入门简介

这部分提供了使用交易平台所需要的基本信息，包括如何：

- 登录交易平台
- 添加市场数据
- 添加报价监视屏
- 创建定单
- 修改定单
- 发送定单
- 取消定单
- 暂停执行
- 使用交易平台搜索区域

登录TWS(交易系统缩写)

你可以通过你的网络浏览器(推荐使用) 运行TWS(交易系统缩写) ，或者下载软件到你的计算机，然后以一个独立应用程序形式直接从你的桌面上启动。

基于浏览器的版本：

- 允许你从任何可运行Java™的网络浏览器上进入你的账户并执行交易。
- 永远是运行最新的版本。
- 允许将你主机上的设置保存到服务器，如此无论你使用任何网络计算机登录TWS(交易系统缩写) 都会看到相同的设置。

独立版本使用较少的内存，可能运行比较块，但欲使用包含新功能的版本，需要你下载每一个新版本。下载到你PC的说明，请参阅网站上的安装说明页面。

从浏览器登录

1. 从登录菜单，在下拉列表中选取*交易平台*。

   如果你是第一次登录，选取账户管理，输入你的用户名和密码，然后点击登录。

2. 在登录框中，输入你的用户名和密码，点击登录。

   选择参考：

- 颜色调色板允许你为TWS选择一个新的颜色底色。如果你选择了一个调色板，但登录后想对其更改，请使用**全局配置**中的显示> 样式 页面。
- 设置目录－默认状态下，TWS文件被保存在C:\Jts。 如果你想改变你设置文件的位置，使用浏览按键来指定一个新的位置。
- 在服务器上使用/保存设置－做为保存到你计算机的一个替代，这个选择允许将你的设置、包括市场数据、页面等保存到我们的服务器上。 如果选择了，无论从何处登录，你的交易平台将显示相同的数据和设置。 如果没有选择，设置将仅被保存在你当前使用的计算机中。
- 使用安全套接层(SSL) －你的身份和交易信息将永远受到保护。 选取*使用SSL*将对你的定单信息在网络传递过程中增加保密性和完整性。 根据你PC的能量，也许会有微小的性能影响。
- 点击*显示所有区域*为TWS选择一个不同的语言，并让系统来完成转移你使用不同用户名下的设置。
- 鼠标驱动登录－在标题栏中点击键盘图标来使用鼠标输入你的用户名和密码，而不是用你的计算机键盘。 使用鼠标在显示的可点击的键盘上点击相应的键。

从你的桌面上登录

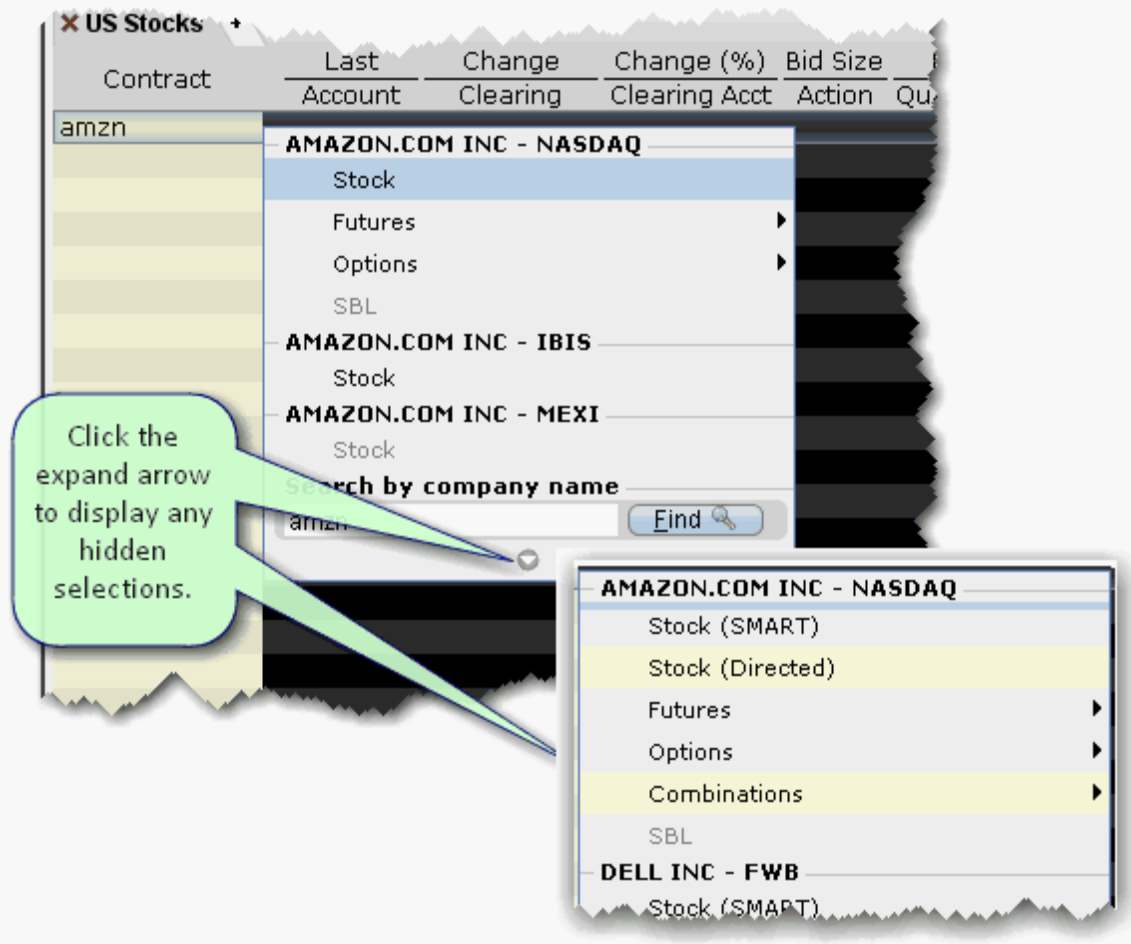
1. 在你的桌面上双击应用程序图表。
2. 输入你的用户名和密码。
3. 如果系统提示你安装免费的Java™ 运行时插件，请参阅Java™ 插件安装文件。

使用你的安全装置登录时，如需要帮助，请点击此处观看视频。

添加市场数据

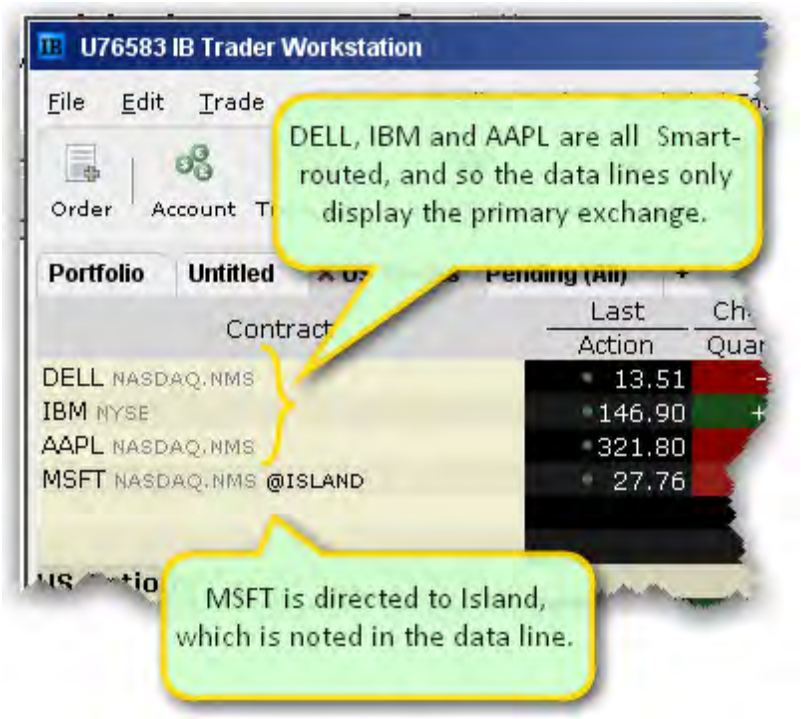
当你第一次进入TWS%交易系统缩写%时，将看到一个带有若干行样本数据的样本报价显示屏。在你开始交易某个资产之前，你会希望能够看到该资产的数据流。 一个市场数据行代表单个股票，并显示其产品类型、定单目的地、询价和要价、以及其它定义属性。你可以直接在报价显示屏*合约*栏上输入一个代码来添加一个市场数据行。

通过在合约区域输入交易所合约类别或合约代码来输入证券定义。 使用格式xxx.yyy在合约区域输入外汇对。

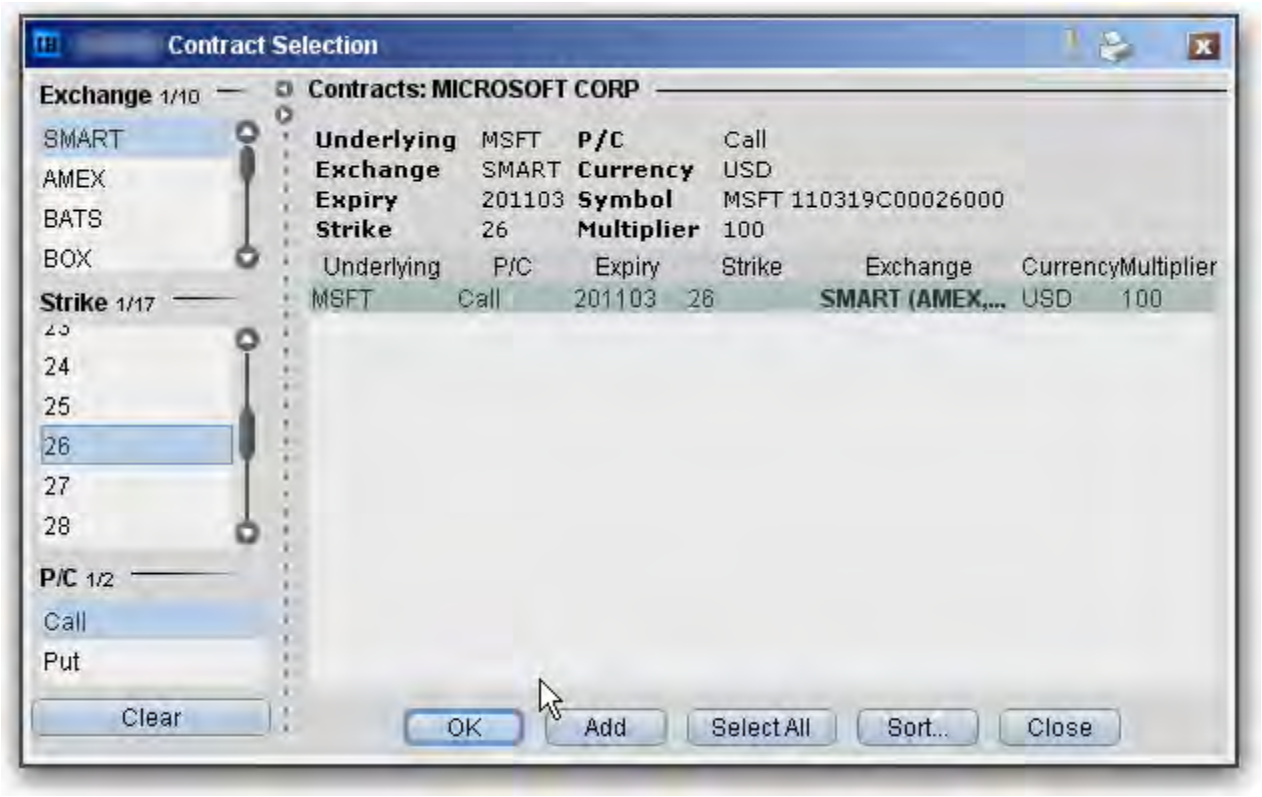


添加市场数据到报价显示屏

1. 在一个空白行上点击*合约*区域。
2. 输入一个底层代码，并按**输入**键。
3. 在交易屏幕上的选择列表中选取一个资产类型。对要求过期日期信息的资产，选取一个月份和年份，或选择*全部*来打开合约选择框。



如果你选取智能做为交易所(而不是选取直接传递，然后选取一个目的地) ，那么市场数据将是汇总的，而且默认定单路径为智能。 从显示方面看，使用汇总智能数据的代码行不在数据行上显示智能。如果你选取了直接传递，TWS%交易系统缩写%将仅显示交易所。当你创建一个定单时，无论之前选择的何种市场数据，你均可以使用*目的地*区域来对每个定单修改定单传递目的地。



4. 在**合约选择**框中，选取一个合约并点击OK。 你可以从过滤区域选取过滤标准来限制右框中显示的合约。选取智能做为交易所来使用智能传递。

关于 市场数据使用注释

- 当一个市场数据行为可见时，该数据为"实时"的。
- 每个警报永远使用一个市场数据行，无论你是否正在查看包括警报的资产数据。
- 通过应用程序接口(API) 要求的市场数据具有优先权，其次为通过警报的数据，最后为基本市场数据显示。 这表示如果你在查看包括100行市场数据的一个交易页面，并且你还设定了其它6个合约的价格警报，而且这6个合约将收到市场数据，那么你的交易页面将仅显示94个合约的数据。
- 期权交易者中的期权链与可用市场数据行没有冲突。

关于市场数据费用和分配规则的详细内容，请查看IB网站上市场数据和新闻订阅总括页面。

如果你对一个衍生交易产品添加市场数据行，将询问你是否希望添加底层代码到页面上。 如果你的回答是yes，代码将被添加到衍生产品之上。

创建定单

TWS可以有多种方式创建定单。 这里介绍如何直接从报价显示屏中代码行上创建并传递定单。

从报价显示屏创建和传递定单

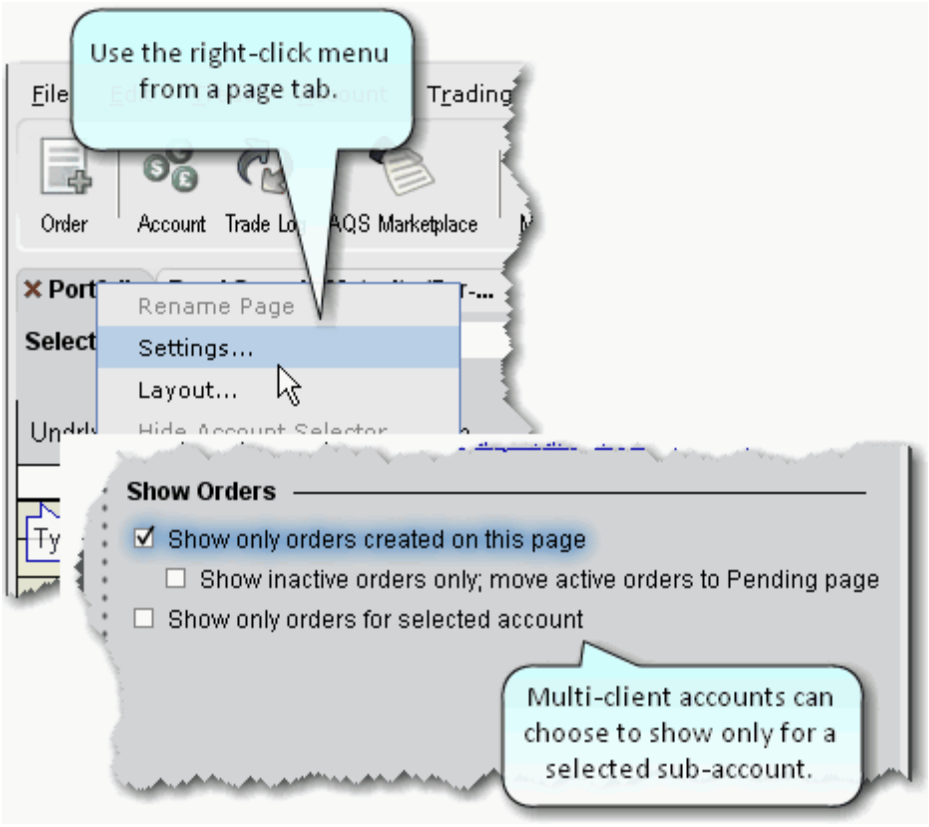
1. 在市场数据行上点击买入价或卖出价直接在选取代码的下方创建一个定单行。
   - 点击**卖出价**创建一份**买**单。
   - 点击**买入价** 创建一份**卖**单。
2. 在定单行上，如果需要的话可对定单参数进行修改，包括有效时间、行动、数量、价格、定单类型、或交易目的地。

   使用预设的默认值可提高交易效率，方法是通过全局配置中的定单预设来创建定单预设策略。

3. 传送你的定单，点击"传送"(或"T",如果是你已经缩小了**传送**区域的尺寸) 。

显示定单

默认情况下，工作中的定单将在包含其代码的任何页面上显示出来。 但你可以使用页面设置来修改你希望工作中定单在哪里显示。



4. 右键点击一个页面标题，并选择 *设置*。

- 仅显示在此页面上创建的定单－与代码无关，该页面上仅显示通过该页面创建的定单。
- 仅显示不活动的定单，将活动的定单移动到待处理定单页面－仅显示失效的或非传送的定单。从该页面创建的工作中定单将仅在待处理页面显示。

修改定单

直到定单被执行之前，你可以对其进行修改。直到执行发生，位于代码行下方的定单行的定单一直处于可视和可修改状态，并且在**待处理**页面也是如此。如果定单状态颜色为绿色，定单即处于"工作中"。**注意，交易量加权平均价格(VWAP) 定单会被立即执行，无法对其进行修改。**

对工作中定单进行修改

1. 在定单行上，点击你想要修改的区域，并进行修改。

Note: 带有子定单的定单，比如括号定单、或分段定单，不可以将定单边对换。 可以对换的定单将注意使用活动下拉选择中的相反侧活动旁边的(逆转) 。 当你翻转定单边时，将发送一个对原定单的取消请求，带有取消请求的原始定单和新的逆转定单都将被显示出来。

2. 在发送栏上点击更新来发送修改过的定单。

发送前复原更改，右键点击并选择*放弃修改*。

在你修改过的定单还未在交易所被替换之前，你可能会收到原始定单已被执行。 请参阅客户协议中关于修改和取消定单的详细内容。

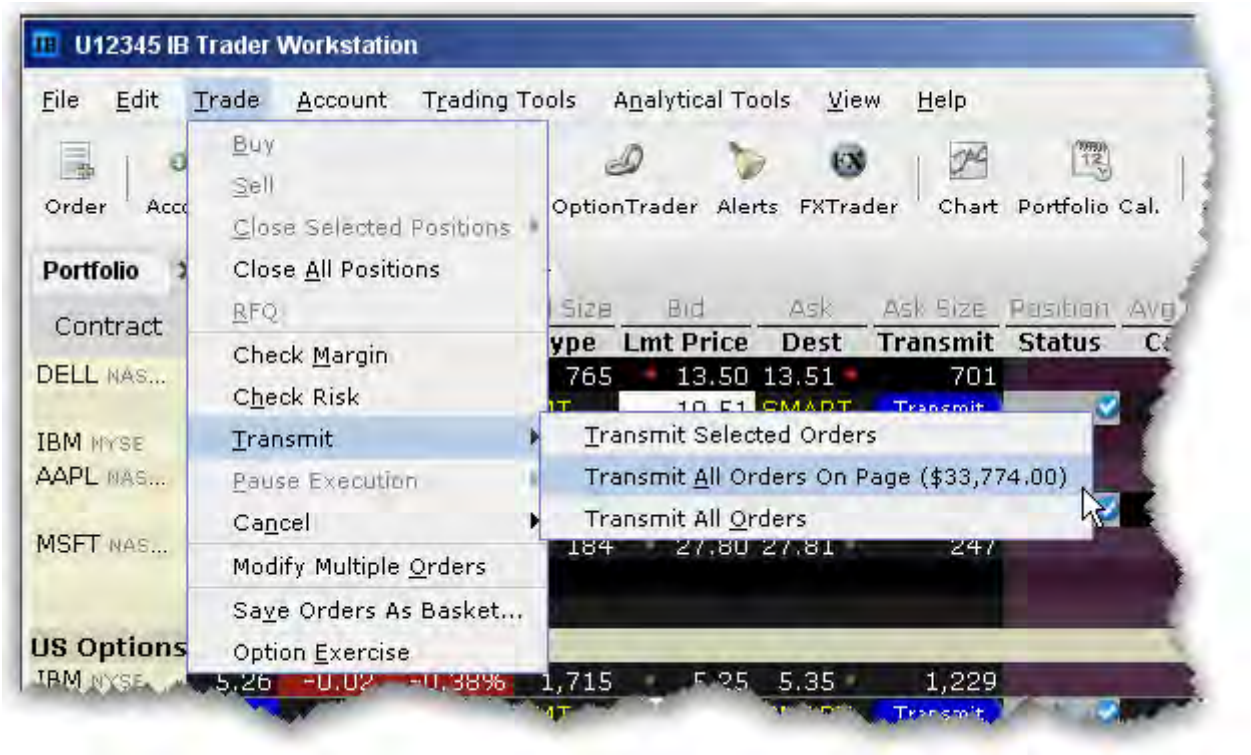
发送定单

一旦你在定单管理行上确认了定单参数，你就可以发送你的定单。

发送定单

- 在**发送**区域点击发送（或"T"，如果你已经缩小了发送区域的尺寸），或
- 在定单行上右键点击菜单中选择发送。

当定单被交易目的地接受后，它变为"工作中"定单。 所以工作中定单出现在待处理页面上。 红色的页面标签表示页面中包含工作中定单。



发送多份定单

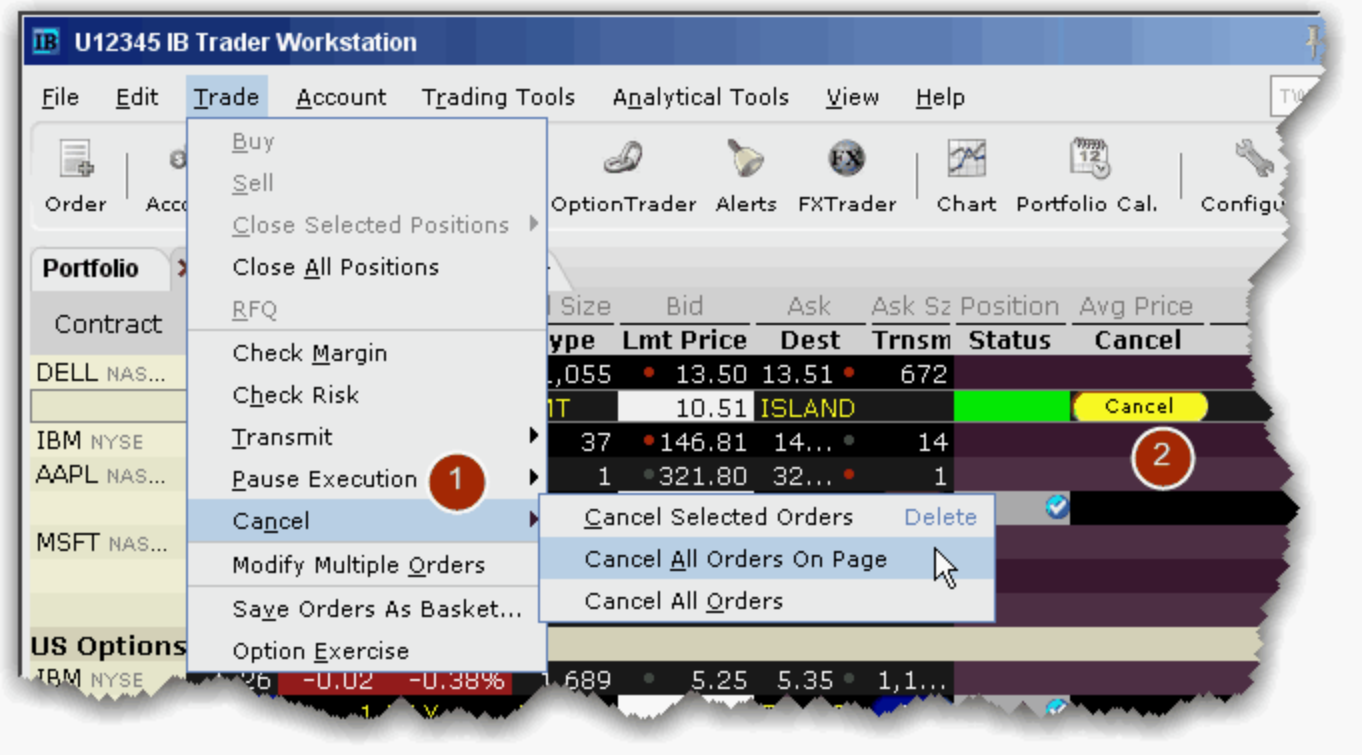
- 从**交易**菜单中选择*发送*，然后选择：
- *发送选择的定单*来递交你从当前页面上选择的定单
- *发送页面上所以定单*来发送当前页面上所以的定单。 括号中的美元价值代表了页面上所以定单的总价值。
- *发送所有定单*来发送TWS中的所有定单。

取消定单

对工作中定单，**取消**指令发送一个取消请求到定单目的地。 参看定单状态颜色页面了解定单管理行的状态颜色的含义。

对非发送的定单，使用右键点击指令**放弃**来删除交易屏幕上选择的定单。

你可以在定单目的地执行工作中定单之前取消工作中定单。 你还可以选择取消一个页面上的所以定单，或取消交易平台中的所有定单。



取消工作中定单

1. 从**交易**菜单中选择*取消*，然后选择：
    - *取消选择的定单*来递交一份取消当前页面上你选择的定单的请求
    - *取消页面上的所以定单*来取消当前页面上的所以工作中和非发送的定单。
    - *取消所以定单*来递交一份取消TWS中所以定单的请求。

    或，

2. 点击**取消**区域中的取消(或"C"，如果你已经缩小了区域尺寸) 。

关于状态区域中显示的颜色信息，请参阅定单状态颜色主题。

你的工作中定单在状态区域变为红色时才被确认为取消关于定单确认/取消的详细信息，请参阅相关的客户协议。

添加报价显示屏

你可以在TWS中创建的报价显示屏的数量没有限制。 你可以输入你想要的任何数目的市场数据行，但在任何时间，你将仅能看到100个动态的市场数据行。更多信息，请参看关于市场数据使用的说明。使用报价显示屏可以对你的资产按产品类型、交易所、或自己设定的交易系统类别进行排序。 你可以使用*Ctrl*键加上*Page Up*或*Page Down*键浏览标签页面，而无需使用鼠标。

- 要想分离一个页面，只需点击该页面并将其从标签组中拖走。
- 创建一个新页面，点击"+"号并选择报价显示屏。
- 删除一个页面，点击X。
- 重新命名一个页面，右键点击页面标签并选择*重新命名页面*。

你还可以使用一个叫做快速股票输入的页面层次的功能，该功能将使用一组你设定的定单目的地来对一个股票自动完成市场数据行输入。

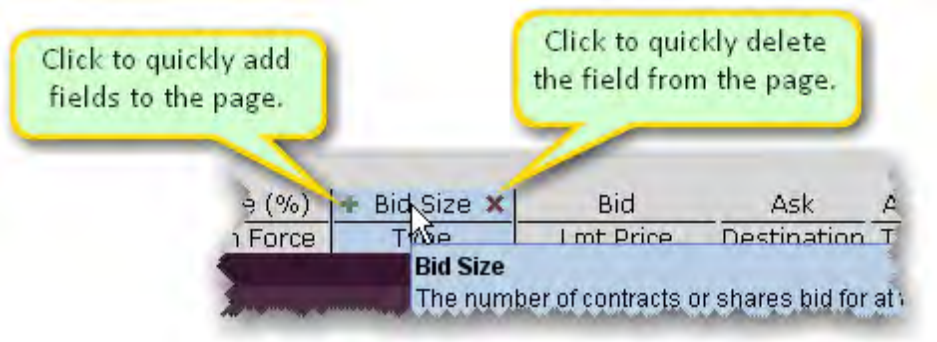
添加投资组合页面

你可以创建一个包括你投资组合中每个头寸数据行的由系统维护的报价显示屏。使用右键点击"+"号菜单并选择*投资组合窗口*。 仅可以创建一次投资组合页面。

这将创建一个与你账户窗口中显示的投资组合部分相同头寸的页面。 每次你增加一个头寸，投资组合页面将自动更新包括新头寸的市场数据。 当你的某个头寸归零时，该头寸市场数据行将保持在你的投资组合页面中。你可以在页面上使用右键点击菜单并选择*清除归零头寸行*来删除该页面以及其它页面中归零的头寸代码。

添加和删除区域

你可通过在区域名上保持鼠标调出加号/删除编辑图标来快速在报价显示屏上添加和删除区域。



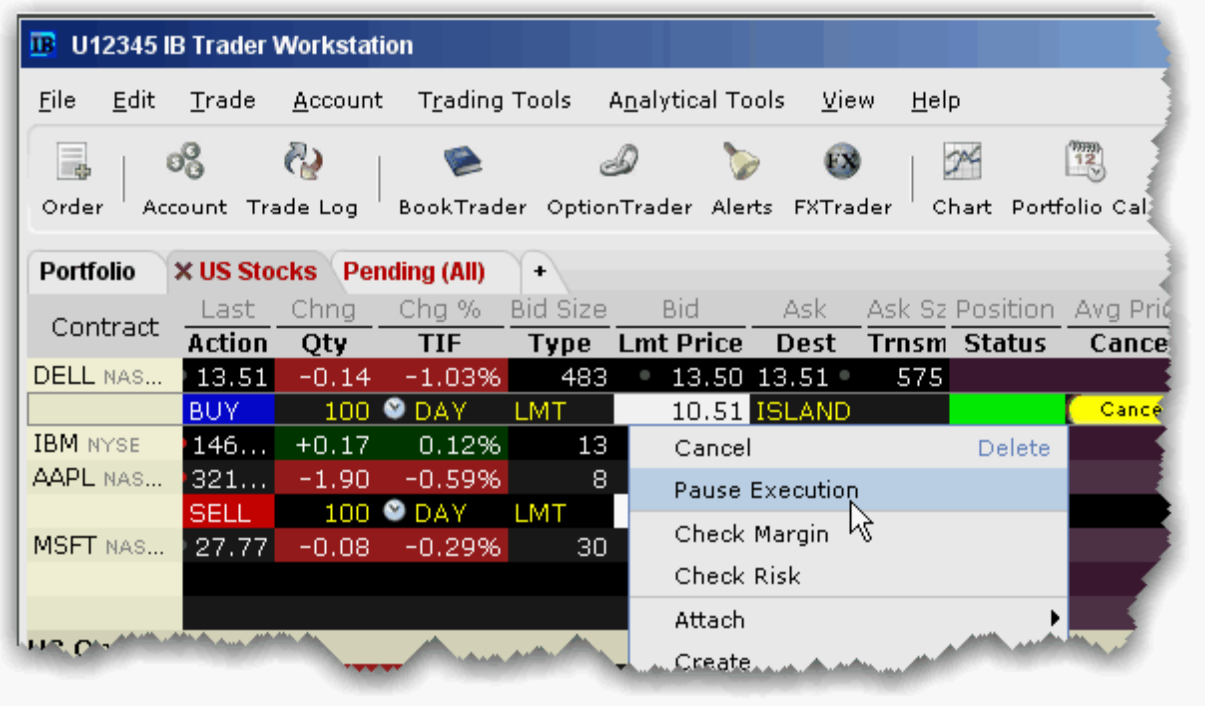
从窗口上添加或删除栏

1. 在一个区域上保持住你的鼠标来调出快速添加/删除图标。
2. 点击"＋"图标从选择列表中选取一个区域，该区域将被添加到指向区域的左侧。
3. 点击"x"图标从页面中删除该区域。 你可以随时重新添加区域。

你可以通过在全局配置中的**一般**页面上反选功能*在栏标题上显示图标来添加或删除栏*来选择不显示这些图标。

暂停执行

当你暂时执行一个工作中定单时，一个取消请求被递交给交易所，但定单仍被保留在报价显示屏上等待你重新递交。



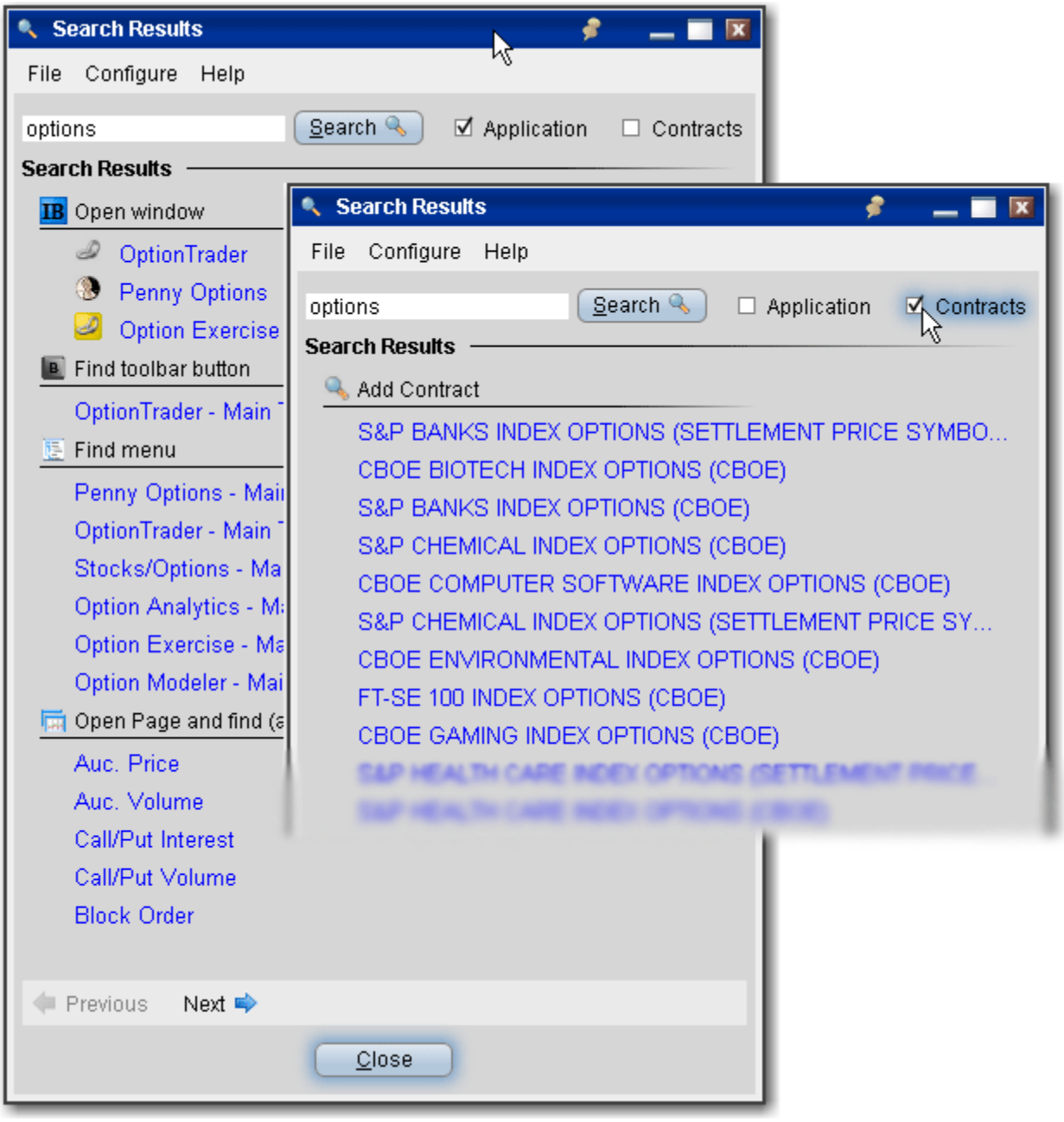
暂停执行一个定单

- 右键点击定单管理行并选择*暂停执行*。

使用DTC(日内直到被取消)有效时间来关闭一个收盘前还未被执行的日内定单。

使用TWS搜索区域

你可以使用TWS右上角的互动搜索区域来搜索应用程序中的工具和功能，以及合约添加到你交易页面上。 从搜索结果中选择直接进入你的目的地，或直接添加合约到你的交易页面。



搜索功能或合约

1. 输入功能、合约名称，或你寻找的合约类型。
2. 选择应用程序、合约，或两者都选。

3. 点击符合你搜索条件的结果。

TWS搜索将打开并聚焦该功能、或开始添加合约到交易页面。

交易工具

交易平台提供了完整的专业交易工具，每个交易工具均为独立的窗口并可与其它交易平台工具结合。我们的定单管理应用工具包括：

- 监视列表
- 篮子交易者
- 在册交易者
- 股票借/贷
- 收益率优化
- TWS定单记录簿
- 图表交易者
- 组合交易者
- 市场深度
- 外汇交易者
- 再平衡投资组合
- 集成股票窗口 (ISW)
- 期权交易者
- 沽售和延期期权
- 定单标签
- 计算定单数量
- 快速定单输入
- 差价交易者
- 合并套利
- 相关期货转现货
- 更新定单
- See "波动交易" 在本页360

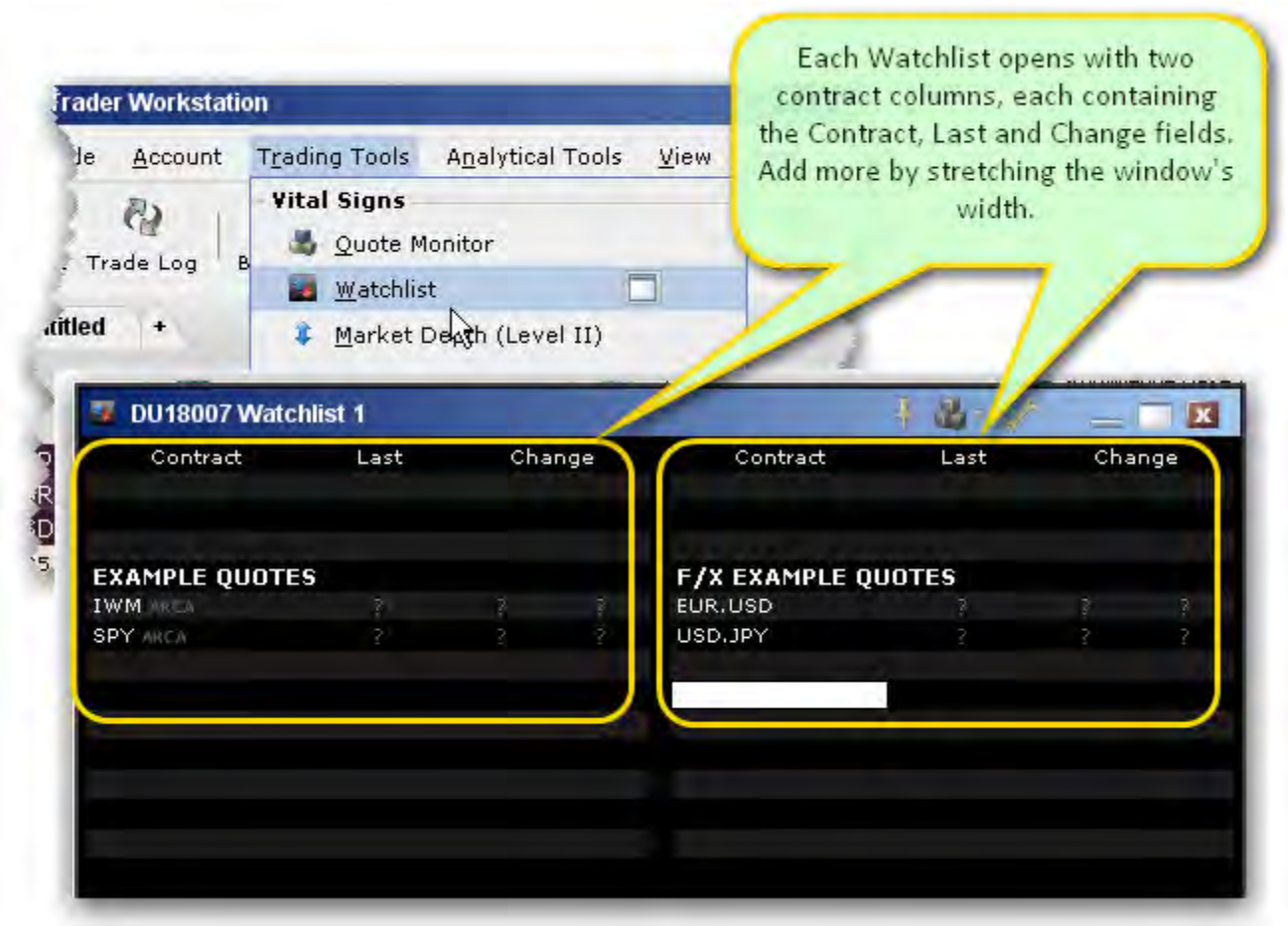
监视列表

介绍

- 监视列表

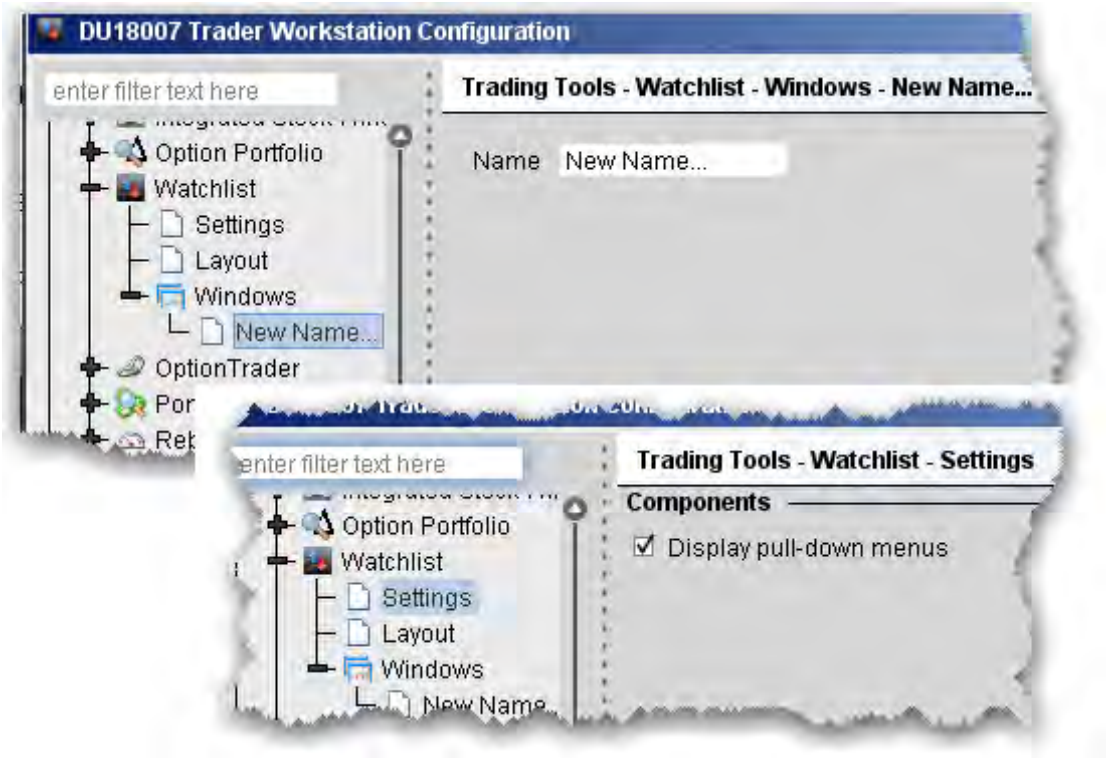
监视列表

监视列表让你通过在一个可在桌面上移动的小窗口查看多个合约信息。 尽管默认状态只显示两个合约竖列，你可以横向扩展窗口来增加合约栏目数。 你可以创建多个不同名称的监视列表窗口。



创建监视列表

1. 从**交易工具**菜单中选择*监视列表*。



重新命名监视列表

1. 点击窗口标题栏上的配置扳手图标进入全局配置的监视列表部分。
2. 在左侧方框中，扩展***窗口***部分，选择你想重新命名的监视列表。
3. 在*名称*区域中输入一个名称，点击OK。

监视列表功能

- 点击全局配置中的监视列表设置页面来显示交易平台菜单，以及查看显示下拉菜单。
- 在合约栏中输入底层代码来填充监视列表，或从其它交易平台窗口中拖曳一个代码行到监视列表中。
- 如果你将一个组标题栏拖曳到监视列表中，标题和其中的所有合约将被复制到监视列表中。
- 扩展窗口的宽度可添加更多的合约/最新价格/价格改变栏。
- 使用全局配置中的监视列表***布局***页面对栏中区域进行客户化设置。

篮子交易者

介绍

使用篮子交易者管理多个交易产品的组定单，并方便创建基于一个流行指数的定单组。 这部分将向你介绍如何完成以下内容：

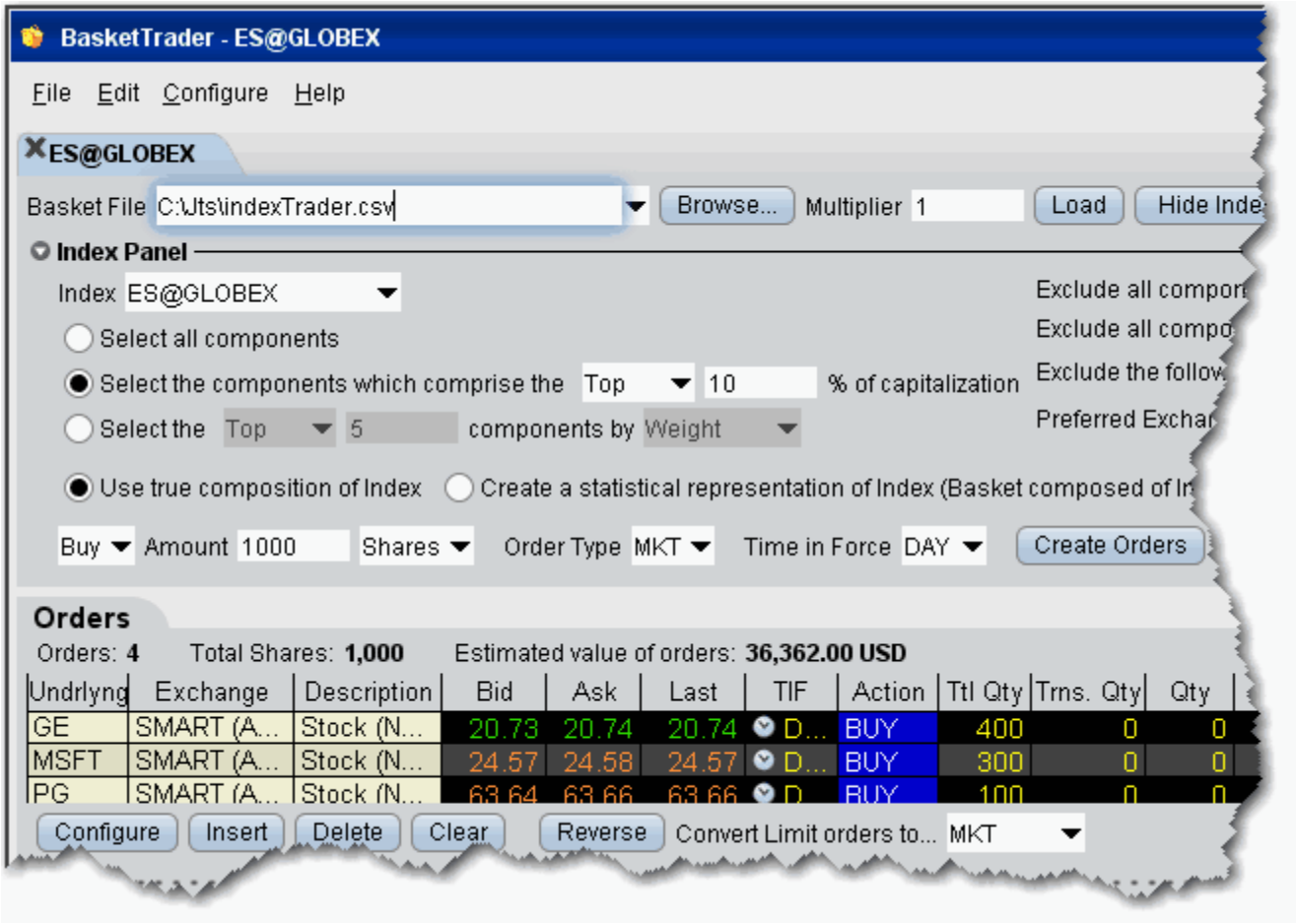
- 发送一个篮子定单
- 在交易平台中创建一个篮子文件
- 手动创建一个篮子文件
- 创建一个样本Excel篮子文件
- 使用指数交易者

发送篮子定单

在你可以选择并发送篮子定单之前，你必须创建并保存篮子文件。

你可以在发送篮子定单之前通过添加或删除资产、更改乘数和数量、掉换定单边并将限价单转换为市价单或相对定单来对篮子定单进行调整。你还可以选择基于指数成份或统计成份构成的**指数**来创建一个篮子文件。 使用标准选择来进一步调整你的指数篮子。 如果你选择用指数成份来构建你的指数篮子，系统将自动保持篮子与指数成份的变化一致。

当你发送一个篮子定单时，篮子中的每个定单将被分别处理。 如果你的账户不能满足保证金要求，有可能只有部分篮子定单获得执行。



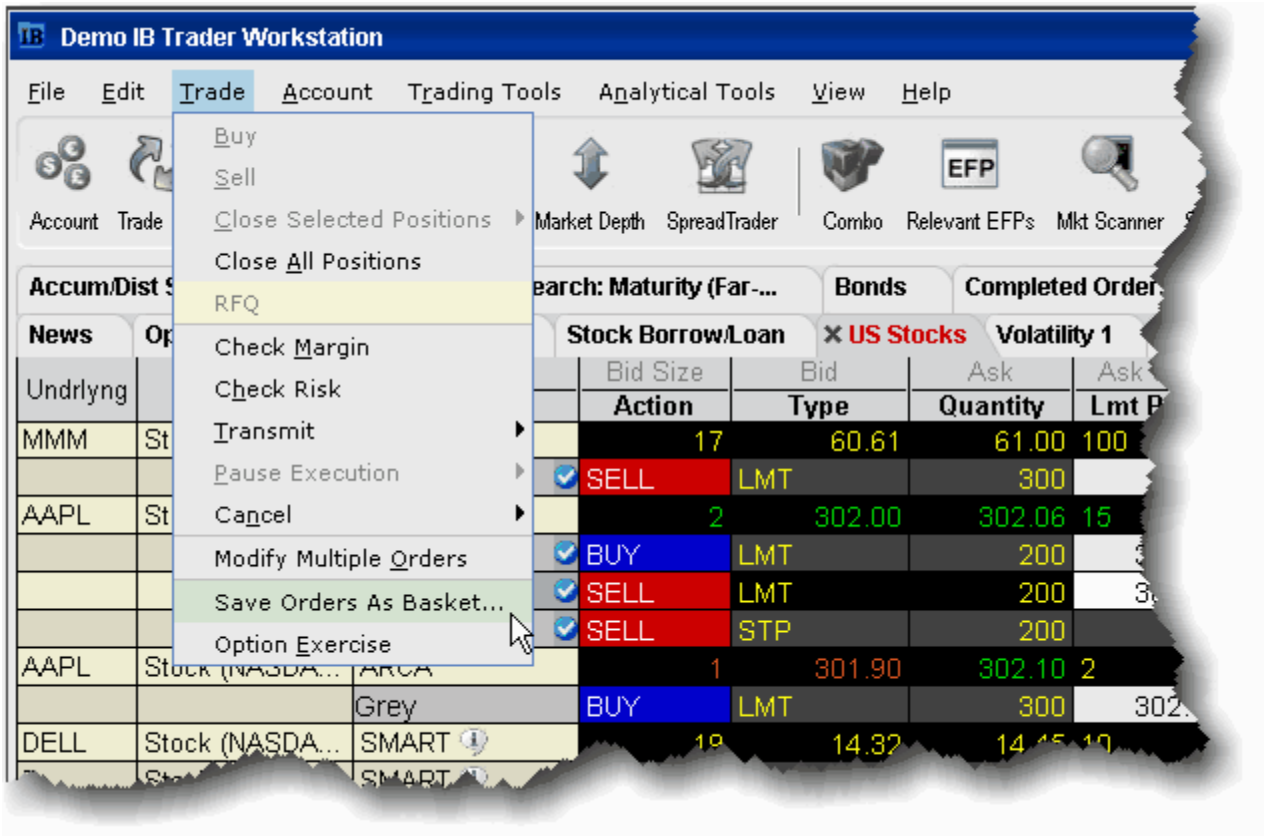
发送篮子定单

1. 在**工具**菜单中选择*篮子交易者*，或点击交易工具栏上的篮子图标。
2. 在**篮子文件**区域中，使用下列列表选择一个篮子，或点击*浏览*按钮找出不在列表中的篮子文件。使用指数交易者面板创建基于某个指数或指数的一部分的篮子。
3. 根据需要修改**乘数**。 这个数值乘以篮子中的每个定单数量。

4. 点击**上载**将篮子中的定单填充到定单标签中。
5. 可根据需要修改定单参数，并点击**执行篮子**面板中的发送来传递整个篮子定单。你可以使用**定单**标签中的市场数据行及点击状态区域中的**"T"**来发送篮子中的单个定单。

在交易平台中创建篮子文件

交易平台可以从一个交易页面中一组未发送的定单自动创建篮子文件。 当你需要交易或管理篮子时，从篮子交易者中打开篮子文件。你还可以在交易平台以外手动创建篮子文件，但我们建议使用交易平台自动处理过程来设置文件。



交易平台从单个交易页面创建篮子文件。你可以很容易地使用MS Excel将多个文件的定单组合成一个定单。

自动创建篮子文件

1. 创建包括在篮子文件中的定单。
   - 点击市场数据行上的要价来创建一份买单。
   - 点击市场数据行上的出价来创建一份卖单。
2. 修改定单参数和确认定单属性。
3. 在**交易**菜单上，选择*保存定单为篮子*。

   Note: 如果*保存定单为篮子*是不可视的，点击菜单底部的隐藏功能箭头来显示指令。

4. 在对话框中，查看或重新命名文件，使用.csv扩展格式（例如 stocks.csv）并点击OK。

系统使用交易页面名称做为默认篮子名称。

5. 取消你已经创建的定单。使用**交易**菜单并选择*取消*，则*取消页面上的所以定单*。

篮子交易者支持括号定单，但包括括号的篮子将使翻转、取消和翻转功能不工作。 记住在报价显示屏上创建括号定单，并将其保存为篮子文件。 你不能在篮子交易者中创建括号定单。

手动创建篮子文件

我们强烈建议你首先从一个交易页面上使用几种不同定单类型和产品创建一个交易平台篮子文件。 然后用Excel打开样本文件，使用这个样本文件为起点来编辑区域和创建新的定单行。 篮子文件的关键是标题行与定单行的关系。 标题区域可以出现在任何定单中，只要是定单行的值与标题区域相对应。 T

篮子文件的格式如下，最上面是标题行，其余行为定单行。 标题行包括每个定单值的区域标题。 定单行包括与特定定单类型区域标题相对应的定单值。 您可以保持一个定单行中的区域为空白，如果该定单不要求这些区域值的话。

值	值	值		值	值		值
值	值	值	值	值		值	值
值	值	值	值	值	值	值	值

样本Excel篮子文件 内容显示某个带有多个定单类型的篮子文件的Excel样本。

创建篮子文件的注意事项：

- 定单行区域中的子值必须在内容上与母标题行的区域相对应。例如，如果你的标题行区域是*代码*，而你在定单行的相应区域输入了值**STK**，那么你的文件将不能被阅读。
- 使用文本编辑创建的篮子文件必须保存为.csv(建议) 或.bsk文件格式。

尽管对新文件不建议使用.bsk文件扩展格式，但新文件布局仍然支持该文件格式。

- 使用文本编辑创建的篮子文件，请不要在值和其逗号之间留有空格，否则的话交易平台程序将不能阅读该文件。
- 如果你使用Excel创建篮子文件，每个区域内只能输入一个值(或空白) ，不能使用逗号。
- 保存Excel篮子文件为.csv文件格式。
- 标题行的区域不需要特定顺序，只要求其相对应的定单行区域内是相应的正确值。

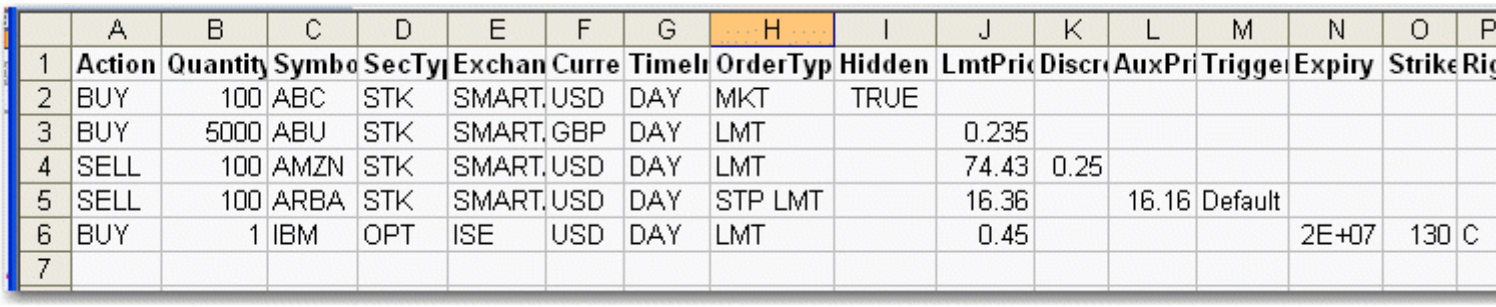
最初的和改进的篮子文件格式的主要不同包括：

旧版本仅支持有限的预设区域。	新版本支持所以交易平台区域。
旧版本要求你按特定的顺序输入定单值。	新版本**不**要求区域有任何特定定单顺序。
旧版本仅要求定单值(因为“标题”区域是在交易平台中固定的) 。	新版本要求带有定单特定区域标题的标题行。对需要不同区域值的定单类型，在一个篮子中可使用多个标题行。

旧版本要求不需要输入值的区域使用占位符。	新版本要求标题区域和定单值是完全一对一的关系；如果标题区域有定义，你就必须在定单区域内输入相应的值。
旧版本被保存为.bsk(交易平台特定) 文件格式。	新版本使用.csv(通用) 文件扩展格式。

样本Excel篮子文件

最容易创建篮子文件的方式是用你通过交易平台创建的样本格式定单。 使用样本布局做为起点来添加你自己的标题/定单行篮子内容。 下面的样本显示定单在Excel文件中样式。 注意到不同的定单类型要求不同的区域，定单行中可以有空白区域。



	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O	P
1	Action	Quantity	Symbo	SecTyp	Exchan	Curre	Timeln	OrderTyp	Hidden	LmtPric	Discr	AuxPri	Trigge	Expiry	Strike	Rig
2	BUY	100	ABC	STK	SMART	USD	DAY	MKT	TRUE							
3	BUY	5000	ABU	STK	SMART	GBP	DAY	LMT		0.235						
4	SELL	100	AMZN	STK	SMART	USD	DAY	LMT		74.43	0.25					
5	SELL	100	ARBA	STK	SMART	USD	DAY	STP LMT		16.36		16.16	Default			
6	BUY	1	IBM	OPT	ISE	USD	DAY	LMT		0.45				2E+07	130	C
7																

标题行上的加黑字体是用来演示而已，在你的Excel篮子文件中不会使用。

用交易平台创建的篮子文件仅包括来自一个交易页面的定单。 使用Excel，你可以容易地将不同的.cvs篮子定单合并成一个文件。

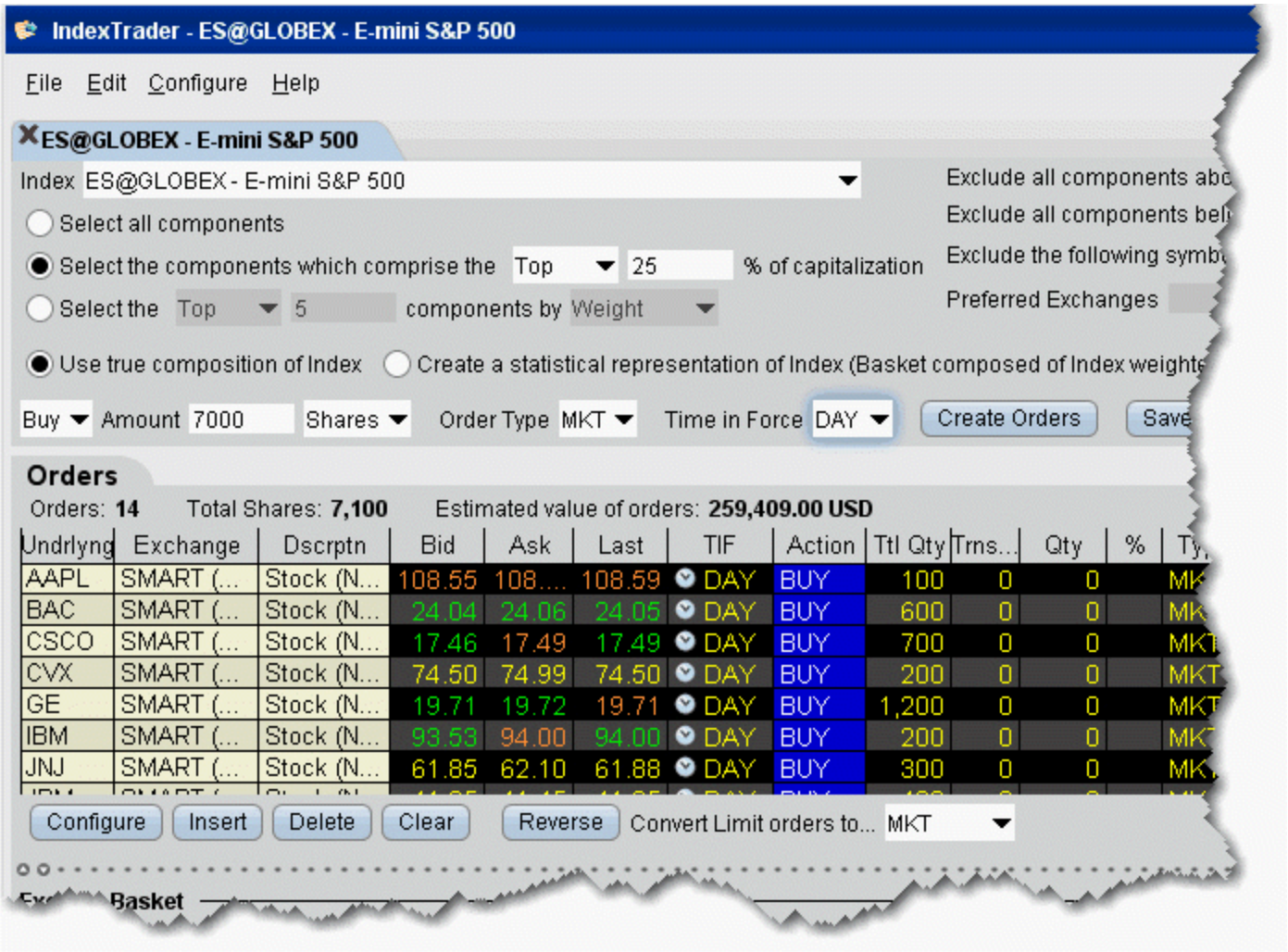
使用Excel合并篮子文件

1. 在Excel中打开.csv篮子文件。
2. 选中所有已填充的行，然后按Ctrl + C来复制这些行。
3. 打开另一个.csv篮子文件，并将你的鼠标指向页面底部的一个空白行。
4. 按下Ctrl + P将所有定单信息从第一个文件复制到第二个文件中。

有关.csv篮子文件格式的详细信息，请看手动创建篮子文件内容。

指数交易者

指数交易者帮助你以一个指数为基准创建篮子定单。 使用指数交易者做为一个独立窗口，或做为篮子交易者窗口中的指数面板。



打开指数交易者

- 从**交易工具**菜单，在**多个合约**组中选择*指数交易者*。

股票借入/贷出

简介

获准投资组合保证金的客户可以通过AQS®的电子股票借贷市场使用股票借/贷功能电子化的借入和贷出美国股票。

- 关于股票借/贷
- 进入股票借/贷
- 借/贷区域
- 借/贷交易
- 返还/召回/重设利率
- 交易和头寸

关于股票借/贷

资格

- 股票借/贷对投资组合保证金客户开放。
- 授权股票/借入，你必须通过**交易准入**菜单打开*交易配置*页面登录账户管理。从交易授权部分，在股票栏上启动*美国(AQS股票借入)* 。

借/贷市场

- 市场正常运行时间为6:45 - 15:00。
- 大部分借/贷交易发生在上午9:00和11:00之间。

召回和重设利率

- 做为借入人，如果你要求对借入重新设定利率，贷出方可在25分钟内回应。 如果没有回应或者要求被拒绝，则交易终止，借入的股票将被返还给贷方。

利率和费用

- 股票借贷利率显示在*借入*和*贷出*区域中的股票的数据行上。
- 当你将鼠标指向借入利率时，你将看到总利率，为：

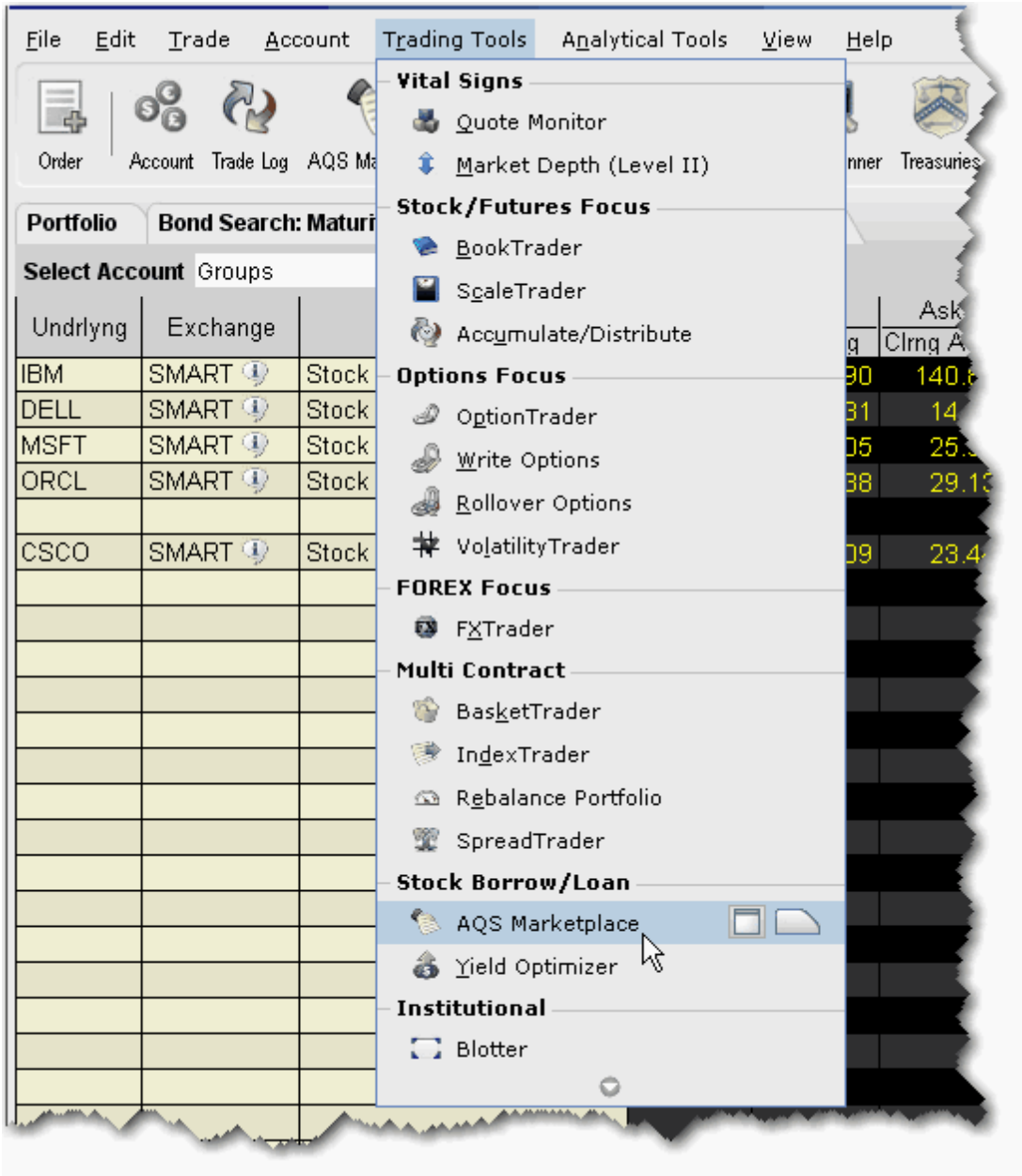
  利息率 －借入利率
- 利息率永远是当前的联邦基金有效利率。
- 借/贷利率依底层合约的供需而变化。
- 借入利率使用抵押来计算日借入费用。
- 借入人对日借入费用和交易的抵押负责。 抵押等于结算价乘以数量。结算价是102% x 市价，进位至最近的1.00，并且最低为1.00。
- 当借入的股票返还给贷方后，抵押也将被返还给借方。
- 在含有支付股息的股票情况下，因为贷方仅借出股票(而非卖掉) ，所以在借入期间支付的股息归实际股票拥有者。股票借入人必须以所谓的 *代息支付*的方式支付贷方股息。

交易信息

- 定单只能在正常交易时段内执行。
- 对容易借入股票的借入交易下限为20万美元。 该下限有效时间为从早上6:45开市到上午11:00。容易借入股票的定义是如果借入利率低于或等于零。
- 借出的条件是你必须拥有股票的全部所有权，而且具体存在可以借出，并由存管信托公司(DTC) 保管。你可以借出的股票数量在**可贷出数量**区域上显示。 如果你的账户中有 保证金余额，你可能不能将某个头寸的全部股票借出。 IB的分离算法可以确定哪些股票可以用于借出。
- 仅支持日限价单交易。

进入股票借/贷

特别设置的股票借/贷页面可以支持所以的借/贷区域和功能。



开启股票借/贷

- 从**交易工具**菜单，选择*AQS市场*。

股票借/贷窗口以一个空白交易页面形式打开

添加代码

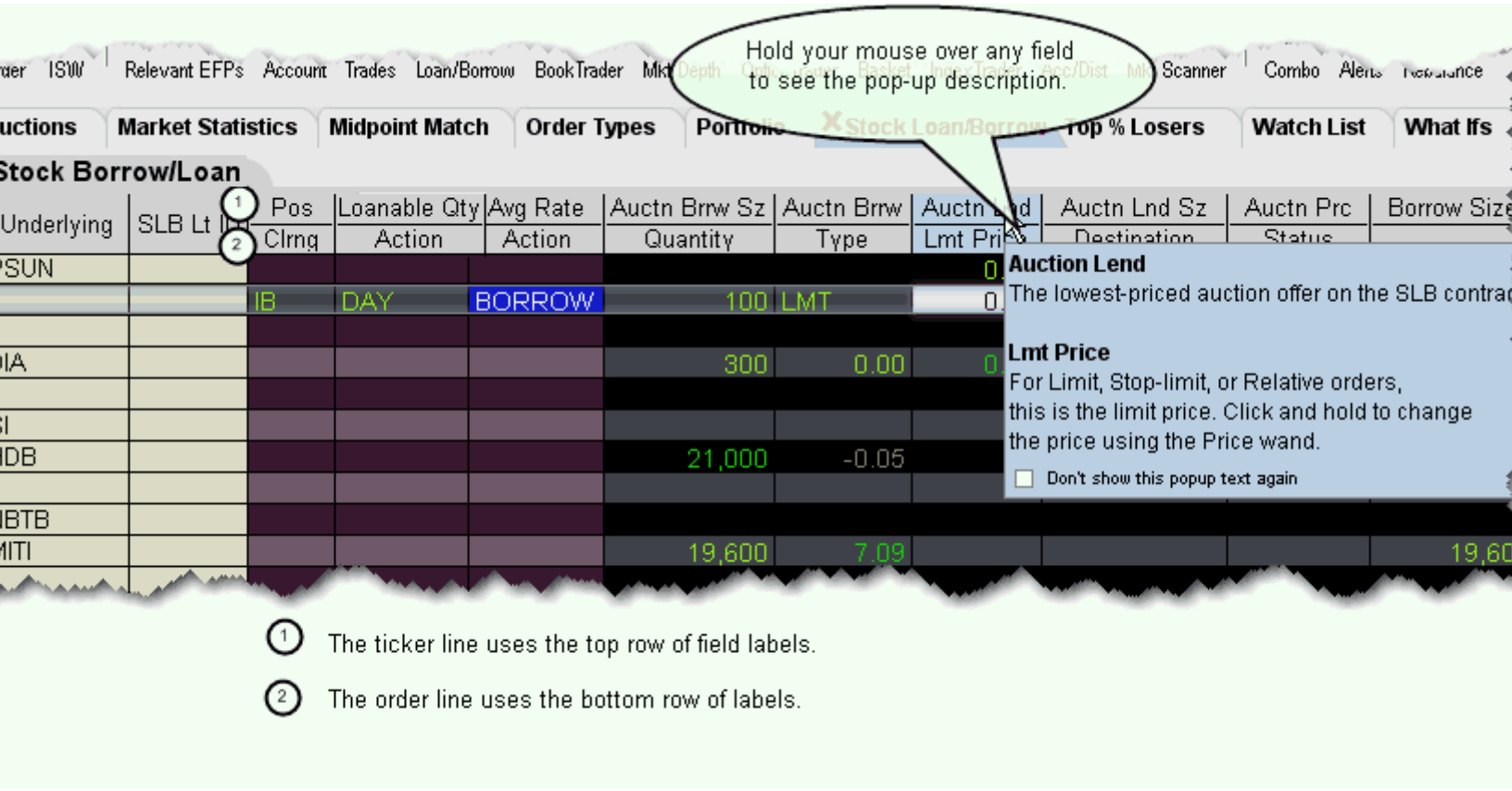
1. 在底层证券区域内输入一个股票代码，并点击进入。
2. 选择市场、AQS和/或AQS_P。

仅经纪代理贷方可以在主(P) 市场上贷出，但任何人均可以借入。 因为经纪代理贷方也许不会召回股票，所以如果你需要为做空而持有相当一段时间的话，你也许会考虑通过P市场借入。

另外，你可以通过一个正常交易页面管理借/贷交易，做法是先输入底层股票代码，然后选择SBL做为产品类型。 你需要通过使用布局管理来手动添加相关借/贷区域。

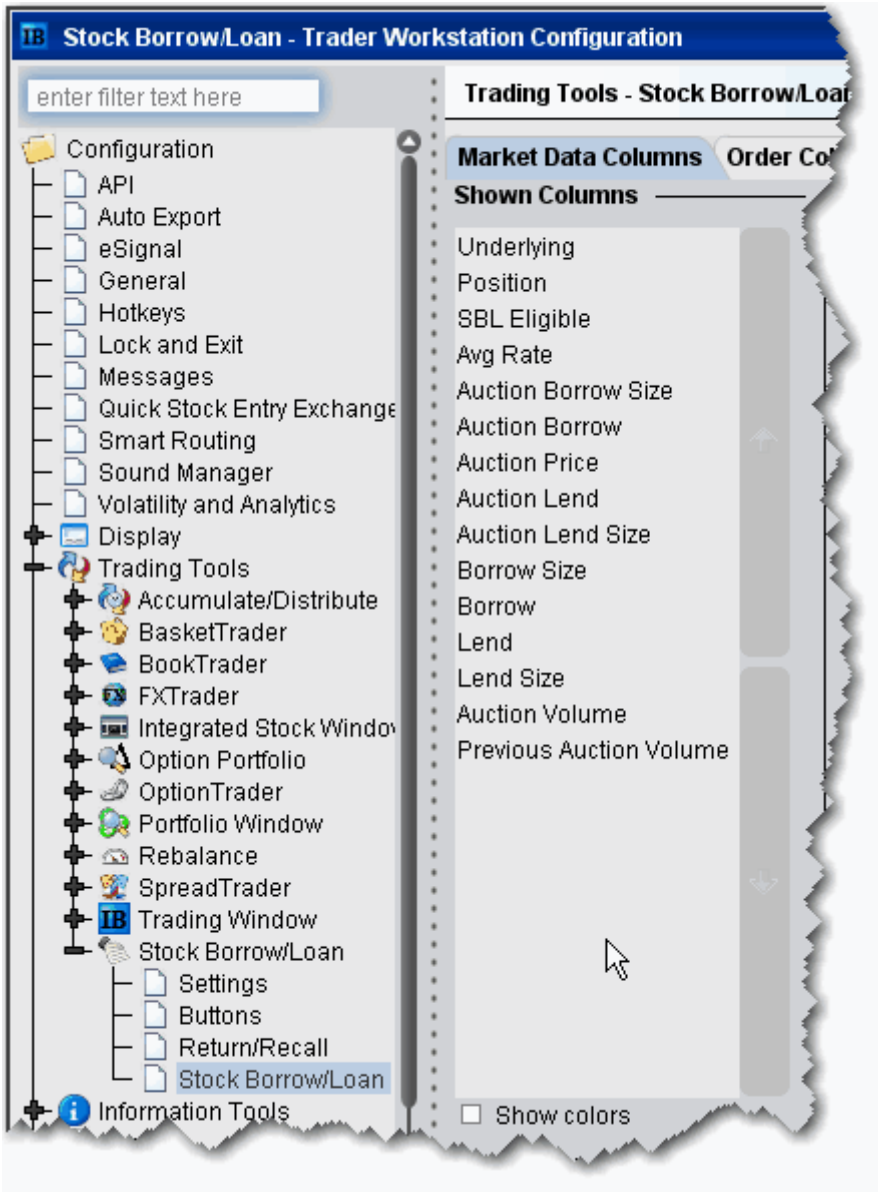
借/贷区域

股票借/贷窗口包括专门用于股票借贷交易的区域。 你可以使用布局管理将任何区域添加到其它交易页面上。 TWS交易页面显示代码行和定单行。 当你创建一份定单，定单行即出现在代码行的下面。相应的，区域标签也是按顶部/底部行格式布局。



为了使标签像底层区域一样显示为一个大的标签，你必须对市场数据和定单栏标签添加相同区域。

为查看股票借/贷和其它可添加到交易窗口的区域，右键点击区域标题并选择*客户化布局*。 以下区域由股票借/贷页面的默认状态下列出。



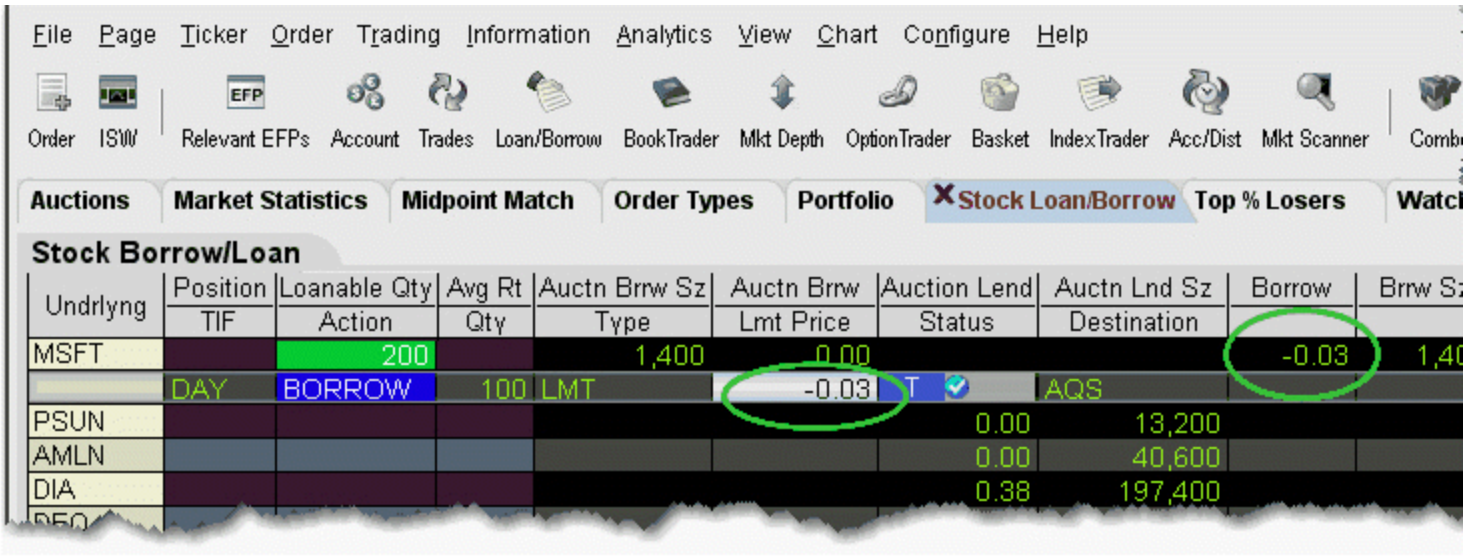
底层证券	被借入或借出股票的底层股票代码。
头寸	你当前的头寸。 在借贷交易者中，代表你当前的股票头寸。 这个区域用于所有资产类型，并非专属于借/贷页面。
可贷出数量	显示当前可借出的股票头寸。

平均利率	你当前借/贷头寸的平均借入利率。
拍卖借入尺寸	按拍卖借入利率出价的股票数量。
拍卖借入	该值代表对借出底层股票的最好利率报价。 点击拍卖借入区域创建一个借出单。
拍卖借出	该值代表对借入底层股票的最好利率报价。 点击拍卖借出区域创建一个借入单。
拍卖借出尺寸	按拍卖借出利率出价的可借入股票数量。
拍卖价	下一次拍卖的指示利率。借/贷市场开门时，拍卖每15分钟进行一次。
借入尺寸	连续交易期间，按最后拍卖利率出价的股票数量。
借入	连续交易期间设立的最后拍卖利率。
借出	连续交易期间设立的最后拍卖利率。
借出尺寸	连续交易期间最后拍卖利率的可借入股票数量。
拍卖数量	可用于下一次拍卖的全部股票数量。
上一次拍卖数量	上一次拍卖的全部可用股票数量。

借/贷交易

你可以直接在数据行上借入和借出股票。

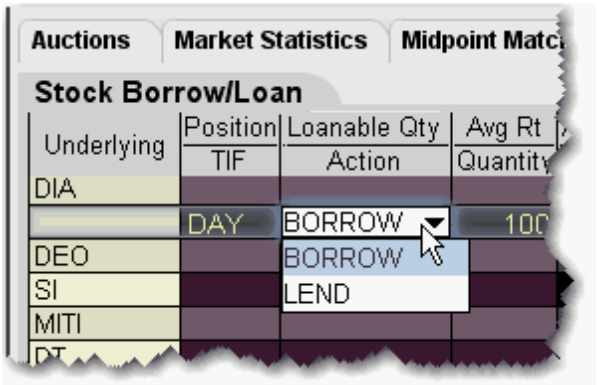
- 借入，点击**借出**或**拍卖借出**区域。
- 借出，点击**借入**或**拍卖借入**区域。



借入股票

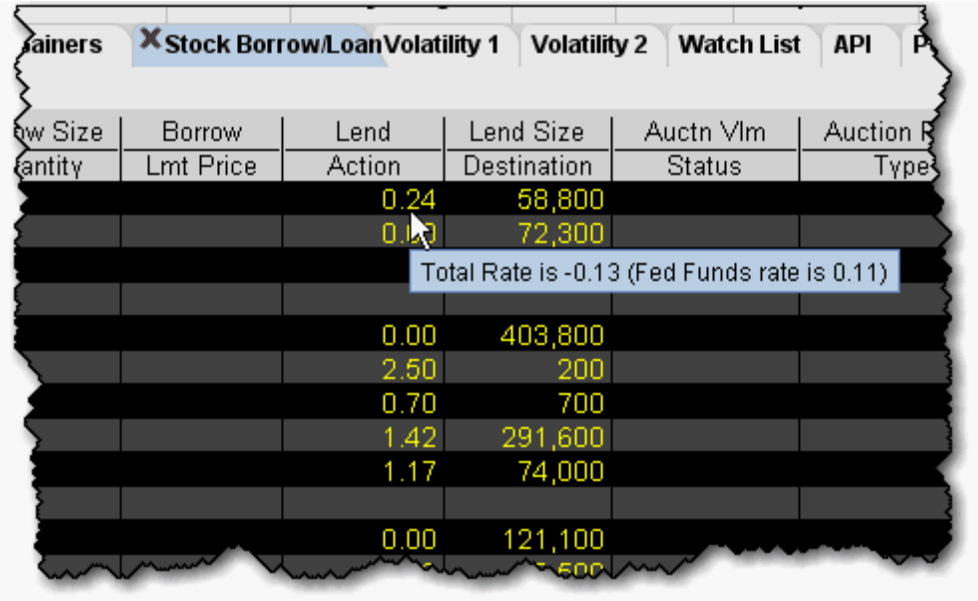
根据价格，借入请求可以通过连续或拍卖市场上执行。

- 如果你通过点击**拍卖借出**区域发出借入请求，限价即代表当前最佳借出利率。
- 如果你通过点击**借出**区域发出一个借入请求，限价即默认为最后拍卖价格。



你可用使用拍卖区域的借/贷下拉选择修改定单行上的交易类型。

连续交易在全天之内进行，在每一分钟的拍卖之前停止运行5分钟。 如果你的交易在连续交易期间没能执行，则将被保持并输入到下一个拍卖中。



借入利率和利息率

借入利率按不同股票代码的难于借入程度而不同。股票越难借入，则借入利率越高。 借入利率包括利息率。利息率对所有股票代码均相同，相等于当天的联邦基金利率。 如果在交易日时有理由保证在结算日时有股票用于借入，则该股票被认为是"易借"股票。 通常这种股票的借入利率为零或低于零。

借入易借股票的抵押为不低于20万。 这个最低值的有效期间为从开市6:45直到上午11:00。

抵押额是底层股票的每股价格乘以数量。借入利率是由抵押额计算每日的*IB置存费*，借入人将为借入股票权力支付的费用。 抵押代表由借入人提供的担保借入交易的现金，为底层股票价格乘以接入交易的数量。 当股票被返还给贷方后，抵押将返还给借入方。

日IB置存费为：

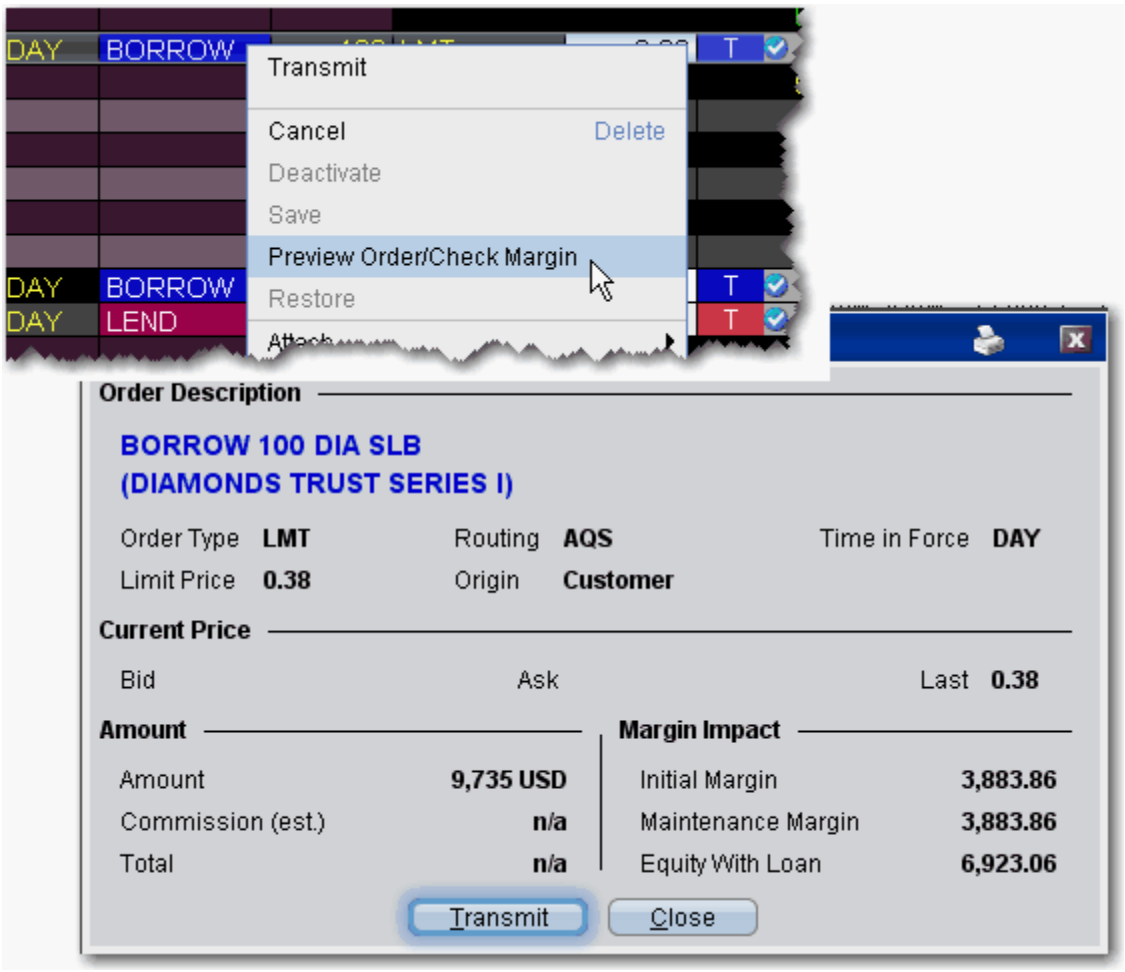
数量 x 股价 x 借入利率/360

例如，如果你借入500股、每股$20、借入利率为0.38，交易的日IB置存费为：

500 x $20.00 x .0038/360 = 0.18*

查看全部利率，为利息率－借入利率，将鼠标指向利率区域。

*IB置存费的最低/最高金额在IB网站上的 AQS佣金页面有详细介绍。



预览定单

发送定单前，右键点击并选择*预览定单/保证金*。 定单描述框显示定单参数，以及按102% *市场价格计算的、进位至$1且最低为$1的结算额。

借入限额

你可以借入的数额为基于你账户中的净清算价值的可做空额。

借出股票

借出股票，你必须拥有借出的股票(不能为以保证金抵押的做多股票) ，且必须由DTC持有。可借出的股票数量在**可借出数量**区域中显示。

- 如果通过点击**拍卖借入**区域发出借出定单，你的定单值代表当前最佳借入利率。
- 如果你通过点击**借入**区域创建一个借出定单，利率将默认为拍卖均衡利率。

你可以对定单行上直接借出的利率进行手动调整。

返还/召回/重设利率

返还/召回面板显示当你登录时任何返还或召回请求信息，并可以发送重设利率和返还请求。

借入

一旦你借入股票，你可以使用返还定单功能返还股票，或贷方可以在任何时候召回股票。当借入的股票被召回时，它们将从你的账户中被删除，你将在交易平台的返还/召回面板上得到通知，并且召回将在你的活动报告中*借入活动*部分中显示出来。 如果你希望通过谈判对你借入的股票获得更好的利率，你可以发起一个重设利率请求定单。 如果重设利率请求被拒绝，股票将被立即返还给贷方。

请注意，如果你借入股票来担保做空头寸，而后又买进股票并不在需要保持借入头寸，此时借入的股票并不会自动返还；你必须亲自返还借入的股票。

借出

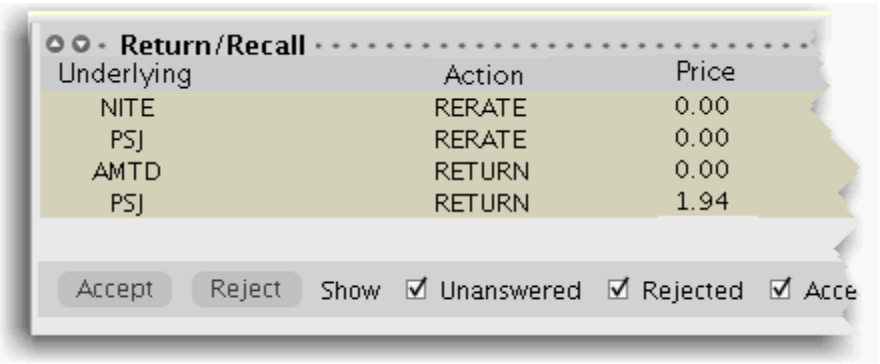
做为股票的贷方，你可以使用召回定单功能在任何时候召回你的股票，借出的当天除外。

借方可能会通过发送一个重设利率请求来谈判借入利率。你在登录TWS后才会收到重设利率请求的通知。 如果你收到一个重设利率请求，你必须在25分钟之内答复；如果你不答复，请求将被自动拒绝，所以股票将返还给你。 这个时间限制适用于无论你是否已登录交易平台。

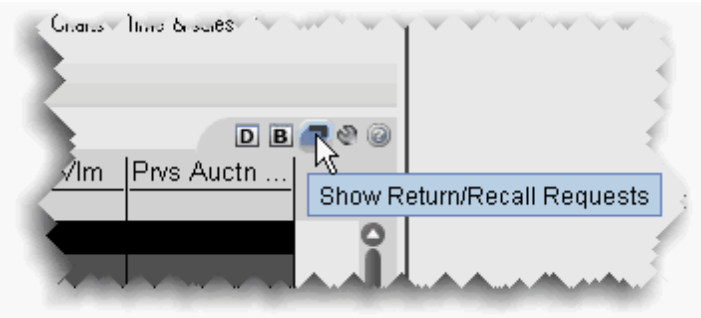
借方可以在任何时候将股票返还给你。你将在返还/召回面板中得到客户返还股票的通知。

如果你将你全额支付的部分股票借出后又将股票卖掉，IB将在第二天自动召回股票。如果IB没有在卖出股票结算时间从借方收到股票，股票交易将会被完成，但借贷交易将维持，直到股票被返还。

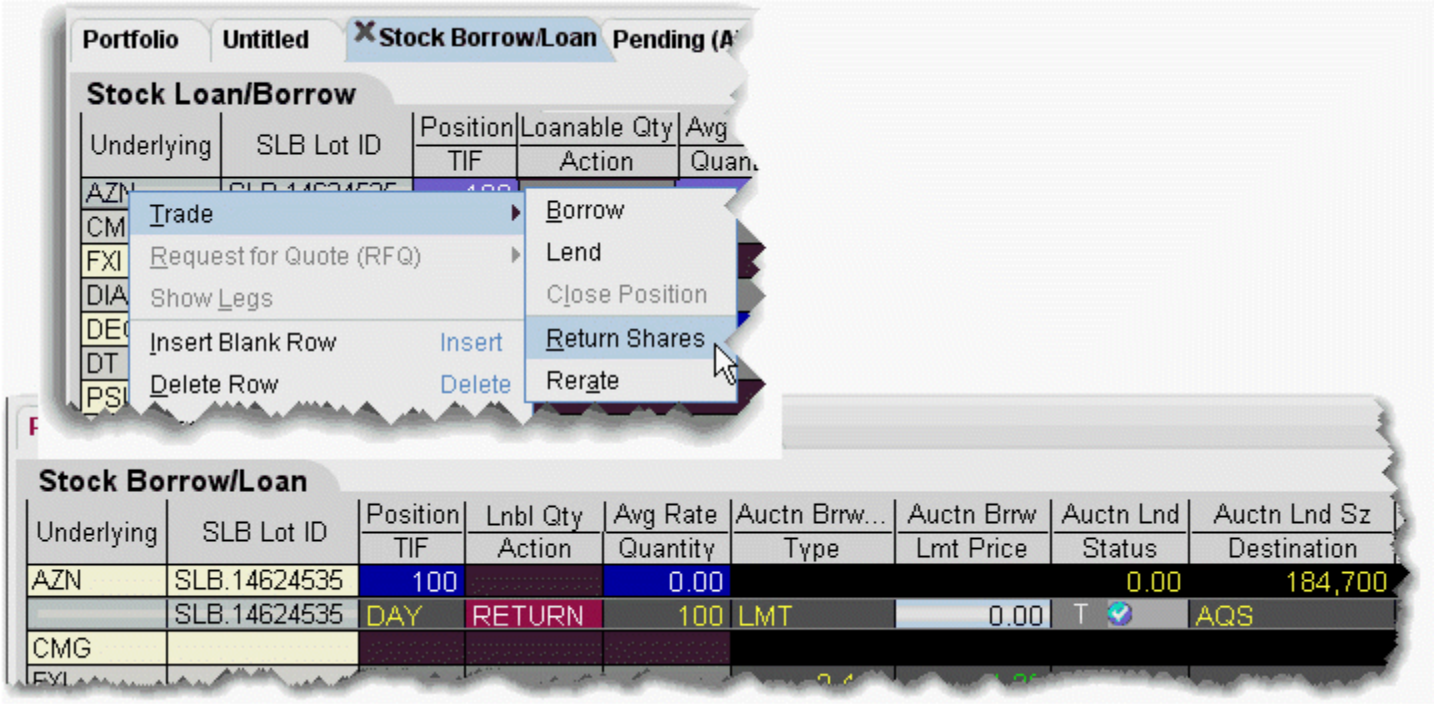
来自IB将你的股票借出的第三方的重设利率和召回请求将在返还/召回面板上显示。



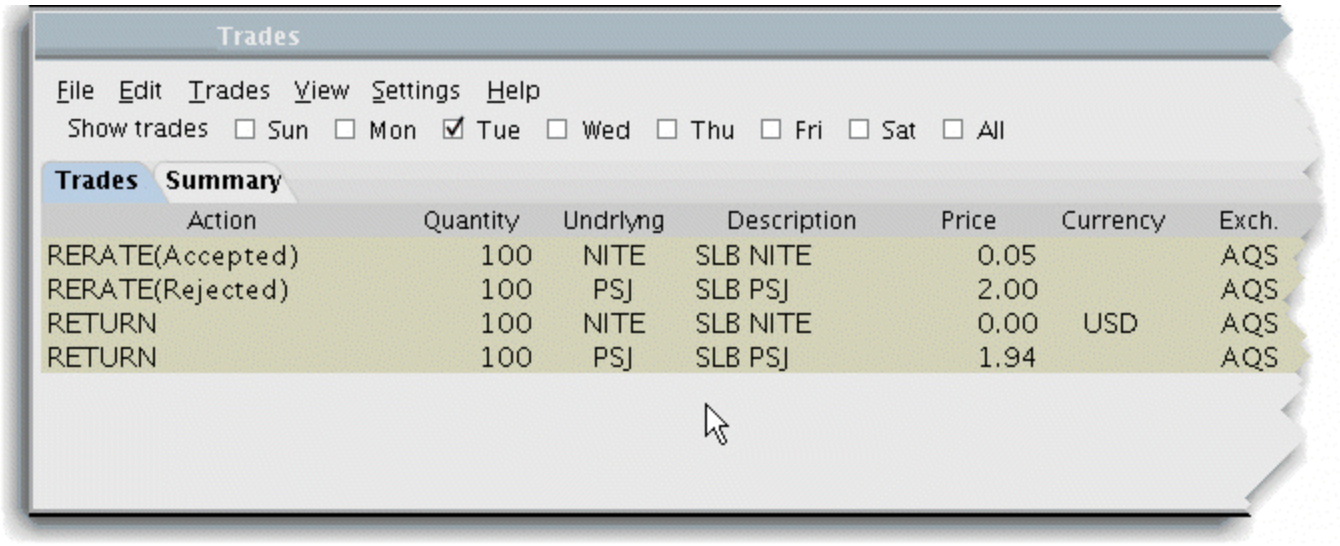
- 查看返还/召回面板，点击交易页面右面的标签显示返还/召回请求图标。



返还借入的股票



1. 右键点击代码并选择*交易*然后选择*返还股票*。
2. 确认定单参数并通过点击状态区域内的“T”来发送定单。



对借入的股票请求重设利率

1. 右键定单代码并选择*交易*然后选择*重设利率*。

1. 在限价区域输入你希望得到的利率。

2. 点击状态区域内的“T”发送定单。

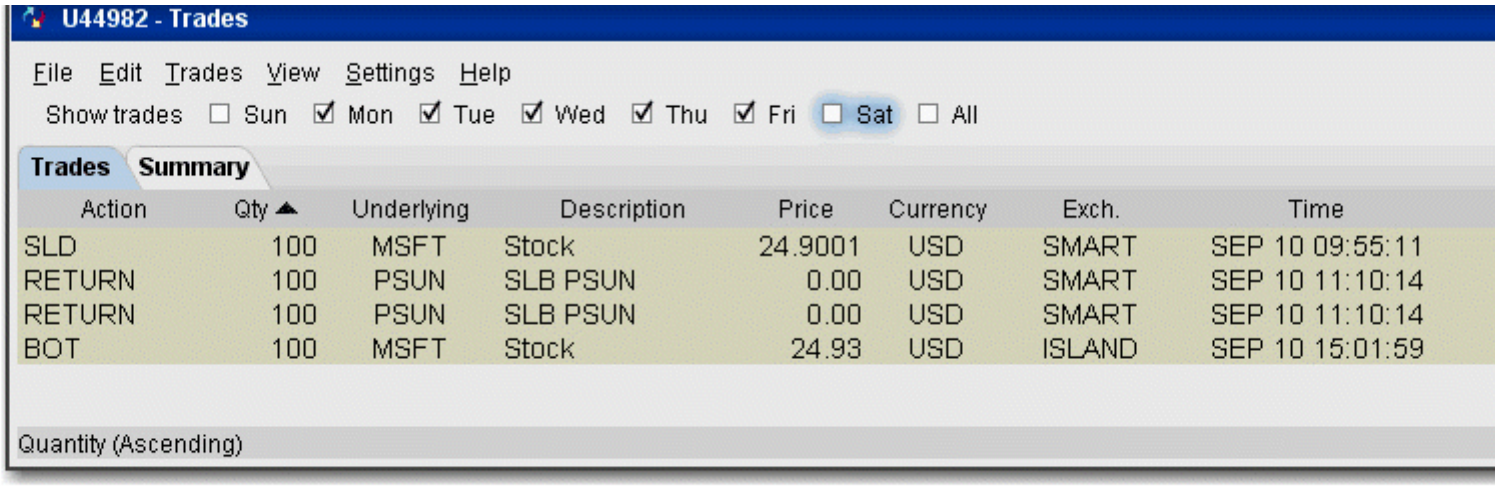
注: 如果你的重设利率请求被拒绝，交易将自动变为返还，你借入的头寸将按请求的部分被削减。

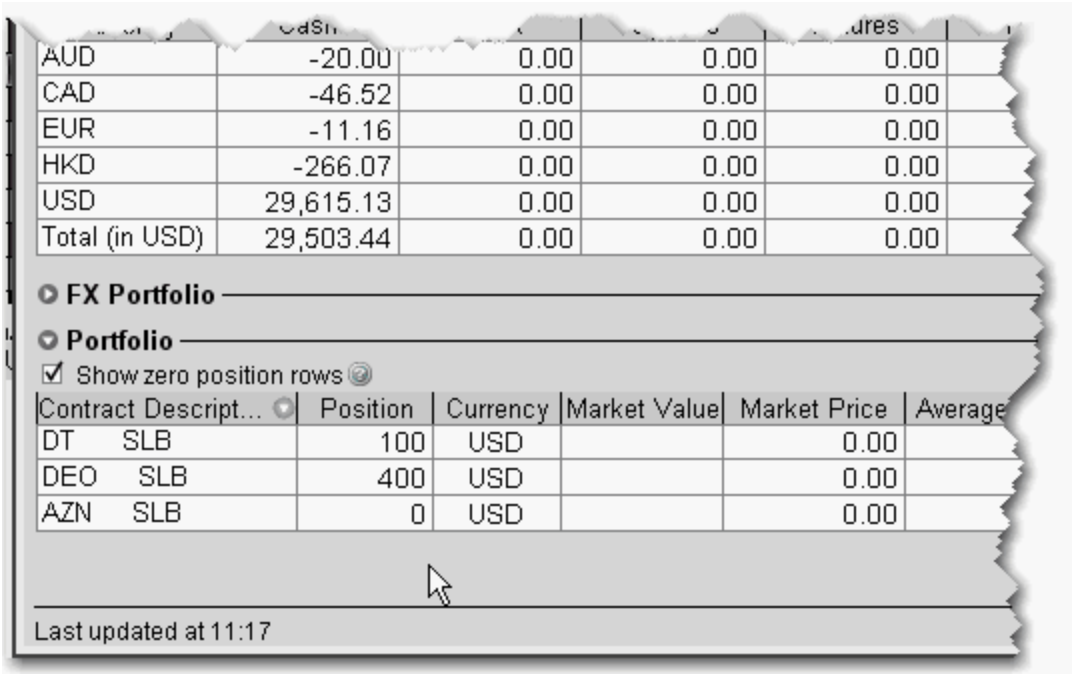
交易和头寸

所有TWS交易，你都可以在交易窗口上查看执行，并从账户信息窗口上监视你投资组合中的借/贷头寸。

查看交易

1. 从工具栏，点击**交易**图标。
2. 所用的交易均在交易标签中显示。 描述区域列出借/贷交易，借入利率在价格区域中显示。





查看投资组合

1. 在工具栏上，点击账户图标。
2. 页面底部的**投资组合**部分显示包括借入的所有头寸。 市价显示借入利率。

注: 借入头寸还将在系统生成的**投资组合**交易页面上显示。

收益率优化

简介

使用收益率优化来比较借入和借出股票的利率，以及查看如果对你账户中未使用EFP现金投资的话的可能回报。

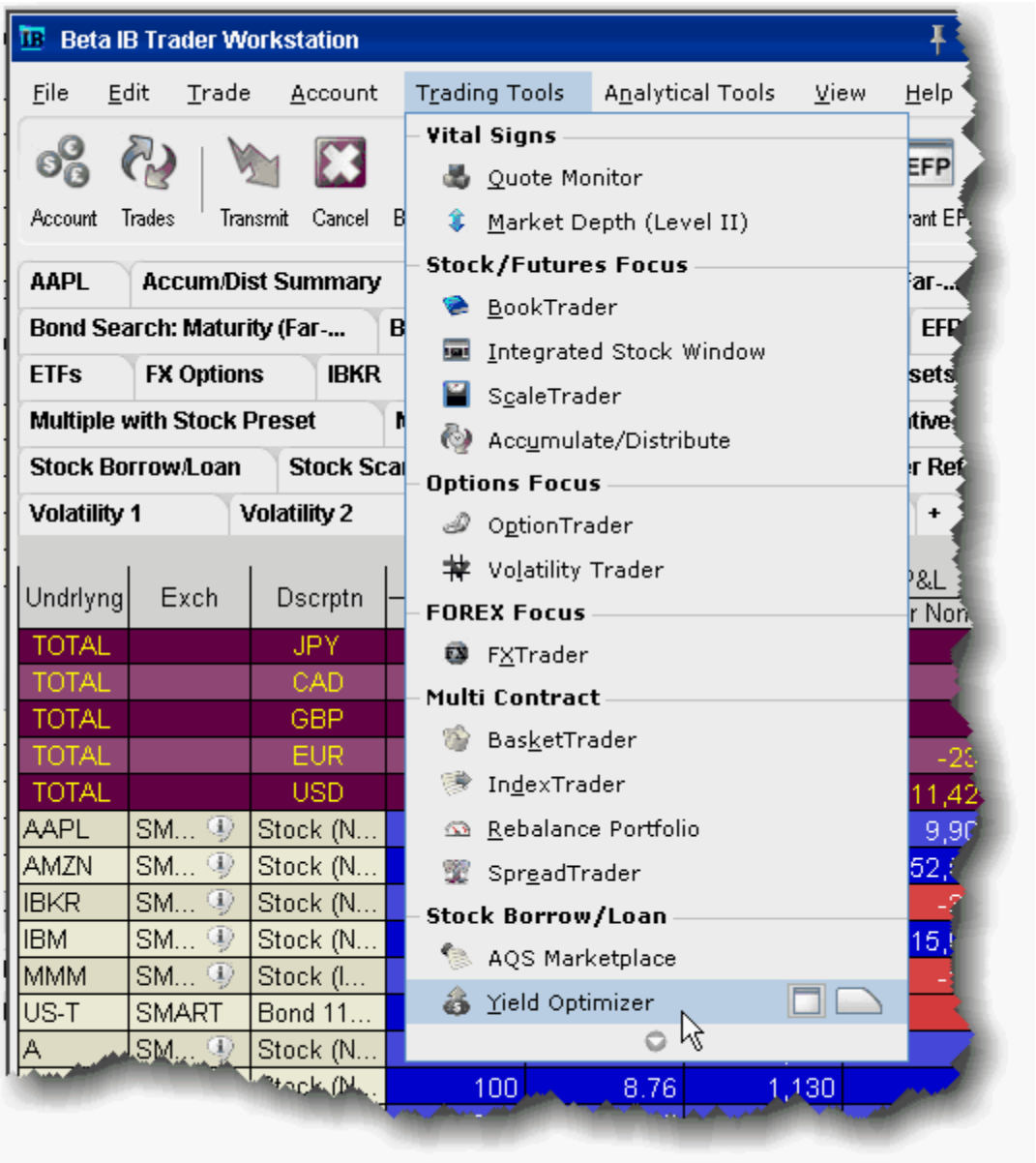
- 打开收益率优化
- 比较借入利率

打开收益率优化

使用收益率优化对难于借入股票使用不同的策略来比较借入利率，包括EFPs(你可以通过"借入"买进股票，卖出股票期货)，通过AQS市场借入，或由IB替你借入股票。

打开收益率优化

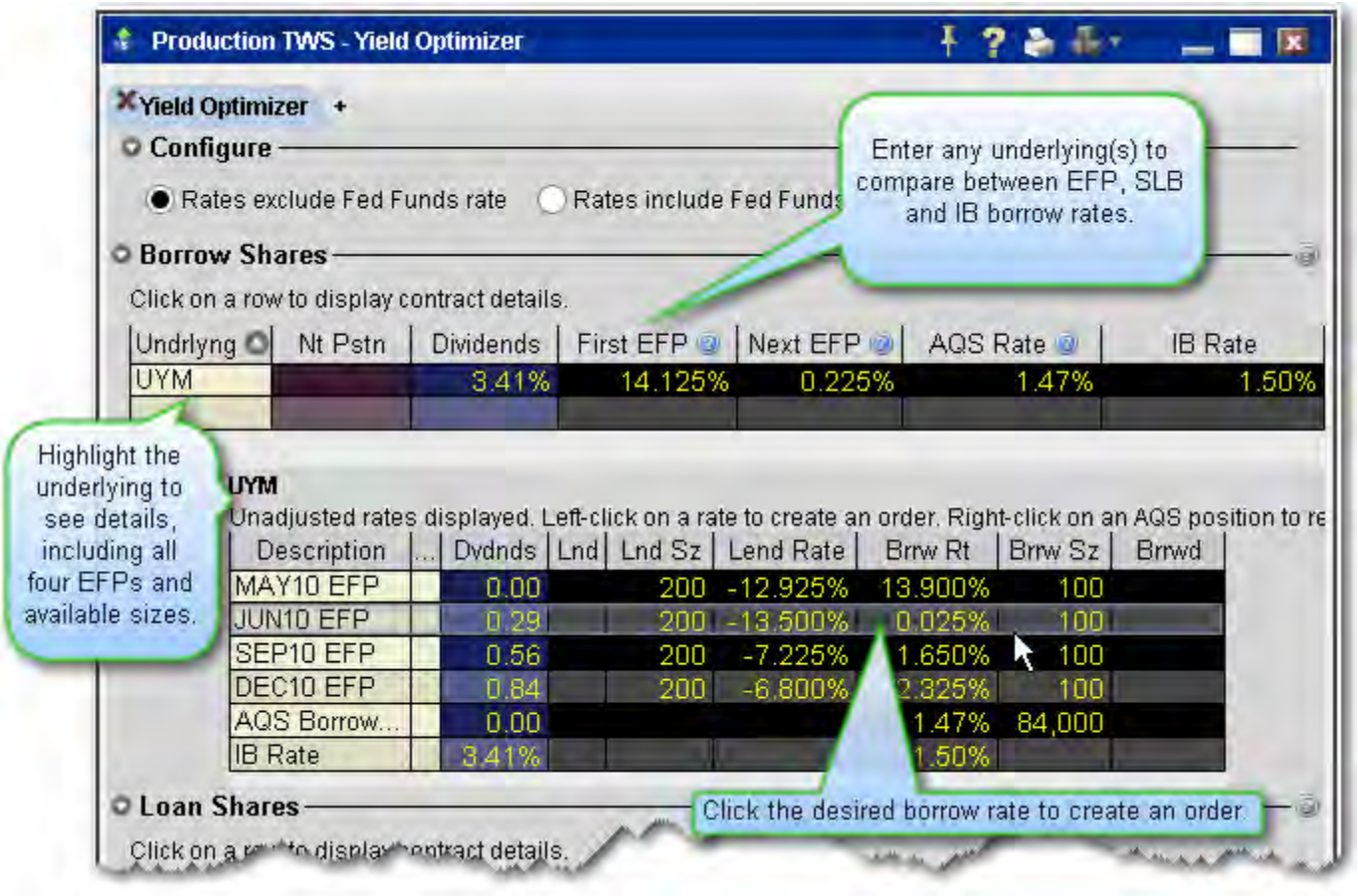
- 从**交易工具**菜单，选择*收益率优化*。



使用优化来比较借入利率。

比较借入利率

收益率优化打开并显示所用你当前持有的做空头寸的代码。 如果你考虑增加一个做空头寸并希望比较借入交易的利率，可使用收益率优化的借入股票部分。



借入股票－区域

净头寸	这是你净股票和单一股票期货(SSF) 做空头寸的总合。
第一个EFP	显示通过卖出近期SSF过期的EFP来借入股票将支付的利率。 当你卖出EFP，你买进股票并卖出SSF－这个临时买进本质上是借入。
下一个EFP	显示通过卖出下一个最近SSF过期的EFP来借入股票将支付的利率。 当你卖出EFP，你买进股票并卖出SSF－这个

	临时买进本质上是借入。
AQS利率	显示通过AQS市场借入股票将支付的利率。
IB利率	显示通过IB借入股票将支付的利率。 如果你持有一个做空头寸，但没有使用任何其它方式借入股票，这个利率既是你当前支付的利率。

比较借入利率

1. 输入你希望做空股票的底层代码。
2. 比较第一EFP和下一个EFP借入利率，以及AQS借入利率和IB借入利率。
3. 在子面板中选择一行查看详细。

注意合约详细面板显示所有四种可用的EFPs.

使用收益率优化方法之一借入股票，从合约面板种点击满意的借入利率。

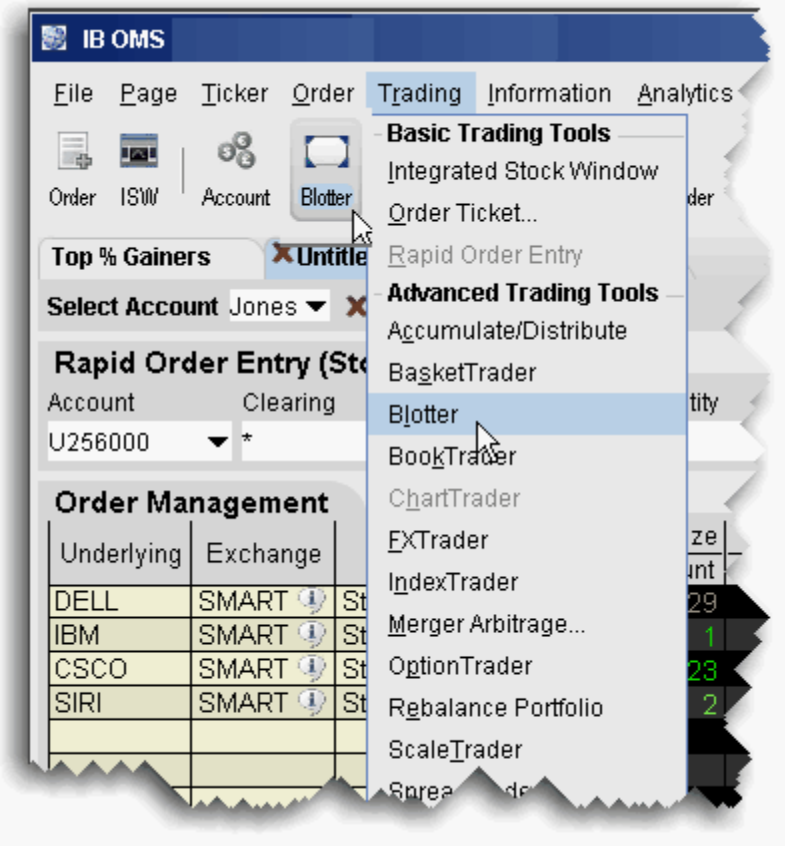
TWS记事簿

简介

- 使用TWS记事簿
- 了解记事簿界面
- 手动标签输入
- 顾问分配
- 接收电子标签
- 使用窗口分组链接记事簿
- 使用标签面板
- 使用定单面板
- 使用TWS算法和工具管理定单
- 交易台内传递
- 阅读交易面板
- 按过滤条件显示定单
- 定单分享模式
- 配置记事簿面板

使用TWS记事簿

记事簿是我们特殊的定单管理工具组合的一部分，是IB定单管理系统的基础。 登录TWS进入记事簿和其它定单管理系统功能。



打开记事簿

1. 登录TWS。
   - 从**交易**菜单，选择*记事簿*。
   - 或，点击交易工具栏上的**记事簿**图标。

了解记事簿界面

交易人使用记事簿窗口接收和创建标签，以及创建和管理定单。

记事簿由三个主要部分组成：

- **手动标签输入/快速标签输入**面板，用于手动创建新标签。
- **标签**面板用于显示手动创建的和电子标签，以及实时定单状态。
- **定单**面板用于修改和发送客户定单。
- **交易**面板用于显示概括和详细执行报告。

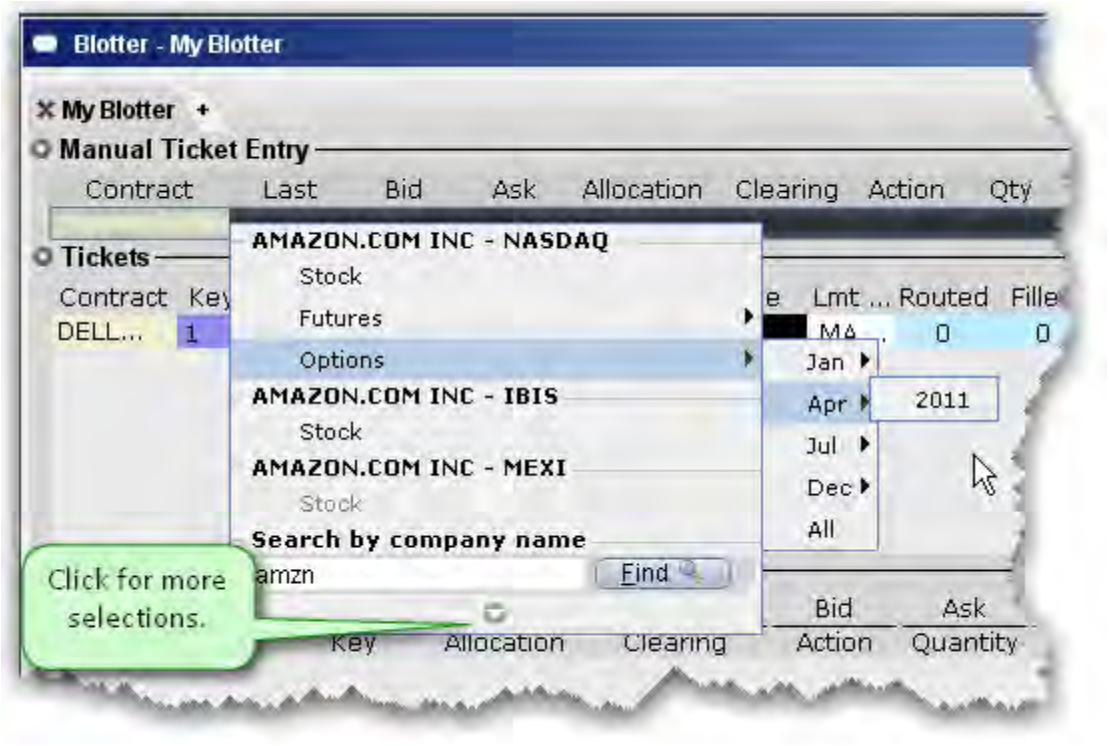
通过FIX的电子标签通过弹出式通知框被接收，交易人可以使用**手动标签输入**面板手动输入其它标签。一旦定单被接受或添加，你可以从这个单个记事簿窗口管理你客户定单的各个方面。

手动标签输入

你可以从记事簿的手动标签输入面板的底层代码区域输入底层或合约代码。你还可以从其它TWS窗口输入标签，或从右键点击市场数据的菜单中添加标签到手动标签输入面板中。

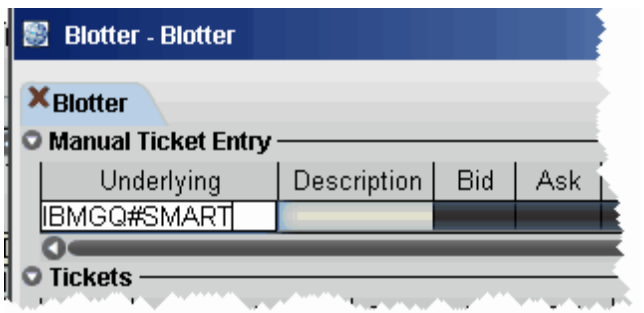
从记事簿输入手动标签

1. 在**合约**区域输入底层代码，并按*输入*键。



2. 使用合约选择例表和合约选择框来确认合约。
3. 在***账户***区域，选择定单的受益账户。选择***行动***(买或卖)，***数量***和定单***类型***(母定单为限价或市价单)。
4. 点击*添加*将定单加入到**标签**面板中。

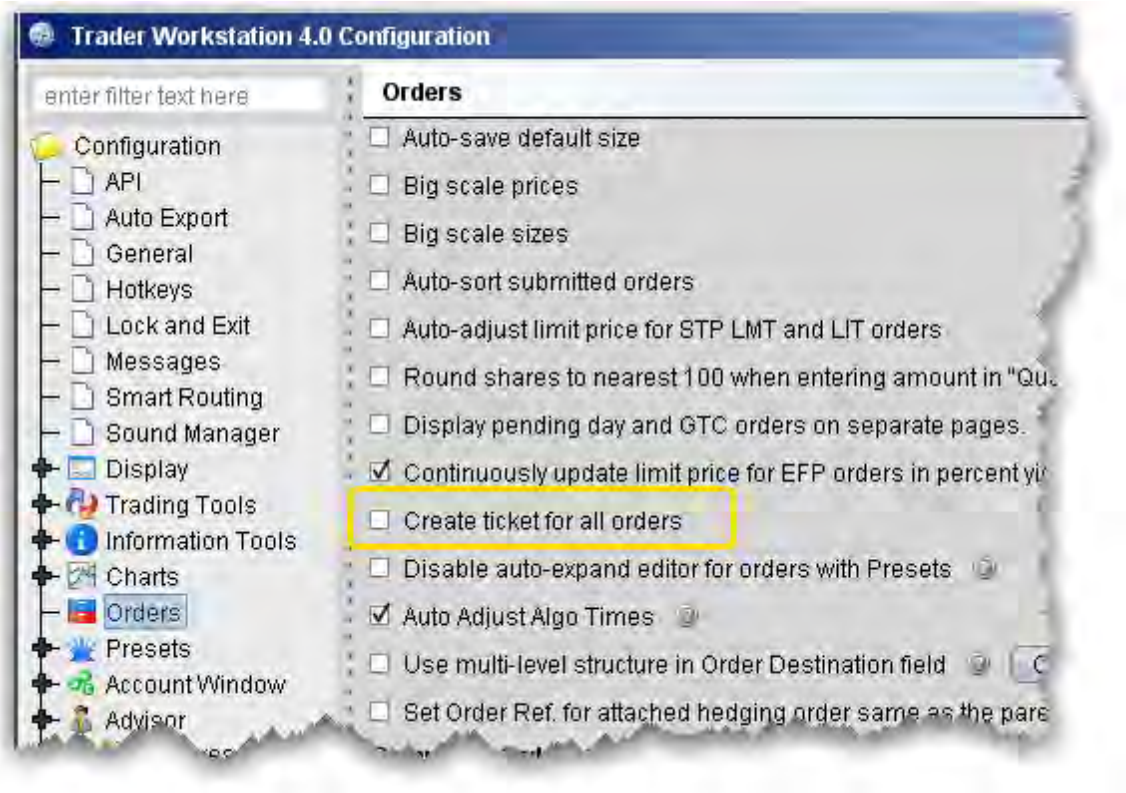
如果你知道合约代码，你可以使用代码速记快速输入标签。



使用代码输入输入标签

- 在*底层代码*区域，输入合约代码和传递选择：代码#传递

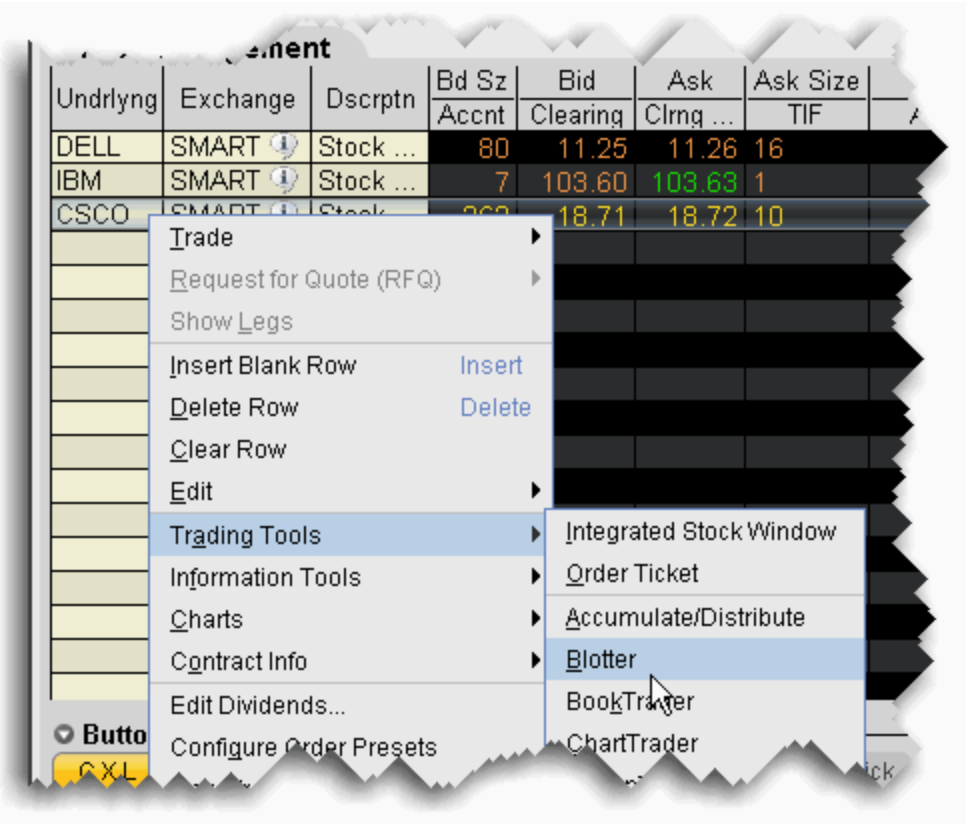
你还可以指示TWS为你在其它TWS窗口上创建的定单创建记事簿标签。



启用从其它TWS窗口标签输入

1. 从**编辑**菜单选择*全局配置*。
2. 在左侧面板中，选择定单。
3. 在右侧面板中，选取*为所有定单创建标签*。

选择这个功能通知TWS发送所有你的定单到记事簿来进行管理，不论定单是从哪个TWS窗口创建的。



在另一个窗口通过右键点击菜单创建手动标签输入

1. 选择你希望创建标签的市场数据行。
2. 从右键点击菜单中，选择**交易工具**再选择*记事簿*。

记事簿的手动标签输入面板上显示合约。

顾问分配

手动标签输入过程中可以定义分配方法，定义的方法将于定单相连并在定单执行时运用。

分配股票

1. 从手动标签输入面板，创建标签。
2. 在分配区域，使用下列选择列表选择分配组、概括、或一个账户。

当定单被处理后，保留指定的分配方法并在定单执行时运用。

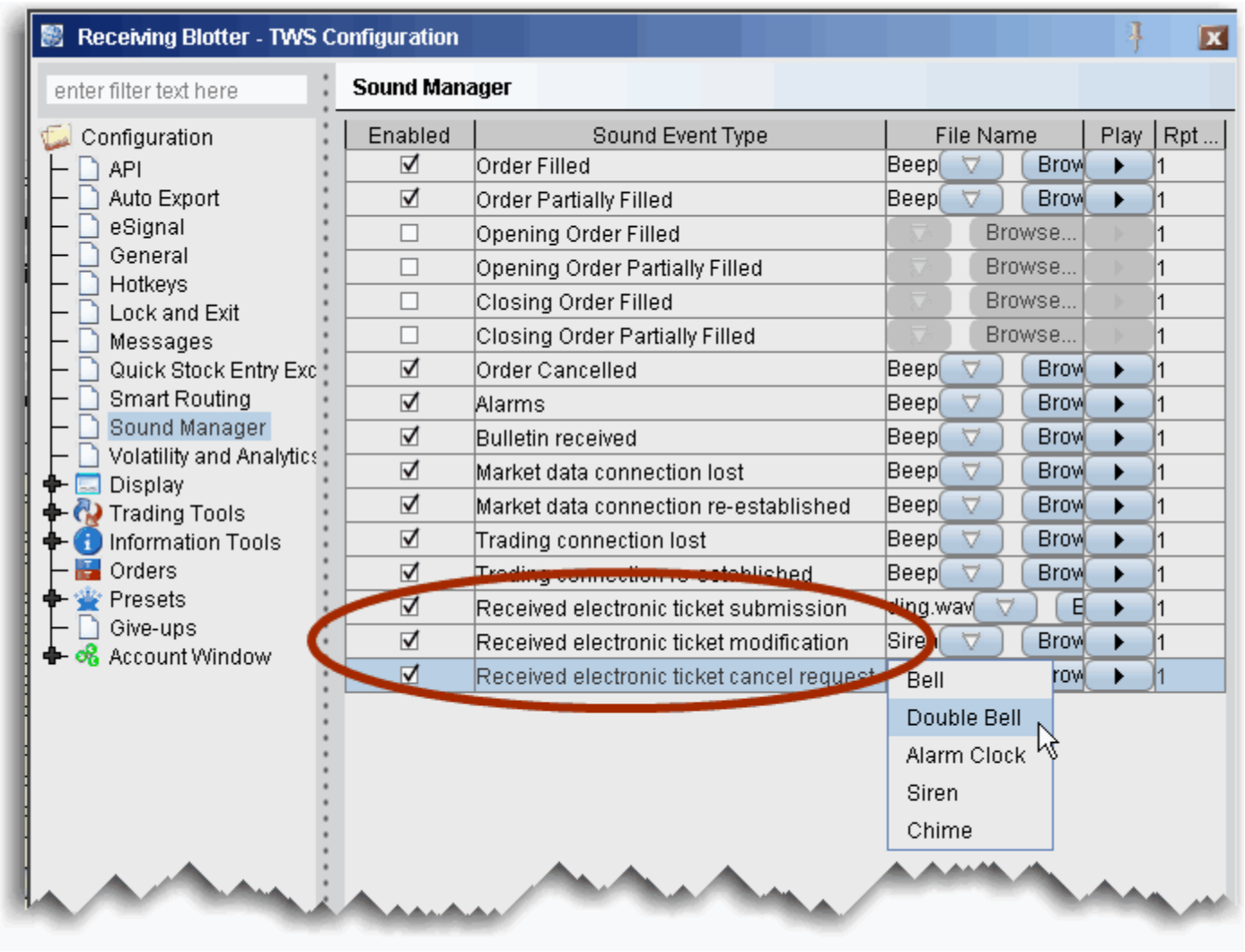
接收电子标签

通过弹出的定单通知窗口通知你进来的FIX标签。

- 点击*接受*对单个定单，并将单个定单加入到**标签**面板中。
- 点击*接受全部*将所用标签加入到**标签**面板中。
- 点击*拒绝*来取消单个标签。
- 点击*拒绝全部*来取消全部标签。

如果当标签收到时你没有登录，标签将被传给下一个交易人。

你可以对特定活动指定声音来帮助你辨认收到电子标签，修改电子标签请求，以及取消电子标签请求。



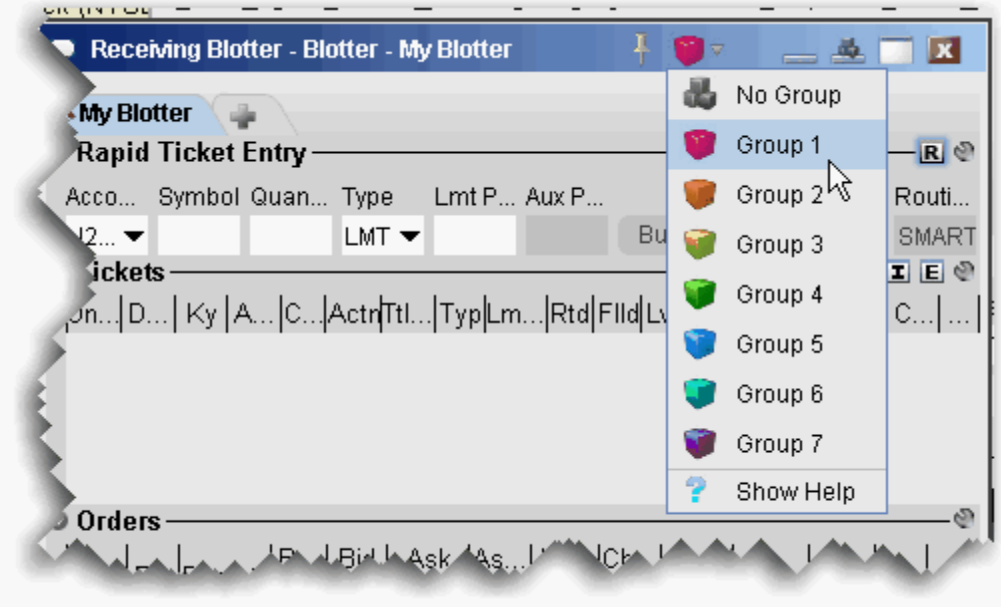
对活动指定声音

1. 在**配置**菜单中选择*全局配置*。
2. 在左侧面板上选择*声音管理*，在右侧面板中选择你希望指定声音的活动。
3. 使用向下箭头来显示及从可用系统声音中选择声响。使用浏览按钮找出一个声音文件来运用。

   注: 点击“演示”箭头来聆听你选择的声响。
4. 在重复次数区域，修改默认设置如果你希望能收到多次通知。

使用窗口分组来链接记事簿

创建一组包括记事簿的窗口组来提供创建手动标签捷径。例如，假设你希望对IBM创建一个期权定单。在没有分组的情况下，你需要在记事簿的手动标签输入中创建定单行，然后将IBM输入到期权交易者中获得期权链。 在窗口分组后，一旦你在记事簿中输入IBM，期权交易者即收到这个输入，并自动填充期权链。



分配窗口到窗口组来链接定单和标签活动。 你使用标题栏上的彩色块来分配窗口到一个窗口组。 所用具有同一颜色的窗口属于相同的窗口组。 当你改变窗口组中的一个"源"窗口的信息时，所有目的地窗口也将随之更改。

窗口组中的任一窗口将显示颜色块。 一个窗口在同一时间之能属于一个窗口组。 当你关闭窗口时，其相关窗口组也将消失。

当你将鼠标指向分组图标时，窗口的目的地将在鼠标悬停提示工具上显示。 一个窗口可以是：

源 －这是一个控制窗口，只可以发出指令。 记事簿窗口只能是一个源窗口。

目的地 －这是一个接收窗口，且只能从具有源窗口权力的窗口接收指令。

源/目的地 - 这是一个多功能窗口，可以对窗口组中的其它窗口发出和接收指令。 期权交易者窗口是源和目的地窗口。

创建记事簿组

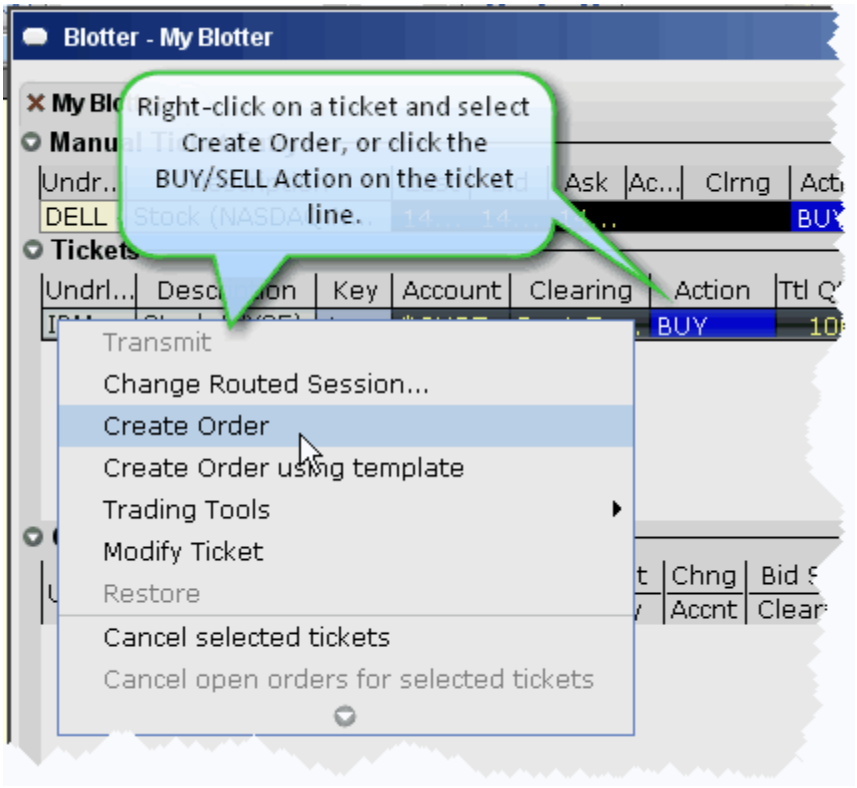
1. 从**记事簿**窗口的上角处，显示组下列列表并选择一个组。
2. 打开你希望分组的窗口，例如**期权交易者**，并选择相同的号码/颜色。

期权交易者和记事簿窗口即合为一组。 将窗口并排打开。 在记事簿中，在手动标签输入面板中输入一个底层代码，观察期权交易者数据跟随记事簿的输入而自动更改。

使用标签面板

标签面板中可接受的电子定单是设定的。 仅接受限价和市价单。

你从标签面板中标签行创建定单。



从标签创建定单

1. 右键点击一个标签并选择*创建定单*，或
2. 在标签行上点击**行动**(买或卖) 。

你可以从标签打开其它TWS交易工具和在其它工具中修改定单参数。

管理定单

定单在**标签**面板上被创建了，并在**定单**面板上显示，可对其进行修改和发送。 这些定单是原始标签的"子定单"，必须保持在母定单确定的价格、类型或限制的有效时间。

- 取消全部标签。
- 取消全部与标签相连的子定单，但保留标签。
- 监视每个标签的定单状态。

定单在**定单**面板中显示(见下图) 并包含默认的***数量***。你可以修改每个定单的数量，通过全局配置的定单预设策略更改特定交易产品的默认设置。

取消标签

- 右键点击标签行并选择*取消该标签*，或
- 点击***取消***区域中的黄颜色"C"，然后点击*取消该标签*。

从标签面板取消将取消客户的全部定单以及任何工作中的单元。 客户将收到取消定单通知。取消定单的单个子单元，在**定单**面板上直接取消子定单。

取消所有子定单

- 右键点击标签行并选择*取消该标签的未执行定单*。

子定单被取消，但原始定单并未取消。

使用定单面板

定单面板是你管理定单的工具。

母/子定单的关系通过标签、定单和交易面板中的***序号(Key)*** 显示出来。 每个新的子定单按顺序号命名并以颜色显示与其源定单的关系。

你可以对子定单的下列参数进行修改：

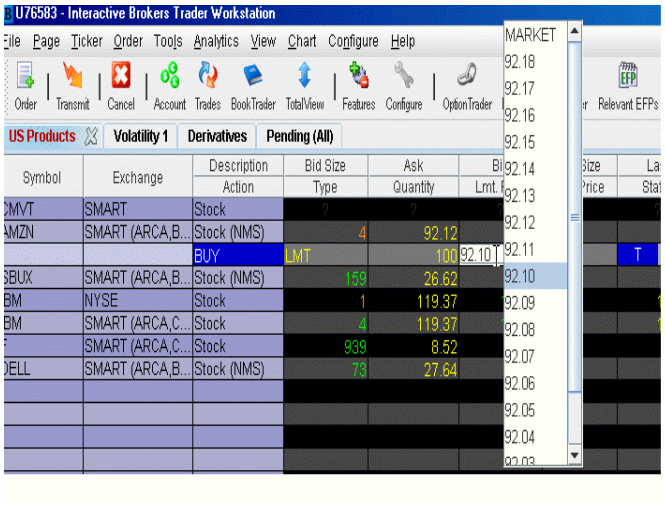
- **定单数量，**可以修改为等于或小于标签面板定单的***剩余***状态中的数量。
- **限价**(带有限制) －你不可以将价格调整为比客户的原始价格更冒进的价格，例如， 你不可以增加买单的价格，或降低卖单的价格。
- **定单类型** (带有限制) 包括：
- 限价标签只可以按限价或相对定单发送。
- 市价单可以按下列定单类型发送：市价、限价、止损、止损限价、跟踪止损、跟踪止损限价和波动。有关IB定单类型的更多信息，请查看网站上的定单类型页面。
- **有效时间**－使用下拉菜单选择：日(Day) 、取消前有效(GTC) 、开盘市价或限价(OPG) 、立即执行或取消(IOC) 或到期/到时前有效(GTD) 。

子定单的有效时间(TIF) 必须设为等于或短于其母定单的TIF。 否则，母定单的TIF将取代子定单的TIF。

- **目的地**－为定单选择新的发送目的地，创建一个新的"远离"目的地，或发送至你公司内的另一个交易台。

发送定单

1. 点击相应的区域修改定单参数及选择或输入新的参数。
   通过在区域上点击并保持鼠标按钮使用价格或尺寸“标杆”来设定参数。



2. 点击红色**状态**区域中的“T”来发送定单。

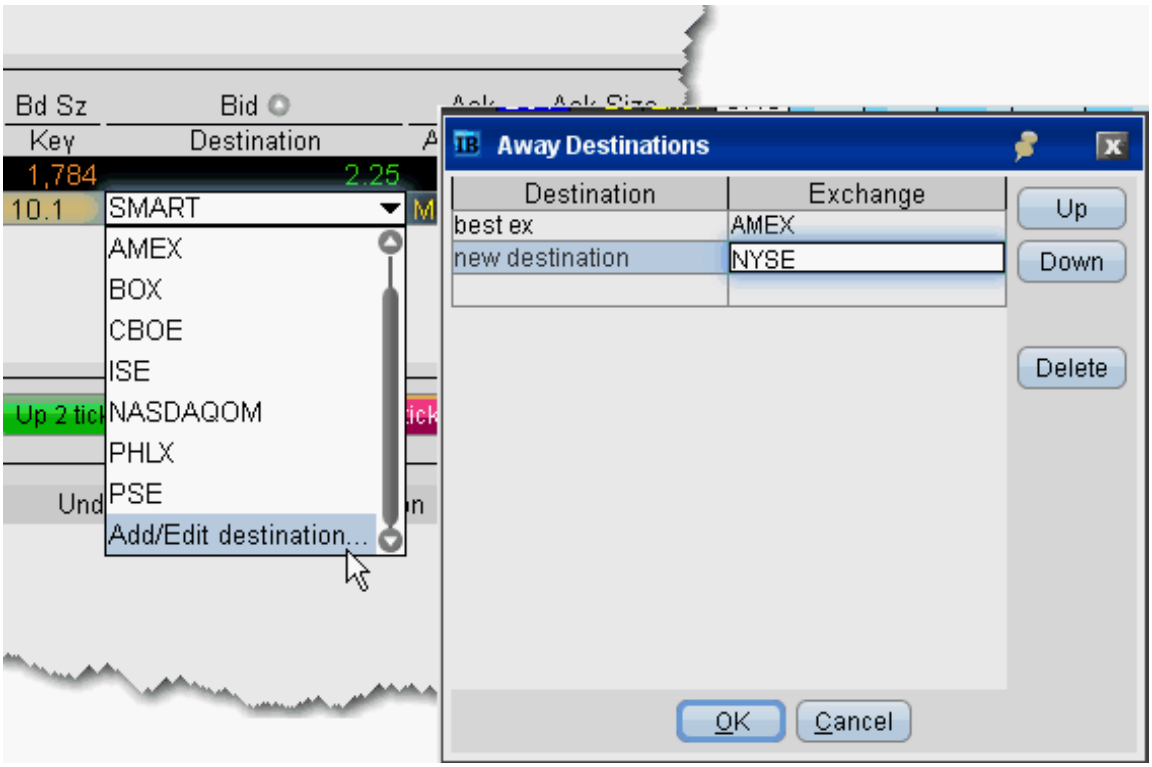
取消定单

- 已发送的子定单在黄色**状态**区域中显示一个字母“C”。 点击来取消该定单。

创建一个新定单，右键点击**标签**面板中的原始标签。

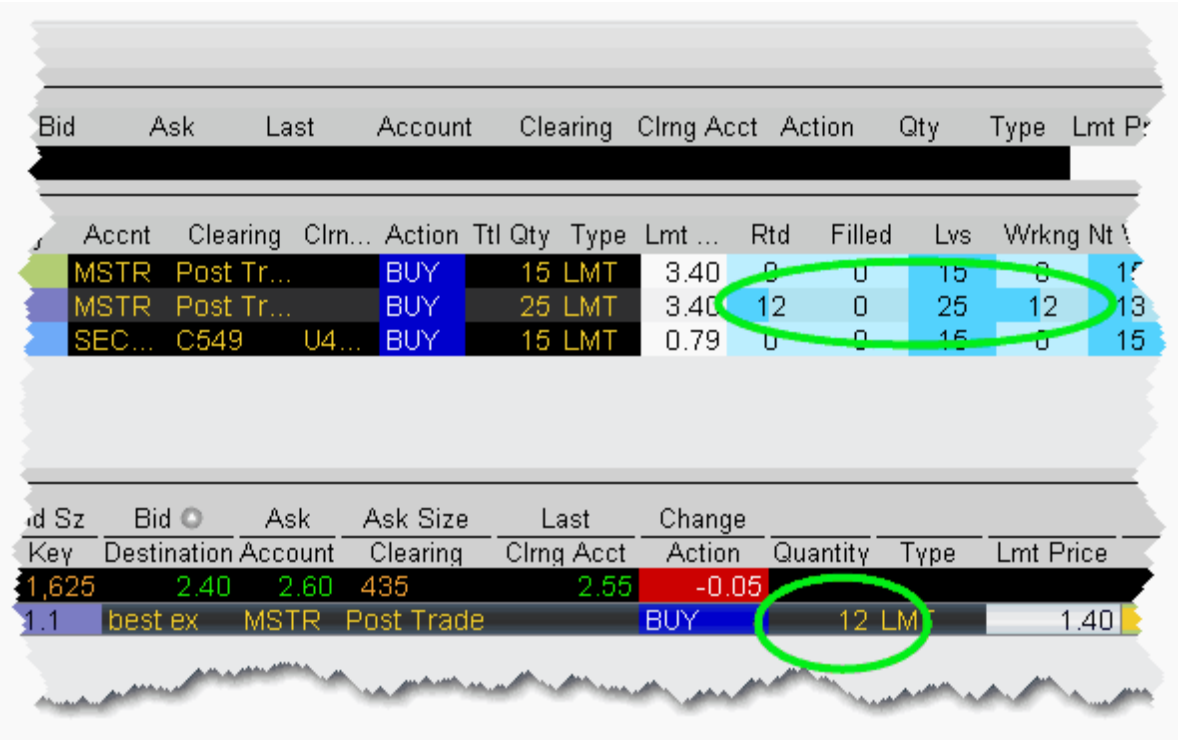
什么是远离目的地？

按定单管理的目的而言，记事簿允许你手动创建"远离"目的地，并手动报告通过IB以外执行的交易。这个数据将在定单状态区域以及交易报告中反映出来。



创建一个远离目的地

1. 从定单面板中的一个定单，点击*目的地*区域下拉。
2. 选择列表底部的*添加/编辑目的地*。
3. 在远离目的地框中，输入将在目的地列表中显示的名称，以及定单将要被发送至的交易所/目的地。
4. 点击OK。 新的目的地即出现在下拉列表中，并为当前定单的选取目的地。

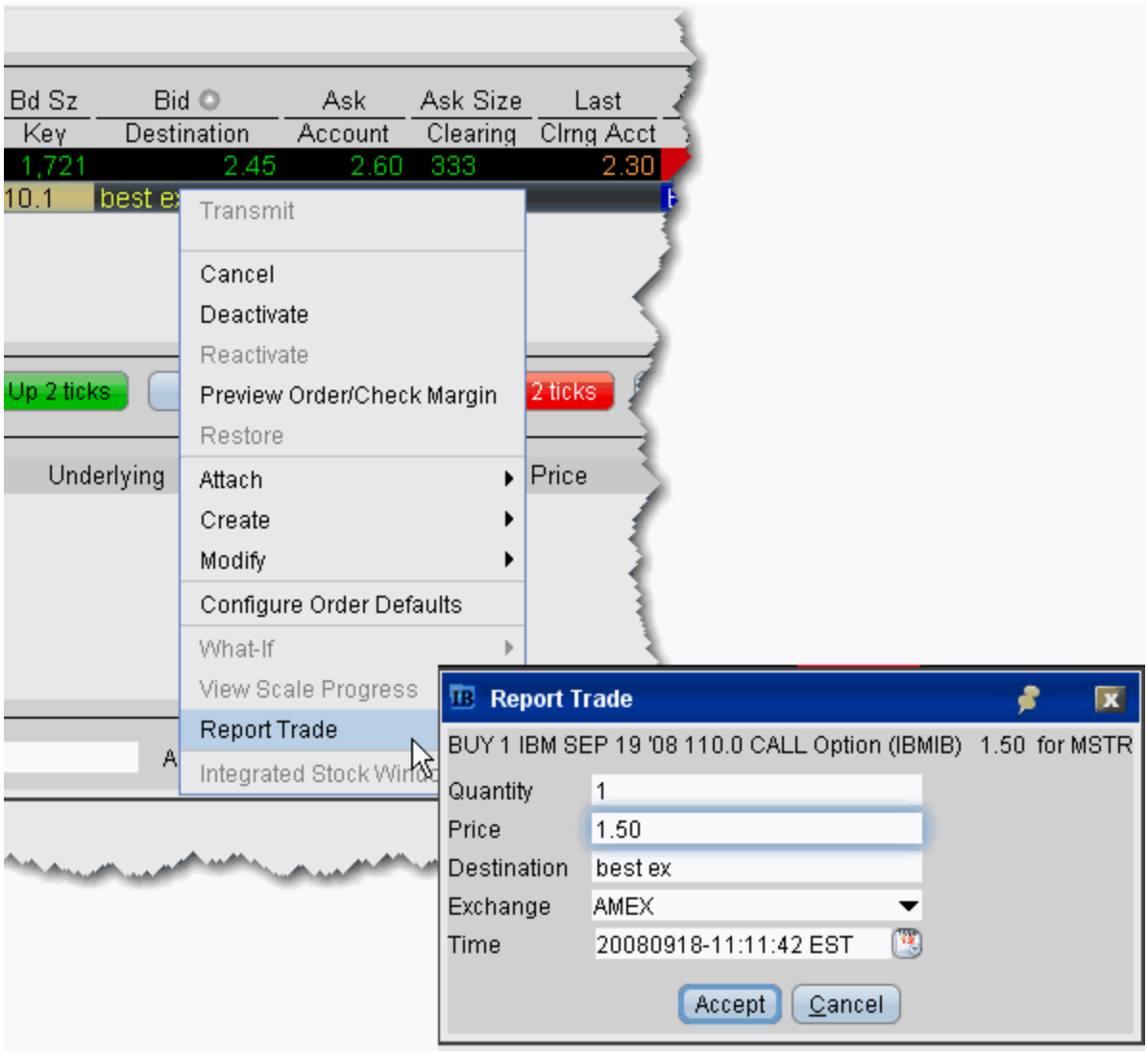


被发送至你的远离交易所的定单数量显示在标签面板的定单状态栏中。在以上举例中，数量12被传递到best ex远离交易所。状态显示床底了12、剩余25、以及工作中12。

> 值得注意的是定单“已传递”到你远离目的地并非由IB运作的。远离目的地仅是一个定单管理工具，只是记事簿中的一个用来你管理远离IB的定单保留地。

给记事簿添加“远离”数据

用来帮助管理你的定单，记事簿允许你手动加入远离IB执行的定单数据。

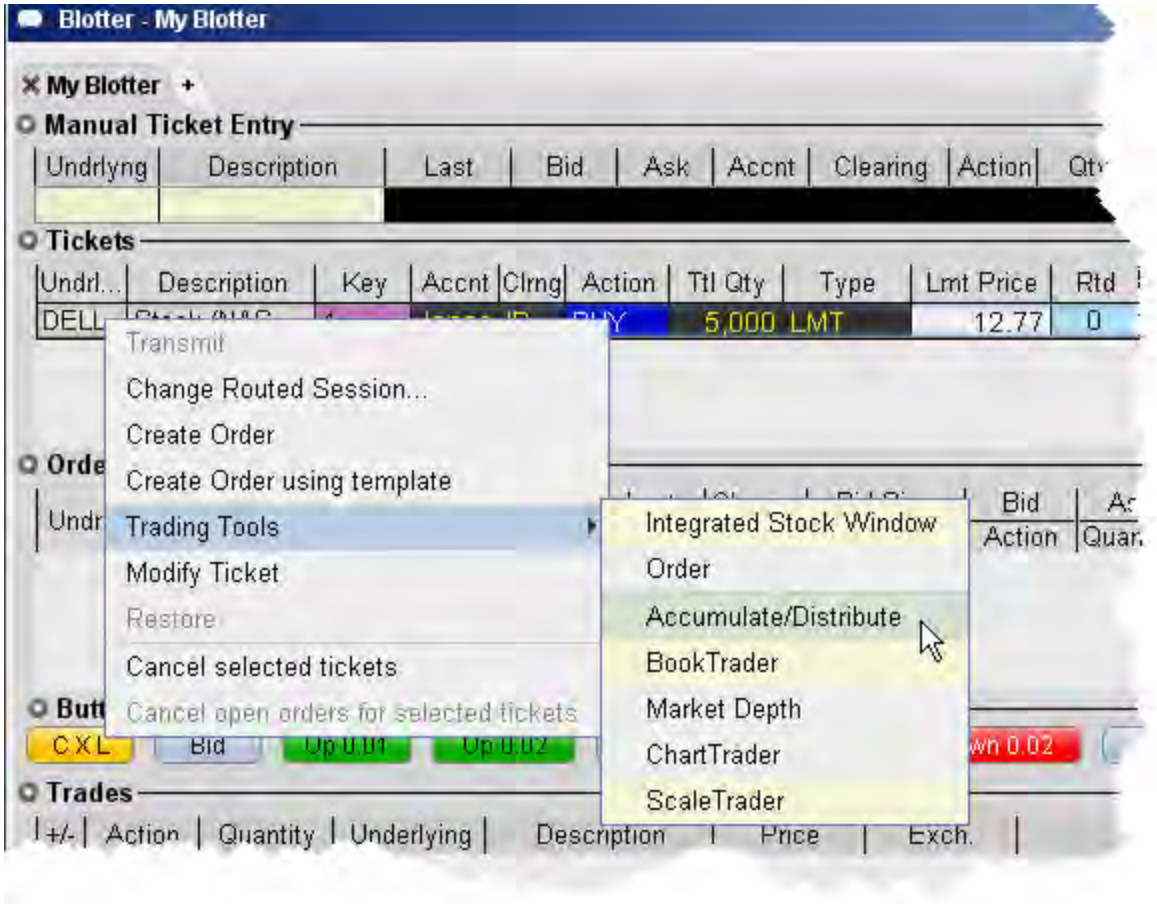


报告远离交易

1. 高亮**定单**面板中的*远离交易定单行。注意如果你在远离交易定单行，你将只能看到报告交易指令。*
2. 从右键点击菜单，选择*报告交易*。
3. 在**报告交易**框中，输入数量、价格、目的地、交易所和执行时间。 记事簿将用这些信息来显示交易数据。
4. 点击*接受*。你指定的信息则进入到**标签**面板中的定单状态数据和交易面板中的执行数据。

使用TWS算法和工具管理定单

使用高级的TWS交易工具和算法管理客户定单。IB定单管理系统使用下列工具和算法支持定单管理：



- 累积分配（用于股票）
- 分段交易者（用于股票和期权；仅市价单；不支持获利抛售子定单）
- IB股票算法包括到达价，数量百分比策略，时间加权平均价格（TWAP）和交易量加权平均价格（VWAP）
- IB期权算法包括平衡影响和风险，以及最小化影响
- 在册交易者
- 市场深度
- 图表交易者
- 集成股票窗口（ISW）
- 定单标签

使用不同工具管理记事簿标签

1. 选择标签和使用右键点击菜单选择*交易工具*。
2. 选择交易工具。 工具将被打开，并填充选择的标签信息。

阅读交易面板

已执行的子定单从定单面板中被删除，一旦全部定单被执行，母定单将从标签面板中被删除。**交易**面板显示具有可扩展查看每个价格水平功能的实时交易报告。

使用过滤面板查看仅满足过滤条件的定单。

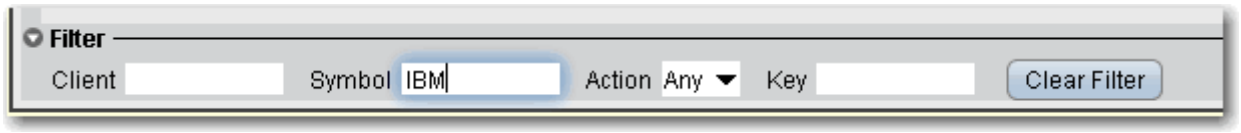
选择*显示执行的和取消的定单*来显示这些定单。

按过滤条件显示定单

尽管可看到相关的定单由颜色和数字**序号**相连接，如下图所示，但你可能希望屏幕上仅显示单一定单组合，或你需要基于其它条件查看某个特定目标的定单。例如，客户A的所有定单，或底层代码ABC的所有定单。记事簿提供了两种过滤策略：

- 保留一个定单组合，过滤掉所有其它定单，**定单**面板中的相关子定单**序号**区域。 再次点击子序号来清除过滤，并显示所有定单组合。
- 过滤调所有非满足其它条件的定单，使用**过滤**面板来设定显示条件。

过滤面板位于记事簿窗口的底部。使用这些区域用不同于组合相关定单(**序号**) 的条件来过滤。过滤条件适用于所有面板中的定单信息，包括**标签**、**定单**和**交易**面板。



使用过滤面板

1. 输入过滤条件，比如客户姓名、底层代码或行动，并按*输入*键。
2. 删除过滤和观看所有定单，点击*清除过滤*。

Tickets

Undrlyng	Dscrptn	Bid	Ask	Key	Accnt	Action	Lmt Price	Cncl	Total Qty	Rtd
IBM	Stock ...	122.34	122.35	2	Smith	BUY	123.20	C	40,000	0
IBM	Stock ...	122.34	122.35	3	Jones	BUY	123.16	C	20,000	0

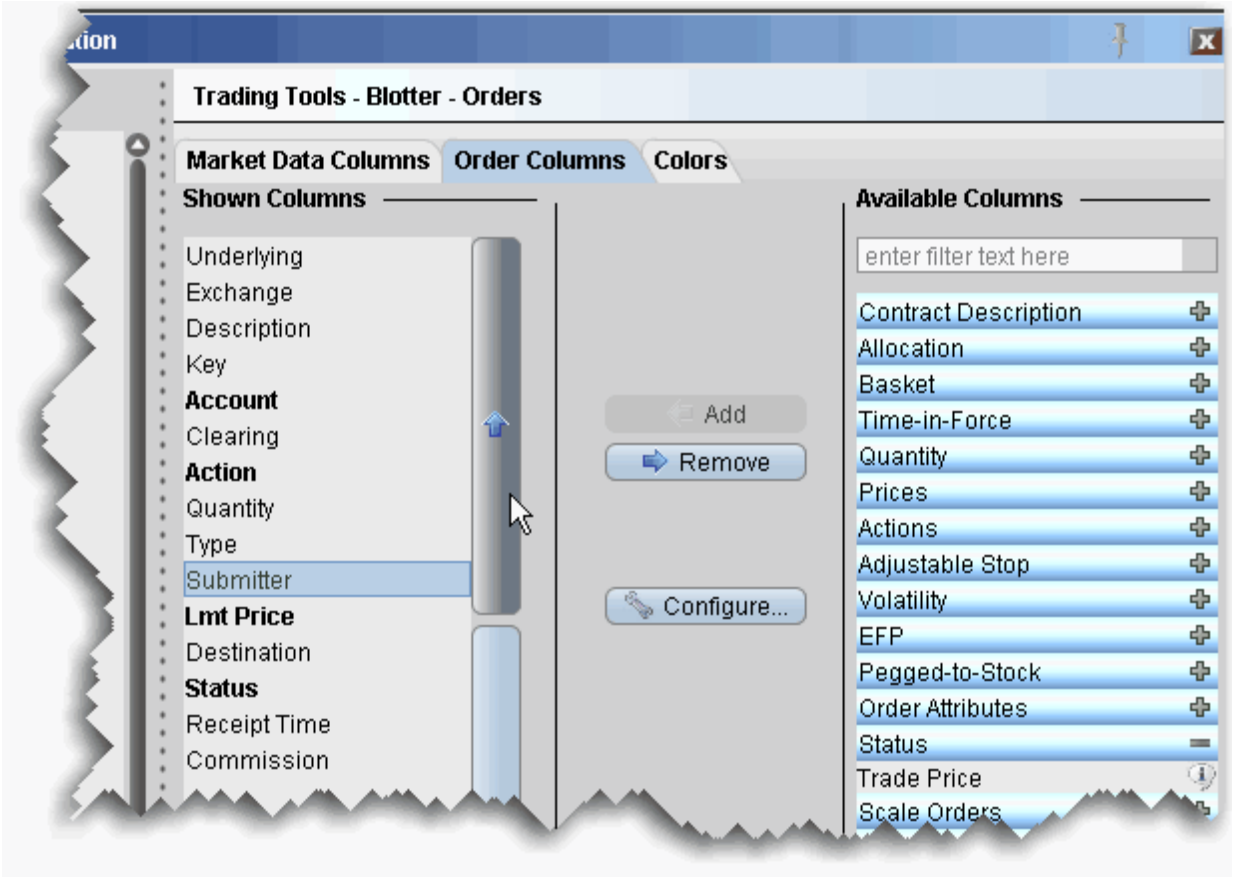
Orders

Undrly...	Exch	Dscrptn	Bd Sz	Ask	Bid	Ask Size	Last	Change		
			Key	Account	Clearing	Action	Quantity	Type	Lmt Price	Statu
IBM	SM...	Stoc...	1	122.36	122.35	9	122.12	-1.06		
			3.1	Jones	IB	BUY	0	LMT	123.16	T
			2.1	Smith	IB	BUY	0	LMT	123.20	T

定单分享模式

根据你交易团组指定的资产分享，你可能具有查看和管理来自其它交易人的定单以及管理你自己定单的权力。 你可能被授予以下三种可能的模式之一：

- 完全分享－这个模式在你记事簿的定单面板中显示所有交易人的全部定单。显示发送人区域给出每个定单的最后经手人。



显示发送人区域

1. 在**定单**面板中，右键点击标题栏并选择*客户化布局*。
2. 点击**定单栏**标签，在可用栏列表中打开状态分项。
3. 选择发送人并使用“加号＋”按钮来移动该区域到显示栏列表中。

注: 使用上和下箭头来调整该区域与其它相关定单区域的位置。

- 登录分享－这个模式要求你在能够进入其他交易人定单之前登录其记事簿。 每个登录将创建一个标签，只有该交易人定单显示在该标签下。
- 没有分享－这个模式只允许你查看和管理你接收和创建的定单。

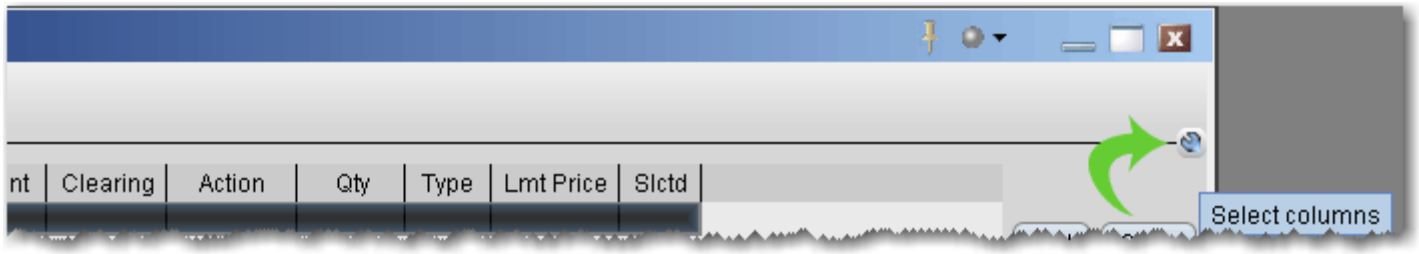
登录其他用户的记事簿

1. 右键点击**我的记事簿**标签。
2. 选择*打开其他用户的记事簿*，并输入用户的IB用户名。

点击OK。 其他用户的界面在你记事簿中的一个新标签下显示。

配置记事簿 面板

你可以通过全局配置中的面板特定布局管理来隐藏或显示记事簿中的栏。



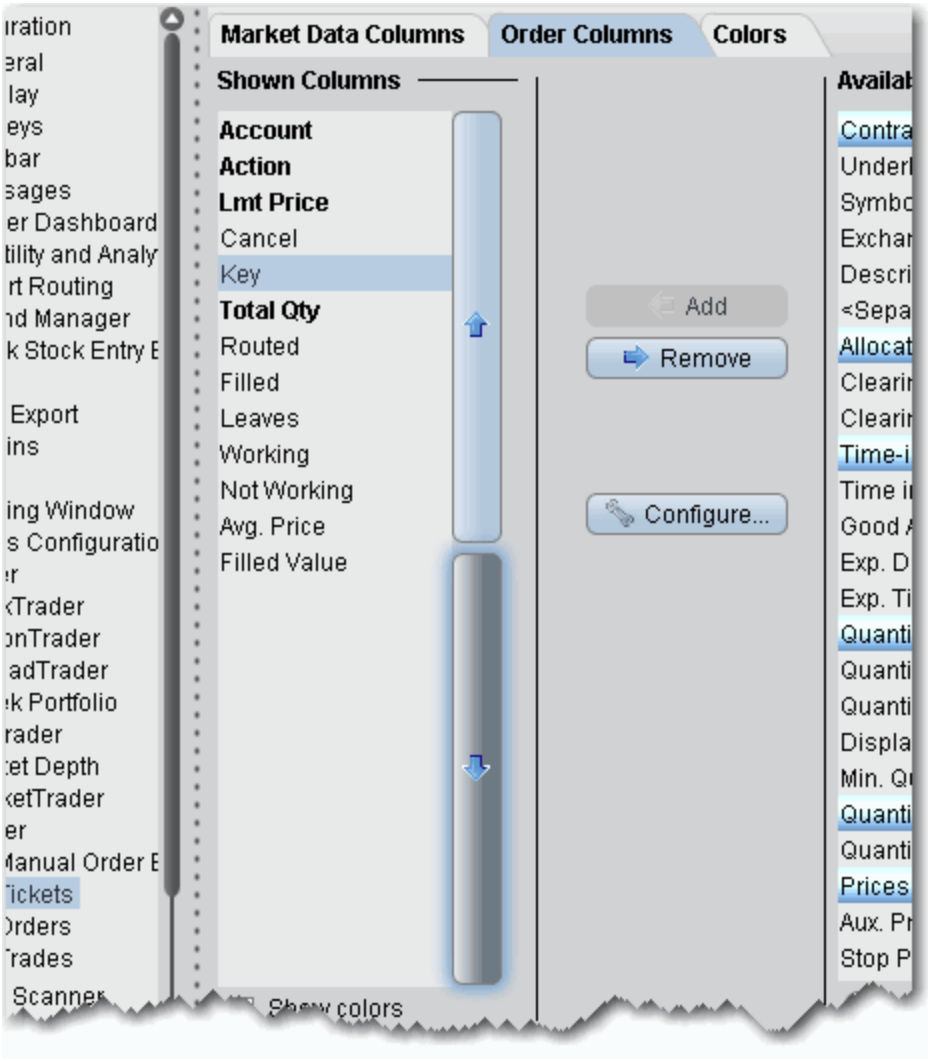
隐藏或显示记事簿栏

1. 从任一面板的左上方，点击*配置*扳手图标。
2. 在右侧面板中，选择你想修改栏的标签。你可以选择市场数据栏或定单栏。

3. 在你的交易面板上可看到*显示栏*列表的区域。 在你的交易面板上显示其它区域，从*可用*列表中选择并将其添加至*显示*列表中。
4. 从交易面板中删除栏，从*显示*列表中选择区域并将其移动到*可用*列表中。

加黑标题表示该栏不能从面板显示中删除。

你可以使用*显示栏*列表中的垂直上下箭头变更面板上区域的顺序。以下图示中，***序号***区域已经被移到标签面板的右侧，所以该区域现位于***总数***区域一侧。



更改栏顺序

1. 在*显示栏*列表中，点击你希望移动的区域。
2. 点击箭头来移动栏：
    - 在列表中将区域上移，则该区域将显示在屏幕的左侧。
    - 在列表中将区域下移，该区域将出现在屏幕的右侧。

使用双行布局的面板也可以直接在屏幕上将栏拖曳到一个新的位置。

在册交易者

简介

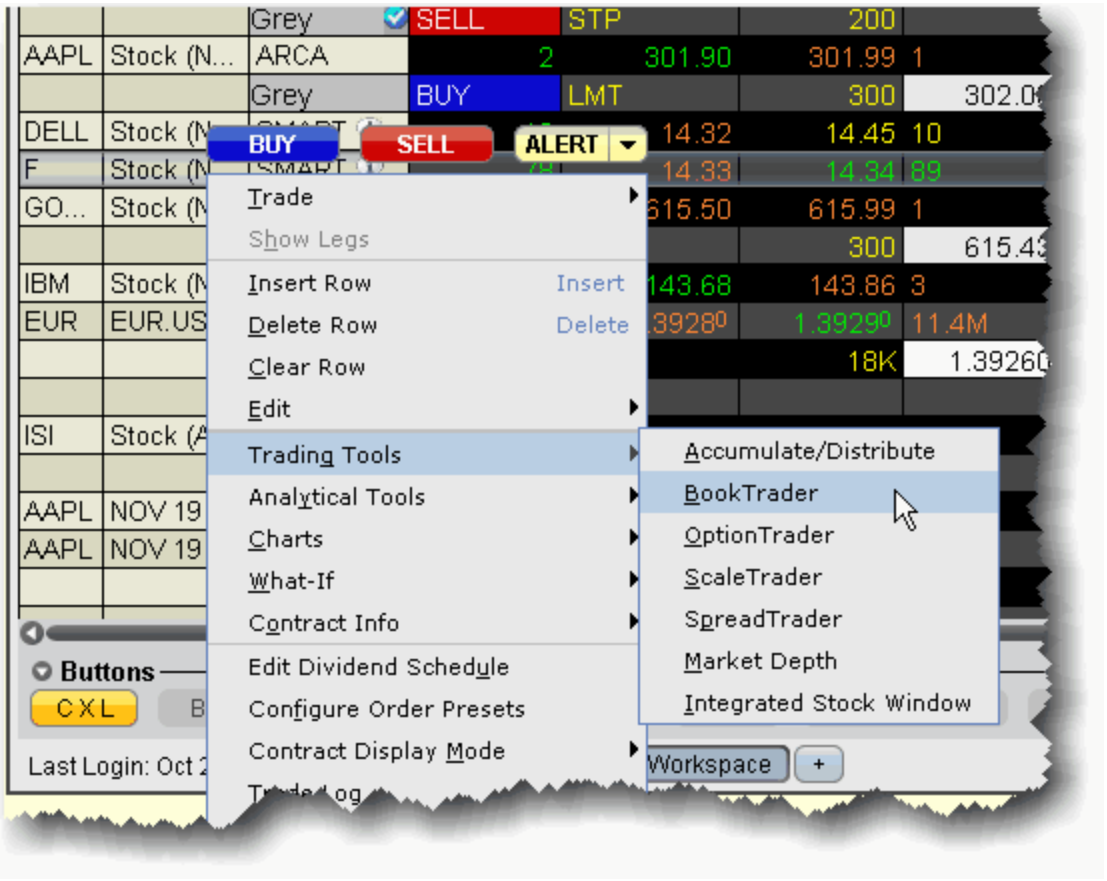
- 打开在册交易者
- 用在册交易者进行交易
- 处理在册交易者定单
- 在册交易者热键
- 在册交易者按钮
- 在册交易者颜色

打开在册交易者

单击在册交易者价格阶梯上的任何价位创建定单，包括最佳买价和卖价。**在册交易者**按你选择的任何合约以单独窗口的形式显示。 价格阶梯中显示一系列高于和低于最佳买卖价的价格。

打开在册交易者

1. 在交易页面上选择合约。
2. 右键点击并选择**交易工具**，然后选择*在册交易者*。



从在册交易者传递的定单在**待处理**页面上和在册交易者的面板上显示。

注：

- 同一时间可以显示的深度在册数据窗口(包括在册交易者、集成股票窗口和市场深度) 是每100个允许的市场数据行等于1，最少为3和最多为30。 允许的市场数据基于佣金、可用股票和其它条件。 所以一个拥有允许最低100行市场数据的客户将能够打开3个深度在册窗口。 一个拥有允许最低500行市场数据的客户将能够打开5个独立的深度在册窗口。有关如何结算允许的市场数据行的详细信息，请参见IB网站上的市场数据和信息的总括页面。

- 当订阅深度在册数据达到窗口的限额时，多出的窗口将上层数据集合显示，深度按钮面板将不被显示。
- 按默认状态，在册交易者使用特定的颜色来传递信息。你可以点击工具栏上的配置按钮对颜色进行客户化处理，再选择在册交易者颜色。
- 当前的累积买价和卖价尺寸在买价尺寸和卖价尺寸栏的顶部显示。关闭该功能，可使用**配置** > *设置*页面。
- 当市场内(或最后交易价格)超出了显示的范围，价格阶梯会自动按市场内重新确定中心(或最后交易价)。当用户使用上/下箭头或滑动标签移动阶梯，市场内(或最后交易价)超出显示区域时，自动中心定位将在用户完成滑动后5秒钟实现。这个5秒钟时间段可通过使用可选的模拟进程演示来肉眼观看，设置的方法是通过在册交易者设置页面的再中心定位面板。
- 按默认状态，点击任一尺寸区域将启动一个定单。如果定单还没被执行，你点击了另一个尺寸，当前未执行的定单将被取消，并由新定单取代。你可用通过在册交易者配置中的设置页面修改多个同侧定单的处理方式。
- 你可以点击交易工具栏上的在册交易者图标打开一个空白在册交易者窗口。使用底层代码区域来启动合约选择。

用在册交易者进行交易

用在册交易者进行交易，请点击价格阶梯上某个价格水平的买价尺寸或卖价尺寸。 第一次发送定单时，你会被要求确认定单参数。 在这个确认框中，你可以选择不再显示确认框。如果你选择了不再确认，你的定单从此将会被即刻传递。

默认的鼠标功能在下面描述。你可以通过**在册交易者**配置中的*设置*页面来修改控制如何处理定单的默认设置。

按默认设置，在册交易者设置配置页面上可选的*启用使用上下文光标*已被启动。 这个功能在你将光标指向价格阶梯的买价尺寸或卖价尺寸时显示与定单相关的有用信息。

在在册交易者中创建限价卖单

- 在价格阶梯中，点击理想价格水平的**卖价尺寸**。

选择价格水平的限价单被创建。 你可以在价格阶梯顶部的定单面板管理传递的定单。

在在册交易者中创建限价买单

- 在价格阶梯中，点击理想价格水平的**买价尺寸**。

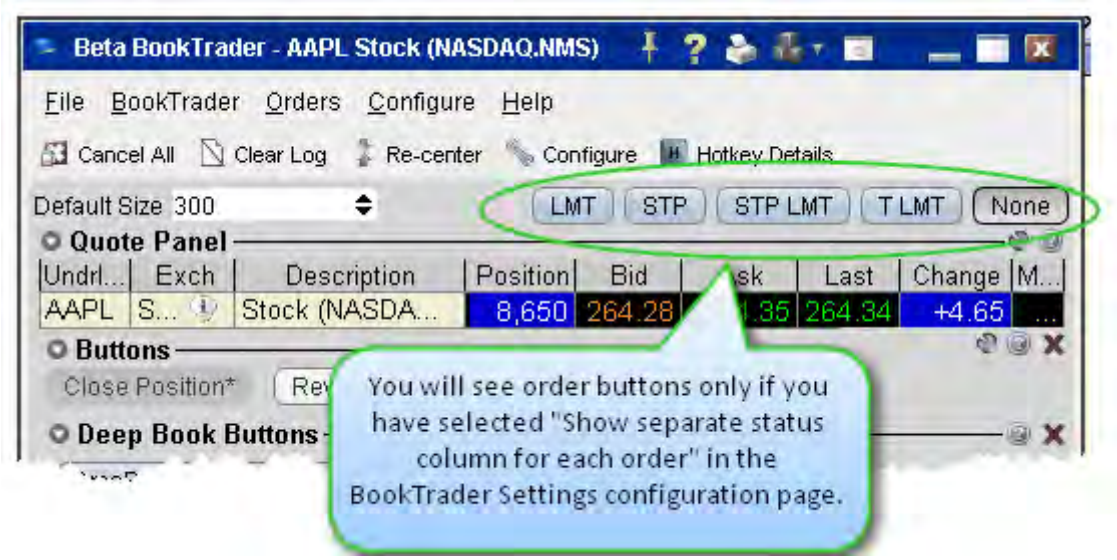
选择价格水平的限价单被创建。 你可以在价格阶梯顶部的定单面板管理传递的定单。

在册交易者默认点击行动

定义鼠标点击下的行动取决于点击的位置：

- 点击任意**买价尺寸**来创建选择价位的**限价买单**。
- 点击任意**卖价尺寸**来创建选择价位的**限价卖单**。
- **右键点击**任意**买价尺寸**来创建**止损买单**。
- **右键点击**任意**卖价尺寸**来创建**止损卖单**。
- 按住**Alt**键并点击任意**买价**或**卖价**尺寸来创建**括号**定单。

注: 如果你选择了某个在册交易者定单类型选择按钮，则默认点击行动将不适用。



有关所有系统配置的在册交易者热键的详细信息，请打开全局配置中的**在册交易者** *热键*窗口。

默认定单信息来自于合约或交易产品的活跃定单预设。关于使用预设的信息，请参阅配置定单默认和预设标题。

在册交易者定单处理

使用**在册交易者**中**配置>***设置*区域来改变处理定单的方式以及定单状态显示方式。有关信息内容请参阅配置在册交易者标题。

当你选择设置配置页面的**价格阶梯状态栏**内的*显示每个定单的单独状态栏*时，在册交易者将在高级模式下工作。 这将获得几个关键功能：

- 首先，允许你只用键盘控制在册交易者。 鼠标仍然可以用于导航，但对于不希望花时间在鼠标和键盘之间切换的用户，高级模式给予你百分之百的键盘控制。
- 第二，当你创建定单时，将创建一个新的*定单*栏，所用定单的内容(母和子定单) 均在栏中显示并可对其进行修改。新的*定单*栏出现在卖单(通过点击*卖价 尺寸*区域启动) 的价格栏右侧，以及买单(通过点击 *买价尺寸*区域启动的) 的价格栏的左侧。
- 第三，定单类型选择按钮变为可启动。

你可以点击定单栏创建属于定单栏内母定单的子定单。
例如，如果你创建一个限价买单，然后选择目标限价单类型按钮，当你点击**定单**栏(而非尺寸栏) 内的不同价格时，目标限价单(原始限价单的子定单) 即被创建。 如果你点击卖价尺寸或买价尺寸栏，另一个新定单的定单栏即被创建。

每个新定单栏可以包含4个元素：

- 母定单(LMT)
- 止损单(STP)
- 止损限价单(SLMT)
- 目标限价单(TLMT)－这是创建的括号定单的一部分的限价单，或限价单的单独相反定单。

有三种方法修改定单价格；通过键盘、用鼠标拖动`或鼠标点击。

使用键盘修改定单价格

1. 用键寻找价格阶梯。
2. 使用上/下箭头来选中价格阶梯中的定单行。
3. 使用左/有箭头来寻找你要修改的定单。
4. 按下**Shift**键来锁定定单，并使用上/下箭头来移动定单到一个新的价位。
5. 放开**Shift**键来传递新定单。

一起移动母定单和子定单，例如，括号单或止损限价单，按住**Alt**键(而非Shift键) 。

用鼠标拖动修改定单价格

1. 在定单上按下鼠标直到出现双头箭头。
2. 点击定单或子定单，并拖动到一个新的价位。
3. 放开鼠标键创建定单。

一起移动母定单和子定单，例如，括号单或止损限价单，按住**Alt**键点击和拖动。

用鼠标点击修改定单价格

1. 点击定单并按住**Shift**键。
2. 点击希望的价位并松开**Shift**键创建定单。

一起移动母定单和子定单，例如，括号定单或止损限价单，按住**Alt**键，如以上1)。

定单尺寸可以在定单确认框中进行修改，或点击行题头并输入一个新的数量(如上所示) 。

可以右键点击子定单取消子定单(默认) 或使用热键。取消括号定单可以点击行题头上的**C**。

在册交易者快捷键

这里讨论的快捷键为在册交易者专用或对在册交易者有客户化选择的。

对可用于所有TWS窗口的在册交易者快捷键框中的快捷键信息，请见一般快捷键题目。

在册交易者	
取消子定单	这个快捷键将取消价格阶梯中的定单。
减低在册交易者定单尺寸	对一个特定区域设定左或右鼠标点击来减低任何数量标签的在册交易者定单的定单尺寸。
增加在册交易者定单尺寸	对一个特定区域设定左或右鼠标点击来增加任何数量标签的在册交易者定单的定单尺寸。
再中心定位	设定一个快捷键按最后交易价或中点买/卖价重新定位中心。使用在册交易者配置区域中的设置页面来设定重新定位中心。
创建定单	
添加自动止损定单	对选择的定单附加一个相反侧的止损定单。
添加跟踪止损定单	对选择的定单附加一个相反侧的跟踪止损定单。
添加括号定单	对选择的定单附加一对定单(一个限价和一个止损单) 括号单。
买	对选择的资产创建买单。
买或卖特定产品	对一个自有默认定单类型、限价、止损抵消、有效时间等参数的产品来创建一个快捷键买或卖。 使用配置快捷键框中的客户化标签来设定特定产品详细。 如果你为任何价格配置选取在册交易者价格，你将仅能设定鼠标点击快捷键，因为使用在册交易者价格要求你在价格阶梯中点击价格。
平仓	创建一个相反定单对选取的合约进行平仓。

逆转头寸	创建一个相反定单来逆转选取合约的头寸。按默认状态，你需要手动发送定单，但你可以通过选取**配置快捷键**框中*客户化*区域功能来让快捷键来即刻传递逆转头寸定单。
卖	对选取的资产创建卖单。
修改/发送定单	
更改定单为市价单	更改选取定单的定单类型为市价单。
降低价格或尺寸	按设定的价值降低定单价格或定单数量。
增加价格或尺寸	按设定的价值增加定单价格或定单数量。
更改定单类型	显示**类型**下拉列表可对活跃定单选择不同的定单类型。
更改有效时间	显示**有效时间**下拉列表可对活跃定单选择不同的有效时间。
定单标签	打开定单标签。 如果你已经选择了一个代码，该产品将会被填充到定单标签上。
发送定单	发送选择的定单。
更新限价价格	更新活跃的、未执行定单的限价价格来反映你在**配置快捷键**框中*客户化*页面上确定的价格/抵消。
取消定单	
取消所有定单	取消TWS中所有页面上的所有定单。
取消合约的定单	取消与特定资产相关的所有定单。
清理定单	从页面上删除定单。使用配置快捷键框的客户化区域来确认是否删除活跃页面或所有页面上已取消的、已执行的和/或未被发送的(包括停用的) 定单。
停用	已停用的定单是被取消的，但仍保留在页面上准备被发送的。
删除行/取消定单	这个快捷键可以被设置用来删除行，或删除和取消定单。
工具	
添加到再	用来添加合约到再平衡窗口。 这个快捷键并不开、关或调整任何

平衡窗口	头寸。
套利表	打开活跃指数市场数据行的套利表。
集成股票窗口	打开集成股票窗口。
显示外汇交易者	打开外汇交易者模版。
显示市场深度	打开市场深度模版。
显示期权交易者	打开期权交易者。
显示再平衡窗口	打开投资组合再平衡窗口。
显示差价交易者	打开差价交易者。
实时活动监控	
警报	打开活跃合约的警报设置框。
查看警报	打开警报窗口查看、编辑或创建警报。
分析	
模型导航	打开模型导航窗口。
显示基本分析	打开合约的路透社基本分析页面。
显示IB风险导航SM	打开我们的实时价格/风险分析工具 － IB风险导航SM。
显示期权分析	打开针对选取期权合约的期权分析。
显示实时图表	When you have a contract selected, this opens the New Chart window where you can set parameters for the active contract to create a real-time chart.
Miscellaneous	
Clear Log	Clears the Log panel.
Configure Order Presets	Opens the Presets configuration page for the active strategy.
Help Chat	Opens the customer service Chat area of the Account Management screen.

Minimize all windows	Minimizes all open windows and puts them on the bottom of the status bar.
Msg Center	Opens the customer service message center.
Request Trade Cancellation	Logs you into the Customer Service area of the Account Management screen.
Search TWS	Displays the Search field which you can use to find contract and application information.
Show Description	Displays the Description box for the selected contract.
Show Details	Displays contract details for the selected contract.
Show Earnings Estimate	For the selected contract, displays the Earnings estimate.
Show Positions	For the selected contract, shows the account number and the current position.
View Account	Opens the Account window.
View Trades	Opens the Trades window.

