

wh7 睿期大户室期货软件使用说明书

2024 年 4 月

上海文华财经资讯股份有限公司

目 录

第一部分 行情分析工具	1
一、一机多屏	1
二、期货扩展分析	3
（一）期现链分析	3
（二）期货横截面分析	4
（三）季节性分析	6
（四）波动率分析	8
（五）回归分析	10
（六）相关性分析	13
三、期权扩展分析	14
（一）波动率矩阵	14
（二）波动率曲面	16
（三）Skew 分析	18
（四）波动率锥	20
四、基本面分析	21
（一）产业数据	21
（二）k 线图叠加现货数据	30
五、云端功能	31
（一）云端公式预警	31
（二）云端趋势线预警	35
（三）云端公式选股	38
（四）云端形态选股	42
第二部分 机构交易工具	45
一、多账号下单工具	45
（一）多账号登录	45
（二）查看各账号持仓	46
（三）设置不同下单手数	48
（四）多账号交易	51
（五）批量撤单、改价	55
（六）多账号云条件单/预备单	55
（七）多账号云止损单/止盈单	59
（八）多账号画线下单	67
（九）多账号下单参数设置	68
（十）常见问题解答	73
二、套利交易工具	73
（一）配置套利合约	73
（二）套利 K 线图	75
（三）套利分析工具	76
（四）套利价差交易	77

(五) 多账号套利一键下单	80
(六) 套利画线下单	80
(七) 套利风控单	81
(八) 套利交易工具使用技巧	82
三、 移仓交易工具	84
(一) 设置移仓配对	84
(二) 移仓价差分析	85
(三) 多账号一键移仓下单	88
四、 期权交易工具	89
(一) 期权组合策略	89
(二) 期权趋势下单	93
(三) 成交统计	94
五、 交易员下单工具	95
(一) 下单任务管理器	95
(二) 网格交易运行池	99
(三) 文件下单	102
(四) 分批下单	107
(五) 算法分批下单	108
(六) 交易面板	120
六、 对冲组合交易	122
(一) 对冲交易的概念	122
(二) 对冲组合分析	123
(三) 对冲交易案例	131
第三部分 其他工具	135
一、 指标区	135
(一) 我的指标区	135
(二) 指标周期化	136
(三) 指标周期化并合约化	137
二、 订单流图表分析工具	138
(一) 订单流图表透视订单轨迹	138
(二) 成交量分布图找准支撑阻力	141
三、 K 线查价同时可看历史信息解读	143
四、 五档行情	144
第四部分 常见问题	146
一、 使用常见问题	146
二、 速度性能问题	158

本说明书最终解释权归上海文华财经资讯股份有限公司所有。

本说明书内容仅供参考，我们不保证此说明书完全没有疏漏；我们不保证此说明书所述内容与您使用的我公司软件完全一致，请尽量使用我司官网（www.wenhua.com.cn）发布的最新版软件。

如发现此说明书描述与实际功能有歧义，请致电4008113366，我们会尽快将相关内容修正、完善。

第一部分 行情分析工具

一、一机多屏

一机多屏是 wh7 特有的功能，可将自设页面分屏到其他多个屏幕上，同时查看更多的合约，更多的指标，更多画线分析。

多个屏幕页面，加载多个预警公式/交易模型，自动闪屏提示，盘面信号变动一目了然。




一机多屏设置步骤

使用时需要先建页面，然后通过“副屏”按钮调出建好的页面，再将打开的副屏页面拖至各个显示器即可。

第一步 提前建立所需页面

在右上角菜单【个性化】->新建页面，建好页面后，点击右上角的【个性化】->保存页面；

第二步 调出副屏页面

点击主屏工具条的  副屏按钮调出副屏管理窗口，点击【新建副屏】，在新副屏上打开建好的页面；

第三步 将打开的副屏页面拖动到其他屏幕显示

注：

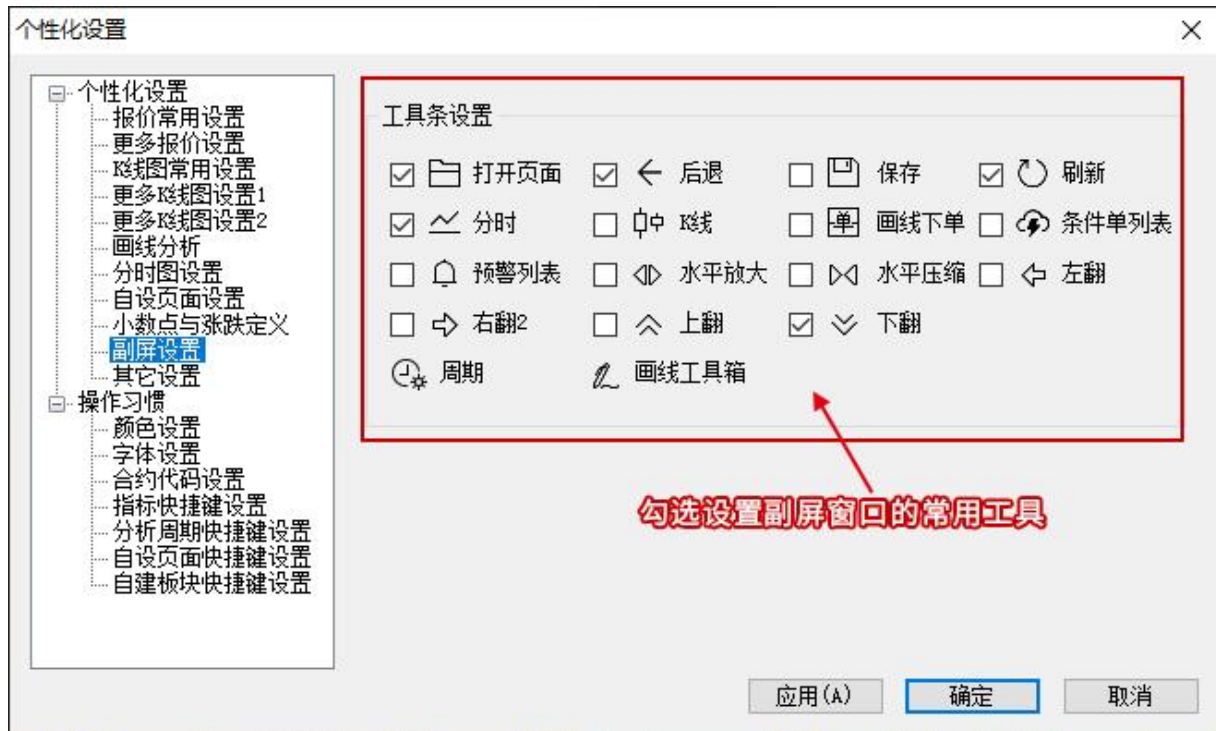
（1）一机多屏打开的副屏建议不超过 4 个，窗口总数建议不超过 50 个；

(2) 一个自设页面只能在一个屏幕打开，已在主屏上打开的页面，禁止在副屏中调用。

常见问题

1、副屏窗口工具条如何调整？

副屏窗口工具条上的常用工具，可在软件右上角【个性化】->个性化设置->副屏设置中勾选调整，如下图。



2、一机多屏功能对电脑的配置有何要求？

- (1) 电脑 CPU 需达到 4 核或 4 核以上；
- (2) 普通电脑拥有一个独立显卡，每个独立显卡有 2-3 个显示器插口，每插口可连接一台显示器，好一点的电脑主板可安装 2 个独立显卡；
- (3) 如果需更多显示器插口，可至当地电脑销售店另购"多屏显卡"(具体条件请到电脑销售店咨询)。

3、如何能够使自己设置好的多窗口页面比例和大小，在笔记本外接显示器上每次打开不改变？

答：将外接显示器设置为主屏即可。

4、电脑四个屏幕，4 个交易账号同时下单，要在每个屏幕上分别登录交易账户吗？

答：不需要，wh7 软件支持多账号下单（需另外付费），一个软件最多可同时登录 20 个交易账户。一机多屏将多个页面分别放到不同的显示屏查看，在每个屏幕上都可以同时对多个账号下单。

5、主屏切换合约时，副屏能否同步联动切换？

答：当主屏是报价列表的状态下，可以选中合约，右键->输出合约到副屏，实现主副屏之间的简单联动。

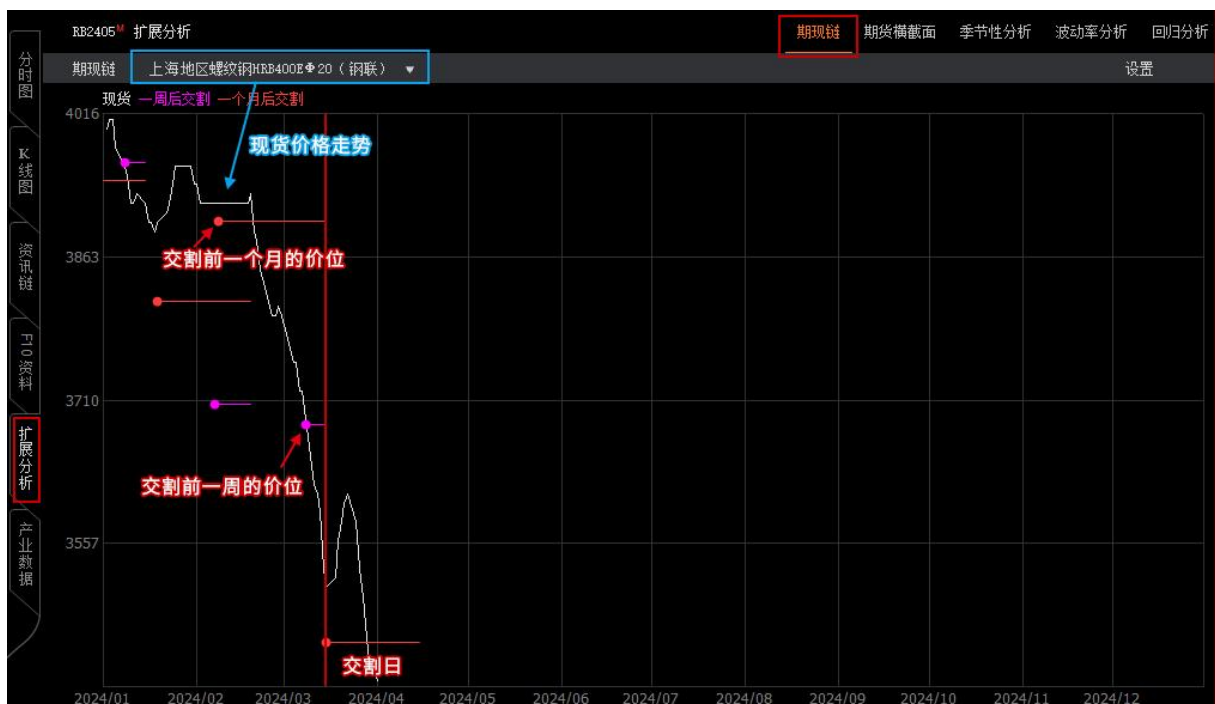
但一机多屏本质上是每个屏幕用来查看不同内容，主副屏是独立的页面，所以暂不支持更复杂的联动效果。

二、期货扩展分析

（一）期现链分析

期现链提供现货历史价格走势和距离交割日不同周期的价格点位标记，直观分析何时入场持有到期更加合理。

如下图，为分析交割前一个月买入和交割前一周买入的价格变动情况。



调出方法

如下图，点击国内商品期货合约分时图/K线图左侧【扩展分析】->期现链。



（二）期货横截面分析

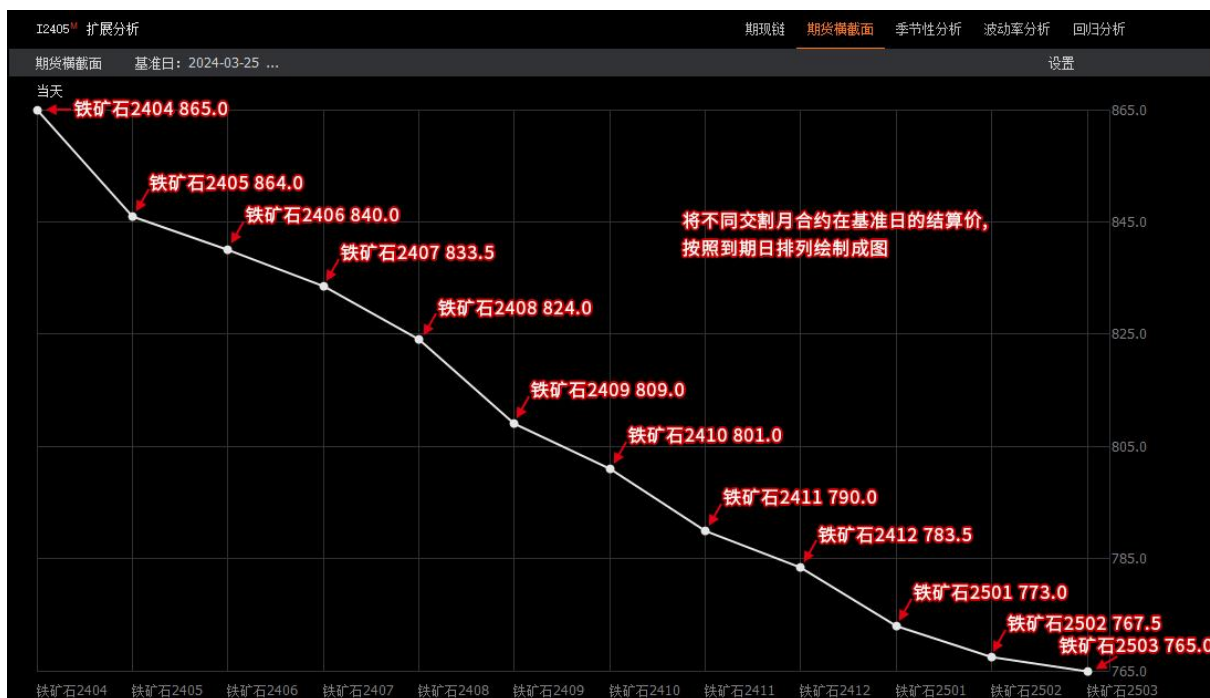
期货横截面分析是分析商品未来价格走向的一大利器，它的形态涵盖了商品信息的方方面面，从商品属性到行业上下游的近期供需、远期供需预期以及仓储成本等一系列影响未来价格变动的因素。软件提供可多日期叠加分析的远期曲线，投资者可通过曲线的变化，结合基本面信息对商品未来价格走势做出判断。

案例：利用期货横截面分析商品合约价格趋向

如下图，是铁矿石合约的远期曲线，是将各交割月份合约指定交易日的结算价按合约到期时间先后串联而成的曲线，反映了市场参与者在当前愿意为未来某个远期时点买入/卖出商品所付出的价格趋向。

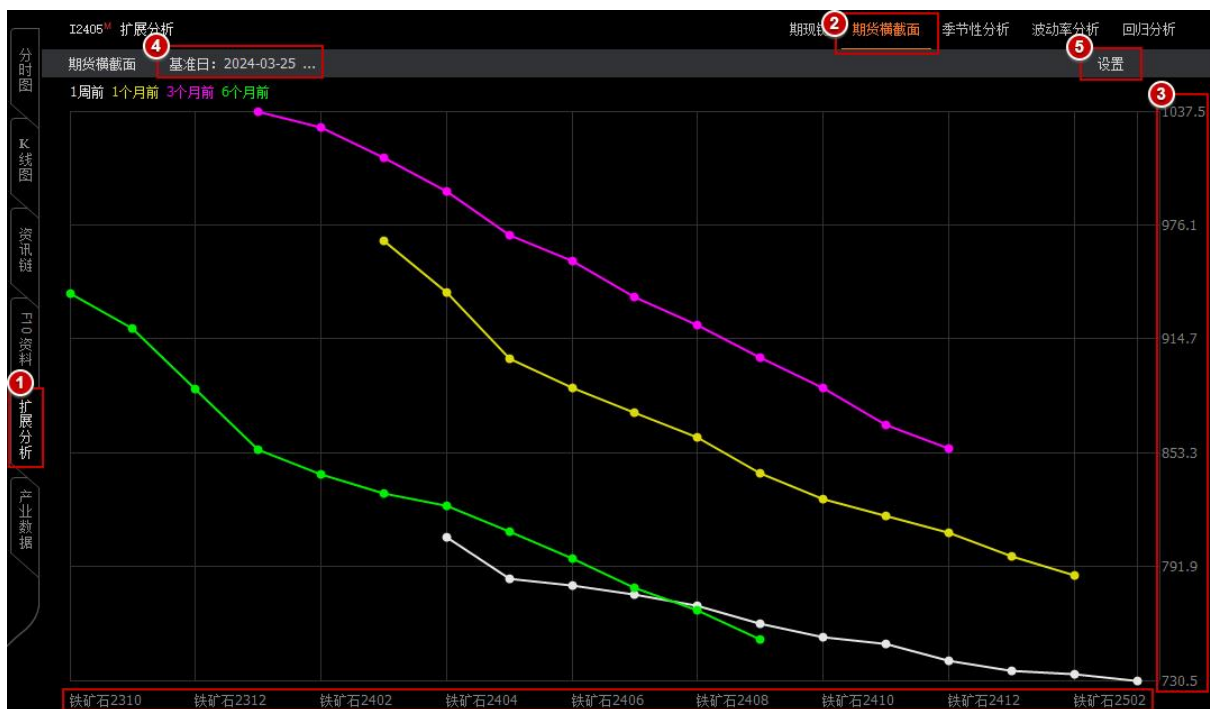
从远期曲线上来看，铁矿石价格整体呈远期贴水状态，这主要是市场参与者对铁矿短期和远期预期供需的判断结果：短期内铁矿石需求旺盛，价格保持高位，但随着采暖期到来，进入限产阶段，预计将大范围影响铁矿石远期需求，加之四大矿山的产量上升，长期内铁矿石供应量充足，因而拉低了整体的远期价格。

投资者可根据远期曲线反映出的供需结构层次等信息大体分析商品远期价格方向，若想具体预测价格走势，还应结合基本面信息，如库存、进出口数据以及技术指标等来全面分析。



调出方法:

如下图, 点击国内期货合约分时图/K线图左侧【扩展分析】->期货横截面。



注: 如果指定的日期内某个交割月份合约没有数据, 则不进行绘制。

图例说明:

- ①② 期货横截面分析调出方法。
- ③ 横坐标为合约各交割月份, 纵坐标为价格;

④ 设置分析基准日，图中显示的曲线为：基准日当天/1 周前/1 个月前....所对应日期的各个交割月的结算价/收盘价连线。

⑤ 点击设置按钮，可调整比较参考价格为结算价/收盘价；

或启用多个对比周期，将不同交割月份合约的 n 日/周/月/年前的日线价格连成一条曲线，最多同时勾选 7 个周期。

（三）季节性分析

一些商品合约的价格具有很强的季节性走势，即期货行情通常会在不同年度的某些特定的时间段呈现相似的价格走势形态。软件的季节性分析功能，可以精确统计近年来每个具体月份的价格波动数据并绘制成波动曲线，帮助投资者直观的分析商品的季节性价格波动，提前部署交易计划。

案例：从季节性分析发现价格的周期性波动

白糖属于典型的一次性生产，全年消费的农产品，供应高峰在每年收榨期，消费则主要集中在夏季和传统节假日等阶段，白糖期货的价格也会因为市场上供需的变化产生一些季节性的波动。如下图，季节性分析将 4 年的价格数据绘制在一张图上，通过对比某一段时间在不同年度的价格走势情况，从而找出正常的季节性表现，如下图白糖价格通常在何时上涨、何时下跌一目了然。

通常来说季节性分析的目的是掌握正常的季节性规律来协助拟定交易策略，季节性分析还有另外一个重要的作用，就是可以协助判定“异常现象”，即反季节性行情，如正常的季节性走势提示价格应该上涨，但实际价格走势反而下跌，这就给我们提供一个信号，市场相对往年较弱，投资者稍加改进，可用于判断未来价格走势。

季节性分析虽然可以提供关于未来价格走势的重要信息，但还应该与其他技术分析方法结合起来做出交易决策。



调出方法：

如下图，点击国内期货合约分时图/K线图左侧导航条【扩展分析】->季节性分析。



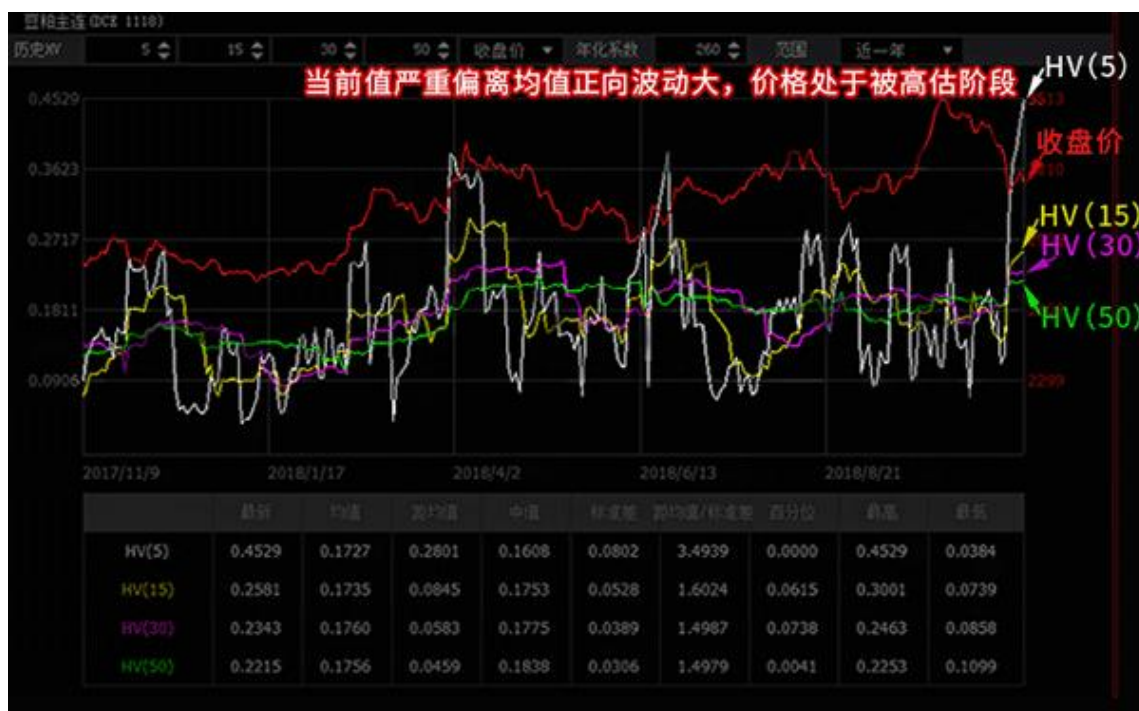
*上图曲线为日收盘价线。

（四）波动率分析

金融市场上常说“历史会重演”，这并不是说历史行情会被复刻，而是历史上行情的波动程度、频率等对当前价格具有一定的指示作用。根据历史的波动趋势可以更好的了解当前行情处于什么阶段，更全面的去考量波动强弱。软件提供的波动率分析，可基于历史数据计算短期与长期波动率对比曲线和详细的统计指标，假设未来是历史的延伸，那么利用历史法便可估计波动率趋势，进而判断价格的波动，及时判断交易机会。

案例：利用历史波动率，判断价格短期偏离

如下图，是豆粕主连近 1 年不同周期下的历史波动率曲线，通过图表能够直观的判断出短期内价格波动是否出现了偏差，如下图，短期波动率明显偏高，而长期波动率较低，因此估计未来短期波动率会逐渐靠近长期波动率，投资者可结合下方的统计分析指标，制定买卖策略等交易上的判断。



调用方法：

如下图，点击国内期货合约分时图/K线图左侧导航条【扩展分析】->波动率分析。



注：波动率分析的基础数据是当前合约全部日线数据。

图例说明：

- ①② 调出波动率分析图。
- ③ 波动率曲线的周期参数设置区域，范围限定在 5 日-180 日之间。
- ④ 红色曲线为日收盘价线。
- ⑤ 历史波动率样本数据计算基准，支持以收盘价和成交量数据计算。
- ⑥ 年化系数是波动率计算时所必需的参数项，范围限定在 1-365 天。
- ⑦ 波动率计算范围，可根据需求选择分析范围，包括：近一季、近半年、近一年、全部。
- ⑧ 波动率曲线的统计指标，投资者可结合历史水平或长期波动率水平预测后市波动率变化。

指标计算说明：

均值：平均值

距均值：最新价值与平均价值之间的差值

中值：相关统计分布的中间价值

均值/标准差：（最新价值-平均值）/标准差

百分位：1 - 最新的波动率在整个波动率序列中的位置 / 波动率序列

最高：区间内出现的波动率的最高值

最低：区间内出现的波动率的最低值

波动率：当前周期资产对数收益的样本标准差乘以年化系数：

$$X_i = \ln \frac{P_{i+1}}{P_i} = \ln P_{i+1} - \ln P_i$$

①资产的对数收益：

② 对数收益的标准差：
$$\sigma = \sqrt{\frac{\sum (X_i - \bar{X})^2}{N-1}}$$
 其中
$$\bar{X} = \frac{1}{N} \sum X_i$$

P_i : 昨天资产的价格

P_{i+1} : 今天资产的价格

N : 样本数量

注：若将日、周等标准差转化为年标准差，需要乘以以年为点位的频数长度的平方根。

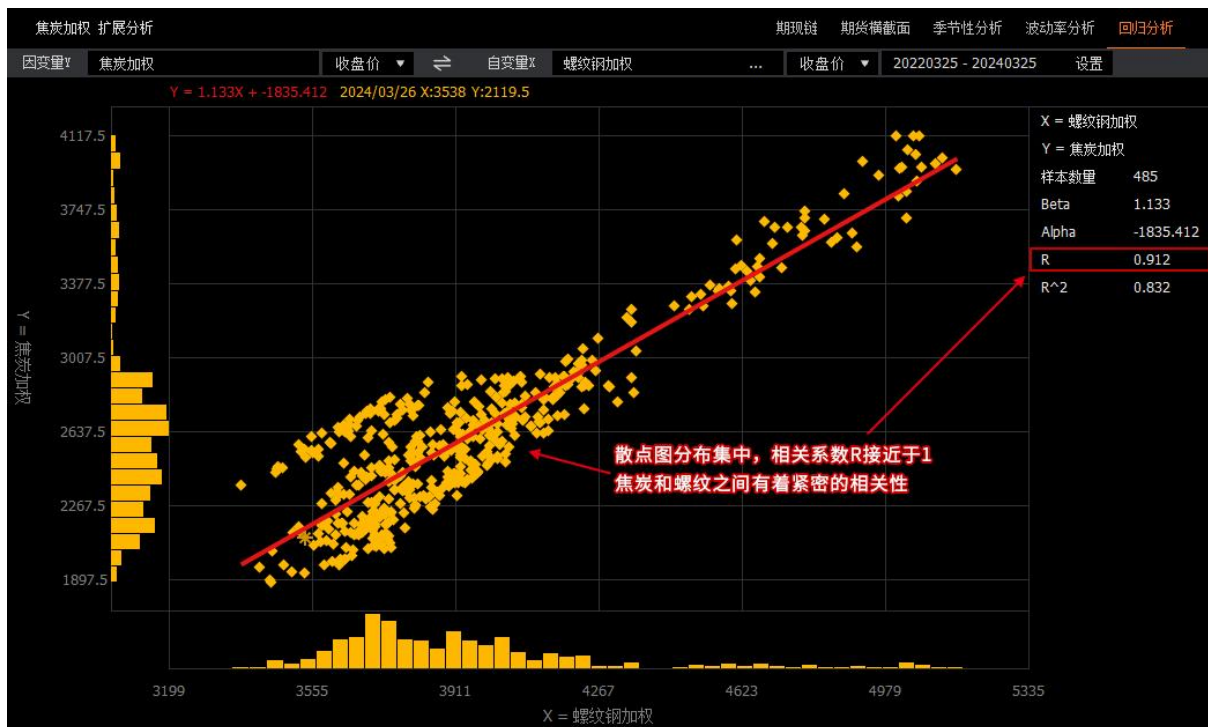
（五）回归分析

回归分析是运用统计学原理对合约历史数据迭代计算，检验合约间的相关性和线性关系，以进行价格预测、套利可行性检验等分析，是定量分析中常用的方法，但由于对样本精度和运行计算能力要求较高，因此人工统计分析的难度较大。软件的回归分析功能，可根据 K 线图数据精确计算合约的相关性和线性关系，并提供散点图、回归方程、Beta、Alpha、 R^2 等专业统计指标，交易者无需统计计算就能得到专业的扩展分析报告，大大提高了量化精度和分析效率。

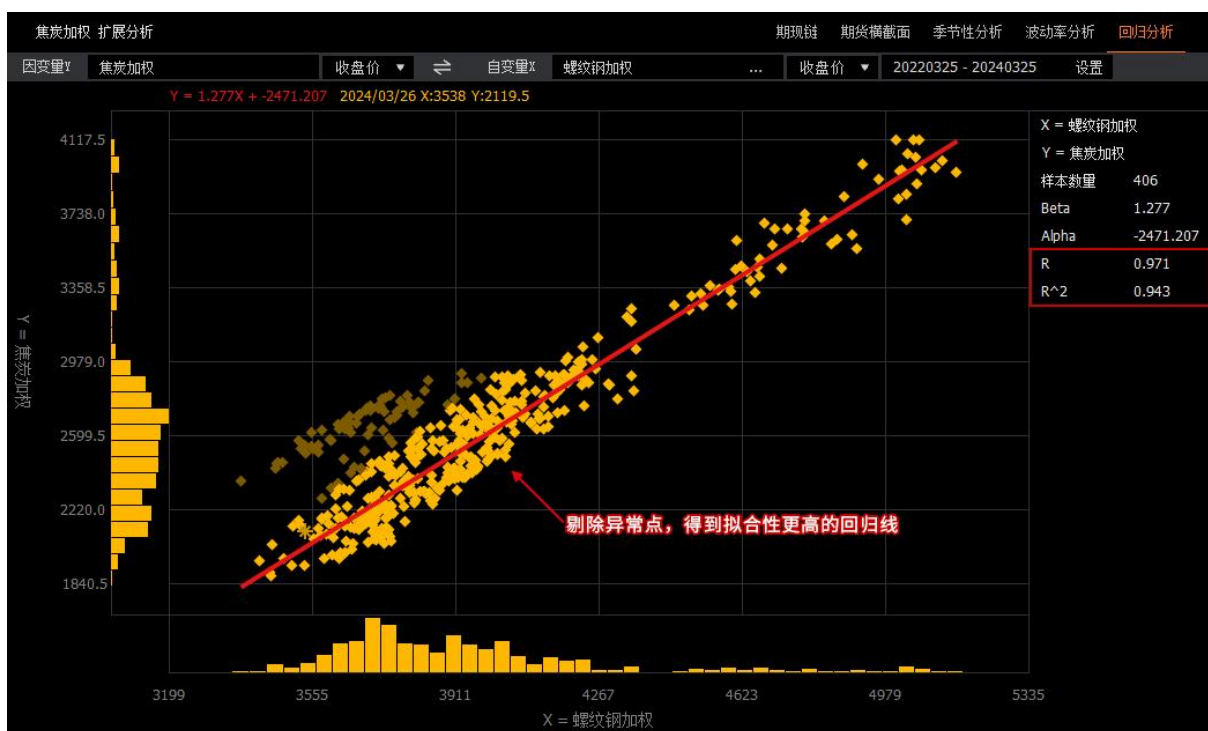
案例：利用回归分析预估合约价格走向

同一产业链或替代关系紧密的合约，往往存在一定的价格波动规律或线性关系，以钢铁行业为例，焦炭产量有 90% 被用于螺纹钢生产，螺纹钢作为焦炭唯一的下游产品也极大程度的引导着焦炭的价格走向。使用回归分析功能能够得到螺纹钢与焦炭之间的定量关系，从而实现通过螺纹钢预估焦炭的价格。

在 K 线图上选取近三年的样本数据，通过回归分析功能对焦炭（因变量 Y）与螺纹（自变量 X）进行初步的相关性检验，如下图，通过散点图的分布情况以及相关系数 R 的大小（本例中 R 为 0.912），可以明显看出焦炭与螺纹之间存在极高的相关性，因此，可对回归结果拟合优化，进一步计算它们的定量关系。



如下图，剔除了一些明显偏离回归线的异常点位，以排除意外事件和基本面对回归估计的影响，可决系数 R^2 明显提高，最终得到拟合度更高的回归线： $Y = 1.277X + (-2471.207)$ 。可以根据这一线性回归关系，去量化分析螺纹每上涨一个点位焦炭的变动幅度或者估算当螺纹上涨到某一点位时，焦炭的价格变动方向和波动空间；



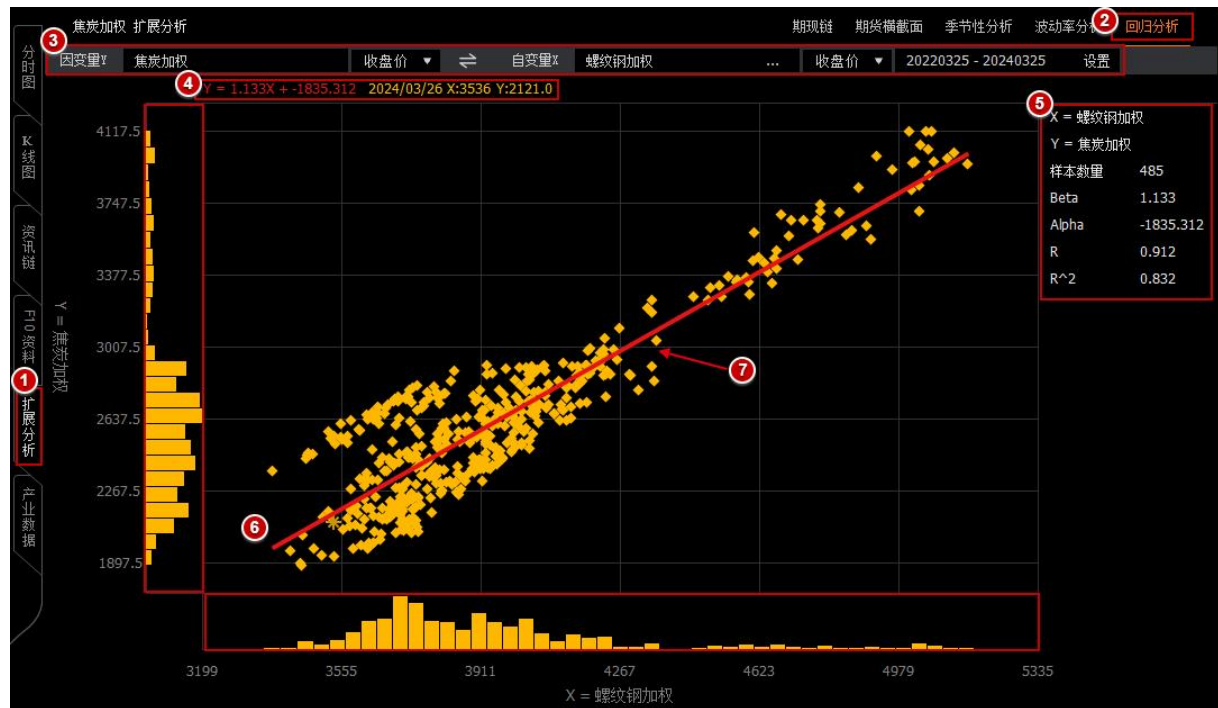
除了定量预估价格以外，投资者还可以结合价格分布柱状图和统计指标分析未来价格走向、判断价格的偏离程度及时发现套利交易机会或者结合其他技术指标进行统计套利分析等全面、专业的

扩展分析。

调用方法：


如下图，点击分时图/K线图左侧导航条【扩展分析】->回归分析。

注：仅支持国内四家期货交易所合约。



图例说明及指标计算方法：

①② 调出回归分析

③ 横坐标代表自变量，纵坐标代表因变量，可通过“...”按钮选择合约，设置后自动保存；点击  按钮，可互换因变量和自变量。

④ 回归方程及定位点时间价格。

⑤ 统计指标区，包含因变量、自变量、样本数量、Beta、Alpha、相关系数 R、相关度 R^2 等统计指标。

⑥ 横向/纵向黄色柱状图，表示一个高度/宽度范围内价格出现的次数。

⑦ 回归线和样本定位点，分析数据为主图屏幕内的 K 线数据，可调整 K 线图上 K 线时间范围分段进行回归分析；点击定位点，让该点参与/不参与回归分析。

统计指标的计算方法：Y = bX + a

(1) Alpha (a) 和 Beta (b) 的计算：

$$a = \frac{\sum Y_i}{n} - b \frac{\sum X_i}{n}$$

$$b = \frac{n \sum X_i Y_i - \sum X_i \sum Y_i}{n \sum X_i^2 - (\sum X_i)^2}$$

(2) 相关系数 R 的计算:

$$R = \frac{\sum (X_i - \bar{X})(Y_i - \bar{Y})}{\sqrt{\sum (X_i - \bar{X})^2 \sum (Y_i - \bar{Y})^2}}$$

(六) 相关性分析

市场上的投资者不会只交易一个品种，大多会选择不同产业链的合约来构建交易组合，以达到风险分散的效果，筛选组合成员的重要衡量指标便是商品的相关系数，只有低相关度的合约组合才能起到对冲风险的作用。软件的商品相关性分析功能将统计数据可视化，以热力图的形式直观的展现合约间的相关性强弱程度，大大提高了投资者的分析效率。

案例：分析合约相关度搭建交易组合

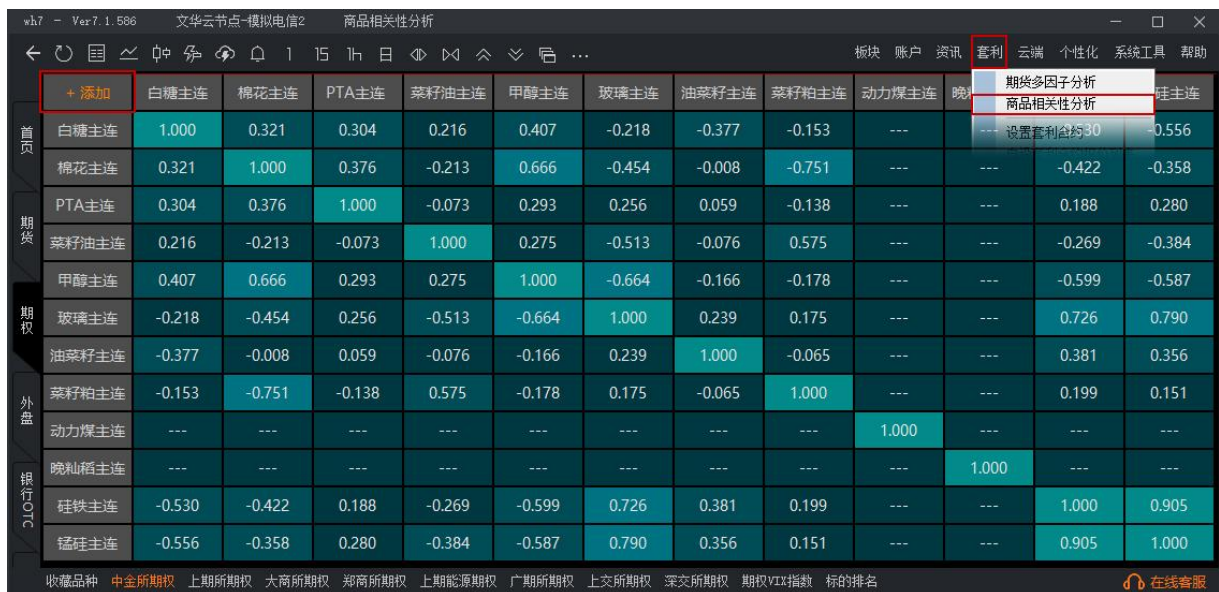
为得到不同商品之间的相关性大小，分别从农产品、工业品、金属板块和能源板块选取两个活跃品种构建相关性矩阵，从下图中，直接就能看出各个品种、各个板块之间的相关性强弱，例如，同一板块的合约之间相关性较强，板块与板块之间也存在较强的相关性，如农产品和化工板块、有色金属和能源类板块都存在较强的相关性。

了解了这种相关关系，在搭建交易组合时筛选相关性较弱的合约或板块进行组合，如将农产品和能源类板块合约交叉组合，尽可能的对冲系统风险。同时操作这些品种，无论是单合约交易还是组合交易，都不存在倍增风险的顾虑。

+ 添加	豆油主连	棕榈主连	PVC主连	PTA主连	沪锌主连	沪铜主连	原油主连	燃油主连
豆油主连	1.000	0.871	0.697	0.789	0.016	-0.147	0.480	-0.314
棕榈主连	0.871	1.000	0.806	0.895	-0.280	-0.486	0.091	-0.590
PVC主连	0.697	0.806	1.000	0.798	-0.513	-0.517	-0.163	-0.723
PTA主连	0.789	0.895	0.798	1.000	-0.223	-0.475	0.081	-0.589
沪锌主连	0.016	-0.280	-0.513	-0.223	1.000	0.835	0.796	0.821
沪铜主连	-0.147	-0.486	-0.517	-0.475	0.835	1.000	0.669	0.827
原油主连	0.480	0.091	-0.163	0.081	0.796	0.669	1.000	0.614
燃油主连	-0.314	-0.590	-0.723	-0.589	0.821	0.827	0.614	1.000

调出方法：

点击软件右上角【套利】->【商品相关性分析】，进入商品相关性分析页面，点击左上角的“添加”按钮，选择需要分析的合约即可。



	白糖主连	棉花主连	PTA主连	菜籽油主连	甲醇主连	玻璃主连	油菜籽主连	菜籽粕主连	动力煤主连	晚籼稻主连	硅铁主连	锰硅主连
白糖主连	1.000	0.321	0.304	0.216	0.407	-0.218	-0.377	-0.153	---	---	-0.530	-0.556
棉花主连	0.321	1.000	0.376	-0.213	0.666	-0.454	-0.008	-0.751	---	---	-0.422	-0.358
PTA主连	0.304	0.376	1.000	-0.073	0.293	0.256	0.059	-0.138	---	---	0.188	0.280
菜籽油主连	0.216	-0.213	-0.073	1.000	0.275	-0.513	-0.076	0.575	---	---	-0.269	-0.384
甲醇主连	0.407	0.666	0.293	0.275	1.000	-0.664	-0.166	-0.178	---	---	-0.599	-0.587
玻璃主连	-0.218	-0.454	0.256	-0.513	-0.664	1.000	0.239	0.175	---	---	0.726	0.790
油菜籽主连	-0.377	-0.008	0.059	-0.076	-0.166	0.239	1.000	-0.065	---	---	0.381	0.356
菜籽粕主连	-0.153	-0.751	-0.138	0.575	-0.178	0.175	-0.065	1.000	---	---	0.199	0.151
动力煤主连	---	---	---	---	---	---	---	---	1.000	---	---	---
晚籼稻主连	---	---	---	---	---	---	---	---	---	1.000	---	---
硅铁主连	-0.530	-0.422	0.188	-0.269	-0.599	0.726	0.381	0.199	---	---	1.000	0.905
锰硅主连	-0.556	-0.358	0.280	-0.384	-0.587	0.790	0.356	0.151	---	---	0.905	1.000

注：

- 1、合约相关性是采用皮尔森相关系数算法进行计算得到的，周期参数为 60。
- 2、商品相关性分析最多可选入 20 个合约。
- 3、相关性分析采用最近 60 个历史交易日数据计算。

三、期权扩展分析

（一）波动率矩阵

同一标的月份下的期权合约众多，每个行权价都对应一个隐含波动率，交易者分析时往往无从下手，软件使用距离标的价格或合成期货最近的上下两档期权计算平值隐含波动率，更客观的反映出同一标的月份合约整体的隐含波动率情况，衡量当前月份下所有期权合约的活跃程度。

波动率矩阵-对比不同月份波动率、分析波动率与标的价格的关系

如下图，波动率矩阵提供平值隐含波动率、历史波动率以及相关性曲线分析当前波动率水平，可叠加各月数据对比分析，寻找跨月水平套利的机会。

右侧罗列了各个月份合约的平值隐含波动率、历史波动率、隐历差等分析指标，便于投资者多

维度分析波动率与合约价格的变化关系，挖掘交易机会。



调用方法

如下图，点击期权合约分时图/K线图左侧导航条【扩展分析】->波动率矩阵。



图例说明及指标计算：

- ①、②调出波动率矩阵；
- ③ 调整波动率曲线图的统计周期、查看时间范围、以及历史波动率（HV）的计算周期；
- ④ 可勾选其他月份合约叠加到左侧图表对比分析
- ⑤ 波动率指标统计展示，含义及计算方法如下：
 1. 合成期货：当期权标的为 ETF 期货或指数期货时提供合成期货价格，商品期权不显示合成期货；
 2. 平值隐含波动率：使用平值期权上下两档期权的隐含波动率加权处理计算，是同一标的月份合约下最活跃、最能代表当前月份合约未来波动的波动率指标；
 3. 隐含波动率涨跌：当前实时平值隐含波动率-昨日收盘时的平值隐含波动率；
 4. 已实现波动率：高频率的历史波动率，使用标的过去 5 日的一分钟数据计算的波动率，从微观角度衡量波动率变化情况；
 5. 相关系数：平值隐含波动率与标的价格的相关系数，取 20 个周期的平值隐含波动率和标的价格计算皮尔森相关系数；
 6. 历史波动率（5/20/60）：各周期的历史波动率，使用标的各个周期的对数收益率计算的年化标准差；
 7. 隐历差（5/20/60）：平值隐含波动率与各周期历史波动率之差；
 8. 剩余期限：显示各个月份期权合约距离到期的剩余天数；

（二）波动率曲面

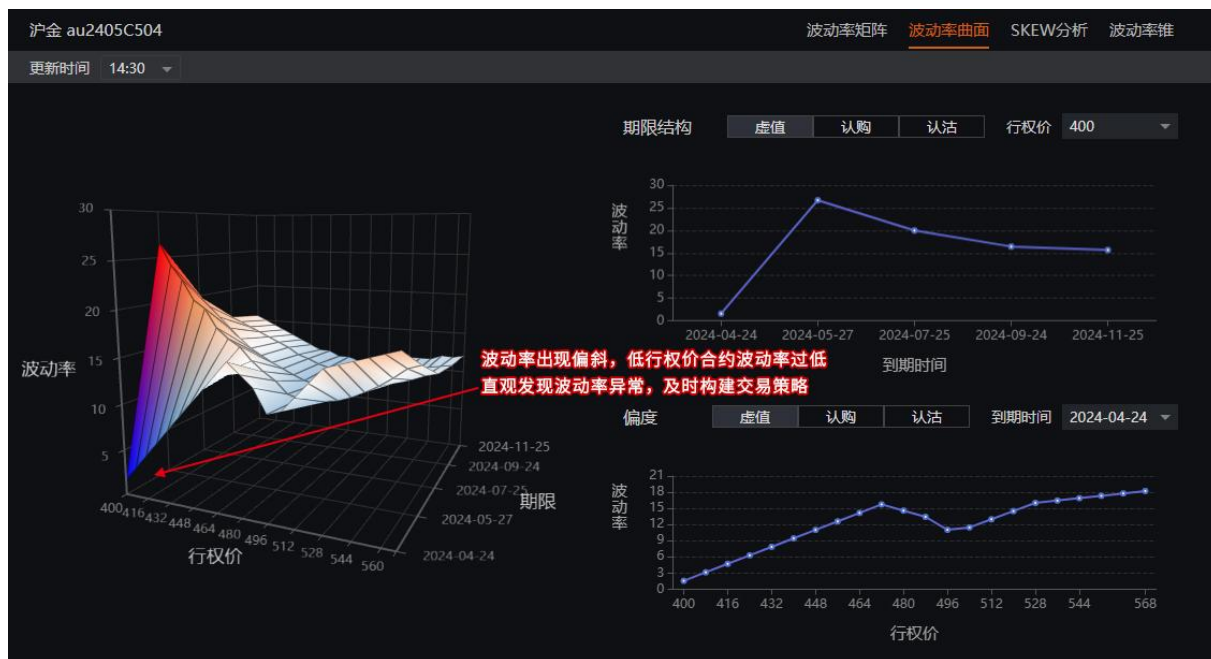
波动率曲面打破了传统隐含波动率分析局限于某个具体合约的分析方式，将不同到期日和行权价的期权隐含波动率绘制成三维立体图形，对波动率进行横向和纵向的对比，直观发现隐含波动率异常情况，寻找交易机会。

