT	ZCE	期权	SR		全部	绝对方式	CNY	0.00000000	4.80000000	0.00000000	4.80000000	0.00000000	2.40000000
kingtest	ZCE	期权	SR		全部	绝对方式	CNY	0.00000000	4.80000000	0.00000000	4.80000000	0.00000000	2.40000000
test	ZCE	期权	SR		全部	绝对方式	CNY	0.00000000	4.80000000	0.00000000	4.80000000	0.00000000	2.40000000
yyui	ZCE	期权	SR		全部	绝对方式	CNY	0.00000000	4.80000000	0.00000000	4.80000000	0.00000000	2.40000000

手续费模板批量操作

模板编号 交易所 品种类型

品种编号 合约编号 成交来源

计算方式 修改方式

开仓按金额 平今按金额 开仓按手数

平仓按金额 平今按手数

说明: 如果品种参数不存在, 会增加一条相应记录, 如果存在对应记录, 原始记录会被更改为设定值

修改

交易管理

- 1、支持期权交易权限设置-禁止交易期权、禁止卖开期权
- 2、柜台-客户管理-客户品种交易权限（最新版移到客户信息界面）

客户品种交易权限 ×

主界面(H) 查询(Q) 删除(D)

客户账号 品种信息

客户账号	交易所...	品种类型	品种编号	买权限	卖权限	操作人
0022	ZCE	期权	CF	禁止交易	禁止交易	
0022	ZCE	期权	SR	禁止交易	禁止交易	
002	ZCE	期权	CF	禁止交易	禁止交易	
002	ZCE	期权	SR	禁止交易	禁止交易	
1035	ZCE	期权	CF	禁止交易	禁止交易	
▶ 1035	ZCE	期权	SR	禁止交易	禁止交易	

交易管理

- 3、支持市价、限价及撤销指令，支持投机、套保选择（客户端-系统参数）
- 4、支持组合指令、IOC、FOK属性选择

横向下单

条件单
 平开单
 快速
 批次
 批量

资金账号: 1002
 合约代码: 郑商所\SR\ ZCE SR 705 C5100/705 P5100
 买/卖: 买入
 开/平: 开仓
 委托价: 10
 委托数量: 1
 确定(Y) 埋单(P) 多头 2 空头 4
 顺序 自动单
 上手通道状态不正常

委托信息 (F9)

资金帐号: [] 本地号: [] 操作人: [] 系统号: [] 会员: [] 状态: []
 [] 查询

定单号	资金帐号	定单状态	名称	合约	买卖	开平	委托价	委托量	定单类型	成交均价
8	1002	指令失败	SR	SR 705C5100/705P5100	买	开仓	10.0	1	限价	0.000
7	1002	指令失败	SR	SR 705C5100/705P5100	买	开仓	10.0	1	限价	0.000
6	1002	指令失败	SR	SR 705C5100/705P5100	买	开仓	10.0	1	限价	0.000

竖向下单

资金账号: 1002
 合约代码: ZCE SR 705 C5200/705 P5200
 委托数量: 1
 市价 即时部分
 自动开平 郑商所\SR\
 买入 多:2
 卖出 空:4
 开仓(O) 平仓(V) 开仓(B) 平仓(N)

交易管理

- 5、期权历史仓组合确认及撤销：v8通用下单，套保套利都有，v9竖向下单只有套利，柜台有组合确认，提供给结算使用（日终结算-郑商所组合申请）

郑商所组合申请 x

主界面(H) | 保存(S) | 清空(R) | 保存后跳转

日期	2017-01-05	*	客户账号	0005()	*
品种信息1	ZCE O SR	*	合约信息1	705 C 6100	*
品种信息2	ZCE O SR	*	合约信息2	705 C 6200	*
组合类型	买近卖远	*	申请量	0	*

交易管理

- 6、v8及v9客户端均支持询价、应价
- 7、询价检查合理性检查无，禁止频繁询价网关有参数配置，默认60

The screenshot shows a '通用下单' (General Order) dialog box with the following fields and controls:

- 客户帐号: 1002
- 订单类型: [P]
- 合约1: SR703P6900
- 合约2: [Empty]
- 买/卖: [Empty] | 开/平: [Empty]
- 止损价格: 0
- 委托价格: 0
- 成交属性: 3
- 委托数量: 0
- 有效日期: 17-01-04
- 本地套利: [Empty]
- 追价
- Buttons: 确定, 埋单, 自动单, 清除

The screenshot shows a '竖向下单' (Vertical Order) dialog box with the following fields and controls:

- 资金账号: 1002
- 合约代码: ZCE SR 705 C5400
- 郑商所\SR\ [Empty]
- Buttons: 询价, 确定

交易管理

- 8、柜台支持持仓分类统计，查询界面支持结算价、收盘价、多空、涨跌等自定义过滤统计，报表有持仓汇总表等（历史数据-历史持仓）

历史持仓 ×

主界面(H) 查询(Q) 分仓 资管账号持仓导出

查询日期: 2017-01-04 客户账号: 查询类型: 明细

结算日期	开仓日期	客户账号	客户名称	交易编码	交易所编号	品种	合约	合约信息	持仓量
2017-01-04	2015-07-08	1005		99303015	DCE	分品种	分合约	1601	1
2017-01-04	2015-07-08	1005		99303015	DCE	分客户品种	分客户分合约	1601	1
2017-01-04	2015-07-08	1005		99303015	DCE	期货	A	1601	1
2017-01-04	2015-07-09	1005		99303015	DCE	期货	A	1601	1
2017-01-04	2015-07-09	1005		99303015	DCE	期货	A	1601	1
2017-01-04	2015-07-09	1005		99303015	DCE	期货	A	1601	1
2017-01-04	2015-08-12	YEHAO		99303040	DCE	期货	A	1511	1
2017-01-04	2015-08-12	1035		99303040	DCE	期货	A	1609	1
2017-01-04	2015-08-12	1035		99303040	DCE	期货	B	1511	1
2017-01-04	2015-08-12	1035		99303040	DCE	期货	B	1511	1
2017-01-04	2015-08-12	1035		99303040	DCE	期货	M	1508	1

1920

交易管理

- 8、客户端有期权计算器、损益图，隐含波动率，风险参数等功能，选中单个期权行情才会计算
- 9、客户端检查单笔最大量，默认1000、下单有涨跌停板提示但不检查

期权计算器

合约类

计算模

标的物价

执行价

无风险利率

波动率

起始时

到期时

有效天数

派息日

股息金额(元)

派息周

	看涨	看跌
理论价	<input type="text"/>	<input type="text"/>
Delta	<input type="text"/>	<input type="text"/>
Gamma	<input type="text"/>	<input type="text"/>
Theta	<input type="text"/>	<input type="text"/>
Vega	<input type="text"/>	<input type="text"/>
Rho	<input type="text"/>	<input type="text"/>

隐含波动率计算-----

期权价

波动率

[高级](#)

白糖 705		
6900.0	看涨	看跌
卖价		
买价		
最新		
理论价	812.4	881.4
Delta	0.4646	-0.3660
Gamma	0.0002	0.0002
Theta	-0.0573	-0.0548
Vega	17.3376	17.3442
Rho	50.8619	-27.2948
IV	0.0000	0.0000
波动率	13.15	

交易管理

10、期权交易策略

自选板块		期权交易策略															报价	
ZCE SR 705标的	合约名	最新	买价	卖价	买量	卖量	总量	持仓	涨幅	今开	最高	最低	昨收	昨结算	昨持仓	元		
单式单策略选择	白糖 705						0	333272	0.00				6808	6802	333272			
大涨	看涨期权(Call)								看跌期权(Put)									
大跌	卖量	卖价	买量	买价	涨幅	涨跌		买	卖	执行价	卖	买	卖量	卖价	买量	买价	涨幅	涨跌
不跌	10	677.0	10	676.0	2.15	14.5				6200			10	52.5	20	51.0	-56.03	-65.0
不涨	10	592.5	10	589.5	1.61	9.5				6300			10	71.0	10	69.0	-46.33	-60.0
组合单策略选择	10	516.0	20	512.5	1.18	6.0				6400			9	90.0	10	89.5	-40.13	-60.0
突破	10	443.5	10	440.0	2.18	9.5				6500			10	119.5	20	119.0	-31.50	-54.5
盘整	10	378.0	10	374.5	3.14	11.5				6600			20	152.0	20	151.5	-26.04	-53.0
突破(宽)	10	319.0	10	315.0	4.43	13.5				6700			30	191.5	30	191.0	-21.12	-51.0
盘整(宽)	10	267.0	10	263.5	7.20	18.0				6800			49	243.0	10	240.5	-15.03	-43.0
温涨	10	219.5	20	218.0	7.90	16.0		买		6900			40	296.0	10	293.0	-12.44	-42.0
温跌	10	180.0	10	178.0	10.98	18.0				7000			30	359.5	20	355.0	-10.55	-42.0
温涨作庄	No.	商品名称	最新...	对手...	权利金...	所需保...	盈亏...	最大收益	最大损失	概率								
温跌作庄	策略清单	1	买入看涨期权 SR 705	218.5	219.5	219.5	-	7119	-	-219.50	36.96%							
策略明	买卖	涨...	执行...	委托...	期货...	理论价	隐含波...	Delta	年月									
	买入	C	6900	1	0	805.7	0.0396	.4623	12705									