在册交易者颜色

在册交易者使用颜色和数字在有限的空间内显示大量信息。

市场数据颜色

在册交易者被启动但没有任何定单被发送之前显示市场数据颜色。

- **买单尺寸**栏在定单创建前是黄色。 栏中的值代表特定价格的定单尺寸，帮助显示市场深度。
- **卖单尺寸**栏在创建定单前为绿色。 当一个尺寸出现在卖单尺寸区域，表示为当前最好卖价。
- **状态**区域在发送定单前保持灰色。

价格区域－背景颜色

- **当前最佳买单**价格的背景颜色为**黄色**，隔壁的*买单尺寸*区域显示尺寸。
- **当前最佳卖单**价格的背景颜色为**绿色**，隔壁的*卖单尺寸*区域显示尺寸。
- **最后**交易的背景颜色显示为**灰 蓝色**。
- **最高**价格的背景颜色为**翠蓝色**。
- **最低**价格的背景颜色为**红色d**。
- **平均成本**(包括佣金) 背景颜色在整个行中显示。 你只能在持有该活跃合约头寸是才能看到该信息。

栏名称	可能的颜色	注
状态		定单发送后，状态颜色将改变。请看下面**定单状态颜色**表。
买单尺寸		表明当前最佳买价尺寸。

		表明限价单已经被发送(由点击该区域) 。
		表明止损单已经被发送(由右键点击该区域) 。
价格	没有颜色	显示的合约的价格范围内的价格。
		当前最佳买价。

		当前最佳卖价。
		最后执行定单的价格和定单尺寸。
		当前最高价。
		当前最低价。
卖价尺寸		表明当前最佳卖价的尺寸。
		表明限价单已经被发送(由点击该区域) 。
		表明止损单已经被发送(由右键点击该区域) 。

在册交易者按键

定单类型选择按键

当你在设置配置页面将**价格阶梯状态栏**设置为*分别显示每个定单状态栏*时，定单类型选择按键功能就成为可用的。

这些按键取代在册交易者的默认鼠标点击功能而变为定单类型选择功能。例如，如果你点击LMT(限价单) 定单类型选择按键，则对价格阶梯中的任何鼠标点击，包括右键点击，将创建一份限价单。

解除定单类型功能，返回到默认点击功能，可点击*None(无)* 。

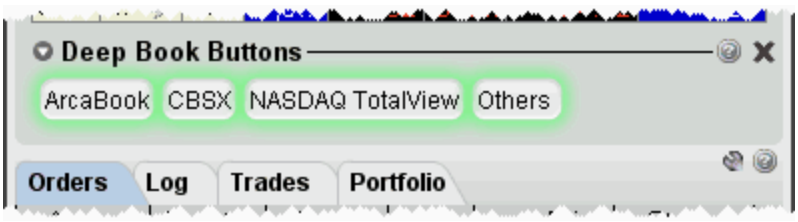
基本按键面板

在册交易者工具栏还包括一个基本按键面板。

- **取消全部** — 取消活跃在册交易者中的全部定单。
- **清除日志** — 清除按键上方的白色日志区域的所有定单信息。
- **中心重新定位** — 点击保持最佳买/卖价或最后成交价处于在册交易者屏幕中心永远可视。 使用配置菜单选择让阶梯中心重新定位围绕着买/卖中点价，或最后成交价。
- **配置** — 打开配置对话框。
- 快捷键详细 — 显示目前在册交易者的所有快捷键。
- **默认尺寸** — 显示按预设的投资产品的默认定单尺寸，并允许你改变在册交易者定单的默认定单尺寸，无需重新配置预算。

深度在册按键

使用深度在册按键从价格阶梯过滤市场数据。取消选择 按键过滤该数据。



其它 按键包括来自不提供深度数据交易所的数据；你选择过滤掉的来自深度交易所的第一级数据，以及你没有订阅的提供深度数据交易所的第一级数据。 将鼠标指向按键查看包括的交易所数据。

图表交易者

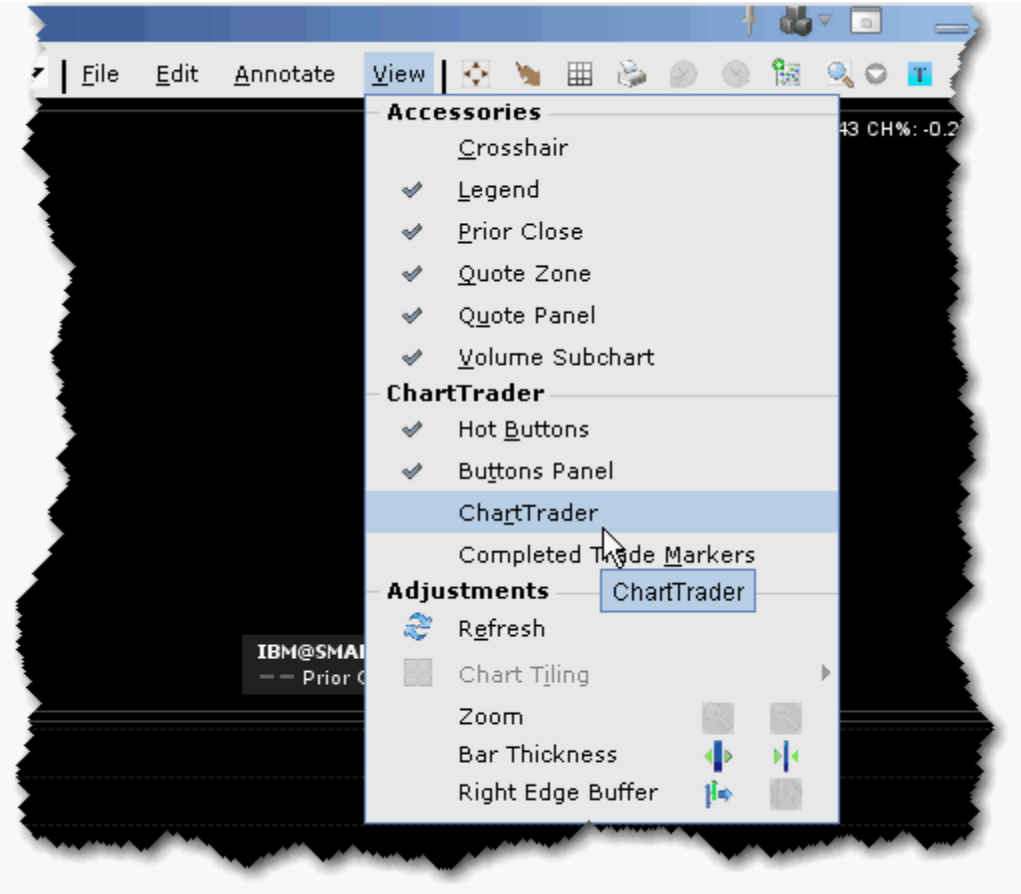
简介

使用图表交易者从任何实时图表上之间发送定单。

- 打开图表交易者
- 创建和发送图表定单

打开图表交易者

你可以从一个图表上的图表交易者菜单打开图表交易者，并使用图表交易者从一个实时图表直接进行交易。 直接点击图表即刻发送定单，或从定单面板上创建和修改定单。

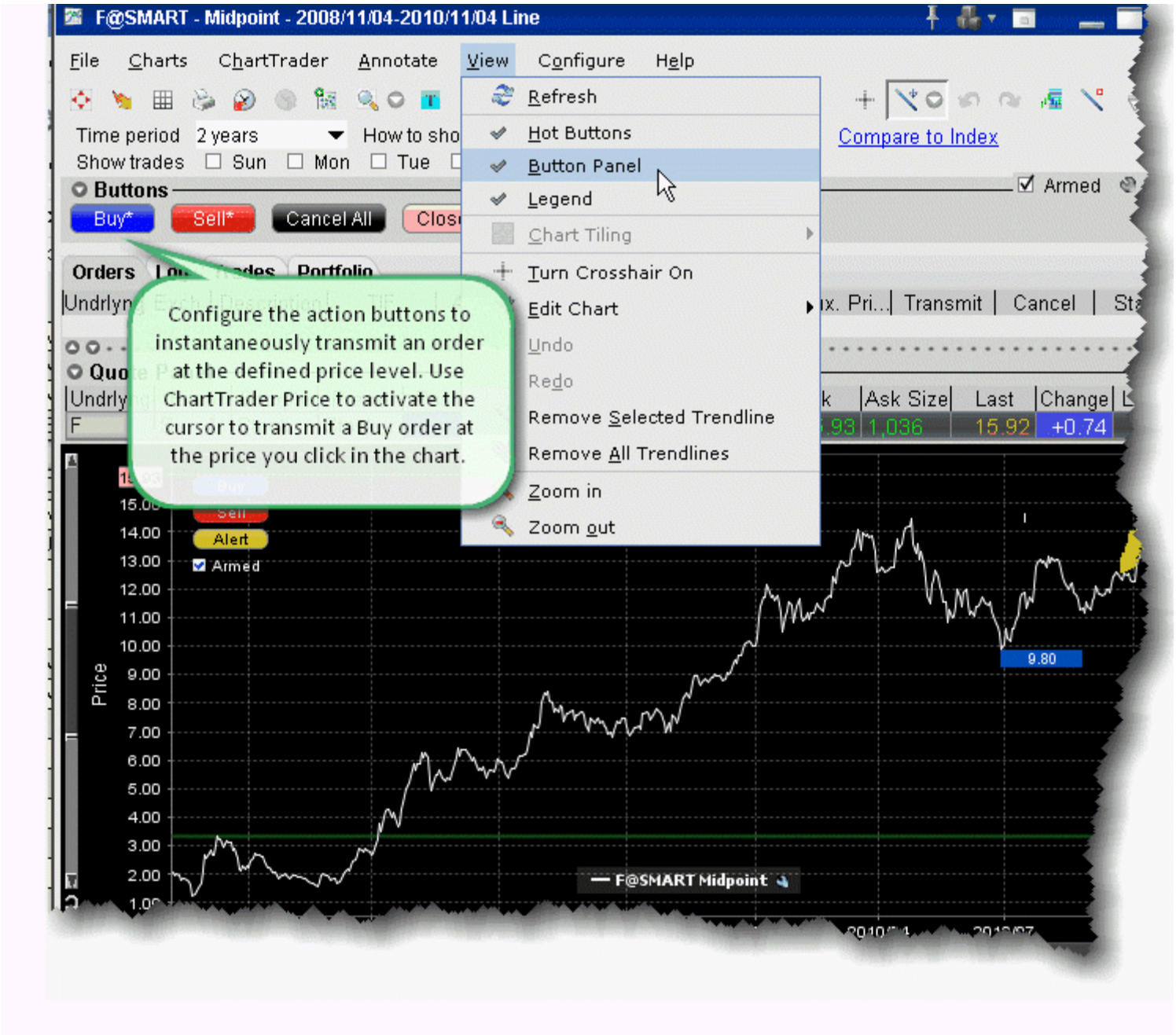


打开图表交易者

1. 首先通过选择交易屏幕上一份合约打开实时图表，并使用右键点击菜单选择*图表*，然后选择*新图表*。
2. 从**查看**菜单，选择*图表交易者*。
3. 图表交易者被启动并显示定单、日志、交易和投资组合面板。

创建和发送图表定单

图表交易者是设计用来瞬间发送图表上单一点击创建的定单。 定单参数从活跃定单预设中选取。 按键功能和定单默认可以图表配置页面上设置



瞬间发送定单

1. 打开图表配置页面，并选择*按键*。
2. 选择一个按键并点击编辑。

3. 复选红色的*瞬间发送定单*复选框并点击OK。
4. 在按键面板上，点击你设定为瞬间发送的按键来启动你的光标。

   Note: 任何设定为瞬间发送的按键将有一个星号(*)出现在其名字旁。

5. 移动你的光标到图表上并指向断续蓝色(买单) 或红色(卖单) 线上你希望的交易价格。 请注意你的实际价格显示在价格轴上。
6. 点击发送定单。 你的定单将出现在报价面板上，并且断续线将变为实线。

你还可以创建不需要瞬间发送的定单。

创建非瞬间发送定单

- 从报价面板，在定单面板中点击买价(卖单) 或卖价(买单) 创建定单。

注意，你还可以通过取消按键配置页面上的红色*瞬间发送定单*复选框选择来配置图表交易者按键为创建可修改定单。

组合交易者

简介

创建包括期权、股票、和期货边(可以包括股票边，如果定单是通过智能传递传递的) 的组合定单。

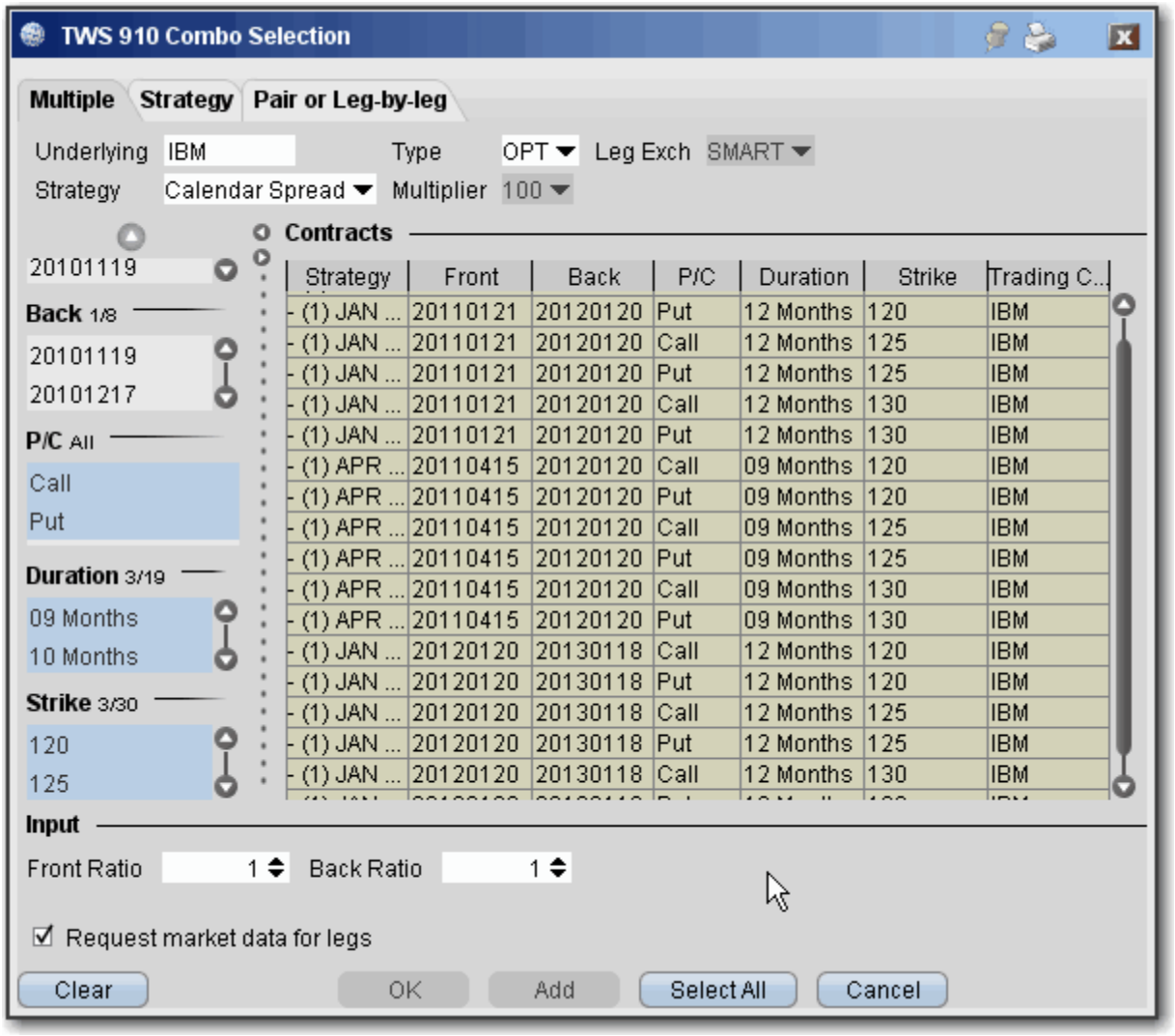
注意IB仅保证执行美国期权股票和期权期权组合定单。

- 关于组合定单
- 创建组合定单
- 使用组合定单
- 发送组合定单
- 组合定单注意事项

关于组合定单

创建包括期权、股票、和期货边(可以包括股票边，如果定单是通过智能传递传递的) 的组合定单。尽管组合/差价定单按不同边创建的，但如果将其直接传递到交易所，将按一个定单交易执行 。 对由智能传递传递的组合定单，为保证最佳执行，可能会分开执行每个边。 你还可以创建期货换现货(EFP) 差价定单。

有关使用VOL定单类型创建组合定单的详细信息，请参看波动交易题目中的条件列表。



你可以通过**按边组对**标签页面手动设定每个定单边来创建一个独特的组合定单，或通过**多个**或**策略**标签页面，使用模版命名的策略创建定单或一组定单。 你可以使用模版创建以下命名的组合策略：

- **盒** — 同时按不同执行价买入和卖出两个相同数字合成的定单。
  例如：买进一份4月2日95看涨，卖出一份4月2日95看跌，卖出一份4月2日100看涨，买进一份4月2日看跌。

- **蝴蝶** — 同时买进一份一个执行价期权和买进第二个执行价期权，以及卖出两份位于第一和第二期权价位中点的第三个执行价期权的定单。蝴蝶定单的比率永远是1 x 2 x 1。
  例如：买进10份3月2日95看涨，卖出20份3月2日100看涨，买进10份3月2日105看涨。

- **买进沽出** — 对相同底层证券同时买(卖)股票和卖(买)看涨期权的定单。
  买进一份买进沽出：卖出一份XYZ4月6日95看涨，买进100股XYZ
  卖出一份买进沽出：买进一份XYZ4月6日95看涨，卖出100股XYZ

- **日历差价** — 同时买进和卖出具有不同过期日的期权，两个期权具有相同底层证券、权力(看涨或看跌)以及执行价的定单。这个差价有时也称之为*时间差价*。日历差价期权具有不同的过期日和执行价，有时被称之为*对角差价*。
  例如：买进一份6月2日100看涨，卖出一份3月2日100看涨。

- **转换** - 对具有相同数字的底层证券、过期日和执行价的期权，同时卖(或买)一个看涨期权和买(或卖)一个看跌期权，以及买进同一底层证券的股票的定单。
  买进一个转换: 卖出一份XYZ4月4日75 看涨，买进一份XYZ4月4日75 看跌，买进100股XYZ
  卖出一个转换: 买进一份XYZ4月4日75看涨，卖出一份XYZ4月4日75看跌，卖出100股XYZ

- **Delta中性** - 同时买(或卖)期权合约和卖(或买)底层证券的delta数量的定单。报价按以下公式计算: *有效期权价格 = 期权价 + delta x (投入股票价格 - 股票价格)*。

- **对角差价** - 同时买或卖具有不同过期日和不同执行价的期权，而且两个期权具有相同的底层证券和权力(看涨或看跌)的定单。
  例如: 买一份6月3日100看涨，卖一份9月3日105看涨。

- **铁鹰套利定单** - 同时买进一份折价看跌牛市差价，和卖出一份折价看涨熊市差价，且所有边具有相同过期日的定单。
  买进铁鹰套利定单: 买进一份XYX1月8日25.0看跌，卖出一份1月8日30.0看涨，买进一份1月8日32.5看涨。
  卖出铁鹰套利: 卖出一份XYX1月8日25.0看跌，买进一份1月8日30.0看涨，卖出一份1月8日32.5看涨。

- **翻转定单** - 同时买(或卖)一份具有相同数字底层证券。过期日和执行价的看涨期权和卖(或买)一份看跌期权，并卖出同底层证券的股票的定单。
  买进翻转定单: 买一份XYZ4月4日75看涨，卖一份XYZ4月4日75看跌，卖100股XYZ
  卖翻转定单: 卖一份XYZ4月4日75看涨，买一份XYZ4月4日看跌，买100股XYZ

- **风险翻转定单** - 同时买(或卖)具有相同数字底层证券和过期日，但通常看涨具有较高执行价的看跌期权和卖(或买)一份看涨期权。
  买进风险翻转定单: 买一份XYZ4月4日75看跌，卖一份XYZ4月4日95看涨
  卖出风险翻转: 卖一份XYZ4月4日75看跌，买一份XYZ4月4日95看涨

- **SSF/OPT** 同时买(或卖)一份单一股票期货(SSF)合约和买(或卖)一份相同底层证券的股票期权的定单。
  例如: 卖一份10月6日60.0看涨，卖一份8月6日单一股票期货。

- **跨式** - 同时买(或卖)具有相同数字底层证券、过期日和执行价的看涨和看跌的定单。
  例如: 卖一份12月2日90看涨，卖一份12月2日90看跌。

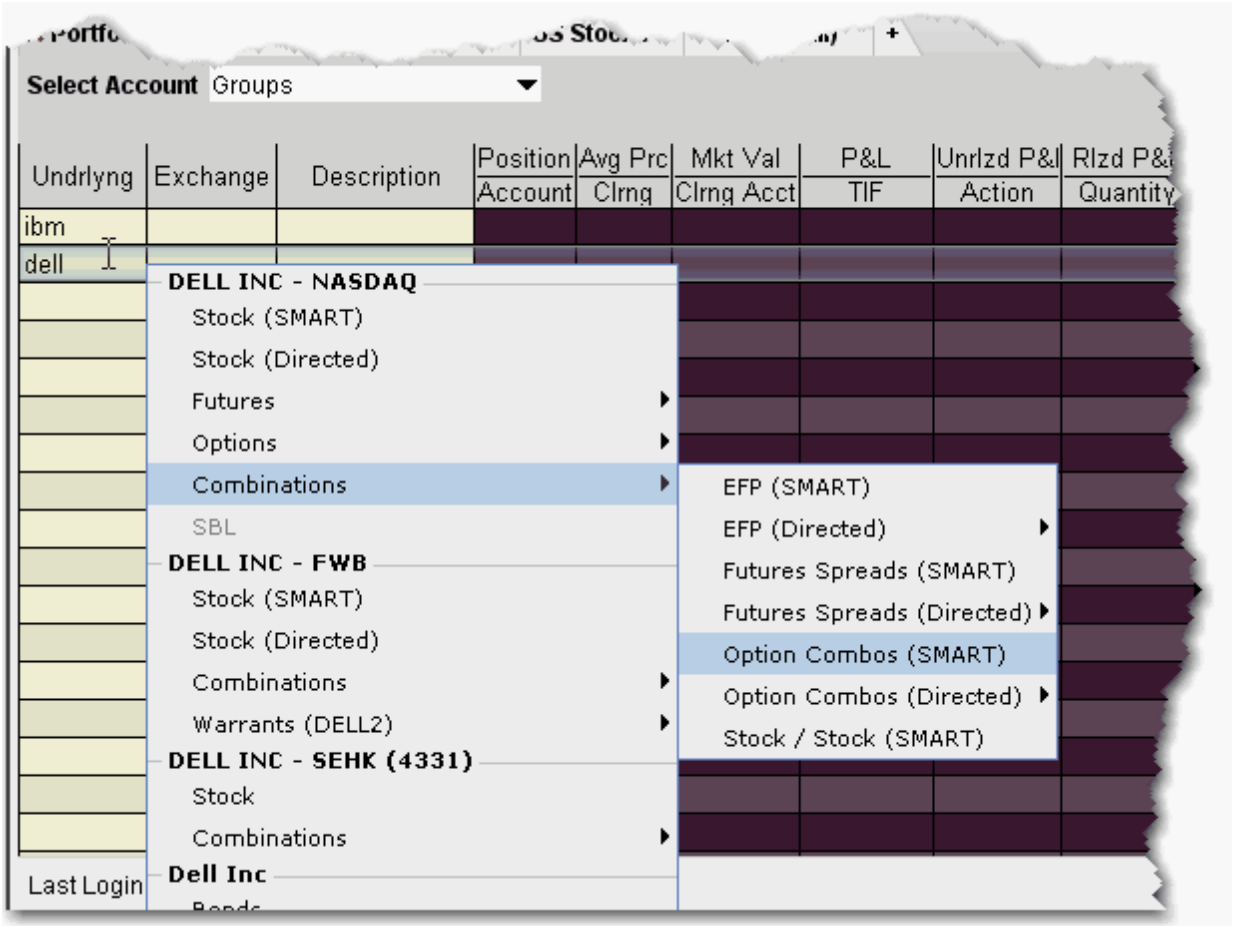
- **宽跨式** - 同时买进具有相同底层证券和过期日、不同执行价的看涨和看跌的定单。在看涨和看跌均处于折价情况时，这种定单被视为内部宽跨式。
  例如: 买一份6月2日95看跌，买一份6月2日105看涨。

- **Stk/Opt** - 同时买(或卖) 一份股票合约和买(或卖) 一份期权合约。
  例如: 卖一份1月7日55.0看跌，卖100股底层证券股票。
- **合成** - 同时对具有相同数字(或卖看涨和买看跌相同数字) 底层证券和过期日、执行价买进一份看涨和卖出一份看跌的定单。
  买进合成: 买一份4月2日100看涨，卖一份4月2日100看跌。
  卖出合成: 卖一份4月2日100看涨，买一份4月2日100看跌。
- **合成看跌** - 同时买(或卖) 一份看涨和卖(或买) 股票，且两者具有相同底层证券的定单。
  买进合成看跌: 买一份XYZ4月3日75看涨，卖100股XYZ
  卖出合成看跌: 卖一份XYZ4月3日75看涨，卖100股XYZ。
- **合成看涨** - 同时买(或卖) 一份看跌期权和买(或卖) 股票，且两者具有相同底层证券的定单。
  买进合成看涨: 买一份XYZ4月3日75看涨，买100股XYZ
  卖出合成看跌: 卖一份XYZ4月3日75看跌，卖100股XYZ。
- **垂直差价 -** 同时买和卖不同执行价的、相同底层证券、权力(看涨或看跌) 和过期日期权的定单。这个差价有时被视之为*价格差价*。
  看涨垂直差价举例: 买一份6月2日100看涨，卖一份6月2日105看涨。
  看跌垂直差价举例: 买一份3月2日105看跌，卖一份3月2日95看跌

有关组合定单和对组合定单保证金要求的更多信息，请参阅IB网站上的 美国股票期权保证金要求。

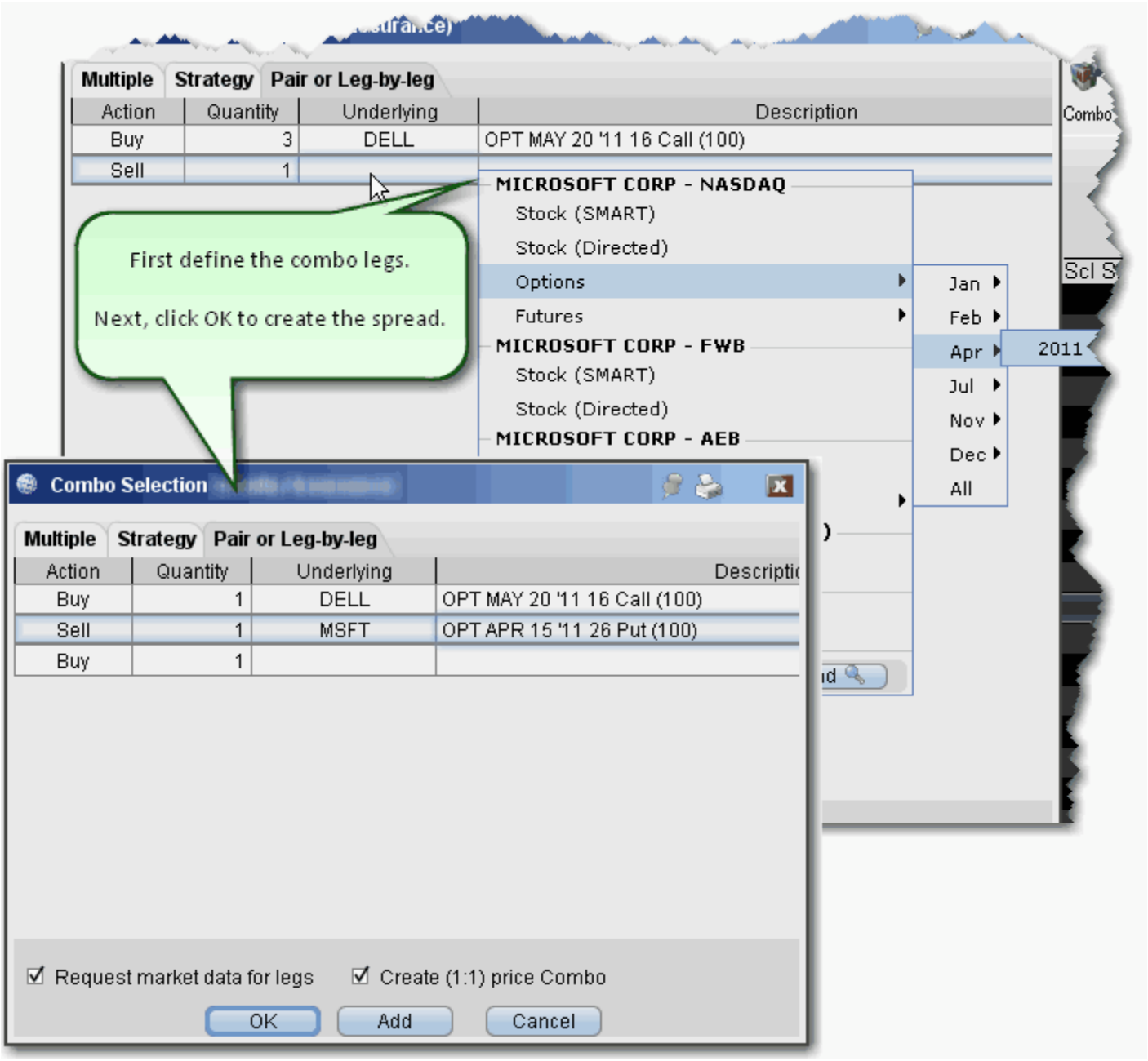
创建组合定单

你可以使用**组合元素**框创建任何类型的组合差价定单，包括多边组合、期货差价和期货换现货、以及市场间智能组合。



创建组合定单

1. 在一个空白行上输入一个底层证券代码并选择组合，然后从可选的组合选择类型中选择，包括智能期权组合、期货差价和期货换现货。



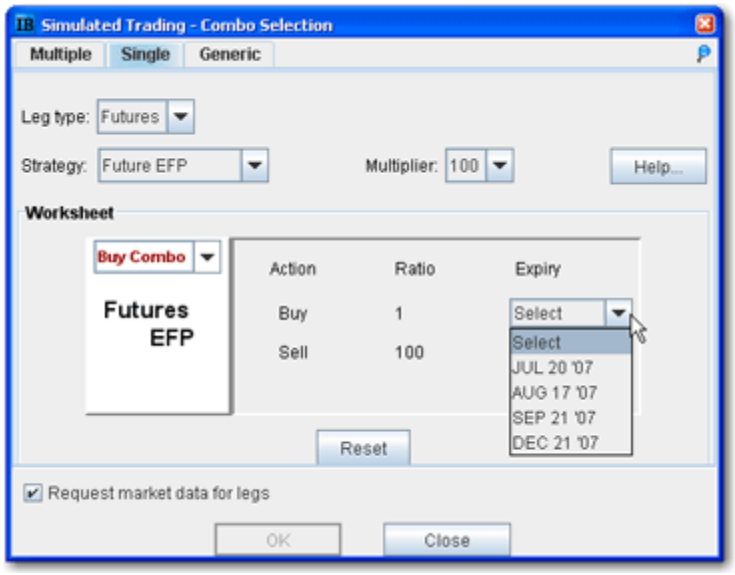
2. 从**组对或每一边标签**，设定每个边。
3. 在添加了所有需要的边之后点击OK，差价将以市场数据行出现在你的报价显示屏上。

隐含价格的计算是基于每一边的底层证券价格，并随着每个底层证券价格的变化而改变。 根据隐含价格，智能传递将分别传递每个定单边从而获得最佳价格。

查看组合或差价定单每一边的价格，点击交易工具栏上的交易图标来打开**执行**报告窗口。在**执行**窗口上双击所需的组合执行报告行来打开**交易边的执行窗口**，或右键点击行并选择*显示边*来打开。

创建期货换现货组合

1. 在一个空白行上输入一个底层证券代码并选择*组合*，然后选择*期货换现货(EFPs)* 。
2. 在组合选择框的顶部点击单一标签。



3. 选择*期货*做为边类型，和*期货EFP*做为策略。
4. 在期货边上选择过期日并点击OK。

使用模版创建的EFP组合可用智能传递。

创建组合策略

1. 右键点击一个空白行并选择*通用组合*， 或用产品类型*组合*创建市场数据行。
2. 在**边查询**部分，输入定单第一边的底层证券代码。
3. 使用**组合模版**标签选择一个策略。
4. 为定单的所有边选择数据并点击OK。 组合定单策略以市场数据行形式出现在你的交易屏幕上。

担保和非担保组合定单

IB支持担保的(担保按边的比率同时执行每个边) 和非担保组合定单。 欲了解关于担保和非担保组合定单之间的不同，请参阅知识库文章。

使用期货边的注释

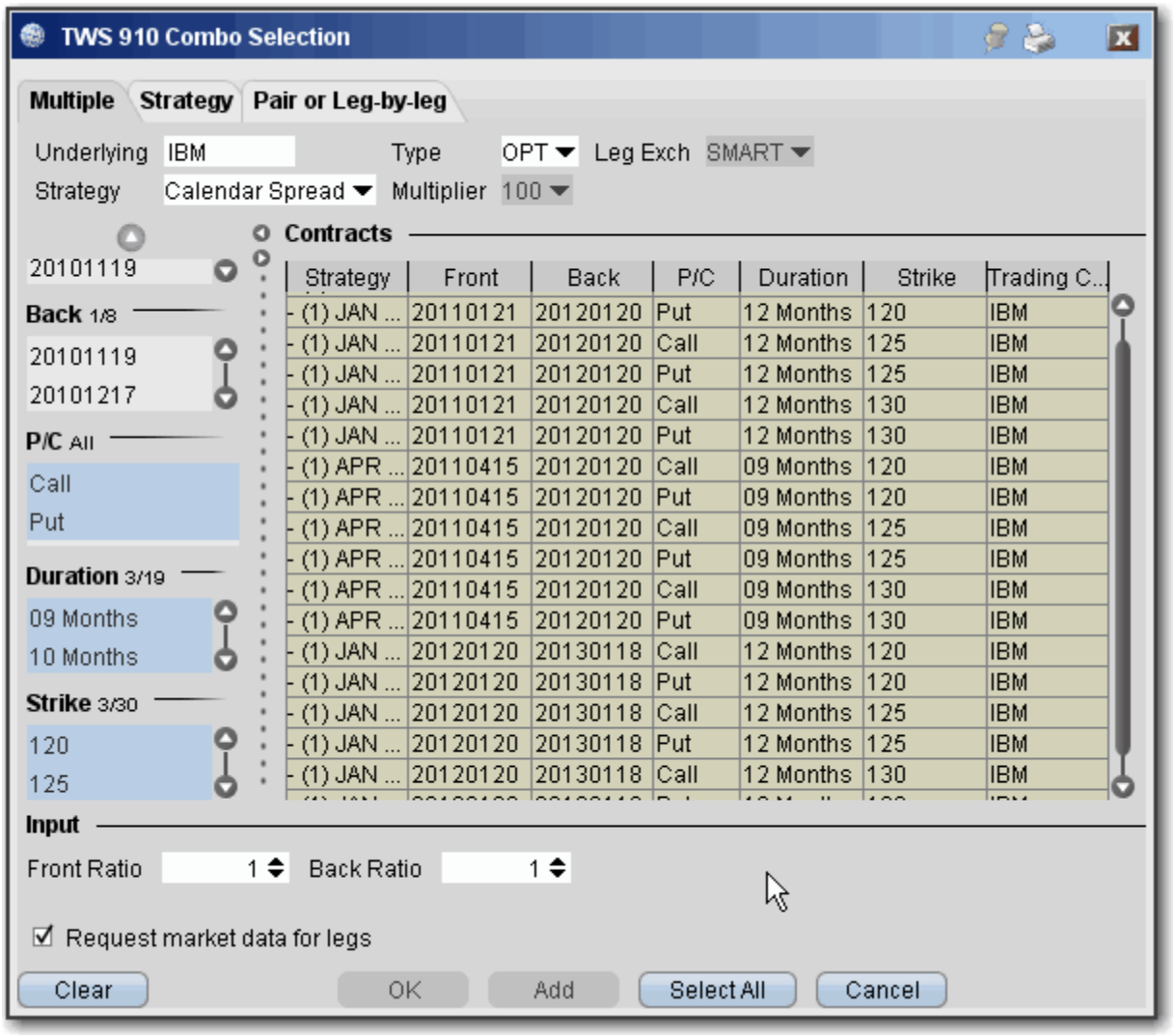
- 支持包括期货边的跨市场组合的合约的交易所：Globex, One Chicago, CFE, EurexUS。
- 仅支持智能组合的美国合约。

使用组合交易者

组合交易者提供三个标签界面来帮助你为期货和期权创建多边差价。

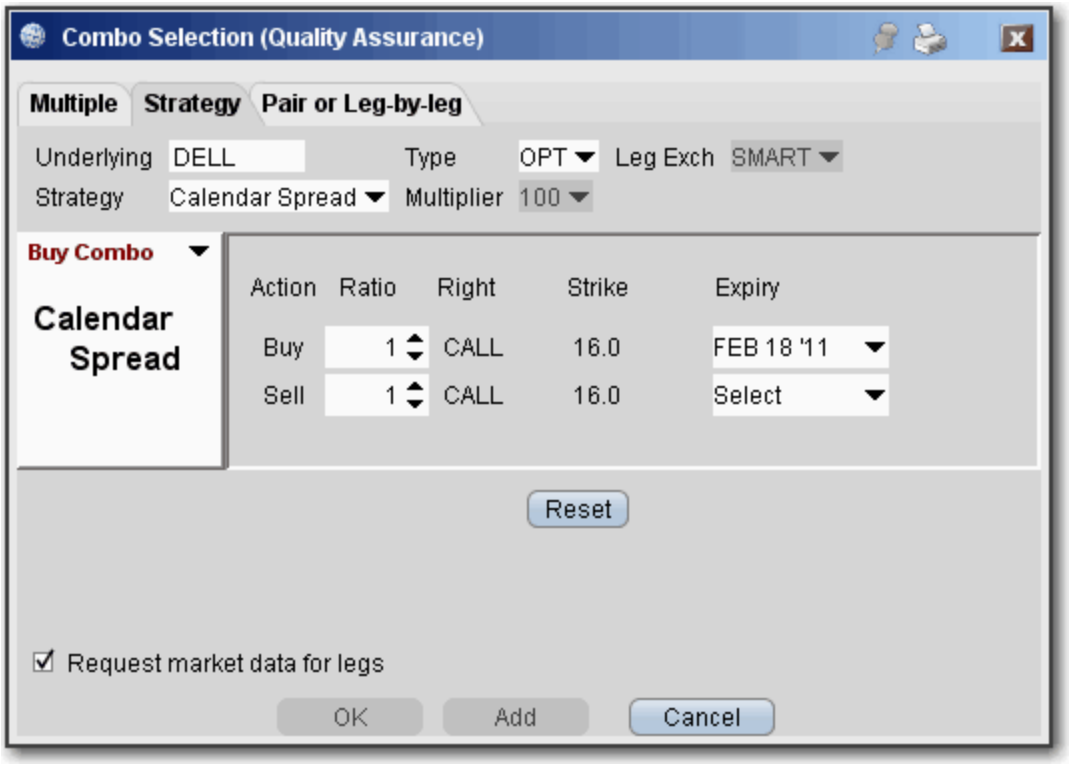
多种组合

使用**多种**标签同时对同一底层证券创建一组不同的单个组合定单。



策略组合

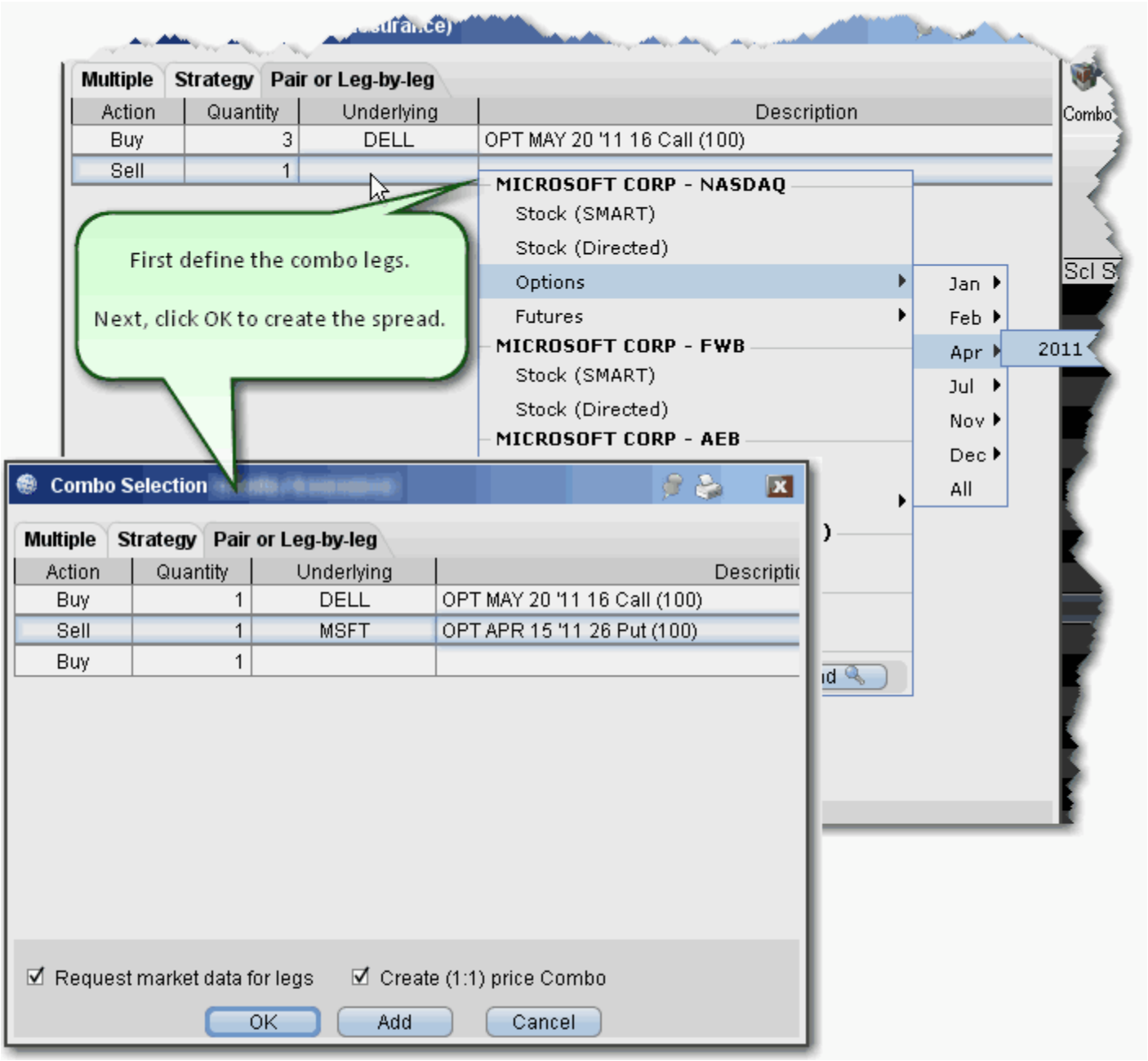
使用**策略**标签选择一个认可的组合定单和设定必要的参数。注意对同时挂牌美国和欧洲风格期权的交易所，*交易类别*区域显示一个可交易类别的下拉列表。



底层证券	输入底层证券代码。
类型	选择策略的产品类型。选择期权或期货。
策略	组合策略按你选择的**边类型**列出。对所有组合策略的描述，请参见组合定单标题。 使用帮助按键了解策略描述。
乘数	选择合约乘数。
工作表	在图下拉中选择*卖组合*或*卖组合*来查看组合定单的内容。 每次你需要做出选择时，工作表类别显示下拉列表框。 在工作表中选择你需要的。
重设	点击重设来重新开始，或者选择另一个策略或是对已选策略进行编辑。
为边添加市场数据	为定单的每一边创建一个将在交易屏幕上显示的市场数据行。

组对或按边组合

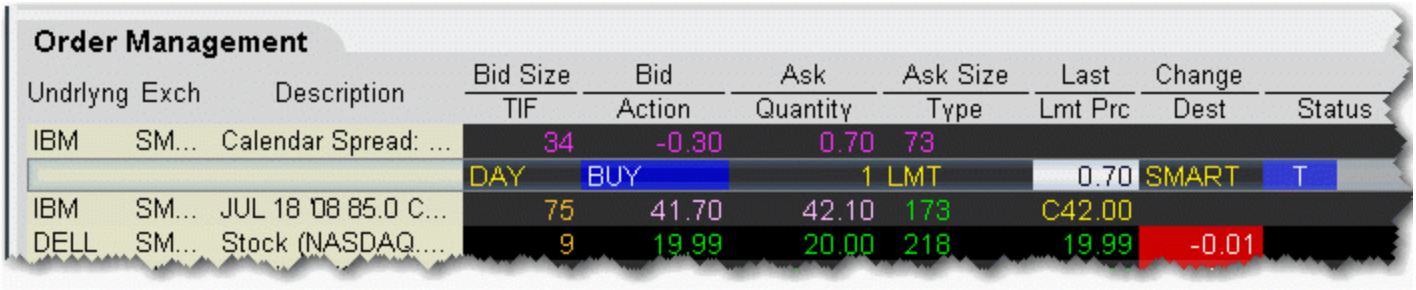
使用**组对或按边组合**标签一次一个边创建组合。



发送组合定单

创建组合定单

在你发送组合定单前，在定单管理行上或在定单标签窗口上点击**接受**来仔细查看你的定单参数。



1. 从市场数据行，对你希望创建的组合定单点击“卖价”或“买价”。
   - 点击**卖价**创建一个**买**单。
   - 点击**买价**创建一份**卖**单。
2. 在定单管理行，可根据需要修改定单参数。

   价格注释：如果你买一个差价并欠现金（借方差价），输入一个正值限价。如果你买一个差价并接收现金（贷方差价），**你必须输入一个负限价**。相反地，如果卖一个差价并接收现金，则输入一个正限价。如果你卖一个差价并欠现金，**你必须输入一个负限价**。
   例如，一个4月20日xyz看涨显示买价6.60和卖价6.70。一个4月30日xyz看涨显示买价0.15和卖价0.20。

   如果你买一个带有下列边的“借方”看涨垂直差价：
   买一份期权4月2日20.0看涨(6.70)
   卖一份期权4月2日30.0看涨(0.15)
   对这个交易，你的支出：6.55（借方交易）

   如果你买一个具有下列边的“借方”看涨垂直差价：
   卖一份期权4月2日20.0看涨(6.60)
   买一份期权4月2日30.0看涨(0.20)
   对这个交易，你将收到6.40（借方交易；输入一个正限价）。
3. 发送定单。

组合定单注释

这一页包括关于创建和发送组合定单的注释和技巧。

- 使用智能传递分别执行每一边以保证你将对定单的所有边获得最佳执行价格。
- 当前支持本地组合定单的交易所(表示按一个交易一起执行所有的边) 包括:
  - ISE
  - ONE
  - DTB (欧元)
- **价格注释**: 如果你借钱买一份差价(借方差价) ，输入一个正限价。如果你买一份差价并收到现金(贷方差价) ，**你必须输入一个负限价**。 反过来，如果你卖一份差价并收到现金，输入一个正限价。如果你借钱卖一份差价，**你必须输入一个负限价**。

  例如，一份4月20日xyz看涨显示买价6.60和卖价6.70。 一份4月30日xyz看涨显示买价0.15和卖价0.20。

  如果你买一份具有以下边的"借方"看涨垂直差价:
  买一份期权4月2日20.0看涨(6.70),
  卖一份期权4月2日30.0看涨(0.15)
  对这个交易，你的支出是: 6.55(借方交易)

  如果你将边翻转买一份带有下列边的"贷方"看涨垂直差价:
  卖一份期权4月2日20.0看涨(6.60)
  买一份期权4月2日30.0看涨(0.20)
  对这个交易，你将收到6.40(贷方交易，输入一个负价)
- 在你发送组合定单前，从定单管理行上仔细查看定单参数。

市场深度

简介

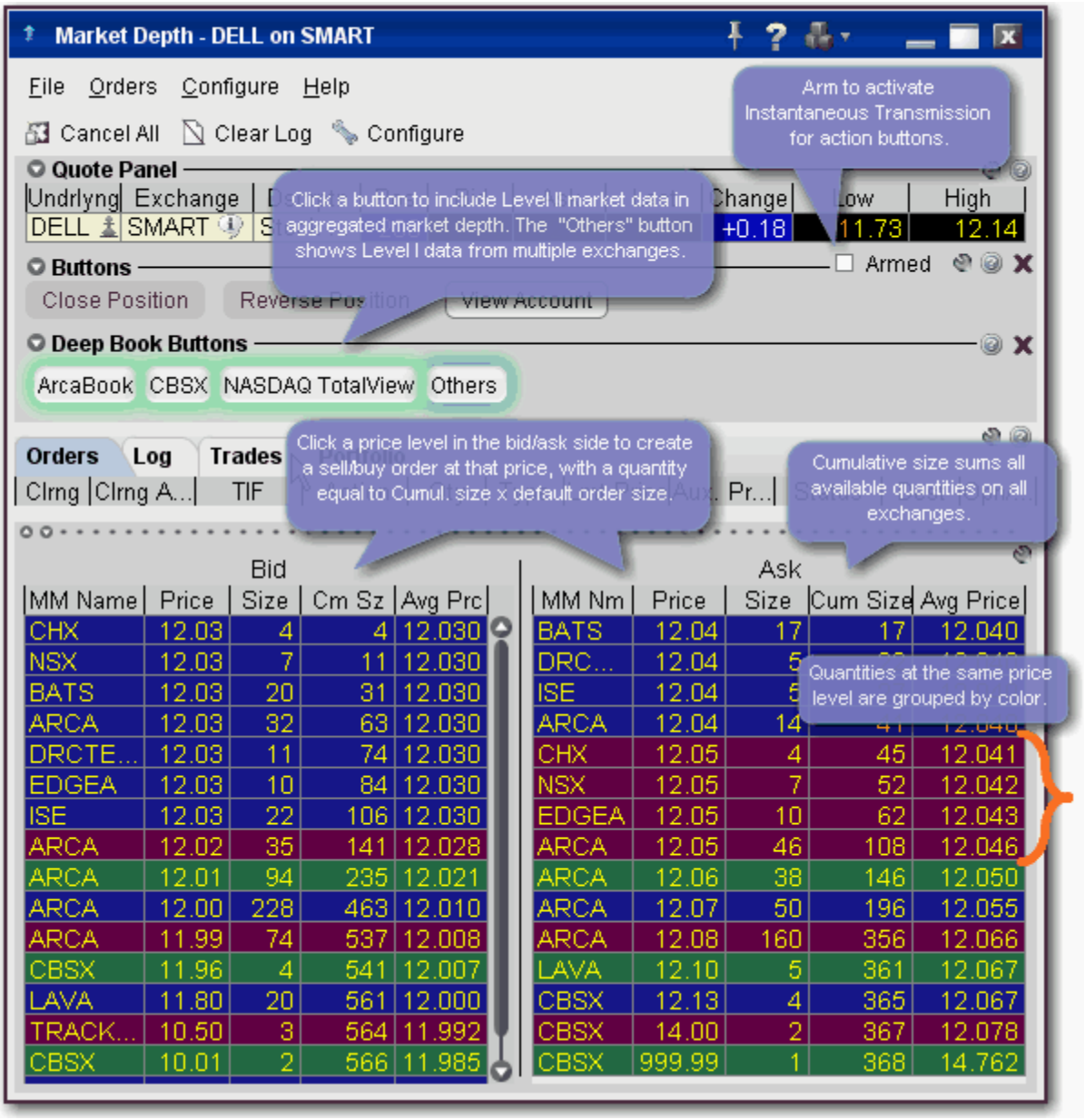
查看来自内部报价的买卖报价，帮助你更好的掌握市场流动性。

- 汇总市场深度窗口
- 市场深度按键面板
- 创建定单

汇总市场深度窗口

汇总市场深度窗口显示来自内部报价的买卖报价，帮助你更好的掌握市场流动性。 在买或卖栏上点击某个价格水平创建定单。 从定单面板上发送定单。

使用深度在册按键添加或删除二级数据。The 其它按键显示来自不提供深度数据交易所的一级数据，包括你不具有市场数据许可或你订阅了但还没有选择的交易所 。



- 你可以同时展示的深度在册数据窗口的数目(包括在册交易者、集成股票窗口和市场深度) 为每100个允许的市场数据行显示一个窗口，最少3个窗口和最多30个窗口。 允许的市场数据是基

于佣金、可用的股票和其它条件。 所以一个具有最低允许100行市场数据客户将可以打开3个深度在册窗口。 一个享有500行市场数据的客户将可以打开5个不同的深度在册窗口。 关于允许的市场数据的计算，请参见IB网站上的市场数据和信息总括页面。

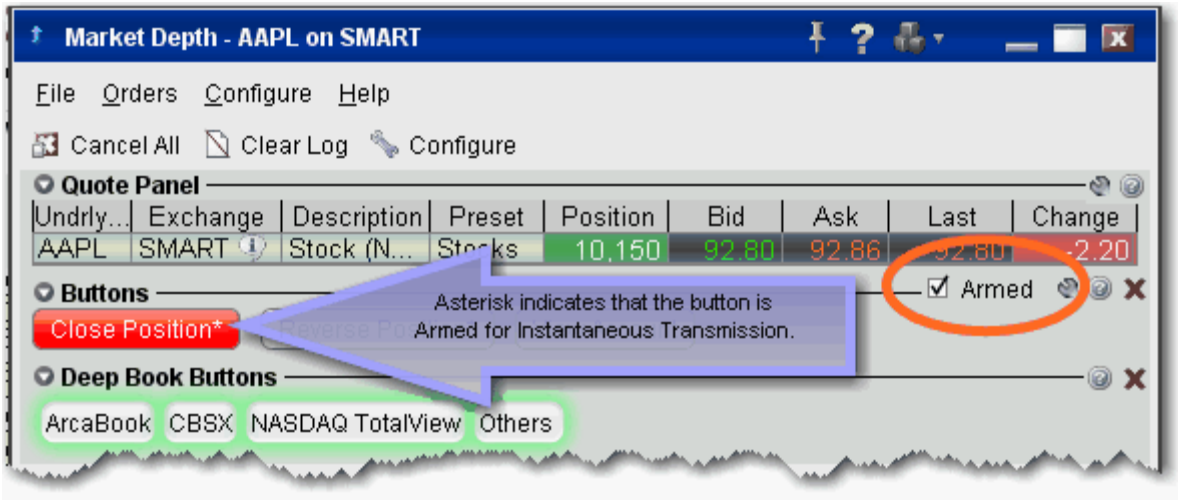
- 当订阅深度在册数据达到其窗口限度时，额外的窗口将显示汇总的高级数据，深度按键面板将不显示。
- 我们不能保证市场深度窗口上将显示每一个特定股票/期货的每一个报价。
- **累计尺寸**代表特定价格或更好价格的全部合约尺寸。 以上图像中显示的在买价$12.03的累计尺寸为106。
- **平均价格**是当交易累计合约尺寸时得到的平均执行价。当你的定单通过定单册时，你将得到多个执行 。 Executions will appear in the Trades panel.

市场深度按键面板

按键面板提供的按键可让你完成以下行动：

- **平仓** - 在报价面板上选择一个底层证券，并点击*平仓*在定单面板上自动创建相反一侧的平仓定单。 发送定单，或修改任何定单参数然后发送。
- **逆转头寸** - 创建具有足够数量的相反一侧定单来逆转你的头寸，从做多到做空，或做空到做多。
- **查看账户** - 打开账户信息窗口。

你可以启动按键面板来设定按键瞬间发送定单。 瞬间发送的按键将在其称号上有个星。



启动瞬间发送

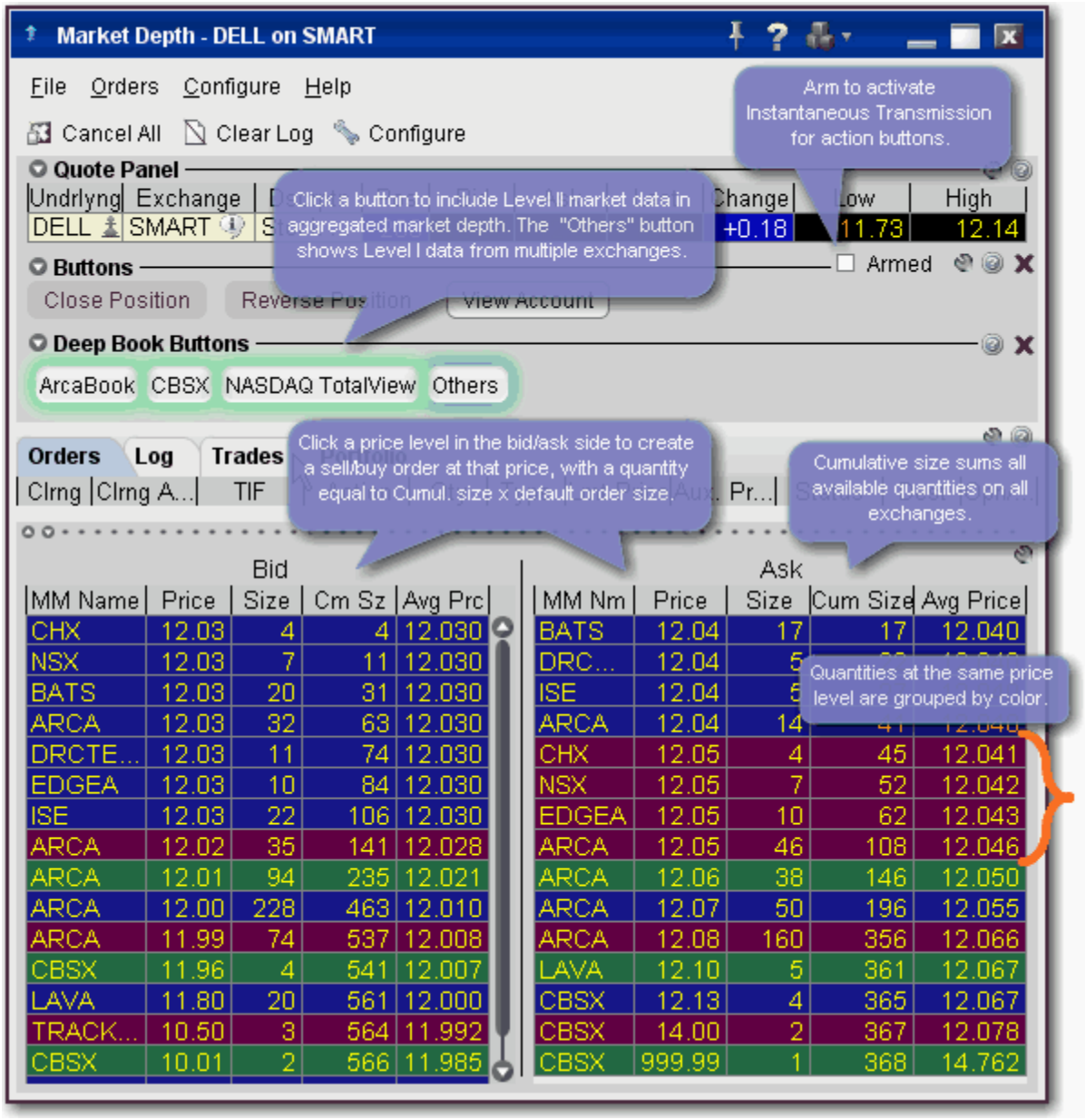
1. 选择按键面板右上角的*启动的*复选框。
2. 阅读和同意披露信息。

按键称号上的星表示当使用这些行动按键时将瞬间发送定单。

创建定单

在市场深度窗口上点击特定价位的买/卖创建定单。 在发送市场深度定单前需确认定单尺寸。

定单尺寸基于与合约预设相关的默认设置。 如果预设使用的是使用市场深度累计尺寸，定单尺寸即为该行上X默认定单尺寸的累计尺寸。 例如，如果默认定单尺寸是100，你点击ISE $12.03价格(下图) ，则定单尺寸将为10,600。 如果你点击同样价格的ARCA行，定单尺寸将为6,300。 如果以上框没有被选择，定单尺寸将为默认定单尺寸。你可以在发送定单前修改定单尺寸。



从市场深度创建定单

1. 点击买价栏上的价位创建一个卖单，点击卖价栏的价位创建买单。
2. 定单显示在定单面板上。 依需要修改参数并点击状态栏上的"T"发送定单。
3. 发送定单，点击定单行上状态区域中的“T”。

外汇交易者

简介

特别为外汇交易人设计的，客户化的外汇交易者窗口显示关键价格元素的货币对报价。

- 外汇交易者窗口
- 外汇交易者交易单元
- 使用外汇交易者

外汇交易者窗口

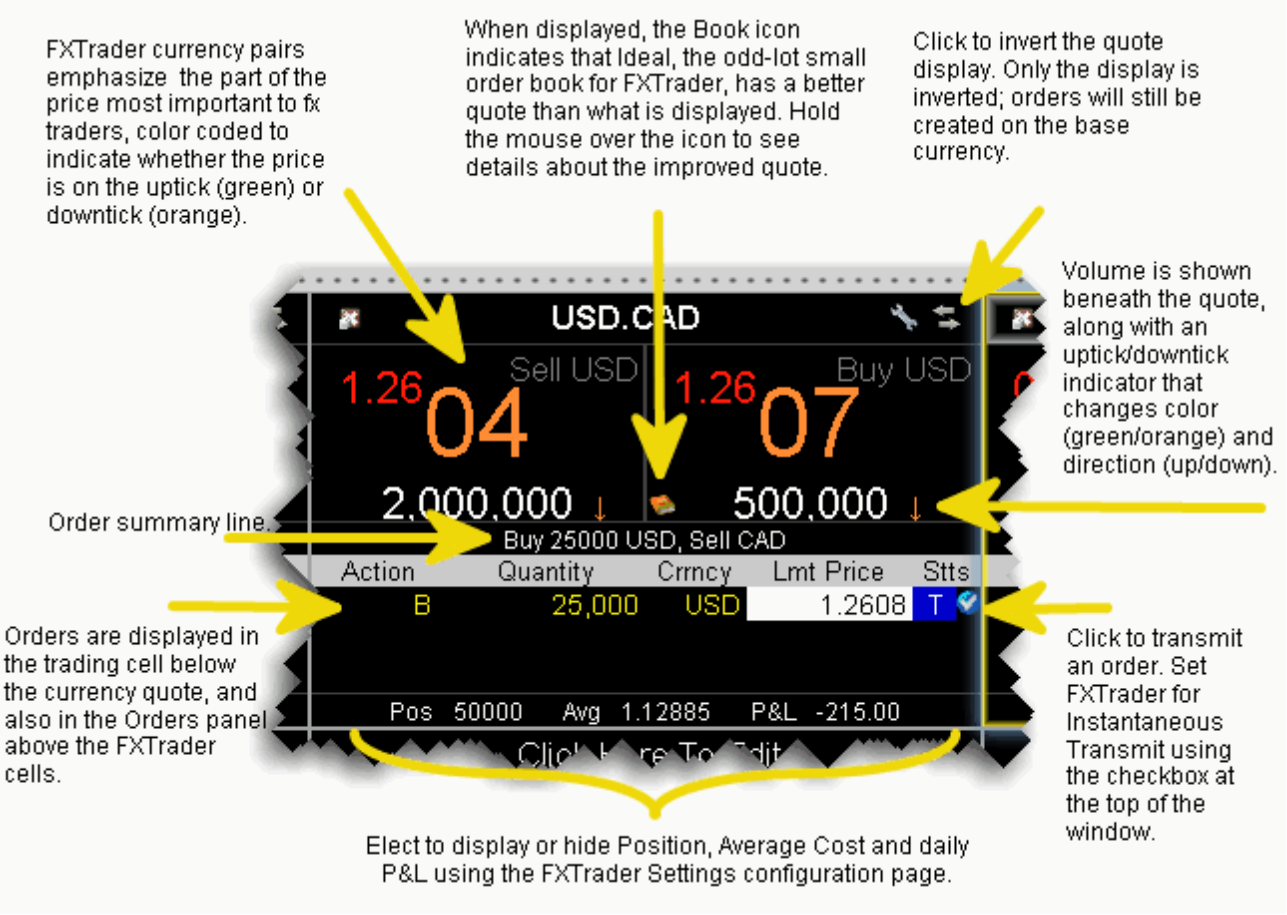
外汇交易者显示的3X3的"交易单元"用来辅助外汇交易者运作的方式，具有上方提供的我们定单管理模版的标准元素(定单、日志、执行和投资组合页面) 。 该页面可以完全客户化，允许你增加或减少格中的单元、翻转报价、改变颜色、和修改价格和尺寸显示的方式。

配置外汇交易者，点击工具栏上的配置图标，或点击任意交易单元。

关于对外汇交易者的不同水平配置的详细信息，请参见外汇交易者配置标题。

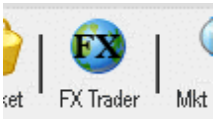
外汇交易者交易单元

外汇交易者中的交易单元包括很多有用的功能，包括区别价格和尺寸上升和下降的颜色编码；取消当前货币对所有定单的取消图标；快速进入外汇交易者配置窗口；快速点击查看逆转报价；描述定单详细的信息行；显示当小额定单有价格改善机会的鼠标信息在册图标；可选的显示头寸和盈亏信息；以及从合约标签区域进入右键点击TWS功能等。



打开外汇交易者

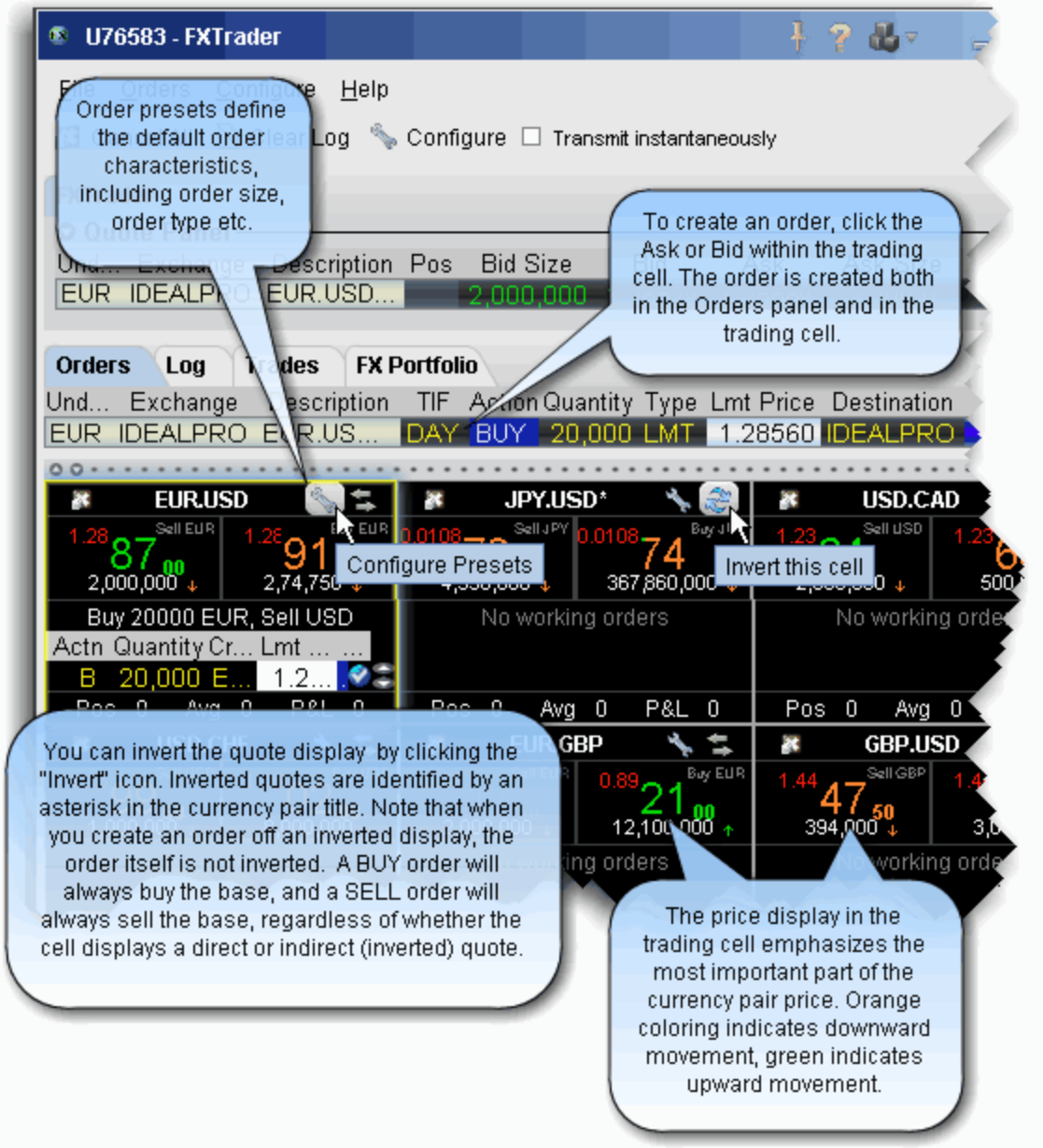
1. 点击交易工具栏上的外汇交易者图标。



2. 显示带有最常用外汇交易对数据的外汇交易者。

使用外汇交易者

当你选择一个交易单元时，当前外汇对即在窗口上部的报价模版上显示出来。你可以使用传统的TWS方式，从报价面板上点击买或卖价，来创建定单。 你还可以从交易单元上创建定单。



从交易单元上创建定单

1. 点击买价创建定单来卖出基本货币(买报价) 。点击卖价创建一个买入基本货币定单(卖报价) 。

再平衡投资组合

使用**再平衡**窗口对你投资组合的当前(签署的) 净清算价值重新分配头寸百分比。

简介

- 再平衡投资组合窗口
- 输入和输出头寸再平衡

再平衡投资组合窗口

程序软件根据你输入的新百分比自动开仓和平仓来再平衡你的投资组合。 如同从主交易屏幕一样，你可以添加合约和创建定单。

再平衡你的投资组合

1. 从**交易工具**菜单，选择*再平衡投资组合*。
2. **再平衡投资组合**窗口显示与你的交易屏幕上不同的三个栏：
   - *交付价值* - 这是头寸的交付价值。对股票来说，这是与**账户**窗口上*投资组合*部分显示头寸的市场价值相同的股票价值。 对期权、期货和单一股票期货(SSFs) 来说，它是底层证券股票或指数价值。
   - *当前*% - 这是**账户**窗口上*平衡*部分中显示的你的净清算价值的当前指定的头寸百分比。 这个数字的计算方法是将DLV除以NLV(净清算值) 得出。
   - *再平衡*% - 使用这个区域输入一个新的你希望你的头寸的NLV百分比。
3. 在一个或多个头寸的再平衡%区域，输入你希望头寸的净清算值百分比。
4. 点击**创建定单**按键指示程序自动创建定单以取得百分比的改变。
5. 使用**发送全部**按键来发送所以定单，或点击定单行上的"T"来发送单个定单。

对头寸来说，再平衡%是基于底层股票价格的价值。

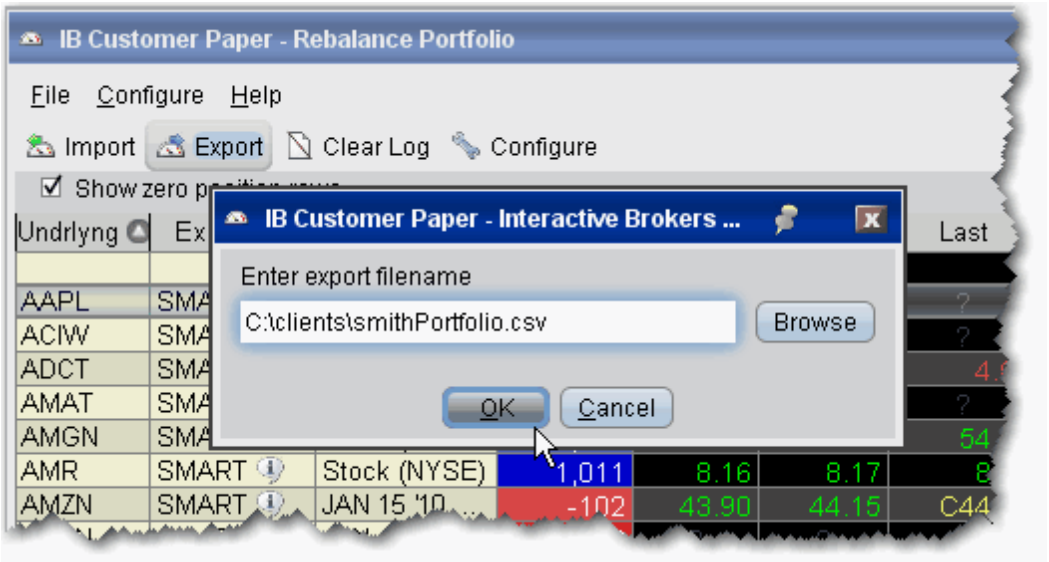
从再平衡窗口打开头寸

1. 从按键面板点击添加行，然后输入一个底层代码到一个空白行并按*输入*键。 确定合约。
2. 在*再平衡*%栏上输入一个值并点击**创建定单**按键。
3. 发送定单

输入和输出头寸再平衡

希望使用Excel做再平衡的客户可以输出再平衡文件并修改当前的百分比来完成他们希望头寸净清算值的百分比，然后将修改后的文件输入回到再平衡投资组合。

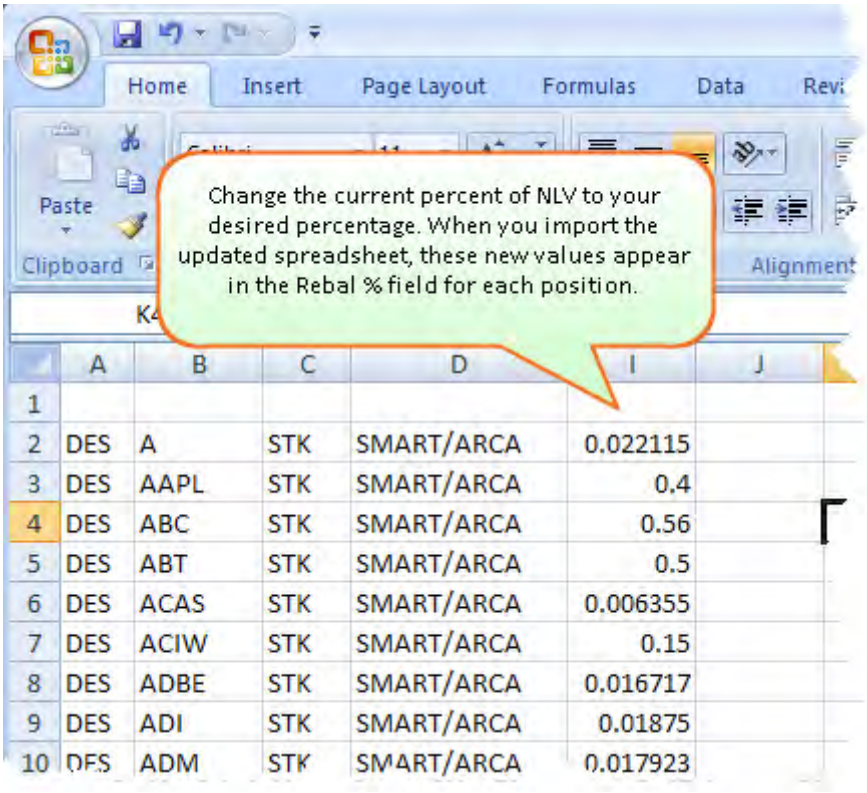
顾问也可以使用这个功能将修改的文件输入到一个新的账户以实现该账户取得新的百分比。



输出投资组合

1. 点击**再平衡投资组合**窗口上方的*输出*图标。
2. 依据需要更改文件地点和文件名（保持.csv扩展名），并点击OK。你还可以更改通用的文件名以易于辨别。
   例如，你可以将默认的C:\jts\rebalance.csv 改为C:\clients\smithPortfolio.csv。
3. 在文件输出确认信息中点击OK。

目录路径必须存在以保证完成输出功能。 你不可以在输出过程中创建一个新的文件夹。



在Excel中再平衡头寸的NLV百分比

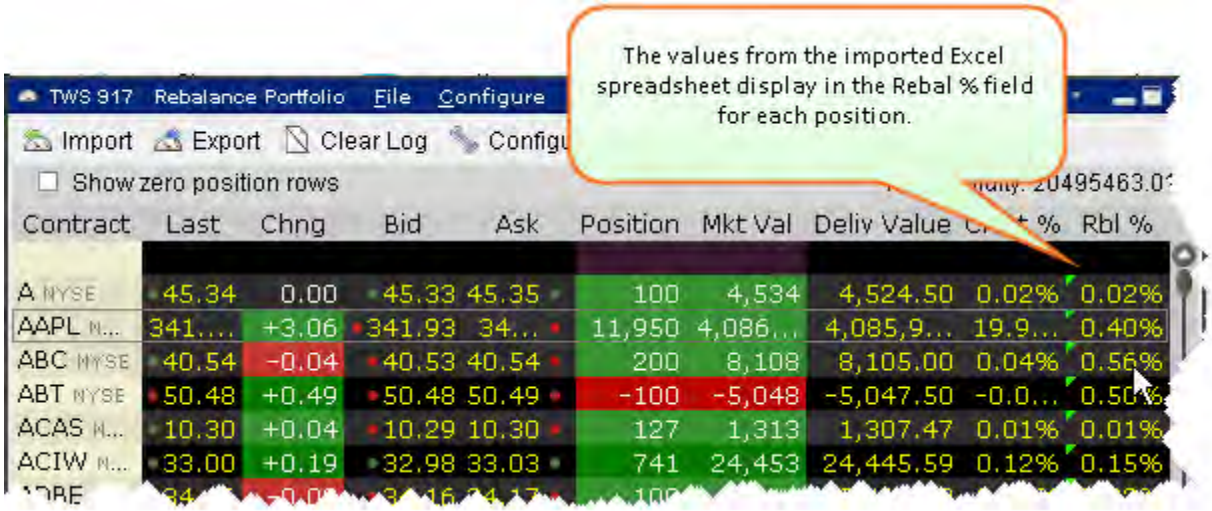
1. 在MS Excel中打开输出的.csv文件。
   注意表格中的每一行代表一个头寸。最后的栏代表当前头寸净清算值的百分比。这个输出的值相当于再平衡投资组合窗口中**当前%**区域的值。

2. 改变当前的NLV %为你希望的新的百分比。对任何需要的行完成这个操作，然后点击*保存*。

   例如，如果你希望再平衡你的投资组合以使AAPL股票占你NLV的5%，来取代以上第2行中显示的16.20478，你需要更改16.20478为5.0。这个修改的值将被输出到再平衡投资组合做为新的再平衡%值。

输入再平衡投资组合

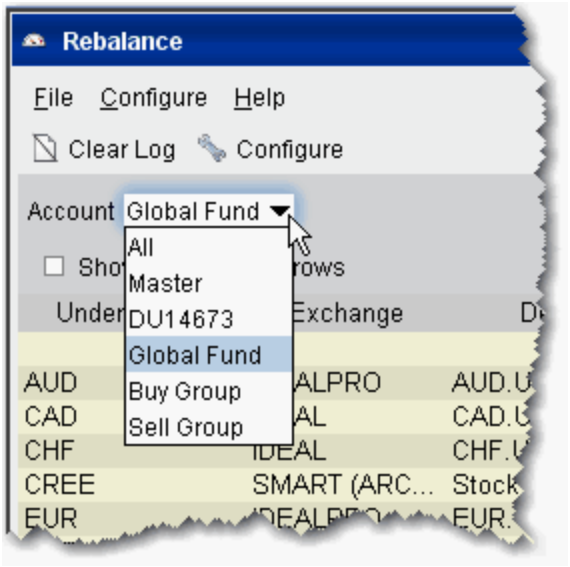
1. 点击**再平衡投资组合**窗口上方的输入图标。
2. 找到你希望输入的已修改的.csv文件并点击*打开*。 你将看到修改后头寸行中新的再平衡%值。



完成再平衡，创建和发送定单。

为顾问进行再平衡

顾问可以通过对组成其当前(确认的)净清算值的子投资组合中的头寸重新分配百分比，选择让TWS自动完成**再平衡**所有账户、单个子账户、或用户指定的包括账户子账户的账户组。基于你输入的新的百分比，TWS通过开仓和平仓对选取账户的投资组合进行再平衡。就像你可以从主交易屏幕一样，你可以添加合约和创建定单。



再平衡子投资组合

1. 点击交易工具栏上的**再平衡**图标打开再平衡窗口。
2. 在账户下拉列表中，选择：*全部*来再平衡所以账户；选择*主账户*再平衡主账户，选择账户号来再平衡该账户，或一个账户组来再平衡组中所有的账户。
3. **再平衡**窗口显示与你交易屏幕上不同的三个栏：

   - *交付值* - 这是头寸的交付值，与**账户**窗口中*投资组合*部分显示的头寸市场价值相同。
   - *当前%* - 这是**账户**窗口中*平衡*部分显示的当前确认的你净清算值中的头寸百分比。这个数字的计算方法是用NLV(净清算值)除以DLV。
   - *再平衡%* - 按交付值输入的百分比。

   请注意，看跌的交付值为负，因为交付的是做空头寸。所以，如果希望增加你的看跌头寸，你必须输入一个负的交付值百分比。

4. 在**再平衡%**区域，输入你希望头寸应有的新的净清算值百分比。
   注：如果你选择了账户下拉列表中的"全部"，对交易产品的再平衡百分比将应用于所有你的子账户投资组合。
5. 点击**创建定单**按键指示程序自动创建定单来完成百分比的改变。
6. 使用**发送全部**按键发送所有定单，或点击定单行上的"T"来发送单个定单。

对于头寸，再平衡%是基于底层股票价格的价值。

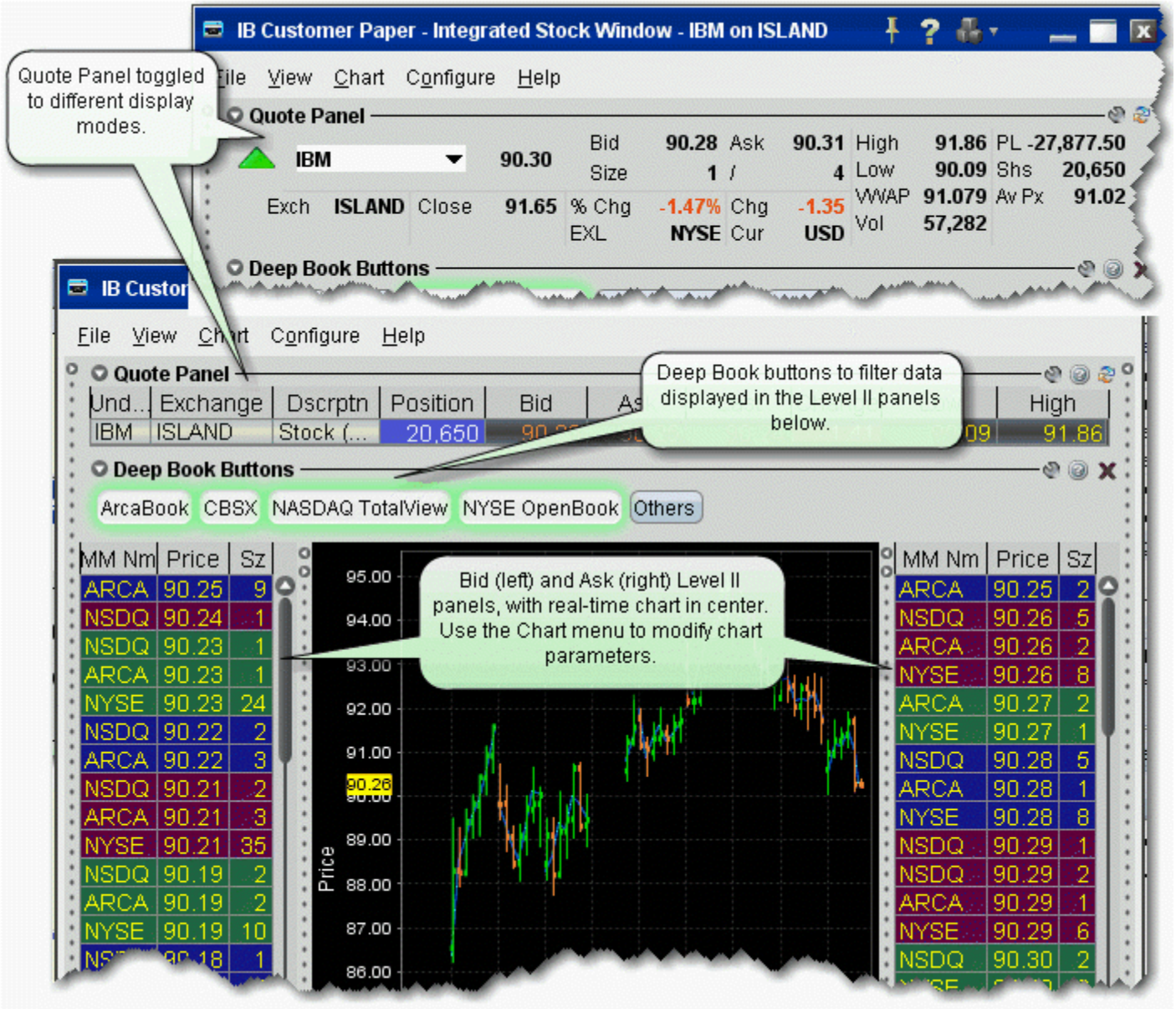
在再平衡窗口中打开头寸

1. 首先，在你的交易屏幕上选择市场数据行将代码行添加到**再平衡**窗口，然后点击附加在交易工具栏上再平衡图标上的选择箭头。 点击*添加到再平衡窗口*。或，如同你将在主交易屏幕上做的一样，在**再平衡**屏幕上的空白行上输入一个底层代码。
2. 在*再平衡*%栏中输入一个值，然后点击**创建定单**按键。
3. 发送定单。

集成股票窗口(ISW)

简介

- 报价面板
- 在册数据面板
- 集成股票窗口(ISW) 按键面板
- 定单输入面板(OEP)
- 自动定单
- 集成股票窗口定单输入子面板

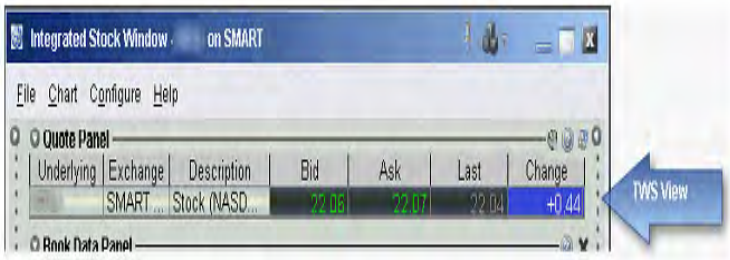


报价面板

TWS集成股票窗口，或ISW，是一个集中的单一代码窗口,提供综合的市场数据和图表，具有单一点击定单输入功能。

报价面板显示所选股票代码的市场数据。 按默认状态，报价面板使用单行显示来显示所有TWS代码行。

- 隐藏报价面板，在**查看**菜单上取消选择*报价面板*。
- 使用面板左上角的*交换查看*图标在单行显示和代码显示之间进行转换。

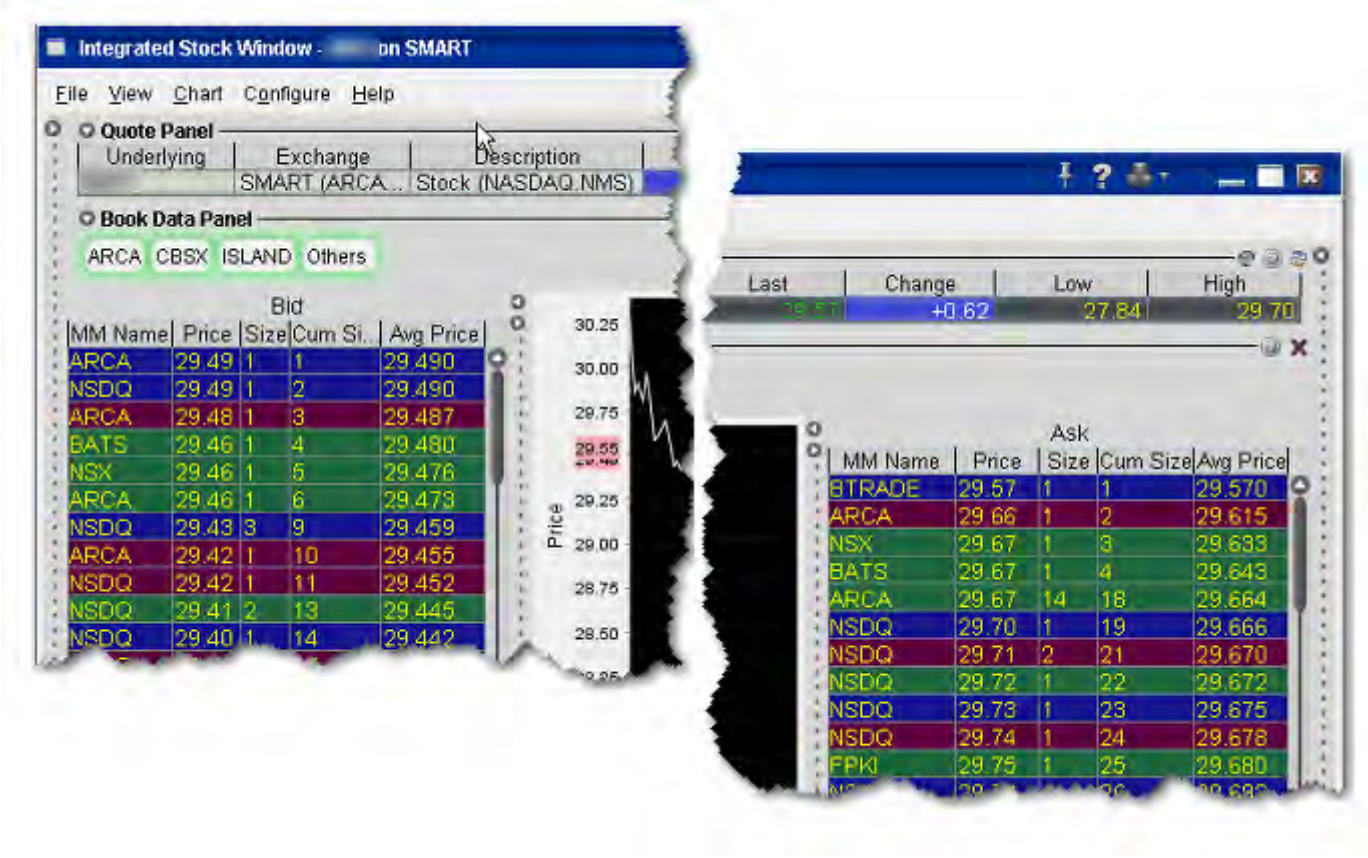


在报价面板上添加代码

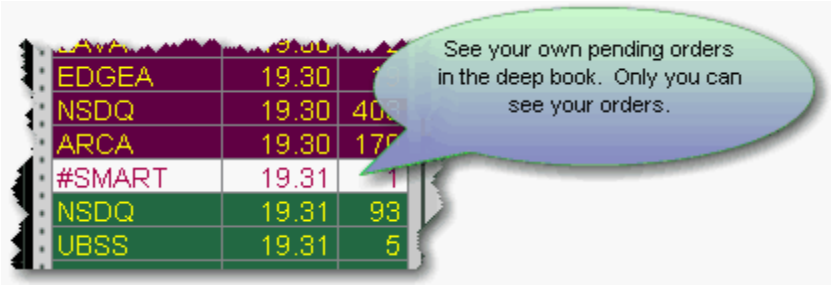
1. 在**底层**区域输入一个代码并按输入键。
2. 从合约列表中选择一个股票。

在册数据面板

在册数据面板在实时可配置的图表的两侧显示第一级和第二级订阅和非订阅报价。 点击一个按钮从市场中心在册数据面板添加数据。



- 添加数据，点击市场中心按钮。*买价*在图表的左侧显示，*卖价*显示在右侧。
- 点击ISW配置**设置**页面上的*显示在册待处理定单*查看你自己的深度在册中的定单。

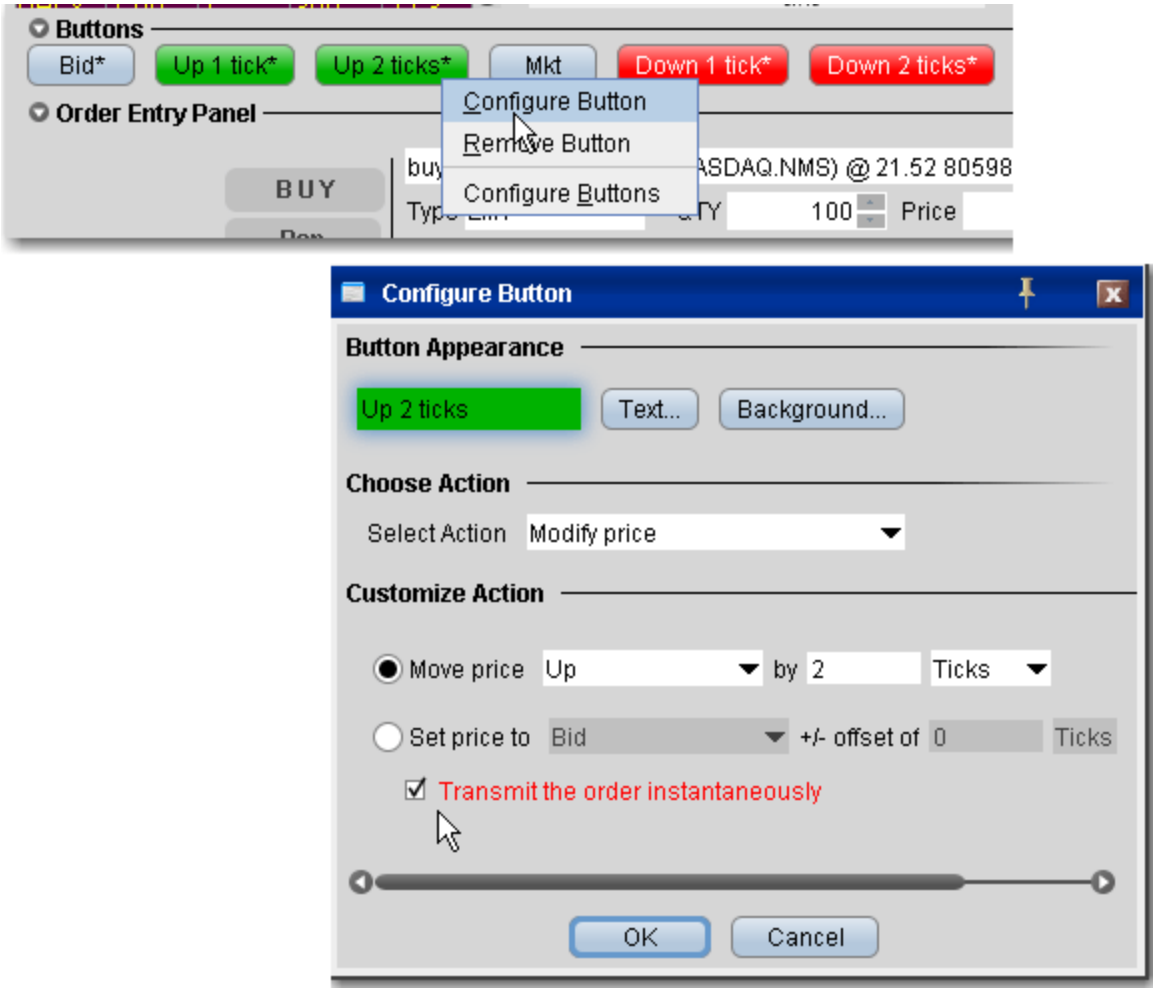


- 当从在册数据元素中点击一个买/卖价时，价格数据即在定单输入面板的定单行中反映出来，你可从此发送定单。
- 使用图表菜单修改图表参数。 选择图表参数来改变时间区间、栅间隔和其它数据选择。

- 如果你选择显示其它按键，点击包括来自不提供第二级数据的市场中心的第一级数据，和你没有订阅第二级数据的市场中心，以及已订阅的交易所但按钮目前没有被选择。 显示或隐藏设置页面深度在册按钮部分的"其它"按钮 。
- 同时可显示的深度在册数据窗口数目(包括在册交易者、ISW、和市场深度) 是每100个允许的市场数据行为一个窗口，最低为3个窗口和最多为30个窗口。 允许的市场数据是基于佣金、可用的股票和其它因素。 一个具有最低100行市场数据的客户将能打开3个深度在册窗口。 一个具有500行市场数据的客户将能打开5个不同的深度在册窗口。 有关允许市场数据的计算，请参阅IB网站上的市场数据和信息页面。
- 当订阅的深度在册数据达到其窗口限制时，额外的窗口将显示汇总的顶层级别数据，并且深度按键面板将被隐藏。

ISW按键面板

ISW包括三个按键面板，你可用使用**查看**菜单将其隐藏或显示。 左侧面板创建OEP(定单输入面板) 定单行上的新定单，右侧面板提供单一点击进入其它TWS定单工具，底部面板用来修改定单行上的定单、包括新的和工作中的。所有按键为可配置的并可赋予**瞬间发送**功能，通过点击启动的复选框和接受警示披露。

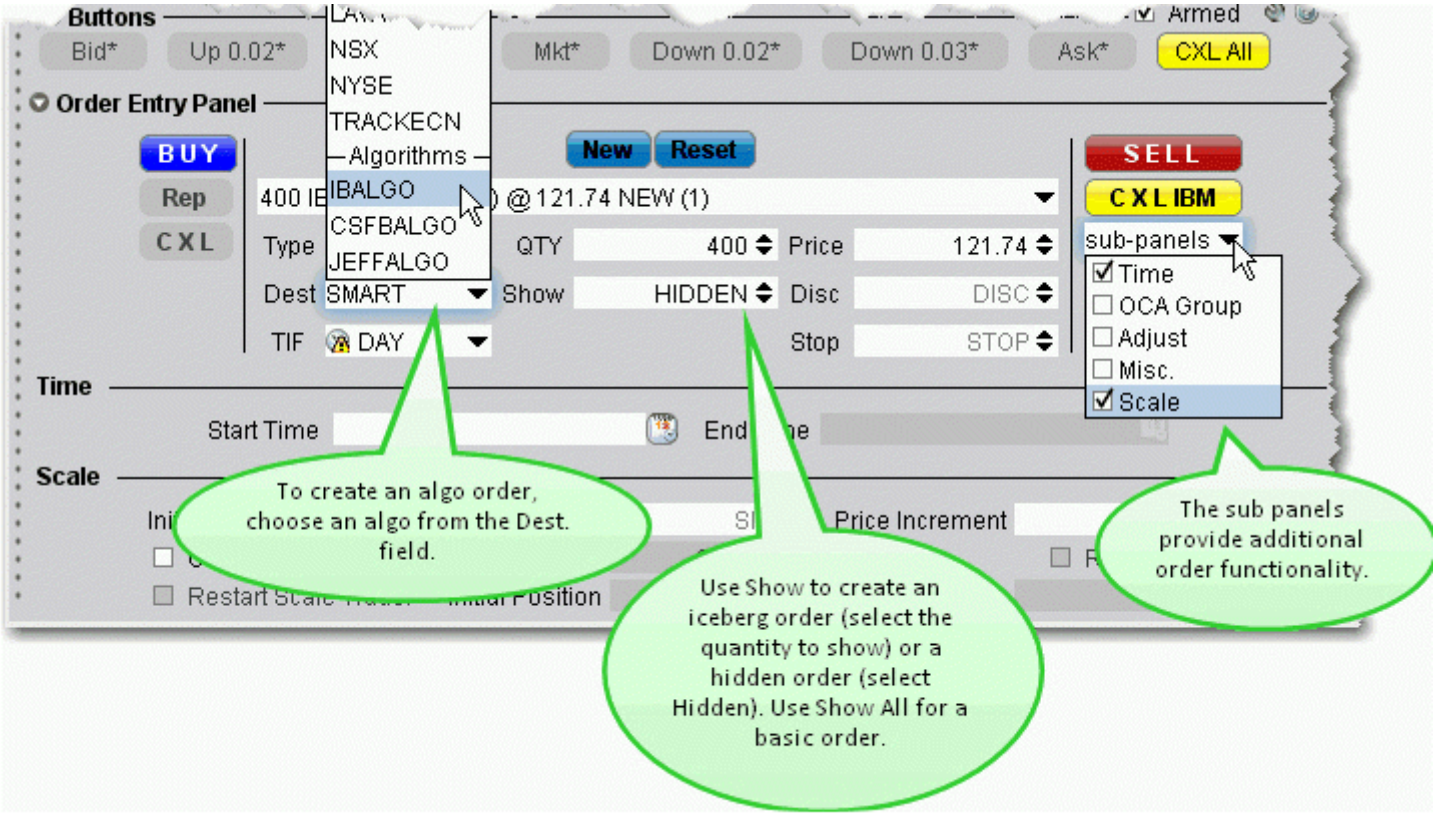


当按钮被设定为点击**瞬间发送**定单时，按钮名称包括一个星号(*) 。删除这个功能，取消选择按键面板中的*启动的*复选框。

定单输入面板(OEP)

点击第二级数据面板的一个价位输入定单，然后使用买或卖按键发送。使用定单输入面板完成:

- 创建和发送基本定单;
- 修改工作中定单;
- 应用定单属性，如隐藏、全权委托、一取消全。
- 创建和发送高级定单，比如算法、分段、可调整的和括号定单。

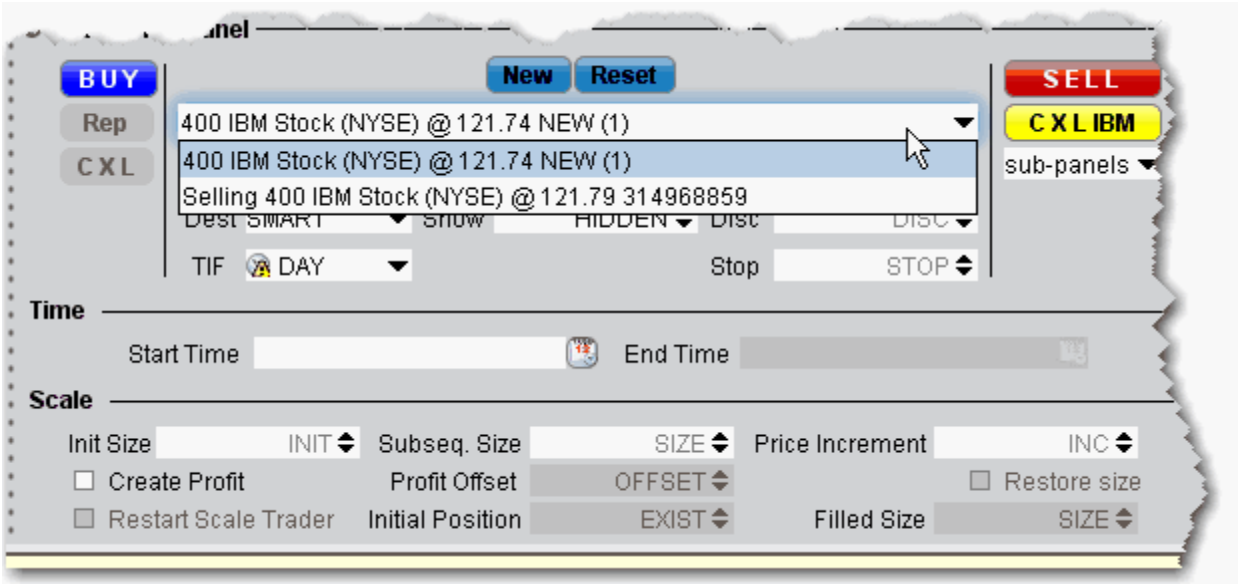


通过ISW创建定单

1. 点击某个第二级元素中的价位。
2. 使用下拉框编辑定单参数，和编辑定单行下面的文字输入区域。
3. 点击买或卖按钮发送定单。

修改工作中定单

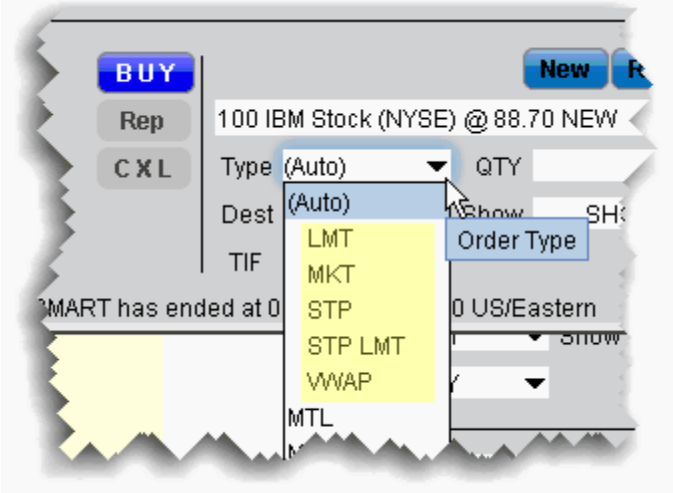
1. 使用定单行上的下拉列表选择你希望修改的定单。



2. 使用下拉列表和文字输入区域或价格调整按钮Buttons修改定单参数。
3. 点击**Rep(更换)** 来取消当前的工作中定单，并用修改的定单代替。

自动定单

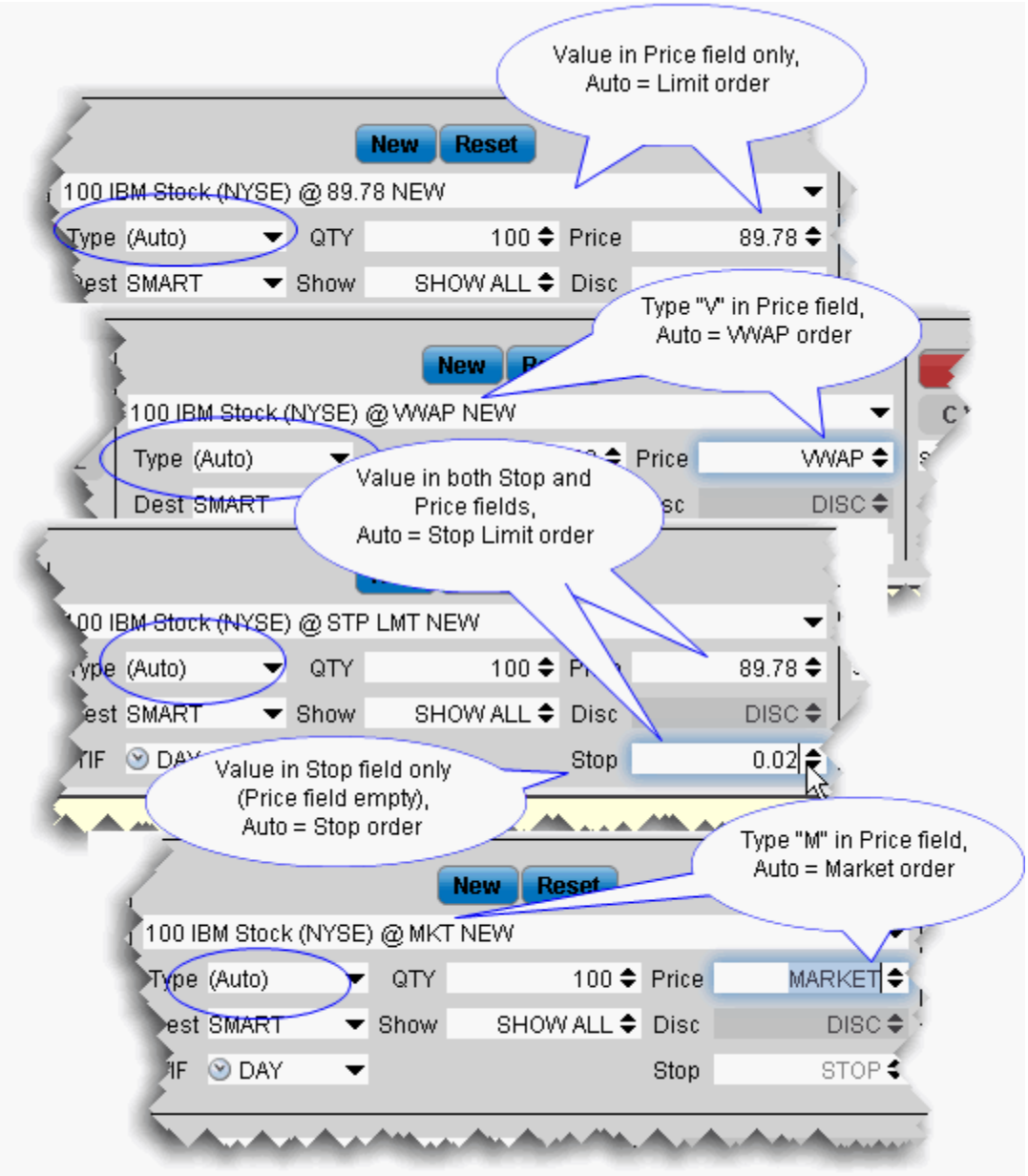
在类型区域中使用自动定单，让TWS按你输入的价位选择定单类型。这个功能减少你首先选择定单类型，然后确认价格条件的步骤。



按默认状态，(自动)定单出现在类型区域中。点击查看TWS将选择的当前支持的自动定单类型列表。被选择的定单类型将在定单描述行上显示。请注意以下重要事项：

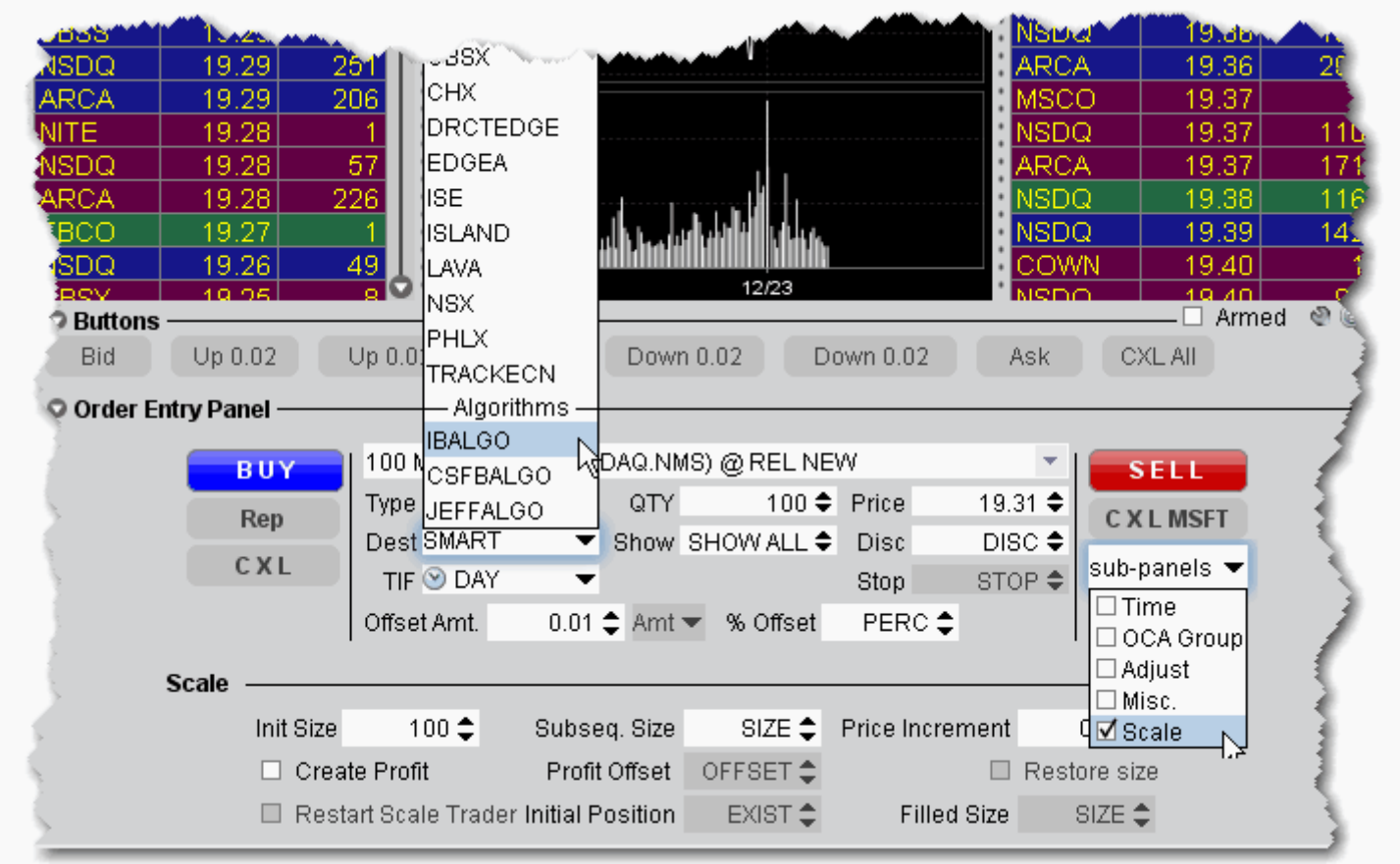
- 只有在(自动)输入下列出的定单类型方可被选为自动定单。所有其它定单类型必须从**类型**下拉列表中手动选取。
- 出现在**类型**区域中的自动定单仅适用于新定单。工作中定单将在**类型**区域中显示其实际定单。

自动定单类型选择是根据以下图示中说明的规则生成的。


Value in Price field only,
Auto = Limit order
New
Reset
100 IBM Stock (NYSE) @ 89.78 NEW
Type (Auto)
QTY
100
Price
89.78
Dest SMART
Show
SHOW ALL
Disc
Type "V" in Price field,
Auto = VWAP order
100 IBM Stock (NYSE) @ VWAP NEW
Type (Auto)
Price
VWAP
Dest SMART
DISC
Value in both Stop and
Price fields,
Auto = Stop Limit order
100 IBM Stock (NYSE) @ STP LMT NEW
Type (Auto)
QTY
100
89.78
Dest SMART
Show
SHOW ALL
Disc
DISC
TIF
DAY
Stop
0.02
Value in Stop field only
(Price field empty),
Auto = Stop order
Type "M" in Price field,
Auto = Market order
New
Reset
100 IBM Stock (NYSE) @ MKT NEW
Type (Auto)
QTY
100
Price
MARKET
Dest SMART
Show
SHOW ALL
Disc
DISC
TIF
DAY
Stop
STOP

ISW定单输入子面板

使用子面板创建高级定单和应用定单属性。 使用目的地列表选择算法交易所和设定算法定单。



使用子面板

1. 点击子面板下拉显示可用的属性列表和高级定单类型。

   Note: 注意，这个菜单是与文字相关的，即仅显示那些与你设定的定单参数相关的定单类型。 例如，如果你的定单类型是止损单，分段子面板将不会在下拉列表中显示该定单类型，因为分段属性只可以应用于限价单和相对定单。

2. 选择你希望应用的定单属性，打开定单类型的子面板。
3. 为选择的定单类型输入价值。

输入算法定单

1. 从目的地下拉列表的算法部分中选择一个算法目的地。
2. 在新的算法特定面板中，输入算法参数。

查看TWS指南中有关设定算法定单标题，了解详细内容：

- IB算法
- CSFB算法
- Jefferies算法

期权交易者

简介

这是一个可配置的显示底层代码市场数据的独立屏幕，你可以通过该屏幕根据底层代码设定期权链，进入你的期权定单、执行和投资组合信息，为模型导航和期权分析窗口设定数据，以及创建组合差价定单。

- 使用期权交易者
- 加载期权链
- 组合定单
- 期权交易者统计
- 配置期权交易者
- 创建/编辑按键

使用期权交易者

期权交易者是一个强大的交易工具，你可以对底层证券查看和交易期权。 根据你设定的条件显示底层证券的期权链，包括执行价、过期日和交易所，和查看每个期权的希腊字母数据。使用模型导航修改用于计算期权价格的价值和希腊字母风险尺度。对实时市场风险管理，使用IB风险导航S。

打开期权交易者

- 右键点击一个底层代码并选择*交易工具*，然后选择*期权交易者*。

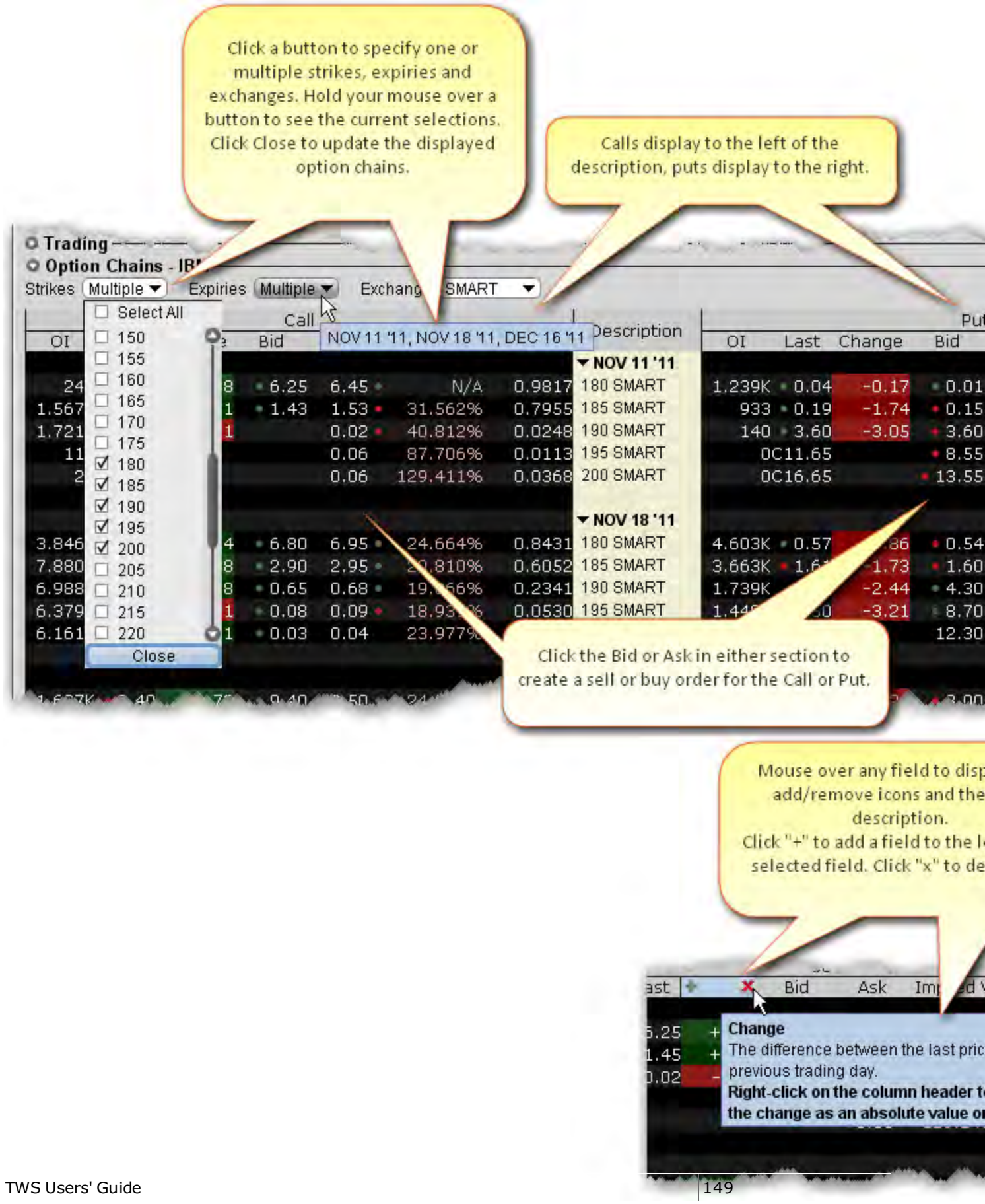
打开选取的底层代码的**期权交易者**。期权交易者由不同的部分组成。可以使用切换按钮来隐藏工具栏、按键面板和统计面板。面板还可以通过下/上箭头被收缩和扩展。 下面图中指出的不同部分为下列内容：

1. 工具栏。
2. **报价面板**显示底层资产。你可以从报价面板上对底层代码点击买价(卖) 或卖价创建定单。
3. 一组用于隐藏/显示工具栏、按键面板和统计面板的转换按键。
4. 统计面板用于显示期权有关的统计数据。
5. 按键面板包括客户行动按键用来启动通用的行动。 一旦你启动了面板，面板上任何你设定为瞬间发送功能的按键将在其按键名旁边加有一个星 (*)，以示区分。
6. 交易面板的标签页面包括了定单、活动日志、当日代码执行的交易、代码的投资组合，以及用于创建组合差价的组合标签，而无需退出期权交易者。
7. 底层代码的期权链。包括执行价、过期日和交易所信息。

关于上载期权链，配置按键和面板的有关信息，请参阅TWS用户指南有关题目。

加载期权链

使用期权交易者创建和管理期权链。当你选定一个底层代码时，期权链自动加载。使用执行价、过期日和交易所列表来修改条件并自动加载一个新的期权链。


Click a button to specify one or multiple strikes, expiries and exchanges. Hold your mouse over a button to see the current selections. Click Close to update the displayed option chains.
Calls display to the left of the description, puts display to the right.
Trading
Option Chains - IB
Strikes Multiple
Expiries Multiple
Exchang SMART
Select All
150
155
160
165
170
175
180
185
190
195
200
205
210
215
220
Close
Call
Put
OI
Bid
NOV 11 '11, NOV 18 '11, DEC 16 '11
Description
Last
Change
NOV 11 '11
180 SMART
185 SMART
190 SMART
195 SMART
200 SMART
NOV 18 '11
180 SMART
185 SMART
190 SMART
195 SMART
Click the Bid or Ask in either section to create a sell or buy order for the Call or Put.
Mouse over any field to disp
add/remove icons and the
description.
Click "+" to add a field to the l
selected field. Click "x" to de
Bid
Ask
Change
The difference between the last pric
previous trading day.
Right-click on the column header t
the change as an absolute value o

加载期权链

使用加载我的期权链来加载你持有头寸的底层代码的任意期权的期权链。或设定执行价、过期日和交易所条件来查看特定的期权链。

- 使用**执行价**、**过期日**和**交易所**按钮来确定包括在期权链中的期权。

  如果你选择一个执行价、过期日或交易所，按键标签将改变以显示该信息。如你选择了多个执行价、过期日或交易所，将你的鼠标指向按钮查看你选择的全部信息。

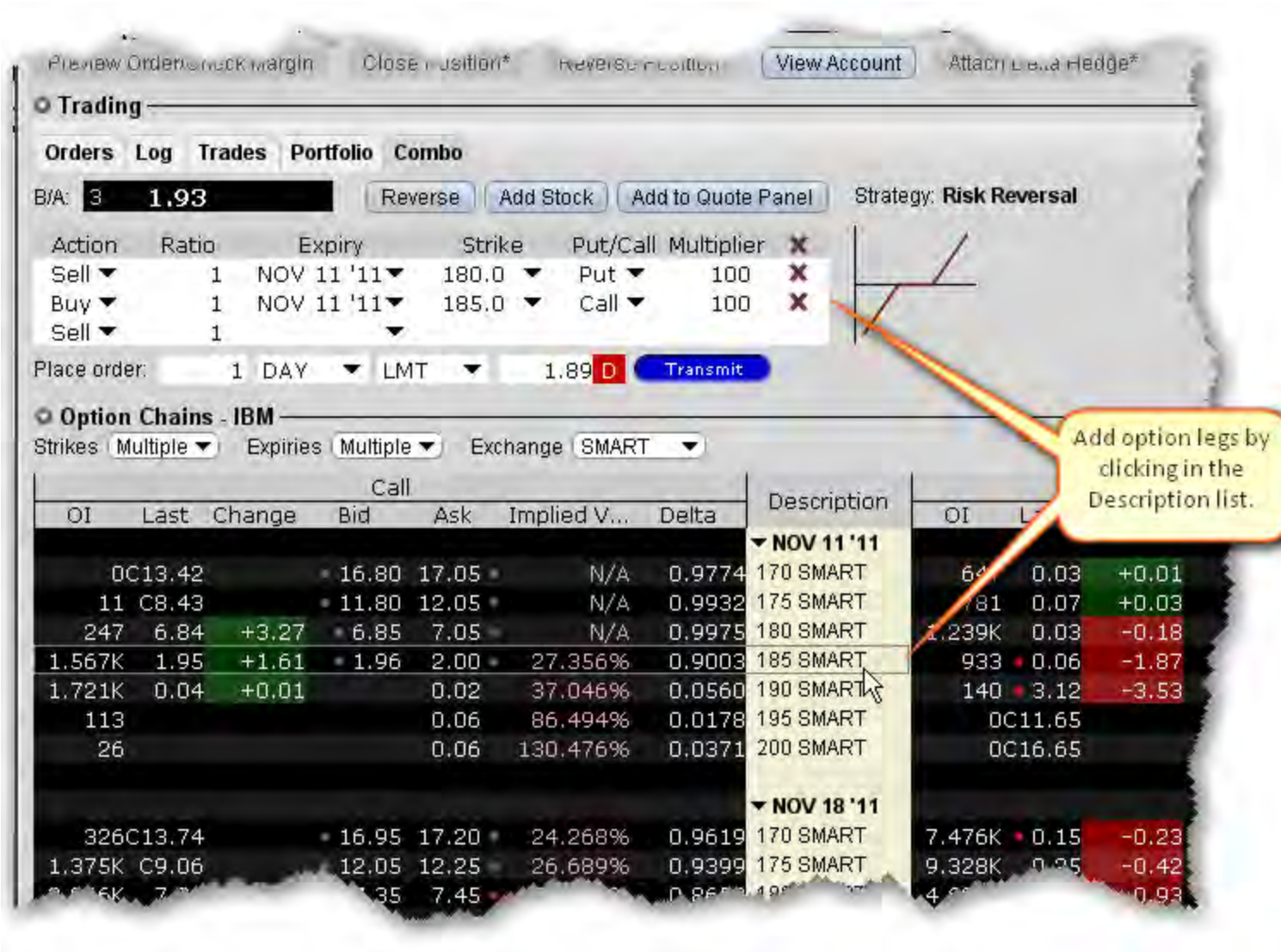
- 创建定单，点击所需期权链行上的买价或卖价。

你可以点击工具栏上的**添加标签**图标为其它合约添加页面。在你点击**添加标签**按键之后，在报价面板上底层代码区域输入一个代码以确认底层证券。点击输入键，然后选择一个交易产品类型和一个特定合约。新的底层代码将在标签名称上反映出来。

期权链定单显示在交易面板的**定单**页面上。

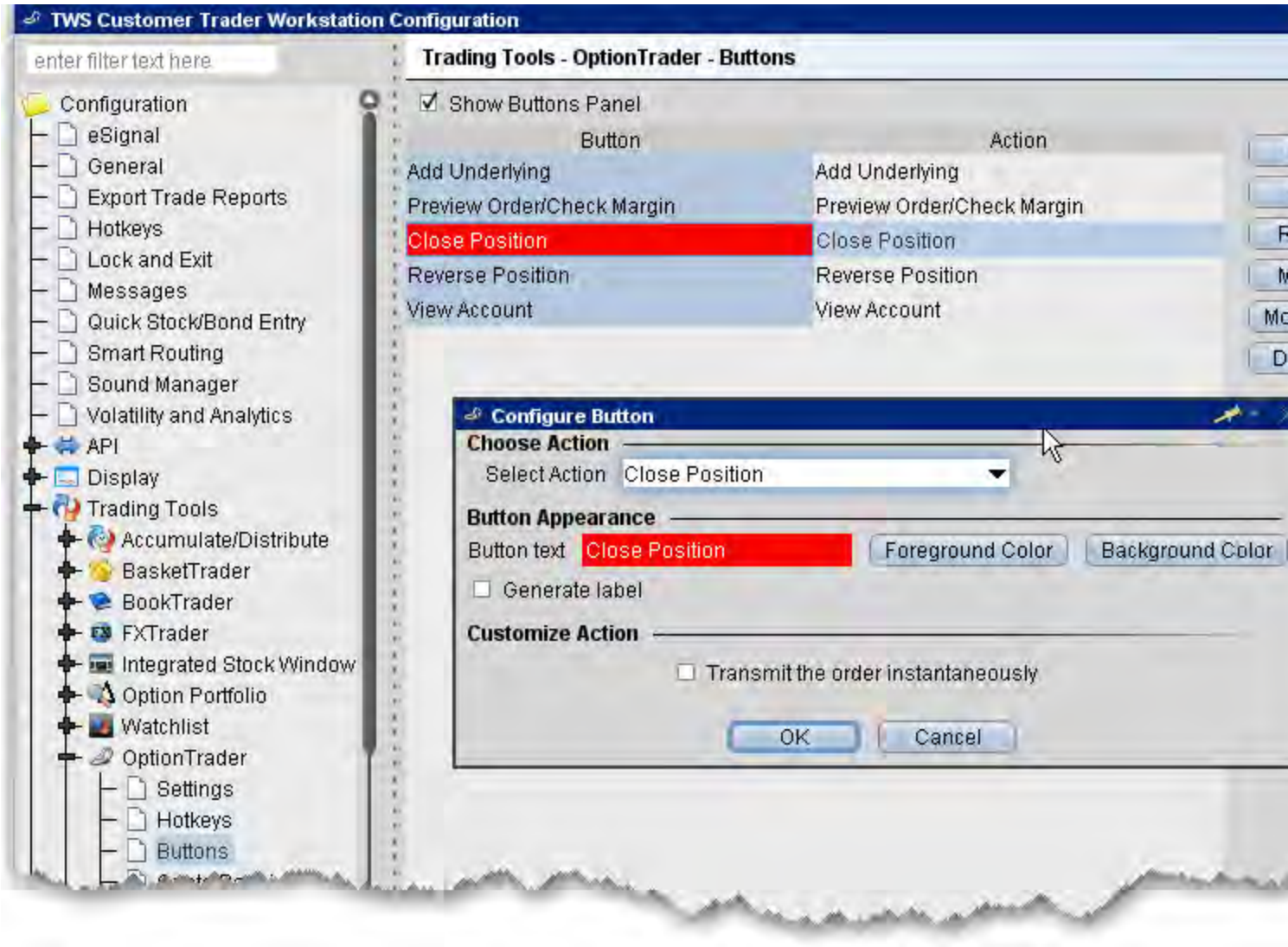
期权交易者中的组合定单

使用组合标签来设定和发送组合定单，组合定单使用股票和期权边，基于当前期权交易者底层证券。



按键面板

许多交易工具提供可配置的按键面板，你可以选择将其隐藏或显示，你可以通过交易面板创建新的以及编辑按键，使其具有单一点击完成特定交易行动的功能。



配置按键面板

1. 从当前工具中，点击配置扳手打开全局配置工具。
2. 在左侧面板中选择*按键*。

现有按键和其功能在页面顶部显示。

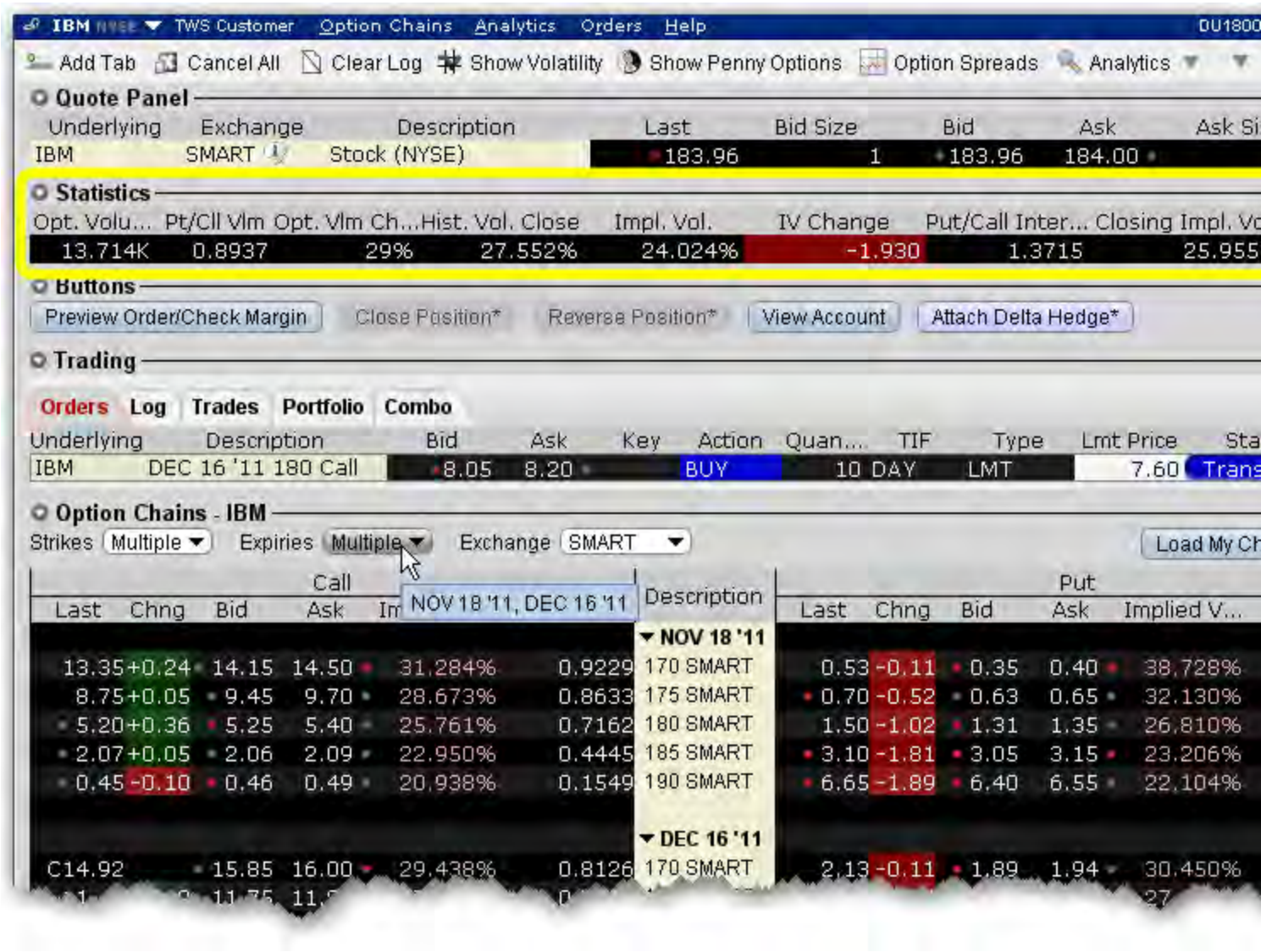
3. 点击*新*创建一个新的按键/功能，或选择一个按钮和点击*编辑*来修改现有按键。
4. 使用按钮外形部分来改变按键标签、文字颜色和背景颜色。
5. 使用选择行动下拉列表选择一个按键的行动。

6. 在**客户化行动**区域输入数据来设定行动。例如，对*增加价格或尺寸*行动，你可以设定与按键相关的价格或尺寸区域，设定增加区域价值的间隔。

注：如果你选择了瞬间发送功能，按键面板注的按键名称旁将显示一个星。

期权交易者统计

可选的*统计*面板显示股票底层代码合约期权的有关统计数据。你可以选择显示下列统计数据：



买价交易所	确定公布期权合约最佳买价的交易所。
模型	使用模型导航计算期权模型价格是使用底层代码价格、利息率、股息和其它数据。
卖价交	确定公布期权合约最佳卖价的交易所。

易所	
历史波动率	显示期权30天的历史波动率。 右键点击区域题头在天或年之间进行转换。
期权隐含波动率	预期底层证券的未来波动率。 IB的30天波动率是从当前交易日起未来30个日历天到期的市场波动率预估，是基于两个相邻过期月的期权价格。
期权持仓量	图表显示未平仓的全部期权数量。
期权量	特定时间内的全部合约交易数。
波动率改变	前一收盘日后的波动率变化。
期权数量变化	前一收盘日后的期权量变化。
看跌/看涨数量	某日的看跌期权量除以该日的看涨期权量。
看涨/看跌数量	某日的看涨期权量除以该日的看跌期权量。
看跌/看涨持仓量	某日的看跌期权持仓量除以该日的看涨期权持仓量。
看涨/看跌持仓量	某日的看涨期权持仓量除以该日的看跌期权持仓量。
持仓量变化	前一收盘日后的持仓量变化。

显示期权交易者统计数据面板

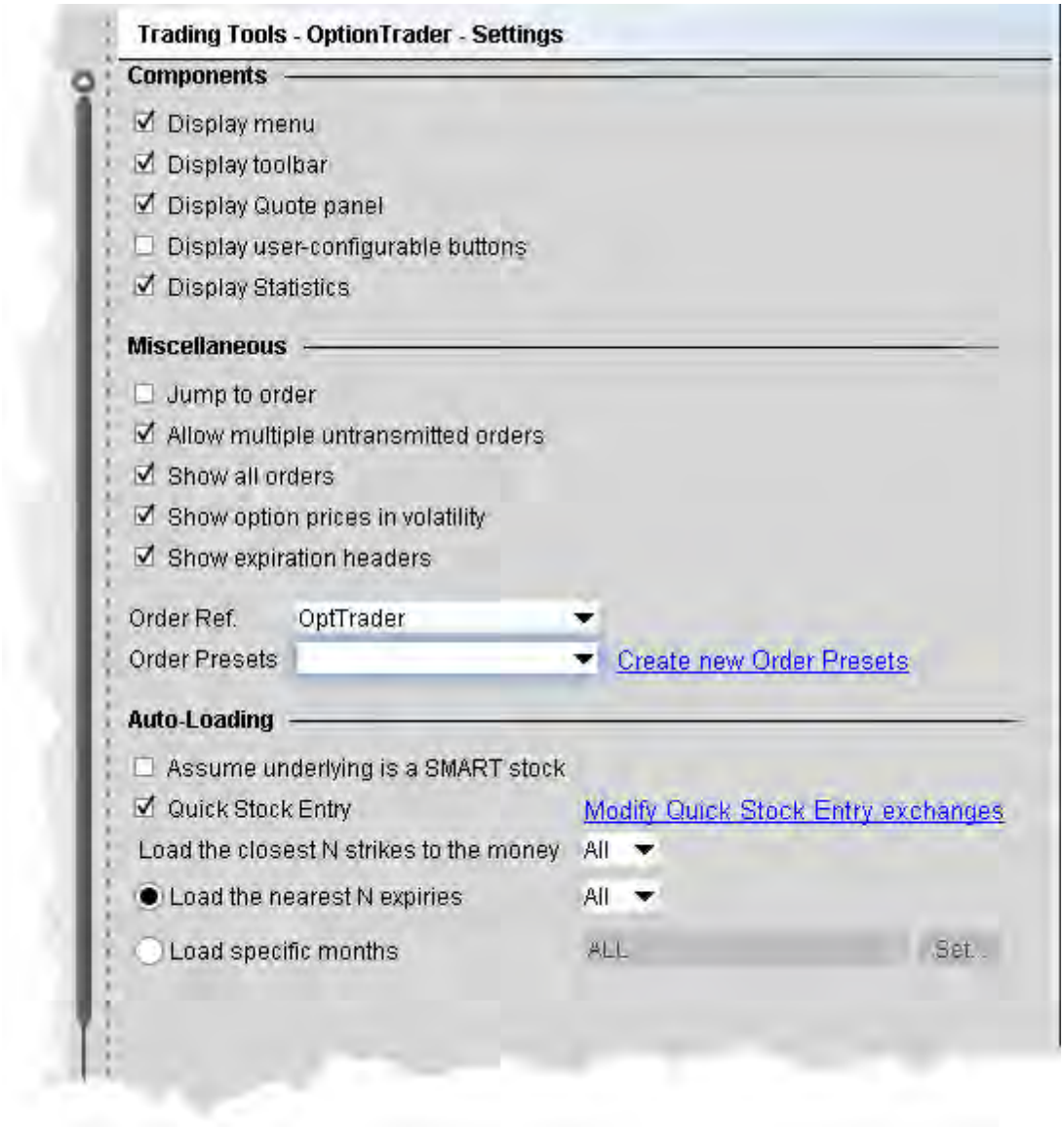
- 点击期权交易者右上角转换面板中的"s"图标。

期权交易者

使用期权交易者配置页面设定基本设置、定单预设、快捷键、按钮和控制栏区域的可视性。

设定期权交易者配置设置

1. 从任意窗口点击*配置*扳手。
2. 在左侧面板点击*期权交易者*，然后点击*设置*。
3. 使用右面面板设置以下参数：



设置

单元

- 显示菜单 - 查看期权交易者菜单。
- 显示工具栏 - 查看期权交易者工具栏。
- 显示报价面板 - 查看显示报价面板，其显示资产的单一市场数据行。 你可以从报价面板点击买价或卖价创建定单。
- 显示可用户配置的按键 - 使用按键面板隐藏或显示你创建的定单。
- 显示统计数字 - 一个可配置的、可选择的面板，用来显示期权有关的数据和统计数据。

杂项

- 跳到定单- 自动将光标指向**定单**面板中新近创建的定单。
- 允许多个未发送的定单 - 如果选择了，你可以在底层证券面板上创建多个的定单。 否则，只允许创建一个未发送的定单。
- 显示所有定单 - 选择查看底层证券的所有定单。
- 显示期权价格的波动率 - 选择查看波动率，而不是货币价格。
- **显示过期日题头** - 选择使用过期日题头(其次为执行价列表) 来排序期权量。可以有助于节省期权量*描述*栏的空间。
- **定单参考** -一个帮助确认定单起始处的用户设定的参考名。
- **定单预设** - 期权交易者特定的默认定单设置。期权交易者预设与以上选择的定单参考连接。 为股票和期权创建相同标题的预设，并选择链接到定单参考，或创建一个新的预设。这些预设将控制从期权交易者创建的任何股票和期权定单的默认定单参数。 如果你没有为期权交易者创建一个股票预设，默认股票预设将被用来在期权交易者中创建股票定单。

自动加载

期权交易者根据你在该区域设定的条件自动加载期权链。

- 假设底层证券是一个智能股票 - 使用智能传递，而非某个特定交易所。
- **快速股票输入** - 选择当输入底层代码时立即自动加载股票和显示交易所选择框。
- 加载最接近的N执行价到价内 - 选择一个数来限制加载到期权链中的期权数。
- 加载最接近N过期日 - 仅显示N日内过期的期权。
- 加载特定月份 - 输入你想查看的特定月份期权的月份。

沽售和延期期权

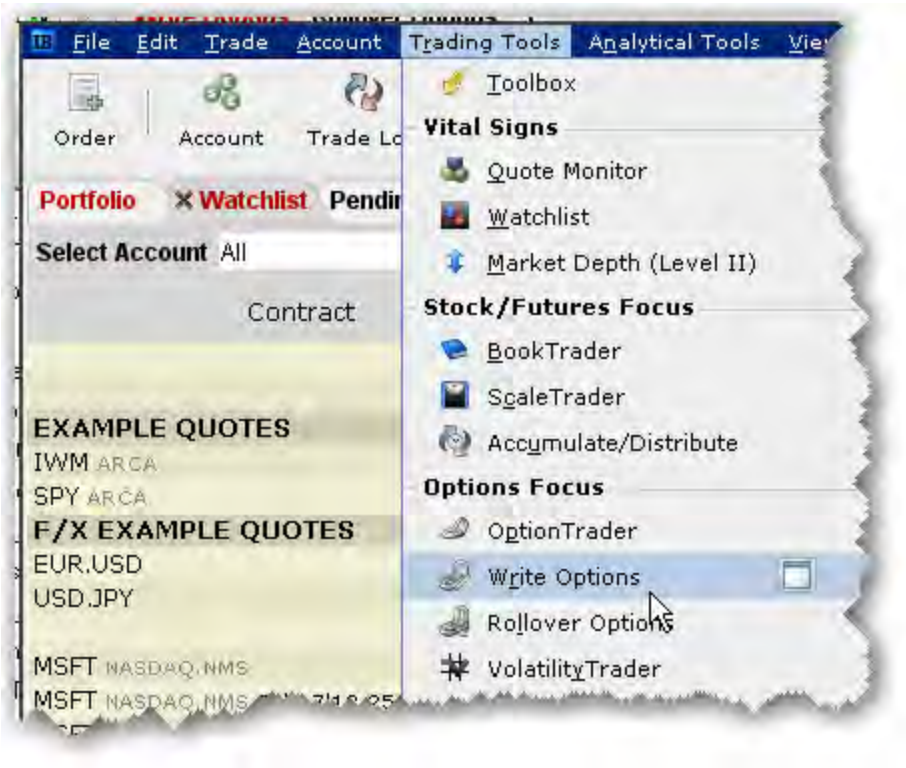
简介

使用沽售期权工具针对做多股票头寸出售看涨期权，和针对你的做空股票头寸出售看跌期权。使用延期期权工具将即将到期的期权换为具有迟后到期的相似期权。

- 沽售期权
- 沽售期权－期权链
- 延期期权

沽售期权

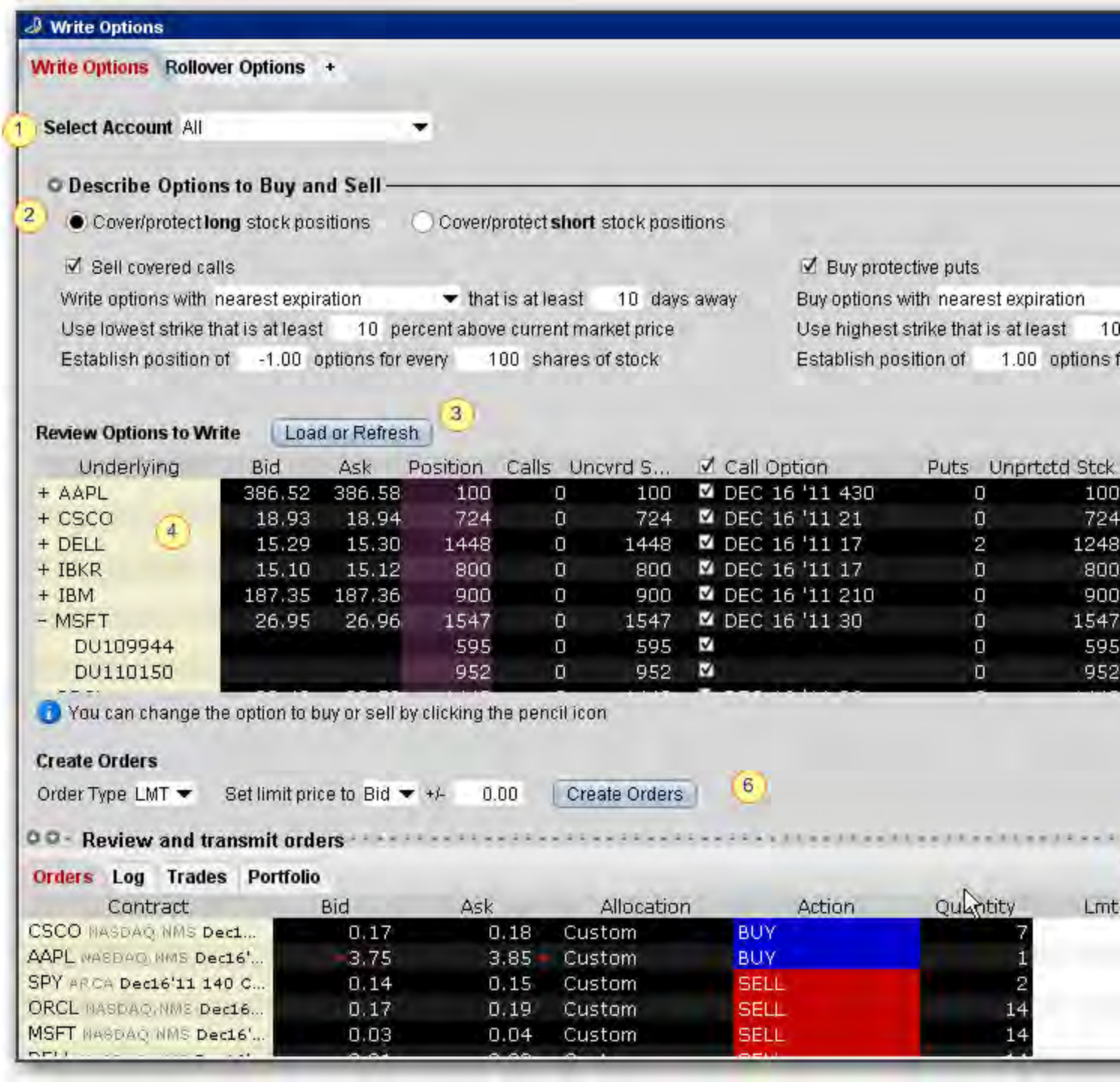
顾问可以使用沽售期权工具快速卖出所有其子账户中的做多和做空头寸，以及针对其无担保股票沽售期权定单。



打开沽售期权工具

- 从**交易工具**菜单，选择*沽售期权*。

顾问将看到*选择账户*下拉列表给出的所有账户组和单个子账户。



使用沽售期权工具

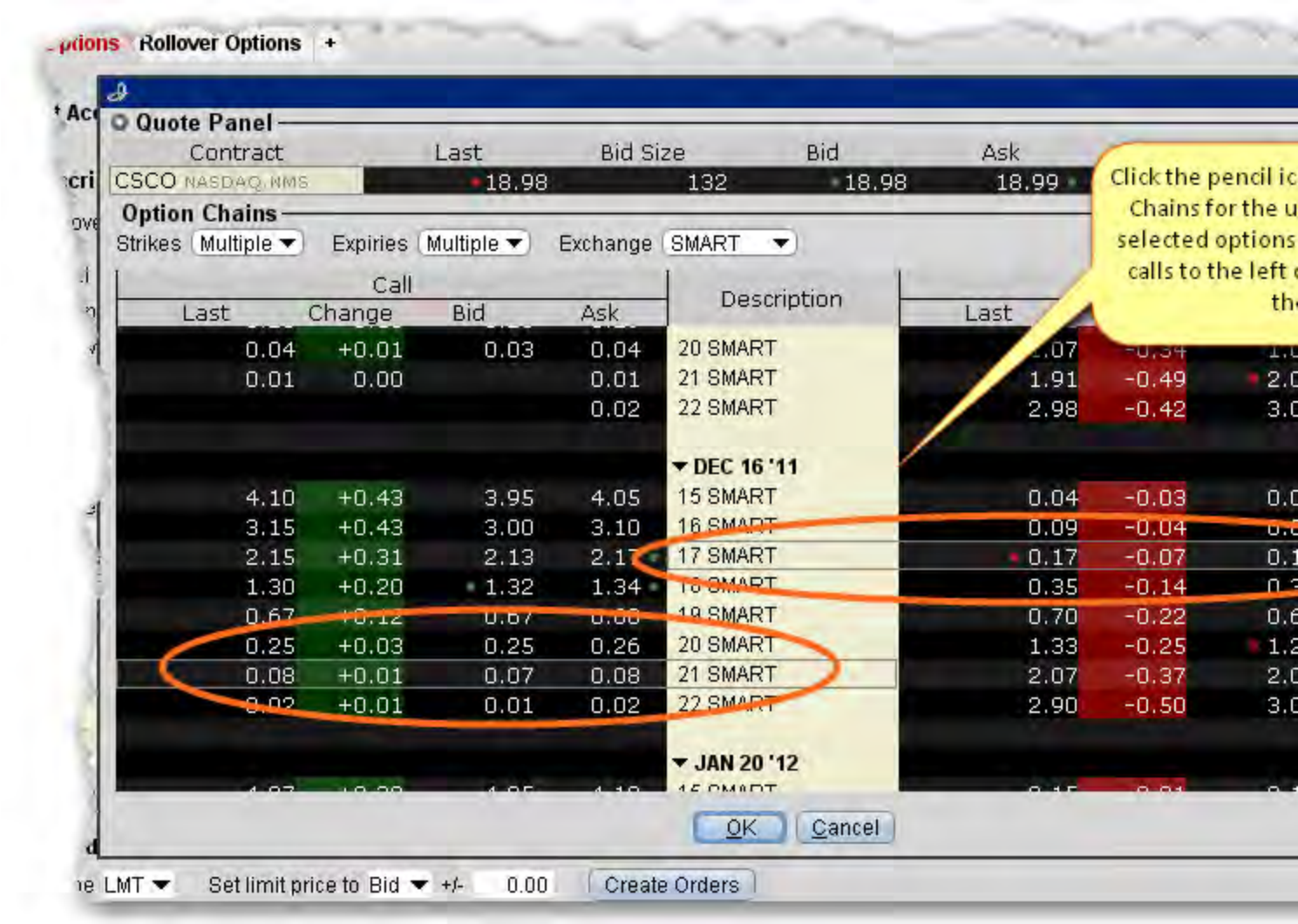
1. 选择一个账户组，一个单个子账户，一个模版或所有账户。
2. 描述期权是买和卖：
   - 如果你将对你的做多股票头寸沽售担保买权，你还可以选择买进有保护卖权来创建一个封顶保底组合。

- 如果你对做空头寸沽售担保卖权，你还可以选择买进有保护买权来创建一个封顶保底组合。

3. 确认或修改期权的任何条件，并点击**刷新**来更新沽售的期权列表。
4. The **查看沽售期权**列表包括你选择账户的任何头寸，无担保头寸的数量(没有期权沽售) 和满足特定条件的期权。 注意所有期权由默认选择。点击复选框删除任何账户的期权。
5. 点击期权旁的铅笔图标打开期权链和选择一个不同的期权买或卖。
6. 检查或更改定单类型和价格信息，点击*创建定单*。
7. 定单将在定单面板上显示；点击发送全部来发送，或使用状态区域中的发送按键每次发送一个定单。

沽售/延期期权：期权链

在沽售期权工具中选择不同的期权进行买或卖，点击你想改变行上的铅笔图标，使用期权链选择一个新的合约。



选择一个新的期权进行买或卖

1. 从**查看沽售期权**列表，点击最右边你想改变行的铅笔图标。

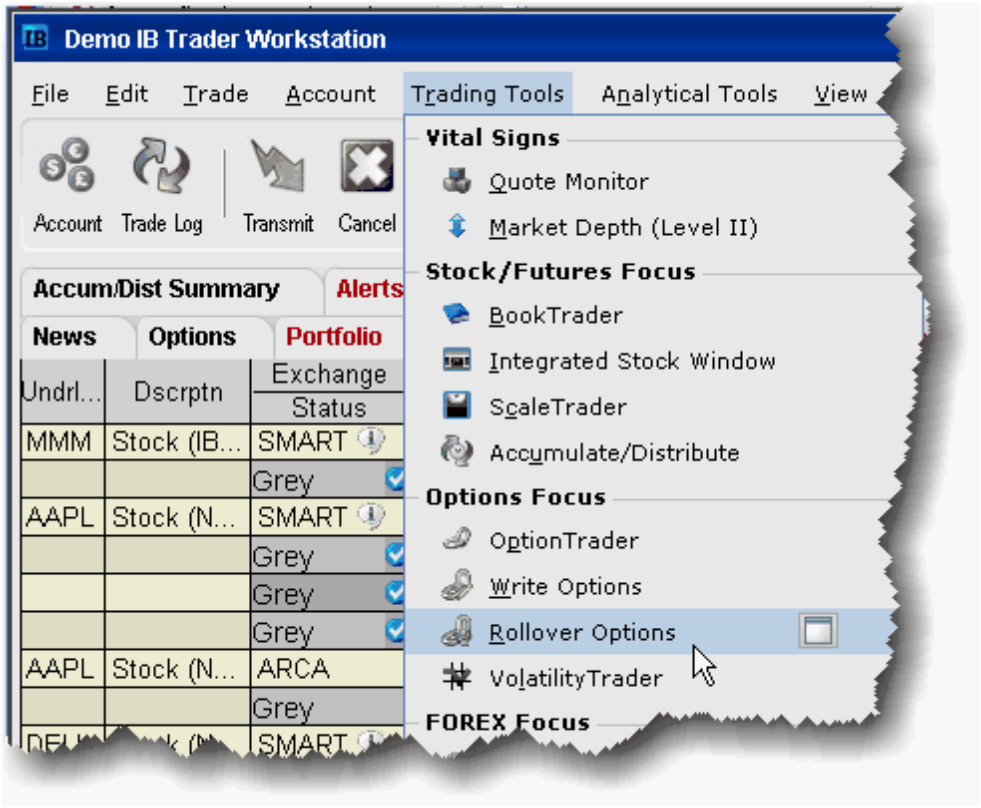
   期权链窗口打开带有当前选择的控看涨和/或看跌合约。 看涨显示在描述栏的左侧，看跌显示在右侧。

2. 选择一个新的看涨期权，点击左侧一个描述。你将看到该看涨期权被选中。选择看跌，点击右侧的一个描述。

3. 当新的期权选好后，点击OK。

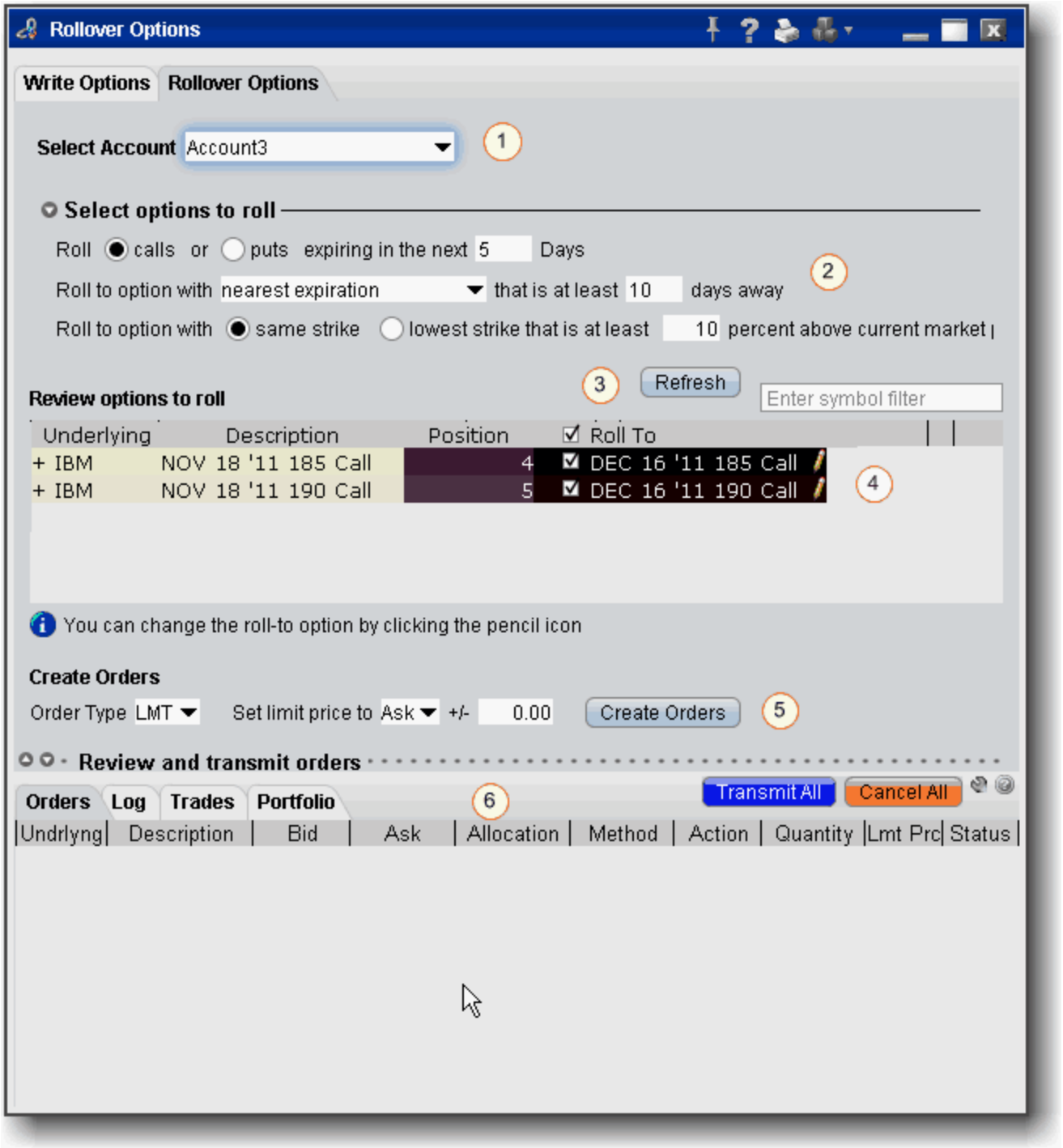
延期期权

快速查看所有你子账户中将要过期的期权，将其延期为具有迟后过期日的类似期权。



延期期权

1. 从**交易工具**菜单，选择*延期期权*。



顾问将看到*选择账户*下拉选择，列出其全部账户组和单个子账户。

使用延期期权工具

1. 选择一个账户组、一个单个子账户、或全部账户。
2. 选择你希望对做多股票头寸沽售买权，或者对做空股票头寸沽售卖权。
3. 使用默认描述或修改期权的任意条件，点击**更新**。

延期的期权列表包括你选择账户的任何期权头寸和满足特定条件的延期期权。

4. 点击期权旁的铅笔图标打开期权链，选择最新一个不同的期权进行买或卖。
5. 查看或更改定单信息并点击*创建定单*。
6. 定单将在定单面板上显示；点击发送全部来发送定单。

定单标签

简介

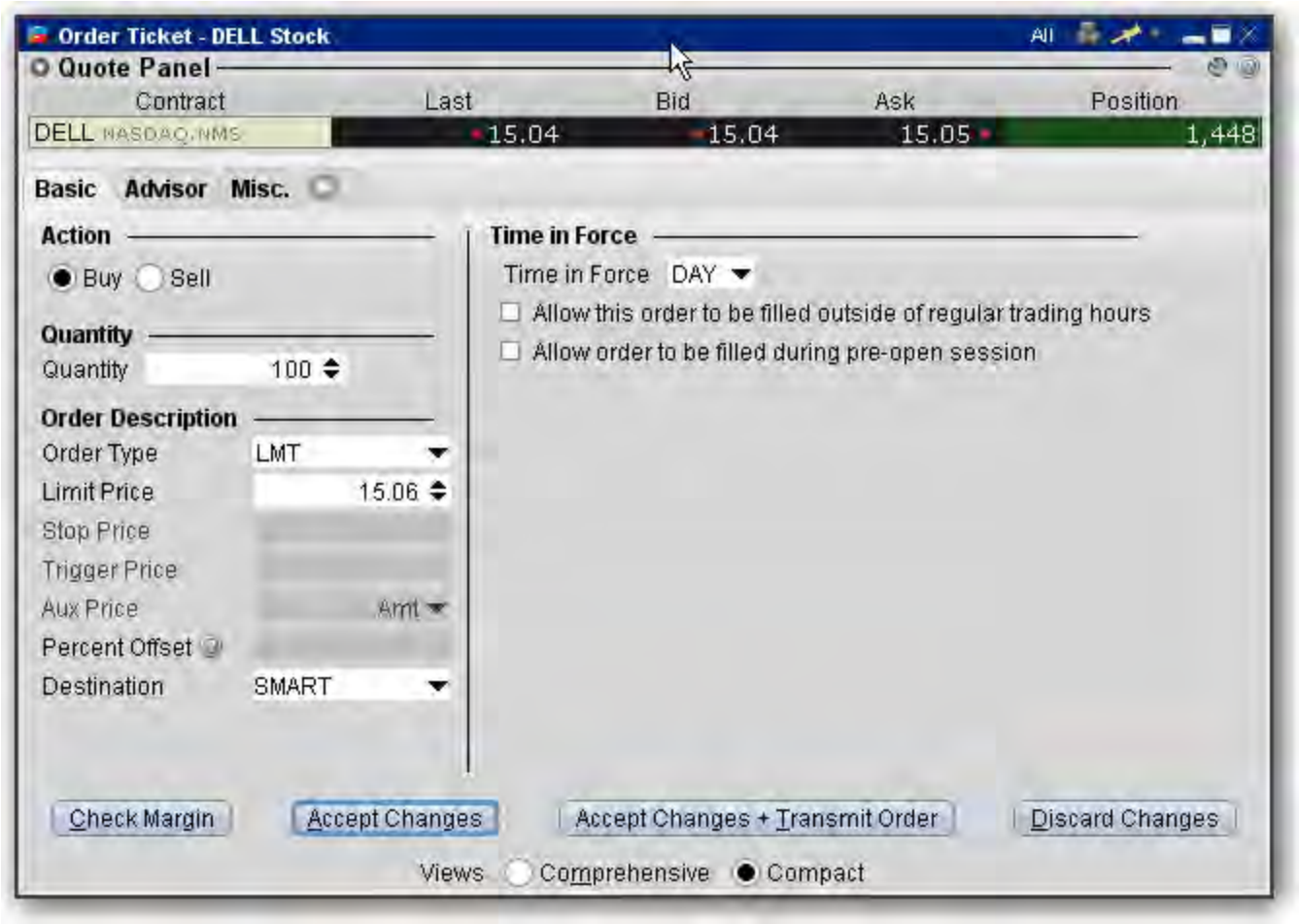
定单标签做为定单输入的一个替代形式，给希望从单个标签页面设定所有定单属性的用户提供了一种选择。

- 基本
- 优先的组合传递
- 可调整定单
- 通过分段交易者的分段定单
- 挂钩定单
- 波动交易
- 有条件定单
- 杂项

基本

基本标签包括基本定单和有效时间，所有基于报价面板中显示的合约。区域与输入文字相关，意味着仅接受有效的选择。例如，如果你选择TRAIL LIMIT(跟踪限价) 做为定单类型，则止损价、跟踪数量、和限价抵消区域即成为有效。另外，你在该页面上的选择将影响到标签组的组成。例如，如果你选择一个止损或跟踪定单类型，*调整*标签便成为可用的；如果你选择波动做为定单类型，则*波动率*标签将显示出来，等等。

对组合定单，基本标签还包括优先组合传递。



删除标签和查看一个单独大页面的所有区域，选择*综合查看*。

行动	选择买或卖	
数量		

数量	定单中的个数。	
显示尺寸	输入一个显示尺寸创建一个冰山定单。	
最低数量	输入执行定单所需的最低数量。	对通过智能传递的期权。
定单描述		
定单类型	选择一个定单类型。有效的定单类型由底层证券、交易所和选择的证券类型决定。	
限价	如果定单类型需要，请输入限价。	
输入价	对止损和止损限价定单，为选择的止损价。 对相对股票定单的期权，为起始价。 对跟踪止损定单，为跟踪数量。	
跟踪数额	该数额和市价一起计算起始止损价。	
抵消百分比	对相对定单，抵消数额的设定基于买单的买价百分比，或卖单的卖价。	
全权委托额	偏离限价但定单仍符合执行的数额。	输入一个数额创建全权委托定单。
目的地	特定定单目的地。	创建CSFB或Jefferies算法，从列表中选择CSFBALGO或JEFFALGO。

有效时间	你的定单保持有效的时间区段。从显示中进行选择，包括： • 日(DAY) (日定单) ， • 直到取消有效(GTC) (定单在被取消前一直有效) • 开盘有效(OPG) (开盘市价或限价定单) • 立即或取消(IOC) (立即或取消) • 直到日期有效(GTD) (定单直到下面截止时间区域中指定的日期/时间前有效。) • 日内直到取消(DTC) (日内直到取消，如同日定单在当日收盘时被取消，但以停用状态保留在你的交易屏幕上，以便于重新发送) 。	每个定单根据交易产品、定单类型和目的地仅显示有效的有效时间。
开设时间	设定定单的开设时间(日期) 。	
截止时间	设定定单的截止时间和日期。	仅GTD有效时间可用。
交易时间属性 下面三个设置允许你指定有效执行定单的特定时间。按默认状态，定单设定为仅在正常交易时段内进行交易。 **注: 选取正常交易时段以外进行交易可能不适用于对那些不在交易所上市的特定产品。IB客户对保证这些参数于相关的产品有效负有全部责任。**		
允许该定单在正常交易时段以外执行。	选择该方框，如果你想让定单在正常时段以外被触及和执行。	你还可以在交易窗口定单行上的TIF下拉选择中设定这个功能。 对主要交易所挂牌的美国股票有效。 对IOC、OPG (MOO 和 LOO)、FOK、MOC 或 LOC定单不适用。
允许定单在	选择该功能将允许定单在开盘前早4到8	可以应用于设为仅正常交易

开盘前时段内被传递和执行。	点时段参与交易。	时段的定单。
忽略开盘竞拍。	选择不参与开盘时的开盘竞拍。	可以应用于设为仅正常交易时段的定单。 如果你配置了使用智能传递参与开盘前在传递，则不可以使用这个功能。
交易量加权平均价时间(VWAP Time)	按需要修改VWAP的截止时间，点击*日历*选择工具。否则的话，将使用*最近*截止时间。	VWAP定单被自动传递并在发送后立即被接受。 不可以取消VWAP定单。

优先组合传递

控制大额交易量的传递，智能传递组合定单，使用定单标签上基本标签的优先组合传递功能。 为传递到智能的担保和非担保组定单设定优先组合传递。给出的选择是基于组合元素和定单类型。

使用优先组合传递

1. 创建智能组合策略。
2. 从报价监视屏的组合行，点击买价或卖价创建一个(买或买) 定单。

3. **右键点击**定单行并选择 *修改*，然后选择*定单签*。

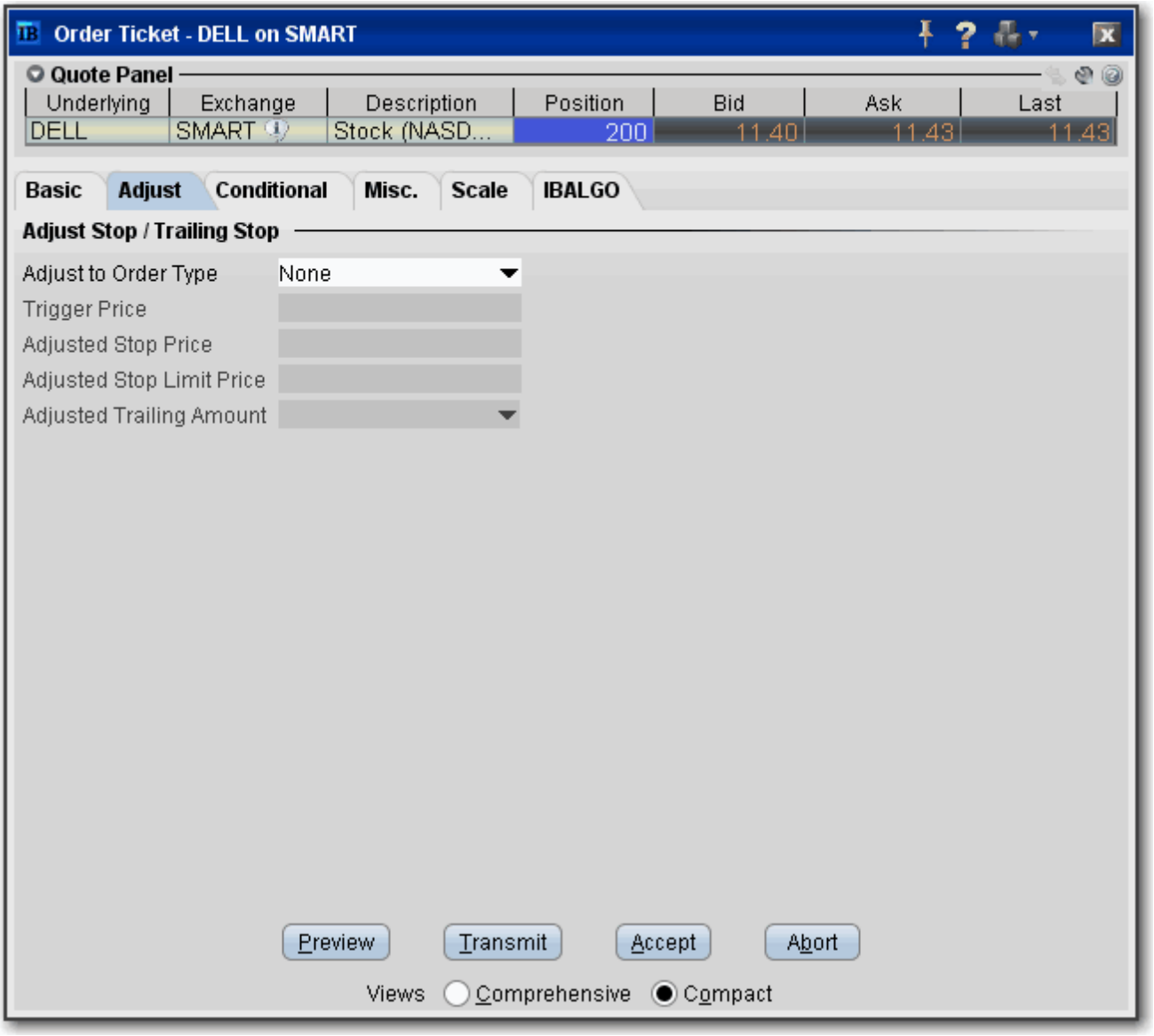
根据组合元素和定单类型， 显示**优先组合传递**的选择。你可以将鼠标指向定单行的状态区域来查看组合定单的进程。

优先组合传递区域(根据选择的定单类型) ：

区域名称	描述
定单类型	从基本定单类型选择，以及：相对 + 市价，限价 + 市价，跟踪相对 + 市价和跟踪限价 + 市价。
选择首先执行的边	对由边组成的定单，可能仅组合的第一边被执行，而留下未执行的边。使用这个区域来指定发送和可那首先获得执行的边。使用下拉列表选取。
最大边组合尺寸：	定单按边，或分组发送。这是每个分组的最大尺寸。
在前一个边完成之前不要开始下一个边：	指定在当前分组被执行之前，系统是否应该试图执行下一组。
将第二边定单转换为市价单，如果...	这个设置在第一边被执行，但第二边没被执行而且在交易所上成为不可交易的限价单时，让你指定何时(如果有的话) 将第二边转换为市价单来立即执行.
...或如果价格改变了...	如果价格发生了一定的变化，可通过将边改为市价单来设定一个止损来执行未获执行的组合边。
全权委托额	在一个边获得执行，而另一边没有的情况下，全权委托额表示你将愿意为之付出从而组合定单获得执行的数额。

可调整定单

使用调整标签设定一次性调整：止损、止损限价、跟踪止损或跟踪止损限价单。这个标签仅在选择了这些定单类型时才有效。



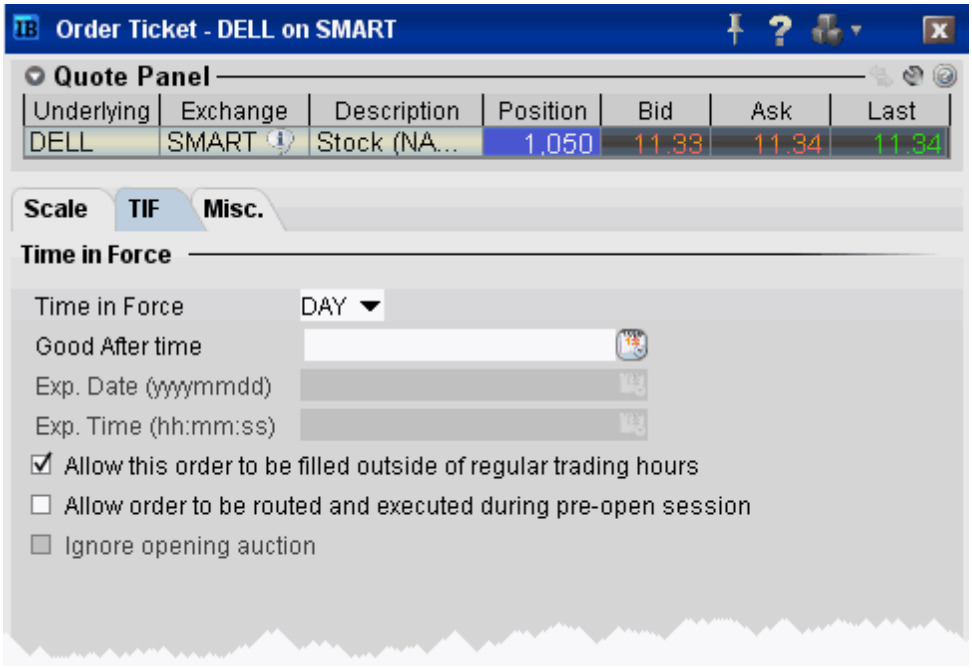
删除标签和查看单个大页面的所有区域，选择综合查看。

调整定单类型	当你选择了一个可调整定单类型，你对之调整的止损定单在止损价格时不会被触发。相反，它将被改变成这种定单类型，和使用其它下面的参数。 选择止损定单的其中一个类型。在你当前止损单被触及时，它将改变为这种定单类型并使用你在以下区域中设定的指令。	以下举例连续打开每个区域。 你按每股$31买进100股XYZ股票，并发送了一个触及价为$30.00的止损卖单。这意味着如果价格触及$30.00，TWS将发送一个市价卖单到交易所。 现在让我们修改这个情形。除了以上止损单外，你决定创建一个可调整的**止损限价**单来帮助你在股价开始上涨的情况下锁定利润。 现在假设价格开始上涨。当价格达到触及价(看下面的下一个区域) ，TWS将取消止损单，而创建一个新的具有你在下面区域中设定的特性的止损限价单。
触及价	这个价格将触发你在可调整定单类型中设定的可调整定单。	设定调整触发价格为$34.00
调整的止损价	当触发价被触及时，新的定单实施调整的止损价。	设定调整的止损价为$33.50。 当股价上升至你上面设定的$34.00触发价时，你原始的止损单被取消，并由一个具有止损触发价$33.50的止损限价单取代。
调整的止损限价价格	用于止损限价和跟踪止损限价单。 这个值将是定单的限价价格，如果它被触及和发送。	设定止损限价为$33.00以保证你的定单不会在低于该价被执行。
调整的跟踪数额	用于跟踪止损和跟踪止损限价单。如果调整的定单被触发，这个值将代替原始的跟踪数额。	如果你有一个跟踪数额为$1.00的跟踪止损单，你可以设定调整的跟踪数额为$.50。如果调整额被触及，跟踪额将被修正。

通过分段交易者的分段定单

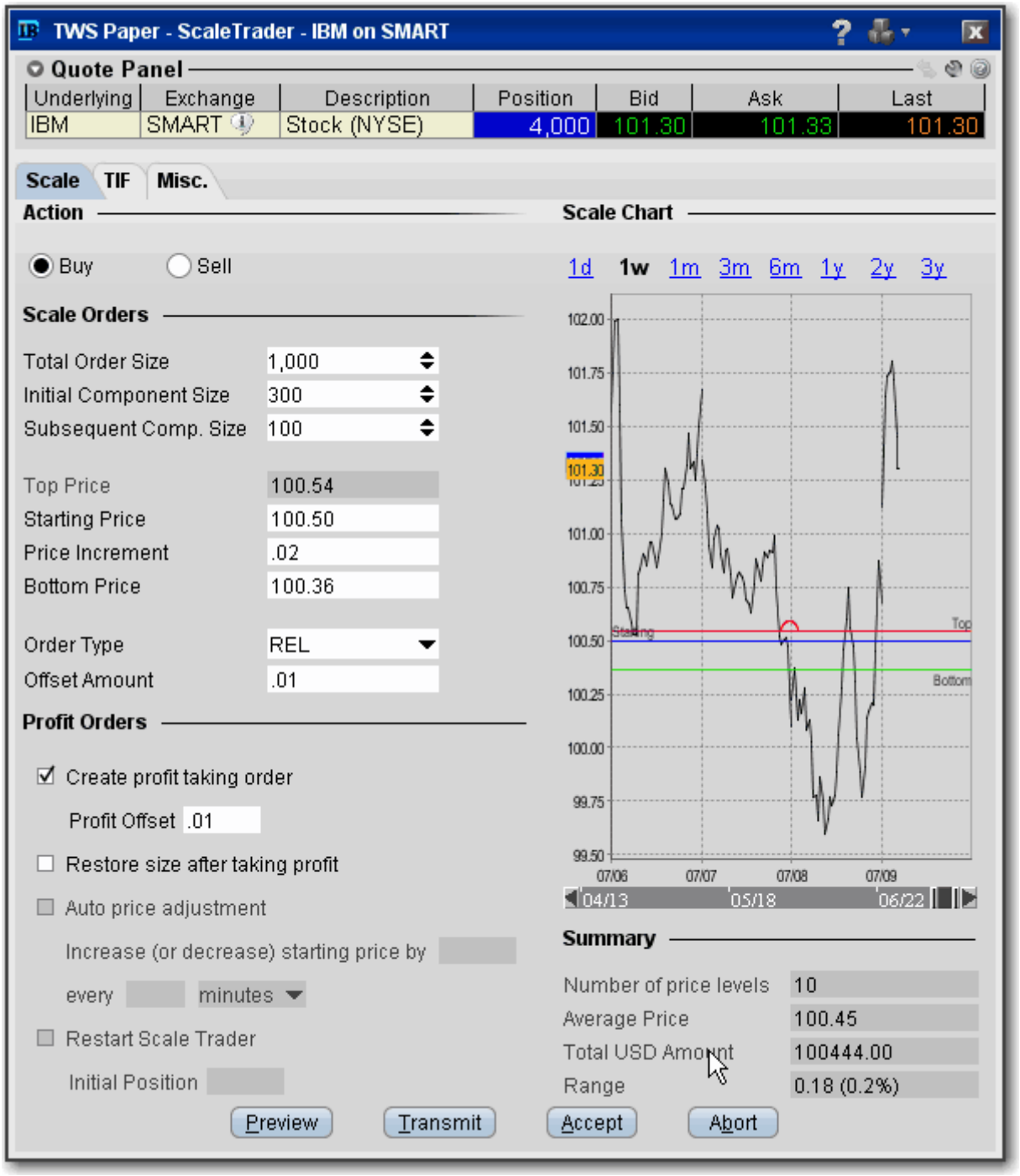
分段定单是通过将大尺寸定单分为小额的、基于用户设定的价格和尺寸指令的递增价格的，从而帮助防止大尺寸定单受到价格不断恶化的影响的定单。除了分段你的定单，你还可以设定利润抵消额，其指示TWS针对原始定单的单个部分自动发送相反侧的获利抛售定单。

从分段标签点击**打开分段交易者**设置所有的分段参数。



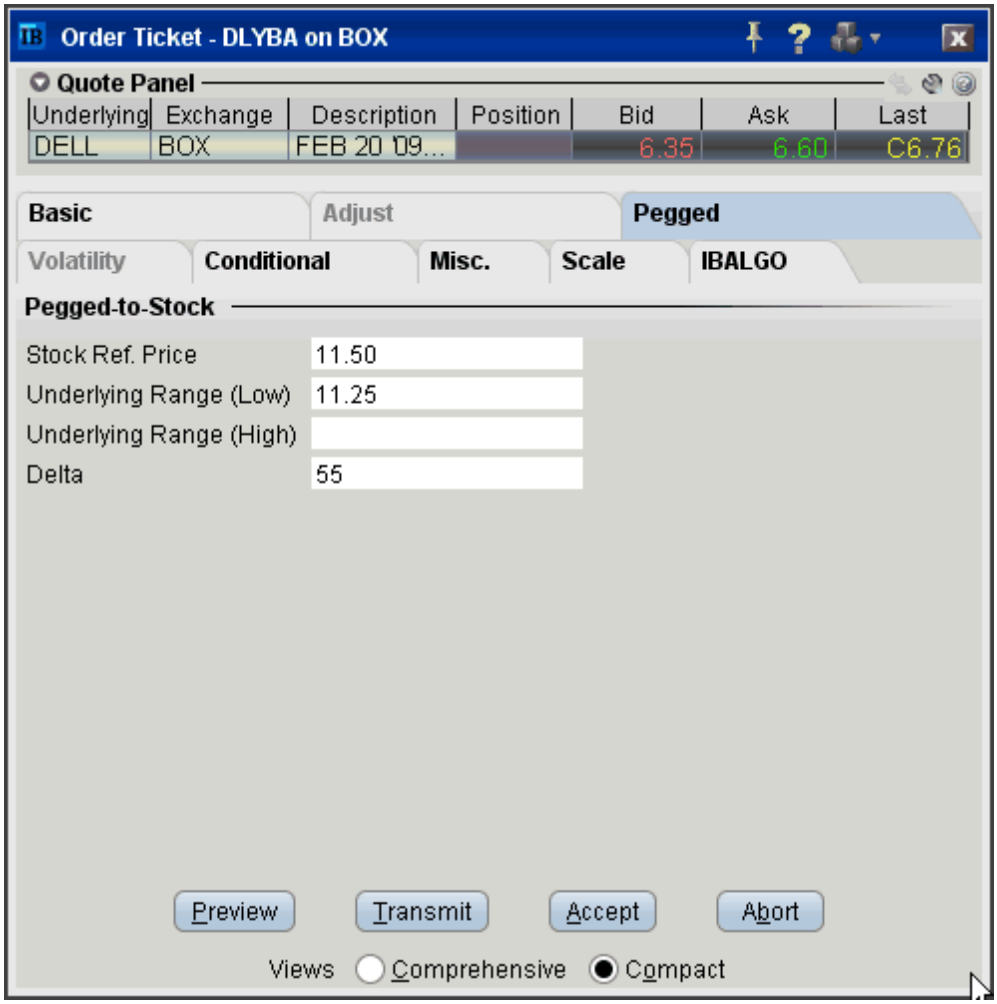
为分段定单设置有效时间参数。参阅基本页面了解详细内容。

参阅分段交易者标题了解创建分段定单。


TWS Paper - ScaleTrader - IBM on SMART
Quote Panel
Underlying
Exchange
Description
Position
Bid
Ask
Last
IBM
SMART
Stock (NYSE)
4,000
101.30
101.33
101.30
Scale
TIF
Misc.
Action
Buy
Sell
Scale Orders
Total Order Size
1,000
Initial Component Size
300
Subsequent Comp. Size
100
Top Price
100.54
Starting Price
100.50
Price Increment
.02
Bottom Price
100.36
Order Type
REL
Offset Amount
.01
Profit Orders
Create profit taking order
Profit Offset
.01
Restore size after taking profit
Auto price adjustment
Increase (or decrease) starting price by
every
minutes
Restart Scale Trader
Initial Position
Preview
Transmit
Scale Chart
1d
1w
1m
3m
6m
1y
2y
3y
102.00
101.75
101.50
101.30
101.00
100.75
100.50
100.25
100.00
99.75
99.50
Top
Bottom
07/06
07/07
07/08
07/09
04/13
05/18
06/22
Summary
Number of price levels
10
Average Price
100.45
Total USD Amount
100444.00
Range
0.18 (0.2%)
Accept
Abort

挂钩定单

从可用的区域选择创建定单区域为文字相关，意味着仅有效的选择可以工作。例如，如果你创建任何一种不是通过BOX传递的与股票期权挂钩的定单，这个页面将不会启用。

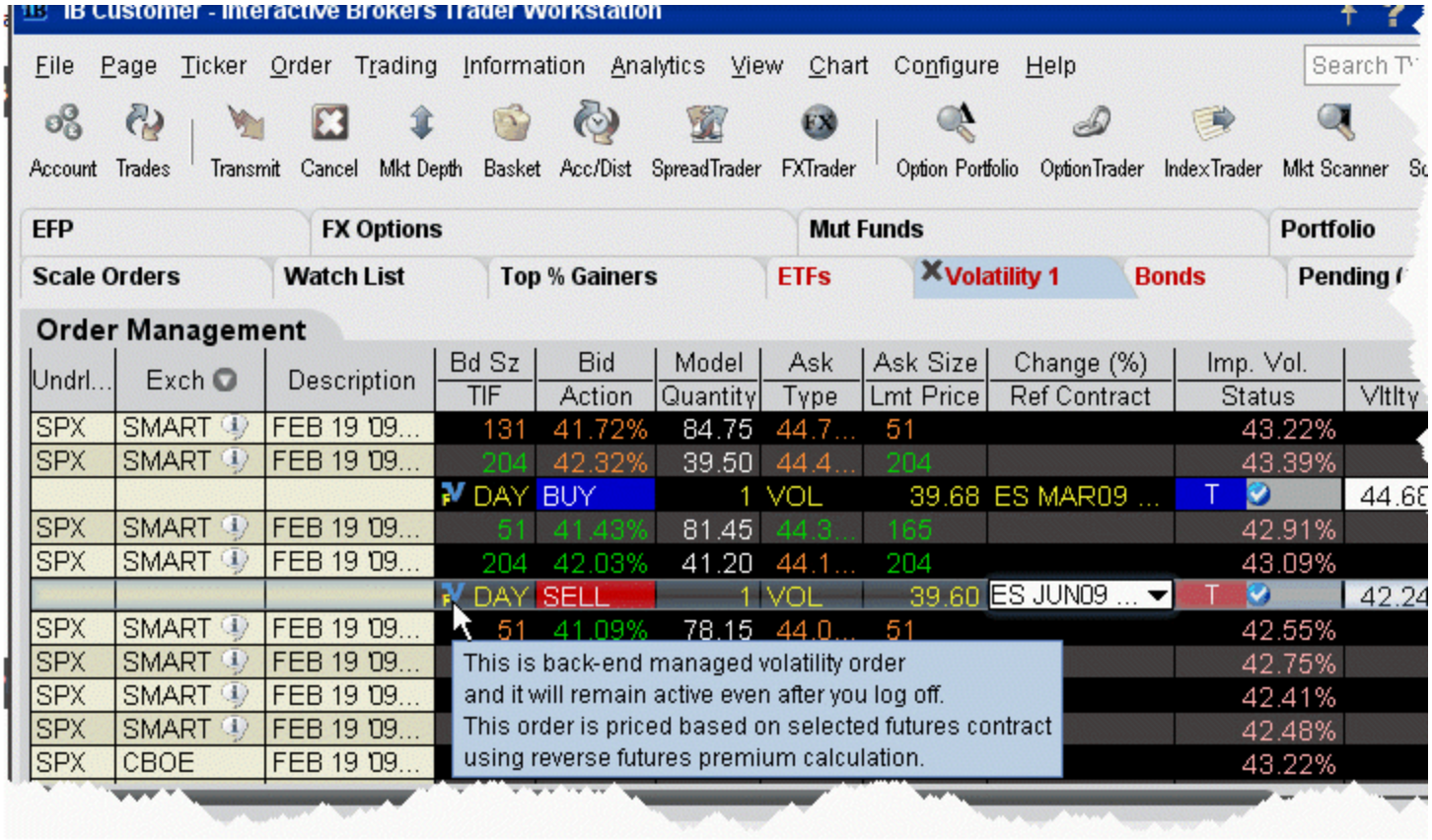


股票参考价格	输入股票价格。	如果你不输入一个值，那么下单时的NBBO(全国最佳买卖价) 中点价将被应用。
底层证券范围(	设定定单将被取消的股票范围的低端部分。	

低端)		
底层证券范围(高端)	设定定单将被取消的股票范围的高端部分。	
Delta	输入一个值(将被用于百分比，例如 ".5" 等于50%)， 乘以底层股票价格的改变。 结果被加到起始价以确定期权价。	

波动交易

波动定单(VOL) 类型允许你交易波动率，以及提供了动态管理你的期权定单的方式。



交易波动率

1. 从**交易工具**菜单，选择*波动交易者*。用于设定和动态管理波动定单的区域出现在一个新的页面。
2. 创建市场数据行。注意买卖价格区域显示的是波动率而不是货币数额。股票代码的市场数据将仍然显示买卖价。
3. 使用**波动率类型**下拉列表选择*年*或 *日*波动率。
4. 点击**卖价**波动率创建一个买单，或**买价**波动率创建一个卖单。默认定单类型为VOL(波动定单) 。
   你可以对股票期权、指示期权和组合定单使用VOL定单类型。将光标指向期权的波动率查看基于该波动率的期权价格。

   请注意发送VOL组合定单的下列要求：

- 组合VOL定单必须为智能传递。
- 所有边必须为相同底层证券，每个边必须可独立使用VOL定单类型。例如，一个买权沽售定单不可以用VOL定单发送，因为其股票边不允许这种定单类型。
- 所有VOL定单必须为日(DAY) 定单。
- 你可以选择定价一个智能传递的指数期权定单使用转换期货溢价计算，方式是通过从参考合约区域选择一个期货合约。

Note: 如果你在模型导航中更换了参考合约，波动交易者将使用新的合约做为默认的参考合约。

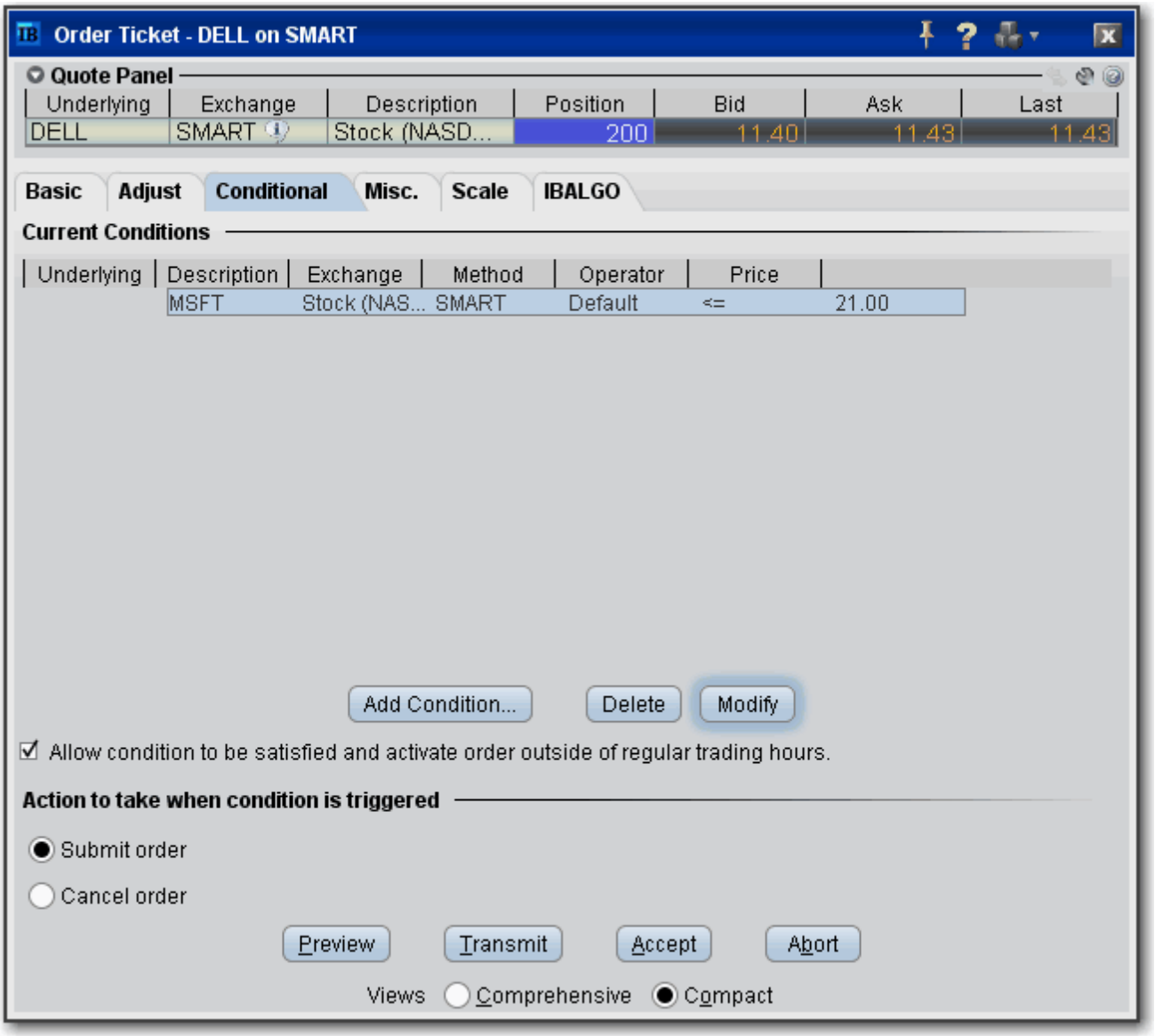
5. 让交易平台根据你的波动输入为期权或组合定单计算限价，请在**定单波动率**区域输入一个值。隐含波动率区域显示的值是通过模型导航计算得出的。
6. 发送定单，点击**发送**区域中的"T"，或交易工具栏上的发送图标。

波动率	如果需要，输入一个波动率用来计算期权的限价。如果空白，将使用由期权分析衍生的波动率来计算。
波动率类型	从日或年波动率选择。
对冲定单类型	选择一个定单类型。 应用程序将发送一个针对执行的期权交易定单来保持一个delta中立数字。使用对冲输入。价格区域为需要价格的定单设定价格。注意对指数期权，你需要选择一个期货合约用来对冲delta交易。 或者，你可以使用右键点击菜单来附加一个Delta对冲定单，从新的定单行设定对冲属性。 请注意，如果你选择连续更新，系统将使用与母定单相关的delta，计算的方式是使用最新定单修改或价格更新时用户设定的隐含波动率，而不是用基于交易时市场数据的期权delta。 For a Limit delta hedge order, a snapshot of the stock bid/ask price is taken at the time the parent order fills, and the best available price is used as the limit price (best ask for a buy and best bid for a sell).
对冲输入价	与对冲定单类型区域一起使用。如果你选择了一个需要你设定价格的定单类型，比如一个相对定单，可使用该区域设定价格。

格	
连续更新	选择这个功能来连续更新定单价格，如果底层产品的价格变化显著的话。 **注意，你只可以同时对三个有效定单选择连续更新。** 当你选择了连续更新模式后，你将承担由系统完成的定单修改取消费。
参考价格类型	当买进一个看涨或卖出一个看跌时选择使用全国最佳买价(NBB) ；当卖出一个看涨或买进一个看跌时使用全国最佳卖价(NBO) ；或最佳买卖价的平均价。这个价格还被用来计算发给交易所的限价(不论是否选择了类型更新) ，和对股票价格范围监控。
股票价格监控	**底层产品范围(低端)** - 相对选择的期权定单，输入一个可接收的低端股票价格。如果底层产品价格降至股票范围价格的低端以外，期权定单将被取消。 如果价格只是达到低端价格，不取消定单。 **底层产品范围(高端)** - 相对选择的期权定单，输入一个可接受的高端股票价格。如果底层产品价格升至高端股票范围价格的以上，期权定单将被取消。如果价格只是达到端点价格，不取消定单。
参考合约	用于智能传递的指数期权波动率定单。这个区域允许你选择期货合约用来计算隐含波动率。启动这个功能，使用**全局配置**中的*波动率和分析*页面，并选择*相对期货合约的价格指数期权*。

条件

有条件定单是仅当一个或多个设定合约的特定条件被满足时，将自动被发送或取消的定单。你可以用于股票、期权、期货或证券指数来触发一个有条件定单。



创建有条件定单

1. 选择一个定单行。
2. 从右键点击菜单，选择*修改*，然后选择*条件*。
3. 从定单标签上的有条件标签点击**添加条件**。

4. 对有条件定单框中的或有资产输入合约信息。
5. 为或有资产输入触发信息：
   - 选择触发方式。
   - 选择是否或有资产的价格应该低于或等于(<=) 或大于或等于(>=) 触发价格。
   - 输入触发价。

     Note: 如果你选择双买/卖价触发方式，大于或等于操作(>=) 将使用买价，低于或等于操作(<=) 将使用卖价。
6. 点击**OK**。条件即出现在当前的条件列表中。

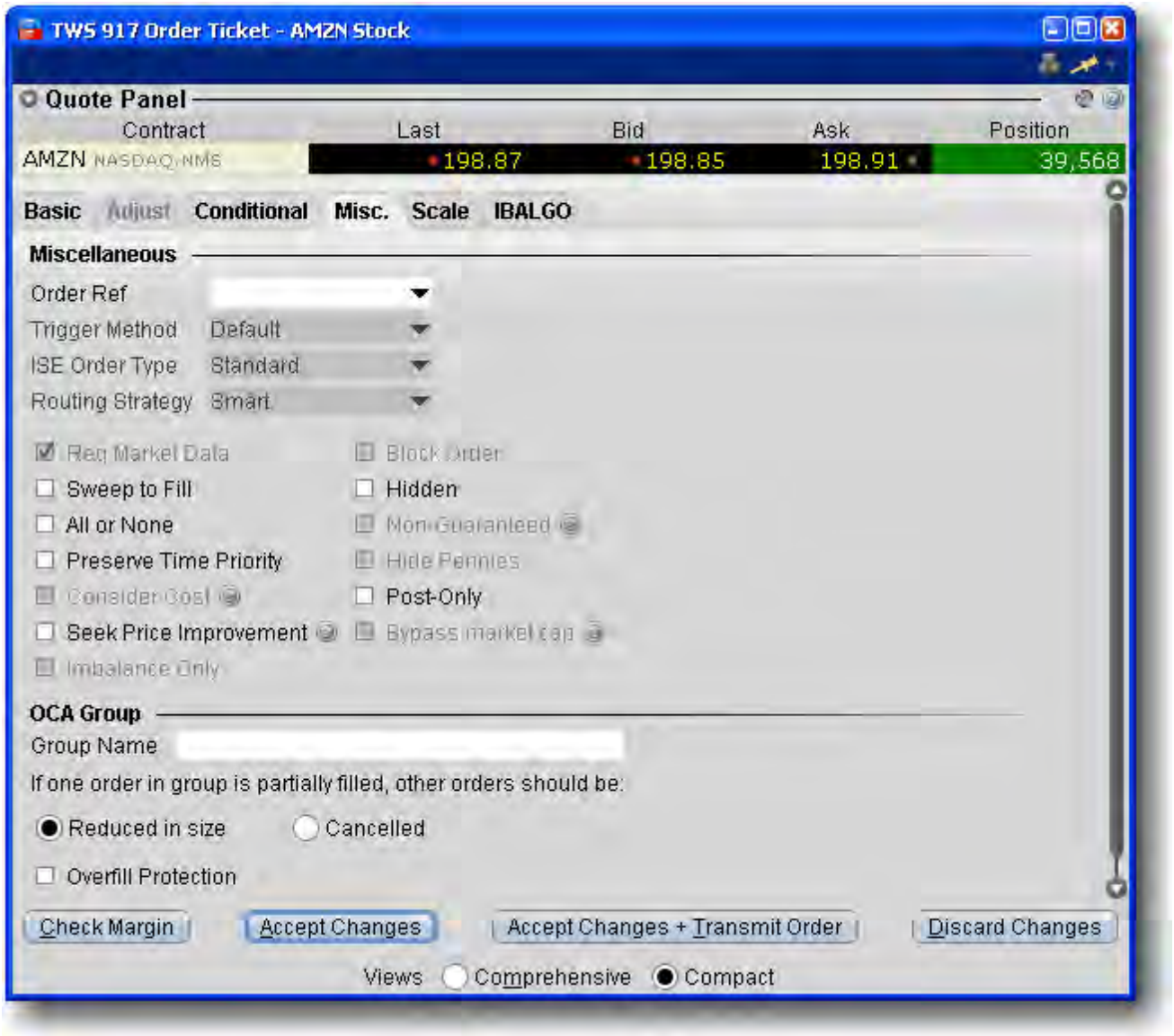
设定多个条件，使用添加添加按钮和点击当前添加区域中的和(AND) 或或者(OR) 。

添加条件	调用条件定单输入框。
删除	删除选择的条件。
修改	打开选择有条件定单输入框的选择条件，允许你对其进行修改。
允许条件被满足...	如果条件在正常交易时段以外获得满足，让选择的条件启动定单。
采取的行动...	如果选择的有条件定单被满足，你可以选择发送或取消主定单。

杂项

使用杂项定单区域应用定单属性和为OCA(一取消全) 组设定特定规则。

OCA组名必须是独特的以保证可靠地处理OCA定单。一个名字使用过后，你不可以再次使用，即使是在定单被执行或被取消后。



定单参考	一个你创建的用来追踪你的定单的身份号码。

大股东	对交易加拿大产品的大股东。使用下拉选择列表适当标记你的定单。
触发方式	选择新的定单触发方式。用**全局配置**工具和选择*定单>定单默认*来修改默认触发方式。
ISE中点匹配	为ISE中点匹配定单选择标准或SOI定单。
要求市场数据	为定单选择要求市场数据。
大额定单	选择创建大额定单。
一扫光	选择创建一扫光定单。
隐藏	选择创建隐藏定单。
全或无	选择创建全或无定单。
无担保	选择这个框表明你将对获部分执行的智能传递的组合定单承担风险。 **注：IB仅担保智能传递的美国股票期权和期权期权组合。**
保留时间优先	选择该功能将维持你的定单处于等待中，防止被取消，并间歇性重新发送定单。这个功能用于那些对在一定时间内对保持在定单册的定单收取处理费的交易所。
隐藏分值	当选择后，隐藏你期权定单的分值价格。
考虑成本	如果选择了，智能传递在决定向哪里传递定单时将考虑执行定单的全部成本，包括佣金和其它费用。如果没有选择，仅考虑交易所的价格。 对智能传递的欧洲股票。
仅公布的	如果选择了，当没有显示相同价位的流动性时，定单价格将以一个分值向低调整(对买单) 或向高调整(对卖单) ，以防止采取这个流动性。如果进来的定单价格比已经在定单册中的定单高(对买单) 或低(对卖单) ，定单便以更好的价格成为IOC(立即或取消) 定单。

关闭	选择关闭定单，即取消定单。
选取价格改善	如果选择了，智能传递的定单搜寻某些交易所寻找更有利价格的隐藏的流动性，然后在传递到交易所之前如通常一样查看黑池。 注意启动这个功能可能会引起执行减速。
绕过市场封顶	如果选择了，IB价格封顶/价格封底将不适用。请注意，这可能会导致执行的价格出现在被认为是公平的价格以外，或与有序的市场保持一致。
仅为失衡	仅在开盘或收盘竞拍失衡时发送定单。
一取消全(OCA) 组	
组名	如果定单是一取消全定单的一部分，在区域中输入OCA名字。 所有OCA区域中具有相同名字的定单成为OCA定单的一部分。一旦你使用了某个名字，你不能再使用该名字，即使在定单被执行或取消后。
部分执行指令	设定如何处理当期权被部分执行时的指令。默认状态是根据执行定单部分的数量对OCA组的其它定单按比例降低尺寸。
超额执行保护	指示每次仅向交易所发送组中的一个定单.这将保证除掉超额执行的可能性.

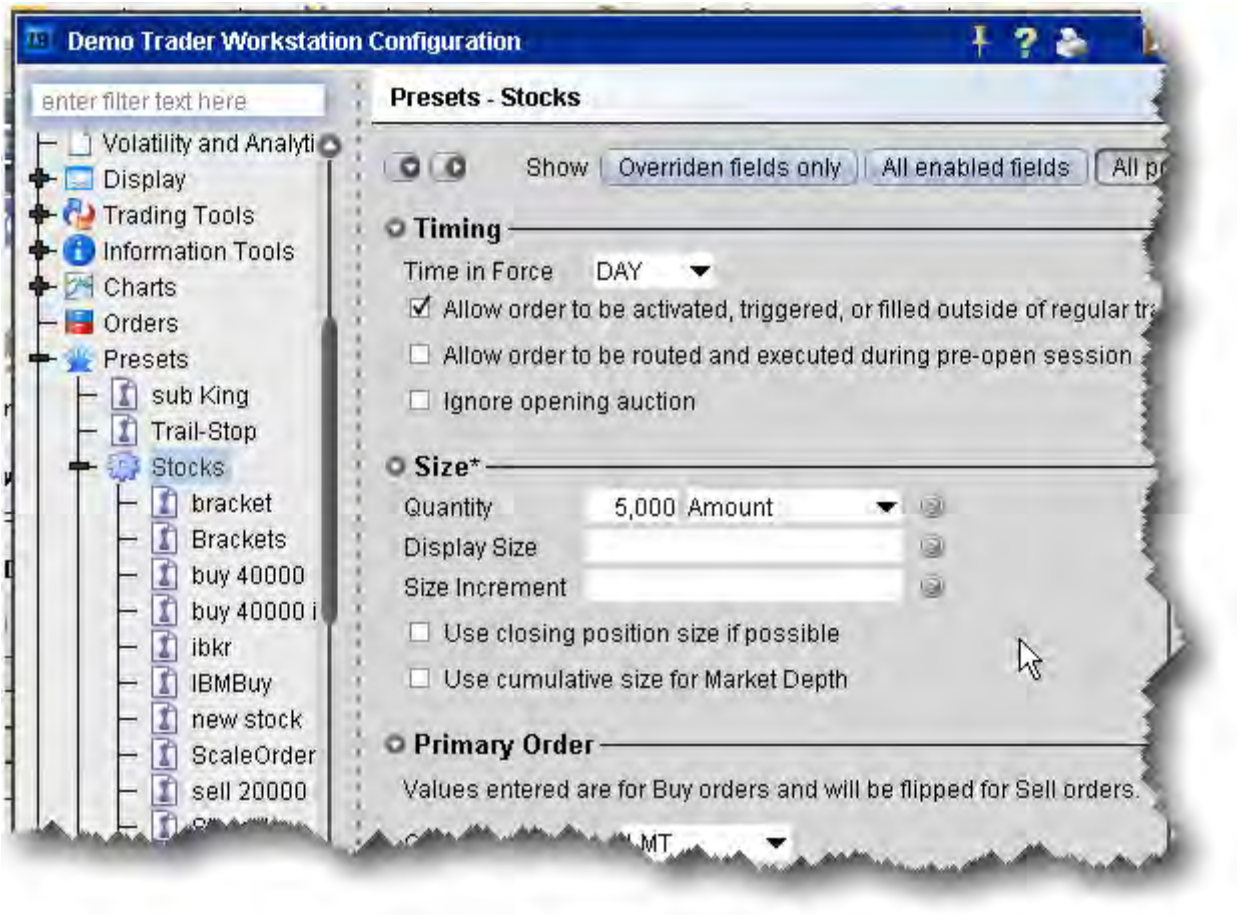
数量计算器

简介

- 确认定单数量
- 结算定单数量

确认定单数量

当你创建定单时,你可以使用几种不同的定单尺寸确认方式.你可以设定一个用于所有定单的通用默认定单尺寸.你可以按交易产品设定特定的默认尺寸,例如,500用于股票定单.你甚至可以更具体地对一个特定合约设定默认定单尺寸,例如,设定所有底层证券XYZ的股票定单为1000.



或者,你可以设定一个默认的货币数量用于计算定单尺寸.例如,设定股票的默认数量为$5000.定单的数量则根据股票的价格计算出来,并进位到最接近的100(对美国股票).