波动率曲面-分析波动率的期限结构和偏斜

如下图，沪金目前有五个不同期限的标的月份，每个期限有不同行权价格的合约，将这些合约的虚值隐含波动率都计算出来，再将所有的点连接起来即绘制成波动率曲面，已知到期时间和行权价便能快速锁定其隐含波动率。

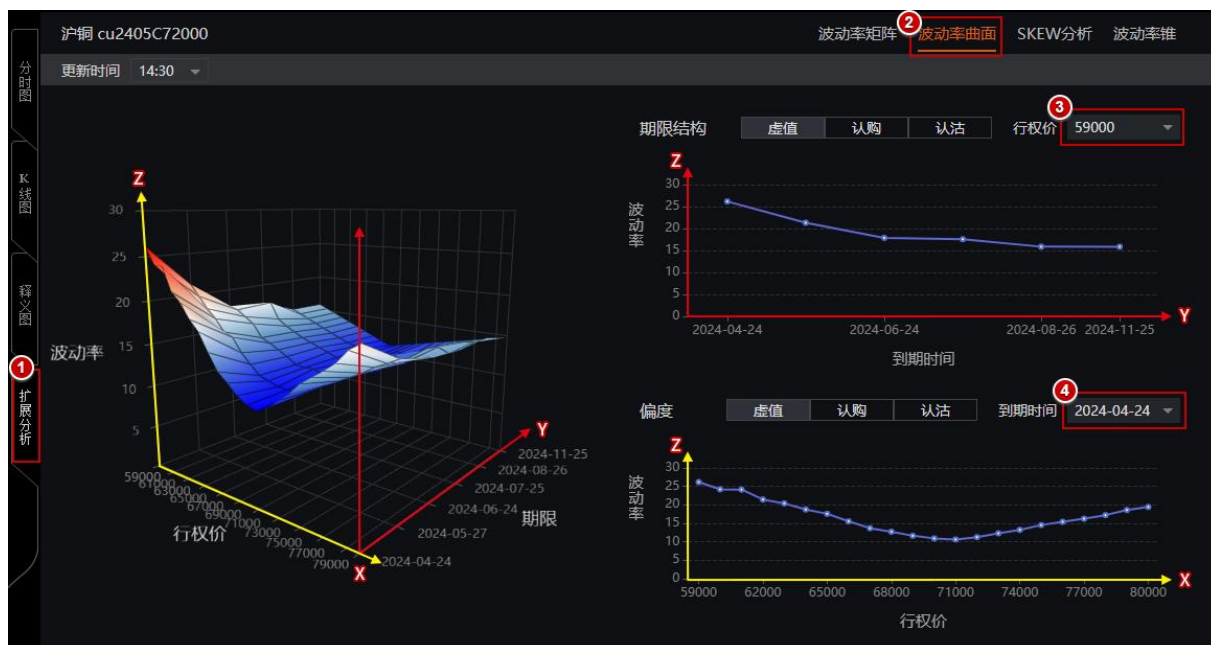
可以观察同一行权价不同到期时间合约的期限结构或同一到期时间不同行权价的偏度曲线，从

横向和纵向多维度分析波动率表现，快速发现波动率异常偏离，构建价值回归策略。



调用方法

如下图，点击期权合约分时图/K线图左侧导航条【扩展分析】->波动率曲面。



波动率曲面图例说明：

①、②调出波动率曲面；

波动率曲面坐标：X轴：不同行权价格；Y轴：不同到期月份；Z轴：合约的隐含波动率；

期限结构：是波动率曲面在行权价方向的截面，点击③可切换行权价，查看不同行权价截面的期限结构；

偏度：是波动率曲面在到期时间方向的截面，点击④可切换到到期时间，查看不同到期时间截面下的偏度曲线；

注：波动率曲面中的波动率/隐含波动率是指虚值期权合约的隐含波动率；

常见问题解答

1、波动率曲面为何仅使用虚值期权数据？

答：分析期权未来波动情况，虚值期权是比实值期权更重要的数据。并且虚值期权可能存在更多的套利机会。

2、期限结构和偏度曲线图表上的虚值/认购/认沽是什么意思？

答：波动率曲面使用合约的虚值隐含波动率进行绘制，选择虚值，展示的是与波动率曲面一致的虚值隐含波动率数据，是经过测算处理后的数据。选择认购或认沽显示的未经过处理的真实期权的隐含波动率数值。

（三）Skew 分析

Skew 分析通过分别计算看涨和看跌期权的隐含波动率，展示了看涨期权和看跌期权的供需情况，反映出市场情绪偏多还是偏空，作为交易的依据。

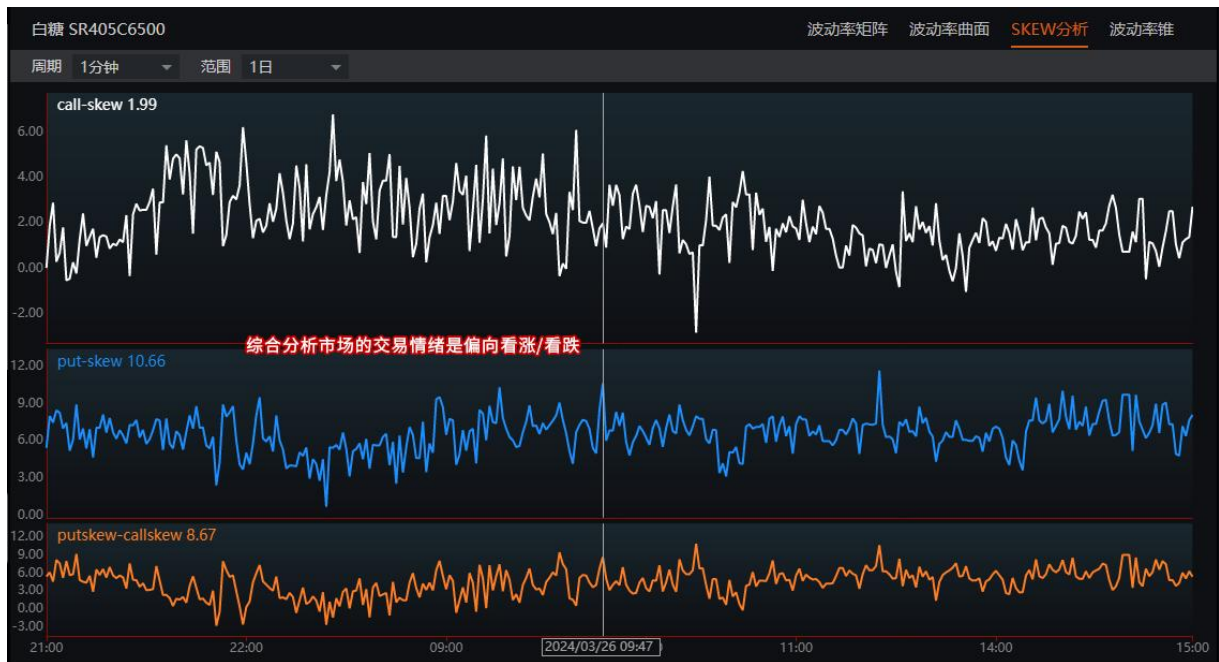
波动率偏度曲线-分析市场情绪偏多/偏空

如下图，Skew 分析提供看涨期权偏度曲线（call-skew）、看跌期权偏度曲线（put-skew）以及二者差值（putskew-callskew）曲线，综合反映市场供需状态，便于用户分析交易方向。

若 call-skew 为正值，则代表虚值看涨期权的隐含波动率更高，市场对未来上涨的预期较高，反之亦然；

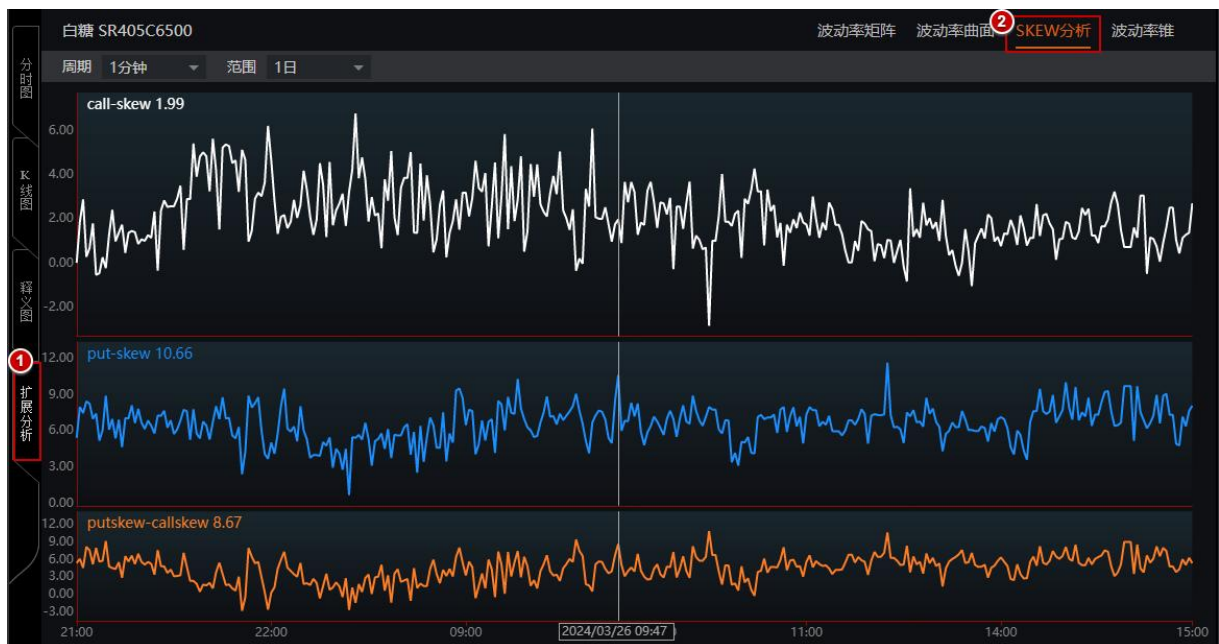
若 put-skew 为正值，则代表虚值看跌期权的隐含波动率更高，市场对未来下跌的预期较高，反之亦然；

若 putskew-callskew 为正值，说明市场看跌情绪强于看涨情绪，反之亦然。



调用方法

如下图，点击期权合约分时图/K线图左侧导航条【扩展分析】->Skew 分析。



Skew 曲线含义说明：

call-skew：看涨期权偏度，虚值看涨期权的隐含波动率与平值看涨期权隐含波动率的差值比率；

put-skew：看跌期权偏度，虚值看跌期权的隐含波动率与平值看跌期权隐含波动率的差值比率；

putskew - callskew：二者的差值；

注：Skew 分析的波动率/隐含波动率是指虚值期权合约的隐含波动率；

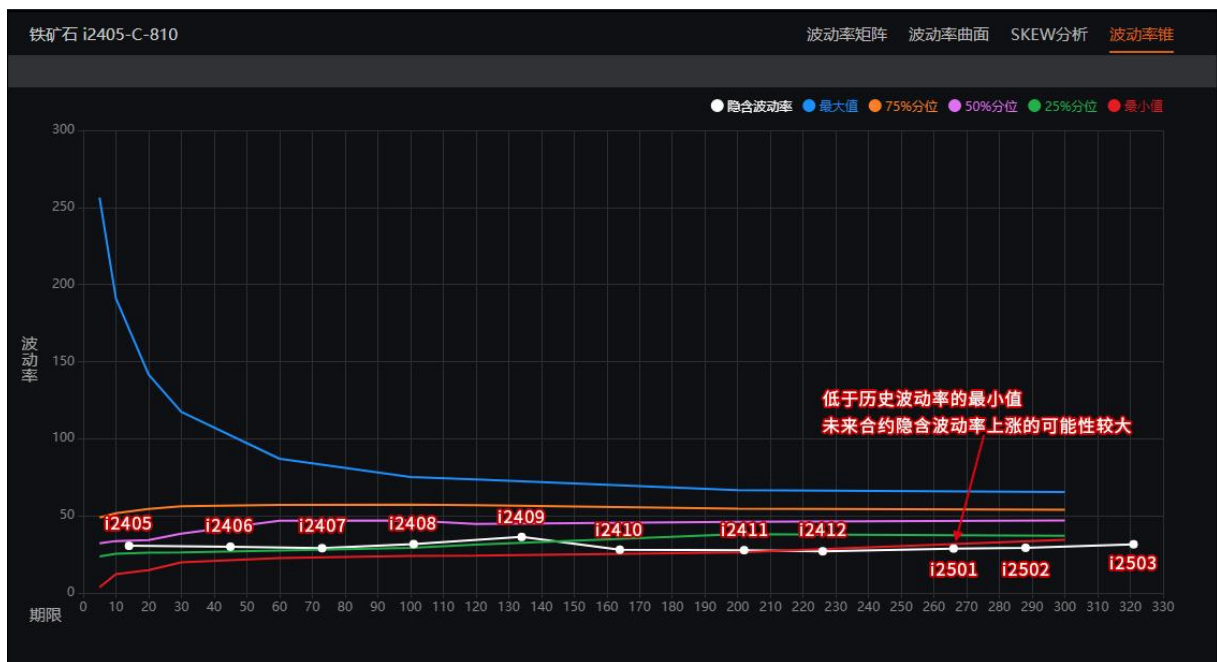
（四）波动率锥

波动率具有均值回归的特点，波动率锥将历史波动率和隐含波动率结合，在历史分位图中绘制当前隐含波动率的曲线，可直观查看当前波动率所处的位置，分析波动率的期限结构。

波动率锥-查看当前波动率所处的历史水平

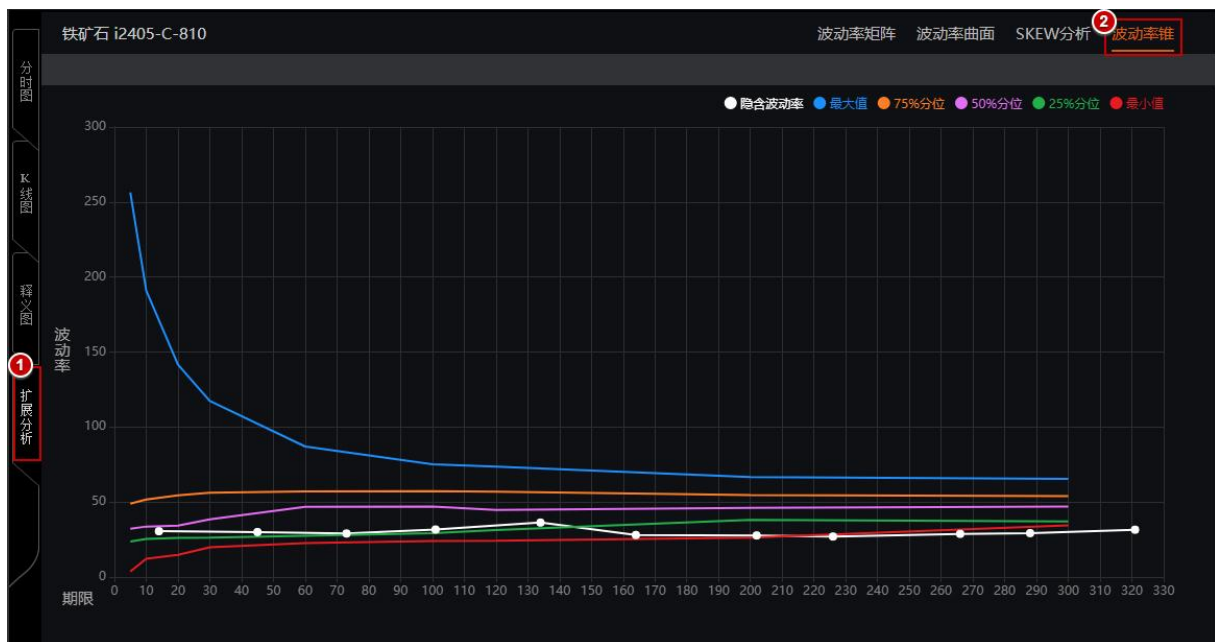
波动率锥可直观的看出不同周期的历史波动率最高、最低是多少，以及现在的波动率处于什么历史水平。一般来说当波动率大于 50%分位线时，说明波动率未来下降的可能性更高；当波动率小于 50%分位线时，未来波动率上涨的可能性更高。

如下图 c2407 的波动率远低于 50%分位线，低于历史波动率最小值，则未来该期限的平值期权隐含波动率可能会向 50%分位线回归，波动率上涨的概率更高。



调用方法

如下图，点击期权合约分时图/K线图左侧导航条【扩展分析】->波动率锥。



波动率锥曲线说明：

波动率锥与波动率期限结构类似，但波动率锥还包含了历史不同期限波动率的分位数通道线。

历史波动率的分位数曲线：计算不同周期的历史波动率（HV5、HV10、HV20、HV30、HV60、HV100、HV120、HV300、HV300），并计算其在各分位点的数值，将所有周期同一分位点的数值连接起来绘制成波动率锥曲线。

隐含波动率：计算当前标的品种对应的平值期权的隐含波动率，并按照当前标的下期权的剩余到期日，将对应的隐含波动率绘制到图表上。

注：波动率锥中的波动率/隐含波动率是指平值期权合约的隐含波动率；

四、基本面分析

（一）产业数据

品种画像

包括品种的基本信息、上下游产业链、历史上的大事记和重要数据及事件预告。

1、品种概览：展示品种的属性、用途、供应与消费分布及其他影响价格的因素。

品种概览

豆粕

豆粕是大豆经过压榨提取得到的一种副产品，大豆供应量的多少直接决定豆粕的供应量，正常情况下，大豆供应量的增加必然导致豆粕供应量的增加。因此，大豆价格的高低直接影响豆粕生产的成本。

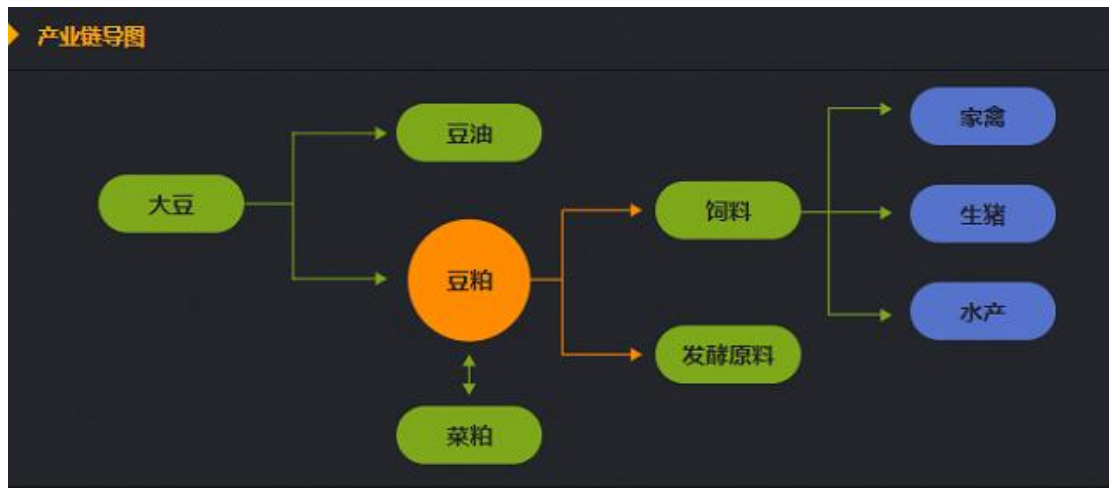
中国大豆的来源主要有两部分，一是国产大豆，二是进口大豆。其中进口大豆占全国大豆供应量的90%左右，国产大豆仅占10%左右。近些年，我国许多大型压榨企业选择进口大豆作为加工原料，进口大豆价格对我国豆粕价格的影响更为明显。

豆粕当期产量是一个变量，它受制于大豆供应量、大豆压榨收益、生产成本等因素。豆粕库存是构成总产量的重要部分，前期库存量的多少体现着供应量的紧张程度。供应短缺则价格上涨，供应充裕则价格下降。由于豆粕具有不易保存的特点，一旦豆粕库存增加，豆粕的价格往往会调低。

我国是豆粕消费大国，近几年，豆粕消费保持了8%以上的年增长速度。豆粕在饲料业中家禽的使用量占52%，猪使用量占29%，所以牲畜、家禽价格的影响直接构成对饲料需求的影响。正常情况下，牲畜、家禽的价格与豆粕价格之间存在明显的正相关。统计显示，90%以上的豆粕消费是用于各类饲料，所以饲料行业景气度状况对豆粕需求的影响非常明显。

2、产业链导图：以思维导图的形式展示产业链上下游的关系，一张图呈现“从哪里来”和“到哪里去”。

产业链导图



3、大事记：以时间轴的方式展示历史上重要的风险事件，错过的大事在这里追回。

大事记



4、品种日历：直观的日历日程，重要数据信息发布时间尽在掌握，未来风险事件提前知道，领先一步做好风险管理。

品种日历

1月		2月			3月	
周日	周一	周二	周三	周四	周五	周六
		1	2	3	4	5
6	7	8	9	10	11	12
13	14	15	16	17	18	19
20	21	22	23	24	25	26
27	28					

- 2月3日 USDA出口销售
- 2月3日 Cotton-on-Call (COC)周报
- 2月4日 CFTC持仓报告
- 2月9日 农业农村部供需报告 USDA供需报告
- 2月10日 USDA出口销售
- 2月10日 Cotton-on-Call (COC)周报
- 2月11日 CFTC持仓报告
- 2月17日 USDA出口销售
- 2月17日 Cotton-on-Call (COC)周报
- 2月18日 CFTC持仓报告
- 2月24日 Cotton-on-Call (COC)周报
- 2月25日 CFTC持仓报告 USDA出口销售

供应端追踪

通过图表与具体数据结合，揭示当前供应端状态。

提供的深度数据包括，产量、进口、开工率、库存等。



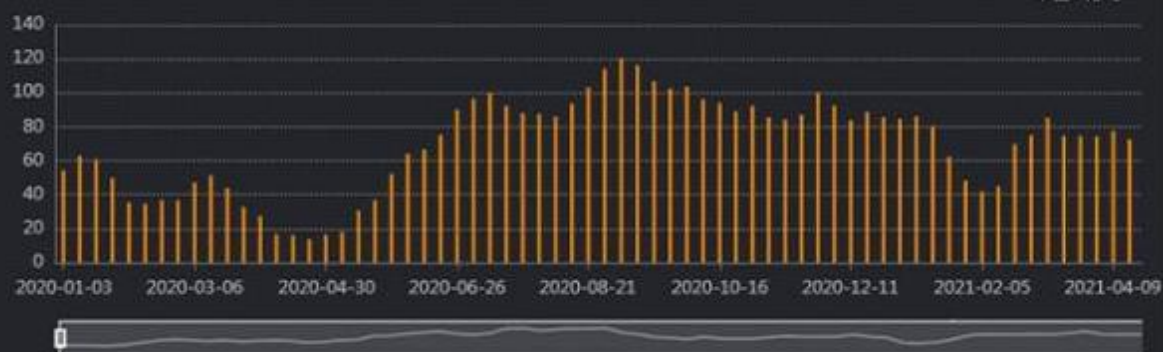


► 库存

豆粕油厂库存

■ 豆粕油厂库存

单位：万吨



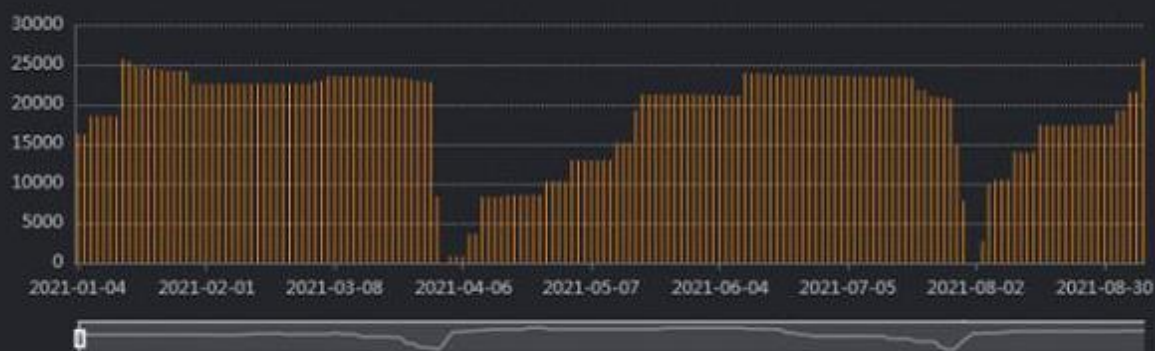
豆粕油厂库存

2022-02-18	2022-02-11	2022-01-28	2022-01-21	2022-01-14	2022-01-07	2021-12-31	2021-12-24	2021-12-17
37	32	32	29	35	46	57	61	58
2021-11-05	2021-10-29	2021-10-22	2021-10-15	2021-10-09	2021-09-30	2021-09-24	2021-09-17	2021-09-10
55	45.73	49.3	58	60	78	80	88	95

大商所豆粕库存

■ 大商所豆粕库存

单位：手

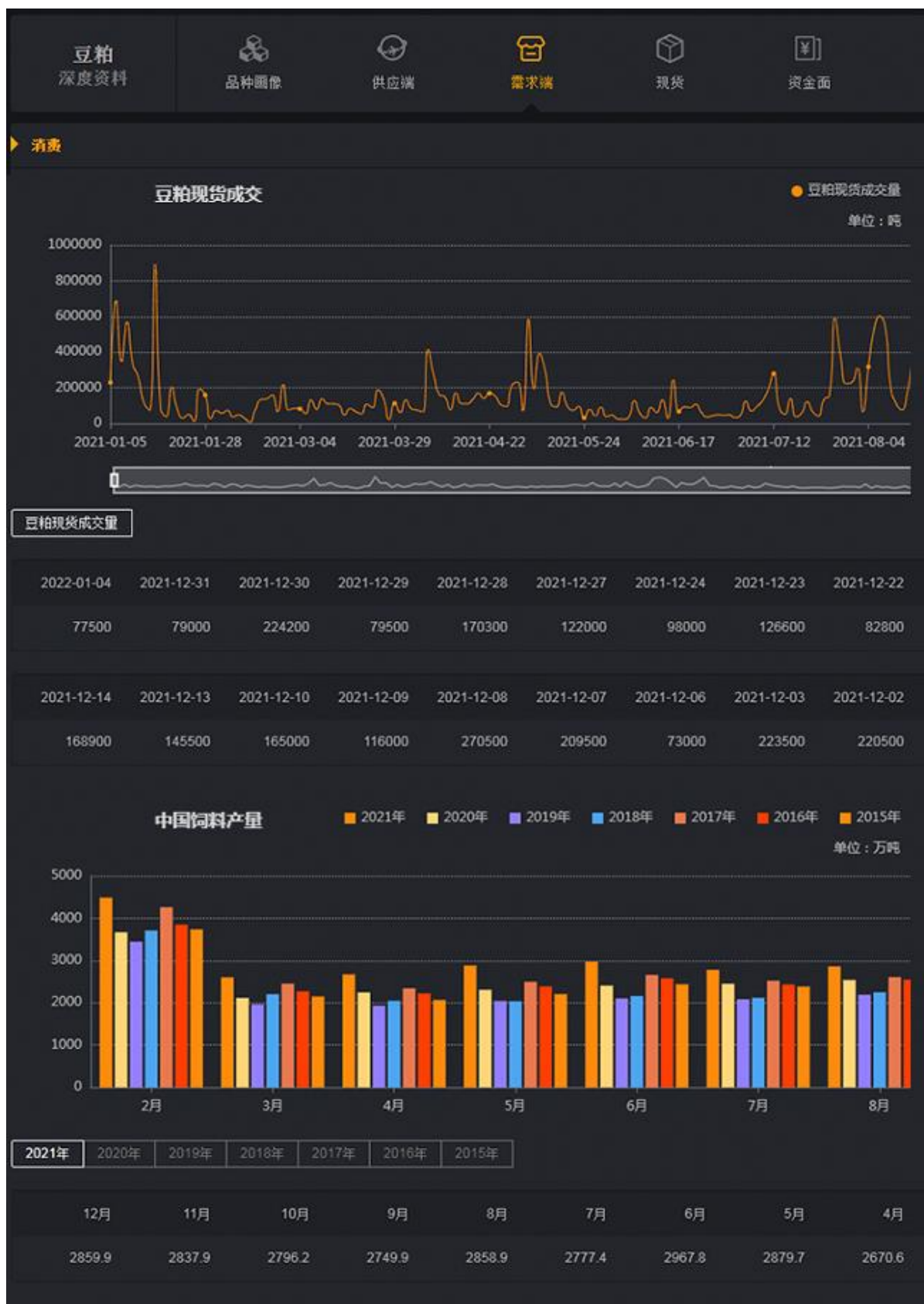


大商所豆粕库存

2022-02-24	2022-02-23	2022-02-22	2022-02-21	2022-02-18	2022-02-17	2022-02-16	2022-02-15	2022-02-14
19169	19169	19169	19169	19169	19169	19169	19169	19169
2022-01-28	2022-01-27	2022-01-26	2022-01-25	2022-01-24	2022-01-21	2022-01-20	2022-01-19	2022-01-18
19369	19369	19369	19369	19369	19369	19369	18671	18671

需求端追踪

通过图表与具体数据结合，揭示当前需求端状态
提供的深度数据包括，消费、出口、开工率等。



现货

提供主要地区权威现货报价、主力基差、利润及其它价差分析，能够迅速捕捉现货市场价格、利润等变动，为您做趋势判断、套利分析提供有效参考。

1、现货价格：以交割标的物为中心，相关替代品为扩展，多层次展示主流现货价格。



2、价差：现货和期货主力基差及其它价差分析，结合盘面报价，洞悉期现回归的脉搏。



（五）资金面

提供历史资金流向，沉淀资金，持仓龙虎榜，席位建仓过程及外盘 CFTC 持仓数据，可以全方位的分析市场资金及主力动向。

1、沉淀资金和资金流向：最新及历史沉淀资金和资金流向，行情异动下的市场热度和资金变化一览无余。



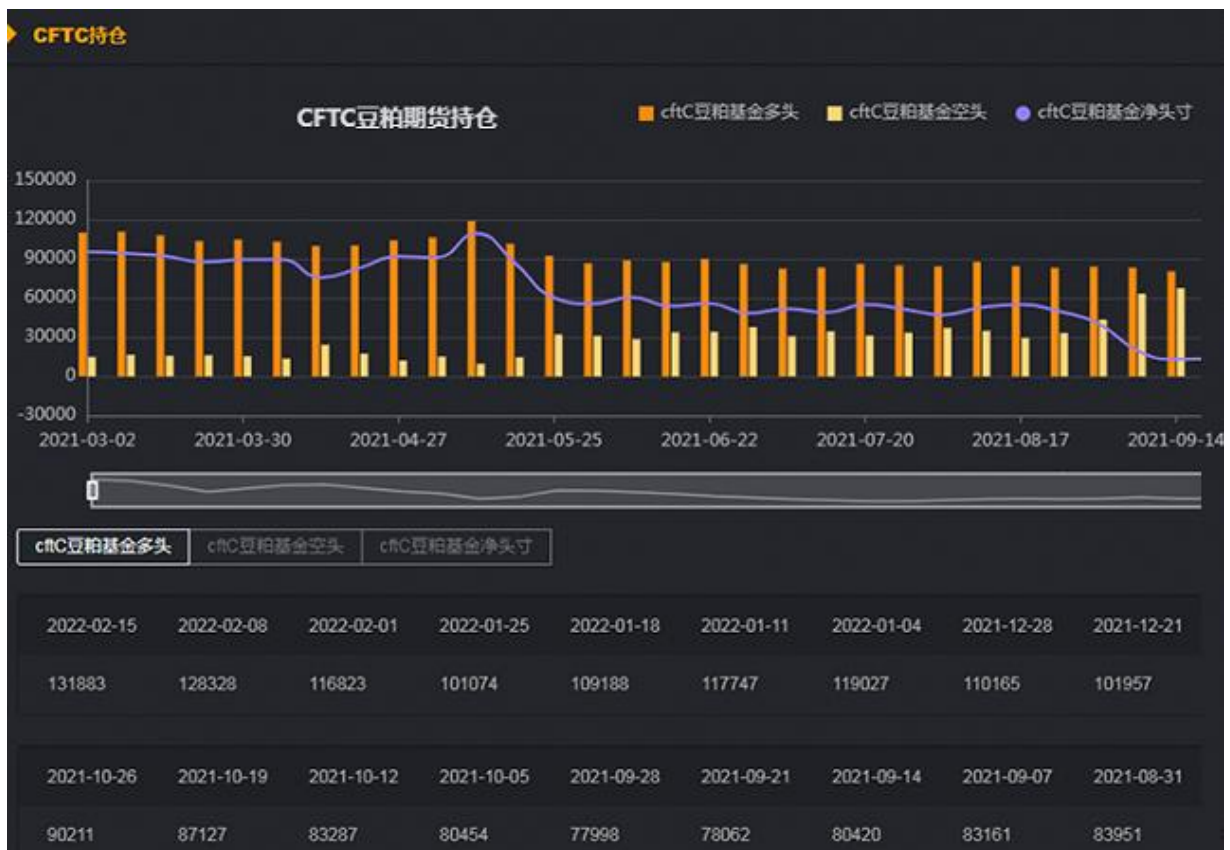
2、持仓龙虎榜：每日期货持仓数据, 跟踪期货主力动向, 识别主力机构的期货持仓结构。



3、建仓过程：展示期货公司席位在该品种的建仓过程，追随主力脚步，踩准行情节拍。



4、CFTC 持仓：基金在外盘期货上的多空力量对比以及净头寸的变化，提前把握外盘行情变化。



调出模块

方法 1：国内商品分时图/k 线图，在左侧导航条中选择【产业数据】；

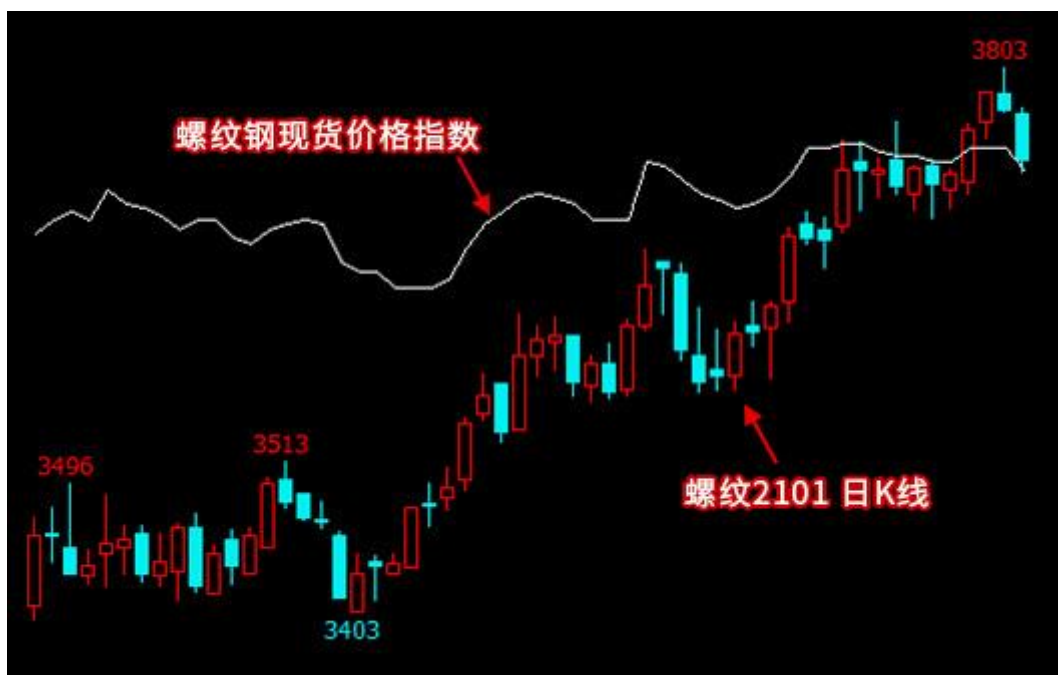
方法 2：电脑键盘上直接点击 F9 调出。

（二）k 线图叠加现货数据

连续的现货数据线性展示，与相同品种期货 K 线叠加，让期现价差一目了然。

提供的现货数据包括：国内主要现货市场价格、全球品种供需数据、国家海关进出口数据、国

内外交易所库存、CFTC 统计的持仓数据。



调用方法

国内商品 K 线图界面，点击右键选择【叠加现货合约】。

五、云端功能

（一）云端公式预警

入场机会转瞬即逝，稍不留神就有可能错失良机，可是我们又很难时刻守在电脑前盯盘，辛辛苦苦设计出赚钱的交易策略，却可能因为不能及时捕捉信号而错失机会。

云端公式预警功能支持将技术指标设计成报警条件，在云端后台实时监控，满足条件时即使软件是关闭状态，也会在手机上收到提醒，帮助您摆脱盯盘的苦恼。

案例：全市场合约后台预警

云端公式预警支持对国内期货合约进行日线及日线以下小周期的后台预警，当盘中满足预警条件时，即使不在合约图表界面，也可以立即弹出预警窗口并发出声音提示，让你不错过任何一个交易机会。

如：合约连续 3 根 K 线满足均线多头排列时，给出提醒

A1:MA(CLOSE,N);

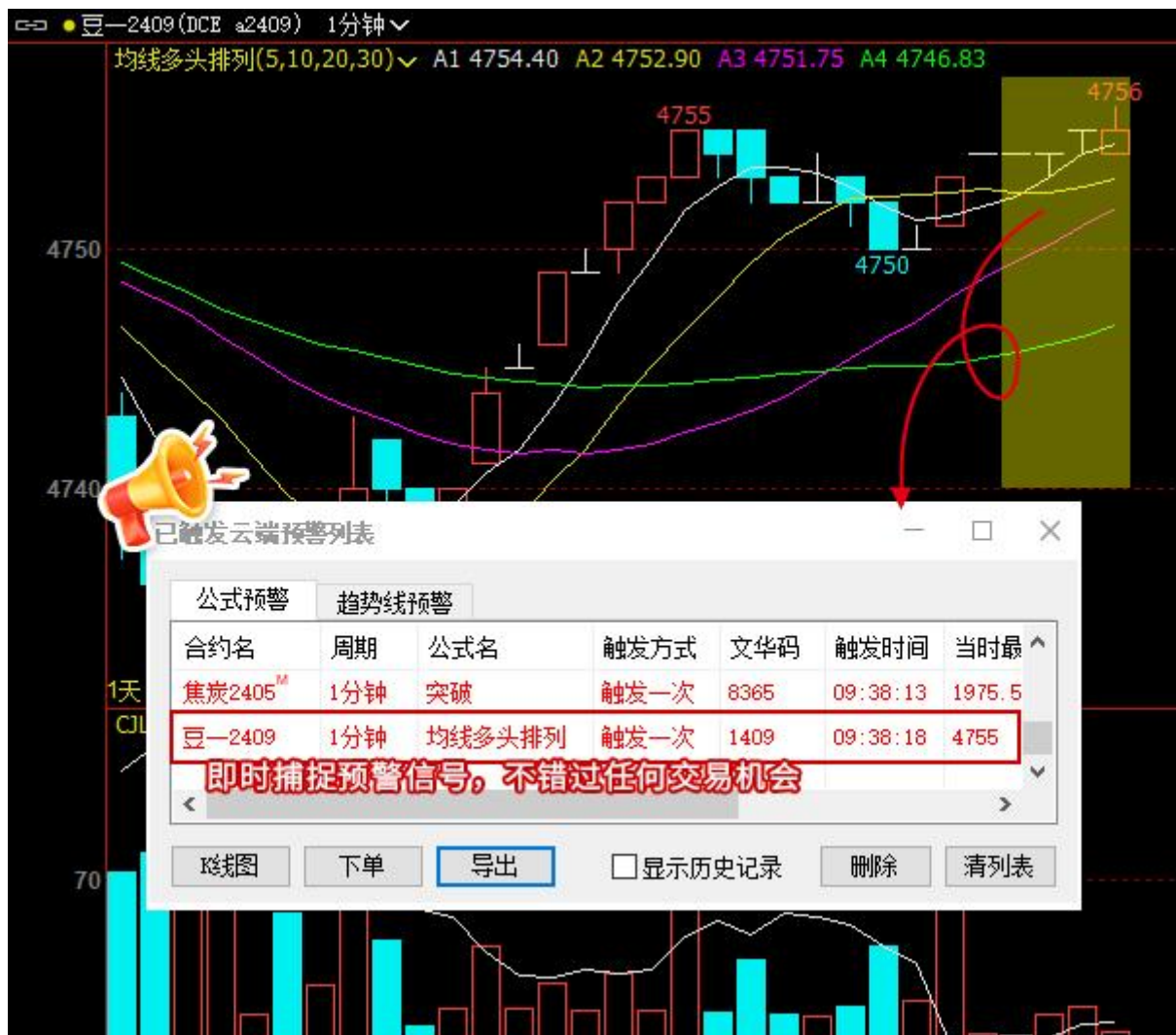
A2:MA(CLOSE,N1);

A3:MA(CLOSE,N2);

A4:MA(CLOSE,N3);

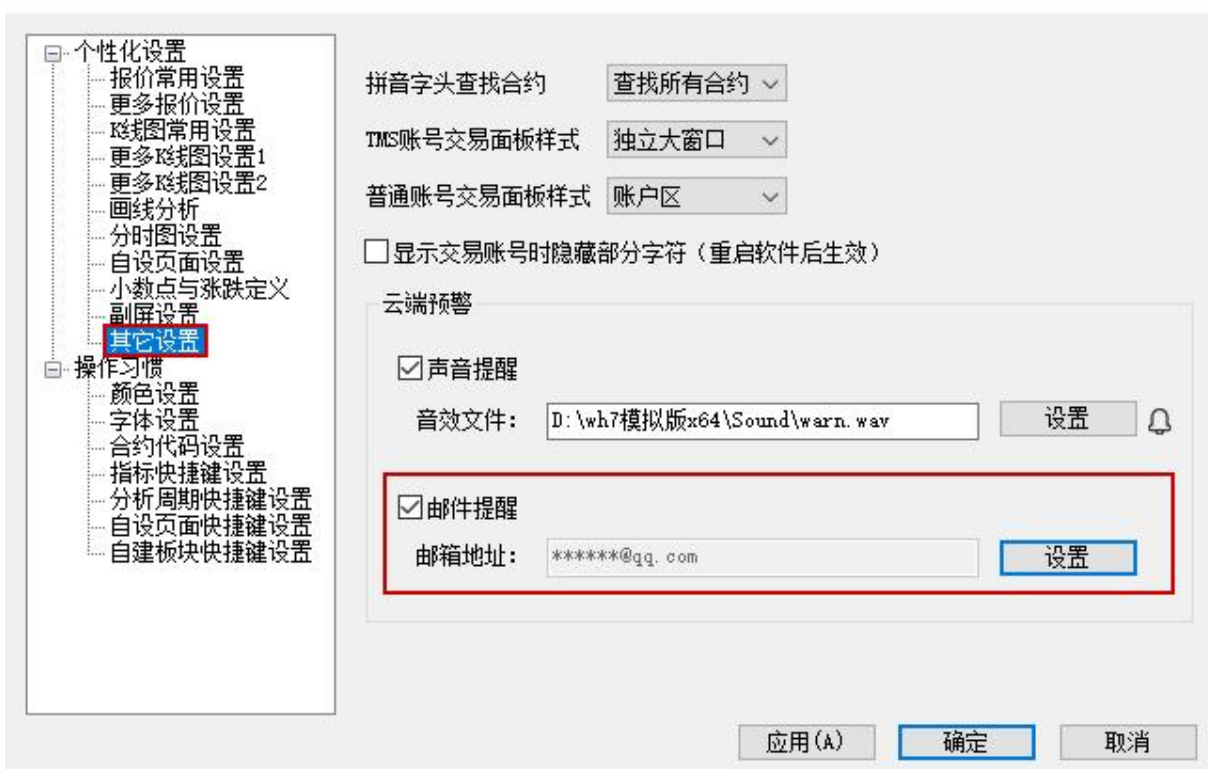
COUNT(A1>A2 AND A2>A3 AND A3>A4,3)=3 AND ISUP,NOTICE;//对连续 3 根 K 线满足均线多头排列

如下图所示，是满足公式条件时弹出的提醒界面。



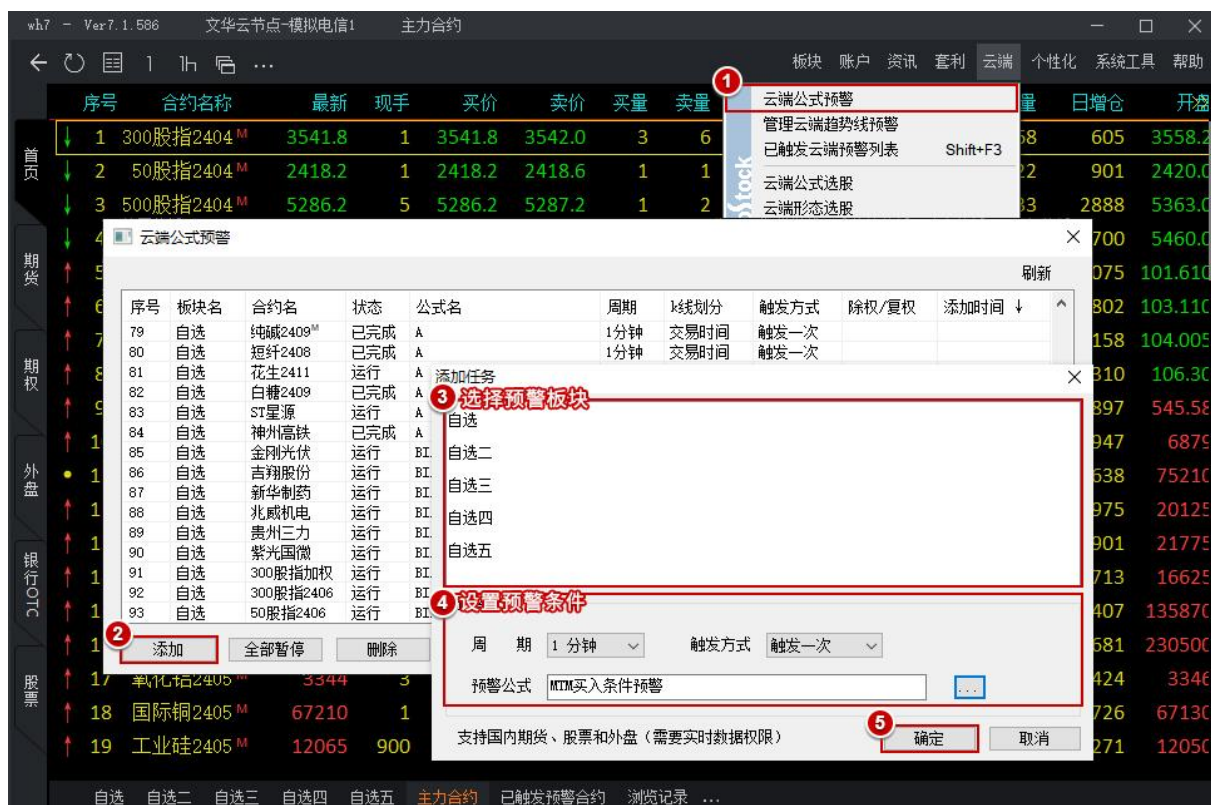
云端公式预警摆脱了传统看盘必须在电脑前盯盘接收信号的束缚，即使不在电脑旁也可以通过手机接收预警信号，将用户从电脑前解放出来。

如下图，右上角菜单【个性化】->【个性化设置】->其它设置，可设置邮件提醒实时远程监控预警动态。



调用方法

软件右上方菜单【云端】->云端公式预警，按照下图步骤设置。



注:

