天玑智能期权交易操作手册

上海钱育信息科技有限公司

1、系统介绍

期权在金融市场被视为核弹型金融工具,是目前专业交易机构必备金融工具,天玑智能期权交易可以以最高效方式提供交易员进行市场观点策略交易,最低成本最高效益,同时可以满足各类型交易需求,在方向交易上,只要用户可以正确预估价格的变动时间点与幅度,就可以以最低成本方式,达到最高收益。

智能期权交易系统特色:

- (1) 智能提供期权专业交易建议
- (2) 提供买入合约与数量
- (3) 提供控制风险方法
- (4) 分析期权价值

2、功能模块

安装登录→方向性买入→波动率买入→长假期期权分析→期权持仓分析→委托下单→退出\关闭



3、操作流程

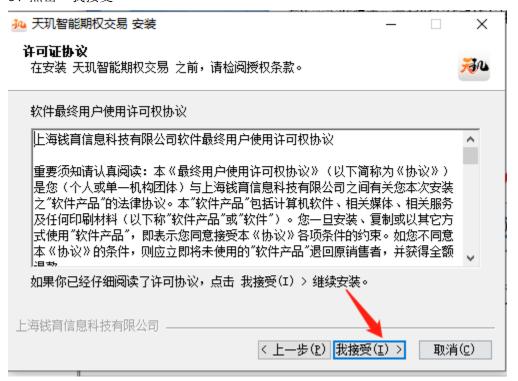
- 3.1、安装登录
- 3.1.1、安装
- 1、双击运行安装包

🤏 钱育_天玑智能期权交易_39.20210310.exe	2021/3/11 13:15	应用程序	44,754 KB

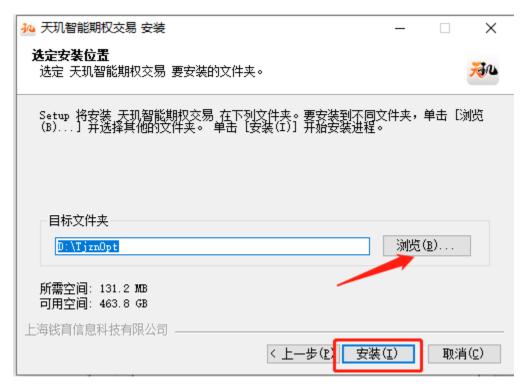
2、点击"下一步"



3、点击"我接受"



4、选择安装路径,点击"安装"



- 5、安装完成,关闭向导
- (1) 勾选运行,点击"完成",关闭向导直接运行程序,进入天玑智能期权交易"登录" 界面



(2) 不勾选,点击"完成",打开安装软件路径,双击 TjznOpt.exe,进入天玑智能期权交易"登录"界面

\$	修改日期	类型	大小
locales	2021/3/15 16:59	文件夹	
OrderModule	2021/3/15 16:59	文件夹	
QuoteModule	2021/3/15 16:59	文件夹	
Res	2021/3/15 16:59	文件夹	
sstdata	2021/3/15 16:59	文件夹	
sstplugin	2021/3/15 16:59	文件夹	
sstsyscfg	2021/3/15 16:59	文件夹	
acacert.crt	2021/3/10 19:15	安全证书	2 KB
cef.pak	2021/3/10 19:15	PAK 文件	4,688 KB
cef_100_percent.pak	2021/3/10 19:15	PAK 文件	333 KB
cef_200_percent.pak	2021/3/10 19:15	PAK 文件	423 KB
cef_extensions.pak	2021/3/10 19:15	PAK 文件	3,586 KB
client.pfx	2021/3/10 19:15	PFX 文件	3 KB
d3dcompiler_43.dll	2021/3/10 19:15	应用程序扩展	2,057 KB
devtools_resources.pak	2021/3/10 19:15	PAK 文件	4,886 KB
GetMachineInfo.dll	2021/3/10 19:15	应用程序扩展	36 KB
hanzi.sort	2021/3/10 19:15	SORT 文件	128 KB
HardInfo.dll	2021/3/10 19:15	应用程序扩展	228 KB
icudtl.dat	2021/3/10 19:15	DAT 文件	9,890 KB
libcef.dll	2021/3/10 19:15	应用程序扩展	62,311 KB
ibEGL.dll	2021/3/10 19:15	应用程序扩展	77 KB
libGLESv2.dll	2021/3/10 19:15	应用程序扩展	1,829 KB
libup_ipc.dll	2021/3/10 19:15	应用程序扩展	88 KB
libup_utils.dll	2021/3/10 19:15	应用程序扩展	93 KB
natives_blob.bin	2021/3/10 19:15	BIN 文件	343 KB
pinyin.dyz	2021/3/10 19:15	DYZ 文件	1 KB
pinyin.py	2021/3/10 19:15	PY 文件	178 KB
public.pfx	2021/3/10 19:15	PFX 文件	3 KB
QWin.sys	2021/3/10 19:15	系统文件	1,385 KB
qycacert.crt	2021/3/10 19:15	安全证书	2 KB
gyclient.pfx	2021/3/10 19:15	PFX 文件	3 KB
snapshot_blob.bin	2021/3/10 19:15	BIN 文件	672 KB
sstctrl res	2021/3/10 19:15	RFS 文件	622 KB
🄼 TjznOpt.exe	2021/3/10 19:15	应用程序	3,334 KB
闭 uninst.exe	2021/3/15 16:59	应用程序	89 KB