你还可以指定交易平台来计算定单数量,使用交付的价值额, 净清算价值的百分比,或基于你当前头寸的百分比。

计算定单数量

使用**数量类型**和**数量值**区域来计算你的定单数量，基于：

- 货币－假设为基础货币
- DLV额－交付值
- NLV百分比－净清算值百分比
- 头寸改变百分比－你底层证券头寸的变化百分比。

例如，你的净清算值为40,000。 XYZ显示的当前卖价为80.00。如果创建一份XYZ的买单，选择"NLV百分比"做为数量类型，并在数量值区域输入"20"，你在指示应用程序计算$40,000的百分之二十或$8000(基于卖价$80) 可以购买的股票数量。计算的定单数量值"100"则在数量区域显示出来。

显示数量类型和数量值区域

1. 右键点击交易屏幕的定单管理部分的任何栏名称，然后点击*客户化布局*。
2. 点击定单栏标签。在数量部分的可用栏列表中选择*数量类型*和*数量值*，并将其添加到显示栏列表中。

按货币计算定单数量

1. 点击买或卖价创建定单。
2. 在**数量类型**区域，选择货币类型。这个区域使用基础货币。
3. 在**数量值**区域，输入一个货币额。对买单来说，输入你想花费的数额。对卖单，输入你想得到的数额。基于当前买/卖价，你的值被取整。

计算得出定单数量并显示在**数量**区域。

使用交付值(DLV数额) 计算定单数量

1. 点击买或卖价创建定单。
2. 在**数量类型**区域，选择*DLV数额*。对股票，交付值是股票转换成基础货币的值。对期权，是以基础货币表示的底层股票的值(例如，股票价格*期权乘数) 。
3. 在**数量值**区域，输入你想用来计算定单数量的你的交付值的货币数额。

计算得出定单数量并显示在**数量**区域。

以你的净清算值的百分比(%NLV) 计算定单数量

1. 点击买或卖价创建定单。
2. 在**数量类型**区域，选择*% NLV*净清算值是**账户**窗口左上角*平衡*区域部分的第一个值。
3. 在**数量值**区域，输入一个百分比值，该值将乘以你的NLV得出货币额。

计算得出定单数量并显示在**数量**区域。

以头寸变化的百分比计算定单数量

1. 点击买或卖价创建定单。
2. 在**数量类型**区域，选择*头寸变化%*。如果你不持有选择的底层证券的头寸，你将不会看跌这个选择。
3. 在**数量值**区域，输入一个百分比值，该值将乘以你的头寸得出定单数量。

如果你的头寸是负值，你必须输入一个负的百分比值来计算得出正的定单数量。

定单数量在**数量**区域中显示。

快速定单输入

简介

- 使用快速定单输入输入定单
- 配置快速定单输入
- 更新定单
- 创建"瞬间发送"快捷键

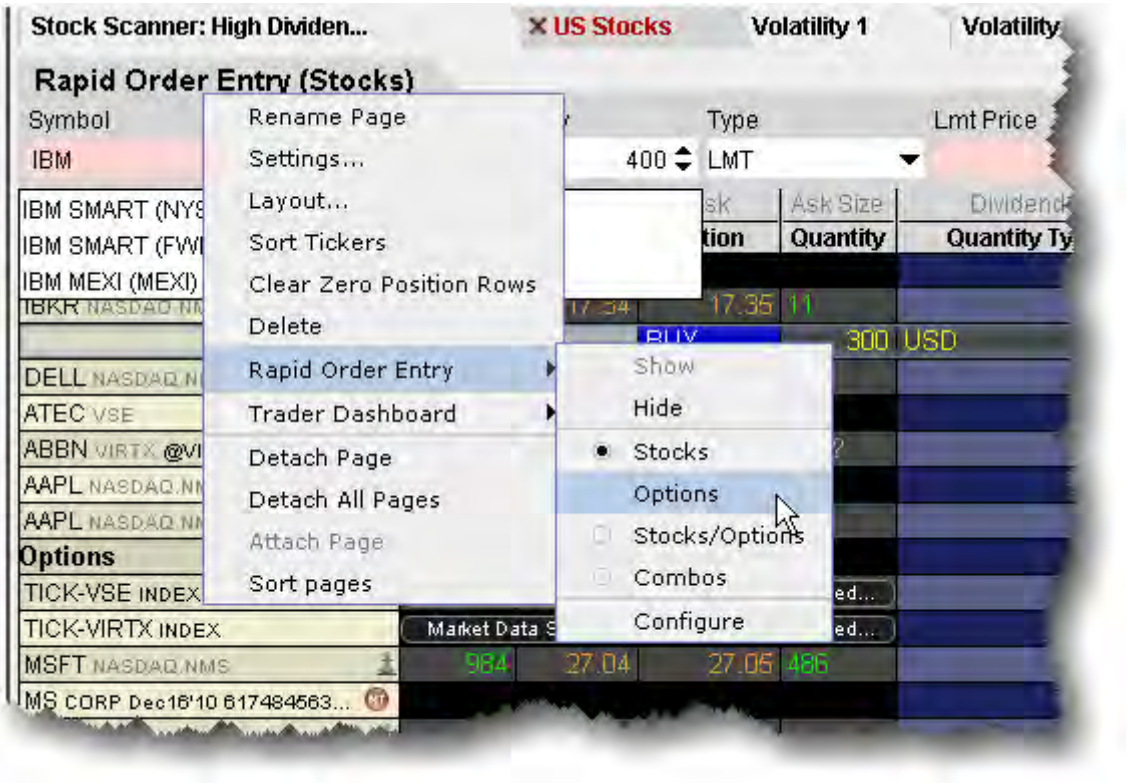
使用快速定单输入输入定单

快速定单输入面板按默认状态将出现在每个交易屏幕的上方，让你可以快速发送定单，而无需打开定单标签或在市场数据行内点击。你只需选择有关区域，输入你的定单参数，并点击**交易**。你还可以输入本地或原始底层代码，就如同你在交易屏幕上一样。

快速定单输入可以用于股票、期权、股票或期权以及组合定单。

使用快速定单输入面板

1. 如果面板没有出现，从**查看**菜单选择*快速定单输入*。



面板在题头显示交易产品设置，例如(股票) 。 在这种设置下，你只可以创建股票定单。

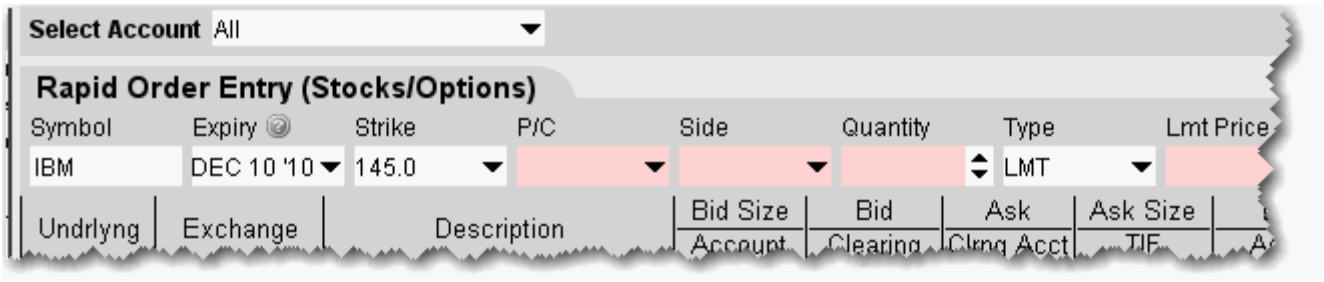
改变交易产品类型

1. 在面板上右键点击，并选择*快速定单输入*，然后选择交易产品类型设置。选择股票/期权以允许输入两种类型。

一旦使用快速定单输入发送了定单，详细定单信息即出现在交易页面的定单管理面板中。任何对定单的修改必须在其定单管理行上进行。

使用股票/期权设置

你可以选择将面板设为股票/期权，如果输入两者。



如果你输入过期日、执行价、和P/C区域，快速定单输入面板将创建一个期权定单。如果你没有在这些区域输入，将创建一个股票定单。

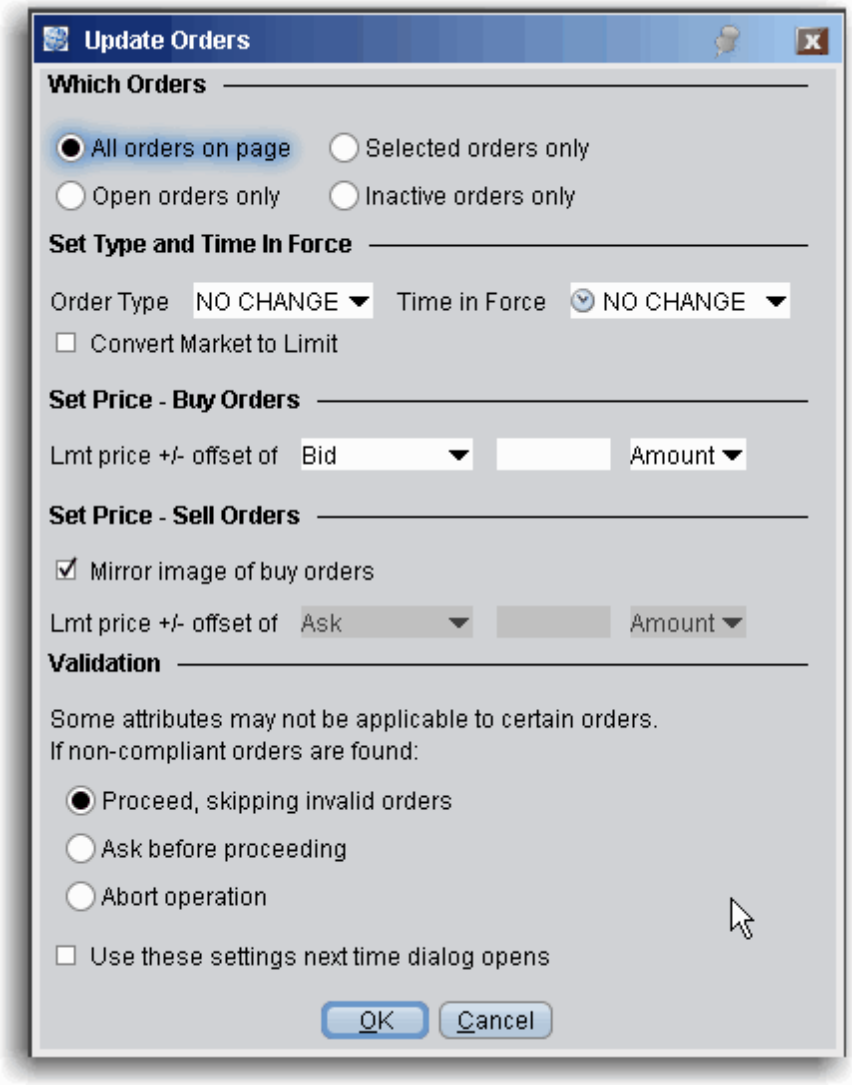
对期权和股票/期权布局，你可以通过全局配置设置一个默认*用最近的平价期权来填充*，但如果你的设置是为股票/期权布局，你将需要在创建股票定单时删除信息。

更新定单

你可以自动地更新一个定单(或所有定单) 的限价使其与卖价、买价、中点价、收盘价或最后价一致。

自动更新限价

1. 在**交易**菜单上选择*修改多个定单*。
2. 设定更新参数：



那些定单－所有选择仅应用于活跃交易页面上的定单。指定是否更新属性：

- 该页面上的所有定单－包括工作中定单、非发送的定单，等等。
- 仅未完成定单－这包括当前页面上的所有工作中定单。

- 被选择的定单－这个包括你选取的活跃页面上的所有定单(工作中或非工作中) 。
- 非活跃定单－包括活跃页面上已被创建的但还未发送的所有定单。

设定类型和有效时间

对以上描述的定单子集，指示TWS改变为选择的类型，和选择的有效时间。选择*转换市价为限价*使所有的市价单自动改变为限价单。买入限价单将使用卖价做为默认限价价格；卖出限价单将使用买价做为默认限价价格。

设定价格参数

确认买单的更新价格参数，并依据需要包括抵消额。

设定卖单的更新价格参数。如果你选择了*镜像买单*，参数将被设置为买单选择的相反。镜像中点、最后和收盘价将为这些价格的负值。

验证

如果一个或多个标记为更新的定单没有获得更新，选取的*验证*功能将被运用。

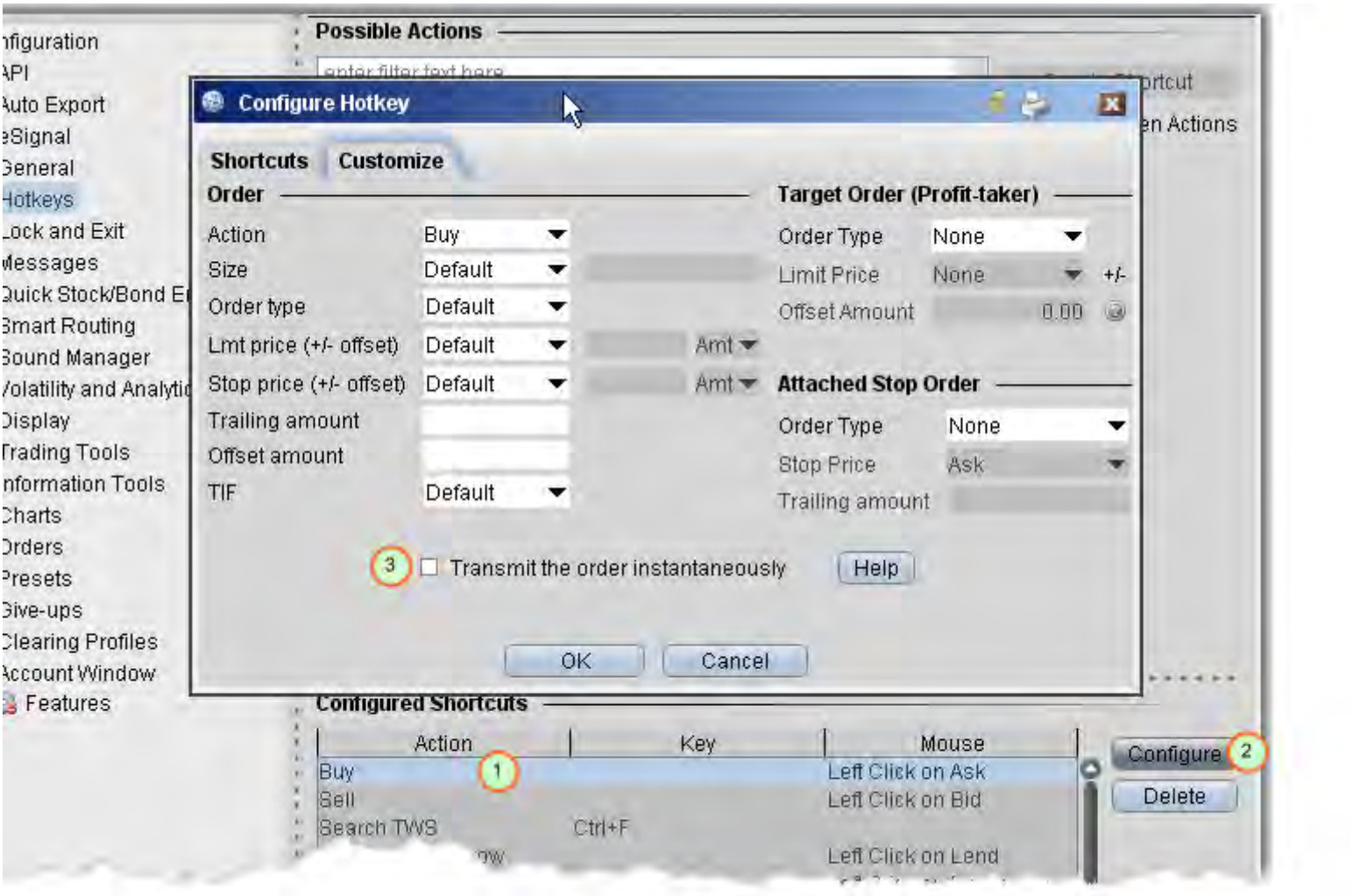
创建"瞬间发送"快捷键

你使用快捷键来完成通用的交易功能，比如创建特定的定单类型。一旦定单被创建后，你仍需要选择发送来发送定单。通过添加"瞬间发送"功能，你可以选择增强*买*和*卖*快捷键功能。

为快捷键添加瞬间发送功能

在**编辑**菜单上，选择全*局配置*，然后在左侧面板中选择快捷键。

1. 在配置的快捷键列表中，选择*买*或*卖*操作。
2. 点击**配置**，并打开**客户化**标签。
3. 在页面的底部选择*瞬间发送定单*并点击OK。



使用这个功能，你将需要签署一份协议表明你了解该功能的作用。根据客户协议的条款，你将对你账户中输入的所有定单负责。要仔细考虑设定瞬间发送定单快捷键是否为你交易方式的最佳选择。

期货转现货

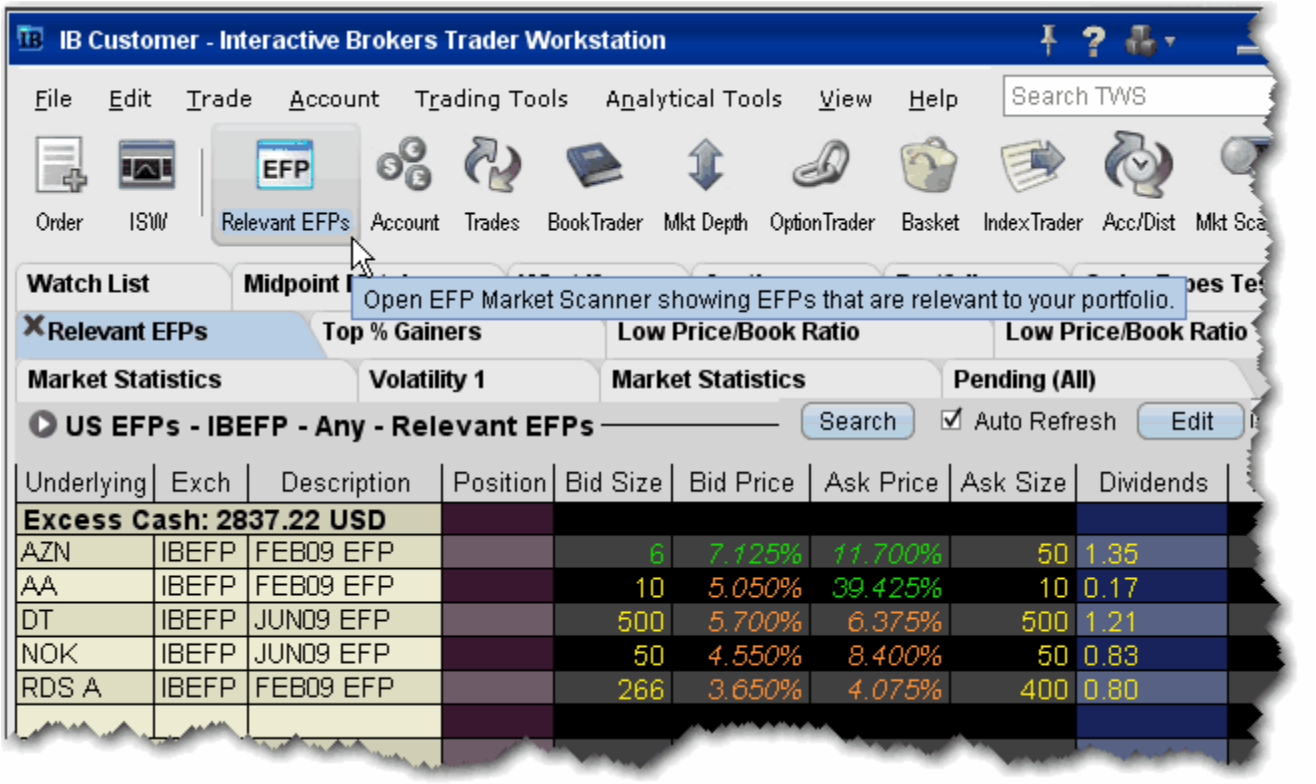
简介

- 相关期货转现货
- 期货转现货期货差价

相关期货换现货

简介

使用期货换现货(EFP) 可以将做多或做空股票头寸掉换为单一股票期货(SSF) ，从而帮助你减低你的交易风险。相关期货换现货市场扫描仪对美国市场进行扫描，并列出所有与你当前持有的股票和单一股票期货头寸相关的EFPs。你可以从工具栏中进入这个工具，或选择美国EFPs做为产品，以及相关EFPs做为市场扫描仪页面上的参数。



有关如何使用EFPs降低你的交易成本的详细内容，请参阅EFPs产品举要。

查看相关EFPs

1. 在交易工具栏上，点击**相关EFPs**图标。

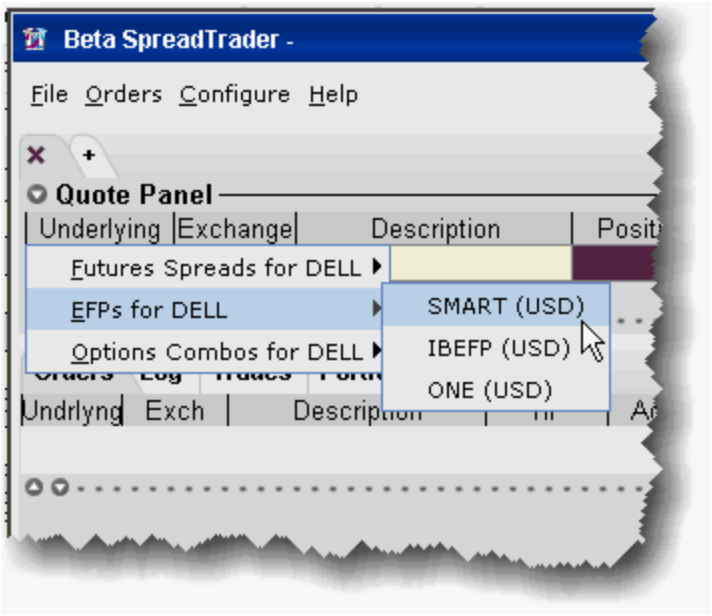
   相关EFPs扫描仪页面打开，并且所有的区域显示正确的EFP选择。

2. 点击*搜索*，如果没有返回任何值。

   注意，该页面仅用于显示。对这些EFPs其中之一进行交易，点击并按住，然后将其拖动至你的交易页面，或者右键点击和选择**编辑**，然后选择*复制*。打开一个交易页面并使用右键点击菜单选择**编辑**，然后选择*粘贴*。

EFP期货价差

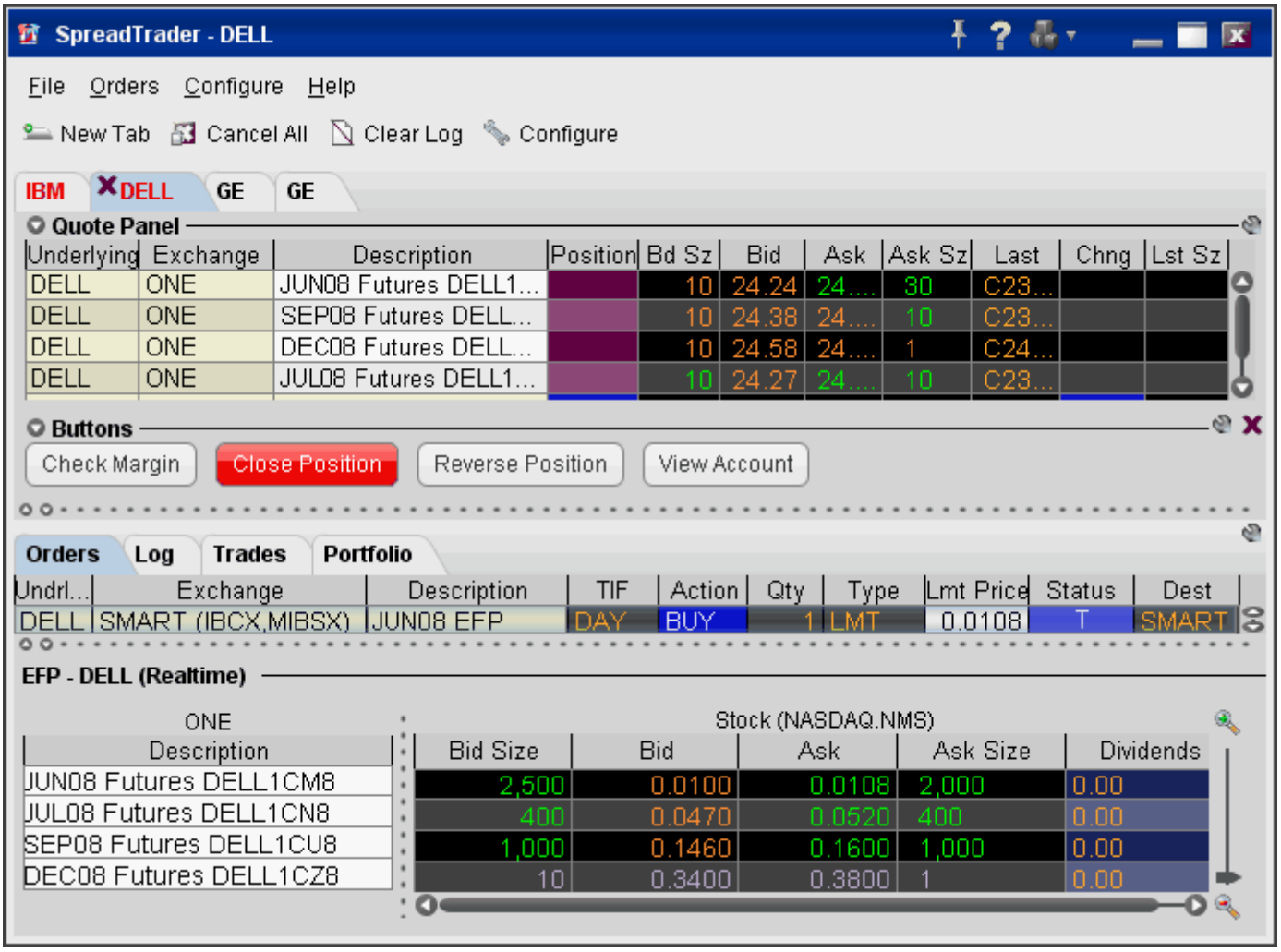
EFP(期货转现货) 是一种卖/买股票和买/卖SSF(单一股票期货) 的组合定单。



在价差交易者转创建EFP

1. 从**交易工具**菜单中选择*价差交易者*。
2. 在底层证券区域输入一个代码并按下**输入**键。

3. 选择*EFPs 用于xxx*，然后选择传递目的地、或者是智能、IBEFP或ONE。



窗口底部的价差矩阵左侧填充的是所有的单一股票期货边，上部横向填充的是股票。

4. 点击两边交接处的一个买价或卖价来创建EFP价差。

5. 发送定单，点击定单面板状态区域中的"T"。

请注意，智能传递的EFPs是没有担保的。

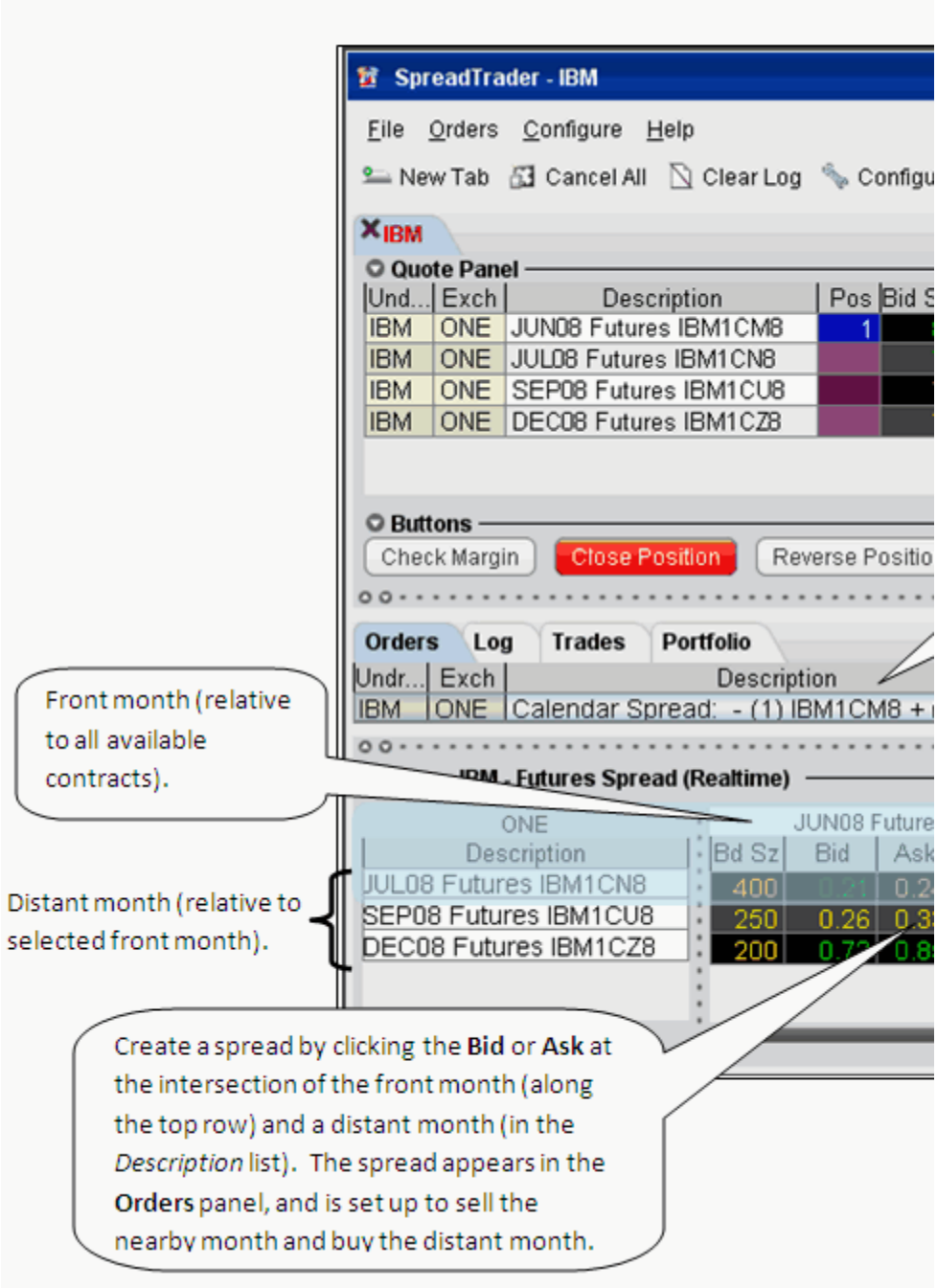
价差交易者

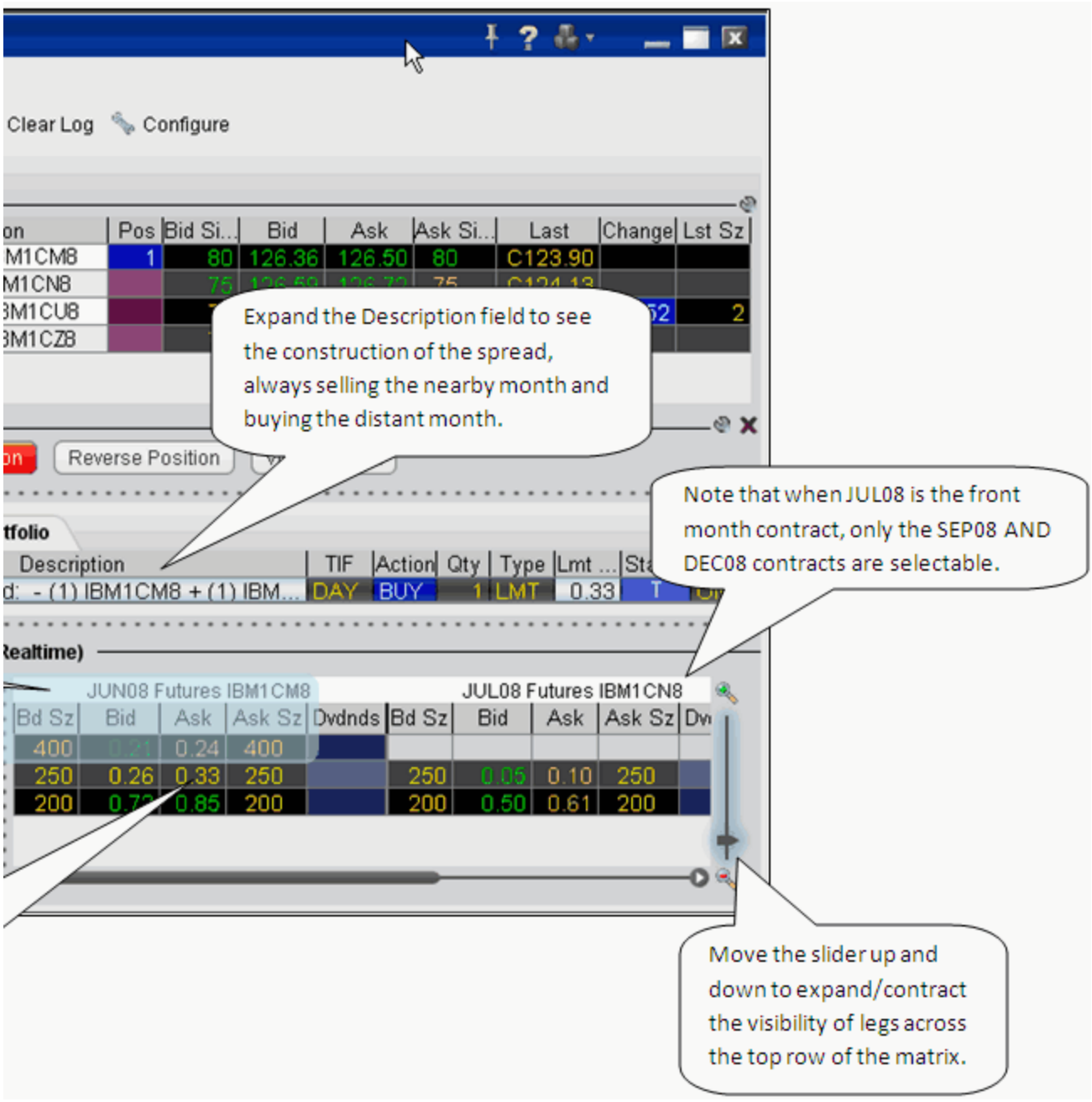
简介

- 创建期货价差
- EFP期货价差
- 创建期权价差

使用价差交易者创建期货价差

使用价差交易者快速创建和交易期货日历价差。





创建期货价差

1. 在交易屏幕上 右键点击 一个合约打开**价差交易者**，并选择**工具**，然后*价差交易者*。
2. 输入底层代码，然后选择*XXX的期货价差*，，然后选择传递路径。
3. 在屏幕底部的**价差交易者**边矩阵中，点击两边交界处的买价或卖价创建日历价差。
   价差交易者矩阵自动创建卖出近期月份和买进远端月份的价差。
4. 从定单面板点击状态区域中的"T"发送定单。

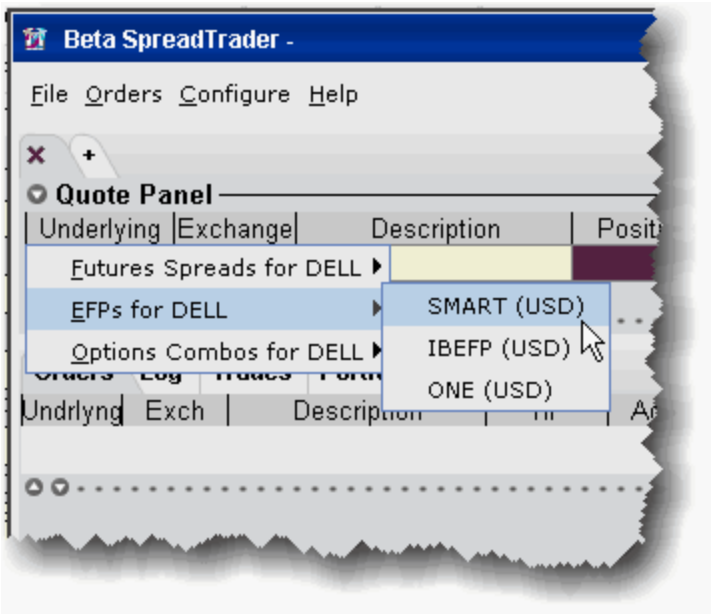
报价面板中的背景颜色

通过**报价**面板描述区域中的颜色可以快速了解合约到期日距当前年份有多远。以下为行业标准颜色定义：

>1	白色
2年	红色
3年	绿色
4年	蓝色
5年	金色
6年	紫色
7年	橘黄色
8年	粉色
9年	银色
10年	铜色

EFP期货价差

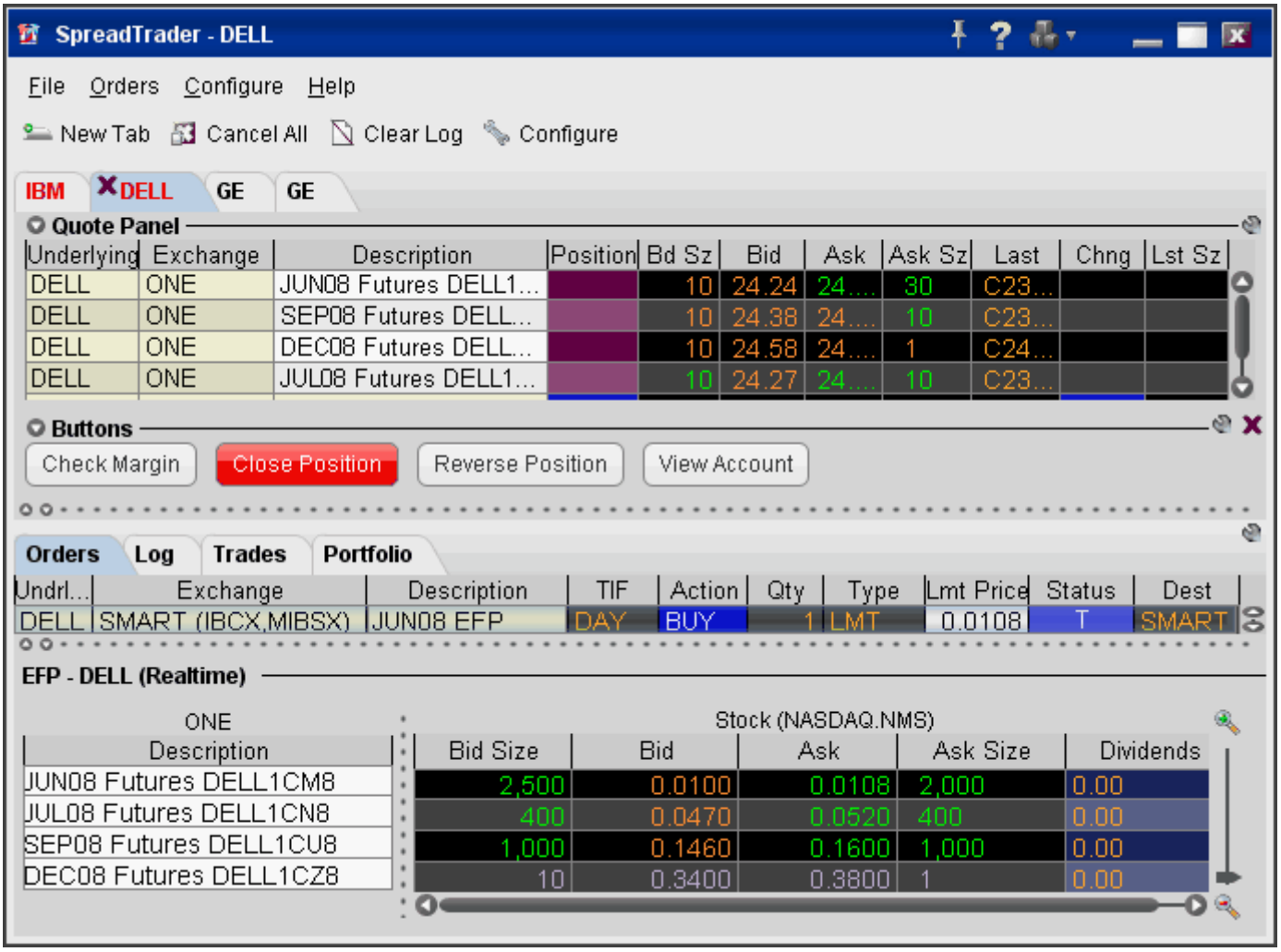
EFP(期货转现货) 是一种卖/买股票和买/卖SSF(单一股票期货) 的组合定单。



在价差交易者转创建EFP

1. 从**交易工具**菜单中选择*价差交易者*。
2. 在底层证券区域输入一个代码并按下**输入**键。

3. 选择*EFPs 用于xxx*，然后选择传递目的地、或者是智能、IBEFP或ONE。



窗口底部的价差矩阵左侧填充的是所有的单一股票期货边，上部横向填充的是股票。

4. 点击两边交接处的一个买价或卖价来创建EFP价差。

5. 发送定单，点击定单面板状态区域中的"T"。

请注意，智能传递的EFPs是没有担保的。

在价差交易者中创建期权价差

使用价差交易者中的期权组合功能为单一底层证券创建一个期权策略的矩阵变量，通过矩阵变量创建和使用双击鼠标发送多个组合定单。期权向导可以帮助你准确的设置矩阵中组合行显示方式，允许你分配栏头寸、或行头寸、或每个参数的固定值。你还可以使用过滤器帮助精确地指定你希望在矩阵中显示的合约。

创建期权价差矩阵

1. 点击交易工具栏上的价差交易者图标打开**价差交易者**。
2. 在**底层证券**区域输入一个底层代码，并按下*输入*键。
3. 使用你的鼠标选择*XXX期权组合*，然后选择一个交易所/货币。
4. 在期权价差窗口，选择一个组合策略。 此时，底层代码的所有可用的价差显示在面板的右侧。

过滤区域下显示参数的数目；有些数目为2(比如转换或买权) ，其它，如蝴蝶，的数目是5或以上。你可以使用过滤器限制出现在右侧面板中的组合数目。

5. 按下窗口底部的*Next*按键显示**配置图表变量**框。
   每个变量由框中的一个格代表，包括*栏变量*，*行变量*或*固定值*选择。变量表示组合参数可以使用多个有效值。例如，日历价差有两个变量：卖权和买权。如果你选择买权(将过滤掉卖权) ，它将不在是变量，而成为固定值。这种情形下，你将不会在变量列表中看到P/C。
6. 对每个变量，选择一个单选框指示其显示行或栏，或用于固定值。选择*行*将为每个可能的行变量组合创建一个行。选择*栏*将为每个可能的栏变量组合显示一个栏。选择固定值将调出另一个选择框，用来为参数选择一个单值。

   例如，我们的日历价差有5个参数：**前**个月，**后**个月，**P/C**，**期间**，和**执行价**。我们将过滤掉其它仅保留两个**前**个月(20061020和20061117) 和两个**后**个月(20061117和20070119) ，以及6个潜在的有效执行价，并保持其它不变。因为唯一的有效期间是一个月，则**期间**参数不再被认为是变量。剩下两个变量为**P/C**类(卖权和买权) 和多个执行价变量。

   按下*Next*键显示使用4个变量的矩阵布局，并为**前**个月和**执行价**，和*行变量*选择*栏变量*，为**后**个月和权力选择*行变量*。当你点击*完成*时，你将看到后个月和权力组成行，而前个月和执行价组成栏。

你将看到那些信息？

对你选取的栏变量，每一行被分成不同的市场数据部分，在这里情况下，变量是前个月和执行价。如果你可以滑动以上图示的话，你会首先看到出现在6个区域内的我们选取的两个前个月(20061020) ，每个具有不同的执行价。然后你会看到第二个前个月，同样每个具有不同的执行价。

你可以看到所有可用的行，因为我们的变量仅包括两个后个月和买权/卖权。如果你想对布局和组合显示进行任何改动，点击工具栏上的期权向导按钮。

如果你收到一个信息说你有太多需要订阅市场数据的组合，如果你不进行进一步过滤你的结果，价格将不会更新，版权矩阵题头将显示“...快照"而不是"...实时。"

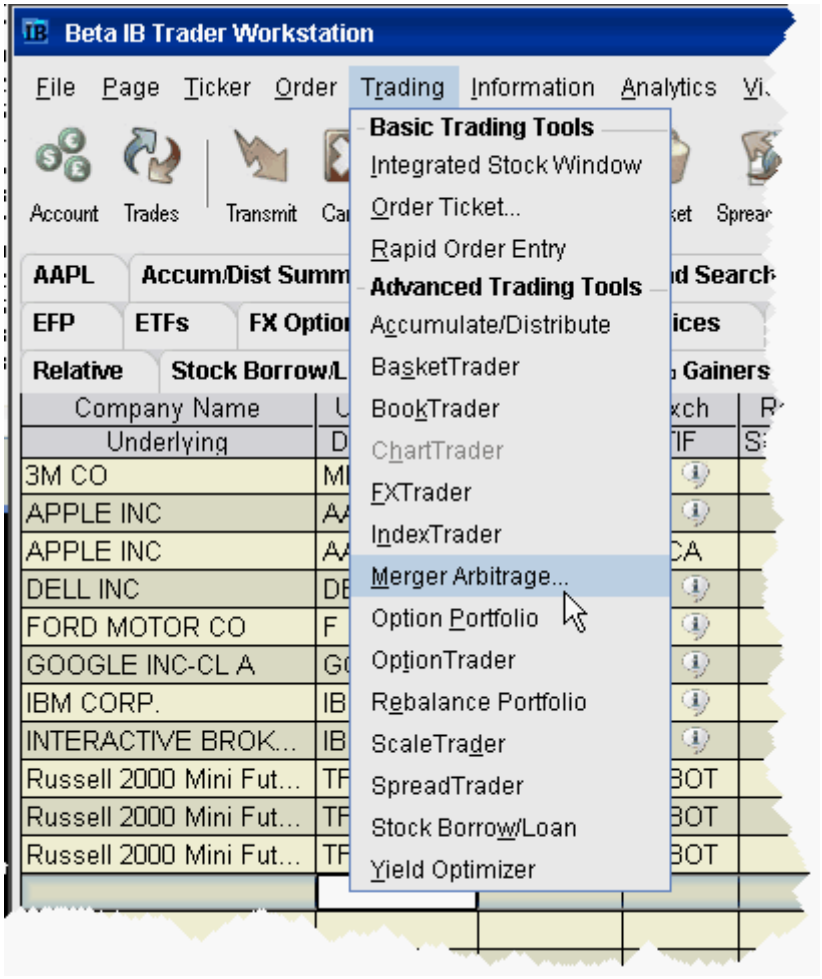
合并套利

简介

- 合并套利窗口

合并套利窗口

使用合并套利窗口对预期两家公司合并创建组合定单。

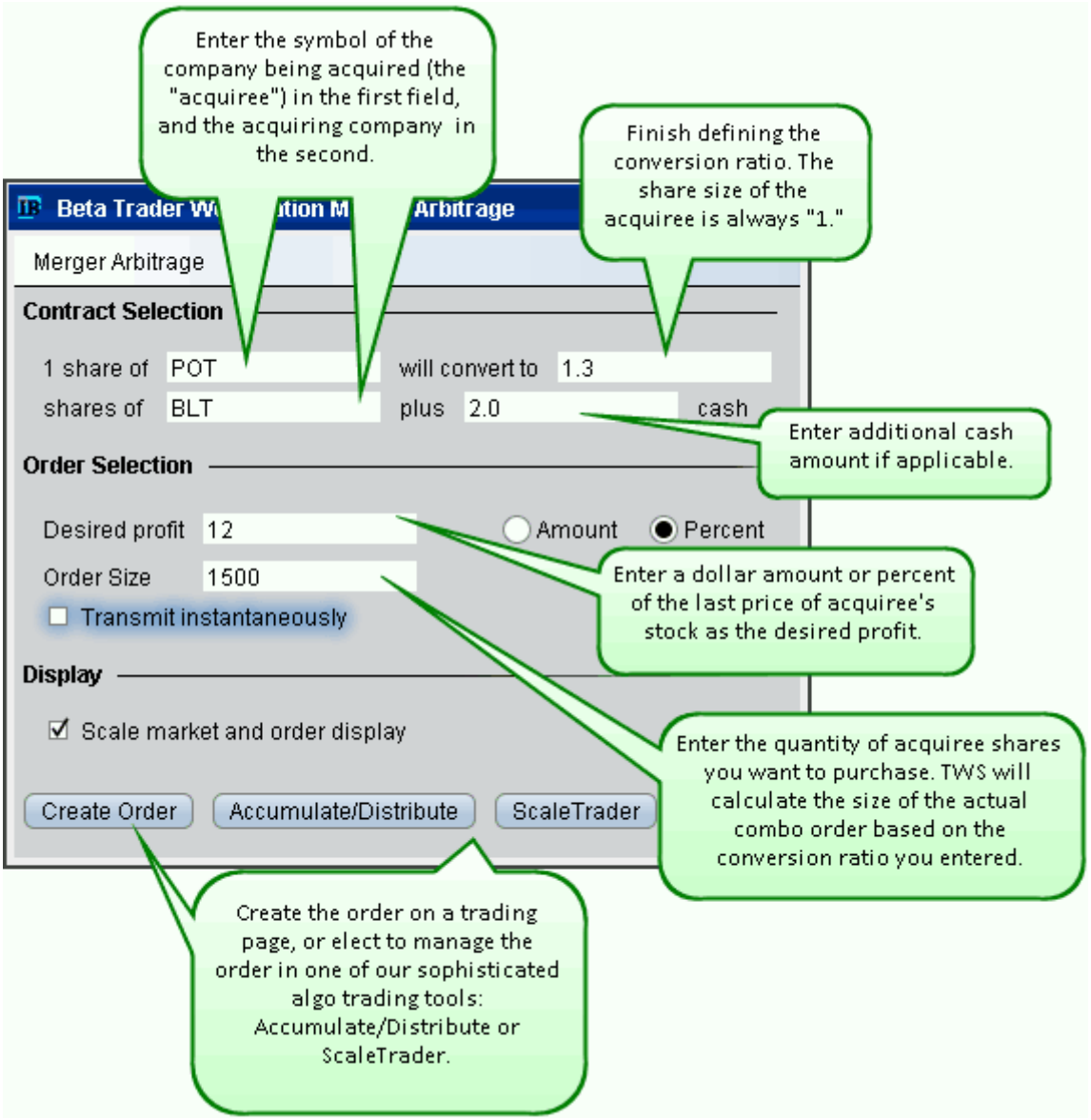


创建合并套利组合

1. 从**交易工具**菜单，选择*合并套利*。
2. 在**合约选择**区域输入合约转换信息。
3. 在**定单选择**区域，以绝对值的形式输入期望的收益，或被收购公司(被收购方) 股票最后价格的百分比。

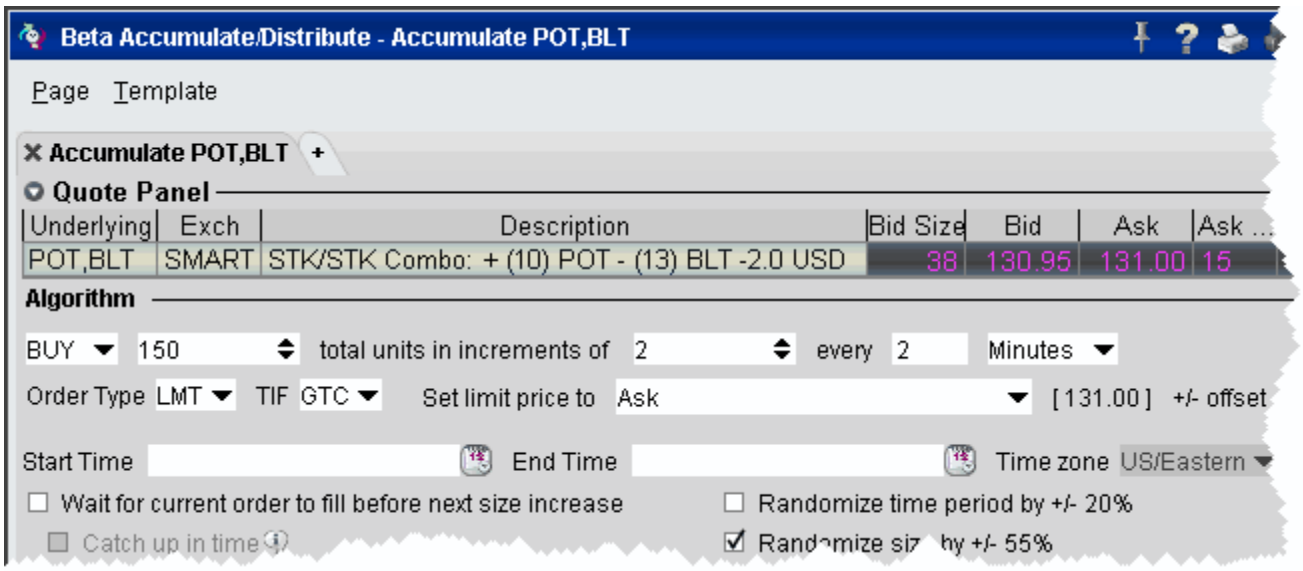
   Note: 粉色区域需要输入。

4. 点击**创建定单**在交易屏幕上创建一个组合定单行。你还可以选择从我们高级算法交易工具、累积分配或分段交易者.之一管理你的定单。



Th*规模市场和定单显示*功能依据市场数据来显示被收购方的每股组合价格，定单价格将会以这些单位被输入和显示。这是由默认选择的。注意，如果被收购方的计算尺寸是一，则这个复选框不适用。

组合定单按以上输入，并在累积/分配中打开，如下：



其余的累积分配窗口允许你用来设定详细和复杂的定单管理条件，以帮助确保你收到最好的价格而不被察觉。

算法

算法帮助消除风险对市场的影响，为大额定单取得最佳价格。我们不断增加的算法功能包括以下内容：

- 累积分配
- 期权投资组合
- 分段交易者
- IB算法
- 瑞士信贷第一波士顿(CSFB) 算法
- Jefferies算法

累积分配

使用累积/分配算法对大额定单在一定时间内按小额增量买或卖，以最大限度的减少市场影响。这个算法支持多种资产类型，包括股票、期权、期货、外汇和组合定单。

客户化带有满足你对市场的特定看法条件的算法。多账户用户将在算法页面的顶部看到账户选择列表。

Note: 通过累积/分配发送的定单目前仅在你登录进入TWS期间有效，一旦退出后即停止。当你重新登录进入TWS时，在询问你是否希望重新启动算法时，回答"是"。如果你的答案是"不是"，你的累积/分配算法定单就被删除。

See "入门" 下一页

See "定义算法" 在本页220

See "基本算法举例" 在本页223

See "使用模版" 在本页224

See "定义算法条件" 在本页225

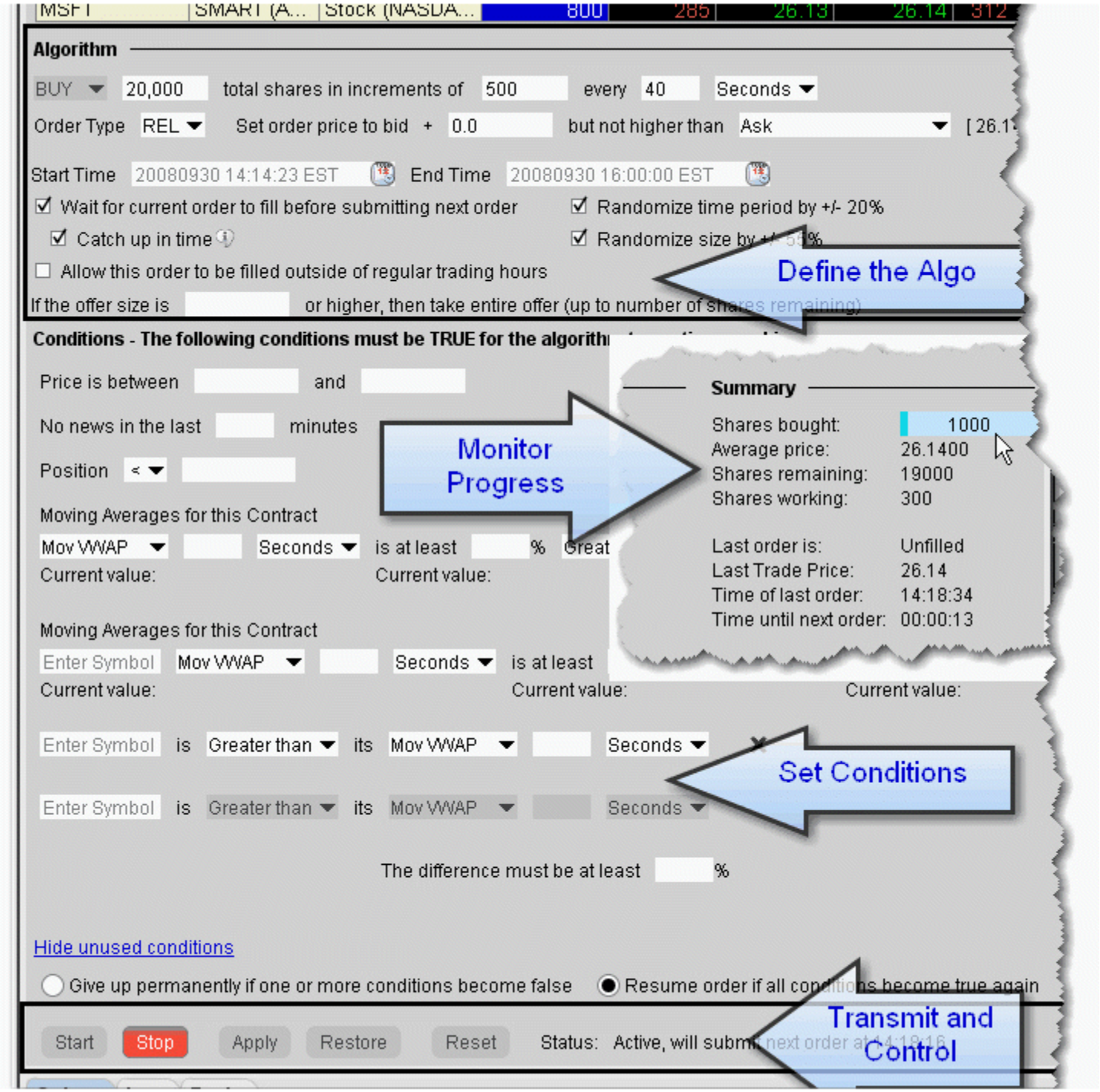
See "创建多个算法定单" 在本页227

See "发送和修改算法" 在本页228

See "监视定单进程" 在本页229

入门

累积/分配算法的功能是为你的大额定单寻求最佳价格，同时最大化的减低市场影响。做法是将大额定单划分为多个小额部分，按你事先设定的定单参数随着时间推移进行累积和分配。



算法窗口被分成四个区域：

- **算法**区域，通过该区域设定基本定单参数。
- **条件**区域，在这里指定关于价格、头寸和市场行为的条件，且保持真实以保证定单为有效。
- 定单**概括**部分，该部分显示连续实时的定单进程。
- The **控制**按键部分，用来开始和结束算法和实施变更。

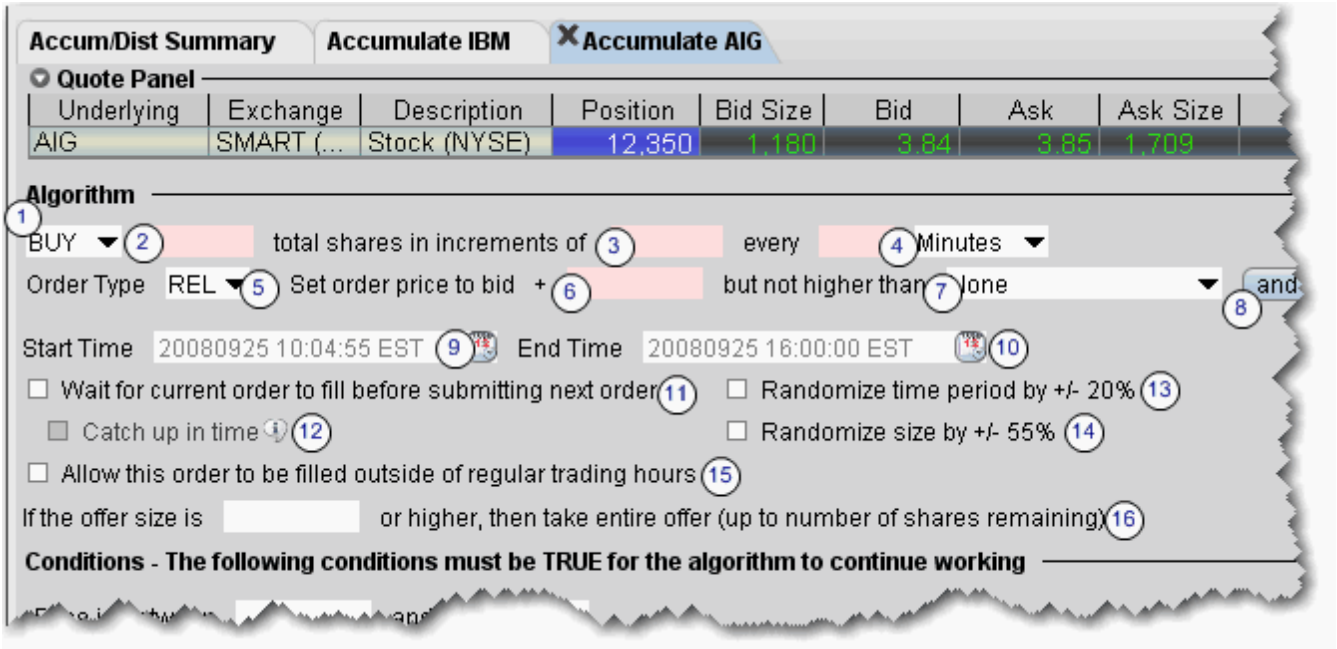
还包括用于设定合约的定单、交易和日志模版，以及报价模版。

打开累积/分配窗口

- 高亮你要交易的合约，并从**交易**菜单选择*累积/分配*，或
- 点击工具栏上的**Acc/Dist**图标。

定义算法

通过**算法**区域设定算法的基本参数。粉红色区域是要求设定的区域。



下面数字的描述与上面图示中的数字区域是相对应的。

1. 选择行动，买或卖。
2. 输入总定单量，例如5000。
3. 设定每一组的增量。例如，你也许希望按每200股增量交易5000股定单。
4. 按秒、分钟或小时指定每组的定单发送时间。例如，你可能希望以每2分钟200股增量累积5000股XYZ股票。
5. 选择定单类型。 根据你选择的定单类型设定价格的区域。对股票定单，从以下中选择：
   - 相对－使用相对定单按比当前最佳买或卖价更激进的买卖价下单，从而增加市场的流动性。 设定可选择的抵消额，和指定上限。 报价随市场发展根据你的条件自动调整。
   - 限价－设定一个带有可选偏移量，且必须达到或好于执行定单的限价。
   - 市价－尝试在当前市价情况下执行的定单。
6. **设定定单价格为 ...**(对相对定单) 对买单，使用买价加任意额。 对卖单，使用卖价减去任何额。如仅使用没有偏移量的买/卖价，你必须输入“0”。这个区域仅对REL定单可用，并与其它区域一起工作。
7. **...但不可高于** － 对相对定单，这是价格上限，与之前区域中价格计算协同工作。
   － 对限价单，这个区域是“**设定限价:**...”

- 对市价，这个区域不显示。
从下面计算中选择，以保证限价不会被设定为高于(对买单) 或低于(对卖单) ：

- 没有 - 仅为REL定单。没有价格上限。
- 值 - 打开一个区域设定一个绝对限价价格。
- *市价* - 这是一个显示在括号中加上或减去偏移量的固定值。这个价格将不随定单而改变。
- 买价 - 买价加上/减去一个可选的偏移量。输入一个负值实现一个减偏移。
- 卖价 - 卖价加/减一个可选的偏移量。输入一个负值实现一个减偏移。
- 最后价 - 最后交易的价格加/减一个可选的偏移量。输入一个负值实现一个减偏移。
- 交易量加权平均价(VWAP) - VWAP加/减一个可选的偏移量。输入一个负值实现一个减偏移。
- 移动VWAP - 过去的移动VWAP (当前合约的) [*指定的时间区间*]加/减一个可选的偏移量。输入一个负值实现一个减偏移。
- 移动平均(Mov Avg) - 过去的移动平均(当前合约的) [*指定的世界区域*]加/减一个可选的偏移量。输入一个负值实现一个减偏移。
- 指数移动平均(Exp Mov Avg) - 过去的指数移动平均(当前合约的) [*指定的时间区间*]加/减一个可选的偏移量。输入一个负值实现一个减偏移。
- 我的最后交易 - 算法中的最后交易价格，以最后交易价格显示在定单概括区域中。 注意这个值不可单独用于限价价格，因为第一个交易没有价格。
- 相对于交易尺寸 - 计算价格上限，按: *用户定义的基础价格*减去每*股票数目*的*用户定义的偏移值*相对于算法中交易的总尺寸，显示在算法概括部分中的**买入的股票**区域。例如，如果值为：$5.50-每100股.02，第一个100股定单(交易的尺寸＝0) 的上限价格将为$5.50。假设交易继续以100股增量执行，价格上限将改变为:交易的尺寸=100，上限=$5.48；交易的尺寸=200，上限=$5.46；交易的尺寸=300，上限=$5.44。
- 相对于头寸 - 计算价格上限，如同*相对于交易尺寸*，除了计算是相对于账户窗口和头寸栏上指定的头寸，而交易的尺寸是相对于仅在累积/分配算法中的那部分。

8. 对**相对**和**限价**定单，点击***和***给"但不高于/不低于"价格封顶计算添加更多的价格条件。当你添加多个价格边界条件时，将出现一个新的"最大的/最小的"选择，供你用来保证定单价格不会高于(低于) *条件A*和*条件B*和*条件C*以及*其它条件*的最高于/最低于。
9. 开始时间 - 按默认状态，开始时间是定为当前时间，或下一个开盘时间(如果市场已收盘) 。点击区域设定一个新的开始时间，但注意算法只能在你点击了*开始*按键之后才会启动。
10. 结束时间 - 按默认状态，结束时间设定为当前交易日的收盘时间，或下一个收盘时间(如果算法在正常交易时段以外开始的) 。点击区域设定一个新的结束时间。
11. 等待当前定单被执行后再发送下一个定单 - 如果选取了该功能，下一组将等待至当前数量被执行后。再算法等待当前定单被执行时，倒计时直到下一个定单停止的时间。 一旦被执行，如果已经过了指定的间隔时间，下一个定单即被发送。
12. 赶上时间 - 如果选取了并算法也迟后了，下一个定单将再当前定单获执行后立即发送，而不考虑时间间隔。这个过程将重复运作，直到算法赶上时间。算法的**概括**区域跟踪*错过的定单*。

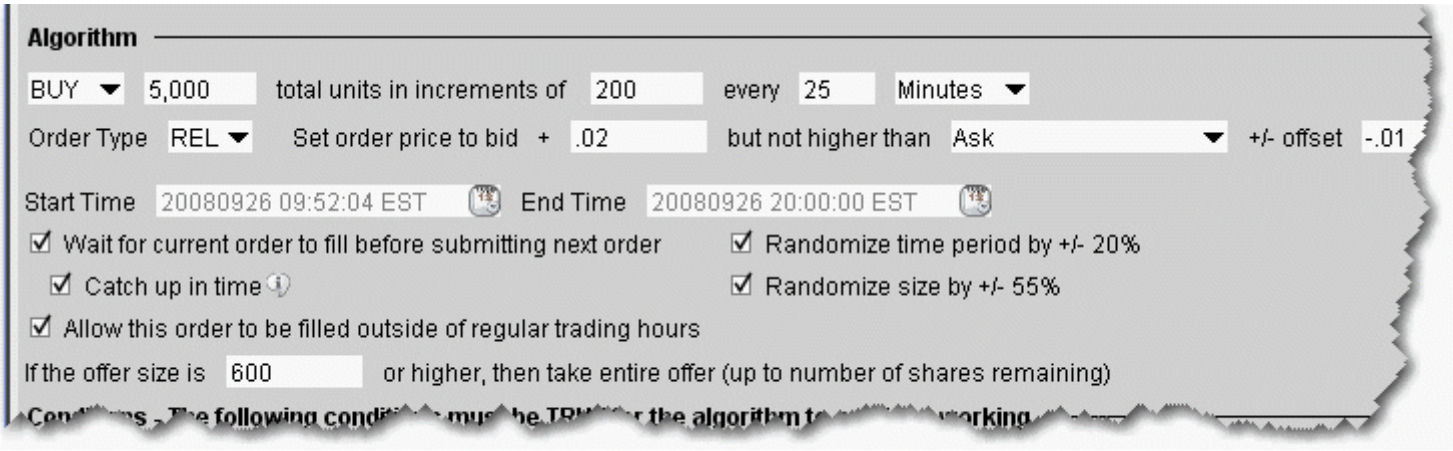
Note: 在一个定单被执行后，在下一个定单被发送之前永远会有两秒钟的延迟。

13. 随机时间区间+/- 20% - 如果选取了，你指定的时间间隔将被随机增加获减少最多20%，以帮助定单在市场上获得交易。 例如，如果你设定的时间间隔为40秒，随机化将允许算法以32, 33, 34, 35, 36, 37, 38, 39, 40, 41, 42, 43, 44, 45, 46, 47或48秒间隔发送定单。
14. 随机尺寸+/- 55% - 如果选取了，你指定的增量尺寸将随机增加或减少至55%(进位至最近的100) ，以帮助定单在市场上获执行的机会。 例如，如果你设定了增量为500股，随机化允许算法以随机增量200、300、400、500、600、700或800股发送定单。
15. 允许定单在正常交易时段以外执行 - 如果选取了，定单可能会在正常交易时段之外执行。
16. **如果买价/卖价是 _____ 或高于** - 对买单来说，如果当前定单尺寸为大于或等于此处输入的尺寸，算法将使用输入的尺寸，或不会超过总定单数量的最大可能尺寸。该定单将以IOC(立即执行或取消) 定单发送。

基本算法举例

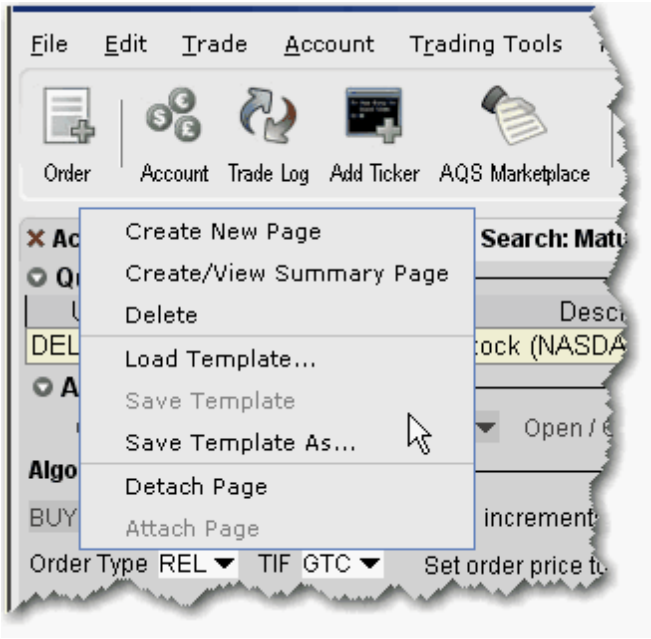
下面图示中填充的区域将完成以下任务：

以每25秒200为增量买进5000股*ABC*股股票。设定定单价格为当前最佳买价外加2分，但不要高于卖价减1分。 算法开始时间(09:52:04 上午，东部标准时间) ，在收盘时结束。当前定单执行后再发送下一个定单，并且如果算法滞后于追赶时间，则定单执行后立即发送，而无需遵守时间间隔。通过加减20%混合时间间隔，通过加上/除去每个定单的55%让定单不统一，进位调整以保证不会有零头股。允许定单在正常交易时段外执行，并且如果卖方数量为600或以上，则全部买进，但不能超过我的原始总定单数量。



使用模版

你可在一个命名的模版中保存基本算法设置以帮助你节省设定多个累积/分配算法定单的时间。请注意，模版仅保存基本算法设置，不保留条件，因为条件是与特定合约有关的，不能通用于不同的算法定单。



保存设置为模版

在你完成了设定算法部分中描述的基本算法设置后，你可以选择保存这些参数用于其它累积/分配算法定单。

保存模版

1. 右键点击当前算法标签并选择*保存模版为*。
2. 为模版输入一个描述性名称(例如，买2000，或卖1,000,000) ，并点击OK。

当你在创建一个新的累积/分配定单时，使用保存的模版节省输入基本算法参数的时间。

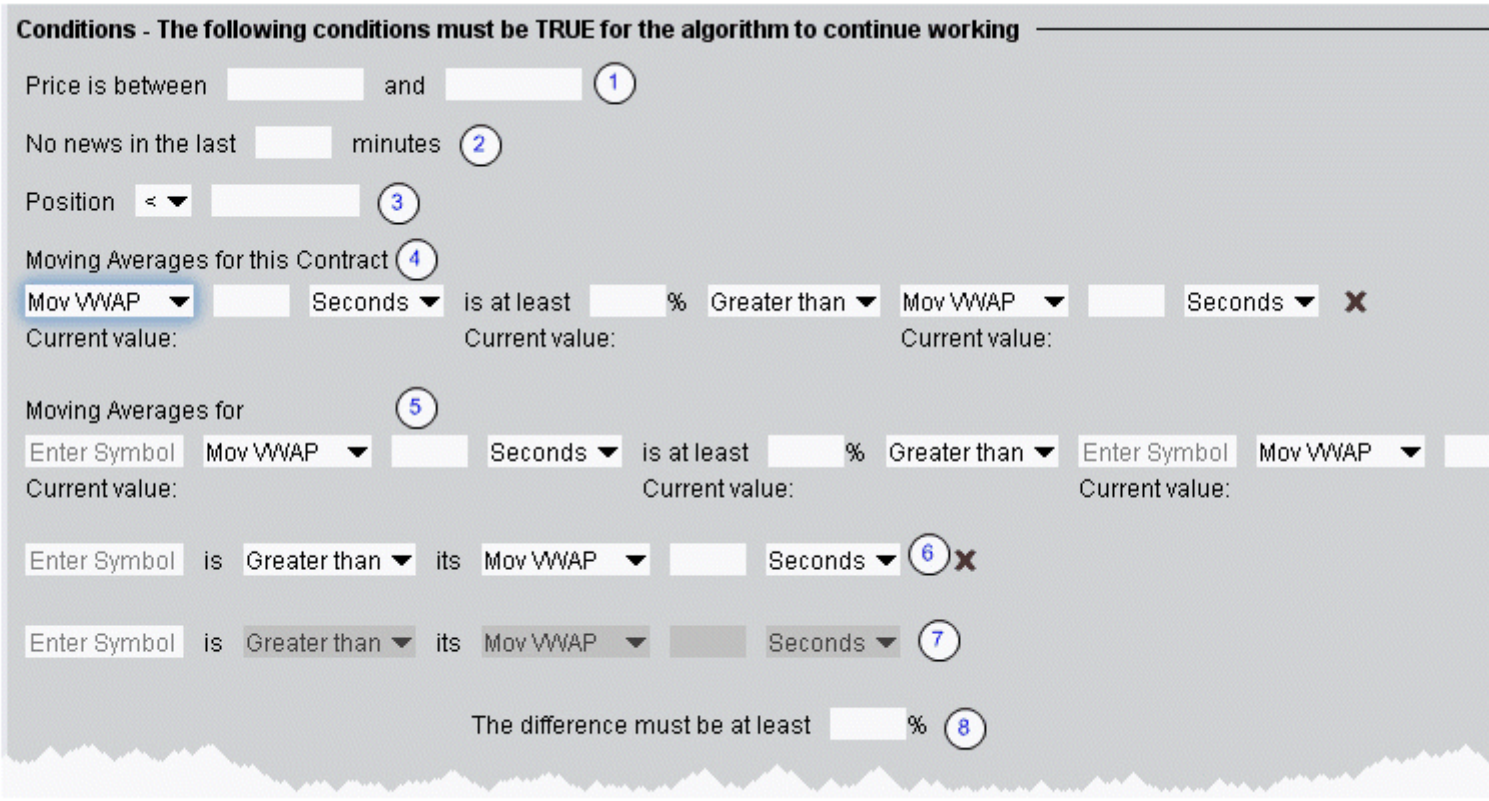
使用累积/分配模版

- 右键点击当前算法标签并选择*加载模版*。

如果你在现有模版加载后对其进行修改，你可以选择*保存模版*来保存你对现有模版的修改，或者*保存模版为*来创建一个新的模版。

定义算法条件

注意需要满足的条件越多，定单被完全执行的困难可能就越大。



所有的条件均为可选的，但如果你选择设置一个条件，任何未填充区域的定义成为必填的，并以粉色示出。

清除一个条件的值，点击行末端的"x"。 "x"仅在你对一个区域输入了数据后才出现。

下面数字的描述与上图中的区域相对应。

1. 定义一个使保证定单可以连续工作的合约价格必需保持的范围。
2. 通过输入一个时间值以保证价格的变化不会受新闻报道的影响。 直到在你定义的时间范围内没有新闻，否则算法将不会工作。新闻由你在TWS中设置的新闻提供方监控，包括Google新闻、雅虎！ 标题新闻和路透社订阅服务。
3. 指定你账户窗口和头寸栏中的头寸的值必须大于或小于一个特定的值。 这个指定为头寸设定了封底和封顶。不但TWS将**不会**下定单，如果头寸条件不能满足，而且也不会违反条件执行任何定单。
4. **该合约的移动平均** - 对当前合约定义移动平均条件。设定当前合约的：一段时间内[*指定时间区间*]**移动交易量加权平均价(VWAP)** ，**移动平均**，**指数移动平均**或**最后价**至少[*指定百分比*]大于

或小于另一个一段时间内[*指定时间区间*]的移动平均(对当前合约) 。 清除这些值，点击行末端的'X'。

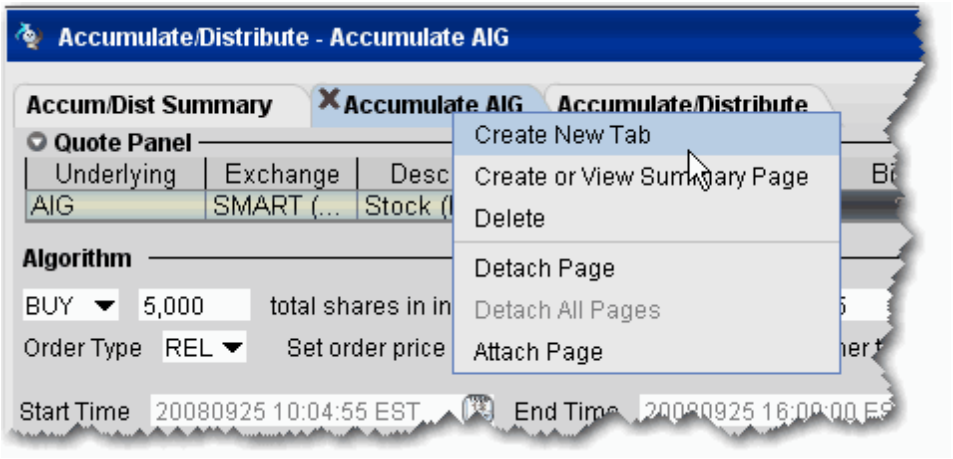
5. **移动平均的** - 比较两个移动平均，可以是同一个合约或不同的合约，同一时间区间或不同时间区间。 指定底层证券，然后设定值(如上 # 4) 。 清除这些值，点击行末端的'X'。
6. 区域标识6，7和8一起工作比较两个股票一段时间内基于其股票价格和移动平均的不同带来的价格变化。算法根据你的输入完成计算。 清除这些值，点击行末端的'X'。
7. 输入一个代码。该行使用上面 # 6中对第一个股票设定的参数。
8. 输入一个百分比值，且必须满足两个股票计算之间的差异。

如果你设定的任何条件没能满足，定单将停止工作。使用以下选择指示算法在停止工作时将如何运作：

- 如果一个或多个条件没能满足，则完全放弃，或者
- 在全部条件满足时，恢复定单。

创建多个算法定单

你可以在一个窗口的多个标签页面上创建和监控多个累积/分配算法。每个新的算法有其单独的标签页面。

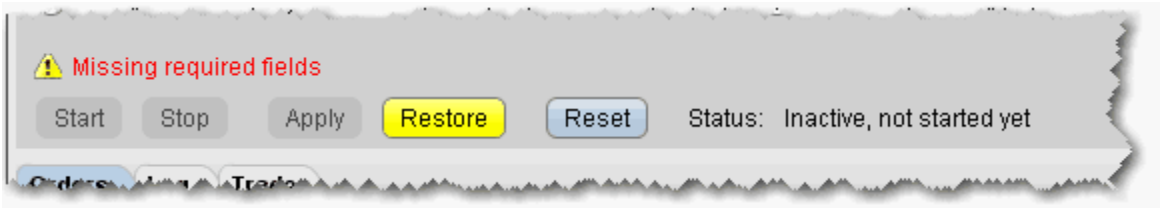


添加另一个算法

1. 右键点击标签页面标题并选择*创建新标签*。
2. 在新页面上，在报价面板的**底层代码**区域输入一个代码并选择一个合约。
3. 定义算法。

发送和修改算法

使用**条件**区域底部的按钮控制算法。



在完成所有要求的区域之前，你无法启动算法。错过的区域显示为粉红色。

一旦所有的区域完成后，你可以启动算法。按钮的功能描述如下：

开始 - 启动算法。一旦所有必填的区域完成后，这个按键才变为有效，并且在算法停止时再成为活跃状态。如果你手动停止算法，点击**开始**使算法在停止处恢复。

停止 - 停止算法。这个按键在算法开始后变为有效。

应用 - 点击将更改应用到工作算法中。例如，如果你将股票增量从200改为500，改变不会被接受，直到你点击了应用按钮。

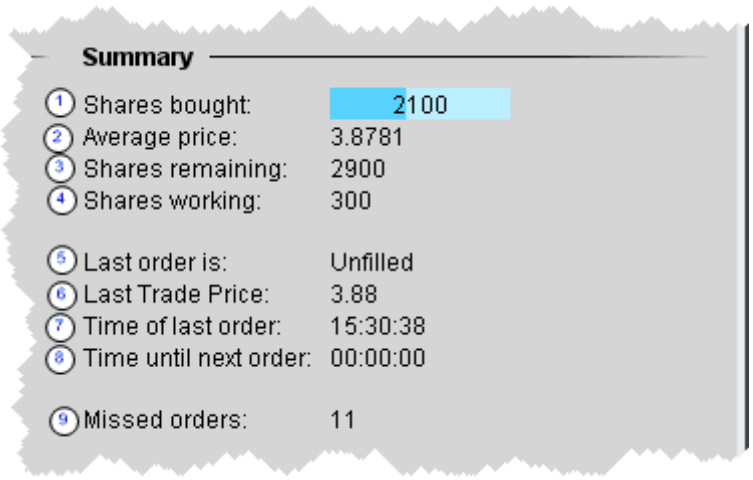
复原 - 点击恢复未应用的改变到原来的值。例如，如果你将股票增量从200变为500，你可以通过点击**复原**键恢复你的改变。一旦你*应用*了改变，则**复原**键将不在有效。

重设 - 如果算法被停止了，不论是因为已完成了任务，或你手动将其停止，**重设**按键将放弃所有的算法过程，从最开始启动算法。如果你希望从停止处启动算法，使用*开始*按键。

状态文字：这个注释告诉你当前算法屏幕上发生的情况。

监视定单进程

定单概括提供的实时数据可让你监视累积/分配定单的进程。这个数据仅应用与这个页面的算法、使用汇总**概括**标签查看所有你的累积/分配算法的定单管理行。



概括部分的数据实时监视定单，并告诉你：

1. **买进的股票** - 这是截至目前算法中已买或已卖的总股票数。另外，移动的阴影部分说明定单完成的百分比；上面图示中显示的深蓝色表示5000股的定单完成了不到50%。
2. **平均价格** - 这是目前为止定单完成部分的平均价格。
3. **剩余股票** - 未完成股票。
4. **工作中股票** - 工作中的股票数量，还出现在窗口底部定单面板中。
5. **最后定单是:** - 告诉你最后定单组的执行状态，已执行或未执行。
6. **最后交易价格** - 算法中执行的最后交易价格。
7. **最后定单时间** - 告诉你最后定单执行的时间。
8. **到达下一个定单的时间** - 计数器倒计直到下一个定单被发送的时间。
9. **错过的定单** - 如果因为前一个定单还未被执行或者一个或多个条件无法满足，从而算法无法执行其余定单，则*赶上时间*复选框被选取，该计数器跟踪错过的定单数目，并随者算法赶上继续跟踪。

停用定单 - 如果一个定单由于一个条件没能满足或算法被用户停止而被取消，原来一直在工作的股份数量将反映在这里。当算法重新开始和/或所有条件重新被满足使，该数量的定单将被提交。

期权投资组合

简介

使用期权投资组合对任何美国股票或指数进行选择、分析和交易，以取得用户指定的希腊字母值，包括delta、gamma、vega 和 theta，或比较你希望使用模拟投资组合收购的合约或组合的成本/益损。

- 入门
- 定义和提交查询
- 限定查询结果
- 评估方案
- 通过IB风险导航SM查看风险假设

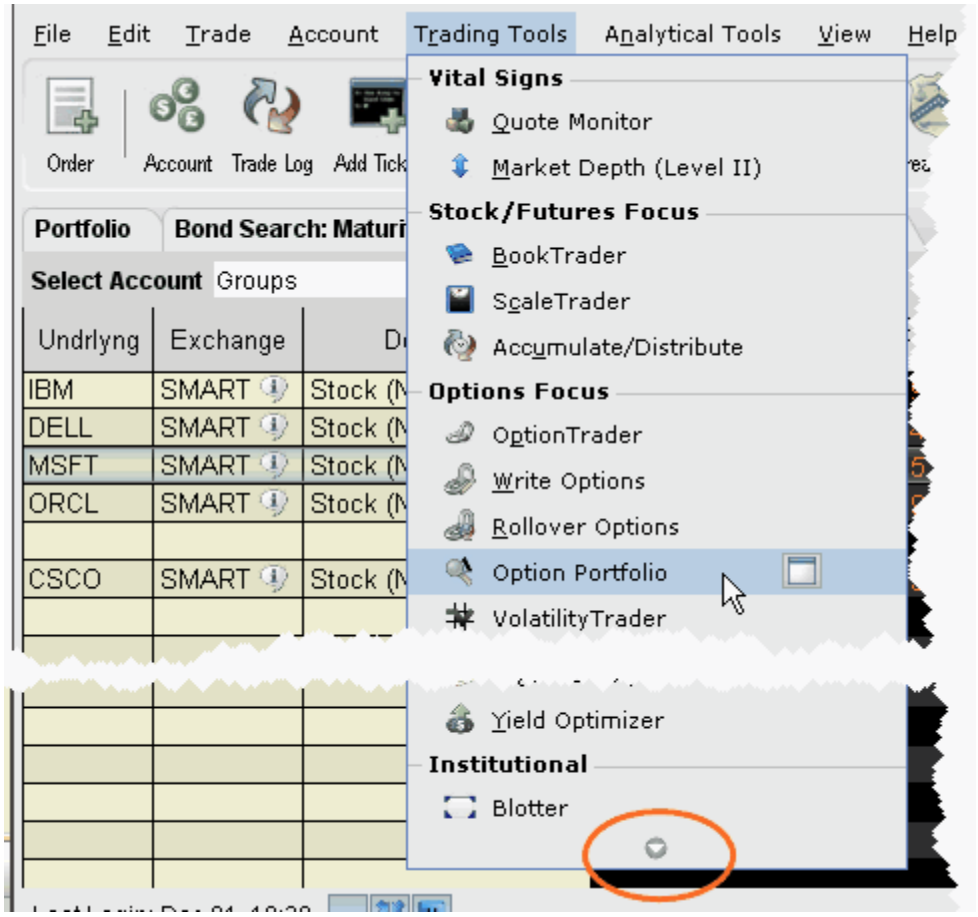
入门

期权投资组合窗口运行一个复杂的后端算法，该算法使用你通过TWS输入的精确的标准和条件，以及相应的经济数据条件数学优化期权组合。

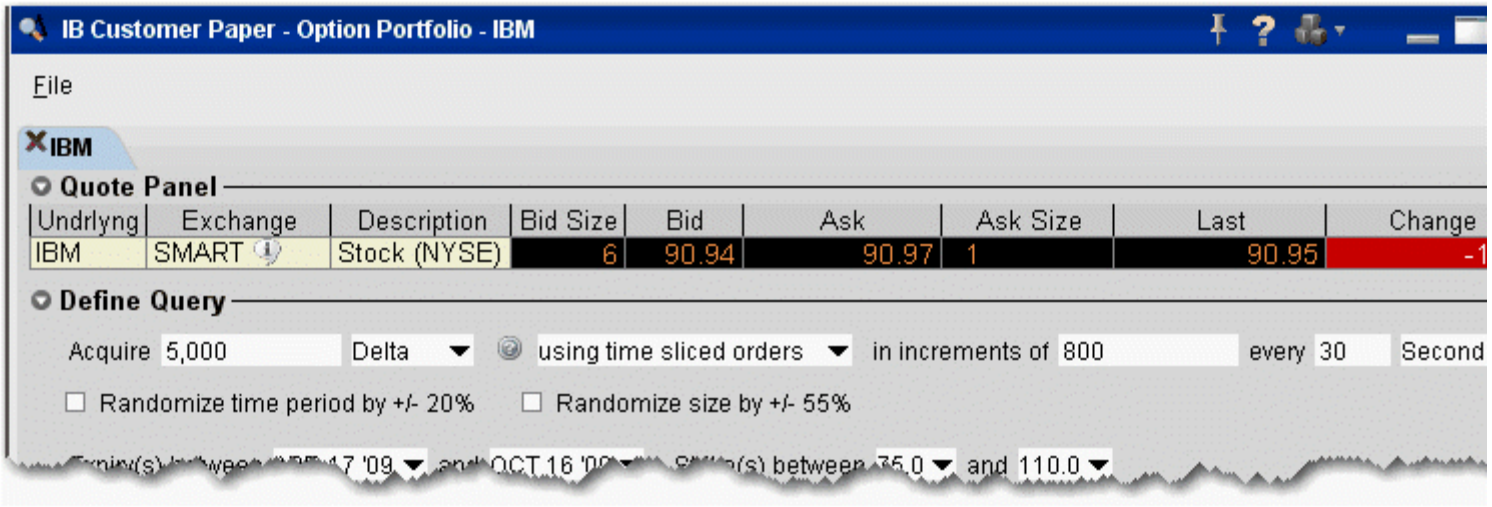
打开期权投资组合窗口

1. 在一个交易页面上选择底层美国股票或指数。
2. 从**交易 工具**菜单中选择*期权投资组合*。

Note: 如果你没有在工具列表中看到期权投资组合，使用菜单顶部的箭头扩展隐藏的内容。



期权投资组合窗口打开，你可以开始设定查询。用另一个底层代码添加标签到期权投资组合窗口，使用**文件**菜单选择*创建新标签*。



期权投资组合算法在用户设定的查询条件内工作，并评估综合期权市场数据(包括买卖价格和尺寸) 以 最小化下列的总和，和找出最低成本方案：

- **执行成本**，以买/卖差价表示查询结果中的每个期权，特别是：

  (卖价－买价) x(合约乘数) x 数量

  汇总查询列表中的所有定单；

- 对查询结果列表中完全执行的所有定单收取的**佣金**；
- **列出特定时间内持有查询结果的成本**。这一项只是当*持有直到*日期设定为非当前日期值时才有意义。 在这种情况下，持有成本计算如下：

  [("持有直到"日期的期权值) - (期权的方案定单价格)] x (合约乘数) x (确认的数量)

  汇总查询结果列表中所有定单。

算法每30秒继续工作并对查询结果列表重新评估方案，直到用户为执行发送定单组、暂停更新评估更详细的方案、或更改查询条件。

下一步：定义和提交查询

限制查询结果

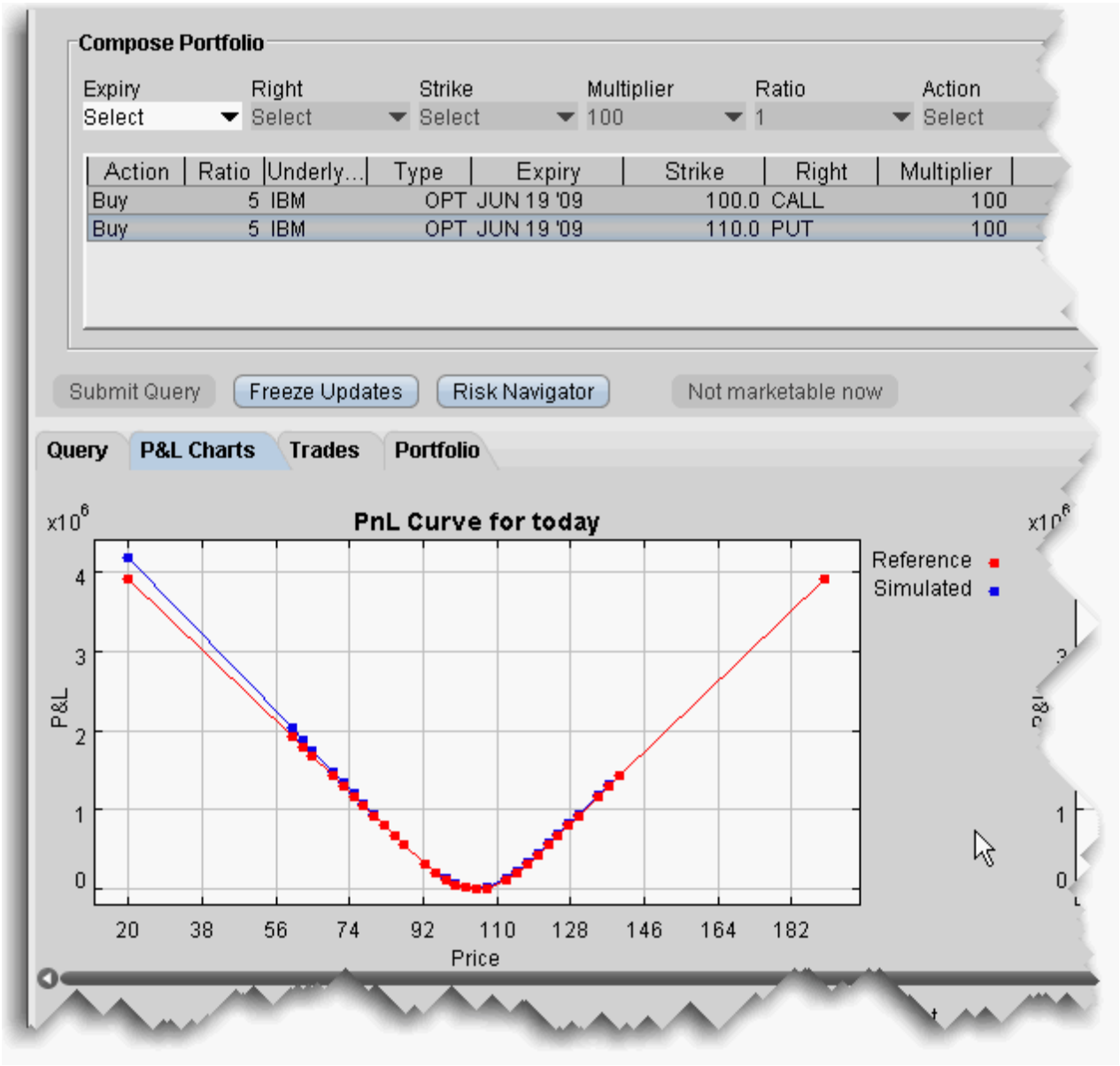
期权投资组合允许你按风险度量而不是按目标度量来限制查询结果、所以，如果你的目标是取得特定的Gamma头寸，你将能够限制Delta、Vega和Theta的结果。算法实施以下默认限制：

O					
b **j** **e** **c** **t** **i** **v** **e**	Delta		> 0	> 0	
	Gamma	= 0			
	Vega	= 0			
	Theta	= 0			

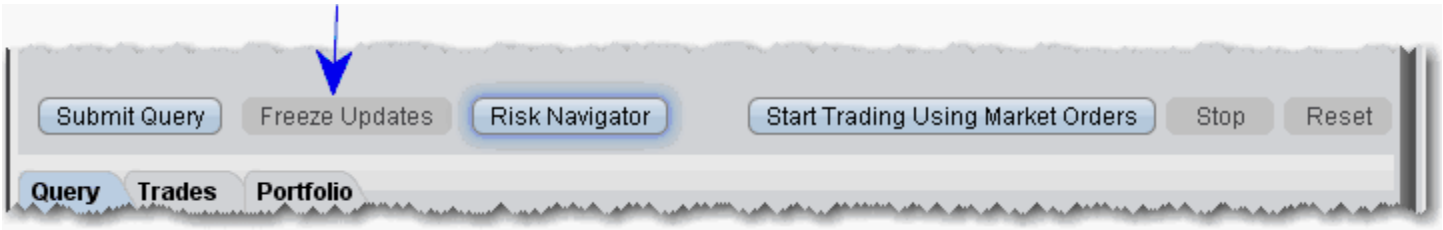
例如，默认Delta限制保证查询结果方案的Gamma和Vega为正。

取消系统默认设置，在一个或多个输入区域中输入一个值，并点击*发送查询*。

评估方案



冻结更新查询来评估方案，并使用IB风险导航SM查看实施期权投资组合将如何影响你当前风险状况。对参考投资组合，点击益&损图表标签来比较查询结果和参考投资组合的益&损。



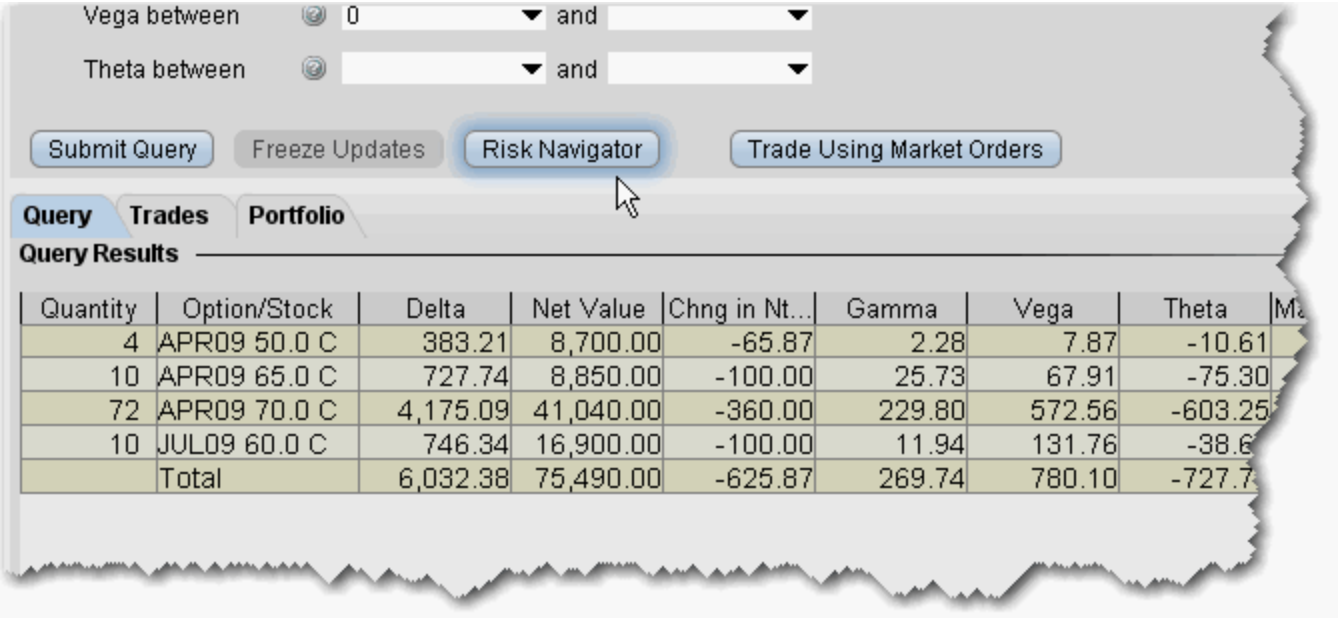
从更新结果停止算法

1. 点击*冻结更新*以防止算法重新评估和显示新的方案。

   注意，数据将继续出现，但查询例表将保持不变。

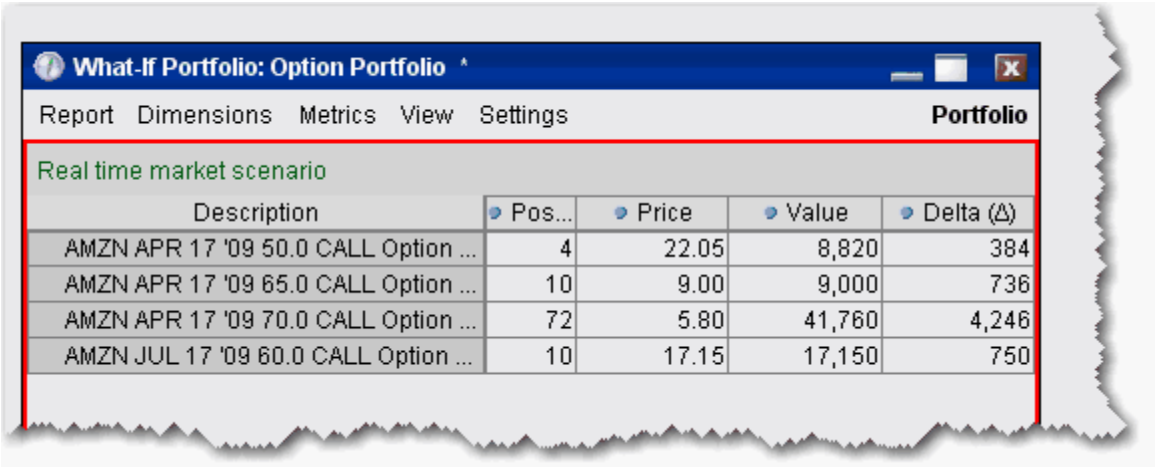
在IB风险导航SM中查看假设风险

你可以在IB风险导航中查看建议的期权投资组合方案列表的风险概括，并将你现有的投资组合添加到风险假设来查看获取的Greek风险度量将如何影响你现有的风险度量。



Quantity	Option/Stock	Delta	Net Value	Chng in Nt...	Gamma	Vega	Theta	M
4	APR09 50.0 C	383.21	8,700.00	-65.87	2.28	7.87	-10.61	
10	APR09 65.0 C	727.74	8,850.00	-100.00	25.73	67.91	-75.30	
72	APR09 70.0 C	4,175.09	41,040.00	-360.00	229.80	572.56	-603.25	
10	JUL09 60.0 C	746.34	16,900.00	-100.00	11.94	131.76	-38.6	
	Total	6,032.38	75,490.00	-625.87	269.74	780.10	-727.7	

以上图示是在查询购入6,000delta的括号交易。我们已经选择冻结更新方案列表，并在IB风险导航中打开建议的列表。我们点击风险导航按键，几秒内方案列表在自己的风险假设窗口中打开，显示如下：



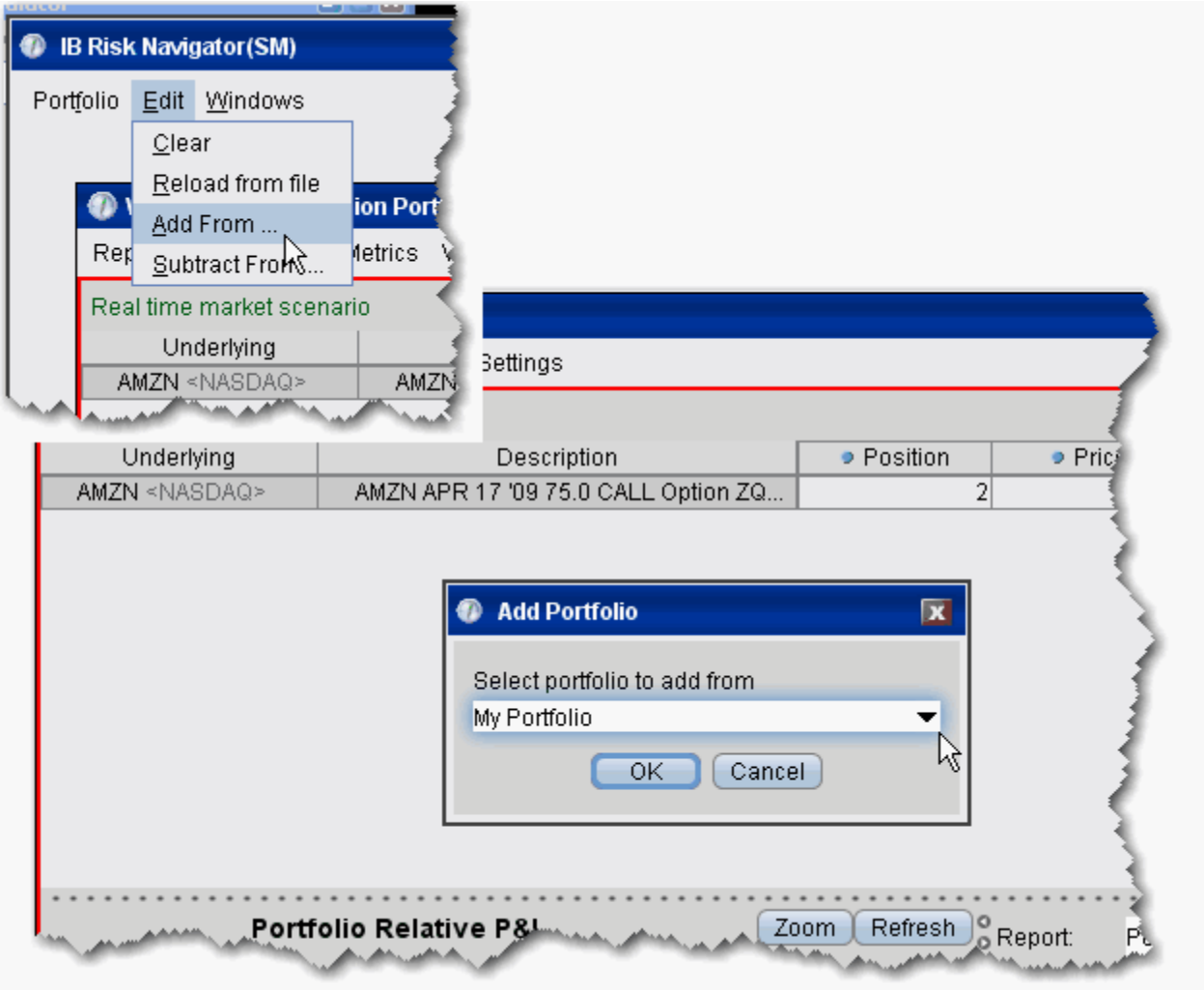
Description	Pos...	Price	Value	Delta (Δ)
AMZN APR 17 '09 50.0 CALL Option ...	4	22.05	8,820	384
AMZN APR 17 '09 65.0 CALL Option ...	10	9.00	9,000	736
AMZN APR 17 '09 70.0 CALL Option ...	72	5.80	41,760	4,246
AMZN JUL 17 '09 60.0 CALL Option ...	10	17.15	17,150	750

在风险假设中查看方案列表

1. 点击**风险导航**按键打开包括查询结果列表的风险假设。
   *假设*的标示是围绕投资组合的红色边框，并被命名"期权投资组合"。

2. 选择任何报告或评估查看列表的孤立风险状况。

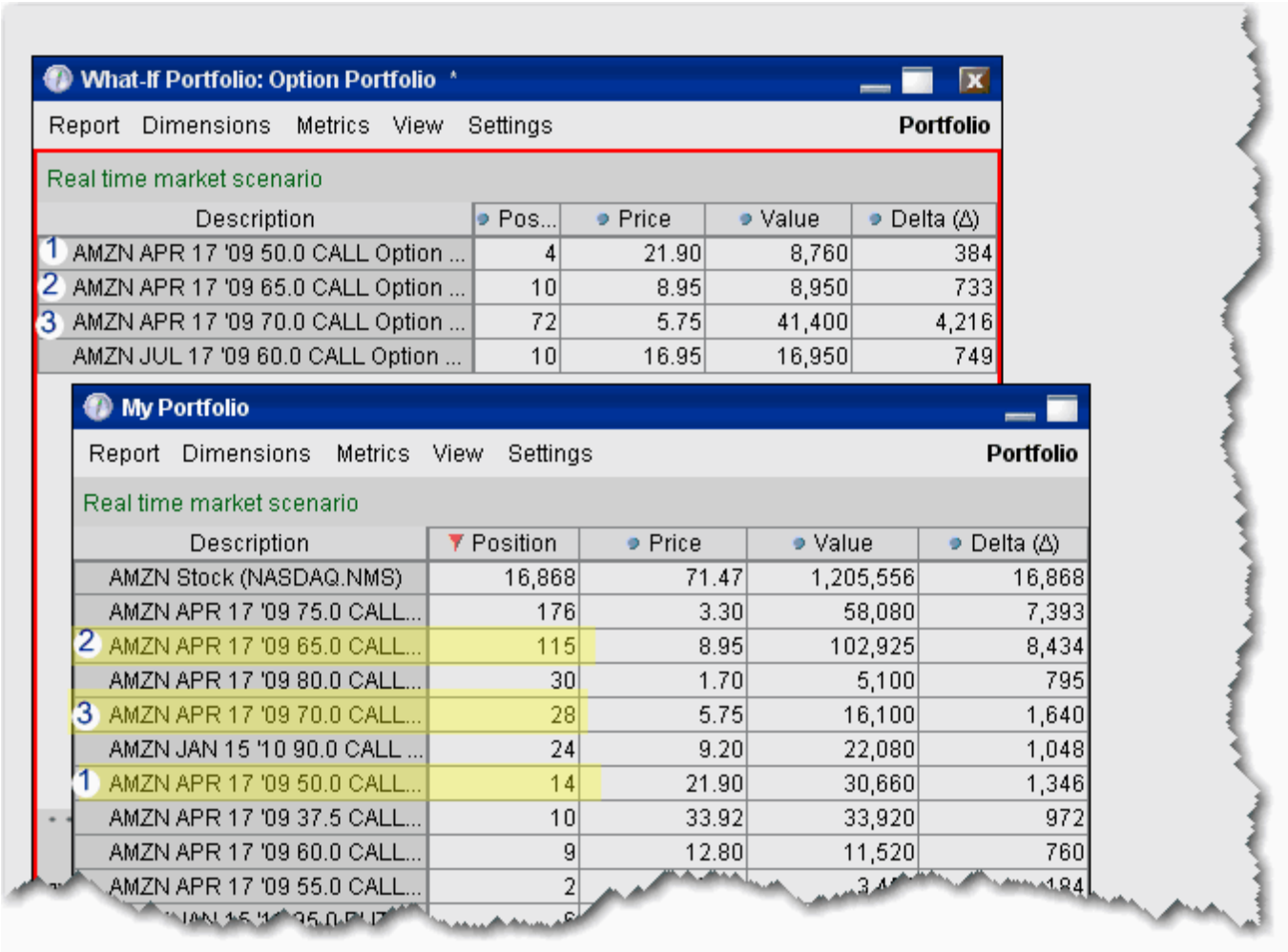
你还可以查看建议的方案列表和你当前投资组合风险状况。只需将你的投资组合添加到期权投资组合的假设设计中。



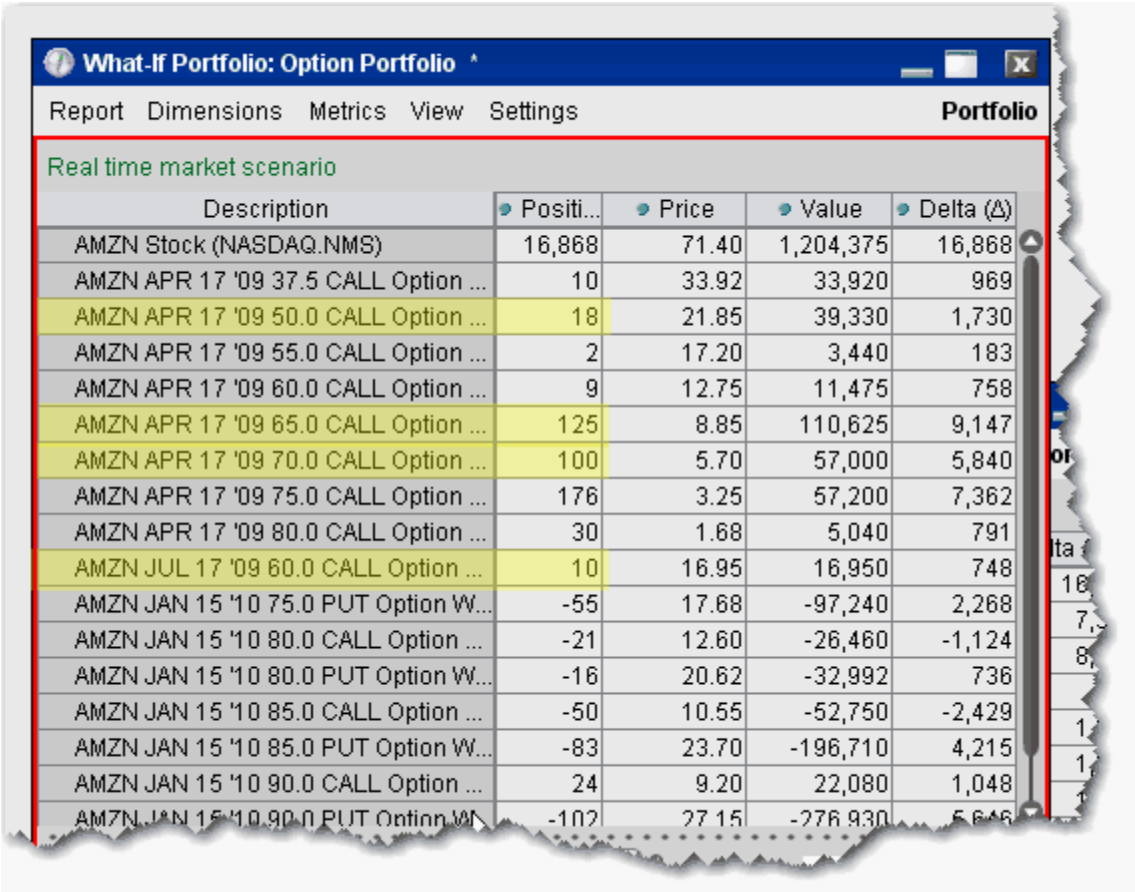
添加你的投资组合到假设设计

1. 从IB风险导航的编辑菜单，选择*添加自*。
2. 你真实的投资组合，名称为我的投资组合，是默认选择。点击OK。如果你已经创建了其它投资组合，你可以选择另一个添加自的列表。
3. 你投资组合中的头寸被添加到期权投资组合方案列表的假设设计中。

以下你可以看到红色框内的假设投资组合，再下面是你真实的投资组合。 高亮的头寸是两者都有的，但此时是单独的。



在你选择添加你的投资组合之后，两组头寸相加成为新的、整合的假设投资组合，显示如下。



Description	Positi...	Price	Value	Delta (Δ)
AMZN Stock (NASDAQ.NMS)	16,868	71.40	1,204,375	16,868
AMZN APR 17 '09 37.5 CALL Option ...	10	33.92	33,920	969
AMZN APR 17 '09 50.0 CALL Option ...	18	21.85	39,330	1,730
AMZN APR 17 '09 55.0 CALL Option ...	2	17.20	3,440	183
AMZN APR 17 '09 60.0 CALL Option ...	9	12.75	11,475	758
AMZN APR 17 '09 65.0 CALL Option ...	125	8.85	110,625	9,147
AMZN APR 17 '09 70.0 CALL Option ...	100	5.70	57,000	5,840
AMZN APR 17 '09 75.0 CALL Option ...	176	3.25	57,200	7,362
AMZN APR 17 '09 80.0 CALL Option ...	30	1.68	5,040	791
AMZN JUL 17 '09 60.0 CALL Option ...	10	16.95	16,950	748
AMZN JAN 15 '10 75.0 PUT Option W...	-55	17.68	-97,240	2,268
AMZN JAN 15 '10 80.0 CALL Option ...	-21	12.60	-26,460	-1,124
AMZN JAN 15 '10 80.0 PUT Option W...	-16	20.62	-32,992	736
AMZN JAN 15 '10 85.0 CALL Option ...	-50	10.55	-52,750	-2,429
AMZN JAN 15 '10 85.0 PUT Option W...	-83	23.70	-196,710	4,215
AMZN JAN 15 '10 90.0 CALL Option ...	24	9.20	22,080	1,048
AMZN JAN 15 '10 90.0 PUT Option W...	-102	27.15	-276,930	5,646

分段交易者

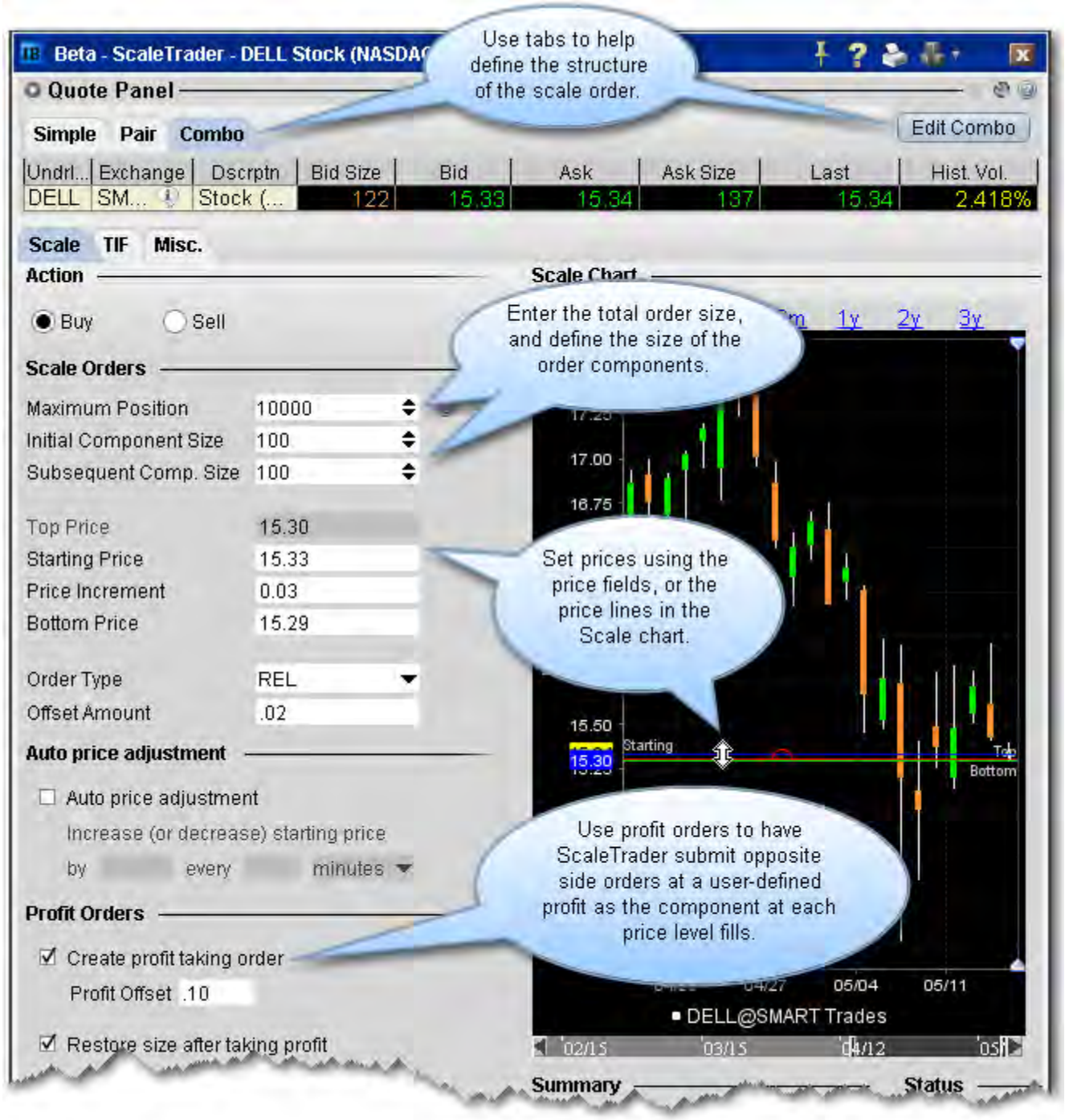
简介

分段交易者可以帮助防止不断恶化的价格对大尺寸定单的影响。选择创建一个简单的分段定单、成对交易、或多边组合。

- 关于分段交易者
- 基本分段定单
- 基本分段获利定单
- 初始分组的分段获利定单
- 复原尺寸分段获利
- 使用分段图表
- 查看分段进程
- 成对分段交易者
- 组合定单
- 分段定单举例
- 分段交易者概括

关于分段交易者

分段交易者是一个灵活的交易工具，它可以实施复杂的交易算法，让你可以将大头寸分段而不受价格不断恶化的影响，或在一个特定的价格范围内连续交易以扑捉用户设定的利润相抵额。



分段交易者概括和状态

下面分段图中，概括和状态区域给出详细关于当前分段定单的信息。

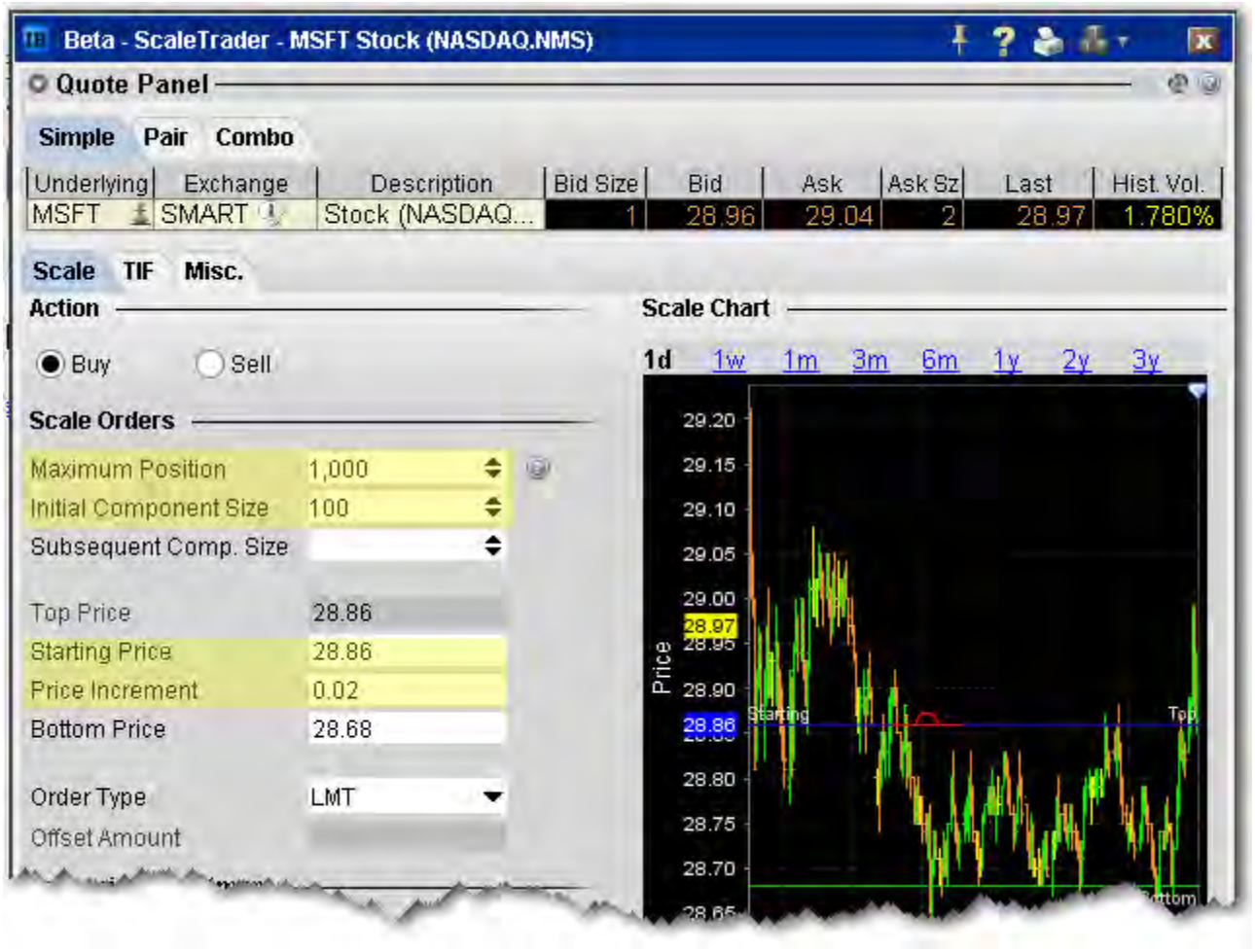
概括显示你分段的价位数目，全部定单的平均价格，数量，和高低价格之间的分段范围。

状态给出你的已执行头寸显示的尺寸，和显示活跃分段定单的最后买价和卖价。

使用开始和停止按键来开始和停止算法。使用删除来关闭分段交易者。

基本分段定单

分段交易者提供许多"添加功能"，你可以根据你的交易策略客户化设计你的定单。一个基本的分段定单可能包括简单的分段买进或卖出头寸，可以是获利或非获利交易。



创建一个基本分段定单

1. 选择一个行动，买或卖。
2. 输入总定单尺寸。
3. 输入一个分组尺寸。分组尺寸决定每个定单发送的单位，用来确定将要创建的定单组的数目和价位。注： 分组尺寸必须以整数输入。如果你没有在后续分组尺寸区域中输入不同(更小一些) 值，这个值将被用做初始和后续分组。
4. 输入将被发送的第一组的**起始价格**。注： 你输入的起始价格区域的值将在分段图表上以蓝色线标识，反之亦然。

5. 输入**价格增量**，该增量将从最后执行价格中减去(对买单) ，或加到最后执行的价格(对卖单) ，由此为下一组创建新的价格。

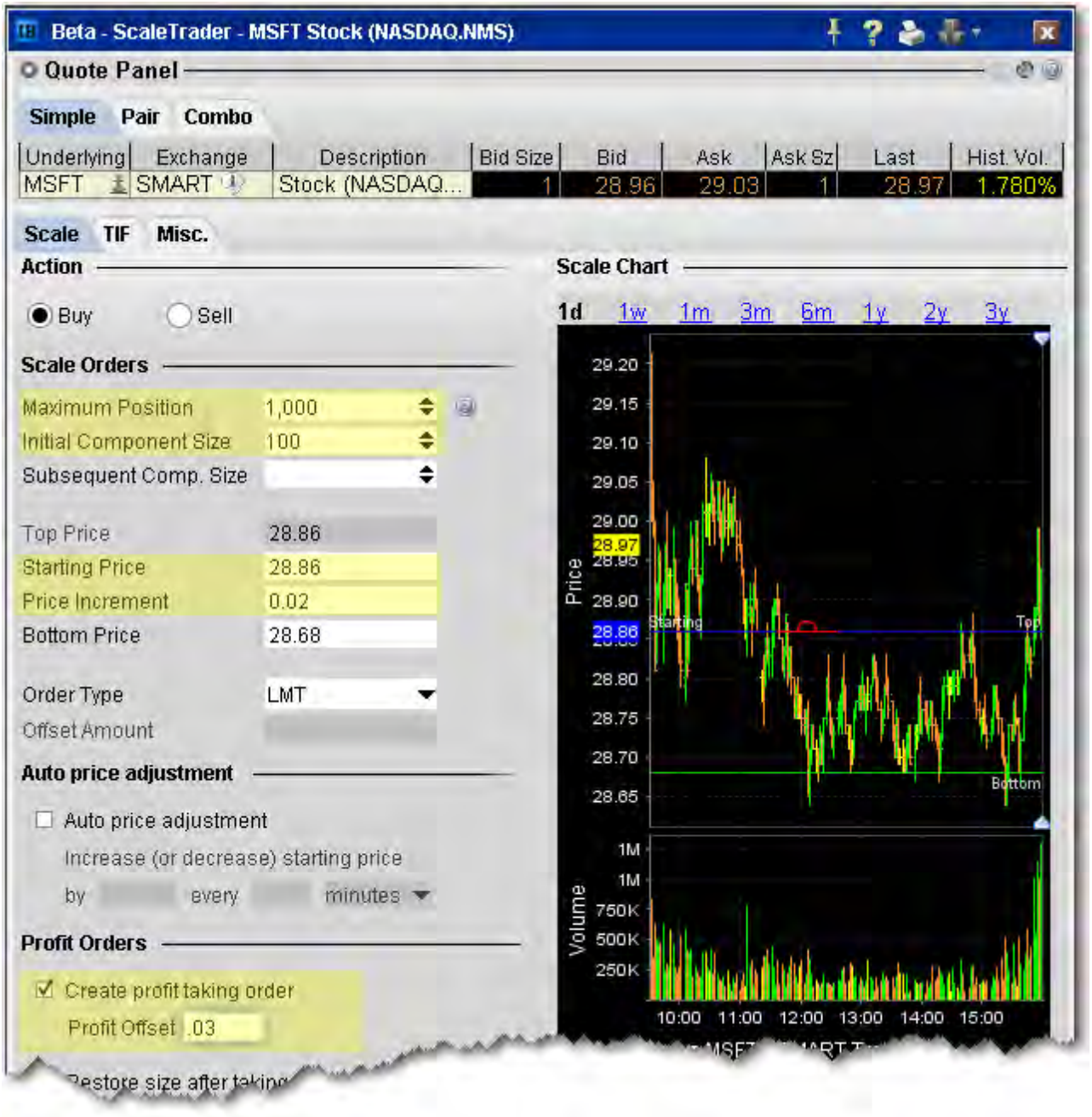
注: 分组的数目和起始价格以及价格增量被用来计算底价，即任何将被发送的定单组的最低价格。如果你改变底价，价格增量将被重新计算。

例如查看一个基本分段定单将如何工作的，参阅举例 1: 基本分段定单。

查看你的分段定单进程，使用查看分段进程功能。

基本分段获利定单

分段交易者提供许多"添加功能"让你根据你的交易策略客户化你的定单。一个基本的分段定单可能包括简单的分段买进或卖出头寸，可以是获利或非获利交易。 获利定单针对已执行的定单组以一个特定的价位被发送，价位的计算是使用已执行价格+/-设定利润抵消额。



创建基本分段止盈定单

1. 选择行动，买或卖。
2. 输入总定单尺寸。
3. 输入分组尺寸。分组尺寸决定每个定单发送的单位，用来确定将要创建的定单组的数目和价位。注： 分组尺寸必须以整数输入。如果你没有在后续分组尺寸区域中输入不同(更小一些) 值，这个值将被用做初始和后续分组。
4. 输入将被发送的第一组的**起始价格**。注： 你输入的起始价格区域的值将在分段图表上以蓝色线标识，反之亦然。
5. 输入**价格增量**，该增量将从最后执行价格中减去(对买单) ，或加到最后执行的价格(对卖单) ，由此为下一组创建新的价格。注： 分组的数目和起始价格以及价格增量被用来计算底价，即任何将被发送的定单组的最低价格。如果你改变底价，价格增量将被重新计算。
6. 选择*创建止盈定单*并输入一个利润抵消额。

查看这样一个基本分段定单将如何工作的举例，参阅 举例 2: 获利定单分段定单。

初始组分段获利定单

分段交易者提供许多"添加功能"，你可以根据你的交易策略客户化设计你的定单。一个基本的分段定单可能包括简单的分段买进或卖出头寸，可以是获利或非获利交易。获利定单针对已执行的定单组以一个特定的价位被发送，价位的计算是使用已执行价格+/-设定利润抵消额。 如果你使用较高的初始分组尺寸，获利定单将按仿佛分组已用初始价格＋价格增量发送了的分组尺寸被发送。

创建初始分组分段获利定单

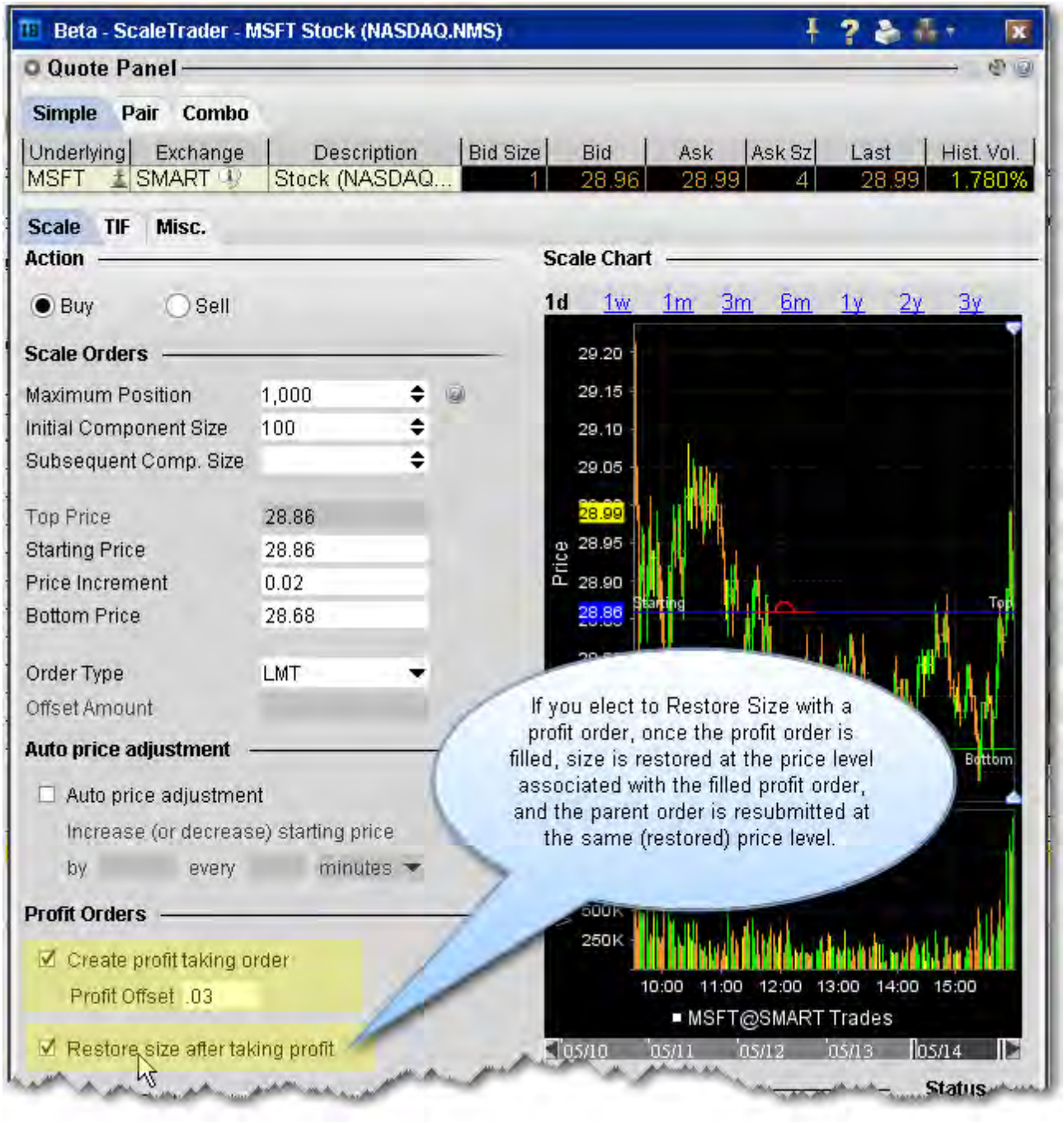
1. 选择行动，买或卖。
2. 输入总定单尺寸。
3. 输入初始分组尺寸。
4. 输入后续分组尺寸。注： 如果你希望对获利使用一次性初始尺寸，你必须设定后续分组尺寸，否则定单将使用初始分组尺寸发送所有定单。初始分组尺寸必须永远是两个尺寸中较大的。
5. 输入将要被发送的第一分组的**起始价格**。注： 你输入的起始价格区域的值将在分段图表上以蓝色线标识，反之亦然。
6. 输入**价格增量**，该增量将从最后执行的价格中减去(对买单) ，或加到最后执行的价格(对卖单) ，由此为下一组创建新的价格。
   注: 分组的数目和起始价格以及价格增量被用来计算底价，即任何将被发送的定单组的最低价格。如果你改变底价，价格增量将被重新计算。
7. 选择*创建获利定单*并输入一个利润抵消额。

Note: 一旦你选取了获利选项，最高价价值即被显示出来。 这个值的计算是通过首先获得初始尺寸和后续尺寸的数字的不同，或(初始－后续) /后续，或(400－100) /100，或3。 用价格增量乘以这个数再加上起始价格得到最高价，或 .02 x 3 + 28.86, or 28.92。 尽管初始分组是以起始价发送的，或这里的28.80，相反侧的获利定单是按假设第一个三个100股分组是以起始价/执行价＋价格增量发送的定单来发送，或28.88，28.90和28.92。

关于大额初始分组分段获利定单是如何工作的，请参阅举例 3: 分段获利和初始分组尺寸。

复原尺寸分段获利

分段交易者提供许多"添加功能"，你可以根据你的交易策略客户化设计你的定单。这一节讨论获利后复原尺寸功能将如何影响你的定单。



创建复原尺寸分段获利定单

1. 选择行动，买或卖。
2. 输入总定单尺寸。
3. 输入初始/后续分组尺寸。
4. 输入输入将被发送的第一组的**起始价格**。注： 你在起始价格区域输入的值将在分段图表上以蓝色线标识，反之亦然。
5. 输入**价格增量**，该增量将从最后执行价格中减去(对买单) ，或加到最后执行的价格(对卖单) ，由此为下一组创建新的价格。

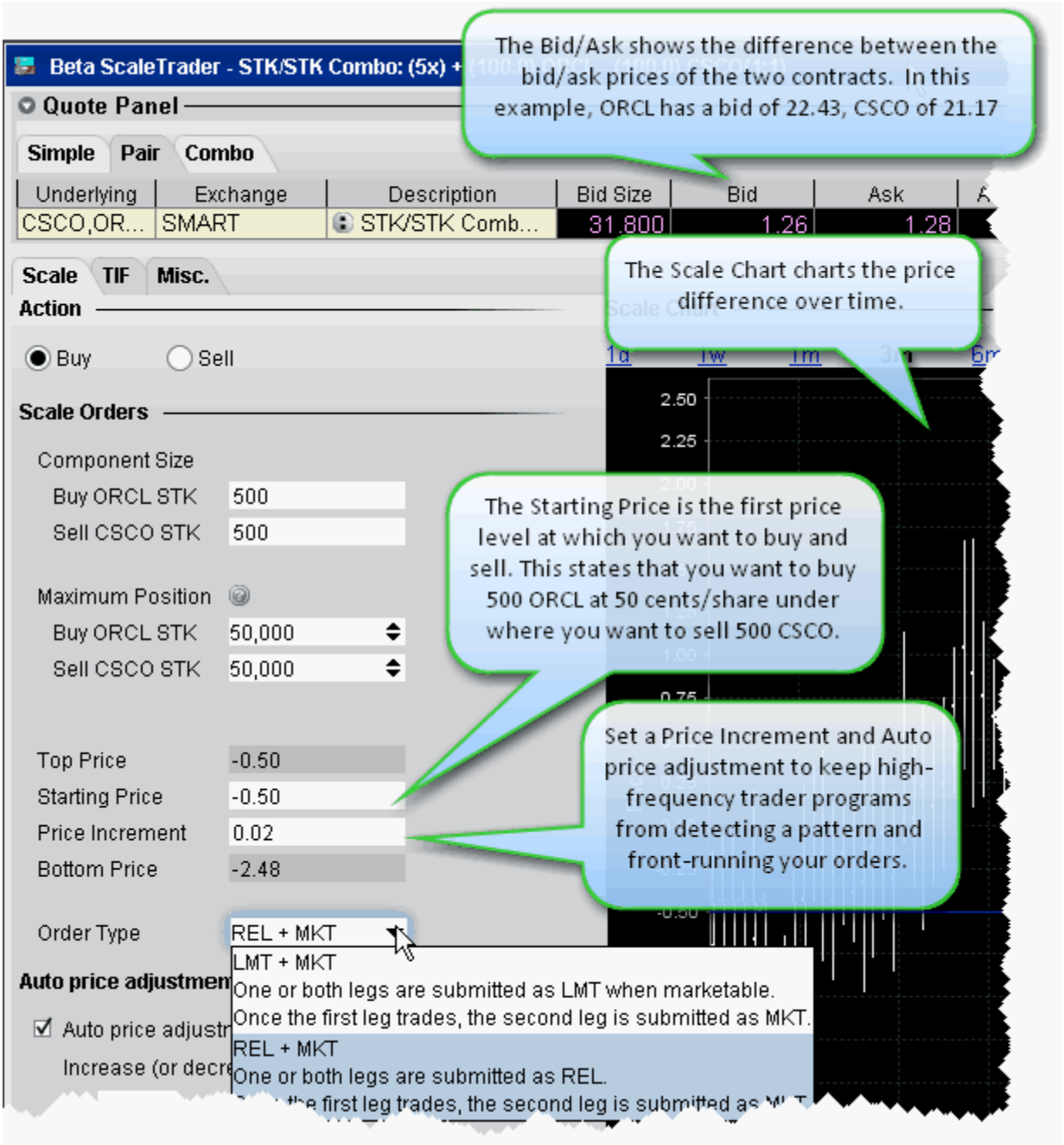
> **Note:** 分组的数目和起始价格以及价格增量被用来计算底价，即任何将被发送的定单组的最低价格。如果你改变底价，价格增量将被重新计算。

6. 选择*创建获利定单*并输入一个利润抵消额。
7. 选择*获利后复原尺寸*。

关于复原尺寸分段功能将如何工作的，请参阅举例 **4:** 复原尺寸分段定单。

成对分段交易者

成对交易中，对两个股票同时进行交易，按预先设定的价格差买进一个股票和卖出另一个。通常情况下，选取的两个股票具有过去紧密相连的价格关系，或一个由基本面决定的。 当这种关系达到一定的、极端的水平时，将建立一个头寸，其中相对高估的股票被卖空，和以约等值的货币买进低估的股票。可以预期最终两者关系将回归到正常水平，此时将关仓获利。



股票－股票对组合只能以非担保形式进行交易。 为帮助提高两边获得执行的机会，股票－股票分段对只可用下列类型发送：

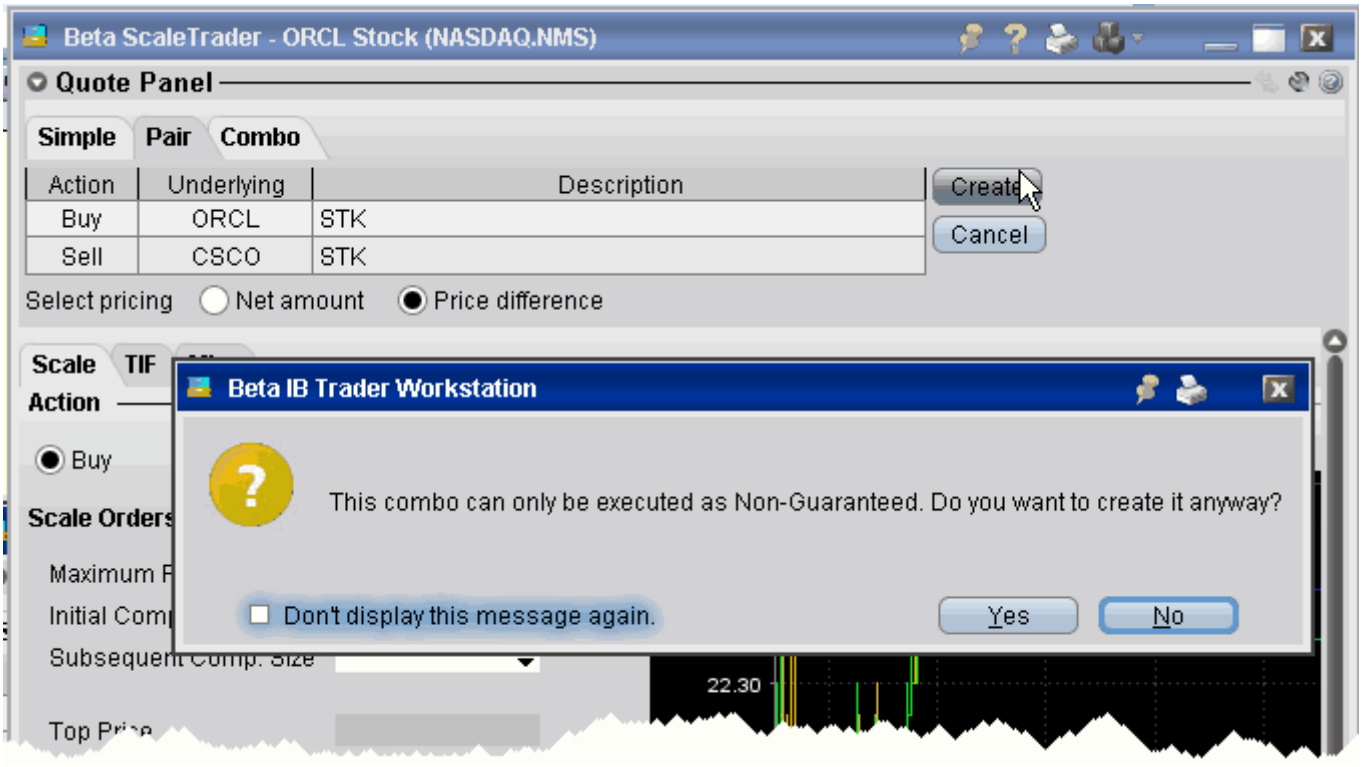
- 限价单(LMT) ＋市价单(MKT) ，当组合变为可交易时，一边或两边以可交易的限价单被发送。如果只有一边获执行，以市价单重新发送第二边。
- 相对单(REL) ＋市价单(MKT) ，一边或两边以模拟的相对定单发送(买单用买价，卖单用卖价) 。如果只有一边获执行，以市价单重新发送第二边。

担保组合对，包括美国股票－期权和期权－期权对，可以使用：

- 限价(LMT) ＋限价(LMT) ，当组合变为可交易时，一边或两边按可交易的限价单发送。如果一边获得执行，用限价单发送另一边。
- 相对(REL) ＋限价(LMT) ，一边或两边以模拟的相对定单发送(买单用买价，卖单用卖价) 。如果仅一边被执行，以限价单发送第二边。
- 限价单(LMT) ＋市价单(MKT) ，当组合变为可交易时，一边或两边以可交易的限价单被发送。如果只有一边获执行，以市价单重新发送第二边。
- 相对(REL) ＋ 市价(MKT) ，一边或两边以模拟的相对定单发送(买单用买价，卖单用卖价) 。如果只有一边获执行，以市价单重新发送第二边。

基于价差创建分段股票对交易

1. 从**交易**菜单打开分段交易者。
2. 点击*对*标签。



3. 输入买行上交易价上升的底层代码。
4. 输入卖行上交易价下降的底层代码。
5. 选择价差并点击*创建*。
6. 确认你同意股票－股票组合为非担保定单。

分段图表显示两个合约之间随时间的价差。 起始价格，不像基本分段交易起始价格是实际价格，显示的是你想要发送的两个合约之间的起始价差。例如，输入-0.5表明你想要会按每股50分卖出价买进。如果买边的交易价高于卖边，分段交易者在直到价差达到这个水平时不会发送定单。 如果买边交易价格低，算法将在你发出定单时开始执行，对买边用买价买进，并对卖边用当时报价的价格。

使用分段图表

分段图表提供了直观修改分段价格的方法。 使用图表中的线和扳手设定起始价格和底价，以及让TWS计算价格增量。

- 如想移动价格，抓住图中的线。
- 当你移动蓝色起始价格线时，其它线以相同增量移动。
- 当你移动底价线时，将重新计算价格增量，因为起始价和底价的距离发生了变化。如果初始组的

尺寸高于后续组，最高价也将被重新计算。

- 如果你移动最高价，初始组尺寸、价格增量和底价全部被重新计算。

查看分段进程

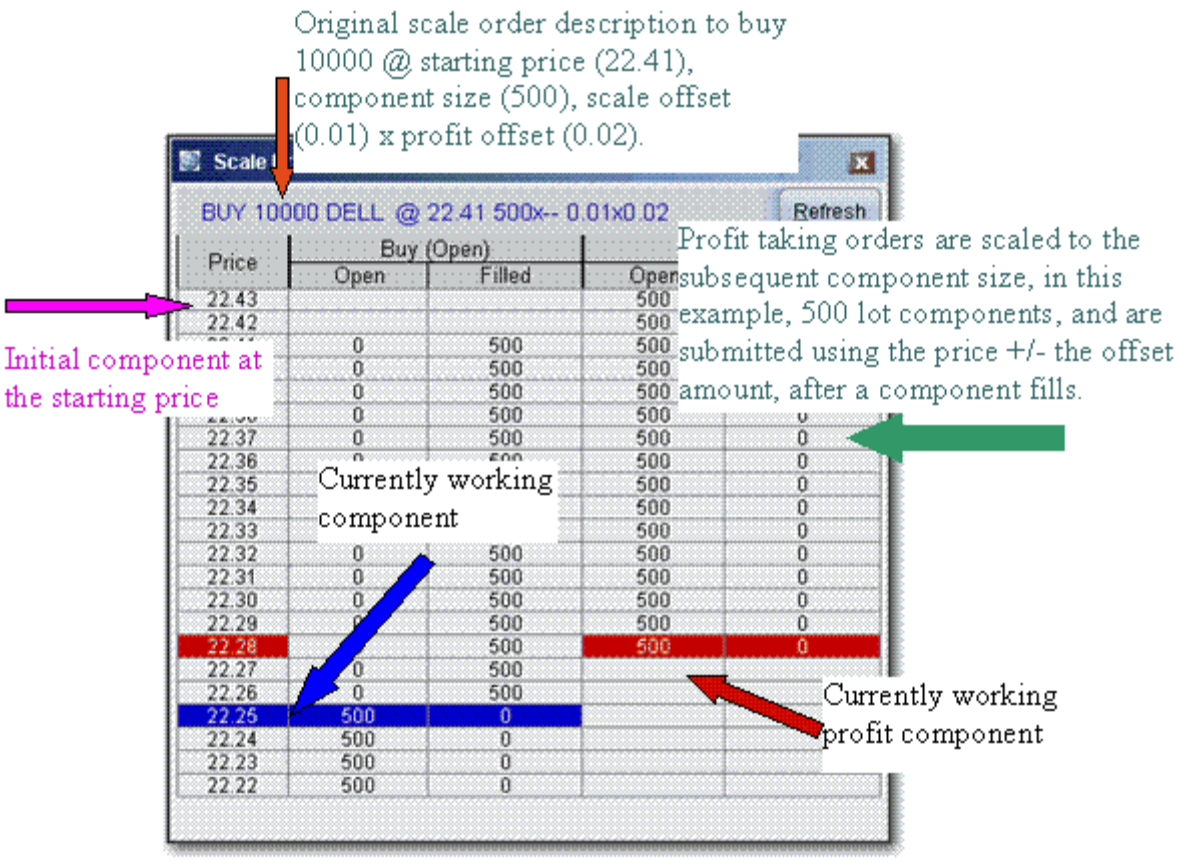
你可以使用**分段进程**框监控你分段定单的进程。

查看分段进程

- 右键点击分段定单行和选择*查看分段进程*。

分段进程框

The **分段进程**框显示完整的分段价格阶梯、母分段定单的待执行/已执行分组列表，和子获利定单的待执行/已执行分组列表。


Original scale order description to buy 10000 @ starting price (22.41), component size (500), scale offset (0.01) x profit offset (0.02).
BUY 10000 DELL @ 22.41 500x-- 0.01x0.02
Refresh
Price
Buy (Open)
Open
Filled
Open
Profit taking orders are scaled to the subsequent component size, in this example, 500 lot components, and are submitted using the price +/- the offset amount, after a component fills.
Initial component at the starting price
Currently working component
Currently working profit component

分段定单举例

以下举例中使用的均为相同的假设数据，其它变量依据需要采用。这些举例并不包括所有可能在分组层次获部分执行的算法结果。

举例 1: 基本分段定单

举例 2: 获利定单分段定单

举例 3: 获利和初始分组尺寸分段

举例 4: 复原尺寸分段定单

举例 5: 重新开始分段交易者

举例 6: 重新开始已执行初始分组尺寸的分段交易者

举例 1: 基本分段定单

假设数据：

全国最佳买卖价(NBBO)	$10.12 - $10.15
行动	买
总定单尺寸	1000
初始/后续分组尺寸	100
起始价格	$10.10
价格增量	.02
定单类型	限价(Limit)
有效时间	GTC (直到取消有效－这是定单标签基本标签上的设置)

这是一个以10组分段，每组100股，买进1000股的定单。第一个100股分组以起始价$10.10的限价单买单被发送。 当完成定单执行时，下一个100股分组以$10.08(起始价格减去价格增量) 被发送。如果价格变动使得该定单不能被交易，则余下定单处于持有等待状态。 一旦价格水平获得执行，下一个100股分组以$10.06(最后执行价格减去价格增量) 被发送。 这个模式继续运行到所有分组被执行，或到你将定单取消。

举例 2: 获利定单分段定单

假设数据：

全国最佳买卖价(NBBO)	$10.12 - $10.15
行动	买
总定单尺寸	1000
初始/后续分组尺寸	100
起始价格	$10.10
价格增量	.02
定单类型	限价(Limit)
有效时间	GTC (直到取消有效－这是定单标签基本标签上的设置)
创建获利定单	已启用
利润抵消	.03

如同举例1，这是一个买进1000股，分组为10，每组100股的定单。 另外，我们已指示TWS针对每个定单组，以.03利润抵消额发送获利卖单。

第一个100股分组以起始价$10.10的限价买单被发送。当分组定单获执行时，两个情况发生。 下一个100股分组以$10.08(起始价减去价格增量) 被发送，并且一个以价格$10.13(执行价格＋利润抵消) 的100股卖单被发送。

当$10.08的价格获执行，一个价格为$10.11 (执行价＋利润抵消) 的100股卖单被发送。这个模式继续运行到所有分组被执行，或到你将定单取消。 注意，如果任何母定单成为不可交易时，该定单将被保持，但获利定单可以继续工作而不耽误执行。

举例 3: 获利和初始分组尺寸分段

假设数据：

全国最佳买卖价(NBBO)	$10.12 - $10.15

行动	买
总定单尺寸	1000
初始分组尺寸	400
后续分组尺寸	100
最高价	$10.16
起始价	$10.10
价格增量	.02
定单类型	限价(Limit—)
有效时间	GTC (直到取消有效－这是定单标签基本标签上的设置)
创建获利定单	启用的
利润抵消	.03

这个定单与上面举例2定单的不同是初始尺寸比基本(或后续) 分组尺寸大。 其功能与我们已启用的抵消为$.03的获利定单一起工作。

为了理解较大的初始分组，让我们先看看使用相同的分组尺寸100和$.03利润抵消的原理。在这种情形中，一个起始价格$10.10的买单被发送，在定单执行后，获利卖单将以执行价＋利润抵消(或$10.13) 被发出。当这个定单被执行后，你完成了$10.10买进和$10.13卖出，即每股利润为$.03的交易。

现在，让我们用初始分组400来看看上述举例。 TWS发送一份第一分组尺寸为400以起始价格(或$10.10) 的买单。 但当该定单获执行后，随后的获利卖单分组尺寸就如同发出的400股买单的价格为$10.10、 $10.12、$10.14和$10.16 (上至不可修改的最高价) 一样。 所以，卖单以$10.13、$10.15、$10.17和$10.19被发送。 然后，正常的100股分组开始运作余下的1000股定单。

举例 4: 复原尺寸分段定单

假设数据：

全国最佳买卖价(NBBO)	$10.12 - $10.15
行动	买
总定单尺寸	1000
初始分组尺寸	100

后续分组尺寸	100
起始价格	$10.10
价格增量	.02
定单类型	限价(Limit)
有效时间	GTC (直到取消有效－这是定单标签基本标签上的设置)
创建获利定单	启用的
利润抵消	.03
获利后复原尺寸	启用的

复原尺寸功能以特定的价位复原分组尺寸。这个举例中，定单被分段为10组，每组100股。第一组100股以$10.10被发送。在该价位定单被执行后，下一个100股限价单以$10.08发送，并且100股获利定单以$10.13价格(执行价＋利润抵消) 被发送。一旦$10.13获利卖单被执行，执行量100被重新以$10.10放回原来的定单，并且价位为$10.08的分组被取消。

举例 5: 重新开始分段交易者

假设数据：

全国最佳买卖价(NBBO)	$10.12 - $10.15
行动	买
总定单尺寸	1000
初始分组尺寸	100
后续分组尺寸	100
起始价格	$10.10
价格增量	.02
定单类型	限价(Limit)
有效时间	GTC (直到取消有效－这是定单标签基本标签上的设置)
创建获利定单	启用的
利润抵消	.03

获利后复原尺寸	启用的
重新开始分段交易者	启用的
初始头寸	200

*重新开始*功能帮助你恢复一个受破坏的分段交易者定单，并从受破坏的那一点开始。 一个破坏的结果是失去分段和获利定单处理的关联，剩下两个独立分段定单。你可以取消这些定单和创建一个新的分段交易者*重新开始*定单。

现有头寸值200告诉分段交易者两个分组已获得执行，价格分别为$10.10和$10.08。 分段定单以第三组"重新开始"。 第一个为100股买单，并以$10.06发送。获利定单对所有三组设定，分别为100股按$10.13、100股按$10.11和100股$10.09被发送。当10.13的卖单被执行后，尺寸被重新恢复到10.10价位。

Note: 现有的头寸功能仅适用于如果使用获利定单和复原尺寸指令情况。

举例 6: 重新开始初始分组尺寸已获执行的分段交易者

一个破坏的分段定单结果是失去分段和获利定单处理的关联，仅剩下两个独立的分段定单。*重新开始*指令是设计用来帮助你重新开始取消的或破坏分段交易者定单，开始的点为失去分段序列处。首先，取消两个分开的分段定单。其次，创建一个新的分段交易者*重新开始*定单，通过确认你当前头寸和告诉分段交易者破坏的定单中有多少初始分组尺寸已获执行。分段交易者将已适当的分组和价位重新开始定单。

注: *已执行的初始分组尺寸*区域仅在如果**现有头寸**值低于**初始分组尺寸**时才可用。

利润抵消: $0.02

获利后复原尺寸: 在定单标签的*分段*标签上做了选择

重新开始分段交易者: 在定单标签的*分段*标签上做了选择

现有头寸值: 500

已执行的初始分组尺寸: 1200(这个值必须*大于*或*等于***现有头寸**值，最大为**初始分组尺寸**) 。

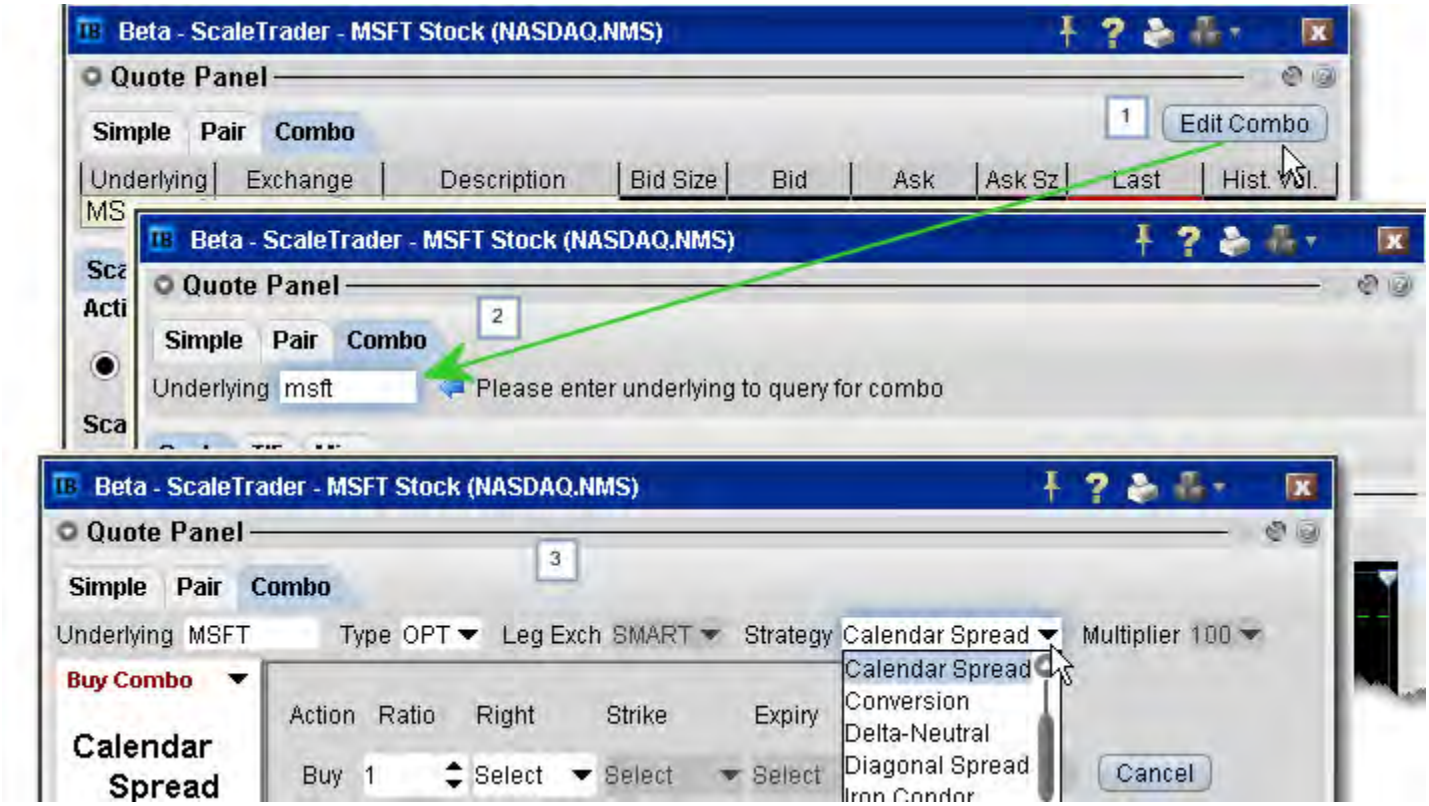
已执行的初始分组尺寸1200告诉分段交易者没被执行的数量是800(来自2000初始分组尺寸) 。 800的第一组买单按$10.15价位发送，1000和200的获利定单以$10.17和$10.18分别设定。

使用**定单标签**的*分段*标签上的复选框启动*重新开始分段交易者*指令。 这个功能仅在使用获利定单和复原尺寸指令时可用，并且如果现有头寸区域的值是小于初始分组尺寸。

组合定单

当使用分段交易者创建通用组合定单时，请注意以下事项：

- 当你创建一个股票－股票通用组合时，在你保存组合时比率被自动简化。 意味着你在组合选取框值设定的买进300股XYZ和卖出700股ABC的组合将在代码行上显示为买3 XYZ和卖7 ABC。
- 分段参数，比如*总定单尺寸*和*初始*和*后续分组*尺寸以总组合表示。例如，如果你买一个通用的股票－股票组合，设定如 *买10股DELL，卖1股IBM*，和设定初始分组尺寸为5，则第一组定单将为：买(5 x 10) DELL，卖(5 x 1) IBM。



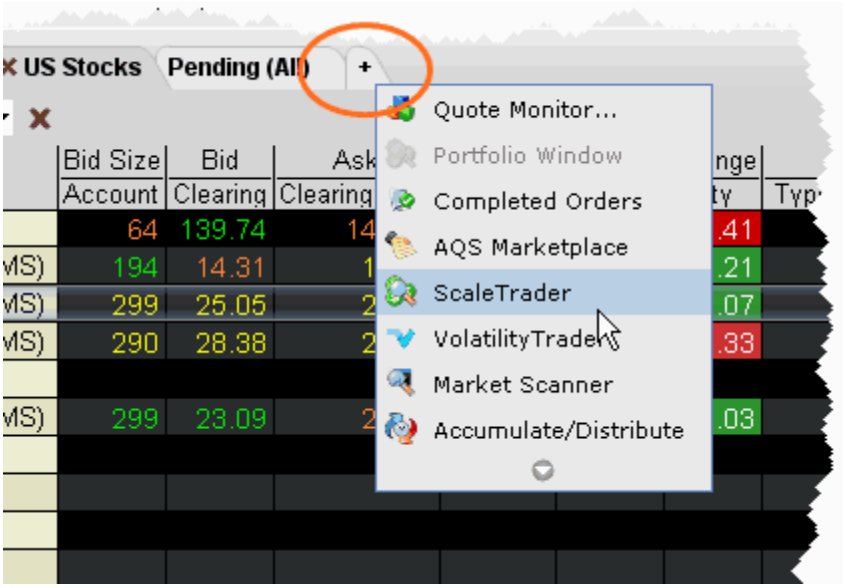
对组合定单使用分段交易者

1. 在分段交易者中点击**组合**标签。
2. 如果用选取的底层代码打开分段交易者，点击编辑组合按键；或者输入一个底层代码和从组合类型中选取，包括期货换现货(EFP) 、期货差价或期权组合。
3. 使用组合交易者框设定策略，并点击*创建*。

你可以通过右键点击定单行和选择查看分段进程来监控你的分段定单进程。

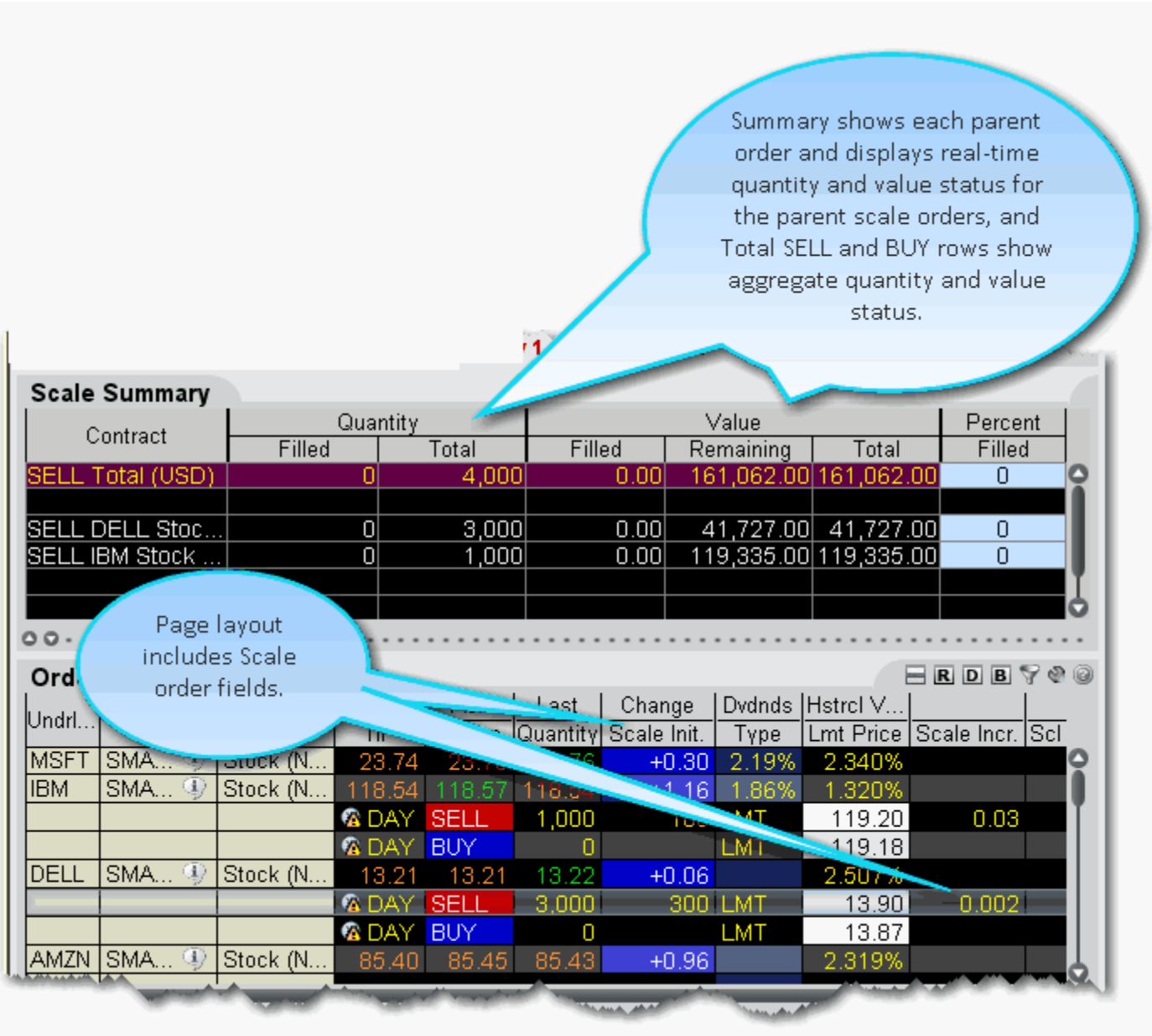
分段交易者概括

使用分段概括页面查看实时分段定单状态，包括已执行的总量、执行的、余下的、和总值，以及每个分段的执行百分比。分段概括是由系统生成的页面，有其自己的布局。



创建一个分段概括

1. 从添加标签指示符使用右键点击菜单，并选择*分段交易者*。


Summary shows each parent order and displays real-time quantity and value status for the parent scale orders, and Total SELL and BUY rows show aggregate quantity and value status.
Page layout includes Scale order fields.
Scale Summary
Contract
Quantity
Filled
Total
Value
Filled
Remaining
Total
Percent
Filled
SELL Total (USD) 0 4,000 0.00 161,062.00 161,062.00 0
SELL DELL Stoc... 0 3,000 0.00 41,727.00 41,727.00 0
SELL IBM Stock ... 0 1,000 0.00 119,335.00 119,335.00 0
Undrl...
Last
Change
Dvdnds
Hstrcl V...
Quantity
Scale Init.
Type
Lmt Price
Scale Incr.
MSFT SMA... Stock (N... 23.74 +0.30 2.19% 2.340%
IBM SMA... Stock (N... 118.54 118.57 1.86% 1.320%
DAY SELL 1,000 119.20 0.03
DAY BUY 0 119.18
DELL SMA... Stock (N... 13.21 13.21 13.22 +0.06
DAY SELL 3,000 300 LMT 13.90 0.002
DAY BUY 0 LMT 13.87
AMZN SMA... Stock (N... 85.40 85.45 85.43 +0.96 2.319%

IB算法

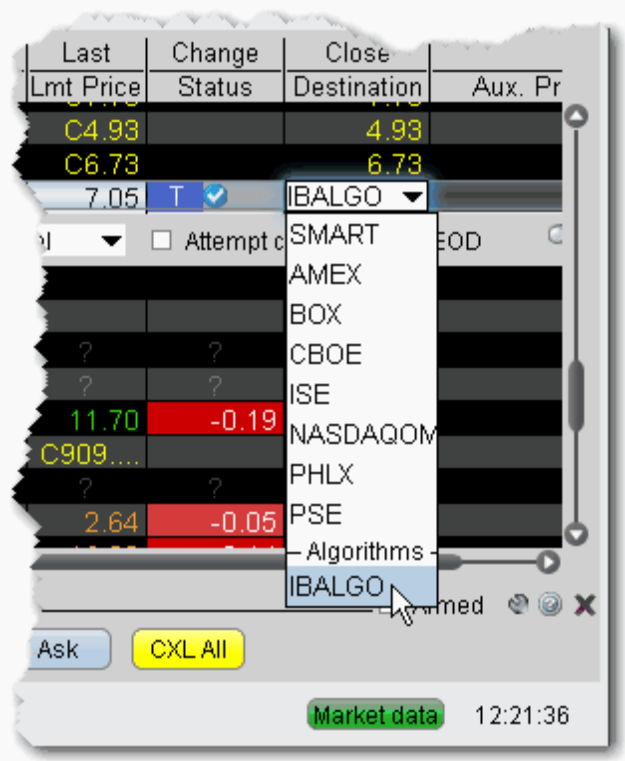
简介

使用IB算法实现最佳交易策略，包括平衡市场风险对大额定单的影响从而取得最佳执行。

- 创建IB算法定单
- 到达价格
- 暗冰
- 交易量百分比策略
- 交易量加权平均价格(VWAP)
- 时间加权平均价格(TWAP)
- 最小化影响
- 平衡影响和风险

创建IB算法定单

使用IB算法自动平衡市场风险对你大额定单的影响。 算法适用于美国股票和美国股票期权。 你可以从交易窗口或者使用定单标签创建算法定单。



设定IB算法定单

1. 在交易页面上，点击卖价创建买单，或买价创建卖单。
2. 在定单行上点击目的地区域，向下滑动到算法部分和选择IB算法。注： 你必须使用定单**目的地**区域，而不是市场数据**交易所**区域。
3. 在算法区域中设定算法。 仅对交易产品适用的策略将出现在策略选择列表中。 基于你选择的策略，将显示需要的参数。

到达价格

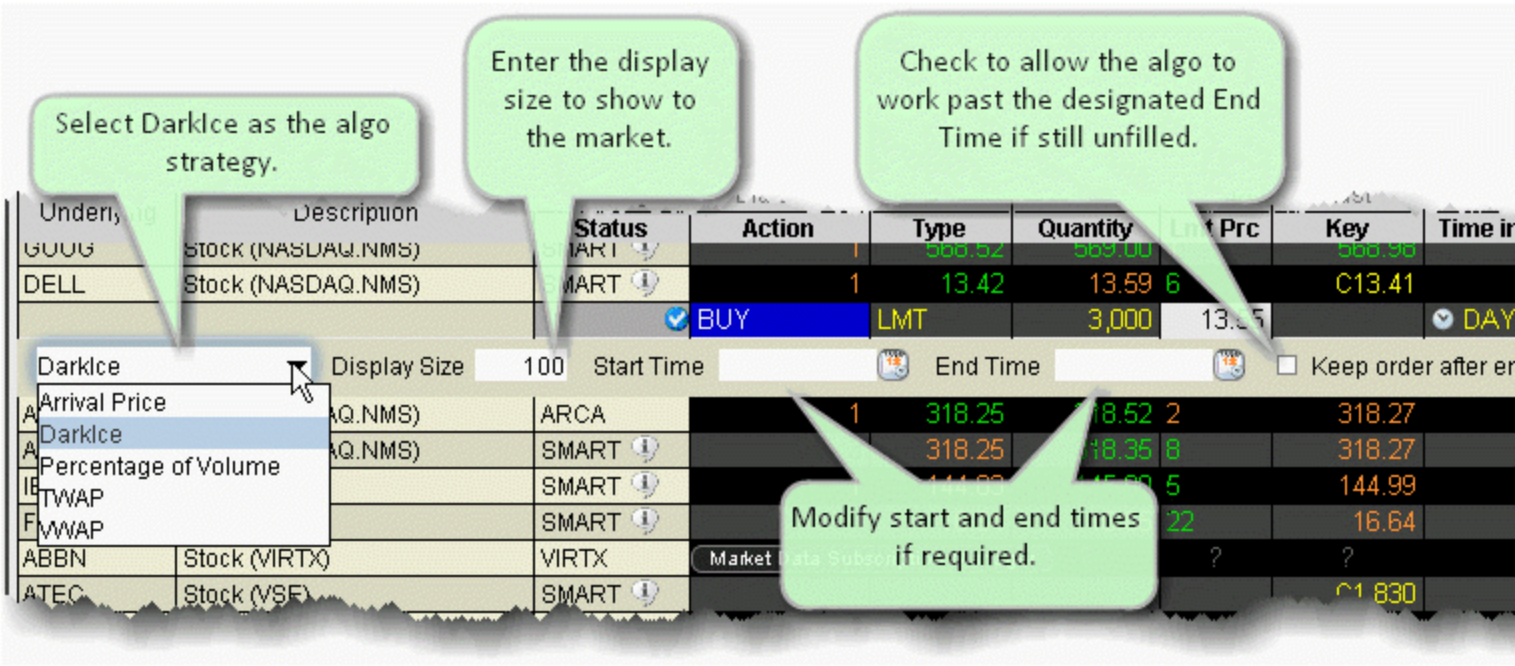
使用这个策略实现或超越定单发送时的买/卖中点价格，同时考虑到交易人根据市场风险水平设定的执行速度，以及交易量的目标百分比。

- 最大百分比－输入一个从1%到50%的平均日交易量的最大百分比。
- 迫切/风险规避－选择从最激进的*积极完成交易*到最保守的*不积极*。这个值确定定单将要被执行的速度。 高迫切性可能带来更大的市场影响。
- 开始时间/结束时间－使用开始/结束时间区域改变默认状态设置的传递定单开始工作的时间。结束时间将取代有效时间。注意，不管是否整个定单数量已获得执行，算法将在指定的结束时间停止工作，除非你选取了*允许交易超过结束时间*。
- 允许交易超过结束时间－如果选择了，算法将争取在指定的结束时间完成，但将在结束时间后继续执行任何未完成的部分。这个功能仅在已指定结束时间时适用。
- 争取在交易日内完成－如果选择了，你的定单将争取在交易日结束时完成执行。 请注意，无论EOD框是否选择，如果隔夜后的价格变动风险小于当日完成整个定单的额外成本的话，你定单可能会留一部份未完成执行。

有关IB算法的更多信息，请参阅IB定单类型和算法页面。

暗冰

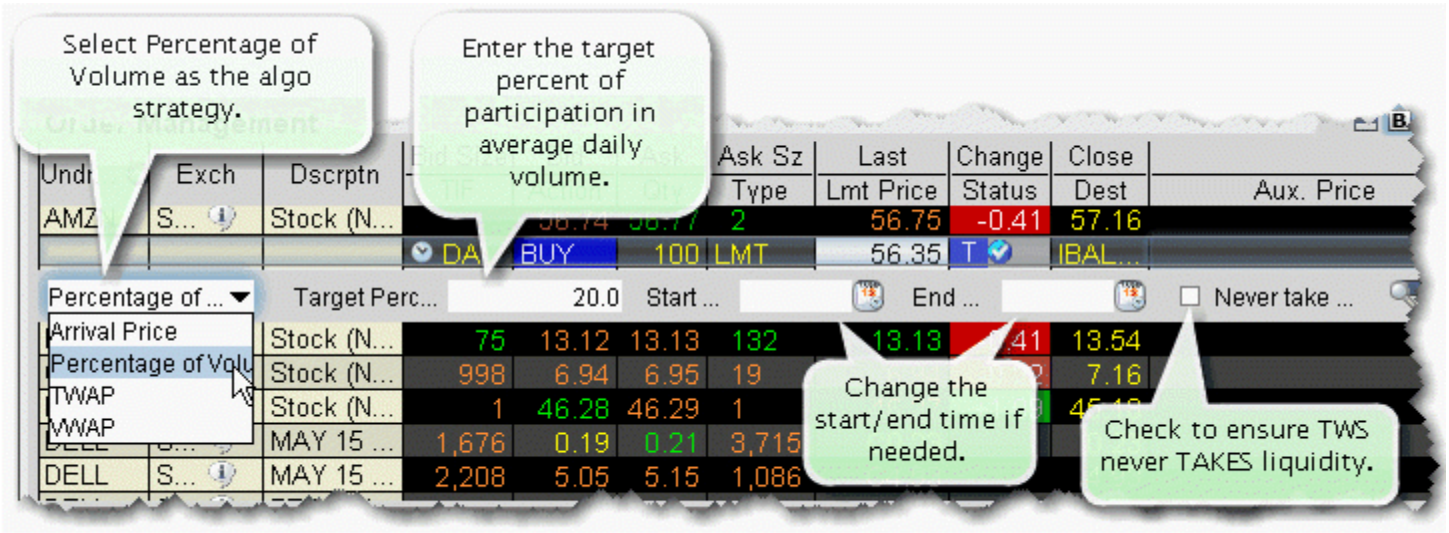
暗冰算法与冰山或保留定单类似，暗冰定单允许用户指定显示的尺寸不同于市场上显示的定单尺寸。另外，算法随机以+/- 50%显示尺寸，并基于计算的价格有利变动的可能性来决定是否以限价单还是更好一级的价格下单。



- 显示尺寸－输入一个你想在市场上显示的尺寸。 注意，算法将对任一边尺寸的50%随机设定。
- 开始时间/结束时间－使用开始/结束时间区域来改变默认的发送定单将开始工作和取消的时间。结束时间将取代有效时间。注意，不管是否整个定单数量已获得执行，算法将在指定的结束时间停止工作，除非你选取了*允许交易超过结束时间*。
- 允许交易超过结束时间－如果选择了，算法将争取在指定的结束时间完成，但将在结束时间后继续执行任何未完成的部分。这个功能仅在结束时间被设定后适用。

交易量百分比策略

允许你使用用户指定的交易量比率进行交易。定单数量和一天内数量的分配是通过你输入的目标数量百分比和TWS市场数据中连续数量预测计算的更新来确定的。



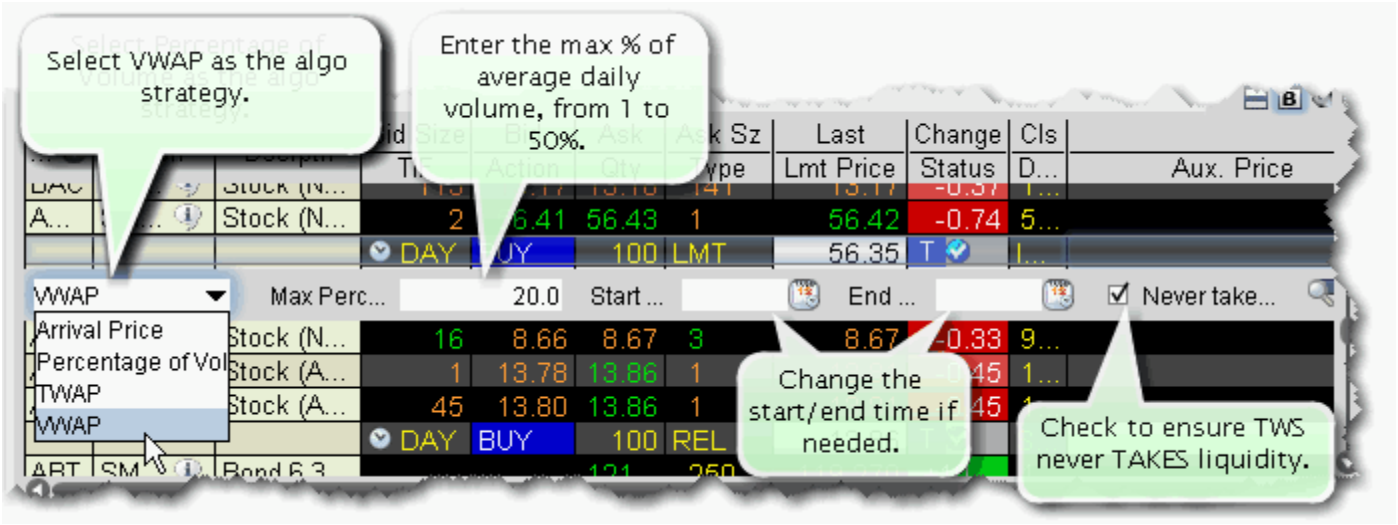
- 目标百分比－输入使用的平均日交易量的目标百分比。
- 开始时间/结束时间－使用开始/结束时间区域来改变默认的发送定单将开始工作和取消的时间。**注意，不管是否整个定单数量已获得执行，算法将在指定的结束时间停止工作。**
- 试图不要取消流动－选择该功能来保证算法定单在可能的情况下将不要触及买价或解除报价。 这样也许会帮助避免取消流动性费用，和可能获得添加流动性带来的回扣。 但，也可能会导致极大的从市场基准偏离。

  Note: IB将尽最大的努力不取消流动性，但有时是无法避免的。

有关IB算法的详细信息，请参阅IB定单类型和算法页面。

交易量加权平均价格(VWAP)

设计用来获得或超越VWAP价格，从你发送定单开始结算一直到市场关闭。



- 最大百分比－输入一个从1%到50%的平均日交易量的最大百分比。
- 开始时间/结束时间－使用开始/结束时间区域来改变默认的发送定单将开始工作和取消的时间。结束时间将取代有效时间。注意，不管是否整个定单数量已获得执行，算法将在指定的结束时间停止工作，除非你选取了*允许交易超过结束时间*。
- 允许交易超过结束时间－如果选择了该功能，算法将争取在指定的结束时间完成，但将在结束时间后继续执行任何未完成的部分。这个功能仅在指定了结束时间后适用。

  Note: 如果你指定了开始和结束时间，TWS将使用昨天的交易量确认可接受的时间段。 如果你指定的时间段很短，你将收到一个建议调整时间的信息。

- 试图不要取消流动－选择该功能来保证算法定单在可能的情况下将不要触及买价或解除报价。这也许会帮助避免取消流动性费用，和可能获得添加流动性带来的回扣。 但，也可能会导致极大的偏离市场基准。

  Note: IB将尽最大的努力不取消流动性，但有时也是无法避免的。

有关IB算法的详细信息，请参阅IB定单类型和算法页面。

时间加权平均价格(TWAP)

设计用来取得从定单被发送直到收盘计算的时间加权平均价格。

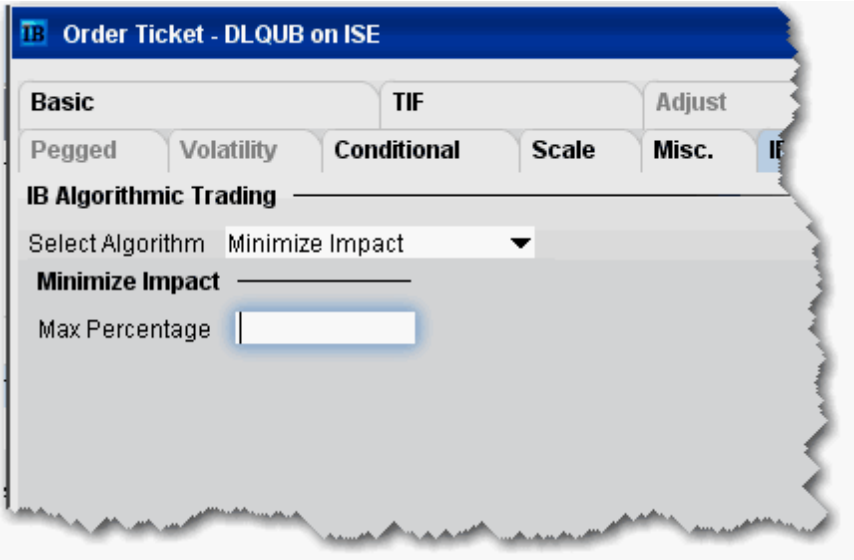
交易时机 - 从以下选择:

- 可交易的－根据你的限价价格，默认值表示当定单为可交易时定单将被发送。
- 匹配中点－在限价价格＝买卖价的中点时，发送定单。
- 匹配相同边－当限价价格＝你定单相同边的价格(买价或卖价) 时，发送定单。
- 匹配最后价格－当限价价格＝最后价格时，发送定单。
- 开始时间/结束时间－使用开始/结束时间区域来改变默认的发送定单将开始工作和取消的时间结束时间将取代有效时间。注意，不管是否整个定单数量已获得执行，算法将在指定的结束时间停止工作，除非你选取了*允许交易超过结束时间*。
- 允许交易超过结束时间－如果选择了该功能，算法将争取在指定的结束时间完成，但将在结束时间后继续执行任何未完成的部分。这个功能仅在指定了结束时间后适用。

有关IB算法的详细信息，请参阅IB定单类型和算法页面。

最小化影响

通过在一定时间内按设定的最大百分比值将定单分隔，使市场的影响最小化。这个算法仅适用于期权。

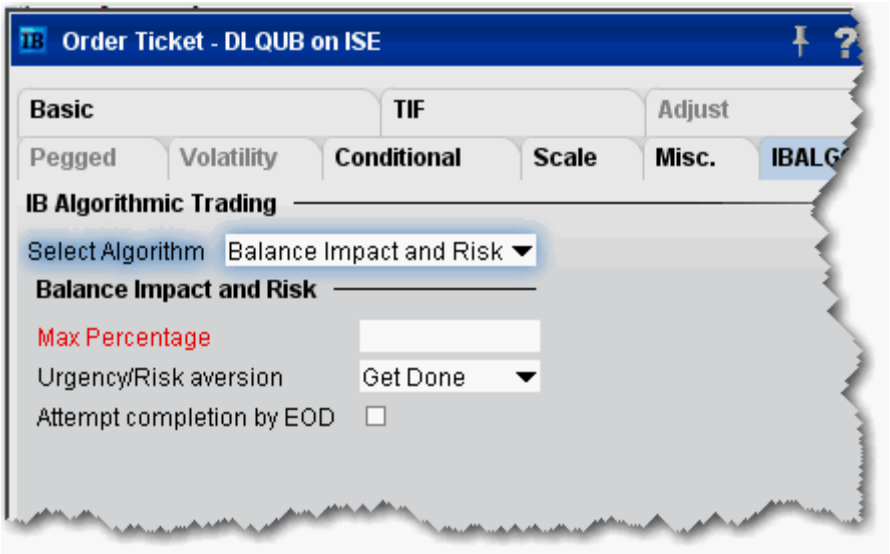


- 最大化百分比－输入一个从1%到50%的平均日交易量的最大百分比。

有关IB算法的更多信息，请参阅IB定单类型和算法页面。

平衡影响和风险

使用用户根据市场风险水平设定的执行速度和用户设定的目标交易量百分比来平衡期权定单时间跨度内价格变化风险对期权交易的市场影响。这个算法仅适用于期权。



- 最大百分比－输入一个从1%到50%的平均日交易量的最大百分比。
- 迫切/风险规避－选择从最激进的*积极完成交易*到最保守的*不积极*。 这个值确定定单将被执行的速度。 高迫切性也许导致更大的市场影响。

  该功能的目的是通过影响平均日交易量的显著百分比来影响大额定单。
- 争取在交易日内完成－如果选择了，你的定单将争取在交易日结束时完成执行。 如果没有选择，如果隔夜后的价格变动风险小于当日完成全部定单的额外成本的话，你定单的一部分可能会留下未完成执行。

有关IB算法的详细信息，请参阅IB定单类型和算法页面。

瑞士信贷第一波士顿(CSFB) 算法

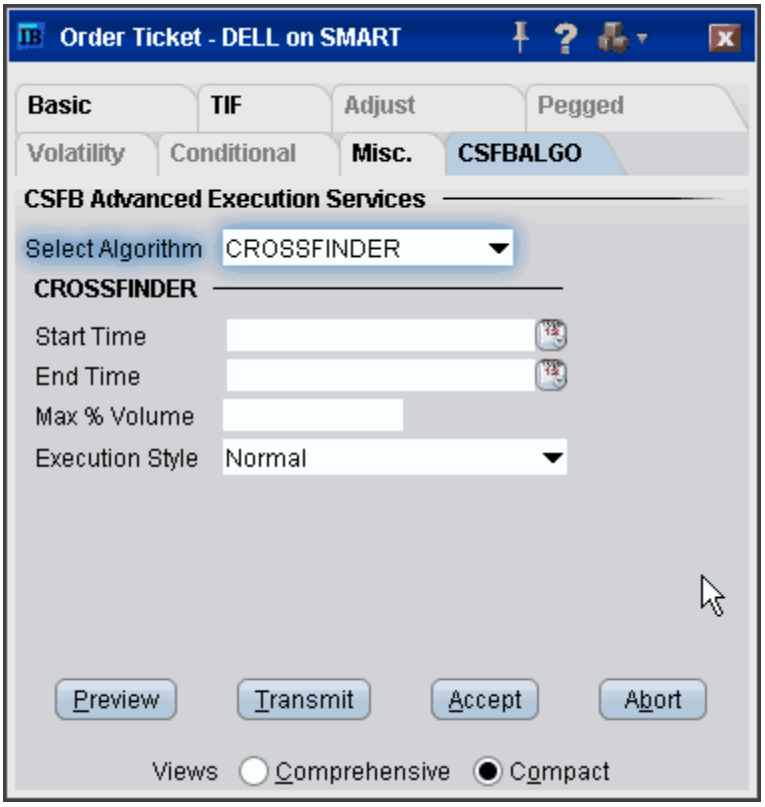
简介

使用CSFB算法，选择CSFBALGO为传递目的地。

- 交叉搜索算法
- 浮动算法
- 游击战(Guerrilla) 算法
- 探路者(Pathfinder) 算法
- 保留算法
- 行使价算法
- 泰赫(Tex) 算法
- 时间加权平均价格(TWAP) 算法
- 交易量加权平均价格(VWAP) 算法
- 完成算法(Work It)
- 完成IW算法
- 10B 18算法

交叉搜索算法

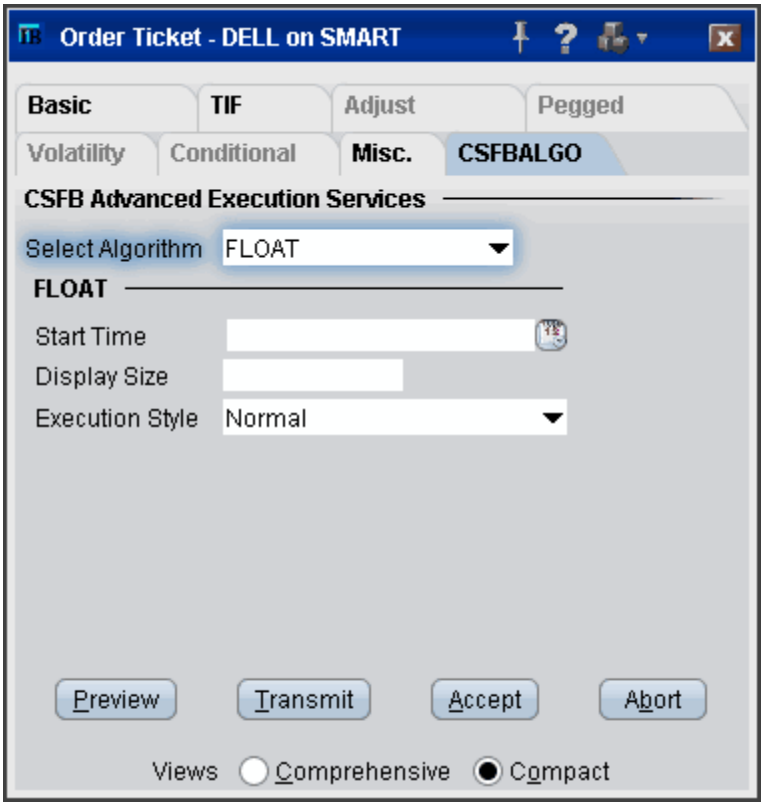
这个策略在广泛的暗池中寻找流动性，并具有连续交叉搜索功能。使用动态的智能传递逻辑，交叉搜索算法将你的定单分散到多个目的地中。 这个算法将以中点或更优价格执行定单，也有可能无法执行的情况。



使用CSFB算法，在基本标签上选择CSFBALGO做为目的地。

浮动算法

这个策略仅显示你想要的尺寸，和浮动的买价、中点、或卖价，直到完成交易。 输入一个显示的尺寸和选择一个等待、正常或积极执行。

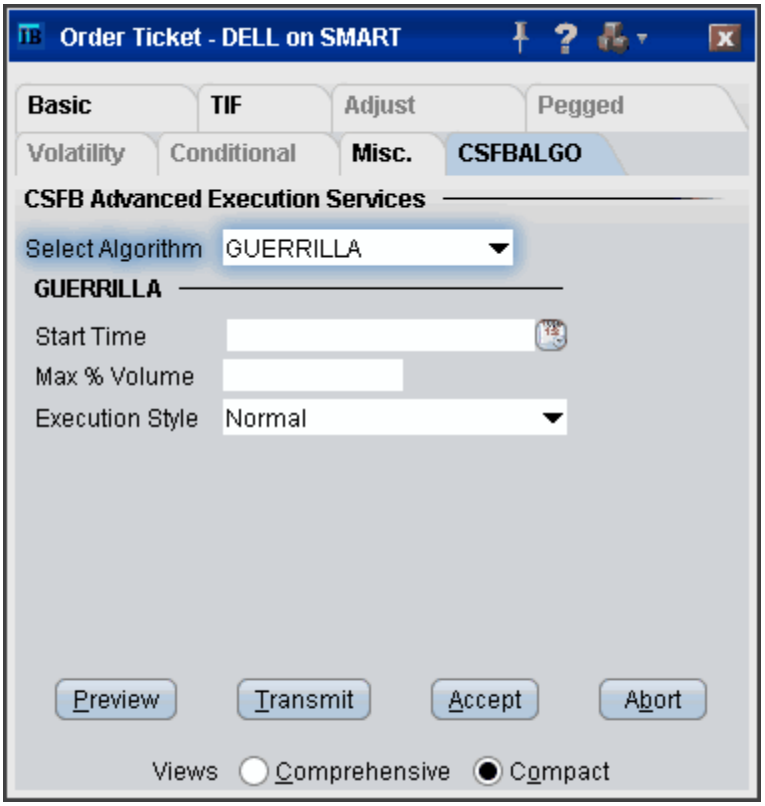


使用CSFB算法，在基本标签上选择CSFBALGO做为目的地。

游击战算法(Guerrilla)

GUERRILLA算法的运作方式根据你选择的执行类型而不同。

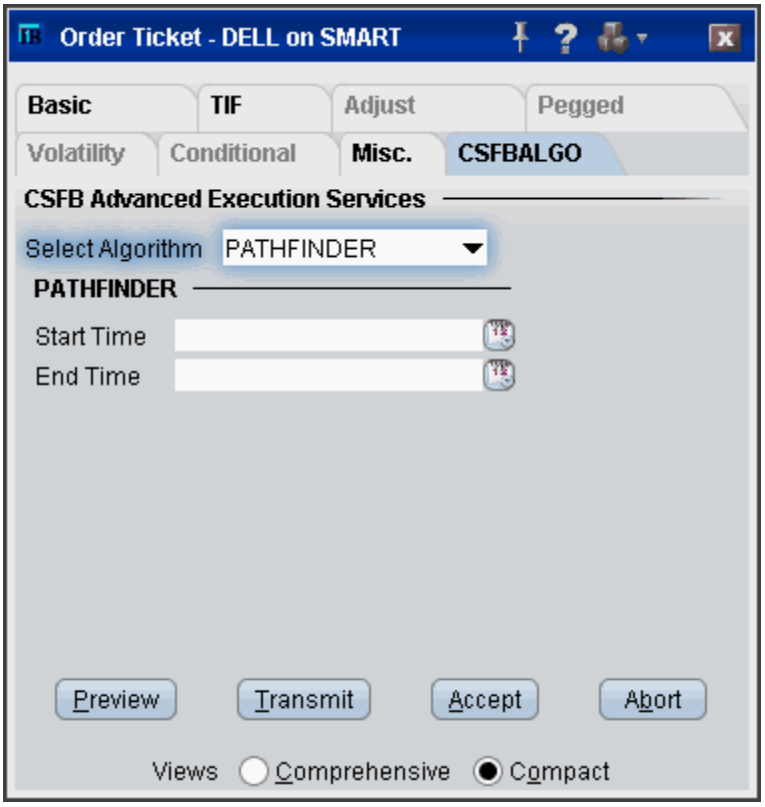
- 正常和被动类型：这个策略适用于没有显示买或卖价的定单。 当流动性出现时，算法寻求积极地参与到流动性中。 如果流动性比较差，定单可能不能完成。
- 积极类型：这将根据公平价格模式以一种智能的方式达到买价/接受卖价。 并从不公布买价或卖价。



使用CSFB算法，请在基本标签上选择CSFBALGO做为目的地。

探路者算法(Pathfinder)

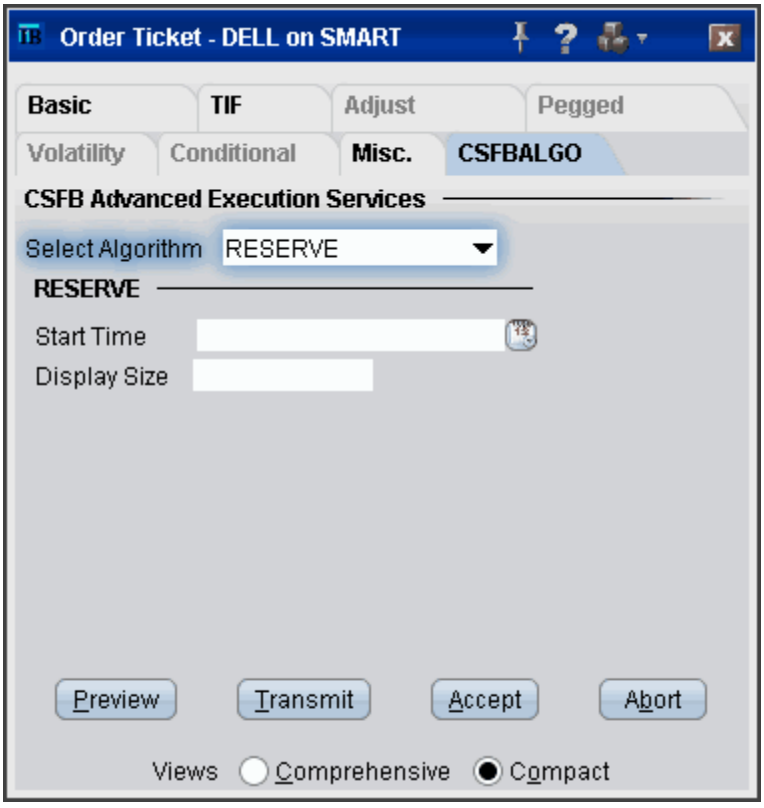
这个策略通过瑞士信贷的智能定单传递结构给与你直接市场准入。 通过PathFinder传递的定单以最佳的价格和流动性立即传递到不同的目的地。 瑞士信贷将同时扫描所有可用的流动性并列出满足你限价价格的部分。 PathFinder将智能和动态地传递到多个目的地。



使用CSFB算法，请在基本标签上选择CSFBALGO做为目的地。

保留算法

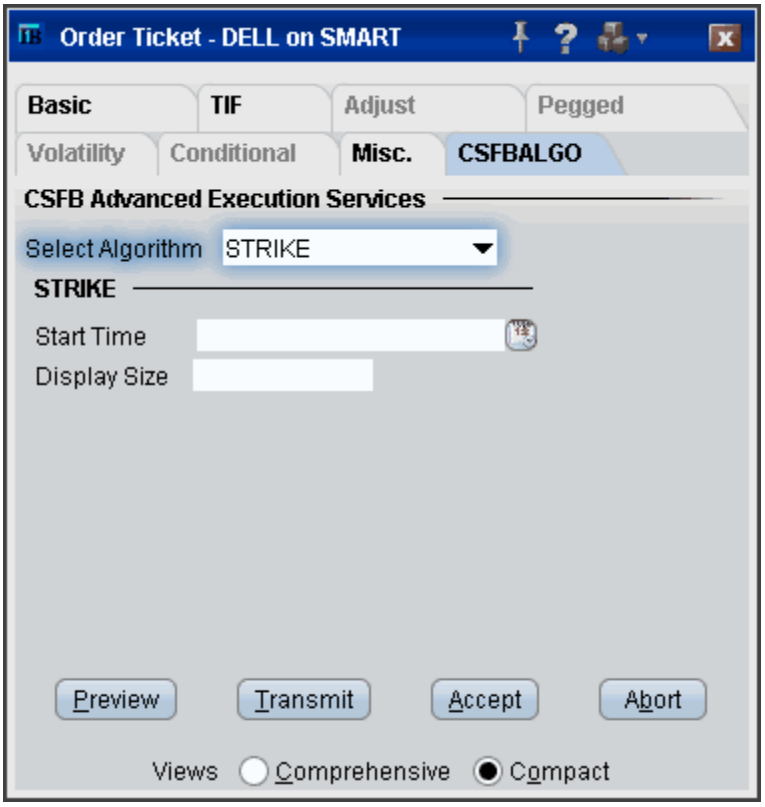
按你的价格指示(市价或限价) 显示你想要的尺寸。 在获得执行后，算法发出下一个定单，直到完成。



使用CSFB算法，请在基本标签上选择CSFBALGO做为目的地。

行使价算法

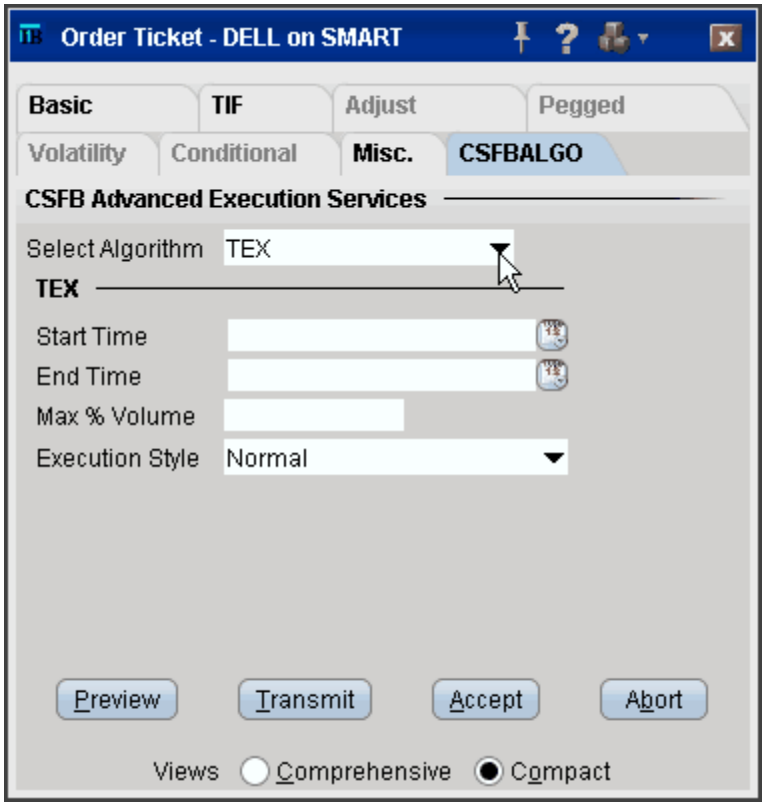
这是一个非常积极的策略，将在达到好于你的限价价格的买价/接受卖价，但将从不公布买价或卖价。并将取得最高的执行率。注意，这不是一个单纯的扫描，可能会发现隐藏的流动性。 所以，这是一个比直接发送限价单到市场上的更好的选择。



使用CSFB算法，请在基本标签上选择CSFBALGO做为目的地。

泰赫算法(Tex)

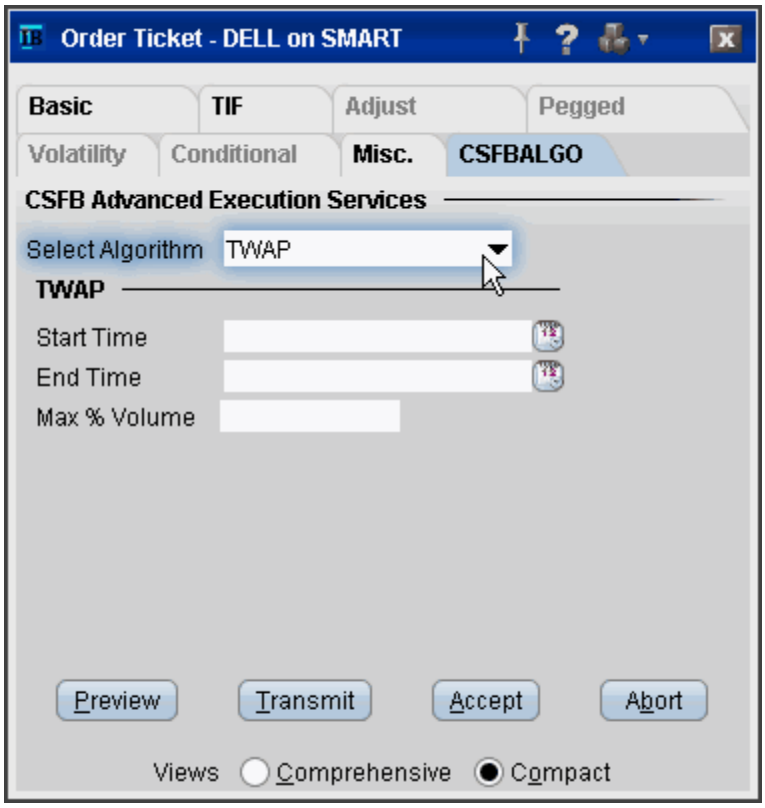
用来最小化不能充分执行。 这个策略在决定速度和价格时考虑整个市场的变化和相关的股票。时间基于价格和流动性。



使用CSFB算法，请在基本标签上选择CSFBALGO做为目的地。

时间加权平均价格(TWAP) 算法

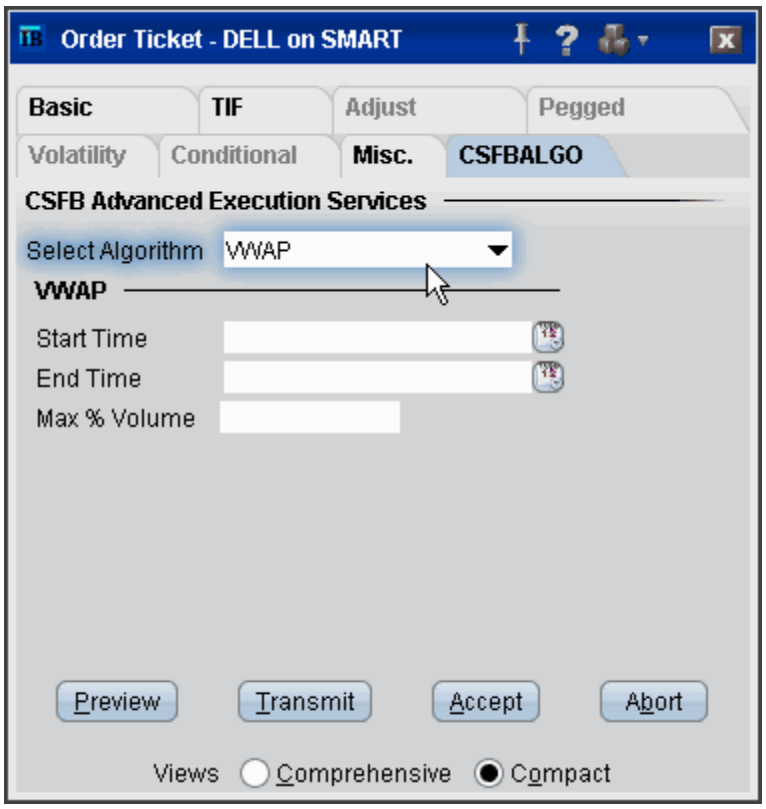
系统根据时钟进行交易，例如，对一个2小时的定单，30分钟后系统完成25%的定单，一个小时后完成50%，等。 于交易量加权平均价格(VWAP) 不同，TWAP(时间加权平均价格) 并不根据预期的交易量或价格变动加速或加速执行。 但是，在整个定单过程中不使用智能限价单下单策略。



使用CSFB算法，请在基本标签上选择CSFBALGO做为目的地。

交易量加权平均价格(VWAP) 算法

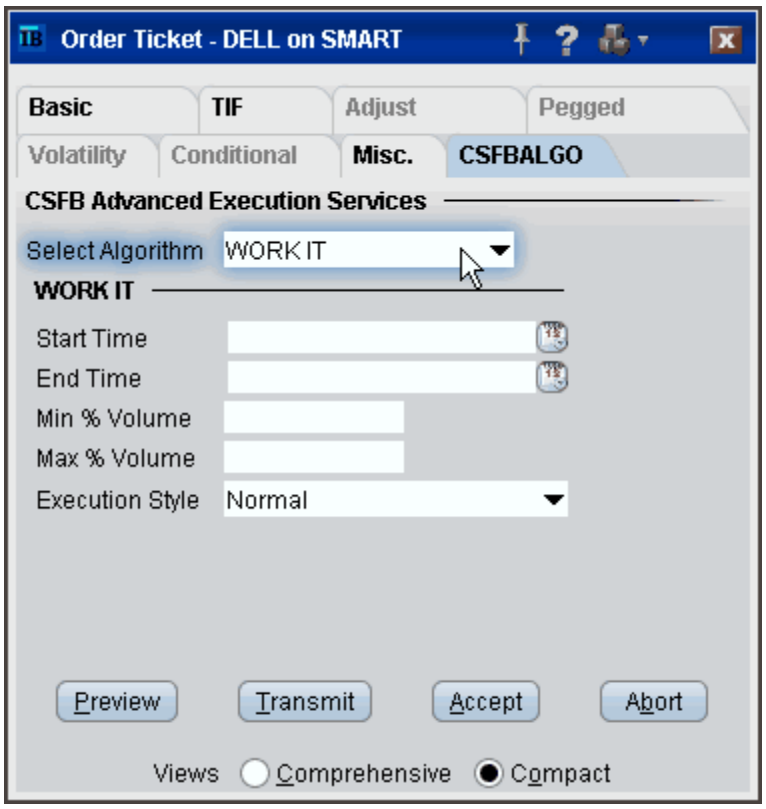
系统试图从开始到结束时间对VWAP(交易量加权平均价格) 进行匹配。 这个独特和功能强大的算法有能力接受最大百分比的交易量限制("不要超过交易量的20%") 。系统在你的时间区间内和根据你的价格和交易量限制进行交易。



使用CSFB算法，请在基本标签上选择CSFBALGO做为目的地。

完成算法(Work It)

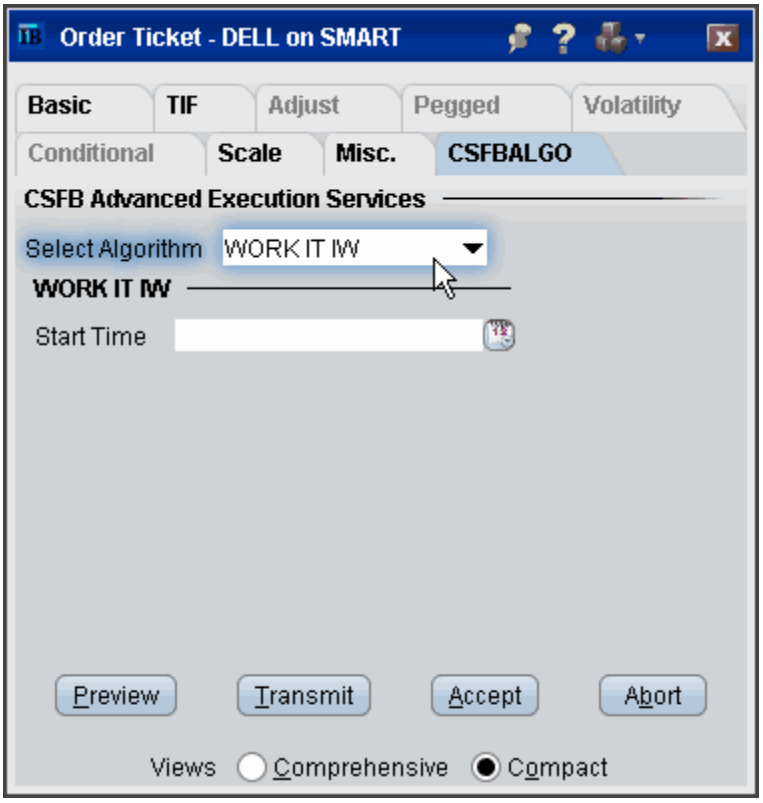
目标是使交易以到达价格(定单被输入时的价格) 或优于到达价格得到执行。完成的比率依据价格和其它因素而变化。 你可以使用最小和最大交易量限制%来控制完成率。如果有足够的流动性，定单可能在你设定的结束时间之前完成。



使用CSFB算法，请在基本标签上选择CSFBALGO做为目的地。

Work It IW算法

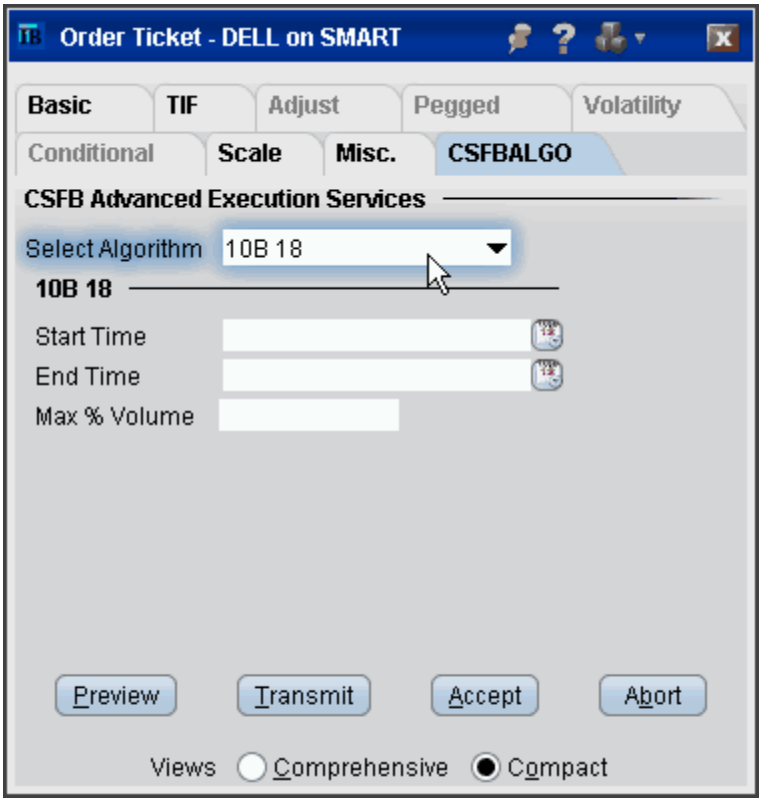
这是以到达或优于到达价格的积极策略，但如果股票的价格发生偏离，定单将不会积极完成。但是，如果股票价格变动是对你有利的，定单将会像被击中并快速获得执行。 这个策略不接受最大或最小%交易量。如果你需要控制完成率，请使用正常的Work It算法。



使用CSFB算法，请在基本标签上选择CSFBALGO做为目的地。

10B 18算法

这个公司回购策略通过遵循SEC法规10b-18设定价格试验规则来协助交易者管理公司回购定单的执行。公司回购策略的交易基准是从交易开始到结束的交易量加权平均可用价格。因为价格试验的原因，公司回购策略不担保将完成全部定单。



使用CSFB算法，请在基本标签上选择CSFBALGO做为目的地。

Jefferies算法

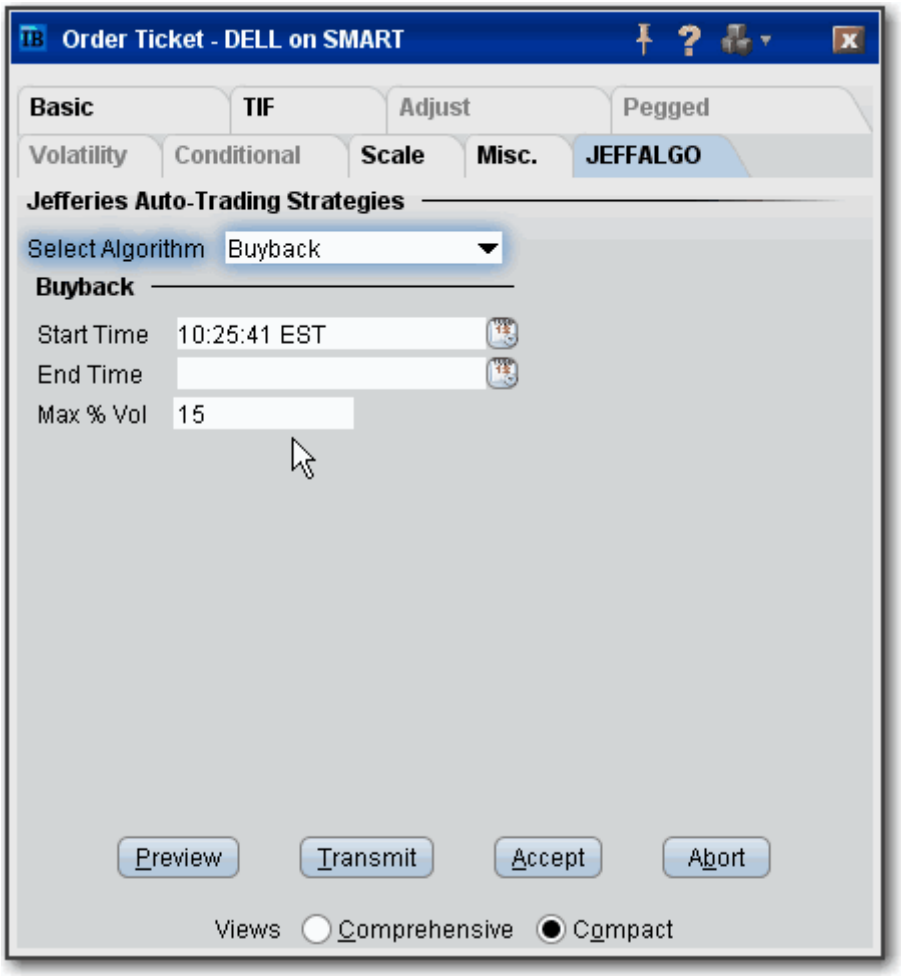
简介

使用Jefferies算法，选择JEFFALGO做为传递目的地。

- 回购
- 公布
- 查找
- 行使价
- 时间加权平均价格(TWAP)
- 参与交易量
- 交易量加权平均价格(VWAP)

回购

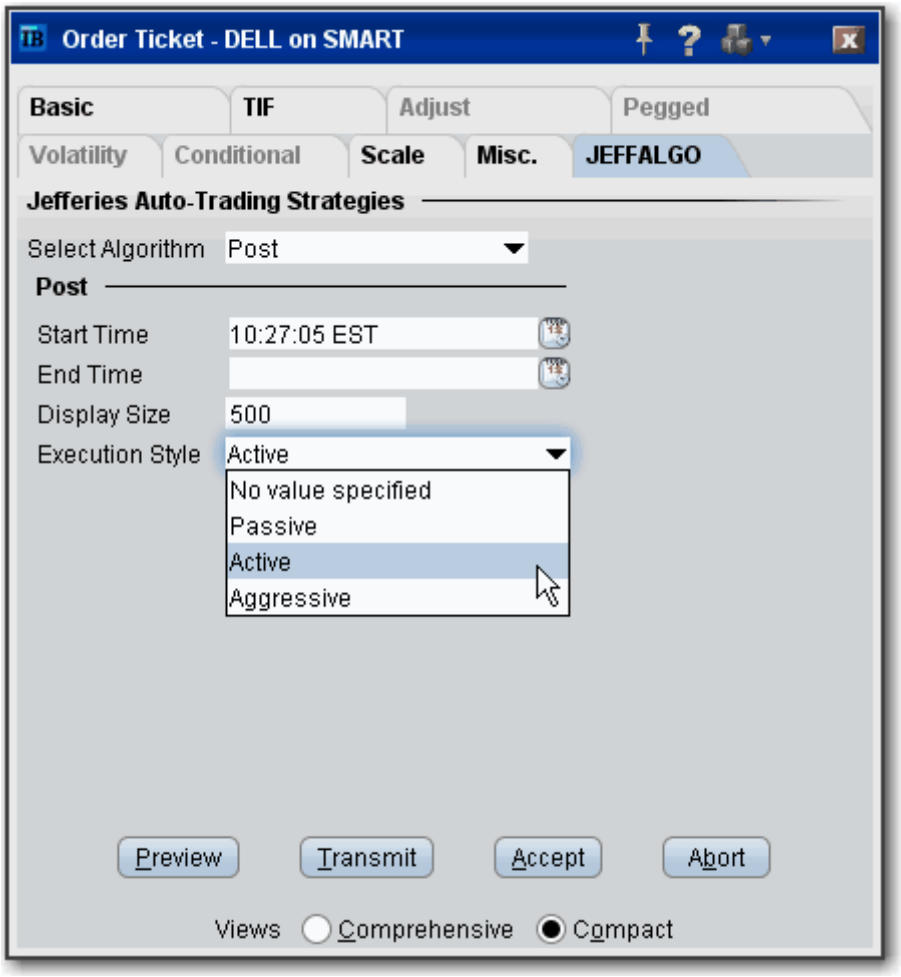
这个策略给在股票回购中寻求使用安全措施(SEC法规 10b-18) 的发行人提供了参与交易量交易。



使用Jefferies算法，从定单标签上的基本标签选择JEFFALGO做为传递目的地。从JEFFALGO标签设置算法参数。

公布

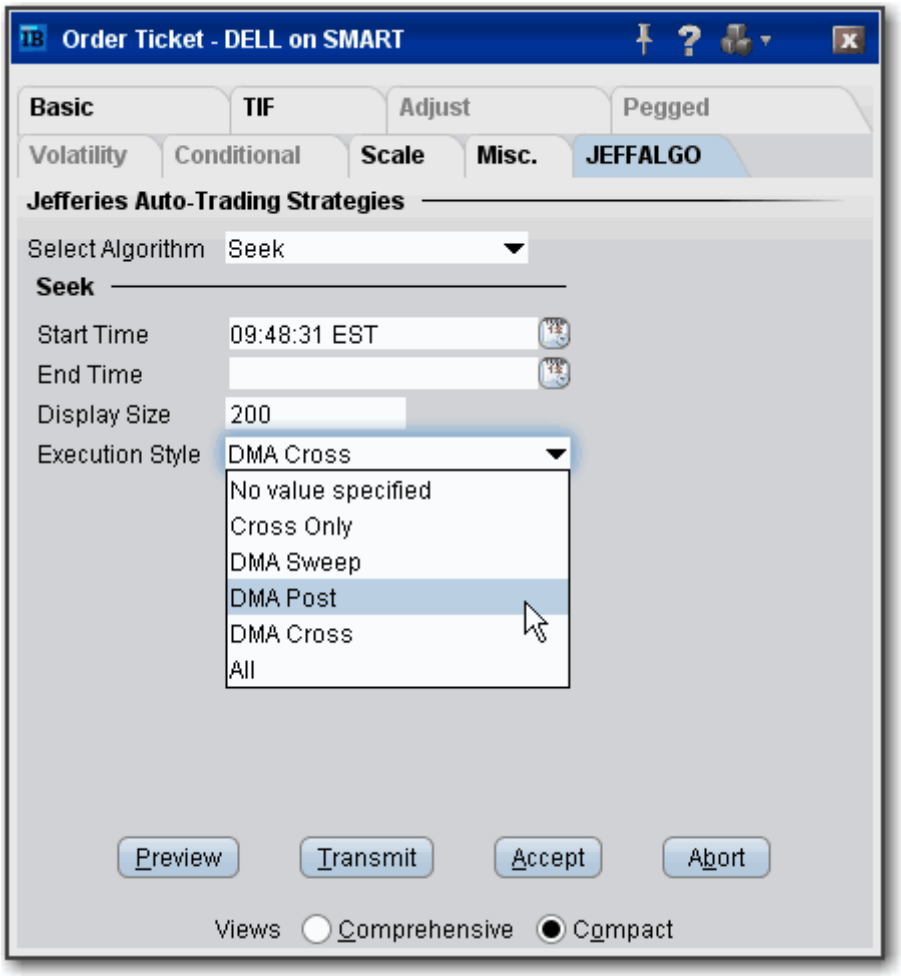
这个策略可以限制大额定单的影响，通过使用*显示尺寸*在市场上仅显示定单的一小部分。



使用Jefferies算法，从定单标签上的*基本*标签选择JEFFALGO做为传递目的地。从JEFFALGO标签设置算法参数。

查找

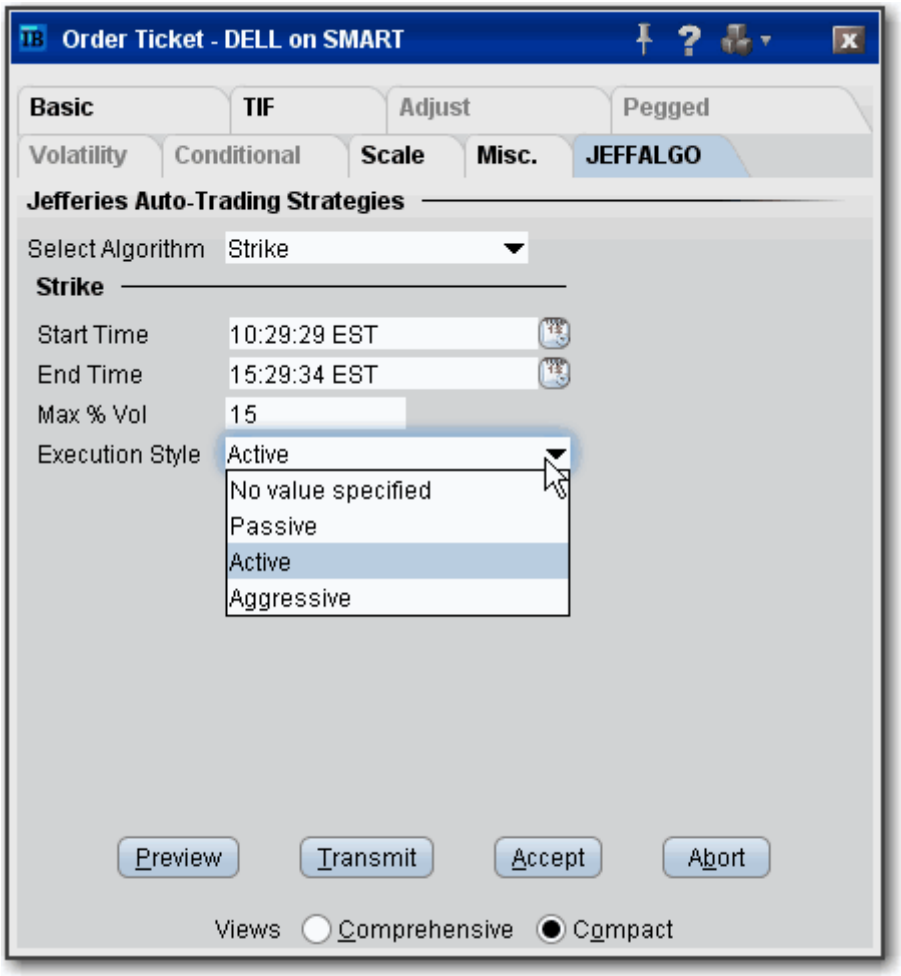
这个策略通过多个渠道查找隐藏的流动性，包括隐藏的和显示的市场中心，为不具流动性的证券寻求最佳执行。



使用Jefferies算法，从定单标签上的基本标签选择JEFFALGO做为传递目的地。从JEFFALGO标签设置算法参数。

行使价

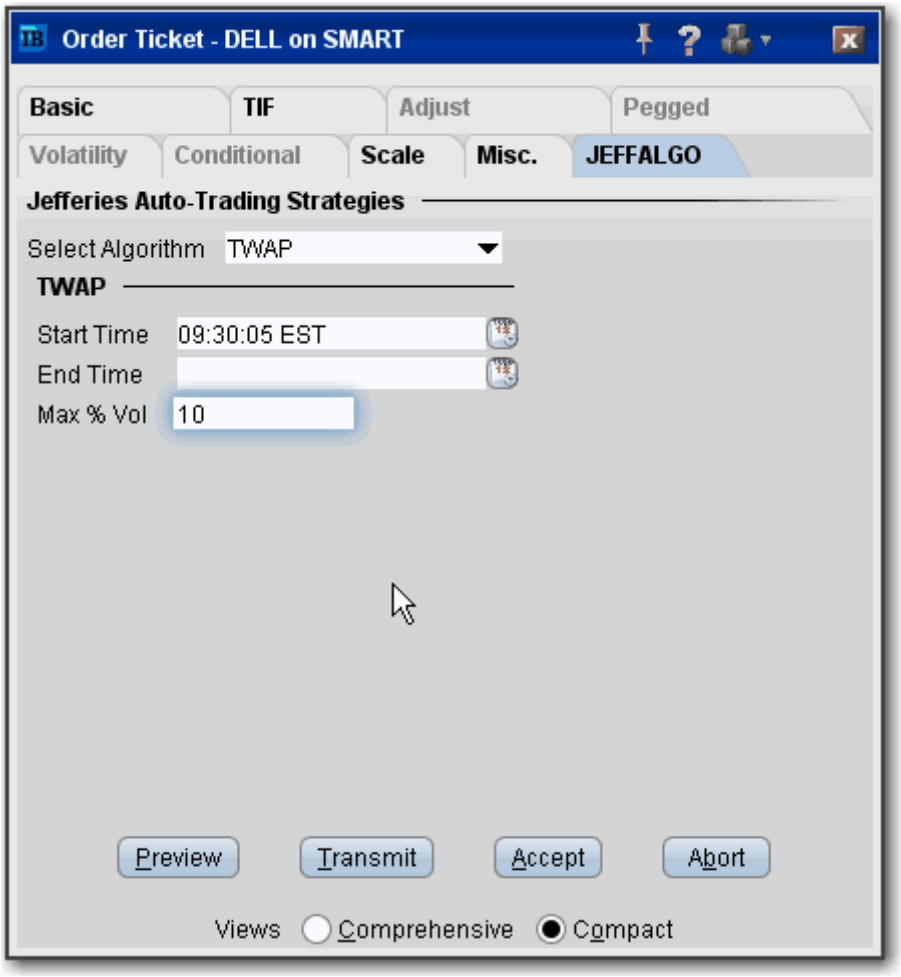
这个策略在用户指定的时间区域内寻求最佳执行，同时取得市场影响和波动成本的最小化和跟踪到达价格。



使用Jefferies算法，从定单标签上的基本标签选择JEFFALGO做为传递目的地。从JEFFALGO标签设置算法参数。

时间加权平均价格(TWAP)

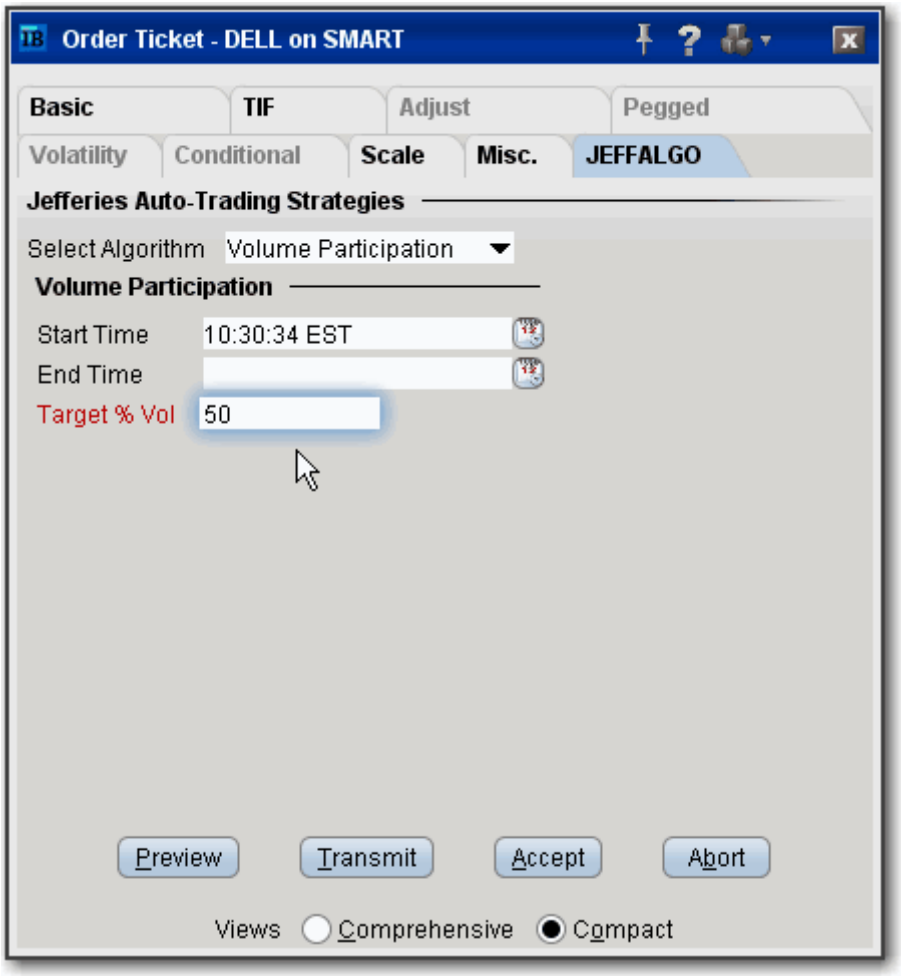
这个策略通过将整个定单数量划分成多个小额定单，在指定的时间区域内均匀地进行交易。



使用Jefferies算法，从定单标签上的*基本*标签选择JEFFALGO做为传递目的地。从JEFFALGO标签设置算法参数。

参与交易量

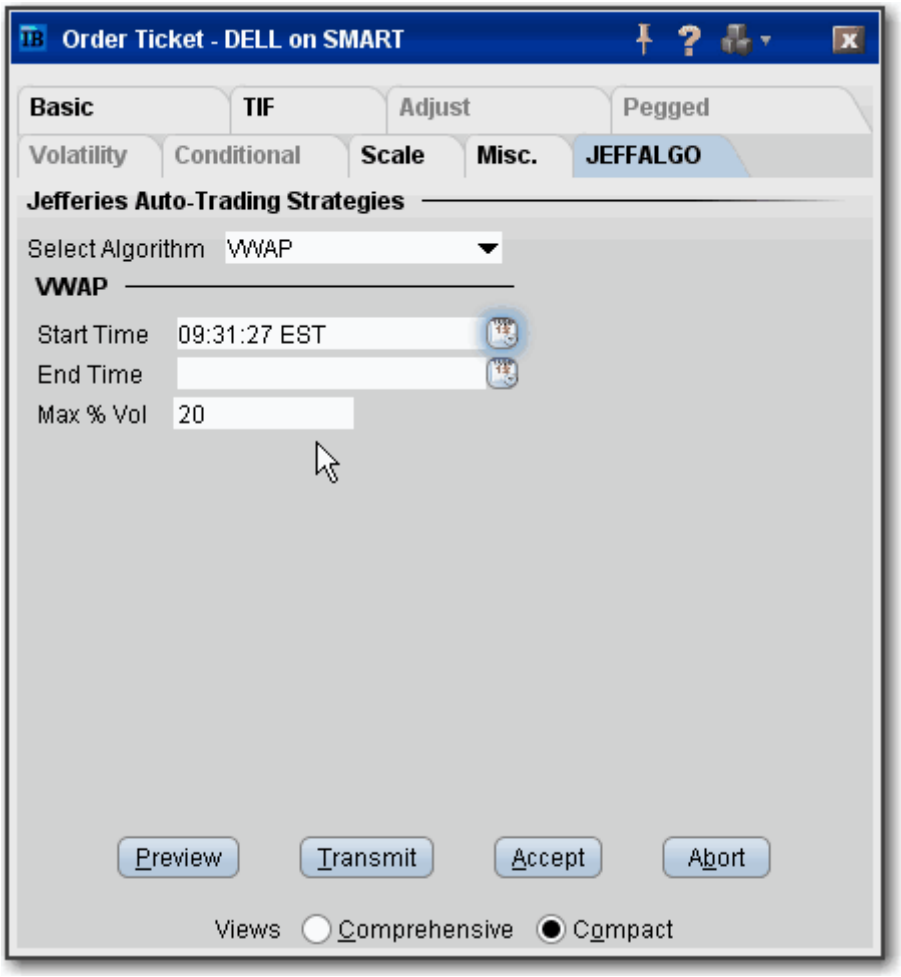
这个策略允许用户指定在一个特定的时间区间内被执行的股票百分比，保持与下单数量一致。 交易的影响是与你指定的目标交易量直接有关的。



使用Jefferies算法，从定单标签上的基本标签选择JEFFALGO做为传递目的地。从JEFFALGO标签设置算法参数。

交易量加权平均价格(VWAP)

这个策略自动管理交易，通过一个专有的算法取得全天或日内的VWAP。



使用Jefferies算法，从定单标签上的基本标签选择JEFFALGO做为传递目的地。从JEFFALGO标签设置算法参数。

定单类型

TWS提供超过50种不同的定单类型，包括基本的和高级的定单，以及算法、属性和有效时间。

- 基本定单类型
- 高级定单类型
- 附属定单
- 波动定单
- 有效时间

基本定单类型

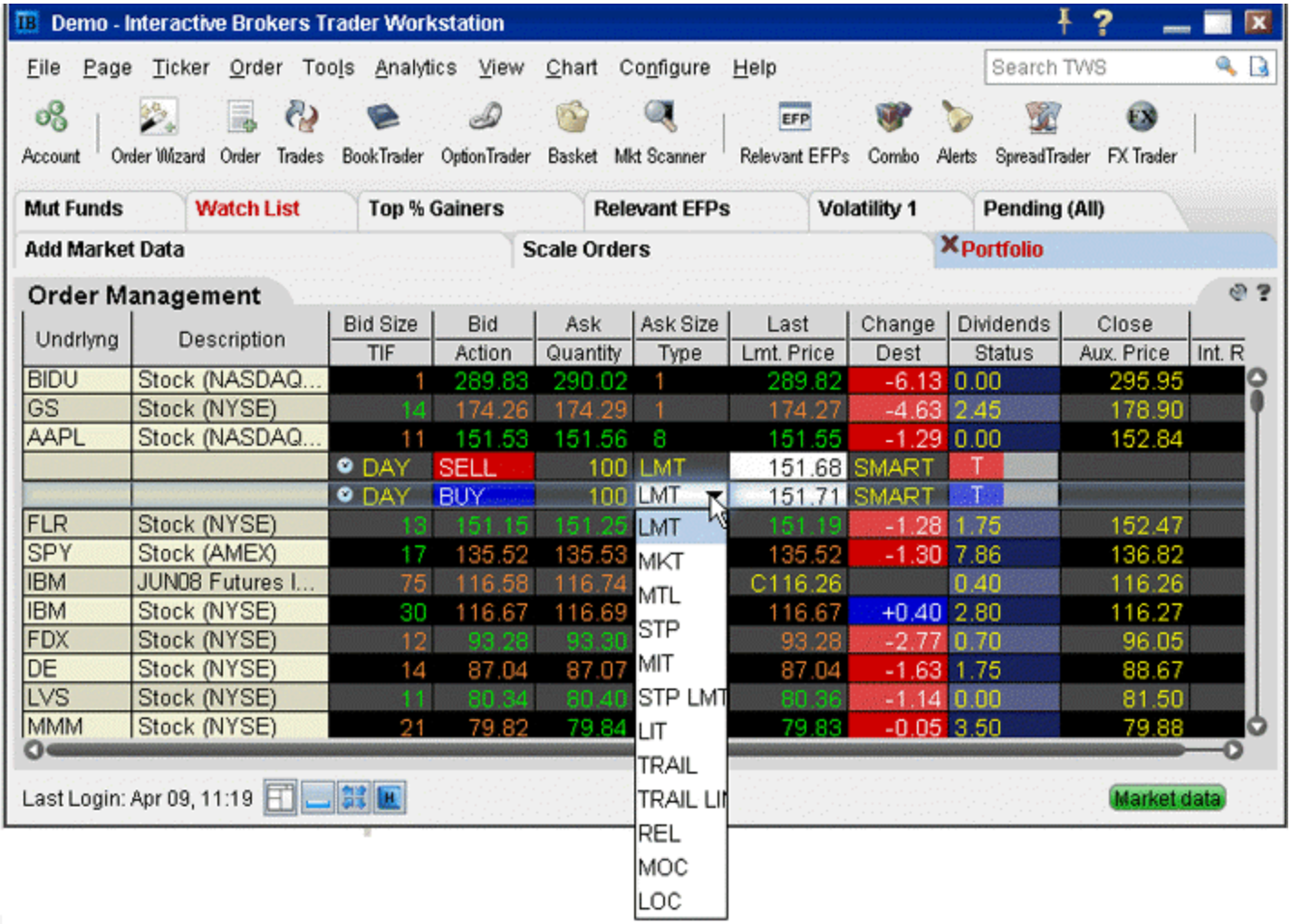
- 限价单
- 市价单
- 止损单
- 止损限价单
- 触及限价单
- 触及市价单
- 收盘限价单
- 收盘市价单
- 市价转限价单
- 交易量平均价格单(VWAP)