1、支持国内期货、股票和外盘（需有实时数据授权）

2、云端后台预警的公式，源码后面必须要加 NOTICE；

预警公式编写规则：

云端公式预警需要写入 NOTICE 语句判断预警条件，其语法规则如下：

(1) 公式中可以只写一个预警条件：

COND1,NOTICE;

则当合约满足 COND1 条件，发出预警提示；

(2) 公式中可写入多个预警条件：

COND1,NOTICE;

COND2,NOTICE;

则当合约满足 COND1 或 COND2 时，发出预警提示；若 COND1 和 COND2 同时满足，则同时触发，弹出两条提示；

(3) NOTICE 语句不能与未来函数一起使用；

(4) NOTICE 语句不能与跨合约、跨周期函数一起使用；

注：

公式中写入多条 NOTICE 语句时，不同触发方式的执行机制如下：

触发一次：每个 NOTICE 语句只触发一次，所有 NOTICE 语句都触发后停止运行，重载公式可重新预警；

触发多次：每个 NOTICE 语句可触发多次，状态从不满足到满足即发出预警，状态变化多次则发出多次预警，条件一直满足不会重复预警；已触发列表默认显示最新一次的预警，勾选“显示历史记录”可查看历史触发记录；

条件监测：每个 NOTICE 语句可触发多次，状态从不满足到满足即发出预警。用于监控条件是否持续满足，若条件一直满足，已触发列表中就一直显示触发记录，一旦不满足，则自动从该列表中删除。

常见问题解答

1、如何编写预警公式？

答：软件右上方菜单【系统工具】->指标管理器，通过【新建】，建立预警公式。

源码后面必须要加 NOTICE；如：ISUP,NOTICE；

2、云端公式预警支持哪些周期？

答：支持添加的周期：1 分钟，3 分钟，5 分钟，10 分钟，15 分钟，30 分钟，1 小时，2 小时，3 小时，4 小时，日线、周线（仅只支持常规周期，K 线划分根据本地设置上传到服务器）。

3、云端公式预警的计算频率？

答：云端公式预警计算频率为 1s。云端每隔 1 秒扫描一次预警板块并筛选出此时满足条件的合约，扫描时不满足条件的，不会被筛选出来。

4、云端公式预警界面的【刷新】怎么用？

答：云端公式预警根据行情账号保存，点击【刷新】，可将其他客户端设置的公式预警同步到当前客户端，软件每次登录（重连）都会自动同步云端预警，这里提供的按钮用于手动同步。

5、如何设置预警声音？

答：软件右上方菜单【个性化】->【个性化设置】->其它设置 ->云端预警，勾选声音提醒，可设置云端公式预警的声音。满足条件时预警声音只播放一次。

6、云端公式预警支持设置多少条？

答：云端公式预警可添加 30 个板块，最多可添加 300 条预警，其中触发多次和条件监测合计不超过 100 条，一个预警公式中含多个 NOTICE 语句也只算 1 条预警；

（二）云端趋势线预警

看盘时常常会根据行情走势画线分析，辅助判断进出场点位，随着关注合约、关注周期的增加，趋势线也越画越多，盘中很难关注到每一条画线的点位突破情况，白白错过许多交易机会。

云端趋势线预警功能可将画好的趋势线设置成预警提醒，价格碰触画线可立即弹出窗口提示和声音报警，即使不在电脑旁，也可以通过手机接收到预警提醒，即时入场。

案例：云端趋势线预警和下单

趋势线预警在云端后台运行，不必停留在画线页面也能即时接收到预警提醒。如下图，为了捕捉楔形形态突破后的入场时机，我们对楔形通道设置了云端趋势线预警，当行情突破边界，软件可第一时间弹出提示窗口，提醒入场。



即使不在电脑前，也可以通过手机接收到预警信号，帮您摆脱时刻守在电脑前盯盘的束缚。如下图，右上角菜单【个性化】->个性化设置->其它设置，可设置邮件提醒实时远程监控预警动态。

个性化设置

个性化设置

报价常用设置

更多报价设置

均线图常用设置

更多均线图设置1

更多均线图设置2

画线分析

分时图设置

自设页面设置

小数点与涨跌定义

副屏设置

其它设置

操作习惯

颜色设置

字体设置

合约代码设置

指标快捷键设置

分析周期快捷键设置

自设页面快捷键设置

自建板块快捷键设置

拼音字头查找合约

查找所有合约

TMS账号交易面板样式

独立大窗口

普通账号交易面板样式

账户区

☐ 显示交易账号时隐藏部分字符（重启软件后生效）

云端预警

☒ 声音提醒

音效文件: D:\wh7模拟版x64\Sound\warn.wav

设置

☒ 邮件提醒

邮箱地址: *****@qq.com

设置

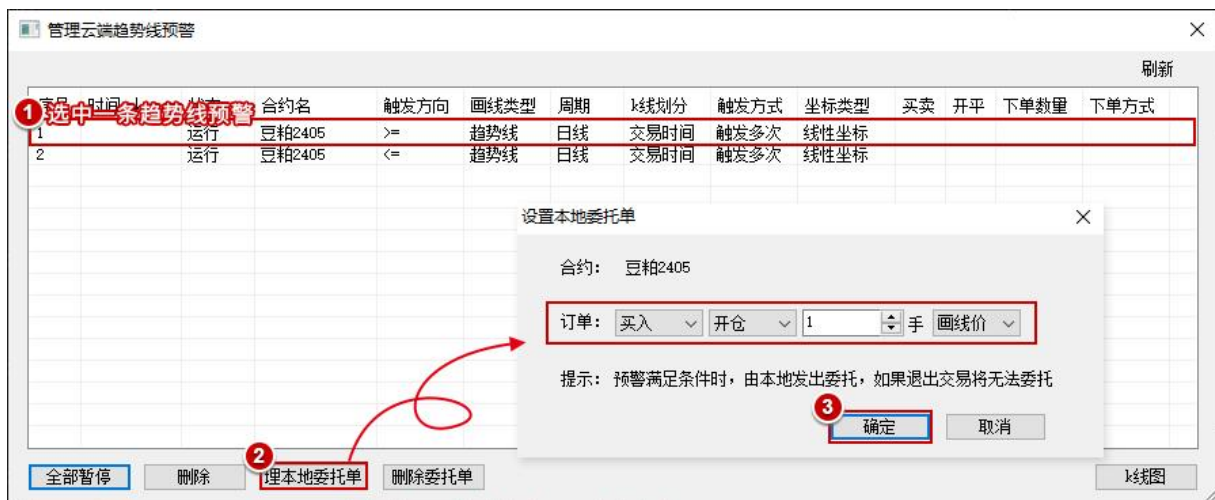
应用(A)

确定

取消

软件支持在趋势线预警触发时本地发委托下单，帮助用户第一时间抢先入场。如下图，在管理趋势线预警界面可针对云端趋势线预警设置本地委托订单，当达到预警条件时，由本地自动发出委托。

注：本地委托单非云端运行，若退出交易将无法委托。



云端趋势线预警的添加、查看和修改：

添加：先在 K 线图画好趋势线，在趋势线上单击鼠标右键->【云端趋势线预警】进行设置；

查看：右上角菜单【云端】->【管理云端趋势线预警】中可查看已触发和未触发的趋势线预警，在列表界面可对未触发预警进行删除/暂停/启动操作；

修改：未触发的趋势线预警，可在 K 线图上拖动趋势线或调整趋势线定位点进行修改；

注：

- (1) 仅支持国内期货合约；
- (2) 云端趋势线预警，触发一次、触发多次和条件监测条件合计不超过 100 条；
- (3) 云端趋势线预警修改时处于暂停状态，修改完成后自动启动；
- (4) 本地客户端创建的预警可修改，云端同步的预警只能删除，且只在对应周期显示；
- (5) 一个画线只能设置一条预警，如矩形等多边形画线，只能设置一条边的云端趋势线预警；
- (6) 消除跳空时不可添加云端趋势线预警，已有的趋势线预警显示为普通画线状态，且不可修改，但会正常触发和预警；
- (7) 若 K 线周期、坐标类型、自然时间/交易时间划分与设置预警时不同，云端趋势线预警显示为普通画线状态，且不可修改，但会正常触发和预警。
- (8) 三种触发方式的说明：

触发一次：每条预警只触发一次；

触发多次：每条预警可触发多次，状态从不满足到满足即发出预警，条件一直满足不会重复预警；已触发列表默认显示最新一次的预警，勾选“显示历史记录”可查看历史触发记录；

条件监测：每条预警可触发多次，状态从不满足到满足即发出预警。用于监控条件是否持续满足，若条件一直满足，已触发列表中就一直显示触发记录，一旦不满足，则自动从该列表中删除。

常见问题

1、趋势线预警支持的线型有哪些？

趋势线、射线、水平线、线段、通道线、矩形、三角形、甘氏线、阻速线、线型回归带、回归通道、黄金率、百分比线、波浪尺、量度目标。

2、云端趋势线预警是否支持声音提示？

答：支持，可在右上角菜单【个性化】->个性化设置->其它设置->云端预警中，勾选声音提醒设置预警提示音。

3、管理云端趋势线预警界面的【刷新】怎么用？

答：云端趋势线预警根据行情账号保存，点击【刷新】，可将其他客户端设置的趋势线预警同步到当前客户端，软件每次登录（重连）都会自动同步云端预警，这里提供的按钮用于手动同步。

4、软件是否支持画斜线设置止损单？

答：可设置云端趋势线预警，埋本地委托单平仓，近似实现这个需求。

不过本地委托单非云端运行，需确保软件交易处于登录状态，否则将无法委托。

（三）云端公式选股

全市场近 4000 只股票，不可能全部都交易，但要从中挑选出符合交易思路的个股却不是一件容易事，逐个查资料分析将耗费大量的时间和精力，因此迫切需要一种能够根据既定条件批量择股的分析工具。

云端公式选股可以根据基本面数据、指标数值、指标趋势等设计筛选条件，在云端高速运算，迅速选出符合条件的个股，减轻本地资源压力，提供更快速、高效的分析体验。

案例：用云端公式选股筛选超卖个股

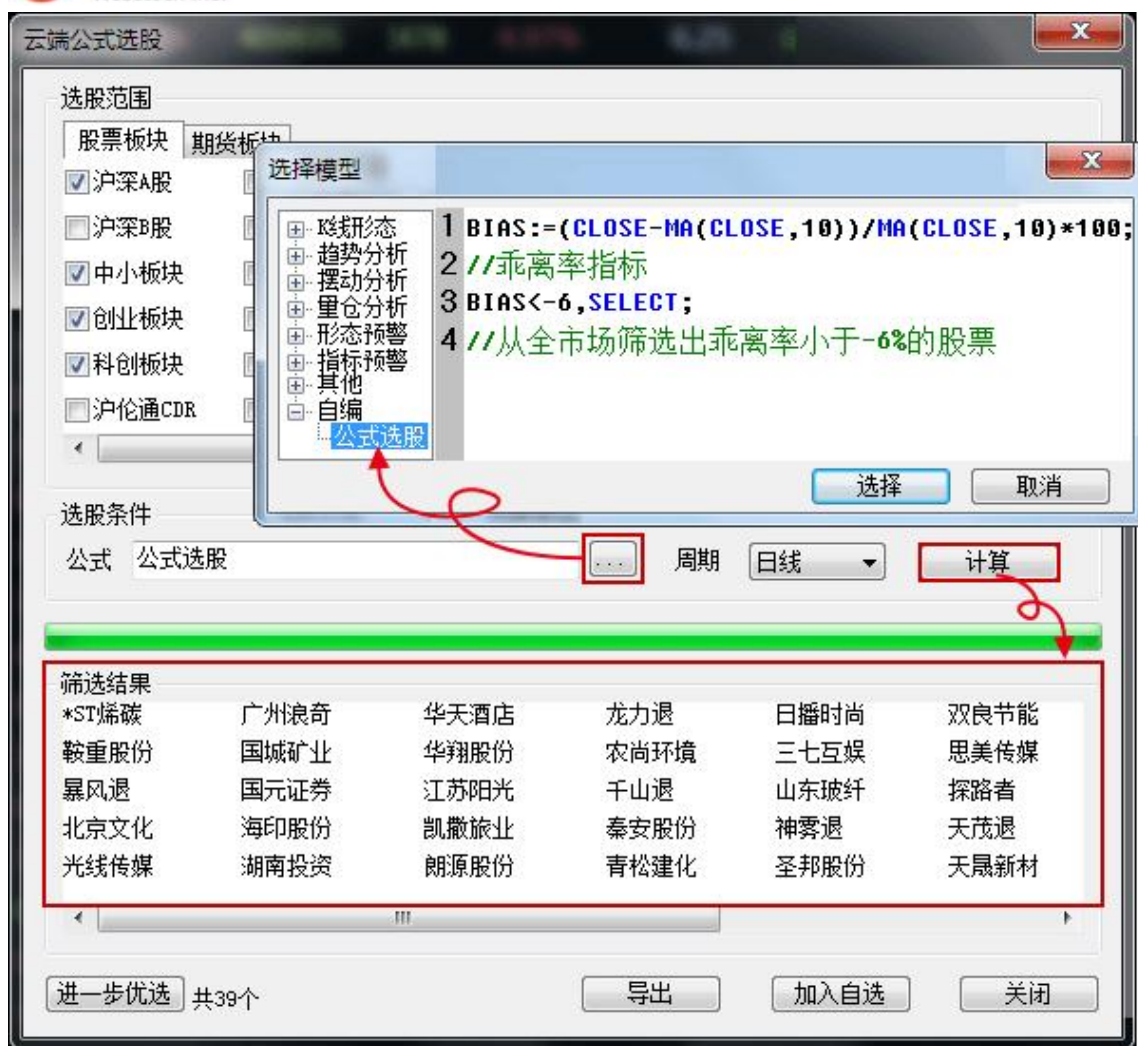
乖离率是常用的技术分析指标，当股价与十日均线的乖离率低于 -6% 时，即视为超卖现象，此时为买入时机。因此，可以将乖离率低于-6%编写成选股条件，从全市场中先粗选出具有买入优势的个股。

选股公式：

$$BIAS = (CLOSE - MA(CLOSE, 10)) / MA(CLOSE, 10) * 100; //$$
乖离率指标

$$BIAS < -6, SELECT; //$$
从全市场筛选出乖离率小于-6 的股票

如下图，是上述公式的选股结果：



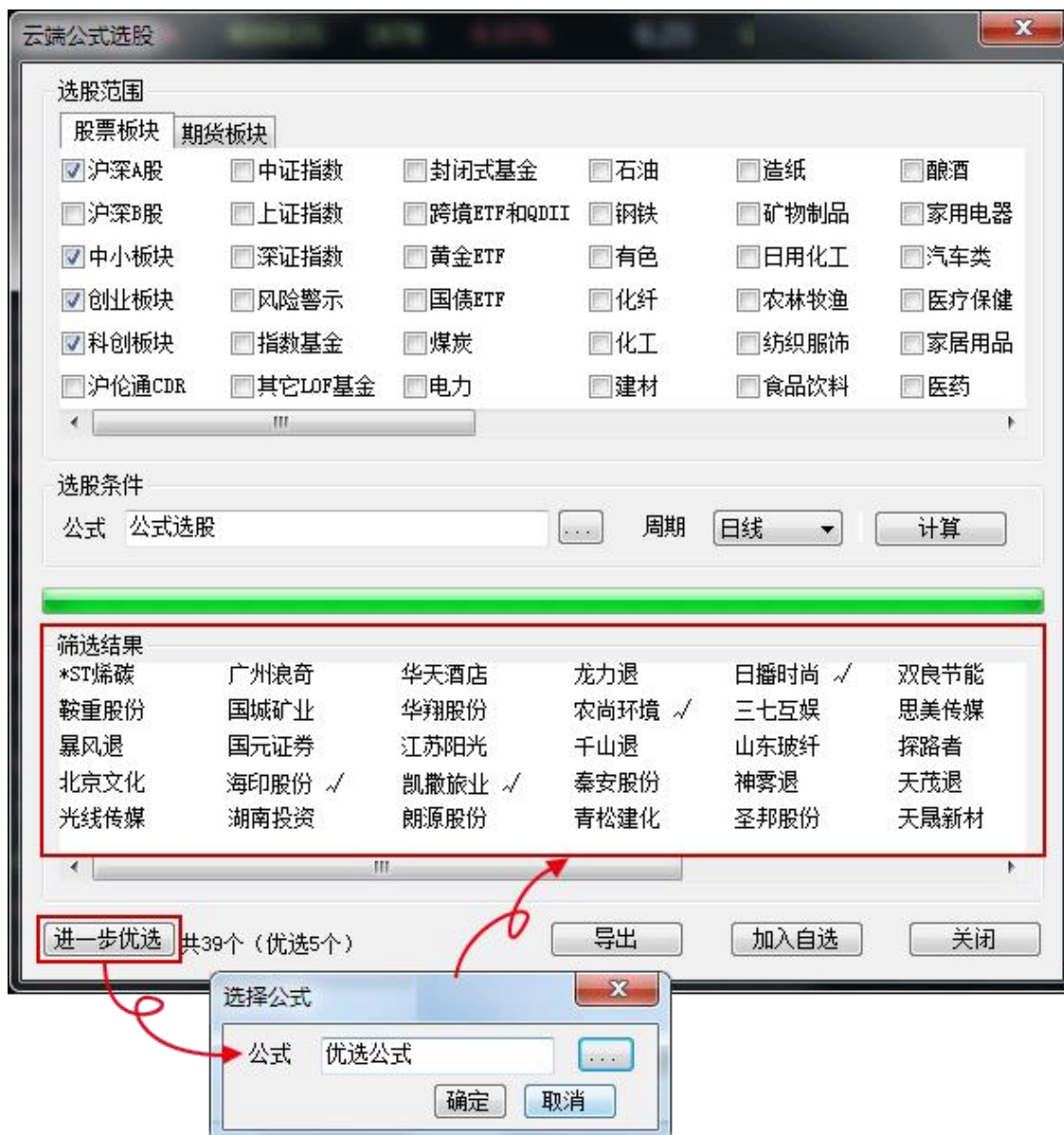
上图中虽然选出了符合乖离率条件的个股，但有些个股的经营情况并不乐观，一些退市股票也被选了出来。根据个股财务数据设计了优选方案，按照每股收益大小对选股结果做进一步的优选。

优选公式：

R:=GETPRICE2('净利润')/GETPRICE2('总股本');

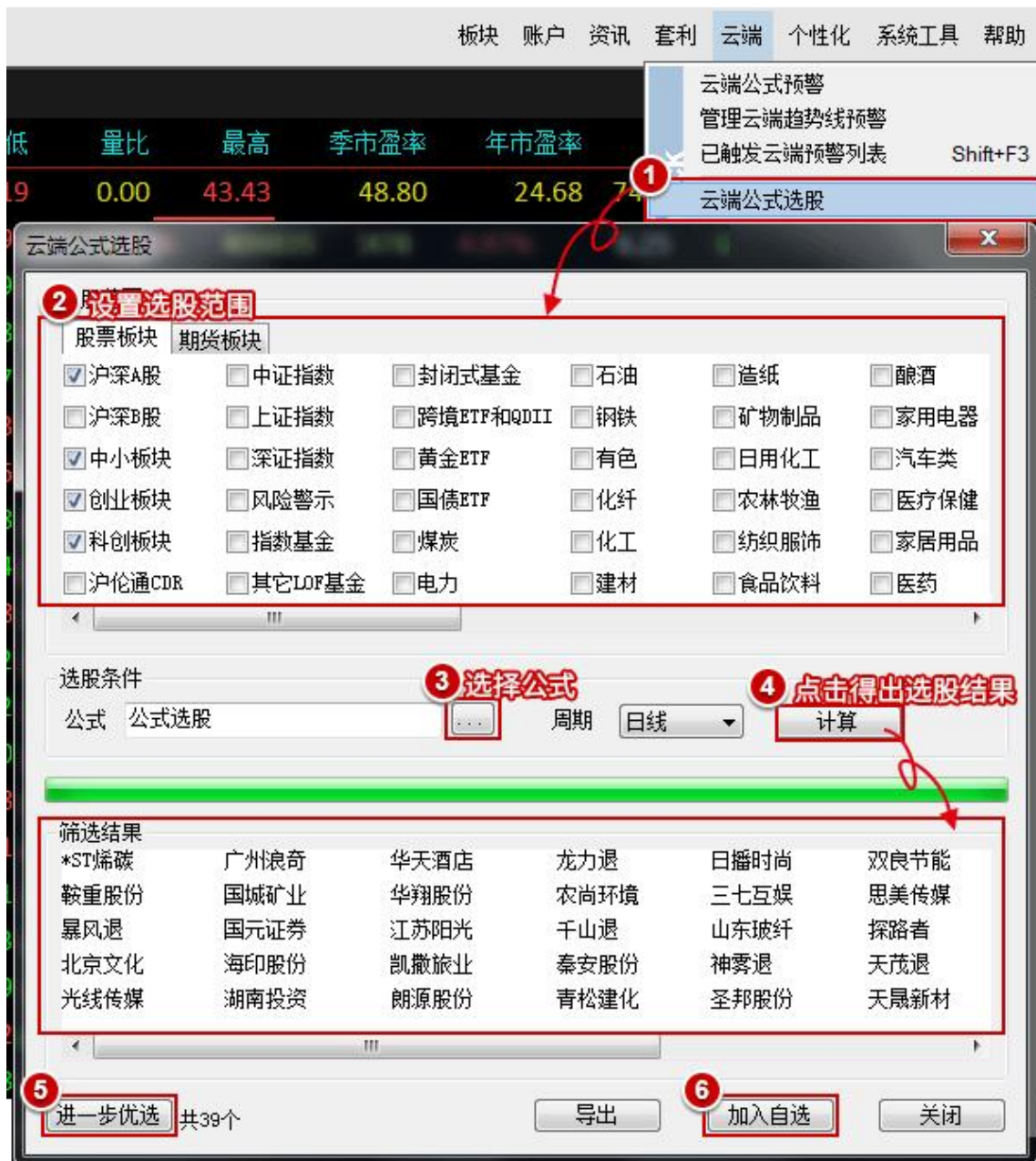
R>=4/10 && R<=1, SELECT; //选出每股收益大于等于 0.4 元且小于等于 1 元的股票

如下图，是上述公式的优选结果，打勾即为优选个股。点击“加入自选”，可将优选后的个股加入到自选中深度分析。



调用方法

软件右上方菜单【云端】->云端公式选股，按下图所示方法进行选股。



注：云端公式选股仅支持股票和国内期货合约的 15 分钟、日线、周线周期。

选股公式编写规则

选股公式里需编写 SELECT 语句，SELECT 语句语法如下：

- (1) 选股公式中可以只写一个选股条件，如：

COND1,SELECT;

//选出最后一根 K 线满足 COND1 条件的合约

- (2) 选股公式中可以写入多个选股条件，如：

COND1,SELECT;

COND2,SELECT;

//选出最后一根 K 线满足 COND1 条件或 COND2 条件的合约

(3) 选股公式可以写入交易指令，选股时根据 SELECT 语句的条件判断，如：

COND1,SELECT;

COND2,SELECT;

COND1,BK;

COND2,SP;

AUTOFILTER;

//选出最后一根 K 线满足 COND1 条件或 COND2 条件的合约

例：选出最后一根 K 线满足 MA1 上穿 MA2 或 MA1 下穿 MA2 的合约

MA1:MA(CLOSE,5);

MA2:MA(CLOSE,10);

CROSSUP(MA1,MA2),SELECT;

CROSSDOWN(MA1,MA2),SELECT;

注：

1、SELECT 函数不能与跨合约、跨周期函数一起使用；

2、SPARK 函数不能用于选股；

常见问题

1、选股公式是在什么周期上进行筛选的？

答：公式选股支持 15 分钟、日线和周线周期。选股计算时不会更新数据，根据点击【计算】时的最后一根 K 线数据计算是否满足条件并选出合约。

(四) 云端形态选股

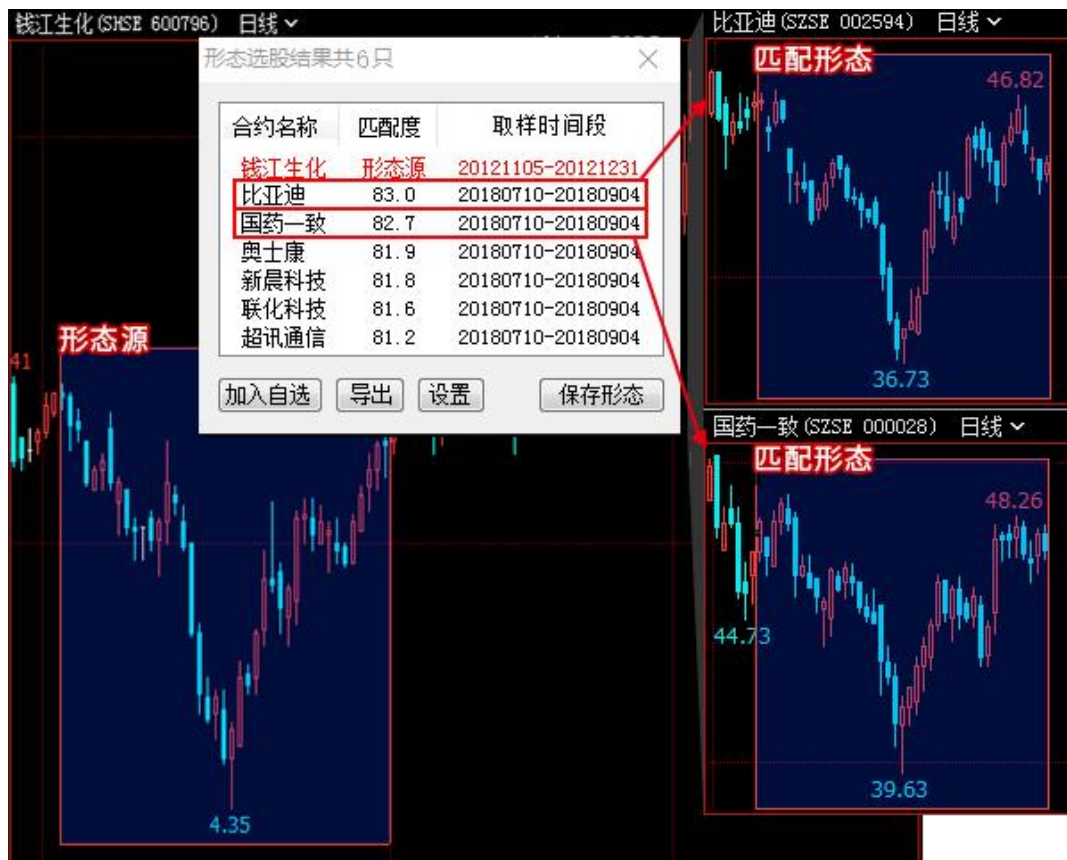
K 线形态是研判市场趋势的关键，但对形态的编写和量化描述一直是选股和分析中的难点。软件的形态选股功能，可从价格、时间、空间多维度检验形态的匹配程度，在云端高速运行，自动筛选当前与之匹配度高的个股或期货合约，成功的解决了形态量化难、编写难的问题，熟练使用可大大简化选股过程，提高看盘效率。

案例：自动匹配、筛选合约

头肩底是技术分析中最为常见的反转形态，在下跌行情接近尾声时出现的头肩底形态往往是趋势反转上行的强烈信号。确定头肩底形态需要对左肩、右肩和头部同时判断，在编写时很难量化。有了形态选股功能，交易者选定形态就可以直接筛选出市场上最新一根 K 线与所选形态相匹配的合

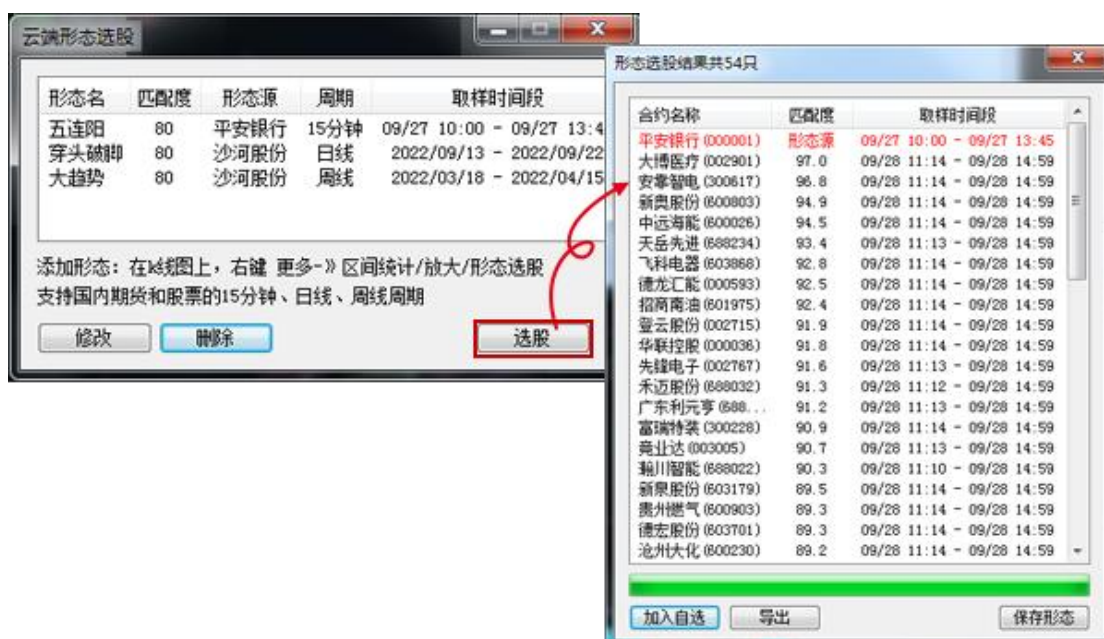
约，免去了大量的量化编写过程。

如下图是形态选股的匹配结果，点击名称可跳转至 K 线图，结合其他技术指标全面分析形态趋向。

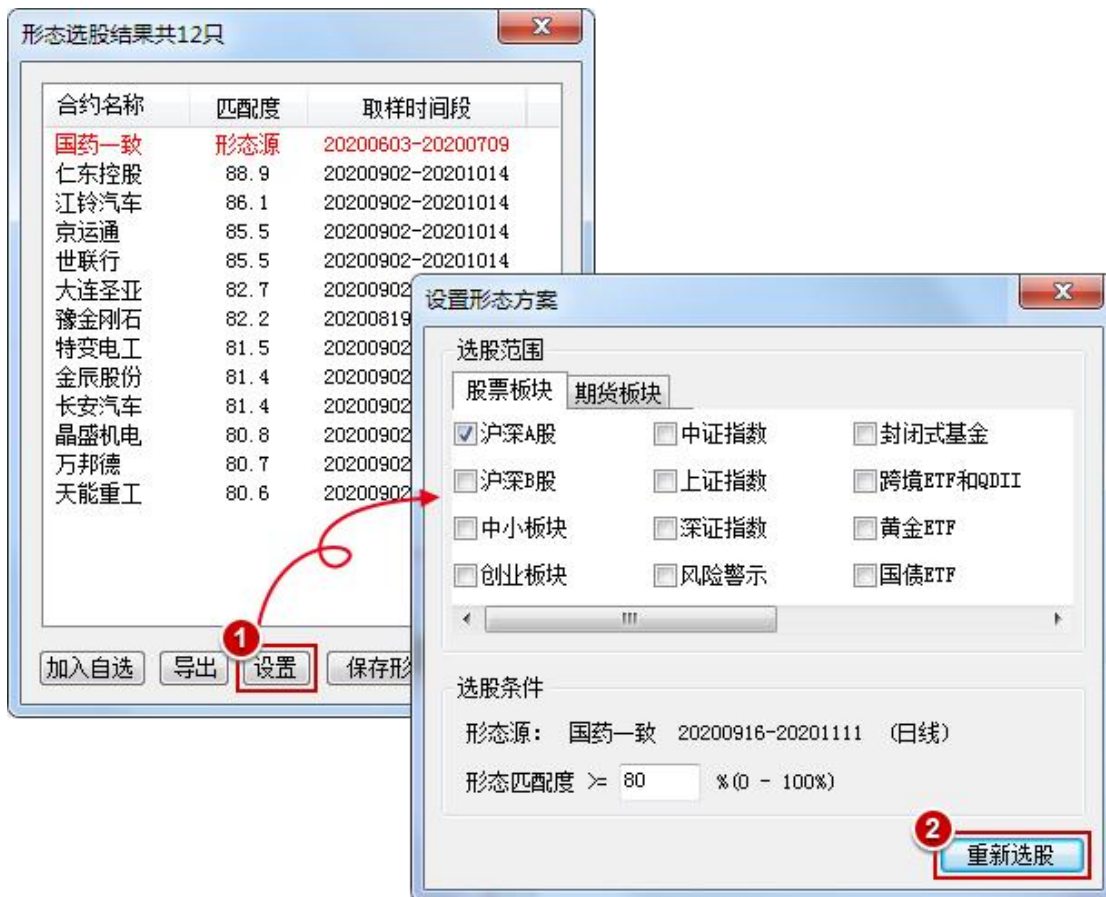


点击【保存形态】按钮，可保存当前选股所用形态，后续可直接调用该段形态快速选股。

方法：软件右上角菜单【云端】->云端形态选股，效果如下图。



点击图 1 的【设置】按钮，可调整选股范围和形态匹配度，按新标准重新选股，如下图。



形态选股操作方法

方法 1: 国内股票/国内期货日 K 线图，点击鼠标右键->更多->区间统计/放大/形态选股；

方法 2: 如下图，点击鼠标中轴并拖动鼠标选定 K 线形态，点击“形态选股”；（热键：Ctrl + 按住鼠标拖动）



机制说明

1. 云端形态选股功能支持国内股票和国内期货合约的 15 分钟、日线、周线周期；
2. 取样 K 线根数：日线、15 分钟最多 500 根，周线最多 100 根；
3. 匹配机制：计算所选形态的收盘价序列与所有合约最近 N 日收盘价序列的相关系数，按相关系数排序筛选；
4. 盘中根据最新价计算，停牌的合约计算到最后一根 K 线；
5. 股票合约按照客户端当前的除复权状态进行选股；
6. 期货合约消除跳空状态下不支持形态选股。
7. 支持在系统 K 线图、自设页面和副屏上使用；

第二部分 机构交易工具

一、多账号下单工具

“多账号”批量下单是用操作一个账号的过程，达到操作多个账号进行下单交易的目的。

多账号支持跨不同期货公司、跨不同交易后台（CTP、金仕达、恒生多种后台）登陆，支持最多配置 20 个交易账号进行“多账号”下单交易，点击查看睿期 Wh7 支持交易的期货公司（<https://rich.wenhua.com.cn/#/trade>）。

注：多账号支持内外盘期货交易，要在账户区“期货户”、“外盘户”处分别登录。

（一）多账号登录

“多账号”下单需要同时登录多个账号，点击软件右下方的“期货户”按钮打开登录界面，在登录界面登陆多个账号。

如下图所示，是如何登录多个账号：



(二) 查看各账号持仓

在左侧账号树中勾选哪个账号，右侧持仓栏就显示哪个账号的持仓，如下图所示：

序号	合约名称	最新	现手	买价	卖价	买量	卖量	成交量
1	IF1808	3271.0	1	3270.6	3271.6	1	2	15176
2	IH1808	2411.8	2	2411.4	2411.8	1	13	10017
3	IC1808	4811.0	1	4811.0	4812.4	2	1	7457
4	五债1809	98.695	1	98.690	98.700	3	5	2283
5	十债1809	96.205	1	96.205	96.210	2	6	14896
6	沪金1812	270.35	4	270.35	270.40	24	245	89700

账号	下单	添加条件单	...
<input checked="" type="checkbox"/> 账号	备注	状态	<input checked="" type="checkbox"/> 倍率
<input checked="" type="checkbox"/> 1129500023	A期货公司	已登录	2.0
<input checked="" type="checkbox"/> 1114500794	B期货公司	已登录	1.0
<input checked="" type="checkbox"/> 1118700446	C期货公司	已登录	1.0
<input checked="" type="checkbox"/> 1197200416	D期货公司	已登录	1.0

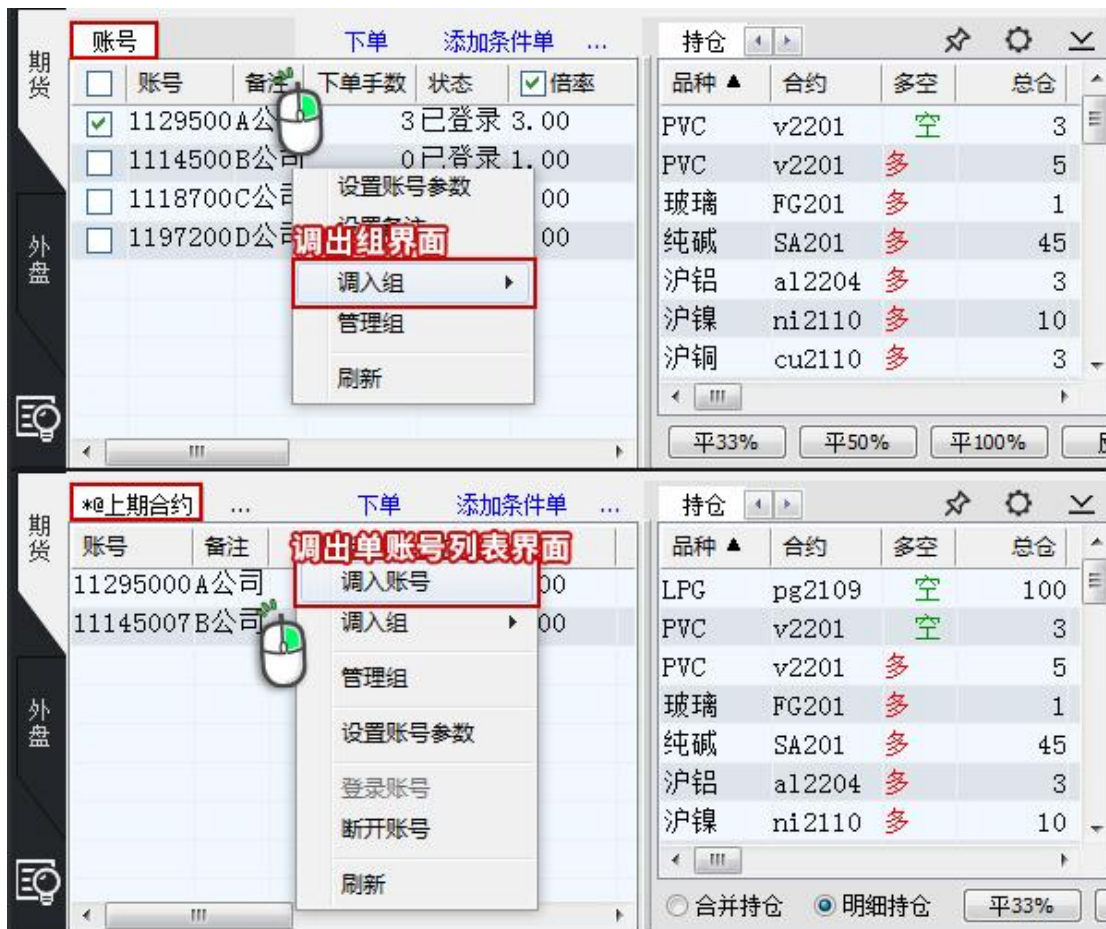
品种	合约号	多空	总仓	可
白糖	SR811	多	1	
白糖	SR811	空	1	
豆粕	m1901	多	32	
豆粕	m1809	多	1	
豆粕	m1808	多	2	

可将多个账号合并为账号“组”，对组内账号同时下单，如下图，是如何设置账号“组”。

The image illustrates the steps to create an account group in the software:

- 1. 调入组 (Add to Group):** Right-click on the account list and select '调入组'.
- 2. 添加 (Add):** In the '管理组' (Manage Group) dialog, click the '添加' button.
- 3. 填写组名 (Fill in Group Name):** Enter a name for the group in the '组名' field.
- 4. 添加账号 (Add Account):** Click the '添加账号' button in the '设置组' (Set Group) dialog.
- 5. 选择账号和市场 (Select Account and Market):** In the '设置账号' (Set Account) sub-dialog, select the account and market from the dropdown menus.
- 6. 确定 (Confirm):** Click the '确定' button to complete the process.

通过右键菜单“调入账号”和“调入组”，可切换账号列表和组界面查看持仓情况。



(三) 设置不同下单手数

多账号下单各个账号的资金量可能是不同的，下单的手数也是不同的。软件提供“一带多模式”和“管理模式”两种下单模式，可以根据下单需求，设置账号之间按倍数比例下单或者不同的下单手数按份下单，对多个账号统筹管理。