概率图

40527852877802802780

损益图 损益表

大涨

40527852877802802780

操作时机: 急涨+人气上升
 最大收益: 无限
 最大损失: -219.50
 保证金: 不需要
 权利金: 支出219.50
 平衡点: 7119

一键下单

结算管理

- 1、 结算按结算价计算期权卖方保证金
- 2、 支持比例定额收取期权手续费，行权手续费（手续费模板设置-成交来源选期权行权）
- 3、 期权组合按照组合保证金标准收取，期权保证金不设置，根据期货保证金参数设置，随时调整，结算主要跟随主席，结算功能支持独立结算
- 4、 做市商对锁对冲平仓，跟随主席，独立结算暂时不支持对冲

行权管理

- 1、期权到期：柜台有合约临近交割界面，柜台每次启动会自动检查合约到期日，生成临近交割合约列表

合约临近交割 x

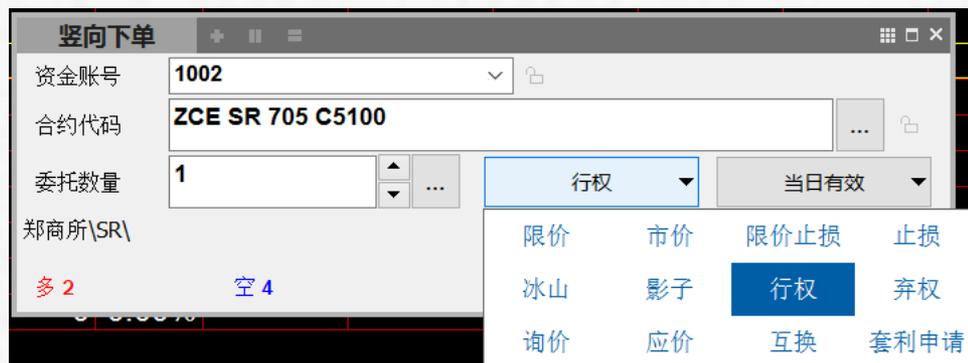
主界面(H) 查询(Q) 增加(A) 删除(D)

品种信息 [] 合约信息 []

交易所编号	品种类型	品种编码	合约信息
没有查询或系统没有符合条件的数据, 请重新选择查询条件查询!			

行权管理

- 2、v8和v9客户端均支持行权申请、撤销申请、到期日弃权、撤销放弃功能
- 3、行权时后台服务检查资金、持仓是否满足
- 4、暂不支持到期日闭市后批量弃权功能，暂无行权资金测试功能，次席暂无这块检查
- 5、持仓无实、平、虚排序功能，提交行权或放弃有确认按钮



风险控制

- 1、买入期权冻结权利金，市价昨结算，限价委托价；成交后成交价支付权利金
- 2、卖开期权冻结保证金，按昨结算（排除权利金那块儿）；成交后成交价收取权利金
- 3、买平仓按成交价支付权利金，释放保证金；卖平仓成交价收取权利金，挂单不检查持仓故不冻结持仓
- 4、买开跨式组合成交价支付权利金；卖开跨式成交价收取权利金，冻结保证金
- 5、买平跨式成交价支付权利金，释放保证金；卖平成交价收取权利金，释放保证金
- 6、组合空头平仓，成交价支付权利金，收取单腿期权保证金；多头平单腿，成交价收取权利金

风险控制

- 7、备兑组合期权平仓，不检查持仓，不冻结，成交后期权单腿冻结保证金；期权平仓按照成交价支付权利金，期货单腿冻结保证金，参与对锁
- 8、客户端不支持分时计算期权结算价
- 9、可用、权益、风险度实时推送，包含期权持仓
- 10、风控客户端支持强平功能

行情转发

- 1、支持自定义合约，过期合约自动不显示，历史行情可以登陆易盛云行情服务器
- 2、支持查看交易所所有期权合约信息
- 3、可以自定义合约列头、排序、期货期权同一界面显示
- 4、支持T型报价，行情-期权策略分析，见page11

谢谢