限价单

限价单是仅以指定的或优于指定价格买或卖一个合约的定单。

创建限价单

1. 点击**卖**价创建买单，或**买**价创建卖单。
2. 在*类型*区域选择LMT做为定单类型。
3. 在*限价价格*区域，输入你希望定单执行的价格。
4. 发送定单，点击状态区域中的"T"。



关于限价单的详细描述和支持的有关产品及交易所，请访问定单类型信息页面。

有关更详细的描述，请访问定单类型信息页面。

市价单

市价单是以当前市场上的买价或卖价买进或卖出资产的定单。当你发送市价单时，你没有保证 定单将在任何特定的价格执行。

创建市价单

1. 点击**卖**价创建买单，或**买**价创建卖单。
2. 在*类型*区域选择MKT做为定单类型。
3. 发送定单，点击状态区域中的"T"。

关于市价单的详细描述，请访问定单类型信息页面。

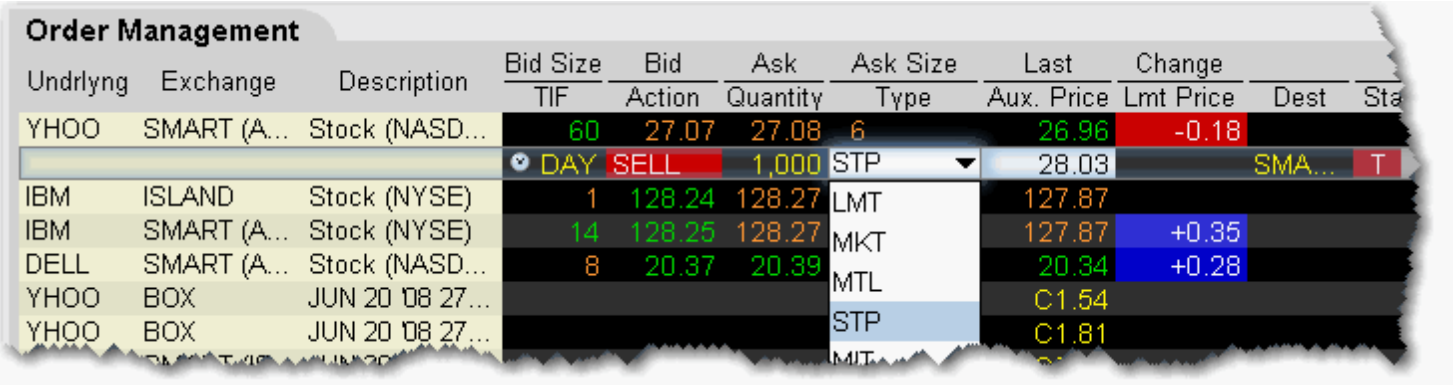
有关更详细的描述，请访问定单类型信息页面。

止损单

一旦达到或超过特定的止损价格后，止损单即变为市价单来买或买证券或商品。 止损单是不担保特定的执行价格。

创建止损单

1. 点击**卖**价创建买单，或**买**价创建卖单。
2. 在*类型*区域选择**STP**做为定单类型。
3. 输入选择的止损价格在*Aux.价格*区域内。
4. 发送定单，点击状态区域中的"T"。



关于止损单的详细内容，请访问定单类型信息页面。

有关更详细的描述，请访问定单类型信息页面。

止损限价单

止损限价单与止损单类似，止损价格将启动定单。但。不像止损单在启动时以市价单被发送，**止损限价**单是以限价单被发出的。使用交易屏幕上的**限价价格**和**辅助(Aux.) 价格**区域输入定单需要的多个价格或值。

输入止损限价单

1. 点击**卖价**区域启动一个买单，或**买价**区域启动一个卖单。
2. 点击*类型*区域和选择**STP LMT**做为定单类型。
3. 在*Lmt Price*区域输入限价价格。
4. 输入止损选取价格到*Aux.价格*区域。

你可以让系统在你改变止损价时自动调整限价。启动这个功能的方式是在**编辑**菜单上选择全局配置，然后在左侧面板中选择*定单*。 复选为*STP LMT和LIT定单自动调整限价*。限价价格将根据你设定的原始限价和止损选择价格偏移隐含量而变动。

有关止损限价单的详细描述，请访问定单类型信息页面。

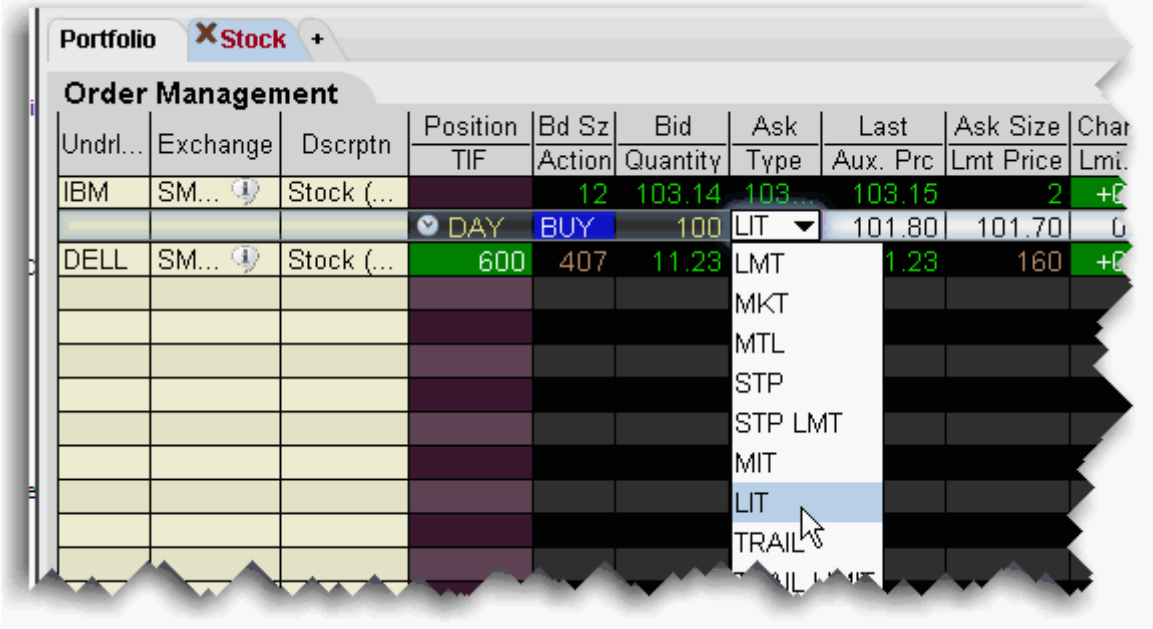
有关更详细的描述，请访问定单类型信息页面。

触及限价单

触及限价单是设计用来以低于市场(或高于市场) 限价或更好的价格买(或卖) 合约。辅助 价格值是以特定限价价格发送限价单的触发器。

创建触及限价单

1. 点击**卖**价创建买单，或**买**价创建卖单。
2. 在*类型*区域选择LIT做为定单类型。
3. 在*限价价格*区域，输入你希望定单执行的价格。
4. 在*辅助价格*区域，输入"触及的"价格来触发定单。
5. 发送定单，点击状态区域中的"T"。



关于触及限价单的详细描述和支持的交易产品和交易所，请访问定单类型信息页面。

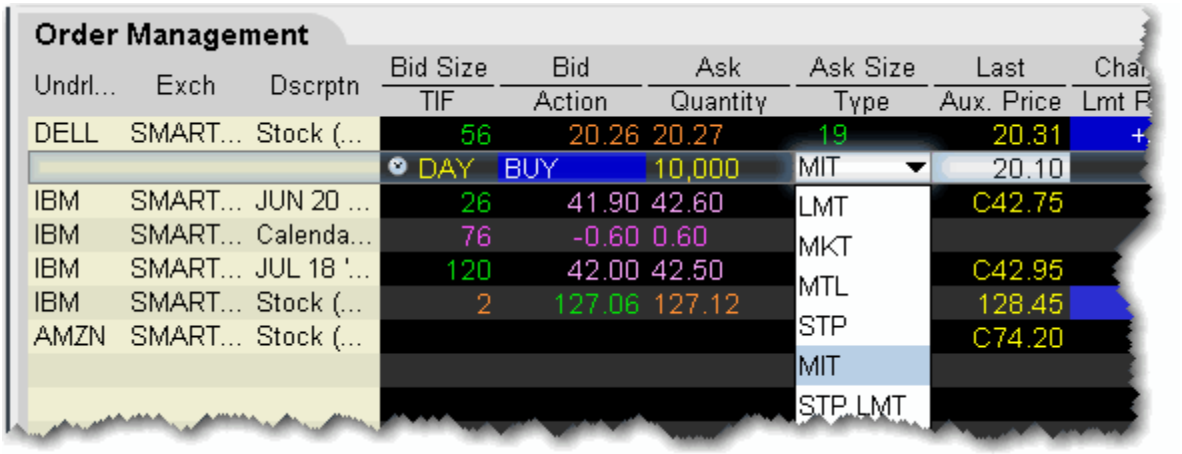
有关更详细的描述，请访问定单类型信息页面。

触及市价单

触及市价单是设计用来在市场低于(或高于) 当前价格时买进(或卖出) 合约。辅助 价格值是发送市价单的触发器。

创建触及市价单

1. 点击**卖**价创建买单，或**买**价创建卖单。
2. 在*类型*区域选择MIT做为定单类型。
3. 在*辅助价格*区域，输入用于触发定单的"触及的"价格。
4. 发送定单，点击状态区域中的"T"。



关于触及市价单的详细描述，请访问定单类型信息页面。

有关更详细的描述，请访问定单类型信息页面。

收盘限价单

LOC(收盘限价单) 定单将以收盘价格执行定单，如果收盘价格等于或好于提交的限价。 否则，定单将被取消。

创建LOC定单

1. 点击**卖**价创建买单，或**买**价创建卖单。
2. 在*类型*区域，选择**LOC**做为定单类型。
3. 发送定单，点击状态区域中的"T"。

关于LOC定单的详细描述，请访问定单类型信息页面。

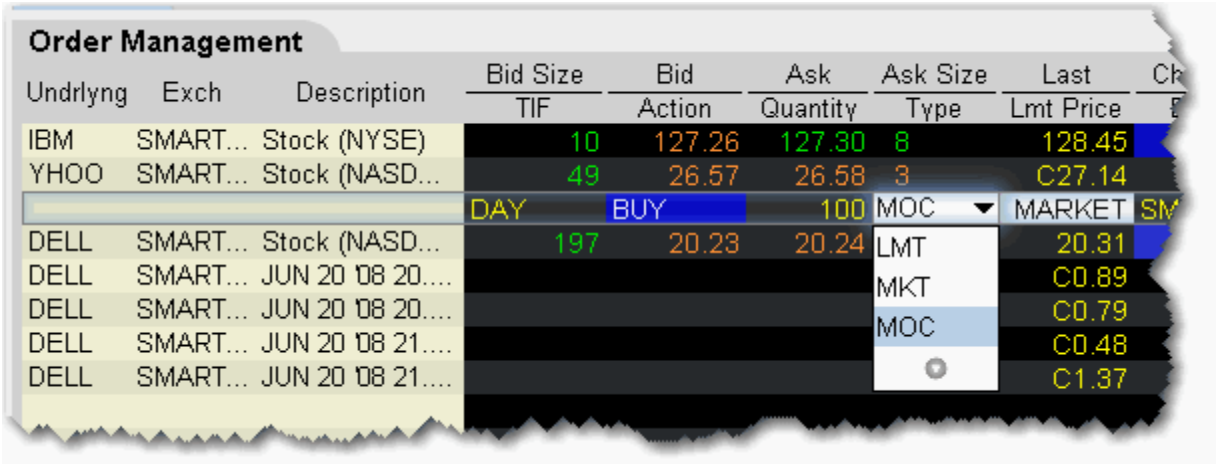
有关更详细的描述，请访问定单类型信息页面。

收盘市价单

MOC(收盘市价单) 定单将以最接近收盘价的价格执行市价单。

创建MOC定单

1. 点击**卖**价创建买单，或**买**价创建卖单。
2. 在*类型*区域，选择**MOC**做为定单类型。
3. 发送定单，点击状态区域中的"T"。



关于MOC定单的详细描述，请访问定单类型信息页面。

有关更详细的描述，请访问定单类型信息页面。

市价转限价单

市价转限价单按市价单发送，并以当前最好的价格执行。如果整个定单没能按市价立即执行，则剩余部分以限价单重新发送，且限价设为市价单执行部分的执行价格。

创建市价转限价单

1. 点击**卖**价创建买单，或**买**价创建卖单。
2. 在*类型*区域选择**MTL**做为定单类型。
3. 发送定单，点击状态区域中的"T"。

关于市价转限价单的详细描述，请访问定单类型信息页面。

有关更详细的描述，请访问定单类型信息页面。

交易量加权平均价格单(VWAP)

VWAP(交易量加权平均价格) 定单仅用于大市值证券交易。你还可以使用非担保的VWAP算法。

创建VWAP定单

1. 点击**卖**价创建买单，或**买**价创建卖单。
2. 在*类型Type*区域选择**VWAP**做为定单类型。
3. 如果需要的话，可使用TIF区域更改VWAP截止时间。

按默认状态，VWAP的计算是从最近的截止时间到收盘时间。 对其更改，点击时间输入日历图标来选择一个新的VWAP截止、或开始，时间。 如果没做选择，即使用最近的截止时间。另外。你可以使用*过期时间*区域修改计算的截止时间。

4. 发送定单，点击状态区域中的"T"。

发出的VWAP定单被立即接受，并不可以取消。

VWAP定单是自动传递的。

关于VWAP定单的详细描述，请访问定单类型信息页面。

有关更详细的描述，请访问定单类型信息页面。

高级定单类型

简介

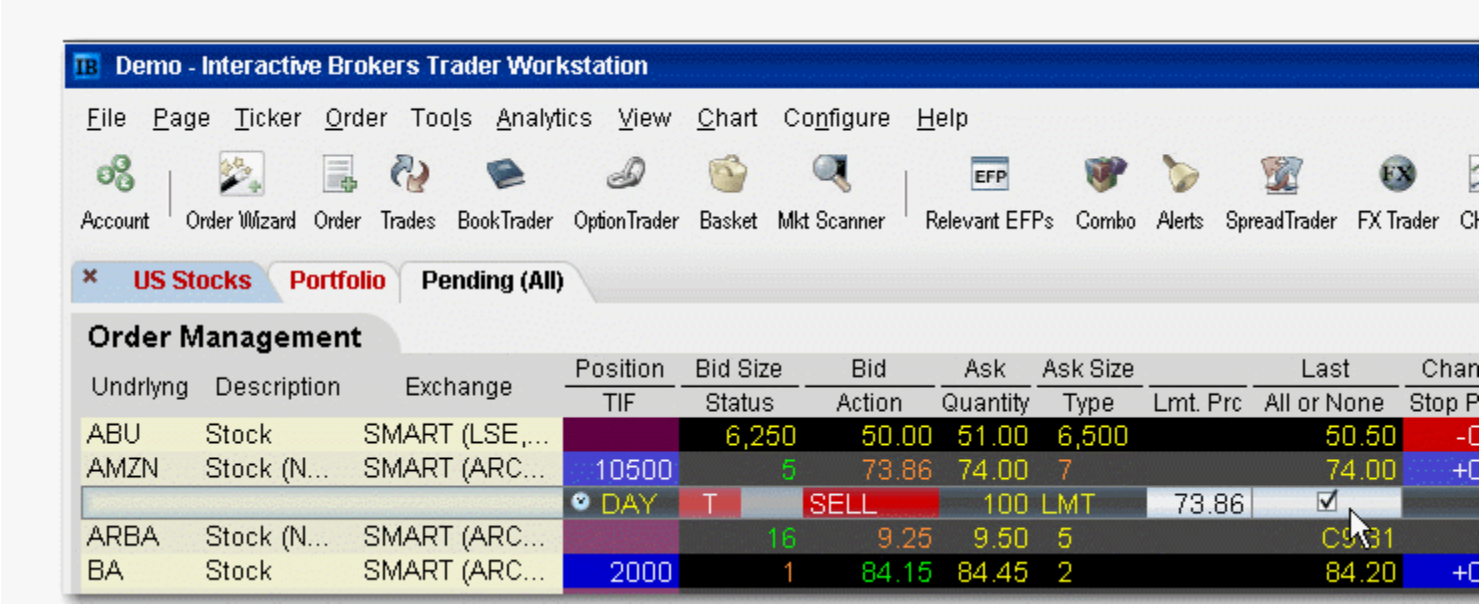
- 全或无定单(AON)
- 自动跟踪止损定单
- 批量定单
- 括号定单
- 盒顶定单
- 条件定单
- 全权委托定单
- 隐藏定单
- 冰山/保留定单
- ISE股票交易所中点匹配定单
- 限价＋市价单
- 有保护市价单
- 最低量定单
- 一取消全定单 (OCA)
- 守势相对定单
- 挂钩市场定单
- 挂钩中点定单
- 挂钩股票定单
- 价格改善竞价
- 相对/挂钩首要定单
- 相对＋市价单
- 一扫光定单
- 有保护止损单
- 跟踪止损单
- 跟踪止损限价单
- 触及跟踪市价单
- 触及跟踪限价单
- 跟踪限价＋市价单
- 跟踪相对＋市价单

全或无定单(AON)

标识一个定单为"全或无"来指定定单不可以执行，除非全部定单数量成为可交易的以及可以被执行的。这个属性可以适用于全部定单类型。

标识定单为全或无

1. 在你的交易窗口上显示**全或无(All or None)** 区域：
   a. 将光标指向定单行上的一个区域，直到出现绿色"+"符号。 点击"+"符号显示定单区域列表。
   b. 在**定单属性**类别中，选择*全或无(All or None)* 。 该区域即被加到选择区域的左侧。
   c. 高亮**All or None**并点击*添加*按键。
2. 创建定单(点击**卖 价**创建买单，或**买 价**创建卖单) 。
3. 选取**All or None**复选框标识定单。



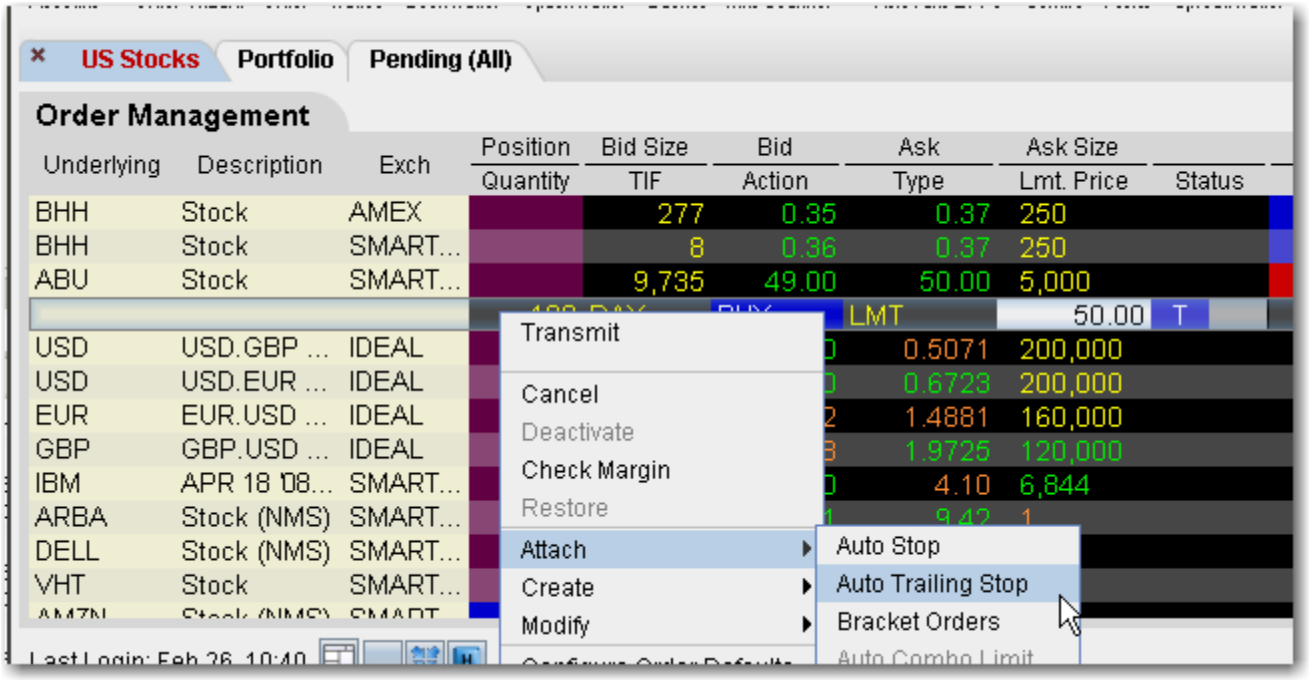
你还可以从定单标签上的*杂项*标签应用定单属性。

关于使用**All or None**定单的举例，请访问定单类型信息页面。

有关更详细的描述，请访问定单类型信息页面。

自动跟踪止损单

你可以给限价单附加一个跟踪止损单。附加的跟踪止损单在限价单执行后自动启动。



附加自动跟踪止损单

1. 右键点击限价单并选择**附加(Attach)** ，然后选择*自动跟踪止损(Auto Trailing Stop)* 。
   - 修改跟踪量，改变**辅助(Aux.) 价格**区域中的值。

改变用来计算止损选择价格的默认跟踪量，使用全局配置的定单 > 定单默认页面。

2. 当限价单执行后，跟踪止损定单即被发送。**买**单的止损选择价格将通过(*母单限价价格＋跟踪量)* 来计算，而**卖**单是通过(*母单限价价格－跟踪量*计算。

母单和附属单的关系可以通过跟踪键区域看到。 相关的定单被赋予相同的跟踪键。

批量定单

批量定单是以特定限价价格的最低50个合约组成的大数量定单。

发送批量定单

1. 点击你想发送批量定单的期权的买价或卖价区域。
2. 选择批量单属性。显示属性：
   - 把持你的鼠标在类型区域标签之上直到出现绿色的"＋"号。
   - 点击"＋"符号显示区域选择例表，从定单属性部分选择批量单。
3. 在*交易所*区域，选取ISE。
4. 在*价格*区域输入一个限价价格。
5. 点击**发送**来发送定单。

关于批量单的详细描述和支持的交易产品和交易所，请访问定单类型信息页面。

有关详细描述，请访问定单类型信息页面。

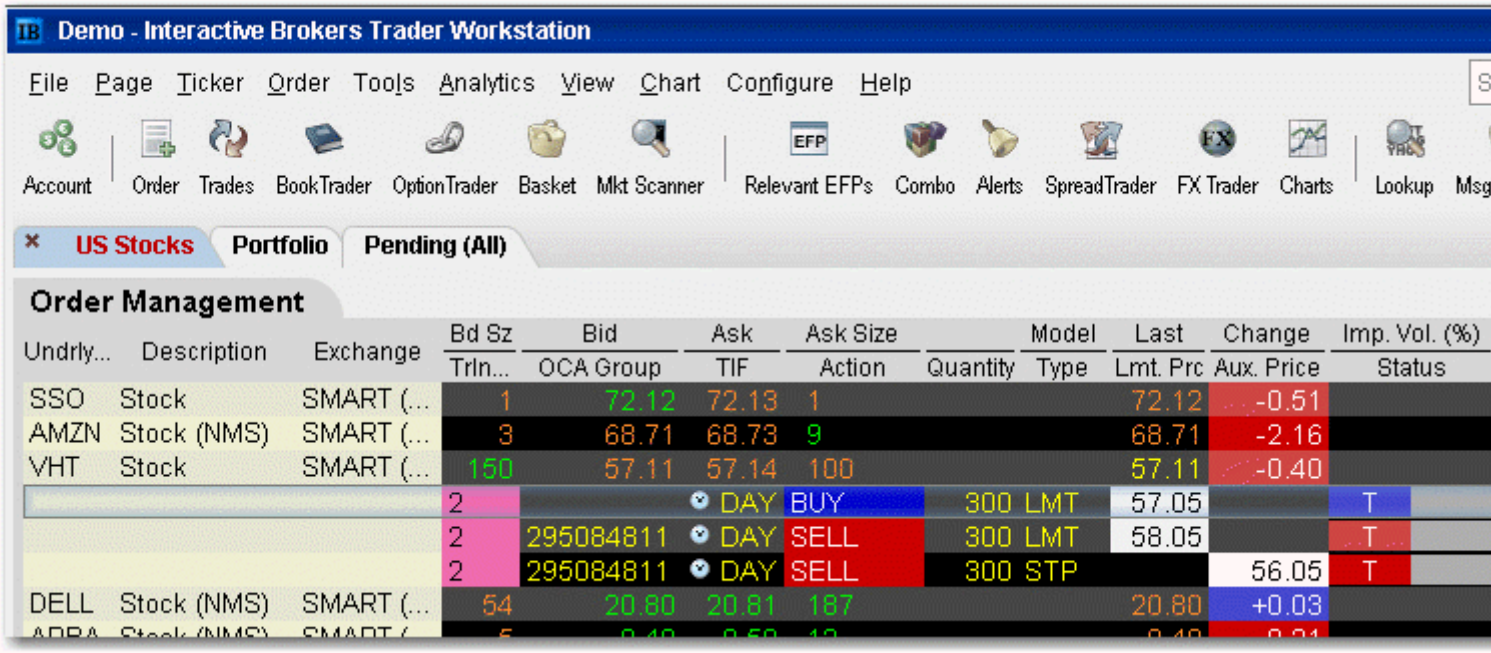
括号单

括号单是通过用两个相反边的定单"扩在一起"的定单来限制你的损失和锁定利润。买单的括号方式是由一个高端卖限价单和一个低端卖止损(或止损限价)单组成。卖单的括号方式是由一个高端买止损(或止损限价)单和一个低端买限价单组成。

括号单的定单量与原始定单相等。按默认状态，括号单设定的偏离当前价格的数额为1.0。可以手动更改定单管理行上特定定单的偏移量，或你可以使用**全局配置**中的定单预设修改默认偏移量。

另外，如果你在定单行上显示**OCA Group**区域，你将看到两个子括号单被自动加入到OCA group中。这意味着当其中一个定单执行后，另一个定单将被自动取消。

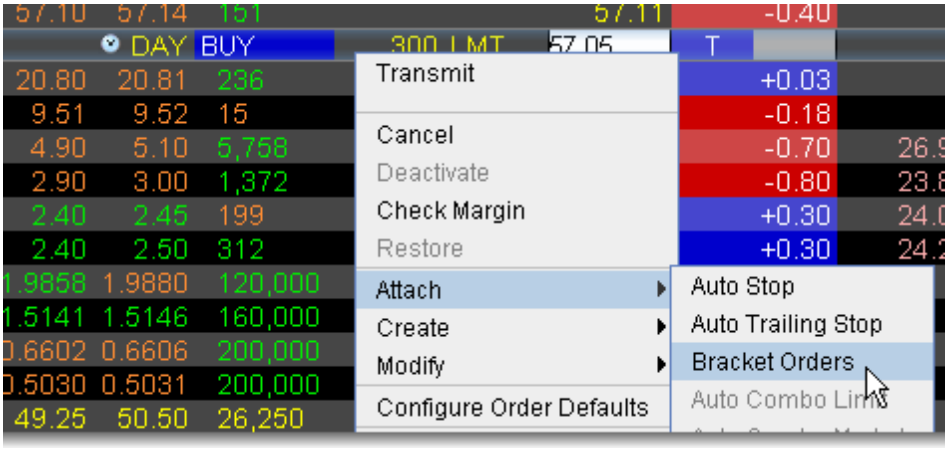
当在一个篮子中包括括号单时，显示篮子交易者中的键区域查看定单之间的母/子关系。



如果你给一个工作中的定单附加一个括号单，你将需要手动发送子定单。但是，系统不能识别母定单和子定单被设计为捆绑在一起工作的，你可以通过在你的定单行上显示跟踪键区域中的匹配值看到这种关系。如果你附加一个括号单到一个工作中定单并修改母定单，当你重新发送母定单时，子定单也被自动发送。

创建括号单

1. 点击一个资产的"卖"或"买"价创建一个定单管理行。
   - 点击**卖价**创建一个**买**单。
   - 点击**买价**创建一个**卖**单。



2. 在**右键点击**菜单上，选择附加，然后选择*括号单*。
3. 验证定单参数是正确的。
4. 发送定单。

有关括号单的详细信息，请访问定单类型信息页面。

有关详细描述，请访问定单类型信息页面。

盒顶单

盒顶单是以市价单发送并以当前最好价格执行的定单。如果整个定单没能以市价立即执行，剩余部分以限价单重新发送，且限价价格为部分执行的市价单的执行价格。

创建盒顶单

1. 点击**卖**价创建一个买单，或**买** 价创建一个卖单。
2. 在*类型*区域中选择**BOX TOP** 为定单类型。
3. 发送定单，点击状态区域中的"T"。

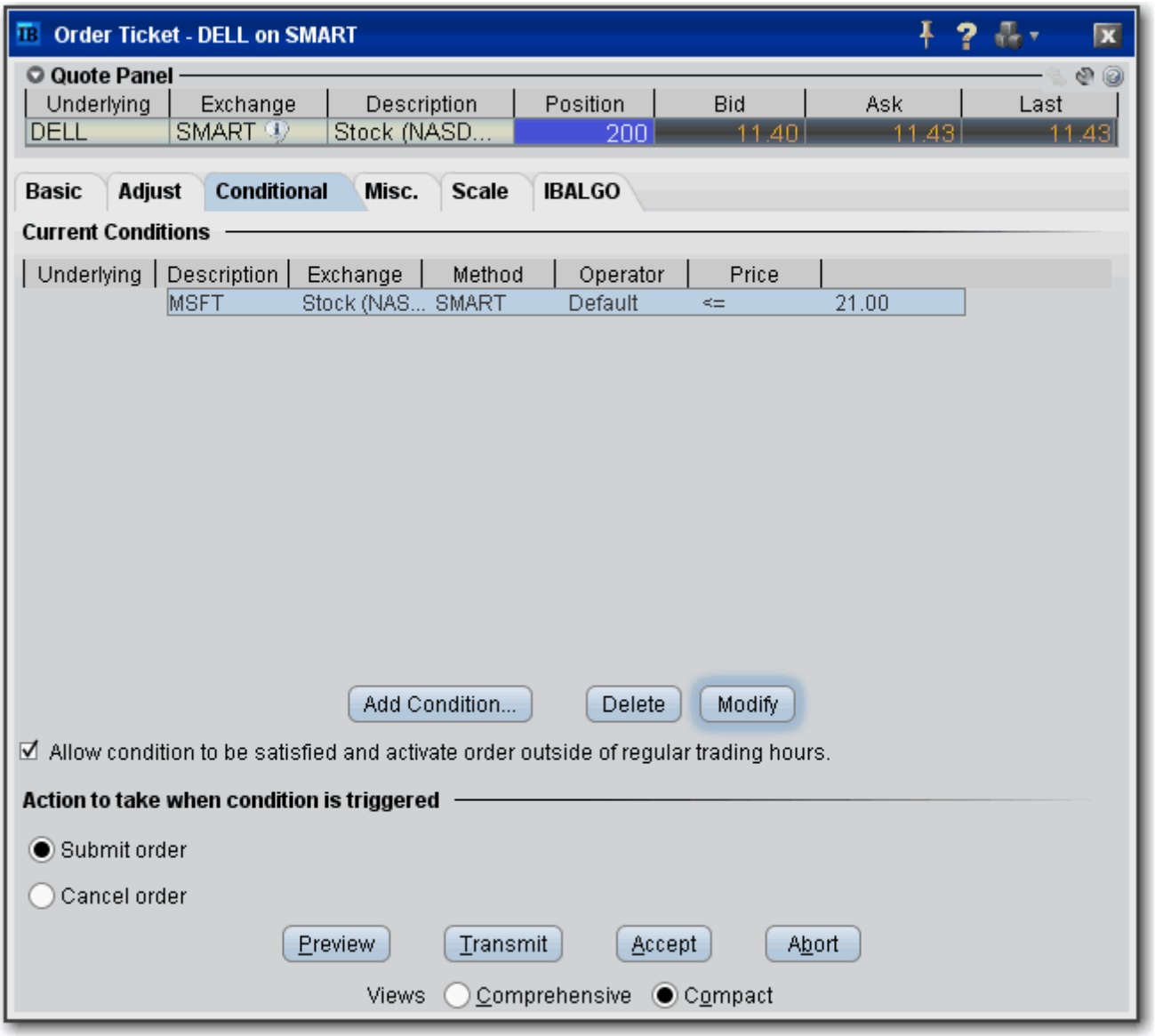
可用于发送到BOX交易所的期权定单。

有关盒顶单的详细信息，请访问定单类型信息页面。

有关详细描述，请访问定单类型信息页面。

条件

有条件定单是仅当一个或多个设定合约的特定条件被满足时，将自动被发送或取消的定单。你可以用于股票、期权、期货或证券指数来触发一个有条件定单。



创建有条件定单

1. 选择一个定单行。
2. 从右键点击菜单，选择*修改*，然后选择*条件*。
3. 从定单标签上的有条件标签点击**添加条件**。

4. 对有条件定单框中的或有资产输入合约信息。
5. 为或有资产输入触发信息：
   - 选择触发方式。
   - 选择是否或有资产的价格应该低于或等于(<=) 或大于或等于(>=) 触发价格。
   - 输入触发价。

   Note: 如果你选择双买/卖价触发方式，大于或等于操作(>=) 将使用买价，低于或等于操作(<=) 将使用卖价。
6. 点击**OK**。条件即出现在当前的条件列表中。

设定多个条件，使用添加添加按钮和点击当前添加区域中的和(AND) 或或者(OR) 。

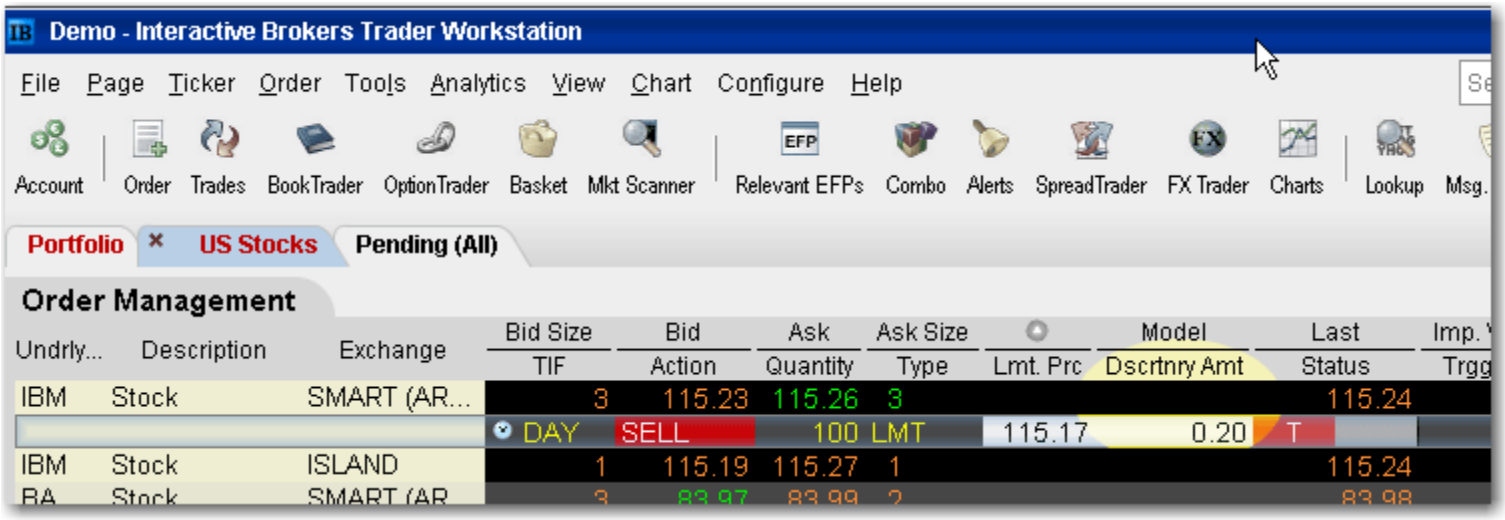
添加条件	调用条件定单输入框。
删除	删除选择的条件。
修改	打开选择有条件定单输入框的选择条件，允许你对其进行修改。
允许条件被满足...	如果条件在正常交易时段以外获得满足，让选择的条件启动定单。
采取的行动...	如果选择的有条件定单被满足，你可以选择发送或取消主定单。

全权委托单

全权委托单属性可以被应用到一个智能传递的限价单。 你指定全权委托额，为加到限价价格或从限价价格中减去的额，从而增加定单可以执行的价格范围。 仅在市场上显示原始的限价价格。

创建全权委托单

1. 在定单管理行上显示**全权委托**区域：
   - 保持你的鼠标在定单行区域上的一个区域，直到出现绿色的"＋"符号。 点击"＋"符号显示定单区域列表。
   - 在**价格**分项中，选择*全权委托额(Discretionary Amt)* 。 这个区域即被加到选择区域的左侧。
2. 点击**卖**价创建一个买单，或**买** 价创建一个卖单。
3. 在*类型*区域，选择**LMT**为定单类型。
4. 在定单行的*Discretionary Amt*区域输入一个全权委托额。
5. 发送定单，点击状态区域中的"T"。



有关全权委托单的详细信息，请访问定单类型信息页面。

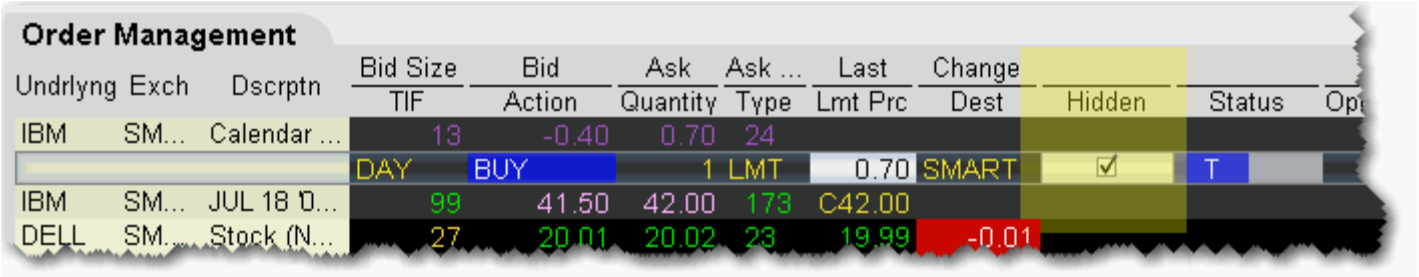
有关详细描述，请访问定单类型信息页面。

隐藏单

隐藏单(通常为大额定单) 在市场数据或深度在册中均不显示其存在。

创建隐藏单

1. 在定单管理行上显示股票的**隐藏**区域，和/或分值价位股票期权的**隐藏分值**：
   - 保持你的鼠标在定单行区域上的一个区域，直到出现绿色的"＋"符号。 点击"＋"符号显示定单区域列表。
   - 在定单属性分项中，选择隐藏(Hidden) 。这个区域即被加到选择区域的左侧。
2. 在交易屏幕上，创建定单(点击**卖 价**创建一个买单，或**买 价**创建一个卖单。
3. 选取*隐藏*或*隐藏分值*(股票期权) 区域。



4. 发送定单，点击状态区域中的"T"。

有关隐藏单的详细描述，请访问定单类型信息页面。

有关详细描述，请访问定单类型信息页面。

冰山/保留单

冰山/保留单允许你发送定单(通常为大额定单) 并在公共市场上同时仅显示发送定单的一小部分。

创建冰山/保留定单

1. 在定单行上显示**显示尺寸**区域：
    - 保持你的鼠标在任一定单行区域直到"+"符号出现在区域标题的左侧。
    - 点击"+"符号调出定单区域下拉列表。
    - 在定单属性列表中选择*显示尺寸*。
2. 在交易屏幕上，创建定单(点击**卖 价**创建买单，或**买 价**创建卖单。
3. 在**显示尺寸**区域，输入你希望公开显示的数量。

有关冰山/保留定单的详细描述，请访问定单类型信息页面。

有关详细描述，请访问定单类型信息页面。

ISE股票交易所中点匹配定单

ISE股票交易所按介于NBB(全国最佳买价) 和NBO(全国最佳卖价) 之间的中点价格执行股票交易。他们提供两种中点匹配(MPM) 定单类型：标准(Standard) 和公开征集(SOI) 类型。标准MPM定单可以为任何尺寸、可以设为限价单或市价单。 你还可以添加IOC(立刻执行或取消) 有效时间到这种定单类型。 标准定单完全不向市场公开。

创建标准MPM定单

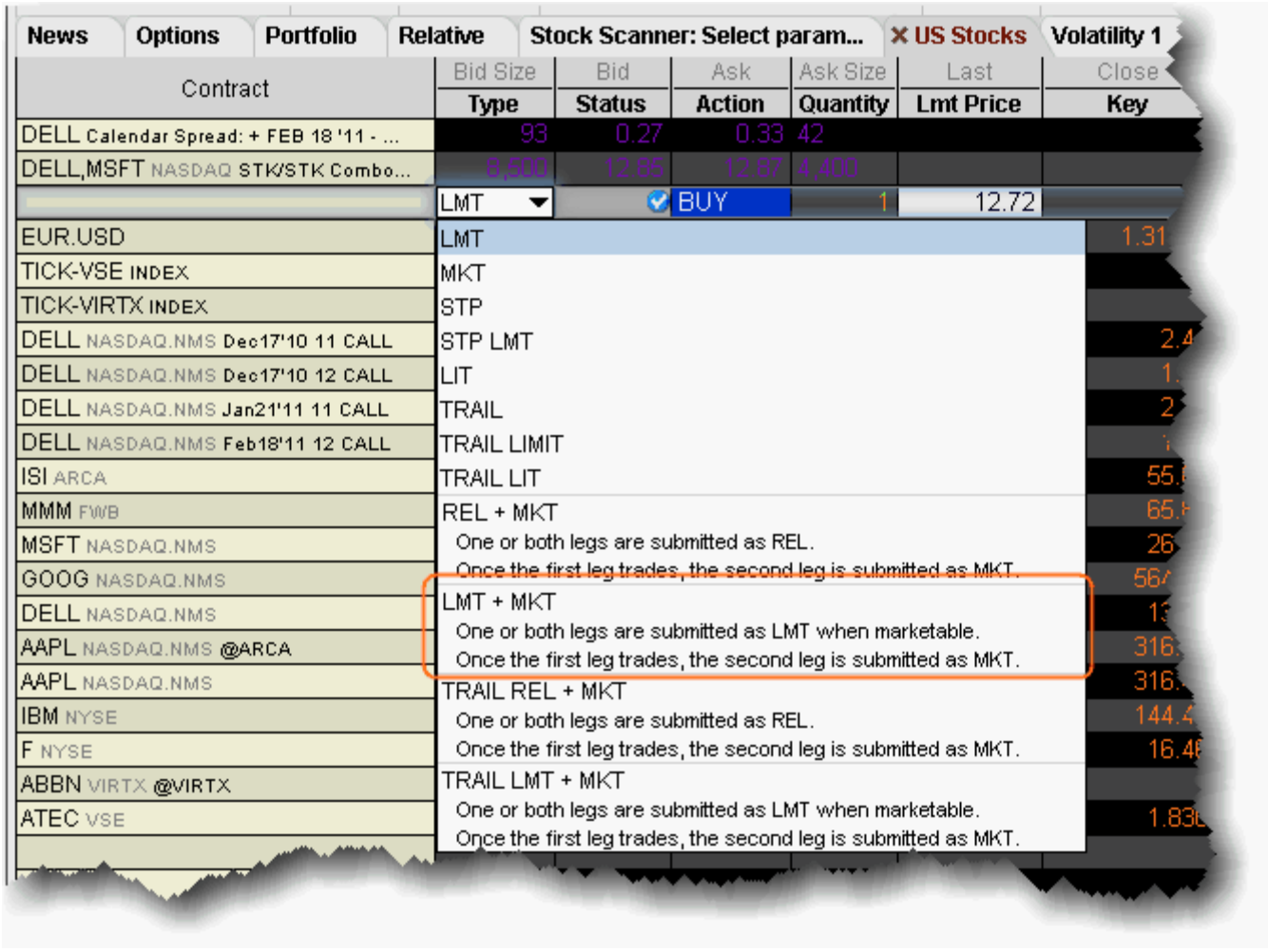
1. 为一个ISE股票创建一个市场数据行。
2. 创建定单。点击**买**价区域(创建卖单) 或**卖**价区域×(创建买单) 。
3. 在**类型**区域，选择*市价单(Market)* 或*限价单(Limit)* 。如果你选择*Limit*，确认或修改限价价格。
4. 在目的地区域，确认ISE被选择了。
5. 发送定单。

有关ISE中点匹配定单的详细描述，请访问定单类型信息页面。

有关详细描述，请访问定单类型信息页面。

限价＋市价单

限价＋市价定单类型可用于某些多边组合，并且当用于非担保组合定单时，它可能会有助于增加定单中的所有边获得执行的机会。 开始以限价单发送一个或多个边，但如果第一边被执行或部分被执行，其余的边将以市价单被重新发送。



创建组合限价＋市价单

1. 在报价监视屏上创建组合定单行。
2. 点击买或卖价创建卖或买定单行。
3. 从**类型**下列列表中，选择*LMT + MKT*。

当你选择LMT＋MKT时，限价价格区变为待用状态，触发价格区域需要输入组合价。

有保护市价单

有保护市价单(可用于Globex的期货交易) 是以按当前最佳价格执行的市价单提交。如果整个定单没有按市价立即执行，剩余定单以限价单重新发送，且限价价格由Globex按比当前最好价格略高/略低的价格设定。

创建有保护市价单

1. 点击**卖**价创建买单，或**买**价创建卖单。
2. 在*类型*区域，选择**MKT PRT**为定单类型。
3. 发送定单，点击发送区域内的红色"T"。

有关有保护市价单的详细描述，请访问定单类型信息页面。

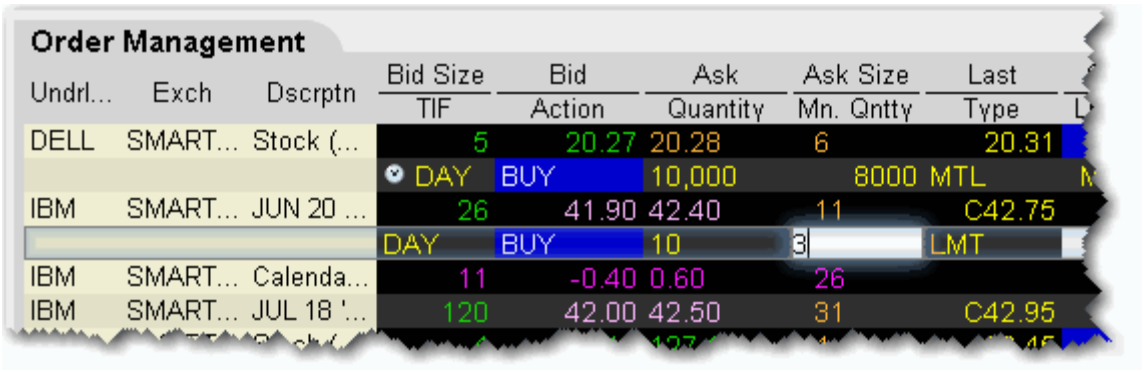
有关详细描述，请访问定单类型信息页面。

最低量定单

使用最低量定单属性来保证至少你定单的最低指定的单位获得执行。

创建最低量定单

1. 在定单管理行上显示**最低量**区域：
    - 右键点击栏标题并选择*客户化布局*。
    - 点击定单栏标签。
    - 在*可用栏*列表中，打开数量分类并选择**最低量。**
    - 点击**添加**将栏移动到*显示栏*列表中。
2. 在交易屏幕上，创建定单(点击**卖 价**创建买单，或**买 价**创建卖单) 。
3. 在最低 量区域输入必须能交易的任何要执行定单部分的最低合约数。



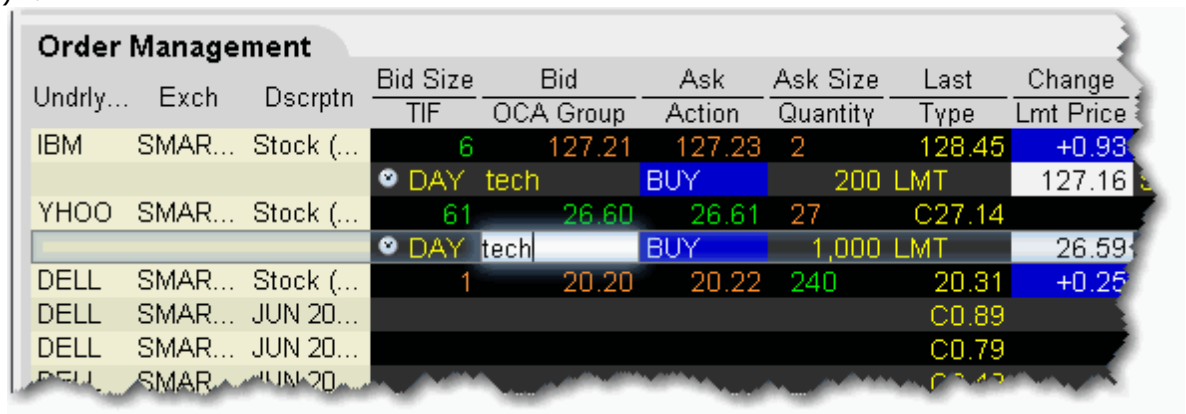
可用于智能传递的期权定单。

一取消全定单(OCA)

一取消全(OCA)定单是不同定单的组合，在市场上彼此结合工作的定单。 客户输入做为OCA定单组的一部分的定单，在一个定单被执行后，组中其余的定单即被取消。如果一个定单获得部分执行，组中剩余的定单按已执行的量按比例相应减少。如果一个定单在执行前被取消，则组中其余定单也被取消。

创建OCA定单

1. 在定单管理行上显示**OCA组**区域：
   - 按住你的鼠标在任何定单区域标签之上，直到绿色"+"符号出现。
   - 点击"+"符号显示区域选择列表。
   - 从定单属性部分中，点击*OCA组*。
2. 在交易屏幕上，创建定单(点击**卖 价**创建买单，或**买 价**创建卖单) 。
3. 在**OCA组**区域中输入一个组名称来识别定单为OCA定单组的一部分(你可以使用任何描述性的名称) 。



4. 继续创建定单，为每个你创建的定单在**OCA 组**区域中输入相同的名称来识别每个定单均为OCA定单组的一部分。
5. 在你完成了创建定单组中的所有定单后，点击 **交易>发送**菜单上的*发送页面上的所有定单*来发送OCA定单。

因为OCA定单程序是一个自动处理的过程，所以不能保证取消和修改的请求会在定单执行之前抵达特定的交易所。

有关OCA定单的详细描述，请访问定单类型信息页面。

关于更详细的描述，请访问定单类型信息页面。

守势相对定单

守势相对定单以比全国最佳买卖报价(NBBO) 保守的价格发送限价单。你的价格随市场的变动而自动调整。对买单来说，你的报价是按保守的抵消额*与NBB挂钩，如果NBB价格上升，你的报价也将随之上升。 对卖单，你的报价是以保守的抵消额与NBO挂钩，如果NBO价格下降，你的报价也将随之下降。 除抵消额之外，你可以设定一个绝对的上限，其工作方式如同限价单，将防止你的定单以高于或低于特定价格被执行。

对抵消额为"0"的守势相对定单，定单以最佳买/卖价的限价单形式被发送，并且随市场的上下波动而变动来匹配内部报价。

如果你已经启动了工具提示，你可以按住你的鼠标在相对定单的限价价格上来查看定单的**当前交易所价格**。

*抵消额是将从最佳买价(对买单) 中减去的数额，和加到最佳卖价(对卖单) 的数额，用以创建定单将被发送的限价价格。

输入守势相对定单

1. 点击**卖价**区域起始一个买单，或**买价**区域起始一个卖单。
2. 点击**类型**区域并选择PASSV REL为定单类型。

3. 在**抵消价格**区域输入抵消额，或使用**Pct抵消**区域设定一个百分比。如果两个区域均有数值，则较高的值将被用作抵消额。显示 Pct. 抵消区域，按住你的鼠标在抵消价格区域之上直到出现"+"和"x"图标，然后点击"+"图标。 从价格类别中选择Pct Offset(百分比抵消) 。

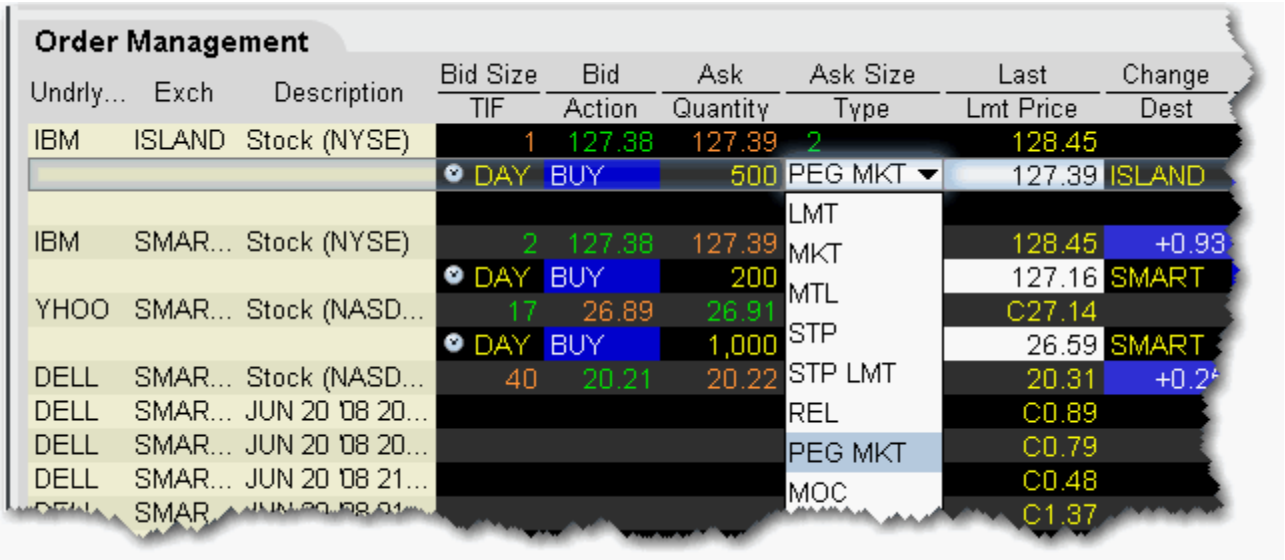
有关守势相对定单的详细描述，请访问定单类型信息页面。 有关更详细的描述，请访问定单类型信息页面。

挂钩市场定单

发送一个积极的定单，其以最好卖价挂钩买进和最好买价挂钩卖出。

创建挂钩市场定单

1. 点击**卖**价创建买单，或**买** 价创建卖单。
2. 在**目的地** 区域确认目的地为Island。
3. 在**类型**下拉列表中选择PEG MKT。
4. 如果需要，修改**Aux.价格**区域中的抵消数额。
5. 发送，点击状态区域中的"T"。



可用于直接传递到Island交易所的股票定单。

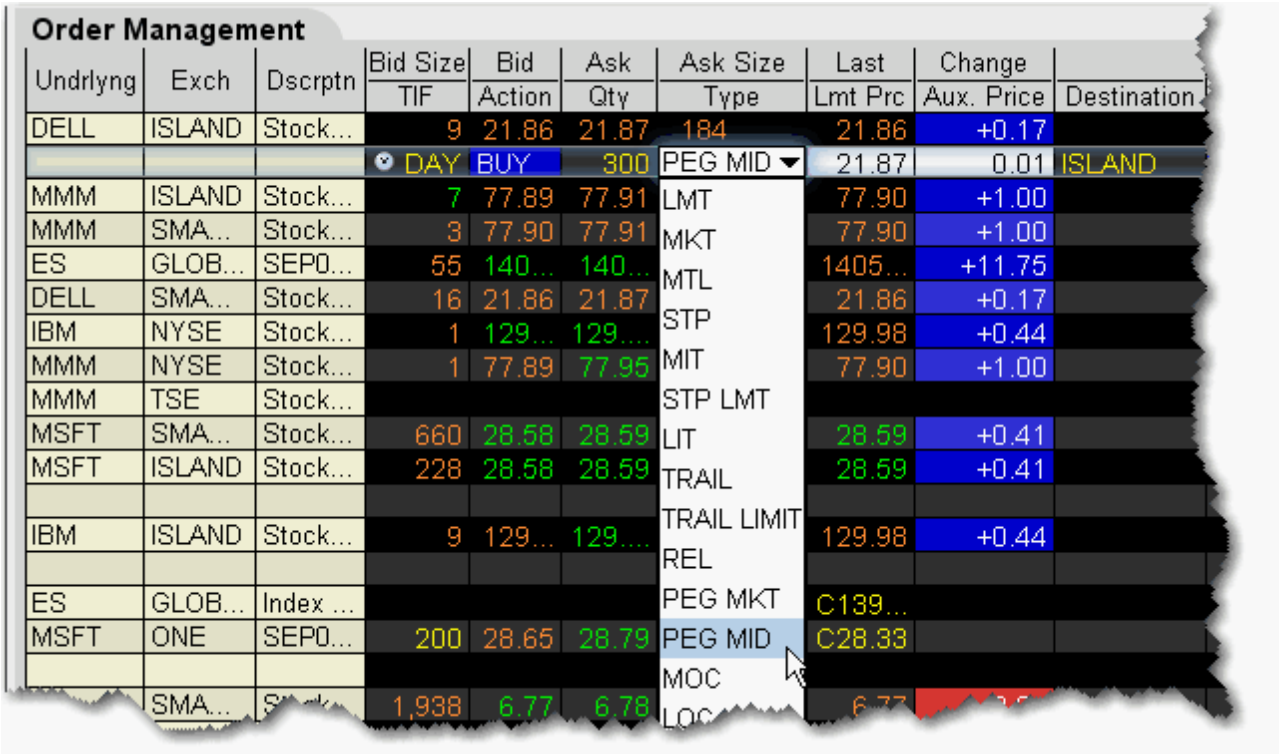
有关挂钩市场定单的详细描述，请访问定单类型信息页面。

有关更详细描述，请访问定单类型信息页面。

挂钩中点定单

挂钩中点定单寻求以全国最佳买和卖价(NBBO) 的中点执行定单，并具有可以选择使用一个抵消额让定单在执行时变的不太积极。 对买单来说，从NBBO中点减去抵消额，对卖单为加到NBBO中点上。 挂钩中点定单的抵消额使得定单价格变得不太积极。 定单价格随市场的波动自动调整与中点挂钩。 价格的调整仅使其成为更积极。 如果市场向相反的方向移动，定单将被执行。

除抵消额外，限价价格也起到价格上限的作用，将可以防止你的定单以高于或低于某个特定价位被执行。



创建挂钩中点定单

1. 点击**卖价**区域启动一个买单，或**买价**区域启动一个卖单。
2. 点击**类型**区域并选择PEG MID为定单类型。
3. 如果需要，在**Aux.价格**区域输入一个抵消额。

这个定单类型仅适用于直接传递到Island交易所的美国股票定单。

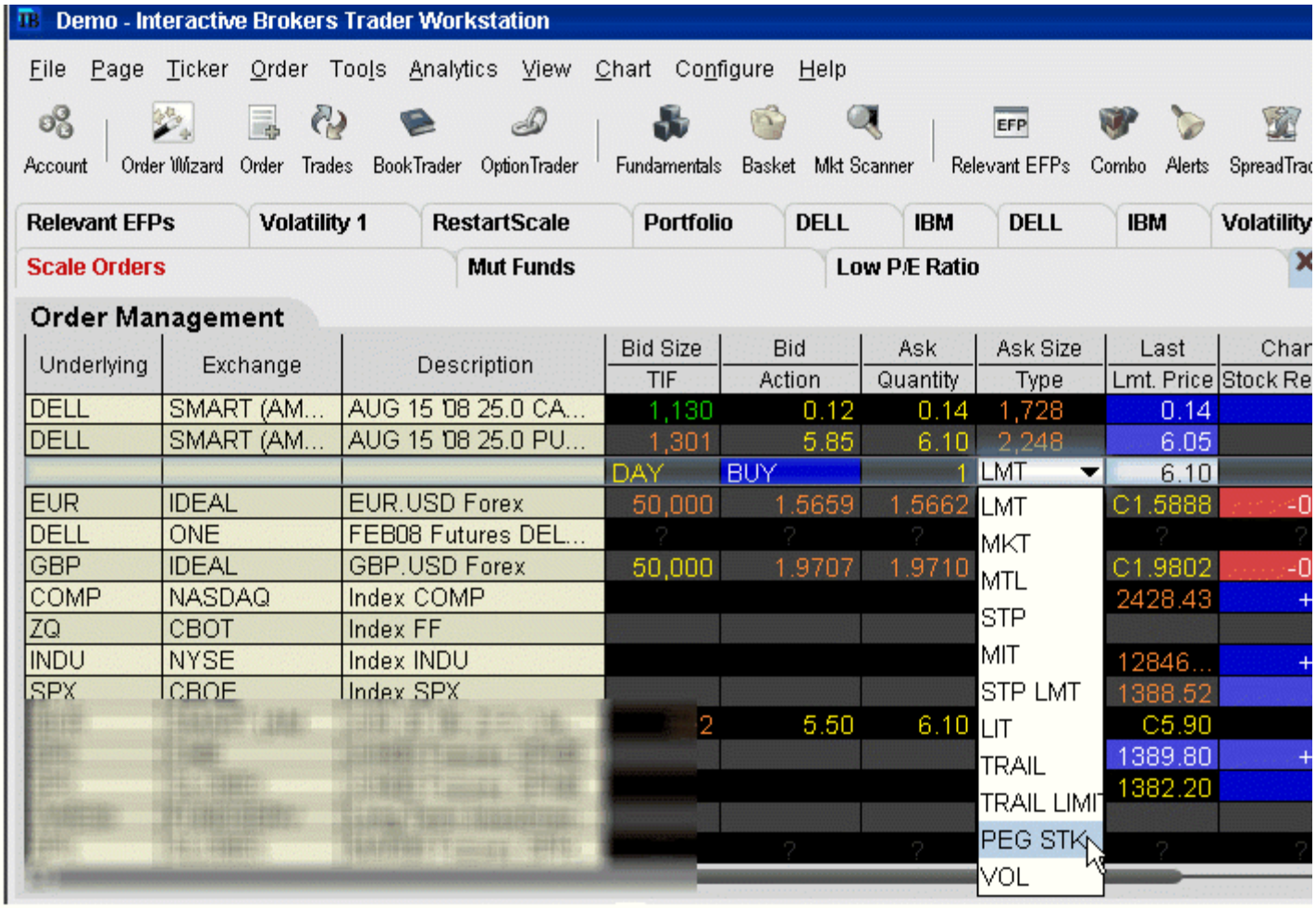
关于挂钩中点定单的详细描述，请访问定单类型信息页面。

有关更详细描述，请访问定单类型信息页面。

挂钩股票定单

有时也称为*相对股票*，挂钩股票定单通过使用根据你输入的数据计算的值指定期权价格将相对于股票价格自动调整。

直接传递到BOX交易所的挂钩股票定单将你加入到BOX的价格改善竞价中。



创建挂钩股票定单

1. 点击**卖**价创建买期权单，或**买**价创建卖期权单。
2. 选择**类型**区域中的PEG STK。*确认支持挂钩定单区域为可视的*。如果在类型列表中没有看到PEG STK，请查看确认你的期权是用智能传递的(或传递到支持该定单类型的交易所) 。 这种定单类型仅适用于美国股票期权。
3. 在**Delta**区域，输入一个将被用于做为百分比的绝对值，比如"5" 等于5%。
   这个百分比值被标以正为看涨，负为看跌。这个值乘以底层股票价格的变化，并将结果加到起始价格上来确定期权价格。

4. 使用的股票参考价格为下单时的NBBO中点价格。你可以依需要更改这个值。
5. 依需要指定可选的高/低股票范围。 如果股票价格的变动超出了该范围，你的定单将被取消。使用*底层范围(高)* 和*底层范围(低)* 区域。
6. 期权定单的起始价格时下单时的期权NBBO中点价。你可以依需要更改这个值。

当你使用定单标签创建挂钩股票定单时，使用基本标签选择定单类型和设定起始价格。使用挂钩标签设定股票参考 价格、高和低底层范围、和Delta值。

有关挂钩股票定单的详细描述和举例，请访问定单类型信息页面。

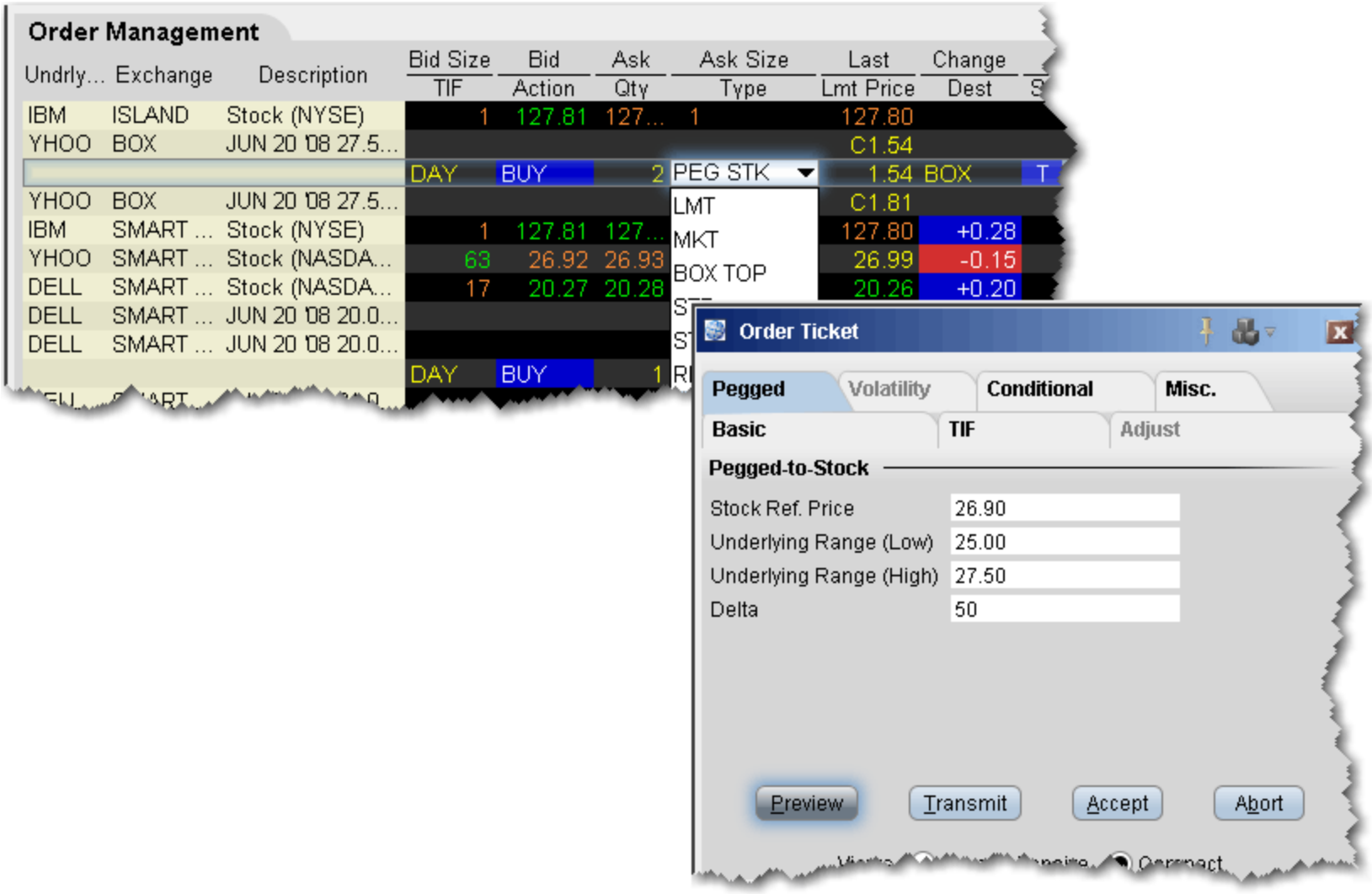
有关更详细描述，请访问定单类型信息页面。

价格改善竞价定单

用于传递到BOX交易所的期权，你可以选择参与价格改善竞价来完善你的价格。

发送价格改善竞价定单

1. 创建发送到BOX的期权定单。
2. 在*类型*区域，选择以下之一：LMT、REL、或PEG STK。
   - 对限价单，按分值增量为单位输入限价价格到*Lmt.价格*区域。
   - 对相对定单，在*Aux.价格*区域设定相对抵消额（以分值增量为单位）。
   - 对PEG STK定单，你输入起始价格到*Aux.价格*区域，输入delta到*Delta*区域，输入可选的股票参考价格到*股票参考*价格区域，输入可选的股票范围低端价格到*底层访问（低）*区域、可选的股票范围的高端价格到*底层范围（高）*区域。使用定单标签，或在页面布局的定单栏标签显示这些区域。
3. 点击状态区域中的"T"发送定单。



有关BOX竞价定单的详细描述，请访问定单类型信息页面。

有关更详细描述，请访问定单类型信息页面。

相对/挂钩首要定单

相对定单给交易人提供了寻求比全国最佳买卖(NBBO) 价更积极价格的手段。 使其成为流动性的提供者，在价格在册中提供比当前报出的更积极的买价或卖价，交易人可增加其获得执行的优势。当其他市场参与者变得更积极时，自动对报价进行调整。 对于买单，你的报价与一个带有更积极抵消额*的NBB挂钩，如果NBB走高，你的报价也将随之走高。 对卖单，你的报价是与具有更积极抵消的NBO挂钩，如果NBO走低，你的报价也随之走低。 除了抵消外，你可以设定一个绝对限额，其作用如同限价价格，并且将防止你的定单以高于或低于特定价位被执行。

对具有"0"抵消额的相对定单，定单以最佳买/卖价的限价单发送，并且随市场而上下变动以保持与内部报价相匹配。

如果你启动了工具提示功能，你可以把持你的鼠标在相对定单的限价价格上来查看定单的**当前交易所价格**。

输入相对定单

1. 点击**卖价**区域启动买单，或**买价**区域启动一个卖单。
2. 点击**类型**区域并选择REL为定单类型。
3. 在**Aux.价格**区域输入抵消额，或用**Pct.抵消**区域设定一个百分比。 如果两个区域均具有值，两者之中高的将被用于抵消。 显示百分比 抵消区域：
   - 把持你的鼠标在定单行区域的一个区域上，直到绿色"＋"号出现。 点击"+"号显示定单区域列表。
   - 在价格类别中，选择Pct Offset。 该区域即被加到选择区域的左侧。

如果你发送一个带有百分比抵消的相对定单，你是在指示我们计算定单价格与抵消一致，但也适用于价格跳动的增量。因此，我们将计算定单价格四舍五入到合适的跳跃增量(比如，美分用于美国 股票交易价格超过1.00美元的) 。 买单将舍位到最近的可接受的跳跃增量，卖单将向上进位。

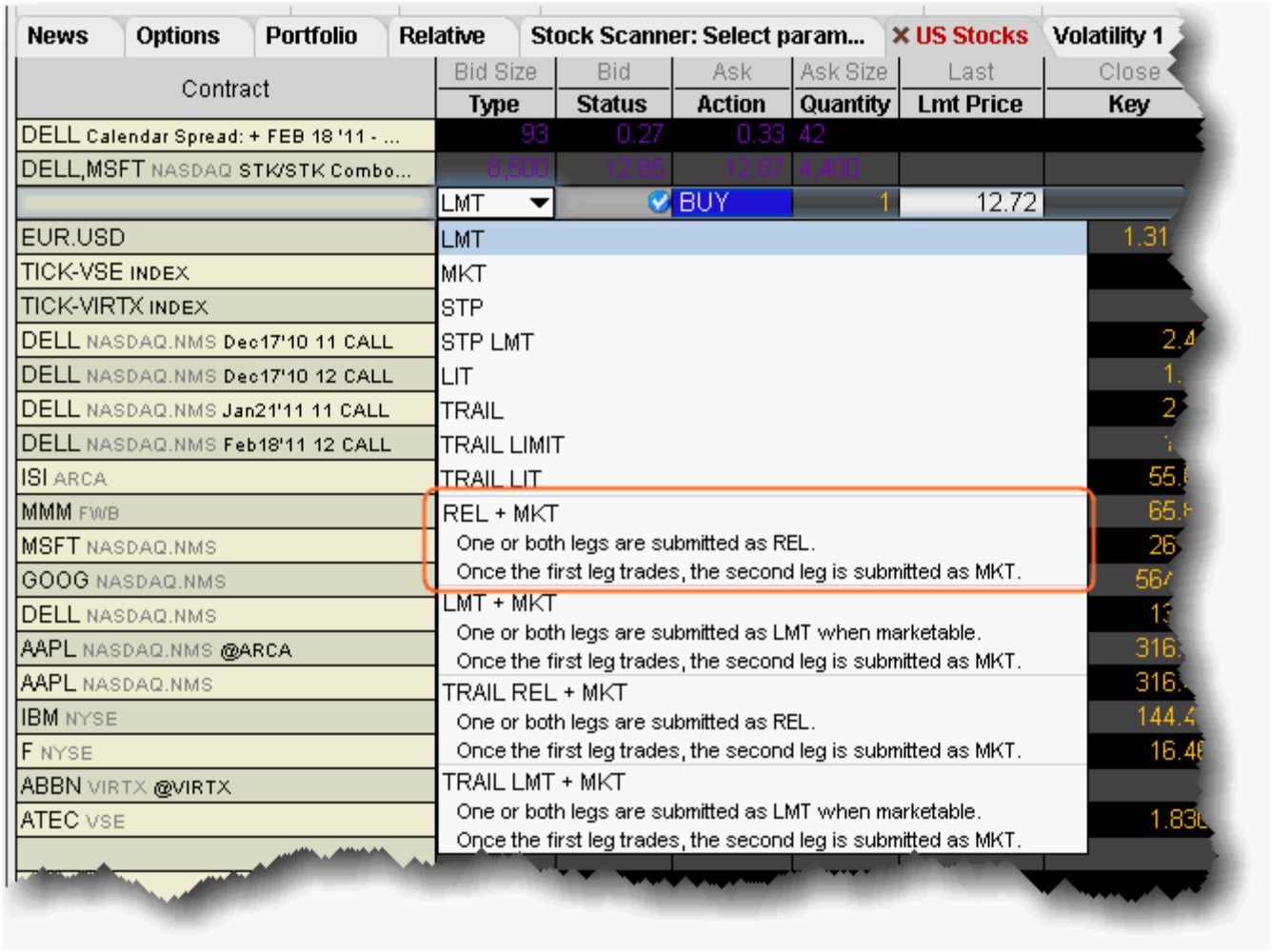
你可以同时在同一交易页面上对几个相对定单修改抵消额。做法是按住**Ctrl**键选择多个相对定单并点击每一个定单。 在你选择了所有相对定单之后，右键点击其中一个定单并选择修改。在**相对定单修改**框中，确定抵消或百分比抵消额，并点击OK。 所有选择的定单将被改变。

请注意，你可以使用**全局配置**中*显示*组中的设置页面来改变*相对*定单的名称为*挂钩首要*。有关相对定单的详细描述，请访问定单类型信息页面。 有关更详细描述，请访问定单类型信息页面。

*抵消是将要被加到最佳买价(对买单) 的数额，和从最佳卖价(对卖单) 减去的数额，从而创建将被发送的相对定单的限价价格。

相对 + 市价单

相对＋市价(REL + MKT) 定单类型可用于某些多边组合定单，当用于非担保组合定单时，它可以帮助增加定单中所有边被执行的机会。 尽管定单类型使用"相对"这个术语，指的是起始发送的限价单的运行方式，即同相对定单类似对买单与买价挂钩和对卖单与卖价挂钩，其目的是试图添加流动性而不是取消。 起始一边或多边以限价单被发送，但如果第一边被执行或部分被执行，其余边将以市价单被从新发送。



创建组合相对＋市价单

1. 在报价监视屏上创建组合定单行。
2. 点击买价或卖价创建卖单行或买单行。
3. 从**类型**下拉列表中选择*REL + MKT*。

当你选择REL＋MKT时，限价价格区域变为非工作状态，触发价格区域要求输入组合价格。

一-扫-光定单

一扫光定单辨认最佳价格和该价格确切提供/可用的数量，并发送你定单的相应部分以取得立即执行。它连续确认下一个最佳价格和提供/可用的数量，并发送你定单中的匹配部分来立即执行。

创建一扫光定单

1. 为一个定单管理行显示**一扫光**区域：
   - 右键点击栏题头并选择*客户化布局*。
   - 点击定单栏标签。
   - 在*可用栏*列表中，打开*定单属性*类别并选择**一扫光(Sweep to Fill)** 。
   - 点击**添加**移动栏到*显示栏*列表中。
2. 在交易屏幕上，点击**卖 价**创建买单，或**买 价**创建卖单。
3. 选取*一扫光(Sweep to Fill)* 区域。
4. 发送定单，点击状态区域值的"T"。

有关一扫光定单的详细描述，请访问定单类型信息页面。

有关更详细的描述，请访问定单类型信息页面。

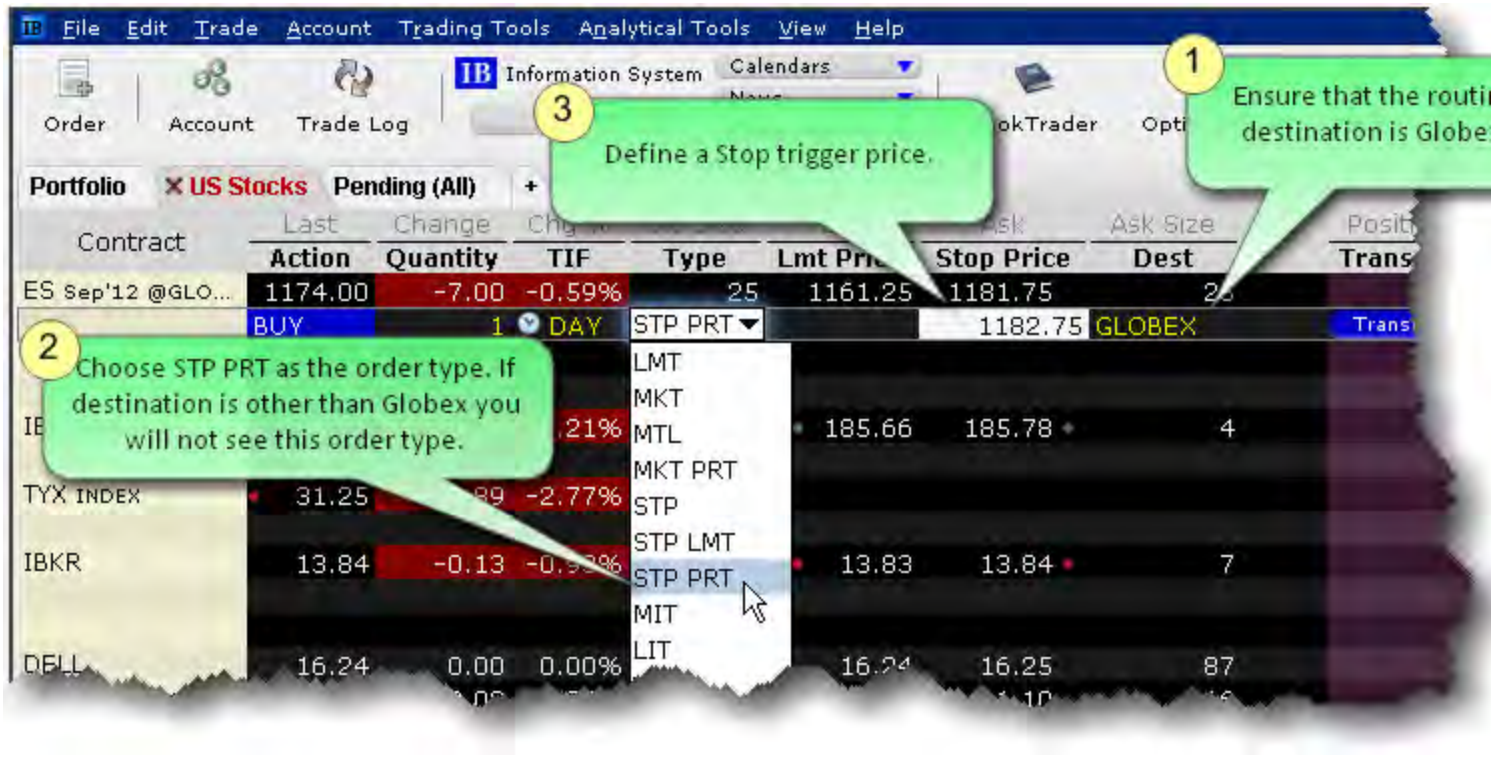
有保护止损单

有保护止损单(可用于Globex交易所的期货交易) 与止损限价单类似。发送的定单带有止损价格。 当合约交易达到止损价格时定单被触发，定单按Globex定义的"保护"限价价格以限价单被发送。

创建有保护止损单

1. 点击**卖**价创建买单，或**买**价创建卖单。
2. 在*类型*区域选择**STP PRT**做为定单类型。

   Note: 这种定单类型只适用于直接传递到Globex交易所的期货定单。
3. 定义止损价。
4. 点击"发送"键发送定单。



有关有保护止损单的详细描述，请访问定单类型信息页面。

有关更详细的描述，请访问定单类型信息页面。

跟踪止损单

跟踪止损卖单的起始止损价格设为低于市场价格的一个固定金额的价格。随着市场价格的上升，止损价格按跟踪额随之上升，但如果股票价格下降，止损价格保持不变。 当止损价格被触及，一个市价单即被发出。 买进跟踪止损单是逆转这个过程。 这个策略可能会使得投资人在不限制可能收益的情况下限制其最大的可能损失。

创建跟踪止损定单

1. 点击**卖价**创建买单，或**买价**创建卖单。
2. 点击**类型**区域并从定单类型下拉列表中选择TRAIL。
3. 在**跟踪额(Trailing Amt)** 区域输入一个值。 这个数额被用来计算起始止损价，即你希望限价价格来跟踪止损价。改变这个绝对值为最佳买/卖价的百分比，点击该区域启动一个下拉箭头，然后选择*Amt*或*%*。
   - **止损价 — 这是个可选择的区域。**按默认状态，起始止损价的计算是： *市价－跟踪额*。你可以修改止损价，但如果其价低于计算的值，在定单提交时将不予使用。 注意，尽管你输入的值可能不会被使用，但仍可能会在止损价区域内显示。
   - **限价价格** — 这个值为默认的当前最佳买/卖价。 限价价格将随基于两个价格的delta(起始止损价－起始限价＝限价delta) 的跟踪止损价而变动。如果限价和止损价为相等，它们将以零delta一起变化。
4. 发送定单，点击状态区域中的"T"。

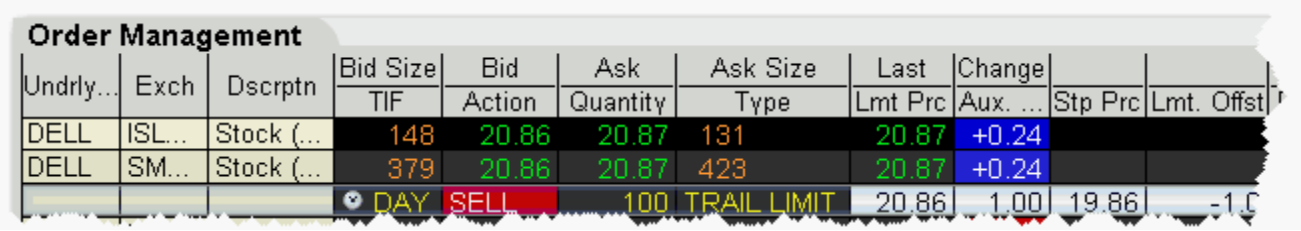
有关跟踪止损单的详细描述，请访问定单类型信息页面。

有关更详细的描述，请访问定单类型信息页面。

跟踪止损限价单

跟踪止损限价单让你创建一个与动态更新的限价单配合工作的跟踪止损单。当止损单触发时，限价单以最后计算的价格被发送(而非可能发送一个具有普通跟踪止损单的市价单) 。

跟踪止损限价单使用四个元素：止损价、跟踪额、限价、和限价抵消。



创建跟踪止损限价卖单

1. 点击**买价**启动卖单。
2. 点击**类型**区域并选择TRAIL LIMIT(跟踪限价) 。
3. 如果为不可见，显示**止损价**和**限价抵消**区域(右键点击栏标题并选择*客户化布局*，然后使用定单栏标签添加区域) 。
4. 在以下区域中输入值：
   a. **辅助价格(Aux Price)** (跟踪数额) — 这个值是从买价中减去来连续计算止损价，如果市价上涨的话。使用下拉列表选择*Amt*或*%*。跟踪百分比的计算是根据当前最好买/卖价。注意，你可以通过定单默认的默认定单抵消额区域设定一个默认跟踪额。
   b. **止损价** — 你必须输入一个初始止损价。不像跟踪止损单，初始止损价在你发送定单时并不是由TWS自动计算的，因为需要止损价来计算限价或限价抵消。止损价在市价上涨时将被连续重新计算。如果初始止损价高于(市价－跟踪额) ，则不需要对其进行修改。
   c. **限价或限价抵消** — 跟踪止损限价的限价单部分在一旦止损价被触及时即被发送。当市价和止损价继续下跌时，限价也通过限价抵消被重新计算，并且随止损价而变动。
      - 如果你输入一个限价抵消，限价将通过(止损价－限价抵消) 被重新计算。
      - 如果你输入一个限价，限价抵消将在定单被发送时通过使用(止损价－限价) 被重新计算。
      - 如果限价和止损价为相等，他们将一起变化，而没有抵消。
5. 发送定单，点击状态区域中的“T”。

关于跟踪止损限价单的详细描述和举例，请访问定单类型信息页面。

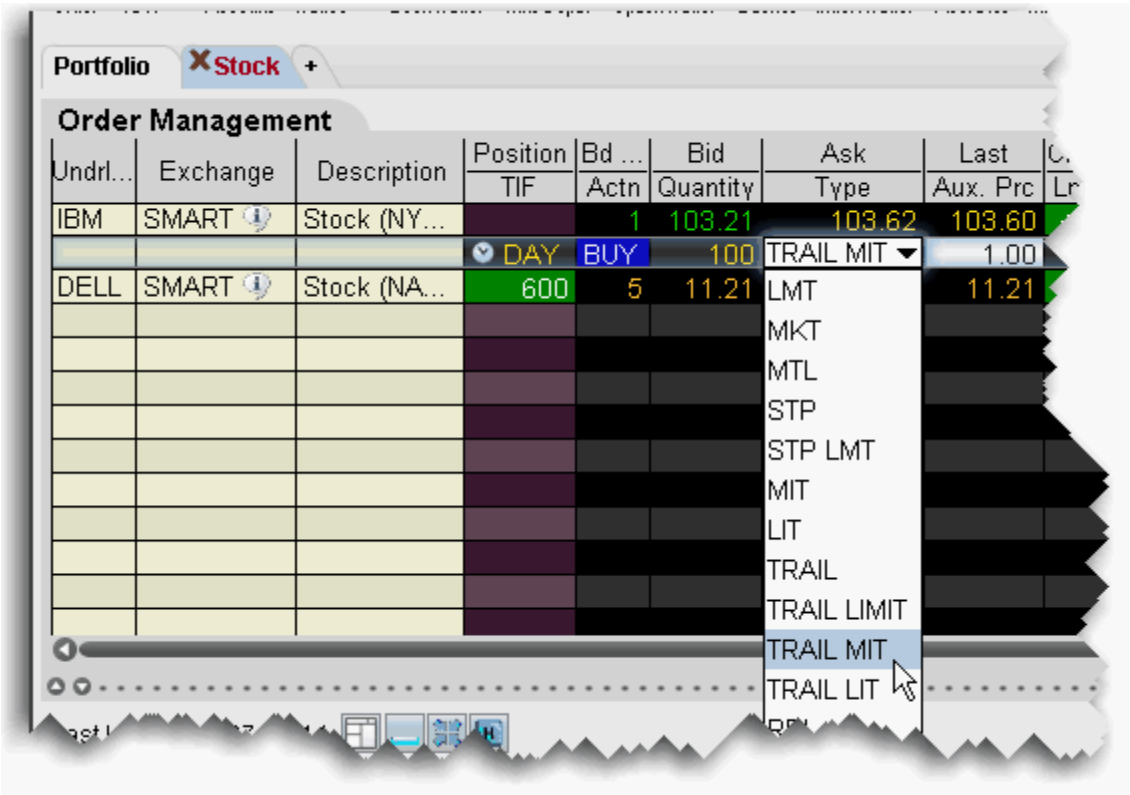
有关更详细的描述，请访问定单类型信息页面。

触及跟踪市价单

触及跟踪市价单同跟踪止损单类似，除了卖单是按高于而不是低于市价的固定额设定初始止损价。 当市价下跌时，止损触发价也按用户设定的跟踪额降低，但如果价格上涨，止损价保持不变。当止损触及价被触及时，一个市价单被发送。 触及跟踪市价单的买单为相反。

创建触及跟踪市价单

1. 点击**卖**价创建买单，或**买**价创建卖单。
2. 在*类型*区域选择TRAIL MIT做为定单类型。
3. 在*辅助价格*区域，输入跟踪额。
4. 在止损价格区域，输入触及价。
5. 发送定单，点击状态区域中的"T"。

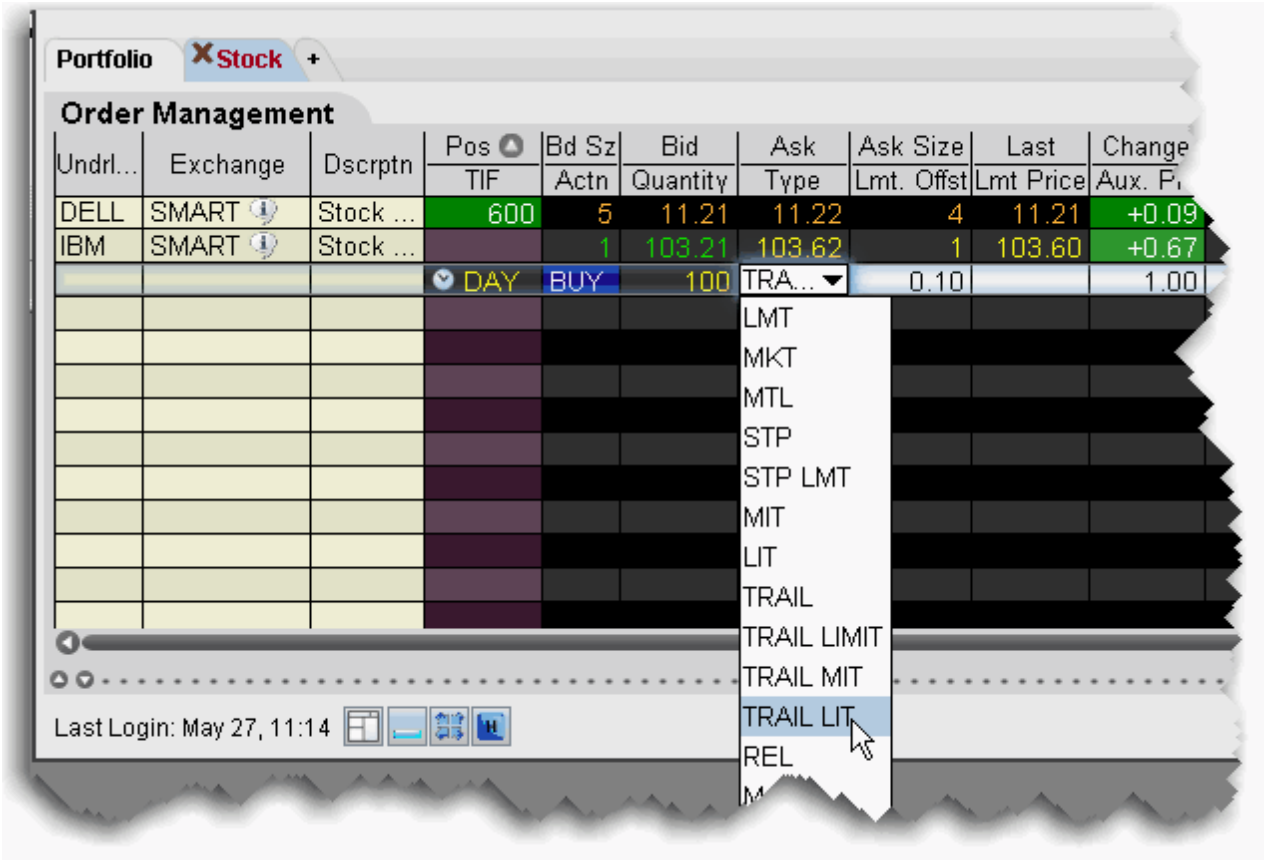


触及跟踪限价单

触及跟踪限价单与跟踪止损限价单类似，除了卖单以高于而非低于市价的一个固定额设定初始止损价。当市价下跌时，止损触及价以用户设定的跟踪额而减低，但如果市价上涨，则止损价保持不变。当止损触及价被触及时，一个限价单被发送。触及跟踪限价单的买单为相反的工作方式。

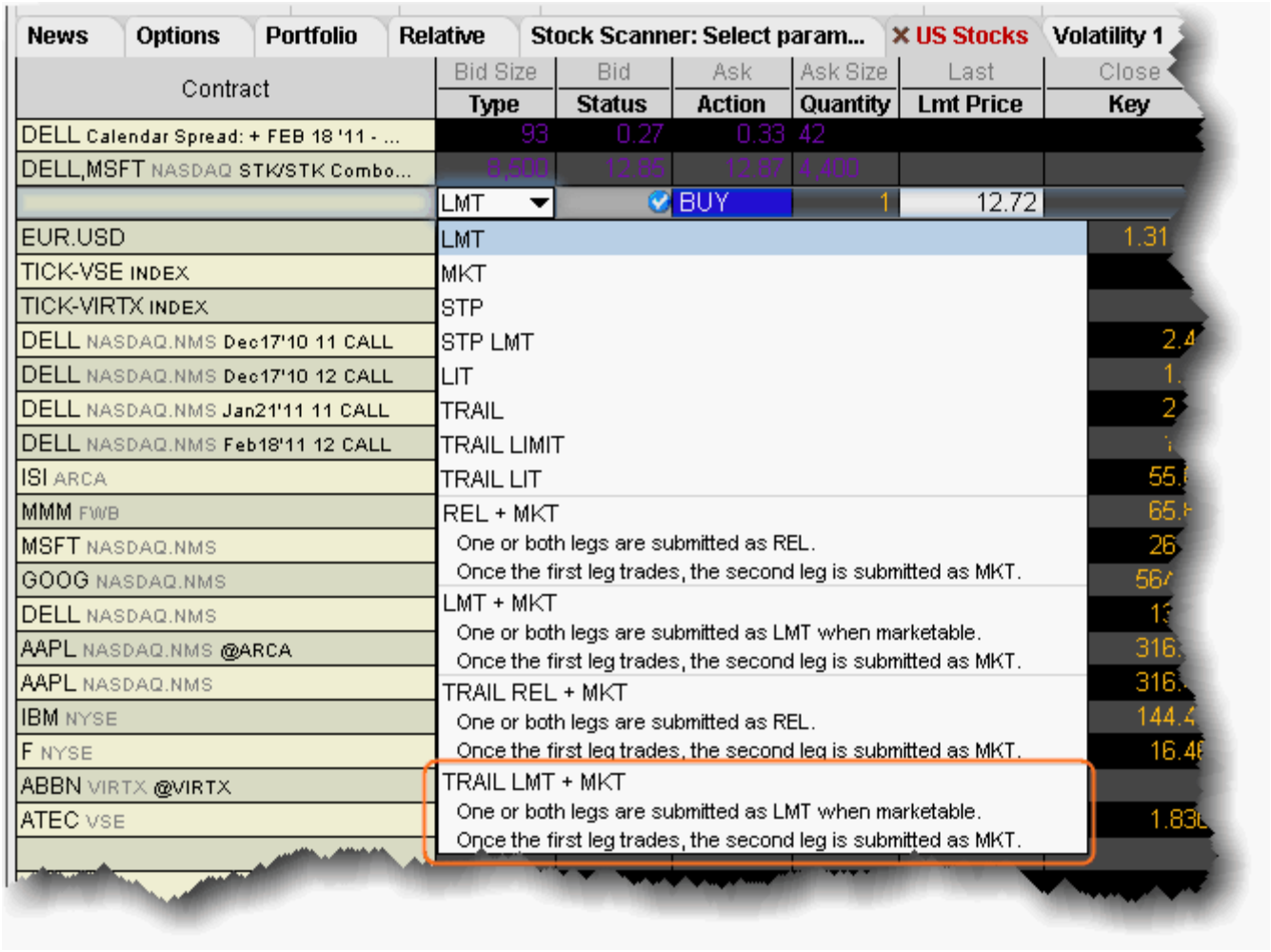
创建触及跟踪限价单

1. 点击**卖**价创建买单，或**买**价创建卖单。
2. 如果为不可视，显示**止损价**和**限价抵消**区域(右键点击栏标题和选择*客户化布局*，然后使用定单栏标签添加区域)。
3. 在以下区域中输入值：
   a. **辅助价格**(跟踪数额) — 这个值被加到买价来连续重新计算止损价，如果市价下跌的话。使用下拉菜单选择*Amt*或*%*。跟踪百分比是由当前最佳买/卖价计算。注意，你可以通过定单默认的默认定单抵消额区域设定跟踪数额。
   b. **止损价** — 你必须输入一个初始止损价。不同于触及跟踪市价单，初始止损价在你发送定单时不是由TWS自动计算的，因为需要止损价来计算限价或限价抵消。当市价下跌时，止损价被连续重新计算。如果初始止损价高于(市价－跟踪额)，则不需对其修改。
   c. **限价或限价抵消** — 跟踪止损限价的限价单部分在止损价被触及时发出。当市价和止损价继续下跌时，限价也将通过限价抵消被重新计算，并随止损价而变动。
      - 如果你输入一个限价抵消，限价将使用(止损价－限价抵消)来计算。
      - 如果你输入一个限价，当定单被发送时，限价抵消的计算使用(止损价－限价)。
      - 如果限价和止损价相等，他们将以没有抵消一起变动。
4. 发送定单，点击状态区域中的“T”。


Portfolio
Stock
+
Order Management
Undrl...
Exchange
Dscrptn
Pos
TIF
Bd Sz
Actn
Bid
Quantity
Ask
Type
Ask Size
Lmt. Offst
Last
Lmt Price
Change
Aux. P
DELL
SMART
Stock ...
600
5
11.21
11.22
4
11.21
+0.09
IBM
SMART
Stock ...
1
103.21
103.62
1
103.60
+0.67
DAY
BUY
100
TRA...
0.10
1.00
LMT
MKT
MTL
STP
STP LMT
MIT
LIT
TRAIL
TRAIL LIMIT
TRAIL MIT
TRAIL LIT
REL
Last Login: May 27, 11:14

跟踪限价 + 市价单

跟踪限价＋市价定单类型可用于某些多边组合。你设定跟踪额，并且当定单触及时其工作方式如同限价＋市价定单。



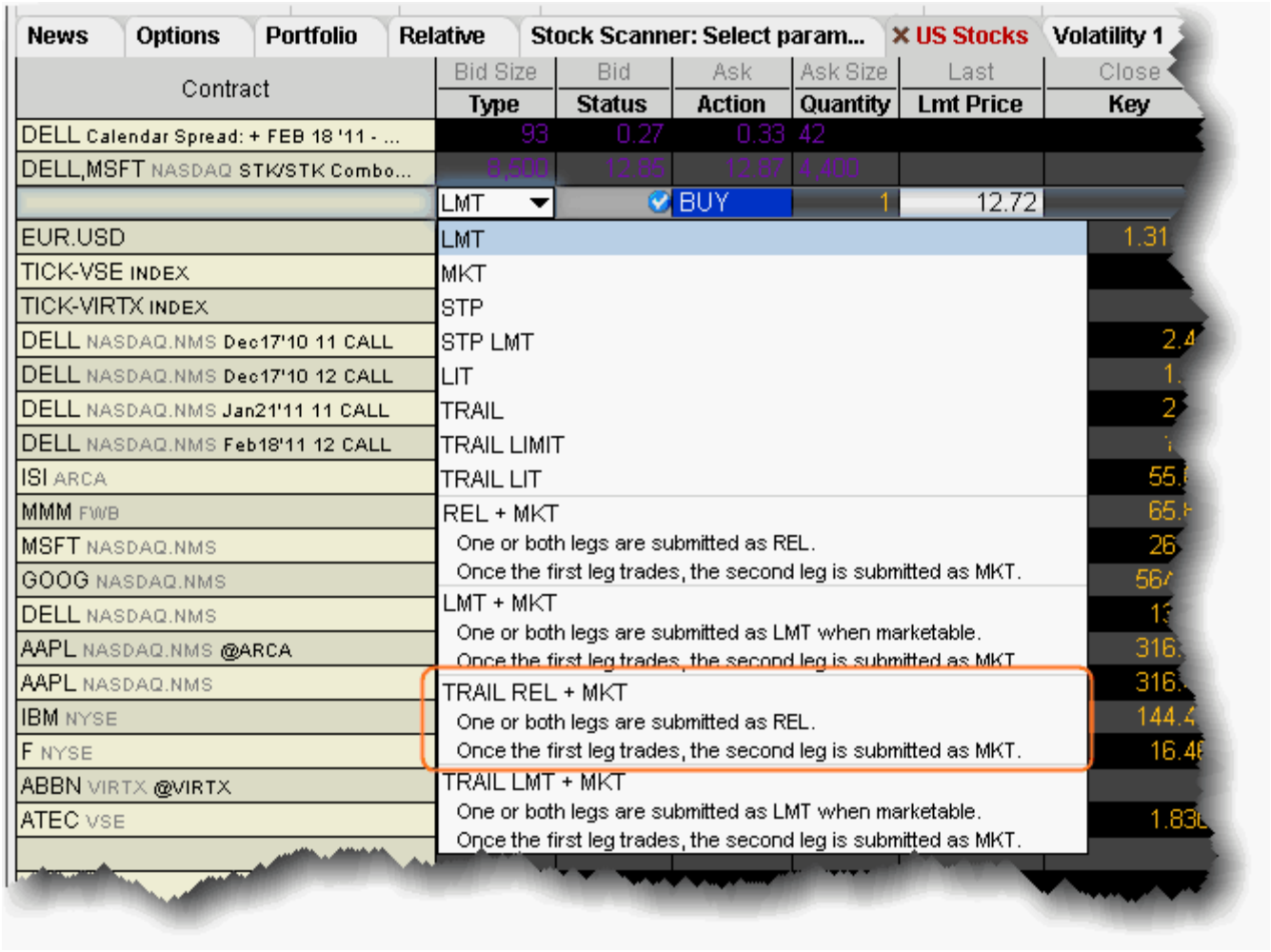
创建组合跟踪限价＋市价单

1. 在报价监视屏上创建组合定单行。
2. 点击买价或卖价创建一个卖单或买单行。
3. 从**类型**下拉菜单中，选择*TRAIL LMT + MKT*。
4. 设定或确认跟踪额和触及价。

当你选择TRAIL LMT＋MKT时，限价区域变为非工作状态，触及价区域需要组合价格输入。

跟踪相对 + 市价单

跟踪相对 + 市价单定单类型可用于某些多边组合定单。你设定跟踪额，当定单触及时其工作方式如同相对+市价定单。



创建组合跟踪相对+市价单

1. 在报价监视屏上创建一个组合定单行。
2. 点击买价或卖价创建一个卖单或买单行。
3. 从**类型**下拉列表中选择*TRAIL REL + MKT*。
4. 设定或确认跟踪额和触及价。

当你选择TRAIL REL + MKT时，限价价格区域变为非工作状态，触及价区域需要输入组合价格。

附属定单

使用附属定单来对冲一个母定单。 使用交易平台(TWS) 可以附属以下定单：

附属Beta对冲定单 - 通过输入一个具有根据系统或用户设定beta的另一个合约的头寸来抵消市场风险。

附属外汇定单 - 让你使用与你账户中基础货币不同的货币来抵消风险。

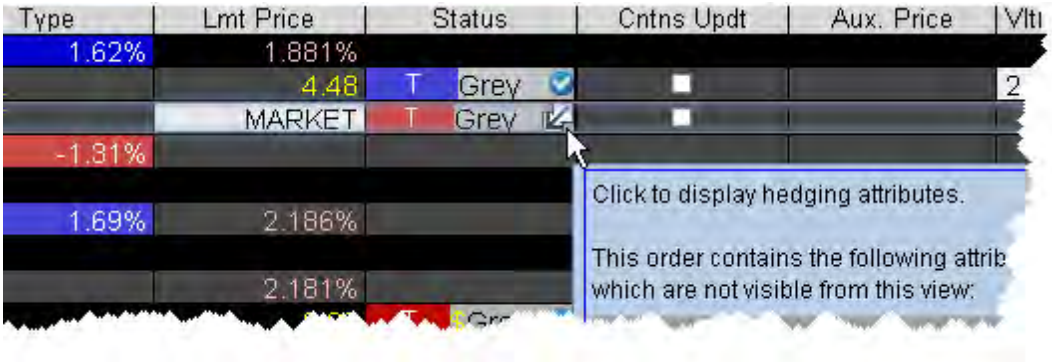
附属一对交易 - 交易一个误估的成对合约和提供母和子对冲定单之间的比率。

附属Delta对冲定单 - 发送一个针对已执行的期权交易的定单来维持delta中立头寸。

附属的对冲定单被看做是母定单的子定单，并在当母定单被发送时发出。这些定单不会被持续更新。

附属Beta对冲定单

附属Beta对冲定单用ETF对冲一个股票定单。



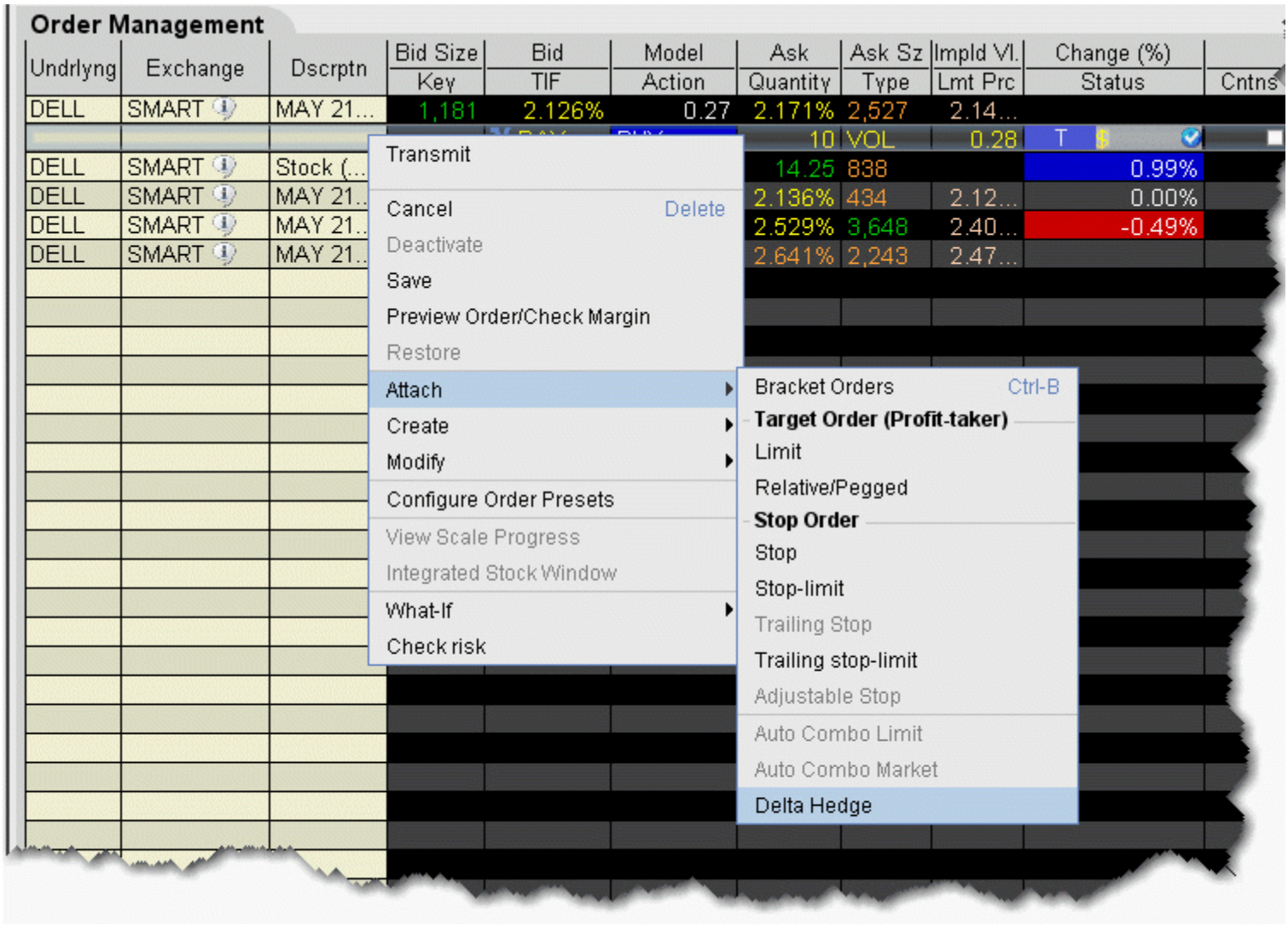
附属beta对冲定单

1. 创建买或卖股票定单。
2. 右键点击定单行。并选择*附属*，然后选择*Beta对冲*。
3. 点击状态区域中的属性框在行内编辑器上显示对冲属性。

4. 输入一个对冲合约，通常为ETF(交易所指数基金)。计算得出相对选择ETF的股票的系统beta并显示在对冲合约旁。
   悬停鼠标在Beta图标之上查看对冲合约的计算估计数量。
5. 如果需要，通过在用户Beta区域输入一个新的值来调整beta。子对冲定单的数量被计算出来。
6. 点击T发送原始定单。附属的beta对冲被自动发送。

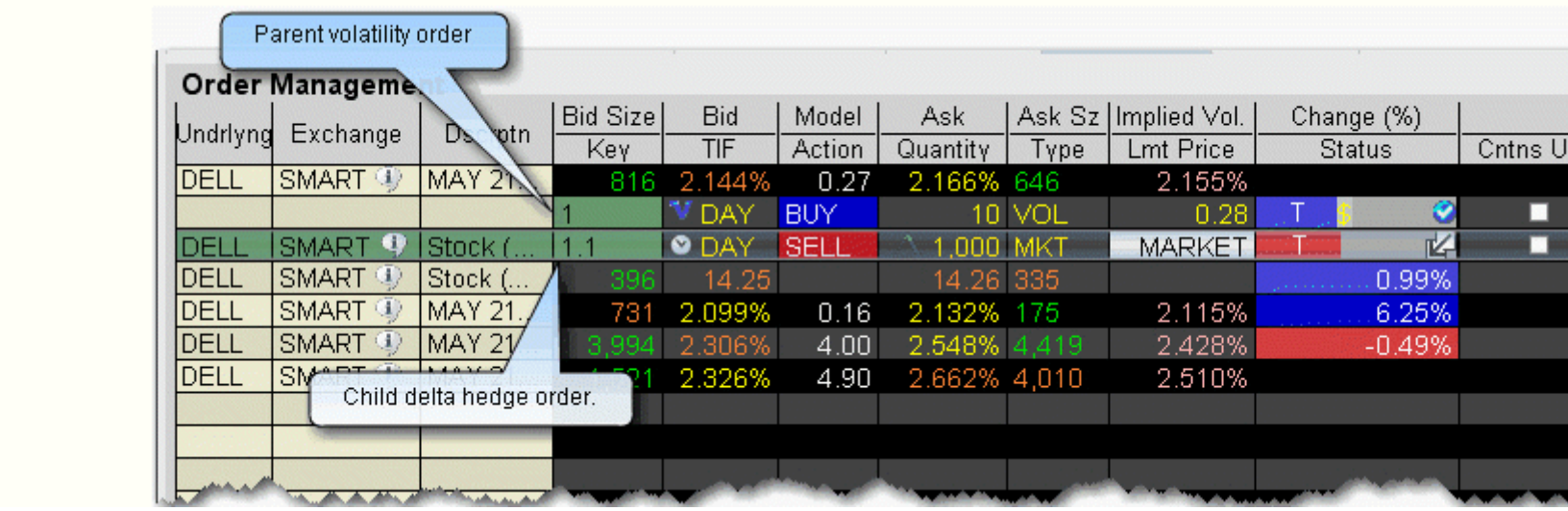
附加Delta对冲定单

对期权定单附加delta对冲定单，是做为一种在原始波动定单行上设定一个对冲定单属性的替代。



附加一个Delta对冲定单

1. 从右键点击菜单，选择 *附属*，然后选择*Delta对冲*。
   显示一个新的链接的delta对冲定单行。母定单和子定单之间的链接由 **键**区域表示出来。



2. 为对冲定单选择定单类型(限价、市价或相对) 。

请注意，当附属delta对冲定单到波动定单，且具有连续更新或相对/挂钩股票定单时，系统将使用母定单的delta，而非基于交易时市场数据的当前期权delta。 对波动定单，这个delta是通过用户设定的最新定单修改或价格更新时的隐含波动率来计算的。 对相对/挂钩股票定单，是用户指定的delta。

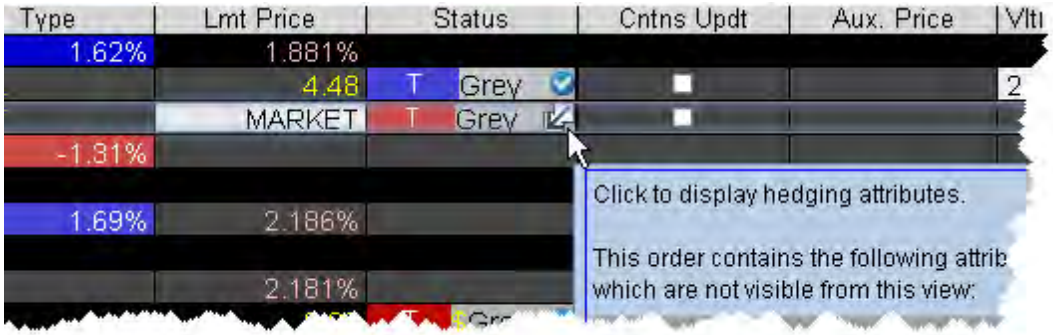
For a Limit delta hedge order, a snapshot of the stock bid/ask price is taken at the time the parent order fills, and the best available price is used as the limit price (best ask for a buy and best bid for a sell).

附属外汇定单

如果你以一个非你基础货币买进合约，并希望将基础货币转换为合约的货币来支付交易成本，则你可以选择附属一个外汇定单。

附属外汇定单

1. 创建合约的买单。
2. 右键点击定单行，并选择*附属(Attach)* ，然后选择*外汇定单*。

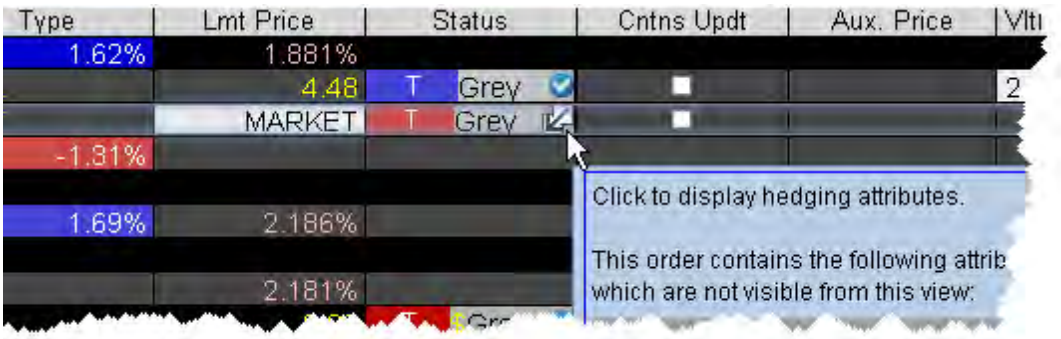


3. 点击状态区域中的属性框在行内编辑器上显示对冲属性。相应的外汇对出现。
将鼠标悬停在外汇图标之上查看对冲合约的计算估计数量。

4. 发送母定单。 附属的外汇定单将卖出你的基础货币和买进足够数量的货币来支付母定单交易。

附属成对交易

附属的成对交易可以被用来在合约对之间进行对冲，通常是属于同一行业内。 在两个具有比率的合约之间抵消价格差。



附属成对交易

1. 创建买或卖股票定单。
2. 右键点击定单行，选择*附属*，然后选择*成对(Pair Trade)* 。
3. 点击状态区域中的属性框显示行内编辑器上的对冲属性。
4. 输入合约对冲母合约。

5. 在对冲比率区域，输入一个整数或小数值。 这个值是比率的第一项。

悬停鼠标在成对图标上查看基于输入比率计算得出的对冲合约估计数量。 例如，如果母定单数量为500，且你输入的对冲比率是2，则估计的对冲定单数量将是1000，即 为2:1比率。

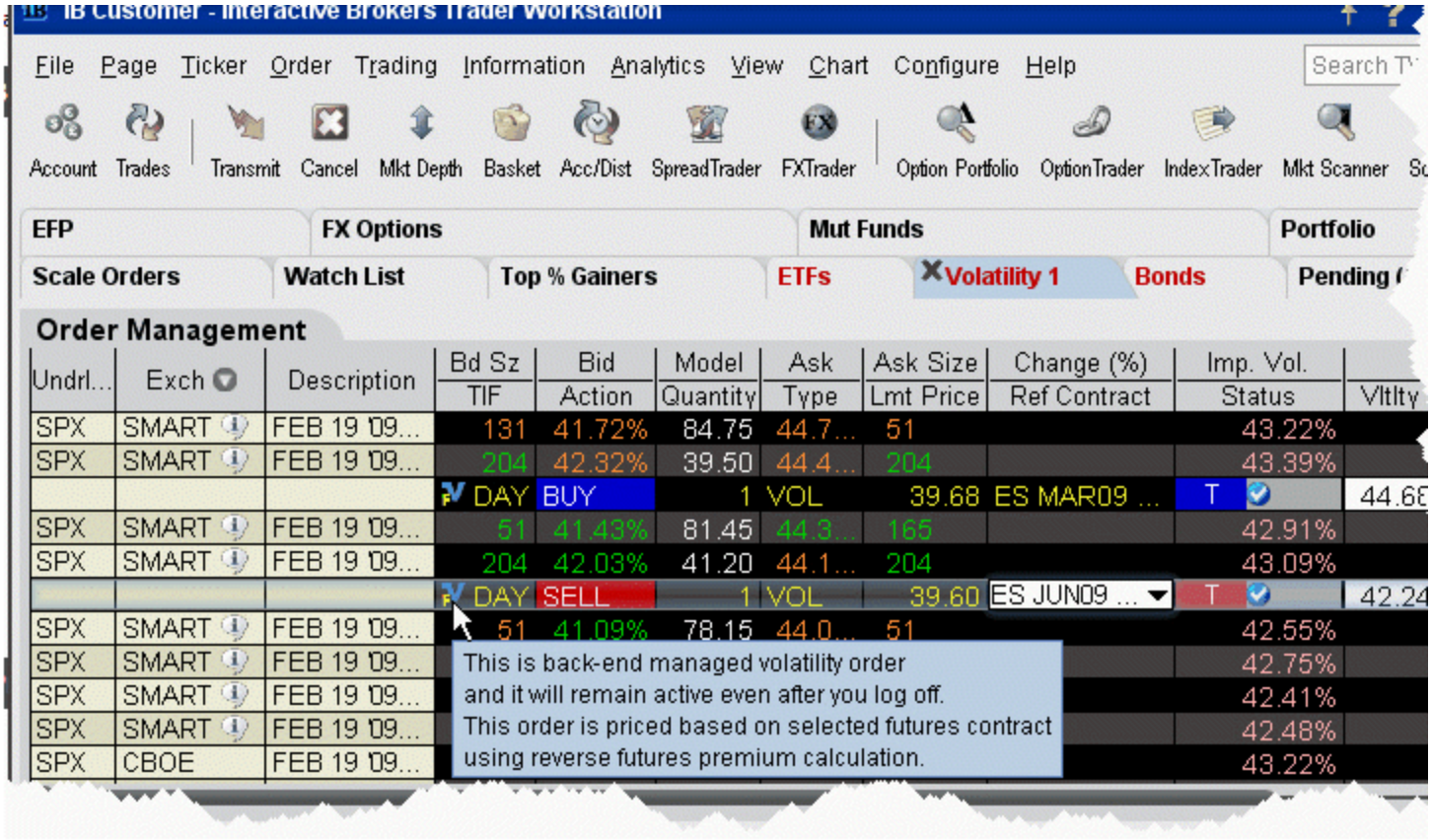
波动定单

简介

- 波动率交易
- 附加Delta对冲定单
- 通过定单标签进行波动率交易

波动交易

波动定单(VOL) 类型允许你交易波动率，以及提供了动态管理你的期权定单的方式。



交易波动率

1. 从**交易工具**菜单，选择*波动交易者*。用于设定和动态管理波动定单的区域出现在一个新的页面。
2. 创建市场数据行。注意买卖价格区域显示的是波动率而不是货币数额。股票代码的市场数据将仍然显示买卖价。
3. 使用**波动率类型**下拉列表选择*年*或 *日*波动率。
4. 点击**卖价**波动率创建一个买单，或**买价**波动率创建一个卖单。默认定单类型为VOL(波动定单) 。
   你可以对股票期权、指示期权和组合定单使用VOL定单类型。将光标指向期权的波动率查看基于该波动率的期权价格。

   请注意发送VOL组合定单的下列要求：

- 组合VOL定单必须为智能传递。
- 所有边必须为相同底层证券，每个边必须可独立使用VOL定单类型。例如，一个买权沽售定单不可以用VOL定单发送，因为其股票边不允许这种定单类型。
- 所有VOL定单必须为日(DAY) 定单。
- 你可以选择定价一个智能传递的指数期权定单使用转换期货溢价计算，方式是通过从参考合约区域选择一个期货合约。

Note: 如果你在模型导航中更换了参考合约，波动交易者将使用新的合约做为默认的参考合约。

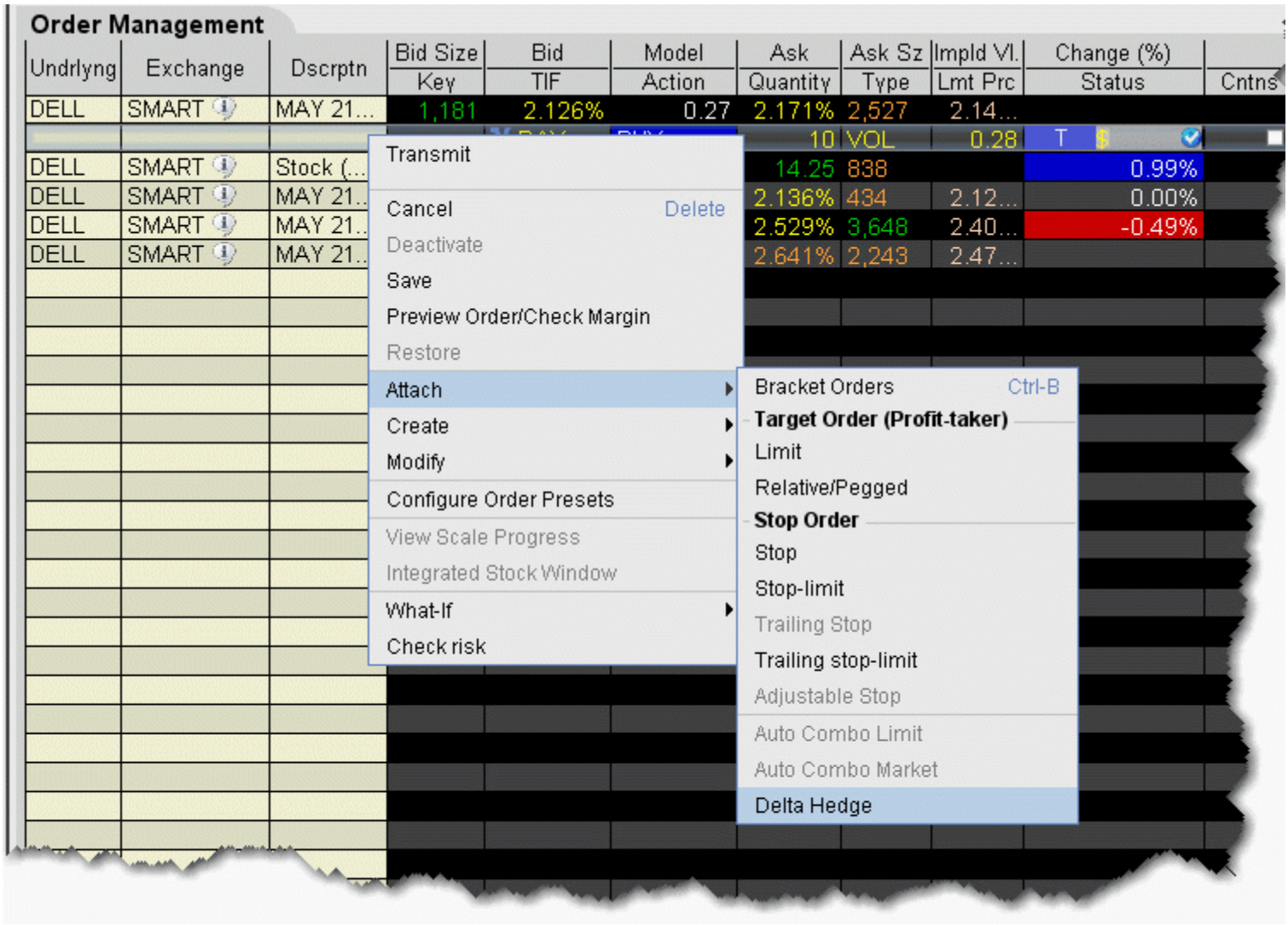
5. 让交易平台根据你的波动输入为期权或组合定单计算限价，请在**定单波动率**区域输入一个值。隐含波动率区域显示的值是通过模型导航计算得出的。
6. 发送定单，点击**发送**区域中的"T"，或交易工具栏上的发送图标。

波动率	如果需要，输入一个波动率用来计算期权的限价。如果空白，将使用由期权分析衍生的波动率来计算。
波动率类型	从日或年波动率选择。
对冲定单类型	选择一个定单类型。 应用程序将发送一个针对执行的期权交易定单来保持一个delta中立数字。使用对冲输入。价格区域为需要价格的定单设定价格。注意对指数期权，你需要选择一个期货合约用来对冲delta交易。 或者，你可以使用右键点击菜单来附加一个Delta对冲定单，从新的定单行设定对冲属性。 请注意，如果你选择连续更新，系统将使用与母定单相关的delta，计算的方式是使用最新定单修改或价格更新时用户设定的隐含波动率，而不是用基于交易时市场数据的期权delta。 For a Limit delta hedge order, a snapshot of the stock bid/ask price is taken at the time the parent order fills, and the best available price is used as the limit price (best ask for a buy and best bid for a sell).
对冲输入价	与对冲定单类型区域一起使用。如果你选择了一个需要你设定价格的定单类型，比如一个相对定单，可使用该区域设定价格。

格	
连续更新	选择这个功能来连续更新定单价格，如果底层产品的价格变化显著的话。 **注意，你只可以同时对三个有效定单选择连续更新。** 当你选择了连续更新模式后，你将承担由系统完成的定单修改取消费。
参考价格类型	当买进一个看涨或卖出一个看跌时选择使用全国最佳买价(NBB) ；当卖出一个看涨或买进一个看跌时使用全国最佳卖价(NBO) ；或最佳买卖价的平均价。这个价格还被用来计算发给交易所的限价(不论是否选择了类型更新) ，和对股票价格范围监控。
股票价格监控	**底层产品范围(低端)** - 相对选择的期权定单，输入一个可接收的低端股票价格。如果底层产品价格降至股票范围价格的低端以外，期权定单将被取消。 如果价格只是达到低端价格，不取消定单。 **底层产品范围(高端)** - 相对选择的期权定单，输入一个可接受的高端股票价格。如果底层产品价格升至高端股票范围价格的以上，期权定单将被取消。如果价格只是达到端点价格，不取消定单。
参考合约	用于智能传递的指数期权波动率定单。这个区域允许你选择期货合约用来计算隐含波动率。启动这个功能，使用**全局配置**中的*波动率和分析*页面，并选择*相对期货合约的价格指数期权*。

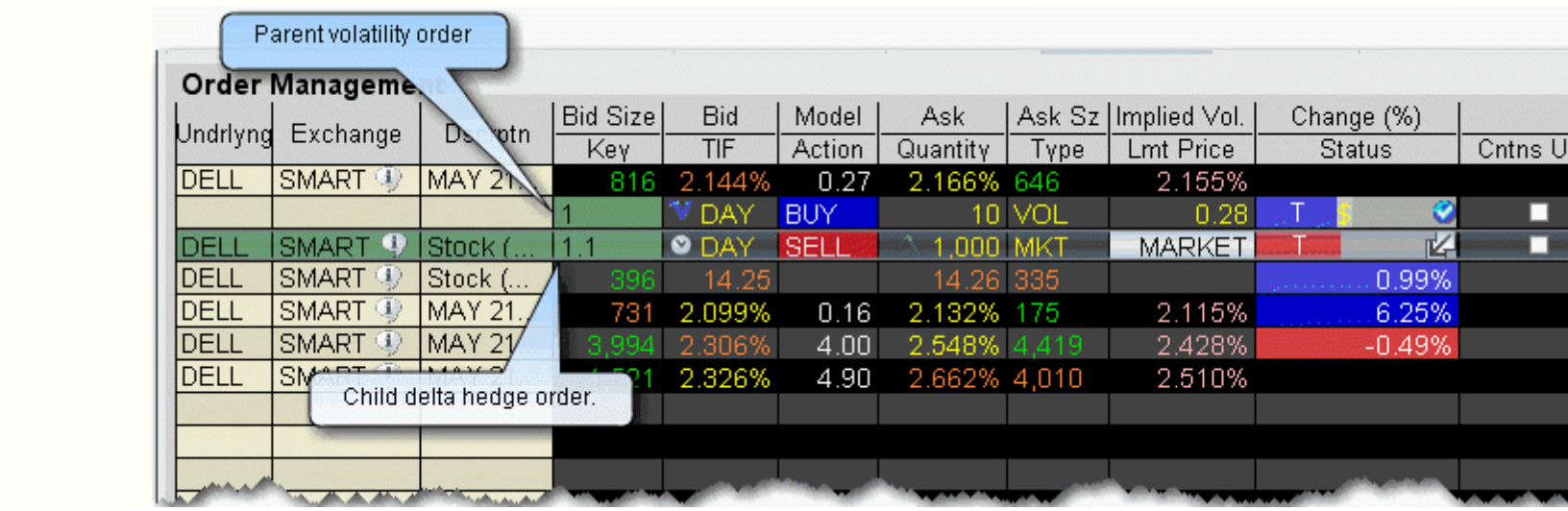
附加Delta对冲定单

对期权定单附加delta对冲定单，是做为一种在原始波动定单行上设定一个对冲定单属性的替代。



附加一个Delta对冲定单

1. 从右键点击菜单，选择 *附属*，然后选择*Delta对冲*。
   显示一个新的链接的delta对冲定单行。母定单和子定单之间的链接由 **键**区域表示出来。



2. 为对冲定单选择定单类型(限价、市价或相对) 。

请注意，当附属delta对冲定单到波动定单，且具有连续更新或相对/挂钩股票定单时，系统将使用母定单的delta，而非基于交易时市场数据的当前期权delta。 对波动定单，这个delta是通过用户设定的最新定单修改或价格更新时的隐含波动率来计算的。 对相对/挂钩股票定单，是用户指定的delta。

For a Limit delta hedge order, a snapshot of the stock bid/ask price is taken at the time the parent order fills, and the best available price is used as the limit price (best ask for a buy and best bid for a sell).

波动交易

你可以通过**波动**定单类型创建期权定单，其定单的限价的计算为你可以对其修改的期权波动函数。 如果你不是通过波动交易者创建定单的话，你可以通过选择基本标签上的VOL做为定单类型来启动波动标签。如果你已经从交易窗口附加了一个delta对冲定单，你可以在对冲标签上查看定单参数。

除去标签和查看一个单一大页面上的所有区域，选择*综合(Comprehensive)* 查看。

波动	显示用于计算期权限价的波动率。在Imp Vol区域中显示的值的计算是通过模型导航。
连续更新限价价格	当选择后，期权价格在底层股票价格变动时自动更新。
预防设置	设置价格上限“两次检查”做为预防以保证你的定单价格与市场保持在一个可接受的范围内。
波动类型	选择查看每日或年波动率。
对冲Delta	选择一个对冲定单类型。定单将针对已执行的期权交易被发送以保持一个delta中立头寸。 对指数期权，你可以设定对冲、或参考、合约。 如果你已经修改了模型导航中的参考合约，修改的合约将被用来做为定单的新的默认参考合约。 For a Limit delta hedge order, a snapshot of the stock bid/ask price is taken at the time the parent order fills, and the best available price is used as the limit price (best ask for a buy and best bid for a sell).
	使用对冲辅助价格区域来为那些需要的定单设定一个辅助价格，比如相对定单的抵消额。
参考价格类型	买价或卖价 — 如果选择了，使用NBB(买价) 如果是买进看涨或卖出看跌和NBO(卖价) 当卖出看涨或买进看跌。 平均 — 使用最佳买价和卖价的平均值。 这个价格还被用来计算发送到交易所的限价价格(无论是否选择了连续更新) ，和底层范围价格监控。
参考合约	选择一个期货合约用来计算指数值。 然后定单价格从这个指数值导出。
底层价	底层范围(低) — 输入一个相对选择的期权定单可接受的股票低端价格。 如果

格监控	底层交易产品的价格降低至低端股票范围价格以外，期权定单将被取消。 如果只是达到低端价格不会取消定单。 底层范围(高) — 输入一个相对选择的期权定单可接受的高端股票价格。 如果底层交易产品的价格上升超过股票价格范围的高端，期权定单将被取消。 如果仅是触及到上限定单不会被取消。

有效时间

简介

- 定单有效时间
- 过时后有效
- See "正常交易时间" 在本页 365
- 执行或取消
- 竞价
- 开盘市价
- 开盘限价

定单有效时间

定单有效时间指定定单持续工作直到被取消的时间长度。 我们支持许多有效时间的设定，描述如下。

对任何定单可用的有效时间基于组合的定单类型、交易所和产品。 并非所有的有效时间(TIFs) 适用于所有的定单。

- 日内(DAY) - 一个**日内**定单如果在交易日结束时还未被执行，将被取消。除非另有说明，每一个定单均为**日内**定单。
- 取消前有效(GTC) - **取消前有效**定单将在系统内和市场上一直工作到被执行或被取消。 GTC定单将在以下情况发生时被自动取消：
- 如果某个证券的公司活动引起股票分股(正向或反向) ，股票交换、或股票分配。
- 如果你在90 天内没有登录你的IB账户。
- 在当前季度后的日历季度末。例如，一个在2011年第三季度内下的定单将在2011年第四季度末被取消。 如果最后一天为非交易日，取消将发生在该季度内最后交易日结束时。例如，如果季度的最后一天是周日，则定单将在之前的周五被取消。
- 被修改过的定单将被指定一个新的"自动过期"日期与在当前季度后的日历季度末的原则保持一致。

  发送到IB的定单的有效时间在一天以上的将不会减少分红。 为调整你定单在除息日的价格，可考虑使用直到日期/时间有效(GTD) 或在时间/日期后有效(GAT) 定单类型，或者两者的结合。

对不接受“原始”GTC定单的交易所，定单类型是通过在市场中心每个交易日开盘时重新提交的相应定单来模拟的。

- 第二天开盘提交(OPG) - 使用OPG发送一个开盘市价(MOO) 或开盘限价(LOO) 定单。
- 立刻执行或取消(IOC) - 任何**立即执行或取消**定单的未执行部分只要一旦在市场上成为可交易的即被立即取消。
- 到期前有效(GTD) - 一个**到期前有效**定单将在被执行或在指定日期的收盘前一直在系统中和市场上工作。当你选择GTD做为有效时间时，*过期日*和*过期时间*区域均将在定单管理行上出现。输入你希望定单一直工作到的日期，格式为*YYYYMMDD*.设定时间，输入的时间格式为*HH:MM(:SS)*。 如果需要，输入可接受的三个字母的时区缩写。 注意，如果你没有输入特定的时区，将应用你计算机使用的时区设置。
- 全数执行或立即取消(FOK) - 如果整个**全数执行或立即取消**定单没有在其成为可交易时被立即执行，则整个定单被取消。
- 日内直到取消(DTC) - 一个**日内直到取消**定单与日内定单类似，但与其在日内结束时被取消和从交易屏幕上删除，定单将被停用。这意味着定单在交易所被取消，但仍保留在你的交易屏幕上，你可在任何时候点击*发送*按钮重新发送。

在正常交易时间以外执行/触发 - 当显示时，选择这个选择将允许定单在正常交易时间和正常交易时间以外灵活执行(和/或在止损和其它触及定单下触发) 。

这个选择可能对不在交易所挂牌的特定产品不适用。 IB的客户对保证这个参数适用于有关产品负有全部责任。

正常交易时间

你可以在正常交易时间以外对交易所挂牌的许多产品进行交易。 为允许在正常交易时间以外交易所有有效的产品，要保证启动了所有定单预设的设置。

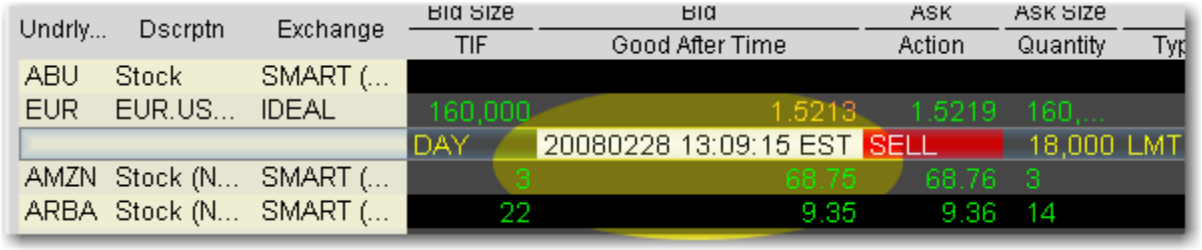
启动正常交易时间外的定单预设

1. 显示预设栏(如果没有显示的话) 。
   - 右键点击区域题头并选择*客户化布局*。
   - 在市场数据栏标签的**可用栏**部分，扩展*定单预设*类别并双击*预设*来将其添加到显示栏部分。 点击OK。
2. 点击代码行上的预设区域并在下拉列表的底部选择*配置*。当前合约的预设即被显示出来。
3. 在预设页面顶部的**设置**区域，选择*允许定单被启动、触发或在正常交易时间以外执行*。

当合约的预设处于启动时，定单将能够在正常交易时间以外进行交易，如果合约是在交易所交易的以及有资格在交易所交易的。

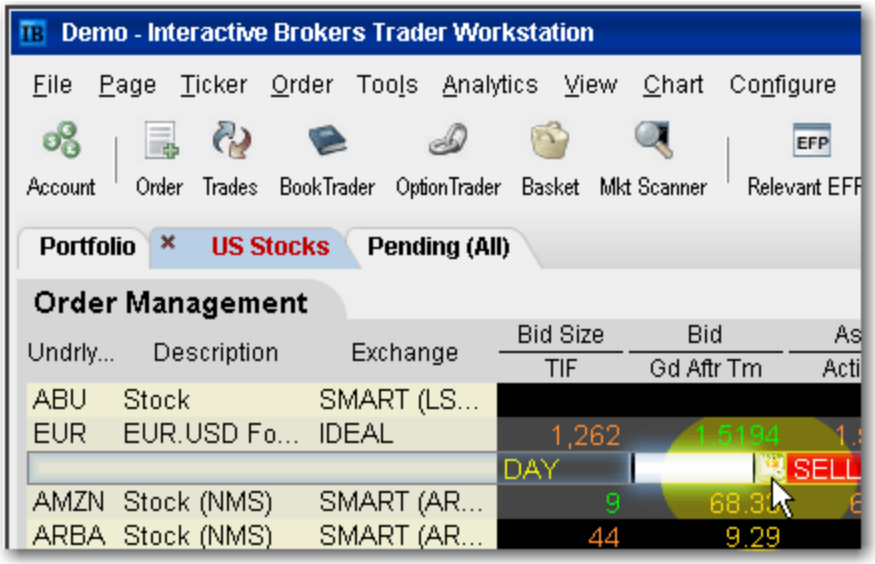
过时后有效

"过时后有效"定单被保持在系统内并在你输入的日期和时间发送到交易所。



创建"过时后有效"定单

1. 在定单管理行上显示**开始时间**区域：
   - 悬停鼠标在定单行区域上的一个区域上直到绿色的"+"号出现。 点击"+"号显示定单区域列表。
   - 在有效时间类别中选择开始时间。 该区域即被加到你选择区域的左侧。
2. 在交易屏幕上，创建定单(点击**卖 价**创建买单，或**买 价**创建卖单) 。



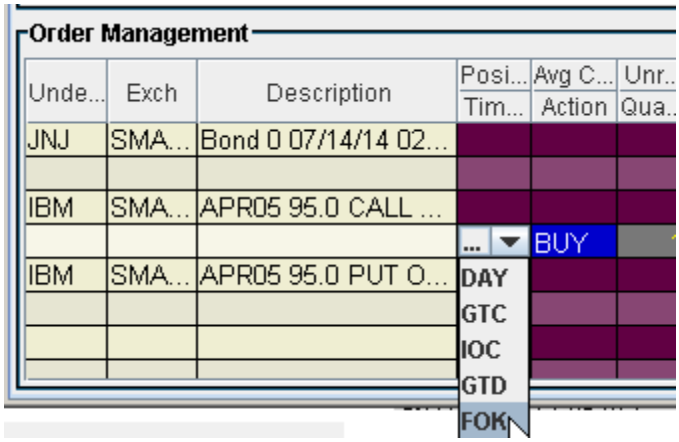
3. 在*过时有效*区域，点击日历图标打开日期/时间设置器。
4. 从日期区域选择月、年和日，以及从时间区域选择时间和时区。点击OK。
   注意，时间使用的是24小时制，而非"上午"和"下午"。
5. 发送定单。 定单被保持在IB系统中直到你设定的时间和日期。

有关GAT定单的详细描述和支持的交易所和交易产品，请访问定单类型信息页面。

有关详细的描述，请访问定单类型信息页面。

执行或取消

有关期权定单的有效时间，特别指定定单必须被全部立即执行，或者被取消。



对定单应用FOK有效时间

1. 创建期权定单(点击**卖价**创建买单，或**买价**创建卖单。
2. 在TIF(有效时间)区域，选择FOK(执行或取消)。

   Note: 如果FOK没有在下拉列表中显示，则表示FOK不适用于你创建的定单类型。

3. 点击状态区域中的"T"发送定单。

有关执行或取消定单的详细信息，请访问定单类型信息页面。

有关详细的描述，请访问定单类型信息页面。

竞价

竞价定单是以计算的开盘价(COP) 发送的。 如果定单没有执行，定单将按COP或最佳买/卖价的限价单被重新发送。

创建竞价定单

1. 点击**卖**价创建买单，或**买**价创建卖单。这个操作将打开**定单标签**窗口。
2. 在类型区域中选择定单类型。
3. 在*有效时间*区域中，选择AUC(竞价) 。
4. 点击状态区域中的"T"发送定单。

仅适用于有限的交易产品和交易所，包括HKFE的期货产品和LSE、IBIS和VSE的股票产品。

有关竞价和其它定单类型的详细描述，请访问定单类型信息页面。

有关详细的描述，请访问定单类型信息页面。

开盘市价

MOO（开盘市价）是以市场开盘时的市价执行的定单。

创建MOO定单

1. 点击**卖**价创建买单，或**买**价创建卖单。
2. 在*类型*区域，选择**MKT（市价单）**为定单类型。
3. 在*TIF（有效时间）*区域，选择**OPG（第二天开盘提交）**为有效时间。
4. 点击状态区域中的"T"发送定单。

有关MOO定单的详细描述，请访问定单类型信息页面。

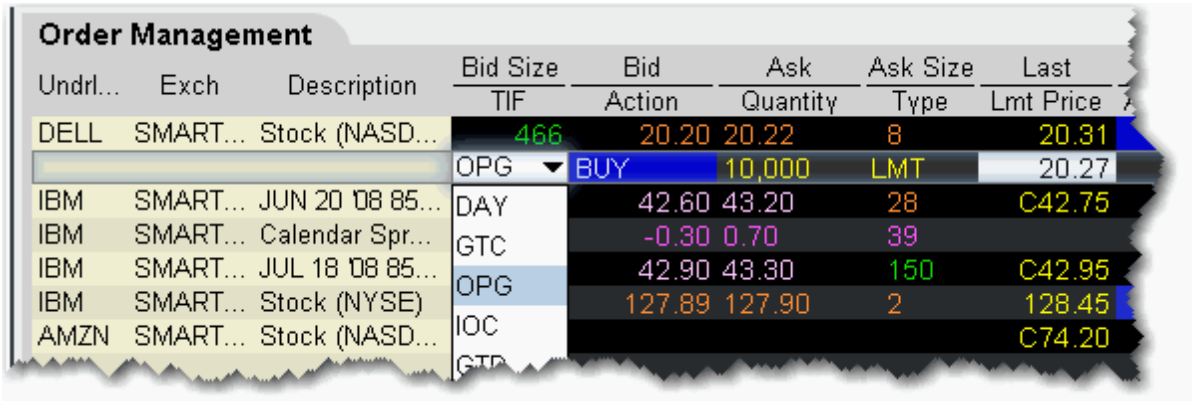
有关详细的描述，请访问定单类型信息页面。

开盘限价

LOO(开盘限价) 定单是以市场开盘价被执行的限价单(如果开盘价等于或优于限价价格) 。

创建LOO定单

1. 点击**卖**价创建买单，或**买**价创建卖单。
2. 在*类型*区域，选择**LMT(限价单)** 为定单类型。
3. 在*TIF*区域，选择**OPG**为有效时间。
4. 点击状态区域中的"T"发送定单。



有关LOO定单的详细描述，请访问定单类型信息页面。

有关详细的描述，请访问定单类型信息页面。

报价监视屏

- 添加报价监视屏
- 编辑报价监视屏
- 添加和删除区域
- 恢复和保存页面设置
- 在页面上组织数据
- 创建组题头
- 查看头寸的保证金要求
- 使用功能搜索
- 使用定单向导
- 使用快速数据
- 从文件输入代码
- 创建交易平台窗口组
- 启用快速股票输入
- 编辑股息时间表
- 价格和尺寸转盘
- 价格和尺寸选择列表
- 下单前查看风险
- 查看期货价格条件结构
- 接收延迟市场数据
- 市场数据区域
- 定单管理区域
- 交易债券
- 交易共同基金
- 通过交易窗口交易外汇

添加报价显示屏

你可以在TWS中创建的报价显示屏的数量没有限制。 你可以输入你想要的任何数目的市场数据行，但在任何时间，你将仅能看到100个动态的市场数据行。更多信息，请参看关于市场数据使用的说明。使用报价显示屏可以对你的资产按产品类型、交易所、或自己设定的交易系统类别进行排序。 你可以使用*Ctrl*键加上*Page Up*或*Page Down*键浏览标签页面，而无需使用鼠标。

- 要想分离一个页面，只需点击该页面并将其从标签组中拖走。
- 创建一个新页面，点击"+"号并选择报价显示屏。
- 删除一个页面，点击X。
- 重新命名一个页面，右键点击页面标签并选择*重新命名页面*。

你还可以使用一个叫做快速股票输入的页面层次的功能，该功能将使用一组你设定的定单目的地来对一个股票自动完成市场数据行输入。

添加投资组合页面

你可以创建一个包括你投资组合中每个头寸数据行的由系统维护的报价显示屏。使用右键点击"+"号菜单并选择*投资组合窗口*。 仅可以创建一次投资组合页面。

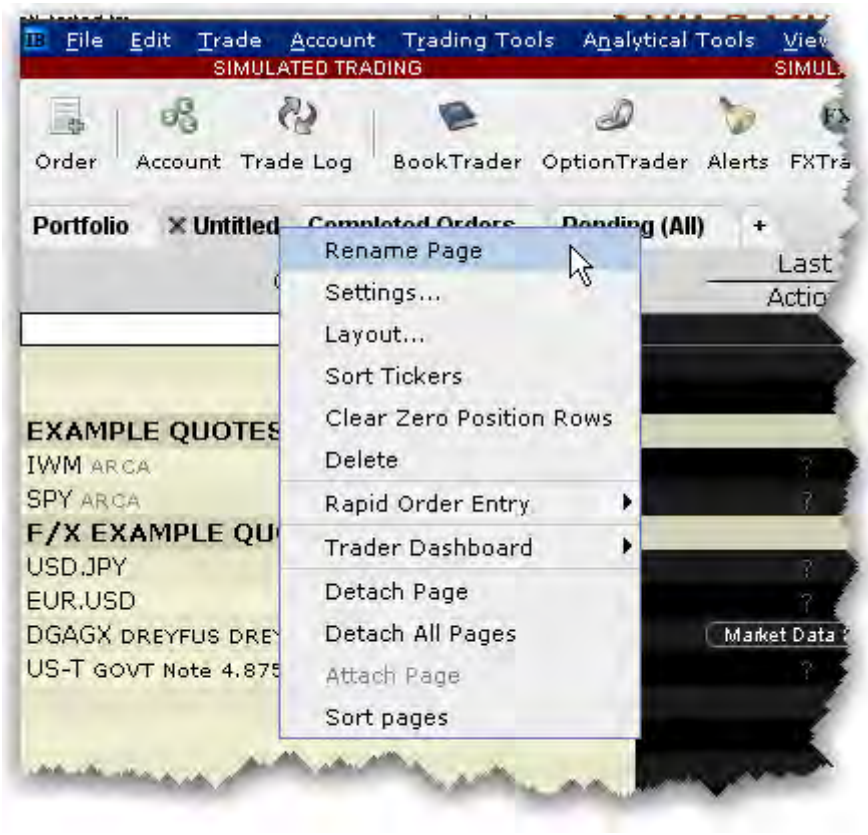
这将创建一个与你账户窗口中显示的投资组合部分相同头寸的页面。 每次你增加一个头寸，投资组合页面将自动更新包括新头寸的市场数据。 当你的某个头寸归零时，该头寸市场数据行将保持在你的投资组合页面中。你可以在页面上使用右键点击菜单并选择*清除归零头寸行*来删除该页面以及其它页面中归零的头寸代码。

编辑报价监视屏

修改页面名称和其它设置，添加或删除市场数据和其它区域，使用右键点击菜单或**寻求代码**对话框在你的报价监视屏上插入一个市场数据行或一个空白行。

查看如何完成：

- 编辑页面名称和其它设置
- 复制代码到一个新页面
- 编辑页面布局
- 在两个现有行之间插入一个市场数据行
- 在页面上上下移动、拖动市场数据行
- 删除一个行
- 删除多个行
- 选择邻近的行
- 选择非邻近的行
- 清除行上的数据并保持一个空行
- 添加一个空白行(在选择的行之上)



编辑页面名称和其它设置

1. 右键点击页面标签并选择*重新命名页面*。
2. 修改页面名称和分配布局并点击**OK**。

等待页面是一个显示所有你的工作定单的系统页面。 你不能够删除和重新命名等待页面，但可以编辑其它参数。

复制代码到一个新页面

1. 在一个已填充的报价监视屏上点击你希望复制的第一个代码行。
2. 按住shift键和点击你希望复制的最后的行。 这将包括高亮的第一个和最后一个代码行的所有的行。
3. 使用右键点击菜单来选择*Copy(复制)* 。
4. 在标签页面组上，点击"+"标签来创建一个新的页面。
5. 输入页面名并点击OK。
6. 右键点击新页面的最上面空白行，并选择*粘贴(Paste)* 。

编辑页面布局

1. 右键点击页面标签并选择*布局(Layout)* 。
2. 修改所需的特性并点击**OK**。

在你修改页面布局之前请注意你不仅仅是在改变工作页面的外观，你是在修改一个应用的布局，其可能关联到其它页面。

在两个现有的行之间插入一个市场数据行

当你添加行时，该行是被插入到选择的行之上。

1. 点击一个市场数据行。新的行将被插入到这个行之上。
2. 右键点击并选择现在插入(Insert Now) 。

在页面上上下移动、拖动市场数据行

1. 通过点击你希望移动的行来选择市场数据行。
2. 点击并悬停鼠标在选择的行之上。
3. 在页面上向上或向下拖动选择的行。
4. 松开鼠标将行放到它新的位置处。

在报价监视屏上删除行

你可以从你的报价监视屏上使用右键点击菜单来删除行。

删除指令不能区分删除空白行和删除市场数据行，不能在删除你的数据之前给出警告。 请确认你仅选择了你希望删除的行。被选择的行显示深灰色横穿整个交易屏幕。

删除一个行

- 右键点击你希望删除的行并选择*Delete Row(删除行)* 。

删除多个行

1. 点击选择你希望删除的行对其进行选择。
2. 右键点击并选择*Delete Rows(删除行)* 。

选择邻近的行

- 点击你希望删除的第一行，按住Shift键，并点击最后的行来选择一组邻近的行。

选择非邻近的行

- 按住Ctrl键并点击每个行。

清除一个行上的数据，并维持其为空白行

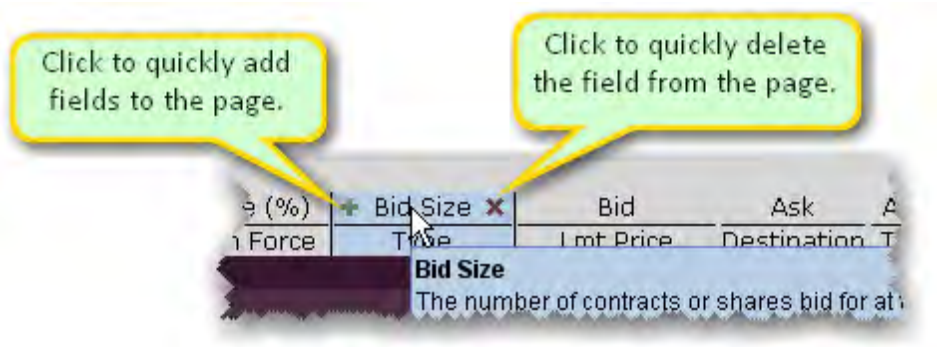
- 右键点击你希望删除的行并选择*现在清除(Clear Row)* 。

添加一个空白行(在选择的行之上)

- 右键点击一个行并选择*现在插入(Insert Row)* 。

添加和删除区域

你可通过在区域名上保持鼠标调出加号/删除编辑图标来快速在报价显示屏上添加和删除区域。



从窗口上添加或删除栏

1. 在一个区域上保持住你的鼠标来调出快速添加/删除图标。
2. 点击"＋"图标从选择列表中选取一个区域，该区域将被添加到指向区域的左侧。
3. 点击"x"图标从页面中删除该区域。 你可以随时重新添加区域。

你可以通过在全局配置中的**一般**页面上反选功能*在栏标题上显示图标来添加或删除栏*来选择不显示这些图标。

恢复和保存页面设置

恢复你前一日设置的交易页面和代码，你可以选择恢复整个设置文件，包括所有交易页面和其中代码。

恢复一个页面文件用前一日的交易页面完全替代所有你当前的交易页面。

恢复设置

1. 在**文件**菜单上，选择*打开设置文件(Open Settings File)* 。
2. 在**打开**对话框中，点击你希望使用的代替当前页面设置和代码的日期文件。

   Note: 查看文件保存的实际日期，在框的右上角点击*详细(Details)* 图标。

1. 点击*打开(Open)* 。 你当前的交易页面和代码即被你选择的文件中的设置取代。

在IB服务器上保存设置

当你登录时你可以选择*在服务器上保存设置(Store settings on server)* 。 这个设置有两个目的：在你登录时从IB服务器上导出保存的设置，在你退出时保存任何设置的改变到IB服务器。

如果没有选择这个功能，你将不具有从任何联网的计算机全球进入你账户设置的功能。

在IB服务器上保存你的设置

1. 在你登录后，从**编辑**菜单选择全局配置。
2. 在**锁定和退出**页面，选择*在服务器上使用/保存设置(Use/store settings on server)* 。

使用已在IB服务器中保存的全局设置

在TWS(交易平台) 登录框上，选取*在服务器上保存设置(Store settings on server)* 框。 这将指示TWS进入全局服务器并使用你之前保存的任何设置。

在页面上组织数据

你可以按底层代码的字母对一个页面的市场数据行进行排列。 一旦你完成了行的排列，你可以恢复到你原来的市场数据行顺序。 使用拖放功能在标签组中重新安排你交易页面的顺序。

按字母顺序排列页面标签

1. 打开你希望按代码排列的页面。
2. 右键点击页面标签的题头区域并选择*排列代码(Sort Tickers)* 。

在页面标签组中移动报价监视屏

1. 点击一个页面标签选择页面。
2. 点击并按住鼠标，并在标签组中左或右拖动页面。
3. 松开鼠标将页面放置到新的位置。

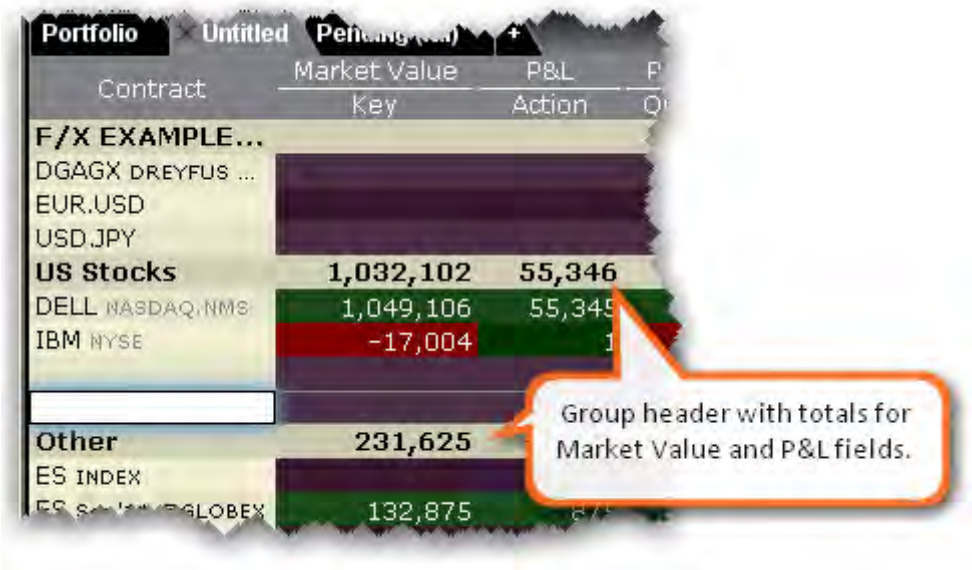
你不能够移动**等待(Pending)** 页面标签。

创建组题头

组题头行可以被用来在一个单一报价监视屏上将代码分为不同的组。 如果你选择在页面上按栏题头自动排列，题头将组保持在一起。另外，如果你拖动题头到一个观察例表或另一个交易页面，该题头下的所有的代码将随题头被一起拖动。

另外，几个益&损栏，包括*市值*、*益&损*、*实现的益&损*和*未实现的益&损*栏将对组中的所有头寸加总，并将值显示在组题头行。

一个组包括组题头下及下一个题头开始前的所有代码，不管是否为空白行。



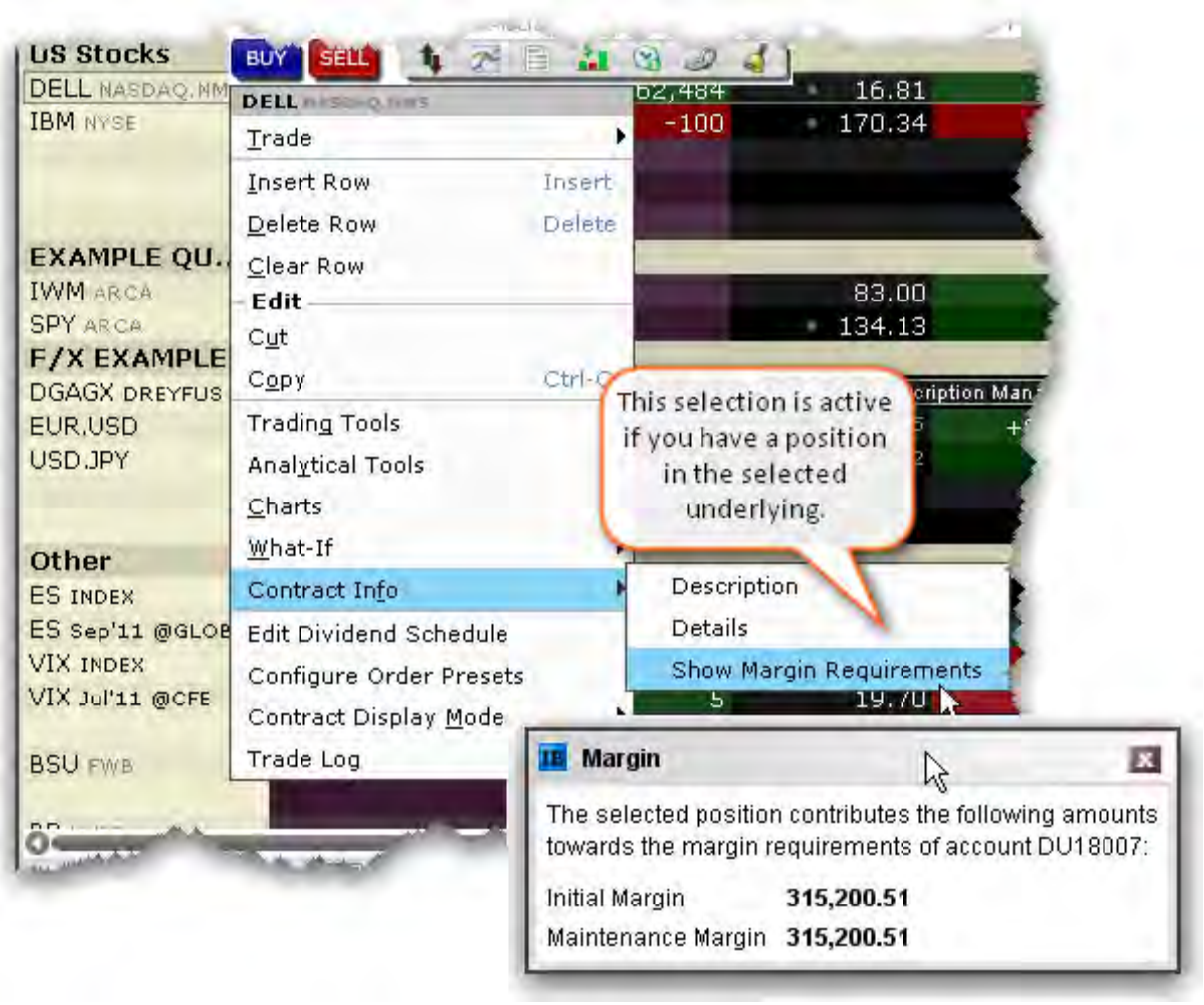
创建组题头

1. 右键点击一个空的市场数据行并选择*创建组题头(Create Group Header)* 。
2. 在行上输入一行描述性文字或一个标题，点击OK。

如果你希望在现有的代码例表之间插入一个题头，右键点击你希望在其之上创建题头行的代码并选择*插入行(Insert Row)* 。 然后使用空白行来插入题头行。

查看头寸的保证金要求

你可以从右键点击合约信息菜单查看某个特定头寸的保证金要求

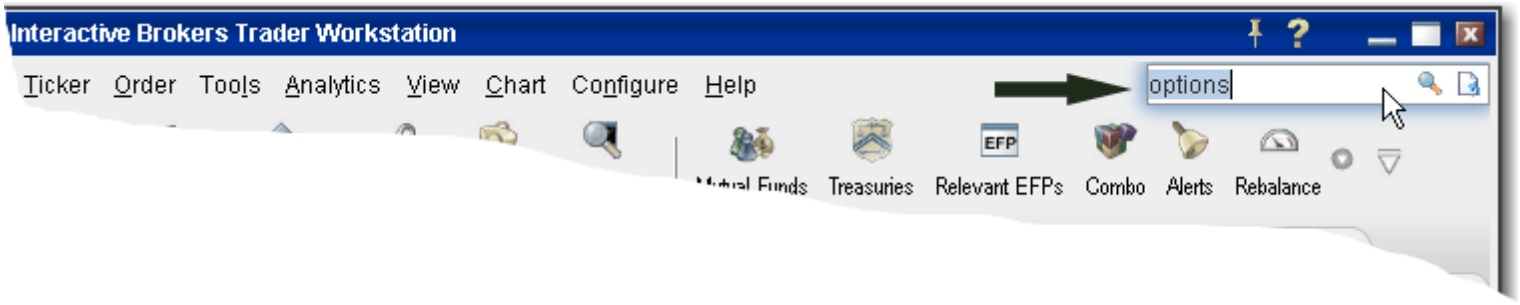


查看头寸的保证金要求

- 从一个代码行，使用右键点击菜单选择合约信息，然后选择*显示保证金要求(Show Margin Requirements)* 。

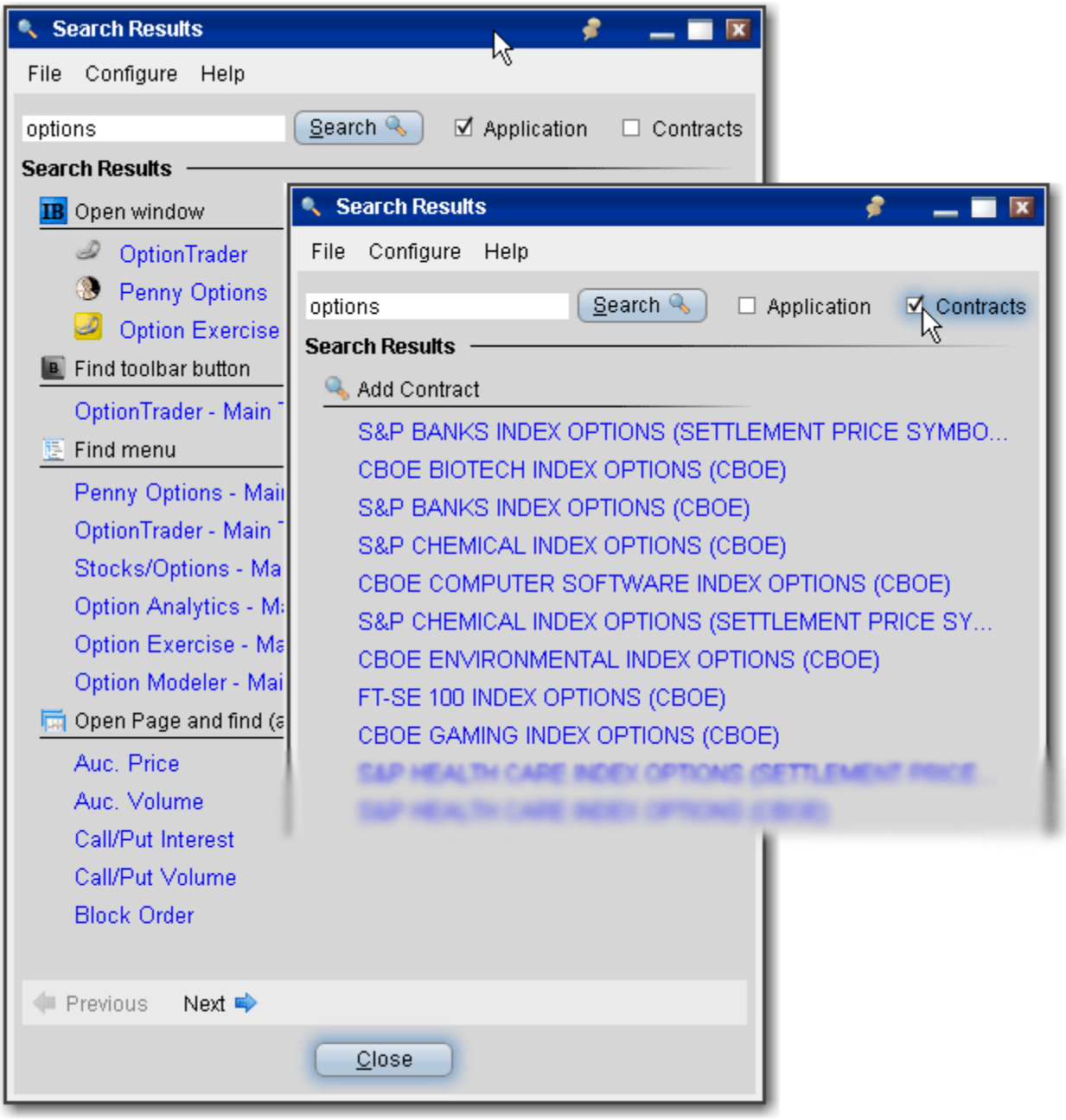
使用搜索功能

综合**搜索**给出一组分类的具有链接打开相应窗口、添加一个栏或显示一个功能的相关应用结果。 根据搜索的条件，使用**搜索**添加合约到你的交易页面。



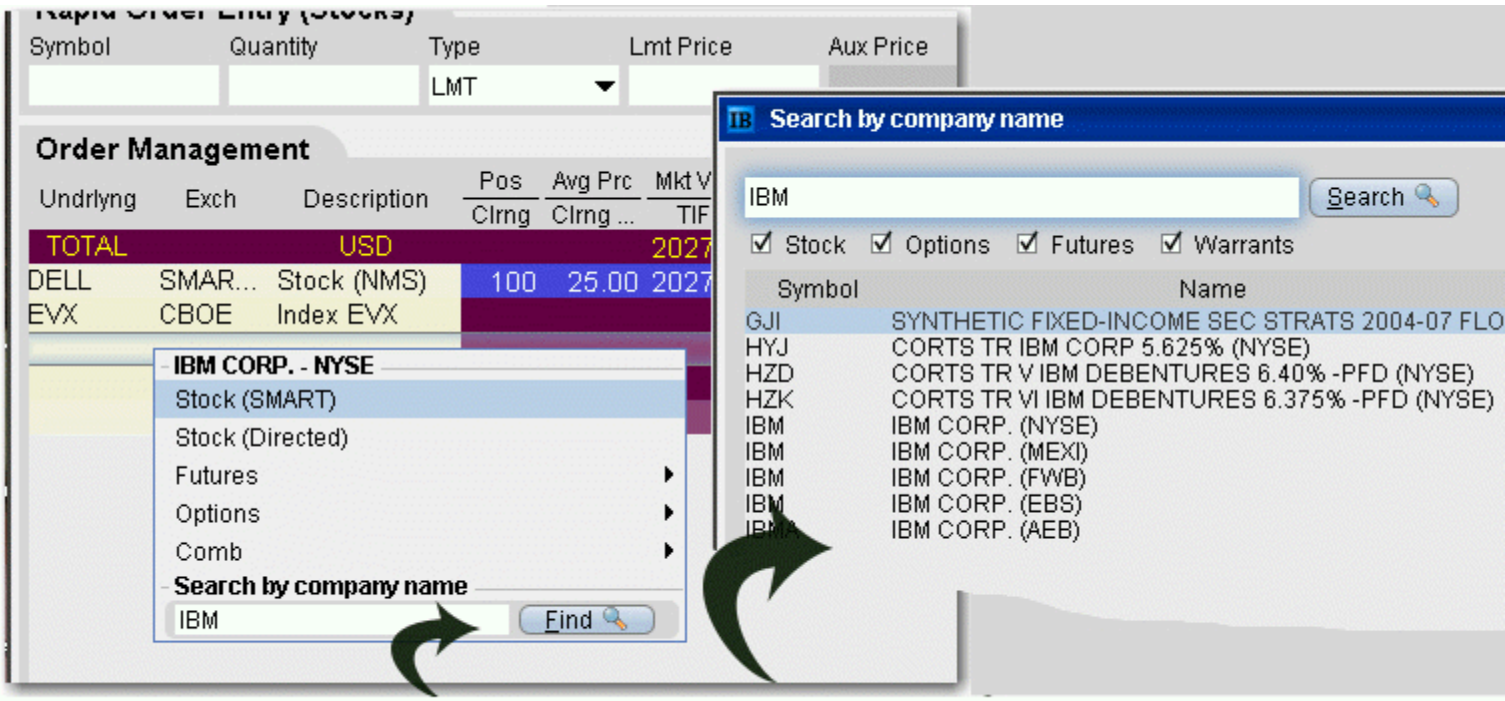
使用搜索区域

1. 在主报价监视屏的右上角，在搜索区域输入一个字或词组并按下*输入(Enter)* 键。
2. 在**搜索结果**页面，打勾选择*应用(Application)* 来查看所有TWS相关的搜索标题，打勾选择*合约*查看所有标题中搜索题目的合约。



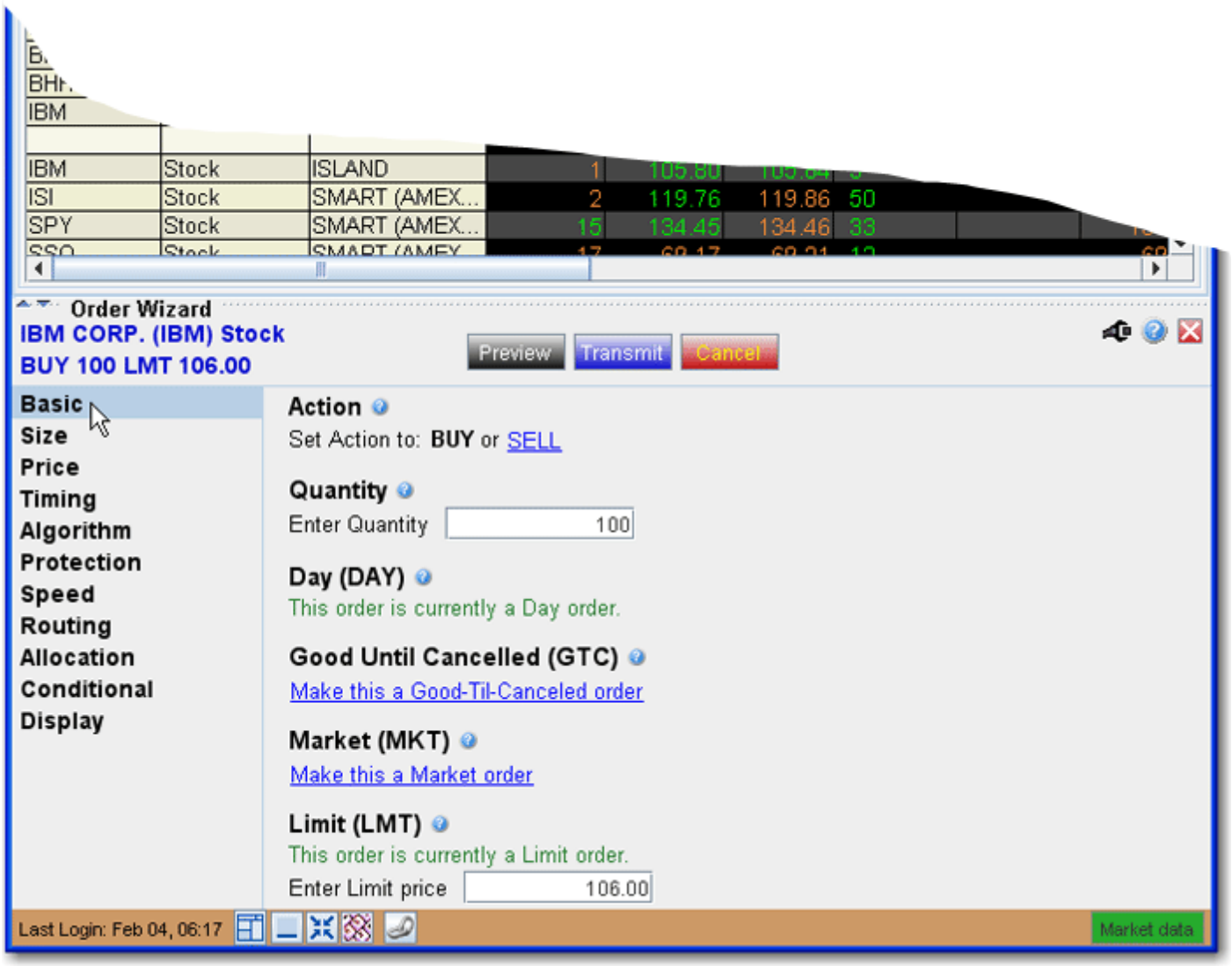
使用搜索结果

- 与应用程序有关的结果，点击链接将搜索基于结果类别的相关活动。例如，如果你点击了**打开窗口(Open Window)** 类别的*期权交易者(OptionTrader)* ，TWS将打开OptionTrader窗口，或者直接链接到已打开的窗口。
- 对*添加合约(Add Contract)* 搜索结果，点击一个链接将在最后的活跃交易页面上打开一个针对搜索结果合约的定单行。从这里你可以或者添加合约，或者点击*寻找(Find)* 按钮按公司名扩展你的搜索。


Symbol
Quantity
Type
LMT
Lmt Price
Aux Price
Order Management
Undrlyng
Exch
Description
Pos
Clrng
Avg Prc
Clrng ...
Mkt V
TIF
TOTAL
USD
2027
DELL
SMAR...
Stock (NMS)
100
25.00
2027
EVX
CBOE
Index EVX
IBM CORP. - NYSE
Stock (SMART)
Stock (Directed)
Futures
Options
Comb
Search by company name
IBM
Find
Search by company name
IBM
Search
Stock
Options
Futures
Warrants
Symbol
Name
GJI
SYNTHETIC FIXED-INCOME SEC STRATS 2004-07 FLO
HYJ
CORTS TR IBM CORP 5.625% (NYSE)
HZD
CORTS TR V IBM DEBENTURES 6.40% -PFD (NYSE)
HZK
CORTS TR VI IBM DEBENTURES 6.375% -PFD (NYSE)
IBM
IBM CORP. (NYSE)
IBM
IBM CORP. (MEXI)
IBM
IBM CORP. (FWB)
IBM
IBM CORP. (EBS)
IBM
IBM CORP. (AEB)

使用定单向导

定单向导是位于交易窗口底部按定单类型分类的实时的定单创建面板，通过给出你选择的每种定单类型的有效属性帮助你创建定单。



使用定单向导

1. 点击交易工具栏上的**定单向导(Order Wizard)** 图标显示或隐藏定单向导面板。 定单向导在你的交易窗口下方打开。

   你可以指示向导在你每次使用全局配置中的通常页面创建定单时将其打开。

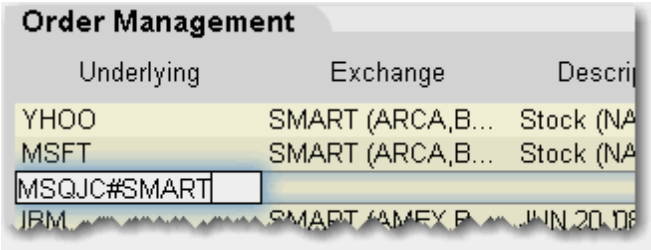
2. 点击左侧面板中一个分类，并使用右侧面板中的相应属性对定单进行客户化设置。

   定单向导面板顶部的概括区域总是显示当前定单的描述，并立即反映出工作定单的任何改变。 改变也在你交易窗口的定单行上反映出来。

3. 使用**预览(Preview)** 按钮查看你完整的定单描述。使用**发送(Transmit)** 按钮发送定单，使用**取消(Cancel)** 按钮来取消定单。

使用快速数据

你可以使用市场数据缩写来快速索取股票、期权、期货和外汇合约数据。



使用股票快速数据

- 在合约区域使用格式*代码* ***竖杠*** *交易所*，如同：

  IBM|SMART 或 DELL|ISLAND。

对NASDAQ挂牌的合约，使用ISLAND做为目的地。

使用期权和期货快速数据

- 在合约区域内输入缩写，格式为*合约符号* ***数字符号*** *交易所*，如同：

  MSQJC#SMART (期权)或

  MSFT1CU8#ONE (期货)

使用外汇快速数据

- 用句法xxx.yyy输入一个外汇对，例如 EUR.USD。

从文件输入代码

你可以使用来自逗号分隔的.csv文件或.txt文件输入的市场数据来填充一个页面。 使用任何文字处理软件创建代码列表，并用.txt文件扩展名保存文件，或者使用MS Excel并保存为 .csv文件。

创建用于输入的代码符号文件

1. 创建文件的扩展名为.txt，例如twsTickers.txt，或用Excel创建.csv文件。
2. 对文字文件，使用以下描述的句法为你需要的每个市场数据行创建一个逗号分隔的行。 使用Excel，创建一行，每个区域占用一个单元。 注意每一行的第一个区域指定的是该行的类型：DES、SYM、和CON。

   DES，UNDERLYING，SECTYPE， EXCHANGE，EXPIRATION，STRIKE，PUT/CALL，MULTIPLIER

   SYM，SYMBOL，EXCHANGE

   CON，CONID， EXCHANGE

DES行类型需要信息或信息占位符，其它strike，Put/Call和multiplier区域为可选。 过期日的格式为YYYYMM，或YYYYMMDD。所有输入均为大写。 期权合约XYZ举例应该是：

DES, XYZ, OPT, ISE, 200607, 75, CALL,

代码XYZ的股票合约的该行类型应该是：

DES, XYZ, STK, SMART,,,,

这里的逗号是你不需要为股票指定区域的占位符。

股票的SYM行类型应该是：

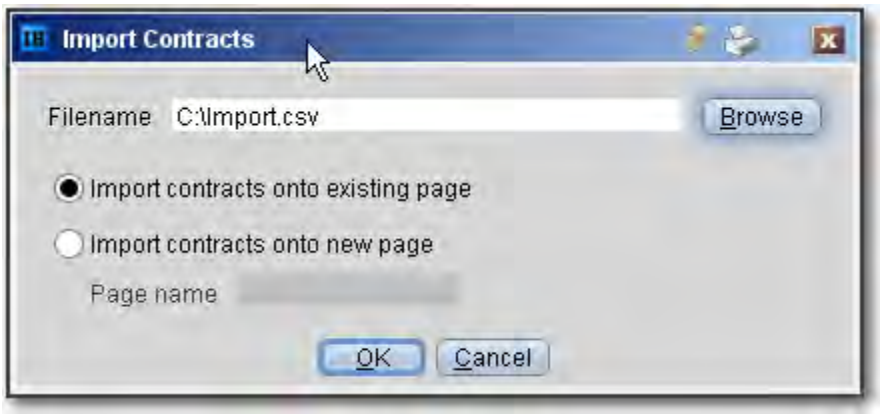
SYM, XYZ, SMART

使用CON类型快速输入带有conid的合约，例如

CON, 12348765, SMART

输入文件

1. 从文件菜单，使用禁用的分项箭头来显示Import/Export功能。
2. 选择***Import/Export***，然后选择*Import Contracts*。

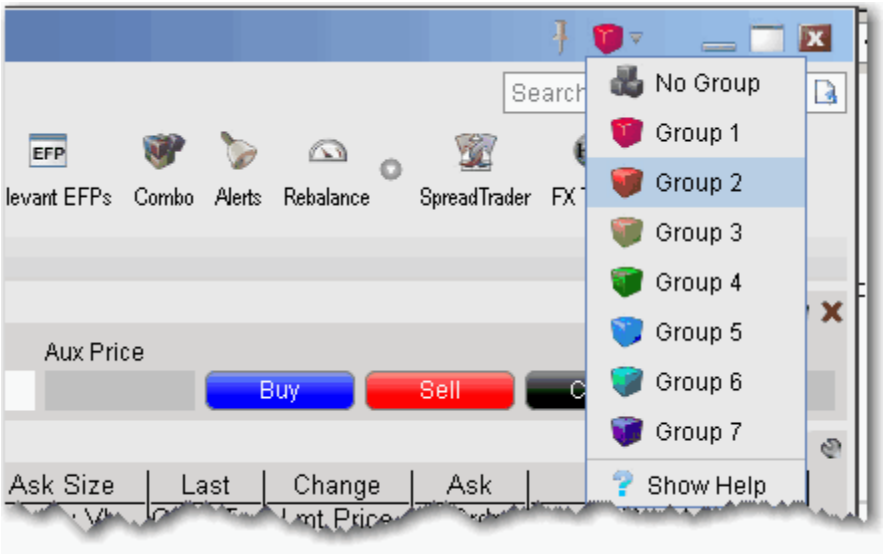


当你输入文件时，合约行将被输入到活跃交易页面的底部，除非你选择将它们输入到一个新的页面。

3. 使用*浏览(Browse)* 按钮寻找要输入的文件。
4. 指定你希望输入的代码的去向，或者是一个现有的页面或是一个新页面。
5. 点击OK。

创建TWS窗口组

分配窗口到一个组中来链接定单和代码活动。 你在标题栏的右上角使用颜色块来分配窗口到一个窗口组。所有相同颜色的窗口属于同一窗口组。 当你改变组中"源"窗口之一的内容时，所有组中的目的地窗口也都随之改变。



任何可以成为一个组中一部分的窗口将在块中显示。一个窗口同时只属于一个组的部分。 当你关闭某个窗口时，其组相连也随之消失。

当你悬停鼠标在组图标之上时，窗口的名称在鼠标工具提示中显示。一个窗口可以是：

源 - 这是一个控制窗口，只能发出指令。

目的地 - 这是一个接收窗口，只能够从具有源特权的窗口接收指令。

源/目的地 - 这是一个可以发送指令和从组中其它窗口接收指令的多功能窗口。

创建窗口组

1. 从组框下拉列表中选择一个组号。
2. 从组列表中打开其它需要的窗口并选择相同的组号/颜色。

举例

1. 创建包括主要报价监视屏、具有图标交易者的实时图表、和其它标签的组。
2. 在主报价监视屏上，选择一个代码行，例如*Dell*。

   Note: 注意其它两个窗口中，合约描述也变为*Dell*。

3. 在主报价监视屏中，点击不同代码的**卖**价创建另一个买单，例如*IBM*。

- 注意在图表中，数据将变为IBM，但并没有在图表交易者中创建定单。这是因为实时图表是作用仅为代码的目的地/源。
- 在做为代码和定单的目的地窗口的定单标签上，IBM定单被显示出来。

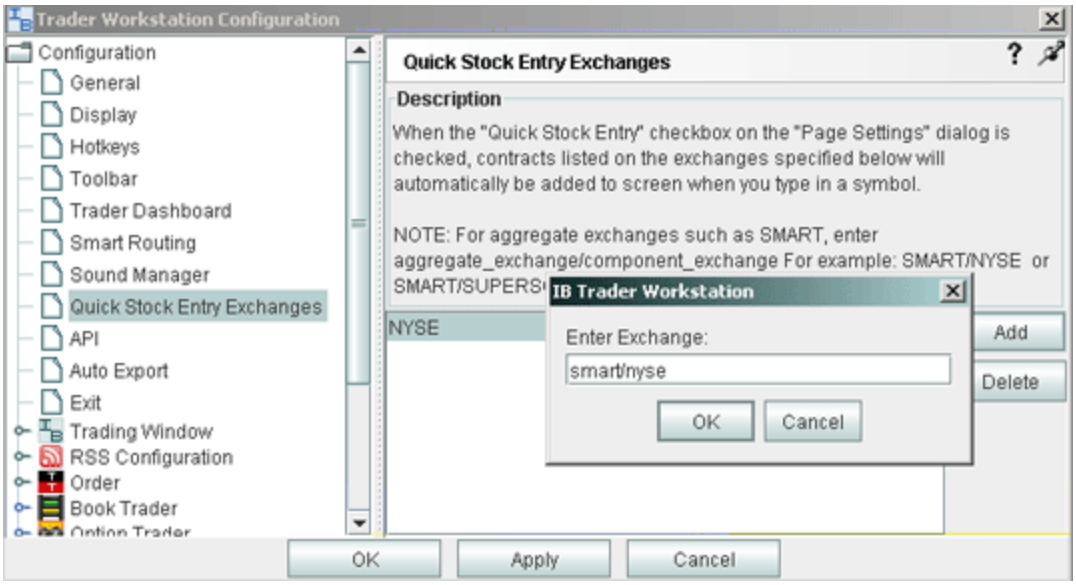
启用快速股票输入

快速股票输入是一种页面层次的功能，可根据你输入的底层代码为股票自动完成市场数据行。当启动后，你只需输入股票代码，TWS将完成代码行。

如果你启动了多个交易所，你将得到的代码行包括所有代码挂牌的交易所。例如，我启动了NYSE、SMART/NYSE、ISLAND和TSE。 当我输入代码"MMM"时，我将得到四个代码行，MMM代表3M公司，除TSE外在其它交易所挂牌交易，MMM在TSE代表Minco Gold Corp。

在你可以使用快速股票输入功能之前，你必须：

- 为交易页面启动快速股票输入
- 创建一个快速股票定单目的地列表



启动快速股票输入

当你为一个页面启动快速股票输入时，系统认为你希望在这个页面上仅输入股票代码，并用相应的定单目的地自动完成市场数据行。

1. 打开你希望启动快速股票输入的页面。

   Note: 我们建议你对启动快速股票输入的页面给与适当的命名。

2. 右键点击页面标签区域并选择 *设置(Settings)* 。
3. 在**页面设置(Page Settings)** 对话框中，选择 *快速股票/债券输入(Quick Stock/Bond Entry)* 。
4. 点击快速股票输入交易所按钮为快速股票输入支持添加相应的交易所。

添加快速股票输入交易所

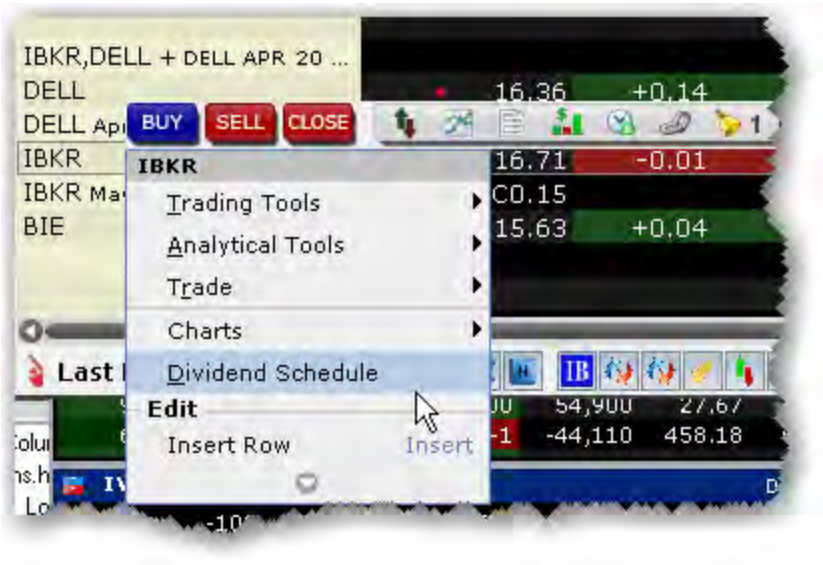
1. 在**编辑**菜单中，选择 *全局配置(Global Configuration)* 。
2. 在左侧面板中，选择 *快速股票/债券输入交易所*。
3. 点击**添加(Add)** 。
4. 输入一个目的地，例如ISLAND，并点击OK。
5. 添加你希望的任何数目的定单目的地。 你可以在任何时候添加更多的目的地。

添加SMART(智能) ，你还必须指定主交易所，例如NYSE、或ISLAND(用于NASDAQ股票) 。

你还可以使用句法代码|交易所来输入股票代码。

编辑股息时间表

使用股息编辑器手动创建你自己的股息时间表。 IB提供根据资产历史数据的自动的"最好猜测"股息支付时间表。



打开股息编辑器

1. 右键点击你希望编辑股息时间表的代码。
2. 选择*股息时间表(Dividend Schedule)* 。

手动创建股息时间表

1. 使用**即将发生(Upcoming)** 标签。
2. 选择*手动(Manual)* 编辑复选框。 现有的信息保留做为开始点，但你可以修改任何区域，和添加或删除股息。
3. 插入或删除行，点击*插入股息(Insert Dividend)* 或*删除股息(Delete Dividend)* 指令。
4. 点击一个区域和改变值来对任何行的数据进行修改。

   Note: 股息数额为现金值。

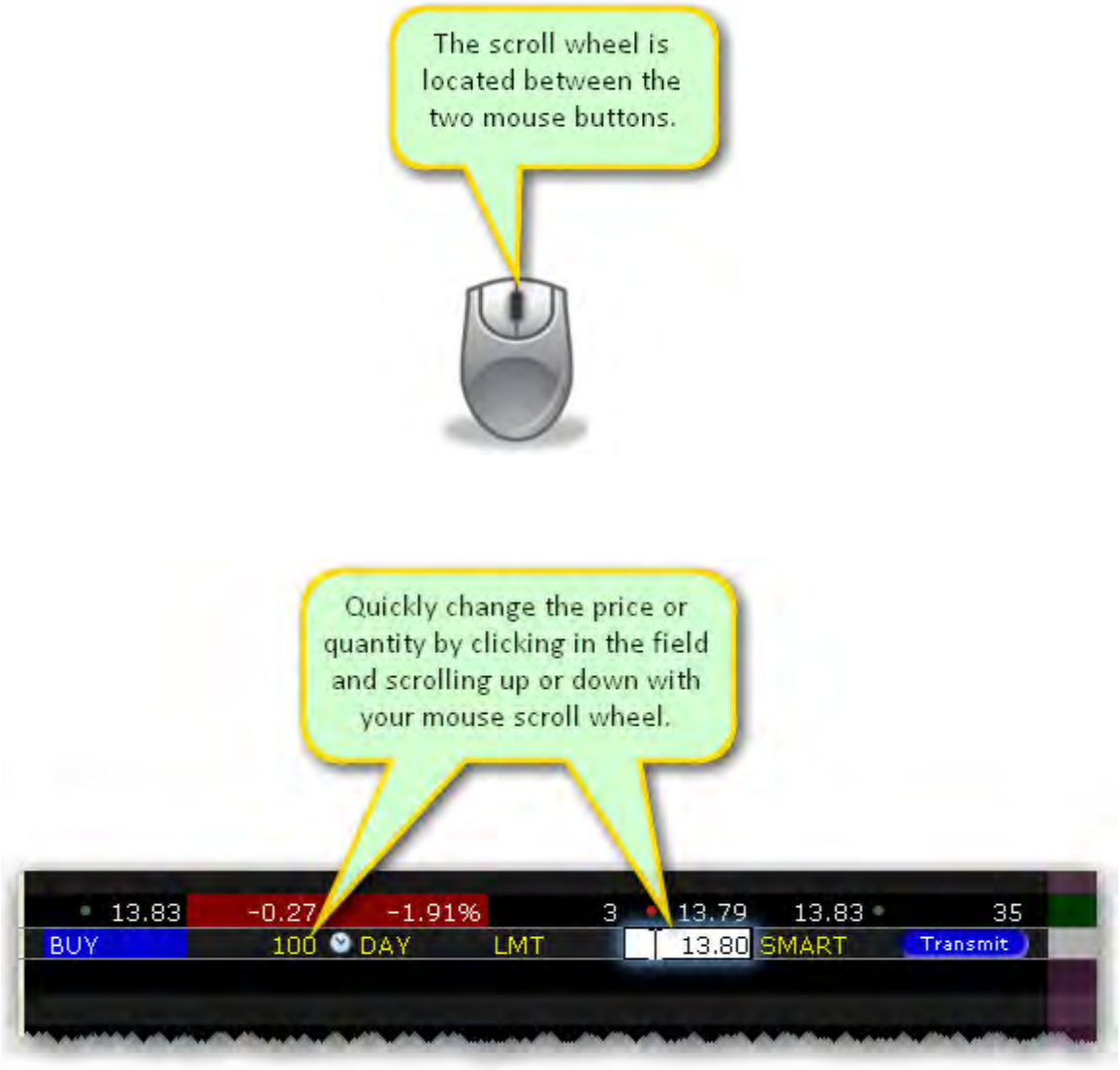
5. 点击**保存(Save)** 将你修改过得股息时间表用于到选择的资产。

从文字或Excel表格复制股息信息

1. 在MS文字或MS Excel应用程序中创建两栏表格。
2. 用现有的格式输入数据，将过去的股息日输入待第一个栏中，股息额输入到你表格的第二个栏中。
3. 选择和复制表格。
4. 从股息编辑器的**即将发生(Upcoming)** 标签，点击**粘贴(Paste)** 按键。 当前的股息数据将被你的创建的股息表格所取代。
5. 点击保存来保持你的更改。
6. 点击OK保存你的数据并退出股息编辑器。

价格和尺寸滑轮

你可以使用鼠标的滑轮快速修改定单行的价格或尺寸。



使用滑轮修改价格或尺寸

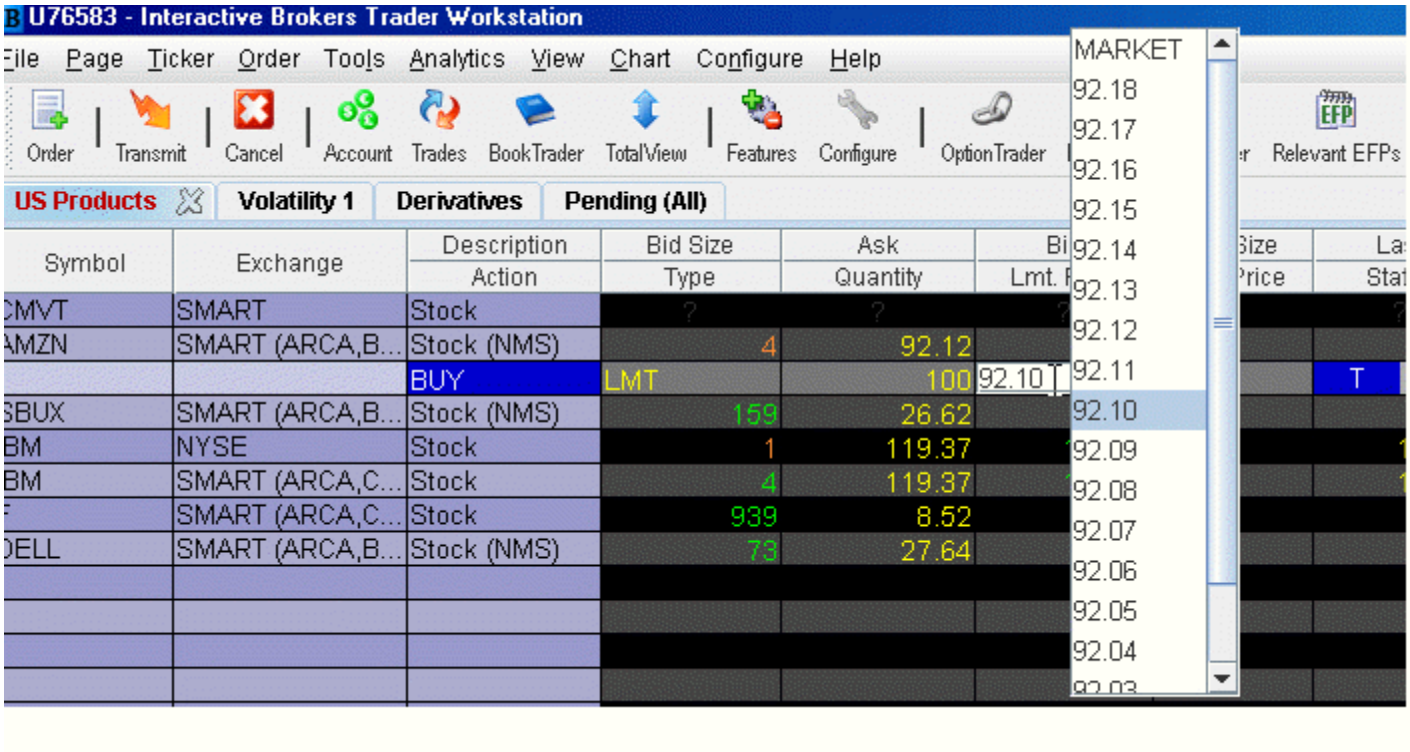
1. 点击定单行上**数量(Quantity)** 或**价格(Price)** 区域。
   - 向上推动滑轮增加值。
   - 向下推动滑轮降低值。

价格和尺寸选择列表

只需使用你的鼠标即可通过价格选择列表和尺寸选择列表帮助你修改定单价格和定单数量。当你点击并悬停鼠标在定单行的**限价价格(Lmt Price)** 或**数量(Quantity)** 区域时选择列表即变为工作状态。

使用价格选择列表

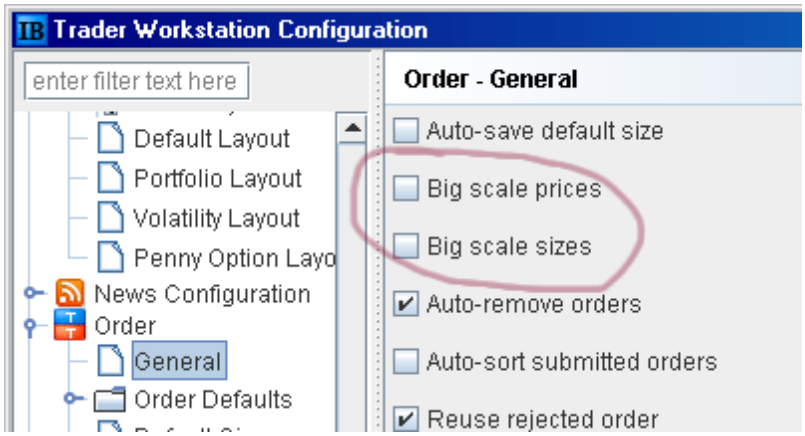
1. 创建限价单。**限价价格(Lmt Price)** 区域由最佳买或卖价被填充。
2. 点击并把持你的鼠标在限价价格区域来启动价格选择列表。
3. 选择一个新的限价价格并松开鼠标。



选择列表阶梯的顶部包括市价，底部为交易量加权平均价格(VWAP) 。这些选择将改变你的定单类型为使用市价或vwap价格的市价单或VWAP定单。

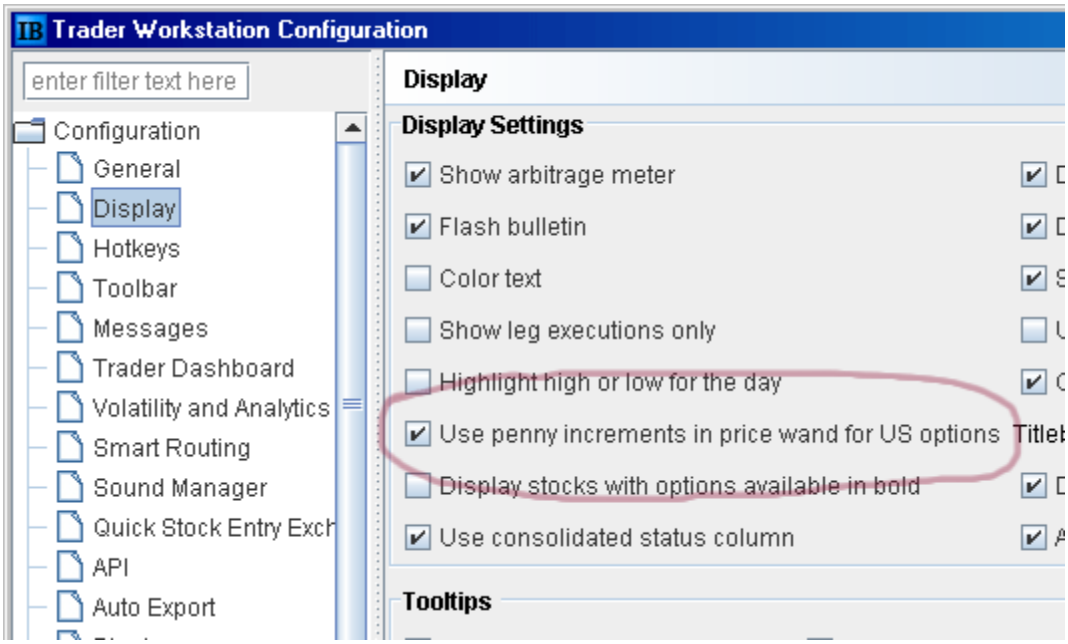
选择列表阶梯中的价格通过市价加/减价格增量来取得。

修改选择列表的增量



1. 在**编辑(Edit)** 菜单中，选择*全局配置(Global Configuration)* 。
2. 扩展左侧面板中的**定单(Order)** 类别，并选择*一般(General)* 。
3. 在右侧面板中，选择*大尺度价格(Big scale prices)* 或*大尺度尺寸(Big scale sizes)* 来增加选择列表中的价格/尺寸增量。

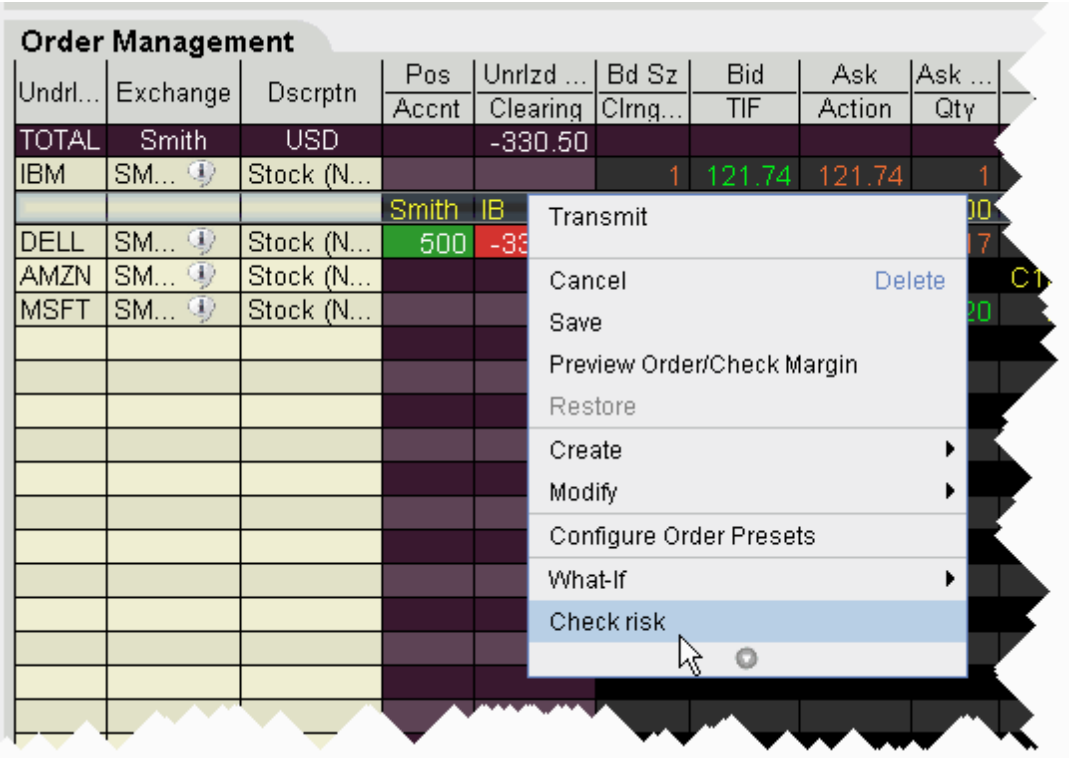
为美国期权的价格选择列表设定分值增量



1. 在**编辑(Edit)** 菜单中，选择*全局配置(Global Configuration)* 。
2. 在左侧面板的配置类别中，选择*显示(Display)* 。
3. 复选*在美国期权的价格选择列表中使用分值增量(Use penny increments in price wand for US options)* 选择项。

下单前查看风险

在你发送定单前，使用*查看风险(Check Risk)* 功能对发送定单可能对您投资组合有关的益&损情况有个快速的大概了解。



查看定单的风险

- 从定单行，右键点击并选择*查看风险(Check Risk)* 。

IB风险导航SM投资组合相对益&损图表显示你投资组合当前和潜在的益&损值。 你还可以创建和查看多个定单的风险。

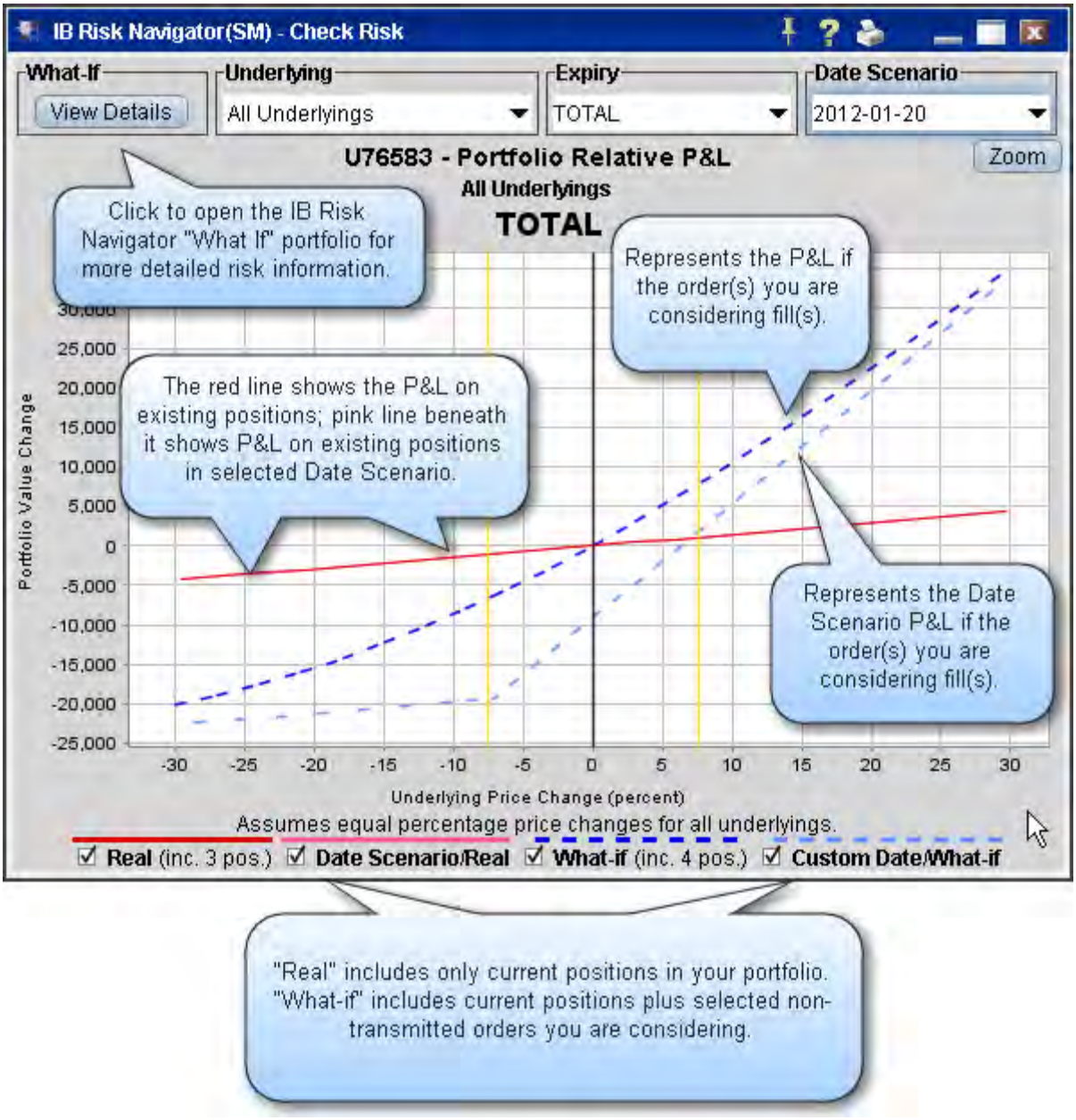
查看多个定单的风险

1. 按住Ctrl键在每个你希望包括在查看风险益&损的没发送的定单上。
2. 从**交易(Trade)** 菜单中，选择*查看风险(Check Risk)* 。

IB风险导航投资组合相对益&损显示两行数据：红色实线行显示你当前投资组合所有头寸相对益&损信息，蓝色虚实线行显示包括你计划中的定单的'假设'投资组合相对益&损信息。