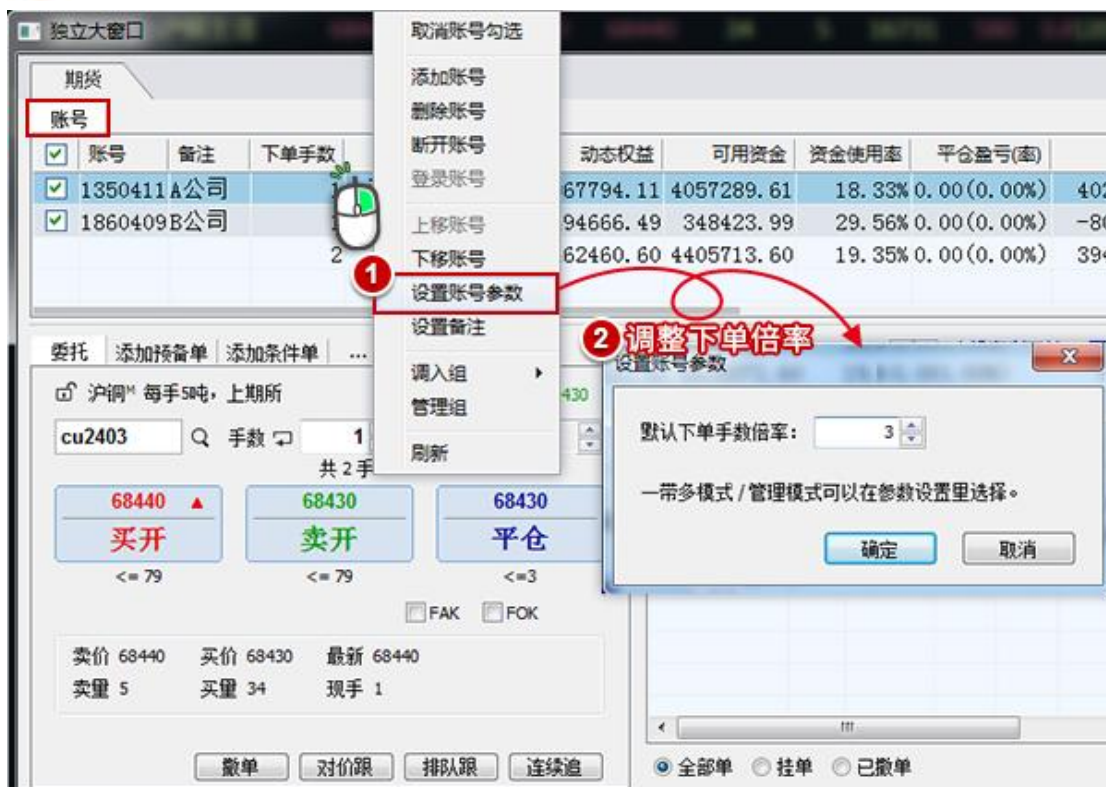
1、一带多模式

一带多模式适合按账号资金比例关系下单，想要实现资金最大化利用的用户。各个账号可设置不同的下单倍数，下单时按比例计算每个账号的下单手数。

(1) 对单账号设置下单倍数

如下图，是对单账号设置下单倍数的方法，倍数支持设置为小数。

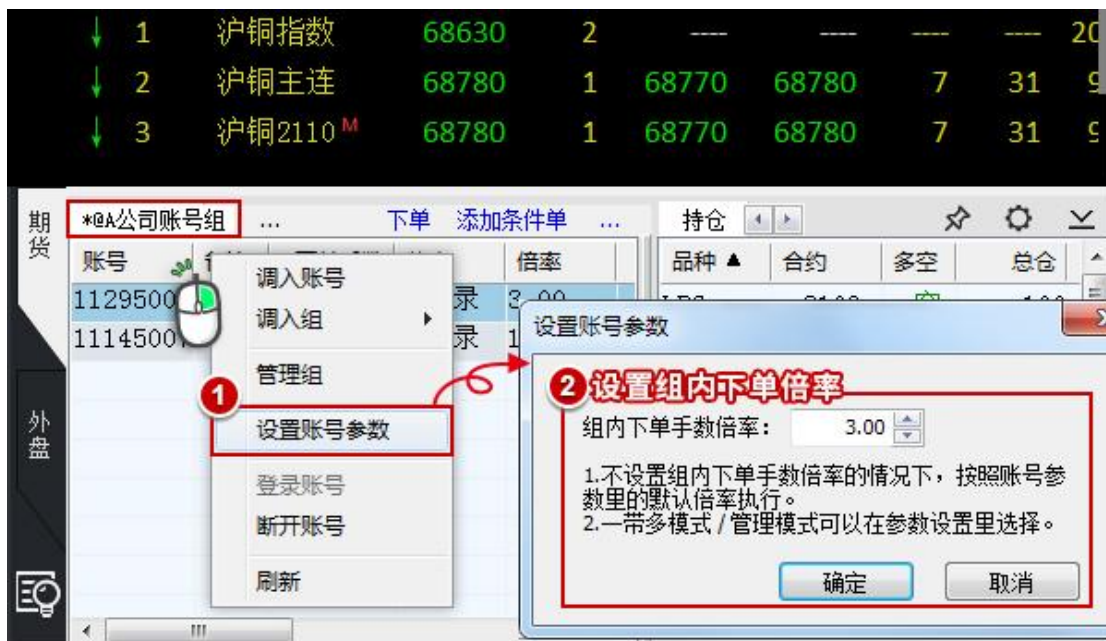
以下图为例，若在下单板上下单 1 手，则当前账号下单 3×1 手=3 手。



(2) 对账号组设置下单倍数

如下图，是对账号组设置下单倍数的操作方法，倍数支持设置为小数。

以下图为例，若在下单板上下单 1 手，当前账号下单 3×1 手=3 手。



2、管理模式

管理模式适合资金量大、管理账户数量较多的机构用户。各账号的下单手数按份定义，根据下
单份数分别计算下单数量，可以严格按照下单计划的手数执行下单管理。

(1) 对单账号设置每份下单手数

如下图，是对单账号设置每份下单手数的方法。

以下图为例，若在下单板下单 1 份，当前账号对应下单 $1 \times 3 \text{ 手} = 3 \text{ 手}$ 。



(2) 对账号组设置每份下单手数

如下图，是对组中账号设置每份下单手数的方法。

以下图为例，若在下单板下单 1 份，当前账号对应下单 $1 \times 3 \text{ 手} = 3 \text{ 手}$ 。

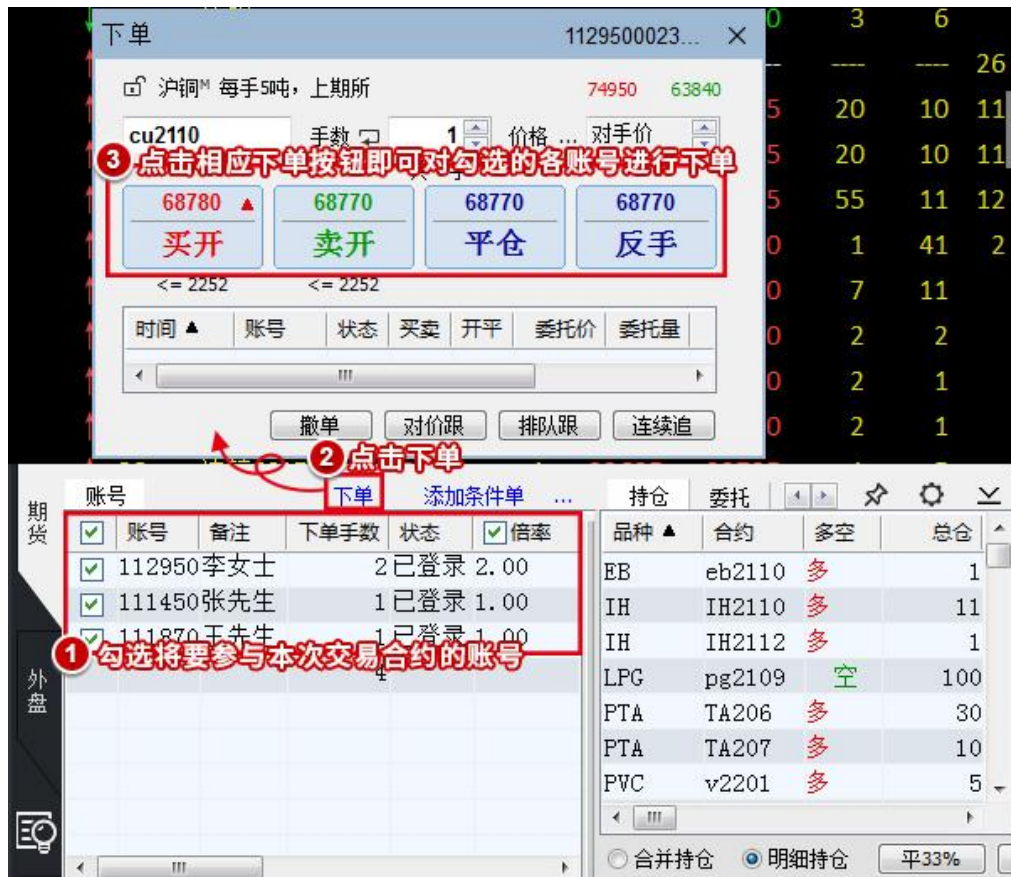


（四）多账号交易

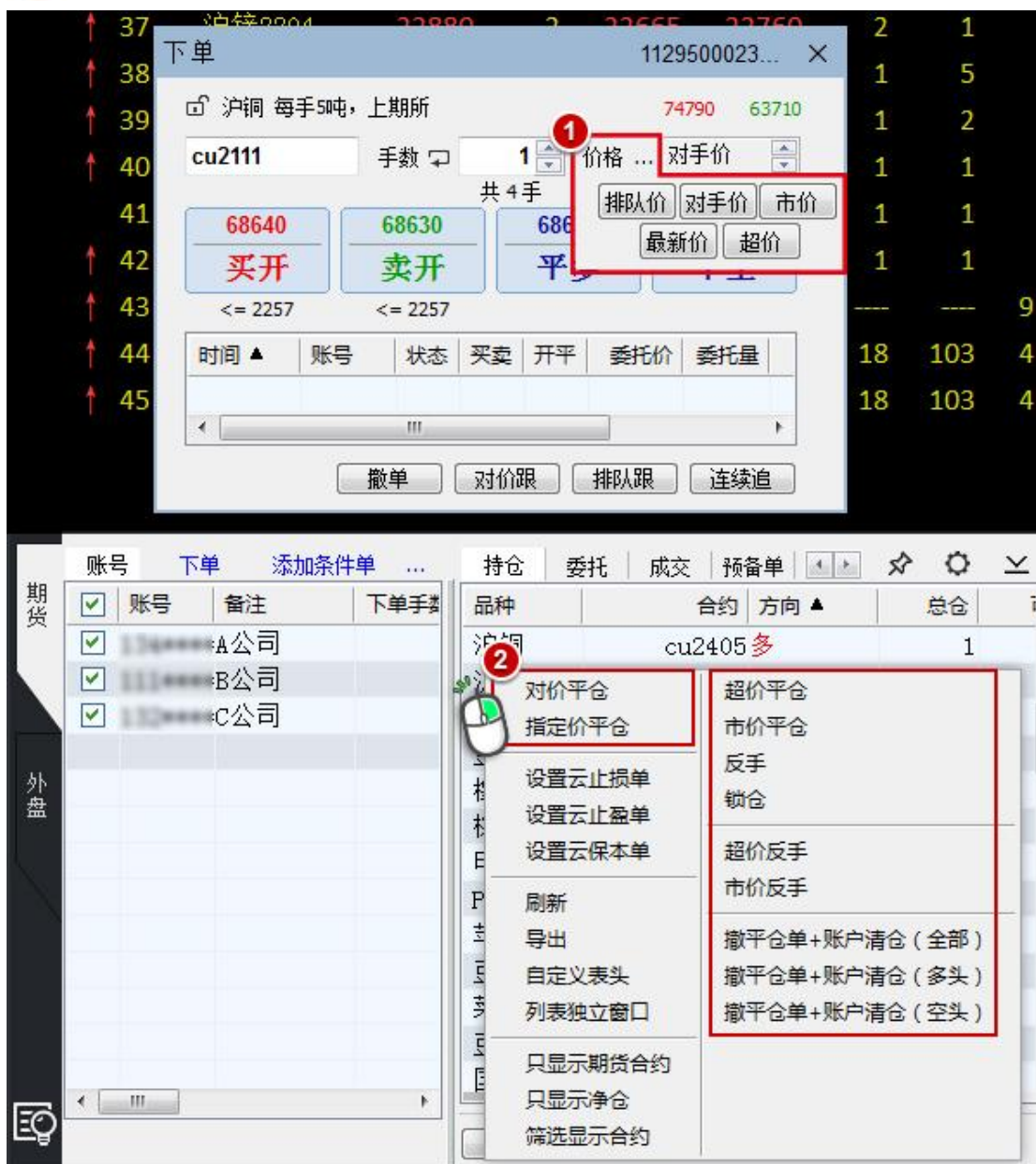
软件针对一带多模式和管理模式的操作需求，提供两种专用下单界面。

1、多账号下单界面

如下图，是一带多模式的下单界面。下单操作灵活便捷，勾选参与交易的账号或组，点击即可快速下单。



如下图，是一带多模式下单时调整委托价格的方法；在持仓列表可进行快速平仓等操作。



①点击【价格】，会弹出排队价、对手价、市价、最新价、超价委托方式，选中其中一个，再点击下单按钮就会以选中方式发委托。

“排队价”时，买入以买价发委托，卖出以卖价发委托。

“对手价”时，买入以卖价发委托，卖出以买价发委托。

“市价”时，买入以涨停价发委托，卖出以跌停价发委托。（交易所撮合最优价成交，因此和市价下单效果是一样的）

“最新价”时，买入/卖出都以最新价发委托。

“超价”时，买入以“基准价”+N 个变动价位发委托，卖出以“基准价”-N 个变动价位发委托。

“基准价”和 N 可以在交易界面左侧菜单【超价参数】中设置。

②在持仓列表双击鼠标左键会对选中合约以对手价发平仓委托；或者在持仓列表单击鼠标右键，在弹出窗口中可以对持仓进行平仓操作。

2、管理模式下单界面

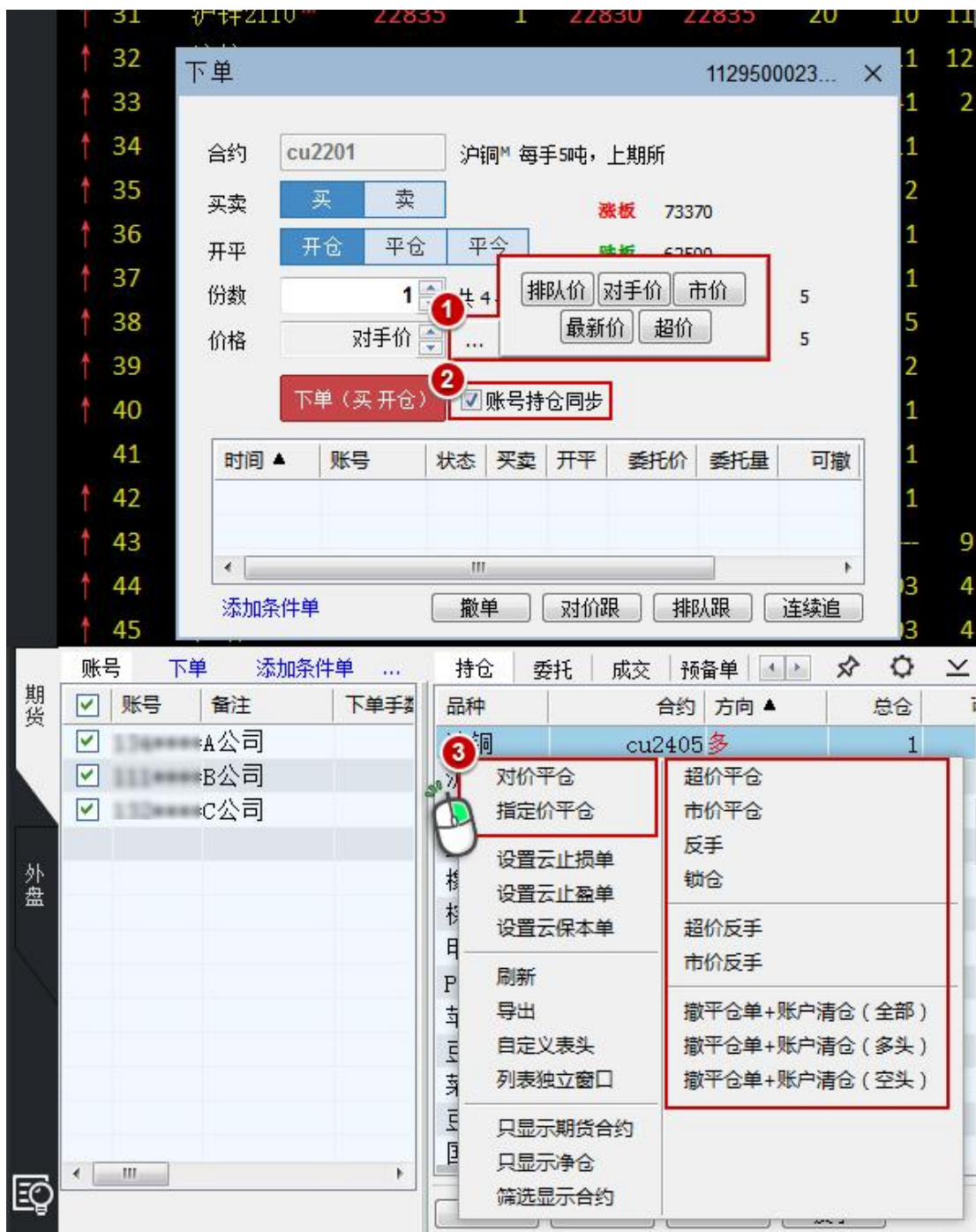
如下图，是管理模式的下单界面，提供专业操盘下单界面，选择参与交易的账号或组，选择买卖开平方向即可精准下单。



管理模式也支持调整委托价格、快速平仓等便捷操作，如下图①和③。特别的，管理模式还支持账号持仓同步功能，可在开仓时自动根据各账户持仓情况决定是否补仓，实现更专业的多账户管理效果，如②所示：

勾选后，若账号中的持仓大于等于要下单手数，该账号将不进行下单；若单账号中的持仓小于下单手数，则按差额进行补仓，自动保持各账号持仓之间的固定比例，无须手动调仓。

不勾选，则按下单份数计算出的手数进行下单，与账号当前持仓数量无关。



3、下单模式切换

如下图，在账户参数设置->选项设置中，可切换多账号下单模式。

期货账户参数设置

1 设置

- 选项设置
- 默认手数
- 超价参数
- 追价参数
- 止损参数
- 条件单参数
- 风控单参数
- 炒单热键
- 交易安全

☒ 交易声音提示
☒ 双击持仓操作确认
☐ 点击最大可开仓手数填单
☐ 隐藏期权、行权列表
☐ 大单拆分（单笔委托超过交易所上限，自动拆分）

☐ 下单默认指定价下单
☒ 双击挂单操作确认
☐ 持仓列表多空分列

单账号点持仓列表填单手数 该合约全部可用持仓

反手默认下单方式 对价

比例平仓下单方式 对价

账户清仓下单方式 对价

不支持市价指令的合约，替换为 不启用

快捷资金信息，权益显示为 动态权益

2

多账号下单模式 一带多模式

优先平今品种设置

一带多模式
管理模式

（五）批量撤单、改价

调入要操作的组，对组进行的委托如果未成交，在委托列表单击鼠标右键->撤单/改价，可以对该组的未成交委托完成批量撤单或批量改价，不需要针对组中的合约进行一个一个撤单或改价的重复杂作。

↓ 1	沪铜指数	68630	2	---	---	---	---	20
↓ 2	沪铜主连	68780	1	68770	68780	7	31	9
↓ 3	沪铜2110 ^M	68780	1	68770	68780	7	31	9

1 选组

*上期合约 ... 下单 添加条件单 ...

账号	备注	下单手数	倍率
111111111	A公司	2	2.00
111111111	B公司	1	1.00
111111111	C公司	1	1.00
		4	

2 委托

时间	品种	合约	状态	买卖
10:22:51	沪铜	ag2406	全挂	买

3 对组批量撤单或改价

撤单

改价

止损预备单

抓取合约

对价跟进

排队跟进

连续跟进

超价跟进

市价跟进

全追

撤所有挂单

转为开盘条件单

✓ 全部显示

只显示该合约

✓ 合并显示

刷新

导出

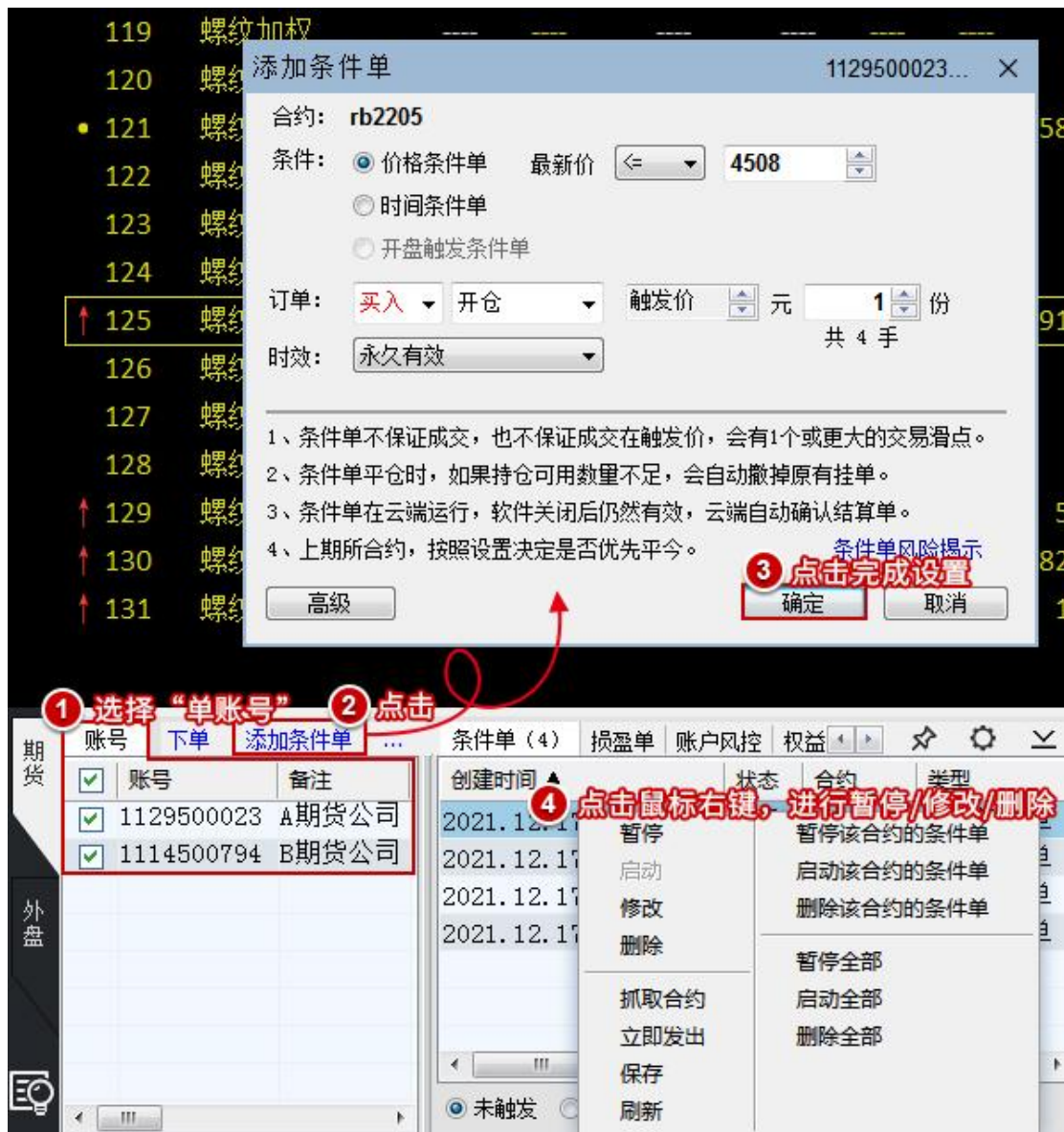
自定义表头

列表独立窗口

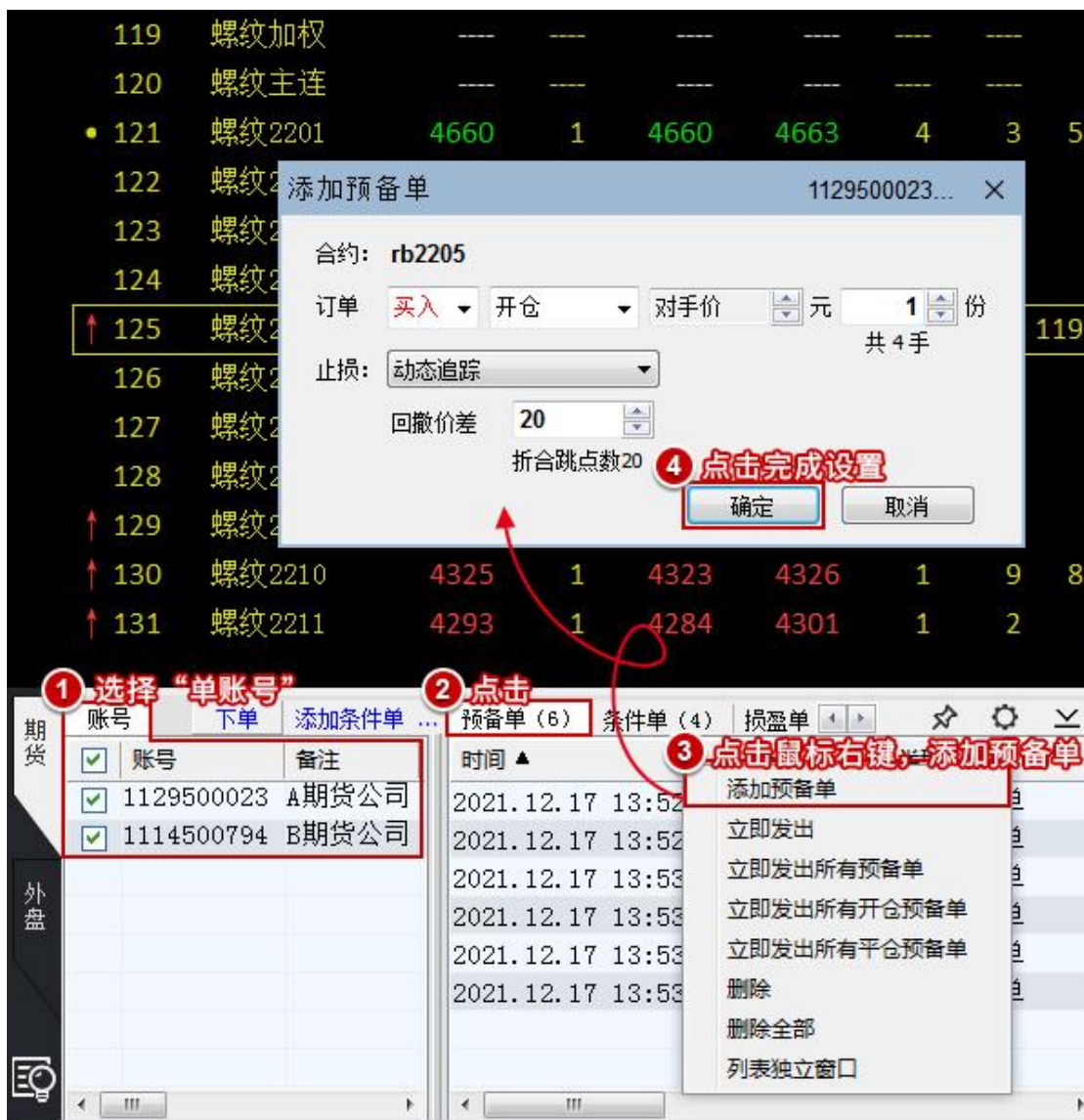
（六）多账号云条件单/预备单

1、对单账号设置云端条件单、预备单

如下图是对单账号设置云端条件单的操作方法，可在【条件单】列表点击右键，对已设置的云端条件单进行修改。



如下图，是对单账号设置预备单的操作方法，在【预备单】列表中可以增加、发出或删除预备单。



2、对账号“组”设置云端条件单、预备单

多账号“组”同样支持云端条件单，组条件单在云端储存，本机断电、断网、关机都不受影响。

如下图，是对账户组设置云端条件单的操作方法。可在【条件单】列表点击右键，对已设置的条件单进行修改。

添加条件单 *@上海

合约: rb2205

条件: ☒ 价格条件单 最新价 ≤ 4400

☐ 时间条件单

☐ 开盘触发条件单

订单: 买入 开仓 触发价 元 1 份 共 5 手

时效: 永久有效

1、条件单不保证成交，也不保证成交在触发价，会有1个或更大的交易滑点。
2、条件单平仓时，如果持仓可用数量不足，会自动撤掉原有挂单。
3、条件单在云端运行，软件关闭后仍然有效，云端自动确认结算单。
4、上期所合约，按照设置决定是否优先平今。

高级 确定 取消

条件单风险提示

1 选择“组” 2 点击“添加条件单...” 3 点击完成设置

创建时间	状态	合约	类型
2021.12	暂停	暂停该合约的条件单	件单
2021.12	启动	启动该合约的条件单	件单
2021.12	修改	删除该合约的条件单	
	删除		
	抓取合约	暂停全部	
	保存	启动全部	
	刷新	删除全部	

4 点击鼠标右键，进行暂停/修改/删除

如下图，是对账户组设置预备单的操作方法。可在【预备单】列表点击右键，添加、发出或删除预备单。



注：

- 1、画线条件单的“委托价格”和“是否启动止损”可以在下单参数设置界面—>条件单参数中进行设置。
- 2、预备单不能自动委托，需要手动在“预备单”列表右键->立即发出，才会发送委托。
- 3、开盘触发条件单需要在非交易时间设置，在开盘时间会触发。商品期货的 9:00、10:30、13:30，股指期货的 09:15、13:00，沪金、沪银的 21:00 的时间都属于开盘时间。
- 4、设置时间和价格条件单中，会有“永久有效”和“当前交易日有效”的选项。
永久有效：条件单设置后在云端运行永久有效。
当前交易日有效：只在本交易日当日有效，下一个交易日失效。
- 5、时间条件单根据条件单服务器时间触发（条件单服务器时间和交易所后台时间会进行校时）。
- 6、条件单中的“条件”价格是判断是否发出委托的依据，委托时会按照“订单”里的委托形式下单，如设置了对手价，那么会以市场当时的对手价发出委托；成交价是由交易所撮合成交的结果，所以成交价可能和条件价格不同。

（七）多账号云止损单/止盈单

1、软件中提供的止损止盈策略

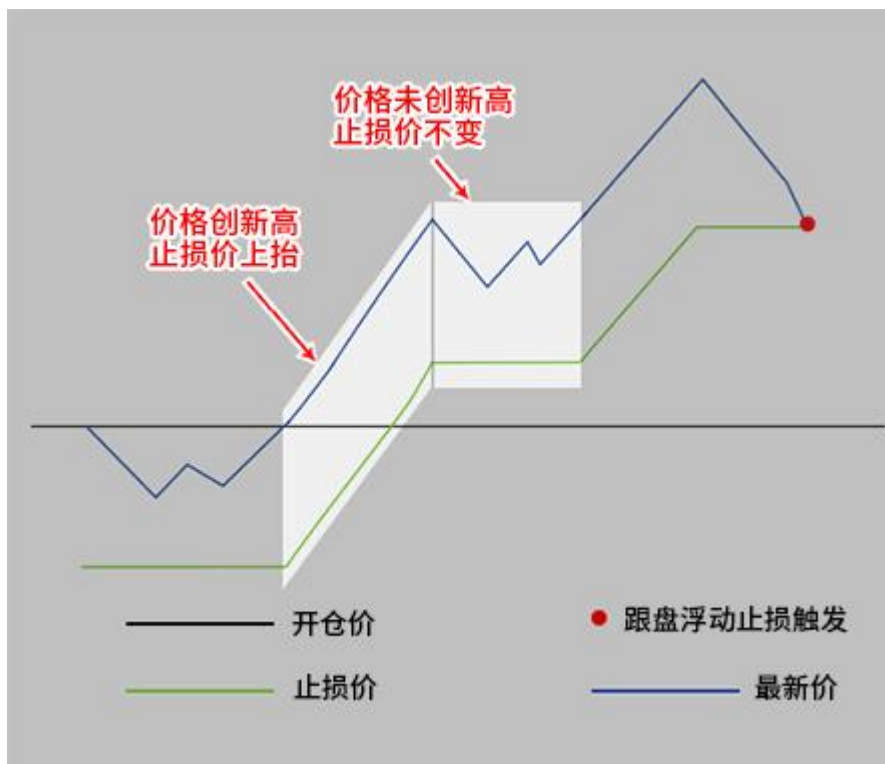
①、限价止损、限价止盈原理：

传统止损止盈方式，以设置的固定价差做止损止盈。

②、跟踪止损原理：

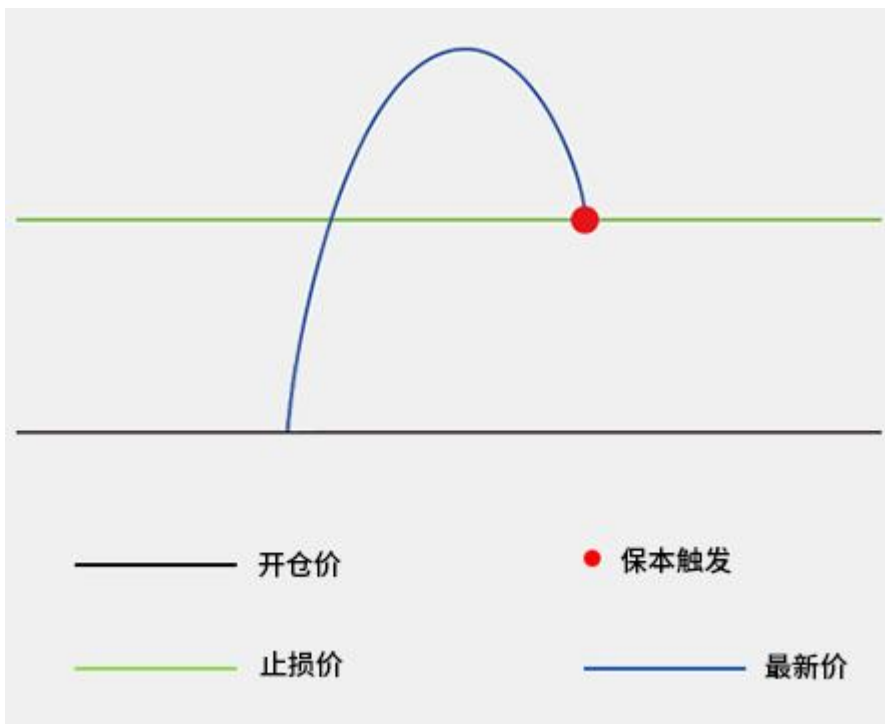
这是一种动态止损方法，止损价位会随着盈利的增加而变化；这种方法可以最大程度实现“让盈利奔跑”。做多开仓，设置跟踪止损后的最高价每上涨一个价位，止损平仓价就跟着上涨一个价位，当价格从**最高价**回撤了设置的止损价差时，触发止损。下图为做多跟踪止损示意图，做空则相反。

最高价：此最高价是从设置止损后开始记录的，不一定是开仓后的最高价。



③、保本策略原理：

做多开仓后，在“开仓均价+设置的保本价差”位置产生了一条保本线，最新价超过设置的保本止损线后，再回落到这个保本止损线时才触发止损。这是一种现代人的止损思想——盈利状态下止损；目的是保住赚到的利润，文华软件中通常称之为“保本”。下图为做多保本止损示意图，做空则相反。



2、止损开仓

止损开仓可以在开仓同时设置任意止损止盈价，您可以选择相应账号或者组设置止损开仓。按下图所示步骤开仓成交后，持仓单会自带止损止盈设置。

板块 账户 资讯 套利 云端 个性化 系统工具 帮助

序号	合约名称	最新
9	沪铜2204	68500
10	沪铜2205	68780
11	沪铜2206	68590
12	沪铜2207	68760

期货账户

外盘账户

TMS账户

了解TMS交易管理软件

交易指令文件输出模式

分批下单

算法分批下单

下单

账户区

空格键

1 打开止损开仓设置

止损开仓 Alt+~

盘口炒单 Shift+~

热键炒单

双向开仓

套保下单

止损开仓 1129500023...

合约: cu2201, 沪铜2201

涨板 74680 跌板 63610

2 设置止损

买 卖 1 68480 68460 68500

共 4 手

动态追踪

3 点击下单

下单 (买开仓)

下单后关闭

提示

1、止损开仓是在挂单列表生成一条止损预备单，勾选，启用跟踪止损+限价止盈策略，否则启用限价止损+限价止盈策略。

2、止损预备单在委托成交后会自动转化为止损单，止损预备单在云端运行，软件关闭后仍然有效。

注：

1、止损价或止盈价设置为 0，相当于不启动止损或止盈。

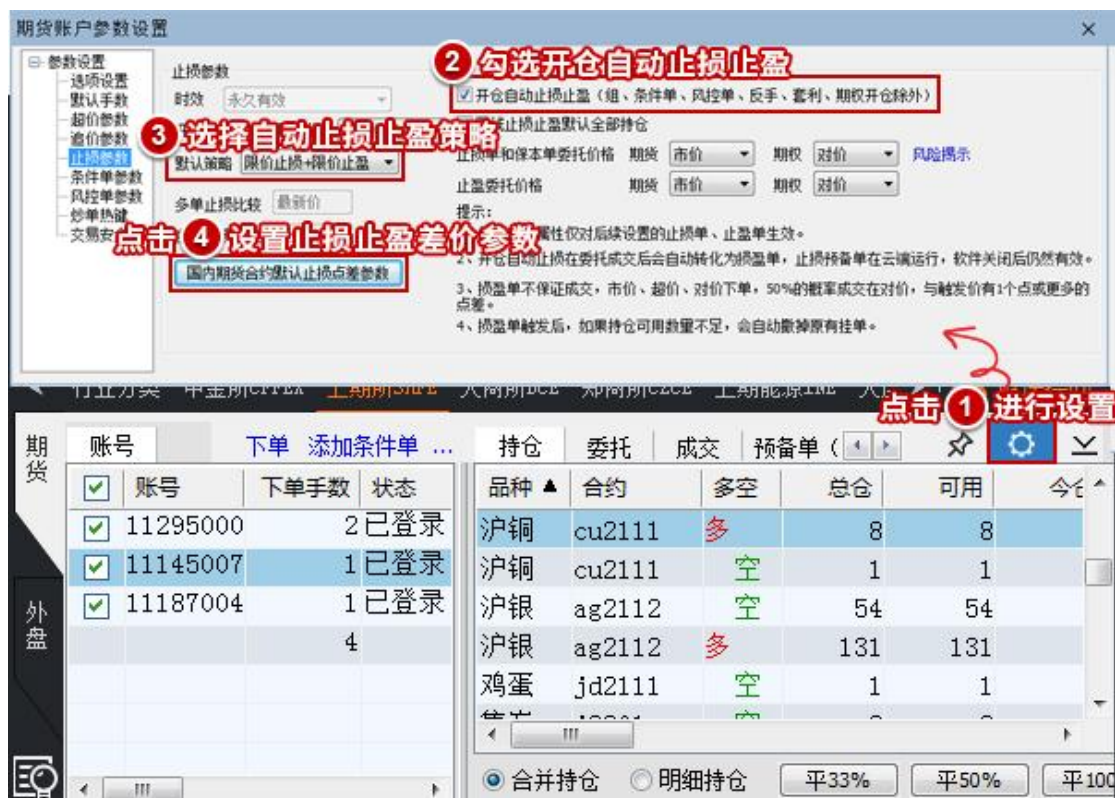
2、买开仓动态跟踪的价差=图中②里“价格”-“止损价”，卖开仓动态跟踪的价差=图中②里“止损价”-“价格”。如果差值小于 0，相当于不启动止损。

3、设置开仓自动止损止盈

开仓自动止损止盈是指点下单界面的下单按钮后开的仓，持仓自动带止损止盈设置。如下图所示是如何设置开仓自动止损止盈：

点击下单按钮开仓后，持仓会按照“默认策略”和“国内合约默认止损点差参数”加载止损止盈。

按下图所示步骤开仓成交后，持仓单会自动带止损止盈设置。



4、对持仓合约设置止损止盈

对账户已经持有的合约，可在持仓列表的右键菜单中添加止损/止盈单。

① 对单账号设置云端止损单/止盈单

如下图，是对单账号设置云端止损/止盈单的操作方法。在持仓列表点击右键，选择“设置云止损/止盈/保本单”，可对已选单账号中的合约添加止损/止盈单。



注：对账号设置的止损/止盈单，默认手数是已选账户内该合约的全部持仓；

② 对账号“组”设置云端止损单/止盈单

账号“组”也支持云端止损/止盈单。如下图，是对账号组设置云端止损/止盈单的操作方法。

在持仓列表点击右键，选择“设置云止损/止盈/保本单”，可对组中的合约添加止损/止盈单。

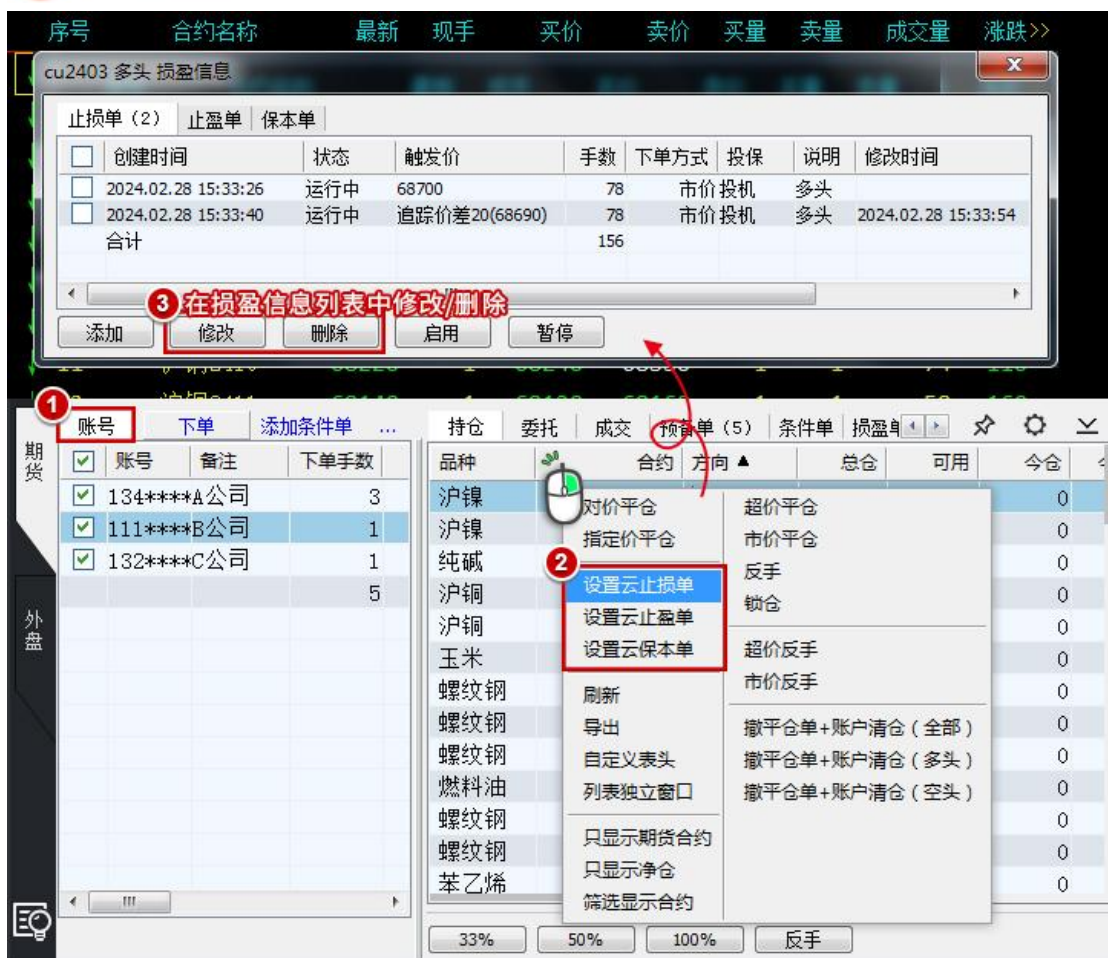


注：对组设置的止损/止盈单，默认手数是交易组所有账户中该合约的全部持仓。

5、止损止盈单的删除、修改、暂停、启动

① 在持仓列表修改

如下图所示，在持仓列表右键选择“设置云止损/止盈/保本单”，可在弹出的损盈信息列表上进行调整。



② 在损盈单列表修改

如下图所示，在损盈单列表点击鼠标右键，可以删除、修改、暂停、启动云端止损盈单。



在止损单列表的右键菜单修改单账号/组止损单时，需要点开止损单的下拉菜单才能查看到全部的止损单并进行调整，如下图所示。

修改云止损单

CJ912, 红枣, 多头

最新价:10335

CJ912: 运行中 多头 开仓价: 10330.00

CJ912: 运行中 多头 开仓价: 10330.00

CJ912: 运行中 多头 开仓价: 10330.00

新增云止损单

共有2条止损单

止损触发价

10290

1

手

||

止损单已启动

☒ 动态追踪, 价格回撤幅度

50

元

了解动态追踪

1、市价、超价、对价下单, 50%的概率成交在对价, 与触发价有1个点或更多的点差。

2、止损单触发后, 如果持仓可用数量不足, 会自动撤掉原有挂单。

3、止损单在云端运行, 软件关闭后仍然有效, 云端自动确认结算单。

4、上期所合约, 按照设置决定是否优先平仓。

止损单风险提示

注:

- 1、如果暂停再重新启用跟踪止损, 会按照启用后出现的最高(低)价减(加)回撤价差重新计算止损价。
- 2、同一个合约上设置的多个云端止损/止盈单, 哪一个先触发条件, 就先执行哪一条止损。

6、止损止盈单的委托价格

如下图所示是如何设置止损止盈委托价格。

期货账户参数设置

参数设置

选项设置

默认手数

超价参数

追价参数

止损参数

条件单参数

风控参数

炒单热键

交易安全

止损参数

时效

永久有效

开仓自动止损的基准价

第一批成交价

默认策略

限价止损+限价止盈

多单止损比较

最新价

空单止损比较

最新价

国内期货合约默认止损点差参数

☒ 开仓自动止损止盈(组、条件单、风控、反手、趋势线下单、套利、期权开仓除外)
 ☐ 画线止损止盈默认全部持仓
 ☐ 多账号止损单自定义手数

2 设置止损止盈委托价格

止损单和保本单委托价格

期货

市价

期权

对手价

止盈单委托价格

期货

市价

期权

对手价

提示:

1、修改以上属性仅对后续设置的止损单、止盈单生效。

2、开仓自动止损在委托成交后会自动转化为止损单, 止损预备单在云端运行, 软件关闭后仍然有效。

3、止损单不保证成交, 市价、超价、对手价下单, 50%的概率成交在对价, 与触发价有1个点或更多的点差。

4、止损单触发后, 如果持仓可用数量不足, 会自动撤掉原有挂单。

账号

下单

添加条件单

...

账号

备注

下单手数

134****A公司

3

111****B公司

1

132****C公司

1

合计

5

止损单(1)

账户风控

权益图

...

创建时间

▲

状态

品种

合约

2024.02.08 11:06:23

暂停

PVC

v2405

2024.02.27 14:10:03

运行中

沪铜

cu240

未触发

已触发

（八）多账号画线下单

1、调出画线下单工具

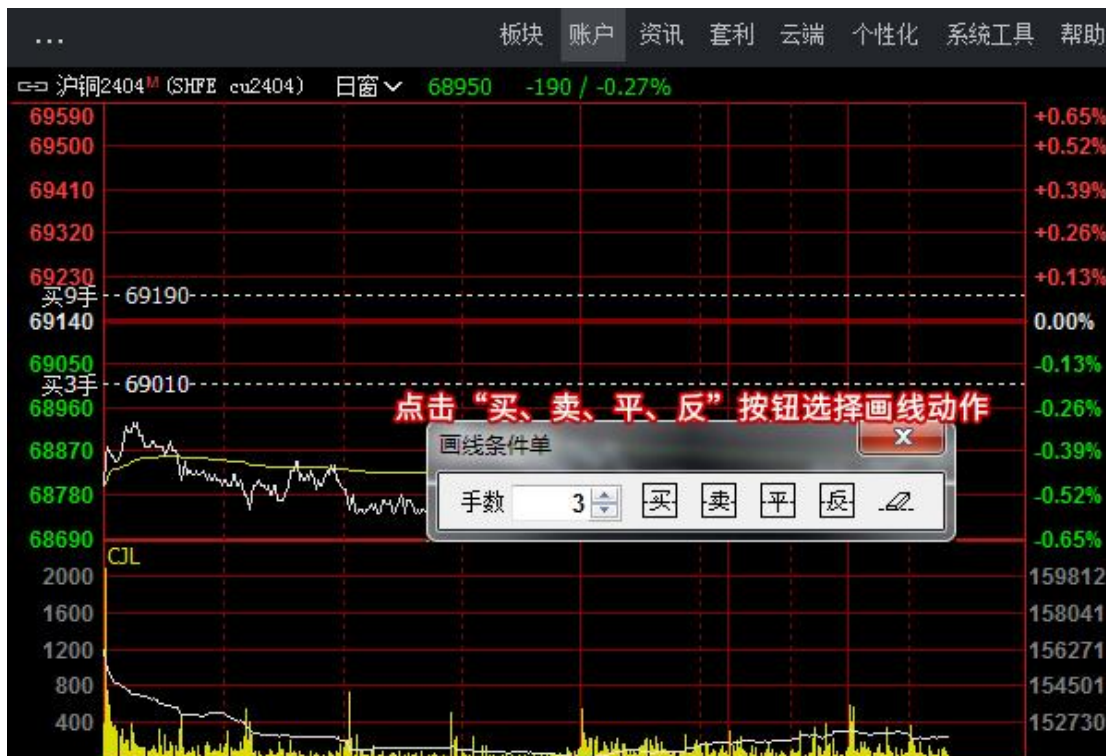
“多账号”下单支持画线下单，如下图所示是如何调出画线下单界面。



2、对账号设置画线下单

如下图所示是对账号设置画线下单的步骤：

选择划线动作后，鼠标移动到图表预画线的位置，单击鼠标左键，画线完成。当最新价碰触画线时自动发出相应委托（像开盘价格跳空，直接穿越画线的情况也可触发委托）。



3、画线下单按钮解析

买/卖：画买/卖开仓线；

平：画平仓线(根据持仓自动判断方向)；

反：画反手线（平仓成交后反向开仓，如果既有多头又有空头，需根据提示选择反手方向）；

4、画线下单委托价格、启动止损设置

在【参数设置】的【条件单参数】下，“画线下单委托价”、“画线下单自动止损”位置设置，如下图所示。



（九）多账号下单参数设置

在下单界面【参数设置】中可以对“多账号”下单的超价参数、追价参数、止损参数、条件单

参数等进行设置，如下图所示



1、选项设置：

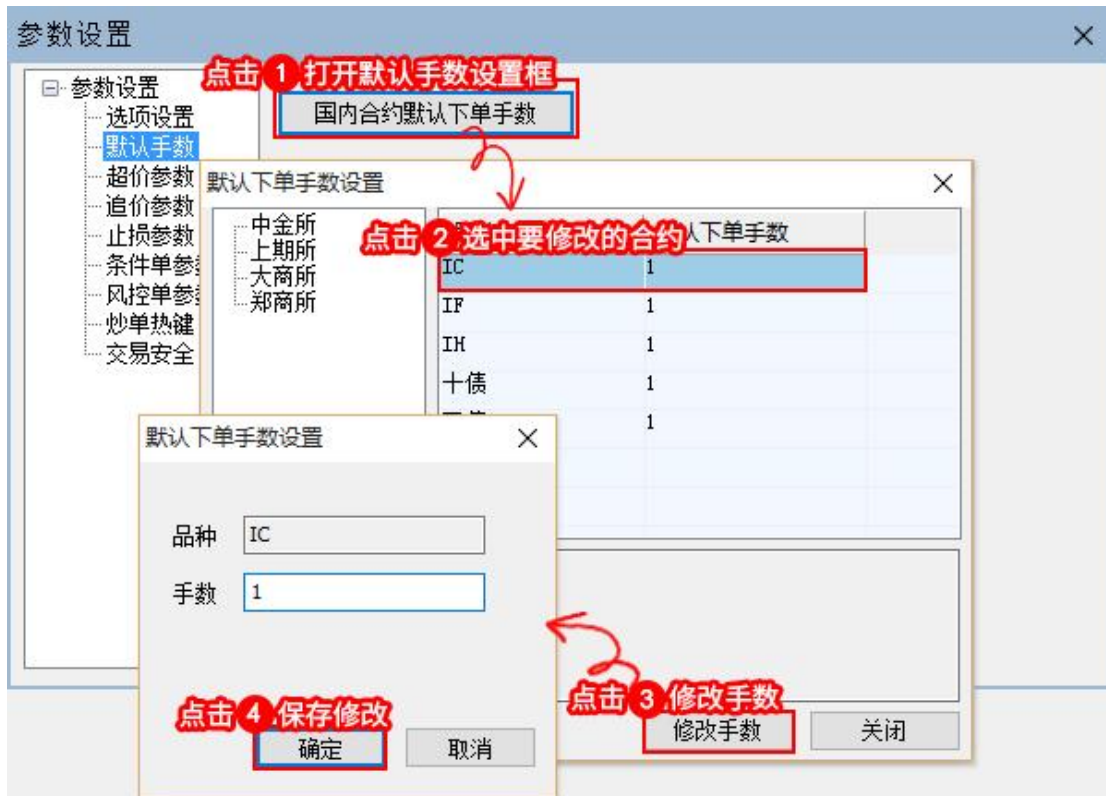
- ①、交易声音提示：勾选该项软件会在委托发出，委托成交时给出声音提示。
- ②、双击持仓操作确认：勾选该项，当双击持仓列表时，相应操作会弹出确认提示。
- ③、持仓列表多空分列：勾选该项，持仓列表会自动按照多单持仓和空单持仓分别排列显示仓位。
- ④、点击最大可开仓手数填单：勾选该项，点击下单界面的最大可开仓手数，系统会自动按照该手数填写委托单下单手数。
- ⑤、大单拆分：当单笔委托数量超过交易所上显示，自动拆分成多笔委托下单。
- ⑥、下单默认指定价下单：勾选该项，在下单是，软件默认以固定的价格下单。
- ⑦、双击挂单操作确认：勾选该项，当双击挂单列表时，相应操作会弹出确认提示。
- ⑧、单账号点持仓列表填单手数：可以通过点持仓列表快速填入手数，支持“该合约全部可用持仓”和“该合约默认手数”两种形式。
- ⑨、反手默认下单方式：是指在持仓列表单击鼠标右键→反手或者点击【反手】按钮的委托方式，反手会平仓，平仓成功后再反向开仓。
- ⑩、比例平仓下单方式：是指通过点击下单界面的比例平仓按钮时的下单方式。
- ⑪、账户平仓下单方式：是指在持仓列表单击鼠标右键→撤单平仓+账户平仓的委托方式。撤