3.1.2、登录

用户开启天玑智能期权交易平台,立即可以看到以下登录画面。



用户输入已绑定天玑智能期权交易软件的柜台资金"账号"、"密码",输入"验证码"点击登录,登录成功后默认进入到以下画面:方向性买入



3.2、方向性买入策略

点击"方向性买入"进入该模块



目的:

- (1) 解决用户交易期权时该买合约与数量问题
- (2) 提供用户在交易前分析交易后可能盈亏分析
- (3) 提供用户在交易使需要使用的价格建议

特点:

- (1) 输入价格预期与交易金额系统自动算出交易合约
- (2) 分析不同交易组合的盈亏分析
- (3) 计算出对应杠杆倍数结合股票相关数据
- (4) 依据目前期权价格给定交易后各类行情下调整建议

范例 1 输入价格预期后自动给出交易建议

- →交易员预期 2 天后市场上涨 5%, 想投入 10W 进行交易,该买哪个合约多少数量?
- →建议买入 12 月 3500 认购 , <u>价格</u>@0.0242 , 413 张



范例 2 分析交易后价格变动可能盈亏

- →沿用上例,如果买入后,价格变动盈亏可能情况
- →预计大概率盈亏会在 15W~-9.8W 之间



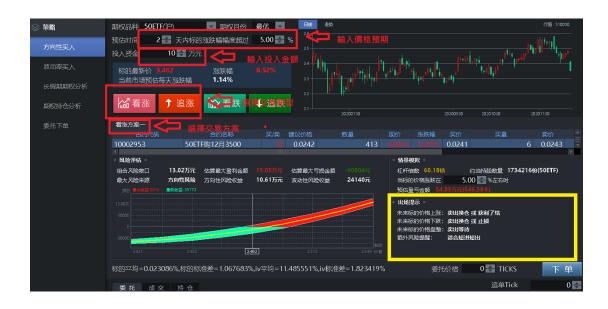
范例 3 期权对应股票相对多少是值

- →沿用上例,如果买入10W的期权,盈亏情况会对应多少股票
- →60 倍杠杆,约当 1,734,216 份 50ETF



范例 4 买入期权后,价格变动后是不是需要换仓

- →沿用上例,在目前价格交易后,系统给出价格各类变动情况下交易建议
- →由于目前期权情况价格偏贵,因此建议不适合长期持有,目标价格上涨获利止赢,价格下跌停损观望



3.2.1、选择标的

使用者点击 选择期权品种,下列会显示当前选择标的的"最新价","涨跌幅",以及"当前

市场预估每天的涨跌幅",如下图所示



3.2.2、日线走势图

根据选择的标的,右方界面会显示当前标的日线以及走势如下图所示



3.2.3、设定方案分析

根据以下界面:

- (1) 选择期权品种,点击 选择所需要交易的商品
- (2) 点击 选择期权月份,系统默认为最优
- (3) 点击手动输入或通过 调整设定预估时间在多少天内标的涨跌幅幅度会超过多少
- (4) 点击手动输入或通过 调整设定要投入多少资金去买