你还可以选择使用日期假设来显示在选择的过期日时的当前投资组合的益&损和'假设'投资组合的益&损。

如果你查看一个你目前不拥有头寸合约的潜在定单的风险，'假设'头寸的数目将增加。如果你查看一个你目前拥有头寸合约的定单的风险，'假设'头寸的数目将不变，但风险将增加或减少当前的头寸，并且仍将在蓝色虚实线行中显示出来。



通过风险导航查看一个完整的假设情况包含所有当前的头寸加上任何你计划的交易，点击左上角的*查看详细(View Details)* 按钮。

查看期货价格期限结构

制作跨越两年期间的期货价格期限结构图表。

查看期货期限结构

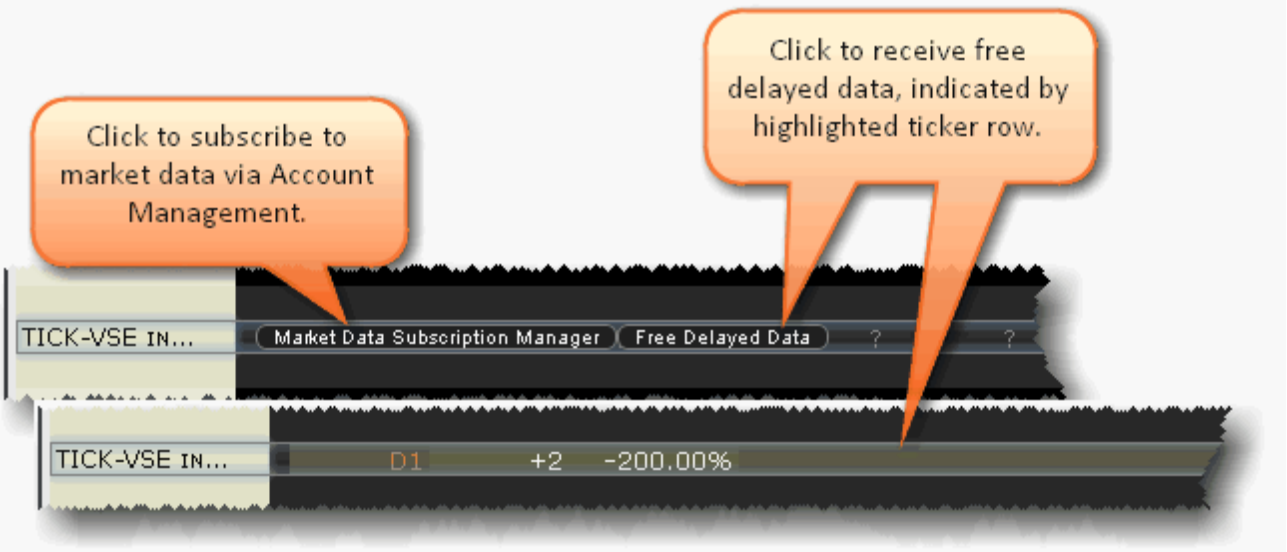
1. 在报价监视屏上，选择一个期货合约。
2. 从右键点击菜单中，选择*图表(Charts)* ，然后*期限结构(Term Structure)* 。
3. 在第二组价格期限中，选择你想要与前一日默认收盘价比较的收盘价的年、月和日。

使用日历选择器来避免选取周末或节假日。

图表调整显示价格的比较。 添加多个期限到同一个图表。结算价格的不同的图示显示在期限结构的下方。

接收延迟市场数据

客户可以选择对当前没有订阅市场数据的合约接收延迟的市场数据。你可以点击非订阅的代码行的*免费延迟的数据(Free Delayed Data)* 按钮来接收延迟的数据。



你可以关掉全局配置中的提示，选择在没有数据和没有看到订阅以及延迟数据按钮的情况下进行交易。

隐藏市场数据按钮

1. 从**编辑**菜单，选择*全局配置*。
2. 在全局配置的面板左侧，选择**显示**，然后选择*代码行(Ticker Row)* 。
3. 选择*不要提示市场数据订阅(Do not prompt for market data subscriptions)* 。注意你必须重新启动TWS才能使这个改变生效。

重新启动市场数据按钮

1. 从**编辑**菜单，选择*全局配置*。
2. 在全局配置的面板左侧，选择**显示**，然后选择*代码行(Ticker Row)* 。
3. 取消选择"不要提示(Do not prompt) "复选。

如果你已经订阅了延迟的数据，但希望删除订阅，请点击*重设订阅(Reset Subscription)* 按钮。

使用等级或代码添加市场数据

通过输入合约代码或交易所设定的交易的等级添加市场数据。

直接添加期权证券定义到交易屏幕

1. 点击**合约**栏中一个空白行。
2. 以合约等级或合约代码输入证券定义，并按下**ENTER**键。 使用以下表中的格式。

合约等级	@	交易所缩写
合约代码	#	交易所缩写

使用申请代码表格添加证券定义

1. 在代码模式下，点击交易工具栏上的**添加 代码**图标。
2. 在交易产品类型区域选择期权。
3. 选择代码类型。

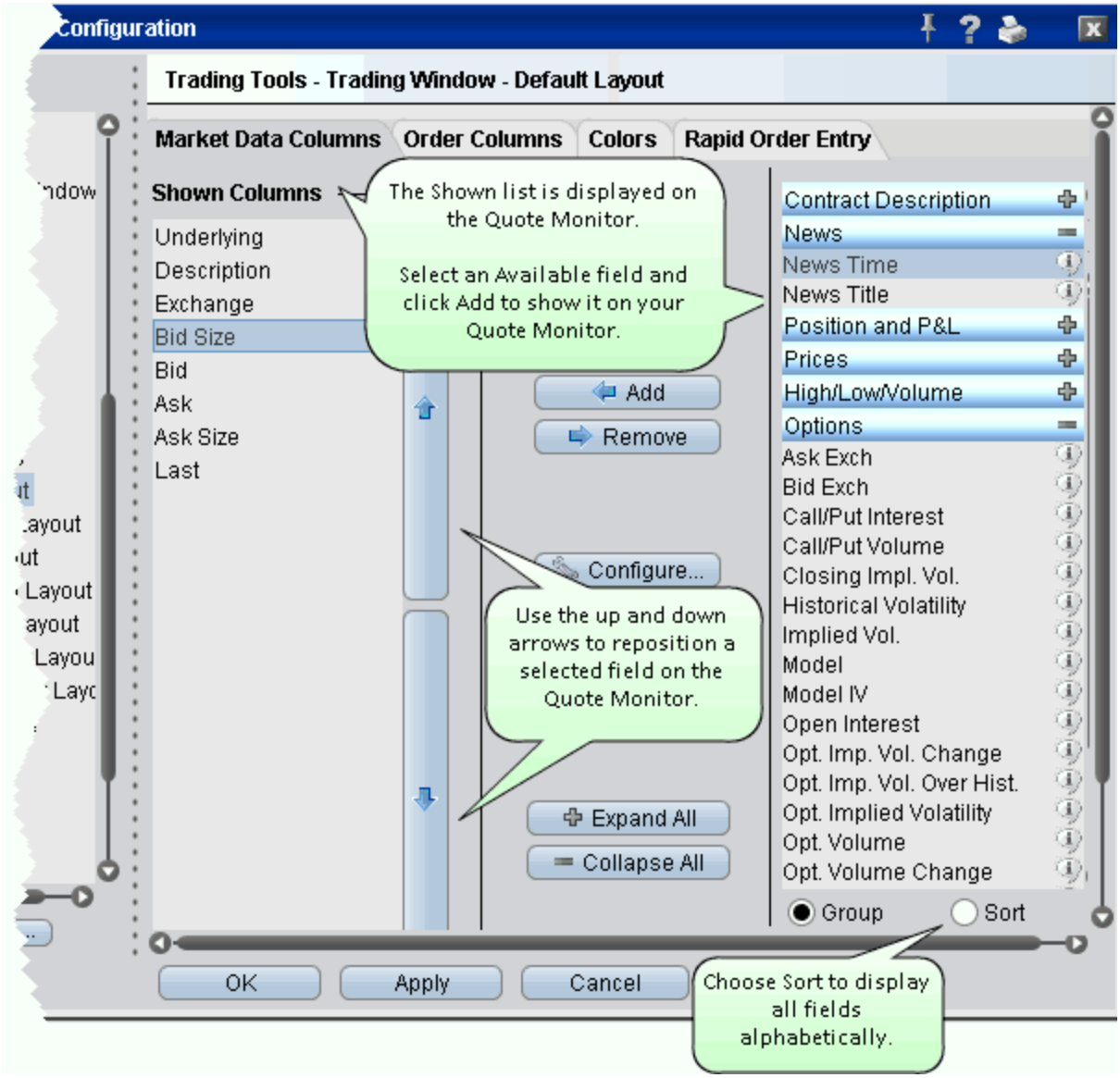
等级	输入合约等级代码、交易所、过期日和执行价，并选择行使权。
合约	输入交易所当地代码和交易所。

如果你为一个衍生产品添加市场数据行，TWS将问讯你是否你希望将底层代码添加到页面上。如果你回答是，则底层代码将被添加到页面的底部(除非底层代码以及包括在页面上) 。

市场数据区域

简介

从你的报价监视屏上添加或删除区域，右键点击任何区域标签并选择客户化布局。 在市场数据栏列表中，移动需要的区域从可用的到显示的列表中，或从显示列表到可用的列表中隐藏起来。 你可以修改每个页面的区域布局，或使用应用于多个报价监视屏的页面布局对全局进行修改。



按默认状态，区域是通过使用*组*单选按钮按类别排列的。按字母顺序排列选择*排列(Sort)* 单选按钮。

- 合约描述
- 新闻

- 头寸和益&损
- 基于价格
- 高/低/数量
- 期权
- 债券栏
- 竞价
- 基本面
- 图形价格
- 定单预设
- 股票借/贷

合约描述

类别	底层证券可以被分类的行业类别。
公司名称	底层证券的公司名称。
数据源	确认最大市场数据源。
描述	确认交易产品类型和其它合约描述信息。
合约	提供包括底层证券、主交易所、以及直接传递的交易所(如果不使用智能传递) 的合约描述信息。
行业	底层证券分类的行业类别。
交易所	市场数据交易所。如果没有其它交易所用于定单传递，这个交易所即为合约将被传递的交易所。 选择SMART(智能) 定单传递直接传递到可用的最佳市场。
注释	一个可编辑的，没有限制的文字区域，可用来输入关于底层债券等的注释。当你将鼠标悬停在注释文字之上时，整个文字在一个弹出框中显示出来，方便你阅读。 注: **注释** 区域在系统生成的页面上不能进行编辑，因为这些页面(包括等待页面和投资组合页面) 的功能和用户维持页面是不同的。 它们是在TWS启动时动态生成和填充的，没有能力保存用户输入的文字。
做空	使用颜色来辨认是否有客户可以用来做空的股票。颜色传递以下的信息： 红色－没有可做空的股票 深绿－系统在寻找做空的股票。 浅绿－至少有1000股可用。

行业类别	底层证券可以被分类公司的详细行业描述。
代码	显示合约的交易所代码。
交易货币	资产的交易货币。
底层证券	合约的底层代码。在底层证券和代码模式之间来回转换，在**查看(View)**菜单上选择需要的模式。

新闻

新闻时间	显示和合约有关的最新新闻报道的时间和日期。 行上使用颜色的渐变来帮助快速识别最新和旧新闻。 查看这个区域，你必须通过选择器>基本面分析类别来启动RSS新闻放送功能。
新闻标题	显示新闻报道的标题。 查看这个区域，你必须通过选择器>基本面分析类别来启动RSS新闻放送功能。 双击标题查看报道的详细内容。

头寸和益&损

平均价格	当前头寸的平均成本。
成本基础	使用下列公式结算成本基础： 平均价格 X 头寸 X 乘数
市场价值	等于(头寸 X 市场价格) 。
头寸	所选合约中你当前的头寸。
益&损	显示收益或损失。修改使用的益&损值计算，右键点击区域并选择或取消选择*益&损计算包括今天的开盘头寸(Include today's opening position in P&L calculation)* 。
未实现的益&损	计算股票、股票期权和期货期权的未实现的益&损。 未实现的益&损的计算使用下列公式： (当前市场价格－平均成本/股数) X 全部股票数 每股的平均成本是按实时计算的。 这个区域在客户买进头寸时被自动加到交易窗口中。一旦被删除，它不会再被自动添加。
实现的益&损	计算每个头寸实现的收益和损失。
未实现益&损微调	一个代表未实现收益和损失的实时图表，上面箭头的颜色表示你当前的未实现益&损为正(蓝色) 或负(红色) ，方向代表最后的价格变化是负(指向左面) 或正(指向右面) ，箭头的长度代表买/卖价格和最后买价/卖价之间的距离。

价格

卖价	合约的最佳卖价。这是你当前可以卖价的最好价格。
卖价尺寸	目前报价的大概深度。
买价	合约的最佳买价。 这是你当前可以卖出的最好买价。
买价尺寸	目前买价的大概深度。
变化	目前价格和前一日收盘价相比上升或下降的数额。 如果价格下降了，背景颜色为红色。如果价格上升了，背景颜色为蓝色。 点击栏标题在金额变化和百分比变化之间进行转换。
变化(%)	当前价格与前一日收盘价相比上升或下降的百分比。 如果价格下降了，背景颜色为红色。如果价格上升了，背景颜色为蓝色。 点击栏标题在百分比变化和金额变化之间进行转换。
自开盘的变化	自从当日开盘价的价格变化(按金额或百分比) 。 如果价格下降了，背景颜色为红色。如果价格上升了，背景颜色为蓝色。 点击栏标题在百分比变化和金额变化之间进行转换。
收盘价	显示资产的最后收盘价。对美国股票，我们使用公司活动处理来获得收盘价。 这表示收盘价的调整反映正向和反向分股，以及现金和股息分红。
股息	股息信息显示的是“最大努力”的结果。
EXT	需要订阅eSignal市场数据。合约交易的交易所。
差距	显示前一日晚上收盘价和今日开盘价之间的差距。 你可以在显示以货币单位显示的差距或百分点(100% x 差距 / 今日开盘价) 之间进行切换。切换显示，右键点击栏标题并选择*切换显示(Toggle Display)* 。
最后价	合约交易的最后价格。 最后价格之前的"C"表示为前一日的收盘价。
最后尺寸	最后合约交易的尺寸。 如果最后交易的合约比前一个大，其前显示为绿色。 如果小，为红色。
市价	市价等于最后价格，除非： 卖价< 最后价格 - 市价等于卖价。

	买价 > 最后价格 - 市价等于买价。
中点价格	当前买价和卖价之间的中点。
开盘价	交易日的开盘价。
RSI(相对强弱指数) 色彩	需要订阅eSignal市场数据。相对强弱指数比较近期损失和近期收益的幅度，并将比较结果以从0到100的数字形式显示，0表示弱表现。 为直观参考，如果RSI低于20则背景颜色为红色，如果RSI大于80为绿色。
RSI数字	需要订阅eSignal市场数据。相对强弱指数比较近期损失和近期收益的幅度，并将比较结果以从0到100的数字形式显示，0表示弱表现。
差价	当前卖价和买价之间的差额。
交易时间	最后交易的时间。 背景颜色表示一个证券的相对交易活动和你交易页面上所有其它活跃合约的比较。 浅背景颜色表示合约交易活跃。 深颜色表示其它证券交易更活跃。
底层证券价格	显示底层证券的价格。
VWAP	交易量加权平均价格。
Y 收盘价	需要订阅eSignal市场数据。 前一交易日的最后交易价格。

高/低/量

13个星期低	过去13个星期内最低价格。
13个星期高	过去13个星期内最高价格。
26个星期低	过去26个星期内最低价格。
26个星期高	过去26个星期内最高价格。
52个星期低	过去52个星期内最低价格。
52个星期高	过去52个星期内最高价格。
平均量	90天内的日平均交易量(将这个值乘以100) 。
低	选取合约的日内最低价格。
高	选取合约的日内最高价格。
相对量	要求订阅eSignal市场数据。比较今日的交易量和前一交易日的交易量。指针随今日交易量的增加而向右方延伸。
相对量3D	要求订阅eSignal市场数据。比较今日的交易量和前一交易日的交易量。指示器随今日交易量的增加而向右方增加。
交易量	选取合约的日内交易量。
交易量微调	表示交易量变化的图示，蓝色条代表10,000股从左侧到右侧区域的移动。蓝色条移动的越快表示交易量越高。颜色的暂时改变表示最后交易大于10,000股。

Y 高	要求订阅eSignal市场数据。 自前一交易日以来的最高价格。
Y 低	要求订阅eSignal市场数据。 自前一交易日以来的最低价格。
Y 量	要求订阅eSignal市场数据。自前一交易日以来的交易量。

期权

卖价交易所	确认列出期权合约最佳卖价的期权交易所。
买价交易所	确认列出期权合约最佳买价的期权交易所。
可用看涨/看跌	可用看涨期权/可用看跌期权。
看涨/看跌量	交易日的看涨期权量/看跌期权量。
收盘隐含波动率。	昨日收盘价期权的隐含波动率。
历史波动率	显示一个期权的30天历史波动率。右键点击区域题头在日和年之间转换。
隐含波动率(%)	隐含波动率是基于期权的最佳买价和卖价的平均值。 这个计算是非线性的，可能不包括低vega期权。在这种情况下，不显示预沽隐含波动率。
模型	期权模型价格的计算是使用底层证券价格、利息率、股息和你使用期权模型编辑器输入的其它数据。
模型IV	期权模型的隐含波动率。
可用	显示全部没有关仓的期权数目。
期权隐含波动率变化	当前价值和使用昨日收盘价计算的价值之间的隐含波动率的绝对变化。
期权隐含波动率	预示一个底层证券的未来波动。 IB的30天波动率是自当前交易日未来30个日历日到期的市场波动率预估，是基于两个相连过期月的期权价格。
期权交易量	一定时间内的全部的合约交易数。
期权量变化	自前一日收盘的交易量变化。
可用看	交易日的可用看跌全球/可用看涨期权。

跌/看涨	
看跌/看涨交易量	交易日的看跌期权交易量/看涨期权交易量。
时间价值	显示超过期权固有价值的溢价。 时间价值 = 期权买价 - 固有价值 看涨IV = 最大(股票价格 - 执行价，0) 看跌IV = 最大(执行价 - 股票价格，0)

债券栏

下面与债券有关的区域可以被添加到你TWS的交易屏幕中。

买价区域	最差收益率。 这是较低的到期收益率和较低的所有召回收益率。 收益率仅在交易所挂牌交易情况下才显示。
卖价收益率	最差收益率。 这是较低的到期收益率和较低的所有召回收益率。 收益率仅在交易所挂牌交易情况下才显示。
最后收益率	最差收益率。 这是较低的到期收益率和较低的所有召回收益率。 收益率仅在交易所挂牌交易情况下才显示。
债券属性	最后交易价格的债券属性可能包括： 非标准结算日期(债券的正常结算是T + 3) ，包括 C - 现金交易 ND - 第二天交易 S# - 卖方的选择 其它属性 W - 平均加权交易 A - 收盘后交易
10年对冲	可以对冲一个给定债券的同等数量的10年美国国库券。 它是给定债券的DVO1除以10年期美国国库券的DV01。
凸性	凸性是对在利率微小的变动时债券价格变动的合理的估计。 但是，它假设债券价格随利率以线性变动，这并不是真实的，特别是在利率有大的变动时。 凸性对这种非线形修正区间如下： = ½ x 凸性 x (小数范围的利率变动 ^ 2) * 100 在举例1中，如果凸性为8，区域修正将是： = ½ x 8 x (0.0050 ^ 2) * 100 = 0.01%

	所以，期望债券价格增加： = 2.5% + 0.01% = 2.51% 或: = 2.51% x 105 = 2.6355
区间(%)	区间是衡量债券价格随利率变动的敏感度。 它被定义为债券价格随利率100个基点上升(或下降) 的百分比减少(或增加) 。 举例1: 当市场上利率下降50基点时，债券交易为105和区间为5 的升值大约为: 5 x 50 / 100 = 2.5%。注意对普通债券而言，价格的变动与利率的相反。 如果利率增加了50基点，债券价格将降低2.5%。
基点值	1个基点变动引起的债券价格货币值的降低，收益曲线向上平行移动。 通常称之为DV01。 它是区间乘以债券价格除以100。
未偿还数额	公司最新资产负债表中的未偿还债券数额。
债券缩写	显示债券易于确认的实际文字名称。
CUSIP	cusip代码。
利率	用于计算你将每年收到的收益数额(按支付频率支付的) 的利率。
当前卖价收益率	如果以当前卖价买进的债券收益率。
当前买价收益率	如果以当前买价买进的债券收益率。
交易所股票的	表明是否债券是挂牌的。
支付频率	债券支付频率。
评级	债券的平均。

竞价

用于Arca期权定单。

竞价价格	在竞价时如果没有收到新的定单情况下竞价产生的价格。竞价指示价格。
竞价数量	在竞价时如果没有收到新的定单情况下将交易股票数量。
非平衡	下一次竞价的不匹配股票数；显示一侧竞价多余另一侧的股数。 蓝色表示买方的不平衡(更多的买单) ，红色表示卖方的不平衡(更多的卖单) 。

其它基本面

添加常用的基本面栏到报价监视屏或其它窗口，悬停鼠标在你想添加栏旁边的市场数据栏上，并点击绿色的"+"号来显示可用栏列表。

每股账面价值(有形资产)	这是最新中期截止日期的有形资产账面价值除以发行的股票数。 有形资产账面价值是同一时期的账面价值减去商誉和无形资产。
每股现金流	该值是过去12个月的现金流除以过去12个月的平均发行股票。现金流的定义是税后收入减去优先股股息和普通合伙人分配加上折旧、损耗和分摊。
每股现金	这是最新中期截止时的总现金加上短期投资除以发行股票。 注：不包括可能在报告中列在长期资产下的现金等值项。
当前比率	这是最新中期的当前总资产除以同期的当前总负债的比率。 注：这一项不适用于(NA) 银行、保险公司和其它不区分当前和长期资产和负债的公司。
股息率	这是下一个12月期间的总预期股息支付值。 通常是最近支付的或宣布的现金股息乘以股息支付频率，加上任何重复的额外股息。
EDITD	利息、税收、折旧和分摊前利润－(EBITDA) 是过去12个月的EBIT(利税前利润) 加上同期的折旧和摊销支出(来自现金流报告) 。 注: 这一项仅适用于工业和公用事业公司。
过去12个月的每股盈利变动的%(EPS Change TTM %)	这是与去年同期比较的过去12个月的每股盈利百分比变化。 它的计算是过去12个月的EPS减去一年前12个月的EPS除以一年前12个月的EPS，乘以100。 注：如果其中任何一个值为负值，计算的结果将没有意义(NM) 。
年/年的每股盈利变化百分比(EPS Change Y/Y %)	这个值的计算是用最近的中期EPS减去一年前同一中期的EPS除以一年前同一中期的EPS，乘以100。 注：两个中期的EPS必需为正值。如果两者之一为负值，则结果为没有意义(NM) 。
EPS正常化	这是最近年度普通股同期的稀释股东的正常化收入除以同期的稀释加权平均发行股票。

税前盈利	也称为税前收入和税前盈利，这是最近TTM区间的总收入减去总支出加上同期的非经营收入(支出) 。
税前盈利正常化	这是除去最近年度所有非正常的/一次性/特殊支出项目的税前收入。
毛利润率	这个值衡量支付所有直接生产成本后余下的收入百分比。 它的计算是过去12个月的总收入减去过去12个月售出产品的成本除以过去12个月总收入并乘以100。 注: 这一项仅适用于工业和公用事业公司。
增长率% - 股息	股息增长率是每股股息的年均复合增长率。在四年股息信息可用时，它的计算为三年。
长期债务/股权	这个比率是最近中期的总长期债务除以同期的总股东股权。
普通股东的正常化净收入	这是普通股东的股息和除去所有非正常的/一次性的/特殊支出项目后剩余收益的年度货币额。
普通股东的净收入	这是普通股东过去12个月的股息和剩余收益的货币额。 可用于普通股东的收入的计算是过去12个月的税后收入加上附属公司的少数股东利息和股权加上优先股息、普通合伙人分配和美国GAAP(美国通用会计准则) 调整。 注：任何调整为负(例如. 优先股票股息) 将被从税后收入中减去。
净利润率%	也称为销售回报率，这个值是过去12个月的税后收入除以同期的总收入，并以百分比表示。 注: 大部分银行和金融公司在发布他们的初步季度财务业绩时不包括收入。 此时，过去12个月的值将不存在(NA) 。
经营利润率	这个值衡量支付所有经营支出后的剩余收入百分比。 它的计算是过去12个月的经营收入除以过去12个月的总收入，乘以100。 经营收入的定义是总收入减去总经营支出。

P/E正常化	这是当前价格除以最新的每股年度正常化收益值。
股息支付率	这个比率是除去过去12个月以现金股息形式支付给普通股东的非经常性项目后的每股主要/基本收益的百分比。
税前利润	这个值代表最近财务年度的以总收入百分比表示的最近财务年度的税前收入。
每股的价格现金流	这是当前价格除以过去12个月的每股现金流。 现金流的定义是税后收入减去优先股息和普通合伙人分配加上折旧、损耗和摊销。
销售价格比	这是当前价格除以过去12个月的每股销售。 如果有最近截止的中期初步收益发布，来自这个发布的收入(销售) 值将被用于计算过去12个月的每股收入。 注: 大部分银行和金融公司在发布其初步中期财务结果时不报告收入。 此时，过去12个月的值将不存在(NA) ，直到完整的中期报告公布时。
平均资产回报率	这个值是过去12个月的税后收益除以平均总资产，以百分比表示。 平均总资产的计算是将五个最近季度的总资产相加再除以五。
投资回报率	这个值是过去12个月的税后收益除以平均总长期债务，其它长期负债和股东股权，以百分比表示。
收入	这是报告的最近TTM(过去12个月) 期间的所有经营部门的收入(销售) 总和。 注: 大部分银行和金融公司再发布其初步季度财务结果时不报告收入数据。 此时，季度值将不存在(NA) 。
TTM的收入变化%	这是过去12个月销售与一年前同期12个月比较的百分比变化。 它的计算是过去12个月的销售减去一年前12个月的销售除以一年前12个月的销售，乘以100。
Y/Y的收入变化%	这个值的计算是最近中期销售减去一年前同期销售除以一年前同中期销售，乘以100。

收入增长率	五年收入增长率是过去五年来的年均复合收入增长率。
收入/每股	这个值是过去12个月总收入除以过去12个月的平均稀释发行股票。注：大部分银行和金融公司再发布其初步季度财务结果时不报告收入数据。 此时，过去12个月的值将不存在(NA) 。
总债务/总股权	这个比率是最近中期报告的总债务除以同期的总股东股权。 注：这个数字对银行没有意义(NM) 。
交易量	这是过去10天的日平均累计交易量。

图形价格

卖价微调	一个区域中红色柱的位置表示相对于一美元的当前最佳卖价的分值。 处于区域之间的柱表示卖价的分值接近$.50。 偏向左侧的柱表示分值接近于零，偏向右侧表示接近一元。
买价微调	一个区域中的蓝色柱的位置代表相对于一元的当前最佳买价的分值。 处于区域之间的柱表示买价的分值接近$.50。 偏向左侧的柱表示分值接近于零，偏向右侧表示接近一元。
烛柱	一个价格变化大小和方向的图形表示。 箭头的宽端表示开盘价，窄端代表最后价格。 箭头指向右面表示价格高于前一天的收盘价，指向左面表示价格已经低于前一天的收盘价。 鲜亮的颜色表示价格的变化很大。
图形变化	图形代表最后价格和前一天收盘价之间的差。 箭头位于区域中心，并且如果最后价格高于收盘价，颜色为绿色，如果低于颜色为红色。 箭头越长表示两个价格的差别越大。 区域可以容纳图形的变化上至低于收盘价$2.00和高于收盘价$2.00。
最后价微调	区域中紫红色柱的位置表示相对于一元的当前最后价格的分值。 处于区域之间的柱表示最后价的分值接近$.50。 偏向左侧的柱表示分值接近于零，偏向右侧表示接近一元。
相对强弱指数(RSI)	要求订阅eSignal市场数据。相对强弱指数比较最近的损失和最佳的收益的幅度，并将比较的结果以0到100的范围形式表示，0代表比较弱的表现。 为方便参考，如果RSI低于50指示器显示为红色柱，否则为绿色柱。柱的尺寸和颜色色调基于RSI的值。
RSI分段	要求订阅eSignal市场数据。相对强弱指数比较最近的损失和最佳的收益的幅度，并将比较的结果以0到100的范围形式表示，0代表较弱的表现。 分段模式使用的值是从20到80。 为方便参考，如果RSI低于50指示器显示为红色柱，否则为绿色柱。柱的尺寸和颜色色调基于RSI的值。

范围	一个比较最后价格和日内高价和低价的图形。 指示器从区域的中心开始，当最后价格接近日内最低价时指针移向左侧(红色) ，当最后价格接近日内最高价格时移向右侧(绿色) 。 如果最后价格等于最低或最高，柱改变颜色。你可以选择查看三个不同的可视模式的范围，包括基本范围、3D范围和3D警报范围。 当价格等于最高或最低时，仅最后价格显示颜色的改变。
智能微调	一个相当于一元的当前价格分值图形表示。 如果你持有空头头寸，柱为红色且代表卖价的分值。 如果你持有多头头寸，柱为绿色且代表买价的分值。 对你不持有合约的头寸，柱为灰色，且代表最后价格的分值。 处于区域之间的柱表示价格的分值接近$.50。 偏向左侧的柱表示分值接近于零，偏向右侧表示接近一元。

定单预设

预设	显示合约的当前默认策略，包含一个合约可用的所有定单策略下列选择列表。 如果客户的策略是适用于合约的，且预设区域没有显示，预设策略图标将在合约描述区域中显示出来。

股票借/贷

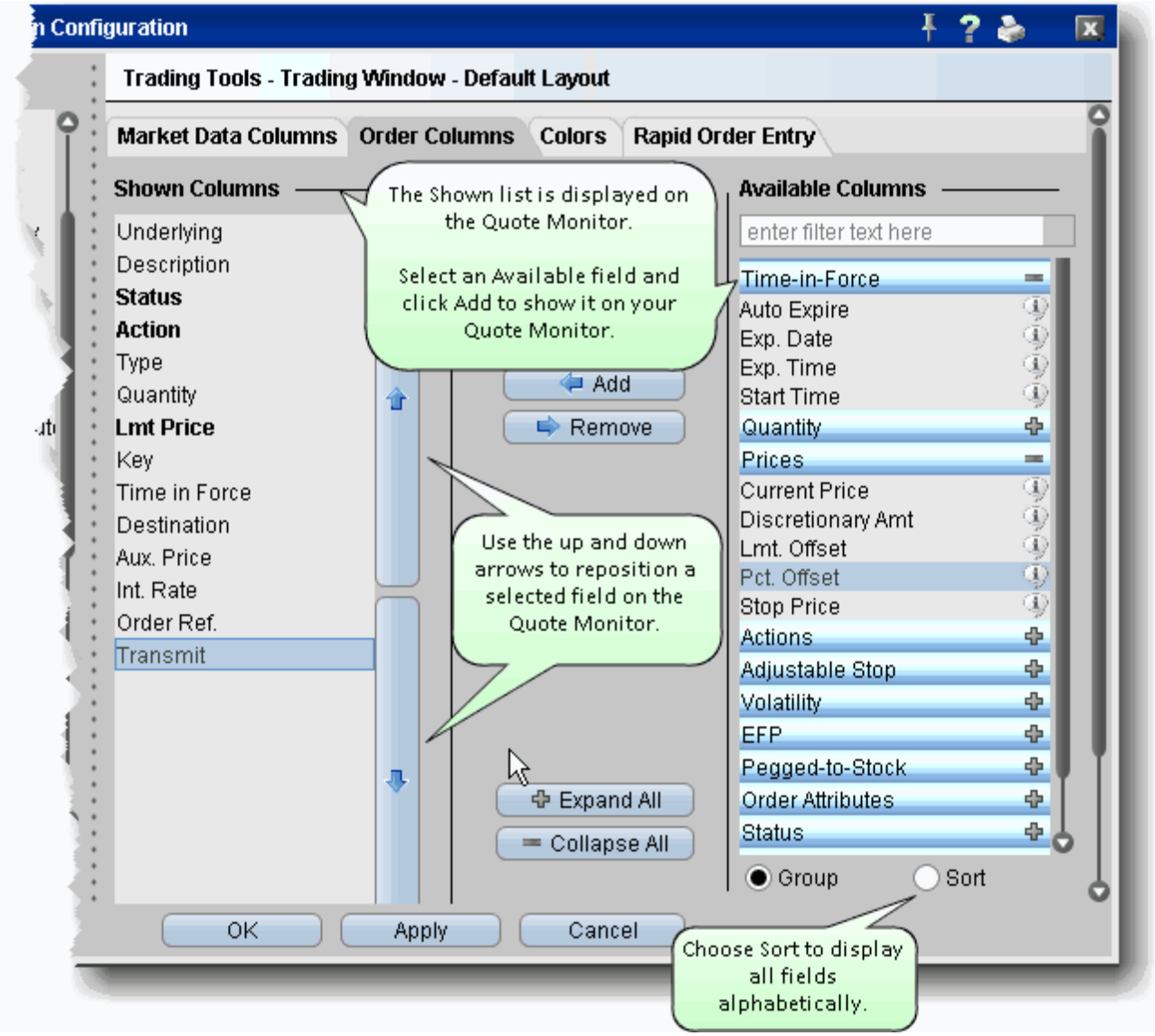
底层证券	底层证券代码
头寸	你当前的资产头寸。 在股票借/贷窗口，代表你当前借入头寸。
可贷数量	显示基于你当前头寸的底层证券的可用的借贷数量。
平均利率	你当前借/贷头寸的平均借入利率。
竞价借入尺寸	按竞价借入利率出价的股票数量。
借入竞价	这个值代表底层证券借出的最佳利率报价，是除了你收到的基于底层证券价格的抵押以外，由于借出合约而将收到的(没有利息) 总抵押的百分比。 悬停光标在值之上查看总利率(利息－借入费用) 。 点击借入竞价区域创建一个借出定单。
借出竞价	这个值代表借入底层证券的最佳利率报价，是你借入合约必须提交的总抵押的百分比。 借入费用是除了你支付的基于底层证券价格的抵押的额外费用。 悬停光标在费用之上查看总利率(利息－借入费用) 。 点击借出竞价区域创建借入定单。
借	可用于以借出竞价率借入的股票数量。

出竞价尺寸	
竞价利率	表示下一个计划的竞价的利率。 竞价在借/贷市场开放时没15分钟进行一次。
借入尺寸	连续交易时最后竞价利率报价的股票数量。
借入	连续交易期间产生的最后竞价利率。
借出	连续交易期间产生的最后竞价利率。
借出尺寸	连续交易期间最后竞利率的可用借入的股票数量。
竞价数量	可用于下一次竞价的总股票数量。
上一次竞价数量	上一次竞价时可用的股票数量。
最后利率	最后一次竞价产生的平衡利率。

定单管理区域

客户化布局

从您的报价监视屏上添加或删除区域，右键点击任何区域标题并选择客户化布局。 在定单管理栏的列表中，移动可用的需要区域到显示的显示列表中，或从显示列表中移动至可用列表中来隐藏。 你可以按页面修改区域布局，或使用用于多个报价显示屏的页面布局进行全局修改。



对一个页面布局的改变将自动应用于任何已经使用该布局的页面。

- 固定栏
- 合约描述
- 有效时间栏

- 数量栏目
- 基于价格栏
- 竞价栏
- 可调整止损栏
- 波动率栏
- 期货换现货(EFP) 栏
- 股票挂钩栏
- 定单属性栏
- 状态栏
- 分段定单栏

固定栏

以下栏永远出现在交易窗口的定单行上。

显示的栏(不可以移走的固定栏)	
行动	定单行动。 买或卖。
类型	定单类型。
数量	你定单中的单位数量。
限价	用于定单类型限价的价格，包括限价、止损限价、和相对定单。
参考价	这个区域反映用于止损和止损限价定单的*选取*价格，和用于相对和跟踪止损定单的*抵消额*。你可以在默认定单设置框中设置这些参考数额。
基点	用于期货EFPs。 基点值等于隐含利率 X 100。
状态	定单状态。有关详细信息查看系统颜色指南。

合约描述

合约描述	
描述	确认投资产品类型和其它合约描述信息。
交易所	市场数据交易所。如果目的地区域中没有其它指定交易所，这也是合约将被传递的目的地。 选择智能(SMART) 定单路径之间传递到最佳的可用市场。
代码	合约的交易所代码。
底层证券	显示底层证券代码。 注意如果你希望交易窗口上有一个下面没有其它区域的单一底层证券区域，复选用于市场数据和定单管理的底层区域选择。

有效时间栏

有效时间	
过期日	用于GTD(到期/到时前有效) 定单。 保持定单处于活跃状态，直到你输入日期的收盘时为止。 日期格式为年/月/日(YYYY/MM/DD) 。
过期时间	用于GTD(到期/到时前有效) 定单。保持定单处于活跃状态，直到你在*过期日期*区域输入的日期时间为止。
过时后有效	在特定的时间过去后启动定单。
有效时间	你定单处于有效状态的时间区间。 按默认，有效时间为一天，即在市场关闭时的任何未执行的定单部分将被系统取消。

数量栏

数量	
显示尺寸	输入一个显示尺寸创建一个冰山定单。
最低量	输入定单必须能执行的最低接受数量。
数量类型	同数量值区域配合使用自动计算你交易产品的定单数量。
数量值	同数量类型区域配合使用自动计算你交易产品的定单数量。
总数量	原始定单的总数量。

基于价格栏

价格	
当前价格	交易所的定单当前工作价格。
全权委托量	输入一个限价单的全权委托量创建全权委托定单。
限价抵消。	用于跟踪止损限价定单的合约限价价格的确定。
百分比抵消	根据偏离最佳买价或卖价百分比创建抵消价格。 使用0－1之间的小数值。
止损价格	止损和止损限价单的选取价格，和跟踪止损和跟踪止损限价定单的初始止损价。

活动栏

活动	
取消	点击取消定单。
发送	点击发送定单到定单目的地。

可调整止损栏

可调整止损	
可调整定单类型	当触发价格触及到止损、止损限价、跟踪止损或跟踪止损限价单时发送定单价格。
可调整止损限价价格	用于可调整止损限价单或跟踪止损限价单的初始限价价格。
可调整止损价格	调整后定单的新的止损价。
可调整跟踪额	跟踪止损或跟踪止损限价单的新的跟踪额。
触发价	触发一次调整止损、止损限价、跟踪止损或跟踪止损限价定单的价格。

波动率栏

持续更新	如果选取了，期权限价价格将根据底层证券价格的显著变化自动更新。 还用于EFPs.
对冲参考价格	如果需要的话，为需要另一个价格区域的delta中立定单类型输入参考价格。
对冲定单类型	为delta中立交易设定定单类型。 这将与你波动率定单的动态管理配合被发送。
参考价格类型	用于动态波动率定单。选择NBBO平均值，或买价或卖价用做参考价格。
底层证券范围(高)	可选用的波动率定单的股票价值范围的低端。 如果底层证券的价格降至低于这个值，定单将被取消。
底层证券范围(低)	可选用的波动率定单的股票价值范围的高端。 如果底层证券的价格升至超出这个值，定单将被取消。
波动率	显示特定执行价格的期权波动率。
波动率类型	为VOL定单选择年或日隐含波动率计算。

期货换现货(EFP) 栏

EFP	
持续更新	对于EFPs。 如果选择了，限价价格将根据基点的变动自动重新计算。
利息率	用于EFPs。

挂钩股票栏

挂钩股票	
Delta	用于挂钩股票定单。 这个值被用作百分比，并乘以底层证券价格的变动。 起始价格加上这个值来确定看涨期权的价格。
股票参考价格	一个用于挂钩股票期权定单的可选用的值。 如果没有值，在使用NBBO的中点值。 从当前NBBO中点值减去这个值来确定股票价格的改变。
底层证券范围(高)	可选用的挂钩股票定单的股票价值范围的高端。 如果底层证券的价格升至超出这个值，定单将被取消。
底层证券范围(低)	可选用的挂钩股票定单的股票价值范围的低端。 如果底层证券的价格跌至低于这个值，定单将被取消。

定单属性栏

定单属性	
全或无	标识定单为AON(全或无) ，保证定单不会在全部数量成为可以被执行的前提/情况下被执行。
批	标识你的大交易量限价单为一个批量定单。 你可以考虑对大交易量定单使用分段交易者。
考虑成本	如果选择了，智能传递在决定传递您的定单去向时将考虑交易成本，包括佣金，
隐藏	选择创建隐藏定单。
隐藏分值	用于美国分值期权定单，在市场上隐藏分值。
ISE定单类型	用于ISE股票交易所的中点匹配定单，从两个定单类型做选择。输入标准定单作为市价单或限价单，但不向交易市场显示。 标准定单支持立即或取消(IOC) 定单属性。 SOI(招标) 定单 向ISE MPM(中点匹配) 使用者发布代码。 这些定单的最低定单数量是2000。
非担保的	选择该属性表示你将对仅获部分执行的智能传递的差价定单承担所有的风险。
OCA(一取消全) 组	允许你在不需要打开定单标签窗口的情况下创建一取消全的高级定单组。
开仓/关仓	指定是否定单是开放(或增加) 头寸，或关闭(或减少) 头寸。
增加流动性	如果选择了该属性，这个功能将尝试改善组合定单的价格，做法是通过发送低于市场一个增量的可交易组合的一边对至少是两边组合定单的一边提供流动性。不启用该功能可能会导致组合定单 无法执行。
源	来自客户化类型的定单起源。主要用于机构账户。
保留时间优先	选择该属性来保留您的定单在队列中，不论产生的交易所费用。
股东	一个为交易加拿大产品的大股东使用的标签。
一扫光	选择该属性创建一扫光定单。

软美元	使用下列列表为定单选择软美元等级。 这个区域仅对已启用了软美元功能的账户显示。
触发方式	显示一个具有所有可用的触发方式下拉列表区域。 你可以针对每个定单选择一个不同的方式。

状态栏

状态	
目的地	传递目的地。
链	系统生成的键来识别捆绑限价、括号和跟踪止损定单。
交易价格	定单或部分定单的执行价格。

分段定单栏

分段定单	
分段增量	用于计算分段阶梯中每个部分的单位价格的数额。 注意价格增量不能为负数。
初始分段	设定分段定单的初始部分的尺寸。
分段利润抵消	这个区域内的值指示TWS发送获利抛售定单，并确定你可接受退出头寸的最低利润额。 分段交易者将针对原始定单发送一个相反边的获利定单，使用母定单部分的限价价格加/减利润抵消额。例如，如果你发送一个限价价格为$65.00的10,000股买单，每组尺寸是1000，并输入$15.00作为**分段利润抵消**，一旦第一组被执行后，TWS将发送1000股限价价格为$80.00的限价卖单。
后续分段	设定分段定单的后续分组尺寸。如果你的这个区域为空白，分段交易者将使用初始分组尺寸。

交易债券

简介

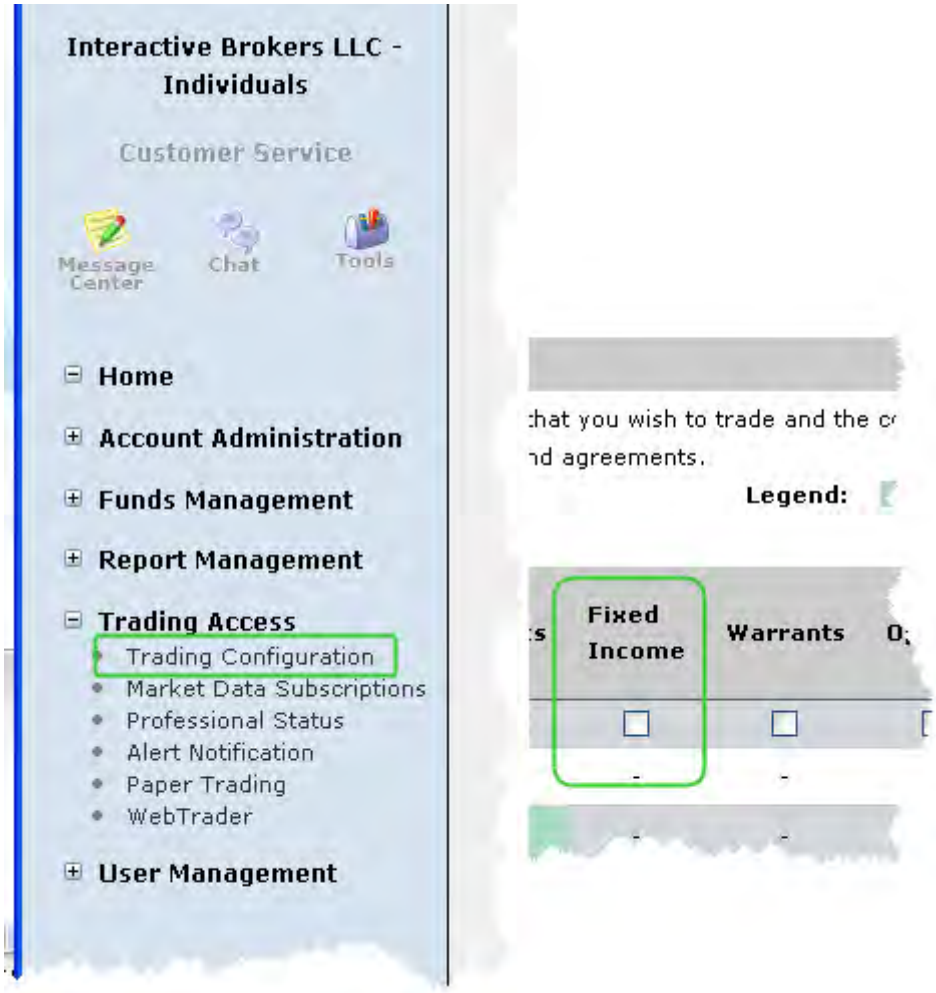
你可用通过TWS交易智能传递的美国公司债券、美国国库券、政府票据、短期国库券、和美国市政债券。

- 订阅债券数据
- 交易国库券
- 交易美国公司债券
- 交易美国市政债券

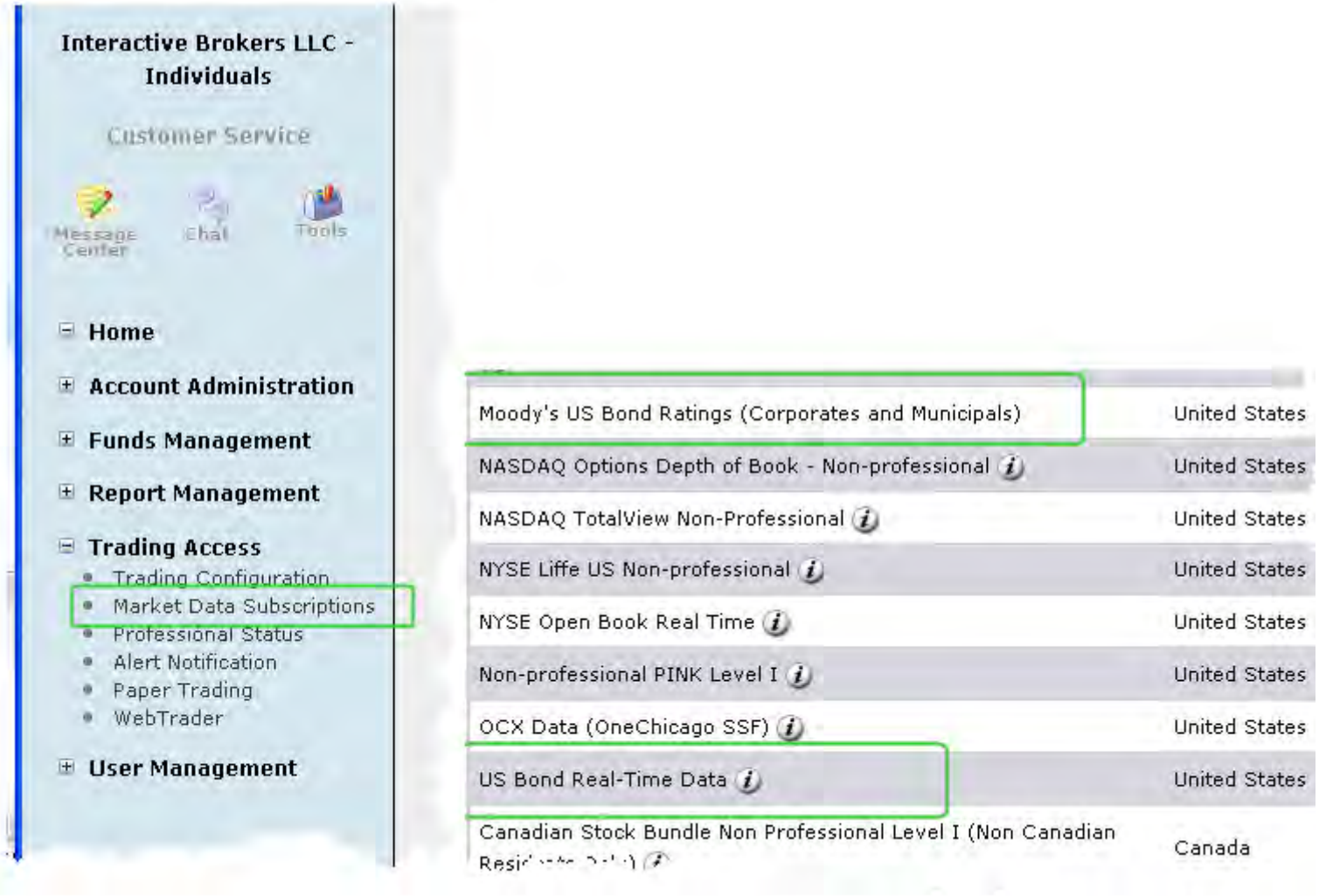
订阅债券数据

债券订阅

在你可以交易债券之前，你必须通过账户管理升级您的交易许可。



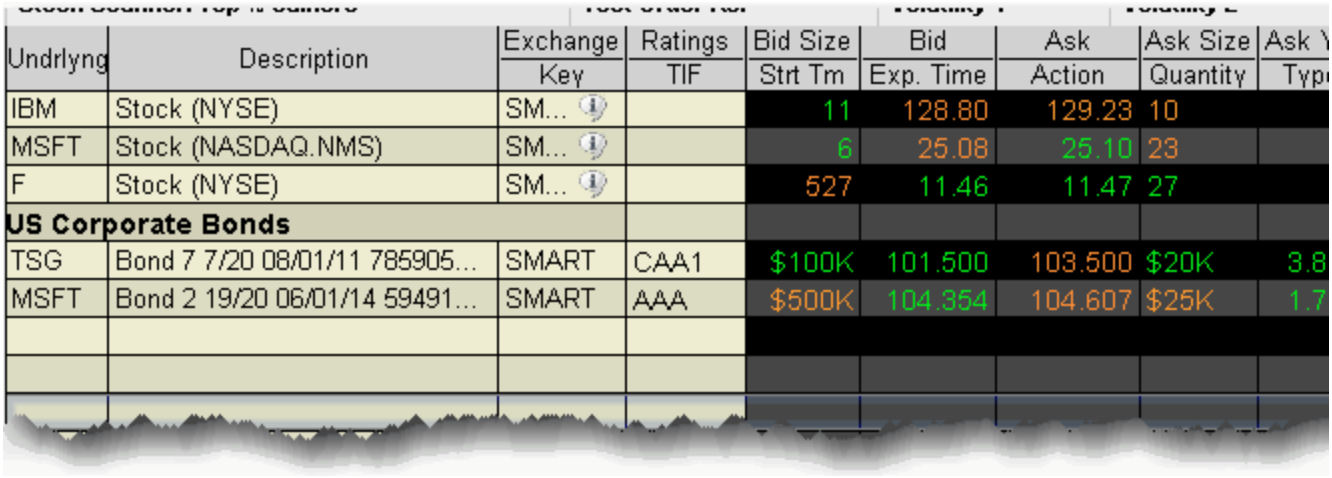
进入账户管理，请在**账户**菜单中选择*账户管理主页*。在**交易准入**下选择 *交易配置*。在页面中的交易许可部分，选取**固定收入**。



另外，你必须订阅债券数据组，包括美国国库券的实时数据、公司和市政债券、和提供美国公司和市政债券评级的穆迪评级数据。

交易美国公司债券

使用美国公司债券扫描仪寻找合约添加到您的交易屏幕上。



Undrlyng	Description	Exchange / Key	Ratings / TIF	Bid Size / Strt Tm	Bid / Exp. Time	Ask / Action	Ask Size / Quantity	Ask Y / Typ
IBM	Stock (NYSE)	SM...		11	128.80	129.23	10	
MSFT	Stock (NASDAQ.NMS)	SM...		6	25.08	25.10	23	
F	Stock (NYSE)	SM...		527	11.46	11.47	27	
US Corporate Bonds								
TSG	Bond 7 7/20 08/01/11 785905...	SMART	CAA1	$100K	101.500	103.500	$20K	3.8
MSFT	Bond 2 19/20 06/01/14 59491...	SMART	AAA	$500K	104.354	104.607	$25K	1.7

添加公司债券市场数据到你的交易页面。

1. 输入一个底层代码并按下输入键，然后从选择列表中选择*债券*产品。
2. 在合约选择框中，使用到期日、发行日期和利率过滤器列表来缩小您的显示选择。
3. 从右侧面板中选择合约并点击**OK**。

   如果你希望添加多个具有不同到期日的合约，点击**添加**而不是OK。 这将添加选取的合约到你的交易屏幕，并允许你选择一个不同的过期日及添加更多的合约。点击OK关闭选择框。

债券的市场数据是在交易页面上显示的。 下列的信息注释显示在市场数据行的描述区域中：

- 产品类型－用于国库券。 标识为债券、票据、或短期债券。
- 利率－用于计算你将在一年过程中收到的利息支付的利率。
- 到期日－发行人必须偿还债券面值的日期。
- CUSIP号码－特定证券的9位数的代码。
- 债券评级－确定发行人的信用评级。 信用评级越高表示投资风险越低。 债券评级分别来自穆迪(Moody's) 和标普(S&P) 。

查看合约详细，双击一个市场数据行。

交易公司债券

1. 点击卖价创建买单；点击买价创建卖单。
2. 点击"T"发送定单。

创建一个等于或超过最佳报价的非交易的限价单，且你的定单将被包括在显示给其它IB客户的市场数据中。

交易国债

一旦你通过账户管理订阅了债券市场数据，你可以输入数据和交易国库券(t-bonds)、国库短期债券(t-bills)和国库票据(t-notes)。

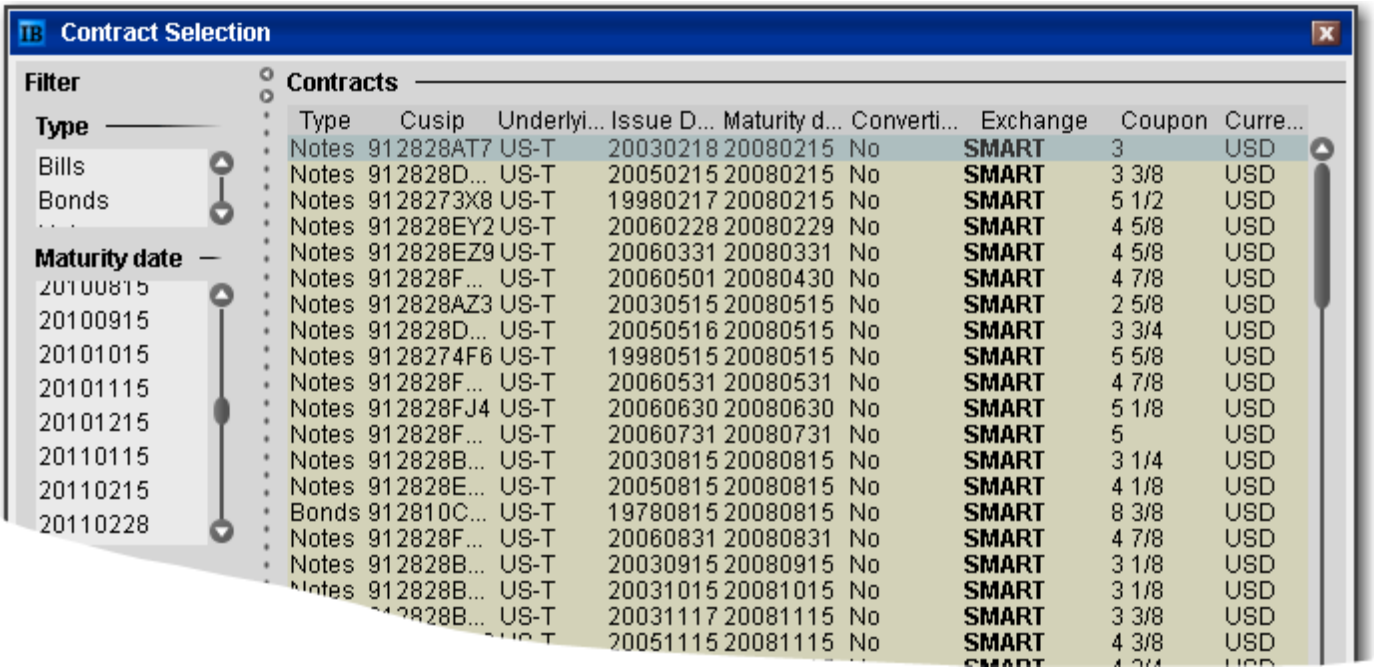
交易国债

1. 添加国债的市场数据到您的交易屏幕。
2. 点击卖价创建买单，点击买价创建卖单。

添加国债市场数据到你的交易屏幕。

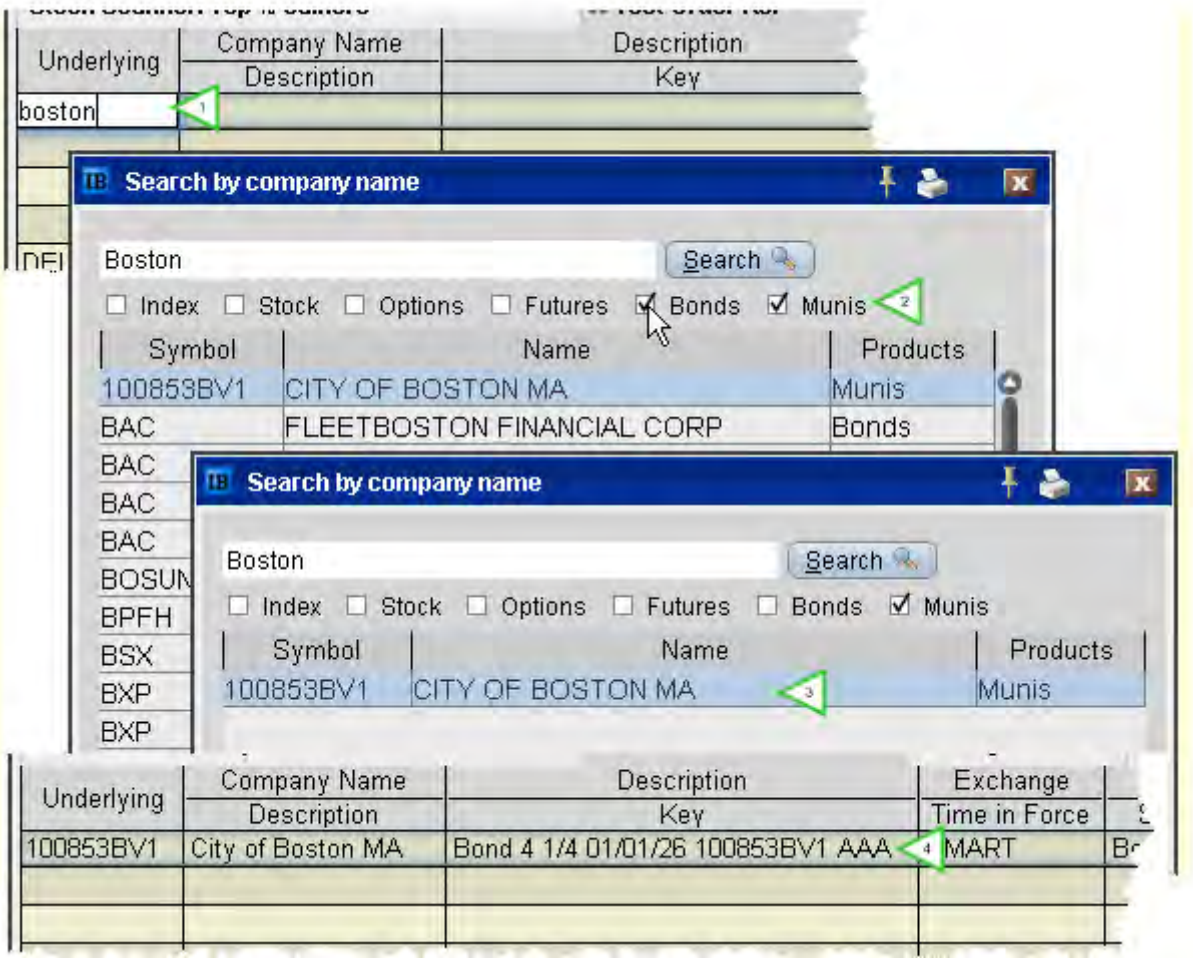
1. 点击交易工具栏上的**国债**图标，或使用**编辑**菜单并选择*国库券选择器*。
2. 在合约现在框中，使用左侧面板中的类型列表来选取短期国库债券、国库券或国库票据。
3. 使用到期日、发行日期和利率来过滤列表中的合约。
4. 从右侧面板中选取合约并点击**OK**。

   如果你希望添加多个国债类型到你的屏幕，点击**添加**而不是OK。 这会将选取的合约加入到你的交易屏幕中，然后允许你选择一个不同类型和添加更多的合约。 点击 OK来关闭框。



交易美国市政债券

美国居民可以通过TWS交易市政债券。



添加市政债券市场数据到你的交易页面

1. 在**底层债券**区域，输入市政名称，比如*boston*。
2. 从结果列表中取消复选所有的非市政资产类型。
3. 从剩下的结果中选取市政债券并点击OK。
4. 市政数据则被添加到你的交易窗口中。

添加**公司名称**区域到你的页面布局来查看市政名称。 底层区域仅显示cusip代码。

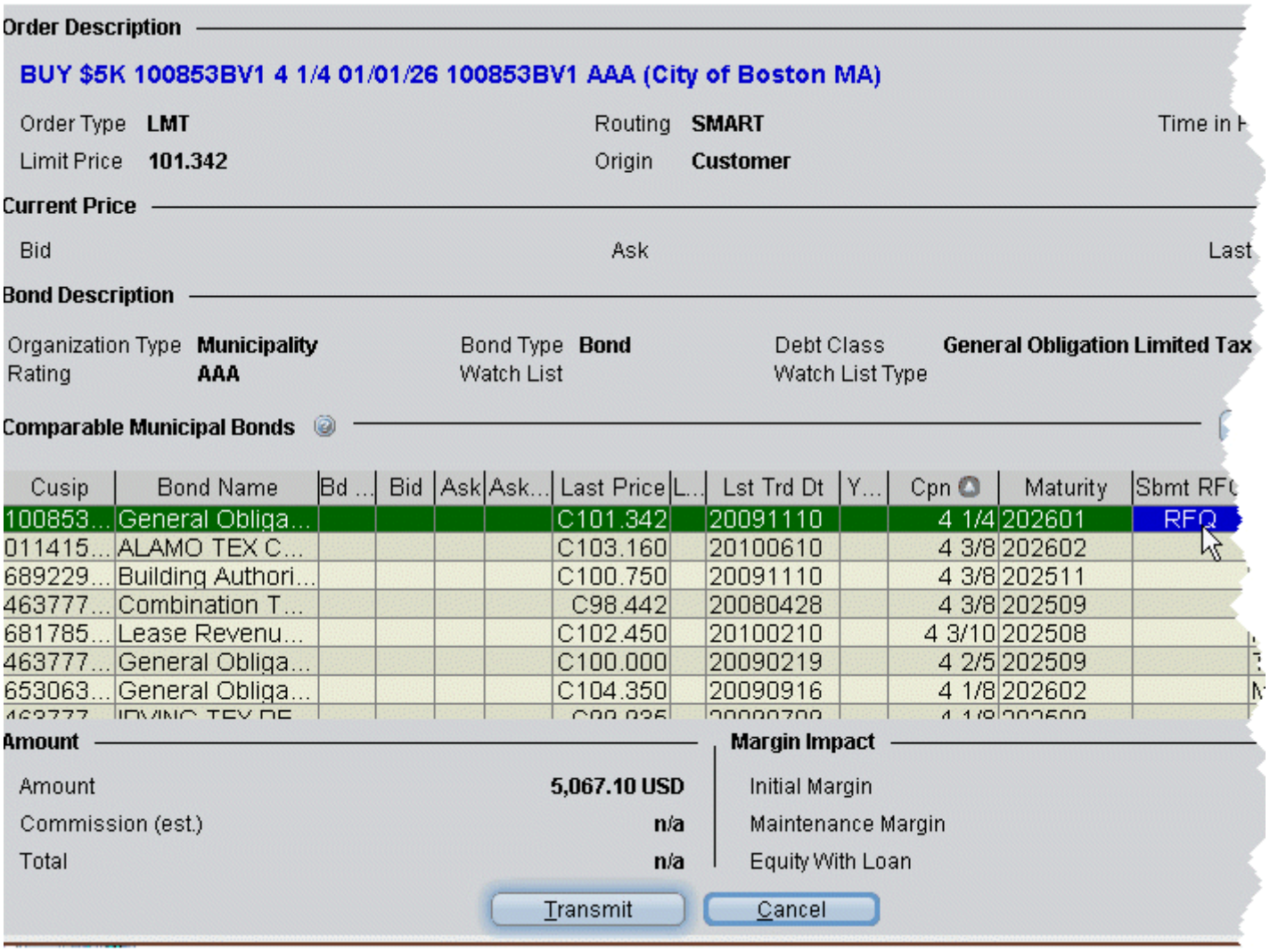
交易市政债券

1. 点击卖价创建买单；点击买价创建卖单。
2. 点击"T"发送定单。

3. 在相应的债券屏幕上，发送一个RFQ(询价请求) ，将你的债券和其它可比的债券进行比较，然后发送你的定单。

关于可比较债券注释

MSRB(市政证券规则制定局) 规则G-18要求每个交易商在为客户或代表客户执行市政证券交易时要尽合理的努力为客户获取在当时市场条件合理情况下的公平价格。 因为IB的客户输入市政证券买卖定单到自动系统中，该系统的设计是为客户考虑要交易的每个证券提供相应的信息。



IB的最佳执行政策是设计用来试图为每个客户交易获得两个或更多的报价。 因为市政证券市场的流动性极低，所以某个特定证券可能不存在两个报价，以及当前可用的报价也不一定反映了可能的最佳价格。 因此，除了为客户选取的特定证券提供给客户报价和可比价格外，IB还提供可比债券的报价和价格做为比较之用，并且还对客户选取的特定债券提供提出询价请求(RFQ) 的手段。 在查看和评估了比较债券的价格后，除了对已经提出请求的特定证券外，客户可以对其选取的市政债券发送定单。

合格成为你目标债券比较价格的"可比"债券，该债券必须满足所有以下条件：

- 它必须具有与目标债券相同的机构类型、债券类型、债务类别和评级。
- 它必须具有和目标债券相同的观察状态(或者是"无"、或"标记为升级"或"标记为降级") 。
- 目标债券的利率和相应债券的利率的差必须为50基点或小于。
- 目标债券和相应债券的到期日的不同必须为一年或以内。

交易共同基金

选择一个基金并从交易窗口或定单标签进行交易。

在你可以交易基金之前，你必须升级你的交易许可。进入账户管理，在**账户**菜单中选择*账户管理主页*。在**交易准入**下选择 *交易配置*。在页面的交易许可部分，选取**共同基金**。

交易基金

1. 条件基金合约到你的交易窗口。
2. 点击交易工具栏上的**共同基金**图标，或从**编辑**菜单选择*共同基金选择器*。
3. 在**合约选择**框中，选择左侧面板中的一个基金家族，然后在右侧面板中选取你希望交易的合约。点击OK。

   基金的数据仅出现在最后或收盘价区域。 共同基金的交易是在全天之内累积并以15:59的价格发送到基金。

4. 从交易窗口，点击 *买价*区域创建卖单，点击*卖价*区域创建买单。

   - 对卖单，在限价价格区域输入一个货币值确认你希望卖出的股份数目，或在数量区域输入股份数量。

     如果你输入了一个货币值，将使用前一天的收盘价来计算股份数量。
   - 对买单，在价格区域输入一个货币值。 买进的股份数量在基金被定价后进行计算。

5. 点击"T"发送你的定单。

共同基金只可以按市价单被发送。

有关共同基金的详细信息和连线获取招股章程，请查看基金产品页面。

从交易窗口交易外汇

如果你拥有一个多币种保证金账户，你可以从这同一账户交易国内和国外证券和货币。

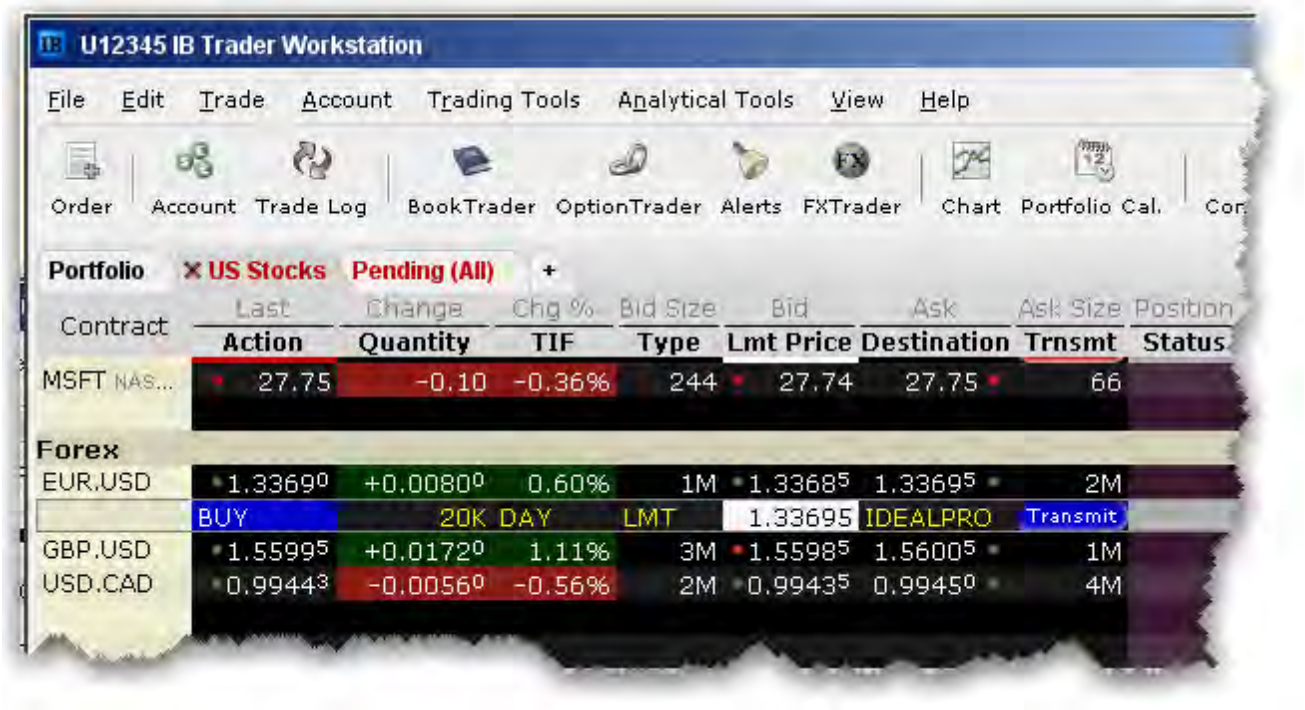
使用外汇交易者交易外汇，查看外汇交易者题目。

从交易窗口交易外汇

1. 使用交易的货币对添加一个市场数据行。

   添加一个主货币对，只需简单地使用句法xxx.yyy输入代码，比如EUR.USD。

2. 选择产品类型Forex，并选择交易货币。



举例1

如果你希望买/卖一定数额的GBP，通过输入代码GBP(做为交易货币) 设置市场数据行，和选择Forex做为产品类型。 在合约选择框中，从右侧面板的列表中选择USD做为货币(结算货币) 。或者输入GBP.USD。 你将收到 GBP.USD的报价，买价为： 1.5598和卖价： 1.5600。 这表示GBP 1 = USD 1.56XX

买进GBP 10,000，点击卖价并输入10,000做为你希望买进的GBP的数额。 你将为每GBP支付$1.5600。

卖出GBP 10,000，点击买进并输入10,000做为你希望卖出的GBP数额。 你将对每GBP收到$1.5598。

举例2

如果你希望买/卖特定数额的USD，输入代码USD(做为交易货币) 设置市场数据行和选择Forex做为产品类型。在合约选择框中，从右侧面板的列表中选取GBP做为货币(结算货币) 。 你将收到USD.GBP的报价，买价为： 0.5950和卖价：0.6230。 这表示USD 1 = GBP 0.62XX

买进USD 10,000，点击卖价并输入10,000做为你希望买进USD数额。 你将支付每USD的GBP 0.6230。所以，你将支付GBP 6,230。

卖出USD 10,000，点击买价并输入10,000做为你希望卖出的USD数额。 你将对每USD收到GBP 0.5950。 因此，你将收到GBP 5,950。

有关详细信息，请参阅IB网站上的外汇产品页面。

实时活动监控

- 账户窗口
- 交易记录
- 其它工具
- 系统颜色介绍
- 警报和通知

账户窗口

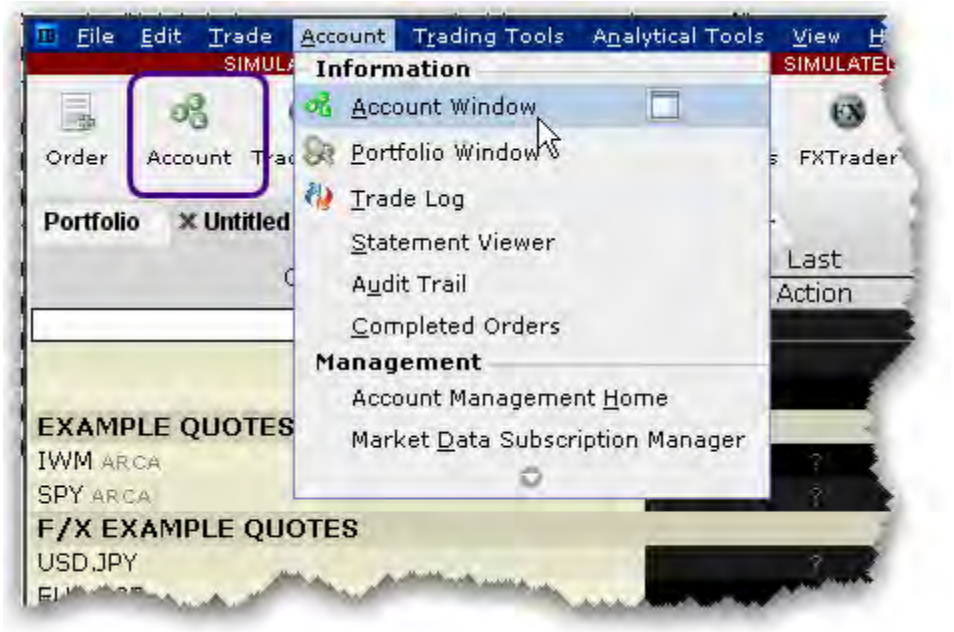
你可使用账户窗口监控你账户活动的每一步。 当你第一次打开账户窗口时，我们预设"关键"账户值做为默认(这个默认窗口的演示如下) 。账户窗口传达的是你可用于交易的实时资金值和你的账户被清算前可用的缓冲数额。

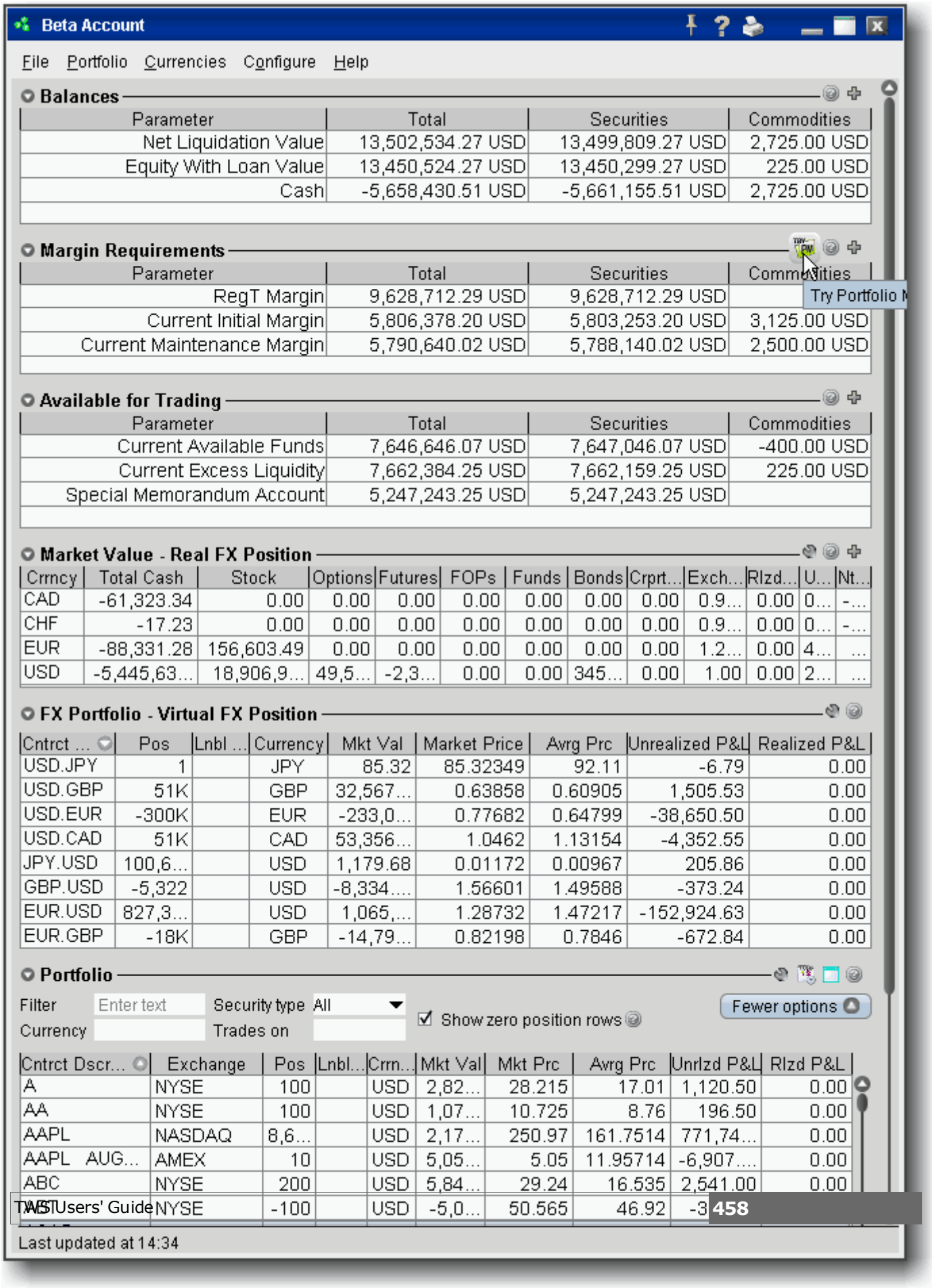
账户屏幕被分隔为以下部分：

- 余额，显示你账户的证券、商品及总数的余额。 这些余额不包括保证金要求。
- 保证金要求，显示基于你当前头寸的起始和维持保证金要求。*具有Reg T保证金模式的客户可以通过点击Try PM图标将其当前保证金和其投资组合保证金模式要求的保证金进行比较。*
- 可用于交易的，给出基于你的余额信息和保证金要求的你拥有的可以用来做其它交易和清算前的缓冲数额。
- 市值－实时外汇头寸,显示按货币排列的所以头寸的总价值。
- 外汇投资组合－虚拟外汇头寸，仅显示外汇对交易的活动。 头寸区域中的值仅反映外汇市场上执行的交易。 请注意这些也许没有反映实时外汇头寸，因为可能还包括了非基础货币的转换。
- 投资组合， 给出按底层证券排列的所有当前头寸和显示每个头寸的总当前市值。

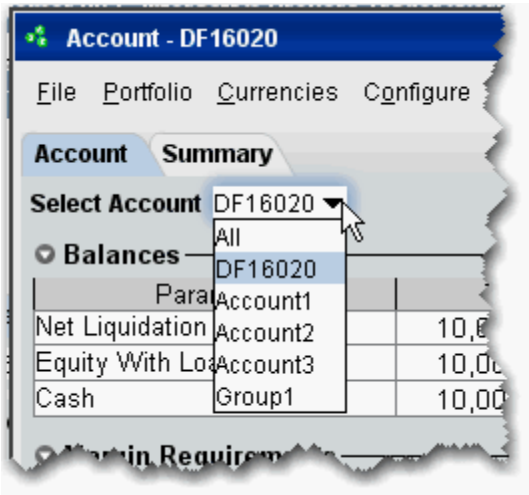
打开账户窗口

- 在主交易工具栏上，点击**账户**图标，或从**账户**菜单中选择*账户 窗口*。

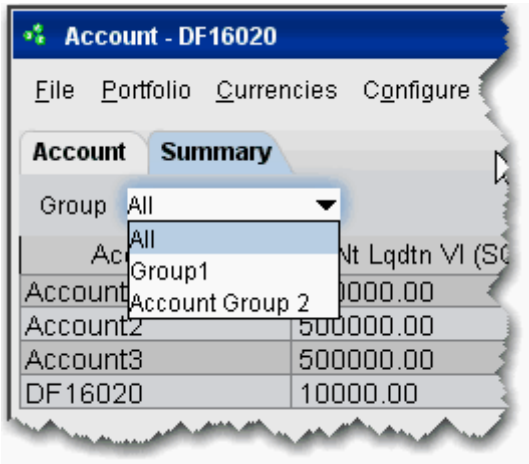



Beta Account
File Portfolio Currencies Configure Help
Balances
Parameter | Total | Securities | Commodities
Net Liquidation Value | 13,502,534.27 USD | 13,499,809.27 USD | 2,725.00 USD
Equity With Loan Value | 13,450,524.27 USD | 13,450,299.27 USD | 225.00 USD
Cash | -5,658,430.51 USD | -5,661,155.51 USD | 2,725.00 USD
Margin Requirements
Parameter | Total | Securities | Commodities
RegT Margin | 9,628,712.29 USD | 9,628,712.29 USD
Current Initial Margin | 5,806,378.20 USD | 5,803,253.20 USD | 3,125.00 USD
Current Maintenance Margin | 5,790,640.02 USD | 5,788,140.02 USD | 2,500.00 USD
Try Portfolio
Available for Trading
Parameter | Total | Securities | Commodities
Current Available Funds | 7,646,646.07 USD | 7,647,046.07 USD | -400.00 USD
Current Excess Liquidity | 7,662,384.25 USD | 7,662,159.25 USD | 225.00 USD
Special Memorandum Account | 5,247,243.25 USD | 5,247,243.25 USD
Market Value - Real FX Position
Crrncy | Total Cash | Stock | Options | Futures | FOPs | Funds | Bonds | Crprt... | Exch... | Rlzd... | U... | Nt...
CAD | -61,323.34 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.9... | 0.00 | 0... | -...
CHF | -17.23 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.9... | 0.00 | 0... | -...
EUR | -88,331.28 | 156,603.49 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 1.2... | 0.00 | 4... | ...
USD | -5,445,63... | 18,906,9... | 49,5... | -2,3... | 0.00 | 0.00 | 345... | 0.00 | 1.00 | 0.00 | 2... | ...
FX Portfolio - Virtual FX Position
Cntrct ... | Pos | Lnbl ... | Currency | Mkt Val | Market Price | Avrg Prc | Unrealized P&L | Realized P&L
USD.JPY | 1 | | JPY | 85.32 | 85.32349 | 92.11 | -6.79 | 0.00
USD.GBP | 51K | | GBP | 32,567... | 0.63858 | 0.60905 | 1,505.53 | 0.00
USD.EUR | -300K | | EUR | -233,0... | 0.77682 | 0.64799 | -38,650.50 | 0.00
USD.CAD | 51K | | CAD | 53,356... | 1.0462 | 1.13154 | -4,352.55 | 0.00
JPY.USD | 100,6... | | USD | 1,179.68 | 0.01172 | 0.00967 | 205.86 | 0.00
GBP.USD | -5,322 | | USD | -8,334.... | 1.56601 | 1.49588 | -373.24 | 0.00
EUR.USD | 827,3... | | USD | 1,065,... | 1.28732 | 1.47217 | -152,924.63 | 0.00
EUR.GBP | -18K | | GBP | -14,79... | 0.82198 | 0.7846 | -672.84 | 0.00
Portfolio
Filter Enter text Security type All
Currency Trades on
Show zero position rows
Fewer options
Cntrct Dscr... | Exchange | Pos | Lnbl... | Crrn... | Mkt Val | Mkt Prc | Avrg Prc | Unrlzd P&L | Rlzd P&L
A | NYSE | 100 | | USD | 2,82... | 28.215 | 17.01 | 1,120.50 | 0.00
AA | NYSE | 100 | | USD | 1,07... | 10.725 | 8.76 | 196.50 | 0.00
AAPL | NASDAQ | 8,6... | | USD | 2,17... | 250.97 | 161.7514 | 771,74... | 0.00
AAPL AUG... | AMEX | 10 | | USD | 5,05... | 5.05 | 11.95714 | -6,907.... | 0.00
ABC | NYSE | 200 | | USD | 5,84... | 29.24 | 16.535 | 2,541.00 | 0.00
Last updated at 14:34

顾问和其它多客户账户持有人将看到一个在*账户*和*总结*标签上的下拉选择用来选择个人账户或账户组。



在账户页面，选择显示包括主账户或用户设定的账户组(包括账户的子账户。上面图示中**组1**是用户设定的账户组。) 的所有账户、任何个人账户的账户信息。



在总结页面，选择窗口所有账户或任何账户组的总结。

顾问还可以通过选择**文件**菜单中*打印总结*来打印总结页面。

余额

余额部分显示你的账户的证券、商品的余额和总数。这些余额不包括保证金要求。

查看所有*余额*值，使用绿色的(＋) 号扩展区域。对查看进行客户化设置而仅显示你希望看到的值，复选这些参数并点击绿色(－) 减号标识收缩区域。

下面表中列出的是余额部分可用的区域。

净清算值	总现金值＋股票值＋证券期权值＋债券值＋基金值。	总现金值(包括期货的益&损) ＋期货期权值。
含借贷值股权	**现金账户:** 结算的现金。 **保证金账户：** 全部现金值＋股票值＋债券值＋基金值＋欧洲&亚洲期权值。	**现金账户:** 全部现金值＋商品期权值－期货维持保证金要求＋最低(0，期货益&损) 。 **保证金账户:** 全部现金值＋商品期权值－期货维持保证金要求。
前一天含借贷值股权	前一天东部时间16:00的可抵押含借贷值股权。	不适用。
Reg T含借贷值股权	**现金账户:** 结算的现金。 **保证金账户:** 全部现金值＋股票值＋债券值＋基金值＋非美国 &加拿大证券期权值＋应计利息＋应计股息。	**现金账户:** 全部现金值＋商品期权值－期货维持保证金要求＋最低(0，期货) 。 **保证金账户:** 全部现金值－期货维持保证金要求。
特殊备忘账户	一个与Reg T保证金相关的特殊账户，	不适用。

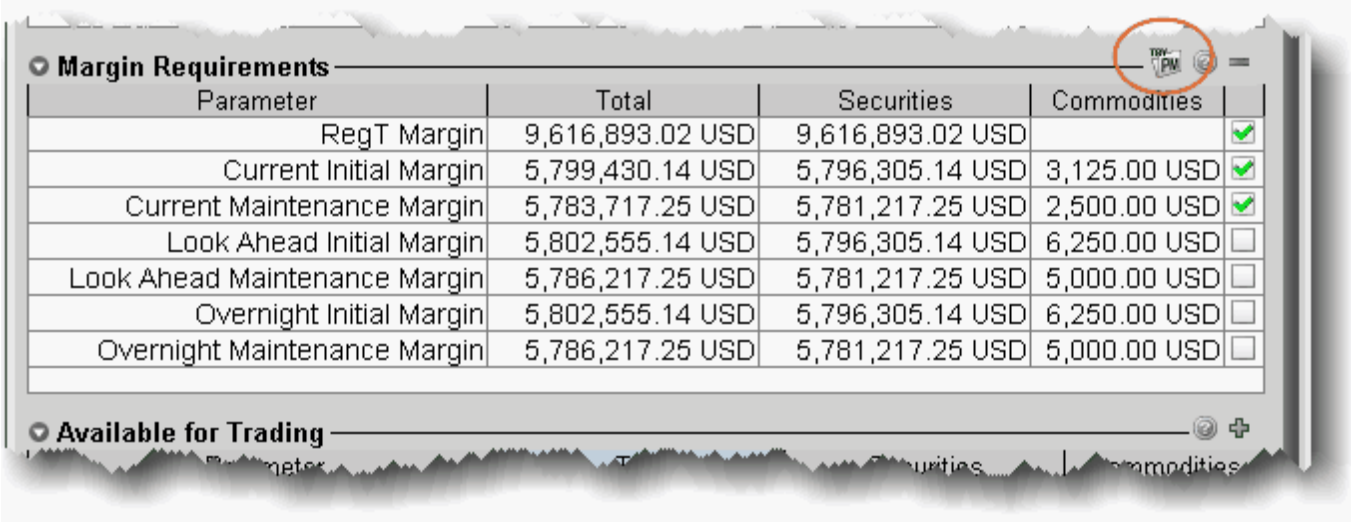
如果这个值在交易日结束时降至零以下，头寸将被清算。	保持的目的是在交易日结束时应用联邦Reg T初始保证金要求。 最大((EWL - US初始保证金要求)*，(前一天SMA +/- 日内现金变化 +/- 日内执行交易的美国初始保证金要求** 。)) *按美国股票规则在交易日结束时计算，不管交易发生的国家。 **在交易发生时	
证券总头寸值(GPV)	做多股票值＋做空股票值＋做多期权值＋做空期权值＋基金值	
现金	结算的现金＋交易时的买卖＋期货益&损	结算的现金＋交易时的卖出＋期货益&损
结算的现金	结算时确认的现金－交易时的买进－佣金－税－费用。 股票结算：交易日＋3天 期权结算：交易日＋1天	同证券。 期货结算：交易日＋1天
应计利息	累积的还未支付或收取的利息。	同证券。
应付股息	必须由做空头寸持有人支付的*股息替代*。	

保证金要求

使用实时保证金监控快速查看你当前保证金要求，并在你发送定单之前了解任何交易的保证金影响。

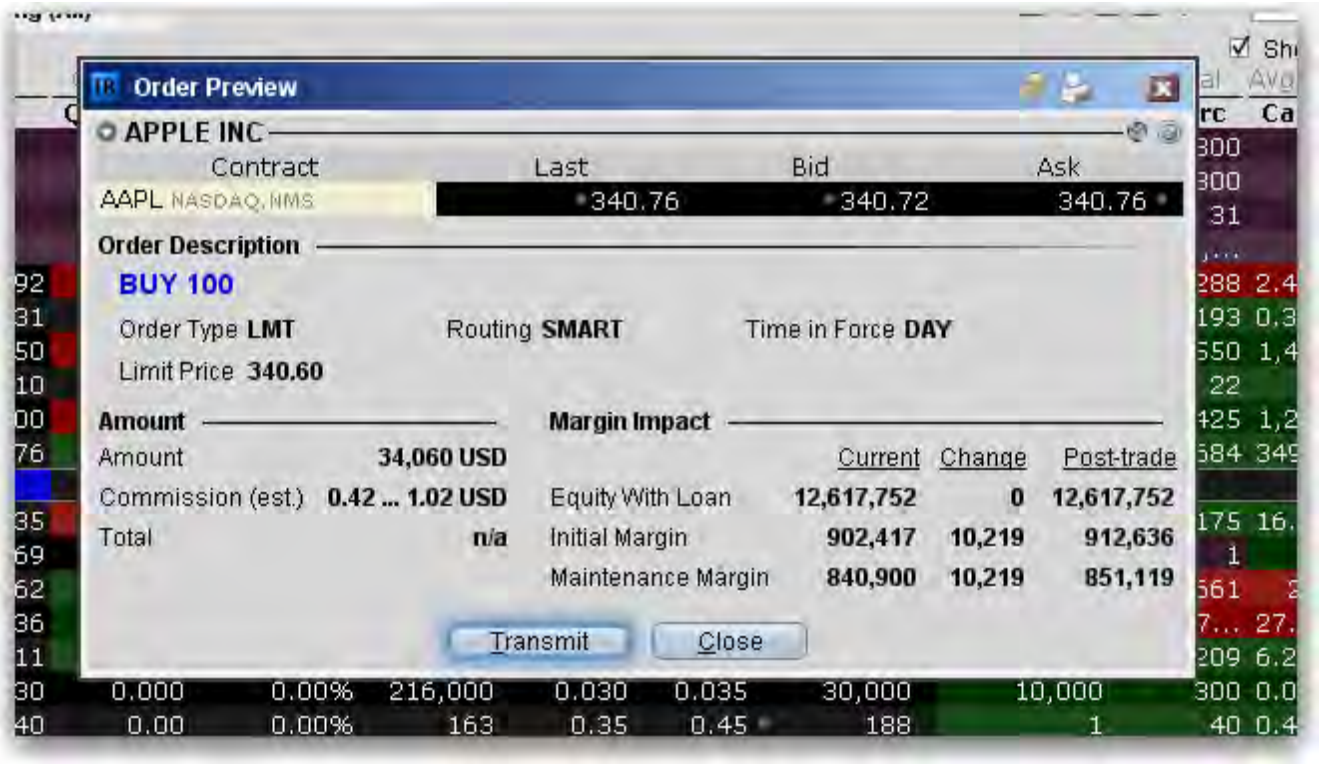
查看实时保证金要求

1. 从**账户**菜单，选择*账户窗口*。
2. 账户信息窗口显示你账户的详细内容，包括当前市值和投资组合。
3. 使用*保证金要求*部分监控你的保证金。



在投资组合保证金模式下查看你的保证金要求，点击*Try PM*图标。投资组合保证金使用一个基于风险的模型，其可能会引起具有对冲头寸的平衡投资组合产生较低的保证金要求。现有客户可以通过账户管理升级到投资组合保证金账户。

你还可以从交易窗口上的定单行使用右键点击检查保证金指令来查看保证金对一个单一定单保证金对的影响。



查看保证金影响

1. 在一个定单行上使用右键点击菜单选择检查保证金。
2. 在发送定单前查看定单详细信息，包括佣金、保证金影响和定单描述。
3. 从预览窗口点击*发送*来发送定单，或点击关闭在发送前修改定单。

监控保证金要求

保证金的计算是在交易日内的三个阶段进行：市场开盘时，市场收盘时、和隔夜。*保证金要求*部分显示你的当前保证金、下一个保证金计算时的预测保证金(前瞻) 和隔夜计算(仅适用于期货) 。

- *当前*保证金是你目前实时的要求。 如果你正巧在凌晨1:00查看这个屏幕，你的期货头寸的当前和隔夜保证金值将是相同的。 如果你是在交易期间查看这个屏幕，你期货的当前保证金要求将是低于或等于隔夜要求。
- 基于你现在拥有的投资组合，*前瞻*预测**下一个**保证金计算时你的保证金要求。如果你在下午2:00查看这个屏幕，**下一个** 计算将是在收盘时。如果你子凌晨1:00钟查看这个屏幕，**下一个**计算将是在开盘时。
- *隔夜*是正常交易时段后的要求。

查看所有的*保证金要求*值，是与绿色(＋) 号扩展该部分。 对查看进行客户化设置仅显示你希望查看的值，选择希望查看的参数并点击绿色(－) 号来收缩该部分。

保证金警报

帮助你随时掌握你保证金的要求，我们现提供弹出信息和颜色编码的账户信息来通知你正在接近严重的保证金不足。 TWS将高亮显示其值为处于危险情况的行。 你账户屏幕中的颜色告诉你以下情况：

黄色 - 你仅有高于保证金要求的5%的缓冲。

橘色 - 你的保证金缓冲已耗尽，在你的头寸被清算之前你只有很短的时间来进行降低保证金交易。 此时，你将不能够进行任何可能会降低你的保证金的交易。

红色 - 为使你的账户保持在保证金限制之内，你的头寸将在短时间内开始被清算。

下面表格给出可用的保证金要求部分区域的定义。

Reg T保证金	在美国Regulation T规则下的**初始保证金要求的计算**。	在美国Regulation T规则下的**初始保证金要求的计算**。
当前初始保证金	账户基础货币的初始保证金要求。 初始保证金要求是建立一个新头寸的要求。	账户基础货币的初始保证金要求。 初始保证金要求是建立一个新头寸的要求。
当前维持保证金	账户基础货币的维持保证金要求。 这是保持你当前头寸要求的值。	账户基础货币的维持保证金要求。 这是保持你当前头寸要求的值。
展望初始保证金	账户基础货币的下一个阶段保证金变化的初始保证金要求。	账户基础货币的下一个阶段保证金变化的初始保证金要求。 这个值基于你查看你的保证金要求的时间。 如果是在东部时间下午3:00，下一个展望的计算是在收盘后，或隔夜初始保证金。 如果是东部时间凌晨3:00，下一个计算将是市场开盘时。
展望维	账户基础货币的下一个阶段保证金变化的维持保证金要	账户基础货币的下一个阶段保证金变化的维持保证金要求。 这个值基于你查看你的保证金要求的时间。 如果是在东部时间下午3:00，下一个展望的计算是在收盘后，或隔夜初始保证

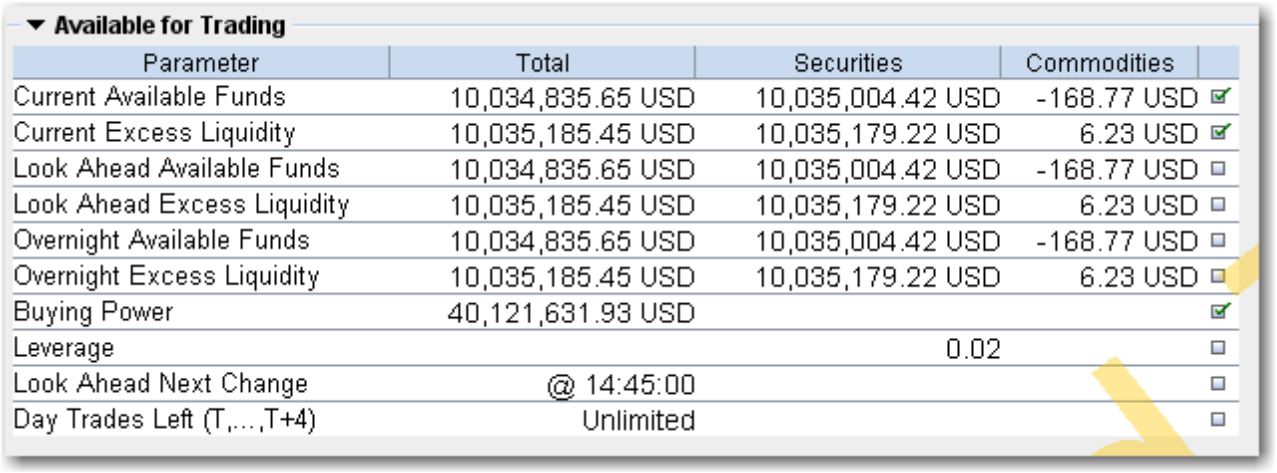
持保证金	求。	金。 如果是东部时间凌晨3:00，下一个计算将是市场开盘时。
隔夜初始保证金	账户基础货币的隔夜初始保证金要求。	账户基础货币的隔夜初始保证金要求。
隔夜维持保证金	账户基础货币的隔夜维持保证金要求。	账户基础货币的隔夜维持保证金要求。

有关保证金计算和模糊保证金的详细信息，请参阅IB网站上的保证金概括页面。

可用交易额

可用交易额让你对你的账户的状态一目了然。 你可用的资金告诉你是否可以做一个交易。 你的多余的流动性告诉你是否你有足够的余额维持你当前的头寸，你的购买能力告诉你可以支出的数额，包括你的股权和IB的保证金。

查看所有*可用做交易的*值，使用绿色(＋) 号扩展部分。 对查看进行客户化设置仅显示你希望查看的值，复选那些你希望查看的参数并点击绿色(－) 号来收缩该部分。



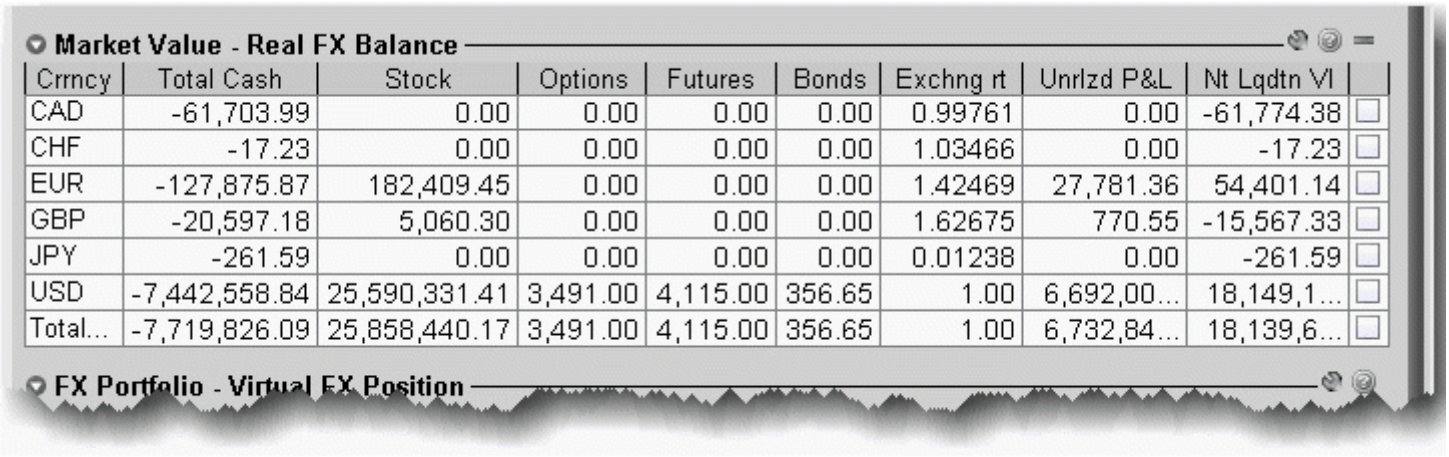
下面表格定义*可用做交易*部分中的区域。

当前可用资金	这个值告诉你拥有可以做交易的数额。 含借贷值股权－初始保证金。	相同。
当前多余流动性	这个值显示清算之前你的保证金缓冲。 含贷款值股权－维持保证金。	净清算值－维持保证金。
展望未来可用资金	这个值反映下一次保证金变化时的你的可用的资金。下一次变化在*展望下一次变化*区域内显示。 含贷款值股权－展望未来初始保证金。	净清算值－展望未来初始保证金。
展望未来多余流动性	含贷款值股权－展望未来维持保证金。	净清算值－展望未来维持保证金。
隔夜可用资金	同正常交易时段。	净清算值－隔夜维持保证金。

隔夜多余流动性	同正常交易时段。	净清算值－隔夜维持保证金。
购买力	**现金账户**: 最低(含贷款值股权，前一天含贷款值股权) －初始保证金 **标准保证金账户**: 最低(含贷款值股权，前一天含贷款值股权) －初始保证金 *4	不适用于期货。
杠杆	总头寸值/净清算。	相同。
展望下一次变化	显示何时下一次保证金期间将要开始。	相同。
剩余交易日	4天交易期模式的仍然可用的交易日天数。	不适用于期货。

市值 - 真实外汇头寸

市值部分显示按货币排列的所有资产的总值。具有在经纪商之间转账功能的账户将也有*转账中*标签来监控DVPs(付款交割) 和其它头寸转账。



Crrncy	Total Cash	Stock	Options	Futures	Bonds	Exchng rt	Unrlzd P&L	Nt Lqdtn Vl	
CAD	-61,703.99	0.00	0.00	0.00	0.00	0.99761	0.00	-61,774.38	☐
CHF	-17.23	0.00	0.00	0.00	0.00	1.03466	0.00	-17.23	☐
EUR	-127,875.87	182,409.45	0.00	0.00	0.00	1.42469	27,781.36	54,401.14	☐
GBP	-20,597.18	5,060.30	0.00	0.00	0.00	1.62675	770.55	-15,567.33	☐
JPY	-261.59	0.00	0.00	0.00	0.00	0.01238	0.00	-261.59	☐
USD	-7,442,558.84	25,590,331.41	3,491.00	4,115.00	356.65	1.00	6,692,00...	18,149,1...	☐
Total...	-7,719,826.09	25,858,440.17	3,491.00	4,115.00	356.65	1.00	6,732,84...	18,139,6...	☐

下面表格给出市值部分中的区域定义。 注意上面的图示中并没有显示所有可用的区域。

货币	未平仓头寸按货币分组。
总现金	交易时确认的现金＋期货的益&损。 这个值反映实时当前外汇头寸，包括： • 直接通过外汇市场执行的交易 • 当你以非基础货币交易产品时，由自动IB外汇转换引起执行的交易， • 使用FXCONV目的地为平仓非基础货币头寸目的而执行的交易。
结算的现金	结算的做现金＋期货益&损。
应计利息	反映当前月份应计债务和当月至今的信用利息，每日更新。
股票	股票的实时市场价值。
期权	证券期权的实时市场价值。
期货	自最后结算以来期货值的实时变化。
免支付多头头寸转账	期货期权的实时市场价值。

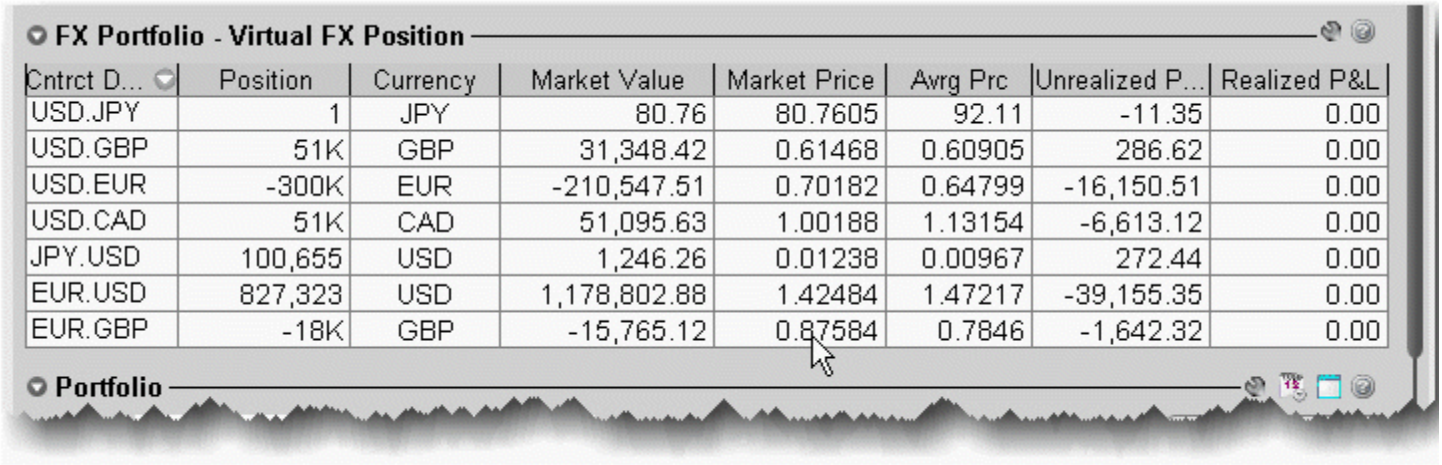
基金	当前基金余额。
兑换率	针对基础货币的货币兑换率。
净清算值	总现金值＋股票值＋期权值＋债券值。
未实现益&损	你的未平仓头寸的当前市值和平均成本之间的差，或**值－平均成本**。
实现的益&损	显示你平仓头寸的利润，是你的进入执行成本和退出执行成本之间的差，或 **(执行价格＋开仓佣金) －(执行价格＋平仓佣金)** 。

外汇投资组合 - 虚拟外汇头寸

这部分仅显示外汇对交易活动。"头寸"值也许反映外汇市场上执行交易的总合加上将非基础资金转换为你的基础货币的转换。 所以这些"虚拟"头寸不一定反映你实时的外汇头寸。对实际的货币余额，查看市场价值部分中的*总 现金*区域。

为避免在面板中包含货币转换，在定单行上使用FXCONV目的地。

当外汇投资组合面板显示时，货币头寸将也会在交易窗口中被显示出来。 为把货币头寸从显示中移开，点击面板标题左侧的箭头将外汇投资组合面板收起。



下面表格给出**外汇投资组合**部分中可显示区域的定义。

合约描述	代码和描述。
交易所	外汇对交易的交易所。 不一定是交易的执行交易所。
头寸	所选货币对的外汇市场上交易执行的总合。
未结算头寸	未结算的货币交易。

货币	用于买/卖外汇对的货币。
市值	(头寸) X(市价) 。
市价	头寸的实时价格。
平均价	每份合约的平均价。
未实现益&损	交易价格和市价乘以头寸之间的差，包括佣金。 *例如*: 以1.54390买20,000 EUR.USD 交易价 = 1.54390 市价(当前价) = 1.54385 1.54390 – 1.54385 = .00005 .00005 X 20,000 = 1 + 2.5佣金 = -3.50 未实现益&损
实现的益&损	货币对的实现的利润&损失。
最后清算	最后清算"是"或"不是"标签。 如果设定为"是"，这个头寸将在保证金要求的情况下被放在清算顺序中的最后一个。 设定的方法是使用右键点击所选的头寸菜单。 注: 虽然IB给客户提供预先设定在其账户保证金不足的情况下的清算顺序的机会，但这种请求对IB并不具有约束力。在一旦客户的IB账户保证金不足的情况发生时，IB保有权力，有其自行决定，确定被清算的资产、清算的资产数额、以及清算的顺序和方式。建议客户参考IB客户协议和IB保证金交易的风险批量以获取更多信息。

TWS外汇双显示

在TWS中，IB在账户窗口中的两个不同区域内给出货币/外汇头寸数据。 我们将你的实际货币值(可能包括外汇交易、转换或以另一种货币的交易产品) 与你的直接外汇对交易活动分开。

市值 - 实际外汇余额

你账户中的实际货币余额是以市值－账户窗口的实际外汇余额部分来显示的。

外汇投资组合 - 虚拟外汇头寸

外汇投资组合部分显示你的货币对的外汇交易活动，以及可能包括设计来平仓非基础货币余额的"非直接"外汇货币转换。 这样的显示对外汇交易人有帮助的，可以跟踪变化的益&损值和平均成本，但不反映你的任何货币的实际现金余额。 管理实际货币头寸，请参阅市值－账户窗口的实际外汇余额部分。

自动外汇交易决定

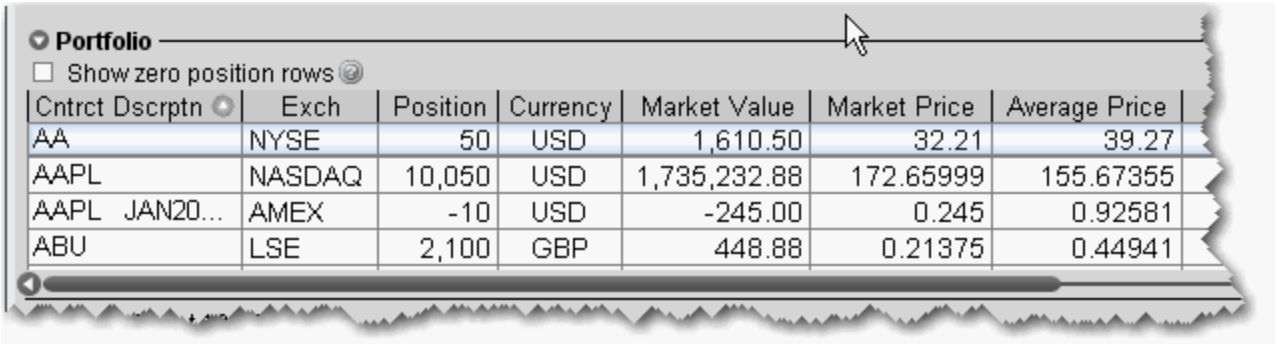
当你发送一个外汇定单时，TWS将根据你的头寸和余额试图确认你是想做一个外汇对交易还是一个货币转换，并将提问你想如何进行货币交易。 如果你选择"货币转换"，TWS将创建代表这个目的的定单。 你手动发送定单，并在定单执行时你的外汇投资组合部分中的虚拟头寸并不受影响。 之前，转换将影响到虚拟头寸，且你的唯一选择是手动调整头寸和成本来否定已完成的转换。

如果你希望让TWS做决定且无需显示确认框，请选取确认框底部的*今后让TWS自动做决定*。 当你启动这个功能后，外汇交易将显示FXCONV为目的地。 你可以通过选择IDEALPRO对每个定单改变目的地。 重新启动信息，从全局配置中的信息部分启动。 注意定单不会自动被发送。

投资组合

投资组合部分显示每个头寸的当前值并允许你选取任何头寸在追缴保证金情况时为最后清算头寸。具有在经纪商之间进行转账能力的账户将也有*转账中*标签来监控DVPs(付款交割)和其它头寸的转账。

请注意TWS在账户窗口中以净/合计形式显示所有财务顾问(FA)客户的头寸。



Cntrct Dscrptn	Exch	Position	Currency	Market Value	Market Price	Average Price
AA	NYSE	50	USD	1,610.50	32.21	39.27
AAPL	NASDAQ	10,050	USD	1,735,232.88	172.65999	155.67355
AAPL JAN20...	AMEX	-10	USD	-245.00	0.245	0.92581
ABU	LSE	2,100	GBP	448.88	0.21375	0.44941

现面表格给出投资组合部分区域的定义。

显示零头寸行 - 显示一个包括已平仓的所有已交易的合约的行。	
合约描述	代码和描述
头寸	做多/做空股票和合约的数量。
货币	合约的货币。
市值	(头寸) X(市价)。
市价	头寸的实时价格。
平均价	建立股票和证券期权头寸的平均成本，包括佣金。 注：右键点击并选择*以基础货币显示所有值*让TWS将所有非基础货币头寸值转换为你的基础货币来显示。转换的值显示为*斜体*以便于识别。
未实现益&损	(头寸的市值) −(平均成本)
实现的	(自平仓以来的市值*) −(这些头寸的平均成本) *确定交易实现的益&损的截止时间如下：

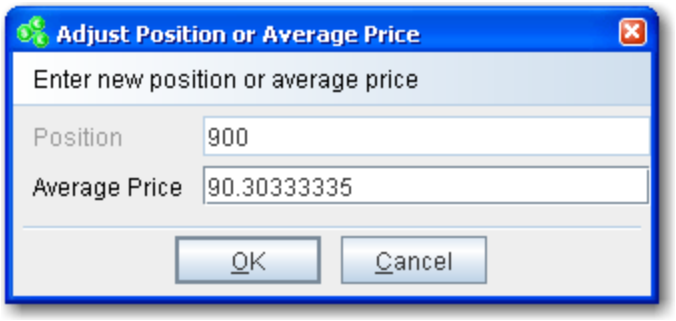
益&损	• 对证券为东部时间20:30 • 对期货为两个时间：东部时间17:30和东部时间7:10
最后清算	最后清算"是"或"不是"标签。 如果设定为"是"，这个头寸将在保证金要求的情况下被放在清算顺序中的最后一个。设定的方法是使用右键点击所选的头寸菜单。 注: 虽然IB给客户提供预先设定在其账户保证金不足的情况下的清算顺序的机会，但这种请求对IB并不具有约束力。在一旦客户的IB账户保证金不足的情况发生时，IB保有权力，有其自行决定，确定被清算的资产、清算的资产数额、以及清算的顺序和方式。建议客户参考IB客户协议和IB保证金交易的风险批量以获取更多信息。

右键点击投资组合菜单

如果你在投资组合部分中选取一个资产并点击你鼠标的右侧按键，你将可以进入下列菜单项目。

按证券类型排	按证券类型字母排列头寸

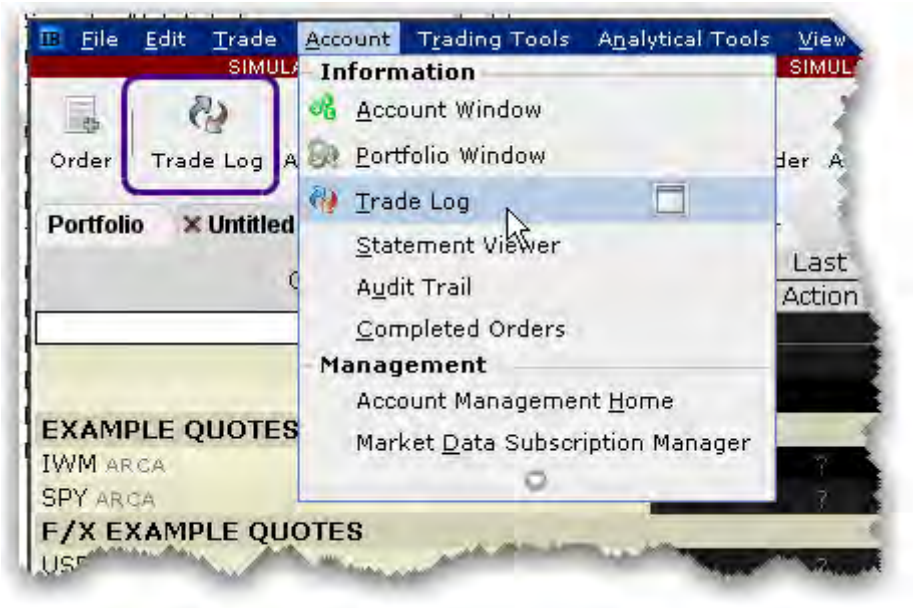
列	
按当前页面顺序排列	按交易页面上的头寸位置排列。
交易	• 买 - 为选取的合约在交易页面上创建买单。 • 卖 - 为选取的合约在交易页面上创建卖单。 • 平仓头寸 - 发送相当尺寸的相反定单来平仓头寸。 • 平仓所有头寸 - 发送多个相反侧定单来平仓你投资组合中的所有头寸。 • 平仓部分头寸 - 在弹出的文字输入框中输入将被用来计算发送每个头寸的相反边定单尺寸的百分比。
转换	对具转换能力的账户－起始DVP/RVP，CMTA或其它转换。
创建代码	在主交易屏幕上创建合约的市场数据行。
调整头寸或平均价	仅适用于外汇头寸。 Use this feature to enter a hypothetical "new" position and "new" average cost. 这个功能不修改你的外汇头寸，但让你可以创建“假设”头寸来查看包括你可能持有的其它头寸的总益&损值。
调整平均价	显示的除了现金以外的所有产品。 选取一个头寸并选择调整平均价。使用对话框输入一个新的头寸或改变平均价，包括转让和公司活动。

	
设置最后清算	最后清算"是"或"不是"标签。 如果设定为"是"，这个头寸将在保证金要求的情况下被放在清算顺序中的最后一个。设定的方法是使用右键点击所选的头寸菜单。 注: 虽然IB给客户提供预先设定在其账户保证金不足的情况下的清算顺序的机会，但这种请求对IB并不具有约束力。在一旦客户的IB账户保证金不足的情况发生时，IB保有权力，有其自行决定，确定被清算的资产、清算的资产数额、以及清算的顺序和方式。建议客户参考IB客户协议和IB保证金交易的风险批量以获取更多信息。
取消最后清算	取消对一个头寸的“最后清算”设置。
创建投资组合页面	创建一个页面命名为*投资组合*，包括你投资组合中的所有代码的市场数据行。

交易记录

简介

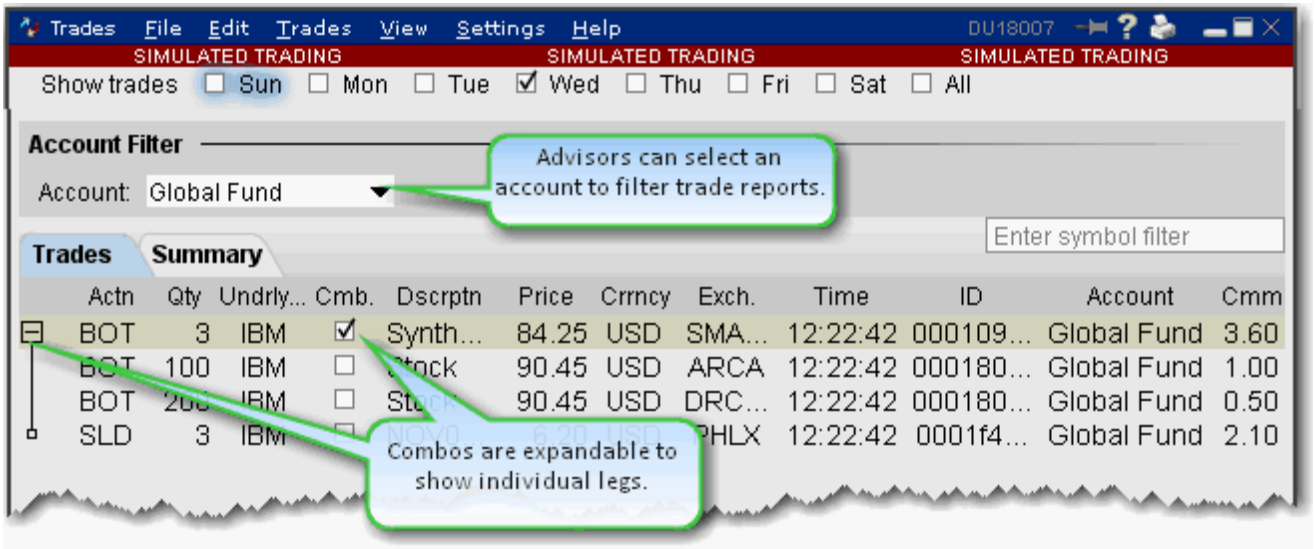
交易记录显示包括收盘后完成交易的每日执行报告。



查看交易

- 点击交易工具栏上的交易记录图标，或从**账户**菜单中选择*交易记录*。

交易标签



交易窗口有两个标签：*交易*和*总结*。顾问和其它多客户账户持有人可选择查看*所有*账户、单个账户(包括主账户)的活动，或者任何用户指定的*账户组*。上面图示中选择的账户组为"全球资金"。

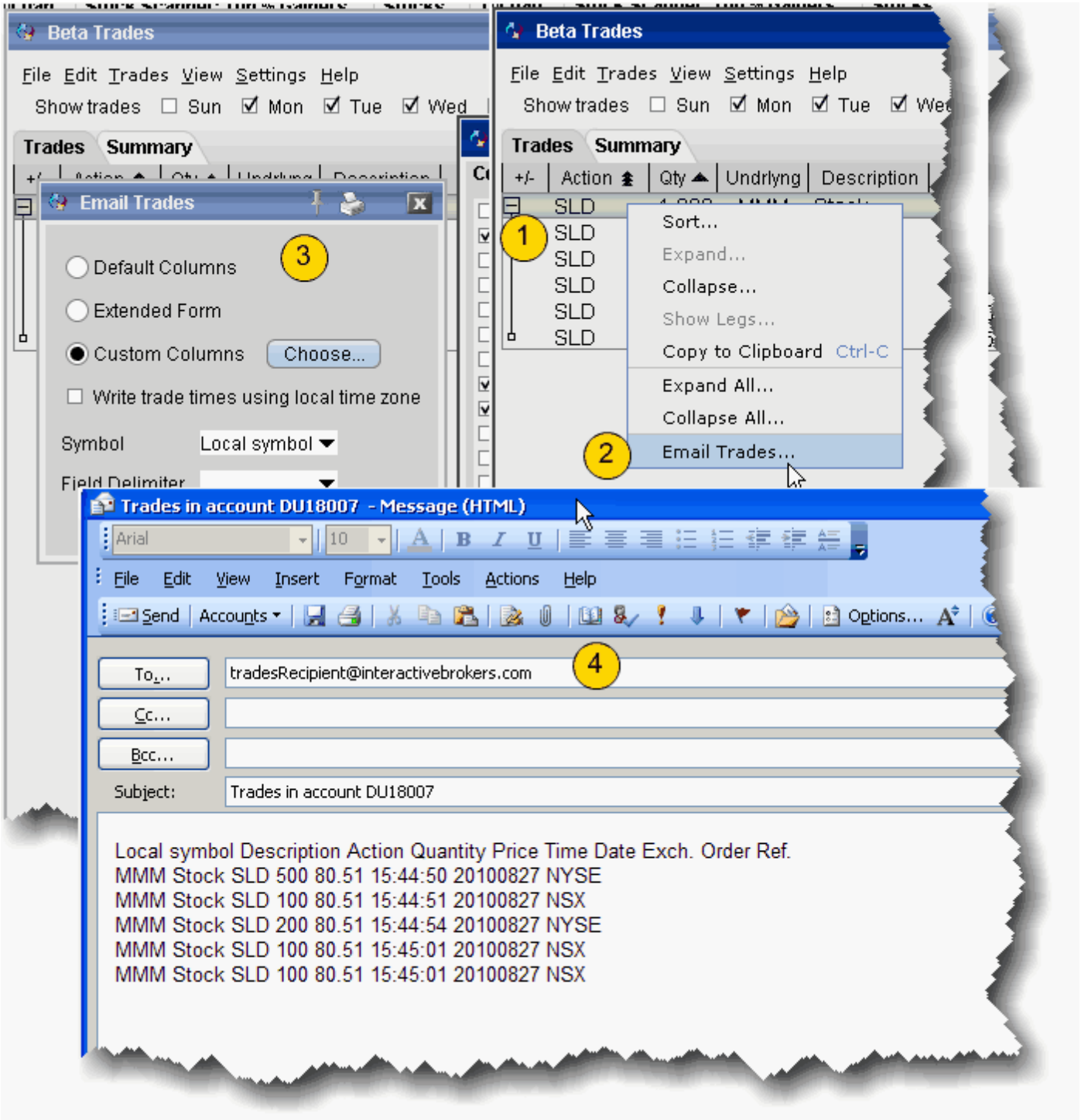
在交易标签中添加或去除栏

1. 右键点击任何栏题头并选择*布局*。
2. 选取你希望添加的栏；反选你希望隐藏的栏。

活动	活动，买(Bot)或卖(SLD)
数量	交易中的单位数字。
底层证券	底层证券代码。
组合	如果选取了，表示交易是一个组合交易。使用"+"号来扩展组合和查看每个边。
描述	合约描述
价格	每个单位的当前市价。
货币	持有头寸的货币。
交易所	执行定单的交易所。
日期	执行日期。
时间	执行时间。
定单ID	定单代码。
定单参考	定单标签上用户设定的定单参考数字。对篮子定单，这个区域包括定单属于的篮子名称。
佣金	收取的交易佣金。
VWAP时间	对交易量加权平均价(VWAP)定单，为定单执行的时间。
评论	显示对定单的评论。
账户	确认受益人的账户号码。
确认	仅适用于连接客户。
发送人	确认定单发送人。
收益	最差收益。这是到期的低收益和所有看涨收益。收益仅在交易所提供时显示。
窗口底部的文字描述**交易**标签上的定单区域顺序。	

电子邮件交易报告

你可以选择一组交易并邮寄交易报告给你的默认电子邮件客户。客户化邮件设置包括特定区域和使用不同的分隔符(用于区分列表中的数据，并根据接收人将如何使用列表可能需要进行改变) 。



电邮交易报告

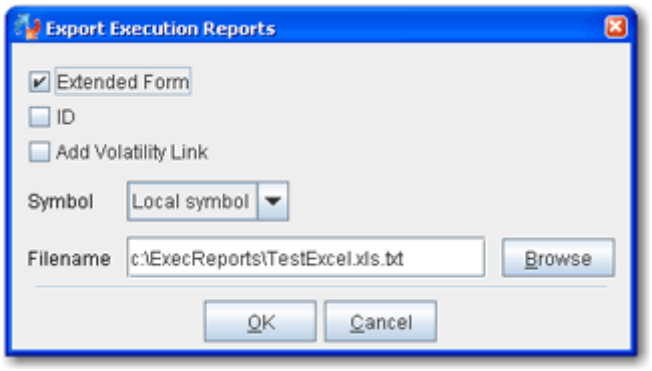
1. 从交易标签，选择你希望发送电子邮件的交易。
   - 选择一组相邻的交易，点击第一个交易，按下Shift键并点击组中最后的交易。
   - 选择一组不相邻的交易，按住Ctrl键并点击希望包括的交易行。
2. 右键点击交易或交易组并选择*电子邮件交易*。
3. 在配置框中，选择栏布局和电子邮件的其它设置。
   - 默认栏显示包括你交易窗口中的栏。
   - 扩展形式包括所有可用的栏。
   - 客户化栏允许你选取栏包括在你的电子邮件中。
4. 输入接收人的电子交易地址并发送你的交易报告。

输出交易报告

你可以输出当天的和昨天的执行报告到一个文件中，你可以使用MS Excel或任何外部应用程序查看。

输出交易报告

1. 点击交易工具栏上的交易记录图标打开交易窗口。
2. 在**文件**菜单中，选择*输出今天的*（或*前一天的*）*报告*。
3. 如果适用，选取当天的报告并点击OK。
   在**文件名**区域，输入你希望给报告指定的位置和文件名。注意，报告将以文字(.txt)文件格式被保存。

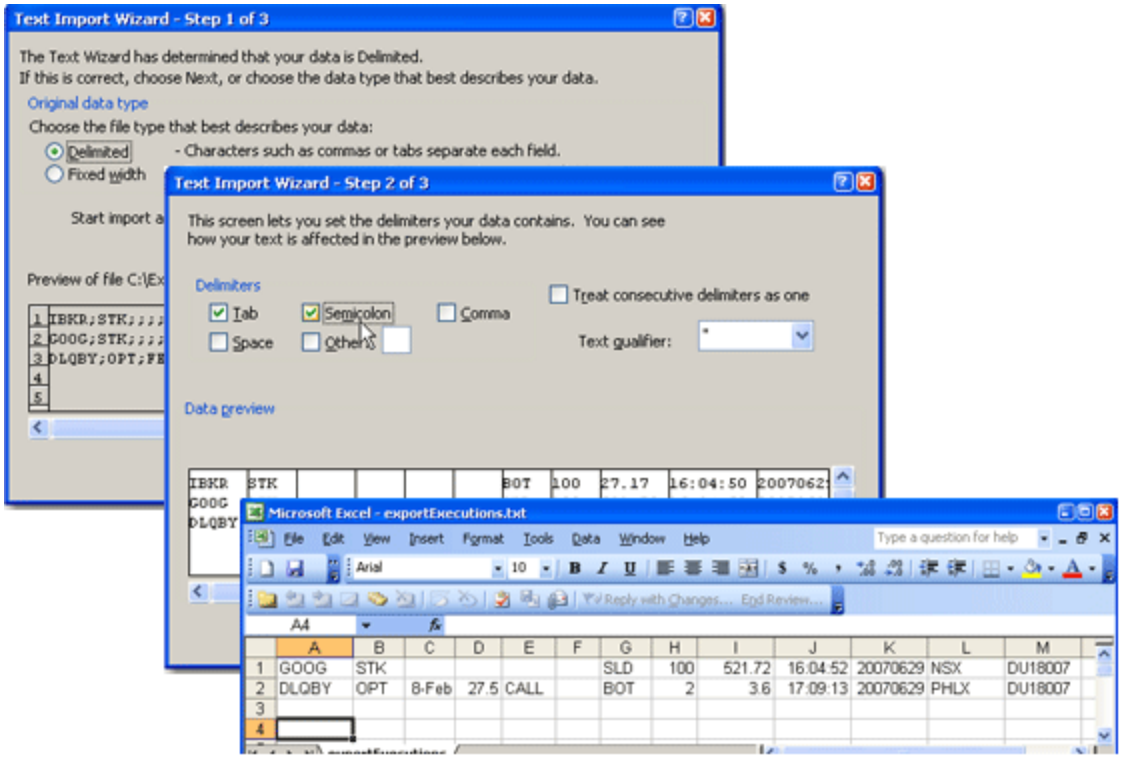


   - 选取*扩展表格*在表格中包括类型、过期日、执行价、购股权和溢价货币区域。
   - 选取*ID*在报告中包括ID区域
   - 选取*添加波动率链接*包括波动率计算（对波动率定单）。
4. 在代码下拉列表中选取底层证券、当地代码或两者。
5. 点击OK保存报告在外部的目录中。

你可以用电子表格文件，比如MS Excel，打开你输出的报告。只需通过以下几个简单的步骤。

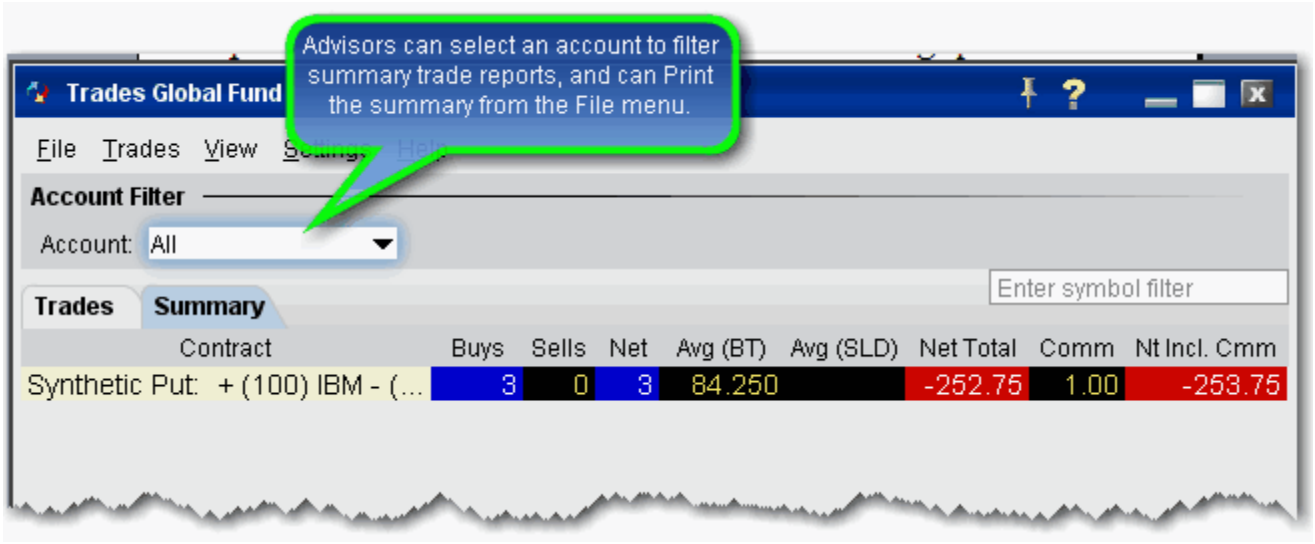
用Excel打开你的交易报告

1. 打开MS Excel和点击**文件** > *打开*。
2. 在**文件类型**下拉选择中，选取*所有文件(*.*)*。
3. 找到你希望打开的.txt执行文件位置。
4. 在文本输入向导中，使用**分隔符(Delimited)** 做为文件类型并点击*Next*。
5. 选择**分号(Semicolon)** 做为分隔符并点击*Next*。
6. 维持栏数据格式为**一般(General)** 并点击*完成(Finish)* 。



交易总结

总结标签按合约显示执行信息。查看执行，点击交易工具栏上的**交易**图标。



添加/取消栏

1. 右键点击任何栏题头并选择*客户化布局*。
2. 在**可用栏**列表中，选择一个栏并点击**添加**将其移到**显示栏**列表中。

其它工具

简介

- 利润和损失
- 待处理定单页面
- 交易者监控板
- 公告和系统状态
- 审计跟踪
- 使用智能传递(SmartRoutingSM) 期权获取最佳价格

利润和损失

你可以在交易屏幕和账户窗口上查看益&损值。快速添加和删除区域到和从你的报价监视屏。

- **头寸 -** 显示产品中你的头寸。
- **市值 -** 等于头寸*市价。
- **平均价** - 平均价的计算是用你头寸的数量除以你的成本(执行价＋佣金) 。 然后用这个值来确定你的未实现的益&损。

  头寸和益&损 - 显示当天你的利润和损失。 你可以选择显示仅在今天执行的新头寸的益&损值，或显示包括所有未平仓头寸加上新头寸的日益&损值。

设置益&损值计算，右键点击区域名并*选择配置头寸和益&损栏*。

- 显示新头寸的益&损值，**取消选取**框*益&损计算中包括今天的未平仓头寸*。区域题头将显示**P&L (N)**表示仅显示新头寸的益&损。

  新头寸的益&损值计算：
  (当前价格－买进价格) X(今天买进的流通股票数量) 。
- 显示益&损值，选择框*益&损计算中包括今天的未平仓头寸*。区域的标签将显示为**头寸和益&损**。

  日益&损值计算：(当前价格－前一日的收盘价) X(拥有的总股数) ＋所有新头寸的新头寸计算) 。
- **未实现益&损** - 当前市值和你头寸平均价的差。
- **实现的益&损** －显示你平仓头寸的利润和损失，即你的起始执行成本(执行价＋建立头寸的佣

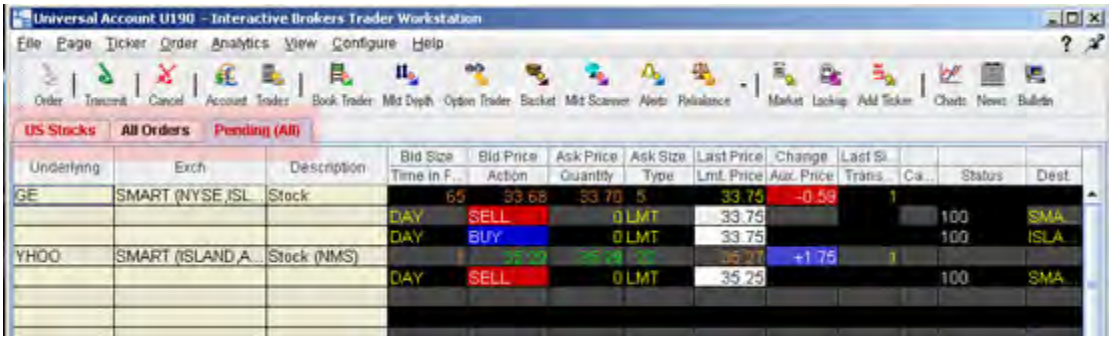
金）和退出执行成本（执行价＋平仓头寸的佣金）之间的差。

- **成本基础** -（当前头寸X平均价）。

待处理定单页面

你可以查看**等待**页面以及任何显示交易产品的交易页面上的工作定单。一旦一个定单被执行，它即从等待页面上取消和在交易记录中的执行报告中显示。 如果你在登录时有待执行的定单，等待页面即被自动显示出来供你查看。

你可以使用页面布局的显示头寸栏来查看等待页面上的头寸。



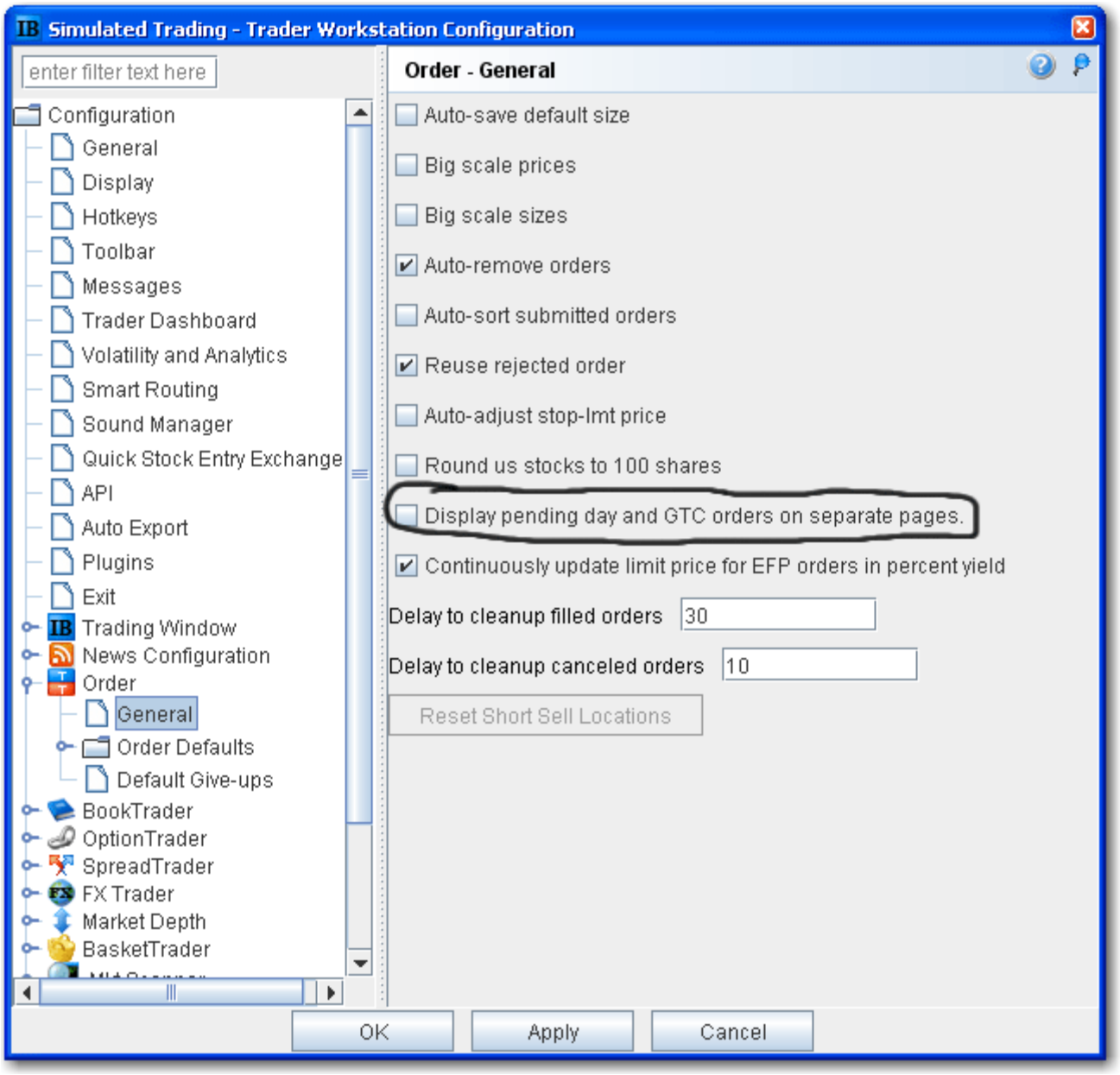
查看等待定单

- 在交易屏幕上，点击等待标签。当定单工作时，等待标签标题，以及显示资产的页面标题，均为红色。

你还可以选择和它定单不同的等待页面显示GTC定单。

为GTCs设置分开的等待定单页面

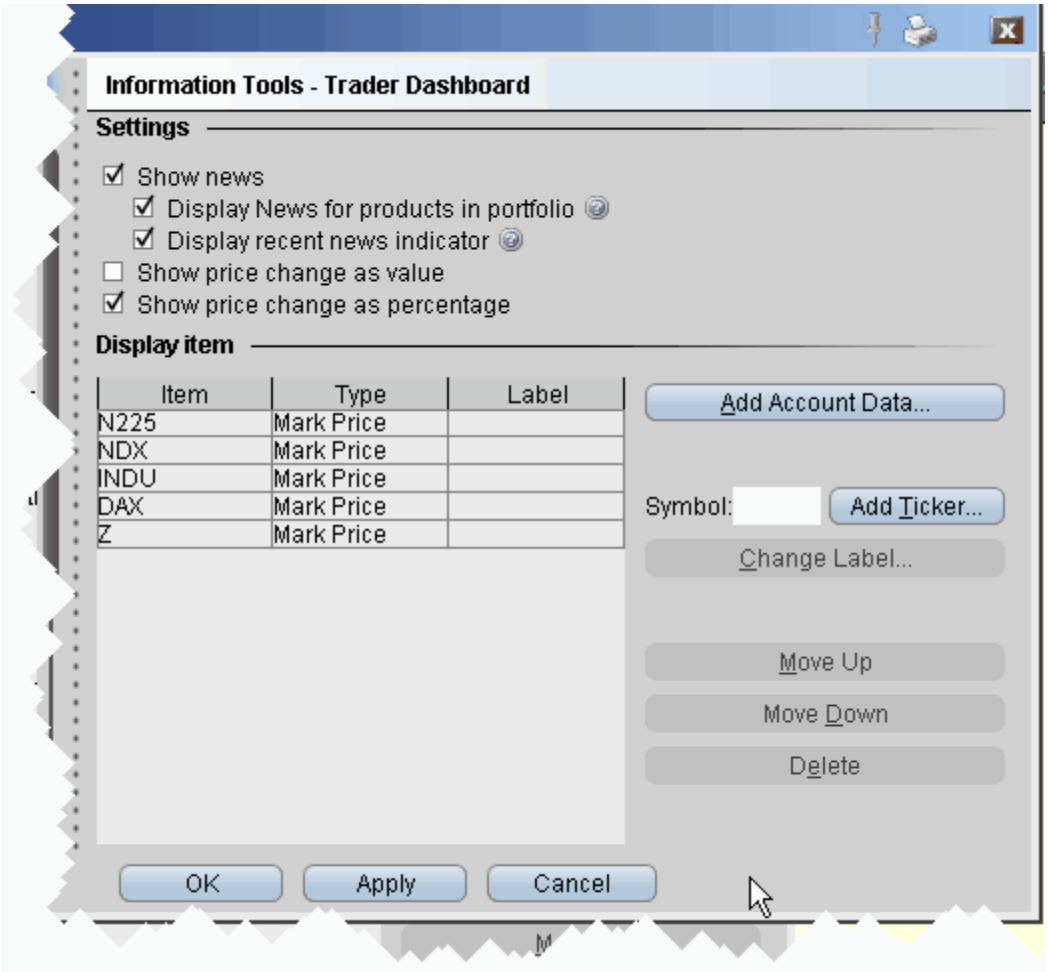
1. 在**编辑菜单**中选择*全局配置*。
2. 在左侧面板中，选择**定单**，然后选择*一般*。
3. 在右侧面板中，选取*在单独的页面上显示等待日和GTC定单*。



你可以从等待页面管理工作定单，但你不能创建定单或添加新的市场数据行。你还可以从**等待**页面上修改条件定单的条件。

交易者监控板

实时交易者监控板是一个供选择的工具，可以显示在页面标签组的顶部。这个可客户化的面板允许你从你的账户信息窗口中监控数据区域，跟踪特定合约的最新活动，和查看你投资组合中产品的当前实时新闻头条以及任何你观察的代码。



设置交易者监控板

1. 在**编辑**菜单中，选择*全局配置*。
2. 在左侧面板中，点击*交易者监控板*。
3. 使用右侧面板中的选取框设置下列：
   - 选取*显示新闻*来显示你投资组合中任何产品的新闻头条和对你选择显示的任何代码最新新闻提示。
   - 仅查看投资组合相关的新闻，选取仅*显示投资组合中产品的新闻*.
   - 仅查看你观察的单个代码的最新新闻提示，选取仅*显示最新新闻提示*。

- 选取*以百分比显示价格变化*查看代码行的最新价格和价格变化值的百分比。
- 选取显示价格变化值查看最新价格变化的决定值。

4. 点击**添加账户数据**按钮，并向下滑动列表。双击你希望添加到监控板的每个账户区域。你双击的每个区域即被加到配置面板上*显示项*列表中。点击OK关闭*添加*框。
账户信息区域的描述出现在账户信息标题中。

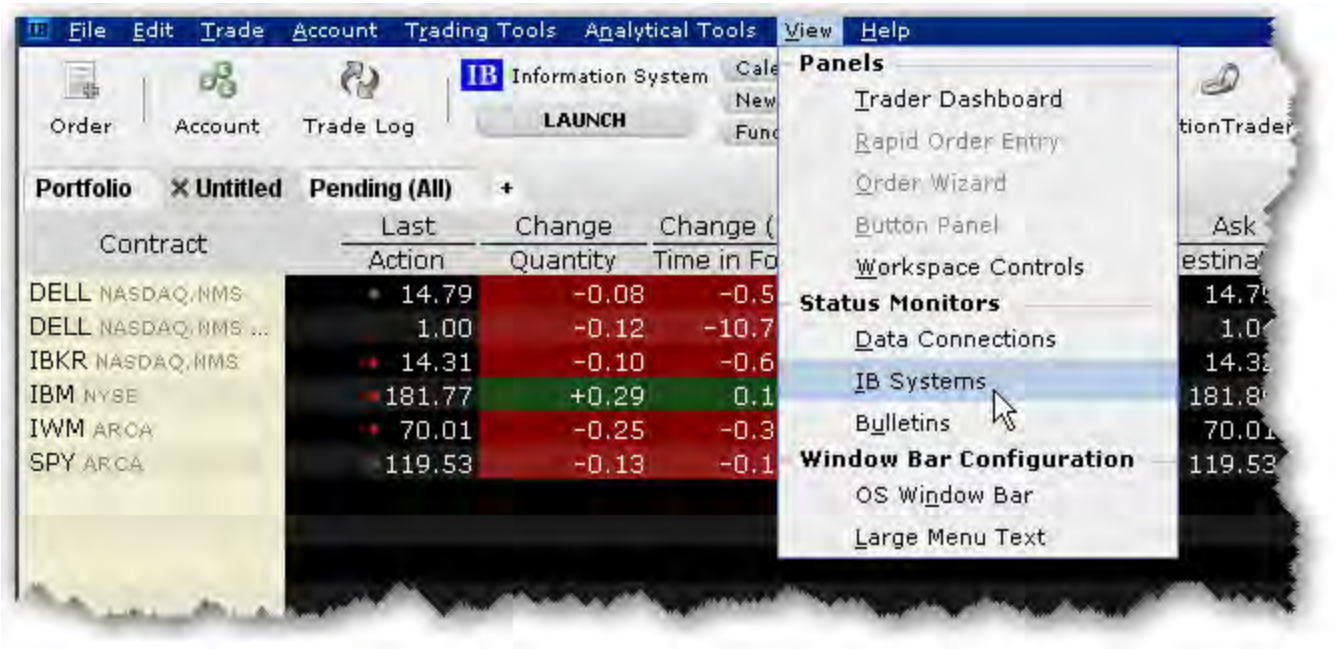
5. 为一个合约添加最新价格/价格变化区域，在*代码*区域输入一个底层证券并点击**添加代码，**然后如同你添加输出数据到交易页面一样确定合约参数。 最新价格/价格变化以红色显示表示下降移动，蓝色表示上升移动。

6. 点击**OK**。**交易者监控板**显示在交易窗口的顶部，在页面标签之上。

你可以使用更改标签功能对选取的监控板区域更改显示名称。

公告和系统状态

有关交易所信息的通知、系统问题和其它交易信息通过公告和信息状态报告发布。 公告的发布由一个在菜单栏上闪耀的红色"公告"通知出现。



阅读当前公告

- 点击闪耀的红色"公告"通知。

查看公告

- 点击工具栏上的公告图标，或
- 从**查看**菜单中，选择公告。

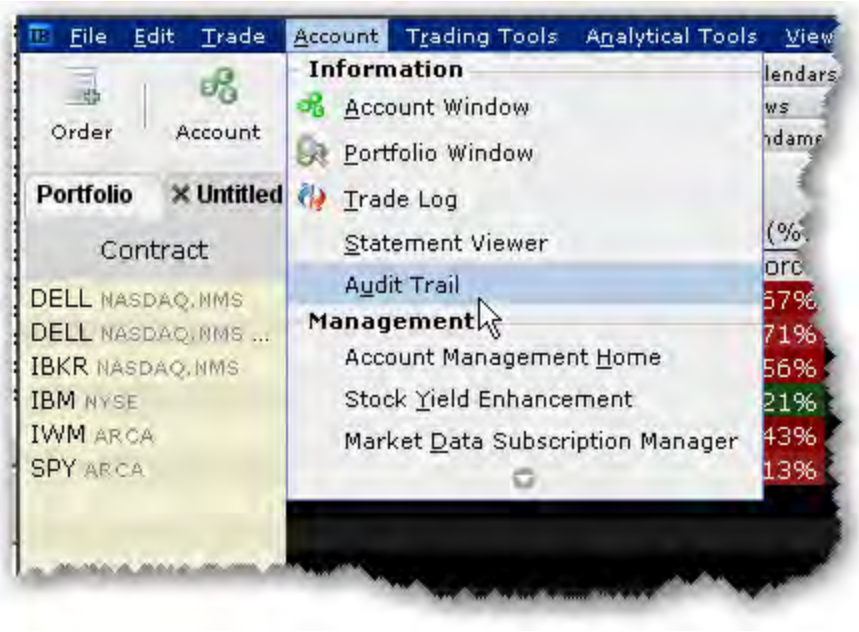
你可以移动和调整**公告**窗口的尺寸(窗口在你进行如上的任何操作时打开) ，所有它不会遮挡你交易屏幕上的任何重要信息。系统保存你的设置并将一直按你设定的尺寸和位置打开窗口。

从网站上查看系统状态

- 从**查看**菜单，选择IB系统。

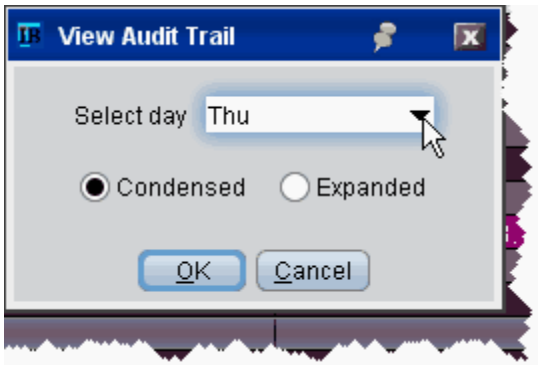
审计跟踪

这个功能创建一个你可以通过浏览器查看的日交易活动文件。 审计文件每天都被创建，并用星期几命名。每个星期，旧的日文件被新的文件取代，并使用相同的文件名。如果你希望保留这些日文件，你可以对其重新命名。



查看审计跟踪

1. 从**账户**菜单，选择*审计跟踪*。
2. 选择过去5天内的一天。
3. 选择*收缩*或*扩展*格式，并点击 OK。



使用智能传递(SmartRoutingSM) 获取期权的最佳价格。

使用智能传递的期权交易人可以查看哪个交易所提供最佳买价和卖价。 这个信息在市场数据行上的买价交易所和卖价交易所区域显示。 每个交易所由下面表格中定义的一个字母代表。 如果有多个交易所显示相同的"最佳"价格，则显示多个字母。 例如，如果"ACP"显示在市场数据行的买价交易所栏中，表示AMEX、CBOE、和PSE均提供相同的期权最高买价(显示在买价栏中) 。有效的交易所缩写是：

A	AMEX
B	BOX
C	CBOE
I	ISE
P	PSE
X	PHLX
BT	BATS
W	CBOE2

交易所缩写永远以黄色显示。**买价**和**卖价**，**买价尺寸**和 **卖价尺寸**的颜色传递如下信息：

YELLOW	黄色代表没有价格和尺寸变化。
GREEN	绿色表示价格或尺寸呈上升趋势。
ORANGE	橘色(或红色) 代表价格或尺寸呈下降趋势。
PURPLE	紫色表示最佳价格没有在显示的任何交易所中被自动执行。

智能传递并不担保你的定单将以显示的最佳价格执行。 我们以紫色显示价格来说明有些交易所不以最佳价格自动执行，你的定单也许以不同的价格被执行。但是，每个增量的可自动执行均有更新。

ISE交易所永远自动执行，但不一定永远提供最佳价格并可能会在快速变化的市场中减缓其执行时间。

有关定单传递和智能传递的详细信息，请参阅IB网站上的客户协议。

了解系统颜色

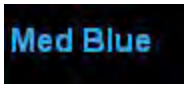
简介

应用程序使用颜色文字和颜色背景传递关于市场变化、定单目的地、和其它状态的信息。 颜色被用于所有发送和接收数据的屏幕，包括交易屏幕、市场深度窗口和套利计量等。 文字颜色在所有屏幕上的含义是一致的。系统颜色的信息在以下部分中排列给出：

- 文字颜色
- 市场数据行上的背景颜色
- 定单管理行上的背景颜色
- 定单状态颜色

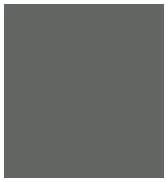
文字颜色

屏幕黑色背景上的颜色文字用来表示价格和数量的上下移动，和其它目的地信息。

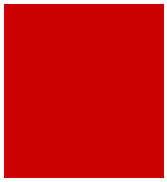
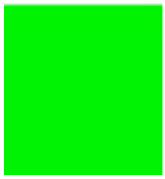
	黄色表示没有尺寸或价格的变化。
	绿色表示尺寸或价格呈上升趋势。
	橘色(或红色) 代表尺寸或价格呈下降趋势。
	对期权来说，价格以紫色表示最佳价格没有在显示的一个或多个交易所上被自动执行。
	紫红 - 对交叉市场差价定单，表示定单的隐含价格。
	浅蓝色表示这是合约成交的最后价格。
	中蓝色表示报价是当前不能交易的。

页面标签文字的颜色从黑色变为红色代表页面上显示的资产定单已经被发送。

市场数据行上的背景颜色

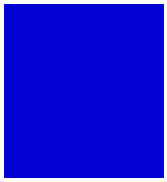
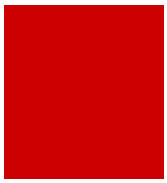
	横穿整个市场数据行的深灰色表示该行被选取。

变化区域行使用背景颜色来表示市场的上下波动。

	变化栏确认资产的当前价格自前一日收盘价以来的变动程度和方向。 变化区域中的红色背景代表今天的变化是负面的。
	变化区域中的绿色背景表示今天的变化是正面的。
	浅红色表示底层证券的交易已经停止。

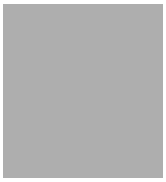
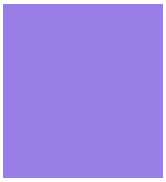
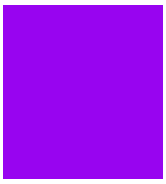
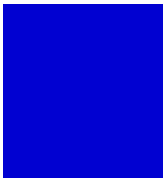
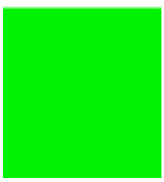
今天的变化数字将基于前一天东部时间下午4点收盘价的情况。

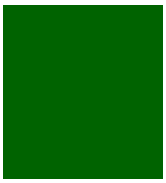
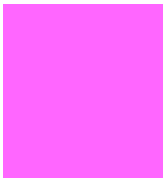
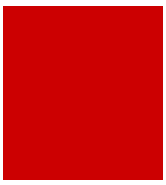
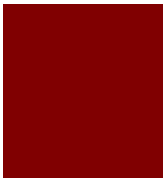
定单管理行上的背景颜色

	活动区域中的蓝色背景表示一个买进活动。
	活动区域中的红色背景表示一个卖出活动。
	横穿整个定单管理行的浅棕色代表以你已经修改了一个工作定单，但还没有重新发送该定单。

定单状态颜色

定单管理行状态区域中的颜色代表你定单的状态。

	浅灰色代表你在创建定单过程中，还没有发送定单。
	浅蓝色表示你已将你的定单发送，但还没有收到来自定单目的地定单已被接收的确认信息。
	淡紫色表示定单已被系统接收(模拟定单) 或被交易所接收(当地定单) ，但由于系统、交易所或其它原因，目前定单不在工作状态。当定单成为工作状态时，定单状态颜色将相应改变。
	紫色代表定单已经被暂停并等待客户的行动。 定单的尺寸大于账户可以支持的尺寸。 请修改定单的尺寸或给你的账户增加资金。
	深蓝色表示定单已经被系统接受了(模拟定单) 或被交易所接受了(本地定单) ，但定单的条件还没有被满足。 定单状态保持深蓝色直到设置的条件被满足。 在定单被触发时，定单状态颜色将相应地改变。 在TWS 919版本之前，深蓝色也表示本地定单在交易所停留的还未被触发的定单。从TWS 919版本开始，在交易所的本地停留的，已被触发或没被触发的均显示为绿色。
	绿色代表你的定单已经被接受并在目的地工作中。 当你显示*可卖空*市场数据栏时，这个颜色表示至少有1000股可用作卖空。

	深绿色被用在*可卖空*栏中，表示这个合约可以被卖空，但目前开没有股票可用于卖空，且系统正在搜寻股票。
	浅绿色被用在记事簿表示代码已经被交易人接受。
	粉色代表你发出了一个取消定单的请求，但还没有收到来自定单目的地的取消确认。 此时，你的定单没有被确认为被取消。 在你的取消请求等待期间，你仍将有可能得到执行。
	橘黄色表示取消请求已经被系统接受了，但由于系统、交易所或其它原因，目前请求还未被处理。 在这种情况下，你的定单还未被确认已经取消了。 在你的取消请求等待期间，你仍将有可能得到执行。
	红色表示你定单的余额已经被系统确认取消了。这也可能会在目的地拒绝了你的定单情况下意想不到的发生。
在*可卖空*栏中，红色代表没有可用于卖空的股票。 一旦定单被确认获取消，定单管理行将在30秒钟后从你的交易屏幕上消失。 请查看客户协议获取定单确认和定单取消的更详细信息。	
	枣红色表示附属的模拟定单类型已被系统接受，但定单条件还未被满足。 定单被保持在IB系统中(状态维持为枣红色) 直到设置条件被满足。在定单被发送到定单特定的目的地之时，定单的状态颜色将相应改变。

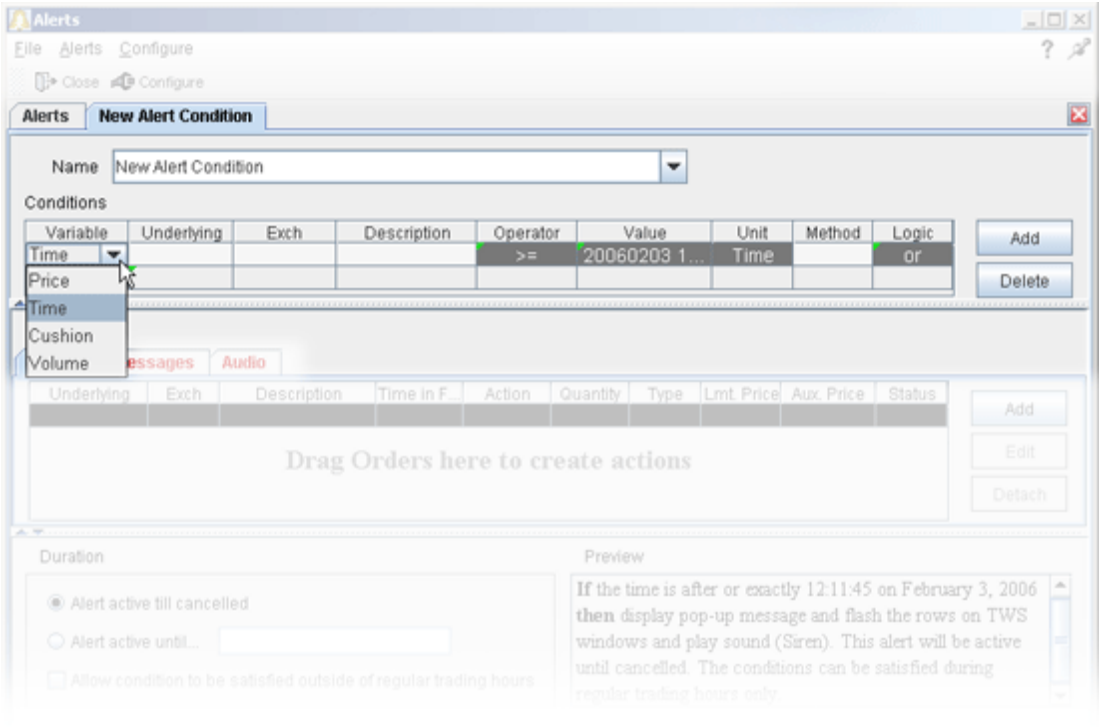
警报和通知

简介

- 设置时间警报
- 设置价格警报
- 设置保证金警报
- 设置交易量警报
- 设置基于执行的警报
- 设置警报行动
- 设置价格波动警报
- 设置交易量变化启动警报
- 改变活动的通知声音

设置时间警报

警报窗口由两部分组成。第一部分是*条件*部分，在这里设定启动警报必须要满足的条件。 第二个部分是*行动*部分，在这里确定当条件满足时将要发生的行动。根据价格变化、时间和日期、交易量或你的保证金缓冲的状况创建警报。警报活动包括发出一份通知，比如在你的交易屏幕上弹出一个信息、一个电子邮件或短信、或启动一个定单，特别是一个买单或卖单。



设定时间警报

1. 在**分析工具**菜单中选择*警报*。
   - 如果你已经打开了警报框，点击**警报**标签开启*新*按键。 继续下面的第二步。
2. 点击*新*按键，并在*名称*框中输入一个描述性的标题。 <未命名>标签接受你输入的名称。
3. 点击*添加*按钮在*条件*区域部分指定一个资产。
4. 通过选择**创建条件**框的*选择条件*部分中的*时间*开始设定警报条件，然后点击*继续*。
5. 在*配置时间条件*页面使用操作区域选择从"大于或等于"或"小于或等于。"
6. 在**时间**区域，设置时间和日期。 使用日历日期/时间选择器进行选择并保证格式是正确的
7. 设定多个条件，从逻辑下拉列表中选择*和*或者*或*，并遵循以上3－6步骤在下一个行上添加另一个合约。

你的警报条件的描述是在窗口底部右侧的**预览**框中。

现在设定警报将触发特定的活动。你可以选择从电子邮件、短信、弹出信息和声音警报，和选取定单被触发。

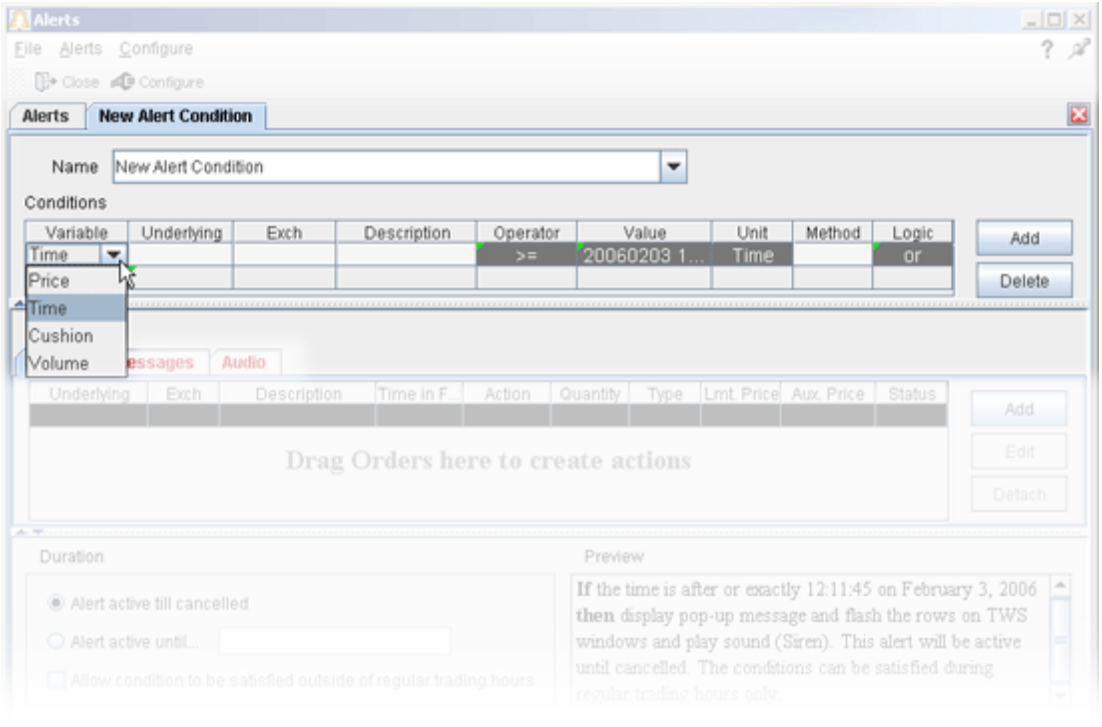
警报持续时间

按默认状态，警报将处于工作状态直到你将之取消。 你可以通过选择警报活跃到...使警报在一定的日期和时间内处于活跃状态。 设置日期和时间的格式为 YYYYMMDD hh:mm:ss。

如果你希望条件在正常交易时段以外也可以被触发，选择"**允许条件被满足...**"框。

设置价格警报

警报窗口是由两部分组成。第一部分是*条件*部分，在这里设定启动警报必须要满足的条件。第二个部分是*行动*部分，在这里确定当条件满足时将要发生的行动。根据价格变化、时间和日期、交易量或你的保证金缓冲的状况创建警报。警报活动包括发出一份通知，比如在你的交易屏幕上弹出一个信息、一个电子邮件或短信、或启动一个定单，特别是一个买单或卖单。



设置价格警报

1. 在**分析工具**菜单中选择*警报*。
   - 如果你已经打开了警报框，点击**警报**标签开启*新*按键。 继续下面的第二步。
2. 点击*新*按键，并在*名称*框中输入一个描述性的标题。 <未命名>标签接受你输入的名称。
3. 从你的交易屏幕拖曳一个资产或点击*添加*按钮在*条件*区域部分内指定一个资产。
4. 通过选择**创建条件**框的*选择条件*部分中的*价格*开始设定警报条件，然后点击*继续*。
5. 在*配置价格条件*页面上，输入一个底层证券(如果有一个空白区域) 并选择其余的产品描述参数，包括产品类型和交易所。
6. 从**方式**下拉列表中选择一个触发方式。
7. 在**操作器**区域中，选择从从"大于或等于"或"小于或等于。"
8. 在**价格**区域中，输入上面在操作器中设定的将要行动的价格， 并点击*完成*按键。

9. 设定多个条件，从逻辑下拉列表中选择*和*或者*或*，并遵循以上3－8步骤在下一个行上添加另一个合约。

你的警报条件的描述是在窗口底部右侧的**预览**框中。

现在可以指定警报将触发特定的活动。 你可以选择从电子邮件、短信、弹出信息和声音警报，和选取定单被触发。

警报持续时间

按默认状态，警报将处于工作状态直到你将之取消。 为使警报在一定的日期和时间内处于活跃状态，你可以通过选择警报活跃到...设置日期和时间的格式为 YYYYMMDD hh:mm:ss。

如果你希望条件在正常交易时段以外也可以被触发，选择"**允许条件在正常交易时段外被满足**"框。

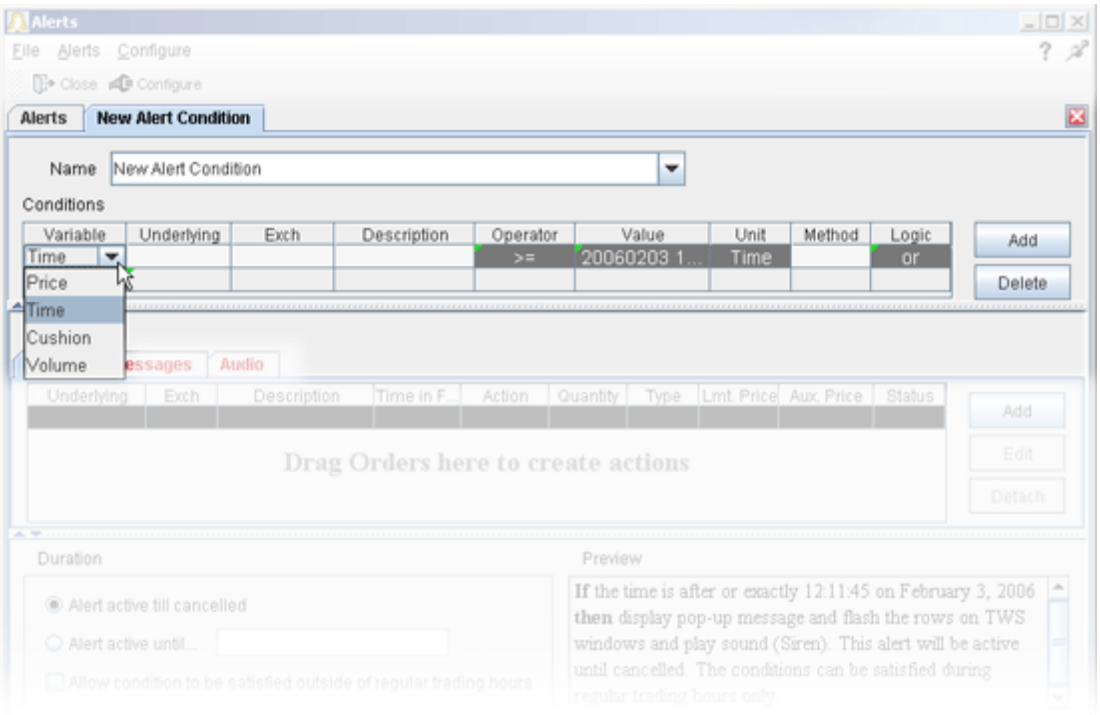
设置保证金警报

警报窗口由两部分组成。第一部分是*条件*部分，在这里设定启动警报必须要满足的条件。 第二个部分是*行动*部分，在这里确定当条件满足时将要发生的行动。根据价格变化、时间和日期、交易量或你的保证金缓冲的状况创建警报。警报活动包括发出一份通知，比如在你的交易屏幕上弹出一个信息、一个电子邮件或短信、或启动一个定单，特别是一个买单或卖单。

保证金警报

保证金警报是基于IB根据你账户当前值计算的"保证金缓冲"的状态。 你可以在账户屏幕上找到这些值。保证金缓冲的计算如下：

(含借贷值股权－维持保证金) /净清算值



创建保证金缓冲警报

1. 在**分析工具菜单**上选择*警报*。
   - 如果你已经打开了警报框，点击**警报**标签开启*新*按键。继续下面的第二步。
2. 点击*新*按键，并在*名称*框中输入一个描述性的标题。 <未命名>标签接受你输入的名称。
3. 从你的交易屏幕拖曳一个资产或点击*添加*按钮在*条件*区域部分内指定一个资产。
4. 选择**创建条件**框的*选择条件*部分中的*缓冲*开始设定警报条件，然后点击*继续*。
5. 在**操作器**区域中，选择从从"大于或等于"或"小于或等于。"

6. 在**缓冲(%)**区域，输入上面在操作器中设定的将要行动的百分比值， 并点击*完成*按键。
7. 设定多个条件，从逻辑下拉列表中选择*和*或者*或*，并遵循以上3－6步骤在下一个行上添加另一个合约。

你可以选择以信息、定单活动、或声音警报形式给警报指定一个行动。

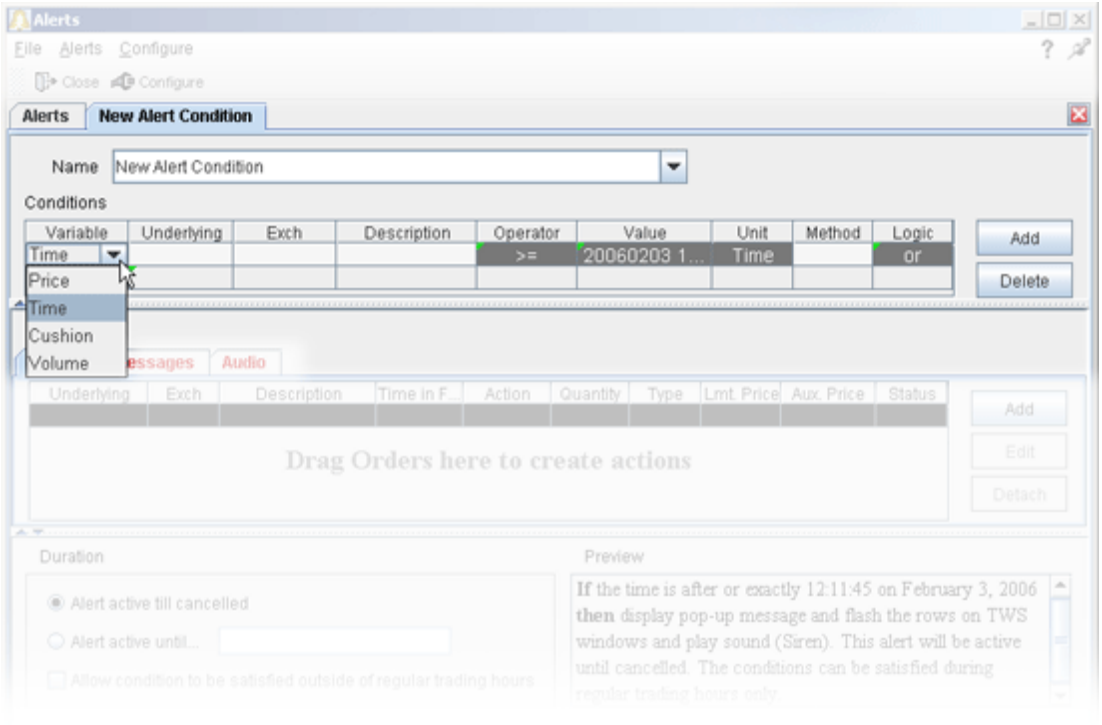
警报持续时间

按默认状态，警报将处于工作状态直到你将之取消。 为使警报在一定的日期和时间内处于活跃状态，你可以通过选择警报活跃到...设置日期和时间的格式为 YYYYMMDD hh:mm:ss。

如果你希望条件在正常交易时段以外也可以被触发，选择"**允许条件在正常交易时段外被满足**"框。

设置交易量警报

警报窗口由两部分组成。第一部分是*条件*部分，在这里设定启动警报必须要满足的条件。第二个部分是*行动*部分，在这里确定当条件满足时将要发生的行动。 根据价格变化、时间和日期、交易量或你的保证金缓冲的状况创建警报。警报活动包括发出一份通知，比如在你的交易屏幕上弹出一个信息、一个电子邮件或短信、或启动一个定单，特别是一个买单或卖单。



设置交易量警报

1. 在**分析工具**菜单中选择*警报*。
   - 如果你已经打开了警报框，点击**警报**标签开启*新*按键。继续下面的第二步。
2. 点击*新*按键，并在*名称*框中输入一个描述性的标题。<未命名>标签接受你输入的名称。
3. 从你的交易屏幕拖曳一个资产或点击*添加*按钮在*条件*区域部分内指定一个资产。
4. 选择**创建条件**框的*选择条件*部分中的*缓冲*开始设定警报条件，然后点击*继续*。
5. 在*配置交易量条件*页面上，输入一个底层证券(如果有一个空白区域) 并选择其余的产品描述参数，包括产品类型和交易所。
6. 在**操作器**区域中，选择从从"大于或等于"或"小于或等于。"
7. 在**交易量**区域，输入上面在操作器中设定的将要行动的交易量， 并点击*完成*按键。

8. 设定多个条件，从逻辑下拉列表中选择*和*或者*或*，并遵循以上3－7步骤在下一个行上添加另一个合约。

你的警报条件的描述是在窗口底部右侧的**预览**框中。

现在可以指定警报将触发的特定活动。

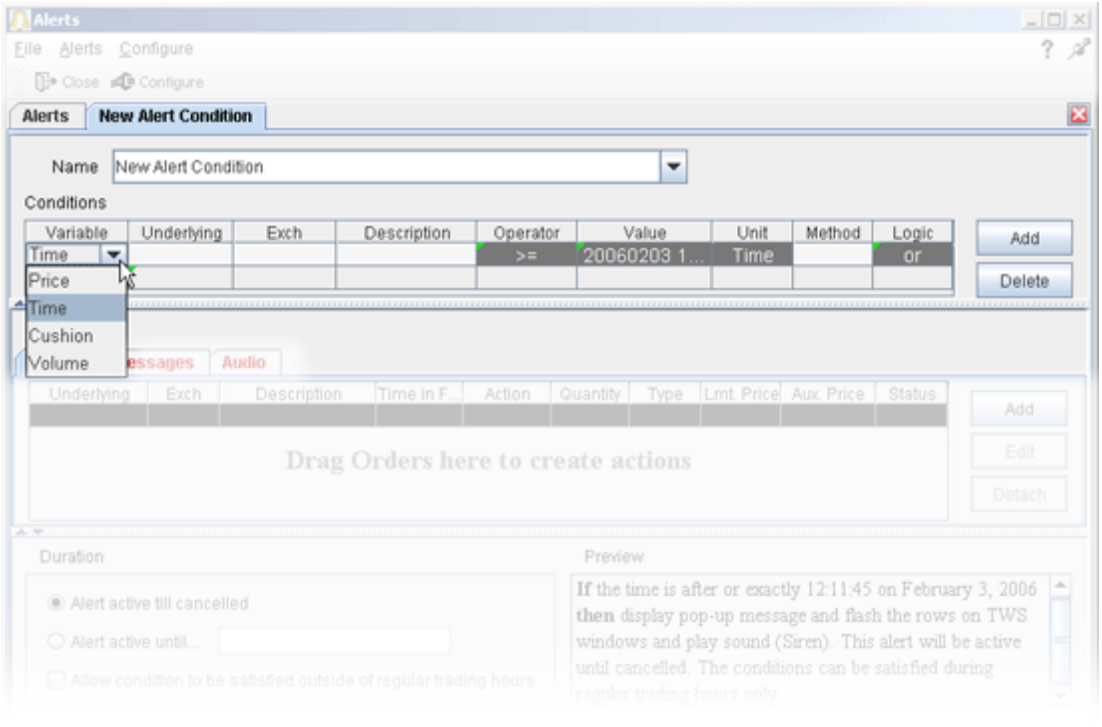
警报持续时间

按默认状态，警报将处于工作状态直到你将之取消。为使警报在一定的日期和时间内处于活跃状态，你可以通过选择警报活跃到...设置日期和时间的格式为 YYYYMMDD hh:mm:ss。

如果你希望条件在正常交易时段以外也可以被触发，选择"**允许条件在正常交易时段外被满足**"框。

设置基于执行的警报

警报窗口由两部分组成。第一部分是*条件*部分，在这里设定启动警报必须要满足的条件。第二个部分是*行动*部分，在这里确定当条件满足时将要发生的行动。 基于执行的警报将在指定的合约被执行时触发一个用户设置的行动。警报活动包括发出一份通知，比如在你的交易屏幕上弹出一个信息、一个电子邮件或短信、或启动一个定单，特别是一个买单或卖单。



设置基于执行的警报

1. 在**分析工具**菜单中选择*警报*。
   - 如果你已经打开了警报框，点击**警报**标签开启*新*按键。继续下面的第二步。
2. 点击*新*按键，并在*名称*框中输入一个描述性的标题。<未命名>标签接受你输入的名称。
3. 点击*添加*按钮开始设定警报。
4. 选择**创建条件**框的*选择条件*部分中的*交易*开始设定警报条件，然后点击*继续*。
5. 在*配置交易条件*页面上，输入一个底层证券，如果你只希望在一个特定底层证券被执行时触发警报。否则的话，填入任何(ANY) 。
6. 在**交易所**区域，从下拉列表中选择一个交易所，如果你希望警报的触发仅在一个特定交易所执行时发生。 否则的话，填入任何(ANY) 。
7. 在**类型**区域，选择一个产品类型，如果你希望警报的触发仅在一个特定交易产品类型执行时发生。否则的话，填入任何(ANY) 。点击*完成*按键。

8. 设定多个条件，从逻辑下拉列表中选择*和*或者*或*，并遵循以上3－7步骤在下一个行上添加另一个合约。

你的警报条件的描述是在窗口底部右侧的**预览**框中。

现在可以指定警报将触发的特定活动。

警报持续时间

按默认状态，警报将处于工作状态直到你将之取消。 为使警报在一定的日期和时间内处于活跃状态，你可以通过选择警报活跃到...设置日期和时间的格式为 YYYYMMDD hh:mm:ss。

如果你希望条件在正常交易时段以外也可以被触发，选择"**允许条件在正常交易时段外被满足**"框。

如想保持警报对同一底层证券的多次执行一直工作，选择*重复(Repeatable)* 框。

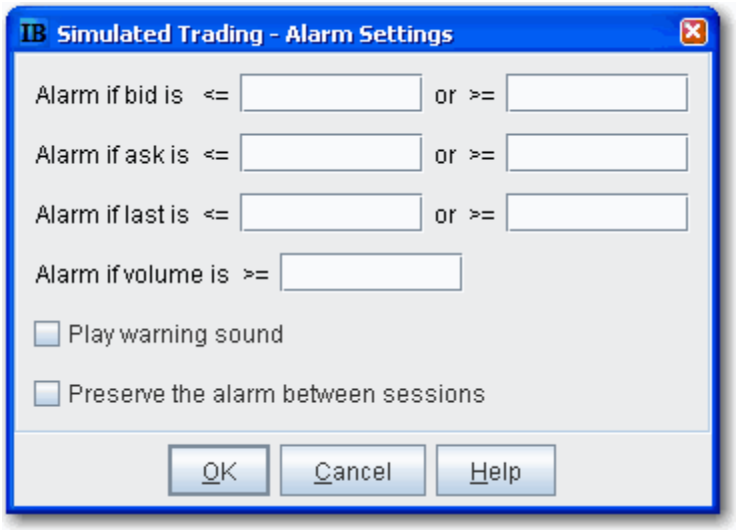
指定警报行动

- 指定警报发送信息行动
- 指定警报定单行动
- 指定警报发声行动
- 指定事件声音

设置价格波动警报

对任何资产，你均可以设置一个由价格触发的警报，即当选择的价格触及触发值时发出警报。你可以使用**买价**、**卖价**和/或**最后**价格区域中的值做为触发值。当达到你的价格时，价格区域和页面标题变为红色并开始闪动。你还可以设置一个给你发送嘟嘟声的音频警报。

每一带有附加价格启动警报的数据行将永远占用一个实时市场数据行，不论页面是打开(活跃) 还是关闭时。 你只可以收到有限的实时市场数据行的市场数据(通常为40) 。



当你退出时，你设置的任何警报将被关闭。除非你选择在两个期间之间将其保存。做的方式是，选择当你设置警报时*在期间之间保留警报*。

设置价格变动警报

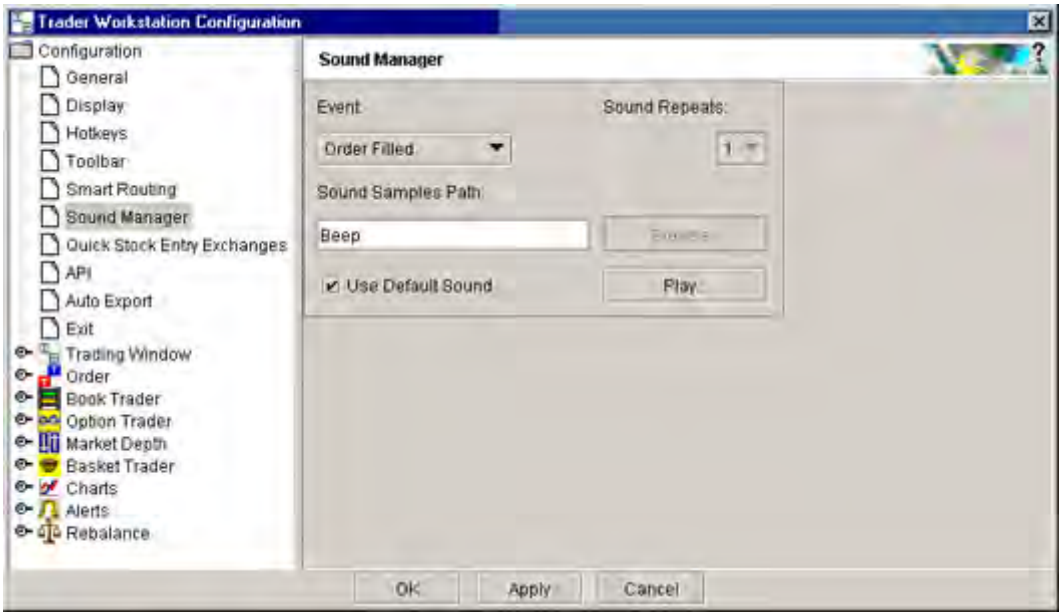
1. 选择你希望设置警报的资产。
2. 右键点击和选择*分析工具*，然后选择*设置警报*。
3. 在**警报设置**窗口，在任何或全部买价、卖价和最后价格输入区域输入一个"小于"和/或"大于"价格。
4. 设置一个交易量启动的警报，在**发警报，如果交易量大于**区域输入一个触发交易量。
5. 给一个可视警报添加一个嘟嘟声响，选择**播放警报声响**。

例如: 如果你在最上一行的第二个区域输入一个价格$40.15，**发警报 如果买价大于**，当选择资产的买价大于或等于$40.15时，你的警报将被触发。 在第一个区域输入$40.00(警报为如买价低于) ，则警报将在买价等于或低于这个价格时触发。

所有有警报设置区域的默认背景颜色为墨绿色。你可以使用布局编辑器更改背景颜色。

关闭一个启动的价格变化警报

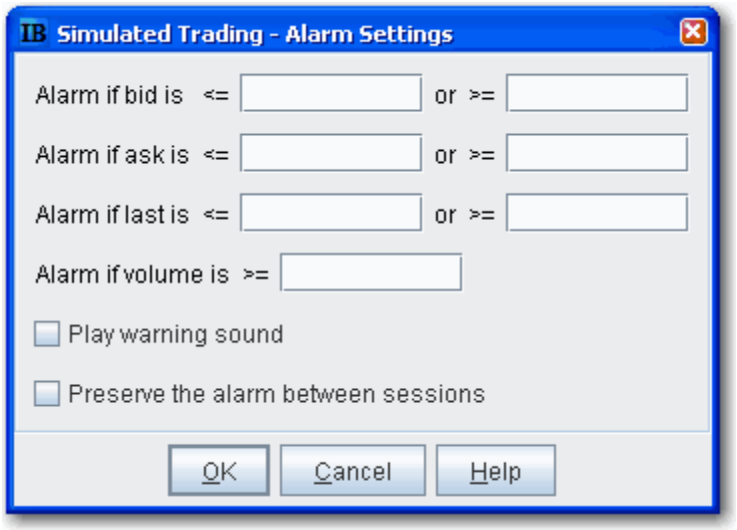
- 点击有警报的资产的市场数据行。


Trader Workstation Configuration
Configuration
General
Display
Hotkeys
Toolbar
Smart Routing
Sound Manager
Quick Stock Entry Exchanges
API
Auto Export
Exit
Trading Window
Order
Book Trader
Option Trader
Market Depth
Basket Trader
Charts
Alerts
Rebalance
Sound Manager
Event:
Sound Repeats:
Order Filled
1
Sound Samples Path:
Beep
Use Default Sound
Play
OK
Apply
Cancel

设置交易量变化启动的警报

对任何资产，你可以设置一个交易量变化触发的警报，当选择资产的交易量上升至你指定的量时发送警报。 当交易量增加至你设定的量时，**交易量**区域和页面标题变为红色并开始闪动。你还可以设置一个给你发送嘟嘟声的音频警报。

每一格带有附加警报的数据行将永远占用一个实时市场数据行，不论页面是打开(活跃) 还是关闭时。你只可以收到有限的实时市场数据行的市场数据(通常为40)



当你退出时，你设置的任何警报将被关闭。除非你选择在两个期间之间将其保存。做的方式是，选择当你设置警报时*在期间之间保留警报*。

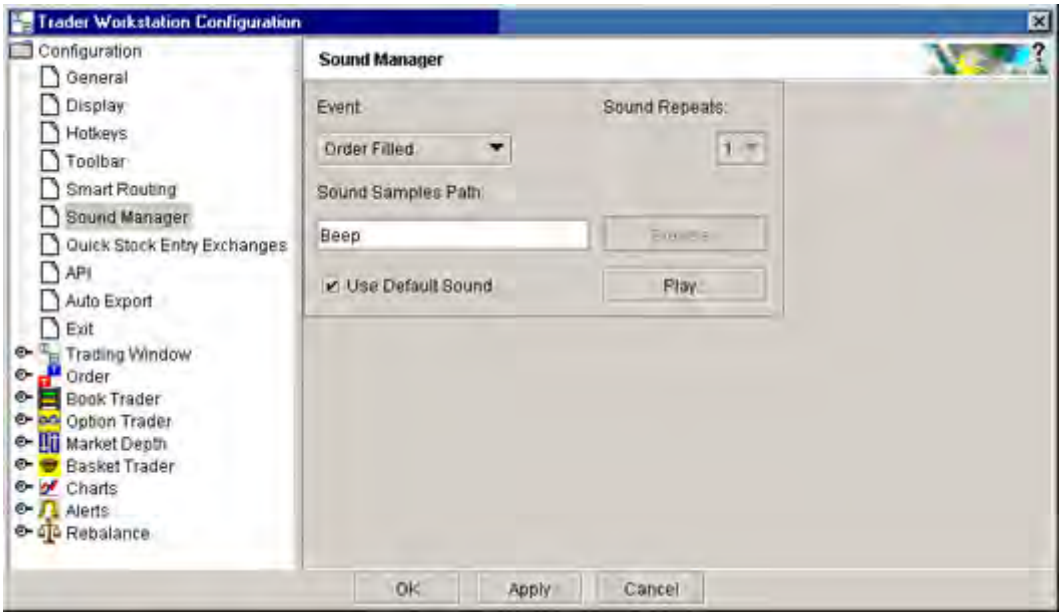
设置交易量变化警报

1. 选择你希望设置警报的资产。
2. 右键点击和选择*分析 工具*，然后选择*设置警报*。
3. 在**警报设置**窗口，在**发警报，如果交易量大于**区域输入一个触发交易量。
4. 给一个可视警报添加一个嘟嘟声响，选择**播放警报声响**。

如果在你的交易窗口中有交易量区域显示，你将看到有警报设置的市场数据行的默认背景颜色为墨绿色。你可以使用布局编辑器更改背景颜色。

关闭一个启动的交易量变化警报

- 点击有警报的资产的市场数据行。



如果希望在你的计算机上听到除了嘟嘟声以外的声音，你必须安装一个声卡。

价格/风险分析简介

- IB风险导航简介SM
- 期权分析窗口
- 模型导航简介
- 指数套利测量器

IB风险导航SM简介

简介

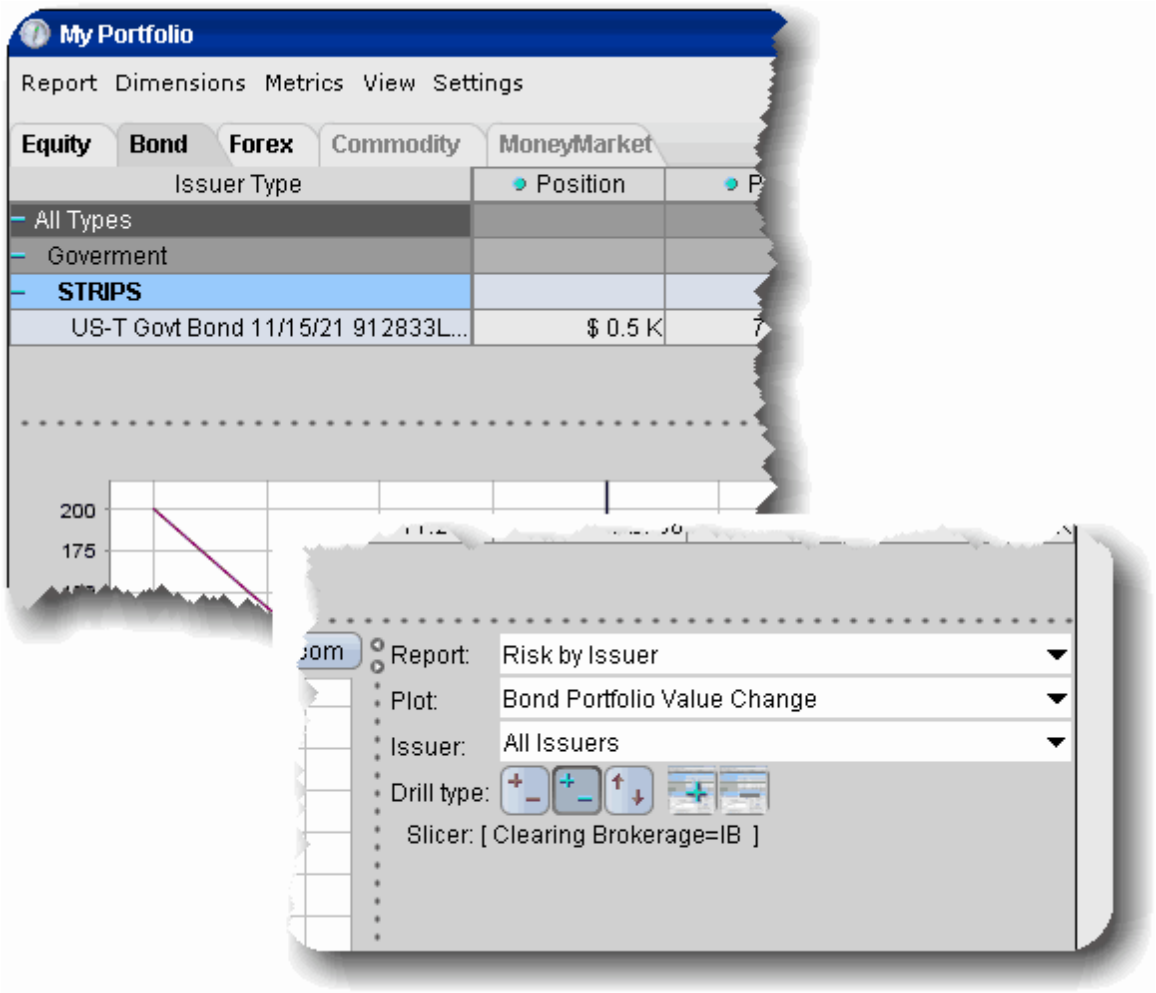
- 打开IB风险导航
- 使用报告查看工具
- 使用报告选择器
- 投资组合相对益&损图形
- 创建假设投资组合
- 创建自定义情形
- 自定义情形举例
- 创建篮子对冲定单
- 投资组合报告
- 查看下定单前风险
- 头寸风险报告
- 底层证券风险报告
- 行业风险报告
- 使用行业编辑器
- 按底层证券和到期日测量
- 按价格变动和波动率变动测量
- 投资组合统计报告
- 风险价值报告
- 益&损饼状图
- 上载投资组合

打开IB风险导航

IB风险导航SM显示你投资组合中多资产类别的风险，并允许你进行如下操作：

- 查看和评估你投资组合中某个具体的风险，比如头寸的风险、底层证券的风险、和行业的风险。
- 查看每个报告的希腊头寸的风险。
- 查看风险价值和投资组合统计数据。
- 测量你投资组合的按价格变化/波动率变化的益&损值(从收盘到收盘) ，和测量按底层证券/到期日的风险披露和希腊头寸尺度。

IB风险导航报告数据每10秒钟自动更新，以及当定单执行时立即更新，包括除了*按价格变化和波动率变化测量*以外的所有报告。这个报告使用前一个工作日的收盘价和使用下一个工作日收盘的时间参数来计算市场的结果风险。



开启IB风险导航

1. 在**分析工具**菜单中，选择*风险导航SM*。
2. 选择一个资产类型开始。 注意，可用的报告和内容将根据选择的资产级别而变化。

   你还可用从期权交易者进入IB风险导航。

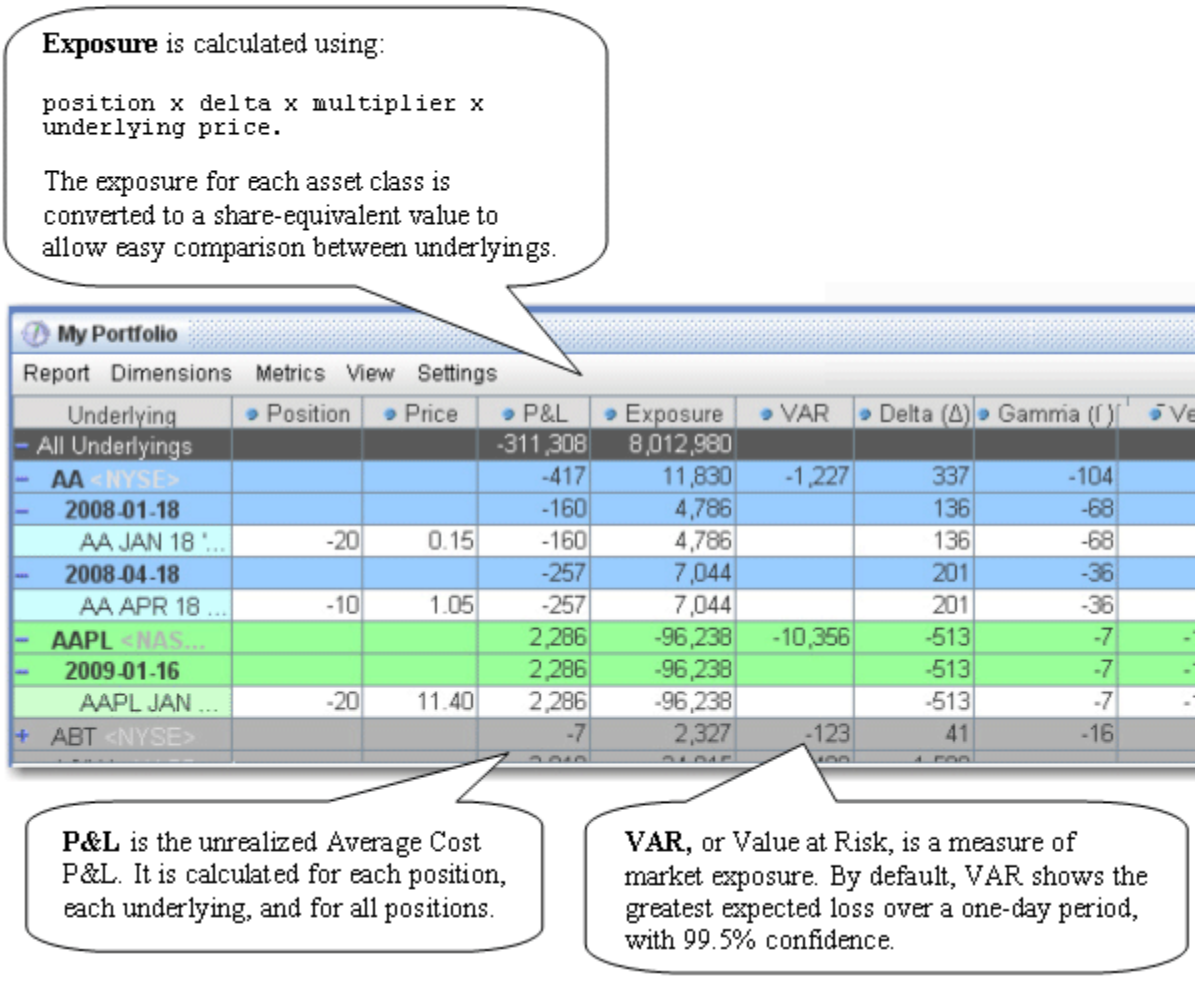
   有关使用IB风险导航特定功能的详细信息，请点击以下链接：

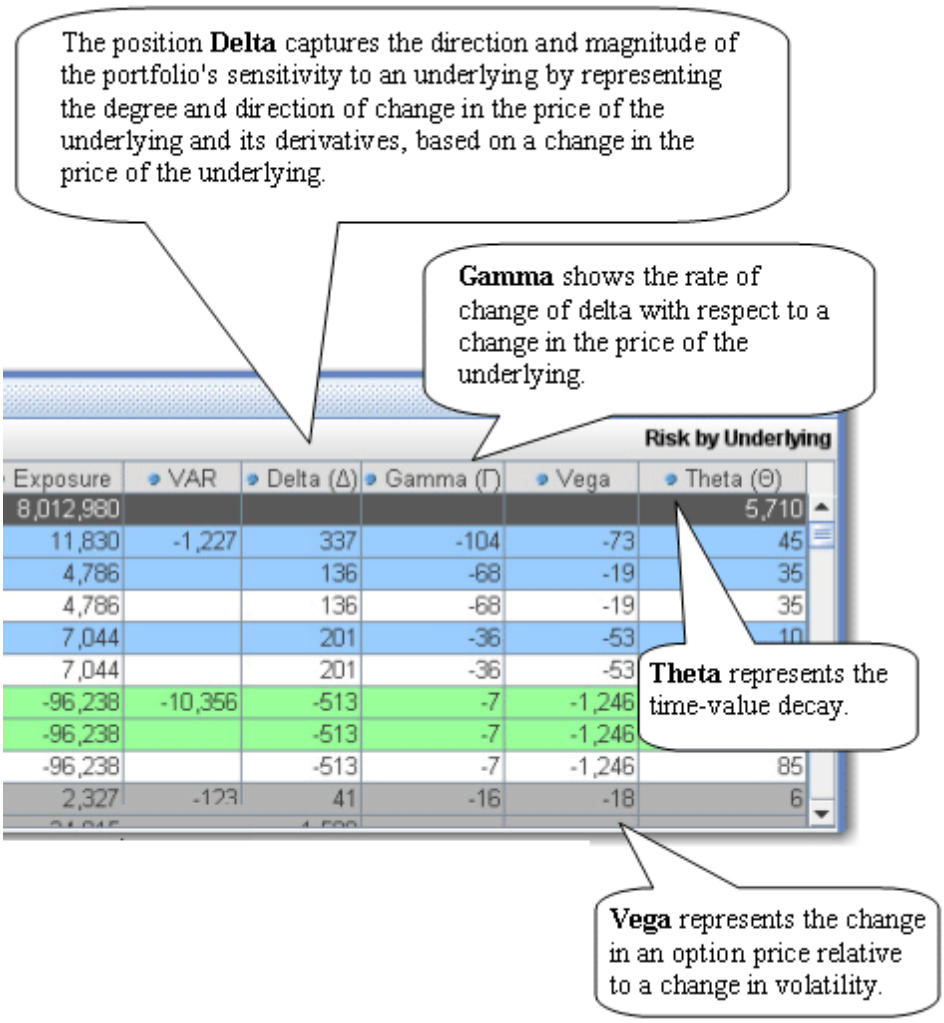
   - 使用报告浏览器
   - 使用报告选择器
   - 投资组合相对益&损图形
   - 客户设定情形
   - 创建假设投资组合
   - 上载投资组合

使用报告浏览器

报告浏览器显示你通过报告选择器设定的报告。报告浏览器：

- 让你查看多种资产级别的投资组合风险指标，包括益&损、VAR（价值风险）和Greeks。
- 让你可以通过展开详细选项来控制你要查看的每个底层证券的详细信息层次。
- 允许你添加、删除和配置栏目对查看进行客户化设置。
- 让你通过点击栏题头对每个栏按升序或降序进行排列。主排序栏显示一个红色箭头，向下指向表示江西，向上指向代表升序。





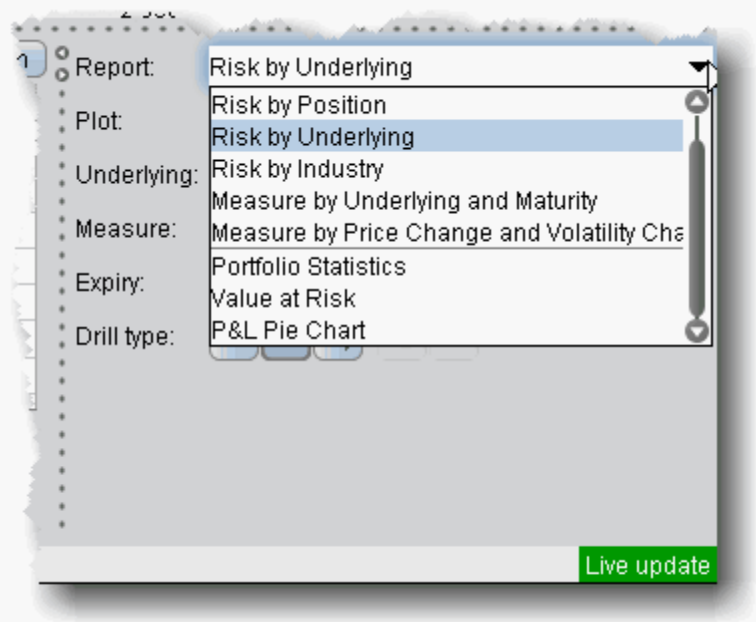
你可以使用度量菜单中的选择来添加或删除报告中的度量栏。

使用报告选择器

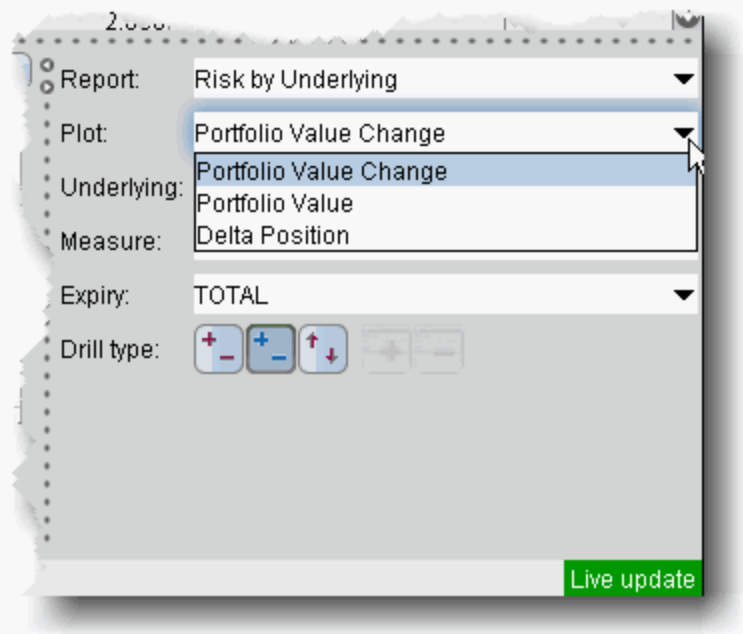
报告选择器是开始巡航你的风险概括的起点。选择将根据你选择的产品标签而变化。 设置客户化报告来分项显示你的不同角度的风险披露和其它风险指标。

IB风险导航包括你当前头寸开仓时的数据，并被用于益&损图形和报告计算。任何无法得到结果(不论何种原因) 的头寸将显示在报告选择器部分的*不包括头寸*列表中。如果某个头寸显示为黄色，表示其数据不包括在益&损图形的计算中；如果头寸的颜色桃色，表示其数据不包括在报告计算中；如果为粉色，其数据被均排除在图形和报告计算中。这个框将不会出现，如果所有头寸都将被包括，除非你选择使用**查看**菜单的选择框功能用手动打开该框。

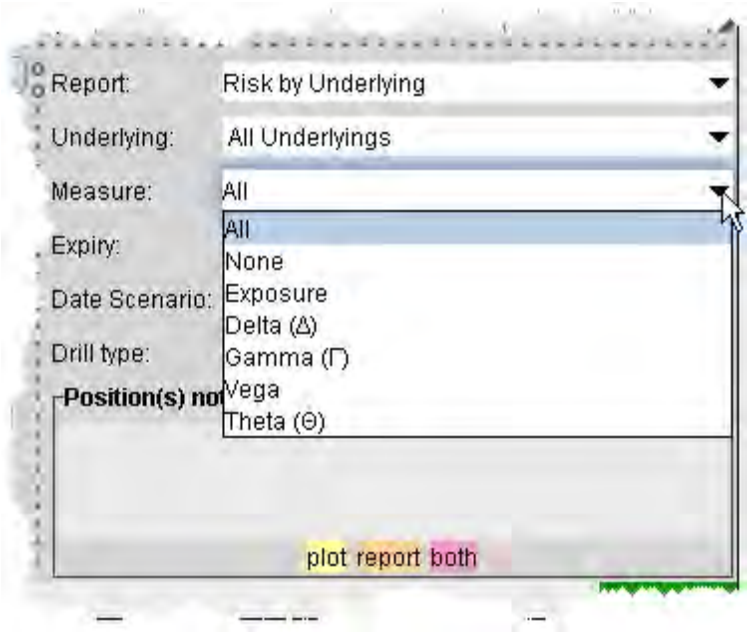
设定你的报告



1. 使用**报告**下拉列表选取一项来对你的风险进行透视。以下表格中给出每个报告的简单描述。

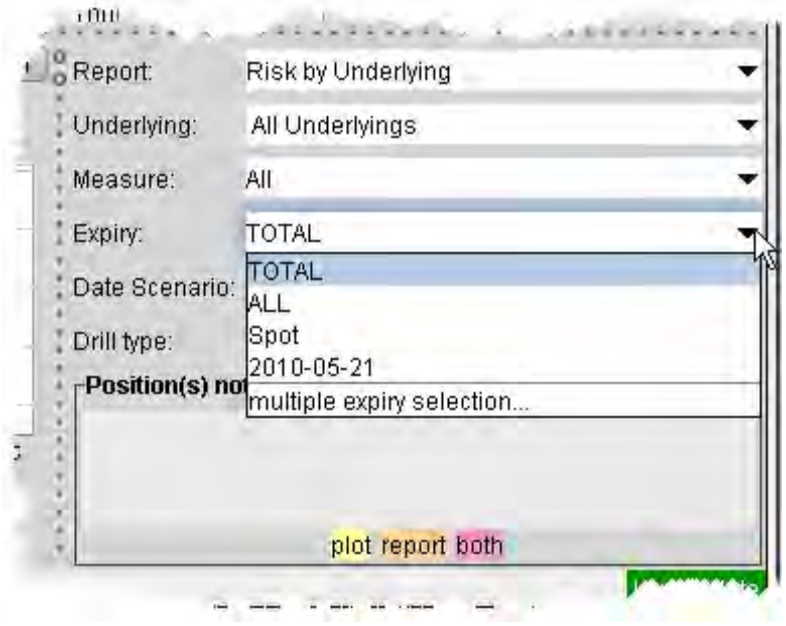


2. 在**情形**列表中，现在显示：
   - 投资组合价值变化，用于说明你投资组合总价值将如何变化，或者子投资组合将如何随底层证券价格百分比的变化而变化。
   - 投资组合价值，显示你的投资组合/子投资组合的益&损值，其中也包括你投资组合中无法计算价格/风险（不透明头寸）的那些头寸的市值。
   - Delta头寸显示你投资组合/子投资组合的delta和底层证券价格的对比。这种情形永远是基于最新的数据。
3. 在**底层证券**列表中，选择是否对所有底层证券还是仅对某个特定底层证券和其衍生产品显示报告数据。