单平仓+账户清仓会先撤掉已有挂单，然后平掉当前所有持仓。

⑫、委托确认：启用后点击【下单】按钮会弹出下单确认框，点击框中的“确认”按钮才下单。

2、默认手数：

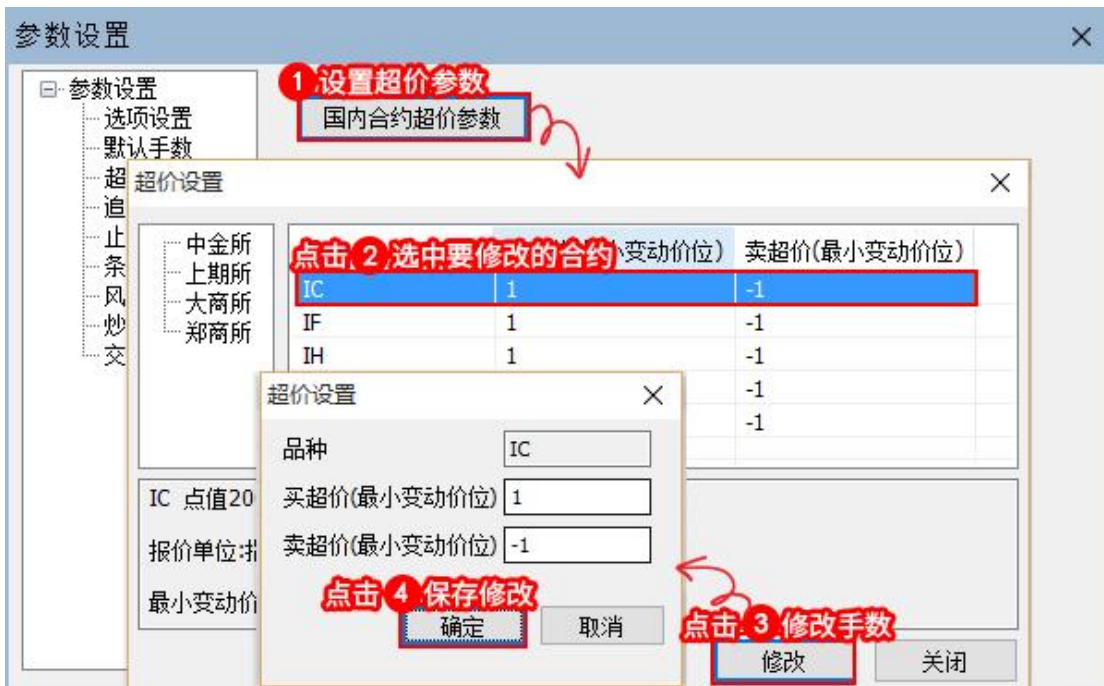
如下图是如何设置默认下单手数



3、超价参数：

可以为每个合约设置“买超价”“卖超价”参数。在下单界面使用超价下单买入时以“基准价”+N个变动价位发委托，卖出时以“基准价”-N个变动价位发委托。“基准价”和N可以在交易界面左侧菜单【超价参数】中设置。如股指的买超价参数设置为2，在下单界面用超价发买委托时，会以市场的卖价+2*0.2.的价格委托。

如下图所示，是如何设置超价参数：

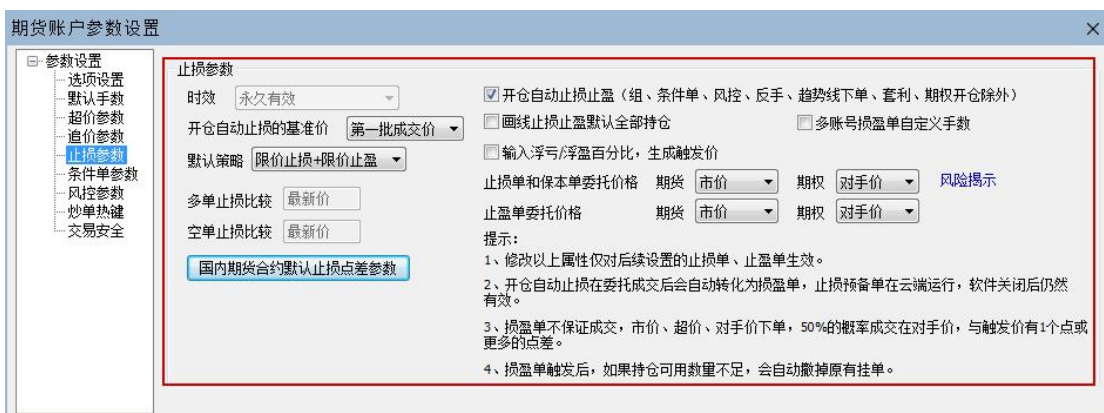


4、追价参数：

设置追价触发时间以及追价的委托方式。如下图是如何设置追价参数



5、止损参数：



①、时效：

永久有效：止损止盈单设置后在云端运行永久有效

②、开仓自动止损的基准价：

计算止损价格离不开基准价，比如设置开仓后亏损 10 个点止损，我们要有一个基准价，用它来判断现在亏损了几个点。软件中有两种形式的基准价，分别是第一批成交价和委托发出时对手价。

③、默认策略：

这里设置的是开仓自动止损止盈的策略形式，软件提供多种策略组合，一个合约可以同时启用多个止损策略。

④、国内合约默认止损点差参数：

这里设置的是开仓自动止损止盈的策略形式，软件提供多种策略组合，一个合约可以同时启用多个止损策略。

止损参数是在计算止损止盈价位时用到的，可以设置跳点（几个最小变动价位），也可以设置价差，价差不同于跳点是具体价格，以股指 IF 为例：

交易代码	合约名称	变动价位	止损价差(追踪回撤价差)	止盈价差(保本价差)
IF1306	IF1306	0.2	2.0	1.6

限价止损：开仓后亏损 2 个价差止损，3000 开多，2998 止损平仓。

限价止盈：开仓后盈利 1.6 个价差止盈，3000 开多，3001.6 止盈平仓。

跟踪止损：最高价回撤 2 个价差止损，3000 开多，开仓后的最高价达到 3010，在 3008 平仓。

保本策略：盈利超过 1.6 个价差后，再次回到盈利 1.6 个价差的价位时止损，3000 开多，价格上涨超过 3001.6 后，再次回落到 3001.6，保本平仓。

注：当价差设置为 0，相当于不启动止损或止盈

6、条件单参数



①、画线下单自动止损：该项选择“启用”时，画线下单成交后会自动根据【止损参数】中设置的止损策略为合约设置止损止盈。

②、画线下单委托价：画线下单委托条件满足后，会根据这里设置的委托形式结合市场行情发送委托。约持仓设置止损止盈。

③、画线下单持续性：可以设置永久有效或当前交易日有效。

（十）常见问题解答

1、对“组”下单时，如果单账号的“下单倍数”与“下单界面手数”的乘积不是整数倍，下单手数为多少？

答：乘积按照向下取整确定下单手数，如下单倍数是 1.5，下单界面的下单手数是 3，那么单账号的下单手数是 4 手（ $1.5 \times 3 = 4.5$ ，向下取整）。

2、对“组”平仓时，如果某个单账号手数不足，其他平仓手数充足的单账号能否平仓成功？

答：可以平仓成功，平仓手数不足的单账号会平掉现有持仓。

3、如何查询和确认账单？

答：在软件上方菜单的【账户】—>【期货账户】—>账单查询及密码修改

二、套利交易工具

wh7 软件提供专业的套利分析工具和下单工具，支持用户自由组合设置套利合约，提供超长套利价差 K 线图和分析工具；可自动监控价差执行下单操作，设置合约交易优先级降低瘸腿概率、套利分批下单降低冲击成本，还支持一键多账户套利交易、套利风控单等专业下单功能。

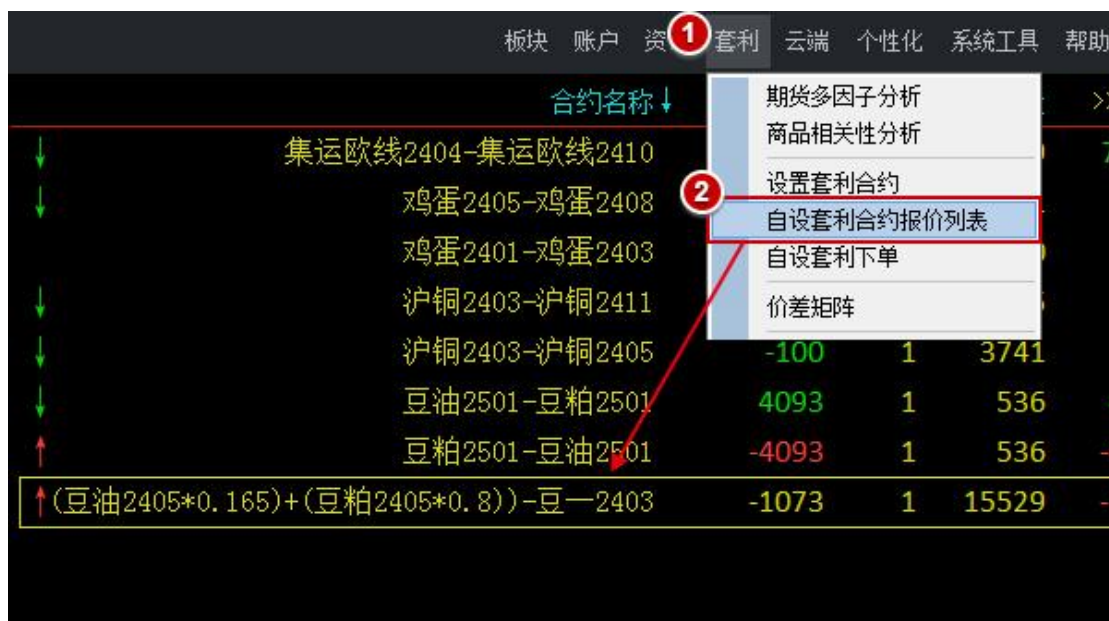
（一）配置套利合约

软件支持任意合约自由组合套利，如国内跨期、国内跨品种、黄金 T+D 以及内外盘自由组合套利，提供两腿合约价差套利、价比套利以及蝶式套利多种套利类型，还可以引用汇率、升帖水等自由配置套利公式。

如下图，是设置套利配对的方法，以基于压榨利润公式设置大豆提油套利为例。



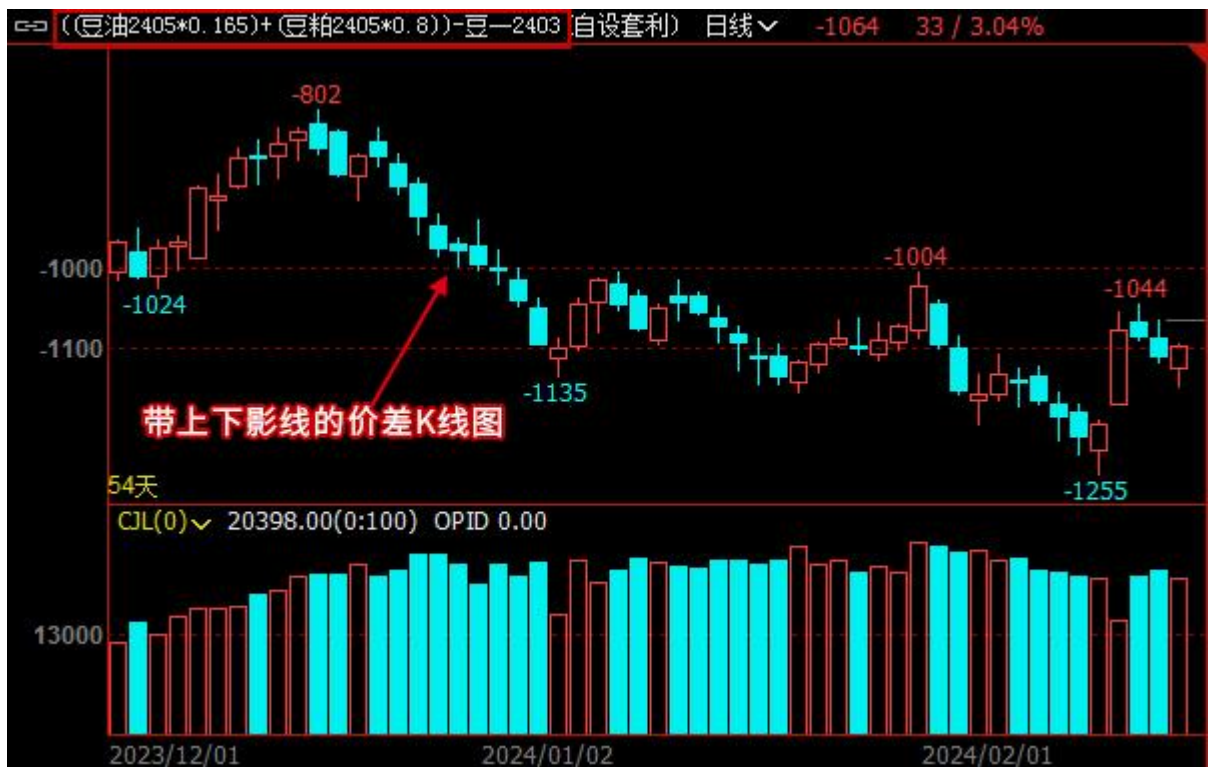
设置好的套利合约可以在【套利】->自设套利合约报价列表中查看，如下图。



（二）套利 K 线图

软件提供带上下影线的套利价差/价比 K 线图，由逐笔 TICK 数据计算合成，可以准确反映套利价差/价比走势，套利 k 线图与单合约一致，支持加载技术分析指标，做套利像做单合约一样方便。

如下图，是大豆提油套利策略的价差 K 线图，从图表上便能直观的观察压榨利润波动，分析套利机会。



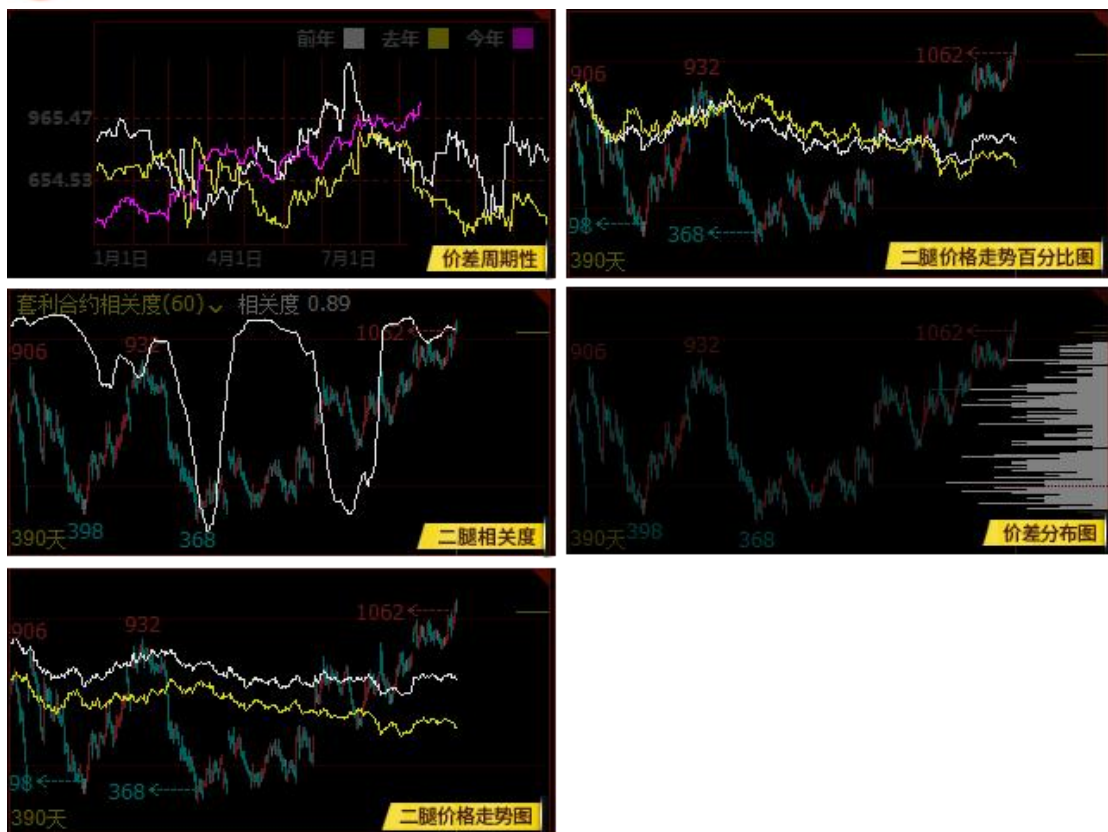
当需要做技术分析时，通过鼠标右键中的【叠加/删除技术指标】即可在 K 线图上增加分析指标或切换副图指标。



(三) 套利分析工具

软件提供专业的价差分析工具，如下图，在套利合约 K 线图上点击右键，可查看两腿合约的价差周期性图、二腿价格走势百分比图、二腿相关度、价差分布图以及二腿价格走势图分析。





软件还提供价差矩阵，用于跨期套利的升贴水分析。如下图，点击【套利】->价差矩阵，选择市场和品种设置即可。



(四) 套利价差交易

软件提供套利专用下单界面（【套利】->自设套利下单），交易员可对套利合约设置价差判断，

添加下单任务到后台运行，由软件实时监控价差变动，符合价差条件时自动下单，轻松实现套利交易。还支持智能分批下单以及撤单辅助算法，自动撤单/追价，有效控制成交滑点。

1、套利开仓

如下图，是设置套利开仓任务的操作方法。

1 选择合约

2 设置价差

3 份数

4 方向选择开仓

5 点击设置买开/卖开下单任务

6 套利任务列表中可查看任务状态

合约名称	买入对价差 (比)	买入挂价差 (比)	卖出对价差 (比)	卖出挂价差 (比)	最新	涨跌
热卷2405-螺纹钢2405	119	274	117	12	117	-1
热卷2406-螺纹钢2406	160	1	120	1	133	-
集运欧线2404-集运欧线24	613.2	2	607.2	2	608.7	81.1
沪铜2403-沪铜2411	490	1	380	6	400	-4
沪铜2403-沪铜2405	110	3	50	21	100	4

套利任务	配对持仓	单列持仓	单列委托	套利风控单
运行	jd2401-jd2403	394	买	开
完成	ec2404-ec2410	604.9	买	开
完成	cu2403-cu2405	60	买	开
完成	cu2403-cu2405	60	买	开
完成	hc2406-rb2406	134	买	开
完成	cu2403-cu2411	481	买	开
完成	cu2403-cu2411	470	买	开
运行	cu2403-cu2411	470	卖	开
运行	cu2403-cu2405	100	买	开

2、套利平仓

方法 1：在【配对持仓】中选择要平仓的套利持仓，添加平仓下单任务；

方法 1：在【配对持仓】中选择要平仓的套利持仓，添加平仓下单任务；

方法1：设置平仓下单任务

1

2

方法2：持仓列表右键平仓

合约名称	买入对价差 (比)	买入挂价差 (比)	卖出对价差 (比)	卖出挂价差 (比)	最新	涨跌
热卷2405-螺纹钢2405	119	274	117	12	117	-18
热卷2406-螺纹钢2406	160	1	120	1	133	-9
集运欧线2404-集运欧线24	613.2	2	607.2	2	608.7	81.9
沪铜2403-沪铜2411	490	1	380	6	400	-40
沪铜2403-沪铜2405	110	3	50	21	100	40

套利任务	配对持仓	单列持仓	单列委托	套利风控单
合约号	多空	份数	可用	商腿份数
jd2401-jd2403	多	2	2	
rb2501-i2501	多	1	1	
rb2501-i2501	空	1	1	
ec2404-ec2410	多	1	1	
hc2406-rb2406	多	20	20	
cu2403-cu2411	多			
cu2403-cu2405	多			
hc2405-r				

3、套利撤单

未成交的委托可以执行撤单操作。如下图，点击撤单和清理未配对持仓执行相应的撤单操作。



注：

1、“撤单”是指立即终止这次的套利交易行为，将未成交的委托撤单，但是在点这个按钮之前的成交合约保留。

2、点击“撤单”再点击“清理未配对持仓”，是指立即终止这次的套利交易行为，但是在点这个按钮之前已经完成配对的套利对保留，并自动撤掉挂单，并平掉没有配对的持仓。

4、套利撤单算法控制成交滑点

自设套利合约下单时，可启用撤单算法，由软件自动监控挂单时长和价差偏离值，达到条件自动撤单，有效控制成交滑点。

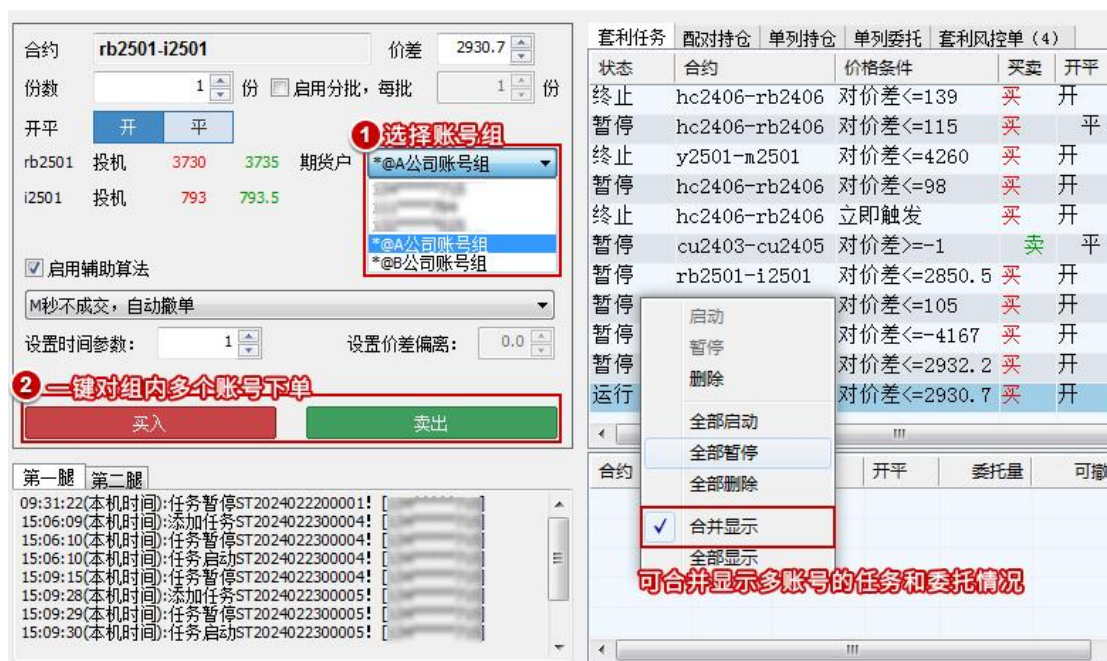


注：

- 1、辅助算法自动撤单后，下单任务不会终止，当价差满足条件会再次委托，直到下单份数全部成交（自动追市价算法除外）；
- 2、套利下单任务的撤单算法触发后不会进行清理未配对操作，若产生瘸腿，需手动清理未配对持仓；

（五）多账号套利一键下单

当同时登录多个账号交易时，可以将多个账号设置成“账号组”，对组一键套利下单，如下图，多账号的套利任务、委托可合并显示，像操作单个账号一样简单。



1 选择账号组

2 一键对组内多个账号下单

可合并显示多账号的任务和委托情况

状态	合约	价格条件	买卖	开平
终止	hc2406-rb2406	对价差<=139	买	开
暂停	hc2406-rb2406	对价差<=115	买	平
终止	y2501-m2501	对价差<=4260	买	开
暂停	hc2406-rb2406	对价差<=98	买	开
终止	hc2406-rb2406	立即触发	买	开
暂停	cu2403-cu2405	对价差>=-1	卖	平
暂停	rb2501-i2501	对价差<=2850.5	买	开
暂停		对价差<=105	买	开
暂停		对价差<=-4167	买	开
暂停		对价差<=2932.2	买	开
运行		对价差<=2930.7	买	开

（六）套利画线下单

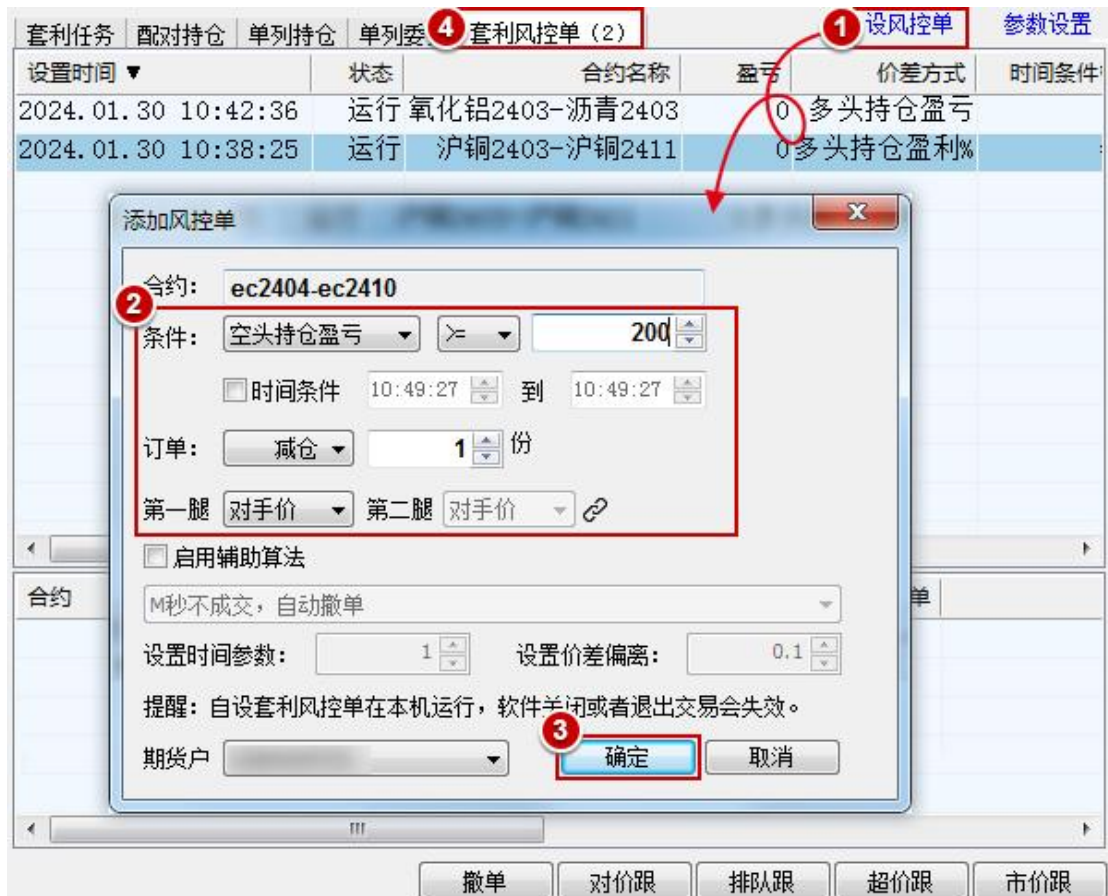
软件提供自设套利画线下单工具，可以选择买卖交易方向，直接在目标价差位置画线，添加下单任务，如下图，当盘中价差满足条件便可自动执行下单。



（七）套利风控单

套利风控单可以帮助交易员监控各套利仓单的盈亏情况，并自动按照交易员预设的订单内容执行加仓/减仓风控操作。

点击软件右上角【套利】->自设套利下单->设风控单，按下图步骤进行设置套利风控单。



（八）套利交易工具使用技巧

1、套利价差交易如何立即开仓/立即平仓？

答：套利下单为价差触发形式，如需立即开仓/平仓，可以在添加任务时将价差填写为已满足触发条件的数值：

买入开仓/买入平仓，填写大于等于当前对价差的数值；

卖出开仓/卖出平仓，填写小于等于当前对价差的数值；

另，在配对持仓列表点击右键选择对手价平仓，可立即平仓；

注：价差数值需结合合约波动情况综合考量，如果行情波动太快也无法保证立即触发；

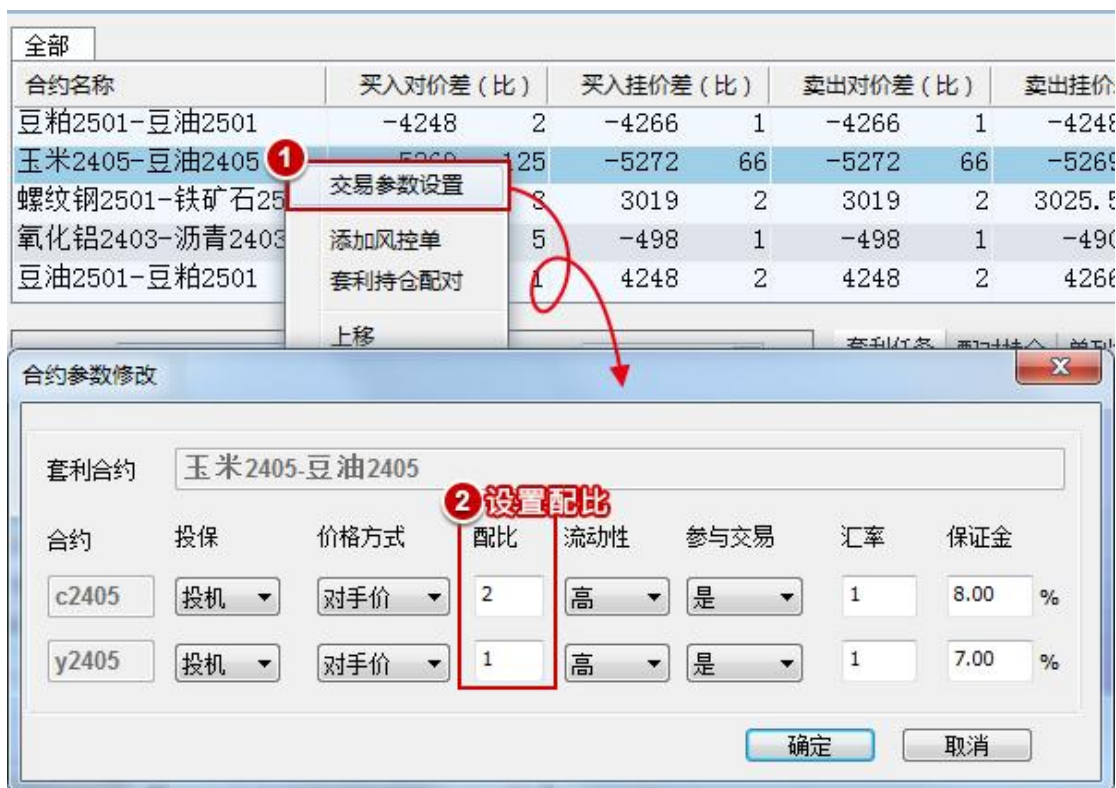
2、如何减小套利合约的瘸腿问题？

答：如下图，在交易参数设置里设置流动性级别，设置好后，会先委托流动性级别低的合约，成交后，再委托流动性级别高的合约，这样可以最大限度避免瘸腿问题。



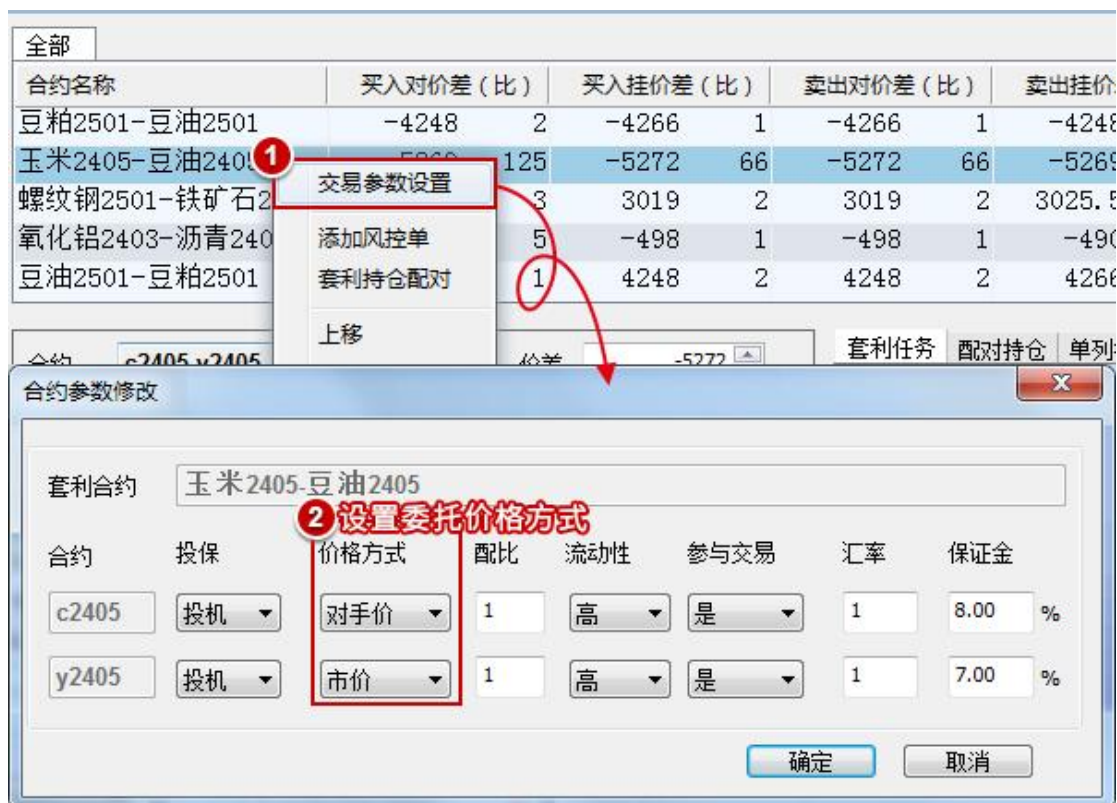
3、套利下单时两个套利合约的下单手数可否不一致？如玉米买入2手，豆油卖出1手。

答：可以，如下图，在交易参数设置界面->配比，将玉米的配比设置为2，豆油设置为1，下单时就会按照玉米2手、豆油1手发委托。



4、套利下单时两腿合约的委托方式可否不一致？如第一腿以对手价委托，第二腿以市价委托？

答：可以的，如下图，在交易参数设置界面->价格方式，可对两腿合约分别设置委托方式。



三、移仓交易工具

期货有到期时间，做长线的投资者需要在交割前将手中的近月合约平掉，同时开远月月份仓位继续持有，即移仓。

由于移仓操作涉及到两个合约，传统软件往往将移仓和套利混为一谈，而实际上二者存在着本质区别，wh7 软件针对移仓交易的特点，提供了专业的移仓分析图表、移仓统计工具和移仓下单工具，可自动监控移仓时机先平再开，还可以分批移仓、一键多账户移仓。

（一）设置移仓配对

首先，将需要移仓的两个合约构建成交仓配对，如下图。



配对好的移仓合约可以在【套利】->移仓配对报价列表中查看，如下图。



(二) 移仓价差分析

移仓的主要目的不是如何快速完成下单操作，而在于捕捉有利的价差，进行高卖低买，平稳的过渡仓位，所以移仓时要格外关注近月远月合约的价差变化。

如下图，软件提供带上下影线的移仓价差 K 线图，根据移仓配对合约的两腿行情自动计算价差和成交手数，辅助用户分析移仓时机。



鉴于移仓需求的特殊性，软件提供专用移仓统计工具，直观展示各个价差的移仓成交量分布情况，用户可以根据自己的仓位大小制定移仓策略，过滤掉无法成交的价差，判断最佳移仓价差。

如下图，可在移仓 K 线图上任选范围进行移仓统计分析。



软件还提供特色移仓量副图，如下图，根据两腿合约在对应时间范围的增仓情况计算绘制移仓量柱状图，直观反映当根 k 线范围内市场主力移仓的轨迹。



(三) 多账号一键移仓下单

如下图，是移仓专用下单界面（[套利]->移仓下单），添加移仓下单任务后，软件自动监控 移仓配对的价差变化，当价差符合条件时自动先平仓再开仓，抓住移仓时机。还支持分批次下单和多种算法辅助撤单/追价选项，降低移仓成本。

移仓配对

合约名称	移多挂价差	移多对价差	移空挂价差	移空对价差	最新价差	最新价比	开盘	昨结算	昨收
工业硅2402-工业硅2404	-50	-105	-105	-50	-50	0.9962	-----	55	70
PVC2402-PVC2405	-266	-365	-365	-266	-295	0.9493	-267	-285	-295
苯乙烯2402-苯乙烯2403	668	-525	-525	668	145	1.0159	-24	-40	-205
铁矿石2403-铁矿石2405	67.0	65.5	65.5	67.0	66.5	1.0731	63.5	65.5	62.5
淀粉2403-淀粉2405	-45	-48	-48	-45	-46	0.9840	-56	-61	-53
国际铜2403-国际铜2404	-130	-170	-170	-130	-150	0.9975	-100	-160	-150
螺纹钢2403-螺纹钢2405	59	54	54	59	56	1.0149	51	56	51
沪铜2403-沪铜2404	-70	-110	-110	-70	-100	0.9985	-130	-110	-90

移仓设置

合约 rb2403-rb2405

份数 50

支持分批移仓

启用分批 每批 2

rb2403 投机 3808 3812

rb2405 投机 3753 3754

启用算法交易辅助

M秒不成交，平仓自动撤单、开仓自动追市价

设置时间参数: 5 设置价差偏离参数: 1

移多仓

移空仓

任务 委托

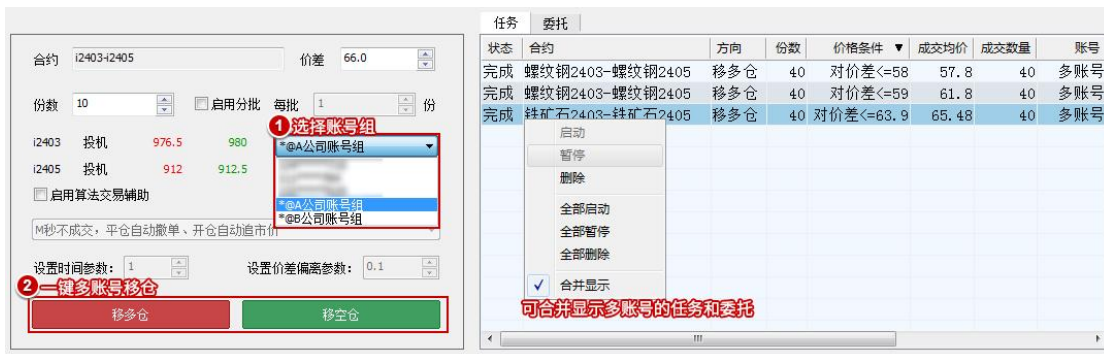
状态	合约	方向	份数	价格条件	成交均价	成交数量
完成	PVC2402-PVC2405	移多仓	10	对价差<=-310	-314.0	10
完成	苯乙烯2402-苯乙烯2403	移多仓	10	对价差<=-10	101.0	10
完成	苯乙烯2402-苯乙烯2403	移多仓	10	对价差<=10	117.0	10
完成	PVC2402-PVC2405	移多仓	50	对价差<=-317	-319.1	50
运行	螺纹钢2403-螺纹钢2405	移多仓	50	对价差<=50	-----	0

注：

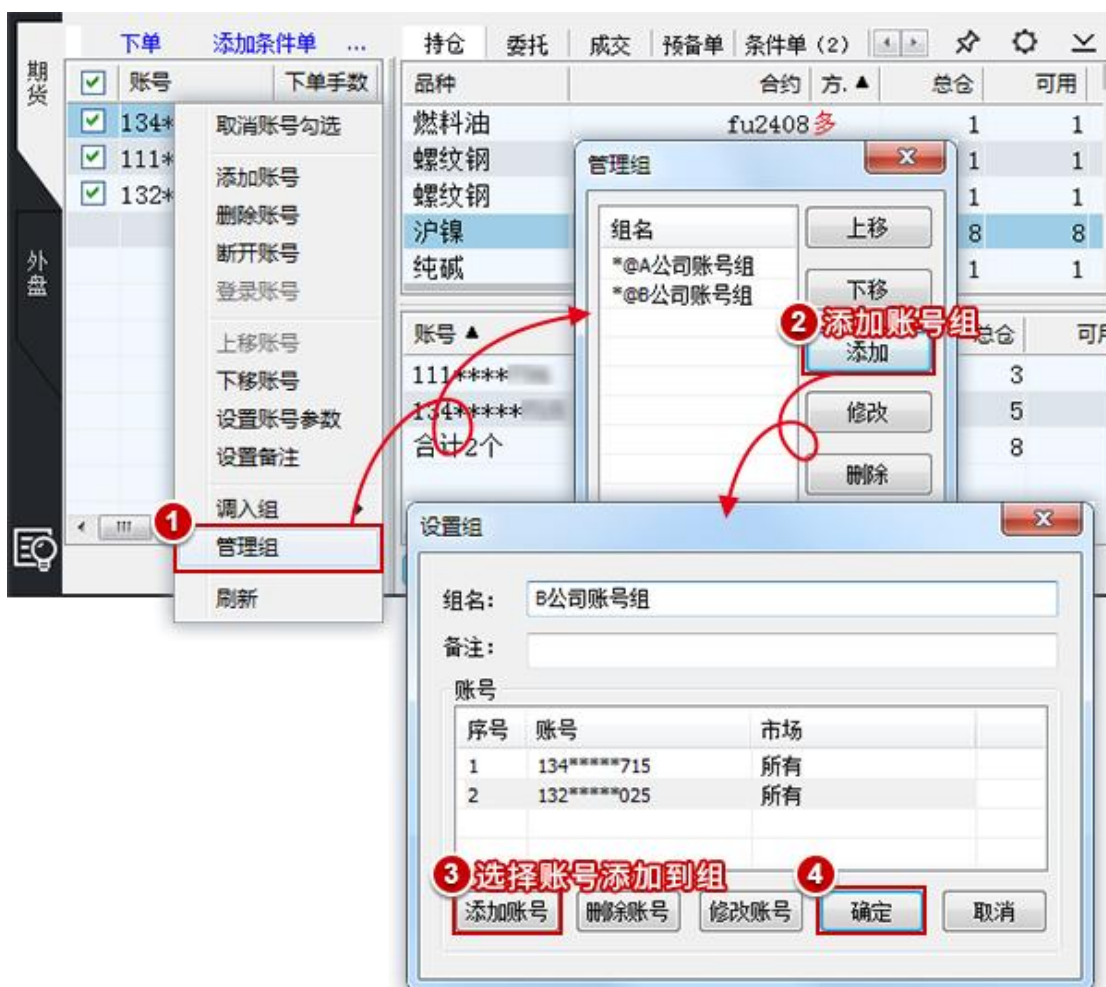
- 1、移仓下单任务默认以对价差判断是否满足触发条件；
- 2、移仓交易先平旧合约，旧合约平仓成交后立即发出新合约开仓委托；
- 3、启用算法交易辅助后，软件自动按所选算法进行判断和撤单/追价；若平仓撤单，则重新判断价差，满足价差时继续委托；

当有多个账号都需要移仓时，可将多个交易账号设置为“交易组”，对组一键移仓下单，如下图，移仓委托、任务可合并显示，像操作单个账号一样简单。

88



如下图，是如何设置多账号组的操作方法，点击软件右下角【期货户】，登录多账号后，按下图所示步骤操作即可。



四、期权交易工具

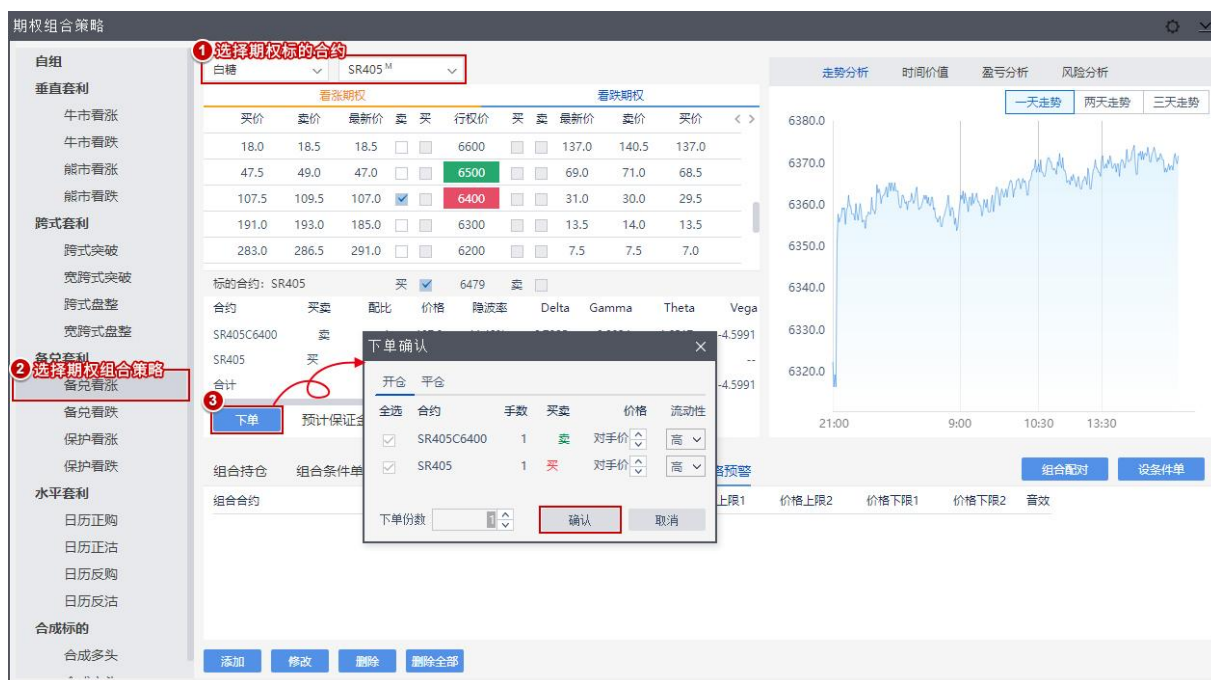
(一) 期权组合策略

期权组合策略工具，支持商品期货期权、股指期货期权以及股票期权。提供了垂直套利、跨式套利、备兑套利、水平套利、合成标的以及自组策略等多种交易策略。不仅支持组合交易，还支持组合持仓风险分析、组合条件单、组合风控单、组合价格预警等交易工具。