使用者可通过点击以下"看涨","追涨","看跌","追跌"四种市场方向,且每种方式都有多种交易方案建议



3.2.3.1、风险评估:

使用者点击"看涨"显示多种方案,根据风险评估的盈亏分析,使用者可选择交易组合建议,如下图所示



3.2.3.2、情景模拟:

使用者在"情景模拟"中通过设定"标的价格的涨跌幅在"%"多少范围,进行情景模拟分析预估



<1>使用者可手动输入或点击 调整设定预估标的价格涨跌幅在"_%"多少范围



<2>点击选择其中一种市场方向("看涨","追涨","追跌")查看或选择"方案",在风险评估界面,根据方向性波动的风险盈亏进行预估



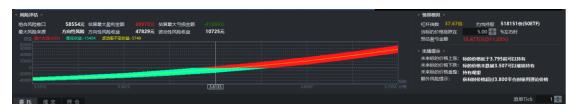
<3>在当前"情景模拟"界面通过设定"标的价格涨跌幅"、通过评估,可预估当前设定标的的"杠杆倍数"、大约"持股"多少,以及标的价格涨跌幅在设定范围时"预估盈亏金额",如下图所示



3.2.3.3、出场提示:

使用者可通过出场提示,分析未来标的价格上涨或者下跌以及风险提示确定是否要出场

出场提示。
未来标的价格上涨:标的价格低于3.795前可以持有
未来标的价格下跌:标的价格未跌破3.507可以继续持有
未来标的价格盘整:持有观望
额外风险提示: 获利时价格超过3.800平仓时使用理论价格



3.2.4、买入下单

使用者通过综合分析建议后,选择是否都要买入,如下图所示

- (1) 点击进行"下单"
- (2) 使用者也可以手动输入委托价格"加"或者"减"的"Tick 设定"或通过点击

设定委托价格" Tick"进行"下单"



3.3、波动性买入策略

点击"波动性买入"进入该模块



目的:

- (1) 提供使用者做多波动率时买入合约与数量建议
- (2) 提供交易前价格与波动率变化盈亏分析
- (3) 提供交易后在标的价格变化后如何处理

特点:

- (1) 输入时间与价格预期后,依据交易金额计算出风险中立的交易合约数量
- (2) 提供用户交易前波动率变化盈亏分析
- (3) 给出交易后价格变化对应幅度该如何交易调整建议

范例 1 输入市场预期给出交易建议

→今日周四,目前市场波动率偏低,预估周日,会有重大事件公布,多空不确定但最少幅度会达到 5%价格变动,想买入 20W 期权做多市场波动

→同时买入(1)12 月 3500 认购价格@0.242 张数 468 张(2)12 月份 3400 认估价格

@0.00681274 张



范例 2 分析交易后价格变动可能盈亏

→沿用上例,目前波动波动率为主要风险,正常波动率盈亏大概率 7.2W



范例 3 给出交易后建议

→沿用上例,如果交易系统个的交易建议后,依据各类价格变动情境给出对应交易建议

→由于目前波动率偏高,客观而言,如果价格隔日涨跌幅低于 1.14%,不建议持续持有,波动率下跌风险高



3.3.1、选择设定

使用者点击 选择"期权品种",下列会显示当前选择标的的"最新价","涨跌幅",如下图所示



3.3.2、设定分析

根据以下界面:

- (1) 选择期权品种,点击 选择所需要交易的商品
- (2) 点击 选择期权月份,系统默认为最优

- (3) 点击手动输入或通过 调整设定,预估时间在多少天内标的涨跌幅幅度会超过多少
- (4) 点击手动输入或通过 调整设定要投入多少资金去买



点击"分析",可查看风险评估



3.3.2.1、风险评估:

使用者通过当前页面查看波动率的盈亏进行风险评估



3.3.2.2、情景模拟:

使用者在"情景模拟"中通过预估设定"波动率的涨跌幅"_%"范围,进行情景模拟分析预估



<1>使用者可手动输入或点击 调整设定"波动率的涨跌幅"在"_%"范围

当波动率涨跌在 1.00 %左右时

<2>点击"分析",查看风险评估界面,在风险评估界面,根据波动性的波动率风险盈亏进行预估分析



<3>在当前"情景模拟"界面通过设定"波动率涨跌幅"、通过评估,可预估当前设定标的的"杠杆倍数"、大约"持股"多少,以及"波动率涨跌幅"在设定范围时"预估盈亏金额",如下图所示



3.3.2.3、出场提示:

使用者可通过出场提示,分析未来标的价格上涨或者下跌以及风险提示确定是否要出场

出场提示。
未来标的价格上涨: 价格单日上涨低于1.42%可以继续持有
未来标的价格下跌: 价格单日下跌低于1.42%可以继续持有
未来标的价格盘整: 持有观望
额外风险提示: 获利时价格上涨超过3.800平仓时使用理论价格
获利时价格下跌低于3.600平仓时使用理论价格

3.3.3、买入下单

使用者通过综合分析建议后,选择是否都要买入,如下图所示

- (1) 点击进行"下单"
- (2) 使用者也可以手动输入委托价格"加"或者"减"的"Tick 设定"或通过点击
- 设定委托价格" Tick"进行"下单"



3.4、长假期期权分析

点击"长假期期权分析"进入当前模块,当前页面仅分析建议



目的:

- (1) 提供用户分析长假后市场跳空幅度
- (2) 提供使用者对事件预期后,计算出目前期权合理波动率
- (3) 提供用户预期预期后各类型交易交易建议与注意事项

特点:

- (1) 系统自动分析长假期后市场价格跳动幅度
- (2) 依据用户输入预期市场价格变动幅度,估算目前期权价格是否高估或低估
- (3) 依据目前市场波动率水平给出长假期后的交易建议

范例 1 输入放假天期后,系统自动计算出市场预估节后变动幅度

→长假期3天

→透过市场目前波动率可以推算,市场预估节后开盘跳空幅度 2.06%,节前可能的波动率=23.81%



范例 2 输入预期变动幅度后,系统计算出目前期权价格高估或低估

- →预估节后市场跳动可以达到 5%
- →分析结果,对应预估节后跳空达 5%情况下,12 月合约波动率应该 40%,1 月合约波动率应该 24%,如果交易时,不管做任何类型交易,都以买入期权方式进行交易



范例 3 输入价格预期后,系统给出目前是否适合买入期权或卖出期权

- →沿用上例,预期5%幅度是跳空上涨
- →由于目前预估波动率 40%高于市场的预估 23% ,(1)买入期权进行做多交易(2)买入如
- 果节后跳动幅度还小于市场预期,需要立即卖出



3.4.1、选择设定:

(1) 选择期权品种,点击 选择所需要交易的商品

- (2) 手动输入"放假天数"或点击 设定
- (3) 手动输入"节后标的预估的涨跌幅"或点击 设定
- (4) 选择"基础波动率类型",点击 选择设定类型
- (5) 手动输入"自定基础波动率"或点击 设定
- (6) 手动输入"估算时间点"或点击 设定



点击"分析"

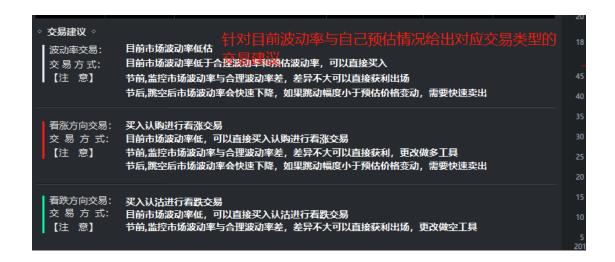


使用者可查看分析预估长假期近期月份的"市场波动率","预估节后标的的涨跌幅度","节前合理波动率","预估波动率"



3.4.2、交易建议:

当前页面显示交易建议, 可参考



3.4.3、日线走势图:

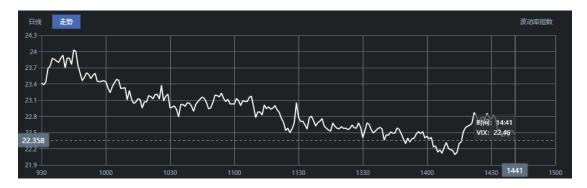
1、根据选择的标的,界面会显示当前标的实时"日线"波动率指数图,如下图所示



2、界面显示当前标的"日线"的历史波动率,如下图所示



3、根据选择的标的,界面会显示当前标的实时显示"走势"波动率指数图,如下图所示



4、界面显示当前标的"走势"的历史波动率,如下图所示



3.5、期权持仓分析

点击"期权持仓分析"进入该模块



目的:

- (1) 提供使用者分析目前持仓可能分险情境
- (2) 提供使用这分析波动率与价格变动盈亏情况
- (3) 依据目前风险提供降低持仓顺序有效控制风险

特点

- (1) 系统自动依据目前风险属性提供降低方式
- (2) 获利时不需要担心获利合约流动性风险,提供最佳控制风险手段

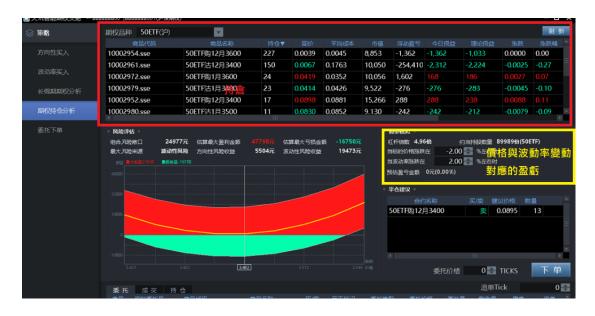
范例 1 分析目前持仓风险来源

- →当持有几十个期权合约时,计算出目前是波动率风险或方向风险
- →透过分析目前(1)风险来源为波动率变动(2)单日盈亏变动在 2.5W 左右



范例 2 分析价格与波动率变动情况下盈亏数字

- →分析特定情境下盈亏情况
- →在价格下跌 2%, 波动率上涨 2%盈亏分析



范例 3 提供平仓建义

- →依据目前持仓降低风险
- →按下刷新后,依据最新持仓计算出目前风险是"波动率风险",最佳降低方式为卖出

12月3400认购@0.099513张

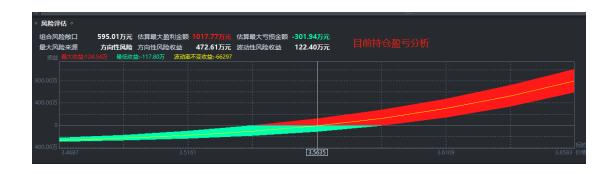


当前页面可查看持仓信息进行分析,使用者可点击 下拉选择"期权品种"筛选表单,可点击栏位进行排序



3.5.1、风险评估:

选择期权品种后查看风险评估界面,在风险评估界面,根据波动性和方向性的波动率查看风险盈亏,进行预估分析



3.5.2、情景模拟:

在"期权持仓分析"界面中选择"期权品种",使用者在"情景模拟"中通过预估设定标的的" 波动率的涨跌幅"_%"和"标的价格涨跌幅_%"范围,进行情景模拟分析预估



<1>手动输入或点击 调整设定"标的价格涨跌幅_% "在"_%"范围



<2>手动输入或点击 调整设定"波动率的涨跌幅"在"_%"范围



在当前"情景模拟"界面通过设定"标的价格涨跌幅_%"和"波动率的涨跌幅",可预估当前设定标的的"杠杆倍数"、大约"持股"多少,以及"预估盈亏金额",如下图所示



3.5.3、平仓建议:

点击右上方"刷新"按钮,根据期权持仓分析会显示平仓建议,如图所示



点击"下单",使用者在委托管理界面可查看委托状态



3.6、委托下单

进入委托下单界面,如图所示



3.6.1、资金显示:

界面显示当前账户资金以及可用资金、保证金、盈亏等

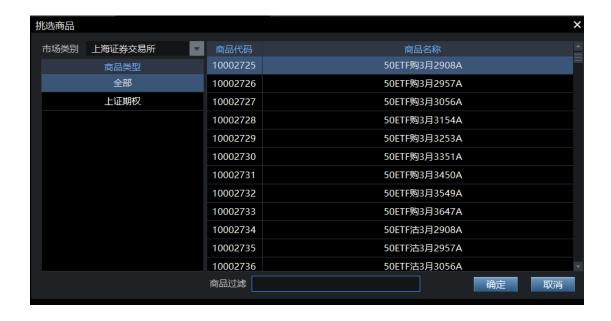


3.6.2、选择商品:

点击"选择商品"按钮



按下"选择商品"后即可看到挑选商品视窗,选定所需要交易的商品后,按下"确定"即 完成商品选择。



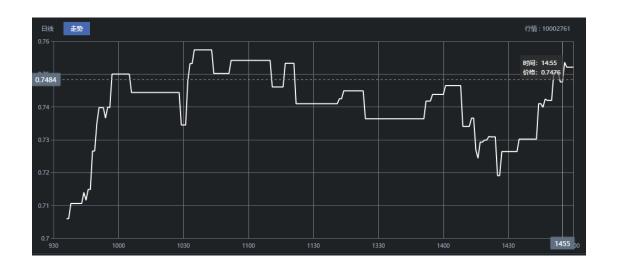
3.6.3、日线走势图:

选择商品后右方界面会显示当前商品的实时日线以及走势

(1) 鼠标悬浮日线图显示队列明细框如下图所示



(2) 鼠标悬浮走势图显示队列明细框如下图所示



3.6.4、委托下单:

使用者根据行情,设定选择"买入"或"卖出"

(1) 选择设定"开仓"或"平仓"



(2) 手动输入或点击按钮调整"委托价格"(默认显示为理论价格),或选择行情显示中点击任意价格也可设定



委托行情显示五档买卖的行情信息,可以看到买卖盘信息(各档位的价格,委托量)可以帮助使用者更好的判断买卖盘

卖五	0.6721	10
卖四	0.6704	10
卖三	0.6666	10
卖二	0.6665	2
卖一	0.6658	20
买一	0.6608	21
买二	0.6591	10
买三	0.6568	20
买四	0.6514	10
买五	0.6494	10

(3) 手动输入或点击按钮调整"委托数量"



点击"买入"可通过委托窗口查看委托单状态



点击"卖出"可通过委托窗口查看委托单状态



设定追单 Tick

3.7、交易后基本信息

1、委托

委托下单买卖之后,使用者可通过下方视窗查看"委托单"状态 使用者也可进行"撤单","追单"(也可设定追单 Ti ck)



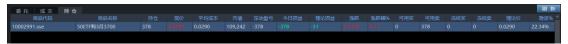
2、成交

使用者可以使用此视窗分析"成交"委托单



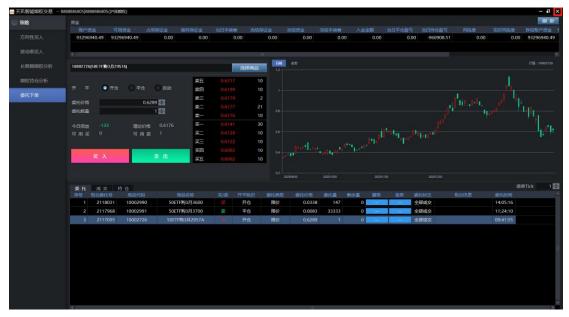
3、持仓

使用者可通过当前视窗查看持仓分析



3.8、退出

点击右上角" X"



弹出窗口,点击"是",程序关闭



天玑智能系统帮助期权交易投资者解决的问题:

- (1) 交易时买入多少合约?(方向性买入、波动率买入)
- (2) 交易时买入哪个合约?(方向性买入、波动率买入)
- (3) 买入后价格变动会赚赔多少?相对目标价格变动盈亏会多少?(方向性买入、波动率买入)
- (4) 目前期权价格是便宜还是贵了,要长期持有还是短进短出(出场提示与交易建议)
- (5) 如果获利了该如何获利了解,卖出原本合约?使用什么价格挂单?,或者交易其他合约先将风险锁定再慢慢出场?(期权持仓分析)
- (6) 如果遇到长假期时,是不是该买入波动率?目前波动率是高或低?(长假期期权分析)
- (7) 如果预期有重大事件发生,是不是市场已经预期了?还是目前值得买入期权? 功能(长假期期权分析)