4. 在**度量**下拉选择中，选取*所有*来查看你报告的所有可用的风险度量计算、选取*无*来查看仅原始报告中出现的度量，或一个指定的值来显示单一度量。

   显示多个（但不是全部）度量，例如仅显示*披露*和*Delta*，使用度量菜单中的**Greeks栏**子菜单。



5. 在**过期日**列表中，选择TOTAL（总计）来显示度量中的总计行，和使用所有头寸总计显示

益&损情形。 选取ALL(所有) 来扩展度量显示每个行，和显示益&损情形中每个过期日的单个益&损行。 图表右侧的颜色标代表每个月的行。 选择一行来过滤期权。 选择一个单一过期日显示所有相同过期日期权的益&损图示。选择*选择多个过期日*创建每个图表中只包括一个过期日情形的多个益&损图表。

点击报告名称查看报告题目。

投资组合报告 - 这个报告显示包括你的多种资产级别的整个投资组合的风险和披露。不像按底层证券风险的报告，投资组合查看并不显示总计。	按底层证券和到期日度量 - 这个报告显示按过期日分组的所有底层证券的所有资产级别的风险度量。
头寸风险报告 - 这个报告显示包括所有资产级别的每个头寸的风险度量。	底层证券风险报告 - 为默认报告。 这个报告显示包括所有资产级别的投资组合度量，以及提供每个底层证券详细的信息掌控。
行业风险报告 - 这个报告显示按行业分类的包括你所有资产级别的投资组合风险和度量。 详细选择列表让你可以选择两个行业细分层次，和每个行业分类和次分类的底层证券和其衍生产品。	价格变化和波动率变化度量 - 这个报告测量不同合约价格、delta、gamma、和theta情形下的市场结果 - 使用底层证券和衍生产品在任何工作日的收盘价 - 在底层证券价格、波动率和利率的多种正变化、负变化、和零百分比变化情形下进行度量。
风险价值报告 - 这个报告显示，以99.5%的置信，一个投资组合在一天期间内将能承担的最大损失。VAR的计算是使用三个不同的方式，每一个都有关于投资组合中底层证券资产的不同的相关假设。	投资组合统计报告 - 投资组合统计报告显示股票、期货、期权和权证，以及现金的概括表格。
益&损饼状图 - 益&损饼状图显示你投资组合的所有头寸相对于总投资组合的头寸Delta和益&损值。	

投资组合相对益&损图形

The **投资组合相对益&损**图形说明基于底层证券价格的百分比变化，你的投资组合的某个特定资产级别(或你投资组合的某个子集) 的总价值将如何变化。 可用的设置可能会根据显示的资产级别而变化。

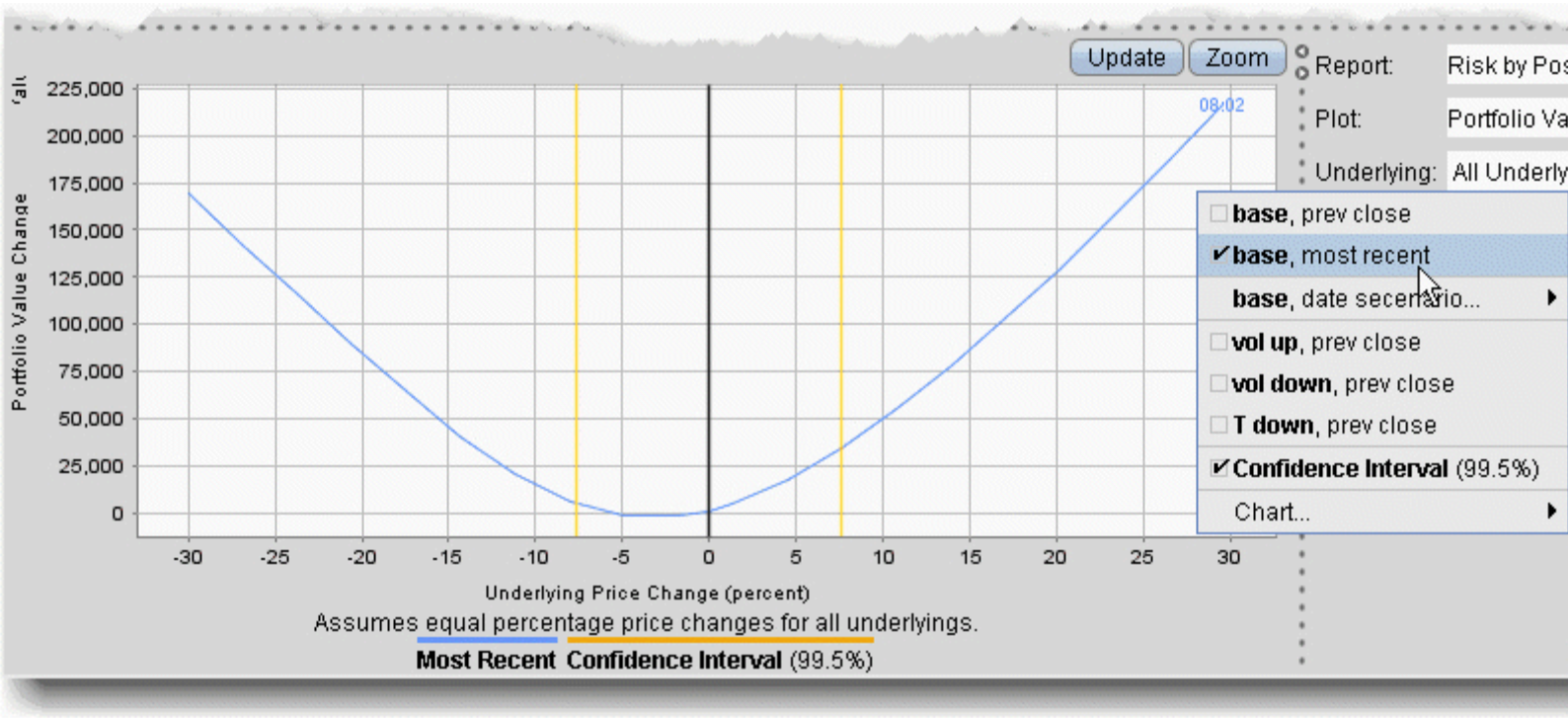


图 A

图A显示你股票投资组合的投资组合相对益&损，是基于从**报告选择器**中*底层证券*列表中选择的**所有底层证券**的值。从右键点击图形菜单中使用*最新的*价格情形，并在图形的右上角显示结果。

对债券，益&损情形是基于利率的变化。

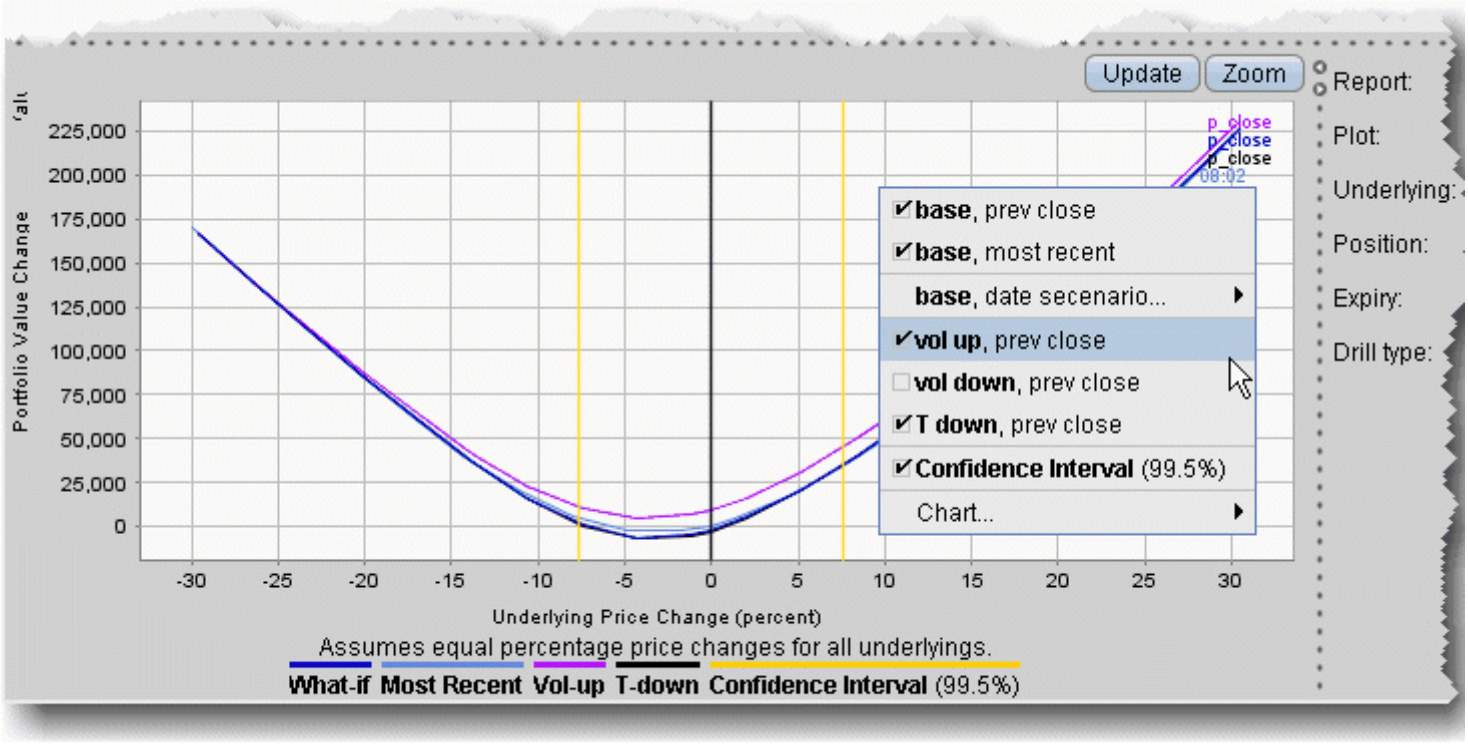


图 B

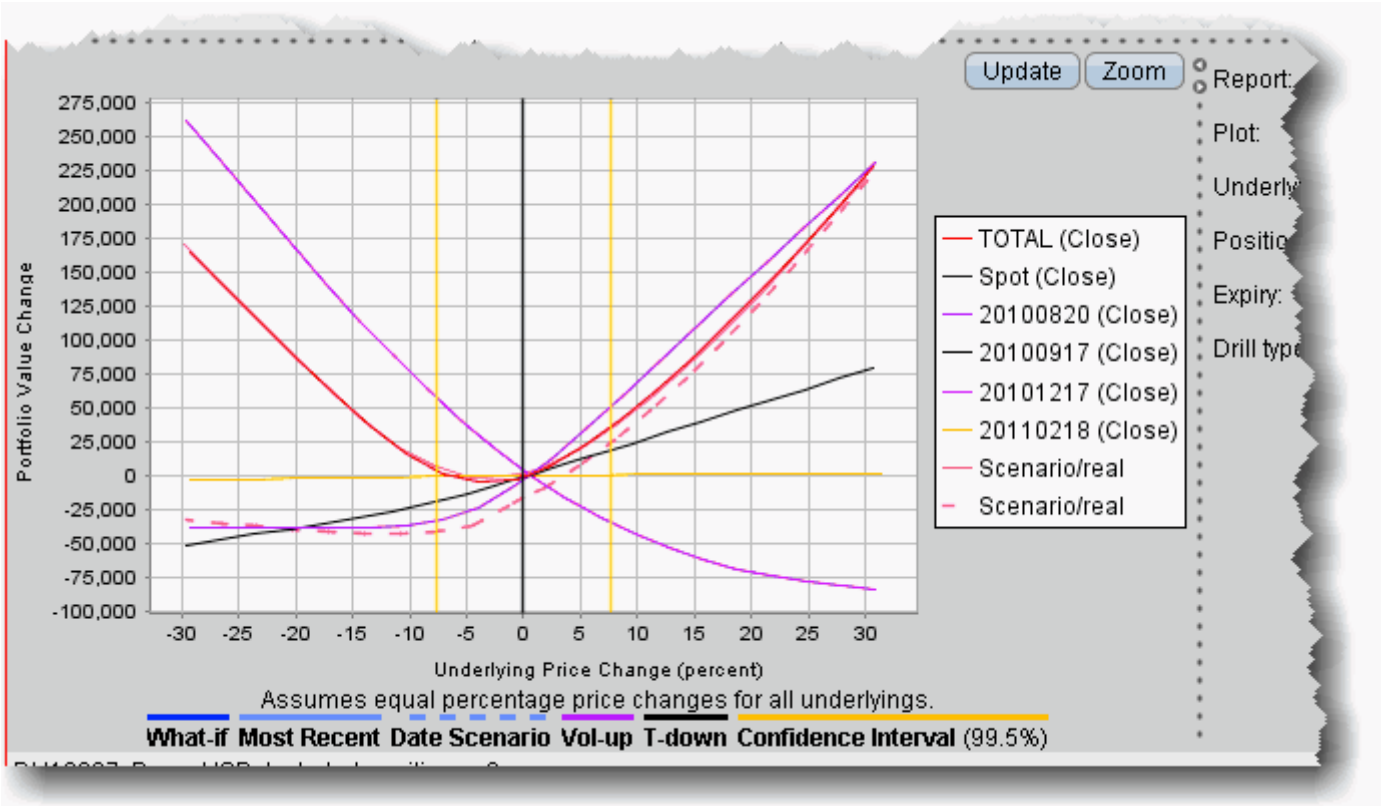
图B显示投资组合相对益&损和预期的**波动率上升**，由此引起的隐含波动率的相对变化*上升15%和**时间风险下降(T down)** ，由此减少一个日历日的过期日时间。 你可用使用前一日的收盘价和最新的动态价格选择显示基础益&损值，波动率和时间变量永远是基于前一天的收盘价。

黄色垂直线上显示的**置信区间**表示以99.5%置信水平下一天内的最坏损失。使用**设置**菜单中的*置信*子指令在95%、99%和99.5%置信水平之间切换。

使用图形下方的*Vol-up*、*Vol-down*和*T-down*选择框来查看不同情形下的结果，帮助你直观了解你的期权头寸的波动率和时间风险。*Vol-up*提升隐含波动率的相对变化*的15%；*Vol-down*降低隐含波动率的相对变化*的15%，*T-down*减少一个日历日的过期日时间。

*相对百分比变化的计算是用15%乘以当前隐含波动率，并从当前隐含波动率中加上/减去这个值。 例如，如果一个期权的当前隐含波动率是10%，则相对增加15%将使隐含波动率变为11.5%，计算如下：10 + (10 * 0.15) = 11.5% 。 如果期权的当前隐含波动率是42.45%，则15%的相对减少将使得隐含波动率变为36.082%，计算如下：42.45 - (42.45 * 0.15) = 36.082%。

图 C

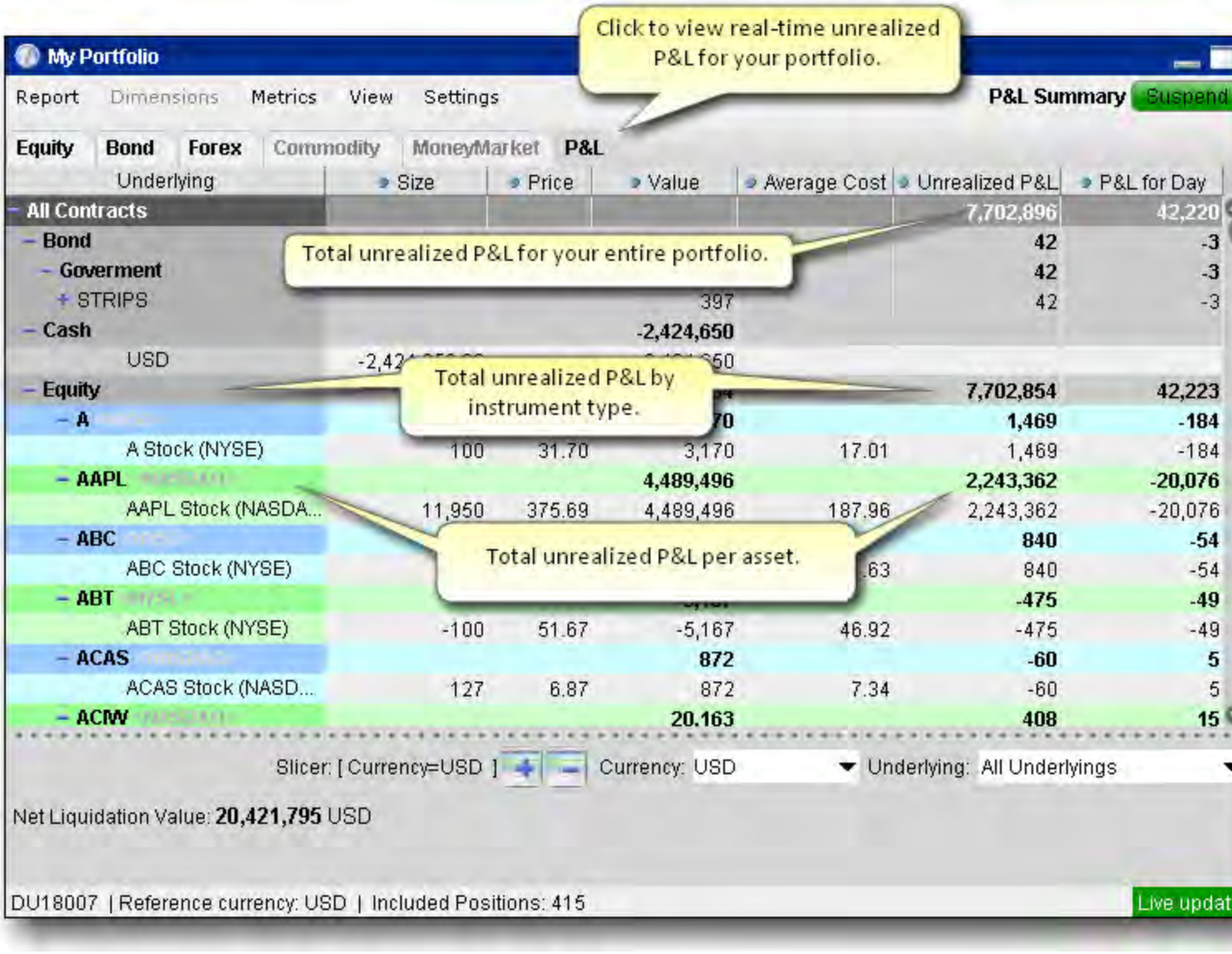


图C显示所有过期日的你的投资组合相对益&损。 右面的颜色标签代表情形中的每一条线。

益&损总结

益&损总结报告显示你投资组合中所有合约的利润和损失值。 显示的结果是按资产类型排列的，并包括你投资组合的总益&损值，按资产级别的总计，和每个资产的当前益&损值。

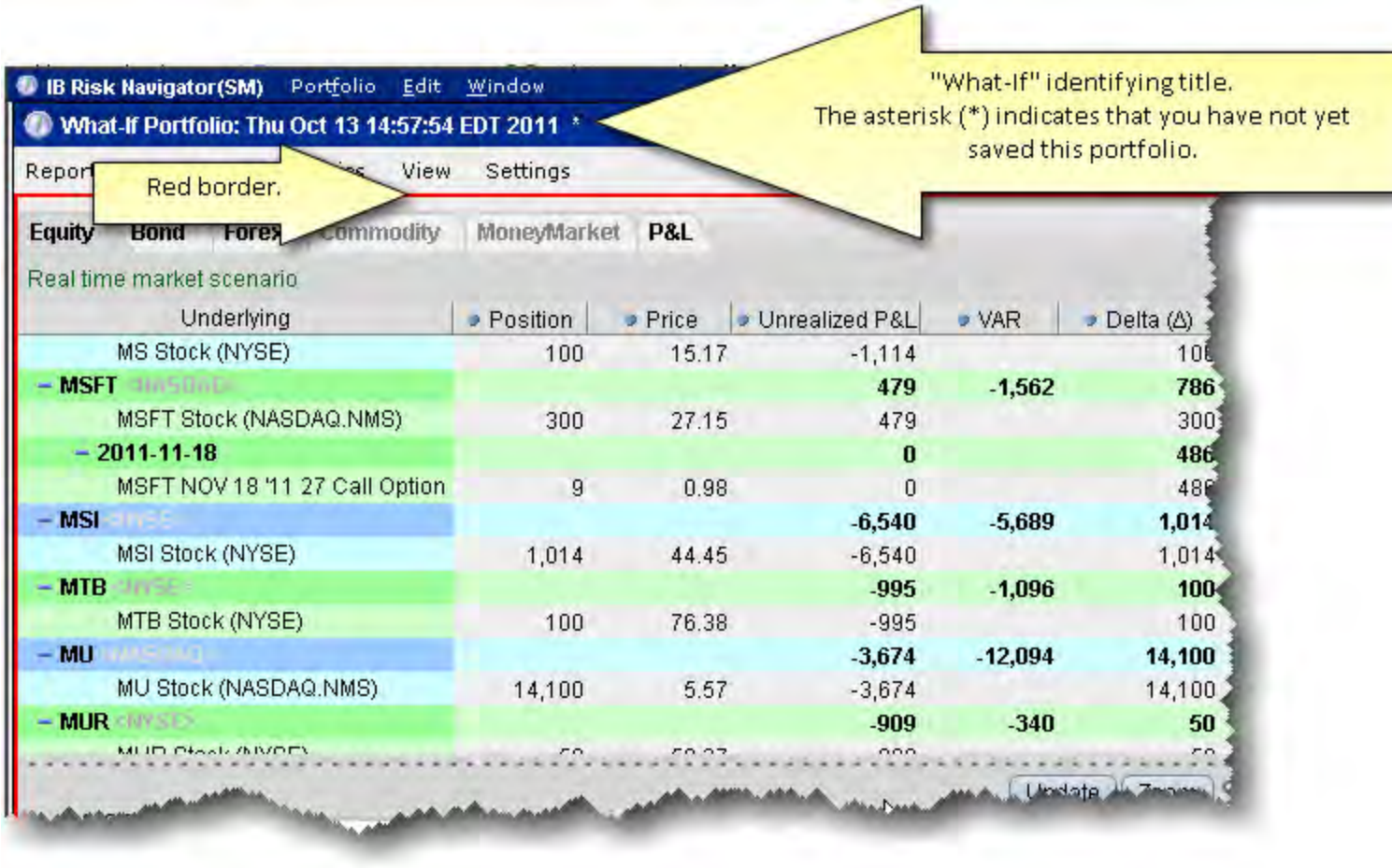
查看益&损，点击**P&L(益&损)** 标签。



创建假设投资组合

*假设*投资组合功能让你可以创建一个可编辑的、基于你的真实投资组合的假想投资组合。这让你查看你的风险状况将如何根据你对投资组合的改变而变化，比如开仓、关仓、减少或增加头寸。或创建一个新的假想投资组合，按头寸查看当增加或修改头寸时风险状况将如何改变。*假设*功能让你可以从你的交易屏幕上拖曳新的底层证券到投资组合中以"增加"一个新的头寸，和修改现有头寸的数量。你还可以选择开仓一些头寸或你的假想投资组合中所有"假设"合约的头寸。假设投资组合用红色框标识以利于识别，在窗口顶部显示**假设**标题。

你还可以从一个假设投资组合中创建将在交易所上执行的定单。有关详情，请查看"从假设投资组合创建定单"标题。



根据你当前投资组合创建一个"假设"情形

1. 打开IB风险导航窗口，并在**投资组合**菜单中选择*新*。一个新的，空白的假设窗口开启。
2. 在**编辑**菜单中，选择*添加自*。你的当前投资组合是默认列表值，命名为*我的投资组合*。
3. 点击**OK**添加你的当前投资组合到假设窗口。

这将创建一个你投资组合的**复制**品。 你可以从你的交易屏幕上拖过来一个新的合约，从而在没有做出任何实际改变的情况下查看修改你的头寸的结果。

保存"假设"投资组合

1. 在**投资组合**菜单中选择*保存为*。
2. 输入一个文件名并点击*保存*。

上载最新的保存版本

使用这个指令重新设置活跃投资组合中的所有值为最新**保存**的版本。 这个指令仅对一个没有保存的文件适用。 未保存的投资组合将在标题的结尾处显示一个星号"*"。

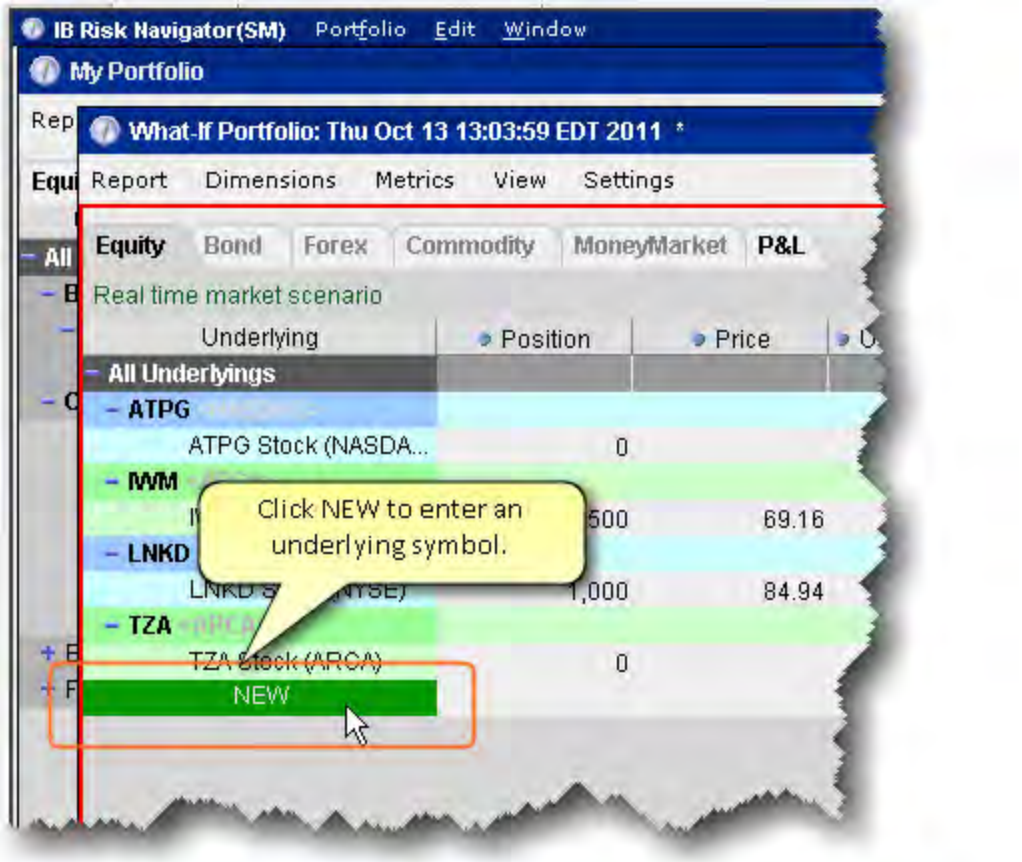
1. 在**编辑**菜单中选择*从文件中重新加载*。
2. 确认你希望重新加载文件和点击*Yes*确认将失去所有你未保存的变动。

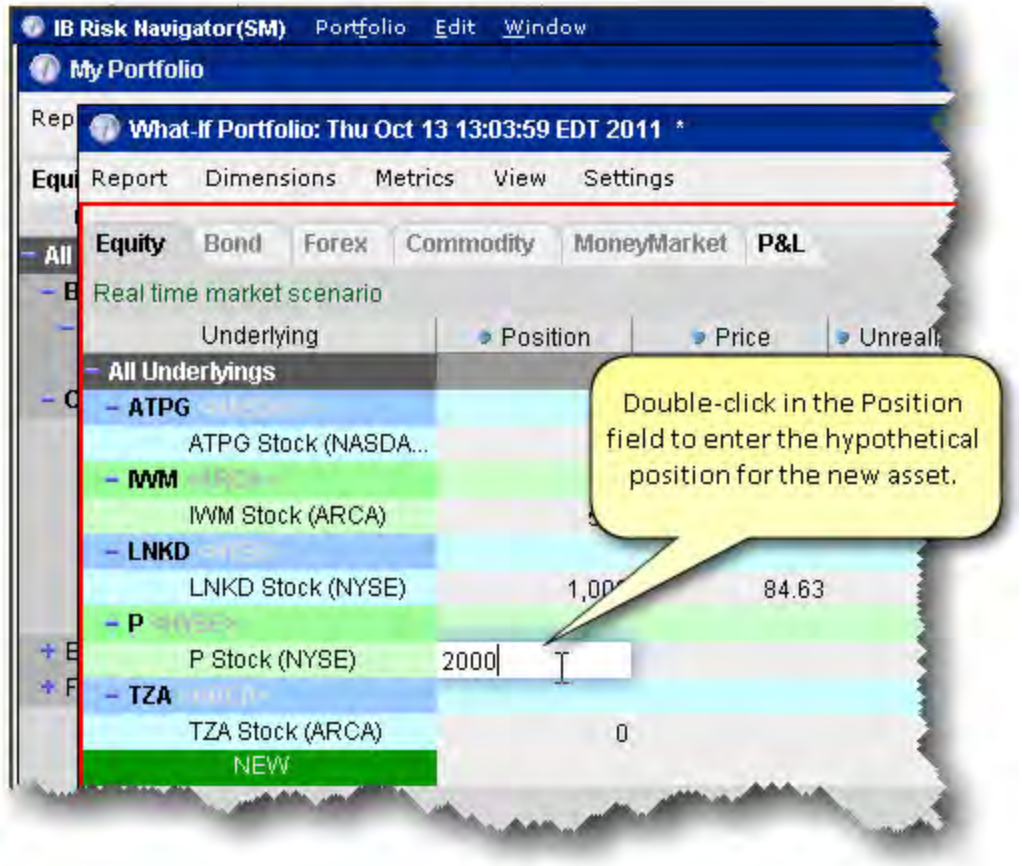
从其它投资组合文件中添加/删除头寸

1. 从活跃的投资组合，在**编辑**菜单中选择*添加自*或*删除自*。
2. 选择一个投资组合来添加/删除。 添加/删除选择列表仅显示当前打开的投资组合名称。
3. 点击**OK**从活跃的投资组合中添加或删除头寸。
    - 添加/删除功能扣除掉两个投资组合的常见头寸，并为每个新合约(包括头寸为"0"的合约) 创建一个合约行。
    - 你可以多次添加/删除相同的投资组合。每一次当前头寸都被过滤掉。

添加一个新合约

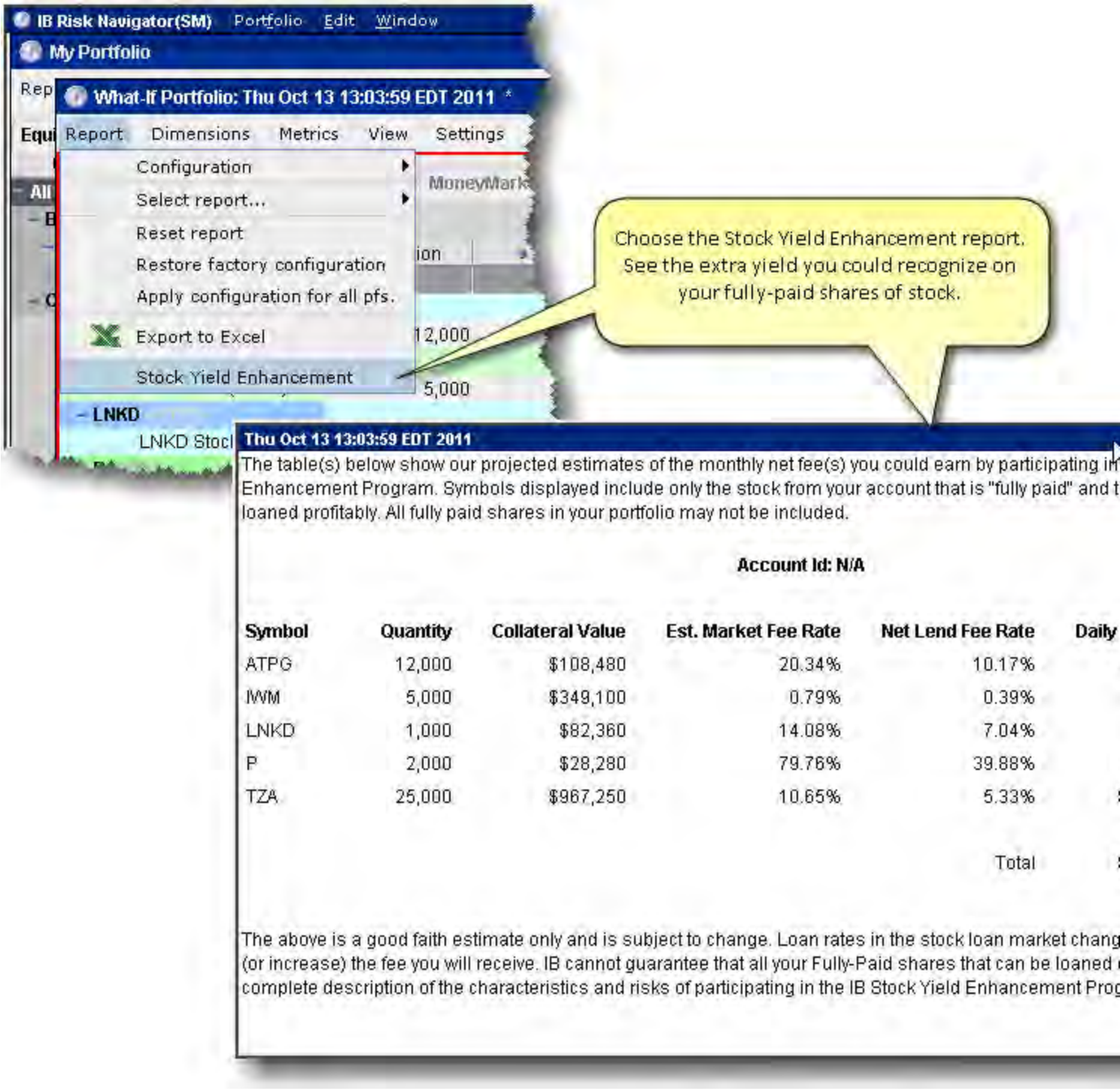
1. 点击NEW(新) 并输入底层证券代码。
2. 设定资产。
3. 指定头寸。


IB Risk Navigator(SM)
Portfolio
Edit
Window
My Portfolio
What-If Portfolio: Thu Oct 13 13:03:59 EDT 2011 *
Report
Dimensions
Metrics
View
Settings
Equity
Bond
Forex
Commodity
MoneyMarket
P&L
Real time market scenario
Underlying
Position
Price
All Underlyings
ATPG
ATPG Stock (NASDA...
0
IWM
500
69.16
LNKD
1,000
84.94
TZA
TZA Stock (ARCA)
0
NEW
Click NEW to enter an underlying symbol.


IB Risk Navigator(SM)
Portfolio
Edit
Window
My Portfolio
What-If Portfolio: Thu Oct 13 13:03:59 EDT 2011 *
Report
Dimensions
Metrics
View
Settings
Equity
Bond
Forex
Commodity
MoneyMarket
P&L
Real time market scenario
Underlying
Position
Price
All Underlyings
ATPG
ATPG Stock (NASDA...
IWM
IWM Stock (ARCA)
LNKD
LNKD Stock (NYSE)
84.63
P
P Stock (NYSE)
2000
TZA
TZA Stock (ARCA)
0
NEW
Double-click in the Position field to enter the hypothetical position for the new asset.

股票收益需求

IB的股票收益增强项目允许用你账户中已全额支付的股票赚取额外的收入。 你可以通过股票收益报告了解任何时候你的潜在的额外收益情况。

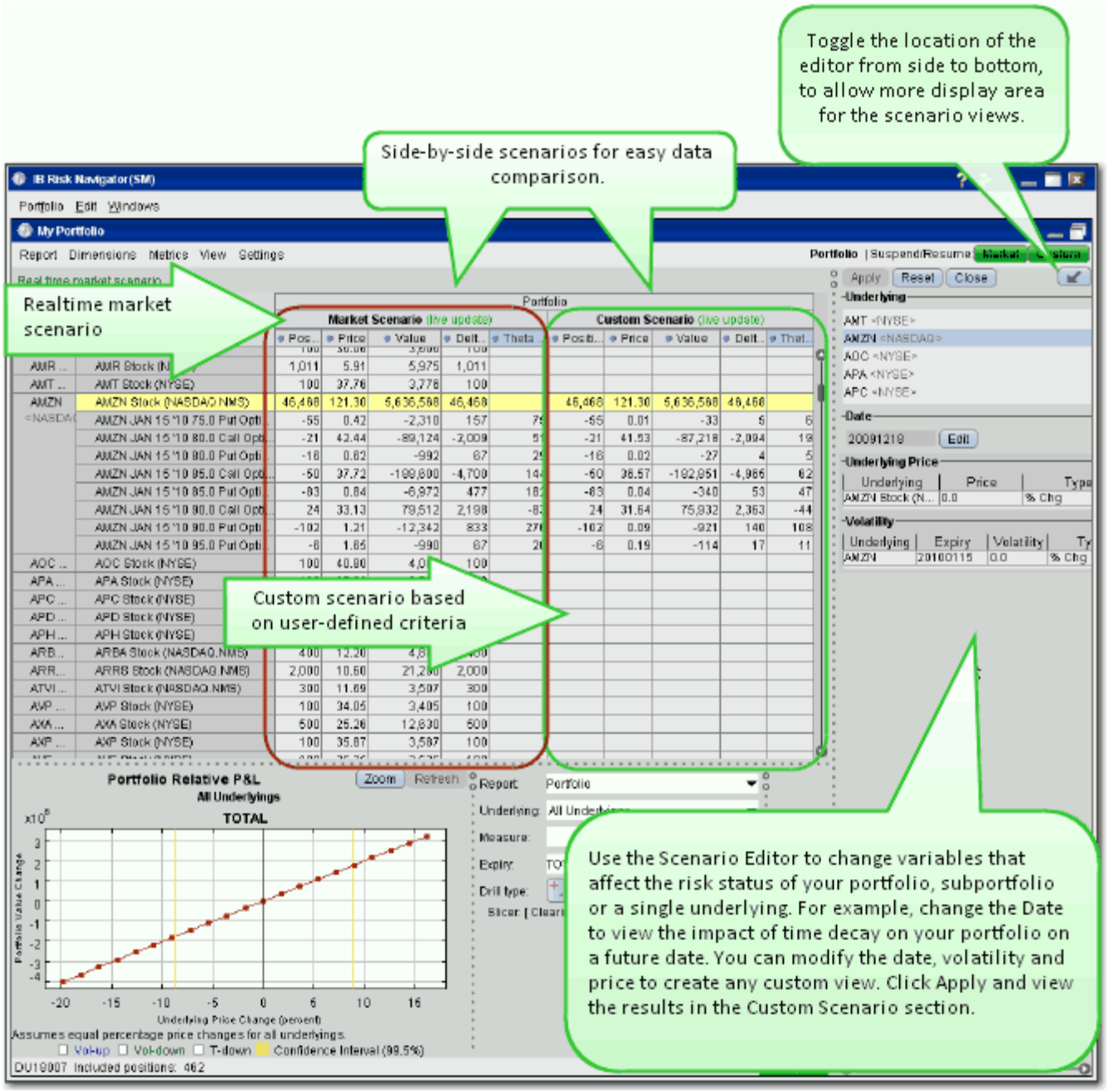


自定义情形

你可以使用**查看**菜单中的*自定义情形*指令选择对影响你风险状况的变量进行修改。

自定义情形部分使用相同的实时市场情形的数据填充，直到你对变量进行修改。

Note: 市场情形中VAR的计算是基于前一天的收盘价，自定义情形中的VAR计算是基于在创建情形时的当前最后价格。 总VAR可以在"风险价值"报告中找到。



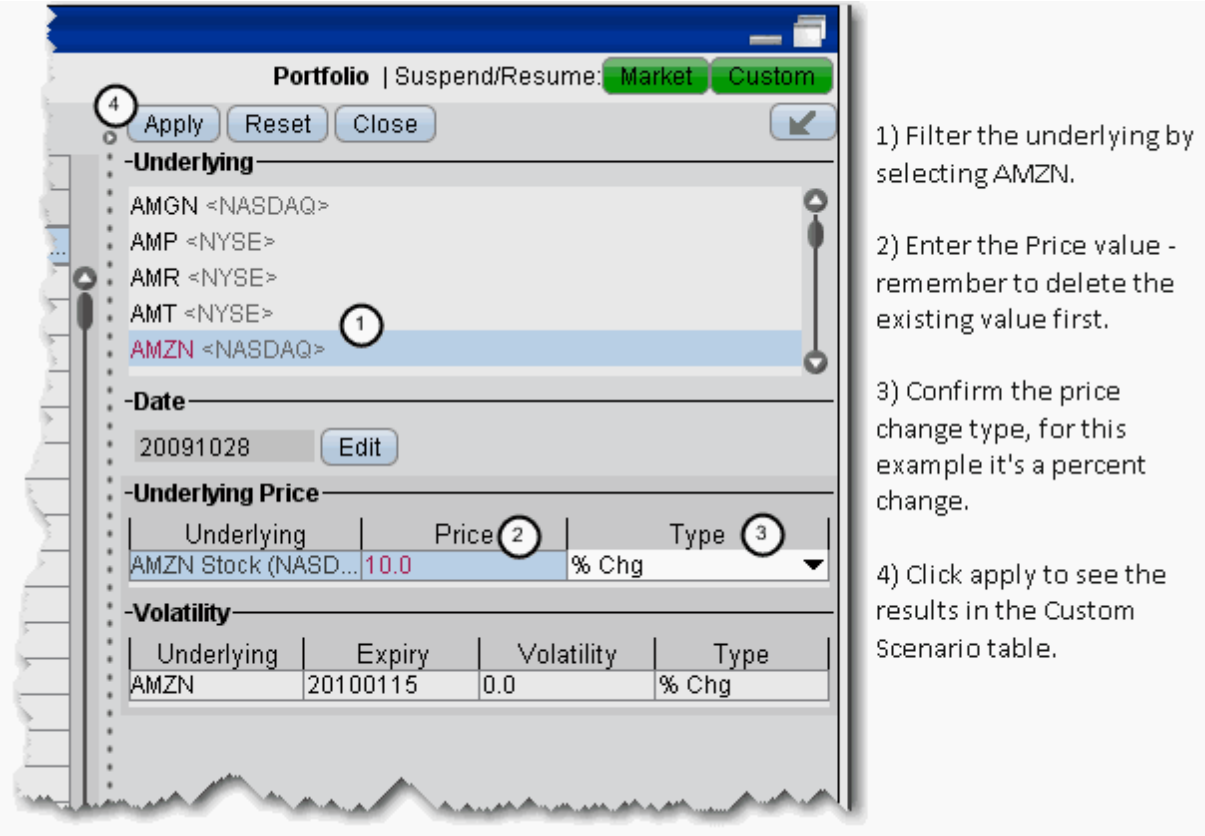
创建一个自定义情形

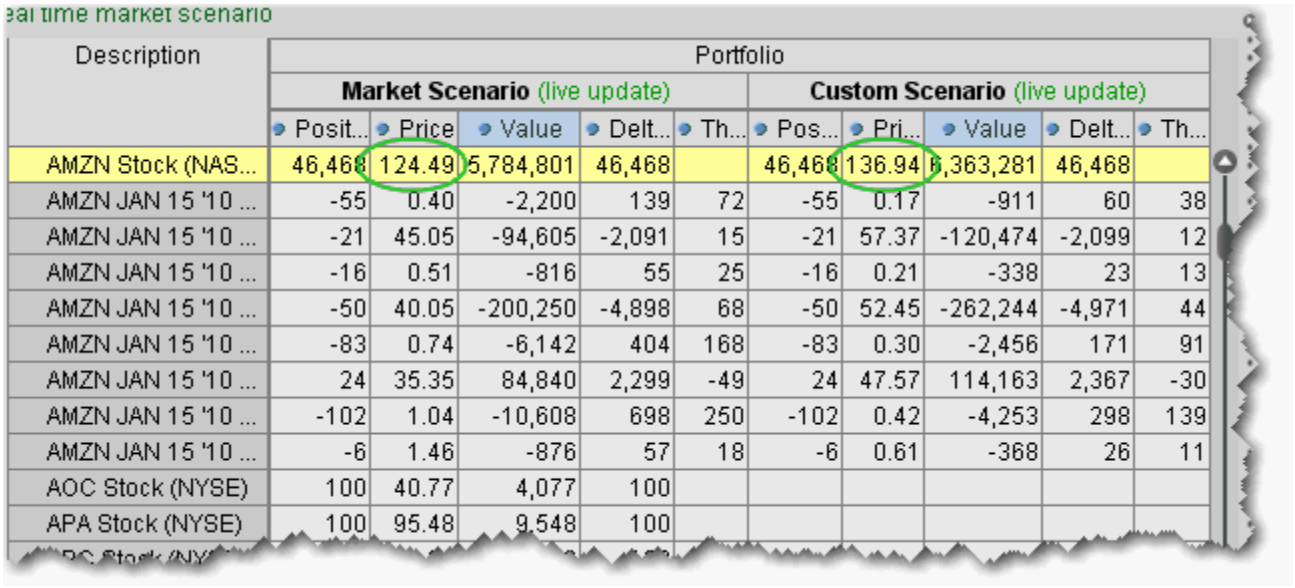
1. 在情形编辑器中，过滤你希望包括在自定义查看中的底层证券。
   - 选择*所有底层证券*将从一个单个编辑行影响到整个投资组合。
   - 选择*任何底层证券*可以逐行编辑单个底层证券。
   - 选择一个单个底层证券显示子投资组合(底层证券和其衍生产品) 。 另外，使用Ctrl + 点击选择多个底层证券。
2. 修改**日期**查看在未来日期你的风险状况。 默认状态设置的日期为今天。
3. 在**底层证券价格**部分，设定价格变化的值和类型。
   - ExpV - 自定义情形价格的变化将严格反映价格区域中的值，根据符号为正或负。 例如，如果ABC当前的价格是$60.25，你输入55.00 ExpV，ABC的自定义情形价格将是$55.00。
   - Chg - 根据符号，在价格区域内加上或减去值。 例如，如果ABC的当前价格是$60.25，你输入-4.25 Chg，则ABC的自定义情形价格将是$56.00。
   - Chg% - 根据符号，在价格区域内加上或减去值的百分比。例如，如果当前ABC的价格是$60.25，你输入的是10 %Chg，则ABC的自定义情形价格将是$54.23。
     自定义情形的值永远与实时市场情形的值进行比较。 例如，如果你修改价格参数为底层证券价格的10%变化，你输入的自定义情形价格为$54.23，当你再一次修改这个价格为-10%变化，新的计算将基于市场价格$60.25的-10%，而不是现有的自定义情形的价格$54.23。
4. 使用波动率部分来修改波动率，使用上面价格部分中描述的相同类型(ExpV、Chg和%Chg) 。
5. 点击左上情形编辑器的*应用*查看你再自定义情形部分的改变的影响。

自定义情形举例

你可以通过编辑价格、日期和波动率变量创建复杂的自定义情形。 以下的举例仅包括几种可能的自定义情形，目的是帮助你熟悉工具的使用。

自定义情形举例1: 你希望查看AMZN底层证券价格10%变化对你投资组合的影响。

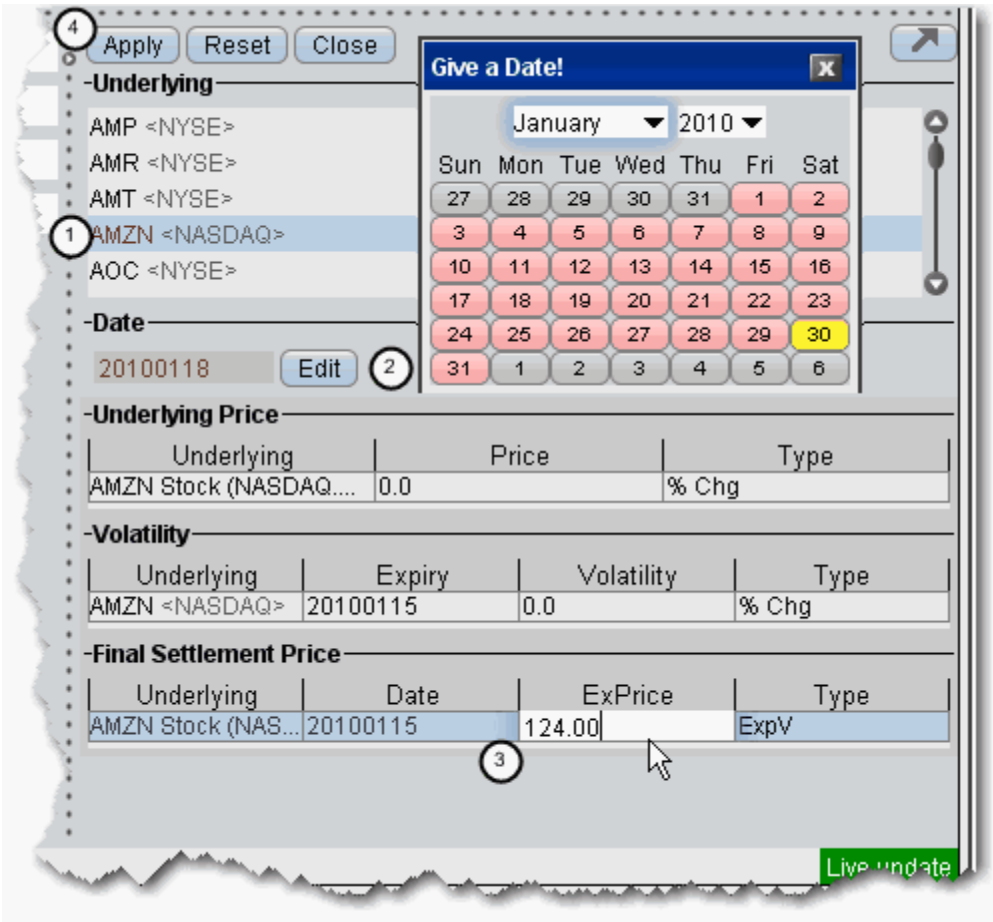




Description	Portfolio									
	Market Scenario (live update)					**Custom Scenario** (live update)				
	Posit...	Price	Value	Delt...	Th...	Pos...	Pri...	Value	Delt...	Th...
AMZN Stock (NAS...	46,468	124.49	5,784,801	46,468		46,468	136.94	6,363,281	46,468	
AMZN JAN 15 '10 ...	-55	0.40	-2,200	139	72	-55	0.17	-911	60	38
AMZN JAN 15 '10 ...	-21	45.05	-94,605	-2,091	15	-21	57.37	-120,474	-2,099	12
AMZN JAN 15 '10 ...	-16	0.51	-816	55	25	-16	0.21	-338	23	13
AMZN JAN 15 '10 ...	-50	40.05	-200,250	-4,898	68	-50	52.45	-262,244	-4,971	44
AMZN JAN 15 '10 ...	-83	0.74	-6,142	404	168	-83	0.30	-2,456	171	91
AMZN JAN 15 '10 ...	24	35.35	84,840	2,299	-49	24	47.57	114,163	2,367	-30
AMZN JAN 15 '10 ...	-102	1.04	-10,608	698	250	-102	0.42	-4,253	298	139
AMZN JAN 15 '10 ...	-6	1.46	-876	57	18	-6	0.61	-368	26	11
AOC Stock (NYSE)	100	40.77	4,077	100						
APA Stock (NYSE)	100	95.48	9,548	100						

该变化的影响可以在**自定义情形**中查看，并可以用相邻的**市场情形**中的实时市场数据进行比较。 底层证券价格变化在底层股票行内显示，由该变化而产生的影响可以在价格、价值、Delta和Theta区域中看到。

自定义情形举例2: 你希望查看不同执行价情形下过期期权的影响。

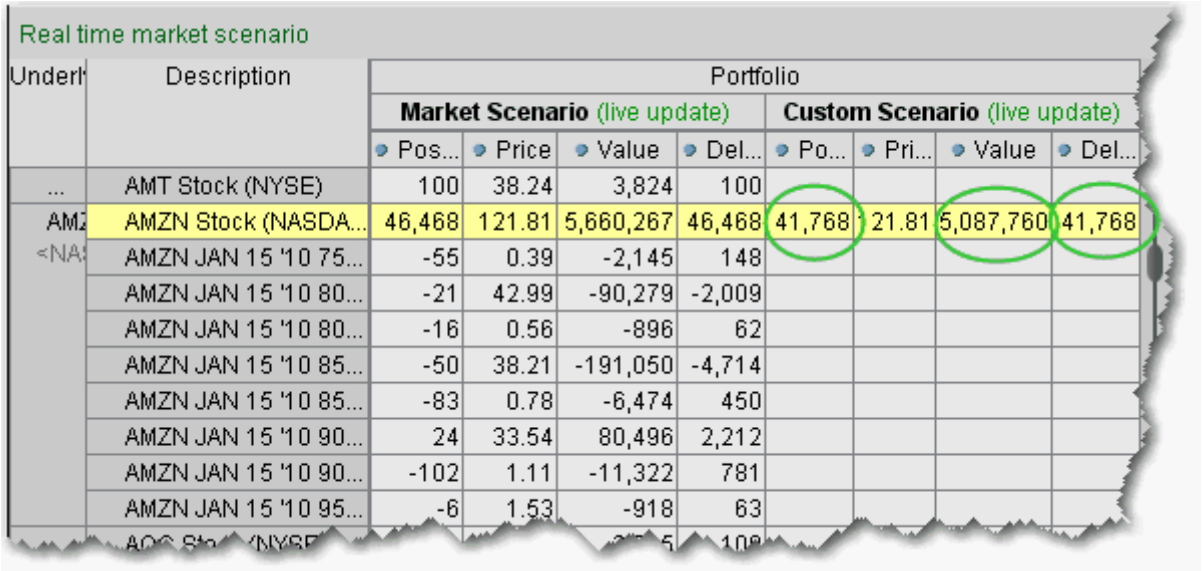


1) Filter the underlying by selecting AMZN.

2) Modify the current date to be later than the expiry on the option.

3) Modify the exercise price (ExPrice) to reflect your "what if" price.

4) Click Apply to see the results in the Custom Scenario table.

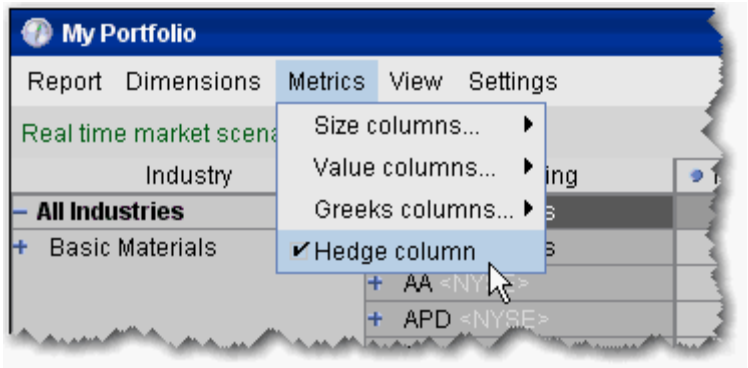


这个变化的影响可以在**自定义情形**中看到，并可以用相邻的**市场情形**中的实时市场数据进行比较。你的自定义情形可以就以下问题给出答案：如果期权已经过期和当前股票价格是$124.00，这将对我的AMZN子投资组合有何影响？可以通过*头寸*区域查看这个变化的详细影响，因为部分的过期期权应该是价内期权并会被执行，将影响到你的头寸，以及底层证券的*值*和*Delta*。你将不会在**自定义情形**一侧的头寸区域内看到任何值，因为期权已经过期了。

编辑器中修改过的数据呈现红色，表示你还没有将变化付诸实施。当你点击应用时，红色将消失。

创建篮子对冲定单

显示按底层证券的对冲风险测量数据和行业风险报告为创建一个篮子delta对冲定单。



创建篮子对冲

1. 从按底层证券风险或行业风险报告的**测量**菜单主显示*对冲栏*。

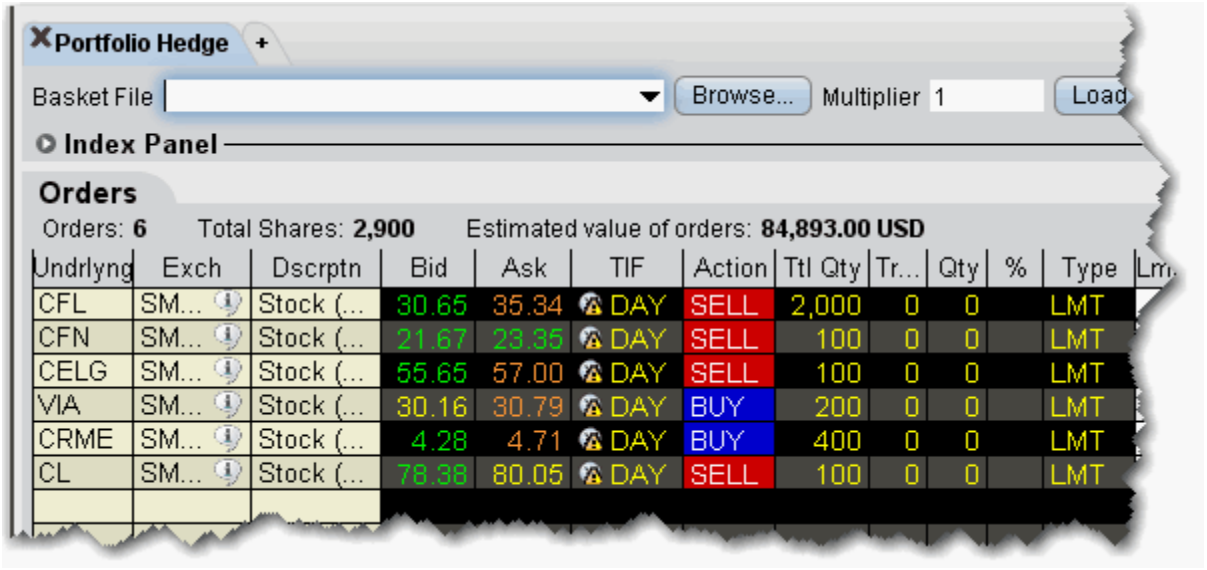
2. 启用对冲栏中一个底层证券的所有你希望对冲的deltas的子投资组合的复选框。选择所有子投资组合，使用第一行的*所有底层证券*的复选框。

3. 当所有合约被选择后，点击报告右上角的**对冲**按钮。

4. 确认对冲定单属性并点击OK：

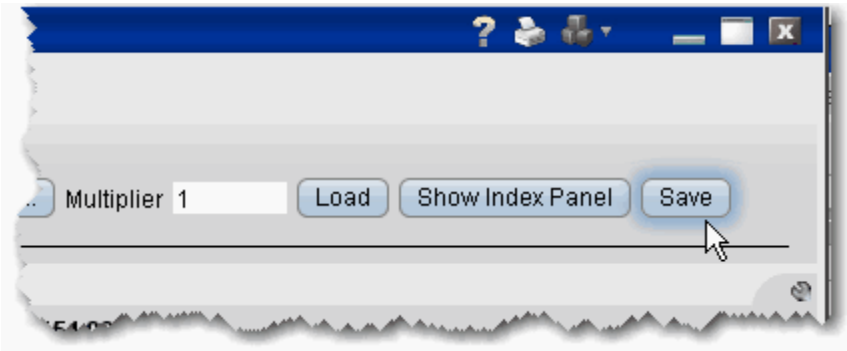
   - 选取定单类型（限价、市价或相对）。

- 如果你选取了相对定单类型，确认相对抵消数额。



5. 此时篮子交易者打开，定单边反映你在风险导航中选择的子投资组合。

每边的总数量是与子投资组合的delta相同，并包括了相反边活动设定；如果delta为正，则边为卖单。如果delta为负，在边为买单。

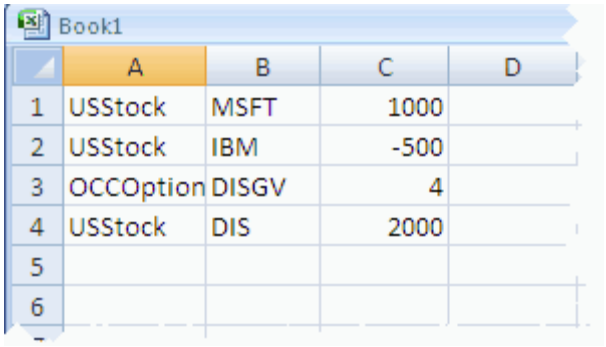


你可以点击篮子右上的**保存**按钮将篮子保存留做候用。

有关使用篮子定单的详细信息，请参阅篮子交易者题目。

上载投资组合

你可以从一个.csv表格文件上载一个美国股票投资组合和/或期权头寸到IB风险导航。 你可以通过上载将其输入到一个假设投资组合，或添加头寸到你的真实投资组合中。



1. 创建一个带有三个栏的表格文件：
   - 栏A指定产品，或为美国股票(USStock) 或为期权结算公司期权(OCCOption) 。
   - 栏B指定底层证券，使用股票底层代码或OCC的5字符OPRA期权代码。
     栏B中的代码必须用大写字母输入。
   - 栏C指定头寸。
2. 保存表格文件格式为.csv扩展名，并记住保存的地址。
3. 在IB风险导航内，从**投资组合**菜单选择*输入(Import)* 。
4. 寻找到.csv文件或在*文件名*区域输入文件名并点击**打开**。
5. 在保存对话框中，输入一个文件名并点击**保存**。
6. 在*添加投资组合*框中，选择输入新的头寸到一个新的假设投资组合中，或将其添加到你现有的真实投资组合中(My Portfolio)。
   如果你选择添加头寸到你的真实投资组合中，TWS将创建真实的定单来获取头寸，但不会发送定单。
7. 点击OK。

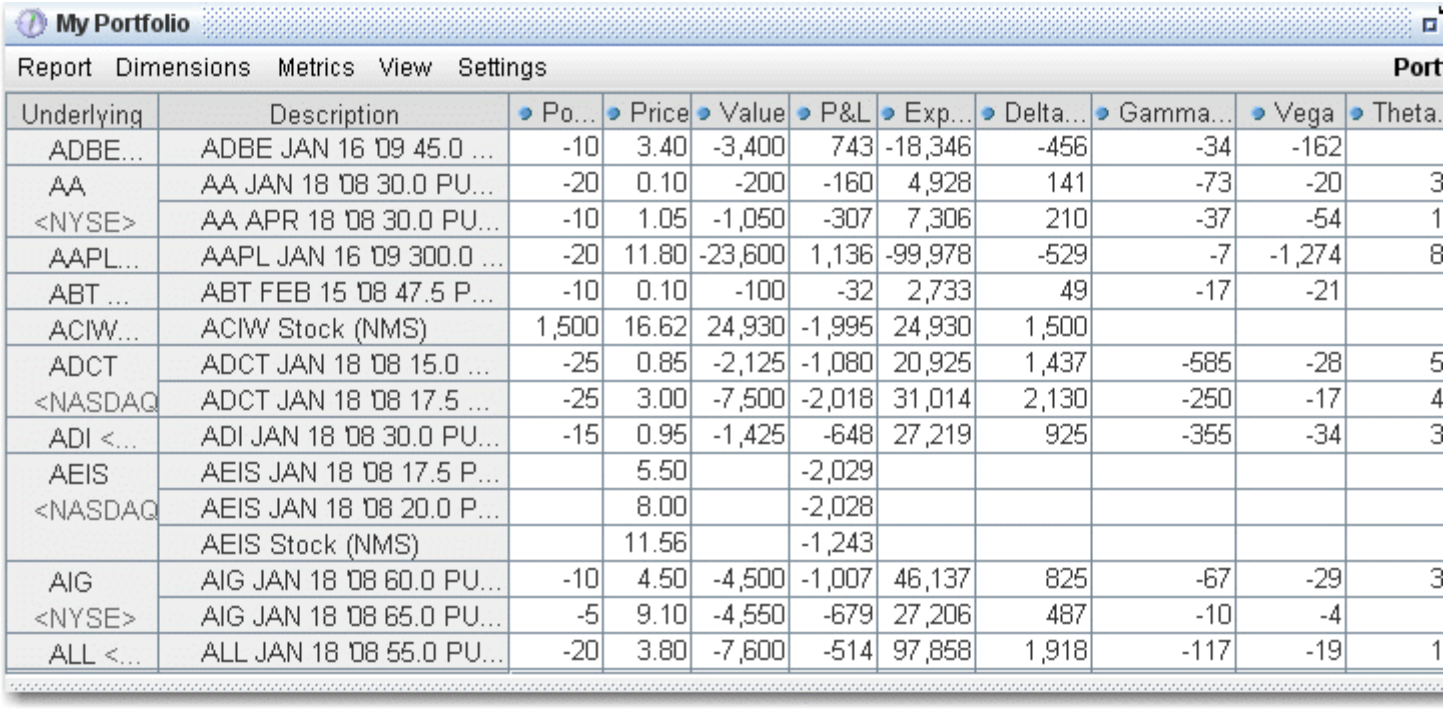
IB风险导航报告简介

简介

- 投资组合报告
- 头寸风险报告
- 底层证券风险报告
- 行业风险报告
- 底层证券和到期日测量
- 价格变化和波动率变化测量
- 投资组合统计报告
- 风险价值报告
- 益&损饼状图
- 报告中Greeks汇总
- 市场情形测试
- 报告指标
- 自定义情形
- 自定义情形举例

投资组合报告

使用**投资组合**报告查看你投资组合中所有头寸的风险和可能损失。 你可用查看底层证券风险报告中的特定风险测量总合(如适用) 。


My Portfolio

Report Dimensions Metrics View Settings Port

Underlying	Description	Po...	Price	Value	P&L	Exp...	Delta...	Gamma...	Vega	Theta
ADBE...	ADBE JAN 16 '09 45.0 ...	-10	3.40	-3,400	743	-18,346	-456	-34	-162	
AA	AA JAN 18 '08 30.0 PU...	-20	0.10	-200	-160	4,928	141	-73	-20	3
<NYSE>	AA APR 18 '08 30.0 PU...	-10	1.05	-1,050	-307	7,306	210	-37	-54	1
AAPL...	AAPL JAN 16 '09 300.0 ...	-20	11.80	-23,600	1,136	-99,978	-529	-7	-1,274	8
ABT ...	ABT FEB 15 '08 47.5 P...	-10	0.10	-100	-32	2,733	49	-17	-21	
ACIW...	ACIW Stock (NMS)	1,500	16.62	24,930	-1,995	24,930	1,500			
ADCT	ADCT JAN 18 '08 15.0 ...	-25	0.85	-2,125	-1,080	20,925	1,437	-585	-28	5
<NASDAQ	ADCT JAN 18 '08 17.5 ...	-25	3.00	-7,500	-2,018	31,014	2,130	-250	-17	4
ADI <...	ADI JAN 18 '08 30.0 PU...	-15	0.95	-1,425	-648	27,219	925	-355	-34	3
AEIS	AEIS JAN 18 '08 17.5 P...		5.50		-2,029					
<NASDAQ	AEIS JAN 18 '08 20.0 P...		8.00		-2,028					
	AEIS Stock (NMS)		11.56		-1,243					
AIG	AIG JAN 18 '08 60.0 PU...	-10	4.50	-4,500	-1,007	46,137	825	-67	-29	3
<NYSE>	AIG JAN 18 '08 65.0 PU...	-5	9.10	-4,550	-679	27,206	487	-10	-4	
ALL <...	ALL JAN 18 '08 55.0 PU...	-20	3.80	-7,600	-514	97,858	1,918	-117	-19	1

查看投资组合报告

1. 在**分析工具**菜单中，选择*IB风险导航*。
2. 在**报告查看器**，从**报告**下拉列表中选择*投资组合*。
3. 使用底层证券和测量下拉列表来设定你的报告条件。

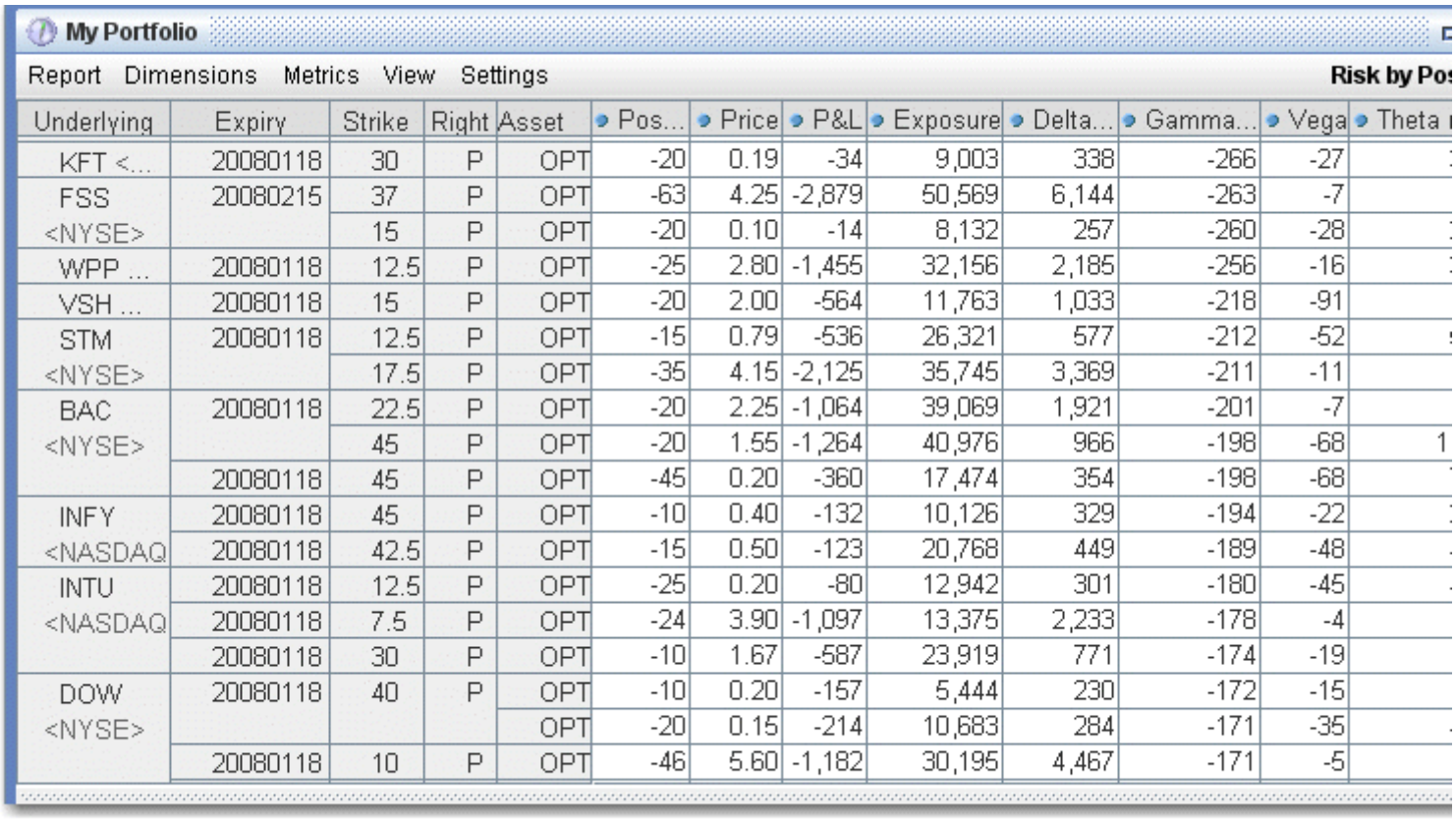
以下表格描述可用于**投资组合**报告的指标和测量。

头寸尺寸	你(标识的) 合约中的头寸。 做空头寸用"-" (减号)标识。
价格	一个单位合约的当前市场价格。
值	(价格) x (头寸) 。
益&损	"未实现的"平均成本益&损是按总数、每个底层证券、和每个头寸来显示的。

风险	风险的计算的公式为：头寸 x delta x 乘数 x 底层证券价格。 注: 每个资产级别的风险被转换成股份等效值以实现有效的比较和汇总。
价值风险	价值风险(VAR)是测量市场的风险。 它给出置信值为99.5%的一天内最大的预期损失。 注: 在无法计算VAR的情况下，将显示紫色背景的符号"N/A"。
Delta	Delta记录投资组合对某个底层证券敏感度的方向和大小，根据底层资产的价格变化，引起期权价格变化的程度和方向。 我们使用大写的"D"来区分IB风险导航的"头寸Delta"，其计算是(delta * 头寸)用greek delta计算。
Gamma	Gamma帮助你评估方向性风险，通过确定期权将要发生的方向变化的速度，比如， delta的变化率。 我们使用大写的"G"来区分IB风险导航的"头寸Gamma"，其计算是(gamma * 头寸)用greek gamma计算。
Vega	Vega代表投资组合对底层证券隐含波动率变化的敏感性，反映相对底层证券隐含波动率变化的期权价格变化。 一般做多期权头寸在隐含波动率上升时受益(下降时受损) ，而做空期权头寸的情形相反－在隐含波动率下降时受益(上升时受损) 。 我们使用大写的"V"来区别IB风险导航的"头寸Vega"，其计算是(vega * 头寸)用greek vega计算。
Theta	Theta代表投资组合对时间区间的敏感性，给出你投资组合的市场价值随时间的变化速率。 这个指标的计算是基于假设所有其它变量保持不变，包括底层证券价格、隐含波动率和利率。 我们使用大写的"T"来区分IB风险导航的"头寸Theta"，其计算是(theta * 头寸)用greek theta计算。

头寸风险报告

头寸风险报告显示按底层证券的每个头寸计算的风险测量。


My Portfolio

Report Dimensions Metrics View Settings Risk by Pos

Underlying	Expiry	Strike	Right	Asset	Pos...	Price	P&L	Exposure	Delta...	Gamma...	Vega	Theta
KFT <...	20080118	30	P	OPT	-20	0.19	-34	9,003	338	-266	-27	
FSS	20080215	37	P	OPT	-63	4.25	-2,879	50,569	6,144	-263	-7	
<NYSE>		15	P	OPT	-20	0.10	-14	8,132	257	-260	-28	
WPP ...	20080118	12.5	P	OPT	-25	2.80	-1,455	32,156	2,185	-256	-16	
VSH ...	20080118	15	P	OPT	-20	2.00	-564	11,763	1,033	-218	-91	
STM	20080118	12.5	P	OPT	-15	0.79	-536	26,321	577	-212	-52	
<NYSE>		17.5	P	OPT	-35	4.15	-2,125	35,745	3,369	-211	-11	
BAC	20080118	22.5	P	OPT	-20	2.25	-1,064	39,069	1,921	-201	-7	
<NYSE>		45	P	OPT	-20	1.55	-1,264	40,976	966	-198	-68	1
	20080118	45	P	OPT	-45	0.20	-360	17,474	354	-198	-68	
INFY	20080118	45	P	OPT	-10	0.40	-132	10,126	329	-194	-22	
<NASDAQ	20080118	42.5	P	OPT	-15	0.50	-123	20,768	449	-189	-48	
INTU	20080118	12.5	P	OPT	-25	0.20	-80	12,942	301	-180	-45	
<NASDAQ	20080118	7.5	P	OPT	-24	3.90	-1,097	13,375	2,233	-178	-4	
	20080118	30	P	OPT	-10	1.67	-587	23,919	771	-174	-19	
DOW	20080118	40	P	OPT	-10	0.20	-157	5,444	230	-172	-15	
<NYSE>				OPT	-20	0.15	-214	10,683	284	-171	-35	
	20080118	10	P	OPT	-46	5.60	-1,182	30,195	4,467	-171	-5	

查看头寸风险报告

1. 在**分析工具**菜单中，选择*风险导航*。
2. 在**报告查看器**中，从报告下拉列表中选择*头寸风险*。
3. 使用底层证券和测量列表来设定你的报告条件。

   如果你选择仅查看一个单个底层证券的指标，报告将不显示如上面图示中的*底层证券*栏。

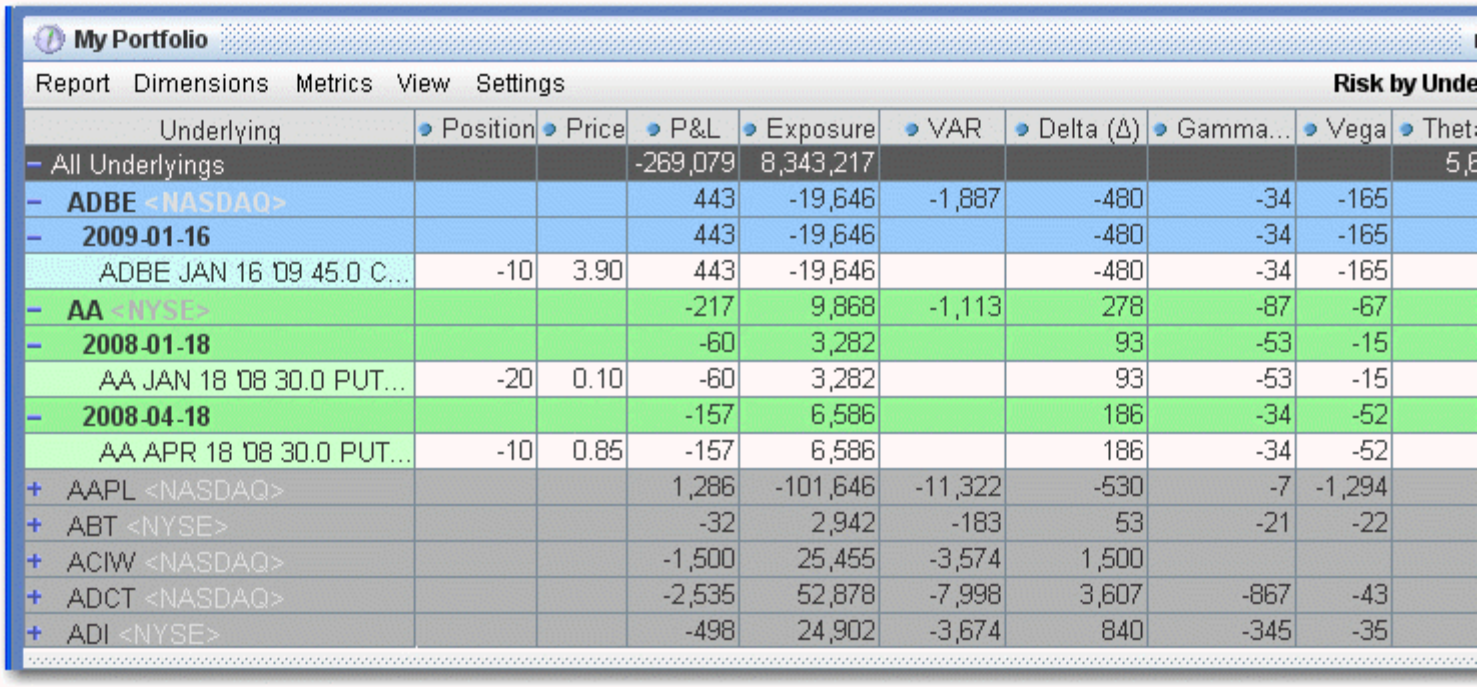
下面表格中描述的是**头寸风险**报告中可用的指标和测量。

头寸	你(标识的) 合约中的头寸。 做空头寸用"-" (减号)标识。
价格	一个单位合约的当前市场价格。
风险	风险的计算的公式为：头寸 x delta x 乘数 x 底层证券价格。

	注: 每个资产级别的风险被转换成股份等效值以便于在级别之间进行比较。
Delta	Delta记录投资组合对某个底层证券敏感度的方向和大小，根据底层资产的价格变化，引起期权价格变化的程度和方向。 我们使用大写的"D"来区分IB风险导航的"头寸Delta"，其计算是(delta * 头寸)用greek delta计算。
Gamma	Gamma帮助你评估方向性风险，通过确定期权将要发生的方向变化的速度，比如，delta的变化率。 我们使用大写的"G"来区分IB风险导航的"头寸Gamma"，其计算是(gamma * 头寸)用greek gamma计算。
Vega	Vega代表投资组合对底层证券隐含波动率变化的敏感性，反映相对底层证券隐含波动率变化的期权价格变化。 一般做多期权头寸在隐含波动率上升时受益(下降时受损) ，而做空期权头寸的情形相反－在隐含波动率下降时受益(上升时受损) 。 我们使用大写的"V"来区别IB风险导航的"头寸Vega"，其计算是(vega * 头寸)用greek vega计算。
Theta	Theta代表投资组合对时间区间的敏感性，给出你投资组合的市场价值随时间的变化速率。这个指标的计算是基于假设所有其它变量保持不变，包括底层证券价格、隐含波动率和利率。 我们使用大写的"T"来区分IB风险导航的"头寸Theta"，其计算是(theta * 头寸)用greek theta计算。

底层证券风险报告

The **底层证券风险**报告是设计当你打开IB风险导航SM时自动(默认) 打开的报告。这个报告显示投资组合所有资产级别的指标和提供每个底层证券的可控的详细深度内容。



Underlying	Position	Price	P&L	Exposure	VAR	Delta (Δ)	Gamma...	Vega	Thet
− All Underlyings			-269,079	8,343,217					5,6
− ADBE <NASDAQ>			443	-19,646	-1,887	-480	-34	-165	
− 2009-01-16			443	-19,646		-480	-34	-165	
ADBE JAN 16 '09 45.0 C...	-10	3.90	443	-19,646		-480	-34	-165	
− AA <NYSE>			-217	9,868	-1,113	278	-87	-67	
− 2008-01-18			-60	3,282		93	-53	-15	
AA JAN 18 '08 30.0 PUT...	-20	0.10	-60	3,282		93	-53	-15	
− 2008-04-18			-157	6,586		186	-34	-52	
AA APR 18 '08 30.0 PUT...	-10	0.85	-157	6,586		186	-34	-52	
+ AAPL <NASDAQ>			1,286	-101,646	-11,322	-530	-7	-1,294	
+ ABT <NYSE>			-32	2,942	-183	53	-21	-22	
+ ACIW <NASDAQ>			-1,500	25,455	-3,574	1,500			
+ ADCT <NASDAQ>			-2,535	52,878	-7,998	3,607	-867	-43	
+ ADI <NYSE>			-498	24,902	-3,674	840	-345	-35	

查看底层证券风险报告

1. 在**分析工具**菜单中，选择*风险导航*。
2. 在**报告查看器**中，从报告下拉列表中选择*底层证券风险*。
3. 使用底层证券和测量列表来设定你的报告条件。

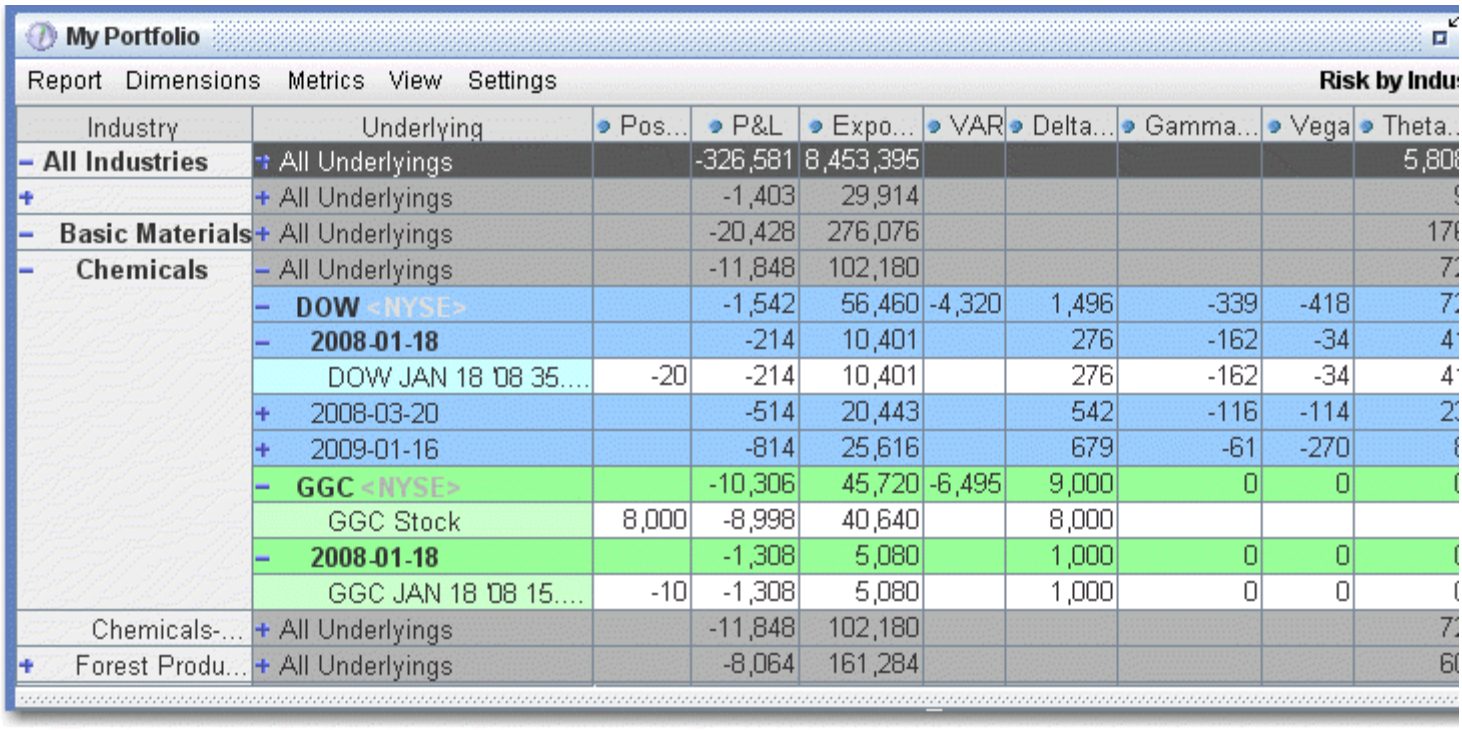
下面表格中描述的是**底层证券风险**报告中可用的指标和测量。

头寸	你(标识的) 合约中的头寸。 做空头寸用"-" (减号)标识。
价格	一个单位合约的当前市场价格。
值	(价格) x (头寸) 。
益&损	"未实现的"平均成本益&损是按总数、每个底层证券、和每个头寸来显示的。
风险	风险的计算的公式为：头寸 x delta x 乘数 x 底层证券价格。

	注: 每个资产级别的风险被转换成股份等效值以便于在级别之间进行比较。
VAR	价值风险(VAR)是测量市场的风险。 它给出置信值为99.5%的一天内最大的预期损失。 注: 在无法计算VAR的情况下，将显示紫色背景的符号"N/A"。
Delta	Delta记录投资组合对某个底层证券敏感度的方向和大小，根据底层资产的价格变化，引起期权价格变化的程度和方向。 我们使用大写的"D"来区分IB风险导航的"头寸Delta"，其计算是(delta * 头寸)用greek delta计算。
Gamma	Gamma帮助你评估方向性风险，通过确定期权将要发生的方向变化的速度，比如，delta的变化率。 我们使用大写的"G"来区分IB风险导航的"头寸Gamma"，其计算是(gamma * 头寸)用greek gamma计算。
Vega	Vega代表投资组合对底层证券隐含波动率变化的敏感性，反映相对底层证券隐含波动率变化的期权价格变化。一般情况下做多期权头寸在隐含波动率上升时受益(下降时受损) ，而做空期权头寸的情形相反－在隐含波动率下降时受益(上升时受损) 。 我们使用大写的"V"来区别IB风险导航的"头寸Vega"，其计算是(vega * 头寸)用greek vega计算。
Theta	Theta代表投资组合对时间区间的敏感性，给出你投资组合的市场价值随时间的变化速率。这个指标的计算是基于假设所有其它变量保持不变，包括底层证券价格、隐含波动率和利率。 我们使用大写的"T"来区分IB风险导航的"头寸Theta"，其计算是(theta * 头寸)用greek theta计算。
对冲	通过选取复选框添加一个新的栏，允许你按底层证券选择多个子投资组合(包括一个底层证券和其衍生品的你的所有头寸) 和创建一个对冲定单篮子来抵消每个子投资组合的deltas。

行业风险报告

行业风险报告按行业排列你的投资组合。 这个报告显示所有详细层次的值，包括从单个头寸到每个行业的总合。



查看行业风险报告

1. 在**分析工具**菜单中，选择*风险导航*。
2. 在**报告查看器**中，从报告下拉列表中选择*行业风险*。

你可以在**行业**类别中进一步细分几个层次，然后在细分类别的*底层证券*区域中查看该行业的所有底层证券，和底层证券的所有衍生产品。 点击"+"符号来展开行业详细细分。 "-"符号表示你已经达到最细的行业细分层次。 点击"-"符号上移一个层次。

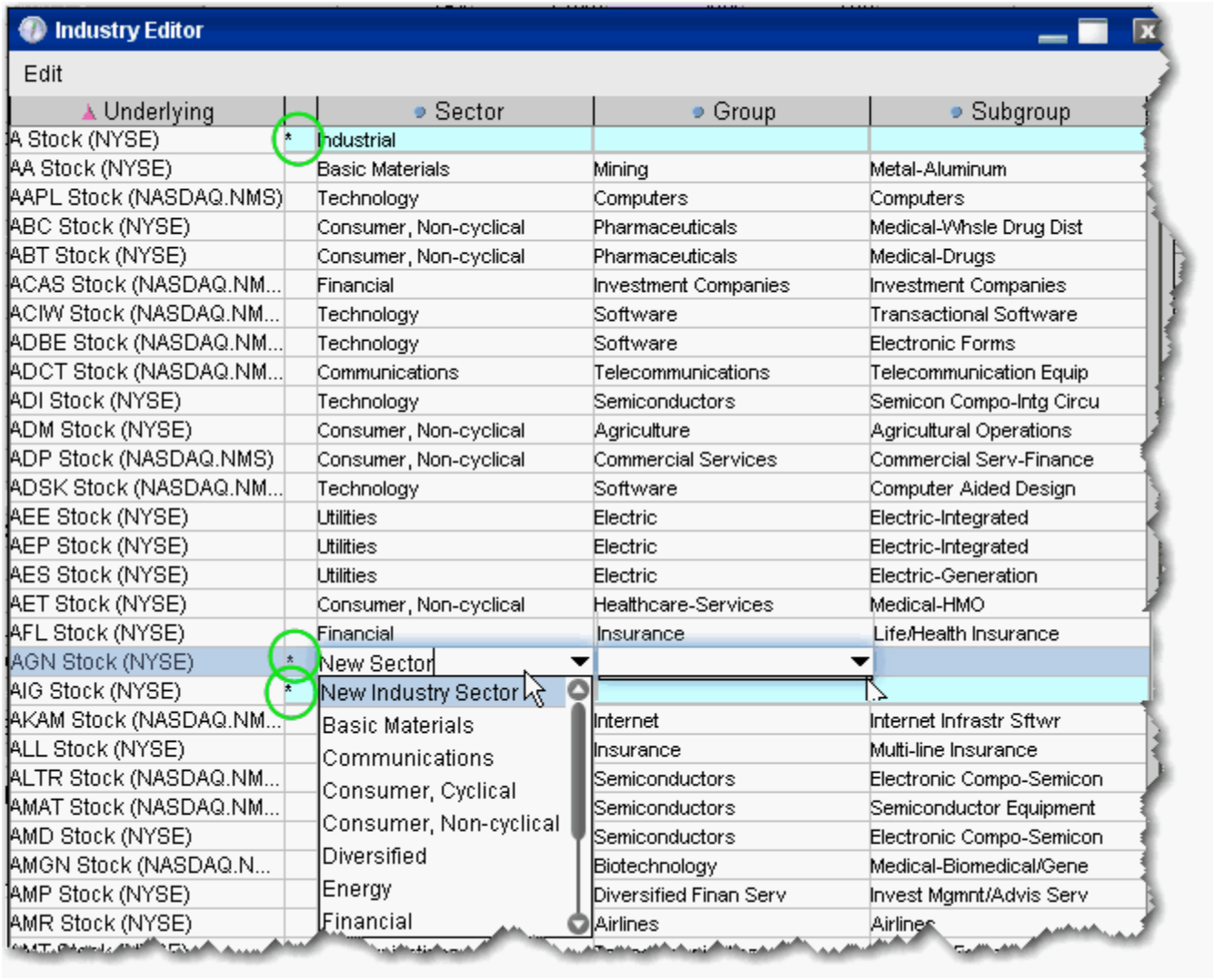
下面报告描述**行业风险**报告中可用的指标和测量。

头寸	你(标识的) 合约中的头寸。 做空头寸用"-" (减号)标识。
价格	一个单位合约的当前市场价格。
值	(价格) x (头寸) 。
益&损	"未实现的"平均成本益&损是按总数、每个底层证券、和每个头

	寸来显示的。
风险	风险的计算的公式为：头寸 x delta x 乘数 x 底层证券价格。 注: 每个资产级别的风险被转换成股份等效值以实现有效的比较和汇总。
VAR	价值风险(VAR)是测量市场的风险。它给出置信值为99.5%的一天内最大的预期损失。 注: 在无法计算VAR的情况下，将显示紫色背景的符号"N/A"。
Delta	Delta记录投资组合对某个底层证券敏感度的方向和大小，根据底层资产的价格变化，引起期权价格变化的程度和方向。 我们使用大写的"D"来区分IB风险导航的"头寸Delta"，其计算是(delta * 头寸)用greek delta计算。
Gamma	Gamma帮助你评估方向性风险，通过确定期权将要发生的方向变化的速度，比如，delta的变化率。 我们使用大写的"G"来区分IB风险导航的"头寸Gamma"，其计算是(gamma * 头寸)用greek gamma计算。
Vega	Vega代表投资组合对底层证券隐含波动率变化的敏感性，反映相对底层证券隐含波动率变化的期权价格变化。一般情况下做多期权头寸在隐含波动率上升时受益(下降时受损) ，而做空期权头寸的情形相反－在隐含波动率下降时受益(上升时受损) 。 我们使用大写的"V"来区别IB风险导航的"头寸Vega"，其计算是(vega * 头寸)用greek vega计算。
Theta	Theta代表投资组合对时间区间的敏感性，给出你投资组合的市场价值随时间的变化速率。这个指标的计算是基于假设所有其它变量保持不变，包括底层证券价格、隐含波动率和利率。 我们使用大写的"T"来区分IB风险导航的"头寸Theta"，其计算是(theta * 头寸)用greek theta计算。
Hedge	通过选取复选框添加一个新的栏，允许你按底层证券选择多个子投资组合(包括一个底层证券和其衍生品的你的所有头寸) 和创建一个对冲定单篮子来抵消每个子投资组合的deltas。

使用行业编辑器

你可以使用行业编辑器对行业风险报告中的默认行业组进行修改。 编辑器允许你将一个底层证券分配到一个不同的行业组、分配底层证券到多个行业组，和创建新的行业部门、行业组和子行业组。



使用行业编辑器

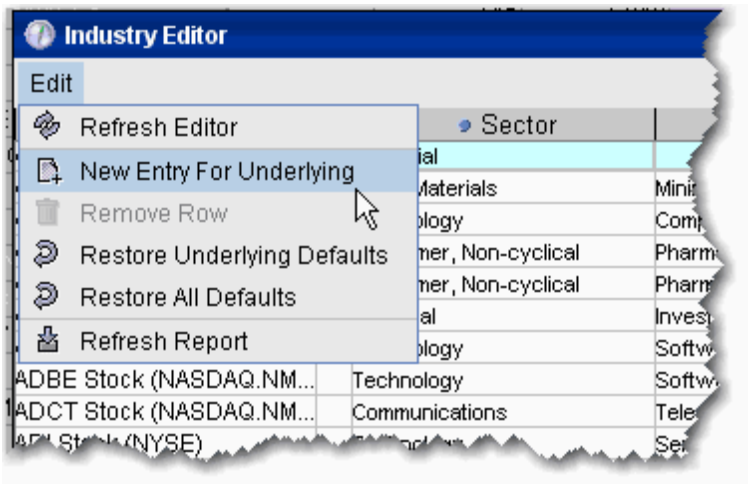
- 在行业风险报告中，从风险导航**编辑**菜单选择*编辑行业分组*。 在你点击部门、组和子组区域时区域变为可编辑的。

属于被编辑部门、组或子组的任何底层证券旁边会有一个星号出现。

将一个底层证券分配给一个不同的行业部门、组或子组

- 点击底层证券行中相应的区域并选择一个不同的输入。

添加底层证券到多个行业组



1. 使用行业编辑器的**编辑**菜单来选择*底层证券新的行业输入*。底层证券的第二个行即被创建。
2. 点击相应区域显示下拉列表并选择一个不同的行业输入。 现在你的底层证券有两行带有两个不同的行业选择。

添加一个新行业

1. 选择一个底层证券，并使用行业编辑器的**编辑**菜单来选择*底层证券新的行业输入*。
2. 在空白区域中填入新行业的名称。 现在你的底层证券拥有两个不同的行和两个不同的行业选择。
3. 取消原始的行业，右键点击行并选择*取消行*。

你还必须为新的行业填入一个新的**组**和**子组**。 新的输入将出现在所有底层证券的可用行业选择列表中。

底层证券和到期日测量

底层证券和到期日测量矩阵显示所有按到期日排列的底层证券的风险测量。通过**报告选择器**的*测量*下拉选择的测量指标显示在矩阵的最上一行。过期日区域显示所给底层证券/过期日的所有头寸的(*测量*)汇总。

	All Expiry	Stock	20071220	20071221	20071231	20080118	20080215	20080320	20080418	20080516	2008
AA <NYS...	636					401			235		
AAPL <N...	-494										
ABT <NY...	103					67	36				
ACIW <N...	1,500	1,500									
ADBE <N...	-483	0				43					
ADCT <N...	2,154					2,154					
ADI <NY...	602			159		443					
ADSK <N...	7					7					
AEIS <N...	5,636	2,000				3,636					
AIG <NY...	1,135					1,135					
ALL <NY...	1,871					1,871					
ALU <NY...	7,869	6,000				1,869					
AMAT <N...	2,485					1,815					
AMD <N...	6,652					6,652					
AMGN <...	2,761	2,000				467			294		
AMR <N...	1,639					1,639					
AMTD <N...	37					37					
AMZN <N...	457	2,000				-1,543					
ANN <NY...	1,905			1,905							
ARRS <N...	5,921	4,000				1,921					
ATML <N...	20,000	20,000									
ATVI <N...	40					40					
AVP <NY...	1,615	3,000				-1,385					
	5,010					5,010					

查看底层证券和到期日测量报告

1. 在**分析工具**菜单中，选择*风险导航*。
2. 在**报告查看器**中，从报告下拉选择中选择*底层证券和到期日测量*。
3. 使用底层证券和测量选择列表设定报告条件。

风险	风险的计算的公式为：头寸 x delta x 乘数 x 底层证券价格。 注：每个资产级别的风险被转换成股份等效值以实现有效的比较和汇总。
Delta	Delta记录投资组合对某个底层证券敏感度的方向和大小，根据底层资产的价格变化，引起期权价格变化的程度和方向。 我们使用大写的"D"来区分IB风险导航的"头寸Delta"，其计算是(delta * 头寸)用greek delta计算。
Gamma	Gamma帮助你评估方向性风险，通过确定期权将要发生的方向变化的速度，比如，delta的变化率。

	我们使用大写的"G"来区分IB风险导航的"头寸Gamma"，其计算是(gamma * 头寸)用greek gamma计算。
Vega	Vega代表投资组合对底层证券隐含波动率变化的敏感性，反映相对底层证券隐含波动率变化的期权价格变化。一般情况下做多期权头寸在隐含波动率上升时受益(下降时受损) ，而做空期权头寸的情形相反－在隐含波动率下降时受益(上升时受损) 。 我们使用大写的"V"来区别IB风险导航的"头寸Vega"，其计算是(vega * 头寸)用greek vega计算。
Theta	Theta代表投资组合对时间区间的敏感性，给出你投资组合的市场价值随时间的变化速率。这个指标的计算是基于假设所有其它变量保持不变，包括底层证券价格、隐含波动率和利率。 我们使用大写的"T"来区分IB风险导航的"头寸Theta"，其计算是(theta * 头寸)用greek theta计算。

测量价格变化和波动率变化

这个报告使用风险制造SM系统为你投资组合中的每个头寸、和基于以下列出的每一条的市场情形结果计算理论价格和一组风险测量，和测量相对投资组合的Delta、Gamma、Vega、和Theta市场结果。

Note: 你必须从设置菜单中"下载全球风险"来生成这个报告。

风险导航中的所有其它报告均使用实时数据来计算，但这个报告中的值的计算是使用底层证券和衍生产品的*前一个工作日的收盘价*，并以底层证券价格、波动率和利率的多个正、负、和零百分比变化的情形下计算的。

每个值的计算情形是：

- 底层证券价格情形：-30%、-20%、-10%、不变化、+10%、+20%、+30%
- 波动率情形：-30%、-15%、不变化、+15%、+30%
- 利率情形：-100 bp、-50 bp、不变化、+50 bp、+100 bp

情形延续到下一个工作日收盘时间参数，表格中的值反映的情形是应用到你在表格选择器中选择的测量指标。尽管每个合约有175种市场结果情形(7x5x5)的计算，由于我们的二维显示限制，你每次只可能查看这些值的一部分。

Underlying	Price Change	Volatility Change			
		-30 %	-15 %	0 %	15 %
+ All Underlyings	-30 %	-4,730,957	-4,773,076	-4,824,439	-4,884,713
	-20 %	-2,585,188	-2,659,792	-2,745,050	-2,839,113
	-10 %	-916,083	-1,008,120	-1,111,525	-1,224,808
	0 %	217,837	128,566	24,714	-91,065
	10 %	841,684	761,808	668,438	563,650
	20 %	1,121,760	1,054,148	975,035	885,565
	30 %	1,194,136	1,139,635	1,074,885	1,000,621

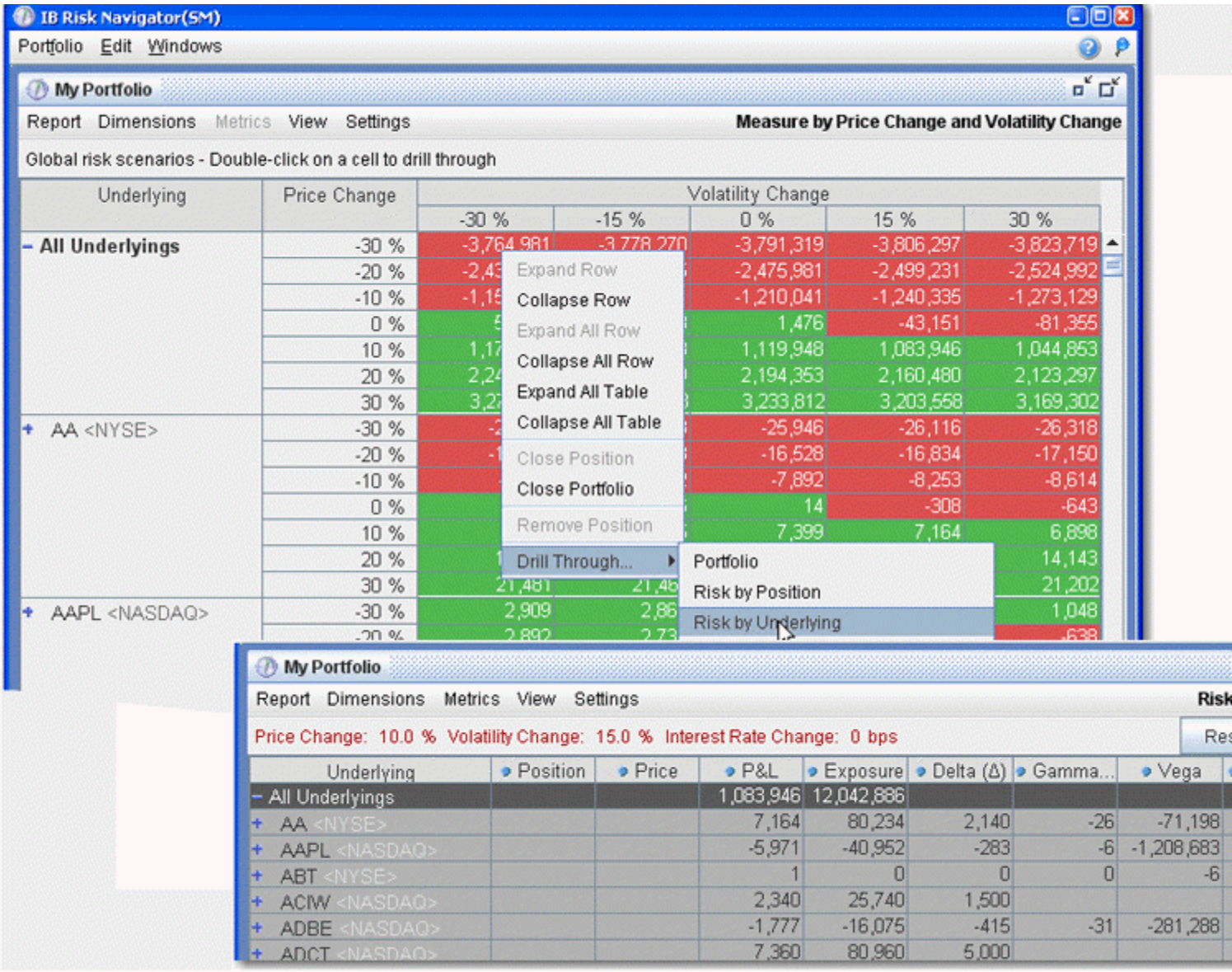
查看价格变化和波动率变化报告测量

1. 从风险导航的**报告选择器**中，从报告下拉选择列表中选择*价格变化和波动率变化测量*。
2. 从**设置**菜单，选择*下载全球风险*。
3. 使用**尺寸***情形风险矩阵*菜单来改变行和栏中的值来查看不同的结果。

你可以使用深入浏览(drill through) 功能将市场情形应用到其它IB风险导航报告中。

市场情形详细查看

你可以使用右键点击详细查看(Drill Through) 指令将一个市场结果情形(通过价格变化和波动率变化测量报告计算得出的) 应用到任何其它风险报告中。



应用市场结果情形到其它报告中

1. 点击情形的X轴和Y轴的交叉处单元来选择一个市场结果情形。
2. 使用右键点击菜单选择**Drill Through(详细查看)**，然后选择一个报告。
3. 被选中的报告显示出来，并在其上方给出你选择的市场结果情形的描述。

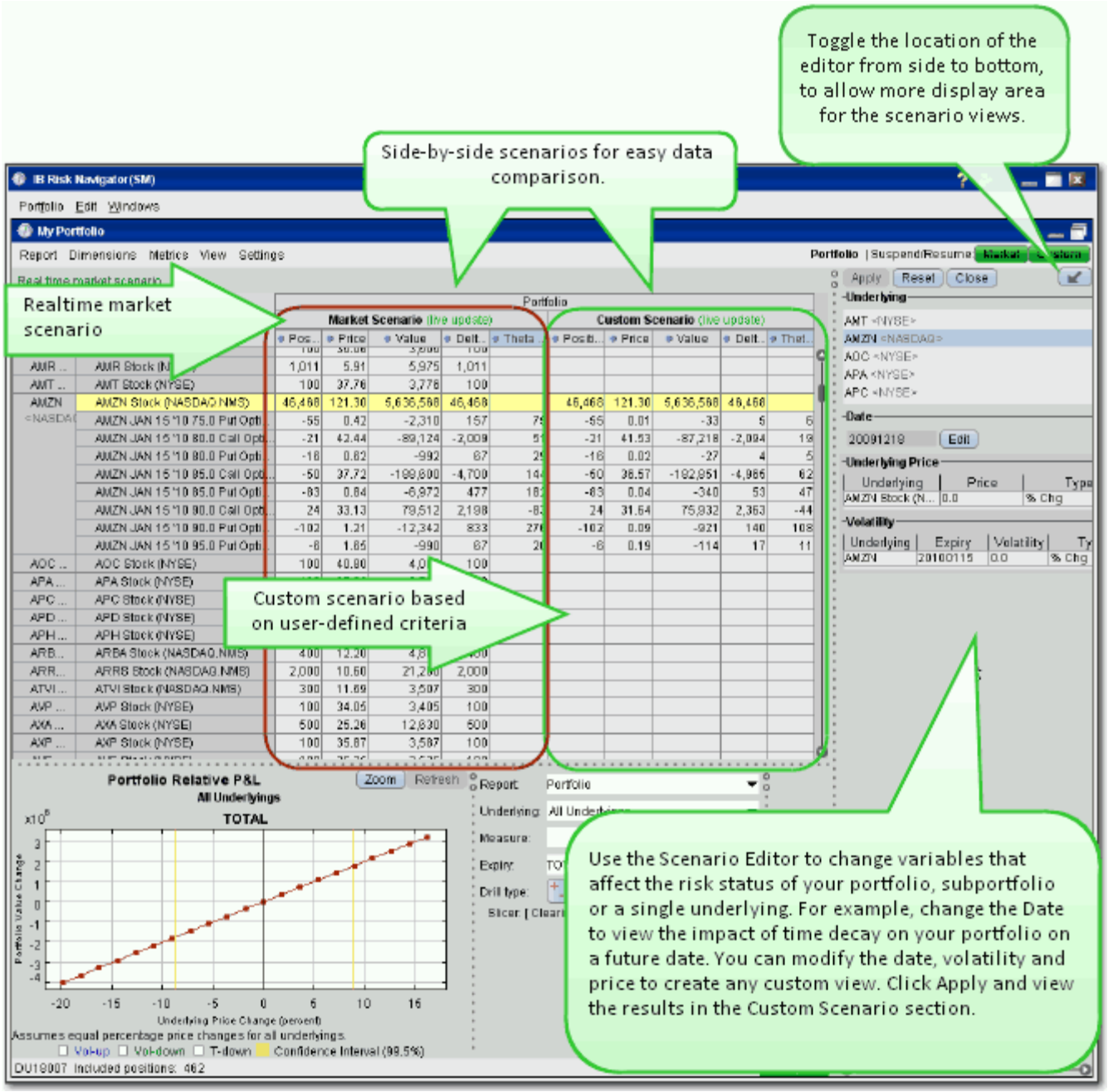
当你通过drill-through功能查看市场结果情形时，报告中的所有值反映的是这个假想的情形，所以它不代表真实的、实时风险。将报告重新设置为实时情形，请点击右上方的**Reset Scenario(重设情形)** 按钮。

自定义情形

你可以使用**查看**菜单中的*自定义情形*指令选择对影响你风险状况的变量进行修改。

自定义情形部分使用相同的实时市场情形的数据填充，直到你对变量进行修改。

Note: 市场情形中VAR的计算是基于前一天的收盘价，自定义情形中的VAR计算是基于在创建情形时的当前最后价格。 总VAR可以在"风险价值"报告中找到。



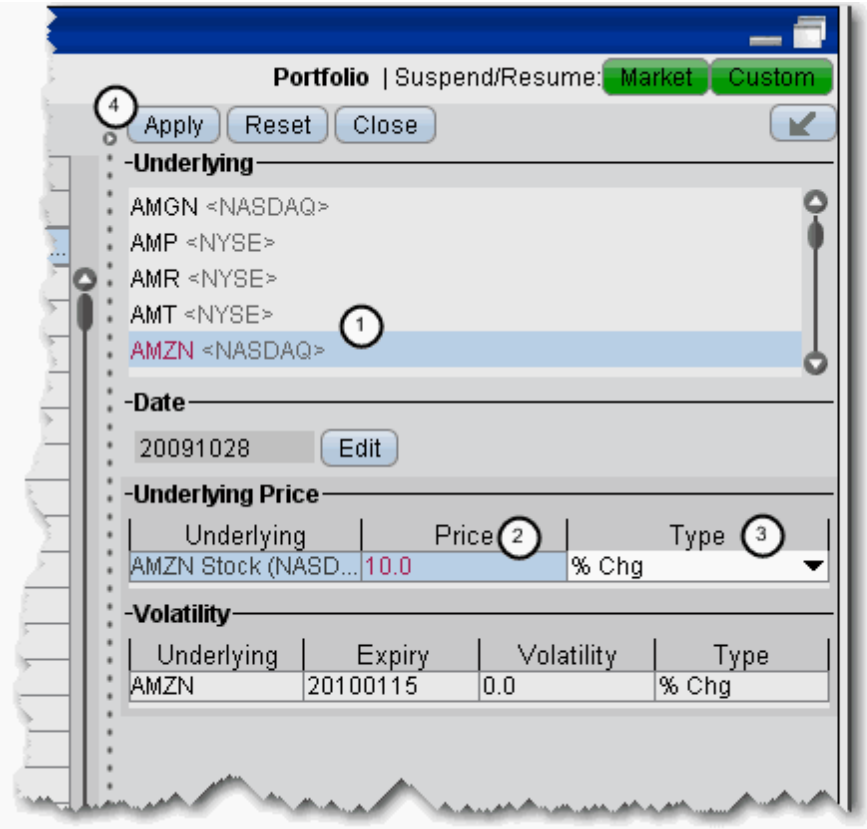
创建一个自定义情形

1. 在情形编辑器中，过滤你希望包括在自定义查看中的底层证券。
   - 选择*所有底层证券*将从一个单个编辑行影响到整个投资组合。
   - 选择*任何底层证券*可以逐行编辑单个底层证券。
   - 选择一个单个底层证券显示子投资组合(底层证券和其衍生产品) 。 另外，使用Ctrl + 点击选择多个底层证券。
2. 修改**日期**查看在未来日期你的风险状况。 默认状态设置的日期为今天。
3. 在**底层证券价格**部分，设定价格变化的值和类型。
   - ExpV - 自定义情形价格的变化将严格反映价格区域中的值，根据符号为正或负。 例如，如果ABC当前的价格是$60.25，你输入55.00 ExpV，ABC的自定义情形价格将是$55.00。
   - Chg - 根据符号，在价格区域内加上或减去值。 例如，如果ABC的当前价格是$60.25，你输入-4.25 Chg，则ABC的自定义情形价格将是$56.00。
   - Chg% - 根据符号，在价格区域内加上或减去值的百分比。例如，如果当前ABC的价格是$60.25，你输入的是10 %Chg，则ABC的自定义情形价格将是$54.23。
     自定义情形的值永远与实时市场情形的值进行比较。 例如，如果你修改价格参数为底层证券价格的10%变化，你输入的自定义情形价格为$54.23，当你再一次修改这个价格为-10%变化，新的计算将基于市场价格$60.25的-10%，而不是现有的自定义情形的价格$54.23。
4. 使用波动率部分来修改波动率，使用上面价格部分中描述的相同类型(ExpV、Chg和%Chg) 。
5. 点击左上情形编辑器的*应用*查看你再自定义情形部分的改变的影响。

自定义情形举例

你可以通过编辑价格、日期和波动率变量创建复杂的自定义情形。 以下的举例仅包括几种可能的自定义情形，目的是帮助你熟悉工具的使用。

自定义情形举例1: 你希望查看AMZN底层证券价格10%变化对你投资组合的影响。

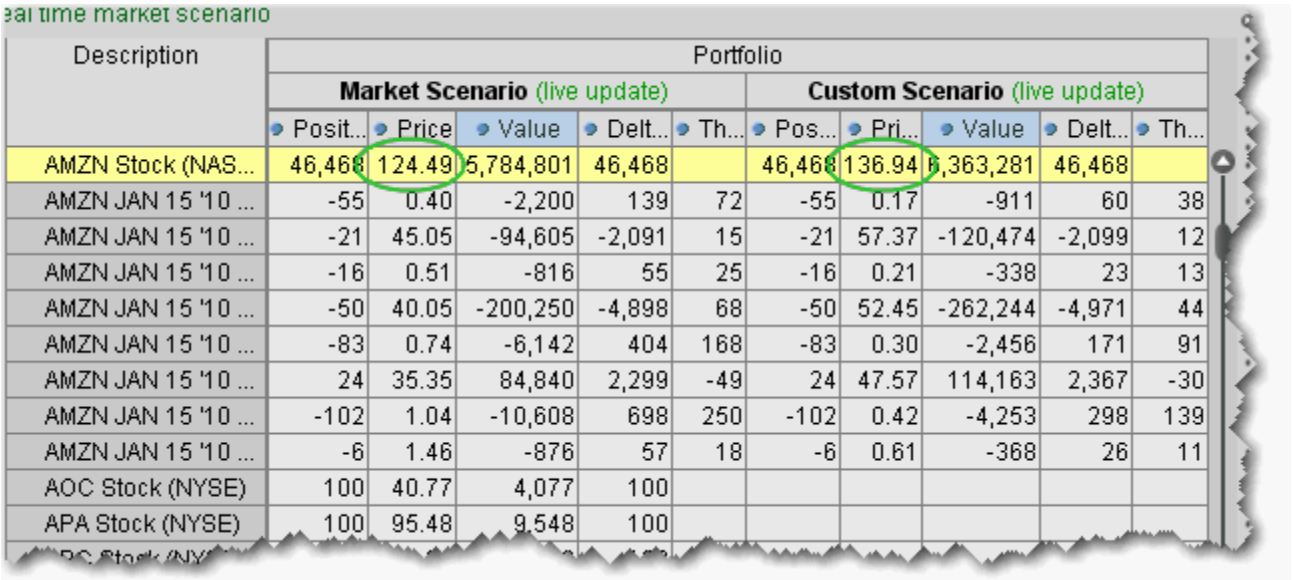


1) Filter the underlying by selecting AMZN.

2) Enter the Price value - remember to delete the existing value first.

3) Confirm the price change type, for this example it's a percent change.

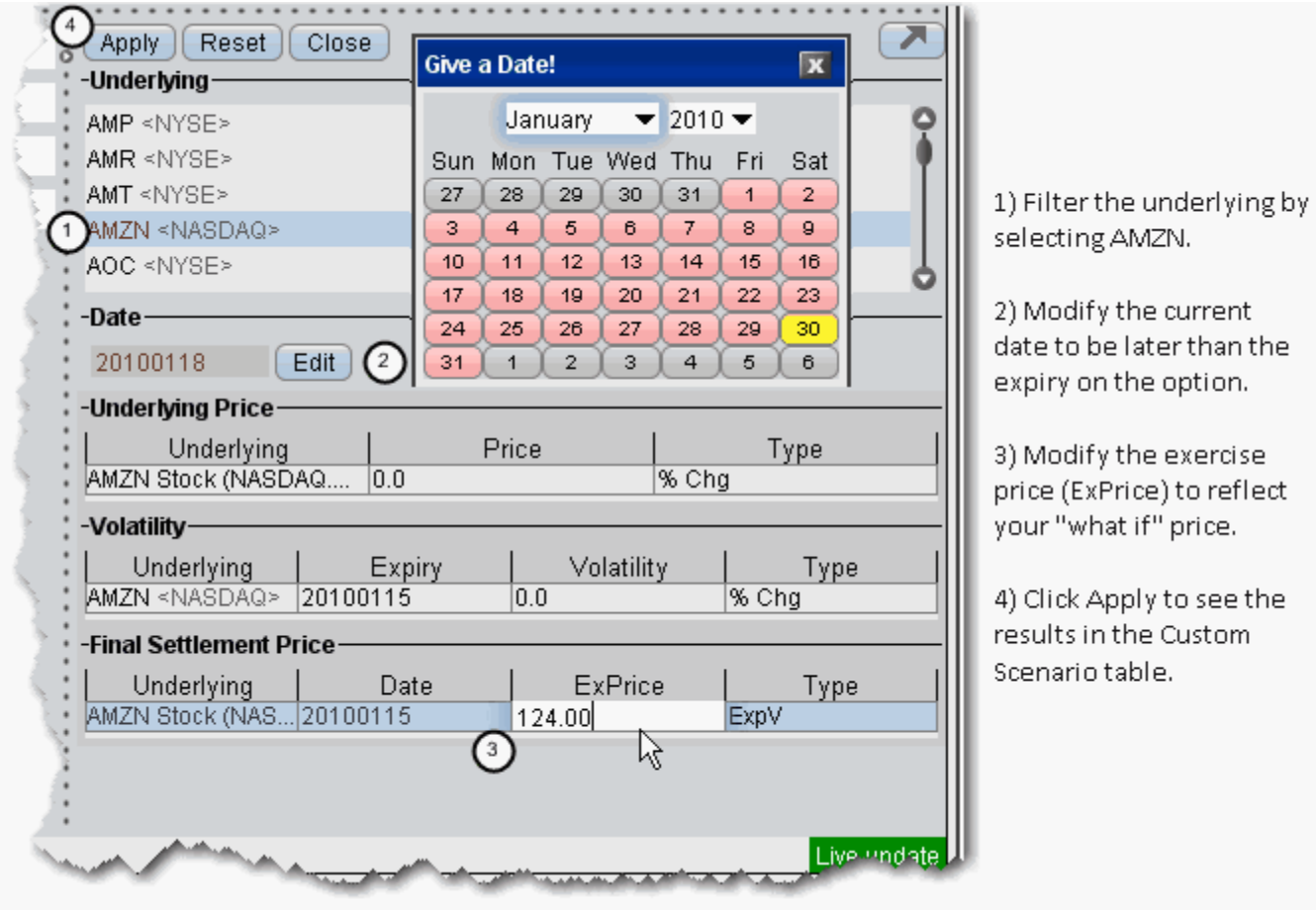
4) Click apply to see the results in the Custom Scenario table.

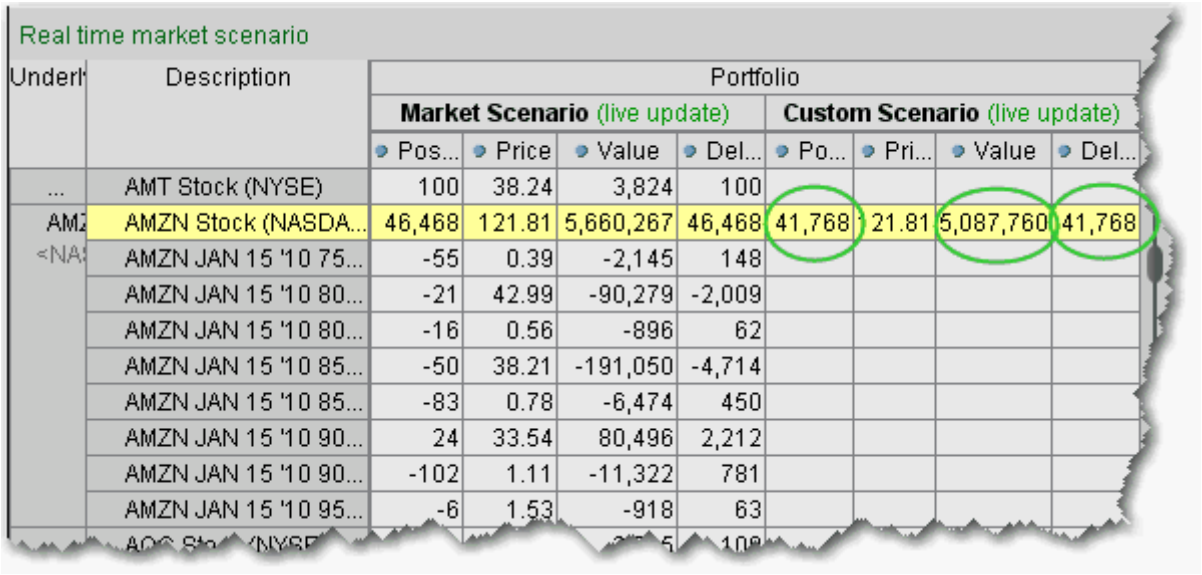


Description	Portfolio									
	Market Scenario (live update)					Custom Scenario (live update)				
	Posit...	Price	Value	Delt...	Th...	Pos...	Pri...	Value	Delt...	Th...
AMZN Stock (NAS...	46,468	124.49	5,784,801	46,468		46,468	136.94	6,363,281	46,468	
AMZN JAN 15 '10 ...	-55	0.40	-2,200	139	72	-55	0.17	-911	60	38
AMZN JAN 15 '10 ...	-21	45.05	-94,605	-2,091	15	-21	57.37	-120,474	-2,099	12
AMZN JAN 15 '10 ...	-16	0.51	-816	55	25	-16	0.21	-338	23	13
AMZN JAN 15 '10 ...	-50	40.05	-200,250	-4,898	68	-50	52.45	-262,244	-4,971	44
AMZN JAN 15 '10 ...	-83	0.74	-6,142	404	168	-83	0.30	-2,456	171	91
AMZN JAN 15 '10 ...	24	35.35	84,840	2,299	-49	24	47.57	114,163	2,367	-30
AMZN JAN 15 '10 ...	-102	1.04	-10,608	698	250	-102	0.42	-4,253	298	139
AMZN JAN 15 '10 ...	-6	1.46	-876	57	18	-6	0.61	-368	26	11
AOC Stock (NYSE)	100	40.77	4,077	100						
APA Stock (NYSE)	100	95.48	9,548	100						

该变化的影响可以在**自定义情形**中查看，并可以用相邻的**市场情形**中的实时市场数据进行比较。 底层证券价格变化在底层股票行内显示，由该变化而产生的影响可以在价格、价值、Delta和Theta区域中看到。

自定义情形举例2: 你希望查看不同执行价情形下过期期权的影响。





这个变化的影响可以在**自定义情形**中看到，并可以用相邻的**市场情形**中的实时市场数据进行比较。你的自定义情形可以就以下问题给出答案：如果期权已经过期和当前股票价格是$124.00，这将对我的AMZN子投资组合有何影响？可以通过*头寸*区域查看这个变化的详细影响，因为部分的过期期权应该是价内期权并会被执行，将影响到你的头寸，以及底层证券的*值*和*Delta*。你将不会在**自定义情形**一侧的头寸区域内看到任何值，因为期权已经过期了。

编辑器中修改过的数据呈现红色，表示你还没有将变化付诸实施。当你点击应用时，红色将消失。

投资组合统计报告

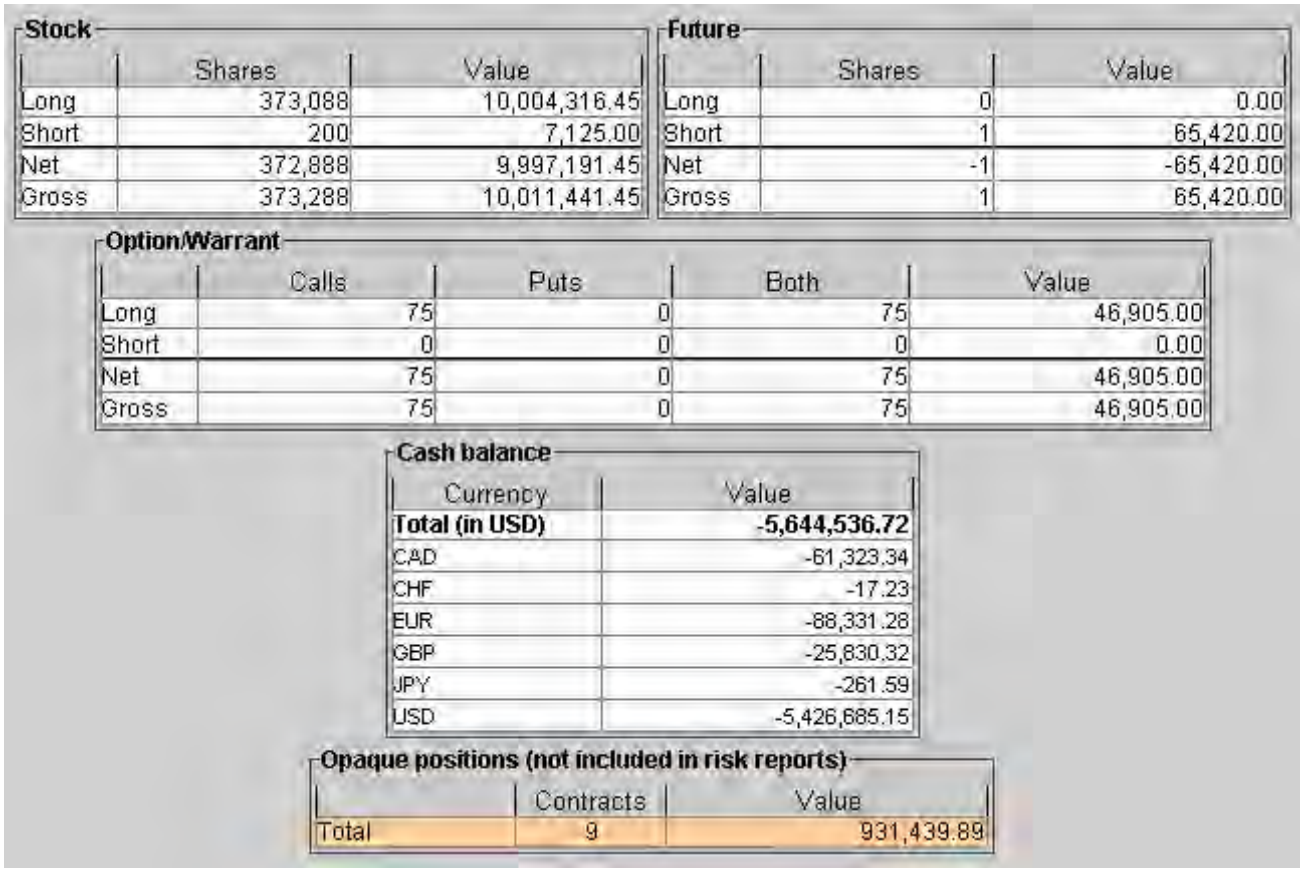
投资组合统计报告显示两个概要表格：一个包括所有股票和期货头寸，一个包括所有期权头寸。

Th**股票**和**期货**概要显示所有做多头寸、所有做空头寸、净和总单位数量、和其相应的总值。

期权/权证概要显示所有看涨做多、看跌做多、看涨和看跌总合、和总值；所有看涨做空、看跌做空、看涨和看跌总合、和总值；看涨净单位、看跌净单位、两者总合和两种总值；以及看涨总单位、看跌总单位、两种之和、和相应的净值。

现金余额概要显示你基础货币的总额、和你投资组合中各种货币的现金总额。

不透明的头寸列表显示的是不能计算风险的头寸。而这些头寸不包括在任何风险报告中，但市场价值被包括在益&损图形的*投资组合价值*模式中。



Stock

	Shares	Value
Long	373,088	10,004,316.45
Short	200	7,125.00
Net	372,888	9,997,191.45
Gross	373,288	10,011,441.45

Future

	Shares	Value
Long	0	0.00
Short	1	65,420.00
Net	-1	-65,420.00
Gross	1	65,420.00

Option/Warrant

	Calls	Puts	Both	Value
Long	75	0	75	46,905.00
Short	0	0	0	0.00
Net	75	0	75	46,905.00
Gross	75	0	75	46,905.00

Cash balance

Currency	Value
Total (in USD)	**-5,644,536.72**
CAD	-61,323.34
CHF	-17.23
EUR	-88,331.28
GBP	-25,830.32
JPY	-261.59
USD	-5,426,685.15

Opaque positions (not included in risk reports)

	Contracts	Value
Total	9	931,439.89

查看投资组合统计报告

1. 在**分析工具**菜单中，选择*风险导航*。
2. 在**报告查看器**中，从报告列表中选择*投资组合统计*。

风险价值报告

风险价值报告显示置信度为99.5%，一个投资组合在一天内将蒙受的最大损失。 VAR的计算是使用三种不同的方式，每一种均对投资组合中底层资产的相关关系使用不同的假设。

Method	Value at Risk	Scenario
Worst Case		See table below
Perfect Correlation	-300,520	All prices -2.9%
Index Correlated Price Estimate		SPX@CBOE

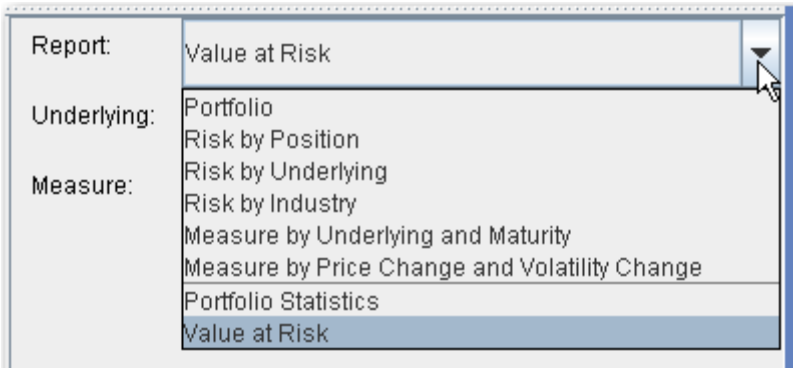
Worst Case Scenario

Underlying	Price	Price Change	Price Change (Percent)
AA	33.07	-0.74	-2.2%
AAPL	203.18	18.26	9.9%
ABT	54.58	-2.1	-3.7%
ACIW	21.62	2.18	11.2%
ADBE	44.44	3.51	8.6%
ADCT	16	-1.74	-9.8%
ADI	28.22	-3.17	-10.1%
ADSK	45.27	-3.42	-7.0%
AEIS	10.87	-2.13	-16.4%
AIG	52.04	-3.29	-5.9%
ALL	48.62	-2.86	-5.5%
ALU	6.78	-0.55	-7.4%
AMAT	16.48	-1.05	-6.0%
AMD	7.01	-1.01	-12.6%
AMGN	44.33	-2.59	-5.5%
AMR	14.72	-1.42	-8.8%
AMTD	17.49	-1.81	-9.4%
AMZN	66.62	-18.6	-21.8%

- **最坏情形** - 显示的是在假设每个产品均以每个底层证券3个标准偏差范围独立地向最坏的方向移动情形下，你投资组合中每个底层证券最大损失的总合。
- **完全关联** - 假设每个产品均与一个参考指数完全关联。 然后查看参考指数的4.5标准偏差范围的最大损失。
- **指数相关价格估计** - 给你投资组合中的每个底层证券分配一个与参考指数相关的数字(Beta) ，然后查看参考指数的4.5标准偏差范围的最大损失。

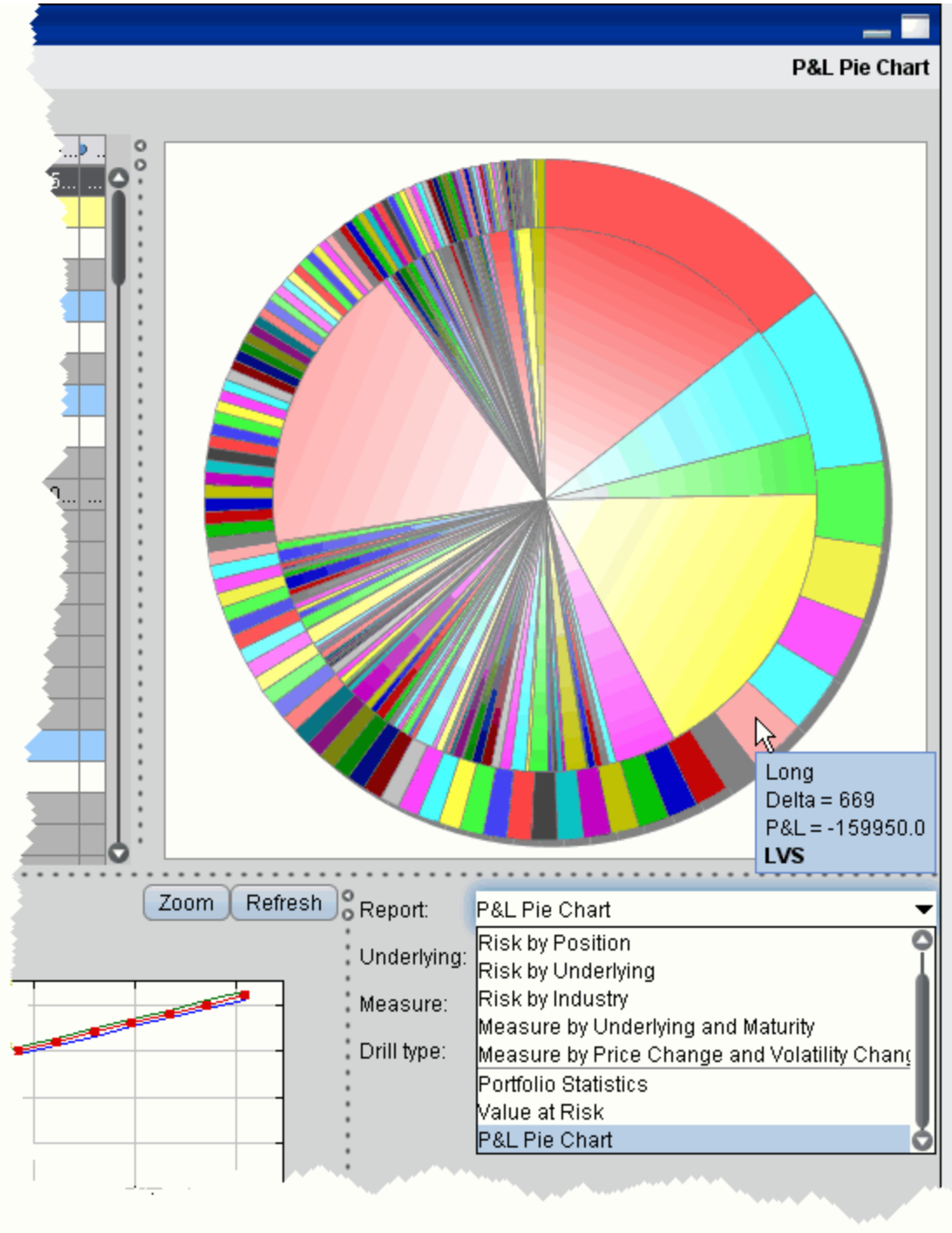
查看VAR报告

1. 在**分析工具**菜单中，选择*风险导航*。
2. 在**报告查看器**中，从*报告*列表中选择*风险价值*。



益&损饼形图

益&损饼形图显示你投资组合的所有头寸相对于总投资组合的头寸Delta和益&损。 使用默认颜色代码显示损失头寸为红色、收益头寸为绿色和不盈不亏头寸为蓝色，或改变颜色代码使用不同的颜色显示每个头寸。

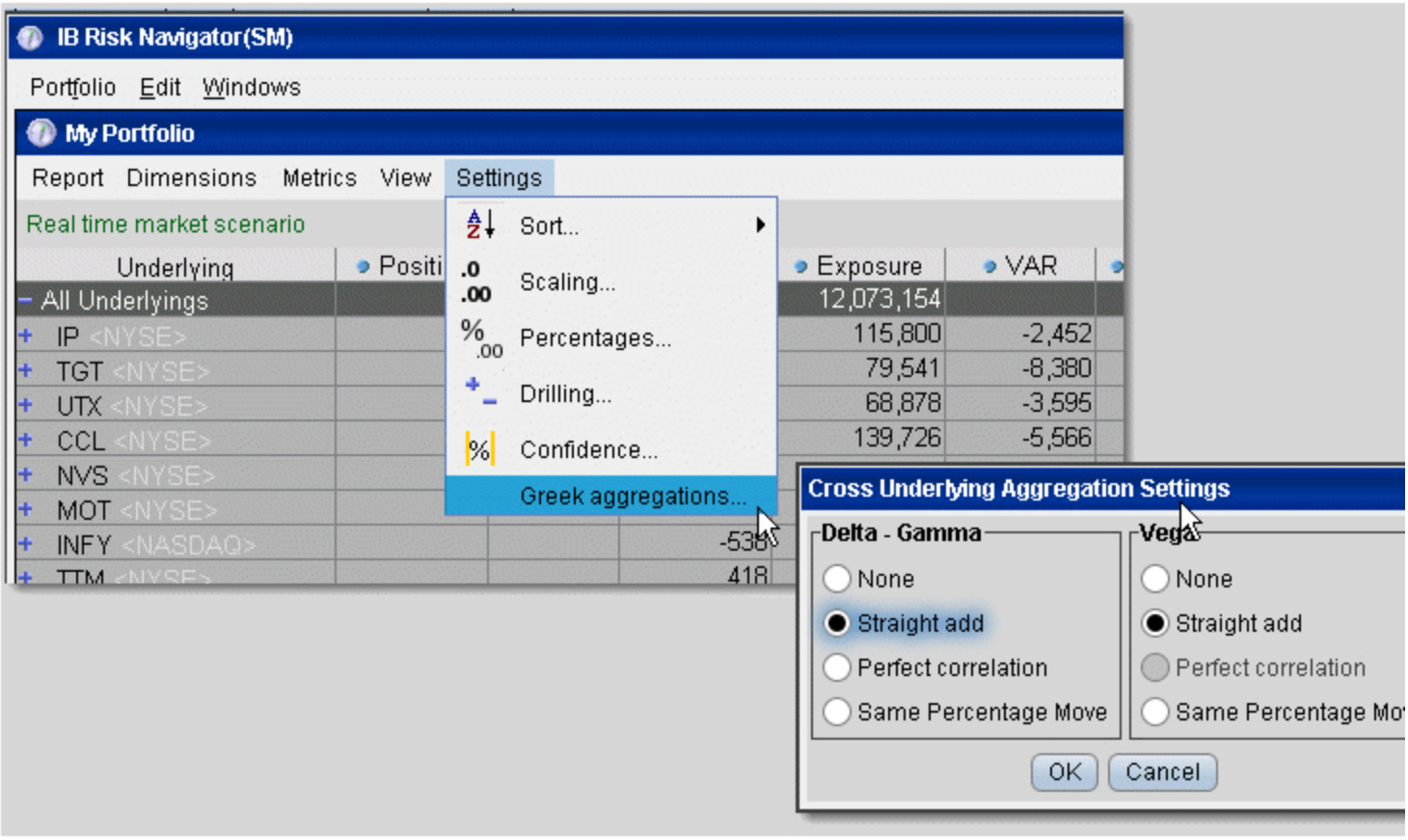


查看益&损饼形图

1. 在**分析工具**菜单中，选择*风险导航*。
2. 在**报告查看器**中，从*报告*列表中选择*益&损饼形图*。

报告中Greeks汇总

可以通过**设置**菜单和选择*Greek*汇总改变Delta、Gamma和Vega头寸Greeks汇总的计算。



改变Greek汇总计算

1. 从**设置**菜单，选择*Greek*汇总。
2. 使用单选按钮选择一种计算。

使用下面的变量进行计算：

S_i = 底层证券价格。

sigma_i = 底层证券的历史波动率。

Delta_i = 总delta基础货币计值。

Gamma_i = 总gamma基础货币计值。

Vega_i = 总vega基础货币计值。

直接相加：

汇总Delta = 总和i(Delta_i)
汇总Gamma = 总和i (Gamma_i)
汇总Vega = 总和i (Vega_i)

完全相关：

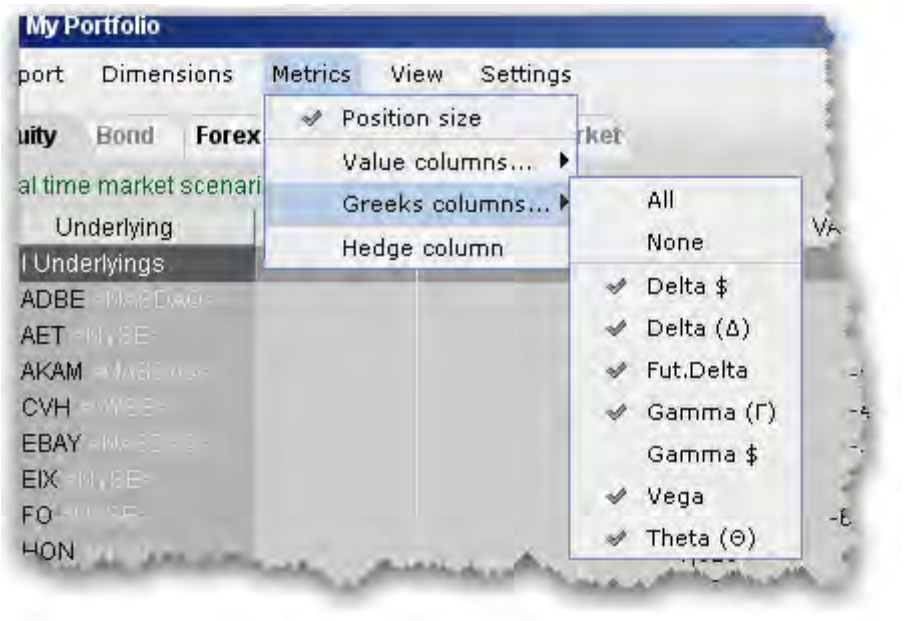
汇总Delta = 总和i (Delta_i * S_i * sigma_i)
汇总Gamma = 0.5 * 总和 i (Gamma_i * (S_i * sigma_i)^2)

相同百分比变动：

汇总Delta = 总和 i (Delta_i * S_i * 0.01)
汇总Gamma = 0.5 * 总和 i (Gamma_i * (S_i * 0.01)^2)
汇总Vega = 总和 i (Vega_i * S_i * 0.01)

报告指标

IB风险导航上方的**指标**菜单具有文字说明相关功能，允许你为每个报告选择可用的指标。可用的指标包括：



尺寸有关的栏...	
头寸尺寸	选择头寸尺寸来显示合约中你的(标识的) 头寸。 做空头寸被标以"-"减号符号。 选择"没有"从你的报告中将头寸区域取消。
值有关的栏...	

VAR	风险价值(VAR)是市场风险的测量。 它显示的是在置信度为99.5%情况下，一天之内最大的预期损失。 注: 在VAR无法计算的情况下，用紫色背景颜色的"N/A"来表示。
益&损	"未实现的"平均成本益&损是以总数、每个底层证券、和每个头寸来显示的。
价格	一个合约单位的当前市价。
值	(价格) x (头寸)。
转换率	显示将非基础头寸转换为基础货币的转换率。
Greeks有关栏...	
风险	风险的计算的公式为：头寸 x delta x 乘数 x 底层证券价格。 注: 每个资产级别的风险被转换成股份等效值以便于在级别之间进行比较。
Delta	这个头寸delta记录投资组合对某个底层证券敏感度的方向和大小，根据底层资产的价格变化，引起期权价格变化的程度和方向。 我们使用大写的"D"来区分IB风险导航的"头寸Delta"，其计算是(delta * 头寸)用greek delta计算。
期货Delta	这个栏是由原始头寸delta派生的。 每个可以派生的期货头寸或期货期权头寸为直接底层证券，期货delta = (delta / exp(r*T)) / futureMultiplier，futureMultiplier是期货合约乘数，exp(r*T)是我们目前对原始delta使用的比例因子；除以最初原始delta的收益。
Gamma	Gamma帮助你评估方向性风险，通过确定期权将要发生的方向变化的速度，比如，delta的变化率。 我们使用大写的"G"来区分IB风险导航的"头寸Gamma"，其计算是(gamma * 头寸)用greek gamma计算。
Vega	Vega代表投资组合对底层证券隐含波动率变化的敏感性，反映相对底层证券隐含波动率变化的期权价格变化。 一般做多期权头寸在隐含波动率上升时受益(下降时受损) ，而做空期权头寸的情形相反－在隐含波动率下降时受益(上升时受损) 。 我们使用大写的"V"来区别IB风险导航的"头寸Vega"，其计算是(vega * 头寸)用greek vega计算。

Theta	Theta代表投资组合对时间区间的敏感性，给出你投资组合的市场价值随时间的变化速率。这个指标的计算是基于假设所有其它变量保持不变，包括底层证券价格、隐含波动率和利率。 我们使用大写的"T"来区分IB风险导航的"头寸Theta"，其计算是(theta * 头寸)用greek theta计算。
Hedge	通过选取复选框添加一个新的栏，允许你按底层证券选择多个子投资组合(包括一个底层证券和其衍生品的你的所有头寸) 和创建一个对冲定单篮子来抵消每个子投资组合的deltas。

期权分析简介

简介

- 期权分析窗口

期权分析窗口

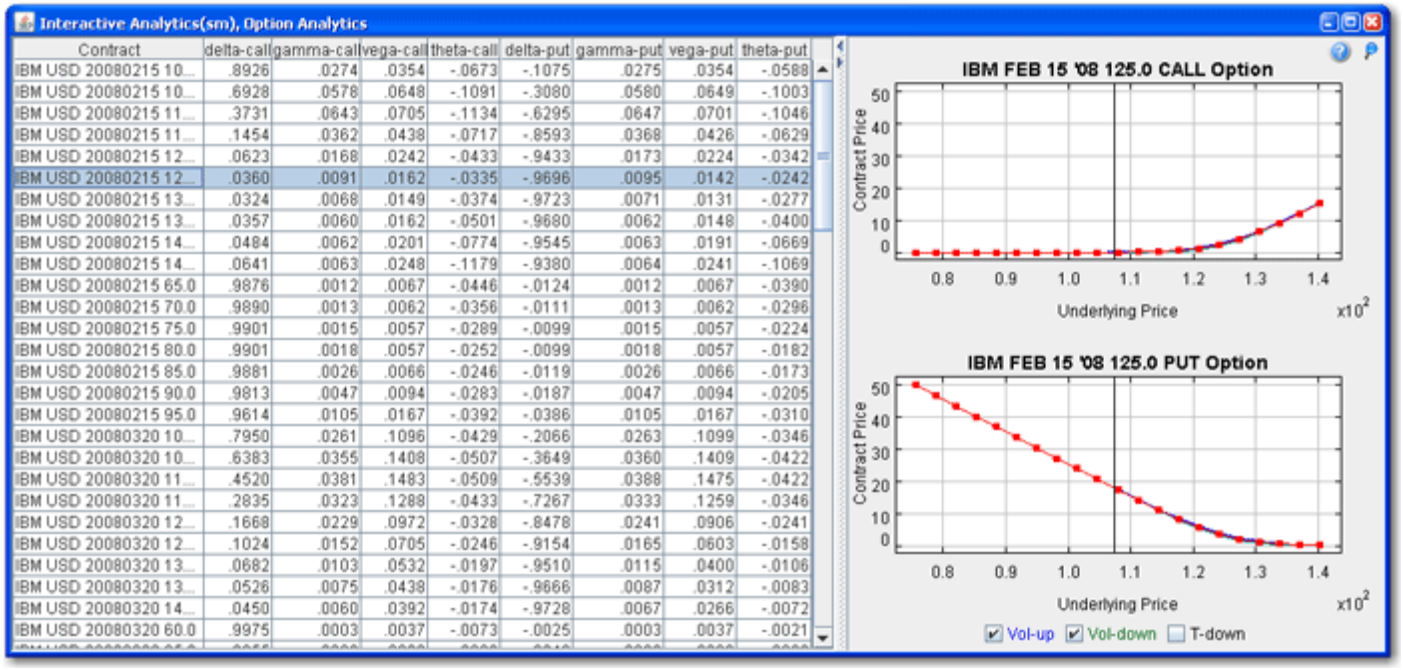
期权分析窗口显示的值反映的是相对于每个风险度量中的单位变化的期权价格的变化率。

合约价格图显示的是价格扫描时得到的合约价格静态数据。 横轴上的每个点代表一个底层证券价格，其相应的合约价格显示在垂直轴上。 注意，合约价格是以每底层证券单位的价格表示的(如同在一个定单行上或者执行窗口中表示的一样) 。 图的上方显示的是你在列表中选中期权的看涨，图的下方显示的是其看跌。

使用*Vol-up*、*Vol-down*和*T-down*复选框来查看不同情形下的图表来帮助你直观的查看你的期权头寸的波动率和时间风险。*Vol-up*将隐含波动率提升15%的相对变化*；*Vol-down*降低隐含波动率15%的相对变化*，和*T-down*减少一个日历日的过期时间。

查看期权分析窗口

- 从期权交易者，选择一个合约，并点击期权交易者工具栏上的**分析**，然后选择*期权分析*。
- 从交易窗口，选择一个期权合约，并使用**分析工具菜单**指令选择*期权分析*。



合约	在活跃交易页面列出期权，并按底层证券、过期日和执行价排列。
delta	相对底层资产价格变化的看涨期权值的变化率。 因为看涨期权值随底层资产价格增加而增加，所以delta-看涨永远为正数。 具有1.0delta的看涨期权将以底层资产变化的100%变化，具有0.50delta的期权将以底层资产变化的50%变化。

gamma	相对于底层资产价格变化的期权delta的变化率。
vega	相对于波动率变化的期权值的变化率。
theta	期权值在一天期间将要变化的数额。 这不是一个衍生值，而是一个差额。 Theta还被称为时间价值衰减，或溢价衰减。

当你对一个期权级别施以变更时，这些值将使用底层证券的最后价格进行更新。这些风险度量值也可以在期权交易者屏幕上显示。

*关于一个相对百分比变化的举例，如果一个期权的当前隐含波动率是10%，一个15%相对变化将引起隐含波动率的11.5%变化，计算如下：

10% * (1 + 0.15) = 11.5%.

模型导航简介

使用模型导航

使用**模型导航**修改期权价格假设，包括波动率、利息率和股息，并让模型导航在它的期权模型价格计算中使用这些值。

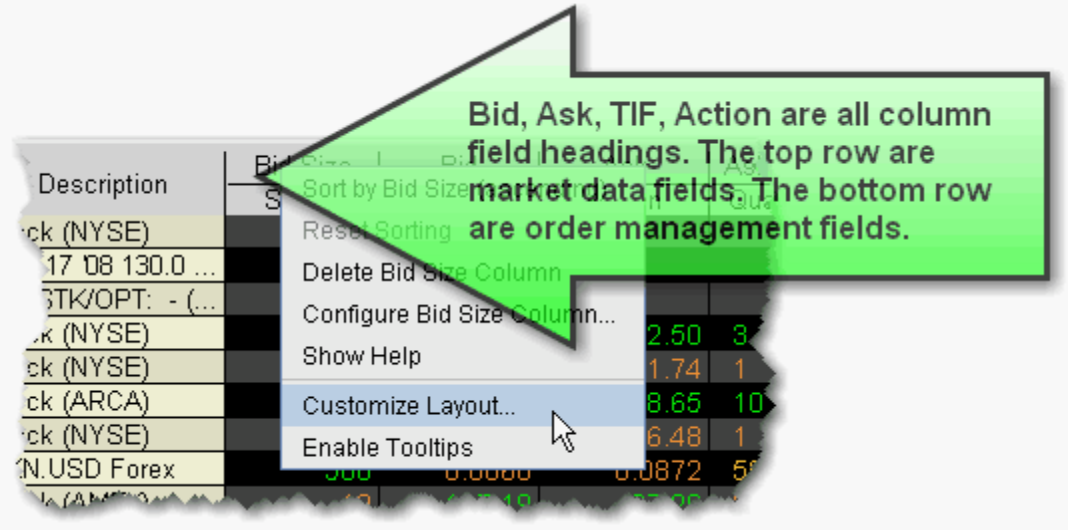
- 使用模型导航
- 合约描述框
- 波动率模型框
- 编辑波动率状况
- 编辑利率
- 编辑股息
- 编辑贷款收益率
- 模型价格颜色标签
- 修改图形显示设置

使用模型导航

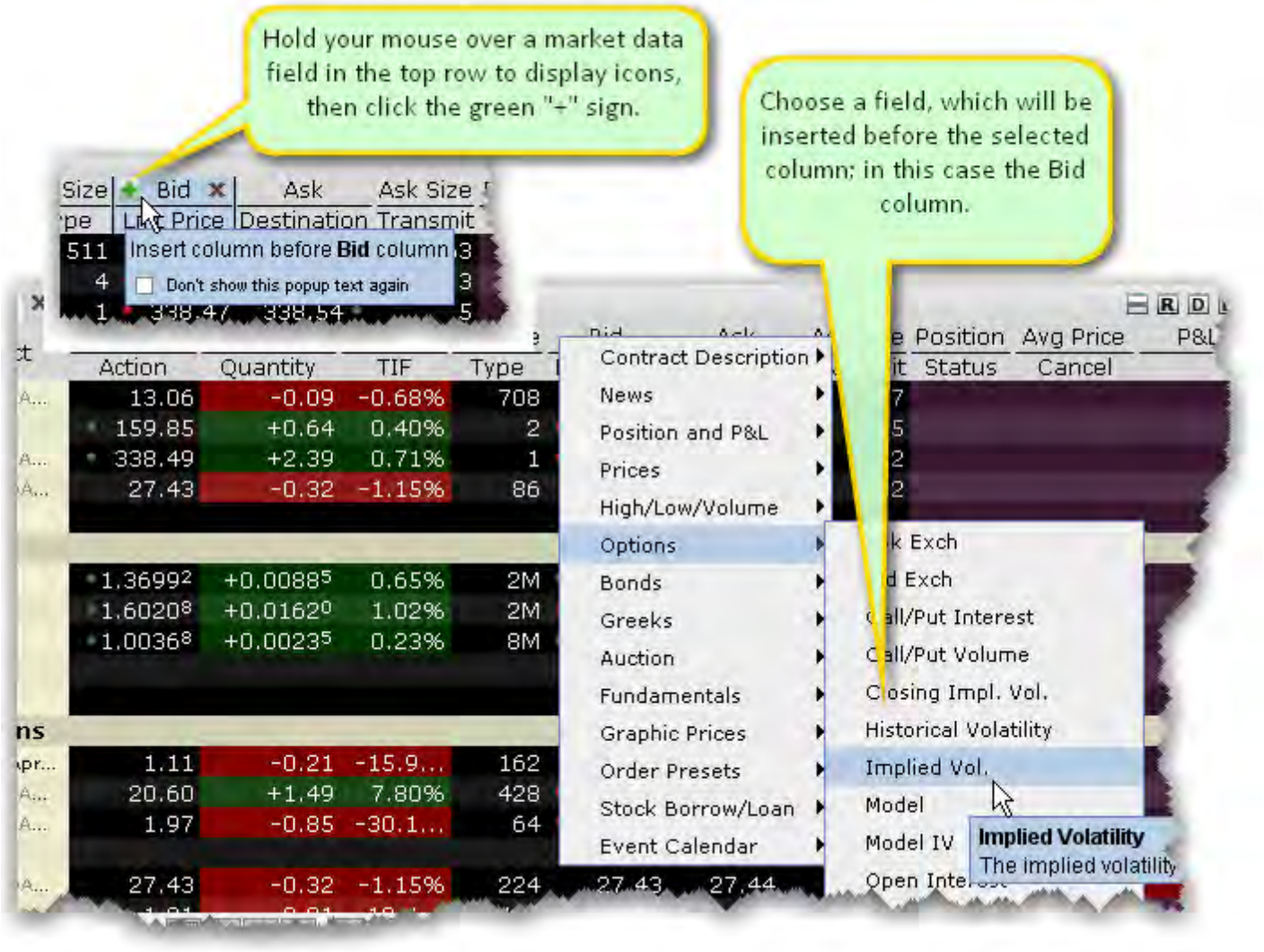
IB的价格/风险分析使用当前市场数据和利率以及股息值来计算隐含波动率和期权模型价格。使用**模型导航**来修改价格假设和重新计算模型价格。

打开模型导航

1. 从**分析工具**菜单，选择*模型导航*。



- 如果你从期权交易者打开**模型导航**，模型导航将会自动填充所有加载的期权链。
- 如果你从报价监视屏打开**模型导航**，它将显示所有具有*模型*或*隐含波动率(Imp Vol)* 区域页面上的期权，它们均需要进行模型价格计算。



在报价监视屏上显示模型和隐含波动率区域

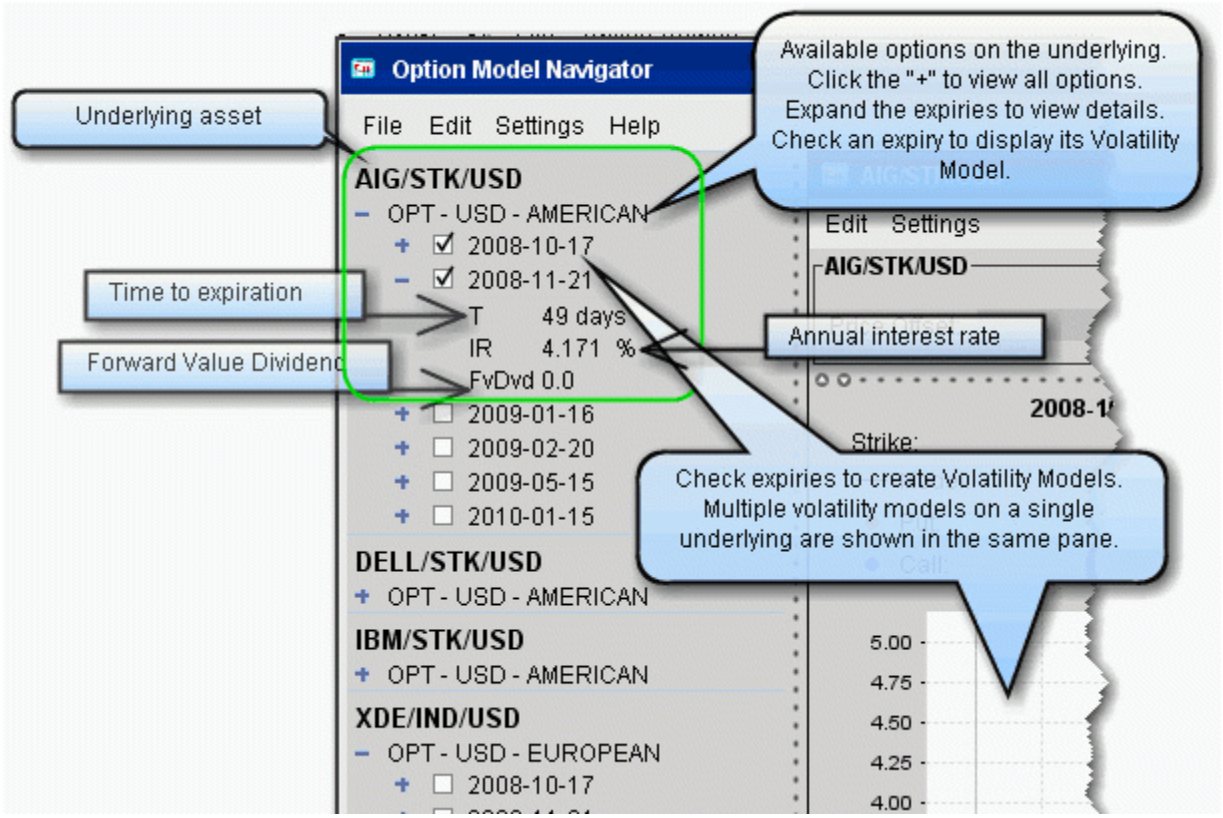
1. 将你的鼠标悬停在市场数据栏上来显示"+"图标，然后点击加号图标显示栏目选择列表。
2. 扩展***期权***分类并选择*隐含波动率*和/或*模型*区域。

隐含波动率(Imp Vol) 和**模型(Model)** 区域则在页面上显示出来，页面上的所有期权合约要求模型计算，并将出现在**模型导航**的合约描述框中。隐含波动率的计算是非线性的，可能不会覆盖低vega期权。在这种情形下，模型导航将不会提供隐含波动率的预估。

模型导航窗口由三个主要部分组成：合约描述框，用来显示所有扩展范围内的可用期权；波动率模型框，显示波动率曲线图；波动率曲线表格，列出相关联的执行价和隐含波动率。

合约描述框

左面框中显示按最终底层代码分组的所有可用期权，并可使用**设置**菜单中的*排序*指令按字母排序或基于期权数字顺序。 选取某个过期日旁边的复选框来创建一个波动率模型。 该底层代码的所有波动率模型将出现同一个子框中。 每个底层代码有其单独的波动率模型框。



使用**设置**菜单选择不将期货子集和期权合并在一起，可查看整个FOP结构。

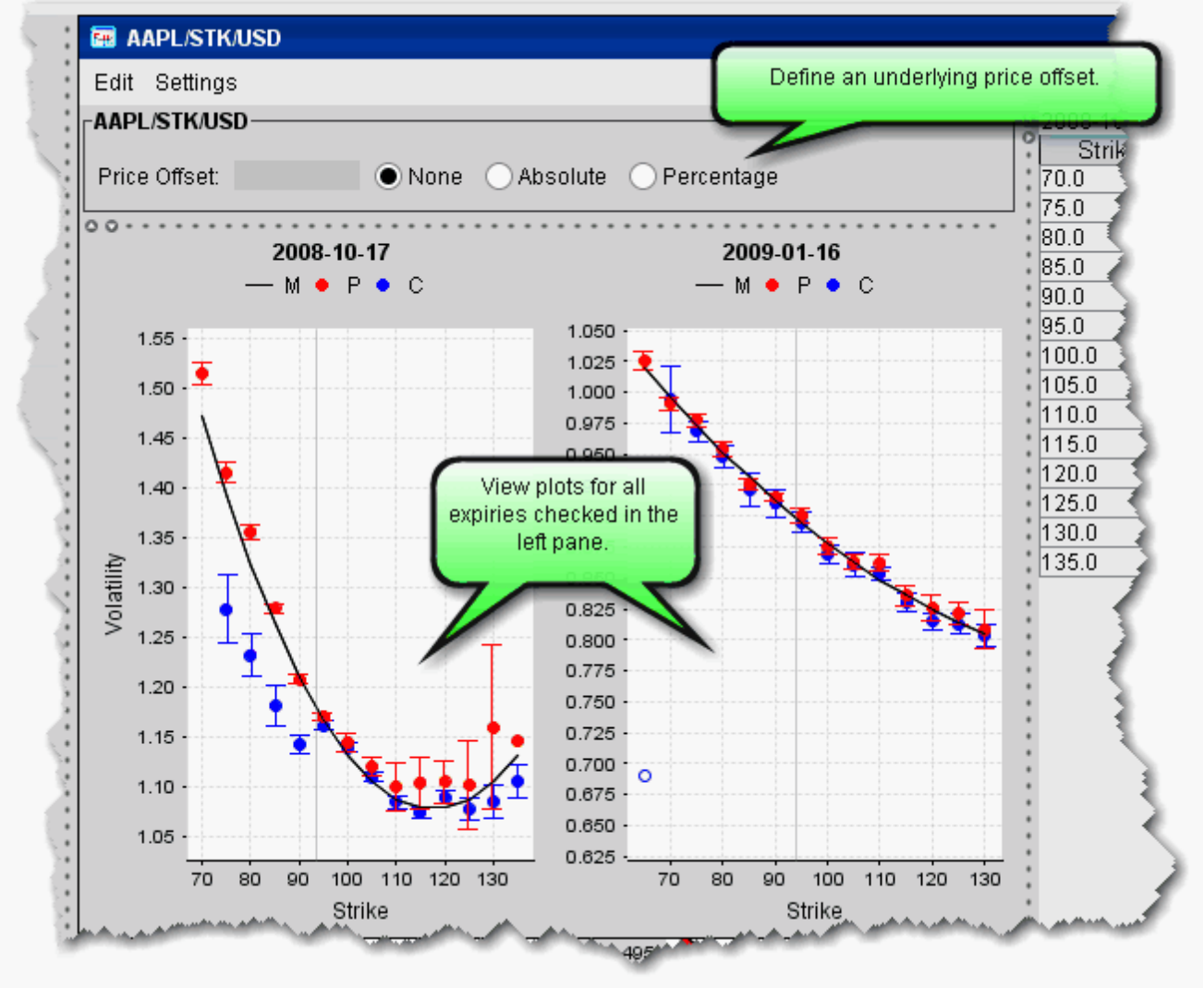
在**模型导航**中包括合约，你必须进行以下之一操作：

- 使用期权交易者和下载一组期权链
- 打开IB风险导航SM，或
- 添加合约到你的包括隐含波动率区域和/或显示模型区域的的交易页面中。

波动率模型框

波动率模型在模型导航的中心框中显示所有选取的合约。波动率模型框包括：

- 价格抵消－可选择的。 选取期权底层证券的价格抵消，为绝对值或当前价格的一个百分比。
- 波动率曲线图－显示做为行使价一个函数的波动率状况。你可以通过右键点击和选择*编辑*对图进行手动编辑。

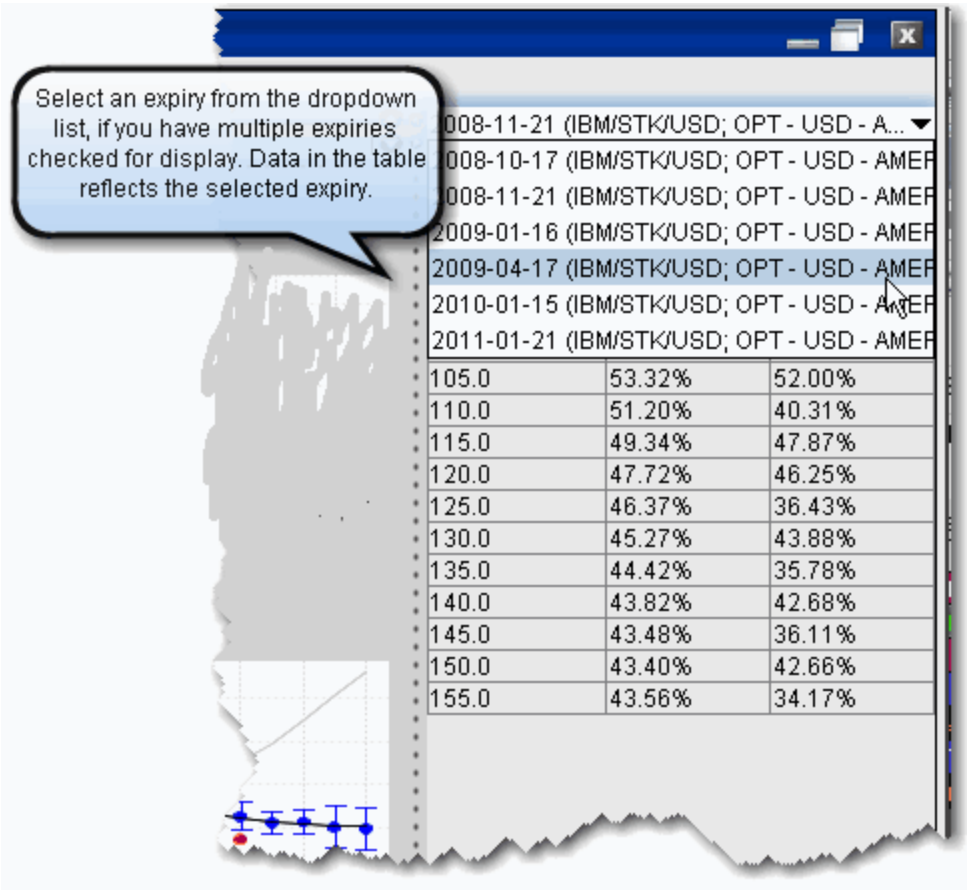


- 横轴是行使价，竖轴代表波动率。
- 风险导航为一个级别中的每个期权计算隐含波动率。
- 蓝色和红色的点显示的分别是从看涨市场数据和看跌市场数据得出的隐含波动率。 深蓝/深红表示看涨/看跌的一半的报价(或是买价或是卖价) 。

- 波动率结点是从包括代表"误差区间"(表示计算的误差范围)的期权买价/卖价计算得出的. 这个误差范围(以数字表示) 可以通过鼠标悬停帮助查看，例如"+/- 0.008"。如果波动率无法使用买价/卖价计算得出(比如，一半报价看涨/看跌) ，则不显示误差范围。
- 如果没有买价/没有卖价，波动率的计算将用以圆圈表示开盘的前一天收盘价来计算。
- 平均或收盘隐含波动率与行使价一起被标识在抛物线上。 抛物线上的平均和收盘波动率是每个期权vega的加权，意味着曲线跟随具有最大vega的期权隐含波动率，例如期权波动率中其期权价格每单位的最大变化。
- 查看有关隐含波动率点的详细信息，将鼠标悬停在该点上。 系统将显示期权权益、行使价隐含波动率和误差范围。

波动率曲线表格

波动率曲线表格用数据反映实况。添加四个(手动) 条目，使用编辑菜单选择要编辑的情形，或右键点击一个情形并选择*编辑*。波动率情形和图表均变为可编辑的。 在手动栏中，双击一个行使价的隐含波动率并输入一个新的值。



由默认状态，模型导航复杂的期权模型计算程序使用情形中的值以及计算得出利息率、股息、底层证券价格和其它参数来计算*模型*价格。**如果你希望使用编辑过情形中价格假设来计算模型价格，你必须将更改应用到你的情形中，并保持在*编辑*状态。** 任何编辑状态中具有波动率曲线图的过期日将在模型价格和隐含波动率计算中应用这个状况。

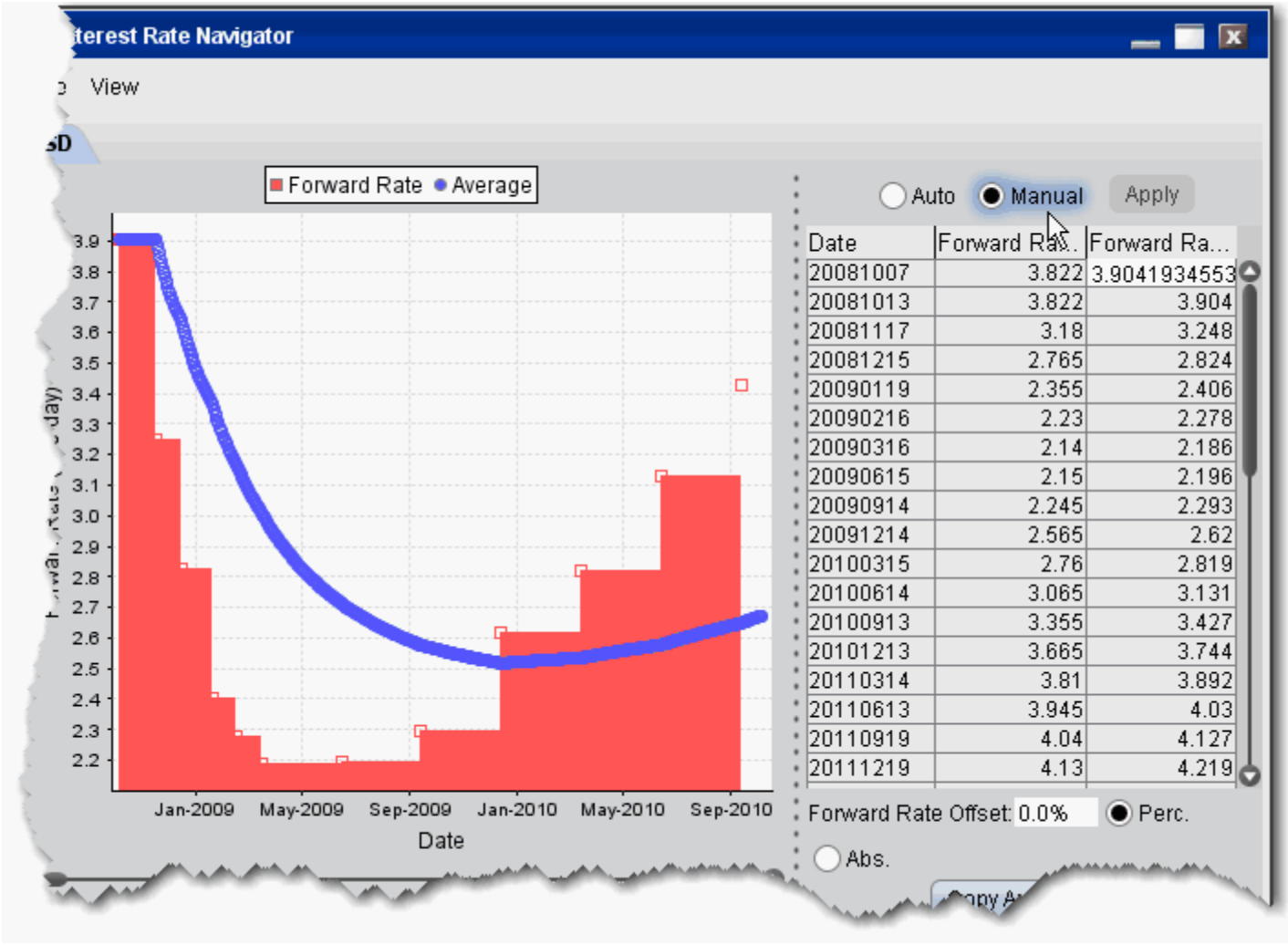
你还可以调整利息率和股息时间表，和指定在模型价格计算中使用这些修改过的价格假设。

编辑利率

你可以通过在利率导航中的手动栏中输入值来修改利率。

打开利率导航

1. 从第一级**编辑**菜单中选择*利率*。



有两个利率栏，分别是*远期利率(自动)* 和*远期利率(手动)* 。 自动栏显示的是美国默认利率。手动了起始显示的是美国 利率(而非一个空白区域) ，但区域中的值是可修改的。

编辑利率

1. 选择手动单选按钮使手动栏中的利率为可编辑的。
2. 双击**手动**栏中的一个利率，并输入一个新的利率。
3. 点击应用保存你的改变。

保证模型计算使用你输入的手动值，需要确认选择了手动单选按钮。

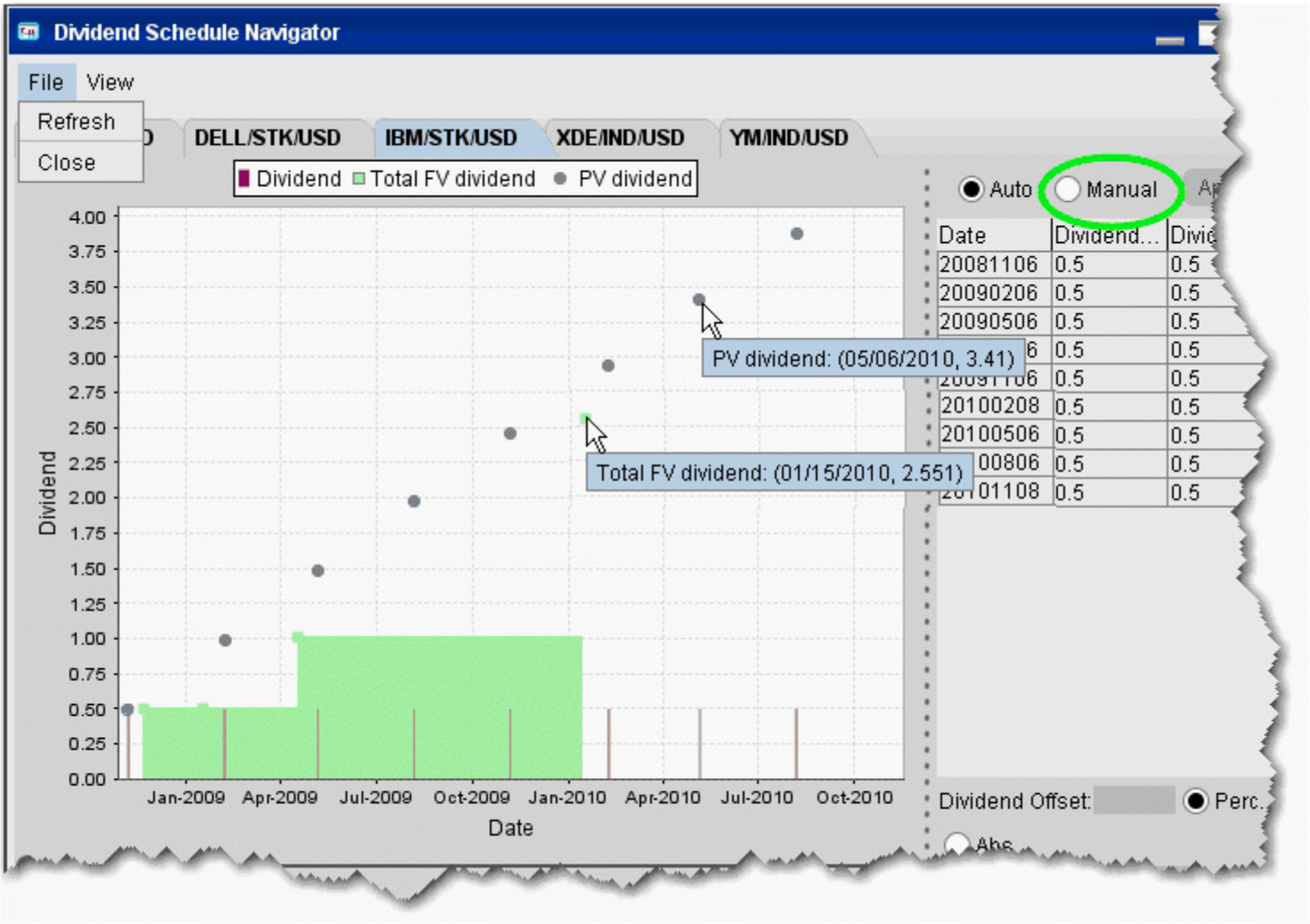
- 要改变显示的日期/利率的数字，右键点击表格并选择*添加新的*在表格的上方创建一个可编辑的空白行，或者选择*取消已选的*来删除选择的行。
- 将一个抵消值或百分比应用到所有的手动输入中，在利率抵消区域中输入一个抵消，和选择*百分比*或*绝对*值单选按钮。
- 通过选择**自动**或**手动**单选按钮，期权模型将使用你设定的利率进行计算。
- 年百分比率是一个简单的应用银行年日历(360天/年) 的时间存款利率。
- 系统将利率表格转换成一组指数利率，适用于级别中每一个过期日的基于从起点到日期的计算。当你扩展一个过期日时，这个是以IR值显示在合约描述框中。
- 利率表格适用于所有期权级别。 当你改变一个期权级别的利率时，改变将被应用到所有期权级别中。

编辑股息

除了可以手动设定股息时间表外，股息时间导航还根据资产的历史数据提供了一个自动地"最好猜测"的股息支付时间表。

打开股息时间表导航

1. 从最上层的**编辑**菜单中，选择*股息时间表*。



有两个股息，*股息(自动)* 和*股息(手动)* 。自动栏显示的是基于历史数据的"最好猜测"的股息支付时间表。 手动栏显示的是相同的值(而非空白栏) ，但可对其进行编辑。

编辑股息

1. 选择**手动**单选按钮使手动栏成为可编辑的。
2. 双击**手动**栏中的一个股息，并输入一个新的值。
3. 点击应用(Apply) 保存你的更改。

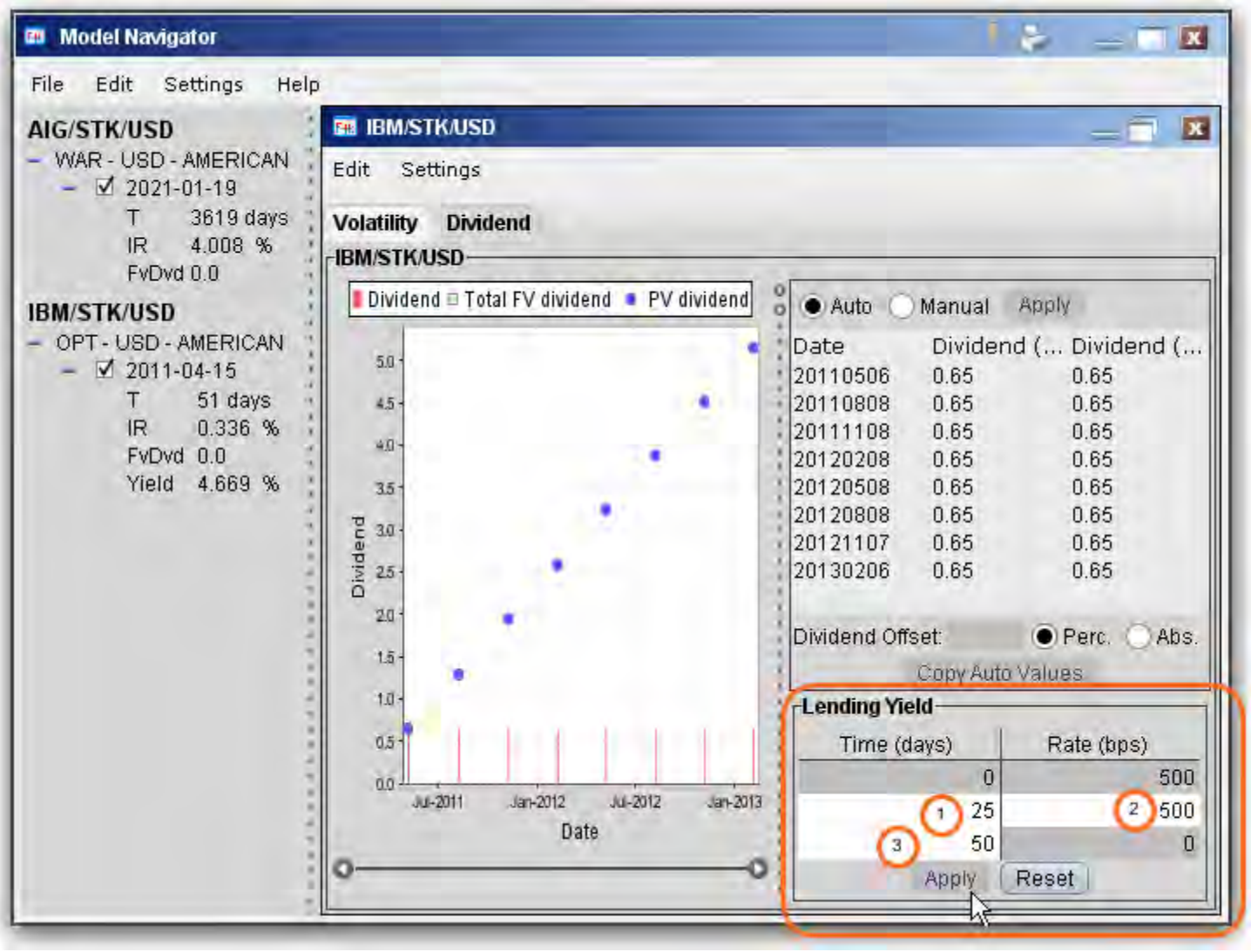
- 更改股息显示的数量，右键点击表格并选择*添加新的*在表格的顶部创建一个可编辑的新的空白行，或选择*取消选择的*来删除已选的行。
- 将一个抵消值或百分比应用到所有的手动输入中，在利率抵消区域中输入一个抵消，和选择*百分比*或*绝对*值单选按钮。
- 通过选择**自动**或**手动**单选按钮，期权模型将使用你设定的利率进行计算。

编辑借贷收益率

调整底层证券收益率，从而模型计算中的股票借贷利率使用的是借贷收益率表格。 你将可以对报价监视屏上显示的期权的任何底层证券的收益率进行编辑。你必须在报价监视屏上包括*模型*和/或*隐含波动率*区域才能在模型导航中查看其输入。

打开股息时间表导航

1. 从分析**工具**菜单中，选择*模型导航*。
2. 在导航中，选择**股息**标签。



白色区域为可编辑区域，收益率的改变反映在页面左侧的*收益率*区域中。

编辑借贷收益率

1. 当利率将随时间开始线性递减时，将时间设置为天数。
2. 设置利率为基点。
3. 当利率将减低至零时，将时间设置为天数。
4. 点击应用将编辑过的借贷收益率用于模型计算中。

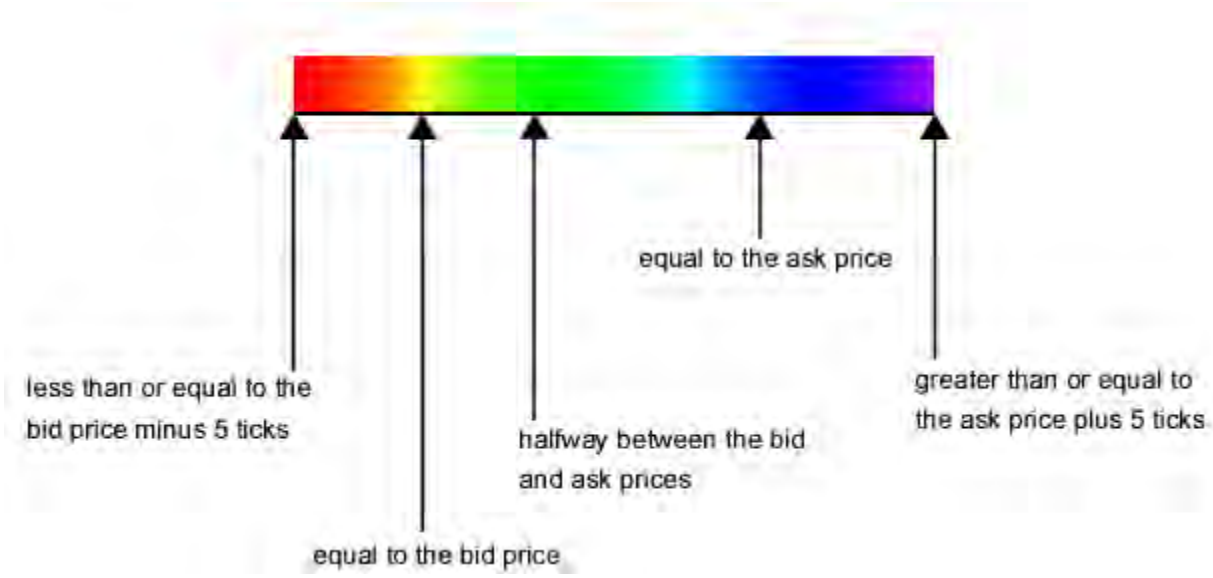
模型价格颜色标签

模型价格在交易屏幕上用颜色显示以帮助你快速查看其与相应买价和卖价所处的位置。下面的颜色条显示模型价格可能处于的范围。 模型价格颜色随底层证券的最后价格更新。

你必须在你的交易屏幕上显示有模型区域才可以查看模型价格。

在TWS中显示一个区域

按住你的鼠标在任何区域上直到出现"+"和"x"图标。 点击"+"显示可用的区域列表。 注意，如果你将鼠标按在一个定单区域上，将显示所有可用的定单区域。 如果你将鼠标按在一个市场数据区域上，将显示所有可用的市场数据区域。

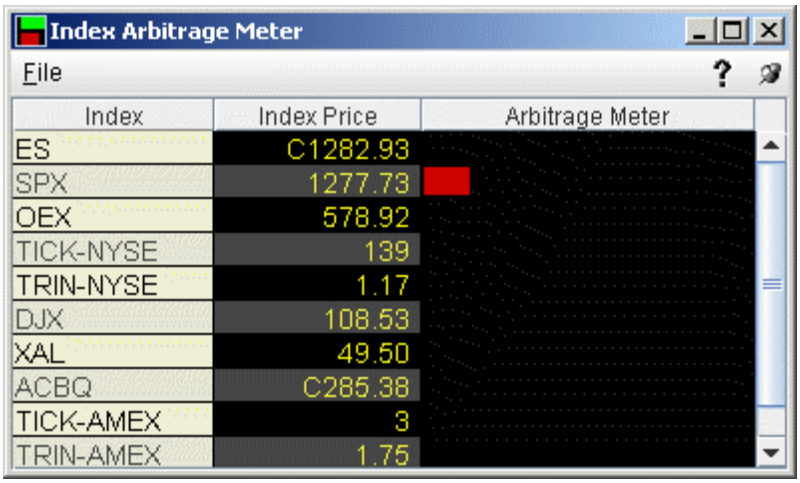


隐含波动率(**Imp.Vol**栏中) 永远显示为粉红色或白色。如果**模型**或者 **Imp Vol(%)**两者之一的值显示为白色，表示模型还没有计算任何价格或隐含波动率。

指数套利测量器

简介

指数套利测量器显示相对于指数价格的最近交割月期货价格的溢价（或折价）高于（或低于）其公平未来价值的程度。绿色条表示最近交割月期货交割是溢价（比如大于）其公平未来值。红色条代表最近交割月期货交割是折价其公平未来值。这个工具可用于指数产品类型。



登录时显示或隐藏套利测量器

当你登录时，套利测量器将按默认设置对所有指数产品显示。登录时隐藏套利测量器：

1. 在**编辑**菜单上，选择*全局配置*，然后选择左侧框中的*显示*。
2. 复选或取消复选*显示套利测量器*。

为指数显示套利测量器

1. 点击期望的市场数据行来选择指数。
2. 用计算机并选择**工具**，然后选择*套利测量器*。

基本面分析

- 公司基本面
- 报价详情
- 市场观察基本面(MarketWatch Fundamentals)

公司基本面

需要订阅的公司基本面提供了全球上千家公司的综合的、高质量的财务信息。

订阅了路透社全球基本面的客户将收到额外的全球数据，订阅了华尔街视野的客户可以查看上千家公司的高质量财务信息，以及以表格形式或公司和投资组合显示的活动日历。

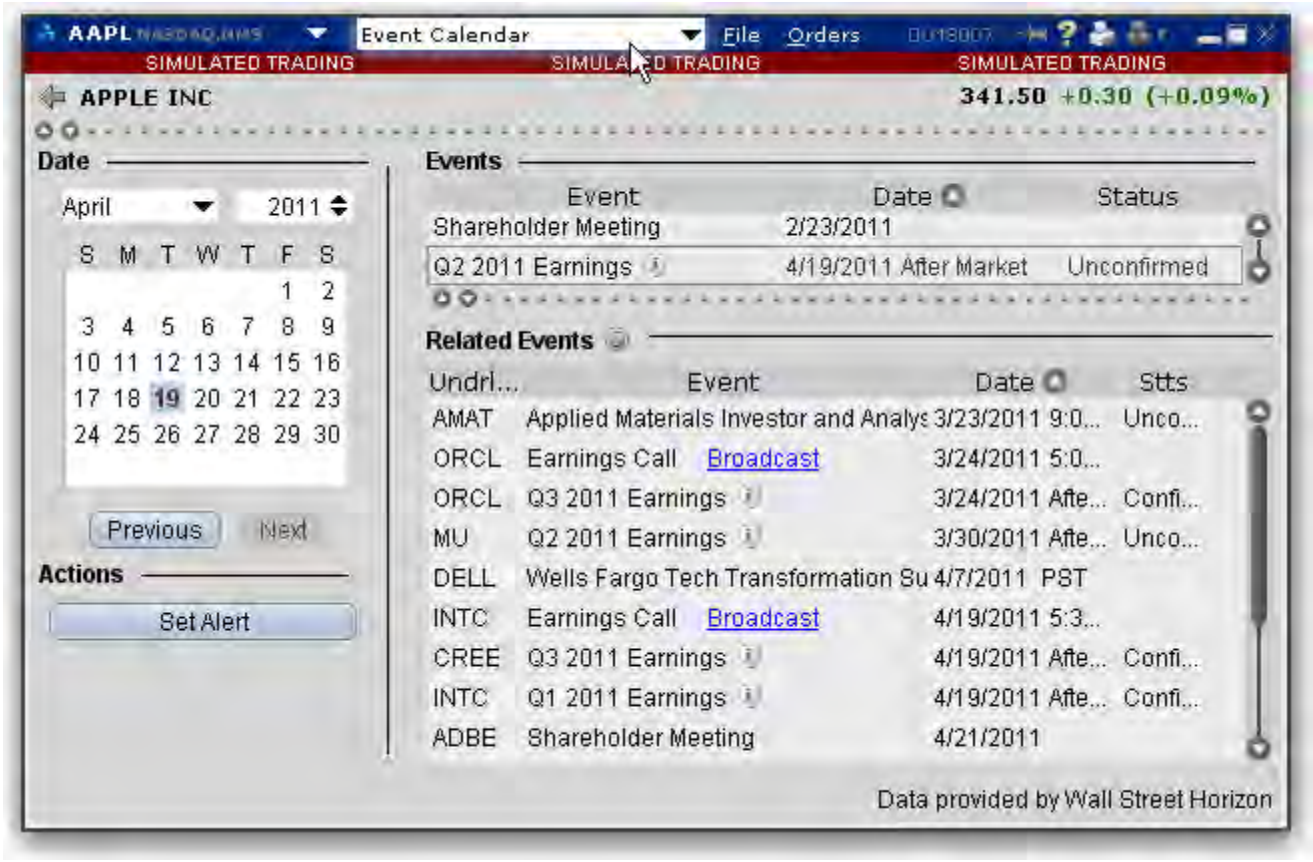
Note: 订阅路透社基本面和华尔街视野，请登录账户管理，并使用*市场数据订阅*页面。你可用在TWS中的**账户**菜单选择*账户管理主页*直接从TWS进入账户管理。

进入公司基本面

1. 选择一个底层代码。
2. 使用右键点击菜单选择*分析工具*，并选择*公司基本面*。
3. 使用标题栏的下拉列表来更改窗口。 可用的窗口将基于你的订阅情况。选择包括公司概括、财务概括、华尔街视野公司活动日历、财务比率、财务报告、分析预测、类似产品、SEC报告、和内部交易。

华尔街视野数据

订阅华尔街视野可查看特定代码的活动日历和全球上千家公司与行业有关的活动日历。活动日历显示收益发布日期、股东大会、投资人会议和其它活动，并在可用情况下提供Alpha杂志的投资人会议记录副本的链接。



进入华尔街视野活动日历

1. 从报价监视屏窗口，选择一个代码。
2. 使用右键点击菜单，并选择*分析工具*，然后*公司基本面*。
3. 从选择列表中点击**活动日历**。

相关的活动表格显示与你页面代码属于同一行业部门公司的最近活动。

- 在表格中选择一个未来活动或点击*设置警报*来创建一个信息，或定单活动警报。
- 点击蓝色的连线文字进入会议记录副本。

你还可以查看多个代码的活动日历。

查看多个代码的活动日历

1. 从交易窗口，按住Ctrl键并点击市场数据行来选择多个代码。
2. 使用右键点击菜单选择*活动日历*。

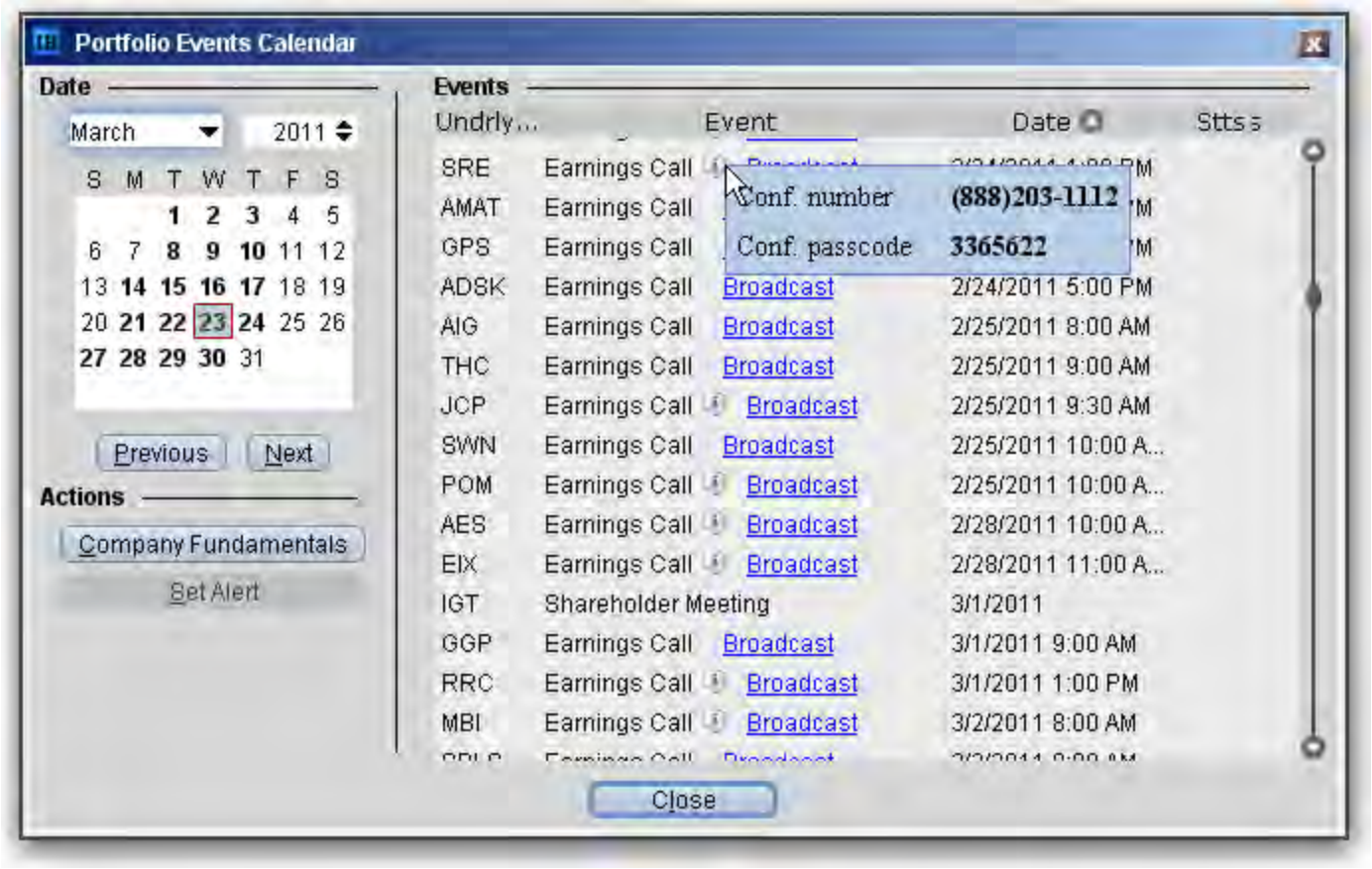
投资组合活动日历

你还可以查看你投资组合的最近活动，包括你当前所有头寸的活动。

查看投资组合活动日历

1. 从**分析工具**菜单，选择*活动日历*，然后选择我的*投资组合*。

如果你有一个大的投资组合，可能需要几分钟的时间下载所有的数据。你还可以考虑使用以上的步骤查看一个代码子集的活动。



最近的活动在活动表格中列出，并按日期排列。

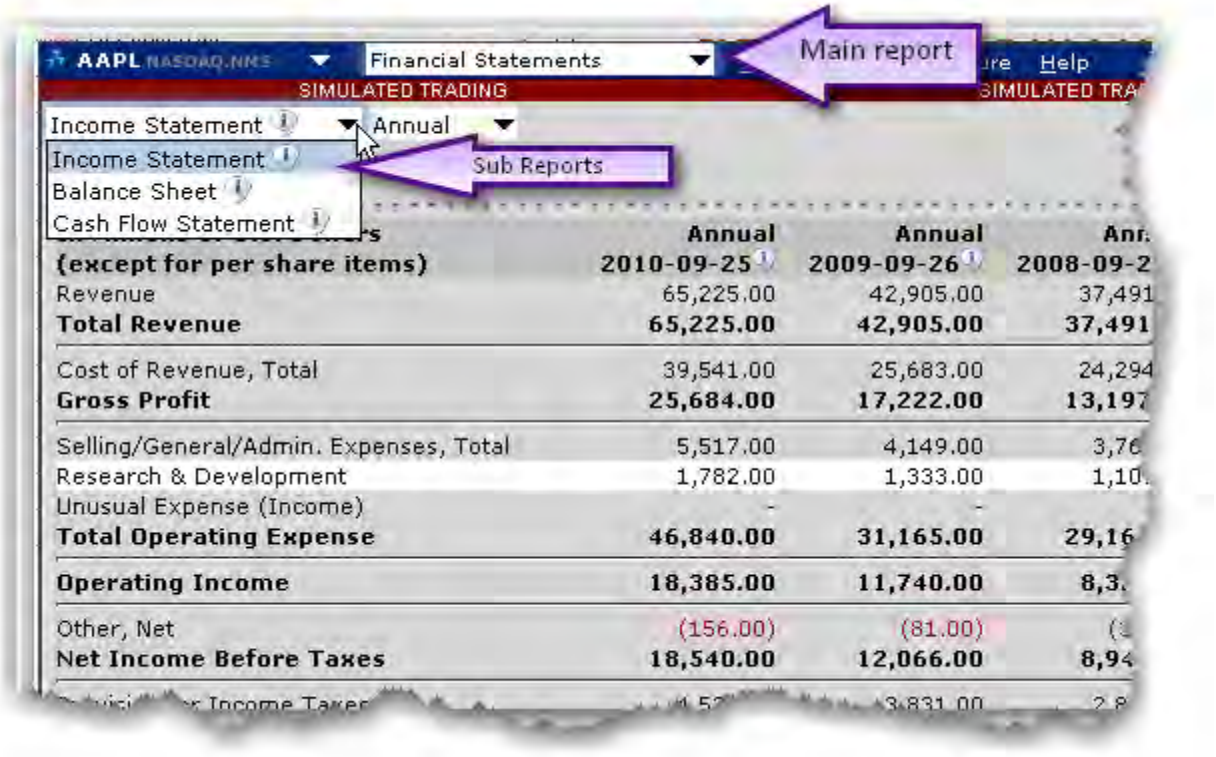
- 点击底层代码区域题头按底层代码重新排列表格。 点击任何其它区域对该区域进行重新排列。
- 将你的鼠标指向收益发布信息图标查看即将举行的收益发布日期。
- 选择一个行，并点击*公司基本面*按钮打开一个单一底层代码的公司基本面工具。

公司基本面中的路透社数据

一旦你通过账户管理订阅了路透社全球基本面，你即可以通过一组和合约有关的报告查看路透社数据。

报告

选取报告标题打开该报告。如果报告包括子报告，可以从左上角的选择列表中进入这些子报告。



添加路透社区域到交易窗口

在一个页面上显示/删除市场数据栏

1. 在一个交易页面上右键点击任何栏标题，并选择客户化布局。
2. 点击市场数据栏标签查看栏列表。已经在你交易窗口显示的栏出现在页面左侧的显示栏列表中。其它栏按类别分组出现在页面右侧的可用栏列表中。
3. 扩展右面框中的基本面类别，并在交易窗口中添加或删除区域。

基本面	
股息(TTM)	这是过去连续12个月期间支付给普通股东的每股现金股息总合。
每股盈利增长(EPS Growth)	这个增长率是过去5年来*每股收益*的年复合增长率，不包括*非经常性项目*和*已停止的经营业务*。 注: 如果最近一年或最远一年的值为零或负数，则不能计算增长率，将显示'NA'(不可用) 。
市值(Market Cap)	市值的计算如下： 当前价格X当前总股票发行数量
市盈率(P/E)	该比率的计算是用每股的稀释盈利总合(来自过去4个中期报告期间的包括非经常性项目和会计变化的连续经营) 除以当前股价。
股价/账面价值(Price/Book)	这是当前股价除以最后中期报告的每股账面价值。
速动比率(Quick Ratio)	也称为酸性测试比率，这个值的定义是现金加上短期投资加上最近中期应收账款除以同期的总负债。 注: 这一项不适用于(NA) 银行、保险公司和其它不区分当前和长期资产和负债的公司。
股本回报率(Return on Equity)	该值是连续12个月普通股东收入除以平均股东权益，并以百分比表示。 平均股东权益的计算是将5个最近季度股东权益相加再除以5。

市场观察(MarketWatch) 基本报告

简介

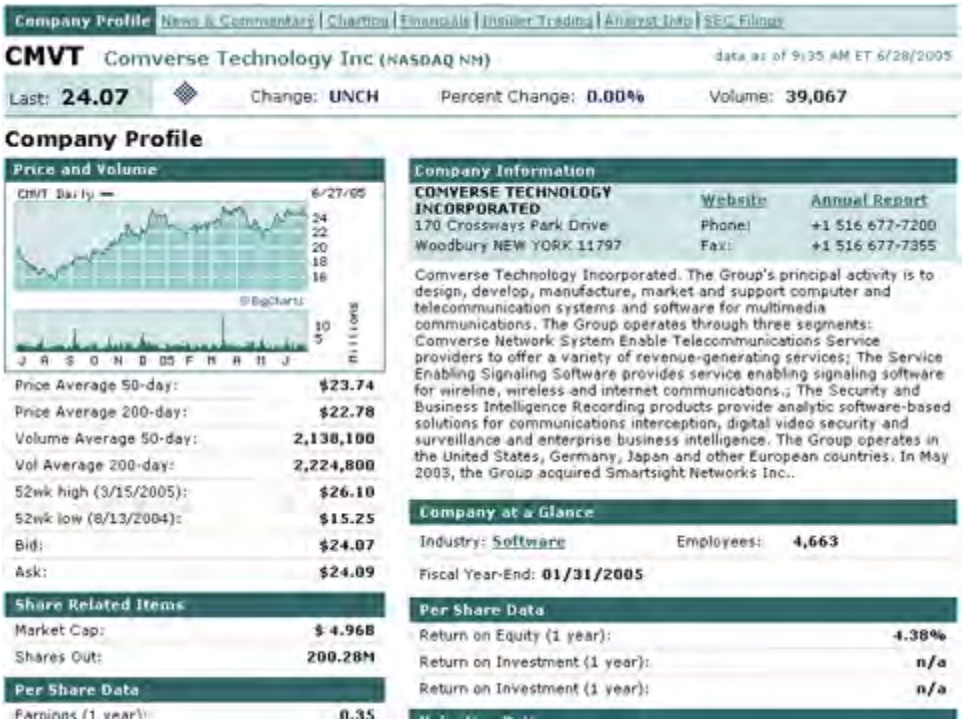
- 分析信息
- 历史图表
- 公司概况
- 财务
- 内部交易信息
- 新闻和研究
- 证监会(SEC) 报告文档

公司概况

公司概况显示公司的基本数据，比如行业、合约信息、提供的产品/服务、每股和盈利数据，以及选择资产的价值比率。

查看公司基本概况

1. 在主交易屏幕上选取一个市场数据行。
2. 使用右键点击菜单选择*分析工具*，然后选择*市场观察(MarketWatch)* ，接下来选择*公司概况*。



新闻和研究

实时新闻

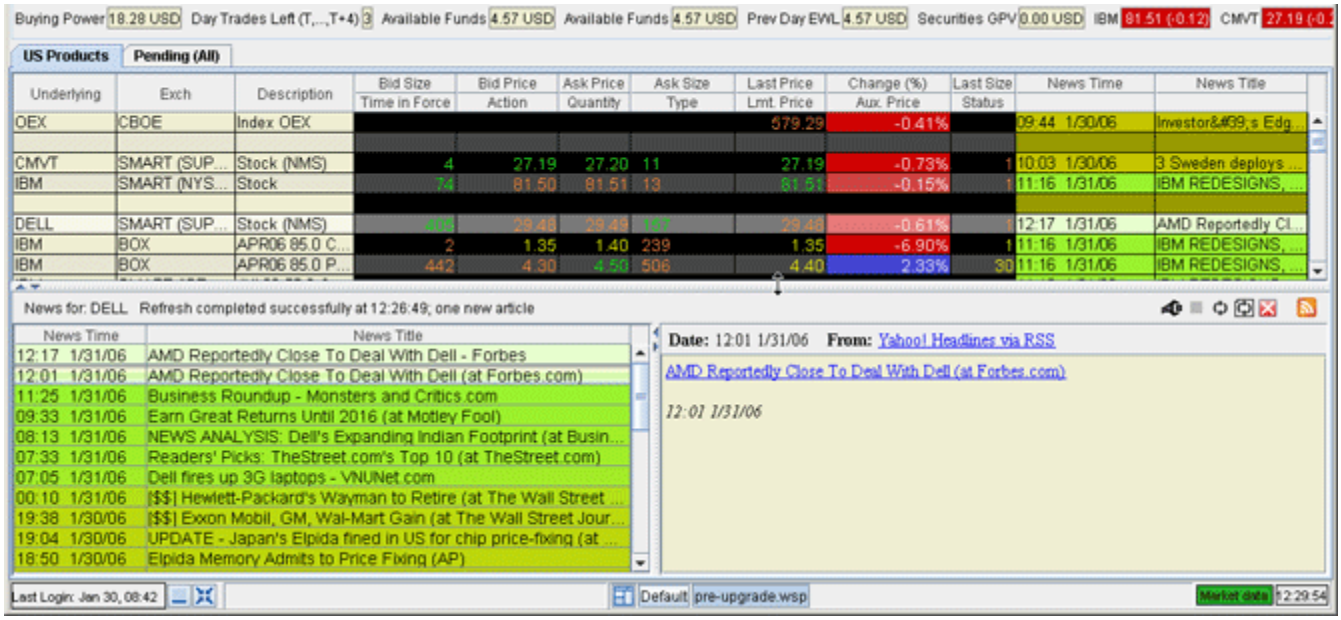
你可以使用新闻功能选择从包括CNET新闻、谷歌新闻、MSNBC和路透社信息来源查看实时新闻。

显示新闻区域

1. 右键点击交易窗口顶部行中的区域标题，并点击*客户化布局*。
2. 在市场数据栏标签上的可用栏列表中，滑动至新闻类别并选择新闻时间和新闻标题。点击添加按钮将选取的项目移到显示栏列表中。在你的交易页面上，*新闻时间*和*新闻标题*栏出现在区域列表上。注意，如果你希望的话，你可以拖曳这些区域到另一个位置。
   另外，显示的行带有颜色。颜色最浅的新闻是最新的。
3. 点击一个新闻标题直接在交易窗口下方打开新闻浏览器。 新闻标题在左侧框中显示，标题和主题新闻在右侧框中显示。点击右侧框中的标题行在另一窗口中查看全文。

   Note: 你还可以双击交易窗口中的标题行在另一个浏览窗口中打开文章。

这些行还以渐变颜色显示。 最浅的颜色代表最新的报道。



历史图表

你可以在图表上设置图表参数创建从1天至10年范围内的历史图表。

创建图表

1. 在主交易屏幕上选取一个市场数据行。
2. 使用右键点击菜单选择*分析工具*，然后选择*市场观察*，再选择*图表*。

财务

查看选取公司过去财务年度的财务数据，包括资产负债表和现金流量表。

查看特定公司的财务

1. 在主交易屏幕上选取一个数据行。
2. 使用右键点击菜单选择*分析工具*，然后选择*市场观察*，再选择*财务*。

Company Profile | News & Commentary | Charting | **Financials** | Insider Trading | Analyst Info | SEC Filings

CMVT Comverse Technology Inc (NASDAQ NM) data as of 9:39 AM ET 6/28/2005

Last: **24.08** Change: +0.01 Percent Change: 0.04% Volume: **60,890**

Financials - Income Statement | Balance Sheet | Cash Flow Statement

Annual Financials for Comverse Technology Inc Quarterly Financials Fiscal Year-End: 01/31

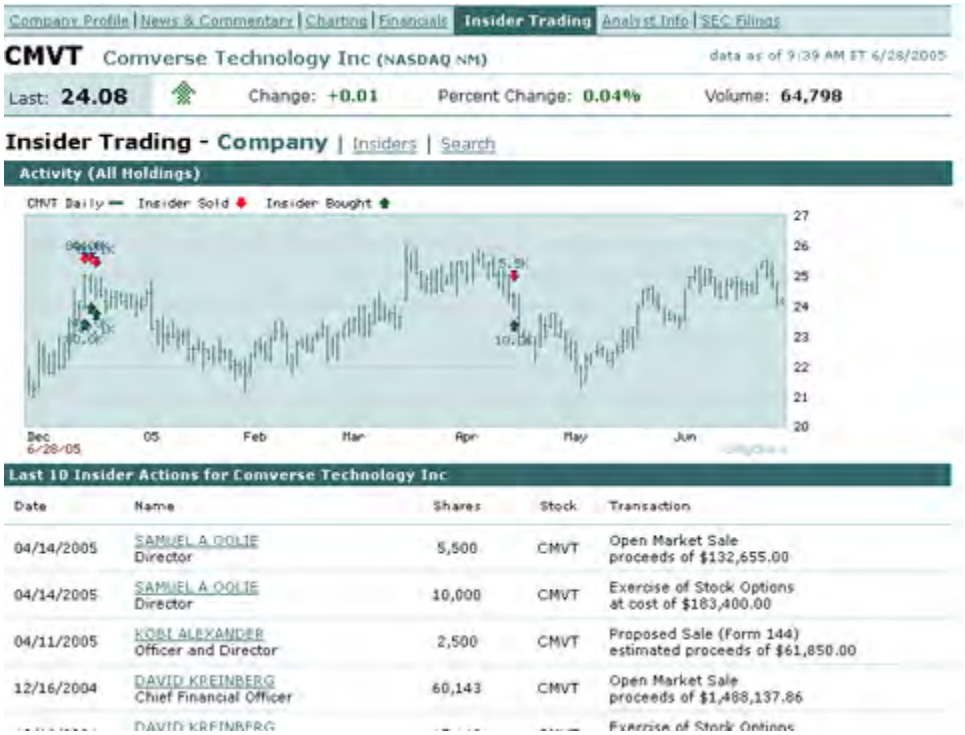
All dollar amounts in millions except per share amounts.	2004 01/31/2004	2003 01/31/2003	2002 01/31/2002	2001 01/31/2001
Net Sales	959.4	765.9	735.9	1,270.2
Cost Of Goods Sold	380.7	327.6	338.1	525.5
Gross Profit	**578.7**	**438.3**	**397.8**	**744.7**
SG and A Expenses	290.4	254.4	281.2	323.0
R and D Expenditures	241.3	216.5	232.6	293.3
Depreciation and Amortization	-	-	-	-
Income Before Depreciation and Amortization	47.0	-32.5	-116.0	128.4
Interest Expense	-	-	-	-
Investment Gains (Losses)	-	-	-	-
Total Operating Expenses	**531.7**	**470.8**	**513.8**	**616.3**
Non-Operating Income	36.2	41.1	-7.8	-70.1
Other Income	-	-	-	-
Income Before Tax	83.2	8.6	-123.8	58.3
Provision For Income Taxes	13.2	8.2	3.3	4.4

内部交易信息

查看选择公司的主要内部股东的交易活动。

查看内部交易信息

1. 在主交易屏幕上选取一个市场数据行。
2. 使用右键点击菜单选择*分析工具*，然后选择*市场观察*，再选择*内部交易*。



分析信息

查看选取合约的最新分析推荐。

查看分析信息

1. 在主交易屏幕上选取一个市场数据行。
2. 使用右键点击菜单选择*分析工具*，然后选择*市场观察*，再选择*分析信息*。

Company Profile | News & Commentary | Charting | Financials | Insider Trading | Analyst Info | SEC Filings

CMVT Comverse Technology Inc (NASDAQ NM) data as of 9:42 AM ET 6/28/2005

Last: 24.13 Change: +0.06 Percent Change: 0.25% Volume: 78,803

Analyst Info - Snapshot | Ratings | Estimates

Avgerage Recommendation:	BUY	Average Target Price:	$28.57
Number of Ratings:	22	Current Qtrs. Estimate:	$0.13
FY Report Date:	1/2006	Current Year's Estimate:	$0.54
Last Qtr's Earnings:	$0.12	PE on CY Estimate:	77.84
Year-Ago Earnings:	$0.31	Next Fiscal Yr Estimate:	$0.54
		PE on Next FY:	44.93

Most Recent Analyst Recommendations

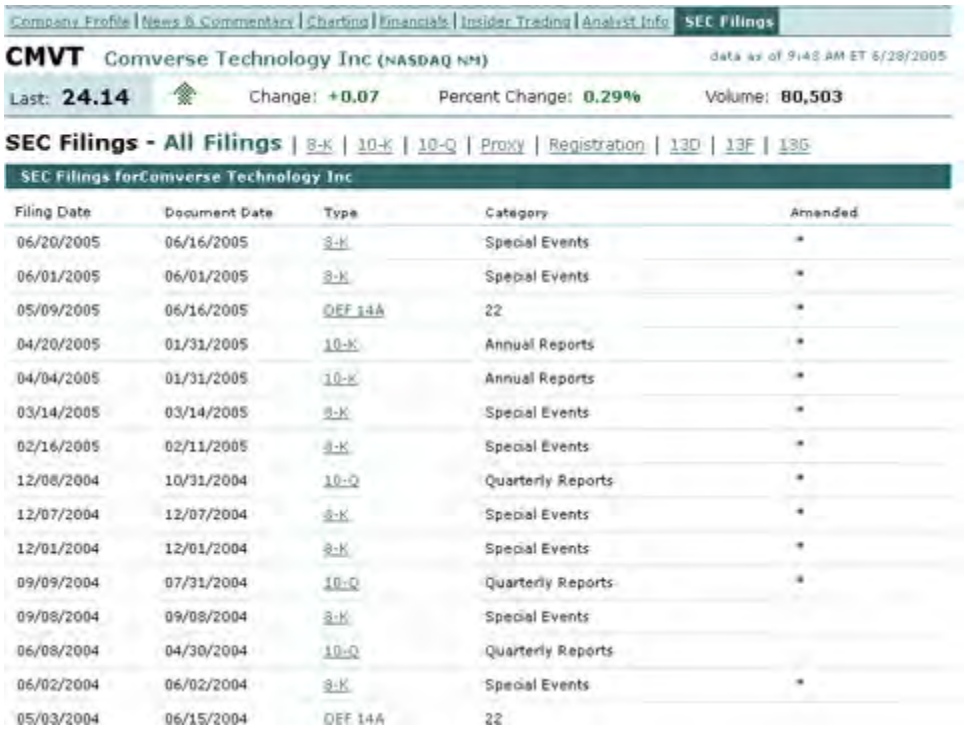
Date	Broker	New	Old	Comments
4/14/2005	Janney Montgomery Scott	Buy		Views fair value at $30
3/29/2005	Oppenheimer & Co.	Buy	Neutral	Cites increased confidence in revenue and long-term outlook
1/18/2005	J.P. Morgan	Neutral	Overweight	Cites valuation and its expectation that year on year growth will slow on tougher comparisons
7/8/2004	RBC Capital Markets	Sector Perform		Sets $21 price target
6/2/2004	WR Hambrecht & Co.	Buy	Hold	Ups price target to $22; believes co. is 'ideally' positioned to capitalize on accelerating growth of mobile data traffic

证交会(SEC) 报告文档

查看选取公司过去一年的所有存档报告。

查看SEC报告文档

1. 在主交易屏幕上选取一个市场数据行。
2. 使用右键点击菜单选择*分析工具*，然后选择*市场观察*，再选择*SEC报告文档*。



Filing Date	Document Date	Type	Category	Amended
06/20/2005	06/16/2005	8-K	Special Events	*
06/01/2005	06/01/2005	8-K	Special Events	*
05/09/2005	06/16/2005	DEF 14A	22	*
04/20/2005	01/31/2005	10-K	Annual Reports	*
04/04/2005	01/31/2005	10-K	Annual Reports	*
03/14/2005	03/14/2005	8-K	Special Events	*
02/16/2005	02/11/2005	8-K	Special Events	*
12/08/2004	10/31/2004	10-Q	Quarterly Reports	*
12/07/2004	12/07/2004	8-K	Special Events	*
12/01/2004	12/01/2004	8-K	Special Events	*
09/09/2004	07/31/2004	10-Q	Quarterly Reports	*
09/08/2004	09/08/2004	8-K	Special Events	
06/08/2004	04/30/2004	10-Q	Quarterly Reports	
06/02/2004	06/02/2004	8-K	Special Events	*
05/03/2004	06/15/2004	DEF 14A	22	

报价详细

简介

报价详细窗口提供了对某个特定底层证券的快速数据查看。

打开报价详细窗口

1. 选择一个底层证券。
2. 从**分析工具**菜单，选择*报价详细*。

这个小的浮动窗口包括了以下重要数据：

- 最后交易的价格和以绝对值和百分比表示的自前一交易日收盘价的变化；
- 全国最佳买卖价（NBBO）和买价/卖价尺寸；
- 当前高/低和显示高/低/开盘/最后价的日烛柱线；
- 52个星期的高/低和52个星期的代表高/低/开盘/最后价的烛柱线；
- 交易量指示器，显示相对于当前交易量（V）和目前平均日交易量（ADVn）的平均日交易量（ADV）。

你可以打开多个报价详细窗口并将其在你的窗口上任意移动。对窗口组，报价详细的作用既是信息源也是目标，也就是改变报价详细中的代码也将改变其它组中窗口（源）中的代码，改变其它组窗口中的代码也将反映在报价详细中（目标）。

技术分析

- 图表
- 图表类型&工具
- 图表指标
- 市场扫描仪

图表

- 创建实时图表
- 缩略图
- 时间区间图表
- 自动图表
- 图表组合
- 重新定位图表
- 绘制多资产图表
- 在现有图表窗口中添加新图表
- 保存图表布局为模版
- 垂直滚动条
- 在图表中添加警报
- 绘制过期合约图表
- 图表工具栏
- 报价图表
- 图表显示
- 移到右侧边沿

创建实时图表

你可以为任何合约设定参数显示一个实时线或柱图。

某些TWS的实时图表功能包括在上面的截图中。

1. **图表控制板**允许你快速更改代码、时间区间和图表显示类型。
2. **垂直滚动条**允许你快速增加或减少可视的价格范围。 一旦你使用了滚动条，价格更新即被锁定，你必须使用价格图表取消锁定方可实时更新。
3. 可自定义的**报价区域**将相关数据之间加到图表上。 从全局配置的报价区间页面编辑图表的区域。

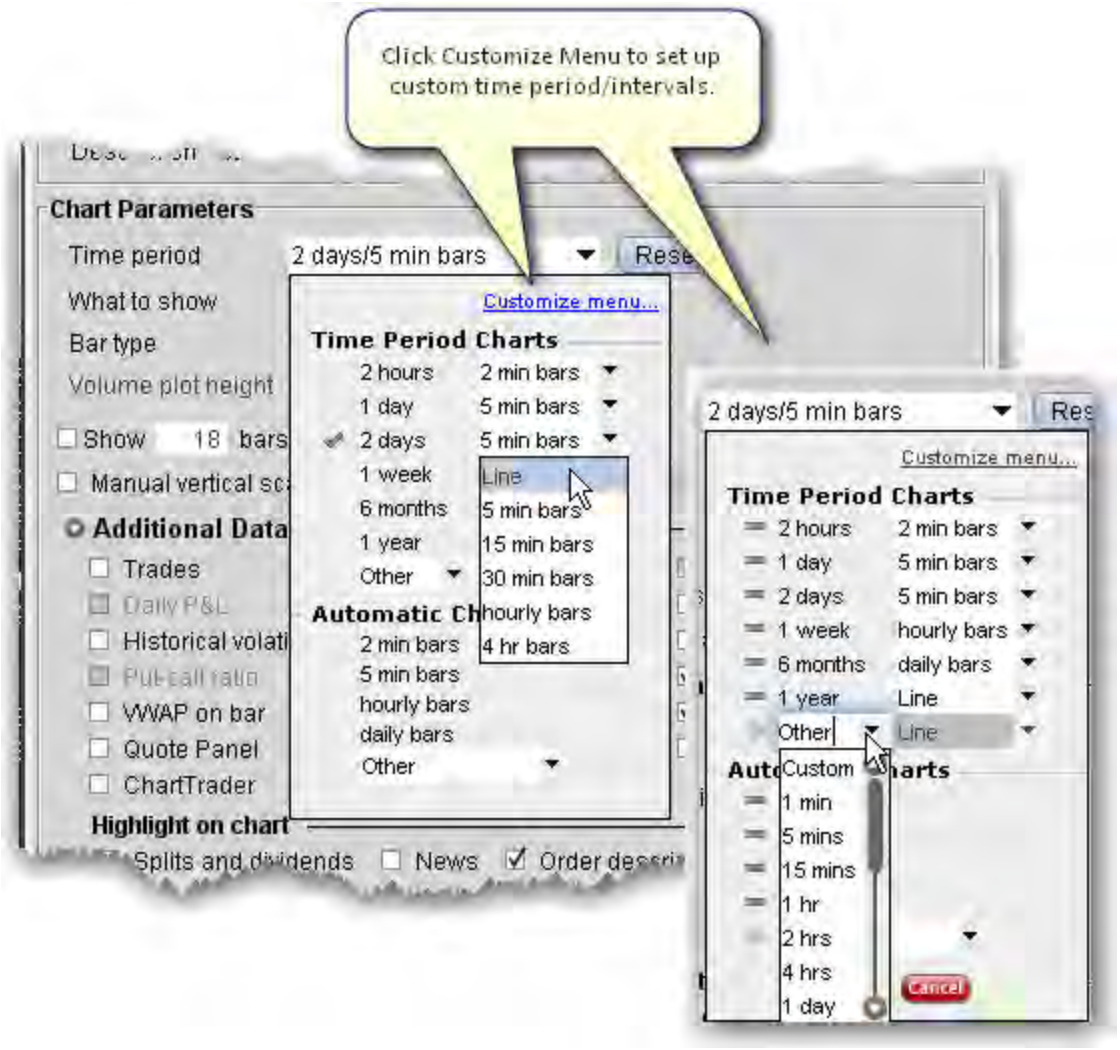
4. 启动的**快捷键**可即刻在图表上发送定单或创建警报。
5. **图表图例**出现在图表的空白最多处，并提供图表显示说明。
6. **图表边际**标识允许你移动边际区域来缩小图表显示。 在两个蓝色箭头之间移动鼠标可显示边际线。
7. 启动**新闻**通知功能，以黄色箭头表示，从图表设置页面的*在图表上突出*部分来启动。

创建一个图表

1. 选择你希望创建图表的合约。
2. 从右键点击菜单中，选择**图表**，然后选择*新图表*。
3. 定义设置如下。

图表参数

你可以在打开图表时设定图表参数，从图表上的**编辑**菜单修改图表参数。



时间区间	选取一个时间区间和间隔，以及图表上柱和线的单位。 如果你选择一个自动图表，你只需选择间隔和单位。你将能够使用图表上的拖动柱修改时间区间。 点击自定义菜单(Customize Menu) 链接设定自定义的时间区间/间隔。
显示内容：	选择主要显示指标：交易、中点、买价/卖价、期权量、历史波动率、期权隐含波动率、期权持仓量。
柱类型	选择可用的柱类型，或为*高低柱*或*烛柱*。注意，如果选择的为不可用，则选择将被显示为灰色。
交易量情形高度	用于其它情形的情形高度，比如交易量。
显示柱的数目	输入图表上显示的柱数目，并确认执行这个属性。当选择确认时，不论时间区间或其它变量的改变，显示的柱的数目保持不变。
手动调整垂直刻度	定义图表数轴的价格范围刻度。如果选择了，点击图表上将出现的黄色锁定图标重新启动自动缩放。

其它数据和功能

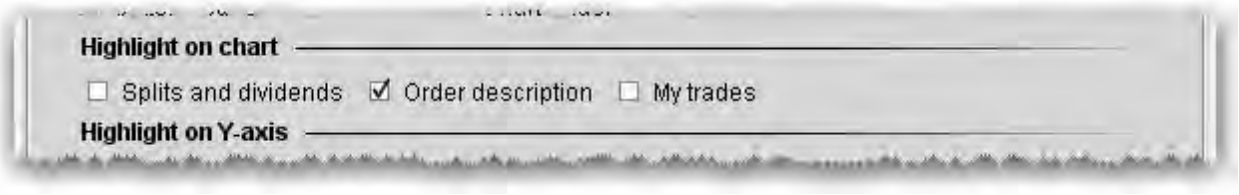
图表参数框中显示的其它数据是基于你设定为主要参数的选择。下面表格中列出所有可能的选择。因为它们均与前后文相关，所以你不会同时看到列出的所有内容。

买价/卖价或中点或交易 伴随你的主要情形显示的次要情形。显示的内容将随你的主要情形而变化，例如如果你选择交易做为主要情形，你的选择将包括买价/卖价和中点。		**交易量直方图** 在图表的另一个区域显示每个价位的日交易量。
日益&损 显示合约每天的收益和损失。	**总看涨和看跌值** 用于期权设置，比如持仓量和交易量，选取来显示看涨和看跌的总值。	**期权交易量** 在期权交易量的子图中显示看涨和看跌交易量。
历史波动率 显示实际的历史波动率。	**期权隐含波动率** 波动率子图中显示的隐含波动率。	**期权持仓量** 持仓量子图中显示的看涨和看跌持仓量。
看跌－看涨比率 子图中显示的看跌－看涨比率。注意，你必须显示*期权交易量*或*期权持仓量*方可显示看跌－看涨比率。	**十字线** 图表上光标显示为十字线。	**图例** 隐藏或显示图表图例。
前一天收盘价 显示合约的前一天收盘价。	**报价区域** 在图表上直接显示合约的市场数据。	**报价面板** 图表之上显示的传统报价面板。
快捷键 图表上显示的买、卖和警报快捷键。 按钮启动光标完成选择的行动。	**按钮面板** 在图表底部显示可配置的按钮面板。 按钮启动光标完成选	**图表交易者** 在图表上方显示的定单、记录、交易和投资组合标签。 这些面板将在你创建定单时

	择的行动。	自动打开。
完成交易 在图表上方显示显示交易复选框。	**交易量** 子图中情形交易量。 可根据需要设置交易量情形高度。	

突出图表上的某部分

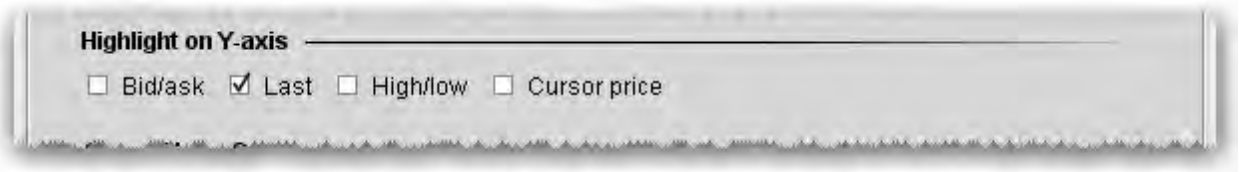
设定你希望你图表上被突出的额外部分。



分股个股息	显示底层证券的分股和股息。
定单描述	在图表上直接包括定单信息。
我的交易	突出你对底层证券的进行的交易。

突出Y轴

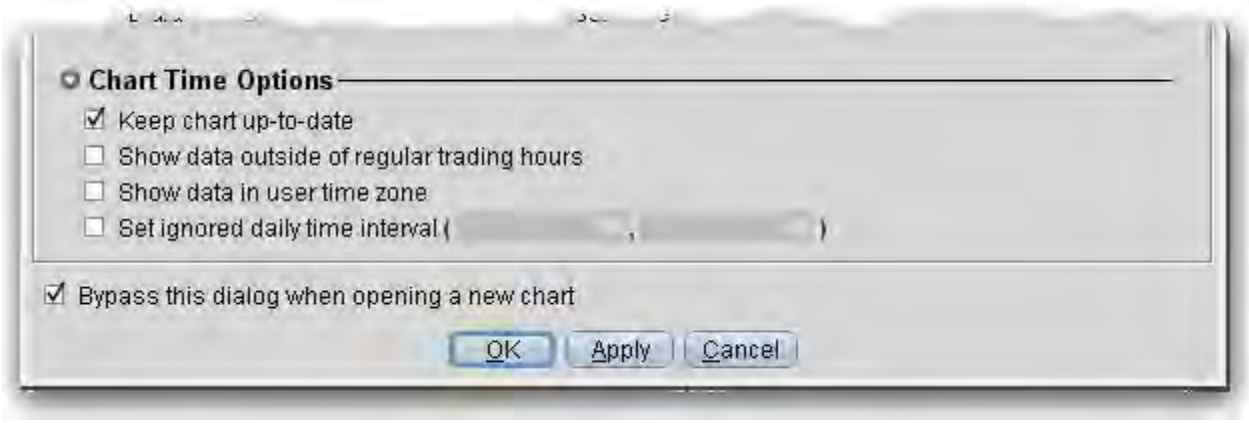
指定以下图表中Y轴上的任何项目为突出项目。



买价/卖价	突出买价和卖价。
最后价	突出最后交易的价格。
高/低	突出底层证券当前的高和低。
光标价格	突出你鼠标光标的当前价位。

Chart Time Options

Set time options for this chart.