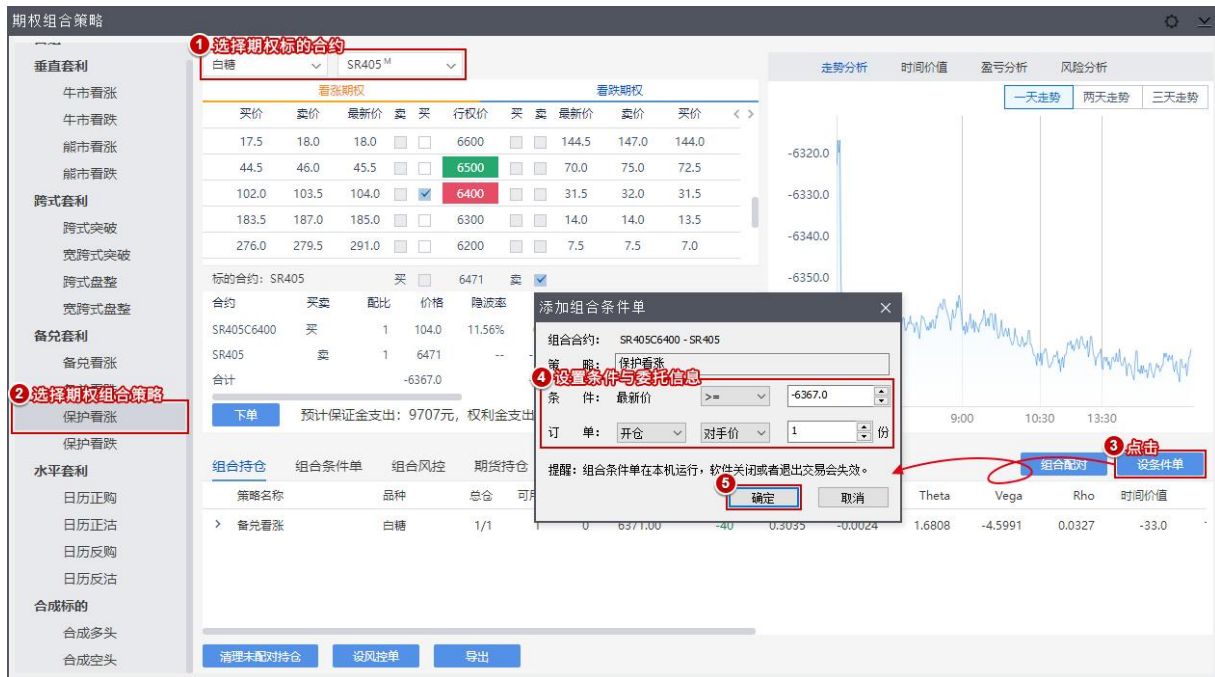
期权组合下单

勾选希望交易的期权合约或期权合约+标的的合约组合，在组合下单区点击下单发出委托。如下图所示是期权组合下单的操作流程。



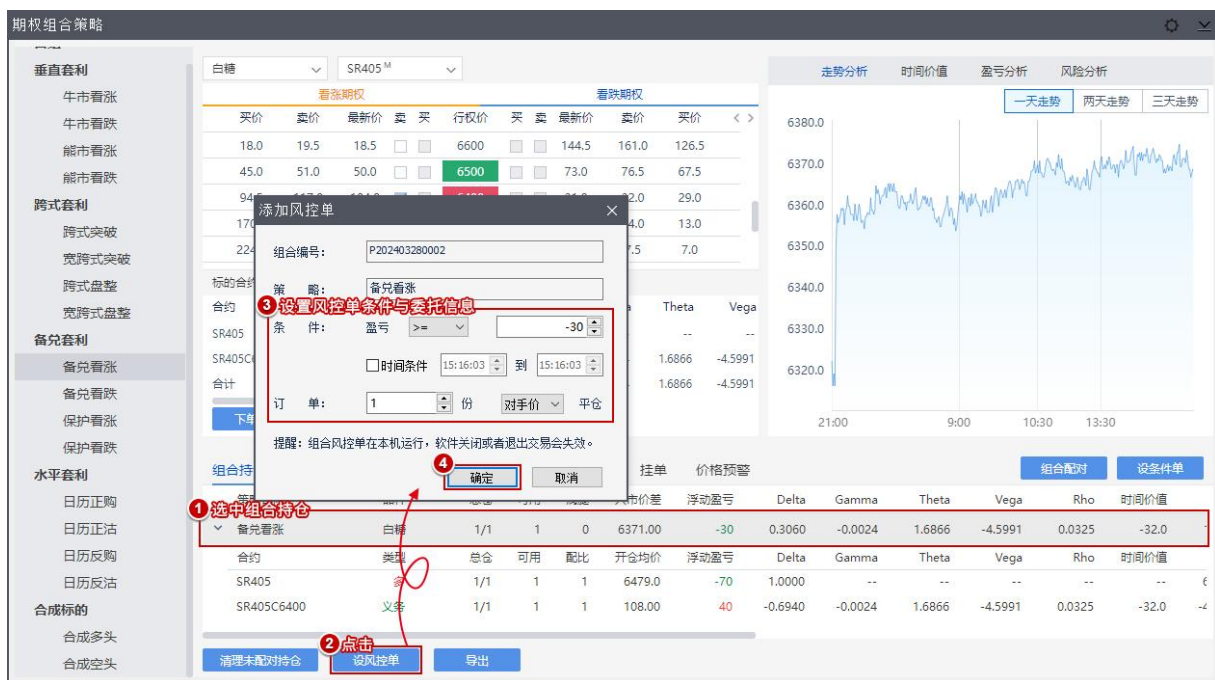
期权组合条件单

点击【设条件单】可以设置期权组合条件单，如下图所示是设置期权组合条件单的操作方法。



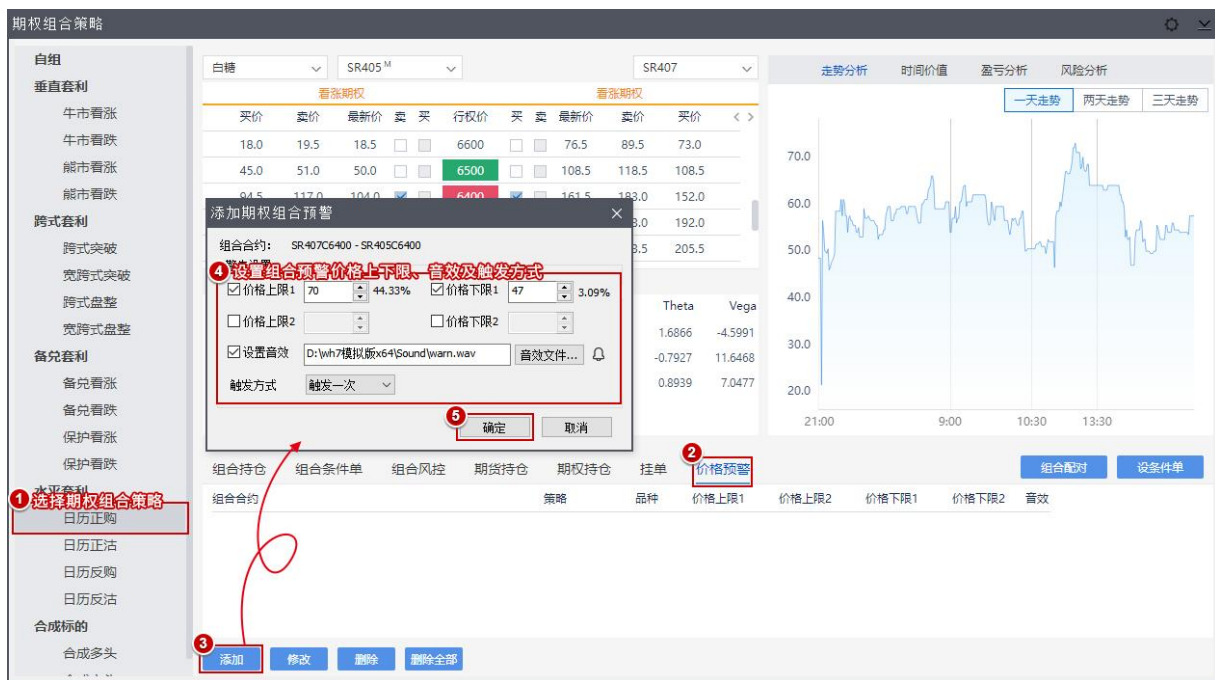
期权组合风控单

选中组合持仓可以对其设置风控单，下图是设置期权组合风控单的操作方法。



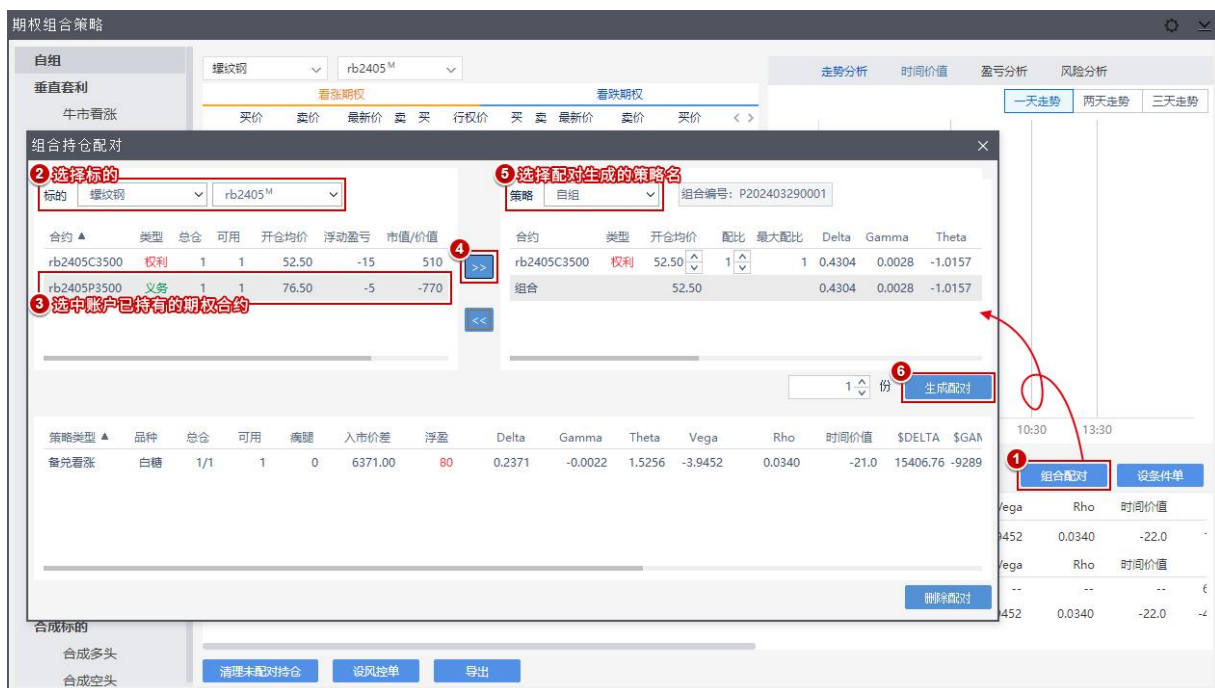
期权价格预警

选择组合策略后可以对策略设置价格预警，下图是设置期权价格预警的操作方法。



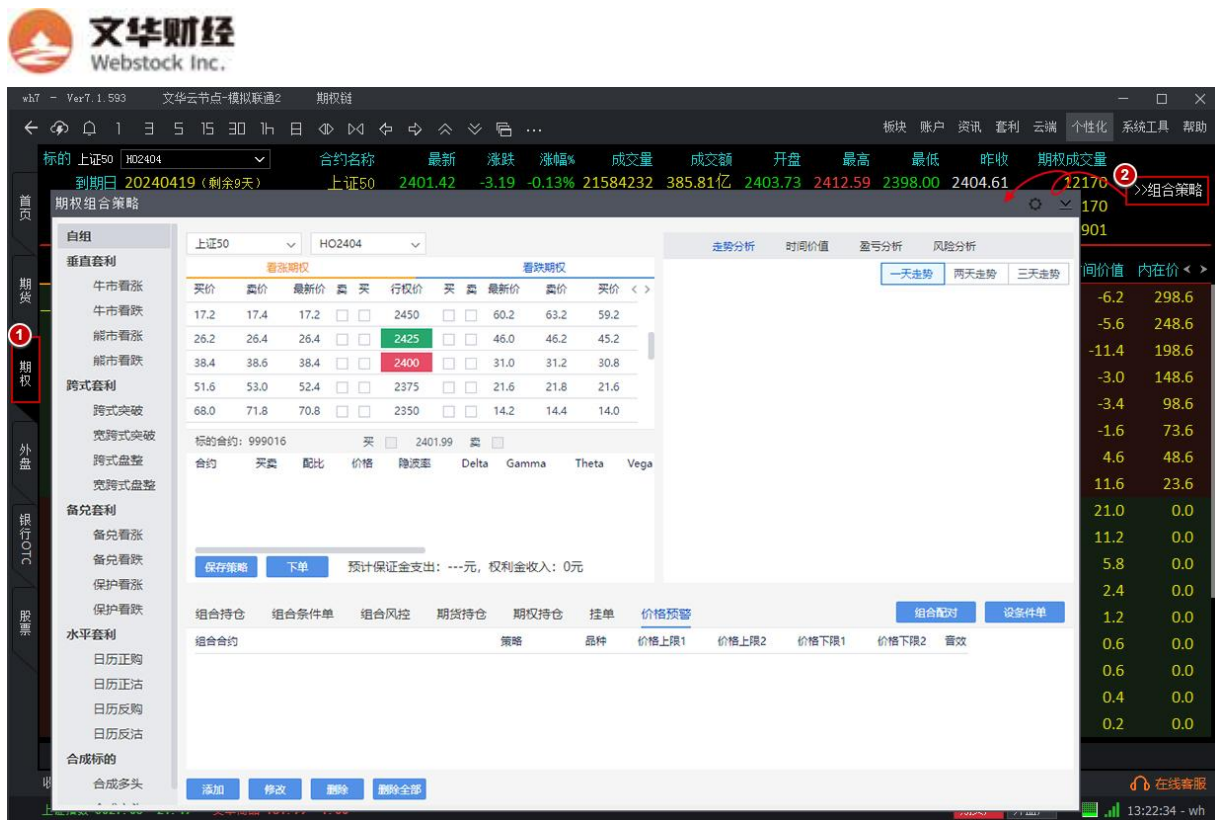
期权组合持仓配对

对持有的单腿期权可以进行组合持仓配对，如下图是设置期权组合持仓配对的操作方法。



调用方法

如下图，进入期权 T 型报价列表，点击【组合策略】能够打开期权组合策略界面。



(二) 期权趋势下单

如下图所示是期权趋势下单的操作流程



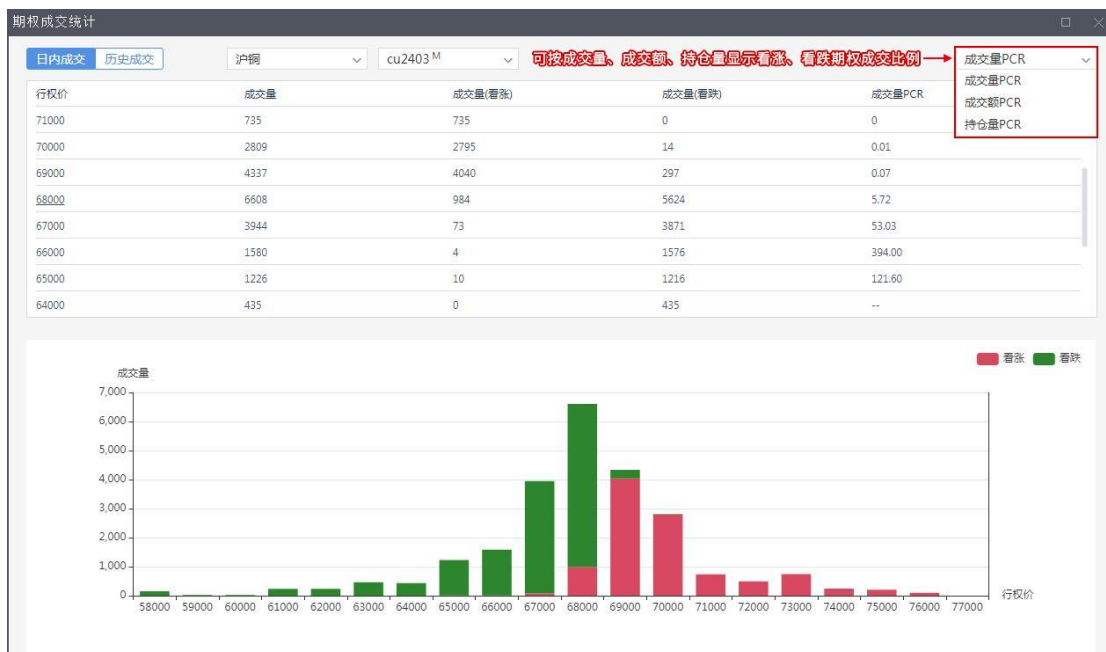
调用方法

如下图，进入期权 T 型报价列表，点击【期权趋势下单】能够打开期权趋势下单界面。



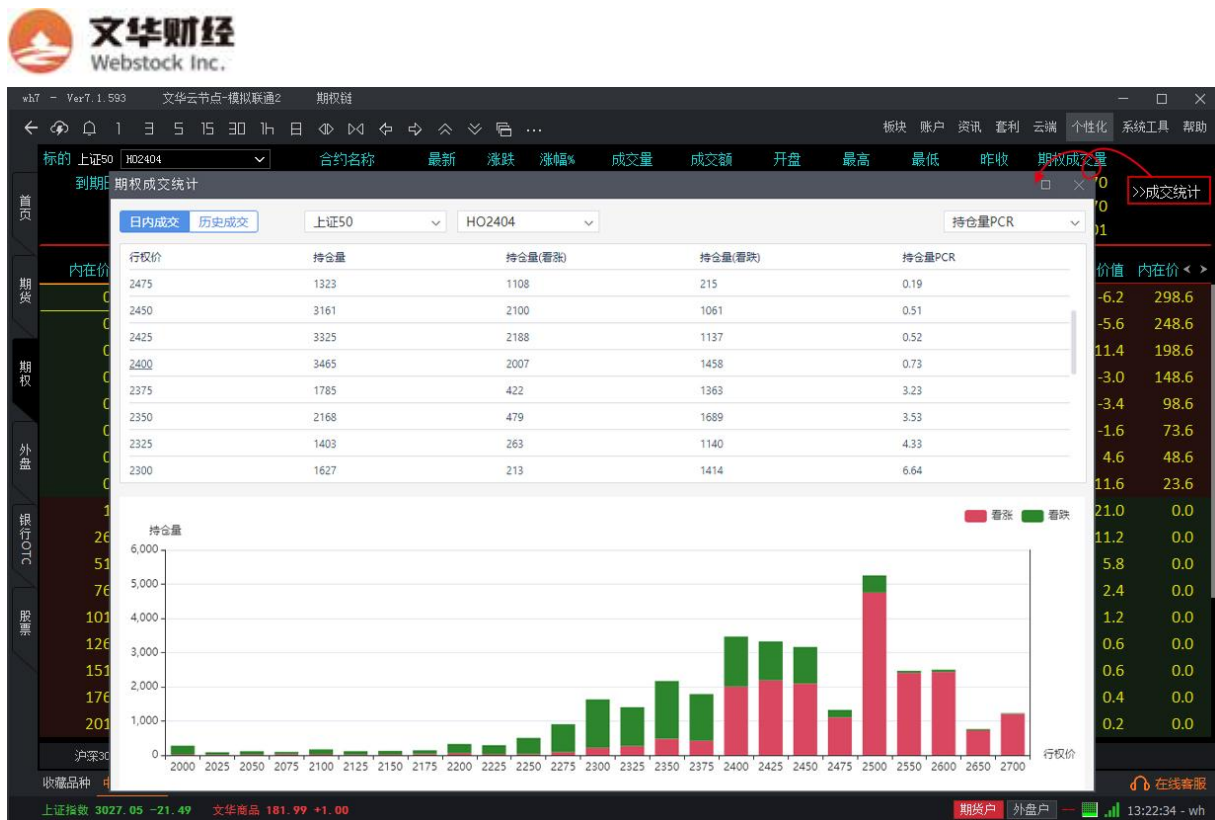
(三) 成交统计

如下图是期权成交的分析界面。



调用方法

如下图，进入期权 T 型报价列表，点击【成交统计】能够打开期权成交统计界面。



五、交易员下单工具

（一）下单任务管理器

下单任务管理器是机构交易员的好帮手，交易员只需预设好下单任务，软件便可自动监控价格变化，当满足下单条件时自动执行下单任务，可实现自动分批下单降低冲击成本、自动计算委托偏离价差降低滑点等智能管理，让交易员盘中告别手忙脚乱，交易效率大大提高。

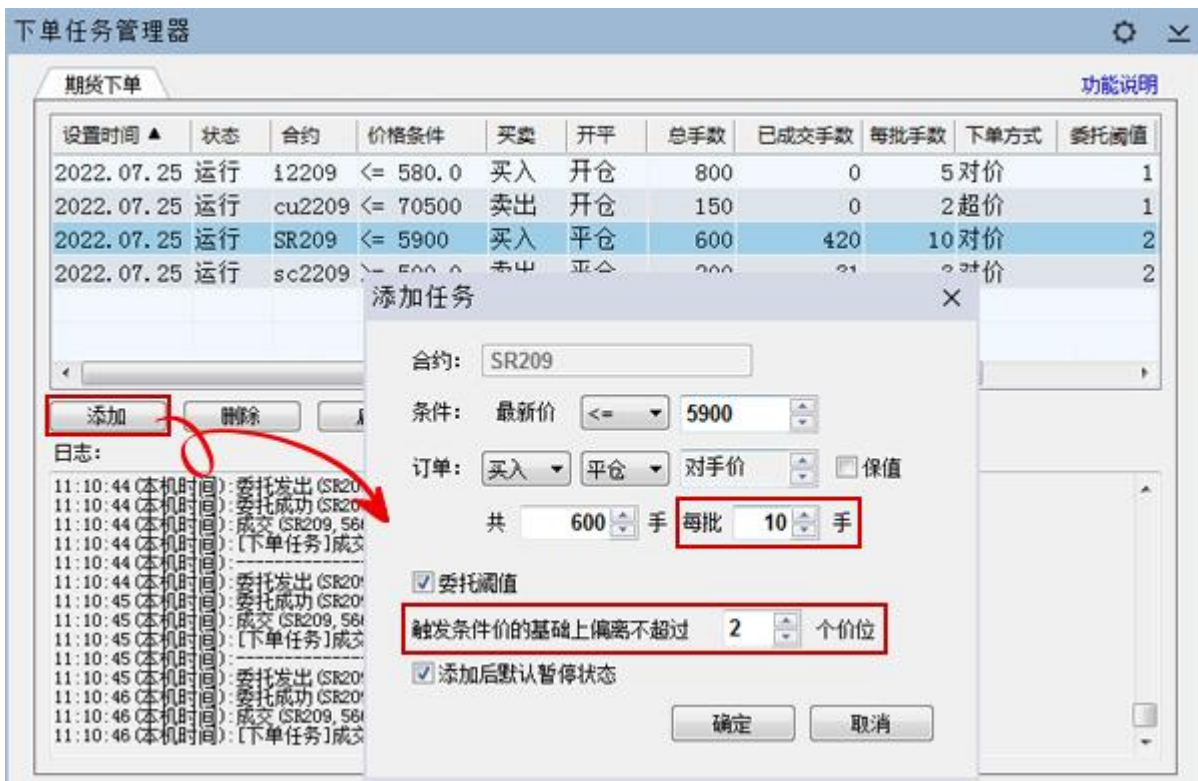
案例：下单任务管理器，交易员的好帮手

场景 1：多品种同时交易

交易指令：

合约	价格	方向	手数
铁矿 2209	580	做多	800
沪铜 2209	70500	做空	150
白糖 2209	5900	平空	600
原油 2209	500	平多	200

当交易员同时收到多个交易指令时，人工盯盘下单总是顾此失彼，手忙脚乱，轻则错过交易时机，重则下错单。这时便需要下单任务管理器来帮忙。



如上图，添加多个下单任务，让软件自动监控价格，符合价格条件时自动下单，交易员只需关注交易日志和任务执行进度。

场景 2：智能分批降低冲击成本

成交价格下单是最重要的部分之一。较大的交易手数如果一次性下单，不仅会导致交易滑点较大，更有可能直接打穿了对手盘价格，破坏市场趋势，承担巨大的冲击成本，这时便需要智能分批。

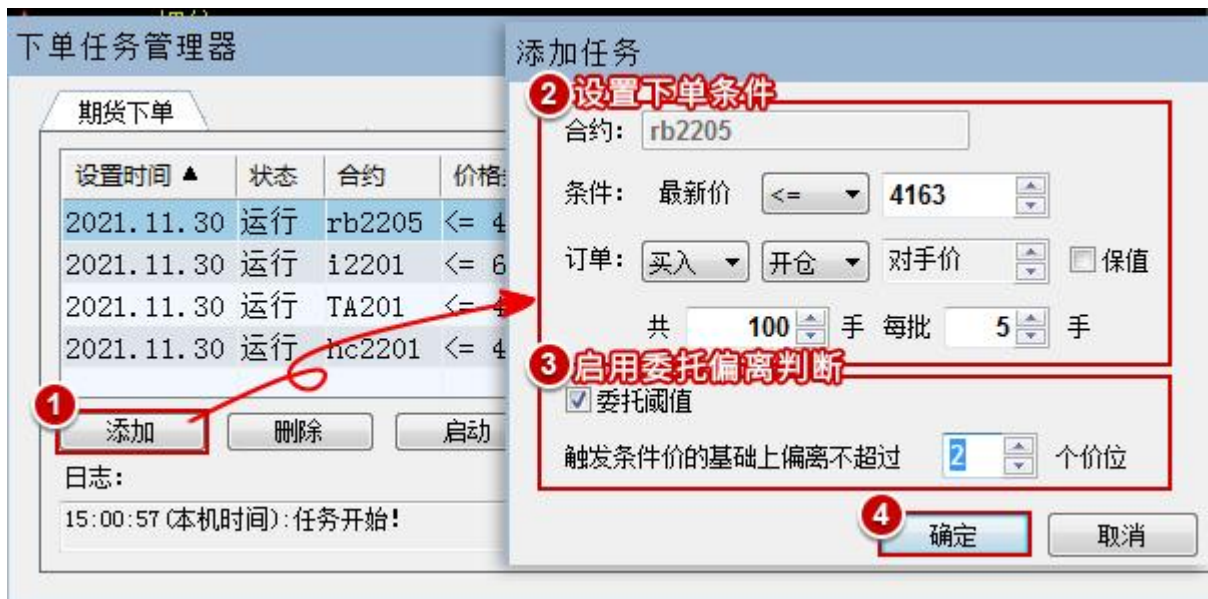


如上图，在下单任务管理器中，根据不同合约的活跃程度，设定每批下单手数，在确保不破坏趋势的前提下，提高成交效率。同时还可添加偏离条件，当价格偏移过大时暂停交易，价格回归以后自动继续下单，以确保所有订单成交在相同的价格附近。

调用方法:

软件右上角菜单【账户】->下单任务管理器。

如下图，添加下单任务后，根据行情判断下单任务是否满足触发条件，满足则按设置的每批下单手数进行委托，每批委托全部成交或全部撤单后，立即检测是否满足触发条件，满足则进行下一批，不满足则等待行情触发。



注意事项:

- 1、下单任务管理并非全自动处理，交易员仍需实时查看处理。如，委托失败时任务自动暂停，需要交易员手动启动任务等；
- 2、下单任务为本地运行，盘中退出交易，可能会造成下单任务执行异常；
- 3、价格偏离委托阈值时，下单任务不发委托，价格回落到阈值区间内再发委托；
 买入任务触发时，若订单的委托价大于 用户填写的条件价 + 委托阈值，不发委托；
 卖出任务触发时，若订单的委托价小于 用户填写的条件价 - 委托阈值，不发委托；
- 4、当设置的总手数全都成交时任务停止。手动撤单，不会终止下单任务的执行；
- 5、下单任务管理器支持：国内期货/期权/标准套利、外盘期货；不支持：自设套利；

常见问题解答:

1、下单任务开的仓能不能自动止损?

答：支持。在交易界面点击参数设置->止损参数，勾选开仓自动止盈止损，提前设置好止损策略和止损点差参数，后续下单任务中开仓成交就会自动生成损盈单。



2、同一合约可以设置多个下单任务吗？

答：可以。每条下单任务分别执行，互不干扰。

如果对同一合约设置多个平仓任务，当仓位不足时，下单任务自动暂停。

（二）网格交易运行池

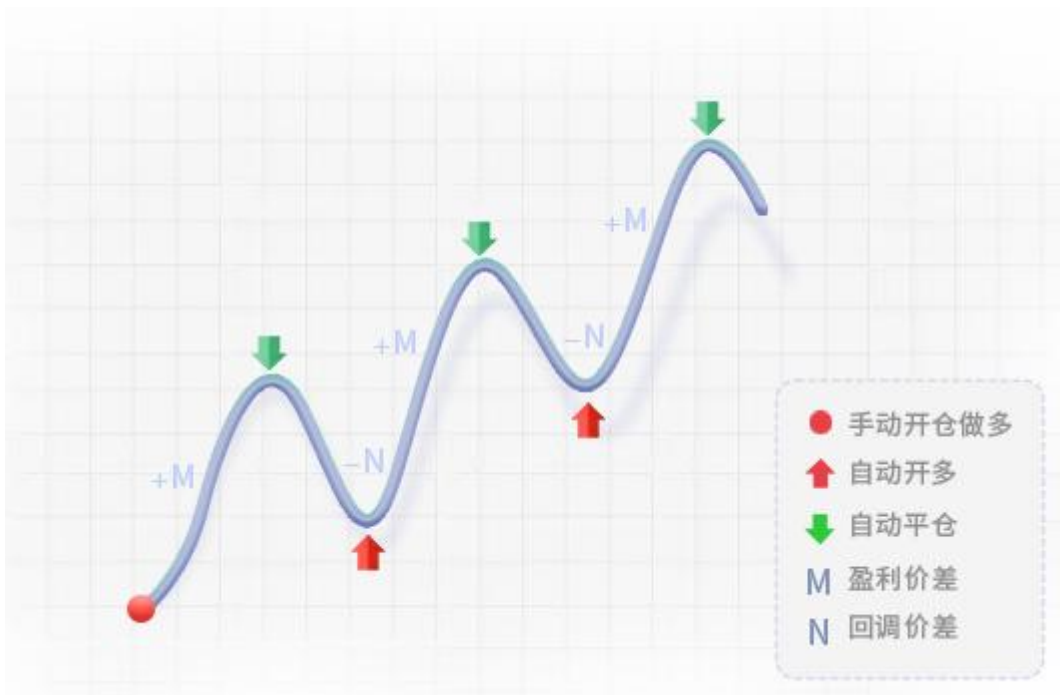
网格策略适用于震荡行情，启动后可自动循环执行高抛低吸买卖操作。

网格交易运行池提供以下两种网格策略：

1、单向网格策略

策略算法：

以震荡向上行情做多为例：首次开仓需手动委托（启动网格策略），开多成交后自动以成交价/委托价+M 点挂出平多委托，等待高抛；高抛成交后，自动以平仓成交价/委托价-N 点挂出开多委托，等待低吸；如此循环。M、N、循环次数均可设置。

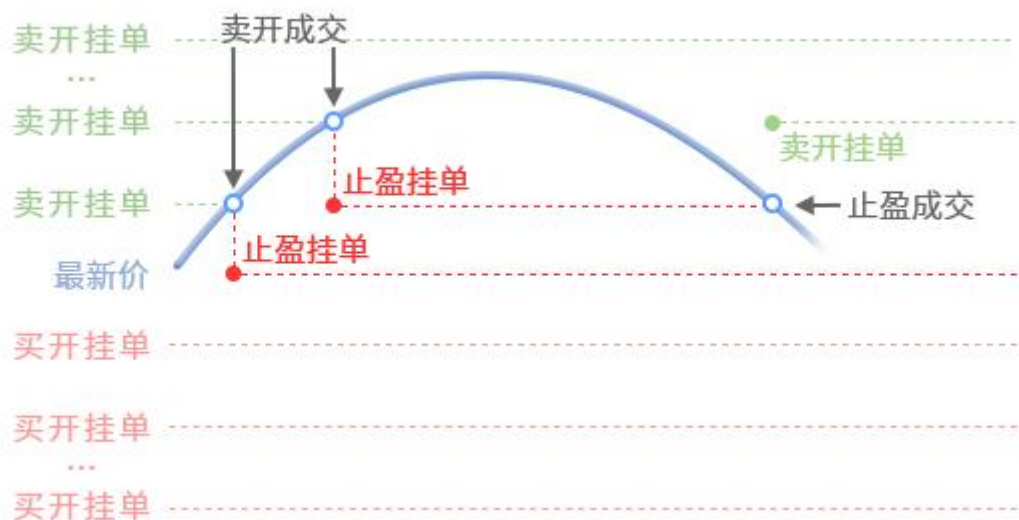


2、固定网格策略

策略算法：

点击“启动”按钮，软件以最新价为基准，在最新价或指定价上下发出渔网式委托，即在最新价之上和之下同时发出 M 笔买开和 M 笔卖开委托，每笔委托价差间隔(Q)相同、委托手数相同；

等待行情变动，当挂出去的任意一笔开仓委托成交后，软件会自动挂出 Q 点盈利的止盈委托单，等待盈利收网；止盈成交后，自动在原开仓价位重新挂出开仓委托，重新补网。



网格交易运行池支持多个期货合约或套利合约同时进行网格策略交易，支持批量监控、批量删除。

网格交易运行池

合约: SH405

策略: 固定网格策略

基准价: 2555 最新价

手数: 1

格值: 1 个点差 1元

单边数量: 1

启动 功能说明

普通下单 套利下单

设置时间	类型	状态	合约	手数	触发基准	多单参数	空单参数	单边数量	
2023.10.19	单向网格策略	运行	al2311	2	成交价	3	1	--	
2023.10.19	单向网格策略	运行	cu2311	2	成交价	3	1	--	
2023.10.19	固定网格策略	运行	IF2310	5	--	1	1	2	
2023.10.19	单向网格策略	运行	n2401	2	成交价	2	1	--	
2023.10.19	单向网格策略	运行	2023.10.19	固定网格策略	运行	--	1	1	5
2023.10.19	固定网格策略	运行	2023.10.19	固定网格策略	运行	--	1	1	5
2023.10.19	单向网格策略	运行	2023.10.19	单向网格策略	运行	成交价	2	1	--

对策略批量监控/删除管理

启动 全部启动 删除 全部删除

日志:

```

10:46:39 本地时间: 添加网格策略!!!
10:46:39 本地时间: 委托发出 (SH405, 2524, 1, 卖, 平)
10:46:39 本地时间: 委托发出 (SH405, 2525, 1, 买, 平)
10:46:39 本地时间: 委托发出 (SH405, 2526, 1, 卖, 平)
10:46:39 本地时间: 委托发出 (SH405, 2527, 1, 买, 平)
10:46:39 本地时间: 委托发出 (SH405, 2528, 1, 卖, 平)
10:46:39 本地时间: 委托发出 (SH405, 2530, 1, 买, 平)
10:46:39 本地时间: 委托发出 (SH405, 2531, 1, 卖, 平)
10:46:39 本地时间: 委托发出 (SH405, 2532, 1, 买, 平)
10:46:39 本地时间: 委托发出 (SH405, 2533, 1, 卖, 平)
10:46:39 本地时间: 委托发出 (SH405, 2534, 1, 买, 平)
10:46:39 本地时间: 委托成功 (SH405, 委托号: 21295927)
10:46:39 本地时间: 委托成功 (SH405, 委托号: 21295928)
10:46:39 本地时间: 委托成功 (SH405, 委托号: 21295930)
10:46:39 本地时间: 委托成功 (SH405, 委托号: 21295932)
10:46:39 本地时间: 成交 (SH405, 2530, 卖, 平, 1, 委托(编号: 21295932))
10:46:39 本地时间: 委托成功 (SH405, 委托号: 21295931)
10:46:39 本地时间: 委托发出 (SH405, 2529, 1, 买, 平)

```

调用方法:

软件右上角菜单【账户】->网格交易运行池，弹出下图所示界面，按如下步骤设置网格交易。



注：

网格交易运行池支持国内期货/期权/标准套利/自设套利合约、外盘期货；

（三）文件下单

文件下单管理器能够帮助交易员，快速的将 Excel 或 Python 等工具生成的 csv 格式交易指令转变为账户持仓。省去交易员手动委托的麻烦，系统自动扫描文件、控制下单间隔，方便、快速、准确。

案例：定时扫描下单文件，批量下单

如下图，系统按设定的时间间隔扫描文件路径，当有新的下单文件生成，将自动执行文件中的下单指令，并按设定的频率逐笔下单，当前文件中的委托全部发出后，再次按设定的时间间隔扫描文件路径...，如此循环，实现辅助工具实时输出指令，在交易软件中执行下单的无缝衔接。



交易员可以根据下单思路，灵活调整扫描间隔和下单间隔，以毫秒级别频率执行开盘高频分批抢单、定时分批下单等常用的批量下单操作，并且支持 FAK、FOK 指令，大大提高下单执行效率。

调用方法

软件右上角菜单【账户】->文件下单管理器，按照下图步骤操作：

- ①点击“下载模板”，参考文件格式示例，编辑好下单的 csv 文件；
- ②输入文件路径：设置文件输入路径（下单 csv 文件所在的文件夹）；
- ③设置文件扫描间隔、逐笔下单间隔，点击执行按钮（文件扫描间隔最小为 100 毫秒；逐笔下单间隔最小为 10 毫秒）。

文件下单管理器

输入文件路径: C:\Users\Administrator\Desktop\wenhua

文件扫描间隔: 500 毫秒 逐笔下单间隔: 50 毫秒

扫描文件:

时间	状态	文件名称
13:58:38	扫描完成	Demo-1.csv
13:58:38	扫描完成	Demo-2.csv

运行日志

```

13:58:38(本机时间):开始读取CSV文件: Demo-2.csv
13:58:38(本机时间):第1行: 交易所代码, 合约代码, 数量, 买卖, 开平
13:58:38(本机时间):第2行: SHFE, rb2210, 10, 1, 0, 1, 0, 4, , 111
13:58:38(本机时间):第3行: SHFE, rb2210, 10, 1, 0, 1, 0, 4, , 111
13:58:38(本机时间):第4行: SHFE, rb2210, 10, 1, 0, 1, 0, 4, , 111
13:58:38(本机时间):第5行: SHFE, rb2210, 10, 1, 0, 1, 0, 4, , 111
13:58:38(本机时间):第6行: SHFE, rb2210, 10, 1, 0, 1, 0, 4, , 111
13:58:38(本机时间):第7行: SHFE, rb2210, 10, 1, 0, 1, 0, 4, , 111
13:58:38(本机时间):读取CSV文件完毕: Demo-2.csv
  
```

委托列表

	品种	合约	状态	买卖	开平	委托价	委托量	已成交	成交价	投保	合同号
13:58:39	沪铜	cu2210	全成	买	开	74950	20	20	67450.0	投机	2LS148726
13:58:39	沪铜	cu2210	全成	买	开	74950	20	20	67450.0	投机	2LS148727
13:58:39	沪铜	cu2210	全成	买	开	74950	20	20	67450.0	投机	2LS148729
13:58:39	沪铜	cu2210	全成	买	开	74950	20	20	67450.0	投机	2LS148731
13:58:41	螺纹钢	rb2210	全成	买	开	4647	10	10	4202.0	投机	2LS148748
13:58:41	螺纹钢	rb2210	全成	买	开	4647	10	10	4202.0	投机	2LS148749
13:58:41	螺纹钢	rb2210	全成	买	开	4647	10	10	4202.0	投机	2LS148750
13:58:41	螺纹钢	rb2210	全成	买	开	4647	10	10	4202.0	投机	2LS148751

☒ 期货户 ☐ 股票期权户

注意事项

- 1、执行完毕的文件将被放入输入路径下的“Done”文件夹内，同时文件名增加执行时间，原目录下的文件将被删除；
- 2、执行前请关闭相关文件。执行完相关文件后，如无法完成文件的删除，为避免重复执行相关文件，将在当前输出路径下生成错误文件列表“ErrorList.txt”，列表中的文件将不会被执行；
- 3、模板内容区分大小写，交易合约需按照交易所代码准确填写；
- 4、路径下可以同时放入多个 csv 文件，系统按照文件命名顺序扫描；
- 5、一个文件可以写入多行下单指令，系统按设置的下单时间间隔逐笔委托；
- 6、一个文件只执行一次，文件中全部下单指令执行完毕即结束，如需再次执行，可在路径下再次放入 csv 文件；
- 7、文件下单本地运行，退出交易账号，未完成的文件下单后续不能继续执行；
- 8、文件下单管理器支持：国内期货/期权/标准套利；不支持：自设套利、外盘期货；

CSV 下单文件格式范例

交易所代码	合约代码	数量	买卖	开平	投保	下单指令	价格类型	价格	账号
DCE	i2209	10	1	0	1	0	1		159*****
SHFE	cu2207	20	3	1	3	2	7	68520	159*****

文件格式说明

字段名称	是否必填	格式说明
交易所代码	必填	区分大小写：CFFEX-中金所、CZCE-郑商所、DCE-大商所、INE-能源中心、SHFE-上期所、GFEX-广期所、SHSE-上交所、SZSE-深交所
合约	必填	合约代码，区分大小写：i2209、cu2207...
数量	必填	委托数量，必须为大于 0 的整数
买卖	必填	1-买、3-卖
开平	必填	0-开仓、1-平仓、2-平今
投保/备兑	必填	内盘：1-投机、3 保值；股票期权：1-非备兑、7-备兑
下单指令	必填	0-普通 、1-FOK 、2-FAK（股票期权不支持 FAK、FOK 指令）
价格类型	必填	0-排队价、1-对手价、3-超价、4-市价、5-最新价、7-指定价
价格	必填	【价格类型】为 7 时，填写指定价格，其他可不填。
账号	必填	登陆的资金账号

常见问题解答

1、文件下单是否支持开仓自动止损止盈？

答：支持。在交易界面点击参数设置->止损参数，勾选开仓自动止盈止损，提前设置好止损策略和止损点差参数，后续文件下单中开仓成交就会自动生成损盈单。



2、文件下单支持多账号下单吗？

答：支持。在 csv 文件中指定不同的下单账号，系统执行时，将按照文件内容对指定账号进行下单。

3、下单文件执行完成后不见了？

答：系统读取文件后，将自动把文件移至目录下的【Done】文件夹中，用户可在该文件夹中查看已读取的下单文件。

4、如何终止文件下单？

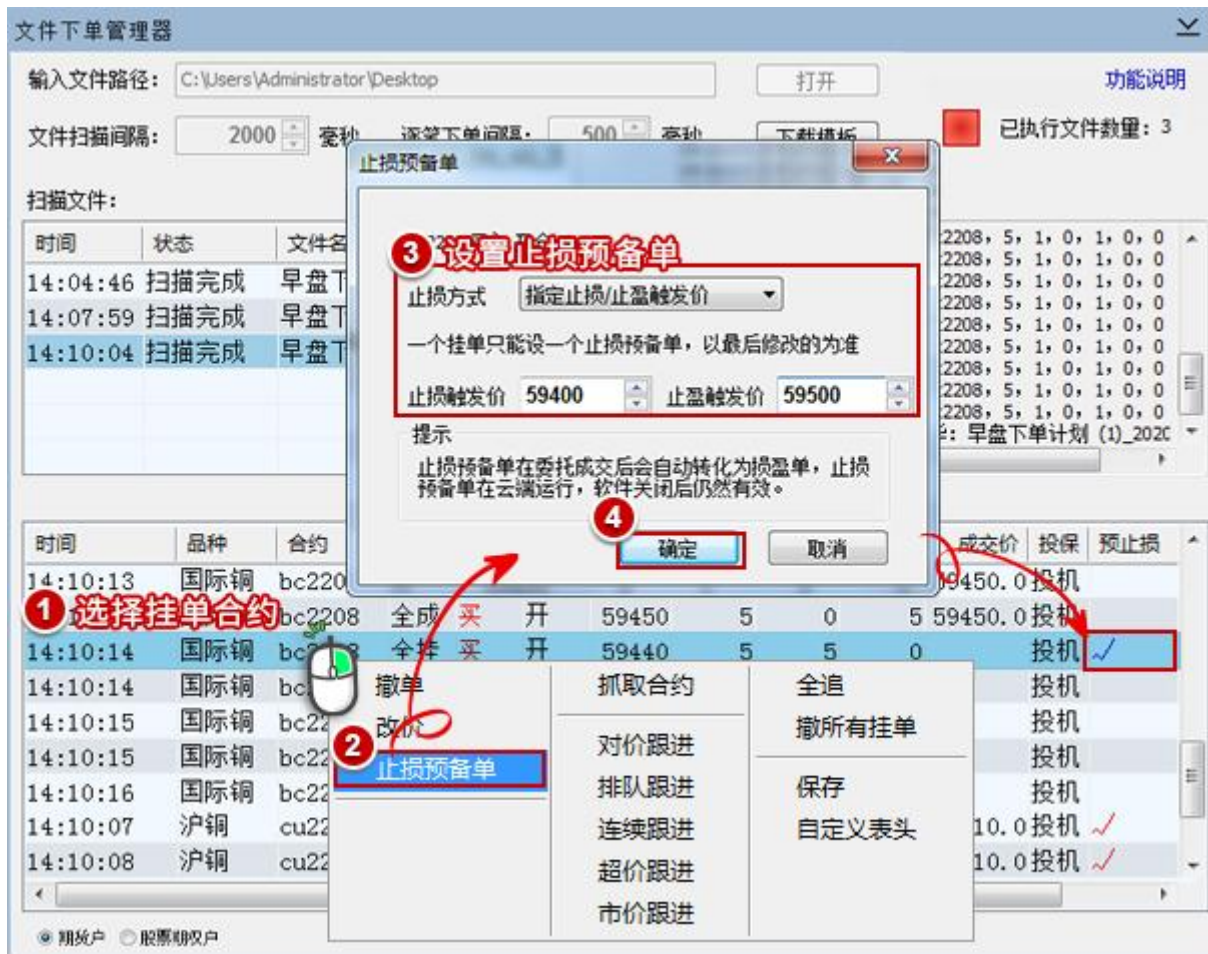
答：点击“终止”按钮，可终止文件下单，文件中未委托的项目作废，重新启动不会继续执行。重启后若路径下有待扫描文件，则等待设定的时间间隔后继续扫描执行。

5、文件下单可以设置止损预备单吗？

答：可以。如下图，在委托列表中选择挂单，右键菜单中可设置止损预备单。

注意，需要在止损参数中勾选开仓自动止损止盈，并填写好默认策略和点差参数（参考常见问题 1），开仓后会自动附加止损。

设置了止损预备单的委托，在预止损列会显示“√”标记。



(四) 分批下单

当下单量较多时, 如果一次性下单很有可能会直接打穿对手盘的价格, 对市场造成冲击, 造成巨额的滑点损失。因此交易者往往会制定一系列的拆单方式, 将大单拆成一个个小单流入市场。分批下单能够自由设定总手数与每次下单的手数, 实现灵活拆单。

注: 分批下单支持: 国内期货/期权; 不支持: 标准套利/自设套利、外盘期货。

调用方法

软件右上角菜单【账户】->分批下单。

算法分批下单内置多种经典算法交易策略，只需填写参数即可使用策略，可自动监控行情变化、委托回报等交易信息，加强对交易过程的精细化控制，实现智能分批，达到减少成交滑点，提高交易效率的目的。

算法交易策略解析

思路：以指定时间间隔拆单，按固定手数下单，将大单拆成多笔。

如下图，策略每 30 秒下单一次，每次固定下单 20 手，以排队价加一个价位委托。

合约 [功能说明](#)

买卖 买 卖 ☐ 保值

开平 开仓 平仓 平今

手数

价格

算法

每间隔 秒

每批 手

以 为基础

超 个价位报单

下单（买 开仓） 复位

☒ 添加后默认暂停状态

账号

注：

- 1、未勾选“添加后默认暂停状态”时，点击【下单】按钮，立即委托；若勾选该选项，在右侧策略列表中启动算法交易后，需等间隔时间到达后再委托；
- 2、委托基准价选择“指定价”时，需在上方【价格】处填写好指定的委托价格；
- 3、定时拆单策略到达设定的时间间隔，下一笔就会自动发出，不管上一笔有没有成交；

2、幽灵策略

思路：当符合触发条件时使用 FAK 指令，在单笔委托数量上限内使用随机手数拆单。策略委托后立即成交，不能成交部分自动撤单，不会在市场中形成挂单，犹如幽灵一般，让对手无从监测，完全隐匿交易行为。

• 触发条件：

买入：指定价 \geq 对手价；

卖出：指定价 \leq 对手价；

指定价是点击【下单】时盘口对应的对手价/排队价/最新价或用户设置的价格；

如下图，当对手价小于等于指定价时，以 FAK 指令报单，每次委托数量随机，但不超过 50 手。

合约	rb2210	功能说明
买卖	<input checked="" type="button" value="买"/> <input type="button" value="卖"/> <input type="checkbox"/> 保值	
开平	<input checked="" type="button" value="开仓"/> <input type="button" value="平仓"/> <input type="button" value="平今"/>	
手数	2000	
价格	排队价	
算法	幽灵	
每笔上限	50	手
<input type="button" value="下单 (买 开仓)"/> <input type="button" value="复位"/>		
<input checked="" type="checkbox"/> 添加后默认暂停状态		
账号		

3、经典冰山策略

思路：以固定手数拆单，隐匿交易踪迹，只露冰山一角。

如下图，策略每次开仓 20 手，上一笔成交后，立即买开 20 手，以排队价委托。

合约	rb2210	功能说明
买卖	<input checked="" type="button" value="买"/> <input type="button" value="卖"/> <input type="checkbox"/> 保值	
开平	<input checked="" type="button" value="开仓"/> <input type="button" value="平仓"/> <input type="button" value="平今"/>	
手数	2000	
价格	排队价	
算法	经典冰山	
每批	20	手
<input type="button" value="下单 (买 开仓)"/> <input type="button" value="复位"/>		
<input checked="" type="checkbox"/> 添加后默认暂停状态		
账号		

注：

经典冰山策略，上一笔全部成交后，才会进行下一笔委托；

4、随机冰山策略

思路：将大单按每笔上下限范围随机拆单，隐匿交易踪迹，只露冰山一角。

如下图，策略每次以 20~50 手的随机手数报单，上一笔成交后，立即发出下一笔，以排队价委托。



The screenshot shows the 'Random Iceberg' strategy configuration window. The contract is 'rb2210'. The order type is 'Buy' (买). The order status is 'Open' (开仓). The quantity is set to 2000. The price is set to 'Queue Price' (排队价). The algorithm is 'Random Iceberg' (随机冰山). The maximum order size is 50 and the minimum order size is 20. The 'Add and default to paused state' (添加后默认暂停状态) checkbox is checked. The account number is displayed as a masked value.

注：

随机冰山策略，上一笔全部成交后，才会进行下一笔委托；

5、高效冰山策略

思路：不符合交易条件时，以固定手数拆单；符合交易条件时，以对手盘挂单量乘以指定比例为手数拆单。根据对手量多少决定委托数量，隐匿交易踪迹，只露冰山一角。

• 交易条件：

买入：指定价 \geq 对手价；

卖出：指定价 \leq 对手价；

指定价是点击【下单】时盘口对应的对手价/排队价/最新价或用户设置的价格；

如下图，当对手价大于指定价时，每次下单 20 手；当对手价小于等于指定价时，以盘口对手量的 30%拆单。

合约

rb2210

功能说明

买卖

买

卖

☐ 保值

开平

开仓

平仓

平今

手数

2000

价格

排队价

算法

高效冰山

当委托价不满足对手价

以每笔

20

手拆单

当委托价满足对手价

以对手数里的

30

%拆单

下单 (买 开仓)

复位

☒ 添加后默认暂停状态

账号

注：

高效冰山策略，上一笔全部成交后，才会进行下一笔委托；

6、时间加权平均价格算法（TWAP）

思路：在指定时间内，自动拆单。

策略对交易总时长进行均匀分割，自动计算下单时间间隔，以指定每笔上下限间的随机数下单，成交均价与该时间区段的成交均价相当，搭配追价算法提高成交效率，使交易对市场影响最小化的同时，能得到一个较低的平均成交价格，从而达到减小交易成本的目的。

以排队价委托（固定以排队价委托，【价格】位置的选择对委托价不起作用），每隔“价格检查间隔”的时间，检查排队价是否变动，若变动则改为新的排队价挂单，若下单间隔时间内仍未成交，立即改以对手价委托。

如下图，在 600 秒内开仓 2000 手，策略每 6 秒下单一次（算法见注 1），以排队价委托，每隔 30 秒检查排队价是否变动，若变动则改为新的排队价挂单，6 秒后仍未成交，立即以对手价追价。

合约	rb2210	 功能说明
买卖	买 卖 <input type="checkbox"/> 保值	
开平	开仓 平仓 平今	
手数	2000	
价格	对手价	
算法	TWAP	
总时长	600	秒
价格检查间隔	30	秒
每笔上限	30	手
每笔下限	10	手
下单 (买开仓)		复位
<input checked="" type="checkbox"/> 添加后默认暂停状态		
账号		

注：

- 1、每次下单间隔：算法总时长/(下单总手数/((单笔上限+单笔下限)/2))；
- 2、点击【下单】时，如果计算出的每次下单间隔小于 1，算法终止；
- 3、已发手数达到总手数/到达总时间，算法完成；
- 4、算法交易暂停时，暂停的时长不计入算法总时长；

7、TWAP（限价）

思路：在指定时间、限价范围内拆单。

按时间：在算法总时长内，若价格一直满足，则每隔“下单间隔”时间，委托 N 手（根据时间和委托总量自动计算出的单笔委托量）；若价格不满足，则等待行情满足时自动委托。

按次数：在算法总时长内，若价格一直满足，则每隔 M 秒（总时长/委托次数），委托 N 手（委托总量/委托次数）；若价格不满足，则等待行情满足时自动委托。

按时间时，如下图，在 300 秒内开仓 2000 手，勾选“总时长结束后撤单”。若价格一直满足，则每隔 30 秒（下单间隔）委托 200 手（根据时间和委托总量自动计算出的单笔委托量： $2000/(300/30)=200$ 手）。若价格不满足，则等行情满足时自动委托。300 秒后若没有开满 2000 手，立即撤单且不再执行。

合约

rb2210

功能说明

买卖

买

卖

☐ 保值

开平

开仓

平仓

平今

手数

2000

价格

对手价

算法

TWAP(限价)

总时长

300

秒

☒ 按时间
 ☐ 按次数

按照时间间隔，分批委托

下单间隔

30

秒

☒ 总时长结束后撤单

下单（买 开仓）

复位

☒ 添加后默认暂停状态

账号

按次数时，如下图，在 300 秒内开仓 2000 手，委托 20 次，勾选“总时长结束后撤单”。若价格一直满足，则每隔 15 秒（总时长 300/委托次数 20=15s），委托 100 手（委托总量 2000/委托次数 20=100 手）。若价格不满足，则等行情满足时自动委托。300 秒后若没有开满 2000 手，则立即撤单且不再执行。

合约 [功能说明](#)

买卖 买 卖 ☐ 保值

开平 开仓 平仓 平今

手数

价格

算法 TWAP(限价)

总时长 秒

☐ 按时间 ☒ 按次数

按照委托次数，分批委托

委托次数 次

☒ 总时长结束后撤单

下单（买开仓） 复位

☒ 添加后默认暂停状态

账号

注：

- 1、策略以“指定价”委托，指定价是点击【下单】时盘口对应的对手价/排队价/最新价或用户设置的价格；
- 2、上一笔全部成交后，才能进行下一笔委托；
- 3、算法交易暂停时，暂停的时长不计入算法总时长；
- 4、已发手数达到总手数/到达总时间，算法完成；
- 5、勾选“总时长结束后撤单”，算法总时长结束时自动撤单；不勾选，总时长结束后有挂单需要手动撤单。

8、成交量加权平均价格算法（VWAP）

思路：根据市场成交量拆单。交易量与市场成交量相匹配，在减少对市场冲击的同时，获得市场成交均价的交易价格。

累计市场成交量，每增长指定数量，以对手价（固定以对手价委托，【价格】位置的选择对委托价格不起作用）发出指定手数的委托，若不成交，则自动在对手价基础上超价追单，追价次数用完仍不成交则成为挂单，直至委托完全部手数。

如下图，从点击下单开始累计市场成交量，每增长 200 手，则以对手价委托 20 手，对手价不成

交，则以对手价超一个价位追价，最多追 2 次（次数用完仍不成交则挂单），直至开满 2000 手。

合约	rb2210		功能说明
买卖	<input checked="" type="button" value="买"/> <input type="button" value="卖"/>	<input type="checkbox"/> 保值	
开平	<input checked="" type="button" value="开仓"/> <input type="button" value="平仓"/> <input type="button" value="平今"/>		
手数	<input type="text" value="2000"/>		
价格	<input type="text" value="对手价"/>		
算法	<input type="text" value="VWAP(跟随)"/>		
成交量每增加	<input type="text" value="200"/>	手	
以对手价，每批	<input type="text" value="20"/>	手	
对手价追单超	<input type="text" value="1"/>	个价位	
追单	<input type="text" value="2"/>	次	
<input type="button" value="下单 (买 开仓)"/>		<input type="button" value="复位"/>	
<input checked="" type="checkbox"/> 添加后默认暂停状态			
账号	<input type="text"/>		

注：

算法交易暂停时，不计入暂停期间增加的成交量；

9、持续排队价

思路：始终以盘口的排队价进行委托，当盘口排队价发生变化，自动撤单，按照新的排队价重新挂单，始终保持在买一、卖一价位排队持续成交，直至委托完全部数量。

如下图，策略每批开仓 20 手，每批都以盘口的排队价进行委托，直至 1000 手全部成交。

合约	i2405	 功能说明
买卖	<input checked="" type="button" value="买"/> <input type="button" value="卖"/> <input type="checkbox"/> 保值	
开平	<input checked="" type="button" value="开仓"/> <input type="button" value="平仓"/> <input type="button" value="平今"/>	
手数	1000	
算法	持续排队价	
每批	20	手
<input type="button" value="下单 (买 开仓)"/> <input type="button" value="复位"/>		
<input type="checkbox"/> 添加后默认暂停状态		
账号		

10、持续对手价

思路：始终以盘口的对手价进行委托，当盘口对手价发生变化，自动撤单，按照新的对手价重新挂单，以对手价持续成交，直至委托完全部数量。

如下图，策略每批开仓 20 手，每批都以盘口的对手价进行委托，直至 1000 手全部成交。

合约	i2405	 功能说明
买卖	<input checked="" type="button" value="买"/> <input type="button" value="卖"/> <input type="checkbox"/> 保值	
开平	<input checked="" type="button" value="开仓"/> <input type="button" value="平仓"/> <input type="button" value="平今"/>	
手数	1000	
算法	持续对手价	
每批	20	手
<input type="button" value="下单 (买 开仓)"/> <input type="button" value="复位"/>		
<input type="checkbox"/> 添加后默认暂停状态		
账号		

11、小鬼搬砖

思路：文华财经原创的交易算法，针对期货、期权合约的盘口流动性特点，根据盘口当时的实时情况，综合使用排队价、对手价、插队价方式智能分批下单。

合约	SH405		功能说明
买卖	买 卖	<input type="checkbox"/>	保值
开平	开仓 平仓 平今		
手数	1000		
算法	小鬼搬砖		
对手价委托比例	30	%	
插队价委托比例	50	%	
	下单 (买 开仓)	复位	
<input checked="" type="checkbox"/>	添加后默认暂停状态		
账号			

调用方法

软件右上角菜单【账户】->算法分批下单。

选择算法交易策略，设置参数，手动点击下单后，算法模型将自动接管交易指令，后台自动执行拆单、追价、撤单等操作。

算法分批下单

1 设置交易合约、方向、手数等

合约: rb2401 功能说明

买类: ☐ 保值

开平:

手数: 800

算法: VWAP(跟随)

成交量每增加: 20 手

以对手价, 每批: 1 手

对手价追单起: 1 个价位

2 选择算法策略, 设置参数

下单 (买开仓) 复位

☐ 添加后默认暂停状态

账号:

时间	算法	状态	合约	买卖	开平	报单价格	总手数
2023.10.19 10:03:05	TWAP(限价)	运行	i2401	买入	开仓	861.5	600
2023.10.19 10:03:28	随机冰山	运行	cu2311	买入	开仓	66440	200
2023.10.19 10:03:53	TWAP(限价)	运行	rb2401	买入	开仓	3614	800
2023.10.19 10:04:10	VWAP(跟随)	运行	rb2401	买入	开仓	对手价	800
2023.10.19 10:04:36	幽灵	完成	fu2401	买入	开仓	3461	100
2023.10.19 10:05:23	TWAP(限价)	运行	j2401	买入	开仓	2332	1000
2023.10.19 10:05:55	VWAP(跟随)	运行	rb2401	买入	开仓	对手价	800

3 算法策略接管下单指令, 自动执行交易

日志:

```

10:05:55 (本机时间): 添加算法 (运行) !!!
10:05:57 (本机时间): 委托发出 (rb2401, 3616, 1, 买, 开)
10:05:58 (本机时间): 委托成功 (rb2401, 委托号: 2LS93341)
10:05:58 (本机时间): 撤单申请: rb2401, 撤1手, 委托号: 2LS93341
10:05:58 (本机时间): 成交 (rb2401, 3616, 买, 开, 1, 委托编号: 2LS93341)
10:05:58 (本机时间): 成交回报 手数: 1/800, 标识: OrderAlgorithm-20231019-10
10:05:58 (本机时间): 委托发出 (rb2401, 3616, 1, 买, 开)
10:05:59 (本机时间): 撤单失败 (rb2401, 原因: 该笔委托已全部成交) !!!
10:05:59 (本机时间): 委托成功 (rb2401, 委托号: 2LS93346)
10:05:59 (本机时间): 撤单申请: rb2401, 撤1手, 委托号: 2LS93346
10:05:59 (本机时间): 成交 (rb2401, 3616, 买, 开, 1, 委托编号: 2LS93346)
10:05:59 (本机时间): 成交回报 手数: 2/800, 标识: OrderAlgorithm-20231019-10
10:05:59 (本机时间): 撤单失败 (rb2401, 原因: 该笔委托已全部成交) !!!
10:05:59 (本机时间): 委托发出 (rb2401, 3616, 1, 买, 开)
10:06:00 (本机时间): 委托成功 (rb2401, 委托号: 2LS93349)
10:06:00 (本机时间): 撤单申请: rb2401, 撤1手, 委托号: 2LS93349
10:06:00 (本机时间): 成交 (rb2401, 3616, 买, 开, 1, 委托编号: 2LS93349)
10:06:00 (本机时间): 成交回报 手数: 3/800, 标识: OrderAlgorithm-20231019-10
10:06:00 (本机时间): 撤单失败 (rb2401, 原因: 该笔委托已全部成交) !!!

```

注意事项

- 1、退出交易, 算法交易列表清空, 登录后需重新设置算法交易;
- 2、TWAP 和 TWAP(限价)达到算法总时长/委托完全部数量时, 算法结束。其余策略, 委托完全部数量, 算法结束;
- 3、手动撤单会终止算法交易, 追价撤单不影响算法交易运行;
- 4、委托失败时, 算法交易暂停;
- 5、算法交易任务上限 100 条;
- 6、若最后一笔的委托手数超过总手数, 则按照手数差值委托;
- 7、计算委托价格超过涨跌停的情况, 按照涨跌停价格委托;
- 8、算法交易支持: 国内期货/期权、外盘期货、标准套利; 不支持: 自设套利;

常见问题解答

1. 算法模型开仓能自动止损止盈吗?

答: 支持。如下图, 账户区->右侧齿轮进入参数设置->止损参数, 勾选开仓自动止损止盈, 提前设置好止损策略和止损点差参数, 后续算法交易开仓成交就会自动生成止损单。

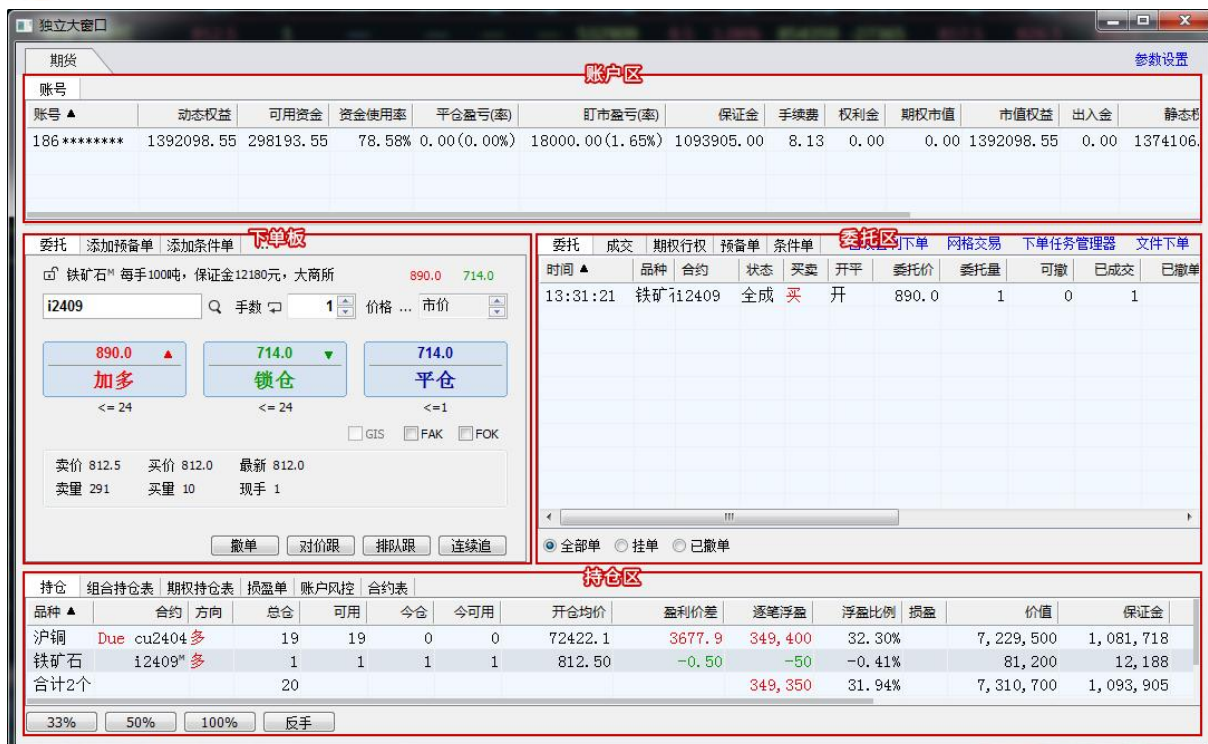


(六) 交易面板

交易面板包括下单板、交易信息，能够设置预备单、条件单、损盈单，是用户进行委托，查看账户交易信息的面板。软件内提供独立大窗口与账户区两种交易面板样式。

1、独立大窗口

独立大窗口是为交易员提供的，用于执行下单，监控委托、成交情况及账户持仓信息的单独大窗口。窗口平铺分布账户各项交易信息，能够一目了然的监控账户交易情况。



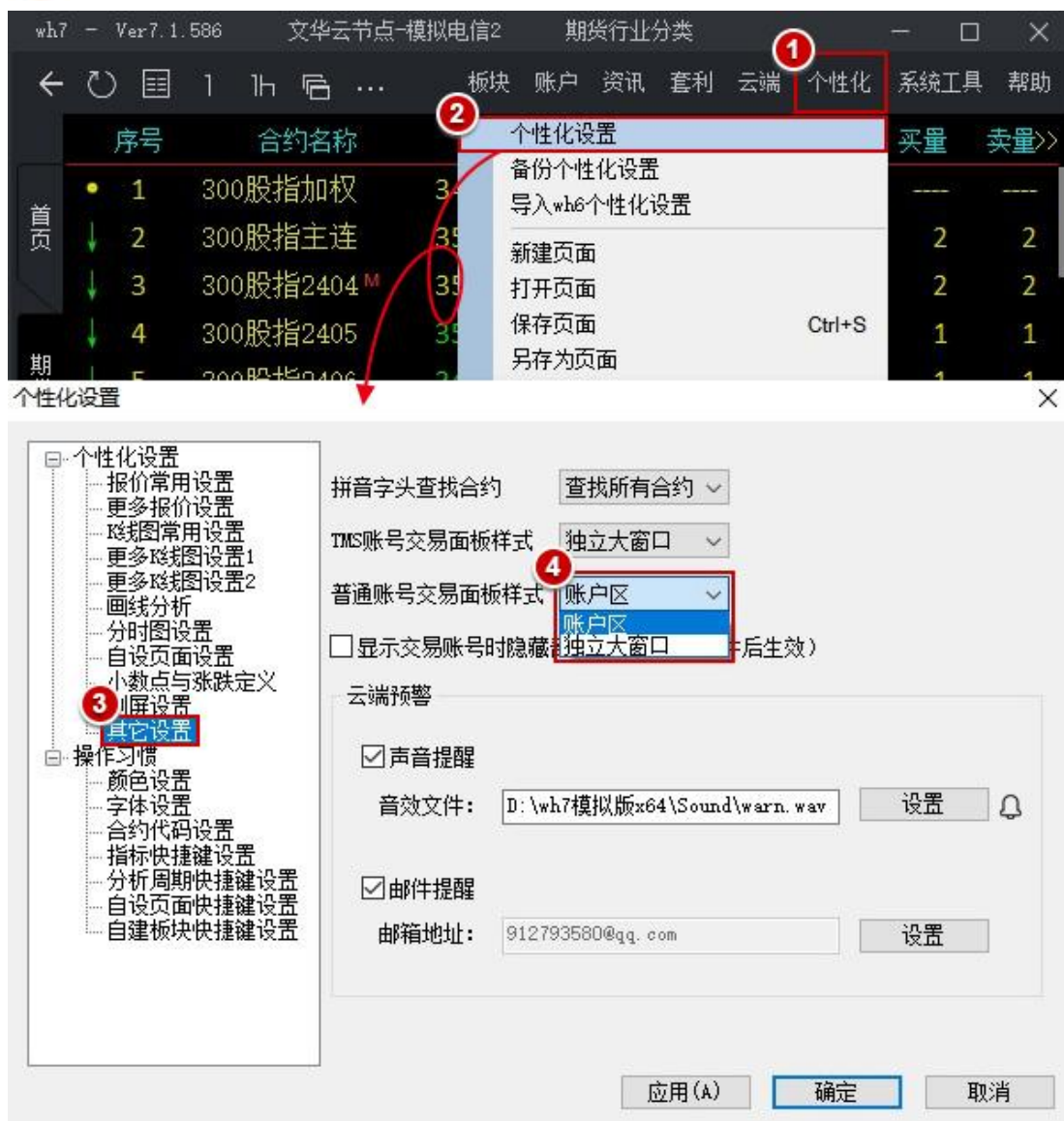
2、账户区

使用账户区进行下单操作，查看账户情况的同时能够观察主图行情信息。适合需要观测行情进行委托操作的用户使用。



调用方法

软件右上角【个性化】→【个性化设置】→【其他设置】→【普通账号交易面板样式】。



注：交易账户未登录时才能切换交易面板样式。

六、对冲组合交易

（一）对冲交易的概念

风险无处不在，任何时候都可能因为出现意外情况而造成重大损失，如果把全部资产都投资于一个项目，就承受了把资产一次性完全损失的风险，这样就需要合理配置资产，将几部分资产投资在不同类型、不同方向的合约上，在宏观经济、金融环境突发时，不至于共同亏损，从而达到分散风险的目的。

1、什么是对冲交易

对冲交易是行情相关的两类品种同时进行交易，一类做多，一类做空。

行情相关是指在宏观经济，金融环境发生改变时，两类品种的走势大致相同。

对冲，是套利的扩展升级，体现在以下几点：

- 1、对冲交易是一篮子合约，对另外一篮子合约，风险被充分分散，能够避免传统套利在极端条件下的价差不回归的劈腿现象。
- 2、比传统套利更便于做程序化，模型里可以引用理论收益，来控制加仓和减仓。
- 3、比阿尔法套利的行情适应性更强，在熊市也能通过动态方法盈利。

2、对冲与套利的区别

套利，是指对同一商品的不同交割月份或不同交易所，或者相关性 100%的两个合约之间偶然产生的价差进行交易，是盯着价差 k 线图做低买高卖的交易。

对冲，是指相关性大于 80%，小于 100%两类品种，根据二组合约的强弱对比进行交易，是盯着总收益的 k 线走势来做低买高卖的交易。

3、常用的对冲交易策略

对冲交易可分为静态对冲和动态对冲两种。

静态对冲是指通过多产品组合抵消掉资产的风险值，以多产品收益相互抵补、风险相互对冲来降低整体的风险。在操作上，通常为一次性买入或抛出对冲组合，建立头寸后一直持有，直到对冲期结束。

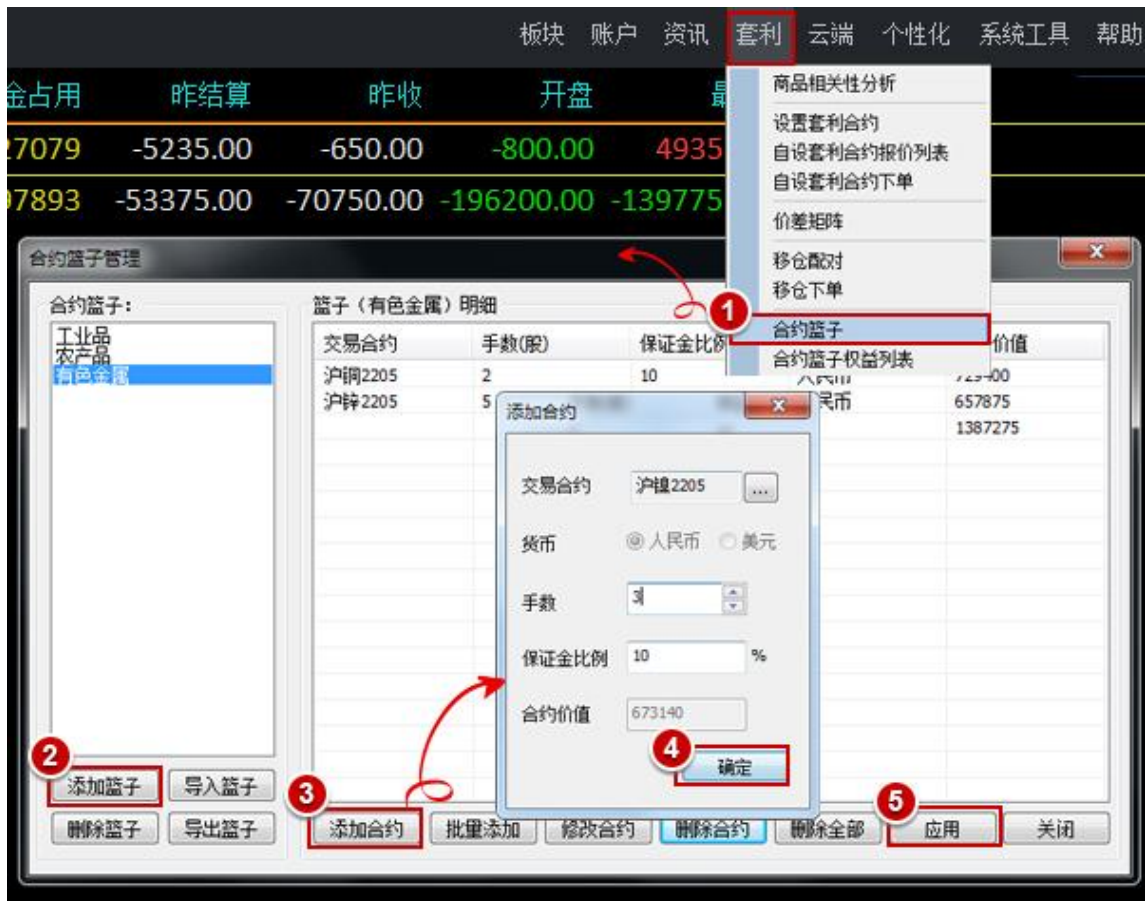
而动态对冲则是在对冲过程中不断地调整手中的对冲头寸以使其与整个投资组合风险相匹配，使总体风险相对稳定，更适合使用量化工具，配合账户头寸时刻动态调整风险对冲部位。

（二）对冲组合分析

1、设置一篮子对冲合约

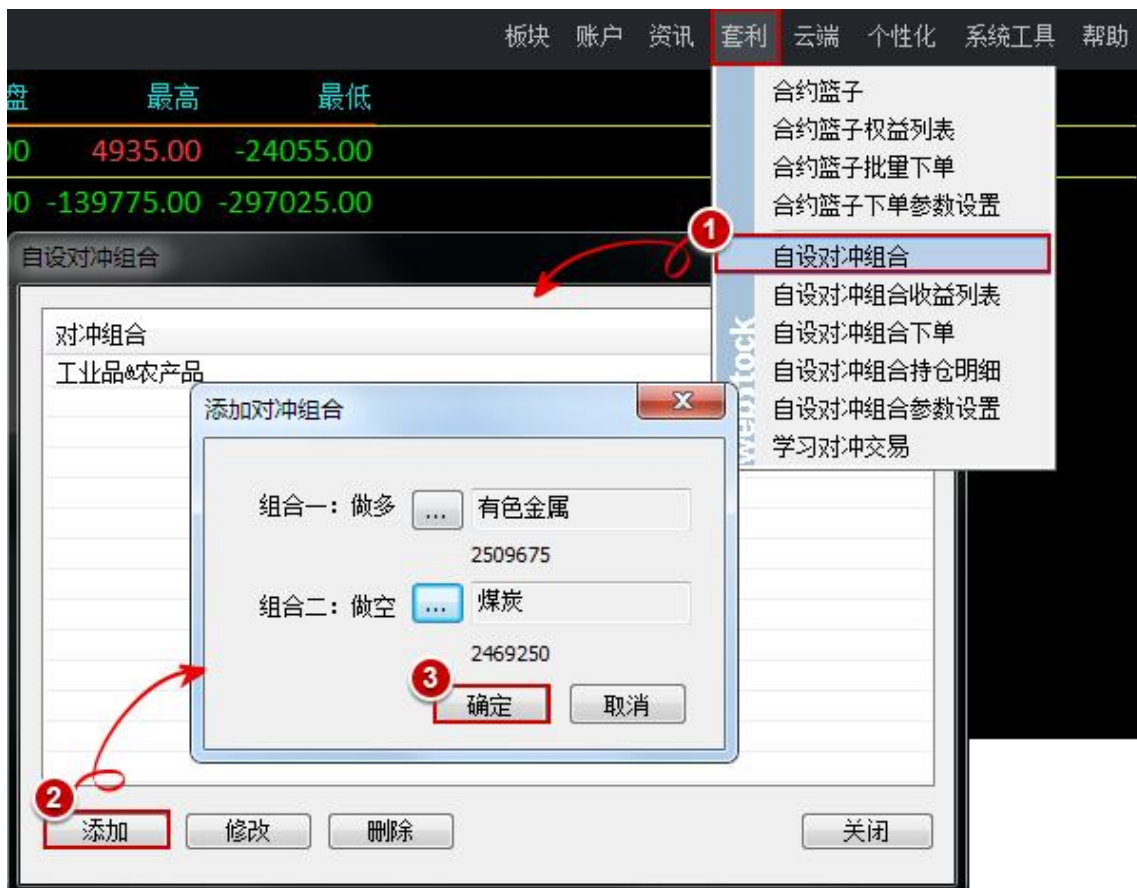
第一步：设置合约篮子

如下图，是添加合约到合约篮子的操作方法，点击下图②按钮，可以设置多个篮子，每个篮子中可添加多个合约，每个合约可以设置不同的手数。



第二步：设置对冲组合

设置好一篮子合约后，就可以对不同篮子设置对冲组合了，如下图设置，选择两个篮子设置为对冲组合。



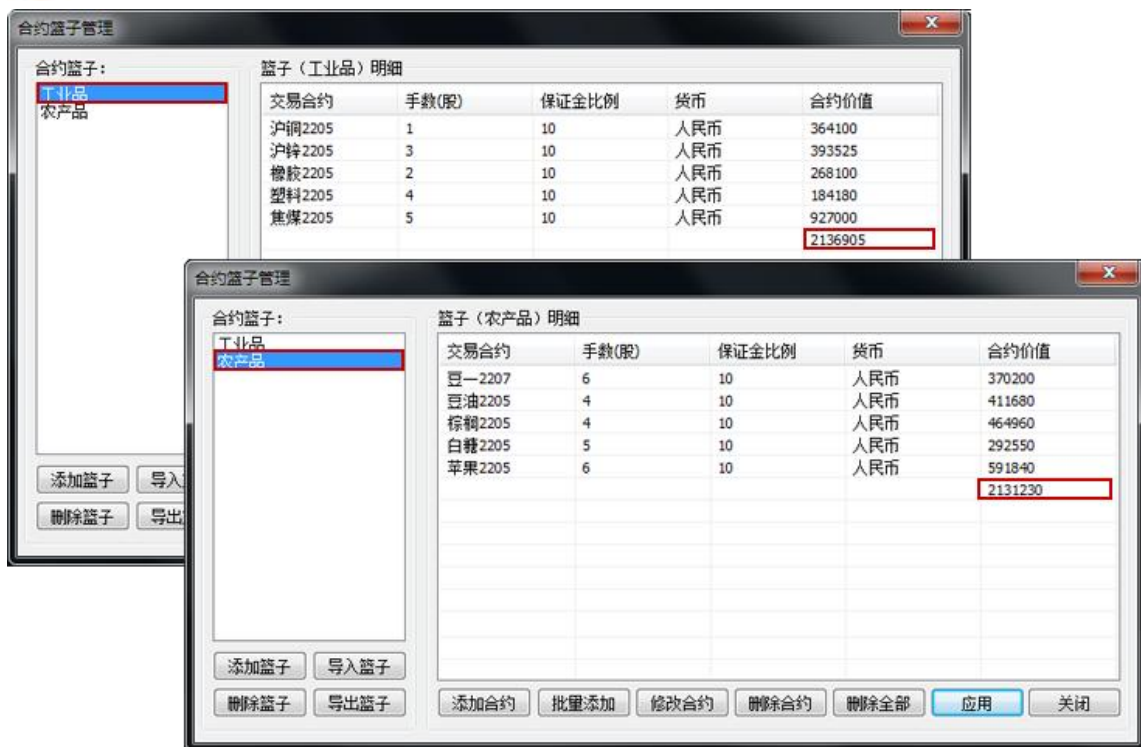
2、对冲收益图分析

对冲 k 线图与常规 k 线图不同，常规 k 线图以价格为纵坐标，对冲 k 线图是以两腿篮子合约的总收益之和为纵坐标，可理解为随着时间变化的一篮子合约总收益和的 k 线图，每一个对冲组合入场点的总收益为 0，随着行情的变化，组合总收益也会发生变化。在交易时可把总收益曲线作为行情曲线，当总收益与资金占用的比率达到自己既定的收益目标时离场。

(1) 可视化的对冲收益 K 线图

工业品与农产品属于不同的商品属性，两者相互关系不大，但在经济趋势发生变化时，两者也会出现同涨同跌的情况，我们将沪铜、沪锌、橡胶、塑料、焦煤加入工业品篮子作为多方，将大豆、豆油、棕榈油、白糖、苹果加入农产品篮子作为空方，作为两个篮子组合对冲。

配置原则：多方货物总价值约等于空方货物总价值，每一方的 5 个品种，价值均分，如下图所示：



通过软件上方菜单【套利】->自设对冲组合收益列表，调出对冲报价，双击报价进入k线图。

如下图为工业品和农产品篮子的对冲k线图，在理论收益K线图处于波谷时买入篮子合约，处于波峰时卖出篮子合约，实现对收益的低买高卖。



上图中，黄色虚线为对冲篮子资金收益比线（盈利/资金占用），比值越大代表单位成本收益越大，值越小则相反，可作为交易篮子合约的参考指标。可通过 K 线图右键菜单->资金收益比走势图，调出查看。

注 1:

下单份数：每一次对该套利对下单时的默认下单份数。

两腿篮子合约总收益之和=第一腿（做多）合约的收益之和 + 第二腿（做空）合约的收益之和。

单个合约的收益的计算方法：

做多合约收益：最新一根 k 线的价格*手数*交易单位 - 初始第一根 k 线的价格*手数*交易单位

做空合约收益：初始第一根 k 线的价格*手数*交易单位 - 最新一根 k 线的价格*手数*交易单位

注 2:

对冲组合资金占用：第一腿（做多）合约的保证金占用之和 + 第二腿（做空）合约的保证金占用之和。

单个合约的保证金占用的计算方法：最新价*手数*交易单位*保证金比例

（2）对冲 K 线图分析

软件针对对冲收益曲线提供了丰富的分析工具，如下图，在对冲 K 线图上点击鼠标右键，可对两腿篮子的收益走势、相关度等进行直观的分析操作。



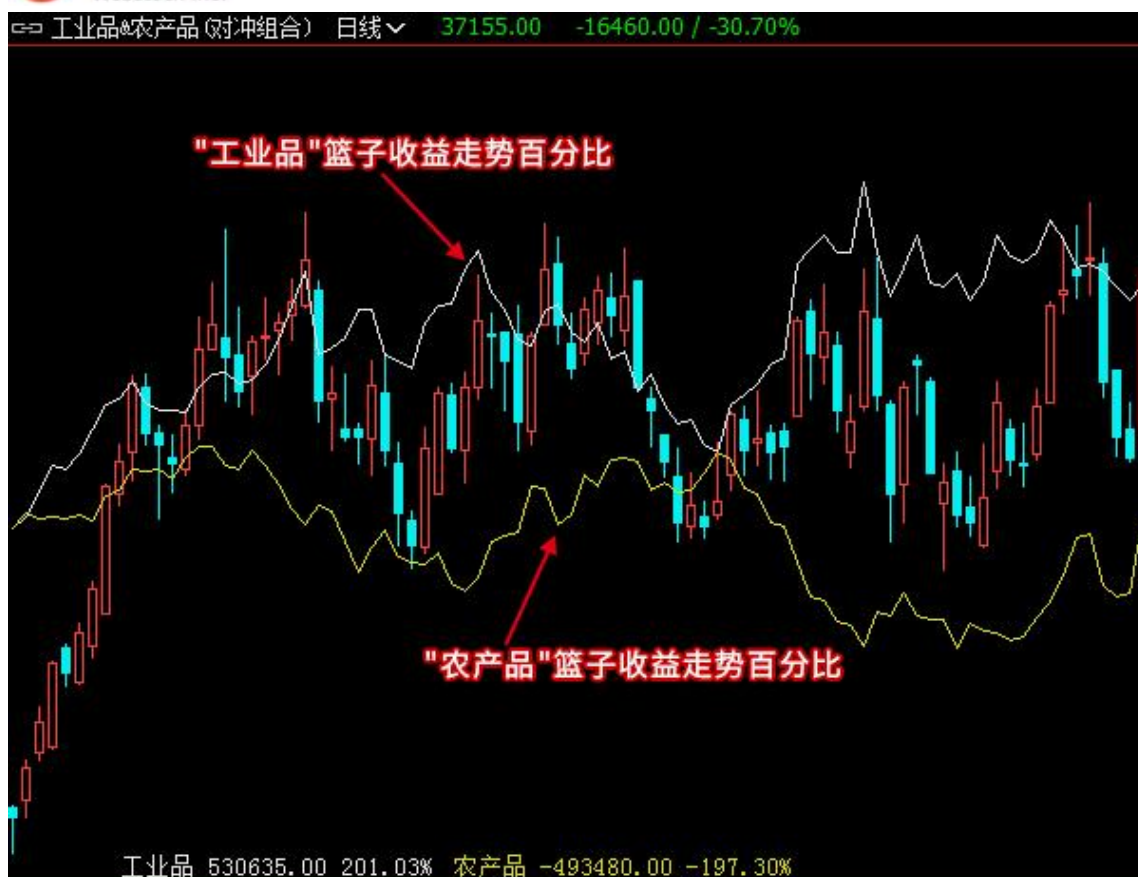
A. 二篮子收益走势图

如下图，在同一价格坐标系下绘制两腿篮子合约的收益走势，用户可根据两个篮子的收益走势分析其收益变化关系，做好风险对冲管理。



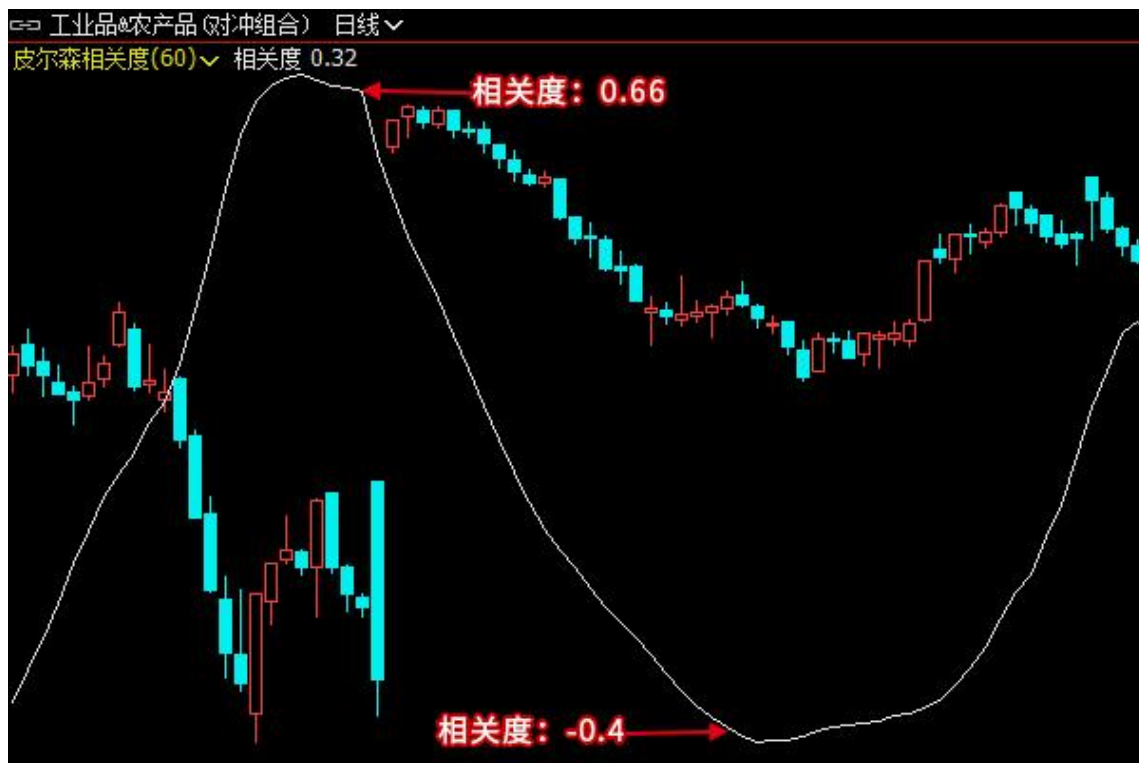
B. 二篮子收益走势百分比图

如下图，在同一百分比坐标下绘制二篮子合约的收益百分比走势线，直观反映两篮子合约的收益幅度变动，寻找合适的入场时机。



C. 二篮子相关度

对冲交易的首要任务是分散风险，因此交易的两篮子合约要尽可能的负相关或者具有较低的相关性，避免因相关性太强而同涨同跌的情况。如下图，软件实时计算对冲两篮子合约的相关度，并以曲线的形式展示，用户可以直观的了解当前对冲组合两篮子的收益关联性，择时入场。



注:

相关度大于 0, 表明篮子之间正相关, 一腿篮子的值越大, 另一腿篮子的值也会越大;

相关度小于 0, 说明篮子之间负相关, 一腿篮子的值越大, 另一腿篮子的值也会越小;

相关度等于 0, 表示二腿篮子之间不是线性相关;

相关度越接近 1, 表示二腿篮子之间相关性越强;

3、对冲下单

点击软件上方菜单套利->自设对冲组合下单, 调出对冲合约下面界面, 下图为对冲下单界面, 点下单按钮, 可以对两个篮子合约同时下单。每个组合可以设置委托方式, 并且支持条件委托。



(三) 对冲交易案例

案例一： 静态对冲，多合约对冲，长期持有稳定盈利

静态对冲是一篮子合约，对另外一篮子合约，风险被充分分散，能够避免传统套利在极端条件下的价差不回归的劈腿现象。

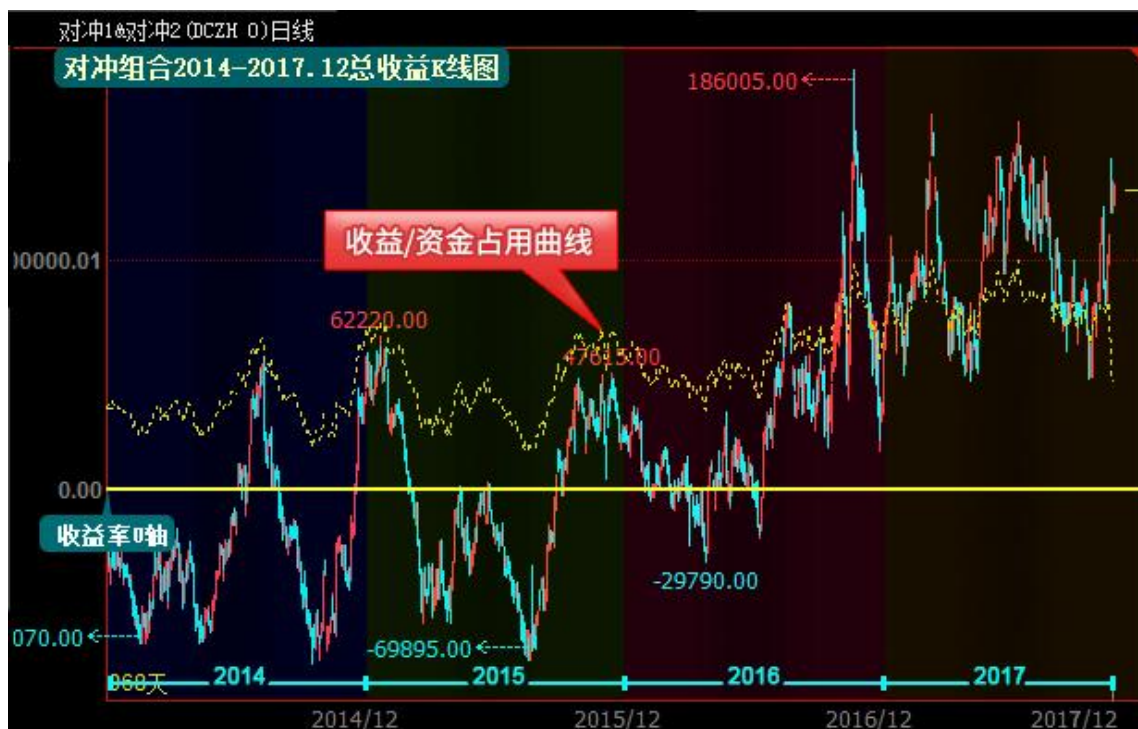
对冲 k 线图与常规 k 线图不同，常规 k 线图以价格为纵坐标，对冲 k 线图以两腿篮子合约的总收益之和为纵坐标，可理解为随着时间变化的一篮子合约总收益和的 k 线图。在交易时把总收益曲线作为行情曲线。

对冲交易可通过历史 K 线图印证发现收益变化规律，从而既定收益目标，找合适的入场点。每一个对冲组合入场点的总收益为 0，随着行情的变化，组合总收益也会发生变化，当总收益与资金占用的比率达到设定的收益目标时离场。

例如，分别选取相关性较大的合约进行对冲组合配对。如下图，在软件中建立好自设对冲组合。



如下图所示，历史总收益曲线显示，该对冲组合在过去的几年中，即使行情没有趋势一直处于震荡状态，依旧有获利机会，详见下表各年收益率分析。通过收益/资金占用曲线（如下图表中黄线数据已把移仓成本计算在内）直观看出：即使在动荡行情下，合理的对冲组合依旧可以获利，当入场后，总收益达到目标值 10% 时平掉组合合约离场，轻松完成该年度即定的盈利。



下表为 2014-2017 年不同交易策略方式的收益率统计，其中：

策略一：年初入场，年中相对高点离场

策略二：年中波谷入场，年中波峰离场

策略收益率 年份	策略一收益率	策略二收益率
2014	17.50%	68.20%
2015	65.60%	45.40%
2016	33.20%	30.20%
2017	53.90%	54.80%

案例二：拨云见日，发现熊市中的期现套利机会

阿尔法套利利用股指期货与证券进行反向对冲，做多相对指数具有超额收益的证券，做空相应股指期货，实现回避系统风险同时对冲收益。如下图所示，2015 年 6 月 12 日以前，当上证指数处于牛市时，股指期货价格通常在现货价格之上（如下图左半边所示）期现价差为正，此时可以寻找价差较大的时机做空期货同时买入现货，并持有仓位直至交割，从而稳稳获得价差利润。但当上证指数处于熊市时（如下图右半边所示），由于股指期货价格低于现货价格，期现价差为负，阿尔法套利不再可能从期现价差图中发现入场机会。



虽然在熊市行情中无法通过期现价差图表找到阿尔法套利的合适入场点，但利用软件提供的对冲交易图表功能，可以帮助在熊市中拨云见日，发现期现对冲机会。如上图下端部分所示，对冲图表直观反映了 IF 期货和 300ETF 一篮子合约的对冲交易收益曲线走势，直观反映两合约对冲交易的收益情况，发现了只看期现价差图表不能发现的入场机会。

下图为熊市时期，对冲图表为我们发现的五次期现套利机会及各次机会在交易中可能获得的盈利情况。虽然已经不能从期现价差图中找到阿尔法套利的合适入场点，但对冲图表可以提我们发现熊市中期现套利的获利机会。