Keep chart up-to-date	Check to have chart update in real-time.
Show data outside of regular trading hours	If checked, displays charts for exchanges that trade extended hours, like Globex.
Show data in user time zone	If checked, uses the time zone from your computer. Otherwise, uses the time zone from the contract's listed market.
Set ignored daily time interval	Define a time interval that will be ignored when charting the underlying.
Bypass this dialog when opening a new chart	If checked, these settings are applied to the next chart you open without displaying this dialog box.You can modify settings by selecting *Chart Parameters* from the **Chart** menu.

缩略图

缩略图是一个浮动的图表，提供了一目了然的跟踪信息。

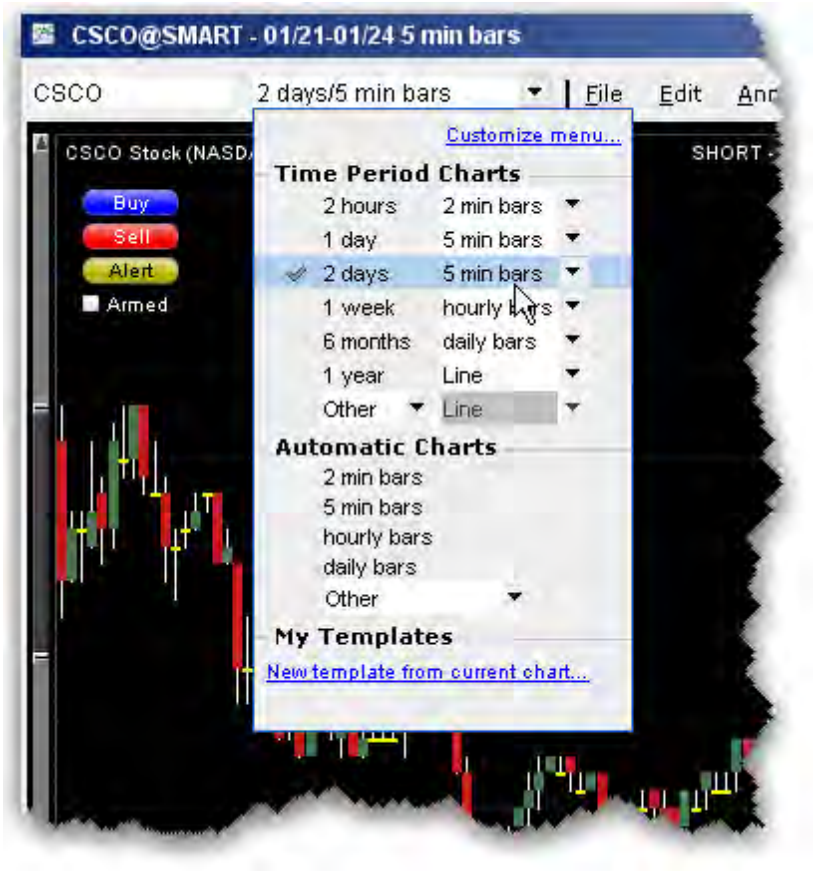
创建缩略图表

1. 在报价监视屏上选择一个底层证券。
2. 使用右键点击菜单选择 *分析工具>技术>缩略图*。

这个小图表可以被移动到你桌面的任何位置，可以抓住和拖动某个边将其缩小或扩大。

时间段图表

你可以在图表控制板上快速改变或创建新的时间段图表。

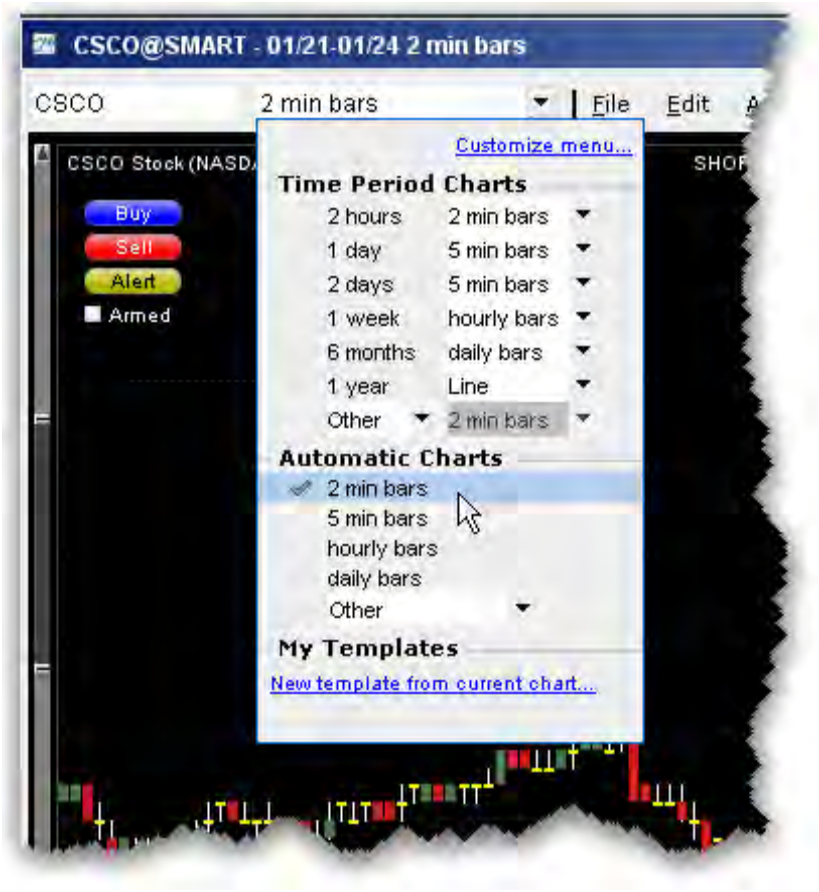


更改一个时间段

1. 从控制板的下拉列表中，你可以：
   - 点击一个新的时间段/命名一对(当前命名的显示有一个复选对号) 。
   - 使用任何时间段的时间命名选择列表，并选取一个新的。 例如，更改2天/5分钟柱状为2天/15分钟柱状。
   - 使用*其它*下拉列表创建一个新的时间段/命名对。

自动图表

快速创建一个自动图表，可以让你使用图表控制板快速选取独立于时间段的柱状命名(5分钟柱状，每日柱状等等) 。



创建自动图表

1. 从控制板上的下拉列表中，选择一个自动图表。

你不能够对自动图表创建自定义显示，但必须从预设的显示或其它图表中选择。

图表组合

TWS将提供有多边组成的组合图表，但你必须首先指定你希望创建组合图表。 由于启动市场数据请求的容量限制，创建组合图表可能会需较长时间。

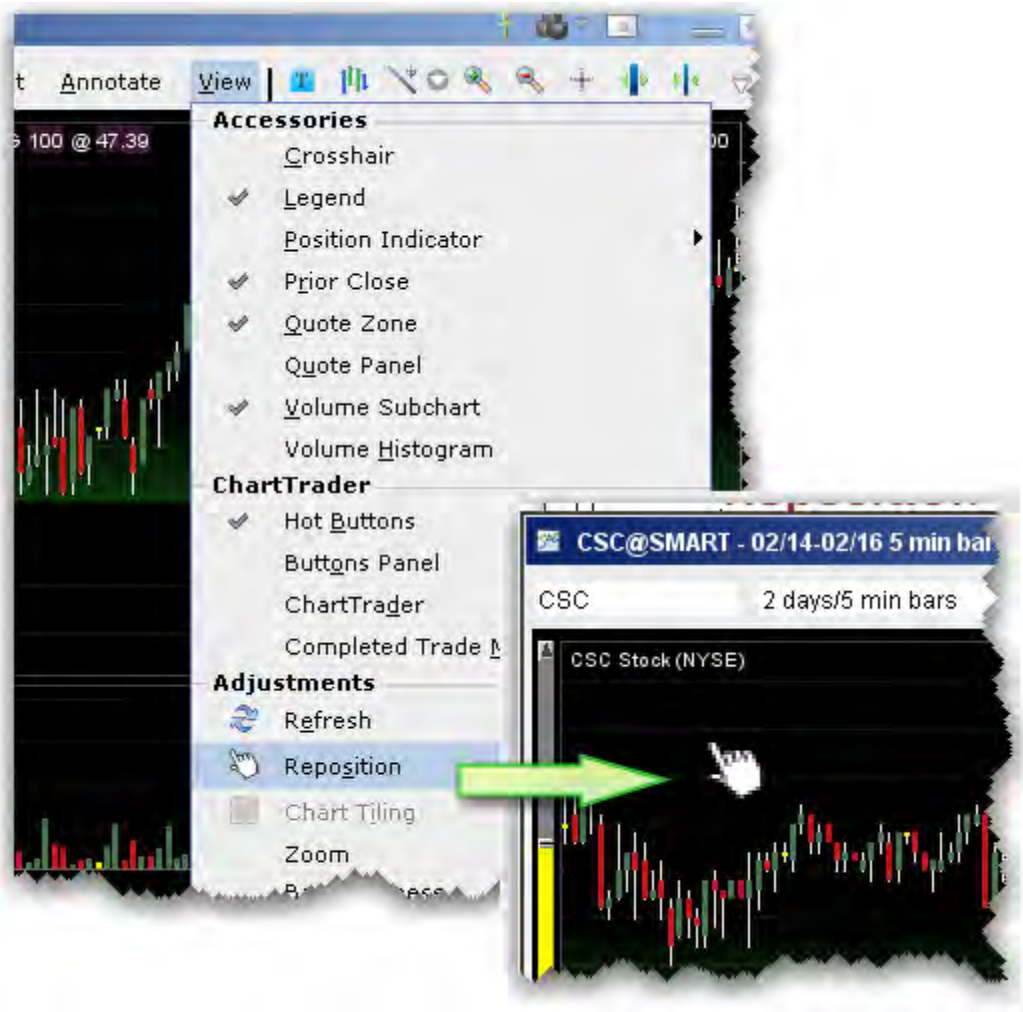
创建组合图表

1. 从报价监视屏上为组合选择市场数据行。
2. 使用右键点击菜单选取*图表*，然后选取*新图表*。
3. 确定图表的参数，并点击OK。
4. 确定你希望如何处理图表的组合定单：
   a. *创建该组合图表*提供了当前组合的一次性图表创建活动。
   b. *永远创建该组合图表*将在下一次你选择创建特定组合图表时越过这个选择框。
   c. *永远创建所有的组合图表*将对所有组合图表越过这个选择框。

组合图表创建完成。

重新定位图表

锁定并在其范围内移动图表来查看图表的不同时间和价格区域。重新定位图表将显示带有锁定数据的快照视图。 必须解除锁定才能重新建立实时价格更新。



重新定位图表

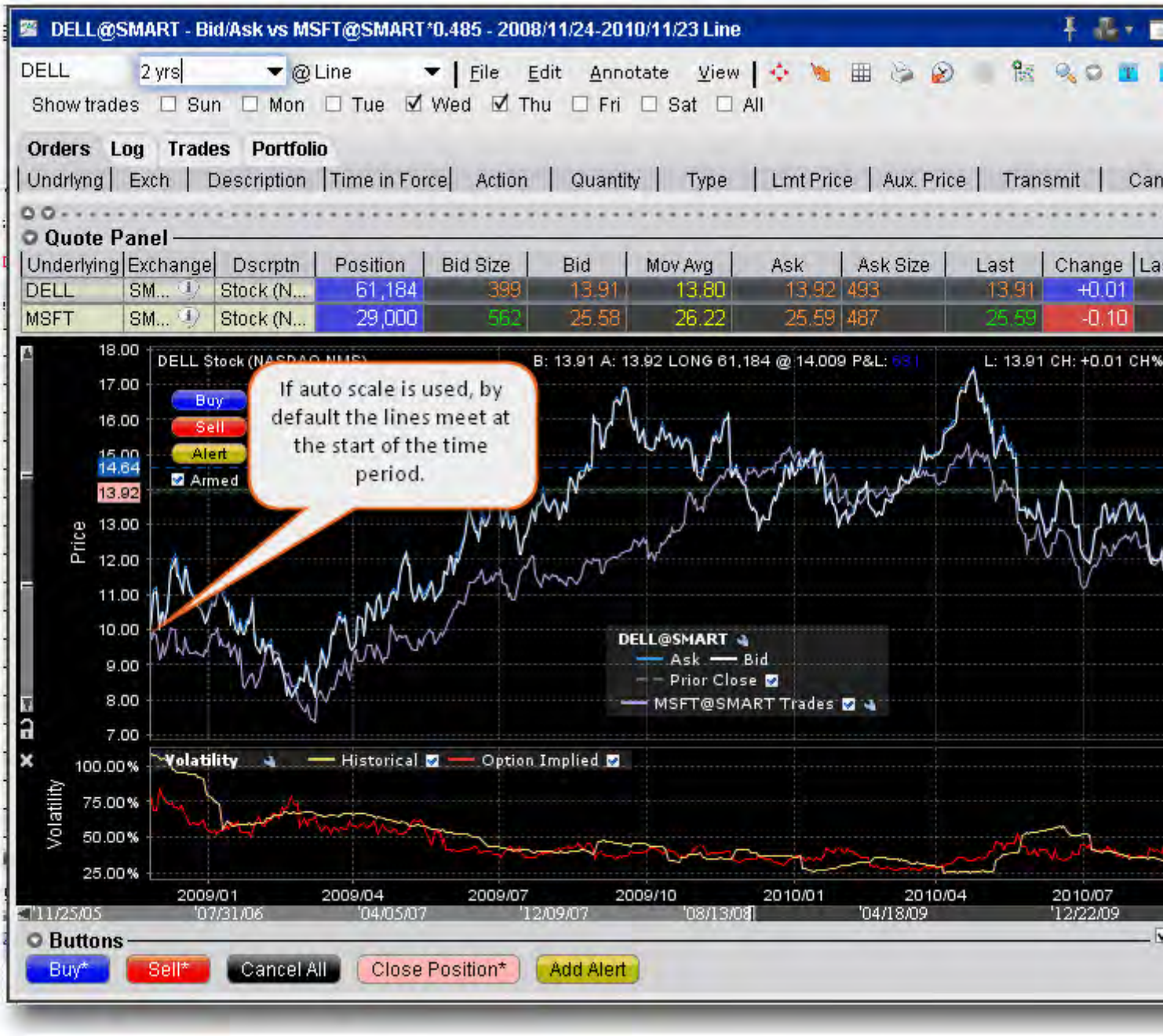
1. 在图表内，使用**查看**菜单选择*重新定位*。光标变为指点手形。
2. 移动光标到你希望移动的图表部位，点击鼠标。 光标变为"移动"图标。
3. 保持按住鼠标键状态，左右滑动图表重新定位。 垂直滑条和价格轴也相应调整。
4. 松开鼠标解除重新定位状态。

恢复价格更新

- 点击价格轴上的黄色锁表示快照模式。

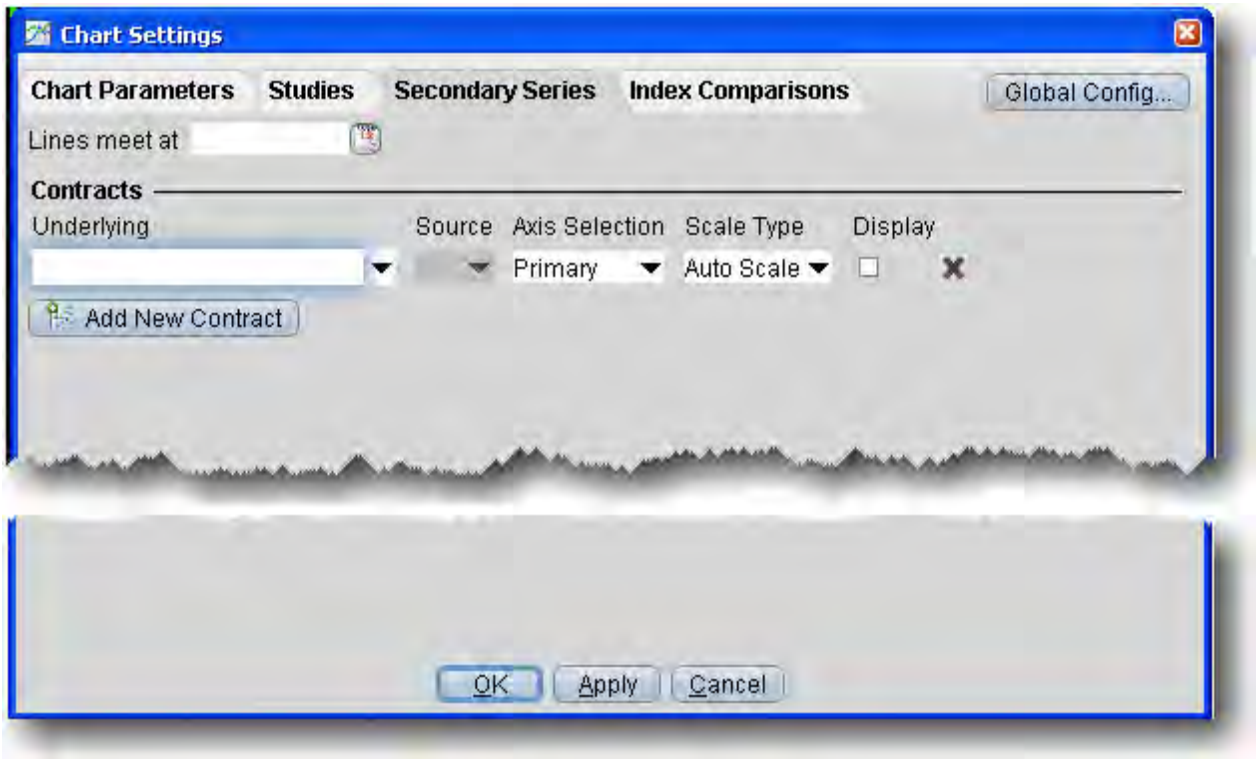
创建多资产图表

你可以在同一图表上制作两个或以上资产图表已做比较。



创建多资产图表

1. 从**编辑**菜单，选择*次要系列(Secondary Series)* 。
2. 在**合约**部分，输入底层代码并选择该合约。



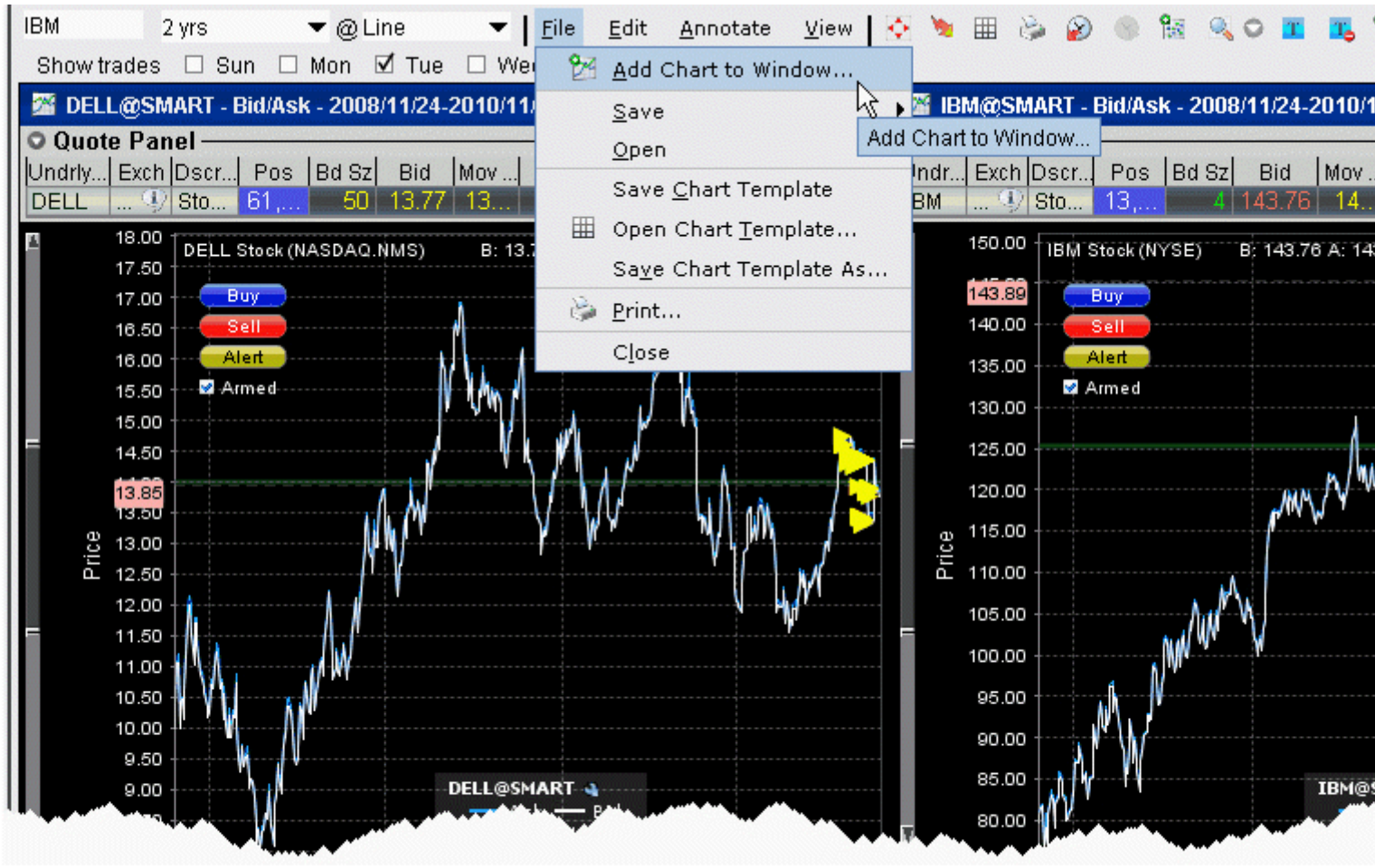
3. 为情形选择信息：
   - *交易*显示定单执行的价格。
   - *中点* 给出当前最佳买价/卖价的中点。
   - *买价/卖价*显示最佳买价和最佳卖价。
4. 选取轴的类型和比例类型：
   - 具有**自动比例**的**主合约** 将自动设定比例和创建和主合约价格相应的次要合约。
   - 带有**无**的**主合约**不绘制次要合约的比例，但修改价格轴使得两个合约均包括价格范围。
   - 具有**自动绘制**的**次要合约**自动按比例绘制和创建次要合约图表，并在图表的右侧显示绘制的、次要合约价格轴。
   - 带有**无**的**次要合约**在图表右侧显示次要合约价格轴和创建没有比例次要合约价格轴的次要系列。
5. 如果你选择**自动比例**：

可在*线相交位置(Lines meet at)* ：区域输入一个与时间区间起始日期不同的日期，两个日期点将在图中相交。 按默认状态，线从时间区间起始点相交，并按自动比例绘制。

6. 点击OK。所有合约以不同的颜色制图，以图表底部的标签确定。

在现有图表窗口中添加新的图表

你可以选择在一个单一窗口中包括多个图表，使用自动显示功能编排图表。和在图表中分享相同底层证券的趋势线。



在现有图表窗口中添加新的图表

1. 从**文件**菜单，选择*在窗口中添加图表(Add Chart to Window)* 。
2. 如果你希望图表使用现有图表使用的相同证券，选取*子图表使用现有证券*。选取这个功能在**图表参数**框中预先填充合约描述信息。 如果添加一个不同证券的图表，取消选取这个选择。

   Note: 如果你已经在同一个图表中包括了多个合约图表，现有证券将用已使用的代码创建初始图表。

3. 在**图表参数**框中设定新的图表，并点击OK。 两个图表均出现在图表框内。

在一个窗口中排列多个图表

- 在图表上的**查看**菜单，选择*图表布局(Chart Tiling)* 。 选择包括网格、水平、垂直或自定义。窗口中的所有图表将遵循选择的布局设计。

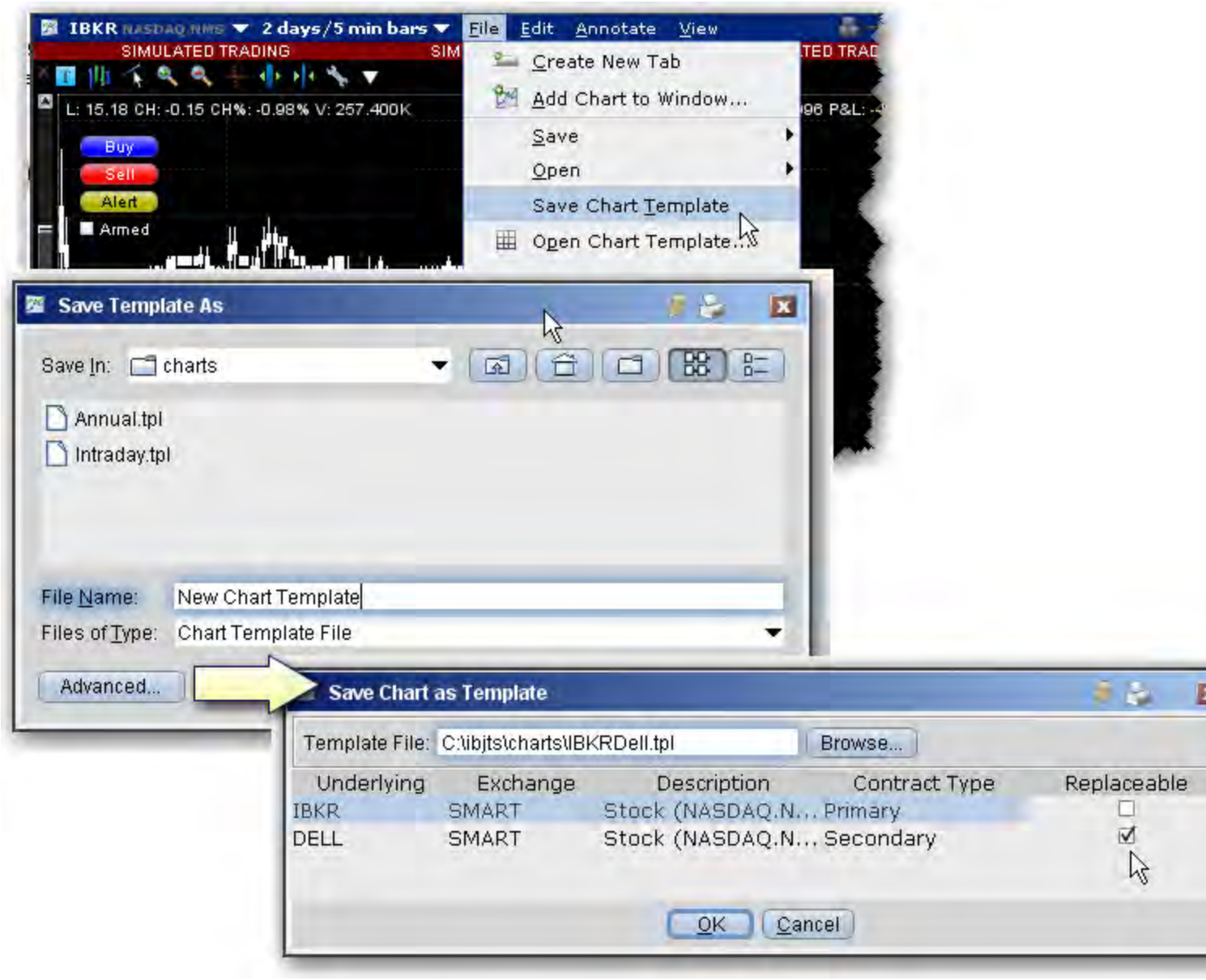
在图表中分享相同合约的趋势线

如果你有相同底层证券的数个图表，你可以启动分享趋势线功能选择在所有图表中应用一个趋势线活动。

1. 点击图表窗口上的配置扳手。
2. 在**设置**页面， 选取*在图表中分享趋势线*。

保存图表布局为模版

你可以将图表保存为一个模版而重复使用一个最满意的图表布局，将模版应用到其它合约。



创建图表模版

1. 使用所有设定的参数创建一个实时图表或一组图表。
2. 在图表上的**文件**菜单中，选择*保存图表模版*。
3. 在**模版文件**区域取代"未命名的"给模版一个描述性的图表名称。

如果你保存的某个模版具有多个图表，点击高级按钮指定当打开模版时哪个图表为**可替换的**。你必须有至少一个图表为"可替代的"。

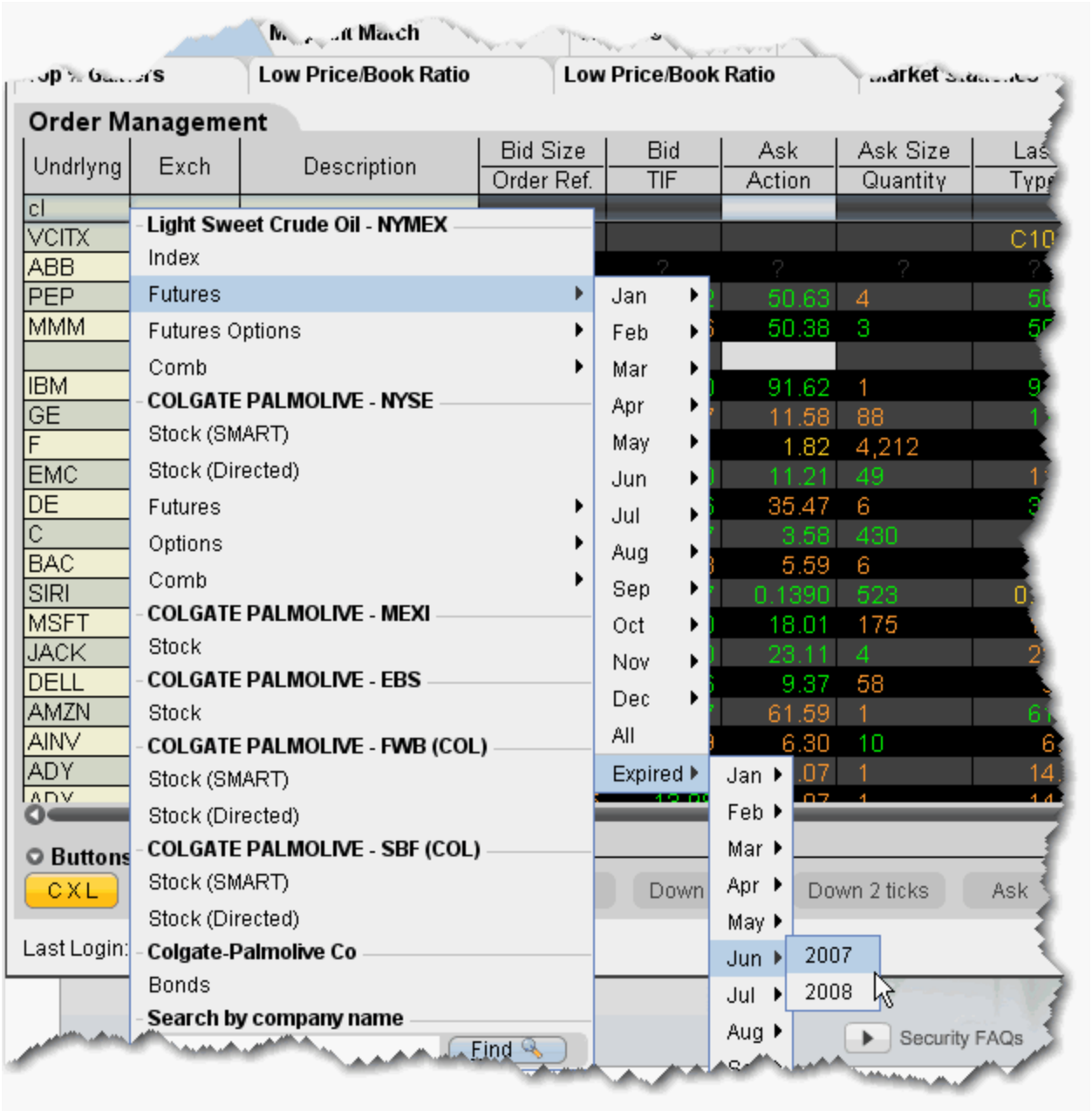
4. 点击**OK**保存模版。

使用模版创建新的图表

1. 在图表上的**文件**菜单，选择*打开图表模版*。
2. 在模版文件列表中选择你希望打开的图表模版，或使用浏览按钮找出你希望使用的模版。
3. 在底层证券区域为新的合约输入底层证券代码
4. 点击OK查看基于你保存模版的新图表。

绘制过期合约图表

你可以在实时IB图表上对过期的期货合约设定数据。另外，如果你希望对不在你交易屏幕上的过期合约创建过期合约数据，你可以添加该合约。



添加一个过期期货合约到交易窗口

1. 输入底层代码并按输入键，然后从产品类型列表中选取期货。
2. 在底部的过期列表中，选取过期的，然后选取你希望制图过期合约的过期月和年。

3. 如果你还希望包括底层代码的市场数据，点击询问是否你希望添加底层证券的回答*Yes*。

绘制过期合约图表

1. 选择过期合约和从右键点击菜单中选择**图表**，然后选择*新图表*。
2. 为合约设置图表条件。

图表工具栏

使用工具栏上的图标启动一个行动。有关如何在工具栏上添加或删除按钮的指令，请查看图表的配置标题。

	图表参数	打开你将为图表显示设置或修改条件的图表参数对话框。
	显示/隐藏图表交易者	打开(或隐藏) 图表交易者工具，该工具可让你直接从图表上发送交易。
	显示/隐藏时间参数面板	允许你改变使用中图表的时间区间和时间间隔。
	打开图表模版	允许你打开从一个或多个图表创建保存的模版。
	打印	打印选择的图表。
	移动时间区间...	为图表数据设定一个新的日期和时间。
	将时间区间移动到现在	重新设定时间区间为当前数据/时间。 反映使用中的时间区间类型将呈灰色。
	添加合约	对添加到当前图表中新的资产设定图表参数。
	添加研究	点击图标旁的下拉箭头选择图表研究。

	添加新图表	这个按钮允许你为打开的图表窗口快速添加另一个图表。用相同合约信息开始，选取弹出框中的*子图表使用当前证券*。
	添加评论	打开**添加评论**对话框。输入将出现在图表评论框中的文字。
	删除所有评论	从图表中删除所有评论框。
	和指数比较	在使用图表中加入选取的指数图表。
	图表布局	按你通过下拉箭头指定的模式，对多个图表自动调整尺寸和重新安排。选择包括网格、水平、垂直，或自定义。
	修改或删除	点击图标旁的下拉箭头从一个图表中修改或删除已选的资产或研究。这个功能适用于具有多个资产或研究的单个图表。它将不包括一个单个图表范围内的多个图表。
	显示柱状	对一个烛柱图，点击更改为柱状图。
	显示烛柱	对一个柱状图，点击更改为烛柱显示。 反映当前图表类型的图标呈灰色。
	显示/隐藏交易量	在图表的底部显示或隐藏交易量面板。
	时间 & 交易	点击更改光标为时间和交易线。点击一个时间，则打开该时间的时间&交易数据页面。将光标恢复改变，点击**转换为十字线**图标。

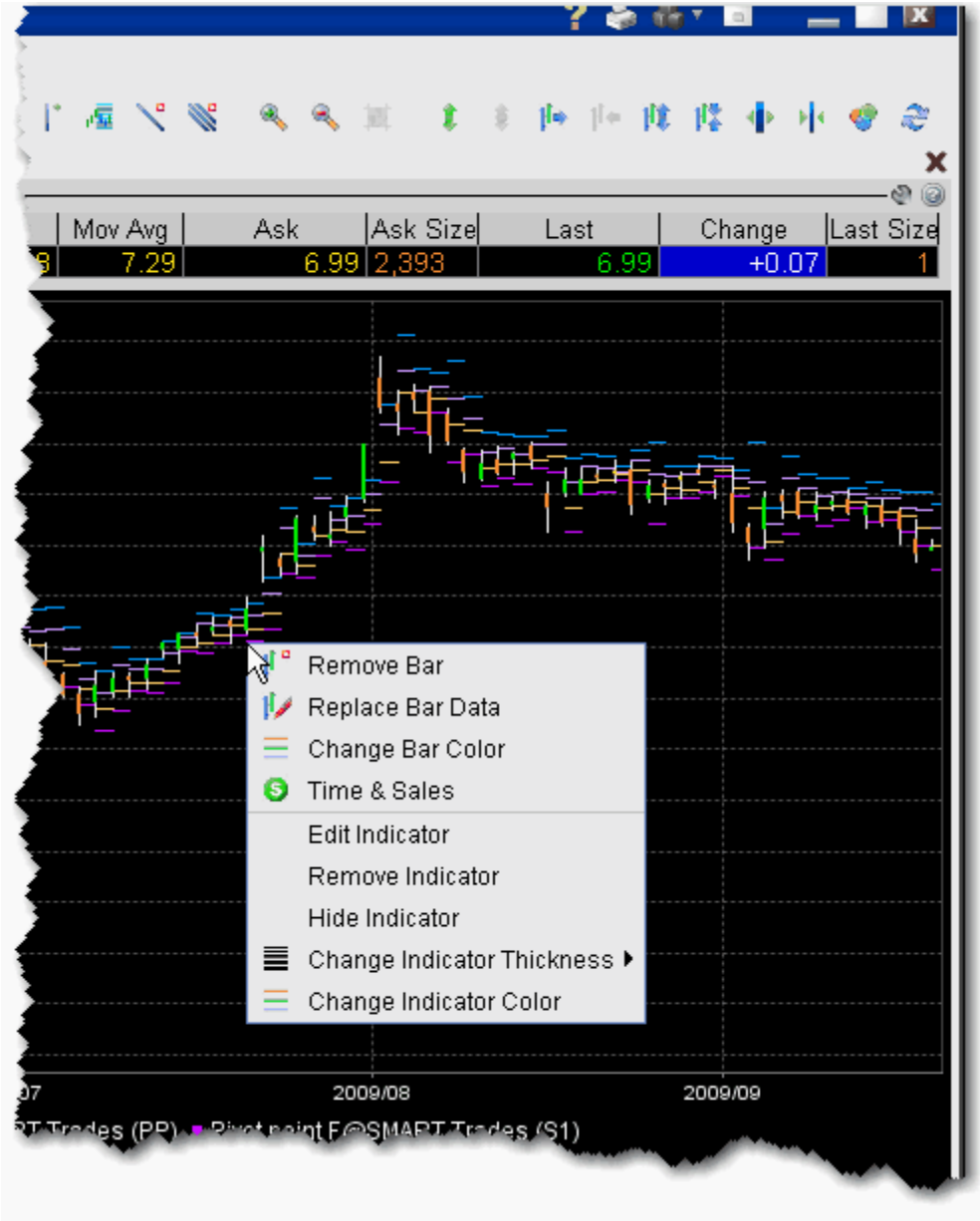
	十字线互换	光标光标为十字线。 注意，如果你没有在全局配置中启动显示垂直十字线，在你处于这个模式时你将仅能看到垂直线。
	编辑图表	一个选中的趋势线将在两头显示一个白色的方框。当你点击和拉动一头时，你可以将趋势线翻转360度和缩短或延长。点击线上的部分也可以移动该趋势线，并保持线的长度和图上的角度。右键点击趋势线你可以改变线的颜色，线的粗细，或删除线。
	复原	点击取消上一个行动。
	重做	点击重新应用上一个复原行动。
	添加水平趋势线	将光标变为水平趋势线。点击图表设定趋势线。将光标恢复改变，点击**转换为十字线**图标。
	添加垂直趋势线	将光标改为垂直趋势线。点击图表设定趋势线。将光标恢复改变，点击**转换为十字线**图标。
	添加斐波纳契(Fibonacci)线	Inserts a Fibonacci trendline to the chart.
	Remove Selected Trendline	Removes the selected trendline.To change the cursor back, click the **Switch to Crosshair** icon.
	Remove all Trendlines	Removes all trendlines from the active chart.

	Zoom in	Zooms in to an area on the chart. You can scroll to a new area in the zoom in box.
	Zoom out	Zooms out to give you a bigger view of the chart area.
	Switch to smaller bars	This icon becomes active after you have zoomed in. Click to display smaller bars.
	Enter visible range	Opens the Visible Range dialog where you enter the price range that will be visible in the chart.
	Clear range entered	Clears the previously set Visible (price) Range.
	Add Horizontal Space to Chart	Creates a "zoom out" effect by condensing the current view and adding more time intervals to the right side of the chart.
	Remove Horizontal Space from Chart	Removes time intervals to create a "zoom in" effect.
	Add Vertical Space to Chart	Creates a vertical "zoom out" effect by condensing the current view and adding more price intervals to the top of the price axis.
	Remove Vertical Space from Chart	Removes price intervals from the top of the chart to create a "zoom in" effect.
	Increase Bar Width	Increase the width of bars in the bar chart by 1 pixel per click of the icon.

	Decrease Bar Width	Decreases the width of bars in the bar chart by 1 pixel per click of the icon.
	Configure Chart Colors	Opens the Global Configuration window with Chart Colors selected. Change the colors displayed on different chart parameters.
	Refresh	Refreshes chart data.
	Configure	Opens the Global Configuration window for Chart configuration.

编辑图表

对趋势线、指标、柱状和其它图表显示的项目右键点击编辑菜单可以隐藏、删除、和改变数据、颜色和项目的粗细来自定义你的图表，并将其变得易于阅读。



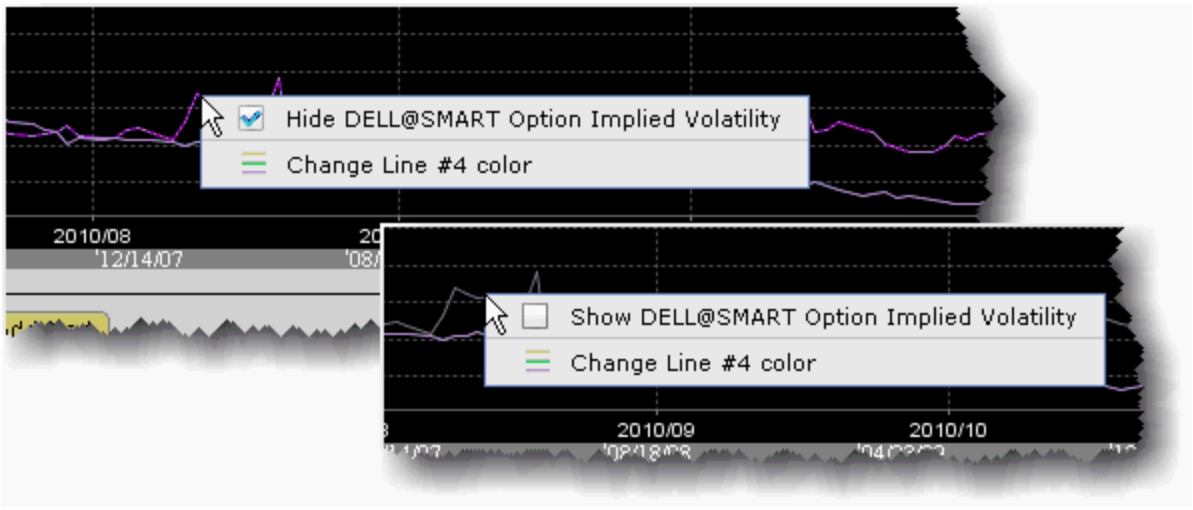
使用图表编辑功能

1. 将鼠标指向图表的项目选择一个显示的内容进行编辑。当一个项目改变颜色即"被选择"。
2. 右键点击并对你的选择应用适当的编辑。

右键点击菜单是与文字相关的，即仅显示你选取项目有关的编辑选项。例如，如果你选取了一个柱状图中的柱，右键点击菜单选择将包括*删除柱*、*取代柱数据*和*改变柱颜色*。如果你选取一个指标的绘制线，右键点击菜单选择将包括*隐藏指标*、*改变指标粗细*和*改变指标颜色*。

取消一个编辑

- 使用图表工具栏上的*复原(Undo)* 或*重做(Redo)* 图标来取消或重新应用你完成的上一个编辑功能。

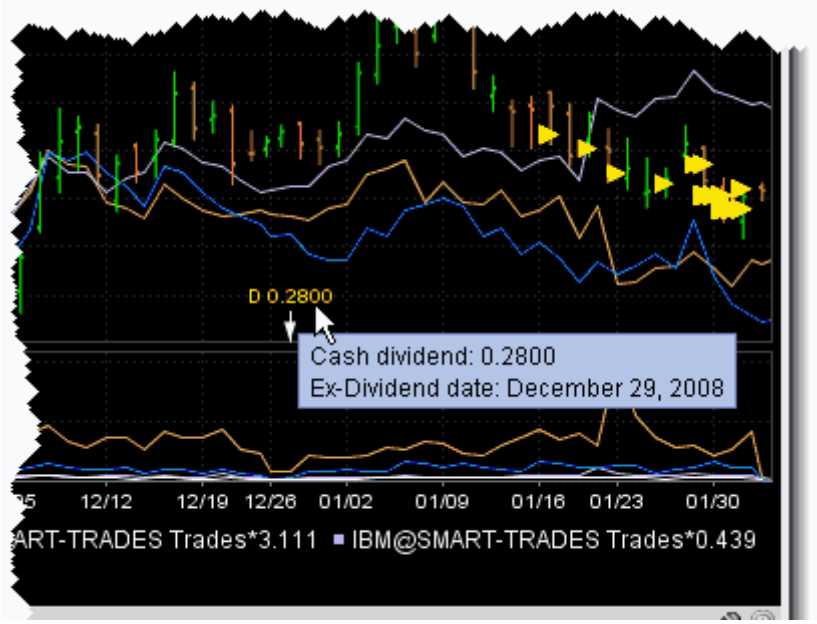


隐藏和显示指标线

1. 将鼠标指向一个线来选择一个指标线。 指标线改变颜色表明该线已被选取。
2. 右键点击并选取"隐藏*指标名称*。"该线将消失，并且颜色标签块变成灰色。
3. 显示一个隐藏的线，缓慢地向图的上方移动你的鼠标，直到隐藏的线显示为灰色。
4. 右键点击并选取"显示*指标名称*。"线重新出现，并且颜色标签块复原其原来的颜色与线的颜色一致。

图表显示

TWS在你的图表上直接显示即将发生的分股和股息信息。当启动这个功能时，事件将在你打开图表时为可视的，分股为品红色，股息为黄色。当你将鼠标指向事件时，将有一个信息框弹出显示详细信息。



启动查看分股和股息

1. 在全局配置面板中，选择**图表**，然后选择左侧面板中的*设置*。
2. 在设置页面的**突出图表**区域中，选取*分股和股息*。

移动右侧边沿线

一个可移动的右侧边沿线允许你将图表数据移动到左侧，同时仍然允许研究和趋势线继续在图表上延伸。

移动右侧边沿

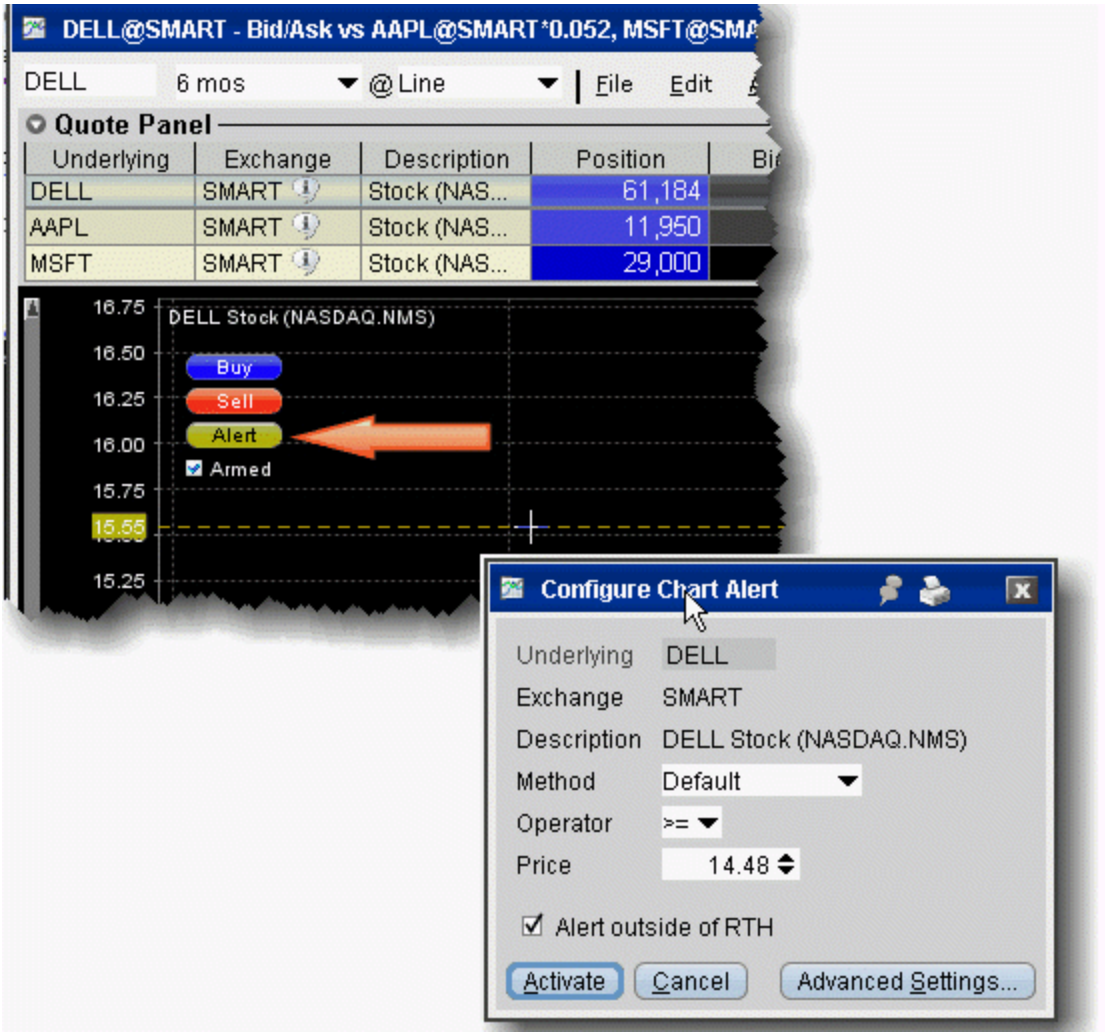
1. 将鼠标沿右侧边沿线悬停直到光标改变为双向蓝色箭头，和边沿线颜色变为紫色。
2. 点击并向左面拖动边沿线。
3. 松开鼠标将边沿线重新定位在新的点上。

重置边沿线

- 右键点击边沿线并选择*重置边沿线*。

在图表中添加警报

你可以使用警报快捷键在图表上快速设定价格警报。



在图表中创建警报

1. 确认你已经通过**查看**菜单启动了快捷键。
2. 点击警报快捷键。 光标变成一个点线。
3. 点击你希望用于警报的价位。
4. 在配置图表警报对话框中，确认或更改触发方式、操作器和触发价格。

有关设置警报的详细信息，请参阅警报和通知标题。

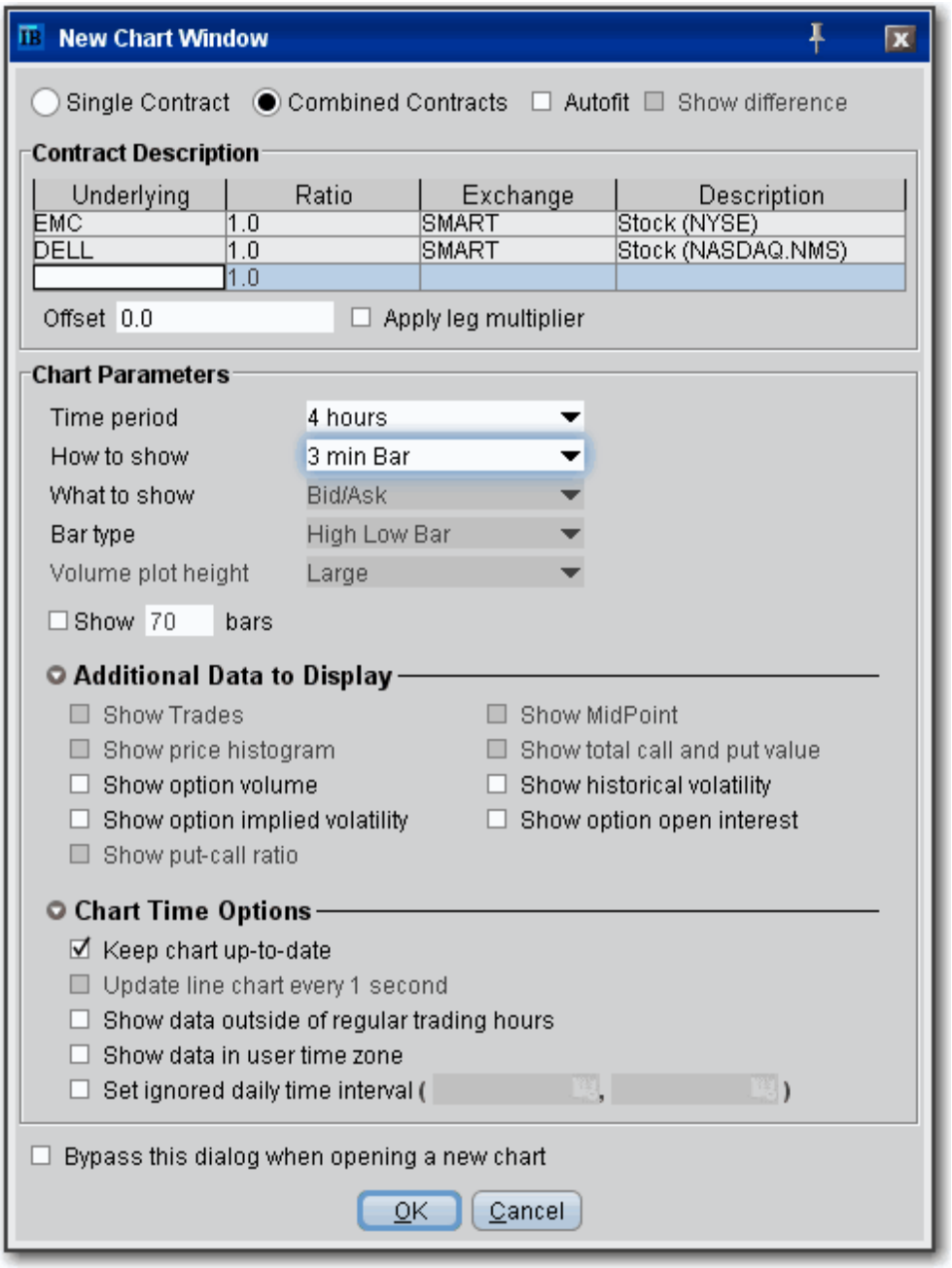
一个标有*警报*的行出现在图表上。

图表类型 & 工具

- 图表运算
- 图表交易者
- 创建柱状图
- 创建线状图
- 时间和买卖数据
- 查看市场观察（MarketWatch）历史图表
- 应用斐波那契（Fibonacci）趋势线

图表运算

你可以增加或减低两个或多个合约的买价/卖价的平均价格，将总合绘制为一个单一值。



绘制组合合约

1. 选择一个底层证券并使用右键点击菜单选择**图表**，然后选择*新图表*。
2. 选择新图表窗口上方的*组合合约*单选按钮。

Note: 如果**组合合约**的选取没有出现在参数窗口的上部，你将需要禁止使用页面上最后 的复选框，因为按默认设置，*打开新图表时绕过这个对话框*是

被自动启动的。关闭这个功能并点击OK，然后创建你新的图表。**组合合约**功能即成为可用的。

3. 在合约表格中，指定若干合约。
4. 降低一个值，请使用单选区域在单选按钮前输入一个减号，或在窗口上方复选*显示区别*。
5. 如果需要，输入一个抵消额。
6. 选择*时间区间*。
7. 点击OK。

一个组合图表如下图：

自动调整组合图表

图表的运算功能包括数学计算一个或多个合约的比率尽可能地与一个单一合约或指数图表相似。你可以选择同时显示主图表和自动调整图表，或通过复选*显示区别*仅查看不同。自动调整的比率和抵消的计算是使用非约束条件下的拟合最小二乘回归问题。 有关详细描述请参阅Lawson & Hanson的"Solving Least Squares Problems。"

使用自动调整图表功能

1. 在窗口顶部复选*自动调整*。使用*显示区别*复选框查看单一自动调整的图表相当于查看主图表合自动调整图表之间的不同。
2. 在合约表格中，指定若干合约。 你选取的第一合约将为主图表，其余随后的将为根据主图表自动调整的图表。

   你必须在选取你希望制图的交易产品列表前复选自动调整框，或者在选取复选框前选择所有你希望包括在自动调整中的底层证券。

一个仅使用自动调整的图表如下：

一个使用自动调整以及显示区别的图表如下：

图表交易者

使用已启动的快捷键从图表中瞬间发送定单，或者从按键面板创建定单并在**定单**标签上修改定单。

在图表交易者中创建定单

1. 点击蓝色**买**键创建一个买单，或红色卖键创建一个卖单。光标变为点线形状。
2. 移动光标到图表中并在你希望的价格上将点线定位。 注意，你的准确价格位置在价格轴上被高亮突出。
3. 点击创建定单。定单在报价面板中显示出来，并可以被修改。 如果定单没被即刻发送，你必须发送定单。

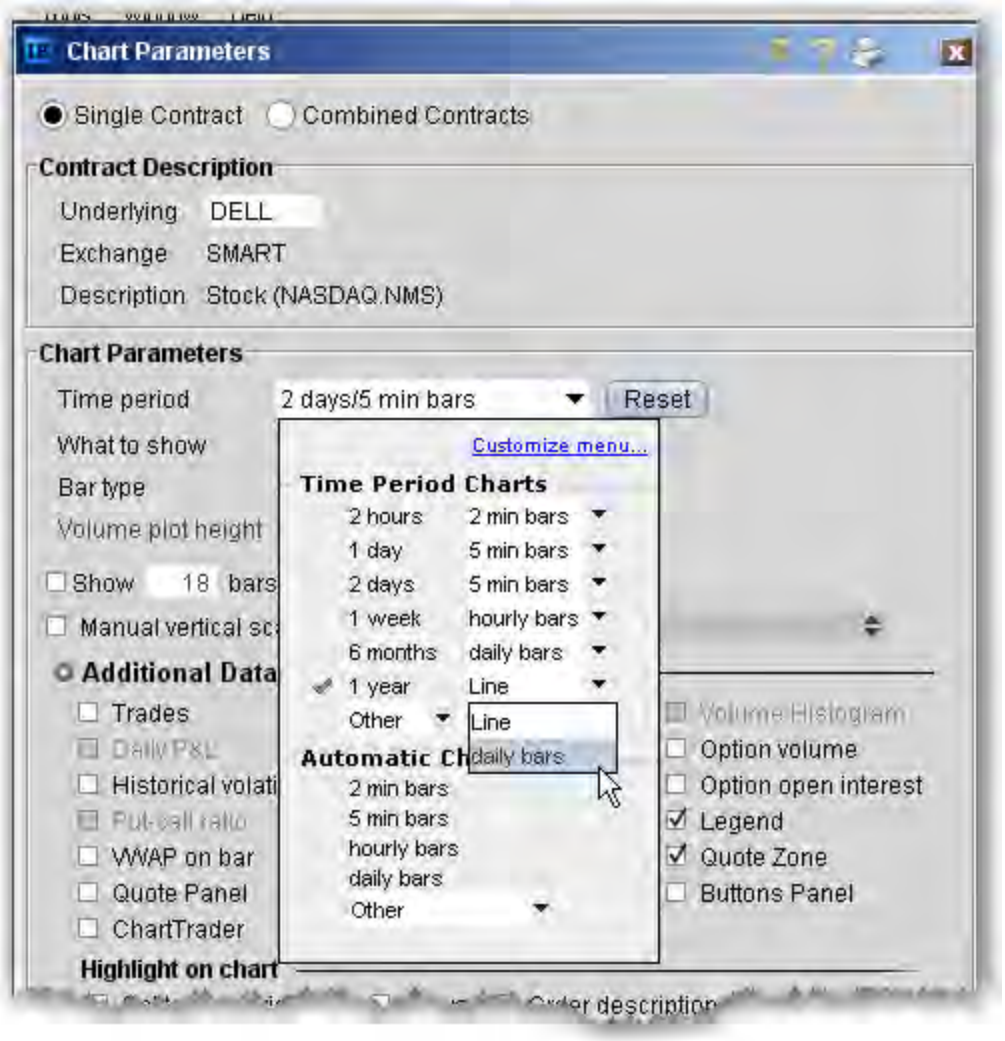
当一个星号(*)出现在键标题的旁边，定单被瞬间发送，或者当你使用启动的快捷键启动光标时。appears next to the button title, or when you activate the cursor using the armed Hot Buttons.

使用图表交易者创建的定单还出现在显示合约数据的交易页面中。包含定单的交易页面的页面标题显示为红色。

创建一个柱状图

创建柱状图

1. 选择你希望创建图表的合约，并从右键点击菜单中选择*图表*，然后选择*新图表*。
2. 在**时间区间**选择中，选取一个"柱状"间隔。



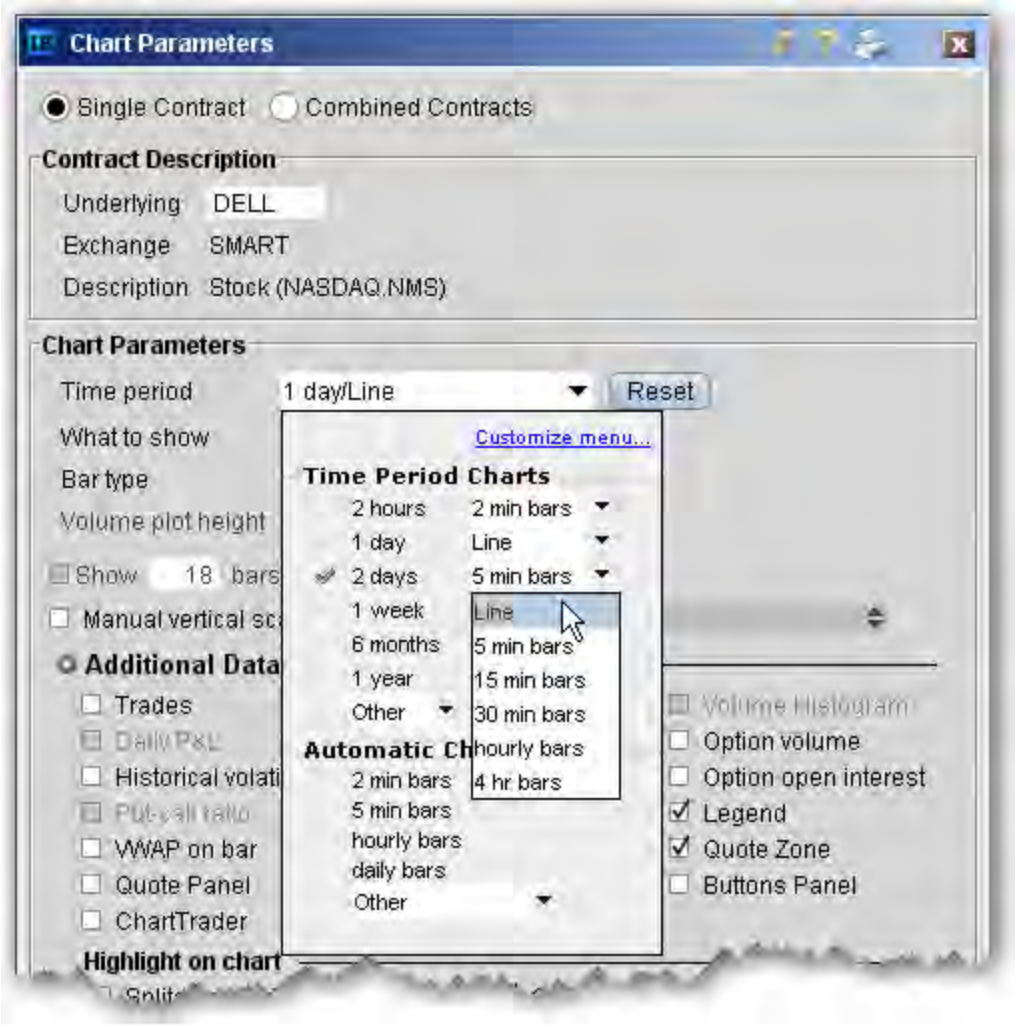
3. 设定其它的图表参数，并点击OK显示你的图表。

创建烛状图，选取**烛状**做为*柱类型*。

创建线状图

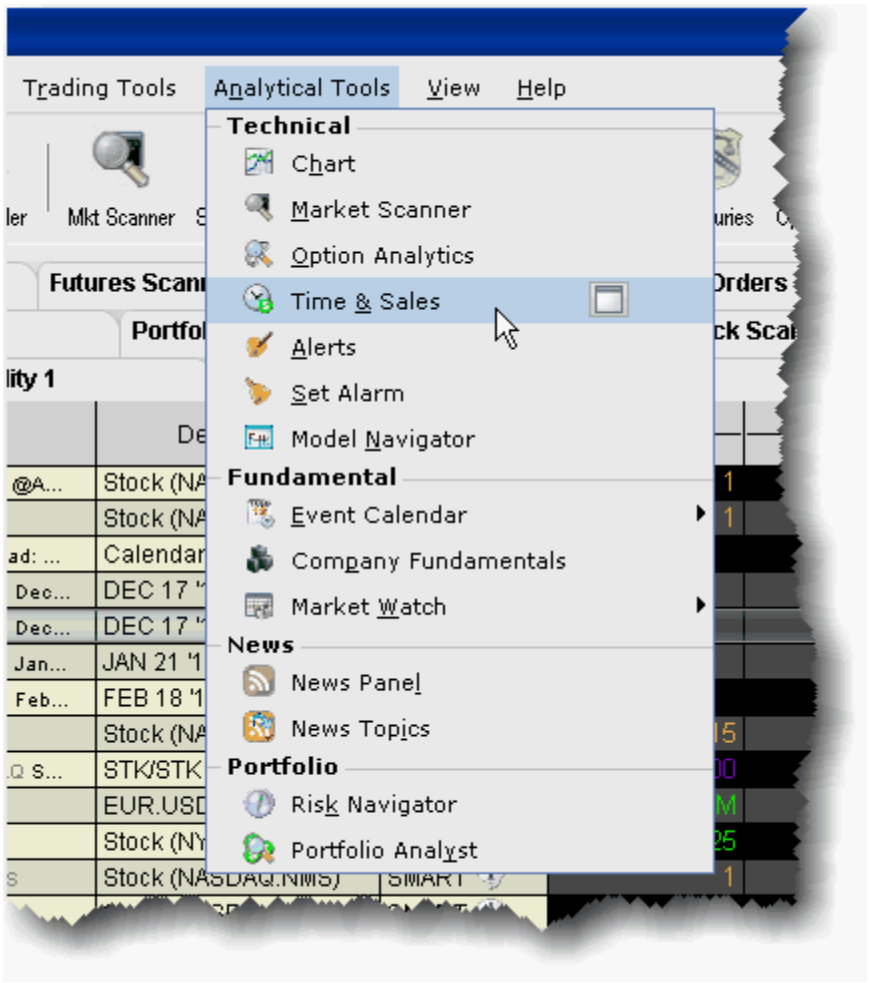
创建线状图

1. 选择你希望创建图表的合约，并从右键点击菜单中选择*图表*，然后选择*新图表*。
2. 在**时间区间**选择中，选取一个"线状"间隔。
3. 点击OK查看你的图表。有关你可以使用的所有设置，请参阅创建实时图表概况标题。



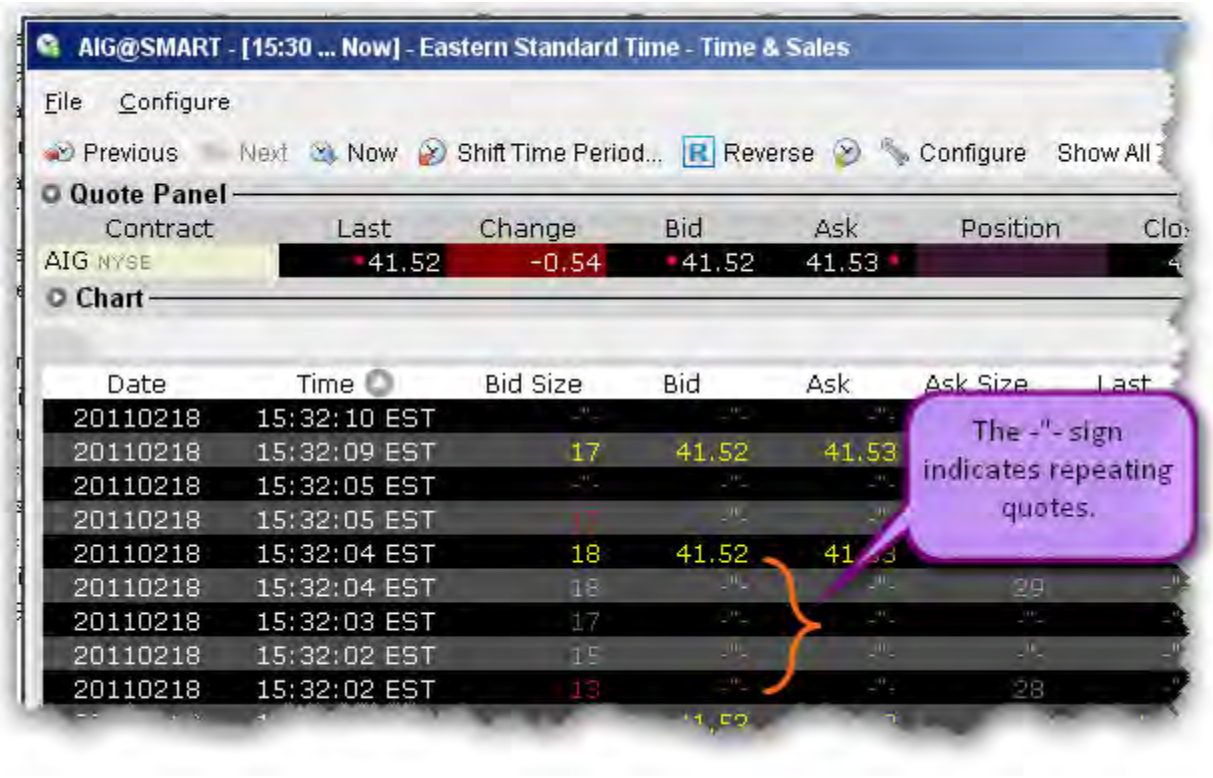
时间和买卖数据

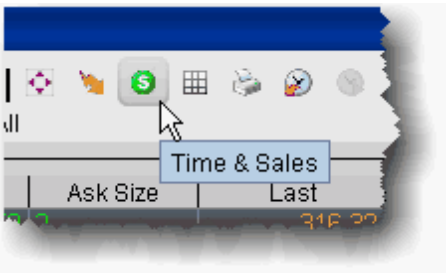
你可以选择查看交易屏幕上或图表中的任何底层证券的时间和交易信息。



从报价监视屏上查看时间和买卖数据

1. 选择一个代码，并从**分析工具**菜单中选取*时间和买卖(Time & Sales)* 。
2. 时间&买卖数据在另一个窗口打开。 数据依据时间按升序排列。时间&买卖数据按每60秒间隔显示。 每一次任何数据的改变将出现新的一行。
3. 查看下一个或前一个60秒间隔的数据，点击**前一个**或**下一个**按钮。





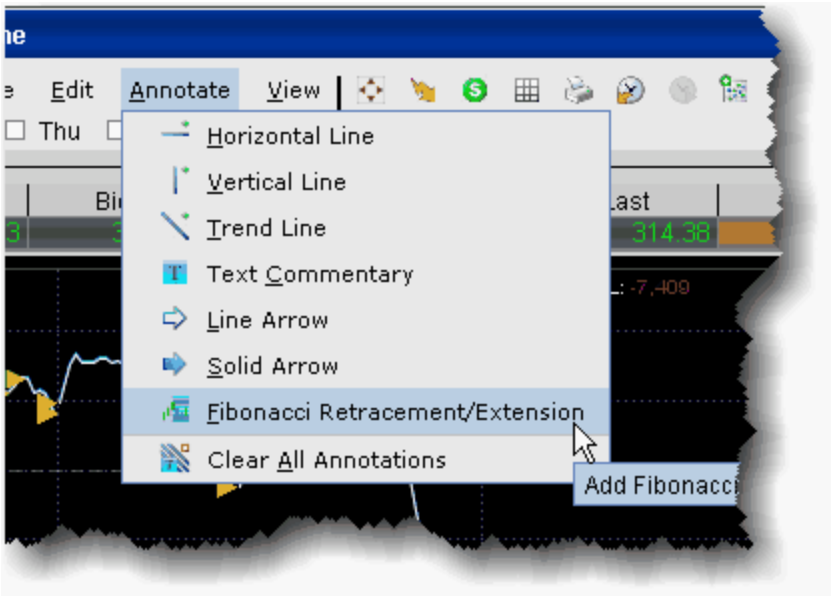
查看图表上的时间&买卖数据

1. 在图表上，使用**图表**工具栏点击*时间&买卖*图标。这将光标改变为时间&买卖光标，以时钟形状表示。
2. 将光标指向图表中你希望查看的时间，并点击。
3. 时间和买卖数据将在另一个窗口中显示。 数据依据时间按升序排列。时间&买卖数据按每60秒间隔显示。 每一次任何数据的改变将出现新的一行。
4. 查看下一个或前一个60秒间隔的数据，点击**前一个**或**下一个**按钮。

光标保持为时间&买卖的启动状态，直到你选取另一个功能来修改其功能。

应用斐波那契(Fibonacci) 趋势线

Fibonacci趋势线可以被用来帮助确定一定水平或附近的支撑价位/阻力价位。 TWS的Fibonacci线发生在0.0%、23.6%、38.2%、50.0%、61.8%、76.4%和100.0%。 在趋势上这些点的回调发生可能会被用来帮助确定一个合约的开仓和平仓点。



在图表中添加Fibonacci线

1. 在图表中，使用**注释**菜单选择*Fibonacci回调/延长*。
2. 在图表中的某个高位或低点点击你的鼠标，并向下/向上拉和横向拉动。
3. TWS绘制一组7个颜色趋势线在0.0%、23.6%、38.2%、50.0%、61.8%、76.4%和100.0%。

删除Fibonacci系列趋势线

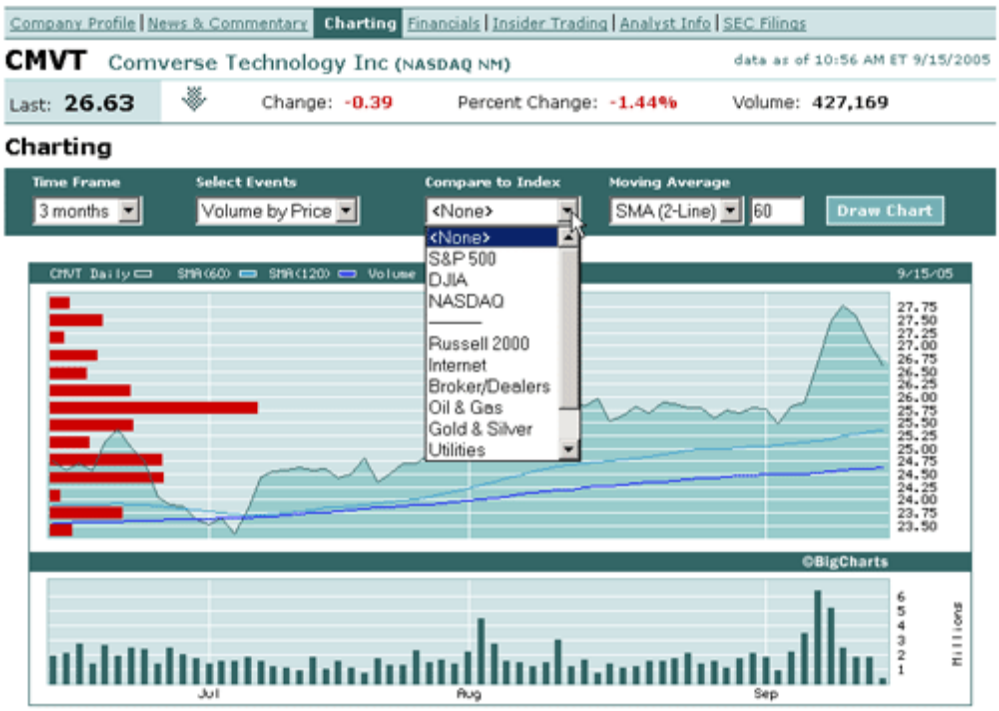
- 点击删除*所有趋势线*图标，该图标位于*添加Fibonacci*线图标右面的第三个。

查看市场观察(MarketWatch) 历史图表

使用一个从一天到十年的时间区域来设定一个历史图表。你还可以创建可实时更新的互动图表。

查看历史图表

1. 在一个报价监视屏上，选择一个合约并使用右键点击菜单来选取*图表*，然后选择*市场观察图表*。
2. 设定图表参数，例如时间区间、事件、指数比较和移动平均、然后点击**绘制图表**。



任何时候修改图表参数，你必须点击**绘制图表**进行更新。

图表指标

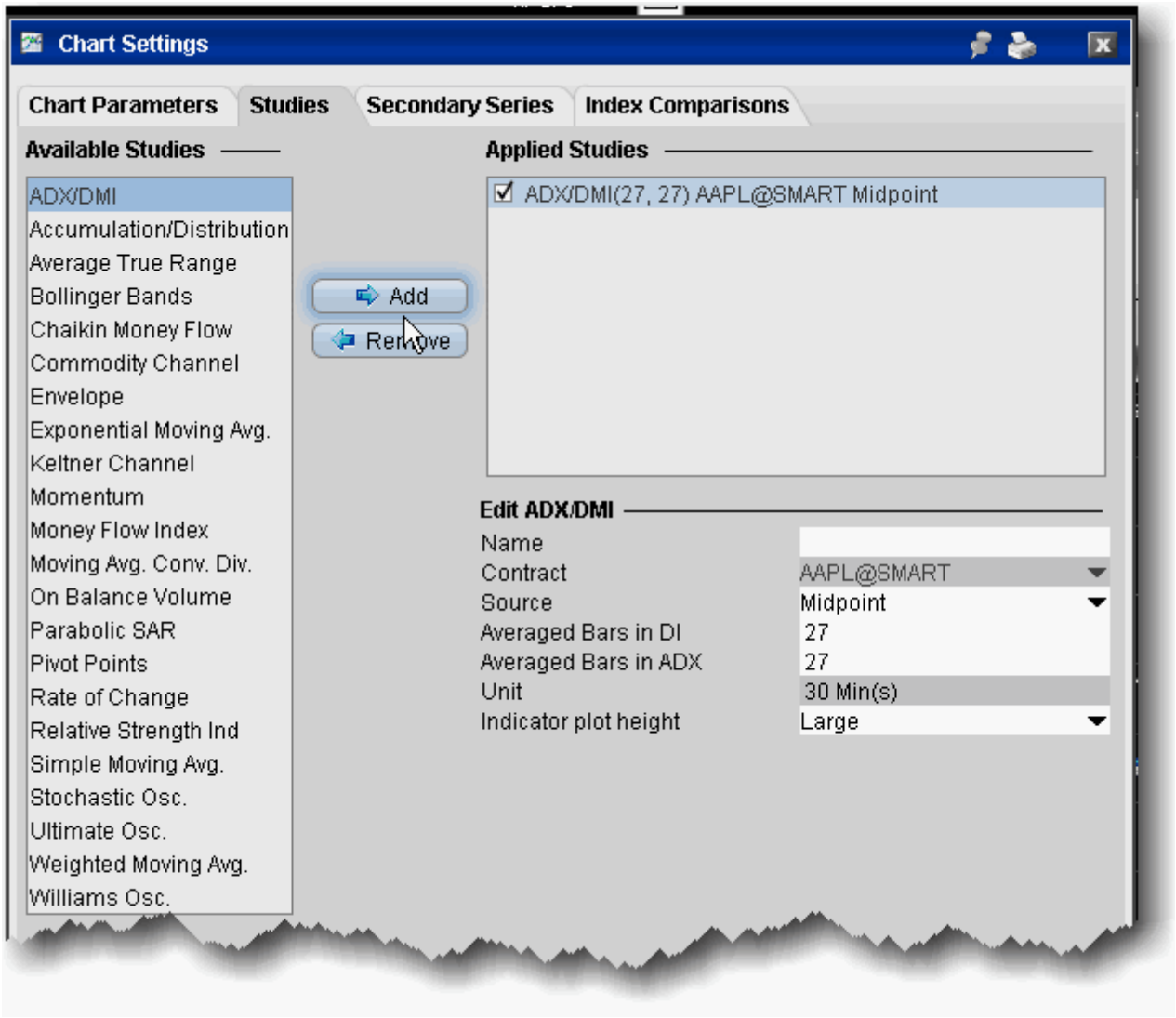
在你的图表中应用以下模型指标：

- 平均方向性指数(ADX) /定向运动(DMI) 指标
- 累积/分配线(Accumulation/Distribution Line)
- 平均真实幅度指标(Average True Range Indicator)
- 菜金资金流(Chaikin Money Flow) 振荡指标
- 商品通道指标(Commodity Channel Indicator)
- 肯特纳通道指标(Keltner Channel Indicator)
- 动量指标(Momentum Indicator)
- 资金流指数模型(Money Flow Index Study)
- 移动平均聚散指标(MACD Indicator)
- 平衡交易量指标(On Balance Volume Indicator)
- 变化速率指标(Rate of Change Indicator)
- 相对强弱指标(Relative Strength Indicator)
- 随机振荡指标(Stochastic Oscillator Indicator)
- 终极振荡指标(Ultimate Oscillator Indicator)
- 威廉姆斯振荡指标(Williams Oscillator Indicator)
- 布林线指标(Bollinger Band Indicator)
- 包络线指标(Envelope Indicator)
- 指数移动平均指标(Exponential Moving Average Indicator)
- 抛物线转向指标(Parabolic SAR Indicator)
- 轴点(Pivot Points)
- 简单移动平均指标(Simple Moving Average Indicator)
- 加权移动平均指标(Weighted Moving Average Indicator)

应用ADX/DMI指标

应用ADX/DMI指标

1. 在图表中，从**编辑**菜单选择*模型(Studies)* 。
2. 选择ADX/DMI和*添加*模型。
3. 选定必要的参数。



ADX/DMI由三条线表示+DM、-DM和ADX。

定向运动

如果今天的最高价高于昨天的最高价，则：

+DM = 今天的最高价 - 昨天的最高价

如果今天的最低价低于昨天的最低价，则：

-DM = 昨天的最低价 - 今天的最低价

如果+DM大于-DM，则：-DM = 0

如果+DM小于-DM，则：+DM = 0

真正的范围

真正的范围是以下三者之中最大的：

- |今天的最高价 - 今天的最低价|
- |今天的最高价 - 昨天的收盘价|
- |昨天的收盘价 - 今天的最低价|

移动平均+DM、-DM和真正范围

- +DMMA = 指数移动平均+DM
- -DMMA = 指数移动平均-DM
- TRMA = 指数移动平均真正范围

定向指标

- +DI = +DMMA / TRMA
- -DI = -DMMA / TRMA

定向指数

- DX = |(+DI - (-DI))| / (+DI + (-DI))

平均定向移动指数

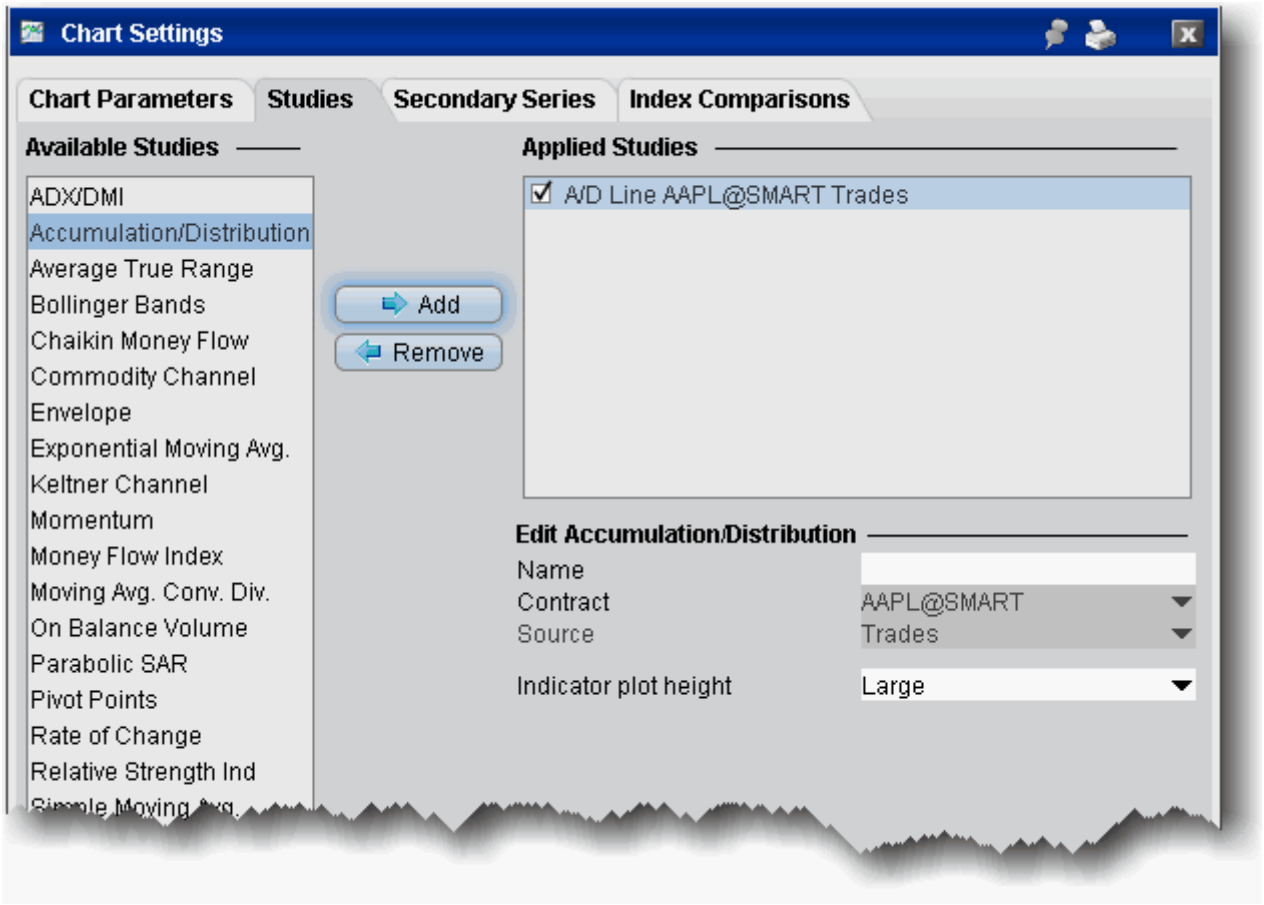
- ADX = 指数移动平均DX
- ADX = SUM[(+DI-(-DI))/(+DI+(-DI)), N]/N

这里：

N — 计算中使用的区间数。

应用累积/分配线

这个指标试图对流进和流出某个股票的资金进行量化。 理论上讲，了解这个资金/量的流动也许会帮助你识别股票价格即将发生的运动。



应用累积/分配线

1. 在图表中，从**编辑**菜单选择*模型(Studies)* 。
2. 选择**累积/分配(Accumulation/Distribution)** 和*添加*模型。
3. 完成必要参数的选定。

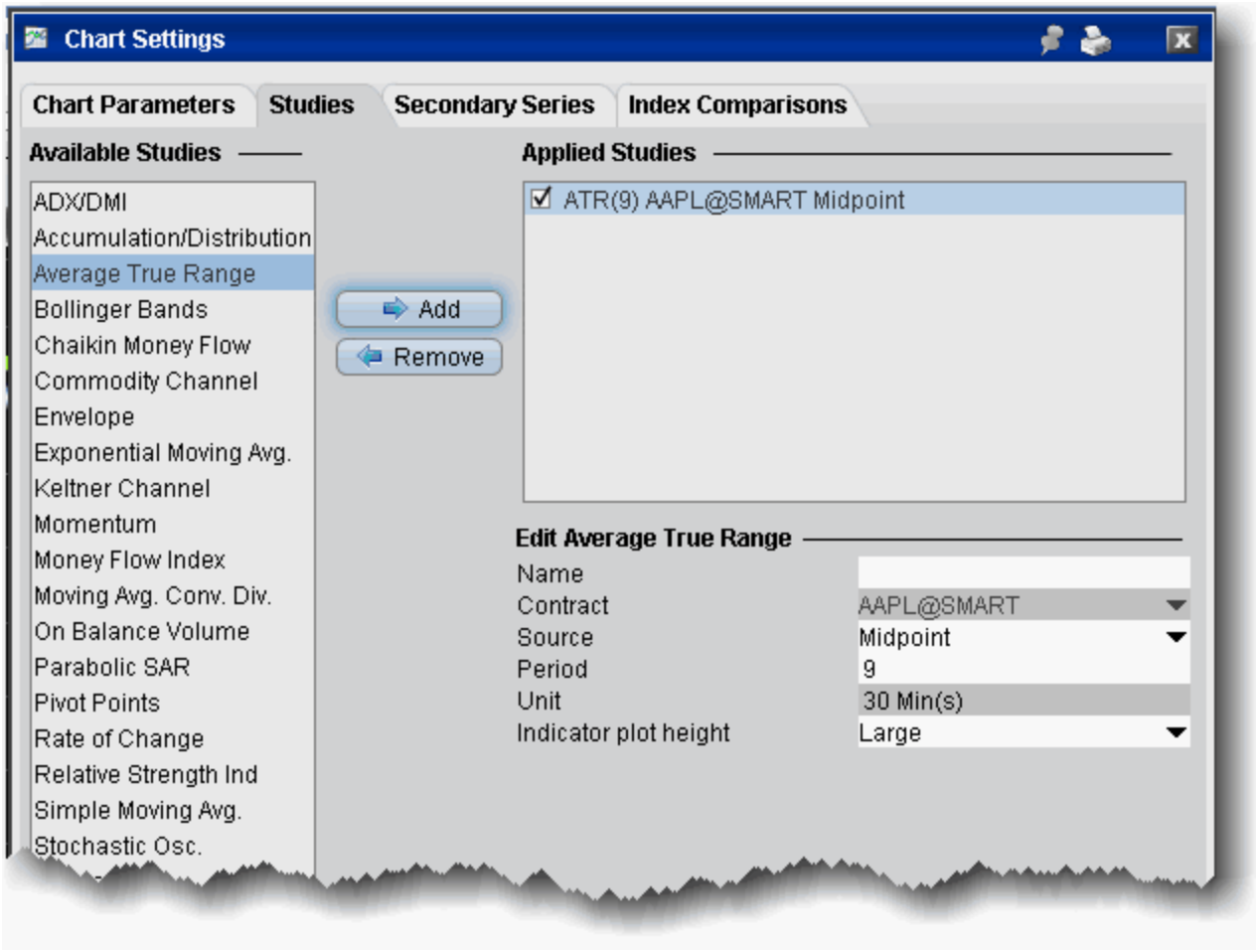
应用平均真实波动幅度指标

平均真实波动幅度指标被用来确定市场的波动率。 目的是在给定的区间内取代高－低间隔，因为高－低并不将差距和有限的移动考虑在内。 你在创建模型时设定区间。

真实的波动幅度是下面三种情形中最大的：

- 当前最大和最小(高－低) 之差
- 前一天收盘价和当前最高之差
- 前一天收盘价和当前最低之差

平均真实波动幅度是一个简单的真实波动幅度值的移动平均。

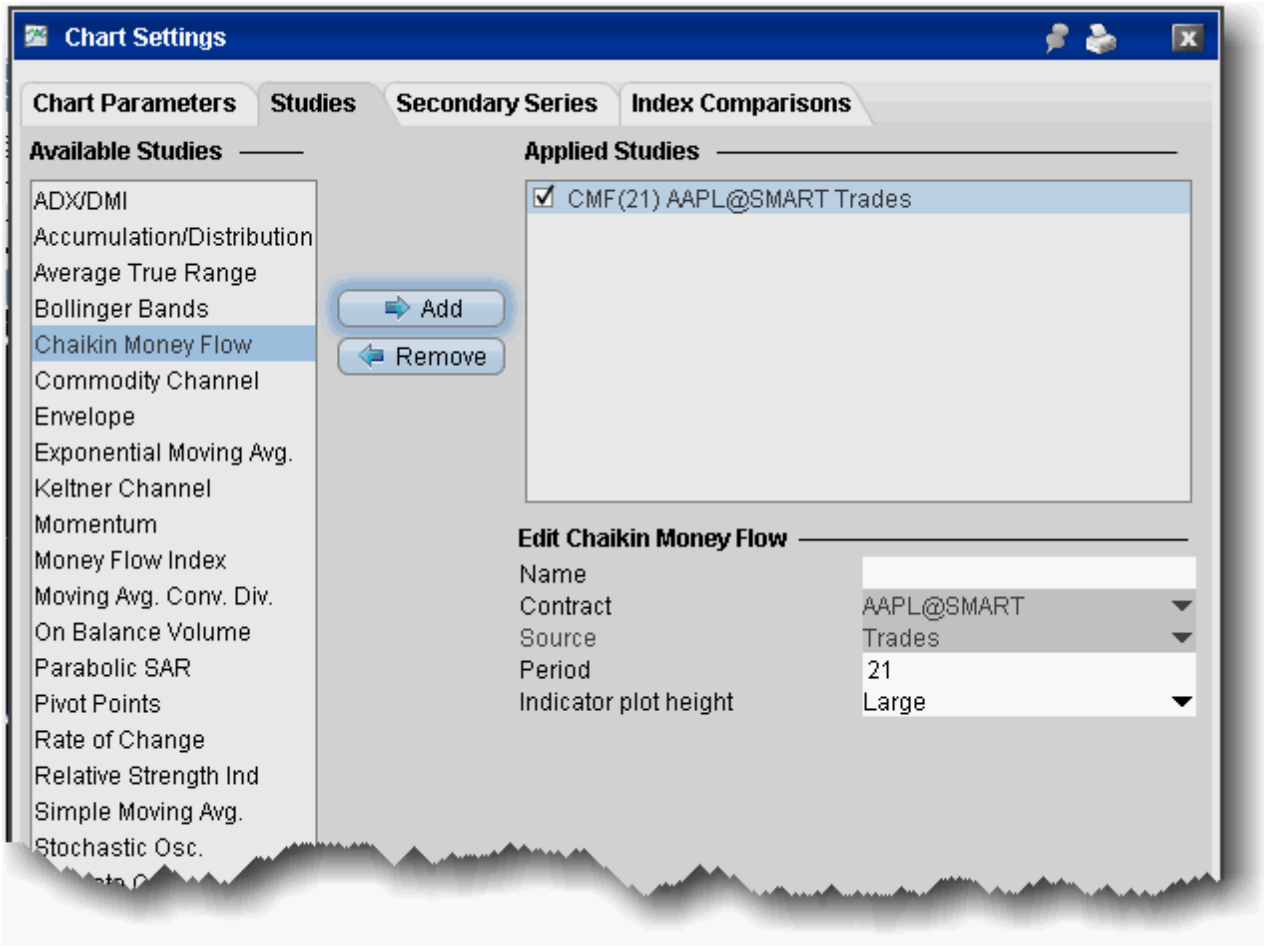


应用平均真实波动幅度

1. 从一个图表中，在**编辑**菜单中选择*模型*。
2. 选择**平均真实波动幅度(Average True Range)** 和*添加*模型。
3. 完成必要的参数选取。

应用菜金资金流量振荡(Chaikin Money Flow Oscillator) 指标

菜金资金流量振荡使用累积/分配线计算而得。它用21个区间(*X*数量的区间，你选择改变这个值) 的累积/分配值的累计总合除以21个区间(或X) 的累计总交易量。

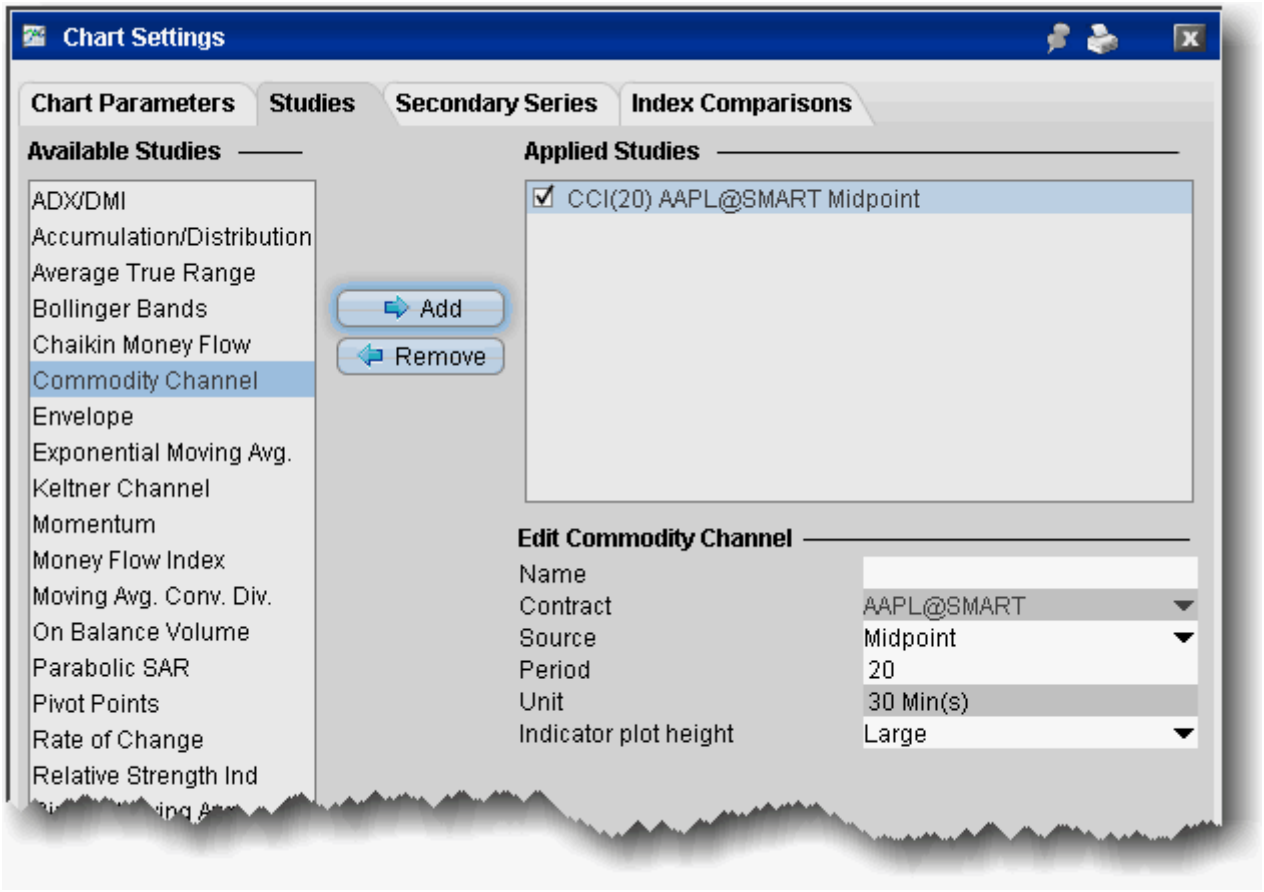


应用菜金资金流量指标

1. 在一个图表上，从**编辑**菜单选择*模型*。
2. 选择**菜金资金流量(Chaikin Money Flow)** 和*添加*模型。
3. 完成需要的参数选择。

应用商品通道指标(Commodity Channel Indicator－CCI)

CCI是一个价格上涨势头指标，设计用来识别商品价格的周期性变化，和代表当前价格相对于一个特定时区的平均价格的位置。

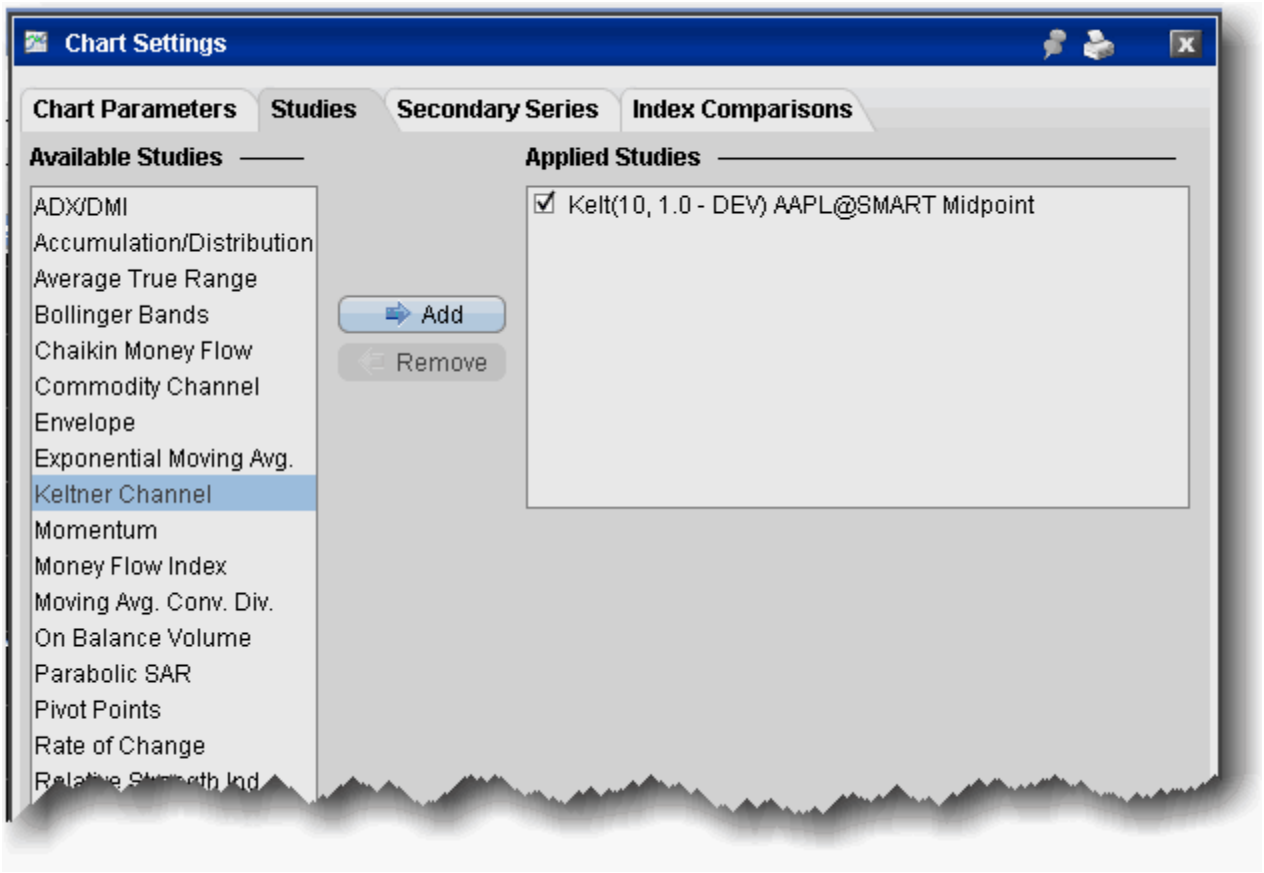


应用CCI

1. 在一个图表上，从**编辑**菜单选择*模型*。
2. 选择**商品通道(Commodity Channel)** *并添加*模型。
3. 完成必要的参数选取。

应用肯特纳通道指标(Keltner Channel Indicator)

肯特纳通道指标是对波动率具有敏感性的一个指标，它绘制一个中间线上方和下方的两个频道的包络线，其代表一个20个时区的指数移动平均(EMA) 。 上下频道设定的区域应该是价格通常出现的区域。 与这两条线交叉或贴近的情形可能表示为交易的机会。



肯特纳通道频道的计算如下：

中间线 = EMA(TP)

上方线 = EMA(TP + Dev x TR)

下方线 = EMA(TP - Dev x TR)

这里：

EMA - 指数移动平均

TP = 特定价格

TR - 真实范围

Dev — 偏差因素。

绘制肯特纳通道指标

1. 在一个图表中，从**编辑**菜单选择*模型*。
2. 选择**肯特纳通道(Keltner Channel)** 并选择*添加*模型。
3. 完成必要的参数选取。

注，你可以右键点击一条线和使用编辑菜单选择*改变指标粗细(Change Indicator Thickness)* 或*改变指标颜色(Change Indicator Color)* 来增加指标线的粗细和改变颜色。 粗细值为"1"是最细；4是最粗。

应用动量指标(Momentum Indicator)

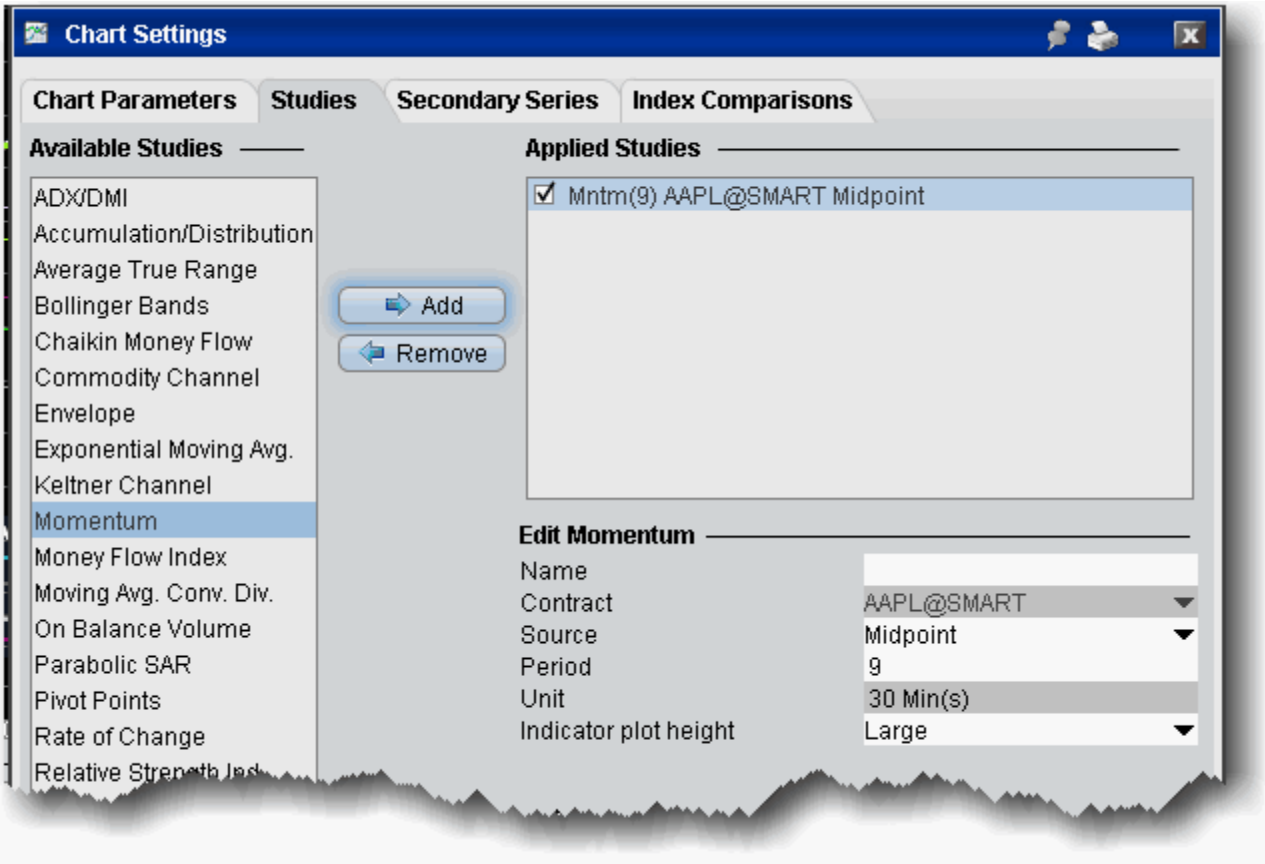
动量是当前点(价格或其它指标) 和N区间以前点的差。 动量的计算是今天的价格和若干个(N) 区间之前价格的比率。

动量 = 收盘价(i)-收盘价(i-N)

这里：

收盘价(i) — 是当前柱状的收盘价。

收盘价(i-N) — 是N区间前的柱状收盘价



应用动量指标

1. 在一个图表中，从**编辑**菜单选择*模型*。
2. 选择**动量(Momentum)** 和*添加*模型。
3. 完成必要的参数选择。

应用移动平均聚散指标(MACD Indicator)

这是一个动态趋势跟踪指标，显示两个移动平均的相关性，通常是26个区间和12个区间SMA或WMA或EMA。你可以在差距模型时修改区间长度。 为帮助演示说明，一个9个区间的EMA"信号线"被绘制在MACD之上。

MACD和信号线的绘制使用如下计算：

MACD = MA(收盘，12)-MA(收盘，26)

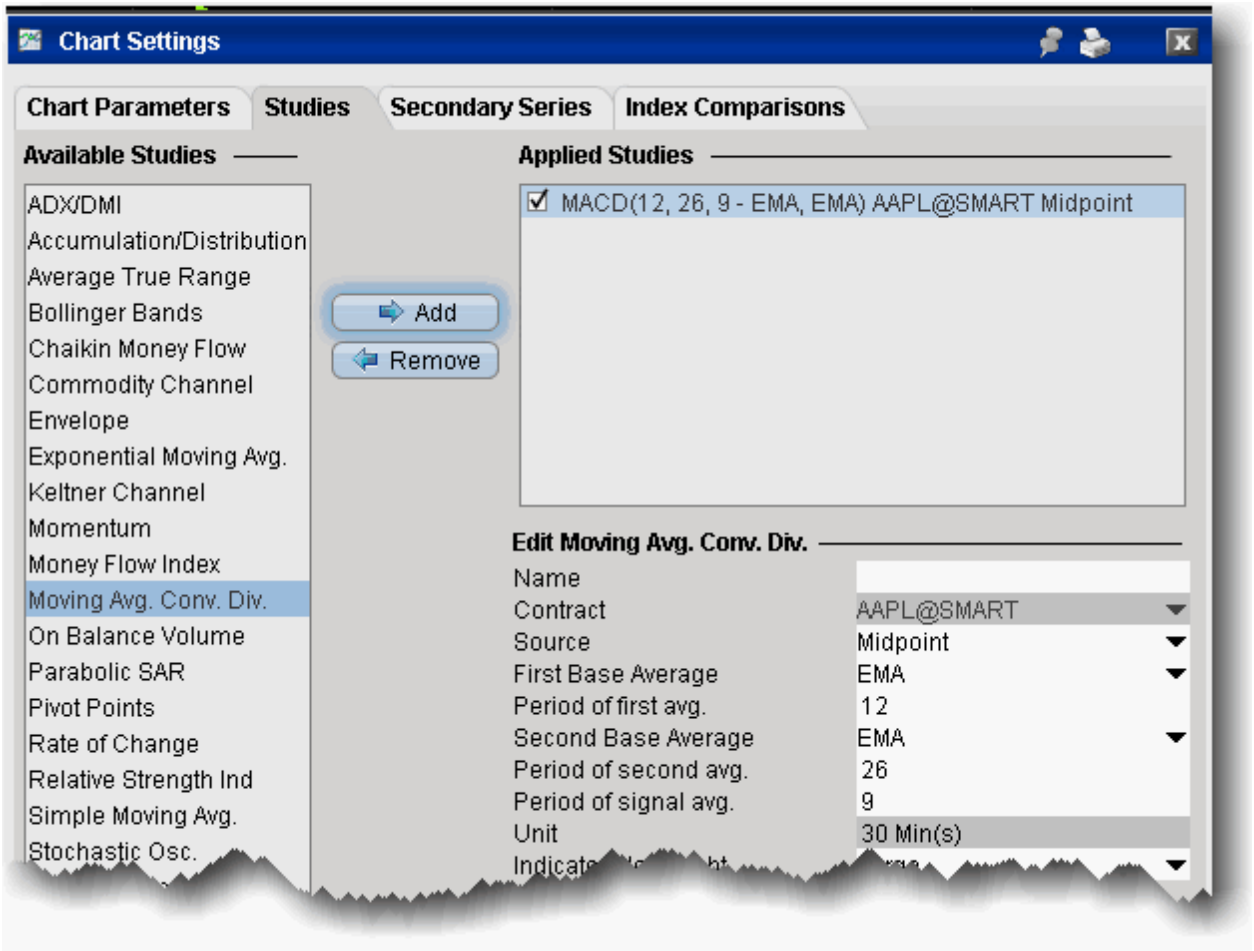
信号 = EMA(MACD, 9)

MACD直方图/OSMA = MACD - 信号

这里：

MA — 简单或加权或指数移动平均；

信号(SIGNAL) — 指标的信号线。



应用移动平均收敛/发散指标(Moving Average Convergence/Divergence Indicator)

1. 在一个图表中，从**编辑**菜单选择*模型*。
2. 选择**移动平均收敛聚散(Moving Avg Conv Div)** 和*添加*模型。
3. 完成必要的参数选取。

应用平衡交易量指标(On Balance Volume Indicator)

OBV指标背后的概念是：交易量先于价格。 OBV是一个简单的指标，它在收盘价上升时将期间的交易量相加，当收盘价下降时减去期间的交易量。 累积交易量相加和消减的总合形成OBV线。

如果今天的收盘价高于昨天的收盘价，则：

OBV(i) = OBV(i-1)+交易量(i)

如果今天的收盘价低于昨天的收盘价，则：

OBV(i) = OBV(i-1)-交易量(i)

如果今天的收盘价等于昨天的收盘价，则：

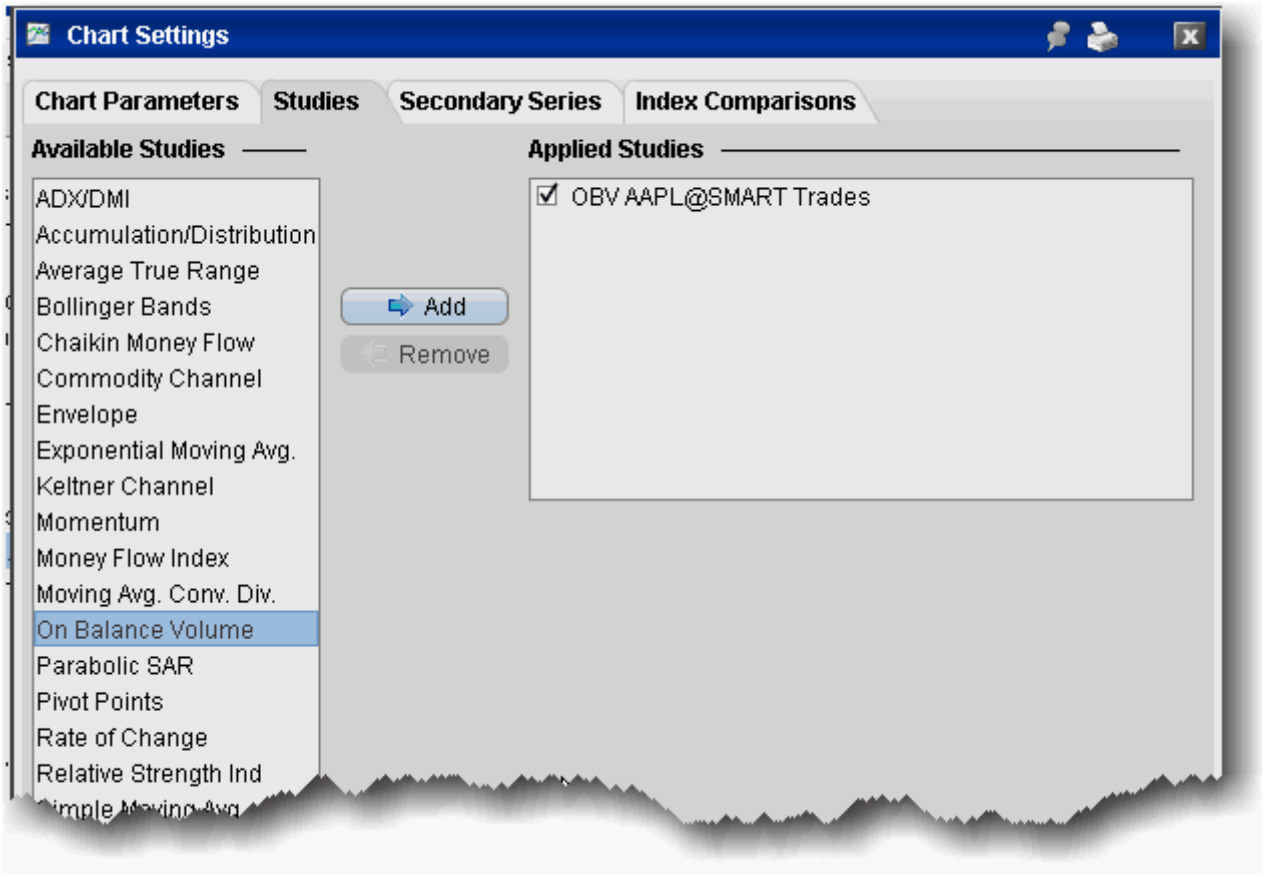
OBV(i) = OBV(i-1)

这里：

OBV(i) — 是当前期间的指标值。

OBV(i-1) — 是前一期间的指标值。

VOLUME(i) — 是当前柱状的交易量。



应用平衡交易量(OBV)指标

1. 在一个图表中，从**编辑**菜单选择*模型*。
2. 选择**平衡交易量(On Balance Volume)** 和*添加*模型。
3. 完成必要的参数选取。

应用变化率指标(Rate of Change Indicator)

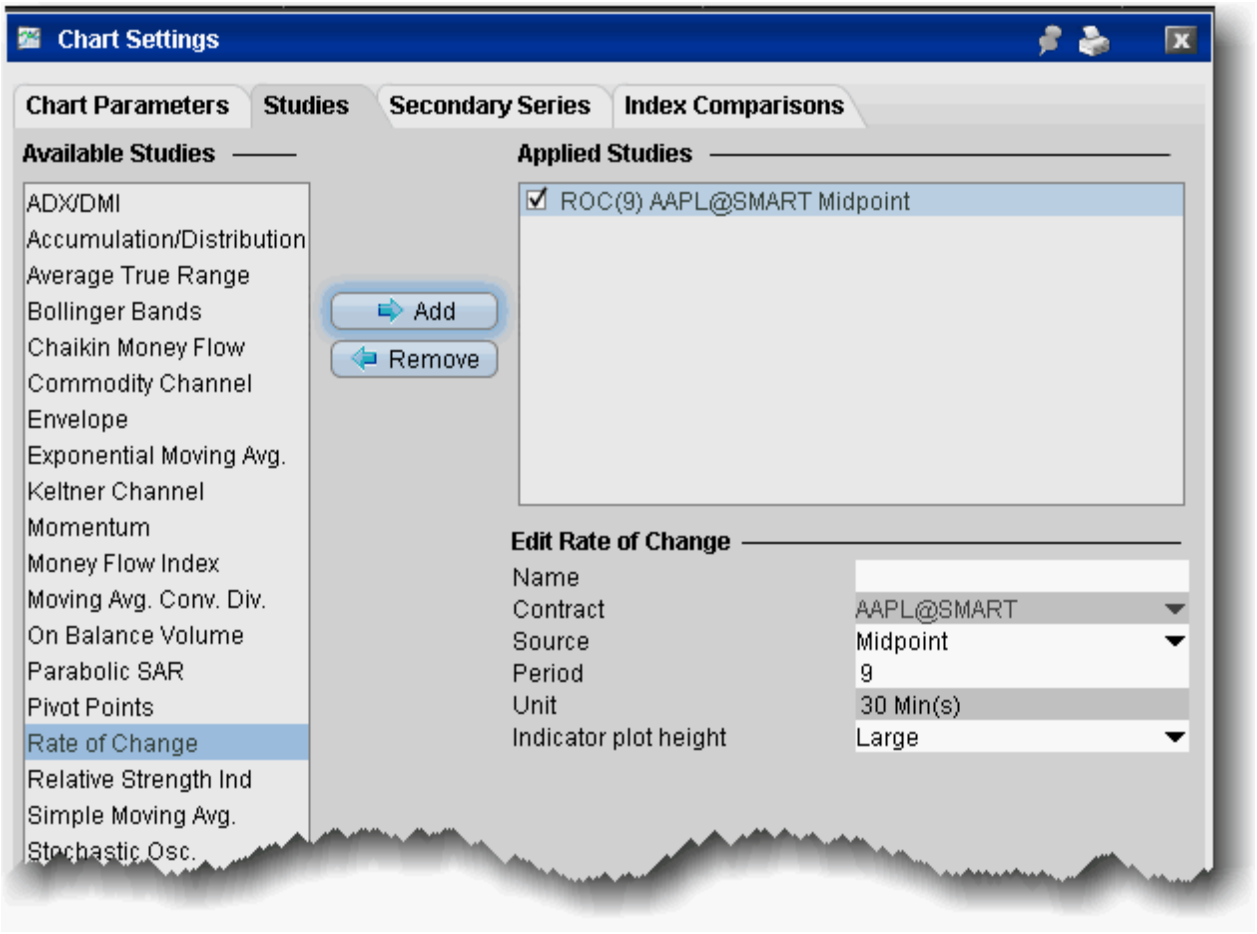
ROC是**动量**的修正版本。 读数以围绕零线的百分比形式波动。当创建模型时，你设定区间数目。

变化率 =100(V/Vx)

这里：

V - 最后收盘价。

Vx - x柱状前的收盘价。



应用变化率指标

1. 在一个图表中，从**编辑**菜单选择*模型*。
2. 选择**变化率(Rate of Change)** 和*添加*模型。
3. 完成必要的参数选取。

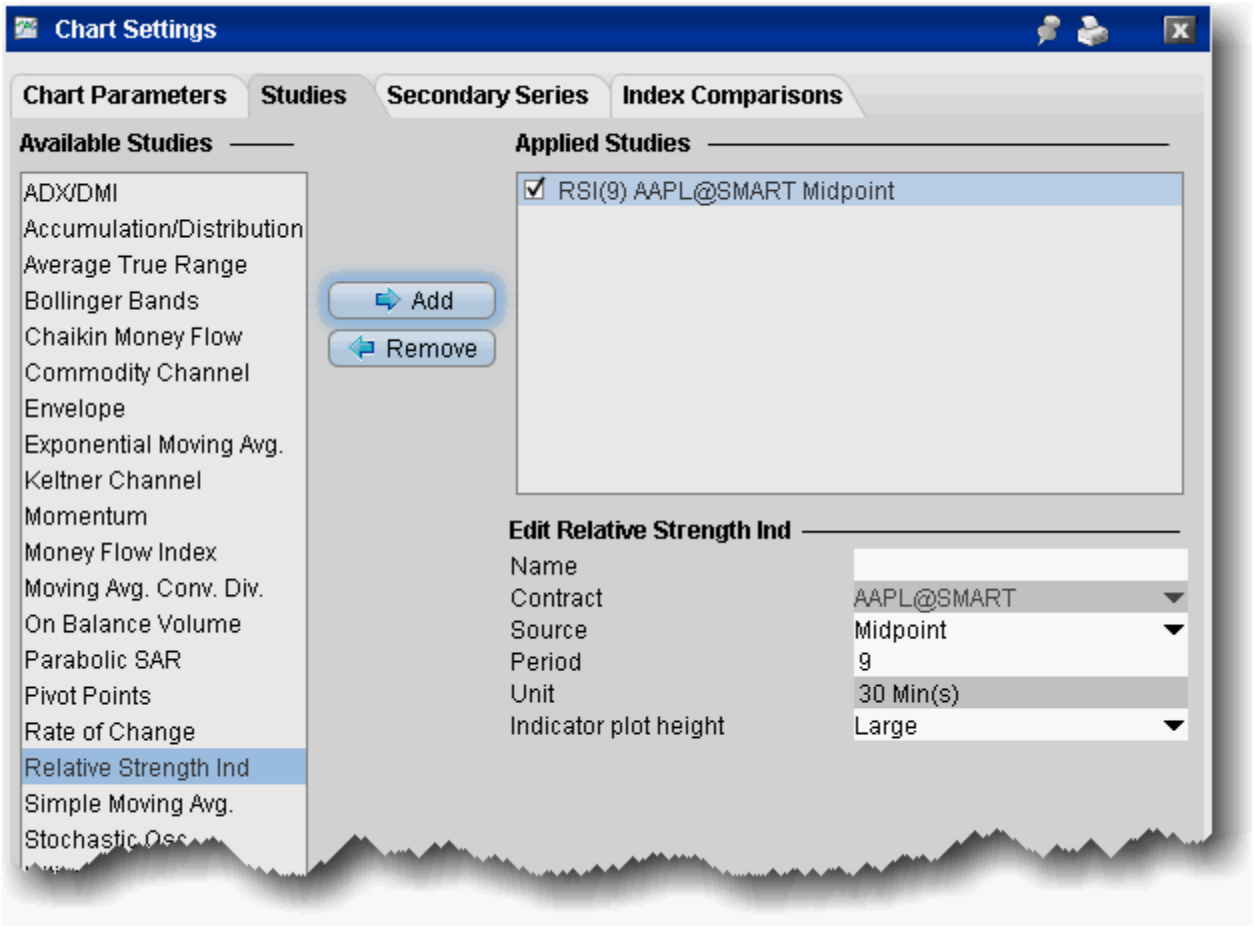
应用相对强弱指标(Relative Strength Indicator)

RSI指标是用于超买/超卖情形。 市场强劲时指标上升，市场疲软时指标下降，并且在 0 -100之间振荡。 RSI的计算：

RSI = 100-(100/1+RS)

这里：

RS - 平均X柱状上升收盘价/平均X柱状下降收盘价(X=用户设定的柱状数)



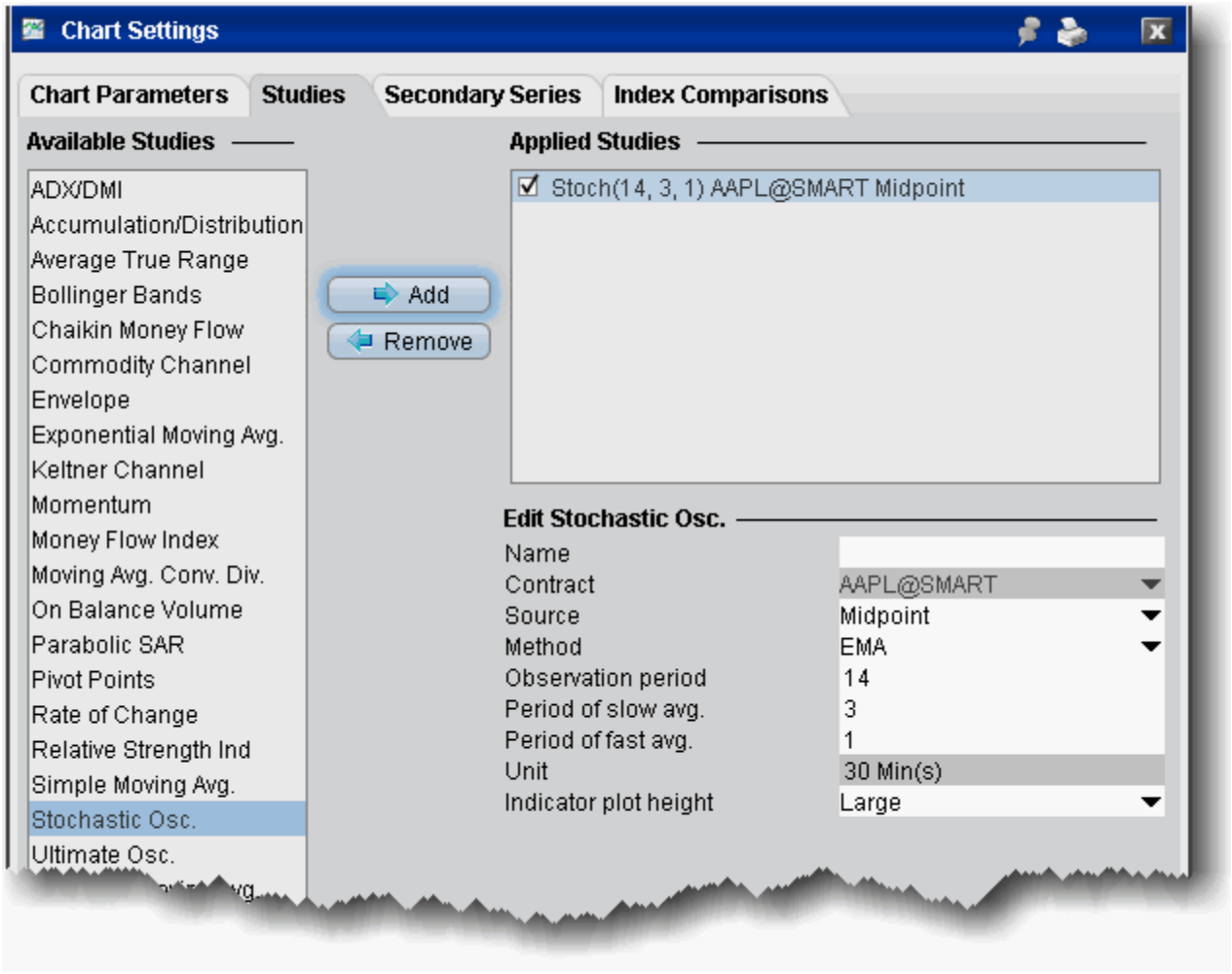
应用相对强弱指标

1. 在一个图表中，从**编辑**菜单选择*模型*。
2. 选择**相对强弱指标(Relative Strength Ind)** 和*添加*模型。
3. 完成必要的参数选取。

应用随机振荡指标(Stochastic Oscillator Indicator)

随机振荡提供了关于相对于区间最高和最低价的当前收盘价位置的信息。 其范围是在0%到100%之间。读数为0%表示收盘价是之前*x*个时间段内证券交易的最低价。读数为100%表示收盘价是之前*x*个时间段内证券交易的最高价。

你可以在差距模型时指定方式(SMA、WMA或EMA)、观察区间、慢平均周期和快平均周期。



应用随机振荡

1. 在一个图表中，从**编辑**菜单选择*模型*。
2. 选择**随机振荡(Stochastic Osc)** 。和*添加*模型。
3. 完成必要的参数选取。

应用终极振荡指标(Ultimate Oscillator Indicator)

终极振荡将三个不同时间段的价格活动组合起来。 你在创建模型时设定观察时段1、2和3。

时间段：

- 真正的低 = 最低(低 或 前一日收盘价)
- 买入压力 = 收盘价 - 真正的低
- 真正范围 = 最大(高 - 低，高 - 前一日收盘价，前一日收盘价 - 低)

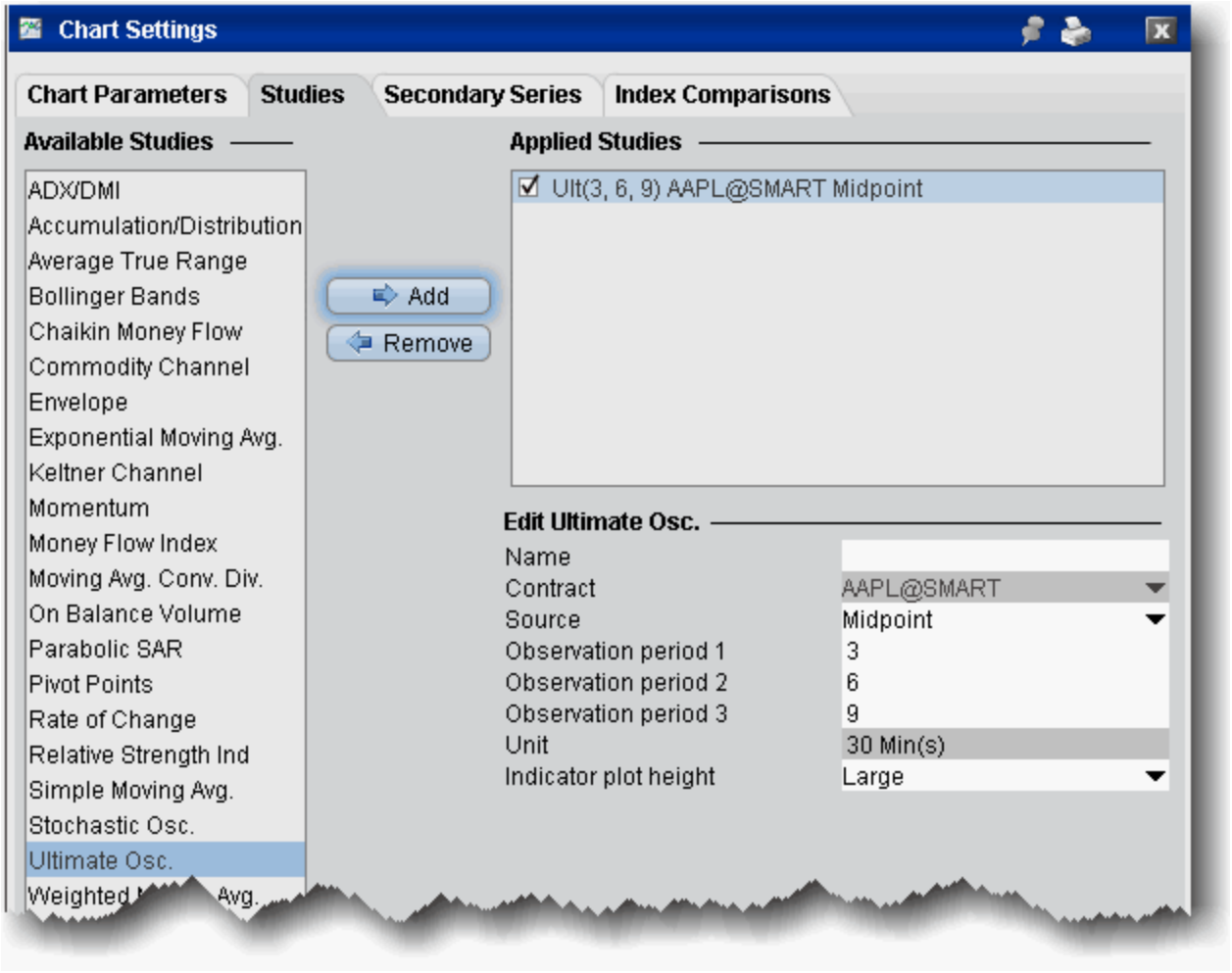
买入压力总合1，买入压力总合2和买入压力总合3的计算是将3个不同时间段的买入压力加总。

同样用于真正范围总合1、2和3。

原始终极振荡 = 4 * (买入压力总合1/真正范围总合1)

+ 2 * (买入压力总合2 / 真正范围总合2) + (买入压力总合3 / 真正范围总合3)

终极振荡 = 原始终极振荡 / (4 + 2 + 1)) * 100



用于终极振荡指标

1. 在一个图表中，从**编辑**菜单选择*模型*。
2. 选择**终极振荡(Ultimate Osc.)** 和*添加*模型。
3. 完成必要的参数选取。

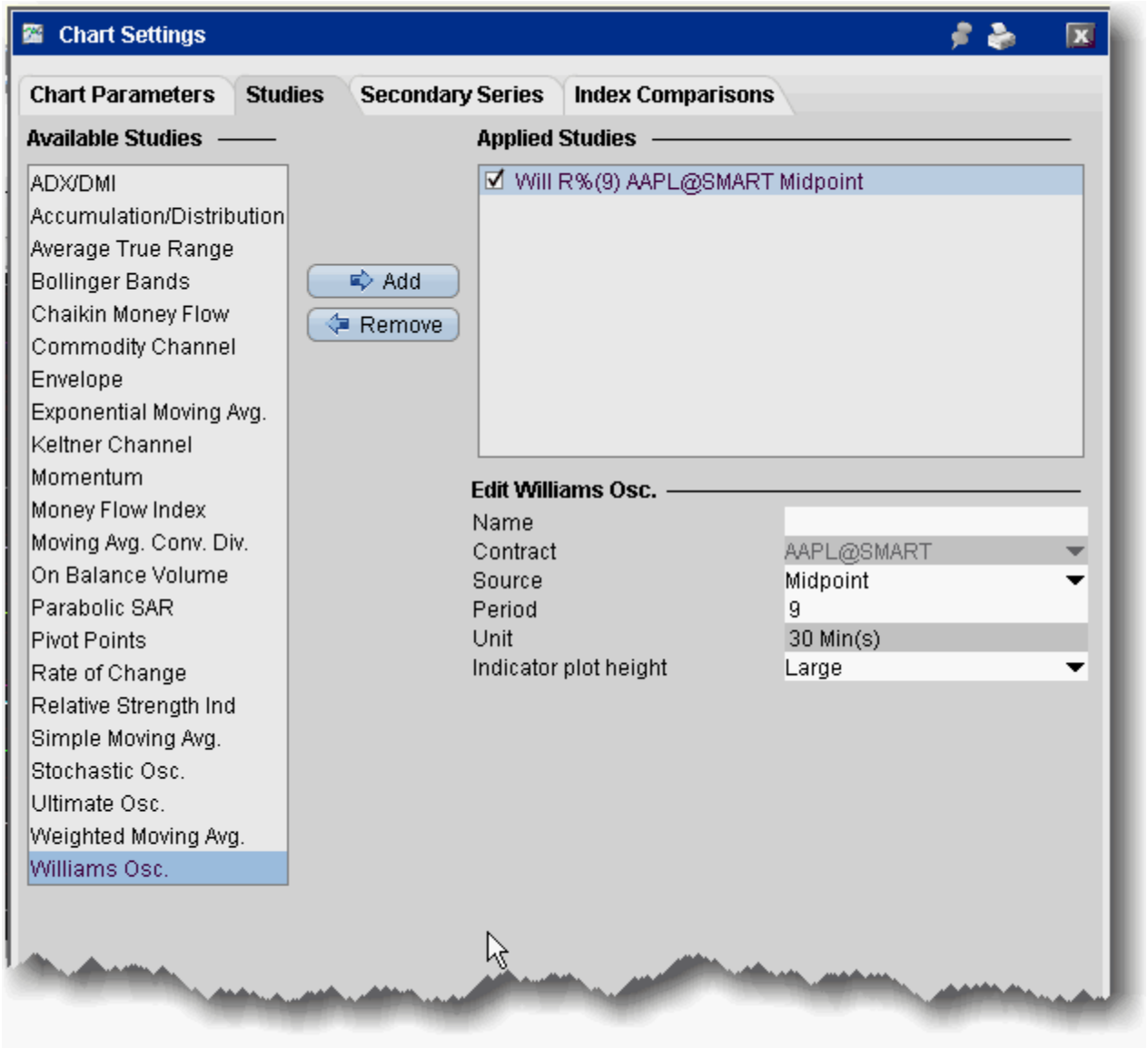
应用威廉姆斯振荡指标(Williams Oscillator Indicator)

威廉姆斯百分比范围(%R)指标用于识别超买/超卖水平。 程度从0到-100。

%R = (高(i-n)-收盘价)/(高(i-n)-低(i-n))-100

这里：

- 收盘价 — 是今天的收盘价。
- 高(i-n) — 是之前数个(n) 区间高中之高。
- 低(i-n) — 是之前数个(n) 区间低中之低。

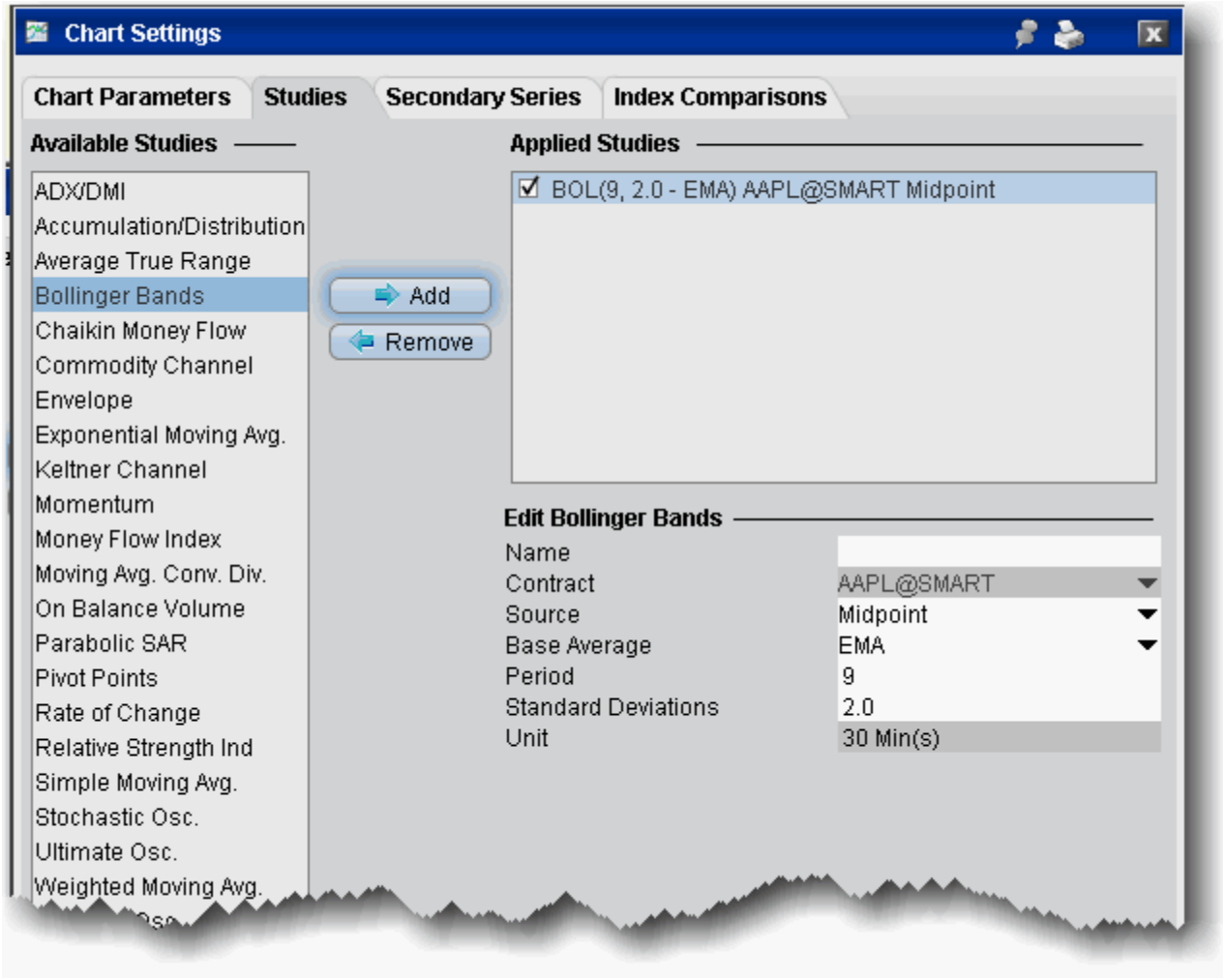


应用威廉姆斯振荡指标

1. 在一个图表中，从**编辑**菜单选择*模型*。
2. 选择**威廉姆斯振荡(Williams Osc.)** 和*添加*模型。
3. 完成必要的参数选取。

应用布林线指标(Bollinger Band Indicator)

布林线通过绘制一个系列的三条线来测量波动率。 中间线代表移动平均(SMA或WMA或EMA)。 上方线是一组高于中间线(通常为2) 的标准偏差数，和下方线是一组低于中间线(通常为2) 的标准偏差数。 当你创建模型时，你设定标准偏差的距离。



应用布林线指标

1. 在一个图表中，从**编辑**菜单选择*模型*。
2. 选择**布林线(Bollinger Bands)** 和*添加*模型。
1. 完成必要的参数选取。

布林线的计算如下：

ML = 平均 (N)

TL = ML + (D*StdDev)

BL = ML — (D*StdDev)

这里：

ML - 中线

平均(N) - SMA 或 WMA 或 EMA

TL - 上线

BL - 下线

N — 是计算中使用的区间数；

StdDev — 标准偏差。

StdDev = SQRT(和[(收盘价 — SMA(收盘价, N))^2, N]/N)

应用包络线指标(Envelope Indicator)

SMA/WMA/EMA包络绘制一条包括两个移动平均的线，一条是向上移动，另一条向下移动，从而帮助确定一个股票的上下界限。 包络线的计算如下：

上移线 = MA(收盘价, N)*[1+K/100]

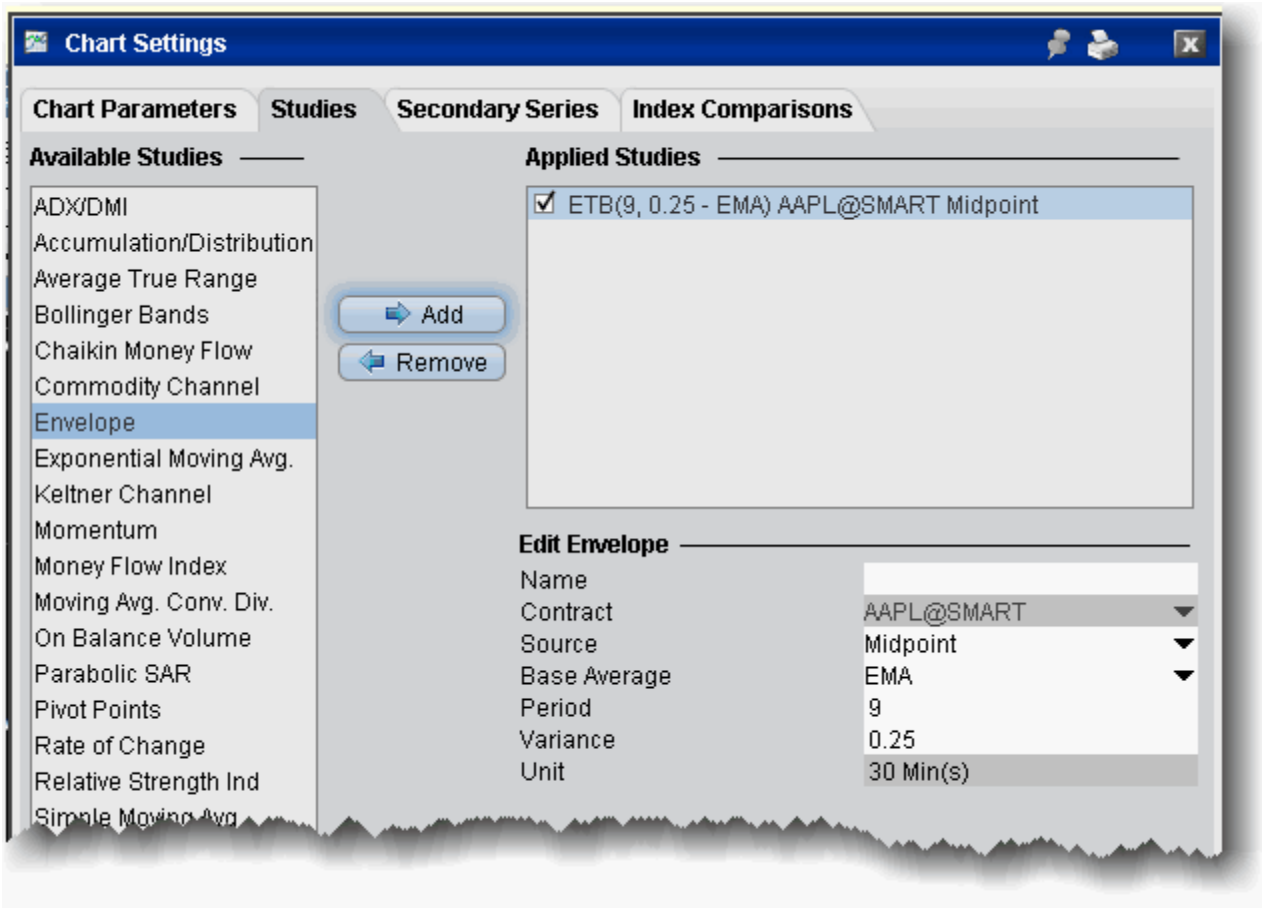
下移线 = MA(收盘价, N)*[1-K/100]

这里：

MA — 简单(或加权或指数)移动平均；

N — 平均周期；

K/100 — 从平均值移开的值(以基点衡量)。



应用包络线指标

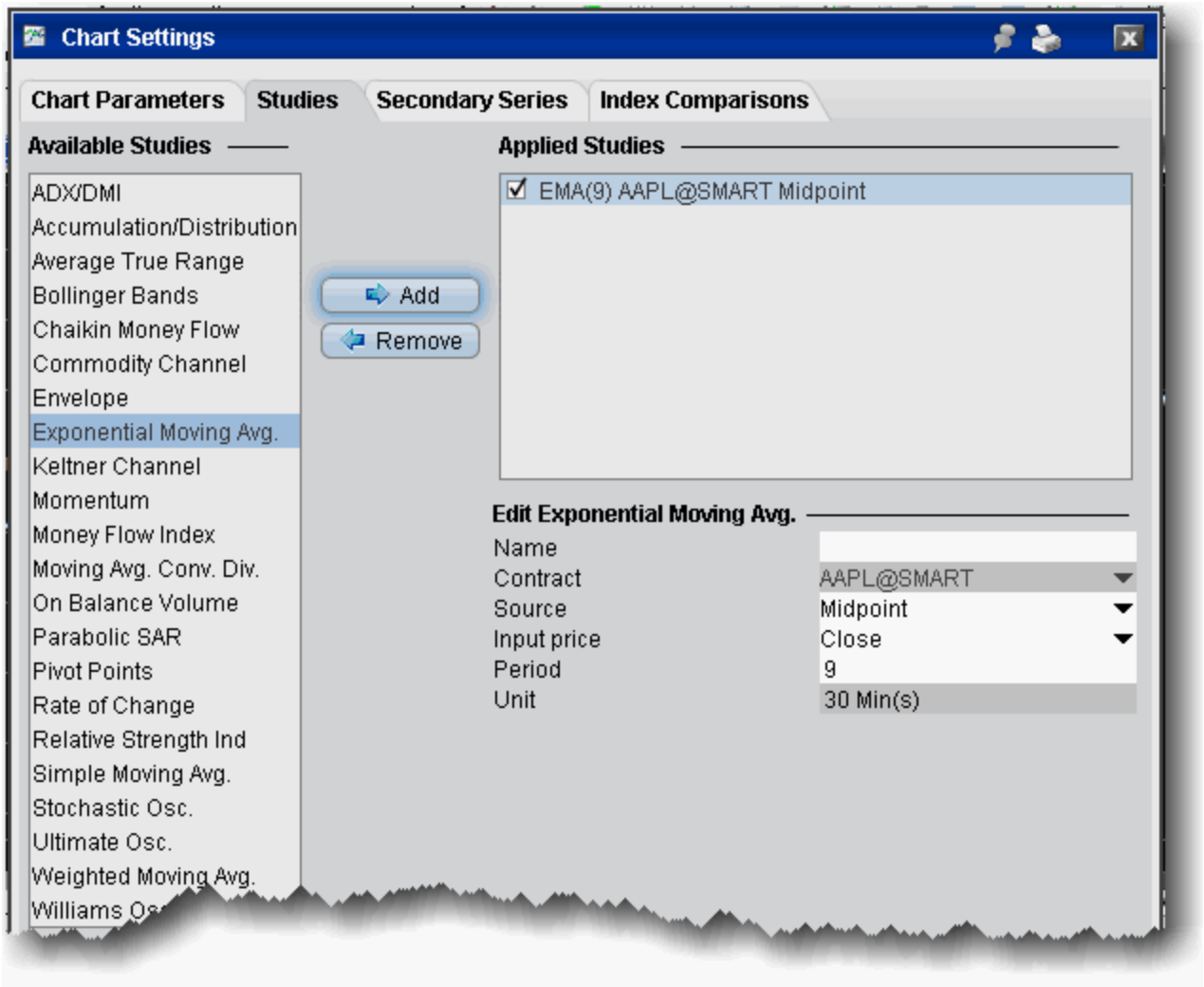
1. 在一个图表中，从**编辑**菜单选择*模型*。
2. 选择**包络线(Envelope)** 和*添加*模型。
3. 完成必要的参数选取。

应用指数移动平均指标(Exponential Moving Average Indicator)

指数移动平均给与最后的价格更多的权重，并包括产品的整个交易历史的价格数据。它的定义如下：

(前一周期的指数移动平均)/(N+1) 和加上(当前价格)*2/(N+1).

对第一个周期，我们用如上的简单平均。



应用指数移动平均

1. 在一个图表中，从**编辑**菜单选择*模型*。
2. 选择**指数移动平均(Exponential Moving Avg)** 和*添加*模型。
3. 完成必要的参数选取。

应用抛物线转向指标(Parabolic SAR Indicator)

用于绘制市场趋势，抛物线转向(parabolic SAR) 使用跟踪止损和逆转方法来帮助确定好的退出和入市点。抛物线转向的计算如下：

$$SARt+1 = SARt+ AF \times (EPtradex SARt)$$

这里：

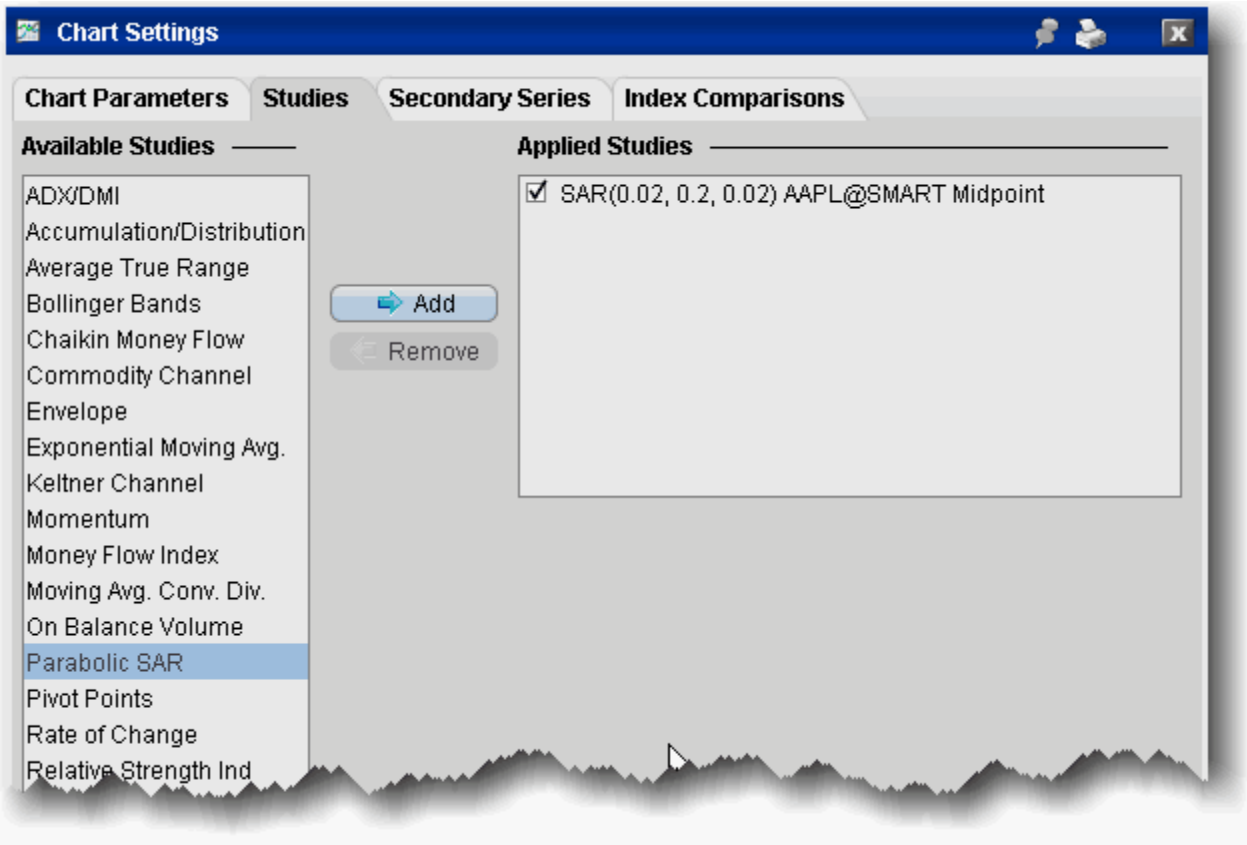
SARt+1 — 下一个周期的转向(SAR)

SARt - 当前转向

AF - 加速因子，以.02开始，并以.02增加，最大到20。

你可以在创建模型时重新设定初始值、增量和最大加速因子。

EP交易 — 极端的价格(做多头寸的高价位和做空头寸的低价位)。



应用抛物线转向指标

1. 在一个图表中，从**编辑**菜单选择*模型*。
2. 选择**抛物线转向(Parabolic SAR)** 和*添加*模型。
3. 完成必要的参数选取。

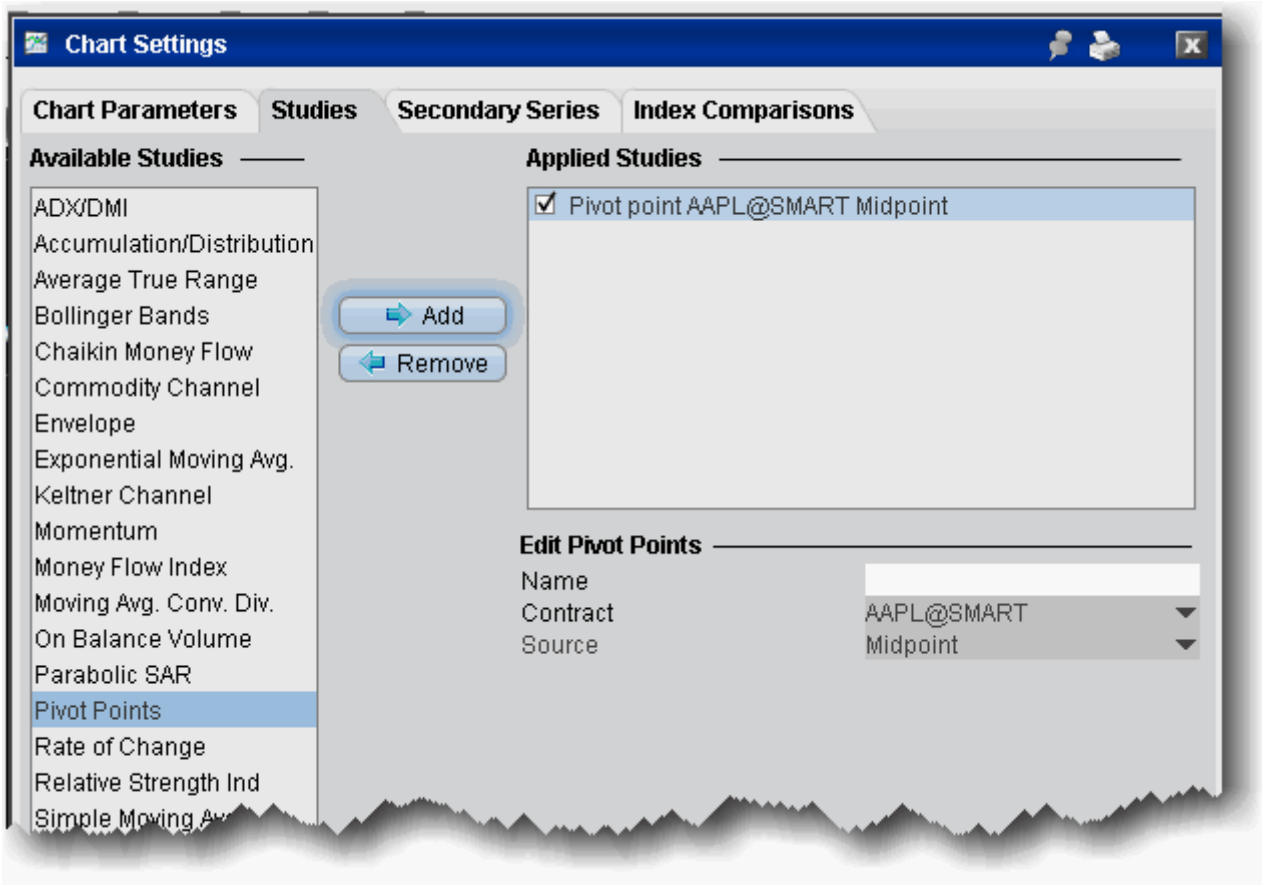
枢轴点

枢轴点指标计算股票的高、低和收盘价的算术平均值，被用于帮助确定阻力和支撑水平。 我们使用五点系统计算枢轴点，使用前一日的高、低和收盘得出枢轴点，然后计算两个阻力水平和两个支撑水平，如下：

R2=P + (H-L) = P + (R1-S1)
R1 = (P x 2) - L
P = (H + L + C) /3

S1 = (P x 2) - H
S2 = P - (H - L) = P - (R1 - S1)

这里"S"是支撑水平，"R"是阻力水平，"P"是枢轴点，H、L、C是相应的高、低和收盘。



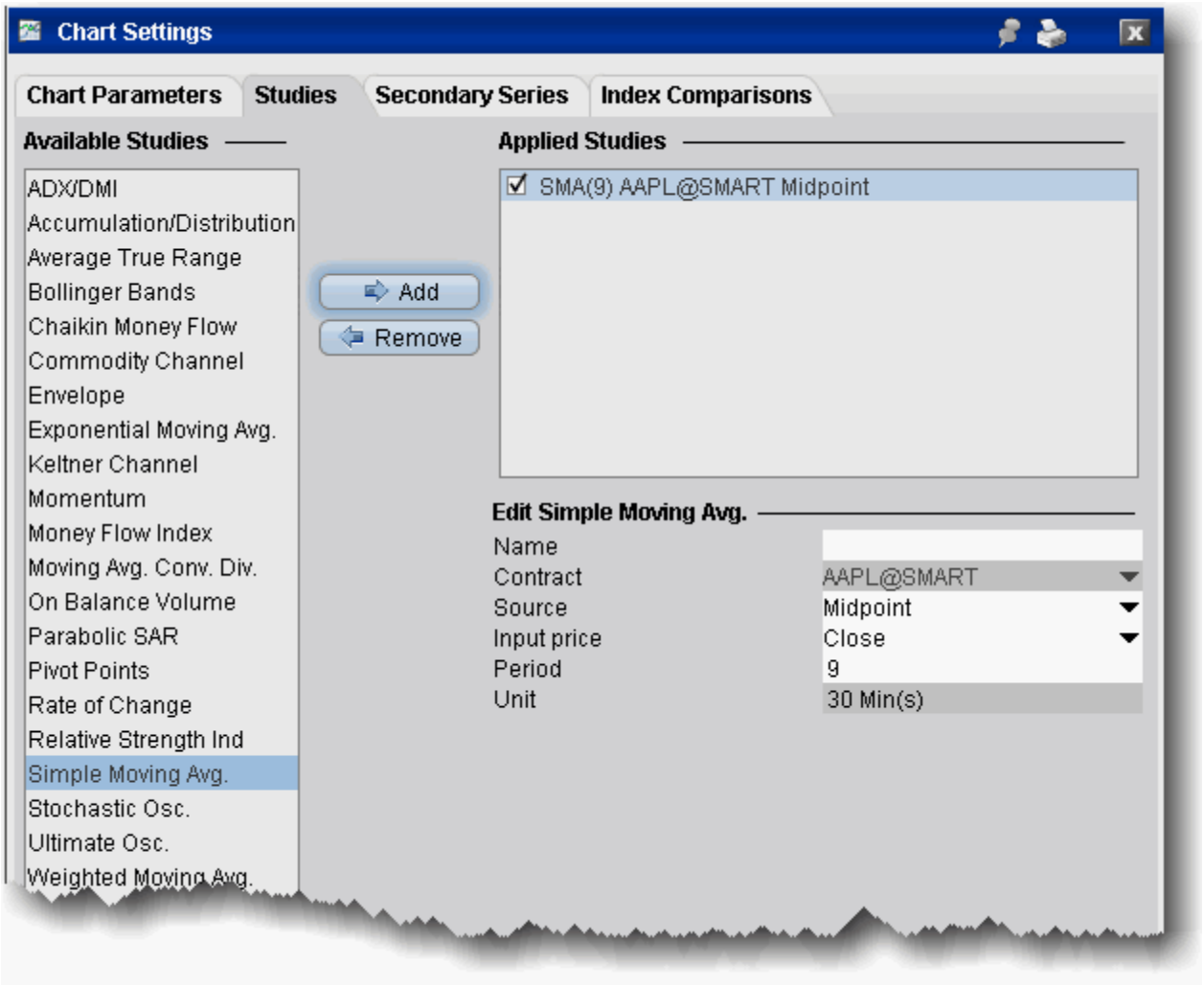
添加枢轴点指标

1. 在一个图表中，从**编辑**菜单选择*模型*。
2. 选择**枢轴点(Pivot Points)** 和*添加*模型。
3. 完成必要的参数选取。

应用简单移动平均指标(Simple Moving Average Indicator)

简单移动平均将一定数目数据点的价格(你可以选择收盘价、时间加权的VWAP价、或高/低/收盘平均价) 加总，再除以数据点的数目。 3个柱状简单移动平均的计算是：

(价格_1) + (价格_2) + (价格_3) 除以3



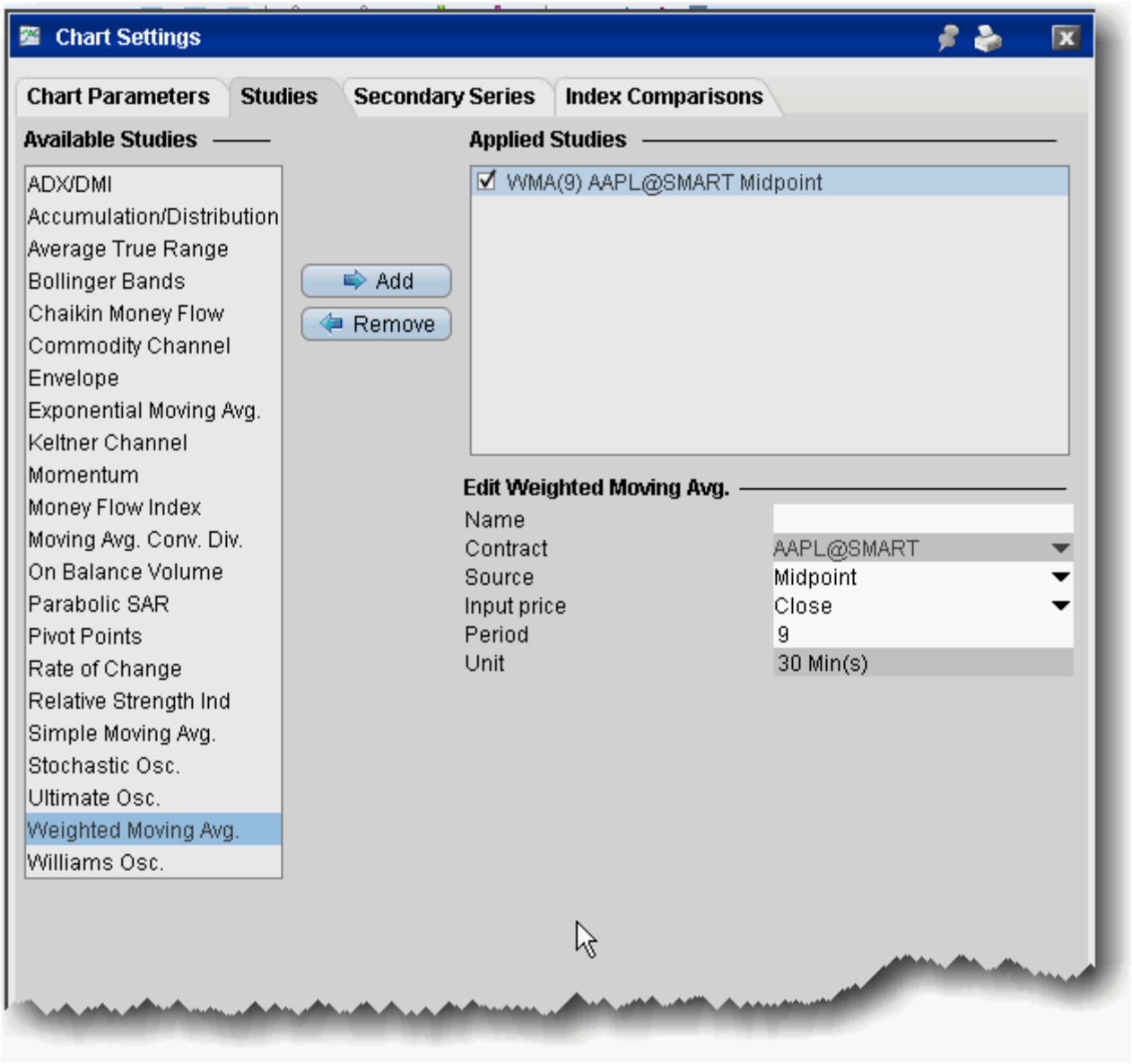
应用简单移动平均

1. 再一个图表中，从**编辑**菜单中选择*模型*。
2. 选择**简单移动平均(Simple Moving Avg.)** 和*添加*模型。
3. 完成需要的参数选择。

应用加权移动平均指标(Weighted Moving Average Indicator)

加权移动平均给每个数据点一个与其序列数字成比例的权重，和除以加权总合。 3个柱状加权移动平均的计算是：

(1 x 价格_1) + (2 x 价格_2) + (3 x 价格_3) 除以6，这里6是权重的和(1 + 2 + 3)。



应用加权移动平均

1. 再一个图表中，从**编辑**菜单中选择*模型*。
2. 选择**加权移动平均(Weighted Moving Avg.)** 和*添加*模型。
3. 完成需要的参数选择。

市场扫描仪

简介

- 创建市场扫描仪
- 使用美国公司债券扫描仪
- 非订阅的扫描仪地点
- 收盘后扫描快视图
- 市场扫描仪类型

创建市场扫描仪

市场扫描仪快速扫描相关的市场，并给出最符合基于交易产品、参数和你设定的过滤条件的合约。另外，你还可以直接从扫描仪页面发送定单，和将扫描保存为模版以备后用。

创建市场扫描仪页面

- 在**分析工具**菜单中选择*市场扫描仪(Market Scanner)* 。

  一个新的市场扫描仪即被创建

设定扫描条件

1. 从**产品(Instrument)** 列表中选择一个产品类型。注意，扫描名称随每次的选择改变，以反映你选取的条件。
   产品按地区定义。“全球”扫描仪可以在全球市场范围内扫描某个产品。

2. 选择将包括在市场扫描数据的地点/交易所。 有效的地点将根据你在第一步选择的产品而变化。

3. 使用**过滤器(Filter)** 区域缩小符合你查询特征的合约结果。例如，你可能只希望查看一定P/E范围的最高股票涨幅百分比的美国股票，或者股本大于2百万的股票。
4. 选取一个扫描仪参数，比如**参数**区域中的*最高涨幅百分比股票*, *价格最热门合约*或*最高隐含波动率期权*。
5. 点击*搜寻*得到最符合你搜寻条件的合约。每60秒更新一次数据。

按默认状态，大多数扫描的结果给出头50 个合约。你可以使用最大结果区域指定最大的扫描结果数目。

保存扫描仪模版

1. 在你设定了扫描条件后，点击**最大结果** 区域右侧的"保存(Save) "磁盘图标 。
2. 选择*保存模版(Save Template)* 。
3. 输入一个描述性的名称并点击*保存(Save)* 。

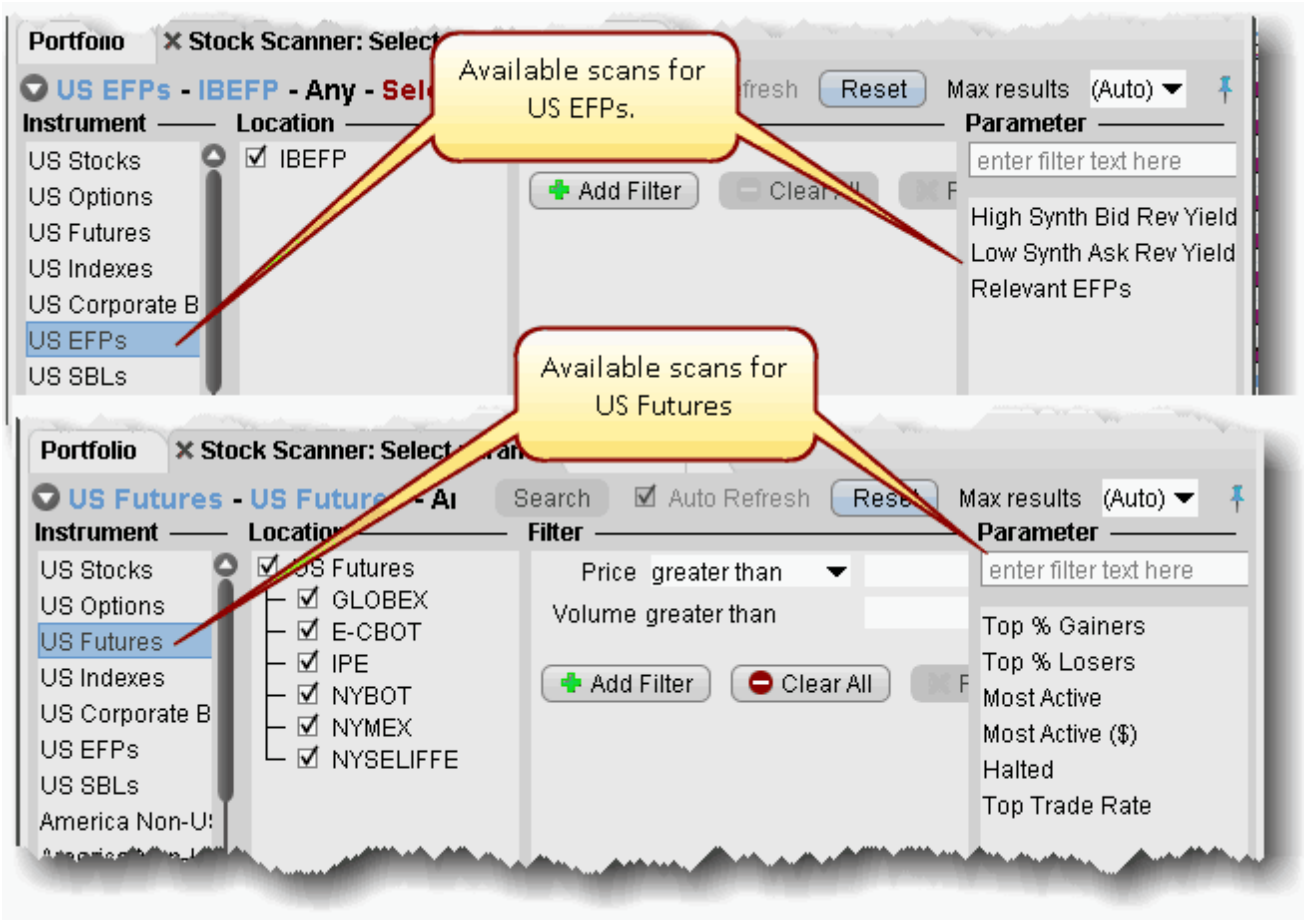
使用一个保存的扫描仪模版

1. 从市场扫描仪页面，点击**最大结果** 区域右侧的"保存(Save) "磁盘图标 。
2. 选取*上载模版(Load Template)* 。
3. 选择你希望使用的扫描仪文件并点击*打开(Open)* 。

IB每日的期权摘要使用TWS市场扫描仪数据做为其评论的基础数据。

市场扫描仪类型

可用的市场扫描根据你选取的产品/地点而改变。



参数	描述
涨幅百分比最高者	合约最后的交易价格显示与前一天收盘价增加的最高百分比。
最大跌幅百分比的股票	合约最后的交易价格显示与前一天收盘价最大跌幅百分比的合约。
最积极	按股数衡量，今天具有最高交易量的合约。
未开盘	今天还没交易的合约。

最积极($)	按货币量计算，今天交易量最多的合约。
最积极(平均$)	按货币量计算，具有最高平均交易量的合约。 交易量是过去90天的平均。
停止	被停止交易的合约。
按价格衡量最热门的合约	这里的合约： (最后交易价格-前一日收盘价) /以绝对值表示的最高的平均每日变化(正数或负数) 。 平均每日变化(avgDailyChange) 的定义是合约的(每日收盘－每日开盘) 的指数移动平均。
按交易量衡量的热门合约	这里的合约： 今天的交易量/平均日交易量为最高的。 平均日交易量是一个合约日交易量的30天指数移动平均。
最大交易数	一天内的最大交易数。
高股息收益	扫描结果为每股股息收益 *最高* 的750只美国股票。
最大交易率	过去60秒内最大交易数的合约(不论这些合约的尺寸如何) 。 显示交易/分钟区域。
最大价格范围	今天高和低的最大差，或昨天的收盘，如果超出了今天的范围。
按价格范围的热门合约	波动率的最大的价格范围(从最高价格范围计算) 。
最大交易量率	每分钟的最大交易量率。
开盘来的最大百分比涨幅合约	显示最后交易和开盘价之间的最大百分比价格增加。
开盘以来的最大百分比跌幅合约	显示最后交易和开盘价之间的最大百分比价格降低。
最高收盘	显示前一日收盘价和今天开盘价之间最大百分比涨幅合约。

到开盘百分比涨幅合约	
最高收盘到开盘百分比跌幅合约	显示前一日收盘价和今天开盘价之间最大百分比跌幅合约。
最大期权隐含波动率*	显示过期日在下两个月内的具有最大vega-加权隐含波动率的接近行使价期权的顶部底层证券合约(股票或指数) 。
最低期权隐含波动率*	显示过期日在下两个月内的具有最低vega-加权隐含波动率的接近行使价期权的顶部底层证券合约(股票或指数) 。
最大期权隐含波动率百分比涨幅合约	显示当前隐含波动率和昨天收盘值15分钟平均隐含波动率之间的最大百分比涨幅的顶部底层证券合约(股票或指数) 。
最大期权隐含波动率百分比跌幅合约	显示当前隐含波动率和昨天收盘值15分钟平均隐含波动率之间的最大百分比跌幅的顶部底层证券合约(股票或指数) 。
历史中的高期权隐含波动率*	显示在隐含和历史波动率之间具有最大差异的顶部底层证券合约(股票或指数) 。
历史中的低期权隐含波动率*	显示在隐含和历史波动率之间具有最小差异的顶部底层证券合约(股票或指数)
按期权交易量衡量的最积极合约	显示按期权交易量降序排列的最积极合约。
按期权未平仓衡量的最积极合约	显示最高的50个具有(最大数量的现有看涨合约) ＋(最大数量的现有看跌合约) 底层证券合约
最大期权交易量看跌/看涨	看跌期权交易量除以看涨期权交易量，并显示具有最大比率的底层代码。

比率	
最低期权交易量看跌/看涨比率	看跌期权交易量除以看涨期权交易量，并显示具有最低比率的底层代码。
最大期权持仓看跌/看涨比率	显示现有持仓期权合约具有 **最大**看跌/看涨比率的头50个合约。
最低期权持仓看跌/看涨比率	显示现有持仓期权合约具有 **最低**看跌/看涨比率的头50个合约。
按期权交易量衡量的热门合约	显示10天平均最高期权交易量的底层证券合约。
13个星期最高	过去13个星期的最高价。
13星期最低	过去13个星期的最低价。
26星期最高	过去26个星期的最高价。
26星期最低	过去26个星期的最低价。
52星期最高	过去52个星期的最高价。
52星期最低	过去26个星期的最低价。
最高增长率(路透社)	显示具有*最高*每股收益增长率的头50个合约。注意，这个新项目区域，**增长率(Growth Rate)** ，是插入在描述区域之后来显示每份合约的EPS。
最低增长率(路透社)	显示具有*最低lowest*每股收益增长率的头50个合约。注意，这个新项目区域，**增长率(Growth Rate)** ，是插入在描述区域之后来显示每份合约的EPS。
最高P/E比率(路透社)	显示具有 *最高*价格和收益比率的头50个合约。注意这个新的项目区域，**P/E比率**，是被插入在描述区域之后来显示每份合约的P/E比率。

最低P/E比率(路透社)	显示具有最低价格和收益比率的头50个合约。Note that a new field, **P/E Ratio**, is inserted after the Description field to display the P/E ratio per contract.
High Quick Ratio (Reuters)	Returns the top 50 contracts with the *highest* "Quick" ratio. Note that a new field, **Quick Ratio**, is inserted after the Description field to display the Quick Ratio per contract.
Low Quick Ratio (Reuters)	Returns the top 50 contracts with the *lowest* "Quick" ratio. Note that a new field, **Quick Ratio**, is inserted after the Description field to display the Quick Ratio per contract.
High Dividend Yield (Reuters)	Returns the top 50 contracts with the *highest* dividend per share yield. Note that a new field, **Div Per Share**, is inserted after the Description field to display the per share dividend yield per contract.
Low Dividend Yield (Reuters)	Returns the top 50 contracts with the *lowest* dividend per share yield. Note that a new field, **Div Per Share**, is inserted after the Description field to display the per share dividend yield per contract.
High Return on Equity (Reuters)	Returns the top 50 contracts with the *highest* return on equity.Note that a new field, **Return on Equity**, is inserted after the Description field to display the return on equity per contract.
Low Return on Equity (Reuters)	Returns the top 50 contracts with the *lowest* return on equity.Note that a new field, **Return on Equity**, is inserted after the Description field to display the return on equity per contract.

High Price/Book Ratio (Reuters)	Returns the top 50 contracts with the *highest* price to book value per share ratio.Note that a new field, **Price/Book Ratio**, is inserted after the Description field to display the return on equity per contract.
Low Price/Book Ratio (Reuters)	Returns the top 50 contracts with the *lowest* price to book value per share ratio.Note that a new field, **Price/Book Ratio**, is inserted after the Description field to display the return on equity per contract.
Market Statistics	Let's you see exchange-specific statistics for: • Advancing, declining and unchanged issues • Up, down, unchanged and total volumes • TRIN and TICK indicators To use, select *Market Statistics* from the **Instruments** list, then select an exchange from the **Location** dropdown.
Penny Options	Opens the Penny Options page.
High Synth Bid Rev Yield	Highlights the highest synthetic EFP interest rates available. These rates are computed by taking the price differential between the SSF and the underlying stock and netting dividends to calculate an annualized synthetic implied interest rate over the period of the SSF. The High rates may present an investment opportunity.
Low Synth Bid Rev Yield	Highlights the lowest synthetic EFP interest rates available. These rates are computed by taking the price differential between the SSF and the underlying stock and netting dividends to calculate an annualized synthetic implied interest rate over the period of the SSF. The Low rates may present a borrowing opportunity.
Relevant EFPs	This tool scans the US market and returns all Exchange for Physicals relevant to your portfolio, based on the stock and SSF positions you currently hold.For more information on using EFPs to reduce your trading cost, see the Relevant EFPs user guide topic.

The following scanners are available, based on the selected instrument:

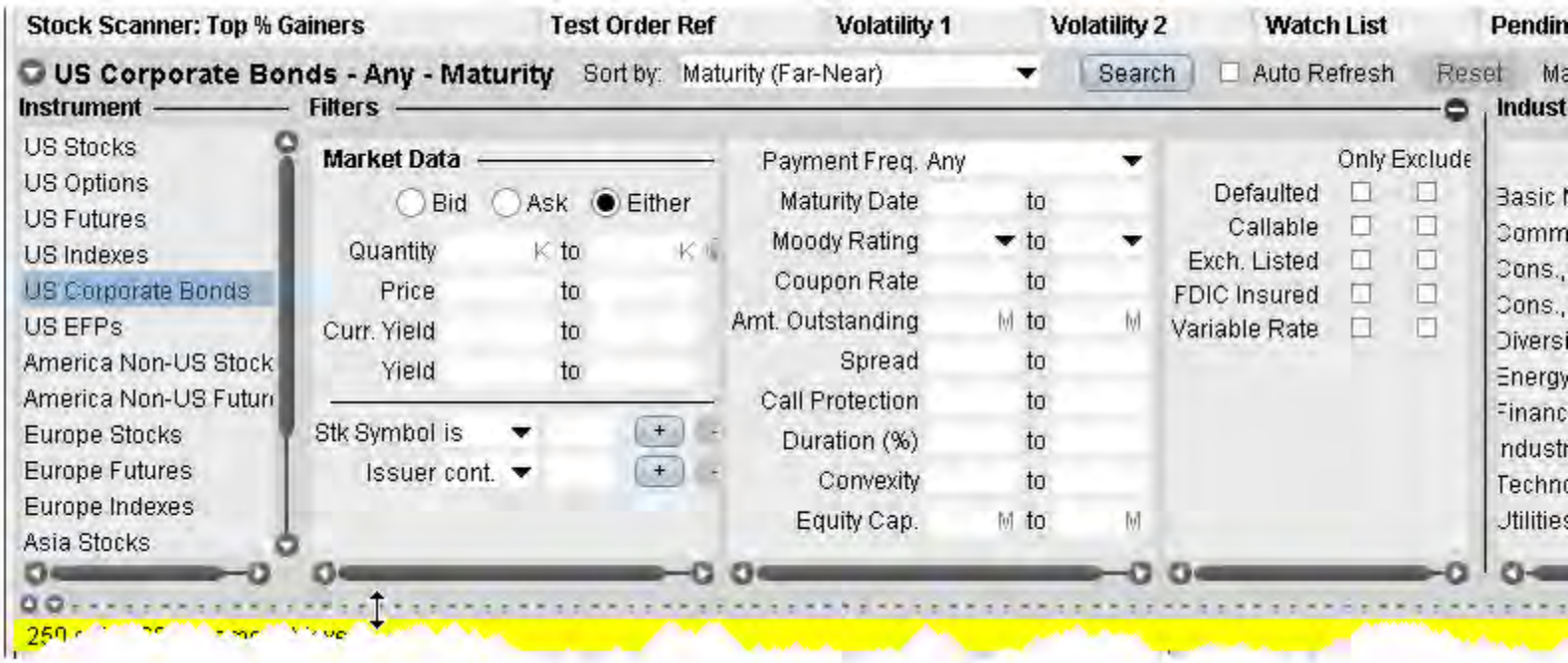
*30-day (V30) Implied Volatilities:

Implied volatility is calculated using a 100-step binary tree for American style options, and a Black-Scholes model for European style options. Interest rates are calculated using the settlement prices from the day's Eurodollar futures contracts, and dividends are based on historical payouts.

The IB 30-day volatility is the at-market volatility estimated for a maturity thirty calendar days forward of the current trading day. It is based on option prices from two consecutive expiration months. The first expiration month is that which has at least eight calendar days to run. The implied volatility is estimated for the eight options on the four closest to market strikes in each expiry. The implied volatilities are fit to a parabola as a function of the strike price for each expiry. The at-the-market implied volatility for an expiry is then taken to be the value of the fit parabola at the expected future price for the expiry. A linear interpolation (or extrapolation, as required) of the 30-day variance based on the squares of the at-market volatilities is performed. V30 is then the square root of the estimated variance. If there is no first expiration month with less than sixty calendar days to run, we do not calculate a V30.