买入机会点	收益率
①	6.20%
②	17.10%
③	8.30%
④	6.70%
⑤	12.00%

第三部分 其他工具

一、指标区

(一) 我的指标区

在盘中，趋势和震荡行情经常交替出现，在不同行情下我们使用的分析指标也不尽相同，如此，难道在行情转换时每次都修改一次指标么？有了我的指标区，这一切都变得简单！操作步骤如下图所示：



（二）指标周期化

做技术分析时，由于各周期的特性不同，通常需要不同的周期设置不同的指标。周期化指标区功能可以针对不同周期，建立其独立的指标模板。设置后再打开图表就可以默认显示针对这个周期的特定指标，让技术分析最大程度灵活化、个性化，如下图所示收入周期化指标区。



(三) 指标周期化并合约化

除了不同周期的个性化需求，不同合约由于特性不同，也需要设置不同的指标。合约化指标区功能可以针对每个期货、股票品种的不同周期，建立其独立的指标模板。设置好后再打开图表就可以默认显示针对这个合约这个周期的特定指标，如下图所示收入合约化指标区。



二、订单流图表分析工具

（一）订单流图表透视订单轨迹

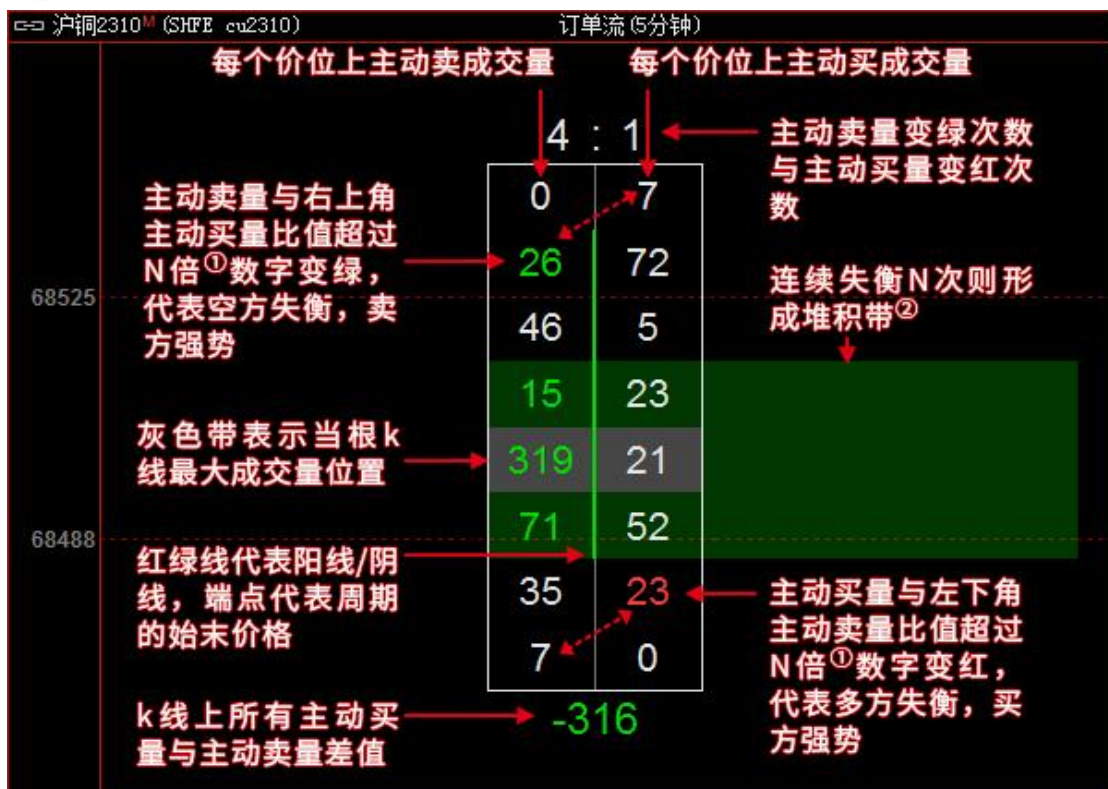
“订单流图表”功能可为交易者开启“鸟瞰视角”，将每个价位的主动买/卖成交量生成订单轨迹，最大交易量价位、供需失衡点位带你透视多空博弈过程和市场供需变化，主力何时进出场一目了然。

读懂“订单流”

订单流图表如下图所示：



订单流图的数据及图形较多，我们拿出订单流图表中的一个单位来做解释，如下图所示：



注：

- ①失衡倍数 N 可在订单流图表右键->设置订单流参数中调整。判断是否失衡采用对角线的主动买/卖量对比是因为买一价比卖一价低一个价格档位，而以买价为成交价的成交量为主动卖量，以卖价为成交价的成交量为主动买量，所以使用左下角的主动卖量和右上角主动买量进行对角比较可反映市场供需关系。
- ②堆积失衡次数 N 可在订单流图表右键->设置订单流参数中调整，在未来价格突破堆积带后停止堆积。

订单流图表看点

看点 1：看供需关系

主动买卖量对比可反映出多空双方的强弱关系。

看点 2：看失衡堆积

自动绘制红/绿堆积带，反映多方/空方主力资金动作。

看点 3：看最大成交量位置

即 POC，POC 是当根 K 线的重心，其出现的位置、数值大小反映了市场潜在的力量变化，一般来说 POC 靠近底部代表强烈买入，靠近顶部代表强烈卖出。

看点 4：看当根 K 线主动买单总量和主动卖单总量的差值

即 Delta，衡量主动买卖力量的强弱关系。

看点 5：看累积买卖差值副图

即 Cum Delta，反映了一段时间内的买卖力量强弱。Cum Delta 是一段时间内 K 线 Delta 的累积值，计算累积买卖差值的起点是屏幕中能看到的左侧的一根 K 线。

调用方法

订单流图表要在自设页面中调用：

软件右上角菜单【个性化】->新建页面->插入内容->订单流。

累积买卖差值副图（Cum Delta）调用：

订单流图表右键->显示 Cum Delta

注意事项

- 1、支持系统分钟周期，不支持自定义分钟周期；
- 2、支持国内期货、外盘期货，不支持股票、外汇、期权；

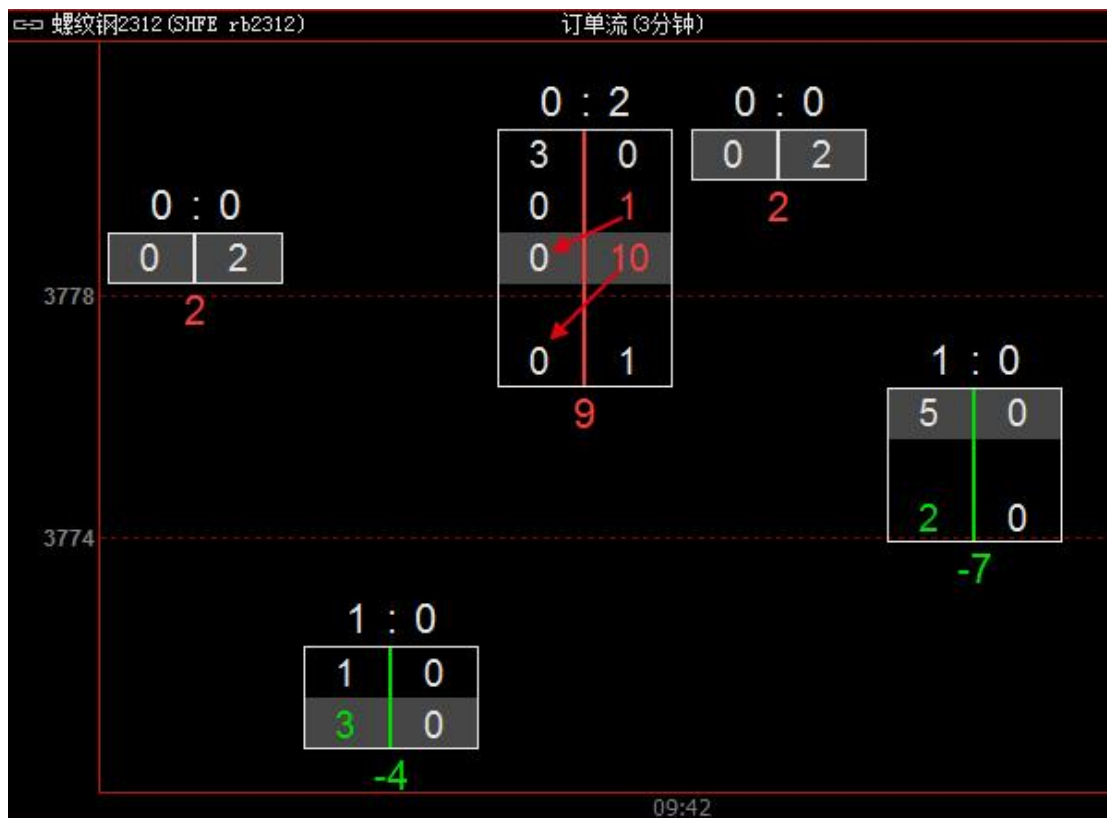
常见问题

1、为什么我的软件中调不出来订单流图表？

答：订单流图表需要在自设页面中插入查看，系统 K 线图不支持显示订单流图表。

2、多空买卖量比较时如果有一方为 0 或者有价格空缺时，如何处理？

答：有一方是 0，也算为失衡。如果对角线位置有价格空缺，则比较下一个有数值的位置，如下图：



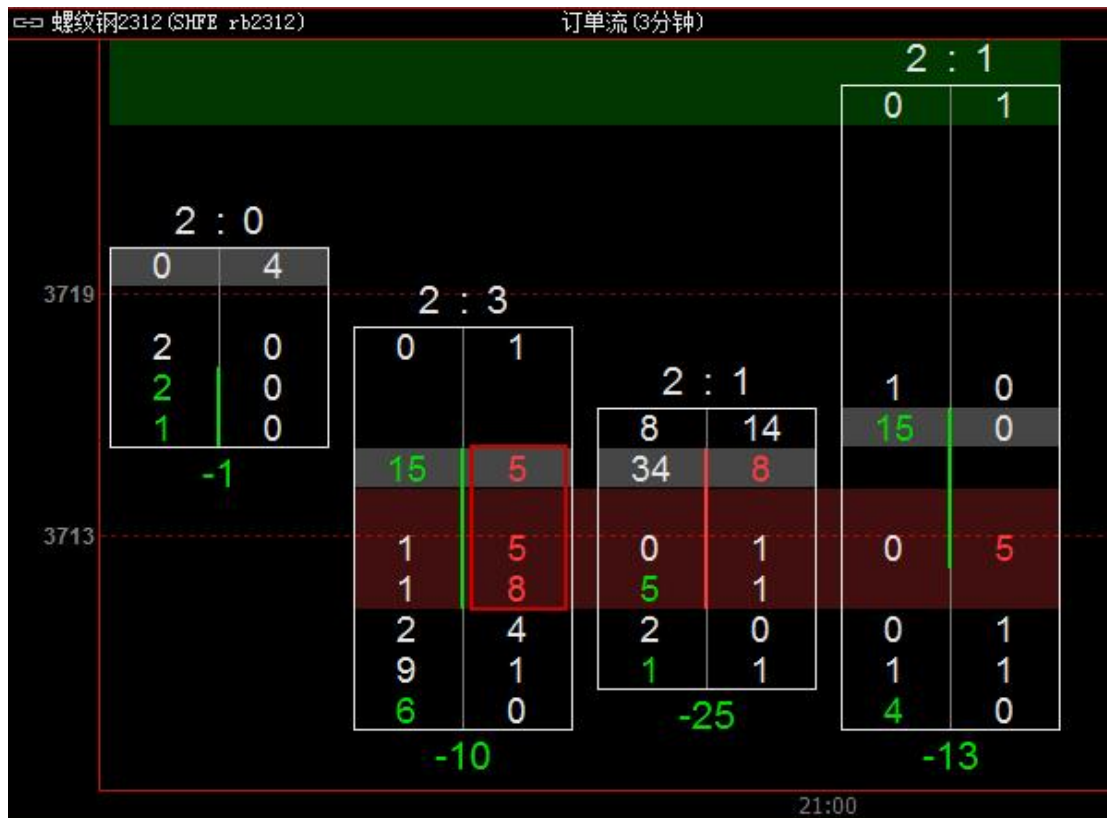
3、失衡堆积状态是要看连续 3 根 K 线都失衡吗？

答：一根 K 线上连续出现 3 次失衡即为失衡堆积状态，与下个周期无关。

4、当价位有空档时如何绘制堆积带？

答：当有价位空缺时，计算失衡状态忽略空缺的价位，绘制失衡堆积带时以 N 为纵向高度，而非失衡的高低价位直接填充。

如下图，同一周期连续 3 个价位需求失衡（价格空档不影响连续失衡计数），从低价位向上画 3 个价位的红色失衡堆积带。



（二）成交量分布图找准支撑阻力

成交量分布图，由紧密的水平柱状条构成，每根柱状条与 k 线价格坐标对应，长度即为这个价位上的成交量大小，柱状条红色部分代表主动买的成交量，绿色部分代表主动卖的成交量。

读懂成交量分布图

通过成交量分布图可直观的分辨出支撑区与阻力区。

支撑区：价格落在价值区域和 POC 以上，POC 和价值区域可视为支撑区；

阻力区：价格落在价值区域和 POC 以下，POC 和价值区域可视为阻力区。



上图标志注解：

1. 上下两条灰色线之间的区域，是所选 k 线范围内占交易量 70%（默认 70%，可在参数中调整）的交易密集区，即价值区域（VA）；
2. 三条灰色线中，中间那条灰色线是成交量最大的价格线；
3. VAH：价值区域的最高价；
VAL：价值区域的最低价；
POC：成交量最大位置。

调用方法

成交量分布图需要在自设页面中调用：

软件右上角菜单【个性化】->新建页面->插入内容->成交量分布图。

支持三种成交量分布绘制模式：

- ① 按可见范围分布（默认），根据当前窗口范围内的 K 线绘制成交量分布；
- ② 按交易日分布，逐日绘制成交量分布：右键设置成交量分布参数->分布方式选择“交易日分布”；
- ③ 按固定范围分布，自由选定一段区间进行趋势或箱体分析：右键->添加选择范围统计，拖动鼠标选择范围（或 ctrl+按住鼠标拖动选择范围）。

注意事项

- 1、支持的周期：系统分钟周期（1、3、5、10、15、30min），不支持自定义分钟周期；
- 2、支持的合约：支持国内期货、外盘期货，不支持股票、外汇、期权；

常见问题

1、为什么我的软件中调不出来成交量分布图？

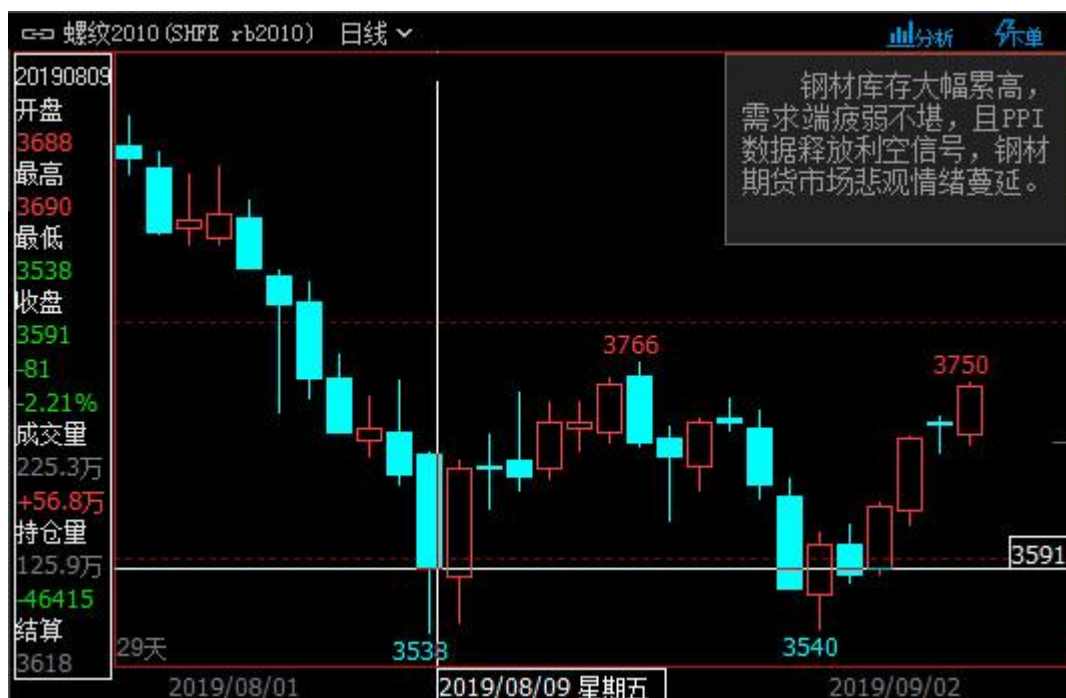
答：成交量分布图需要在自设页面中插入查看，系统 K 线图不支持显示。

2、参数中的“行数”是控制什么的？

答：“行数”调整的是每根柱子所代表的价格区域，即控制成交量分布图能量柱显示的疏密程度。行数越大，价格范围划分的越细化，成交量分布图能量柱就越密集。当行数为 0 时，为每个最小变动价位画一根能量柱。

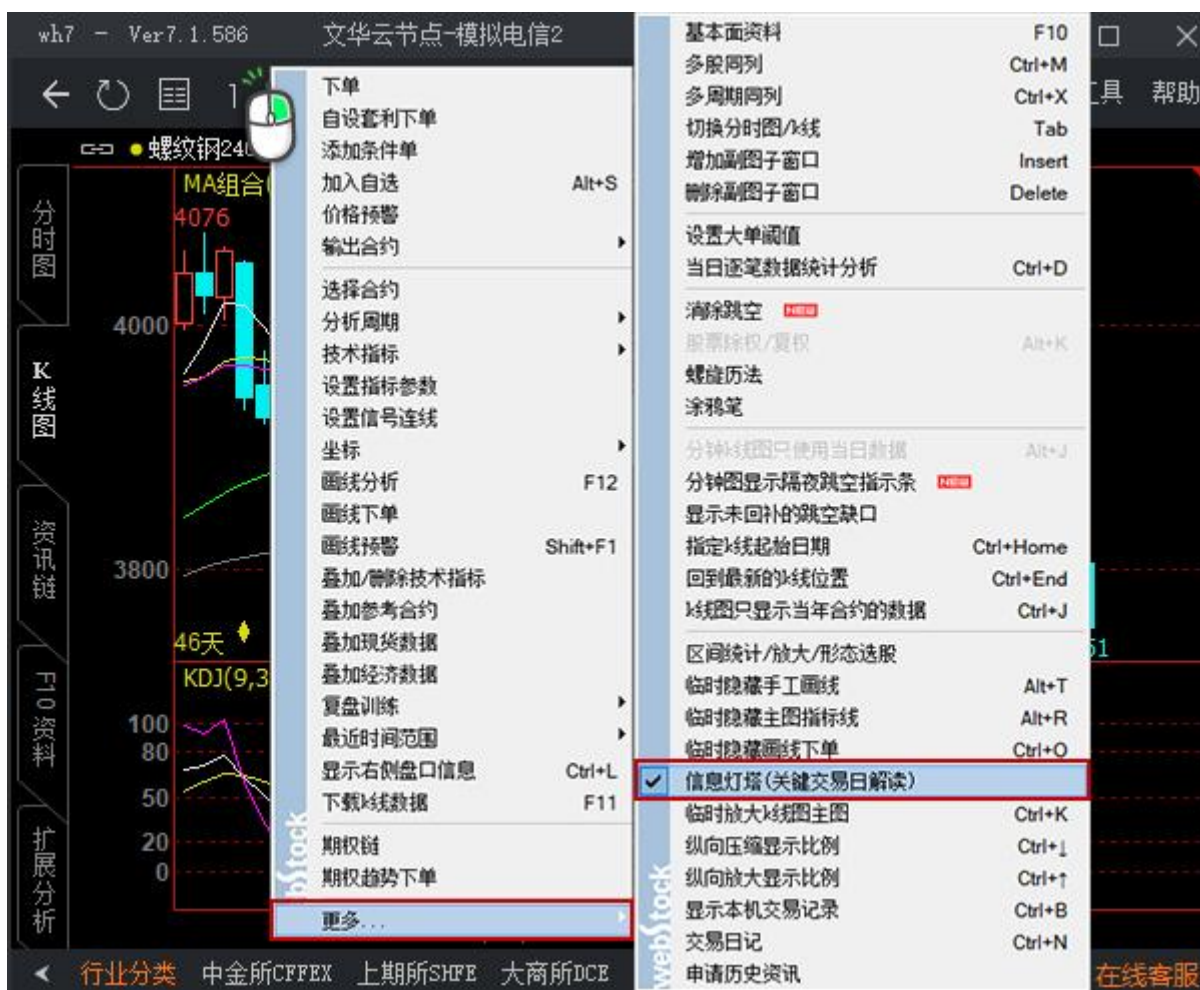
三、K 线查价同时可看历史信息解读

对于异动 K 线（大涨/跌、大跳空、长上下影线）可见历史信息解读。



调用方法

国内商品 K 线图界面，鼠标右键->更多->【信息灯塔（关键交易日解读）】。勾选后在 K 线图上调出十字光标，异动 K 线的历史信息解读将出现在页面。



四、五档行情

期货中盘口默认显示 1 档买卖，投资者只能看到市场上最近的报价和量，无法得知在买一卖一价之后的深度市场数据和市场上整体情况。市场行为包含一切信息，一切信息都会以价格形势反映在图表中，五档行情能够帮助投资者了解市场状态，进行交易决策。



注：买卖量右侧的绿条为量的比例，+/-数字为各价位委托手数的增减

大商所 LEVEL-2 数据介绍

在普通的盘口上，投资者只能看到买一/卖一价的总量，总量有可能多笔委托单量之和，也可能是单笔大单，无法预测是否有大单存在。

L2 数据可以显示出买一/卖一量的前 10 笔挂单组成，如下图：卖一量为 1256 手，这 1256 手由多笔挂单组成，其中的第一笔 1000 手为单笔委托挂单，大单空向行为显现，再配合持仓量增减可以确定大单进/出场。



第四部分 常见问题

一、使用常见问题

图表：

1、如何在分时图叠加其他合约显示基差？

答：分时图上单击鼠标右键—>【叠加参考合约】->【显示参考合约基差数值】

2、如何在 K 线图叠加其他合约显示基差？

答：K 线图上单击鼠标右键—>【更多】—>【叠加参考合约】

3、如何查看商品期货合约的现货基差数据？

答：软件右上角菜单【资讯】->24 小时实时资讯，搜索 JCBG(基差报告)。

4、如何在 K 线图上叠加现货价格走势？

答：在 K 线图上单击鼠标右键->【叠加现货数据】，可将现货基本面数据以曲线的形式叠加到 K 线图上展示。

注：仅支持 K 线图日线及以上周期（包括自定义周期）。

5、叠加其他合约设置中的备选合约是否在分时图和 K 线图上通用？

答：通用，在分时图上增加了备选合约，K 线图备选合约列表中也会显示。

6、如何隐藏画线下单？

答：k 线图上单击鼠标右键—>【更多】—>【临时隐藏画线下单】；也可以使用快捷键 Ctrl+O。

7、如何隐藏手工画线？

答：k 线图上单击鼠标右键—>【更多】—>【临时隐藏手工画线】；也可以使用快捷键 Alt+T。

8、如何用画线工具快速画多个相同符号？

答：画好一个符号后，在符号处单击鼠标右键—>【复制符号】。

9、股票行业板块分类树形看盘

答：在【股票】的二级菜单里点击【行业板块】，调出各行业板块报价，点击左侧股票树排名项列可以对各行业板块进行排序，点击上方工具条【资金流向】可对各行业板块的资金流向进行排序。下图为按照涨幅进行排序，可快速定位热点板块。

排名		行情报价	资金流向 查看板块资金流向排名					
自定义 1 股票	3 价量数据 ^	序号	代码	合约名称	涨幅%	最新	涨跌	现手 >>
	涨幅% ↓	↑ 1	880455	供气供热	3.27%	1149.93	36.45	1528
	周涨幅%	↓ 2	880380	酿酒	-0.19%	3650.57	-7.10	2167
	月涨幅%	↓ 3	880355	日用化工	-0.23%	1278.30	-2.91	346
	成交额	↓ 4	880432	运输设备	-0.56%	2084.91	-11.84	878
	资金流向	↓ 5	880330	化纤	-0.59%	1500.65	-8.92	14723
	震幅%	↓ 6	880422	文教休闲	-0.68%	2109.46	-14.44	4880
	量比	↓ 7	880464	仓储物流	-0.88%	2193.52	-19.48	4664
	委比%	↓ 8	880423	酒店餐饮	-1.03%	1006.95	-10.49	5990
	换手%	↓ 9	880459	运输服务	-1.04%	867.72	-9.12	8303
期货	日强弱度	↓ 10	880471	银行	-1.13%	2075.77	-23.71	42336 1
	月强弱度	↓ 11	880360	农林牧渔	-1.16%	1471.93	-17.35	2108 1
	指数贡献	↓ 12	880367	纺织服饰	-1.19%	860.73	-10.34	5303
外盘	财务指标 v	↓ 13	880310	石油	-1.20%	811.84	-9.89	19965 1
	基金指标 v							
银行OTC								
		全部	A股	B股	中小板	创业板	科创板	2 行业板块
		概念板块 指数 板块地图						

双击某个行业板块可以查看板块的成分股报价和资金流向并进行排序。点击左侧股票树排名项可对板块个股进行排序。下图为按涨幅排序，快速找到板块下涨势如虹的股票。

排名股票树

查看板块资金流向排名

排名		总览	成份股	资金流向	相关期货	资讯					
自定义	价量数据 ^	序号	代码	板块名称	涨幅%	最新	涨跌	现手 >>			
	涨幅%	1	600455	供气供热	2.88%	1145.61	32.12	1481			
	周涨幅%	2	600903	贵州燃气 ^R	10.03%	15.25	1.39	10			
	月涨幅%	3	002911	佛燃股份	10.01%	16.81	1.53	10			
	成交额	4	603080	新疆火炬	7.12%	19.26	1.28	64			
	资金流向	5	600917	重庆燃气 ^R	5.26%	7.21	0.36	6			
	震幅%	6	002700	新疆浩源	4.02%	8.02	0.31	28			
	里比	7	601139	深圳燃气 ^R	3.62%	6.59	0.23	5			
	委比%	8	603393	新天然气	3.80%	24.85	0.91	17			
	换手%	9	600617	国新能源 ^R	3.41%	5.46	0.18	1			
股票	日强弱度	10	603706	东方环宇	3.30%	20.03	0.64	12			
	月强弱度	11	600333	长春燃气 ^R	2.33%	5.70	0.13	9			
	指数贡献	12	600167	联美控股 ^R	2.29%	12.05	0.27	20			
	财务指标 v	13	603689	皖天然气	2.17%	11.31	0.24	51			
外盘	基金指标 v										
	银行OTC										
		全部	A股	B股	中小板	创业板	科创板	行业板块	概念板块	指数	板块地图

10、如何实现不同周期加载不同的指标？

答：做技术分析时，由于各周期的特性不同，通常需要不同的周期设置不同的指标。周期化指标区功能可以针对不同周期，建立其独立的指标模板。设置好后再打开图表就可以默认显示针对这个周期的特定指标，让技术分析最大程度灵活化、个性化，如下图所示收入周期化指标区。



11、如何实现不同合约的不同周期设置不同的指标？

除了不同周期的个性化需求，不同合约由于特性不同，也需要设置不同的指标。合约化指标区功能可以针对每个期货、股票品种的不同周期，建立其独立的指标模板。设置好后再打开图表就可以默认显示针对这个合约这个周期的特定指标，如下图所示收入合约化指标区。



12、如何编写引用其他合约数据的指标？

答：使用“\$”来实现调用其他合约的 K 线数据。

用法：“CODE\$PRICE”引用 CODE 合约的 PRICE 数据，CODE 为文华码。

注：

1、PRICE 的位置可以替换为 TIME、OPEN、O、HIGH、H、LOW、L、CLOSE、C、OPI、VOL、V、AVPRICE、SETTLE、SCALE。

2、默认只能引用同一周期的数据。

3、CODE 的位置不可以为空。

4、使用该函数时，只支持对一个合约的数据进行引用。

5、该函数作为变量使用时需要进行定义，不支持直接作为变量使用。即不支持下面的写法：IFELSE(C>0,“8609\$VOL”,V)；

例 1：

A:“1209\$CLOSE”;//返回文华码为 1209 合约的收盘价。

例 2：

A:“8606\$OPI”;//返回文华码为 8606 合约的持仓量。

13、如何编写引用另一个周期上一根 K 线的数据？

答：使用“\$\$”调用另外一个周期上一根 k 线的数据。

用法：“MIN\$15\$PRICE”引用 15 分钟 K 线的 PRICE 数据，PERIOD 为周期类型。PRICE 为引用的数据。

注：

1、PRICE 的位置可以替换为 TIME、OPEN、O、HIGH、H、LOW、L、CLOSE、C、OPI、VOL、V、AVPRICE、SETTLE、SCALE。

2、引用的是上一根 K 线的值。

示例 TEST:“MIN\$3\$CLOSE”； //引用 3 分钟周期 K 线 CLOSE

即引用的上一根 3 分钟 K 线的 CLOSE。

3、只支持小周期引用大周期，被引用周期不支持秒周期及自定义周期，支持的被引用周期：1MIN, 3MIN, 5MIN, 10MIN, 15MIN, 30MIN, 1HOUR, 2HOUR, 3HOUR, 4HOUR, DAY, WEEK, MONTH。

4、使用该函数时，只支持对一个合约的数据进行引用。

5、该函数作为变量使用时需要进行定义，不支持直接作为变量使用。即不支持下面的写法：

IFELSE(C>0,“DAY\$1\$CLOSE”,V)。

例 1：

A:“MIN\$5\$CLOSE”;//返回上一根 5 分钟周期 K 线的收盘价。

例 2：

A:“HOUR\$4\$OPI”;//返回上一根 4 小时周期 K 线的持仓量。

14、什么是自然时间 K 线和交易时间 K 线？

答：自然时间 K 线是指不扣除小节休息时间，仅按照自然的 24 小时划分的 K 线；交易时间 K 线是扣除小节休息时间，按照实际的交易的时间划分的 K 线。

以沪铜一小时 K 线为例：

自然时间 K 线划分：9-10 点，10-11 点（包含小节休息的 15 分钟，实际上只有 45 分钟在交易），11-13 点，13-14 点，14-15 点。

交易时间 K 线划分：9-10 点，10-11:15，11:15-14:15，14:15-15:00。

设置方法：

个性化->个性化设置->更多 k 线图设置 2->小时周期 K 线划分，可以选择自然时间或交易时间。

15、如何实时扫描全市场范围内的大单成交合约？

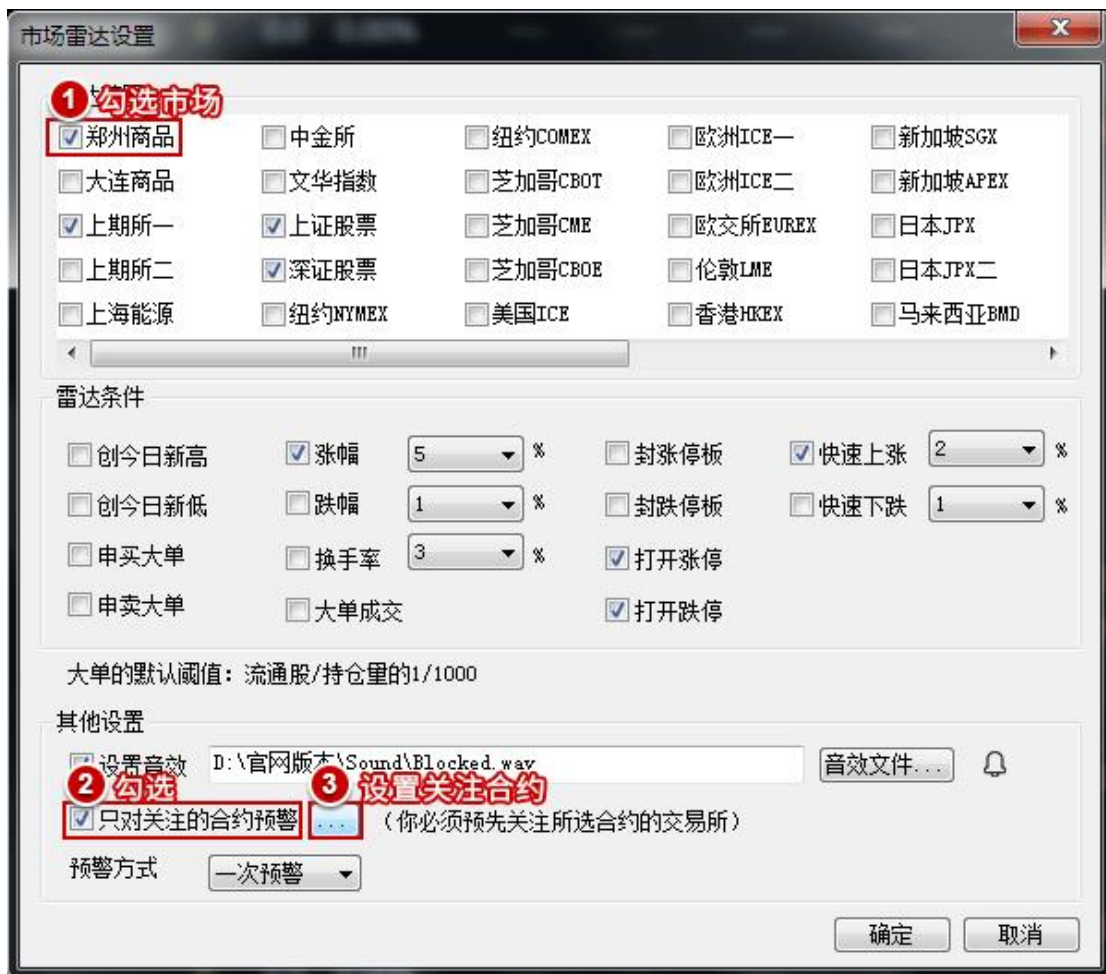
答：市场雷达可以对全市场的合约进行实时的价、量监控，像一双电子眼实时监控合约价格涨跌和买卖大单异动，即时弹出预警窗口，帮您捕捉交易机会，如下图，是市场雷达的大单成交扫描提醒。

序号	代码	合约名称	最新	涨幅%	成交量	成交额	换手%	>>
↓ 1	801012	农产品加工	1536.22	-0.09%	920860	866701888	0.68	
↓ 2	000019	深粮控股	6.70	-0.15%	20004	13354266	0.48	
↑ 3	000505	京粮控股 R	6.48	0.15%	14580	9418994	0.23	
↓ 4	000639	西王食品 R	3.35	-0.89%	55108	18460860	0.51	
↓ 5	0009	已触发预警列表					2.06	
↑ 6	0009	价格预警					0.33	
↓ 7	0009	市场雷达					0.97	
↑ 8	0013	期权组合预警					1.22	
↑ 9	0022	合约名	触发时间	条件			0.81	
↓ 10	0024	远大控股	10:55:27	涨幅1.05%突破临界比率1.00%			0.30	
↓ 11	0028	金科股份	10:55:27	价格1.48创新高			0.72	
↑ 12	0030	特发服务	10:55:27	涨幅4.12%突破临界比率1.00%			0.30	
↓ 13	2000	科拓生物	10:55:27	涨幅1.10%突破临界比率1.00%			0.02	
↓ 14	2005	钢研纳克	10:55:27	涨幅1.95%突破临界比率1.00%			0.00	
↓ 15	3001	首开股份	10:55:29	价格2.65创新高			1.09	
↓ 16	300175	首开股份	10:55:29	涨幅1.15%突破临界比率1.00%			1.01	
		新潮能源	10:55:29	涨幅1.14%突破临界比率1.00%				

如下图所示，勾选需要监控的市场、雷达判断条件，软件可以在后台实时监控市场变化。



如果只想对部分合约进行监控预警，可以参考下图，勾选“只对关注的合约预警”，设置关注合约，只对选定的合约进行雷达提醒。



16、市场雷达里的大单、大单成交等指标是如何计算的？

答：申买（卖）大单：股票，挂单量/总股本>千分之一；期货，挂单量/持仓量>千分之一；
 换手率：股票换手率=成交量/流通 A 股；期货换手率=成交量/持仓量；
 大单成交：股票，成交额/总股本>千分之一；期货，现手/持仓量>千分之一；
 快速涨跌：股票 5 分钟内涨跌，期货 1 分钟内的涨跌。

交易：

1、什么是拆单交易？

答：这个功能适用于机构用户下单，当下单量特别大时，如果不拆单直接下单会把盘口直接砸漏，这时可以使用拆单交易，将本次下单自定义拆分成多次来分笔委托。

如下图，将 500 手单子拆分成 20 次下单，每次下单 25 手。

注：拆单交易支持：国内期货/期权；不支持：标准套利/自设套利、外盘期货。

拆单交易

合约: rb2205 螺纹钢 每手10吨, 保证金6245元, 上期所

买卖: 买 卖

开平: 开仓 平仓 平今

总手数: 500 **总的下单手数**

价格: 对手价 ... 买价: 4164 买量: 3

当笔: 25 **拆单交易每批次的下单手数**

下单 (买 开仓) 已下单0手

时间	状态	买卖	开平	委托价	委托量	可撤	已成交	预止

撤单 对价跟 排队跟

1 专用工具

2 拆单交易

持仓 期权 行权 委托 成交 出入金

品种	合约	多空	总仓	可用	今仓
IF	IF2112	多	100	100	0
PTA	TA208	多	1	1	0
PTA	TA201	多	20	20	0
豆粕	m2201	多	3	3	0

平33% 平50% 平100% 反手 风控 权益: 81,600,560, 可用: 56,108,546

2、分批下单是否支持自动止损止盈

答: 支持。如下图, 账户区->右侧齿轮进入参数设置->止损参数, 勾选开仓自动止盈止损, 提前设置好止损策略和止损点差参数, 后续拆单交易开仓成交就会自动生成损盈单。



3、网格交易运行池是什么？

答：网格交易运行池支持多个期货合约或套利合约同时进行网格策略交易。

其中，期货合约使用指定价下单，以委托价或成交价为比较基准，开启网格策略，自动循环运行；自设套利合约采用条件触发方式，以对价差作为比较基准，使用对手价发送委托，开启网格策略，自动循环运行；

注：

网格交易运行池支持国内期货/期权/标准套利/自设套利合约、外盘期货；

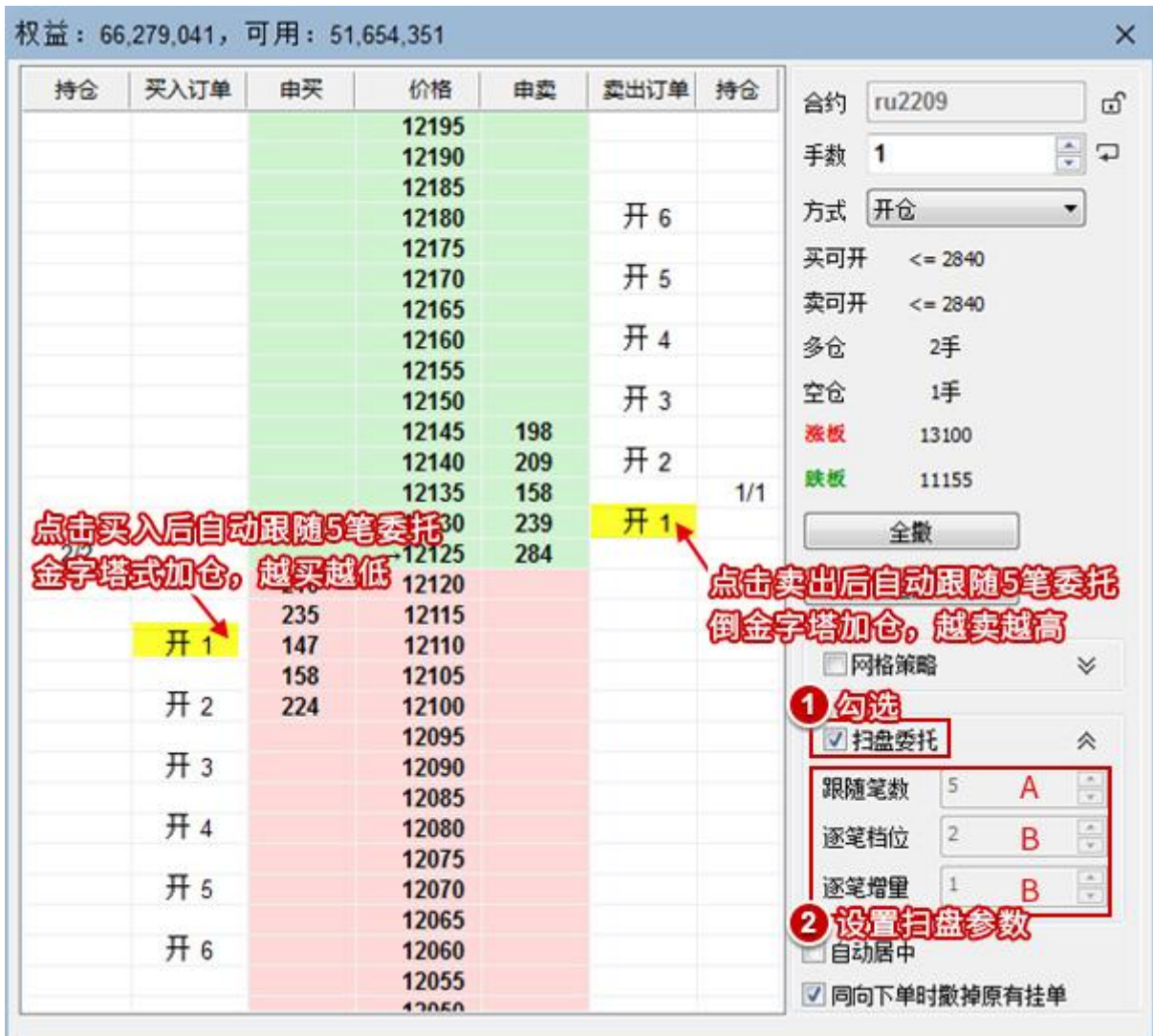
4、网格交易运行池和盘口炒单中的网格策略有什么区别？

答：网格交易运行池支持多个合约、多种网格策略同时运行，可同时对多个交易账号运行下单。并且，网格交易运行池支持后台运行，不必一直开启网格策略窗口。

5、扫盘委托是什么？

答：勾选启动扫盘委托后，在盘口炒单界面每手动下单一次，将自动跟随 N 笔委托，可设置每次委托的笔数增量和逐笔价差档位，实现“金字塔”或“倒金字塔”式委托。

以下图所示参数为例，点击委托后将自动跟随 5 笔下单，每笔间隔 2 个最小变动价位，每次增加 1 手。



参数介绍：

跟随笔数 A：每次点击下单之后跟随 A 笔委托；

逐笔档位 B：每笔委托价格相差 B 个最小变动价位（买入委托越买越低，卖出委托越卖越高）；

逐笔增量 C：每次跟随下单时，较上一笔委托增加 C 手；

注：

- 1、网格策略和扫盘委托不能同时运行；
- 2、扫盘委托不支持撤原有挂单；
- 3、扫盘委托不支持多账号；
- 4、扫盘委托支持：国内期货/期权、外盘期货、标准套利合约；不支持：自设套利合约；

6、如何对账户进行智能的风控管理？

答：软件支持账户风控功能，用户可根据账户资金情况、持仓信息或时间条件预设风险管理的条件，当满足条件时会自动按照订单内容执行平仓/锁仓/撤单/不再开仓等操作，对交易账户进行智能的风险管控。如下图，是账户风控的设置方法：



如上图，当账户中动态权益低于 1000000 时会自动平掉当前所有仓位，确保账户权益处于合理安全的范围。

注意事项：

- (1) 风控保存在本地运行，关机或退出软件会导致风控失效；
- (2) 风控默认当时有效，退出交易再重新登录，风控失效；若想上次退出时未触发的风控继续有效，需要在设置时选择“启动自动加载”选项；
- (3) 风控平仓时会自动撤掉原有平仓的挂单；
- (4) 同类型的风控允许设置多个，满足哪个风控条件触发哪个，同时满足则都触发；
- (5) “不再开仓”的风控触发后，如想继续下单需在风控管理中删除此类风控解除风控（下单板->账户风控->右键->风控管理）。
- (6) “不再开仓”的风控触发后，只限制本地开仓，条件单在云端触发开仓不受风控限制。

7、如何自定义软件右下角状态栏登录帐号按钮？

答：如下图所示，可以自定义软件右下角状态栏登录按钮。



8、交易密码是否支持特殊符号？

答：支持，交易密码支持输入特殊字符如下： ! @ # \$ % ^ * () - _ [] < > ? / \ ~ { } | " : ; , . ' %

二、速度性能问题

1、页面是多个报价窗口 + 多个 k 线、分时图窗口时行情变慢？

答：这个现象大多出现在成交活跃的时段。

原因分析：期货合约数据更新快，软件收到每一个合约的每一笔新报价数据都要做运算和存储，会占用更多的 CPU 资源，尤其是配置较低的老电脑，这样的页面导致行情变慢。

解决办法：建议多个报价窗口合约数量总和不要超过 30 个。软件计算 K 线图的波段高低价，会浪费时间。取消波段高低价速度就快了，可以在软件菜单的系统工具—>个性化设置—>更多 k 线图设置 1 中将“K 线图显示波段高低价”勾选掉。

2、看 tick 图或秒周期 k 线，行情突然变慢？

答：这个现象大多出现在下午。

原因分析：期货合约每秒更新 2-4 次的，活跃的合约 2 小时下来就有 1 万笔以上了，每来一笔新数据要对 1 万笔数据做插入和图表运算，这远比看 K 线图占用的 CPU 资源大得多。

解决办法：建议每经过半小时左右，重新调入一下页面，这个过程系统会自动删除一些窗口内不显示的数据。

3、自编指标中用到了运算量大的函数，加载在 K 线图上行情更新慢？

答：这个现象大多出现在 k 线图窗口 k 线密集的情况下。

原因分析：ZIGZAG、PEAKBARS、TROUGH、TROUGH BARS、PEAK、REF、SUM 等函数，每来一笔行情数据都要对一段 k 线、甚至全部 k 线做运算，这要耗费更多的 CPU 资源。（一般的函数来一笔新行情数据，只需要计算最后一根 k 线的数据就可以）

解决办法：改用多核电脑，并且改用 T8 软件，T8 软件能充分利用多核 cpu 资源提高运算速度。

4、软件调出 k 线图速度慢，经常卡死？

答：这个现象发生在使用联通、电信以外的用户，问题比较突出。

原因分析：中国的电信运营商，只有电信、联通这二家公司有自己的城际、省际、国际主干网，其他的运营商都是租用这二家的主干网资源。因为这二家也卖自己的宽带，配给作为竞争对手其他家宽带提供商的带宽不容易确定质量情况。

解决办法：建议安装电信或联通的宽带。在北方（北京、天津、山东、山西、河南、河北、内蒙古、黑龙江、吉林、辽宁）要安装联通宽带，在其他省份要安装电信的宽带。

5、多 k 线图窗口页面，使用自定义周期，行情更新慢，调出 K 线图页面慢？

答：这个现象发生在网络状况不好，数据传输慢的情况下，问题比较突出。

原因分析：自定义周期的数据量很大的，是常规周期的 5 倍以上。每次调用自定义周期的 k 线都需要从服务器申请下来几千根 1 分钟数据，本机来合成。互联网的速度都是时快时慢的（不同于专线是速度恒定的），在网络状况好的前提下下载一般都能在 3 秒内完成，但是在网络慢的时候需要 10 秒或者更长时间。

解决办法：建议安装电信或联通的宽带，降低现象发生的概率。在北方（北京、天津、山东、山西、河南、河北、内蒙古、黑龙江、吉林、辽宁）要安装联通宽带，在其他省份要安装电信的宽带。