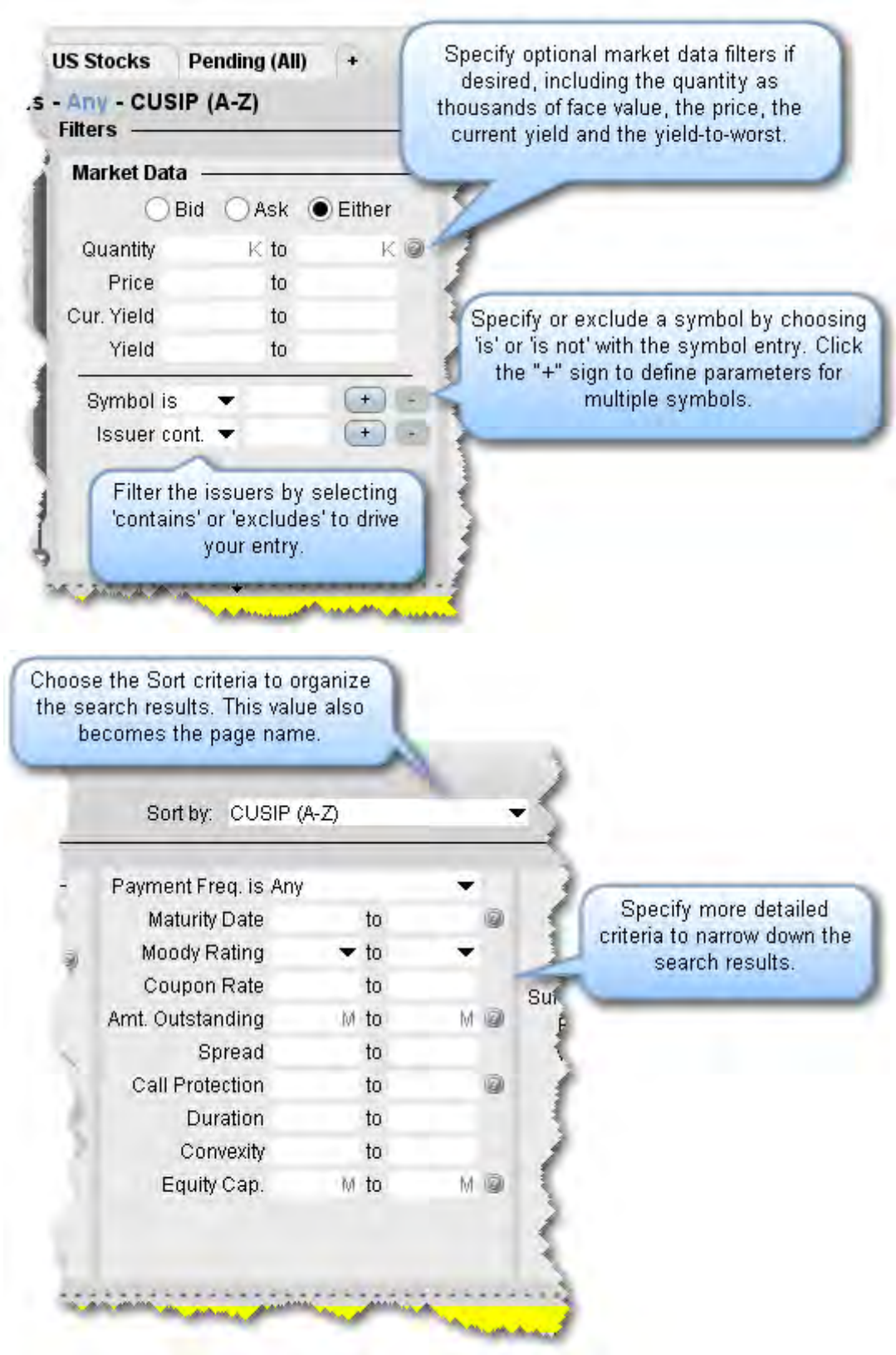
使用美国公司债券扫描仪

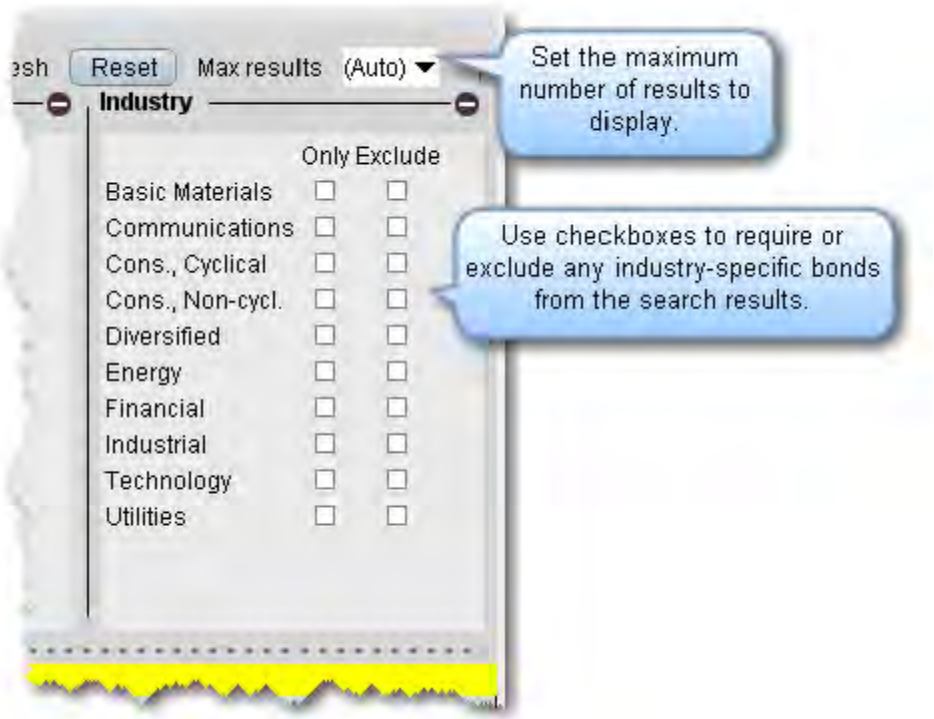
美国公司债券扫描仪包括过滤器和适用于债券交易人特定需要的参数。

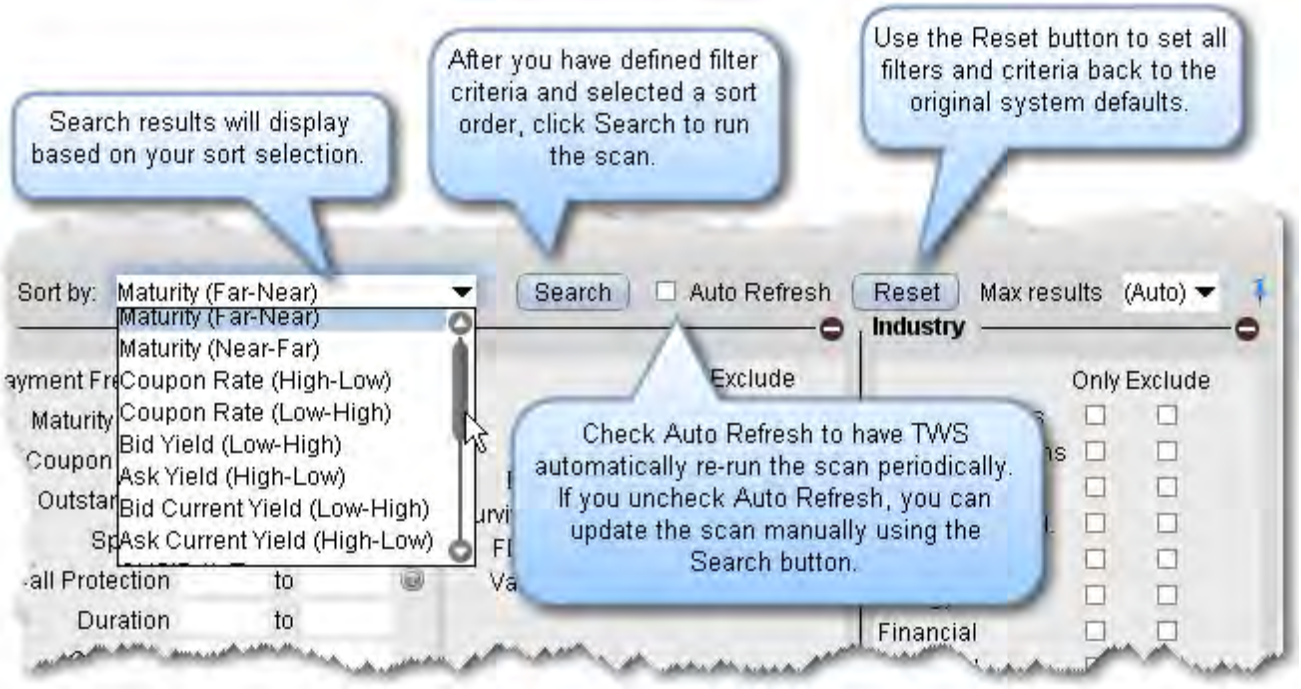


扫描美国公司债券

1. 从**分析工具菜单**，选择*市场扫描仪*。
2. 选择美国公司债券做为产品类型。
3. 设定可选的过滤器来控制搜索结果：


US Stocks
Pending (All)
+
- Any - CUSIP (A-Z)
Filters
Market Data
Bid
Ask
Either
Quantity
K to K
Price
to
Cur. Yield
to
Yield
to
Symbol is
Issuer cont.
Specify optional market data filters if desired, including the quantity as thousands of face value, the price, the current yield and the yield-to-worst.
Specify or exclude a symbol by choosing 'is' or 'is not' with the symbol entry. Click the "+" sign to define parameters for multiple symbols.
Filter the issuers by selecting 'contains' or 'excludes' to drive your entry.
Choose the Sort criteria to organize the search results. This value also becomes the page name.
Sort by: CUSIP (A-Z)
Payment Freq. is Any
Maturity Date to
Moody Rating to
Coupon Rate to
Amt. Outstanding M to M
Spread to
Call Protection to
Duration to
Convexity to
Equity Cap. M to M
Specify more detailed criteria to narrow down the search results.

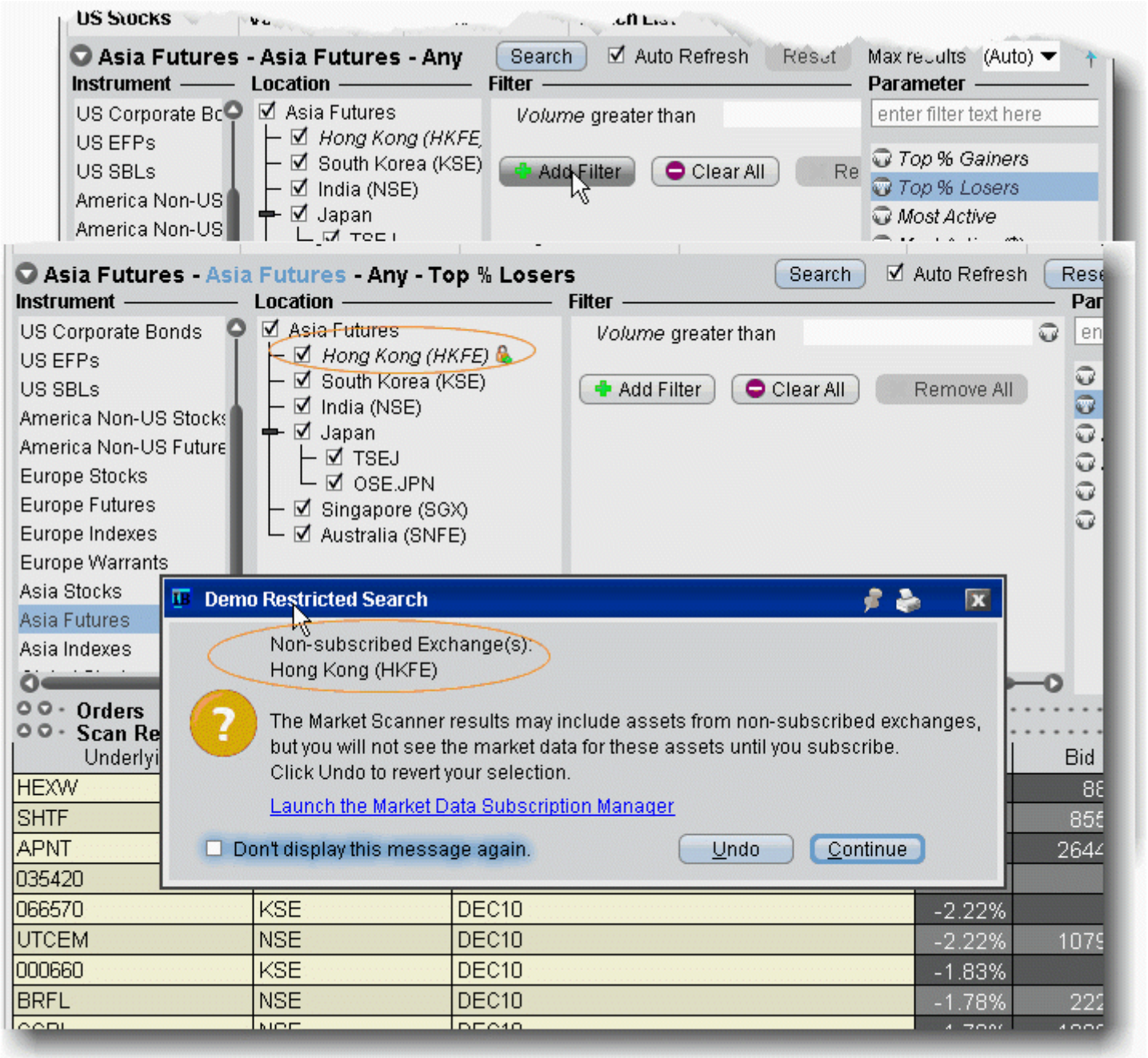




4. 设定结果显示的排列条件，并点击*搜索*。

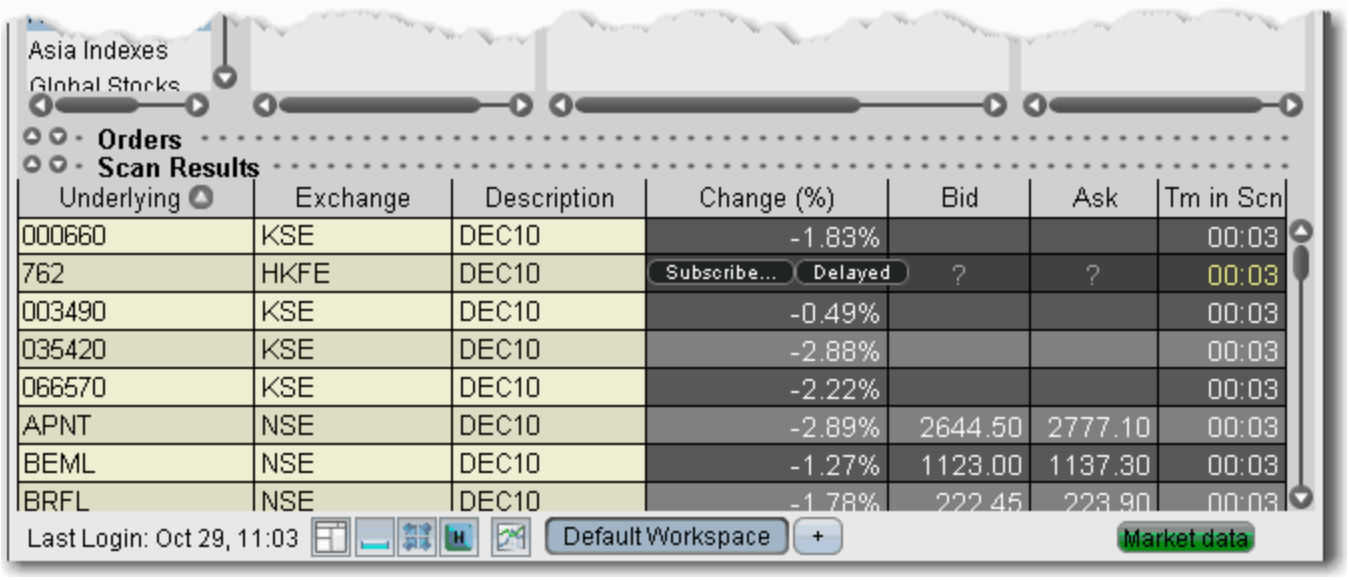
非订阅的扫描地点

当你选择一个没有订阅市场数据的市场进行扫描时，市场扫描仪支持有限的扫描结果，显示为斜体和带有一个锁图标表示为限制搜索。通过你选择包括没有订阅数据的地点，扫描的结果可能会包括来自这些地点的合约，但不包括市场数据。



上面图示中的扫描，香港(HKFE)是没有订阅的地点。当香港被选择包括在扫描中时，扫描参数也以斜体显示表示扫描结果包括非订阅的数据。

当你点击*搜索*运行扫描时，你将收到一个通知你已经包括了来自没有订阅市场数据的交易所的资产，你可以选择直接从这个框中添加市场数据订阅。

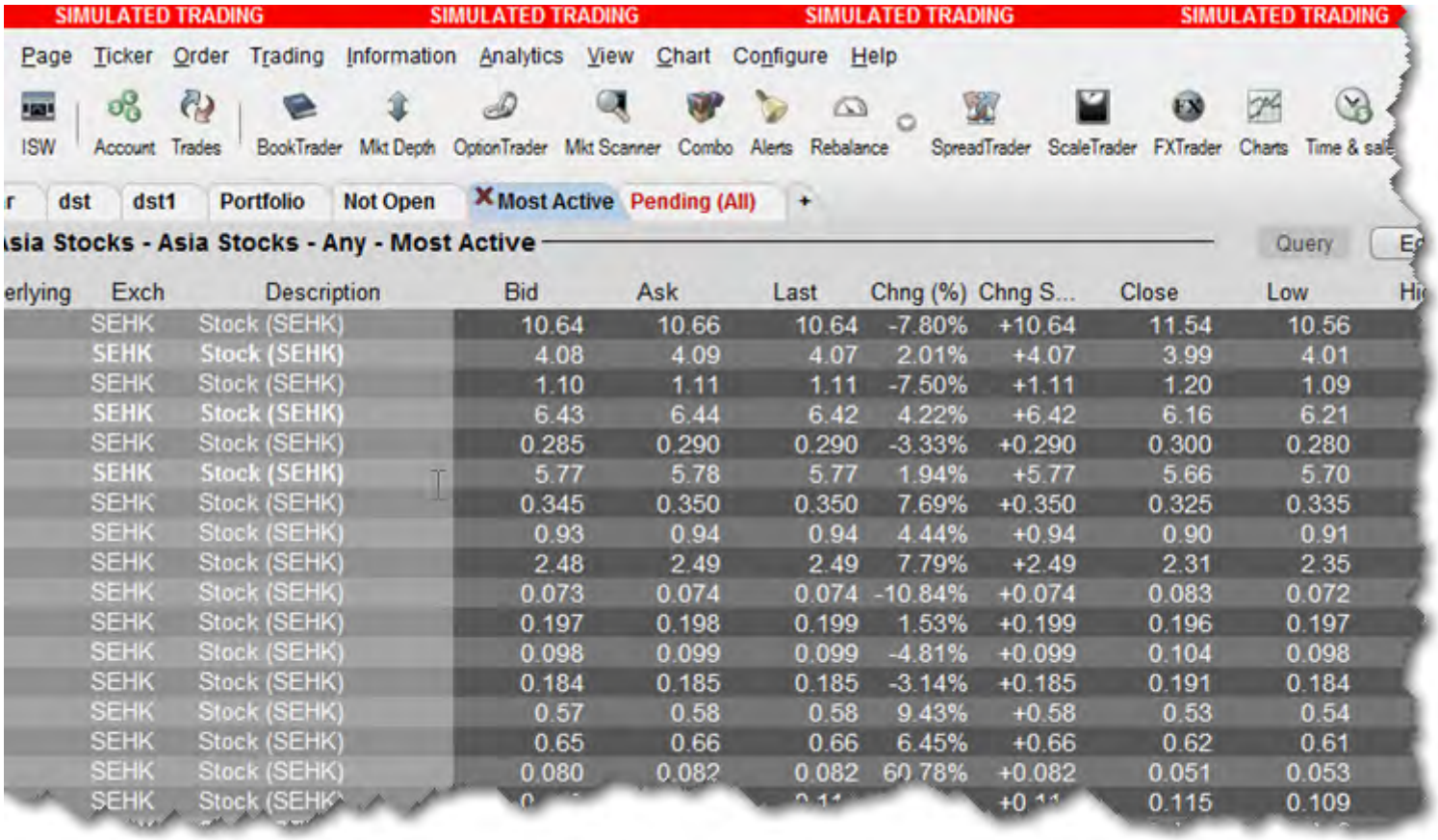


从扫描结果中，你还可以选择订阅，或选择接收免费延迟(非订阅的) 的市场数据。如果你选择接收延迟的数据，数据行将显示为黄色以示区别。上述扫描图中，市场已经关闭，，你看到的是收盘后扫描快照，以灰色背景显示。

收盘后扫描快视图

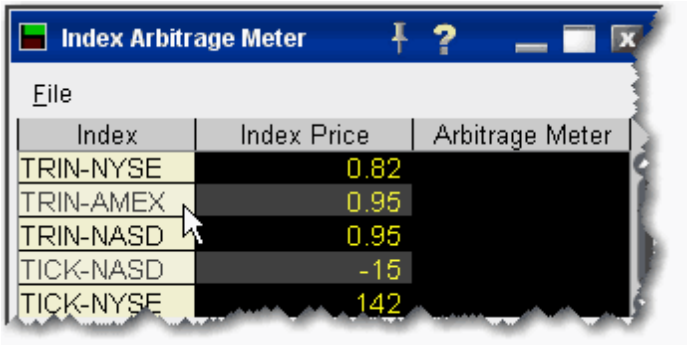
当所有交易(包括延长时段交易)停止后，你仍可以使用大部分的TWS市场扫描仪(除了美分期权和期货换现货扫描仪)。

收盘后扫描仪使用的数据来自于之前收盘的数据来提供一个静态的市场收盘快照。扫描显示的快照数据是以扫描仪显示的灰色背景表示。



跳动指数和短线交易指数市场指标(TICK & TRIN Market Indicators)

使用市场指标帮助发现趋势。 跳动指数(Tick Index) 指标显示在价格上跳(uptick) 时交易的股票数减去在下调时交易的股票数。 TRIN(交易人指数) 指标是一个技术分析指标，该指标的计算是用上升交易量和下降交易量的比率除以上升和下降的差。



查看tick和trin指标

1. 使用搜索功能输入"tick"或"trin"，并选择你想查看的指数。

日期行出现在你的交易窗口中，和打开并带有指数价格的指数套利价差表。 注意你不可以对这些指数进行交易。

启动盈透证券信息系统(IBIS)

盈透证券信息系统(IBIS)是一个综合的新闻和基本面研究平台的TWS附加系统。

当你登录进入TWS时，IBIS工具栏显示在TWS主工具栏上。点击**启动**按钮显示标准的工作空间。

标准工作空间

盈透证券信息系统(IBIS)是一个由数据驱动的窗口组合，窗口的布局是可客户化的工作空间，你可以设计满足你的数据需要。 标准工作空间包括新闻、图表和基本市场数据，通过了完美的交易起点。标准工作空间包括：

• 定位窗口(Anchor window) (1)	• 定单输入(Order Entry) (6)
• 观察列表(Watchlist) (2)	• 定单(Orders) (7)
• 缩略图表(Thumbnail Charts) (3)和实时图表(Realtime Charts) (3)	• 工具框(Toolbox) (8)
• 投资组合(Portfolio) 窗口(4)	• 报价详细(Quote Details) 窗口(9)
• 一般新闻(General News) (5)	• 公司特定新闻(Company-Specific News) (10)

点击下面图中某个区域查看更多信息。

你还可以使用新窗口下拉列表和工具框添加窗口到你的工作空间中。添加：

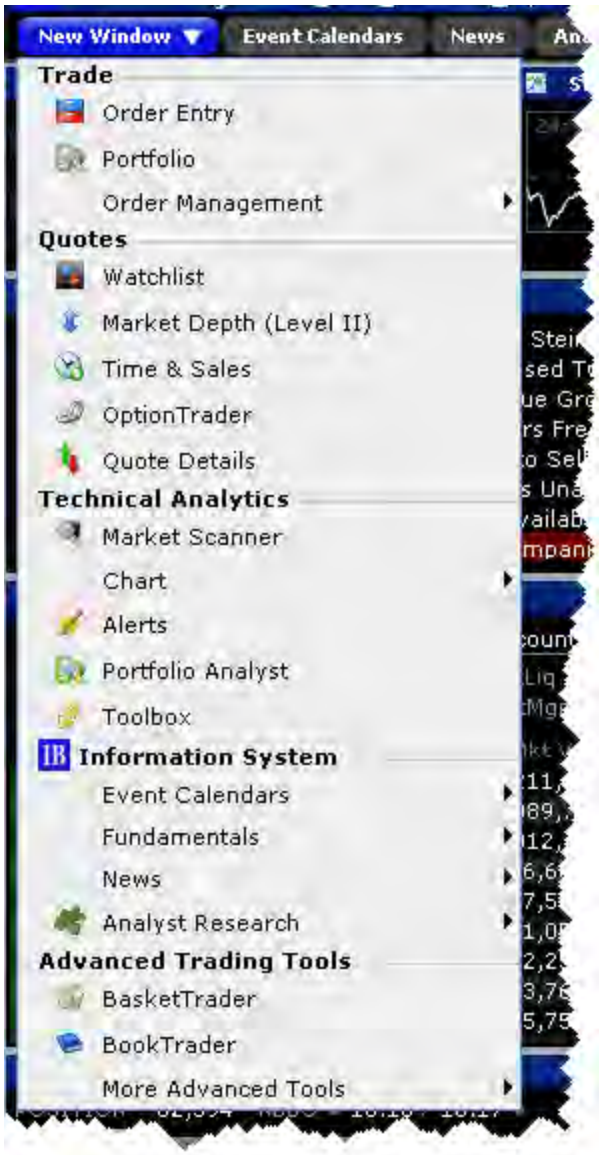
- 基本面
- 时间 & 交易买卖
- 警报

- 日历 (属于订阅路透社公司事件日历部分)
- 期权交易者

添加窗口

使用**新窗口**选择列表(从定位窗口的按钮进入) ，或使用工具框(位于工作空间的右下角) 添加新的窗口到工作空间中。工具框中项目使用窗口组；也就是当你打开一个项目时，它将自动使用当前窗口组来组织做为工作对象的底层代码。

新窗口下拉列表 - 这些窗口将打开一个空的窗口(没有底层代码) 。



工具框 - 这些窗口由绿色窗口链接块链接在一起，打开含有组中当前底层代码做为工作对象。

DEMO SYSTEM
AMZN
Market Depth
Time & Sales
OptionTrader
Fundamentals
Alert
News
Chart

组窗口

指定窗口到一个窗口组合将代码活动连接起来。 从有效窗口组中的下拉列表中选择一个颜色方框来将某个窗口添加到窗口组中。

具有相同颜色的窗口属于同一窗口组。 当你对窗口中的某个窗口中代码进行修改时，所以窗口组中的终端窗口上的该代码信息也将随之改变。

属于某个窗口组中的任一窗口均将显示其颜色方框。 一个窗口在同一时间只能属于一个窗口组。 当你从信息系统中退出时，所以窗口将被保存。但如果你将某个窗口关闭，则其与相关组的链接将被删除。

窗口分组可归属于下列三组之一：

源头 - 这是一个控制窗口，只能从该窗口发出指令。

终端 - 这是一个接收窗口，只能接收来自具有源头权限窗口的指令。

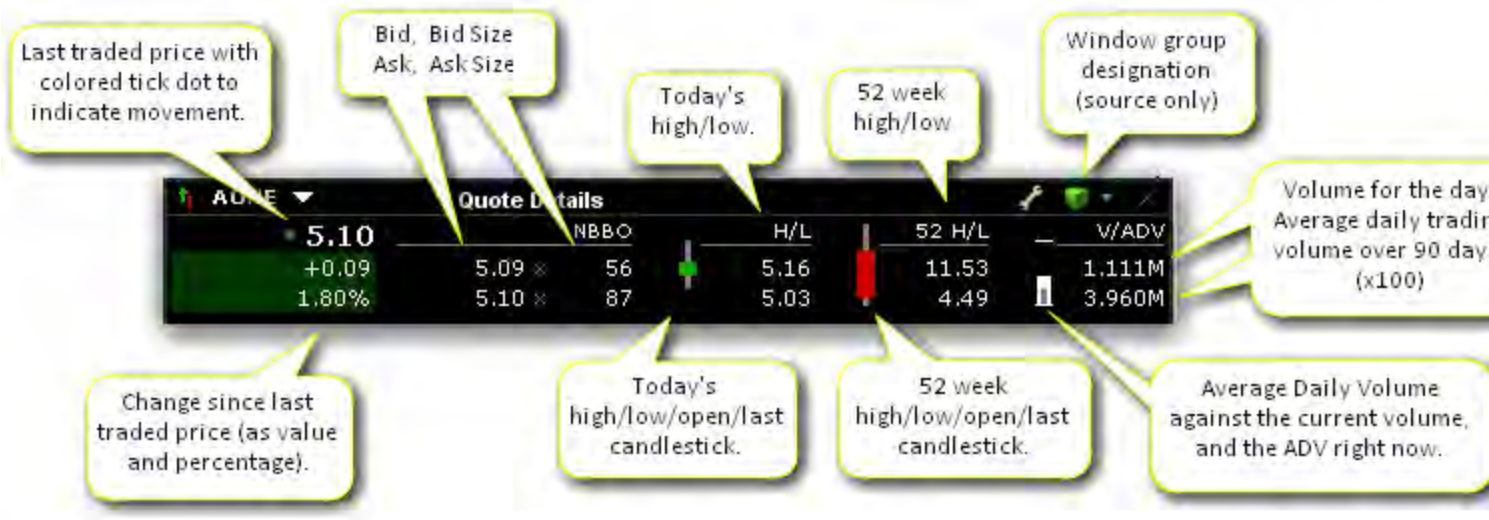
源头/终端 - 这是一个多功能窗口，可以对窗口组的其它窗口发出和接收指令。

拖动和拼接窗口

工作空间具有拖动和拼接功能，你可以方便地移动和拼接窗口。移动整个工作空间，抓住定位窗口的标题栏。

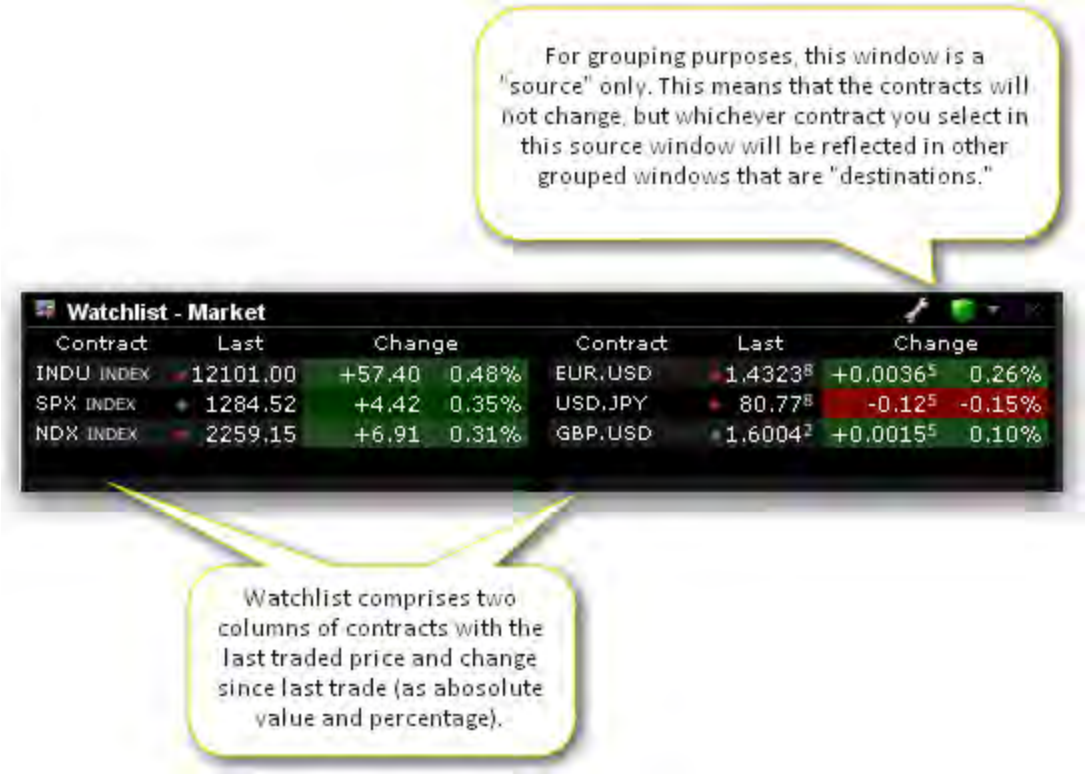
报价详细窗口

报价详细窗口提供了特定底层交易产品综合数据。



监控列表

监控列表窗口包含多个交易代码栏。 每个代码显示的内容包括代码符号、最新价格和最后交易之后的价格变化。 彩色的跳跃点线显示价值的增加(绿色) 或降低(红色) 。



新闻快讯 - 一般新闻

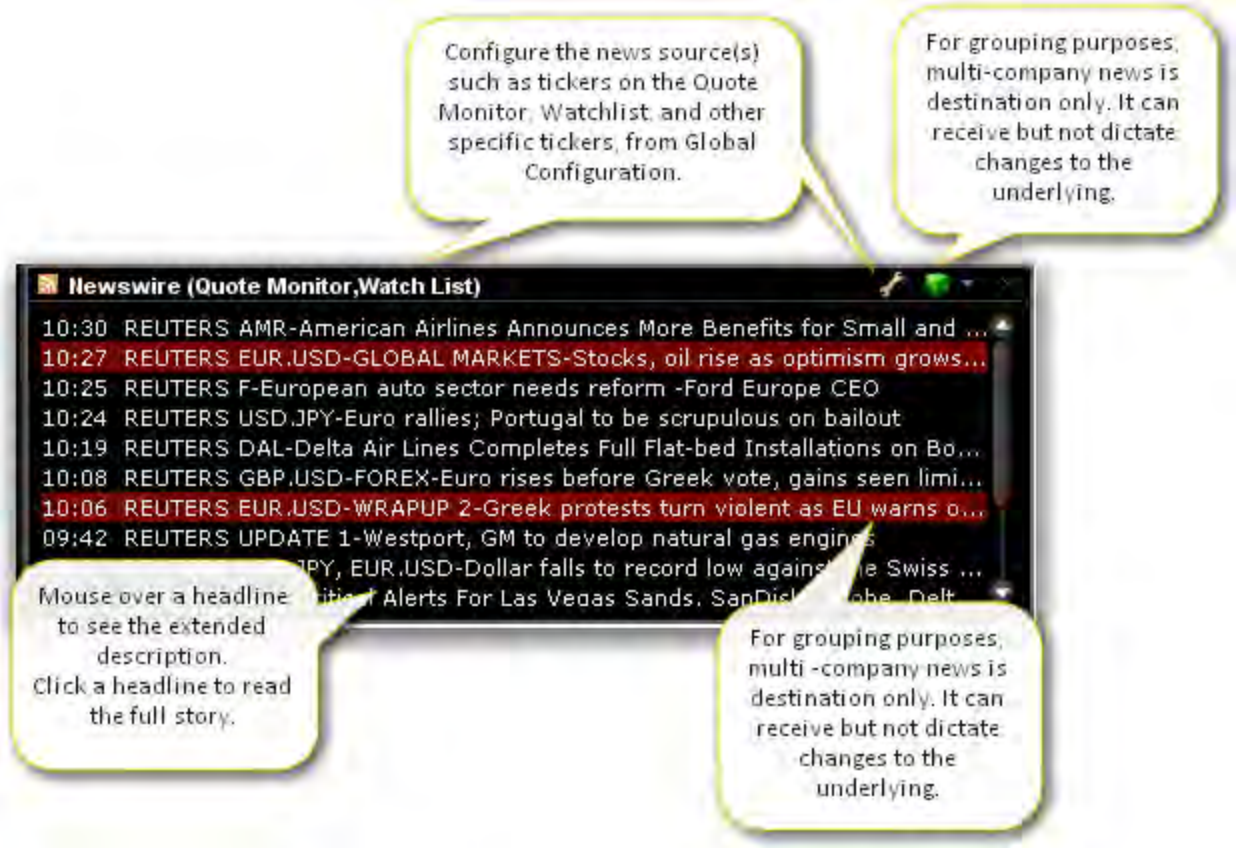
你可以按主题过滤查看实时滚动一般新闻。 一般新闻窗口不可以成为一个窗口组的一部分。

新闻快讯 - 单一公司新闻

显示选取底层代码的实时的滚动新闻。

新闻快讯 - 多个公司新闻

显示一组你选取公司的实时的滚动新闻。



图表

我们的互动图表是可以客户化的，并支持研究和趋势线。

缩略图表

缩略图是一个浮动的图表，提供了一目了然的跟踪信息。你可以为不同的底层代码打开多个缩略图表，或显示不同的时间区间和间隔。

添加缩略图表

1. 从监控列表或其它窗口，选择你希望打开缩略图表的底层代码。
2. 使用右键点击菜单并使用菜单底部的禁用的项目箭头扩展选择。
3. 选择*缩略图表(Thumbnail Chart)* 。

时间 & 交易买卖

时间&交易买卖窗口可以被组织在一起或分开列出。添加一个时间&交易买卖窗口，使用**新窗口**下拉列表。

全局配置

TWS可以被完全客户化。 全局配置设置让你可以对默认进行设置和改变所有TWS窗口的详细设置。 页面布局功能提供了对你交易页面的控制手段，功能选择器允许你根据你的需要隐藏或显示功能。

- 配置
- 应用程序接口(API)
- 显示
- 交易工具
- 信息工具
- 图表
- 定单默认和预设
- 账户窗口
- 功能
- 工作空间

配置

简介

每个TWS页面或工具都具有允许你进行客户化的配置设置功能。 全局配置是配置任何以及所有TWS组件的起点。

- 使用全局配置
- 配置自动输出
- eSignal市场数据
- 一般配置
- 快捷键
- 配置锁定和退出参数
- 显示TWS讯息
- 快速股票/债券输入交易配置
- 配置智能传递
- 设置活动声响
- 设置波动率和分析设置
- 显示
- 应用程序接口(API)

使用全局配置

全局配置窗口是你设定全系统默认配置设置的起点。

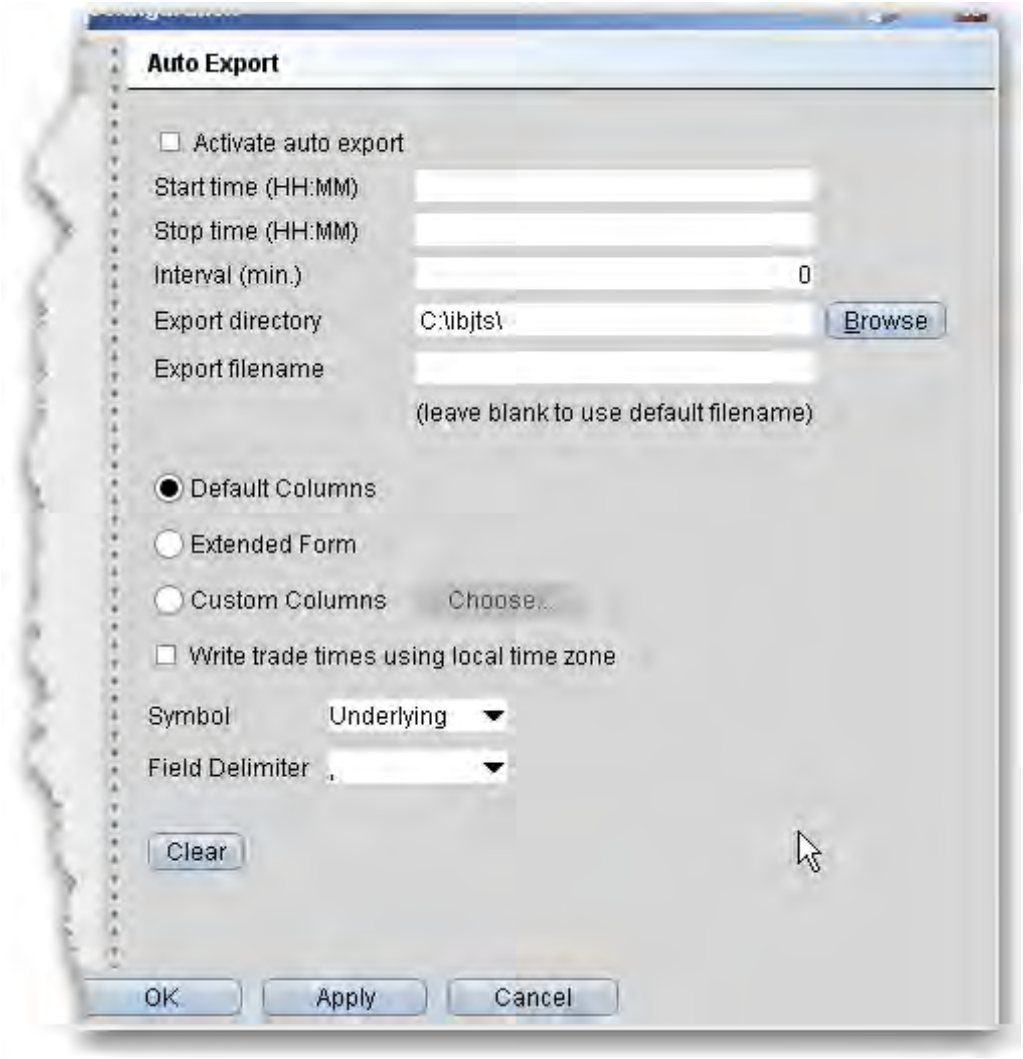
进入全局配置

1. 从**编辑**菜单，选择*全局配置(Global Configuration)* ，或点击任何屏幕上的配置扳手图标。
2. 向下滚动左侧面板选择一个项目，并在右侧面板中将其打开。

你还可以使用窗口顶部的文字搜索框找出你想要对其配置的页面。 搜索的结果仅显示包括你输入的包含那些标题文字的页面。

配置自动输出

使用自动输出配置页面为自动输出交易报告定义设置。



定义自动输出配置设置

1. 在**编辑**菜单中选择*全局配置*。
2. 点击左侧面板上的*自动输出(Auto Export)* 。
3. 使用右侧面板设定这些参数：

启动自动输出	选择启动自动输出交易报告。

开始时间	输入的开始输出的时间格式是HH:MM。
停止时间	输入的停止输出时间的格式是HH:MM。
间隔	设定用于查看和输出报告的间隔(以分钟计算) 。
输出目录	定义你想输出文件的目录，例如c:\desktop
输出文件名	输入输出的文件名。如想使用系统分配的默认名称，不需要在这个区域中输入任何名称。
ID	选择这个框将包括输出的执行报告的ID区域。
默认栏/扩展形式/自定义栏目	选择一种栏格式。扩展的描述包括类型、过期日、执行价、行使权和溢价货币区域以及默认栏目，自定义允许你定义将被包括在报告中的所有区域。
写入交易时间...	如果选择了，将显示执行交易的当地时间，不论定单执行的时区如何。
代码	选择代码的显示类型，或为底层代码、当地代码，或两者。
区域分隔符	允许你指定一个除逗号以外的区域分隔符。

eSignal市场数据

使用eSignal页面来配置和使用eSignal市场数据。请注意，如想连接eSignal数据，你必须订阅eSignal，和下载eSignal应用程序www.esignal.com。

设定eSignal设置

1. 在**编辑**菜单中选择*全局配置*。
2. 点击左侧面板中的*eSignal*。
3. 使用右侧面板设定这些参数：

- **用eSignal做为市场数据** - 选择使用你的eSignal订阅在TWS中接收市场数据。 如果选择了，输入eSignal用户名、密码和主机地址。

连接

- 为eSignal连接输入用户名、密码和主机地址。

你必须重新启动你的系统以使修改生效。

- 根据需要修改更新频率。

市场数据

用于可用的证券类型，选择相应的框来接收上层和/或深层数据。

一般配置

使用一般配置页面来设置杂项默认，比如自动期货翻转通知，审计跟踪和语言设置。

定义一般配置设置

1. 在**编辑**菜单中选择*全局配置*。
2. 点击左侧面板中的*一般*。
3. 使用右侧面板设置这些参数：

一般

区域	描述
保持应用程序在顶部	选择来保持主要交易屏幕处于所有其它运行的窗口之上。
自动为过期的期货合约延续使用数据	当选择后，所有将要过期的期货数据行将被转入最近到期月的期货合约。 另外，如果你有将要过期合约的定单，你将收到一个讯息询问你是否愿意让TWS取消这些等待定单。
创建审计跟踪	当选中后，你可以选择查看一个收缩或展开模式的审计跟踪，包括你账户中的所有交易活动。在TWS账户菜单中可以找到审计跟踪指令。
点击栏题头对表格进行排列	取消选择来删除按栏题头功能自动排列。 如果选择了，点击一个题头将按该栏中的值排列代码。点击一次按升序排列，点击第二次按降序排列，点击第三次返回到原始排列。
在栏题头上显示图标...	取消选择来禁止使用快速添加/删除功能，在你悬停鼠标在这些区域上时，区域题头将显示“+”和“x”图标。
简化组合比率	如果选择了，TWS将简化组合比率的显示。
显示买/卖鼠标指针...	如果选择了，在买价值上悬停你的鼠标将显示指示“卖”，在卖价值区域上悬停鼠标将显示“买”，以表示点击买进或卖价值将产生的定单活动结果。

浏览器

- **输入完整的浏览器路径** - 对独立版本使用用户，依需要修改浏览器地址。

语言

- **当前语言** - 显示当前TWS使用的语言。 点击选择另一种语言。点击OK，然后退出TWS以启动语言的改变。

表格编辑

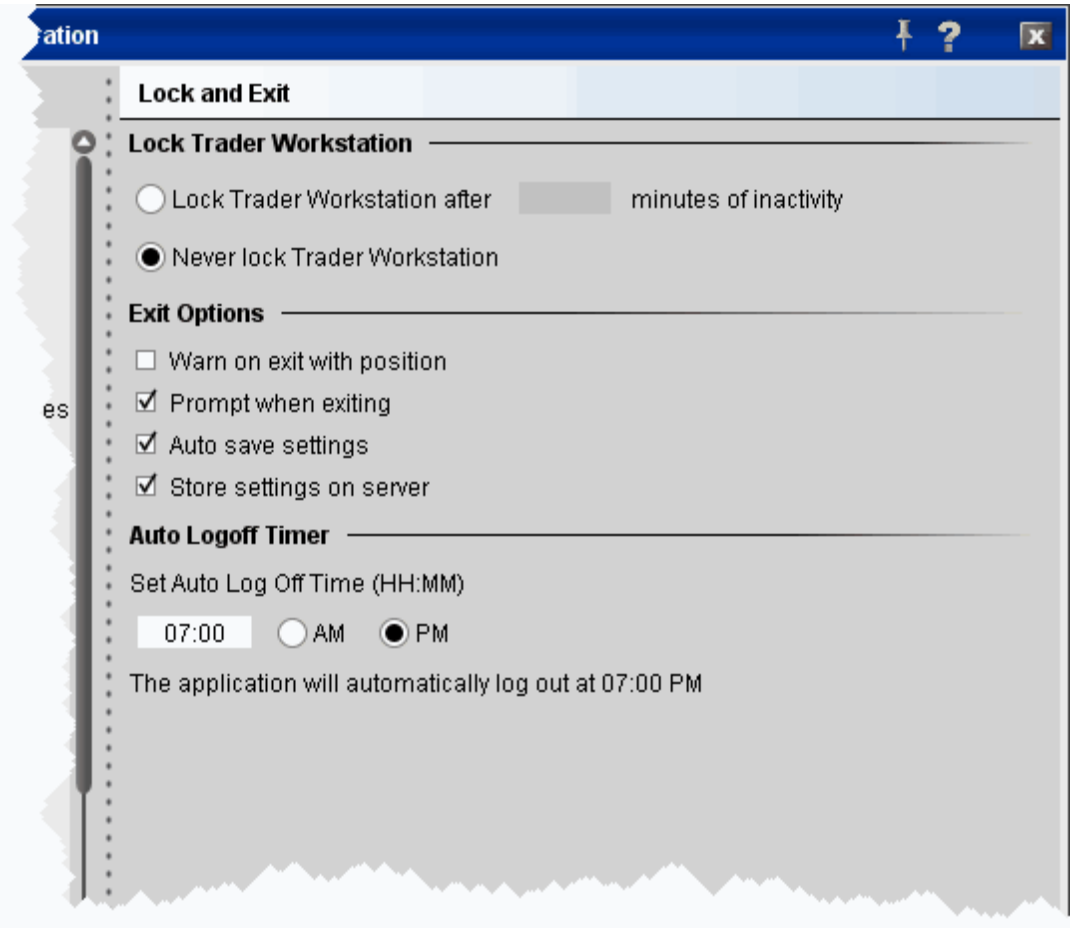
- **启动在定单行使用键盘输入** - 当选中后，你可以用键盘在定单行上移动和修改区域值，而无需使用鼠标。 当你移到一个区域时，该区域变为可编辑的，并且输入键的工作方式如同左鼠标点击。

定单向导

- 使用单选按钮让TWS自动打开向导，或使用交易工具栏上的切换图标手动控制向导的显示。

配置锁定和退出参数

使用锁定和退出配置页面来设定自动锁定和退出选择，比如是否你希望在关闭应用程序之前出现一个确认讯息。



设定退出配置设置

1. 在**编辑**菜单中选择*全局配置*。
2. 点击左侧面板中的*锁定和退出(Lock and Exit)* 。
3. 使用右侧面板设定这些参数：

锁定交易平台

- **在____分钟没有活动后锁定交易平台** - 如果在指定的分钟内没有活动发生，即锁定你的交易平台。一旦锁定后，你必须使用你的TWS密码来解除锁定应用程序。
- **永远不要锁定交易平台** - 选择来取消自动锁定机制。注意，你可以在任何时候从**文件**菜单中选取*锁定应用程序*来手动锁定交易平台。

退出选择

- **退出时头寸警告** - 选择当你退出时显示一个警告讯息，告诉你持有头寸和确认你仍希望退出。
- **退出时提示** - 选择让TWS显示一个确认讯息"你确定要退出吗？"在关闭应用程序之前。
- **自动保存设置** - 选择自动保持任何你设置的改变，包括添加的新代码或报价页面。
- **在服务器上保存设置** - 选择在IB服务器上保存最新的设置，和在登录时从IB服务器中下载最新的设置。 选择这个功能以保证无论你从任何机器登录时TWS将永远拥有同样的内容。

自动退出定时器

- **设定自动退出时间** - 为TWS指定一天内的一个特定时间自动退出。你必须指定一个时间。

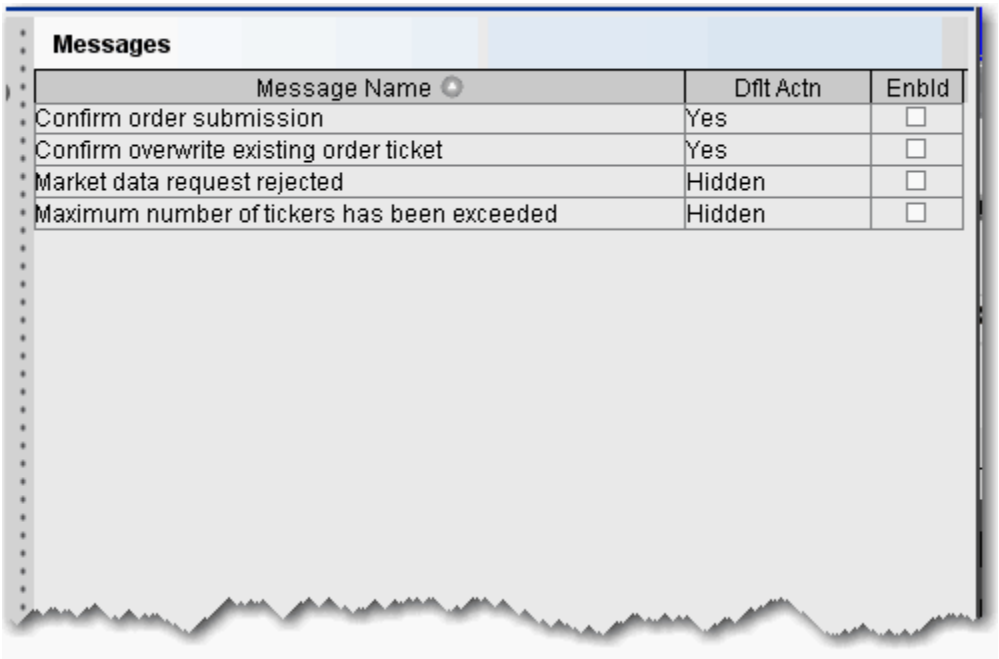
显示TWS讯息

每次你在TWS中收到一个信息或确认通知时，我们均在左下角包括一个带有文字"不在显示这个讯息"的复选框。如果你选择隐藏这个讯息，你可以在任何时候使用全局配置工具中的**讯息**部分将其再次启动。

启动TWS讯息

1. 在**编辑**菜单中选择*全局配置*。
2. 点击左侧面板中的*讯息*。
3. 使用右侧面板查看任何你想启动的讯息。

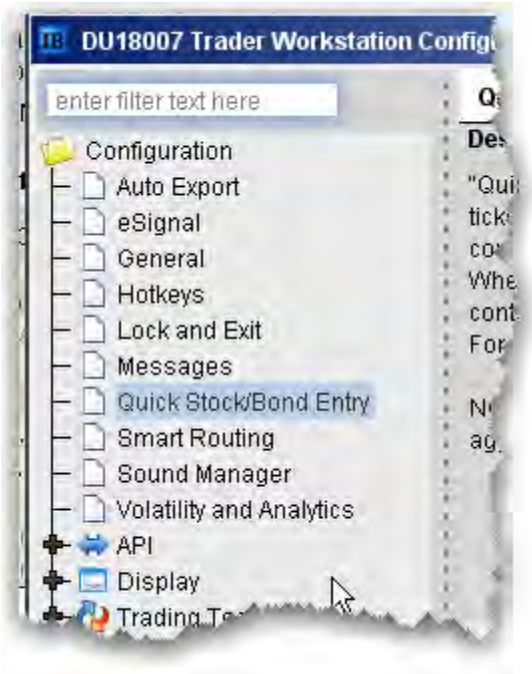
这个页面只可以用于启动你已经关闭的讯息，不能用于关闭讯息。 我们希望确认在你选择关闭讯息之前至少对每个讯息阅读一次。



快速股票/债券输入交易配置

快速股票/债券输入是个页面层次的功能，可以自动完成基于底层代码或你输入的CUSIP的股票或债券的市场数据行。使用快速输入，你必须：

- 创建一个定单目的地列表。
- 启动交易页面的快速股票/债券输入。



配置快速股票输入目的地

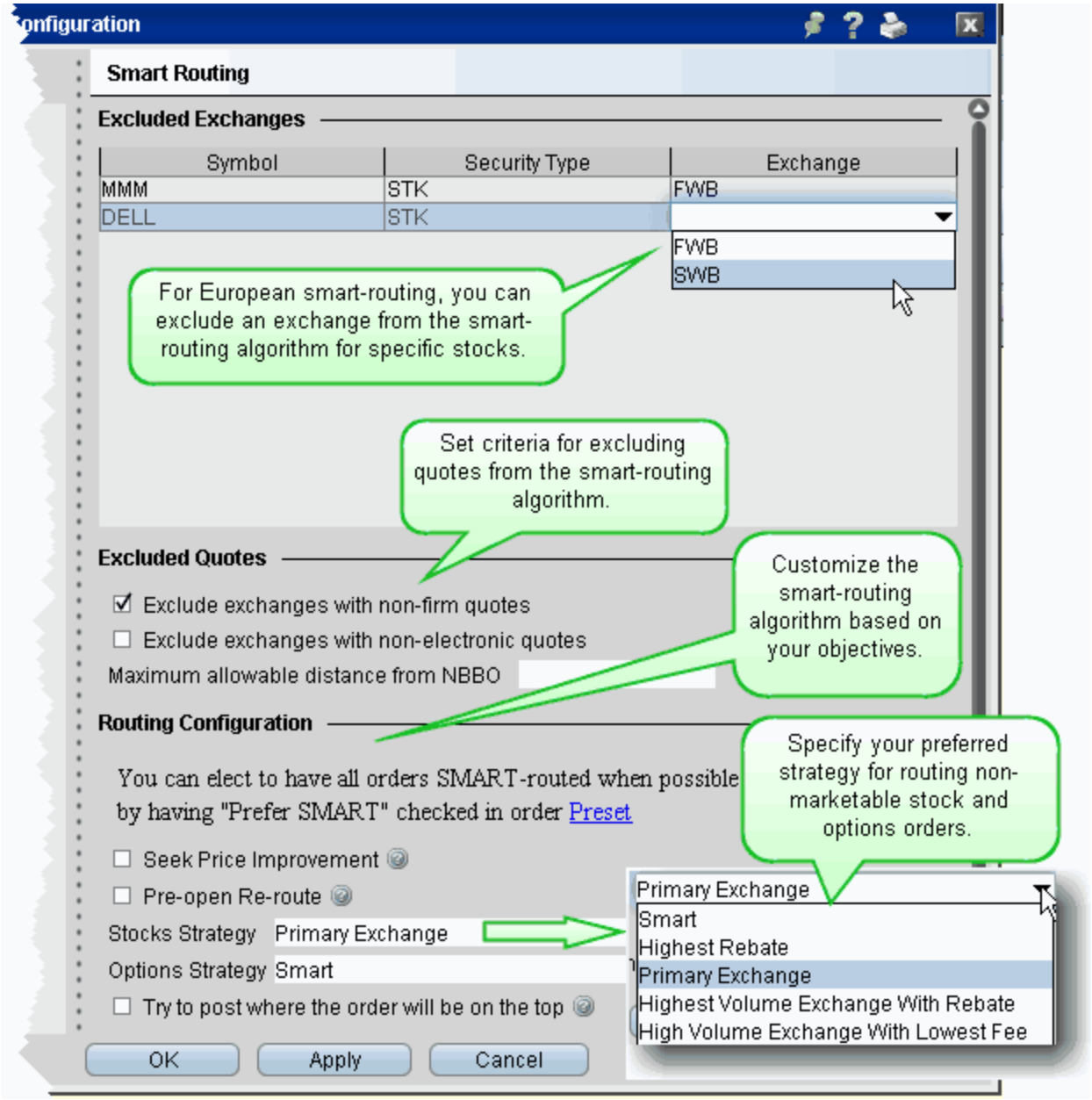
1. 在**编辑**菜单只选择*全局配置*。
2. 点击左侧面板中的*快速股票/债券输入*。
3. 在右侧面板中，点击**添加**，输入一个目的地并点击OK。
4. 添加你希望使用的任意数量目的地。你可以在任何时候加入更多的目的地。

   Note: 将智能添加到列表中，以便能够通过智能定单传递来传递快速股票和债券。

   通过指定像智能这样的集合交易所来特别指定主交易所。 例如，Smart/NYSE。

配置传递

通过IB的智能传递，你甚至可以为合约定义按特定事件来传递，比如对非美国股票排除某些交易所、通过定义可接受的NBBO的偏差设定一个价格上限、和为非在市场上可交易的定单设定一个策略。



修改智能传递功能

1. 在**编辑**菜单中选择*全局配置*。
2. 点击左侧面板中的*智能传递*。
3. 使用右侧面板设定这些参数：

不包括的交易所

使用这个区域指示智能传递对欧洲股票在算法中不包括FWB或SWB。

不包括的报价

- 不包括使用非确定报价的交易所。
- 排除不能自动执行的报价的交易所。 如果这个选择被选取了，IB将尽其最大的努力确认那些交易所的报价是可立即自动执行的，和那些交易所的报价需要手动(人为参与) 处理，IB将仅传递到这些提供自动执行的交易所。请注意，尽管IB将尽最大的努力，但并非总是能够确认是否某个报价是可自动执行的。
- 通过输入"最大允许的NBBO差"来确定NBBO价格上限。 注意NBBO价格上限取代不包括非确定报价，例如 你的定单将被传递到一个价格上限之外的确定报价的价格上限之内的不确定报价。

重要 如果你选择: a) 不包括某些交易所的报价；b) 不包括不确定报价；或c) 不包括报价不能指定执行的交易所，你的定单可能不会按公布的全国最佳价格("NBBO") 执行。 这是因为你选择排除的某个交易所可能拥有公布的最佳报价，而IB智能传递系统将根据你的指令越过这个交易。

另外，如果你排除了某些智能传递有效的目的地交易所，你的定单被传递到另一个具有较低公布价格的交易所，你的定单可能不会被该交易所执行，因为这个交易所或ECN(电子通讯网络) 可能不愿意以较低的价格执行，或你的定单在交易所是不可交易的。 你应该在决定是否从IB智能传递有效目的地之中排除某些交易所之前认真衡量所有这些因素。

传递选择

寻求价格改善

如果选取了该目的，智能传递将搜寻某些交易所的隐藏流动性寻找更优惠的价格。这可能会使得执行变慢。

开盘前重新传递

这个选择允许你在开盘三分钟前传递定单到大部分的交易所。 对于在开盘前传递的定单，选取这个选择框保证你的定单在开盘前被传递。这个指令仅适用于在主要交易所挂牌的股票，不可以用于在*忽略开盘竞价*定单属性被确定的情况下。

股票策略

具有非捆绑佣金结构的客户有能力为非交易股票定单从智能传递策略列表中选择来完成你的交易策略。 从这里设定一个默认策略，并且在需要时你还可以从定单标签中使用杂项标签对每个定单修改策略。

可用的策略包括：

- 智能 — 传递你的非交易定单到合约的默认交易所。
- 最高回扣 — 传递你的非交易定单到提供添加流动性给与最高回扣的交易所。
- 主交易所 — 传递你的非交易定单到合约挂牌的交易所。

- 带回扣的最高交易量交易所 — 传递你的非交易定单到具有最大交易量、同时为添加流动性提供最高回扣的交易所。
- 具有最低费用(收取方) 的最高交易量交易所 — 传递你的非交易定单到具有最高交易量和对撤出流动性收取最低费用的交易所。

改变你的价格结构从捆绑到非捆绑并利用这个功能，登录账户管理，并选择**账户行政管理**，然后从左侧面板中选择*价格结构*。

期权策略

选择如何传递一个智能传递的，非交易的期权定单。

- 智能 — 传递你的非交易定单到合约的默认交易所。
- 最高回扣 — 传递你的非交易定单到提供最高回扣的交易所，以添加流动性。

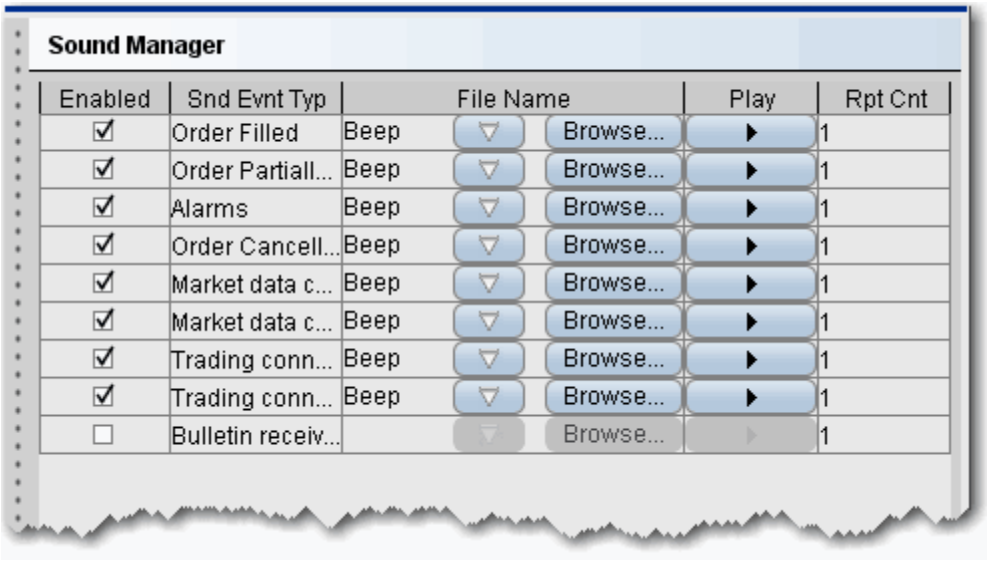
争取将定单的交易所公布在最上方

智能传递将试图将你的定单公布在传递交易所的定单册的最上面。 启动这个功能并不担保定单将被公布在定单册的顶部，并可能会减少定单被执行的机会。

为事件设定声响

使用**声响管理器**对交易活动设定的声响进行修改。

Note: 如果希望在你的计算机上听到除了嘟声以外的声音，你必须安装一个声卡。

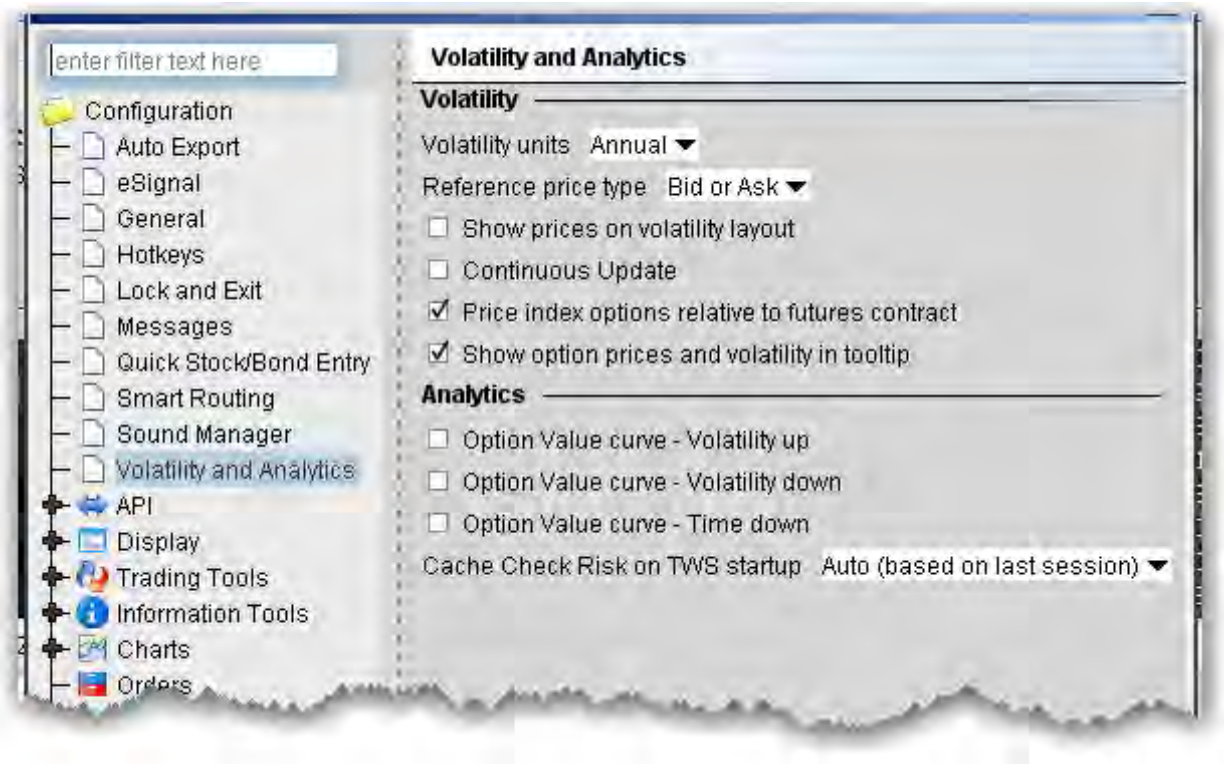


配置声响管理器

1. 在**编辑**菜单上选择*全局配置*。
2. 点击左侧面板中的*声响管理器*。
3. 选取启动一个声响。取消选取禁用一个声响。
4. 修改默认的嘟声，使用下拉箭头并选取一个嘟声类型。
5. 如欲使用一个新的声响文件，点击浏览按键和寻找到.wav声响文件。使用播放箭头听到你选择的声响。
6. 输入你希望启动后声响重复发声的次数。

配置波动率和分析设置

使用波动率和分析配置页面为波动率定单和价格/风险分析设定默认设置。



定义默认波动率配置设定

1. 在**编辑**菜单中选择*全局配置*。
2. 点击左侧面板中的*波动率和分析(Volatility and Analytics)* 。
3. 使用右侧面板设定这些参数：

波动率

波动率单位	选择年或日。
参考价格类型	选择**买价或卖价**当买入一个看涨或卖出一个看跌时使用NBB(买价) ，或当卖出一个看涨或买入一个看跌时使用NBO(卖价) 。选择**平均**使用最佳买价和卖价的平均。 这个价格还被用于计算发送到交易所的限价价格(不论是否选择了连续更新) ，和用于股票范围

	的价格监控。
在波动率布局中显示价格	当选取了该功能，波动率页面将显示价格，而非波动率(波动率显示在括号内) 。 如果没有选取(默认设置状态) ，价格栏中的值将为波动率。
连续更新	当选择后，连续更新区域的复选框被自动选取并启动。你可以按定单取消选取连续更新。连续更新功能监控底层证券价格并在如果底层产品的价格发生显著改变时更新定单价格。 **注意你只可以一次对三个活跃的定单使用连续更新。**
价格指数期权相对期货合约	当选择后，你可以参考定单行上**参考合约**只选择的期货价格定价智能传递的波动率指数期权定单。
在工具提示中显示期权价格和波动率	选择在你在定单行上移动鼠标时通过鼠标显示期权价格或波动率。

分析

期权价值曲线 — 波动率上升	显示期权分析情形的不同结果。使用一个蓝色线显示隐含波动率上升相对15%的情形*。

期权价值曲线 — 波动率下降	显示期权分析情形的不同结果。 使用一个红色线显示隐含波动率下降相对15%的情形*
期权价值曲线 — 时间缩短	过期日时间缩短一个日历日。
在TWS启动时缓存*查看风险*	选择永远缓存、从不缓存、或基于你的最后选择(自动) 选取。

*有关相对百分比改变的举例，如果一个期权的当前隐含波动率是10%，那么15%的相对变化将引起隐含波动率的11.5%的变化，计算如下：

10% * (1 + 0.15) = 11.5%.

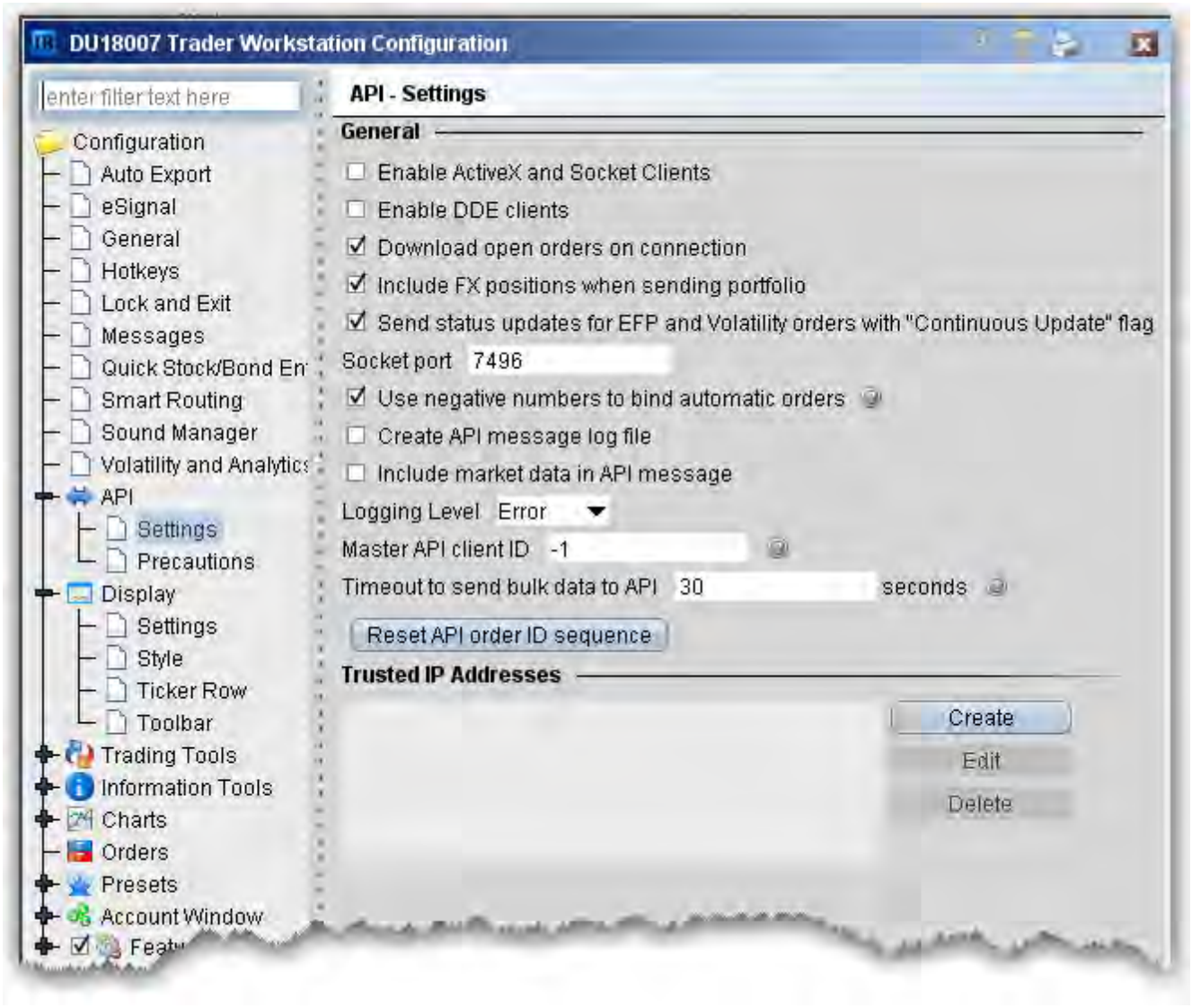
应用程序接口(API)

简介

使用API配置页面定义一般的连接设置和指定是否忽略定单预防措施。

- API设置
- API预防措施

API设置



配置API设置

1. 在**编辑**菜单中选择*全局配置*。
2. 点击左侧面板中的*API*，选择***设置(Settings)*** 。
3. 使用右侧面板设置这些参数：

一般设置

- **启动Active X 和Socket客户** - 选择启动使用ActiveX或socket客户，包括Java和C++，于TWS整合在一起。 在IB网站上的软件页面下载举例程序。
- **启动DDE客户** - 选择启动通过DDE于TWS整合在一起。 在IB网站上的软件页面下载举例文件。
- **连接时下载待执行定单** - 取消选取，如果你不希望在你和API连接时下载所有的待执行定单。
- **当发送投资组合时包括外汇头寸** - 如果你已经将包括外汇头寸功能启动了，当投资组合更新发送给客户时，所有的外汇头寸将被包括。取消选取这个框，如果你不希望当投资组合更新被发出时，也将外汇头寸发送给API客户。
- **发送带有"连续更新"标识的期货换现货和波动率定单的状态更新** - 如果你已经启动EFP和波动率定单的连续更新功能，所有更新将默认设置发送给API客户。取消选取，如果你不希望这些更新从TWS发送给API客户。
- **使用负数锁定自动定单** - 如果选取了，所有通过reqOpenOrders或reqAutoOpenOrders看涨或通过系统生成的定单自动与API客户连接的定单(例如 波动率对冲定单) 将被分配给负数API定单代码。 否则，这些定单将被分配递增的API定单代码。 在可能情况下，波动率对冲定单的定单代码将是"母定单API定单代码＋1"。
- **创建API讯息日志文件** - 选择创建一个讯息日志文件。 使用记录层次选择器设定日志的详细水平。
- **在API讯息中包括市场数据** - 在API日志文件中显示市场数据。
- **Socket端口** - 输入一个socket端口号码，可用来在你的ActiveX表格中同时包括多个版本的TWS。
- **日志层次** - 设定API文字日志的详细水平。*系统*给出最一般水平的日志；*详细*给出最详细的水平。
- **主要API客户代码** - 具有特定客户代码的API客户将收到所有的定单，甚至包括有其它API客户下的定单。 这与将收到来自TWS图形用户接口(GUI) 的所有定单不同的是其客户代码为"0"。
- **向API发送大批量数据的截止时间** - 以秒定义如果数据不能及时发送时，TWS将在与API客户断开之前的等待时间。

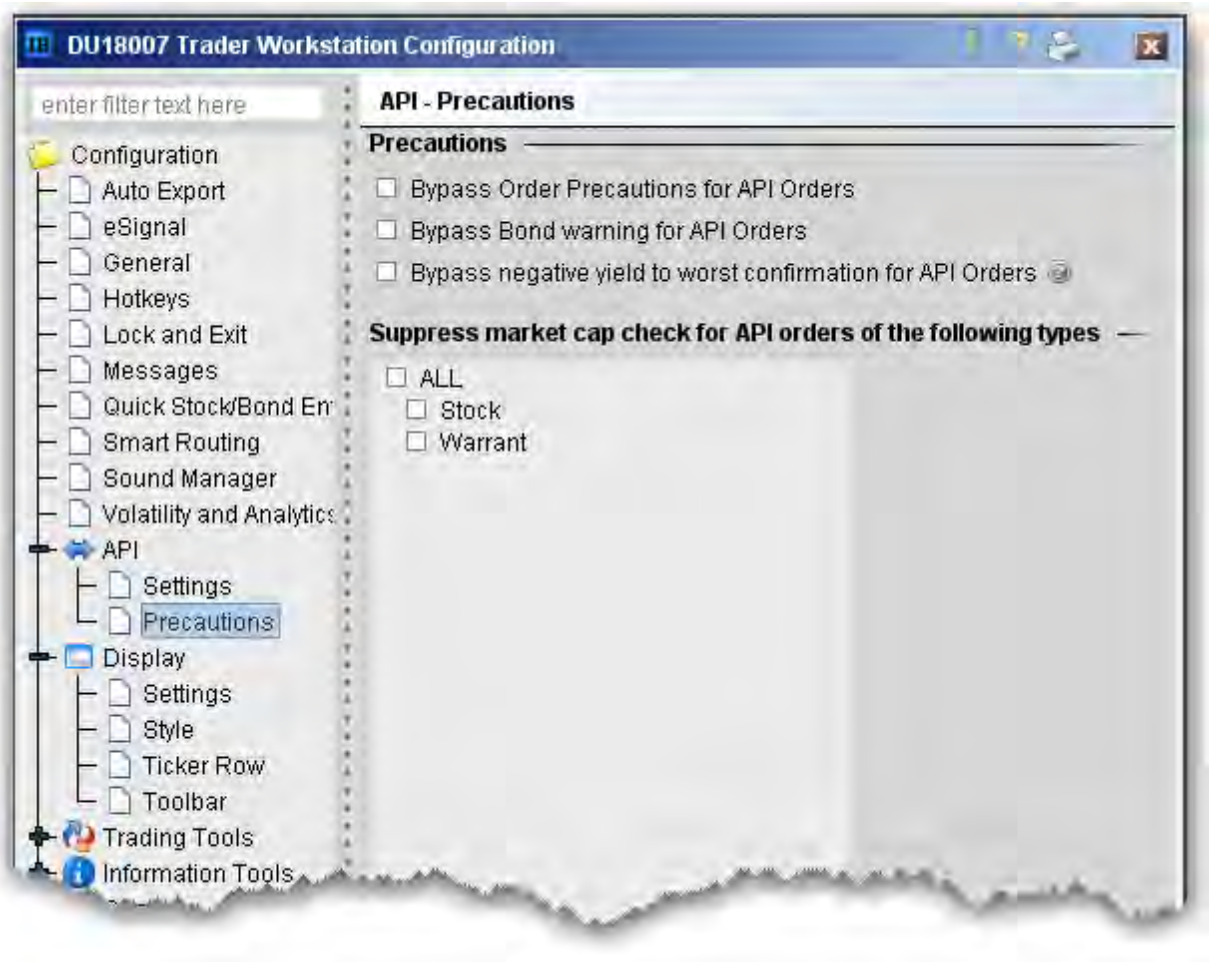
可靠的IP地址

如果你通过一个可靠的IP地址与API连接，不会对连接发出质疑。否则的滑，你将收到一个确认是否你明确你希望连接的一个讯息。

- 点击**创建**添加一个新的可靠的IP地址到列表中。
- 点击**编辑**对选择的地址进行修改。
- 点击**删除**来取消选择的地址。

API预防措施

指定是否避开将对API定单触发一个红色标识的预防措施警告。



- **避开API定单的定单预防措施** - 选择允许发送那些超出尺寸或价值界限的定单而不发出警告。
- **避开API定单的债券警告** - 选择允许发送那些超出特定面值和其它界限的债券定单而不发出警告。
- **避开API定单的负收益到最坏情形确认** - 选择避开任何将产生除佣金外的负收益到最坏情形的API定单的警告。
- **限制市值** - 选择将API股票和权证定单限制为现有的市值。

显示

简介

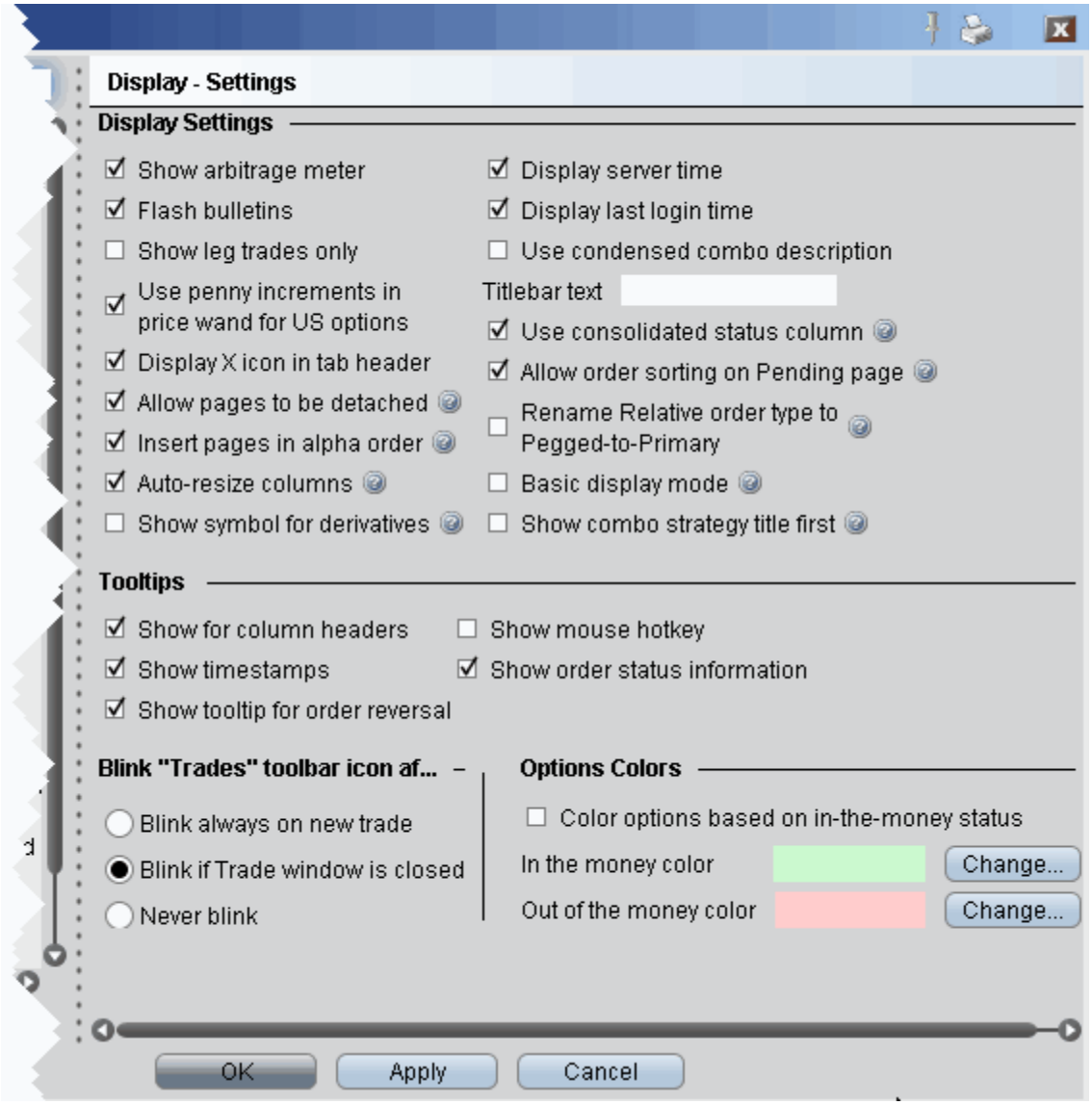
使用显示配置页面定义显示的设置，比如由此或显示指数套利表、启用栏工具提示和根据价内状态对期权应用颜色。

- 显示设定
- 样式设定
- 代码行设定
- 工具栏

显示设定

定义显示配置设定

1. 在**编辑**菜单中选择*全局配置*。
2. 在左侧面板中，选择**显示**，然后选择*设置*。
3. 使用右侧面板设定这些参数：



显示设定

- **显示套利表** - 选择自动显示指数套利表，如果你已经有指数产品列在你的市场数据中。
- **闪光公告** - 选择在屏幕顶端对交易通知用红色闪视。

- **仅显示边交易** - 当选择后，价差和组合执行就在单个边中显示。 如果取消选取，整个组合将被显示，并且你可以点击扩展行和显示单个边的执行。
- **对美国期权的价格列表使用美分增量** - 当选择后，当用于美国期权时，价格列表(当你在一个定单价格区域中点击和按住鼠标时，该列表被启动) 将显示增量为1美分。
- **在标签题头中显示X图标** - 当选择后，删除一个页面的X图标将出现在交易页面题头的隔壁活跃页面上。
- **允许页面被分离** - 当选择后，你可以将交易页面从主交易窗口分离。
- **按字母顺序加入页面** - 当选择后，新近添加的页面将被自动地按字母顺序加入到你的现有页面名称标签中。
- **自动调整栏尺寸** - 当选择后，表格(比如交易窗口表格等) 将在区域被添加或删除后自动调整表格栏的尺寸。
- **显示衍生品代码** - 当选中后，当地代码将被做为合约描述的一部分被显示。
- **显示服务器时间** - 选择在状态行的右下角显示当前时间。
- **显示最后登录时间** - 当选择后，你最后登录的时间显示在状态栏的最左面。
- 使用简要组合描述 - 当选择后，组合和差价定单的描述区域仅显示当地代码。
- 标题栏文字 - 输入到这里的文字将被用来代替TWS标题栏中你的账户号码。
- 使用集合的状态栏 - 当选择后，状态栏将分开并显示发送/取消按钮和状态颜色。你必须手动取消发送区域来启动这个功能。
- 允许在待定页面上排列定单 - 当选择后，在你点击一个定单区域题头来排列定单时待定页面将变为收缩形式。收缩形式仅显示定单，不显示市场数据行和不显示空白行。
- 重新将相对定单类型命名为挂钩首要 - 绕过选择了，"相对"定单将显示为"挂钩首要"定单，不管名称在哪里出现。 这里仅改变名称。相对功能保持不变。
- 基本显示模式 - 当选择后，显示模式保持为基本形式以便有可能改善系统的表现。选择关闭模拟和修饰活动。
- 先显示组合策略标题 - 当选择后，描述中将先显示组合的策略标题，如Calendar Spread + Feb 19`10， - JAN 15`10 14 Call。取消选择将最后显示标题，如+ Feb 19`10， - JAN 15`10 14 Call Calendar Spread。

工具提示

- **显示栏题头** - 当选择后，当你将光标指向任意主交易屏幕的栏名称时，你将看到描述的文字。
- **显示时间标签** - 如果选择了，当你将鼠标指向最后的价格时，你还将可以看到交易的时间。
- **显示定单翻转工具提示** - 如果选择了，你在选择从交易屏幕上翻转一个定单时，你将看到一个工具提示。
- **显示鼠标快捷键** - 当选择后，在你将鼠标指向任何你已经创建了鼠标点击快捷键的区域时，你将看到一个快捷键的描述。
- **显示定单状态信息** - 如果选择了，当你将鼠标指向一个定单的状态区域时，定单的状态－比如已发送、等待、已执行－将被显示。

执行后眨动“交易”工具栏图标

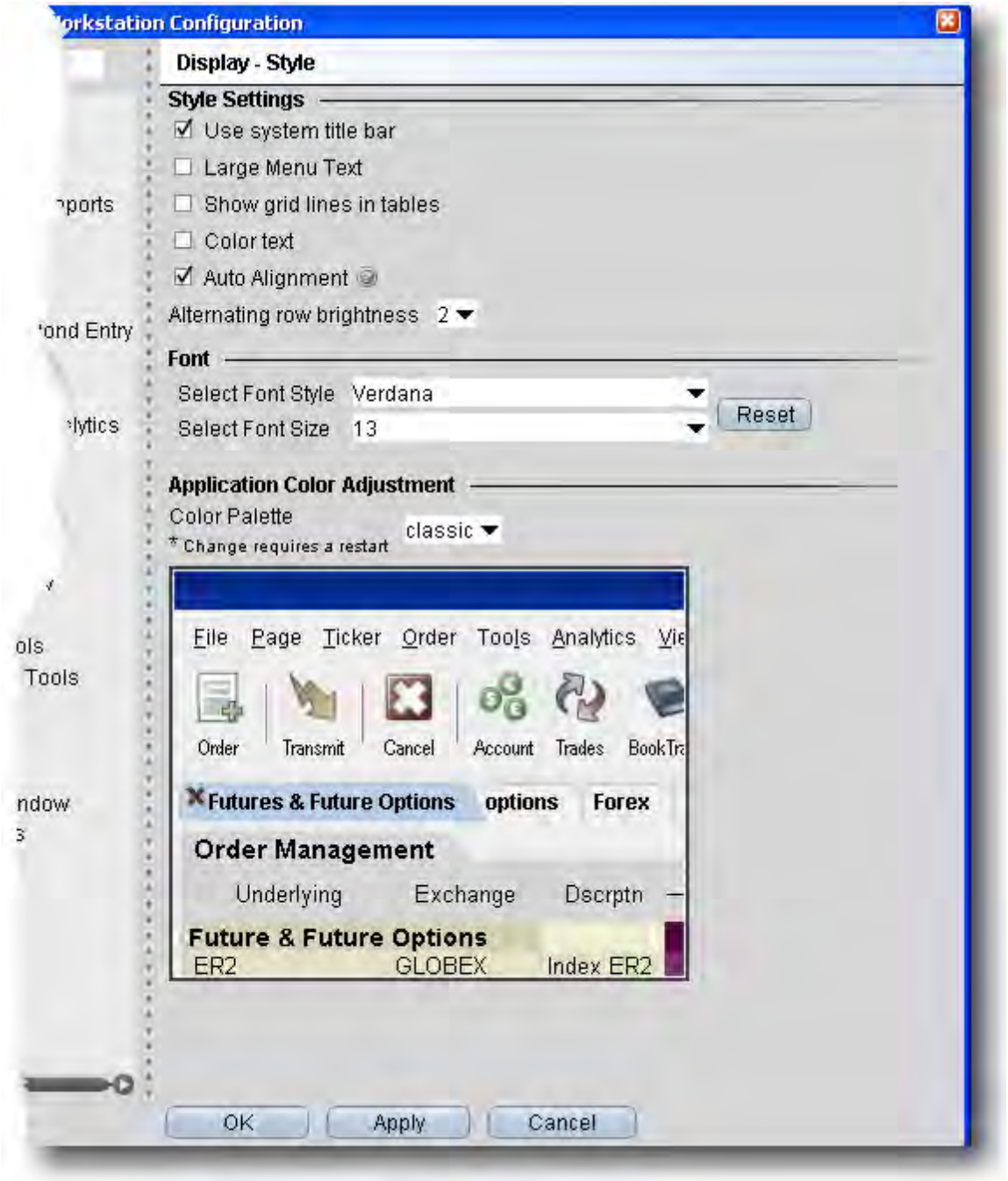
- 新的交易发生后眨动 - 如果选择了，交易工具栏上的交易图标将在每次定单执行后眨动。
- 如果交易窗口被关闭时眨动 - 如果选择了，交易工具栏上的交易图标将在你关闭交易执行窗口时眨动那些新的执行交易。
- 从不眨动 - 如果选择了，交易工具栏上的交易图标将永远不会眨动。

期权颜色

- **基于价内状态给期权分配颜色** - 选择这个复选框使用颜色编码来快速识别一个期权的价内状态。
- 使用*更改*按钮来修改默认的价内或价外的背景颜色。

样式设置

使用样式配置页面来定义样式设置，比如隐藏或显示网格线、改变字体和修改调色板。



定义样式配置设置

1. 在**编辑**菜单中选择*全局配置*。
2. 在左侧面板中，选择**显示**，然后选择*样式(Style)* 。
3. 使用右侧面板设置这些参数：

样式设置

- 使用系统标题栏 - 如果选择了，TWS菜单将下移一个层级，原始系统标题将被显示。
- 大号菜单文字 - 如果选择了，标题栏的菜单标题将显示大号标题。
- **在表格中显示网格线**- 选择在你的交易页面中显示实的网格线。
- **颜色文字**- 选择在着色区域的顶部显示文字描述状态颜色。例如，当你发送一个定单时，状态区域变为红色。 当这个功能被选择后，着色的区域将显示文字"红色"，以及显示颜色。
- **自动对齐** - 如果选择了，所有TWS的区域中 的文字将按左侧对齐，数字将按右侧对齐。
- **交替行的明亮度** - 这个设置提供了一个对比层次以便更清楚地在阅读交易页面上行。设置为 "4" 提供了交替行之间最明亮的对比 ， "0"提供最弱的对比。

字体

- **选择字体样式** - 选择一个新的字体。
- **选择字体尺寸** - 选择一个新的字体尺寸。
- **重设**- 点击重设字体样式和尺寸为默认值。

程序颜色调整

- 选择一个调色板对整个程序应用一个颜色基调。请注意，新的设置将在下一次登录时才被采用。使用TWS图像查看你选择的样本显示。

代码行设置

使用代码行配置设置设定你交易页面上代码的显示。

定义代码行配置的设置

1. 在**编辑**菜单中选择*全局配置*。
2. 在左侧面板中，点击**显示**然后*代码行*。
3. 使用右侧面板设置客户化的代码行参数。

代码行设置

- **对带有期权的股票显示为粗体** - 当选择后，带有可用期权的股票将在交易页面上显示为粗体字体。
- **在尺寸栏中显示对冲图标** - 选择在数量区域显示具有附加delta对冲的波动率定单的delta对冲图标。
- **显示价格跳跃点来取代显示颜色的价格** - 当选择后，报价监视屏上显示的价格将以带有颜色跳跃点的白色标识价格走势的上升或下降。
- **以基础货币显示头寸价值** - 如果选择了，所有头寸和益&损值将按你的基础货币重新计算和显示，并以斜体显示表明这些值已经从本地货币转换为你的基础货币。
- **高亮突出当天的高价或低价** - 当选择后，如果**最后**价格也是当天的最低价，则显示为红色；如果同时为当天的最高价，则显示为蓝色。
- **显示衍生品的交易级别** - 显示期权和期货的交易级别将帮助区分其它看起来类似的产品。

主交易所

设定一组主交易所为你经常使用的交易所组。 每次当合约的首要挂牌交易所与主交易所组中的交易所吻合时，代码行上的该交易所将不出现在合约描述中。 这个功能可以通过删除重复你经常使用的交易所来帮助简洁你的交易页面。

固定收益最小尺寸增量

自定义固定收益产品显示的数量

- 选择**$1**为面值尺寸。
- 选择**$1 K**为乘以**1000**的尺寸。

外汇尺寸显示设置

- **全部显示所有数位** - 如果选择了，一个举例尺寸将显示为**5,000,000**。
- **缩写显示用"K"代表千，"M"代表百万** - 如果选择了，上述尺寸**5,000,000**将显示为**5M**。

头寸和益&损显示设置

- **在投资组合和益&损中包括远离的头寸** - 选择在一个新的标签上显示**账户**窗口头寸部分中的远离头寸，以及在任何TWS交易页面和**投资组合**页面的头寸区域显示。

为显示的目的，头寸值是汇总的，包括在IB账户中持有的头寸和相同合约的“远离”头寸。 但如果按交易目的来说，如果你选择“平仓”一个头寸，仅在IB中的头寸将被交易。

- **在益&损计算中包括今天的开仓头寸** - 选择仅在益&损栏的计算中包括现有头寸。
- **将值进位到最近的整数** - 当选择后，成本基础、市值和所有其它益&损值的栏将被进位到最近的整数。
- **颜色编码头寸和益&损栏** - 当选择后，头寸和所有益&损栏将使用颜色编码一目了然地表示正值和负值。使用下面的选择框设定颜色

借/贷率格式

- 默认的费用率格式按所欠的费用角度显示借/贷率。
- 回扣率情形以回扣接受者的角度显示借/贷率。 当在回扣情形时，数据以斜体显示。

交易量栏显示设置

- **使用本地交易量** - 不随每次跳跃更新，但将包括延迟的交易、破坏的交易、迟后报告的交易和组合交易。
- **使用计算的交易量** - 随每次跳跃更新，但可能不会包括延迟的交易、破坏的交易、迟后报告的交易和组合交易。
- **缩写显示用"K"代表千和"M"代表百万** - 选择用缩写字母来代替显示的确切数字。 这种显示节省空间，但可能不能对所有情形显示详细的信息。

本地/计算的指数价格

- 启动本地指数价格指标 - 选择显示计算的指数价格，但对具有交易所本地价格的指数显示每个指数的指标。 当选择后，合约区域显示一个“c”表示为计算的价格，并且如果支持交易所本地价格的话，跳跃点为紫色。
- 使用本地指数价格 - 选择显示任何可用指数的交易所本地指数价格。

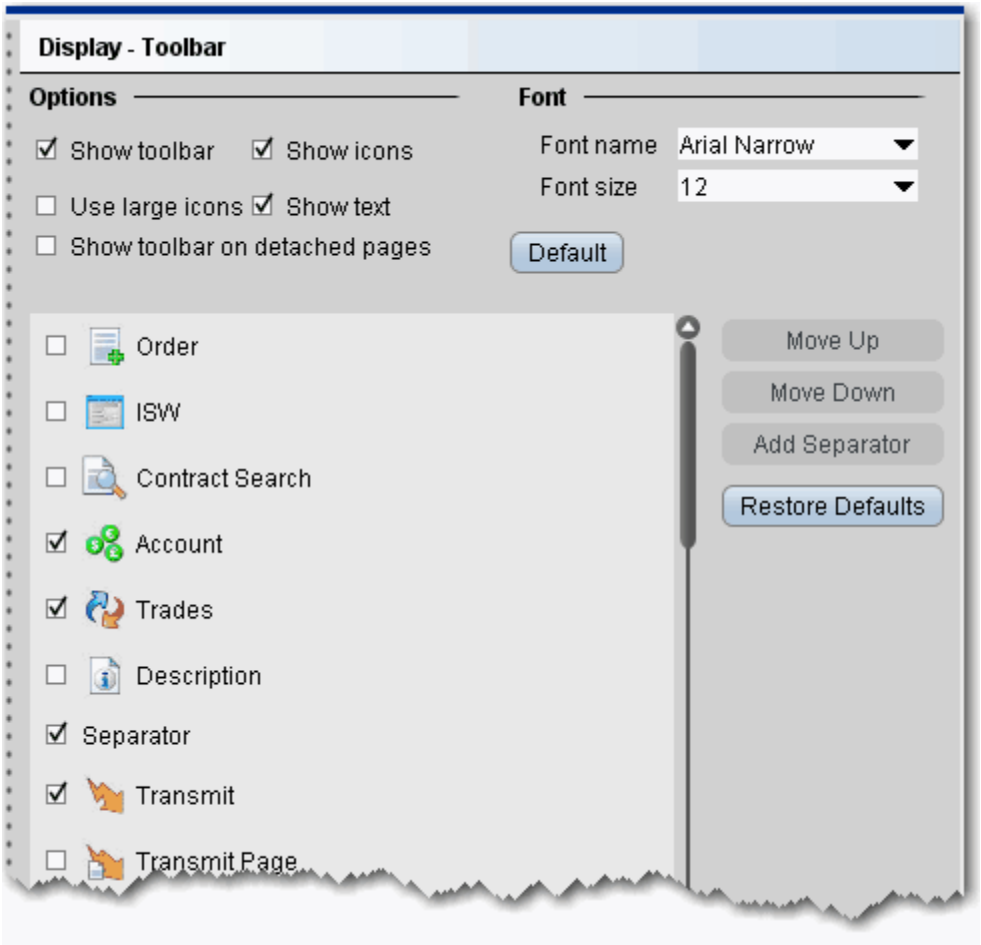
市场数据

点击*重设订阅*来修改延迟市场数据的设置。

- **显示最后公布的市场数据报价** - 如果选择了，当市场收盘时，将显示一个包括所有订阅市场数据的代码的买价、卖价、买价尺寸和卖价尺寸的静态图片。
- **不提示市场数据订阅** - 如果选择了，你将不会被提示查看没有订阅市场数据的代码的延迟市场数据。 对这个参数的更改要求你重新启动你的系统，以使改变生效。
- **用逗号分隔表示价格** - 选择在适用的情形下报价中用逗号表示。

工具栏

使用工具栏配置页面来定义主交易工具栏的设置。



定义工具栏配置设置

1. 在**编辑**菜单中选择*全局配置*。
2. 在左侧面板中，点击**显示(Display)** ，然后*工具栏(Toolbar)* 。
3. 使用右侧面板设定这些参数：

可选项

- **显示工具栏** - 选择显示主交易工具栏。
- **显示图标** - 选择在主交易工具栏上显示图标。
- **使用大号图标** - 选择增加主交易工具栏上的图标尺寸。

- **显示文字** - 选择在工具栏上显示按钮的文字描述。 和显示图标选择一起使用这个功能可以同时看到图标和工具栏按钮的文字名字。
- **在分离页面上显示工具栏** - 如果你选择分离某些交易页面，工具栏将保持在这些页面中。

字体

- **字体名称** - 选择一个新字体。
- **字体尺寸** - 选择一个新的字体尺寸。
- **默认** - 点击重设字体样式和尺寸为默认值。

工具栏项目

屏幕上的项目可以从交易工具栏上被添加/删除。 使用右侧的上移和下移按钮改变按钮的顺序和分隔。 使用删除按钮从工具栏上删除功能。 使用添加分隔按钮在选择的工具栏功能上方添加一个分隔行。 点击重设恢复所有删除的功能和分隔行。 点击默认根据默认布局配置工具栏。

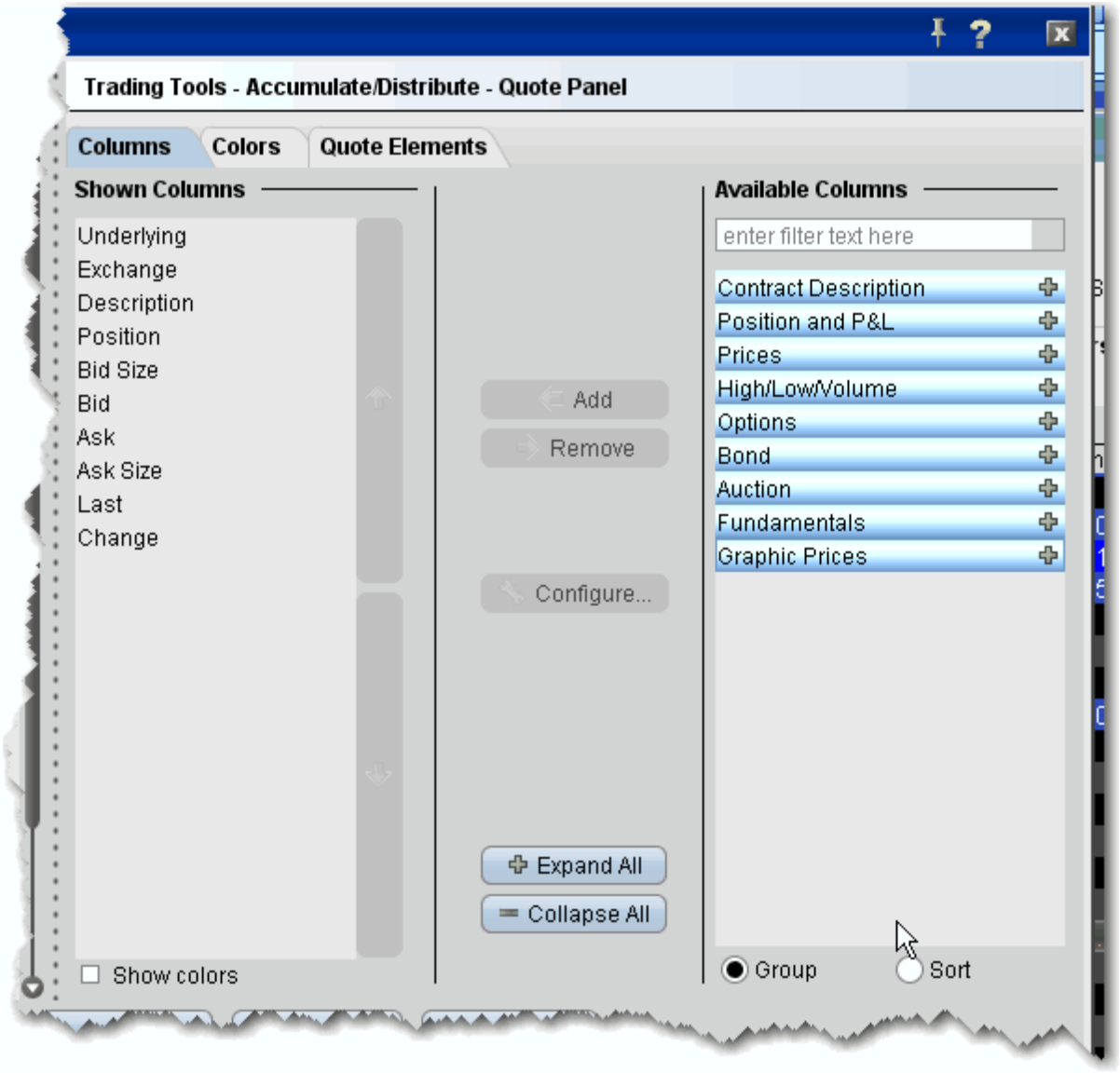
交易工具

简介

- 累积/分配
- 篮子交易者
- 在册交易者
- 外汇交易者
- 集成股票窗口(ISW)
- 期权投资组合
- 期权交易者
- 投资组合窗口
- 再平衡窗口
- 差价交易者
- 交易窗口

累积/分配

配置报价面板、定单标签和交易标签。



配置累积/分配

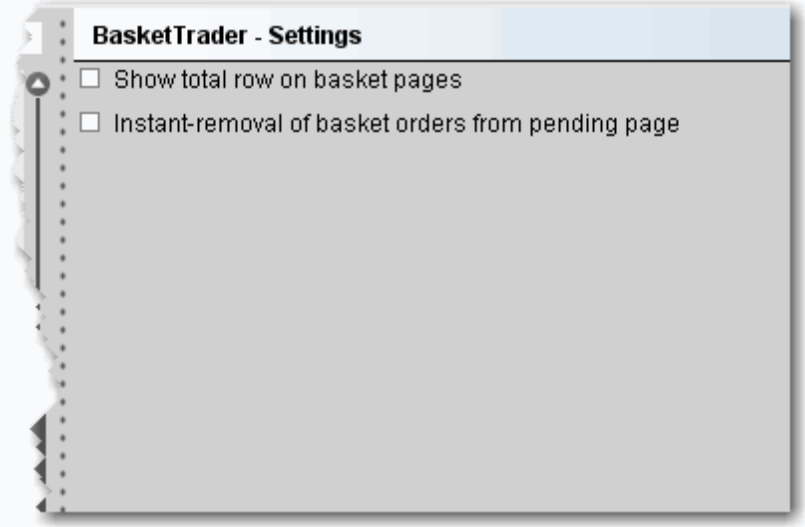
1. 点击累积/分配的*配置*扳手图标，或从**编辑**菜单中选择全局配置。
2. 在左侧面板的交易工具下，点击**累积/分配**，然后选择*报价面板*，*定单栏*或*交易栏*。
3. 使用右侧面板设定累积/分配参数。

篮子交易者

使用篮子交易者配置部分修改现有页面的布局，或对页面应用新的布局。

定义篮子交易者配置设置

1. 在**编辑**菜单中选择*全局配置*，或点击篮子交易者窗口中的配置扳手图标。
2. 点击左侧面板中的*篮子交易者布局*。
3. 使用右侧面板配置以下区域：

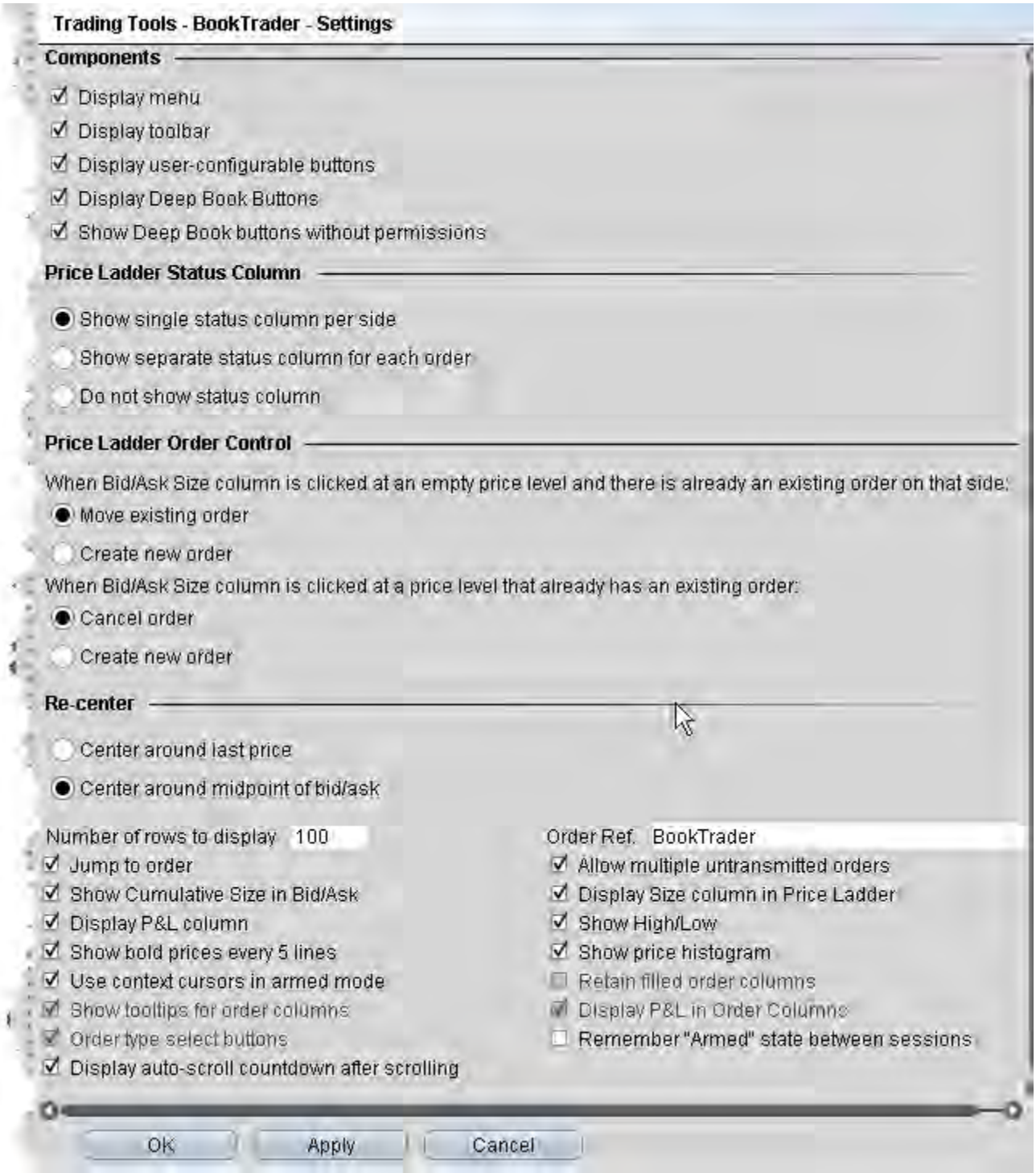


设置

- **显示篮子页面上的总的行** - 选择在篮子交易者上显示总的行。 总的行显示所有显示的益&损区域的总益&损值。
- 从等待页面瞬间清除篮子定单 - 选择瞬间清除等待页面上已执行的交易。

在册交易者

使用在册交易者配置页面定义基本设置、快捷键、按钮和控制栏区域的可视性。



定义在册交易者配置设置

1. 点击 任意 窗口上的*配置*扳手图标。
2. 点击**在册交易者** 然后点击左侧面板中的*设置*。
3. 使用右侧面板设置以下内容：

组件

- **显示菜单** - 选择查看在册交易者菜单。
- **显示工具栏** - 选择查看在册交易者工具栏。
- **显示用户可配置的按钮** - 打开在册交易者窗口上按钮面板。
- **显示深度在册按钮** - 选择显示在册交易者中的深度在册按钮面板。按下面板上的一个按钮将数据包括在价格阶梯中。
- **无需许可显示深度在册按钮** - 选择显示任何你目前还没有订阅的深度在册数据的按钮。

价格阶梯状态栏

- **显示单个状态栏 -** 选择在买价一侧显示一个状态栏，和在卖价一侧显示一个状态栏。当这个状态被选择后，使用**定单控制**部分指示TWS任何处理同一侧的多个定单。
- **为每个定单显示分开的状态栏** - 选择为每个定单创建一个新的状态栏。当这个状态被选择后，定单控制部分即变为不需要和待用。
- **不显示状态栏 -** 选择从在册交易者中隐藏状态。当这个状态被选择后，使用定单控制部分指示TWS如何处理同一侧的多个定单。

价格阶梯定单控制

- **移动现有定单** - 选择，如果你希望当同一侧的一个空价位被点击后，移动一个现有定单。这个选择不允许同一侧多个定单情况。
- **创建新定单** - 选择，如果你希望允许在同一侧的不同价位具有多个定单。
- **取消定单** - 选择，如果你希望取消一个特定价位的现有定单(当这个价位被点击时) 。这个选择不允许相同一侧相同价位的多个定单。
- **创建新定单** - 选择，如果你希望允许相同一侧相同价位的多个定单。

以中心定位

- 围绕最后的价格 - 如果选择了，当你点击以中心定位按钮时，在册交易者阶梯重新将中心复原到最后交易的价格周围。
- 围绕买价/卖价的中点 - 如果选择了，当你点击当你点击以中心定位按钮时，在册交易者阶梯重新将中心复原到买价/卖价的中点周围。
- 显示的行数 - 输入一个值来定义你将看到的行数，或价格。
- 跳转至定单 - 如果选择了，你的光标将在你发送后跳转至定单面板中的定单。

- 允许多个未发送的定单 - 如果选择了，你可以在底层证券面板中创建多个定单。否则的话，仅允许一个未发送的定单。
- 显示买价/卖价的累积尺寸 - 如果选择了，累积尺寸将在买价栏和卖价栏的顶部显示。
- **在价格阶梯中显示尺寸栏** - 选择在买价一侧和卖价一侧显示一个*尺寸*栏。注意，这个复选框仅在以下情况下可用 — 如果取消定单在买价尺寸/卖价尺寸栏上现有的定单(在**定单控制**部分被选择了的) 价位被点击时。
- 显示益&损栏 - 点击在在册交易者阶梯的买价和卖价两侧显示益&损栏。 益&损栏。
- 显示高/低 - 当选择后，用不同的颜色背景显示确认高价和低价。
- **高**价用高亮的**翠蓝**色背景显示。
- **低**价用高亮的**红色** 背景显示。
- 每5行显示粗体价格 -使用这个功能使每5行加粗使价格更容易观看。
- 显示价格直方图 - 为默认选择。 如果选择了，一个着色的区域在在册交易者价格阶梯中显示每个价位的每天交易量。 柱的颜色与价格区域中的颜色一致，例如最后交易的颜色是蓝绿色，当前最佳卖价是绿色，等等。更多详情，请查看在册交易者颜色标题。
- 使用启动状态的上下文光标 - 选取后将包括一个光标下的文字描述。例如，如果你悬停你的光标在黄色买价尺寸栏上，文字"买"出现指示你点击这个区域的某个价位将创建一个买单。
- 保留执行的定单栏 - 仅在高级状态下适用。当选择后，新定单栏将在定单被执行后仍然保留。
- 显示定单栏工具提示 - 仅在高级状态下适用。 当选中后，当你悬停你的鼠标光标在定单栏的某个区域上时，将显示一个定单相关的工具提示。
- 在定单栏上显示益&损 - 仅在高级状态下适用。 当选择后，益&损将在定单执行时在新定单栏上显示。
- 定单类型选择按钮 - 仅在如果状态部分中的*显示每个定单不同的状态栏*被选择的情况下适用。 显示一个带有定单类型按钮的工具栏。点击一个按钮将鼠标光标指向特定的定单类型模式。
- **记住在两次登录之间处于启动状态** - 选中来保持在册交易者处于启动状态，保证下一次你登录TWS时处于启动状态。
- **滑动后显示自动滑动计数** - 当市场内(或最后交易价格) 越出了显示的区域，阶梯将自动按市场内(或最后交易价格) 调整中心。当用户使用上/下箭头或滚动条滑动阶梯时，市场内(或最后交易价格) 超出显示的范围，自动中心定位将在用户完成滑动5秒钟后发生。 选择这个功能来查看一个模拟的进程计数条。

快捷键

打开**快捷键和鼠标快捷键**对话框。你可以选择一个活动并点击*配置*来修改现有快捷键的配置。有关详细信息，请查看在册交易者快捷键标题。

按钮

创建自定义按钮添加到工具栏中，或编辑现有按钮。

报价面板

使用页面布局的*栏*页面在报价面板中隐藏或显示区域。使用*颜色*页面修改文字和背景颜色。

定单栏

使用页面布局的栏页面在定单区域中隐藏或显示区域。

交易栏

在交易面板中隐藏或显示区域。

在册交易者颜色

允许你改变众多在册交易者区域中的文字/背景颜色。 改变颜色，点击相应行上的文字或背景按钮，并从调色板中选取一个新的颜色。

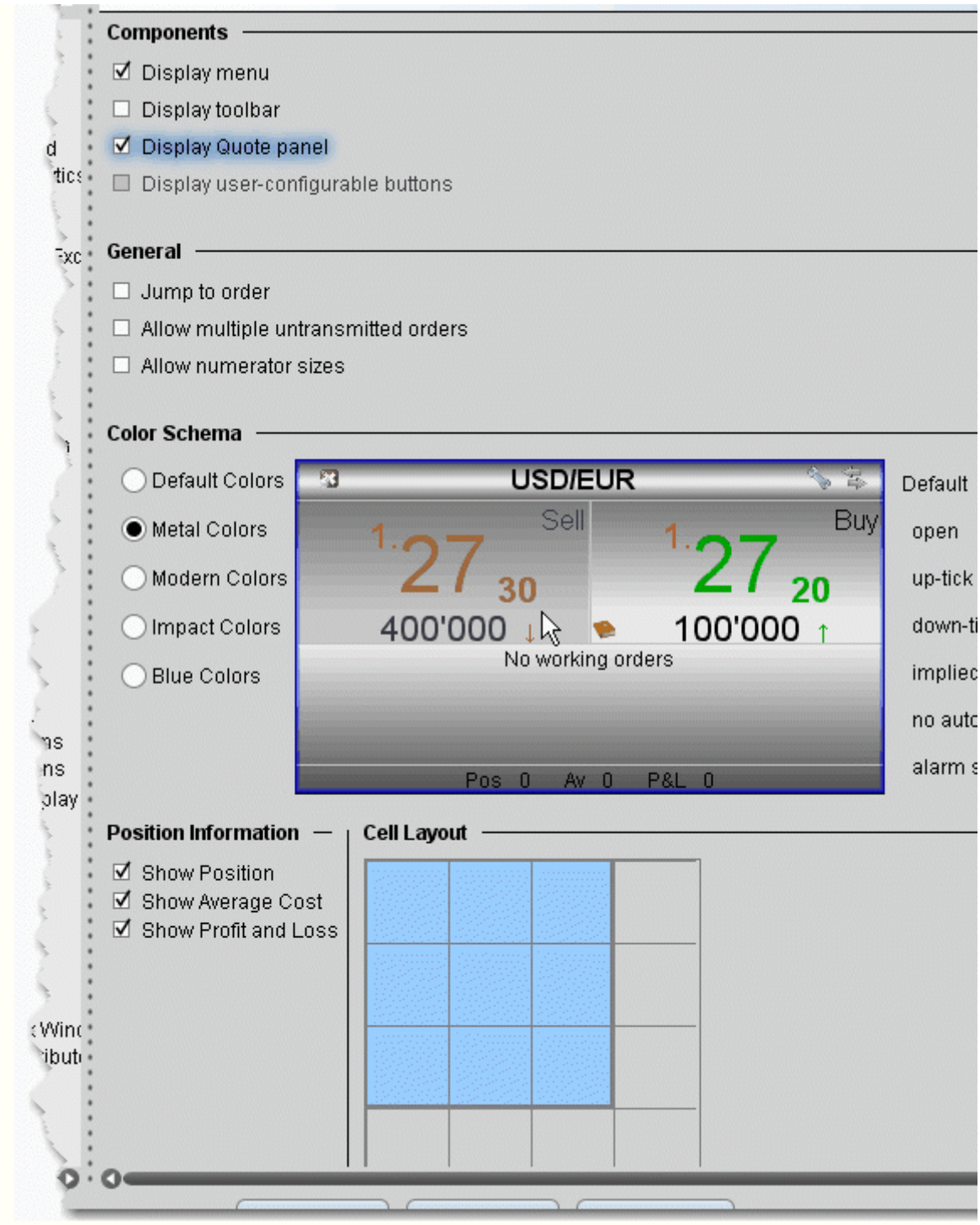
- 卖价尺寸，取消启动的和启动的
- 买价尺寸，取消启动的和启动的
- 价格、比如卖价、买价、最后价、最高价和最低价
- 益&损

在册交易者声音管理

打开在册交易者的声音管理，你可以为创建一个限价单(点击买价或卖价) 应用声音设置，取消一个定单，和创建一个止损单(右键点击买价或卖价) 。你还可以通过取消选择相应行上的复选框选择取消一个活动声音。

外汇交易者

外汇交易者可以在很多层面上实现客户化设置，包括从颜色和单元数目到用于计算定单数量的方法等。



定义外汇交易者配置设置

1. 在**编辑**菜单中选择*全局配置*，或点击外汇交易者页面上*配置*扳手。
2. 点击左侧面板中的*外汇交易者*。
3. 使用右侧面板设定这些参数：

设置页面

组件

- **显示菜单** - 选中查看外汇交易者菜单。
- **显示工具栏** - 选中查看外汇交易者工具栏。
- **显示报价面板** - 选中在窗口顶部显示带有市场数据的报价面板。
- **显示用户可配置的按钮** - 选中显示可自定义的按钮。

一般设置

- **跳至定单**- 自定定位光标在**定单**面板中新近创建的定单。
- **允许多个未发送的定单存在** - 如果选中了，你可以在底层证券面板中创建多个定单。否则的话，仅允许一个未发送的定单。
- **允许非整数尺寸** - 调整显示来允许交易非整数。

颜色方案 - 使用这些设置通过改变单元和文字的颜色来改变你的外汇交易者界面的外观。

头寸信息和单元布局

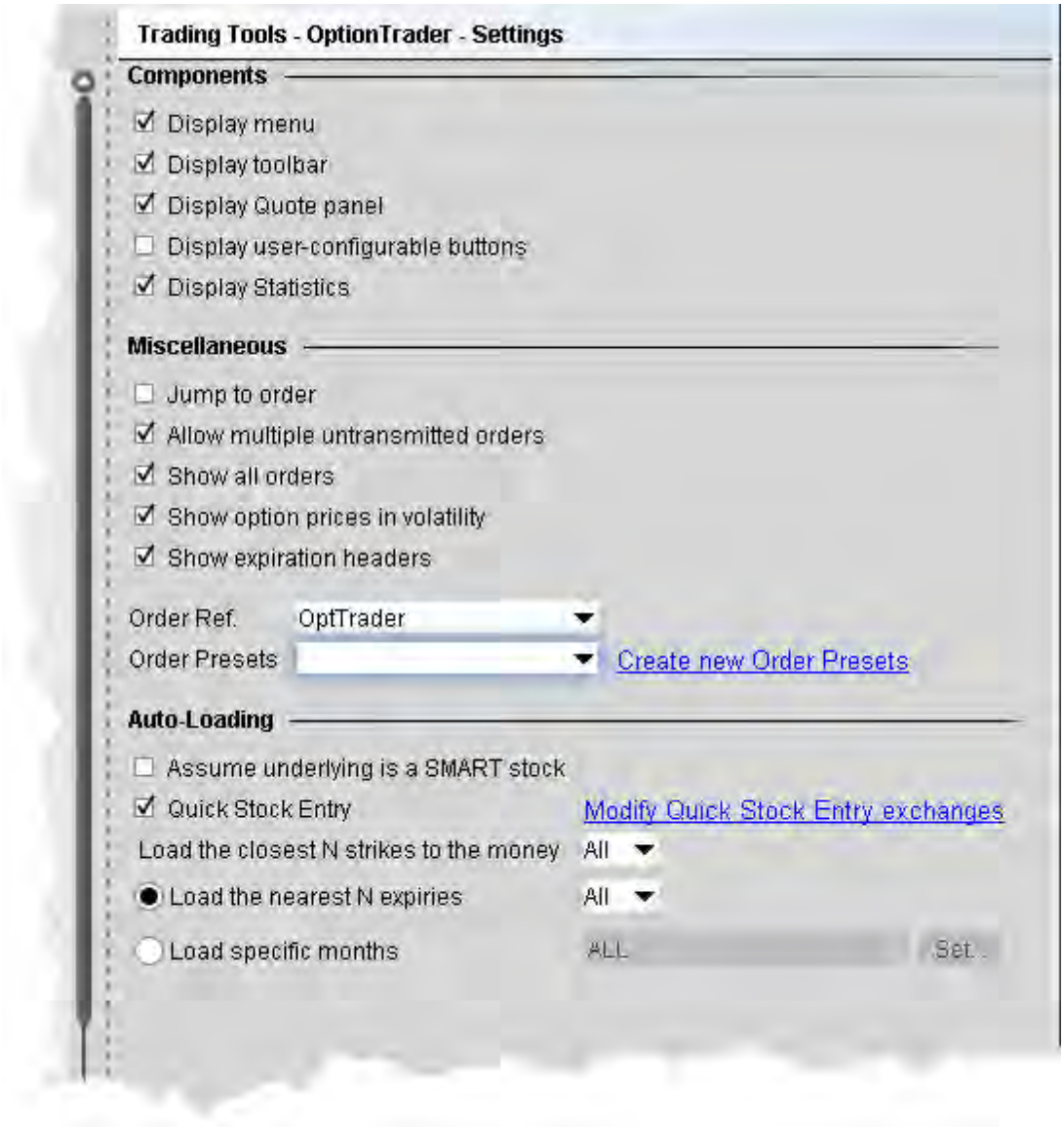
- 显示头寸 - 当选择后，头寸将在交易单元的底部显示。
- 显示平均成本 - 当选择后，头寸的平均成本将出现在交易单元的底部。
- 显示收益和损失 - 当选择后，未实现的益&损值将显示在交易单元的底部。
- 单元布局网格 - 更改你的外汇交易者网格可以最小为一个单元或最大为4x4个单元。蓝色单元将在你的外汇交易者中显示。

期权交易者

使用期权交易者配置页面设定基本设置、定单预设、快捷键、按钮和控制栏区域的可视性。

设定期权交易者配置设置

1. 从任意窗口点击*配置*扳手。
2. 在左侧面板点击*期权交易者*，然后点击*设置*。
3. 使用右面面板设置以下参数：



设置

单元

- 显示菜单 - 查看期权交易者菜单。
- 显示工具栏 - 查看期权交易者工具栏。
- 显示报价面板 - 查看显示报价面板，其显示资产的单一市场数据行。 你可以从报价面板点击买价或卖价创建定单。
- 显示可用户配置的按键 - 使用按键面板隐藏或显示你创建的定单。
- 显示统计数字 - 一个可配置的、可选择的面板，用来显示期权有关的数据和统计数据。

杂项

- 跳到定单- 自动将光标指向**定单**面板中新近创建的定单。
- 允许多个未发送的定单 - 如果选择了，你可以在底层证券面板上创建多个的定单。 否则，只允许创建一个未发送的定单。
- 显示所有定单 - 选择查看底层证券的所有定单。
- 显示期权价格的波动率 - 选择查看波动率，而不是货币价格。
- **显示过期日题头** - 选择使用过期日题头(其次为执行价列表) 来排序期权量。可以有助于节省期权量*描述*栏的空间。
- **定单参考** -一个帮助确认定单起始处的用户设定的参考名。
- **定单预设** - 期权交易者特定的默认定单设置。期权交易者预设与以上选择的定单参考连接。 为股票和期权创建相同标题的预设，并选择链接到定单参考，或创建一个新的预设。这些预设将控制从期权交易者创建的任何股票和期权定单的默认定单参数。 如果你没有为期权交易者创建一个股票预设，默认股票预设将被用来在期权交易者中创建股票定单。

自动加载

期权交易者根据你在该区域设定的条件自动加载期权链。

- 假设底层证券是一个智能股票 - 使用智能传递，而非某个特定交易所。
- **快速股票输入** - 选择当输入底层代码时立即自动加载股票和显示交易所选择框。
- 加载最接近的N执行价到价内 - 选择一个数来限制加载到期权链中的期权数。
- 加载最接近N过期日 - 仅显示N日内过期的期权。
- 加载特定月份 - 输入你想查看的特定月份期权的月份。

投资组合窗口

投资组合窗口是一个自动化的交易页面，你可以根据你投资组合当前的内容选择创建。配置投资组合窗口隐藏或显示面板、市场数据和按默认的定单管理栏。你可以在任何时候直接从窗口修改任何设置。

配置投资组合窗口

1. 在**编辑**菜单中选择*全局配置*。
2. 点击***交易工具***，然后点击左侧面板中的*投资组合窗口*。
3. 配置设置、交易栏、定单管理栏或市值面板。
4. 使用右侧面板设置这些参数：

设置

- 显示市值面板 — 从账户信息窗口打开填充有数据的市值面板。
- 显示定单面板 - 在投资组合窗口中打开定单面板。新定单将在这个分开的面板中显示，而不是在代码的下面。
- 显示交易面板 - 打开交易面板显示执行。
- 跳至定单 - 如果选择了，光标将自动定位在**定单**面板中新近创建的定单上。

交易栏

选中你希望在交易面板中显示的栏。

定单管理

通过从市场数据和定单栏上添加或删除栏对主窗口进行客户化布局。

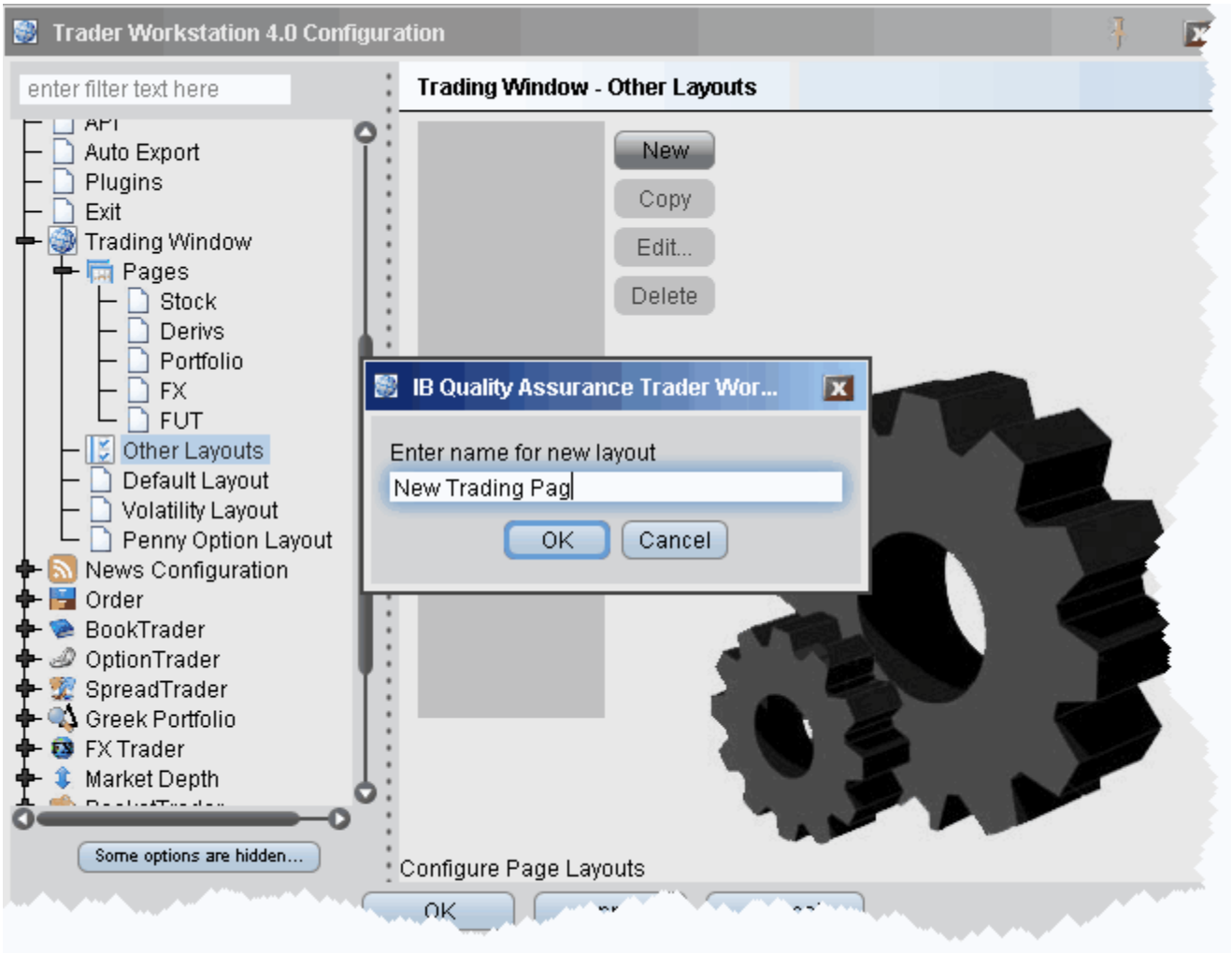
市值

选择你希望在市值面板中显示的栏。

创建页面布局

布局功能让你可以创建客户化的布局，并应用到你的交易页面上。使用**布局**编辑器来指定那些你希望显示的栏、互相关联栏位置，以及用于传递一个特定布局交易信息的文字和背景颜色。

如果你希望改变你多个页面的显示方式，但又希望它们看起来一致，你只需改变**默认**页面布局。如果你希望应用不同的布局到不同的页面或保留默认设置，你需要通过复制**默认**创建一个新的布局，并对其重新命名和进行编辑。



创建页面布局

创建一个新的布局，你必须复制一个现有的布局、重新命名、然后按你需要对其进行编辑。

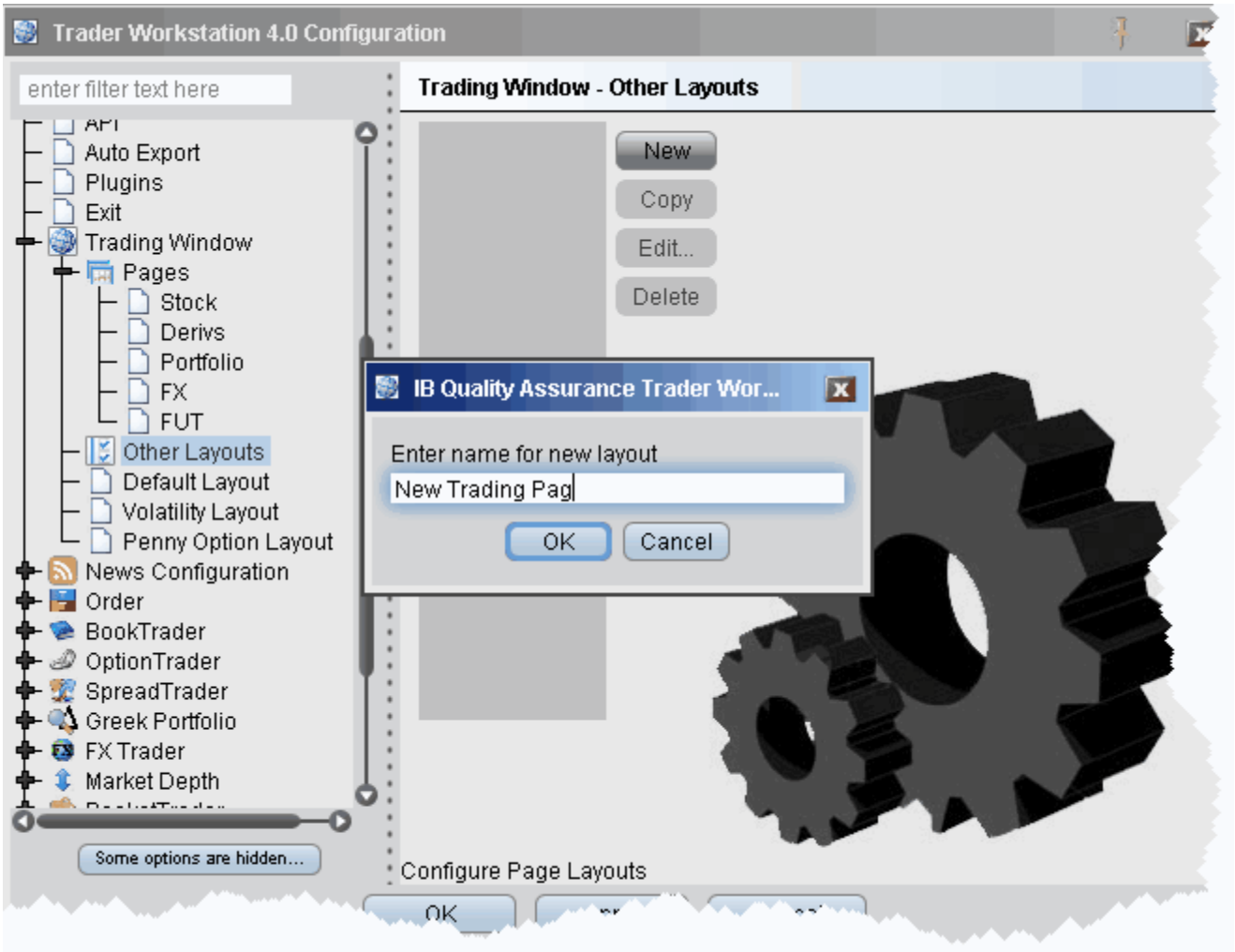
1. 在**编辑**菜单中，点击*全局配置*，然后点击*交易窗口*。
2. 选择左侧面板中的*定单布局*，然后点击右侧面板中的**新**按钮。
3. 为新页面布局输入一个名称，并点击**OK**。

4. 点击*编辑*打开**页面布局**编辑器。
5. 修改栏的可视性、栏顺序、和文字和背景颜色并点击OK。直到你将布局应用到一个页面方才生效。

创建页面布局

布局功能让你可以创建客户化的布局，并应用到你的交易页面上。使用**布局**编辑器来指定那些你希望显示的栏、互相关联栏位置，以及用于传递一个特定布局交易信息的文字和背景颜色。

如果你希望改变你多个页面的显示方式，但又希望它们看起来一致，你只需改变**默认**页面布局。如果你希望应用不同的布局到不同的页面或保留默认设置，你需要通过复制**默认**创建一个新的布局，并对其重新命名和进行编辑。



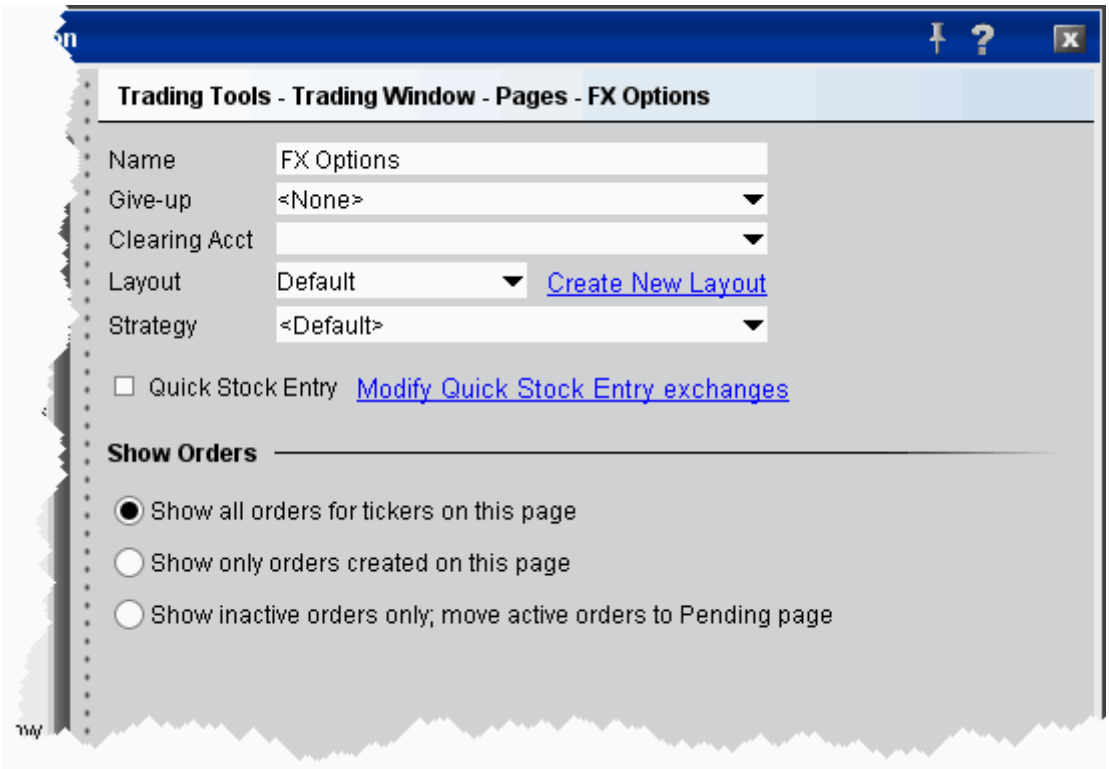
创建页面布局

创建一个新的布局，你必须复制一个现有的布局、重新命名、然后按你需要对其进行编辑。

1. 在**编辑**菜单中，点击*全局配置*，然后点击*交易窗口*。
2. 选择左侧面板中的*定单布局*，然后点击右侧面板中的**新**按钮。
3. 为新页面布局输入一个名称，并点击**OK**。
4. 点击*编辑*打开**页面布局**编辑器。
5. 修改栏的可视性、栏顺序、和文字和背景颜色并点击OK。直到你将布局应用到一个页面方才生效。

应用页面布局

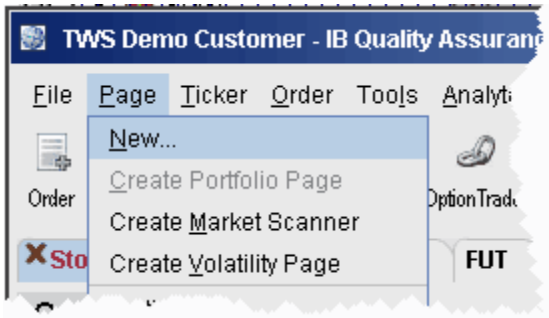
你可以每次应用一个布局到一个现有页面，或到你创建的新页面。



应用一个布局到一个现有页面

1. 在**编辑**菜单中，选择*全局配置*。
2. 子左侧面板中，选择*交易窗口*，然后选择*页面*。
3. 选择你希望应用布局的页面。
4. 在*布局*下拉列表中，选择你希望应用的布局。
5. 选择一个定单默认策略。
6. 点击**OK**。

Note: 所有页面使用**默认**布局和**默认**策略，直到你对其改变。



编辑页面布局

布局功能让你创建客户化的布局，并应用到你的交易页面。使用**布局**编辑器来指定那些你希望显示的栏、互相关联栏位置，以及用于传递一个特定布局交易信息的文字和背景颜色。

如果你希望改变你多个页面的显示方式，但又希望它们看起来一致，你只需改变**默认**页面布局。如果你希望应用不同的布局到不同的页面或保留默认设置，你需要通过复制**默认**创建一个新的布局，并对其重新命名和进行编辑。

编辑页面布局

1. 在**编辑**菜单中，点击*全局配置*，然后点击*交易窗口*。
2. 在左侧面板中，选择你希望编辑的布局。

3. 使用*市场数据栏*和*定单栏*标签来**添加**或**取消**区域。

市场数据栏页面中的区域显示在交易页面的顶部标题行。 定单栏的区域显示在区域标题的底部。如果你在市场数据和定单行页面上显示相同的区域，它将以一个如同上述的底层证券、交易所和描述区域的单一区域出现。

4. 如果需要的话，使用*颜色*标签改变文字和背景颜色，并点击OK。

布局直到你将其应用到一个页面方才生效。

显示市场数据栏

你可以使用全局配置中的布局管理，选择显示或隐藏交易页面上的多个栏。

显示/取消页面上的市场数据栏

1. 右键点击页面上的栏标题，并选择*客户化布局*。
2. 点击**市场数据栏**标签查看栏。已经在你交易页面上显示的栏出现在页面左侧的*显示的栏*列表中。其它的栏按类别分组显示在右侧的*可用栏*列表中。
3. 显示栏，从*可用栏*列表中选取一个并点击**添加**按钮将栏移动到*显示的*列表中。
4. 取消栏，在*显示的栏*列表中选取一个栏并点击**清除**按钮。

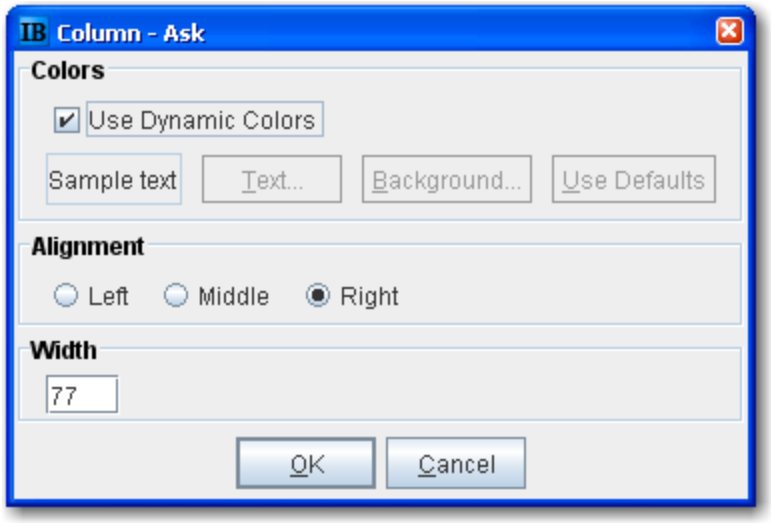
栏标题为**加粗体**的栏总是可见的，不能被删除。使用过滤区域帮助找到你希望使用的栏，或点击排序单选按钮按字母顺序列出所有栏。

有关市场数据栏中显示的数据描述，请参见市场数据区域标题。

配置栏

你可以在交易窗口上对每个栏上的文字和背景进行配置。

对价格和尺寸栏，你可以通过取消选择*使用动态着色*框关闭动态着色(以绿色表示价格和尺寸的向上移动，和红色表示向下移动)。



配置栏

1. 右键点击栏名称并选择*配置xyz栏*。
2. 如果动态着色是可用的，你可以按需要取消选择这个功能。
3. 使用*文字*和*背景*颜色选取来修改栏的背景和文字颜色。点击用户默认返回原始TWS颜色。
4. 对准功能在栏内移动数据。
5. 宽度控制栏的尺寸。

显示定单管理栏

你可以使用全局配置中的布局管理，选择显示或隐藏交易页面上的多个栏。

在页面上显示/隐藏定单栏

1. 在交易页面上右键点击区域标签，并选择*客户化布局*。
2. 点击**市场数据栏**标签查看栏。已经在你交易页面上显示的栏出现在页面左侧的*显示的栏*列表中。The remaining columns are grouped by category in the *Available Columns* list to the right.

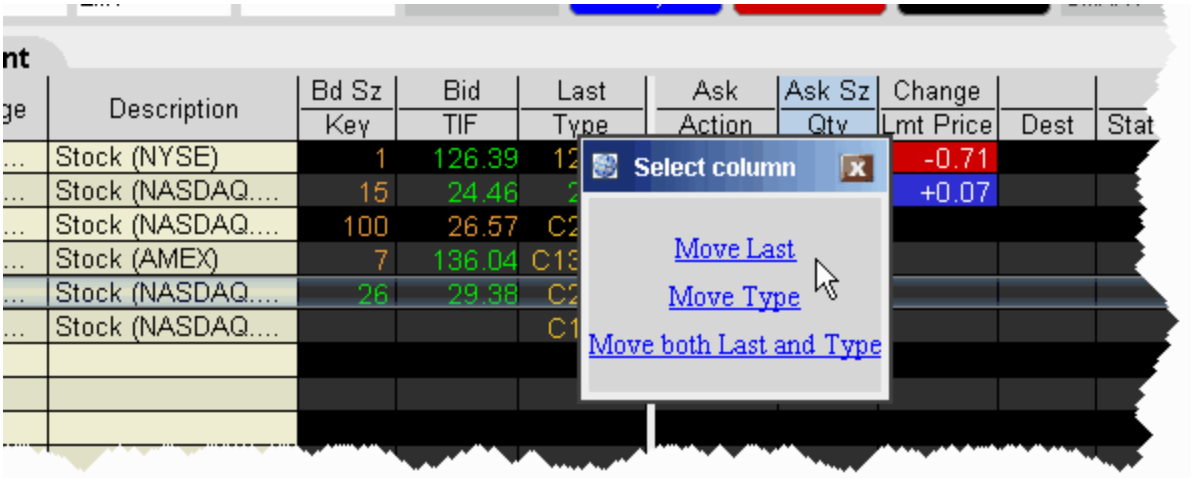
3. 显示栏，从*可用栏*列表中选取一个并点击**添加**按钮将栏移动到*显示的*列表中。
4. 取消栏，在*显示的栏*列表中选取一个栏并点击**清除**按钮。

栏标题为**加粗体**的栏总是可见的，不能被删除。使用过滤区域帮助找到你希望使用的栏，或点击排序单选按钮按字母顺序列出所有栏。

有关定单栏中显示的数据描述，请参见定单管理区域标题。

重新安排交易页面来

你可以在一个交易页面上拖曳一个栏到一个新的位置来重新安排栏。因为定单管理和市场数据栏叠加在一起的，所以在你移动时将询问你希望移动其中一个栏，或两个栏一起移动。

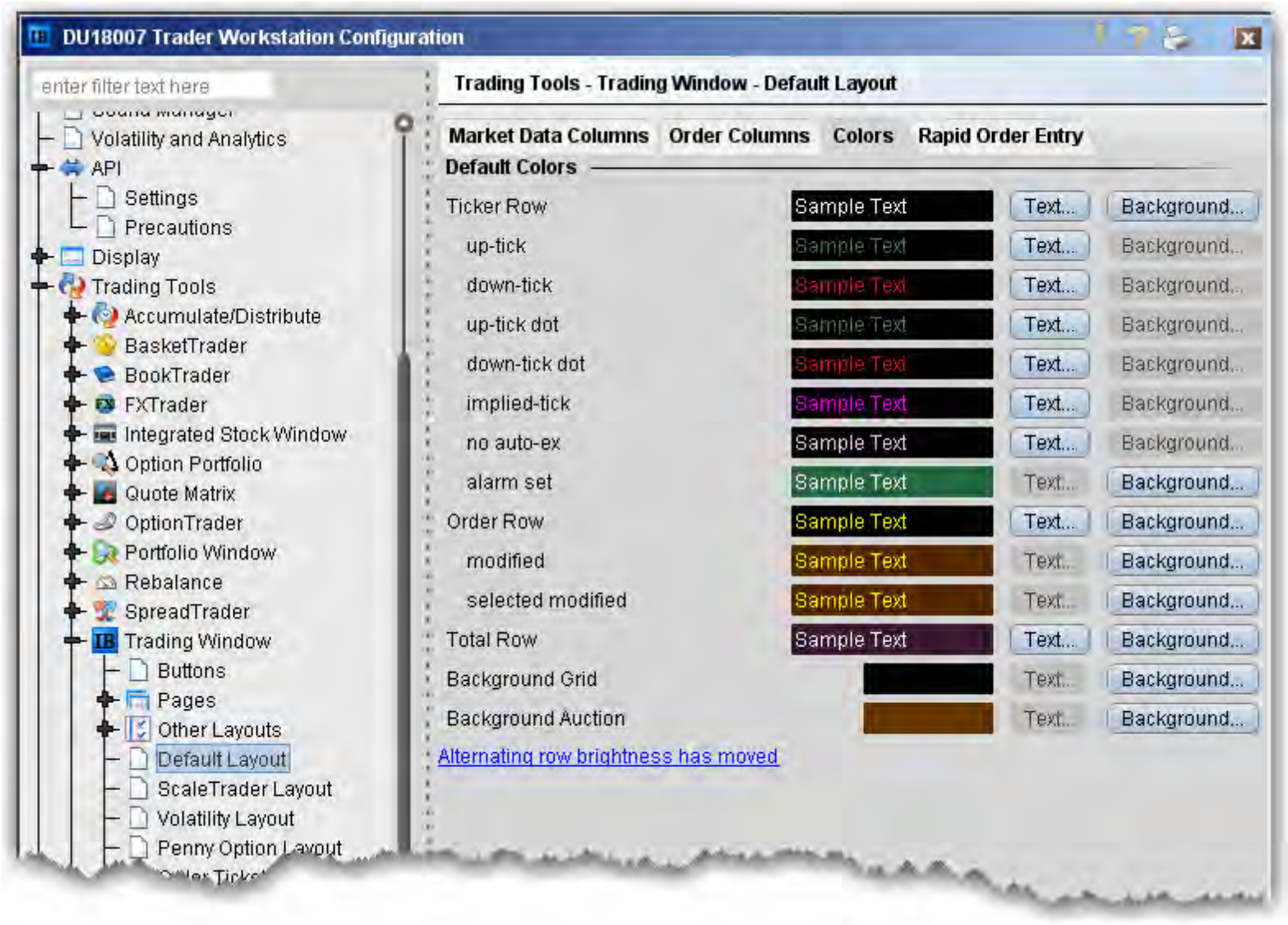


重新安排栏

1. 用鼠标点击你想移动的栏。
2. 按住鼠标键，向左右拖动栏到新的位置。
3. 松开鼠标按键。
4. 在确认信息中，选择一个栏，或选择一起移动两个栏。

改变背景和文字颜色

你可以使用*布局编辑器*修改特定栏和行的背景和文字颜色。



改变页面布局的颜色

1. 在**编辑**菜单中，点击*全局配置*，然后点击交易工具和左侧面板中的*交易窗口*。
2. 选择一个布局(使用**默认**改变基本布局，点击**其它布局**找出你设计的客户化布局) 。
3. 点击**颜色**标签并选择修改文字或背景颜色。

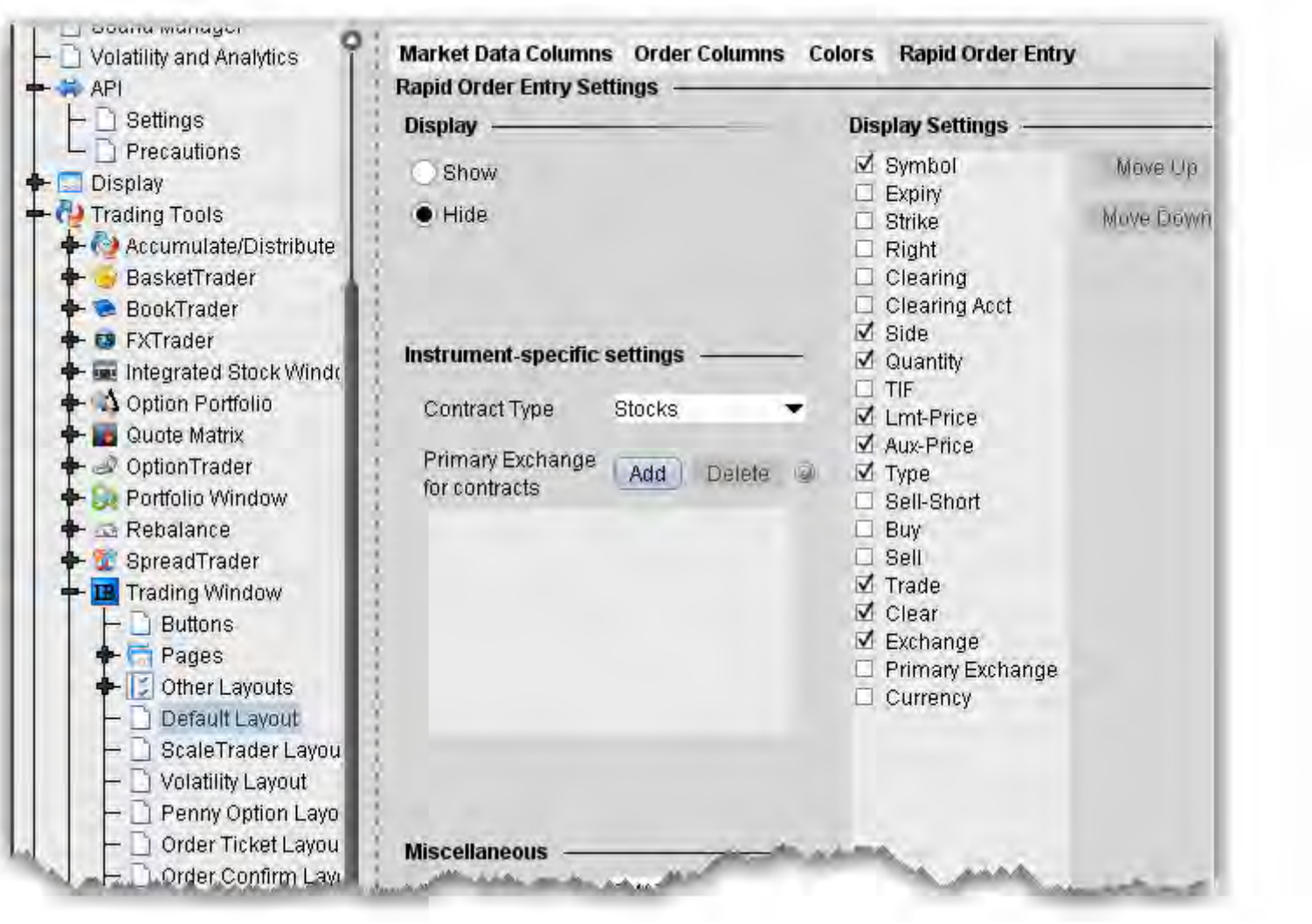
你可以修改以下项目的文字和/或背景颜色：

- 定单行(*文字&背景*) - 包括产品市场数据的行。
- 上跳(*仅文字*) - 向上移动的跳跃。
- 下跳 (*仅文字*) - 下降的跳跃。

- 隐含跳跃(*仅文字*) - 组合定单的隐含跳跃是通过增加边的值来模拟的，相对于市场数据代表真实的组合定单。
- 没有自动前(*仅文字*) - 对期权，告诉你针对这个市场下的定单不会电子化自动执行。
- 警报设置(*背景*) - 告诉你有针对这个行的警报设置。
- 定单行(*文字&背景*) - 定单行是当你点击一个产品的买价或卖价时创建的。
- 修改的(*背景*) - 已经被修改过的定单背景。
- 选取的修改(*背景*) - 你已经选取(来发送或取消，等等) 的修改的定单的背景。
- 总的行(*文字&背景*) - 可选的用不同颜色显示总的行以易于突出。
- 背景网格(*背景*) - 整个交易页面网格的背景。
- 背景竞价(*背景*) - 参与竞价的定单行的背景，并且不可以被取消。

修改快速定单输入设置

快速定单输入面板是交易页面的组成部分，因此其设置也是通过页面布局管理来管理的。 你对快速定单输入设置做的任何改变都将通过分配给页面的布局来实施。如果你还没有创建或应用页面布局到特定的页面，所有页面将由默认页面布局来控制。 下面的过程假设你已经比较熟悉页面布局管理。



修改快速定单输入设置

1. 在**编辑**菜单中，选择全局配置。
2. 选择交易工具，然后选择左侧面板中的*交易窗口*。
3. 点击**快速定单输入**标签查看当前设置。
4. 使用复选框，可编辑的区域和显示下面描述的设置来启动/取消启动功能、设置默认值和选择一个默认定单类型。
5. 点击**OK**。

注意，你在对页面布局中的组件进行更改，不是改变某个特定的页面。这些改变也将被用于所有使用这个布局的其它页面。

快速定单输入设置

你可以为快速定单输入活动记录快捷键功能。 注意你的标准快捷键(买、卖，等等) 在快速定单输入面板中不适用。

显示

- 显示 - 使用布局在任何页面的顶部显示快速定单输入面板。
- 隐藏 - 使用布局在任何页面的顶部隐藏快速定单输入面板。

合约类型

- 股票 - 自动配置快速定单输入面板以允许你交易股票。你将看到在右侧显示的设置列表，你可以从中选择你希望使用的区域。
- 股票/期权 - 自动的配置快速定单输入面板以允许你交易股票或期权。 你将看到在右侧显示的设置列表，你可以从中选择你希望使用的区域。
- 组合 - 自动的配置快速定单输入面板以允许你创建和交易组合和价差定单。 显示设置列表对这个布局无关。

杂项

- 主交易所 - 输入默认传递交易所。我们建议使用智能传递以便取得最佳执行。
- 默认尺寸 - 设定默认定单尺寸。你可以从面板上编辑这个区域只的值。
- 默认定单类型 - 设定默认定单类型。你可以在面板上编辑这个值。
- 请求市场数据 - 控制是否你将在定单管理行(在你发送定单时创建的) 之上看到一个市场数据行。
- 保存合约信息 - 当选中后，当前合约的信息将在发送定单后保留。 没有选中，所有区域在你发送定单后被清除。

显示设置

选取任何你希望在快速定单输入面板中出现的区域。

- 上移/下移 - 为选中的区域排序。出现在这个列表中的区域顺序决定了它们将出现在快速定单输入面板中的顺序，并且如果包括在标签顺序被选中的话，当你在这些区域中移动鼠标时，光标将被插入到顺序中。
- 包括在标签顺序 - 对列表中每个选取的区域必须选中或不选中这个框。 在你在区域中移动光标时，将指示你的光标在那个区域上显示选择。

信息工具

简介

配置设置账户信息和数据工具，包括警报、图表、市场深度、扫描仪和新闻。

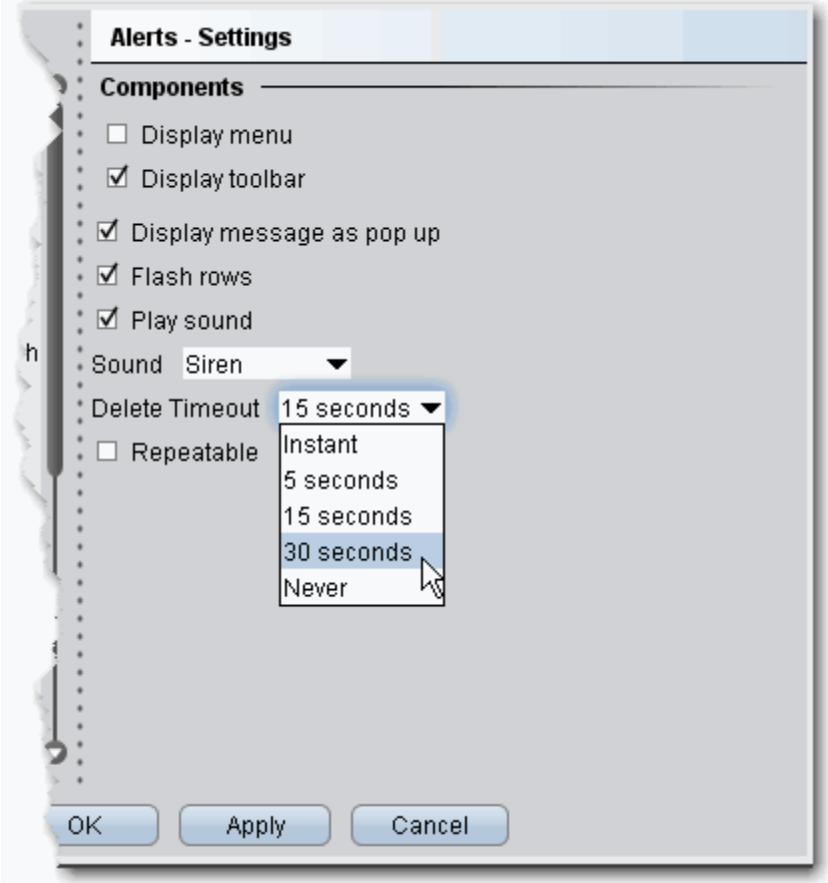
- 配置警报
- 基本面
- 配置市场深度
- 配置新闻输送
- 时间&交易买卖
- 交易者控制板

配置警报

使用警报配置页面来定义基本设置、快捷键、按钮和控制栏区域的选择。

定义警报配置设置

1. 在**编辑**菜单中选择*全局配置*，或点击警报菜单中的*配置*。
2. 点击左侧面板中的*警报*。你可以扩展左侧面板或右侧面板的选择。
3. 使用右侧面板设置这些参数：



设置

组件

- *显示菜单* - 选取查看警报菜单。
- *显示工具栏* - 选取查看警报工具栏。
- *显示弹出信息* - 如果选取了，默认的警报将以弹出方式显示信息。
- *发光行* - 如果选取了，用于警报的市场数据行将在警报启动后发光。
- *发声响* - 如果没有选取，将按默认设置选择警报页面的**音频**标签上的*无*。

- *声响* - 选择一个默认的警报声响。
- *删除超时* - 设定警报通知将要停止的时间。
- *可重复的* - 如果选取了，这个功能将在警报页面的长度区域被默认选取。

快捷键

打开**快捷键和鼠标快捷键**对话框。你可以通过现在一个行动并点击*配置*来修改现有快捷键的配置。有关更多信息，请参阅分配鼠标快捷键标题。

按钮

创建自定义按钮添加到工具栏上，或编辑现有按钮。点击新创建一个新的按钮。

定单栏

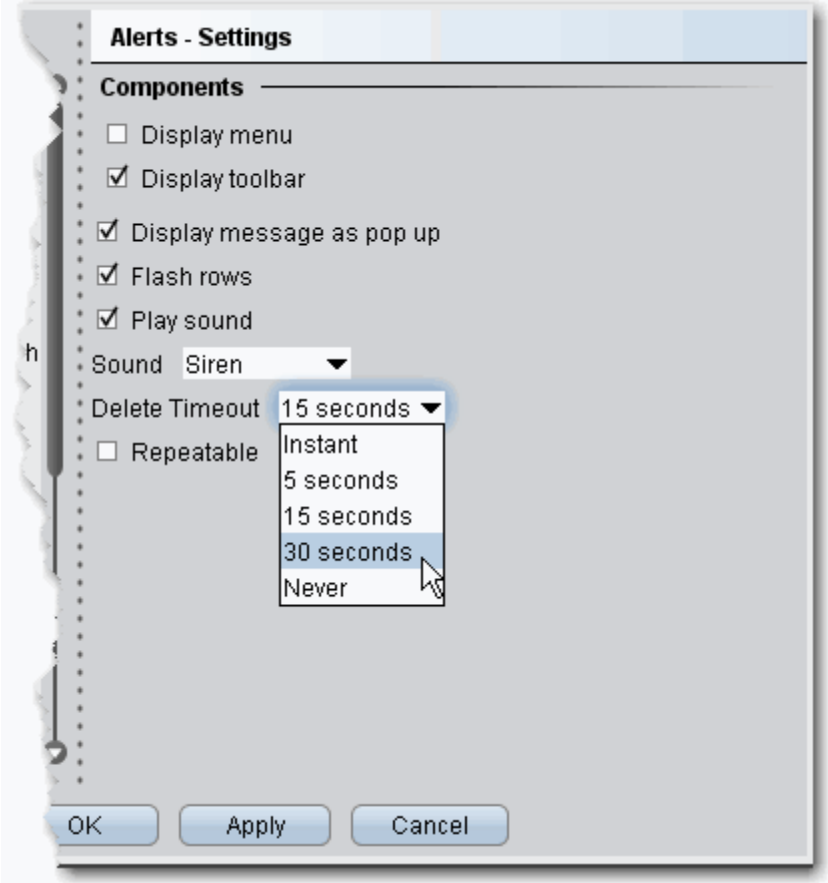
使用页面布局的*栏*右面在定单区域隐藏或显示区域。

配置警报

使用警报配置页面来定义基本设置、快捷键、按钮和控制栏区域的选择。

定义警报配置设置

1. 在**编辑**菜单中选择*全局配置*，或点击警报菜单中的*配置*。
2. 点击左侧面板中的*警报*。你可以扩展左侧面板或右侧面板的选择。
3. 使用右侧面板设置这些参数：



设置

组件

- *显示菜单* - 选取查看警报菜单。
- *显示工具栏* - 选取查看警报工具栏。
- *显示弹出信息* - 如果选取了，默认的警报将以弹出方式显示信息。
- *发光行* - 如果选取了，用于警报的市场数据行将在警报启动后发光。
- *发声响* - 如果没有选取，将按默认设置选择警报页面的**音频**标签上的*无*。

- *声响* - 选择一个默认的警报声响。
- *删除超时* - 设定警报通知将要停止的时间。
- *可重复的* - 如果选取了，这个功能将在警报页面的长度区域被默认选取。

快捷键

打开**快捷键和鼠标快捷键**对话框。你可以通过现在一个行动并点击*配置*来修改现有快捷键的配置。有关更多信息，请参阅分配鼠标快捷键标题。

按钮

创建自定义按钮添加到工具栏上，或编辑现有按钮。点击新创建一个新的按钮。

定单栏

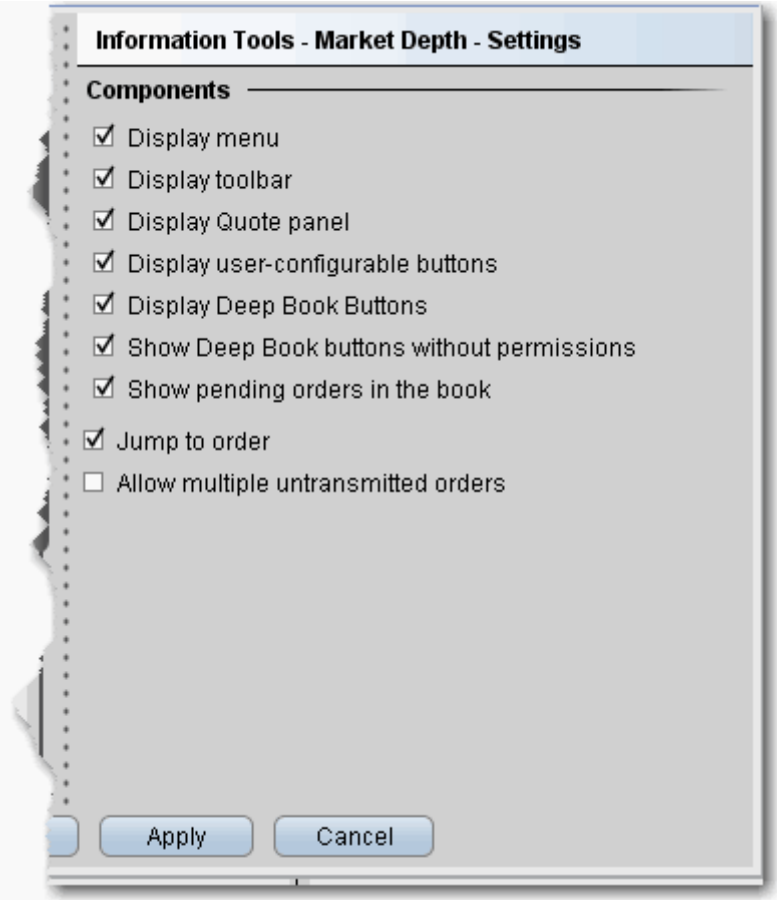
使用页面布局的*栏*右面在定单区域隐藏或显示区域。

配置市场深度

使用市场深度配置右面定义基本设置、快捷键、按钮和控制栏区域的选择。

定义市场深度配置设置

1. 在**编辑**菜单中选择*全局配置*，或点击市场深度菜单中的*配置*。
2. 点击左侧面板中的*市场深度*。你可以扩展左侧面板或右侧面板的选择。
3. 使用右侧面板设置这些参数：



设置

组件

- 显示菜单 - 选取查看市场深度菜单。
- 显示工具栏 - 选取查看市场深度工具栏。
- 显示报价面板 - 选取显示报价面板，报价面板显示资产的市场数据行。你可以从报价面板中点击买价或卖价创建定单。
- 显示可用户配置的按钮 - 如果选取了，将显示可配置的按钮。

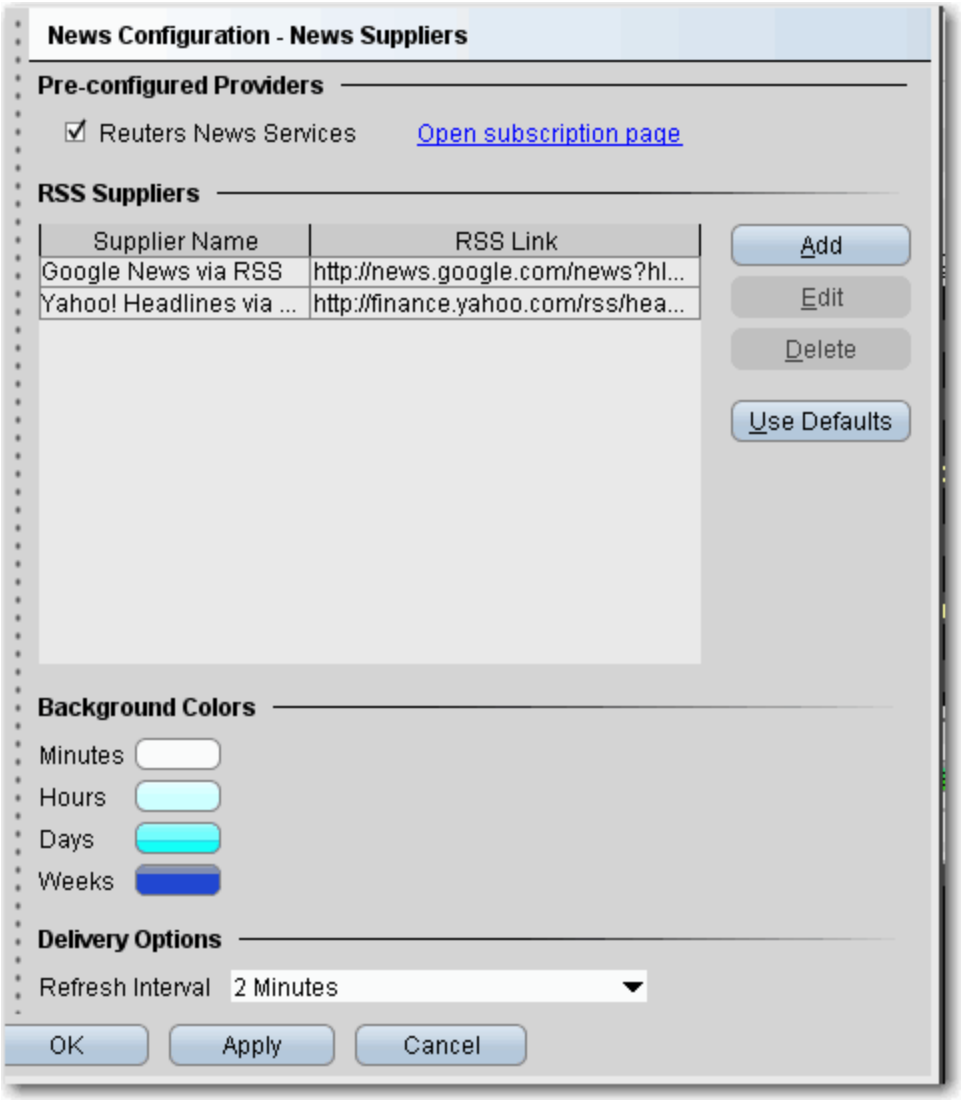
- **显示深度在册按钮** - 如果选取了，深度在册按钮面板将对你具有深度在册数据许可的每个市场中心显示一个按钮。
- **显示不具有许可的深度在册按钮** - 如果选取了，也将显示深度在册按钮面板，即使你没有数据许可，仍然显示深度数据按钮。 但这些按钮将处于非工作状态。
- **显示在册中等待定单** - 如果选取了，任何你从深度交易者窗口发送的定单将在深度在册数据中显示，并以白色显示。
- 跳至定单 - 自动地将光标指向**定单**面板上新创建的定单。
- 允许多个未发送的定单 - 如果选取了，你可以在底层证券面板中创建多个定单。 否则的话，只允许有一个未发送的定单。

配置新闻输送

你可以选择添加多个预先配置的新闻输送到你的交易平台浏览器上。你还可以通过账户管理中的市场数据订阅页面订阅路透社新闻服务。

查看路透社新闻

1. 在**编辑**菜单中，选择*全局配置*。
2. 在左侧面板中，点击扩展**新闻配置**功能，然后选择*新闻提供商*。
3. 在右侧页面顶部的**预先设置的供应商**部分中，选择*路透社新闻服务*。



如果这个选择呈灰色，则表示你还没有在账户管理中订阅这个服务。

添加现有新闻输送

1. 在**编辑**菜单中，选择*全局配置*。
2. 在左侧面板中，点击扩展**新闻配置**功能，然后选择*新闻 供应商*。
3. 右侧面板显示你可以使用的当前新闻供应商的列表。点击**添加**按钮来配置一个新闻供应商。
4. 从下拉列表中选择一个供应商的名称。RSS链接是被自动加载的。点击**OK。**
5. 新的供应商出现在可用的新闻输送列表中。

有可以选择更新间隔为1、2、3、4、5、10和15分钟。注意新闻输送刷新需要系统资源的支持，根据你的连接类型，过勤的刷新间隔可能会对你的系统表现产生小的影响。

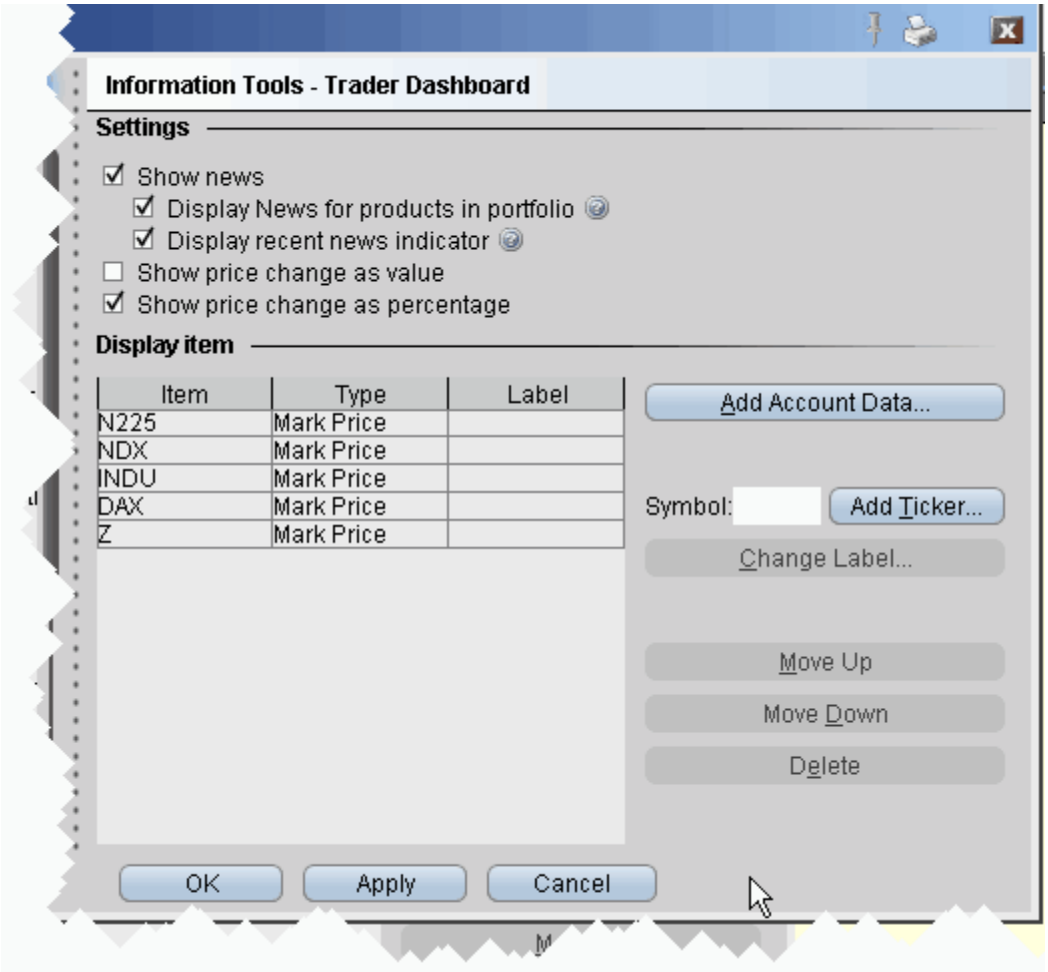
时间 & 交易买卖

设定时间&交易买卖页面的布局，你可在该页面上显示图表。

- *设置* - 选取显示报价行和仅显示最新报价。
- *快捷键* - 定义时间&交易买卖快捷键。
- *报价面板* - 在报价面板区域隐藏或显示区域。
- *颜色* - 修改颜色。
- *栏* - 取消选取从时间&交易买卖主数据区域中删除栏。

交易者监控板

实时交易者监控板是一个供选择的工具，可以显示在页面标签组的顶部。这个可客户化的面板允许你从你的账户信息窗口中监控数据区域，跟踪特定合约的最新活动，和查看你投资组合中产品的当前实时新闻头条以及任何你观察的代码。



设置交易者监控板

1. 在**编辑**菜单中，选择*全局配置*。
2. 在左侧面板中，点击*交易者监控板*。
3. 使用右侧面板中的选取框设置下列：
   - 选取*显示新闻*来显示你投资组合中任何产品的新闻头条和对你选择显示的任何代码最新新闻提示。
   - 仅查看投资组合相关的新闻，选取仅*显示投资组合中产品的新闻*。
   - 仅查看你观察的单个代码的最新新闻提示，选取仅*显示最新新闻提示*。

- 选取*以百分比显示价格变化*查看代码行的最新价格和价格变化值的百分比。
- 选取显示价格变化值查看最新价格变化的决定值。

4. 点击**添加账户数据**按钮，并向下滑动列表。双击你希望添加到监控板的每个账户区域。你双击的每个区域即被加到配置面板上*显示项*列表中。点击OK关闭*添加*框。
账户信息区域的描述出现在账户信息标题中。

5. 为一个合约添加最新价格/价格变化区域，在*代码*区域输入一个底层证券并点击**添加代码，** 然后如同你添加输出数据到交易页面一样确定合约参数。最新价格/价格变化以红色显示表示下降移动，蓝色表示上升移动。

6. 点击**OK**。**交易者监控板**显示在交易窗口的顶部，在页面标签之上。

你可以使用更改标签功能对选取的监控板区域更改显示名称。

图表

简介

使用图表配置页面定义基本设置、快捷键、按钮和控制栏区域的选择。

- 图表设置
- 图表工具栏
- 图表颜色
- 图表报价区
- 图表交易者

图表设置

定义图表配置设置

1. 在**编辑**菜单中选择*全局配置*，或点击一个图表上的配置扳手。
2. 点击左侧面板中的*图表*。你可以扩展左侧面板或右侧面板中的选择。设置页面包括的部分：

- 显示
- 布局
- 高亮突出
- 转换合约时显示的内容
- 趋势线
- 工具提示
- 图示头寸指示器
- 定单显示
- 杂项

显示

定义图表的全局默认显示设置。

菜单 - 选取显示**图表**菜单。	市场时钟 - 如果选取了，将在顶部标题栏上显示时间。

工具栏 - 选取显示**图表**工具栏。	图表值标签 - 如果选取了，将显示价格、交易量和其它轴标签。
按钮 面板 - 选取显示可配置的图表交易者按钮。	快捷键按钮 - 选取显示你可用于创建定单的一组浮动买/卖/警报快捷键按钮。快捷键按钮可以被启动用来瞬间发送。
图表标签(标识) - 如果选取了，将在图表底部显示颜色、图表类型和资产的标签。	报价面板- 如果选取了，显示合约的市场数据的报价面板将显示在图表窗口的底部。
报价区 - 选取来显示在图表顶部浮动的报价区。	水平十字准线 - 当选择后，当你处于十字准线模式时，垂直和水平十字线均在图表上显示。当取消选择后，仅显示垂直十字线。
边际区域 - 选取这个功能，将在右侧轴上下显示两个蓝色箭头，可以抓住和拖动箭头缩小和扩大图表的边界。	**图表上交易量加权平均价格(VWAP)** - 选取来在图表上显示交易量加权平均价格。
绕过参数窗口 - 选择该功能，使用特定的数据打开图表，而无需打开图表参数窗口。	**显示烛柱线** - 选取来显示烛柱轮廓线。
收盘前 - 选取在图表上显示收盘前价格。	**交易日之间的交叉** - 选取来显示虚线做为间隔

布局

为图表设置全局默认布局选项。

价格轴位置: 左、右、或左右	**报价面板位置:** 顶部或底部

时间轴位置: 顶部、底部或上和下	**图表交易者位置:** 顶部或底部
斐波纳契(Fibonacci) 标签位置: 左、中或右侧红色警报栏的顶部。	**警报标签位置:** 左、中或或右侧红色警报栏的顶部。
横向趋势线标签位置: 左、中、右或没有	

高亮突出

定义哪个项目在图表上和价格轴上将被高亮突出。

选取高亮突出价格轴上价格。 "光标价格"是你光标当前在图表上指向的价格。

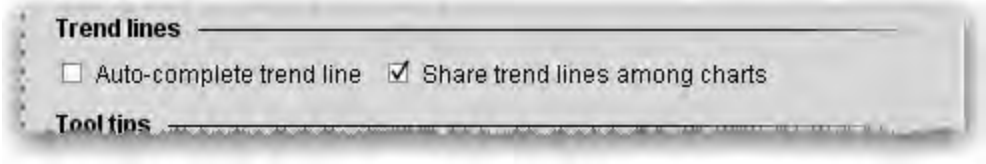
选取高亮突出图表内的事件。 将光标悬停在任何高亮的事件上将显示该事件的文字描述。

转换合约时显示的内容

当添加一个新图表时，选取使用默认的"显示"选择(例如 交易的股票，外汇中点) 或保持当前图表中的选择。

趋势线

设置图表的趋势线特征。



自动完成趋势线	绕过选取了，你可以指示TWS完成绘制一个趋势线。点击并握住鼠标开始你的趋势线。 松开鼠标键，然后再次点击即完成自动绘制。 TWS按你的轨迹在图表中完成趋势线。
在图表中共享趋势线	如果选取了，在一个图表上绘制的一个趋势线将对相同的底层证券相应的在其它活跃图表上反映出来。

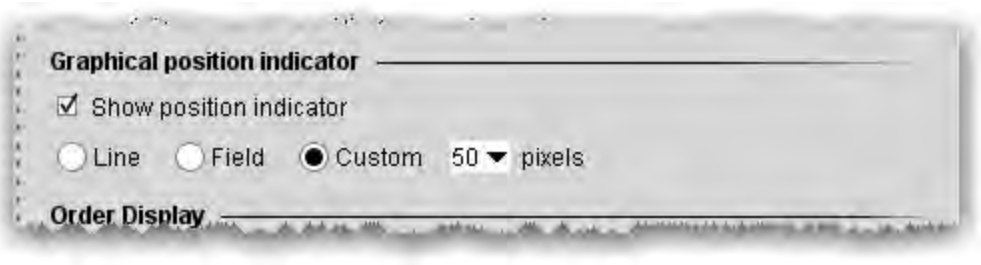
工具提示

指定是否在图表上显示工具提示，以及如何显示。

显示工具提示	如果选取了，当你悬停你的鼠标在柱、烛柱或其它图表内容时，你将看到一个有关的描述。
在不同的窗口中显示	如果你选择显示工具提示，你可以选择在一个新的带有标题的框中显示提示。
显示图表交易者按钮工具提示	选择来查看鼠标悬停在按钮面板上的按钮工具提示。

图示头寸指示器

使用颜色来显示图表中一个底层证券的当前头寸。



- 选取使用图表中的线或颜色表示你当前的头寸。
- 线 - 在头寸的价格点上画一条线。
- 区域 - 对图表中向上头寸(扩张头寸) 或向下(看跌头寸) 着色。
- 自定义 - 定义着色区域的高度。

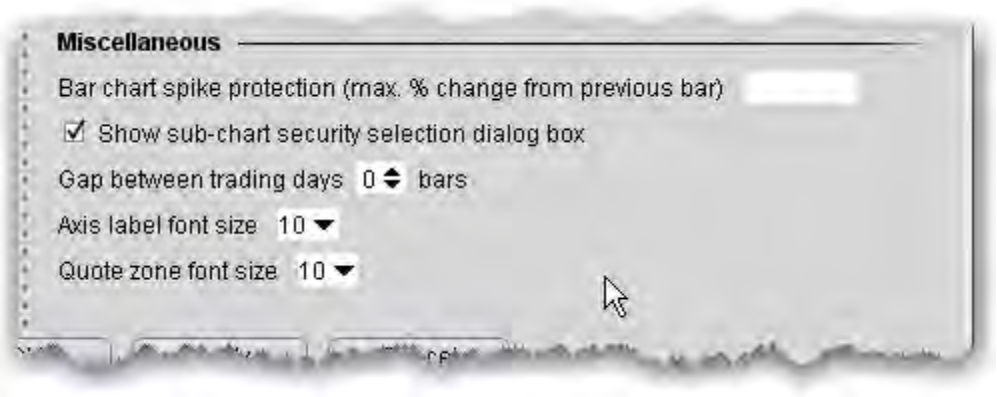
定单显示

为你图表中显示的定单定义显示功能。 设定图表交易者定单(从图表中发送的定单) 和所有其它定单(包括从除图表交易者之外的任何工具或窗口发送的定单) 。

显示存在定单	在图表上显示工作中的定单。
显示已执行的定单	在图表上显示已执行的定单。
Show cancelled orders	Display cancelled orders on the chart.
Extend order line for live orders	Draws a line across the entire chart for better visibility of working orders.

Miscellaneous

Define other miscellaneous chart features.



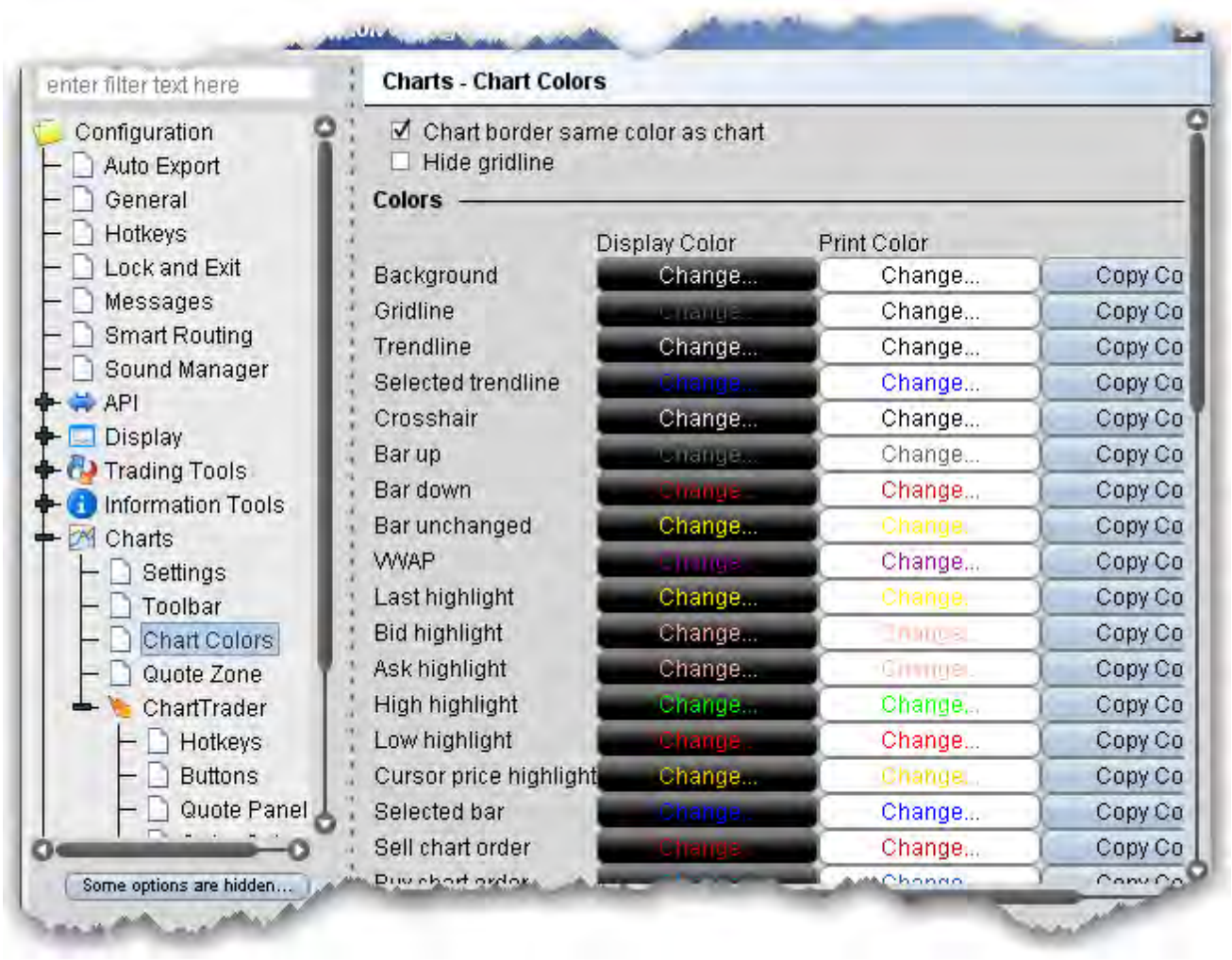
Bar chart spike protection (max.% change from previous bar)	If you want to apply spike protection, enter a percentage value. If any bar exceeds this percentage relative to the previous bar, it is automatically eliminated from the chart.
Show sub-chart security selection box	When checked, a box asking if you want the sub-chart to use the same security as the selected chart is displayed when you elect to Add New Chart.
Gap between trading days	Define the number of missing bars (up to 9) allowed between trading days.
Axis label font size	Select a font size to be used along the price and time axes.
Quote zone font size	Select a font size to be used in the chart's Quote Zone.

图表工具栏

通过添加、删除和重新排序工具栏图标来配置工具栏

图表颜色

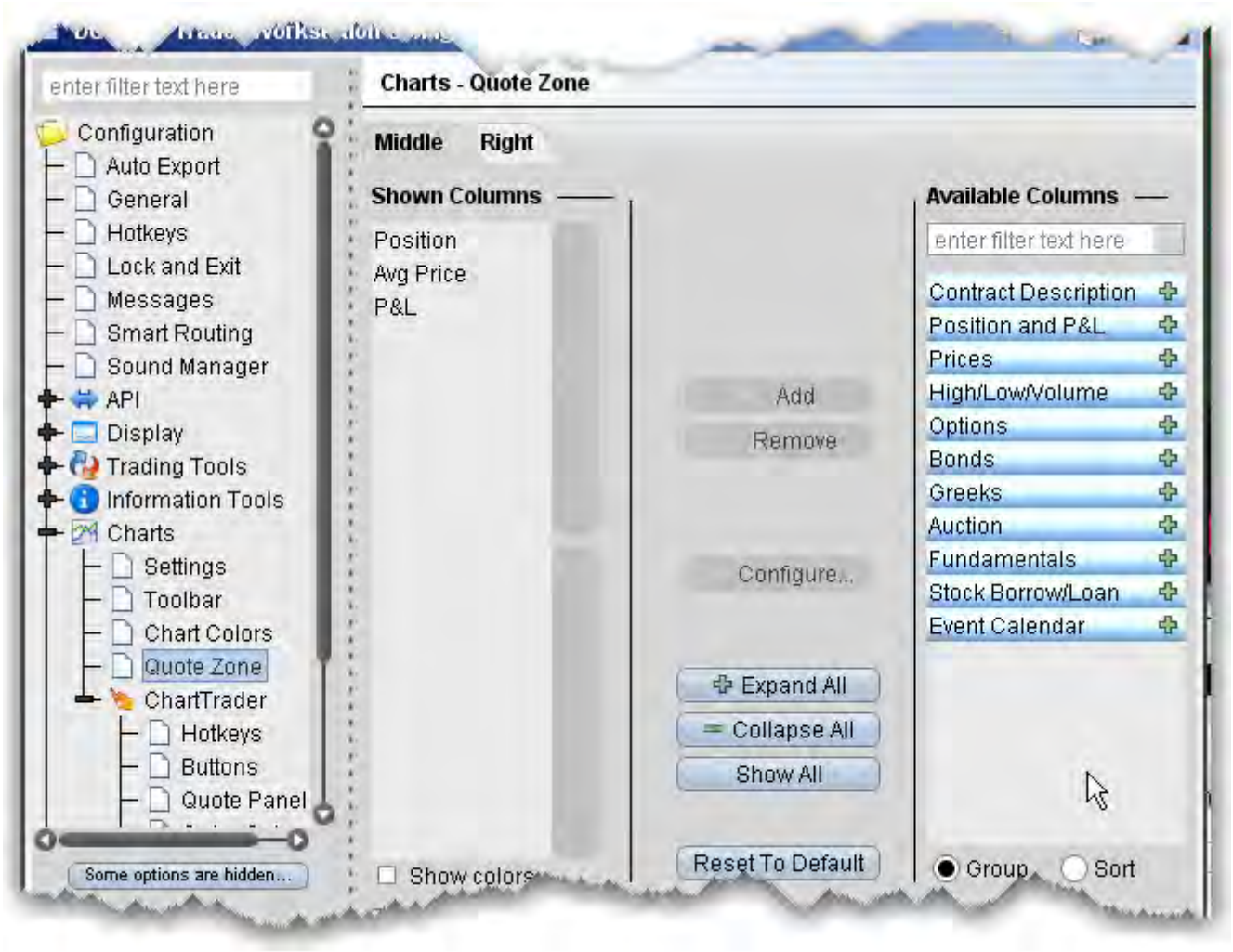
你可以使用图表颜色模型对你图表的很多方面自定义显示和打印颜色。注意，你的改变是适用于全局的，并且将被用于全部图表。



你可以点击颜色列表底部的*恢复默认*来恢复原始颜色。

图表报价区

指定你想在报价区的中间和右侧显示的区域。注意不能对左侧区域进行修改。

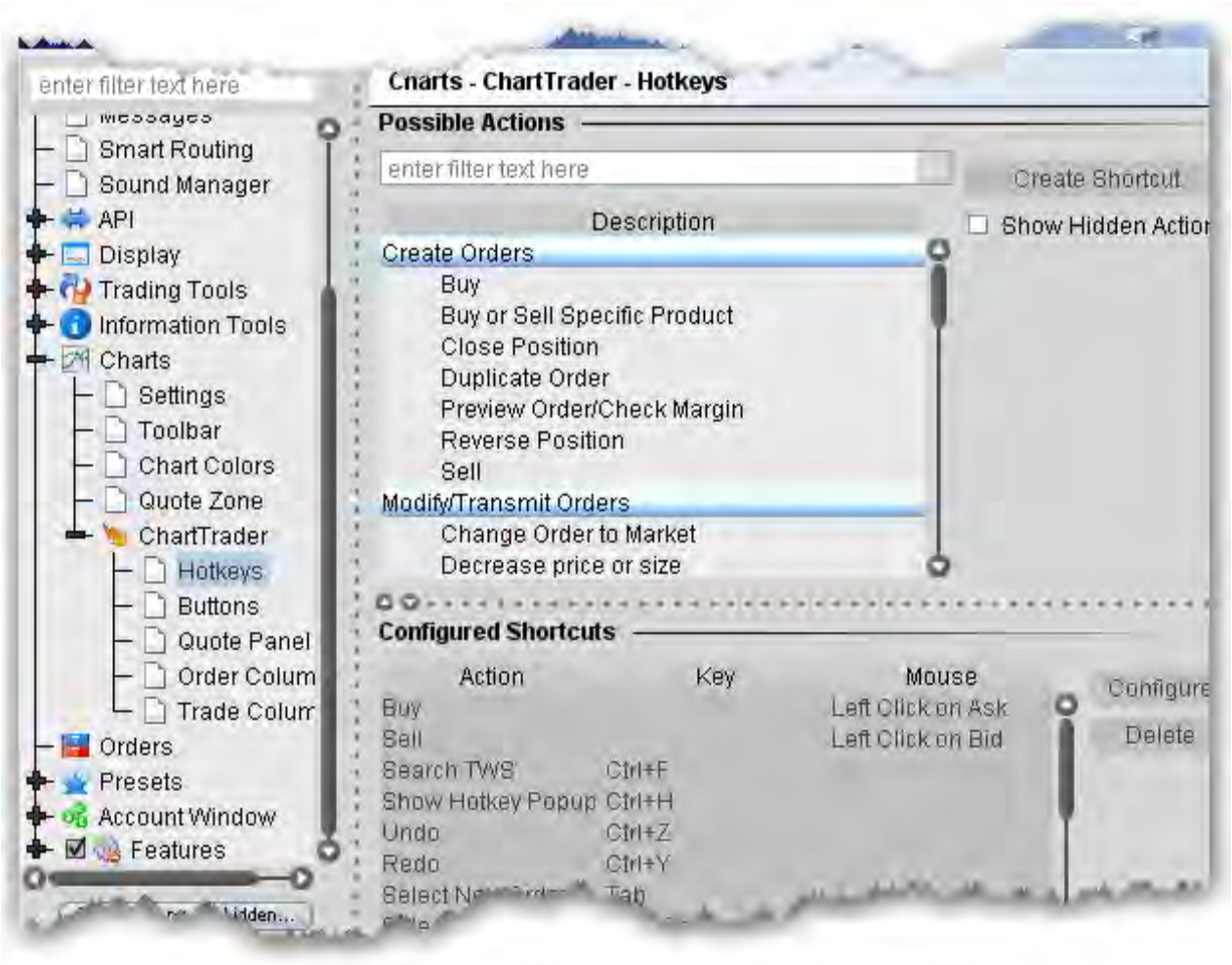


添加和移动报价区区域

1. 选择中间或右面的标签来编辑适当的报价区区域。
   - 要显示一个区域，使用添加按钮从可用的栏列表中移动一个区域到显示栏列表中。
   - 要移动一个区域，在显示栏列表中选择区域，并使用移动按钮将区域移回到可用的栏列表中。

图表交易者

创建快捷键和行动按钮，从报价面板、定单面板和交易面板中添加/移动区域。



定单预设

简介

定单预设功能允许你创建和保存多个、使用默认值的命名定单策略、对每个产品类型和每个代码。启动预设被用于所有产品类型的默认预设。使用代码行的预设下拉区域为代码的所有新定单设置一个预设策略。

- 关于定单预设
- 创建定单预设
- 定义定单预设值
- 从交易窗口使用预设

定单 - 默认设置

使用定单页面定义一般的、全局默认设置。

定义一般定单配置设置

1. 在**编辑**菜单中选择*全局配置*。
2. 点击左侧面板上的*定单*。
3. 使用**定单**页面设置以下参数：

定单

- **自动保存默认尺寸**- 当选取后，你对定单数量做的任何改变将在定单被发送后保存为该产品类型的默认尺寸。
- **大尺度价格** - 当选中后，用于价格阶梯中的增量将被增加。价格阶梯给出高于和低于定单价格的价格选择，并在你将光标悬停在定单行的*价格*区域时调出使用。
- **大尺度尺寸** - 当选择后，用于尺寸阶梯中的增量将被增加。尺寸阶梯给出高于和低于定单尺寸的数量选择，并在你将光标悬停在定单行的*数量*区域时调出使用。
- **自动排序发送的定单** - 这个功能是由默认选中的。当取消选择后，对同一底层证券创建的定单不再按限价排序。
- **自动调整止损限价单(STP LMT) 和触及限价单(LIT) 的限价价格** - 如果选取了，止损限价和触及限价中的限价价格将在你修改止损价时自动被调整。 限价价格的调整基于在你创建定单时定义的抵消额。
- **当在"数量值"栏中输入数额时将股数进位到最近的100** - 如果选取了，系统将对定单数量进位到最近的100股。
- **在不同的页面上显示等待天数和取消前有效(GTC) 定单** - 如果选择了，等待定单将按GTC和天数有效时间分开在不同的页面上显示。
- **对期货换现货(EFP) 定单连续以百分比收益更新限价价格** - 如果选取了，TWS将为EFP定单连续更新限价价格(价格以"百分比收益"形式输入) 。以百分比收益输入价格，右键点击价格栏的标题并选择*显示百分比*。
- **重设卖空来源**按钮 - 仅适用于非清算的客户或可以在其它地点清算的客户。 按默认状态，当进行一个卖空定单时，TWS记住你找到了多少股份。点击这个按钮清除记忆。
- **关闭预设定单的自动展开编辑器** - 如果选取了，如果指定了一个定单预设的话，当你创建定单时(例如，算法定单) 启动显示的内嵌定单编辑器将不在显示。 如果你不希望基于每个定单对定单进行编辑的话，请选择这个功能。
- **自动调整算法时间** - 如果选取了，在收盘或使用一个无效开始或截止时间发送的算法将被自动调整为使用有效交易日。 这个设置可能对在市场收盘时输入的VWAP定单是有用的。
- **在定单目的地区域使用多级别结构** - 如果选择了，目的地区域中显示的定单目的地将使用带有子输入类别的可折叠类别。
- 为附加的对冲定单设置如同母定单一样的定单参考 - 如果选取了，子定单将被分配给一个如同母定单一样的定单参考数字。 如果取消选取，子定单的参考将显示一个包括母定单ID(代码) 的信息。

完成的定单设置

- **自动删除定单** - 这个功能是由默认选取的。 当取消选取后，执行的和取消的定单将同时保留在交易和等待页面上。
- **重新使用被拒绝的定单** - 如果选择了，被拒绝的定单将被保留在交易页面上。
- **保留已执行的定单在屏幕上的时间** - 让你增加或减少已执行的定单从交易窗口上被删除的秒数。
- **保留已取消的定单在屏幕上的时间** - 让你增加或减少已取消的定单从交易窗口上被删除的秒数。

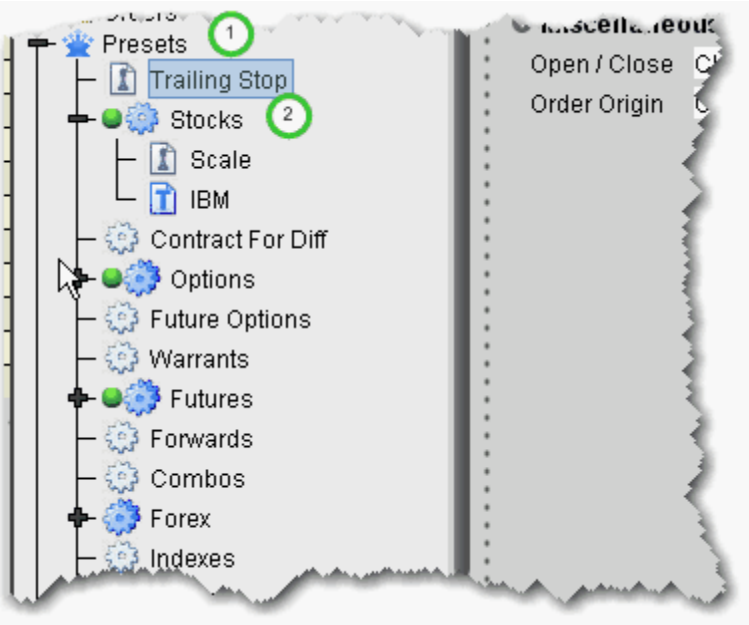
- **使用自动退出时间，而不是当下载完成的定单的午夜时分** - 如果选择了。TWS将从上一次自动退出的时间开始下载定单。 否则的话，将下载从午夜时间的到当前时间完成的定单。

关于定单预设

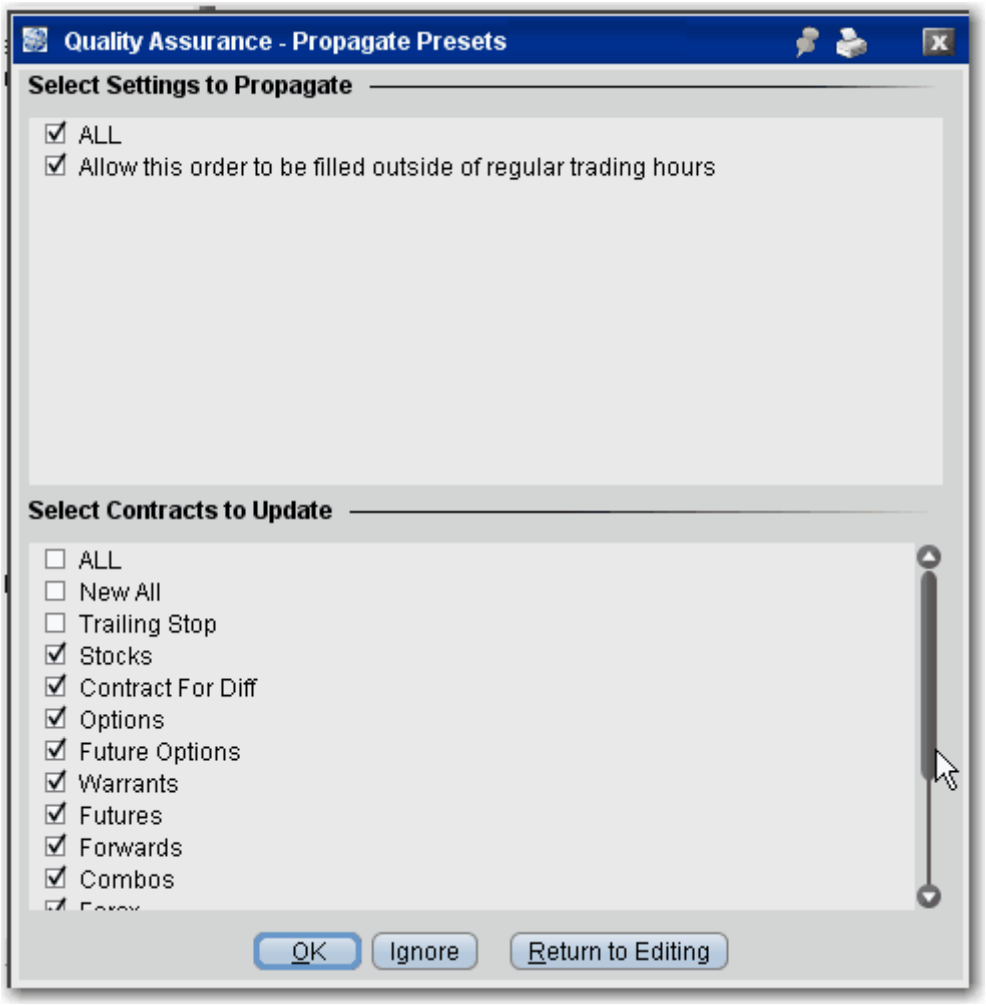
定单预设给出了定单策略的一种分层布局，其特点和值均为提前设置的，并可以设为默认定单策略或在创建定单前进行选取。 下面的段落将根据预设在级别中的位置解释预设页面上预设的级别和每个部分的功能。

级别

定单预设如以下所述，具有三个层次的级别。每个次层次继承上一层次的预设设置。下面图中，命名的预设*分段(Scale)* 继承了其母层次*股票(Stocks(2))* 预设的默认，而*股票(Stocks)* 预设又继承了最高层次**预设(Presets(1))** 相应的默认值。 这个级别在下面有详细描述。



最上一层预设包括可用于所有资产类别的所有定单类型的设置。 如果你在最高一层创建命名的预设，该预设可被用于所有资产类型的定单。 顶层的设置可以被继承并可以在资产层次预设对其进行被修改。使用这个层次进行你希望影响到所有预设的修改；例如，你可能希望允许所有的定单在正常交易时段外时生效。 在最高层次定义这个设置，并使用下面显示的传播设置(Propagate Setting)框来选择应用某些或全部更改到其它可适用的预设中：



传播设置(Propagate Settings) 框将在你对更高层次的预设进行更改时出现，可用通过它将更改应用到下层预设。

第二个层次，或资产层次预设，包括最高层次设置和具体资产的设置。例如， 股票预设包括所有最高层次的预设区域，以及仅适用于股票的*算法*和*显示设置*区域。

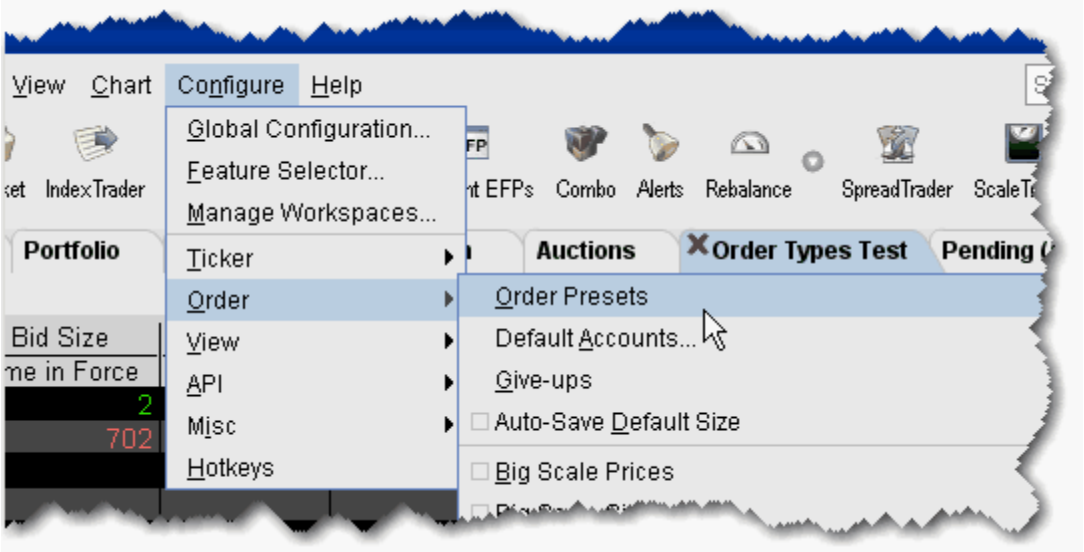
在资产层次的预设，你可以创建命名和特定代码的预设。

命名的预设继承所有资产层次预设的设置，还包括为你的策略定义的合约特定的设置。你可以为一个资产类型创建多个命名的预设，例如一个用于创建一个跟踪止损定单、一个用于分段定单、一个用于括号定单，并在创建定单前从市场数据行中选择预设策略。

代码预设将由默认对代码进行启动。 你可以在市场数据行上选择一个不同的策略的预设，然后再创建定单。

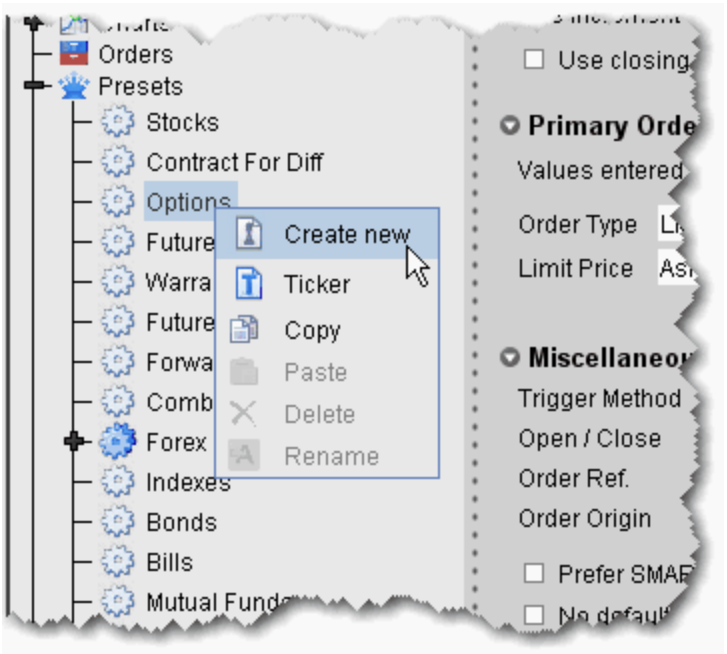
创建定单预设

预设扩展了默认定单设置的功效，允许你在产品层次或代码层次创建多个默认的定单组，以及在*创建定单之前*使用**预设**区域的下拉选择在交易页面上应用它们。

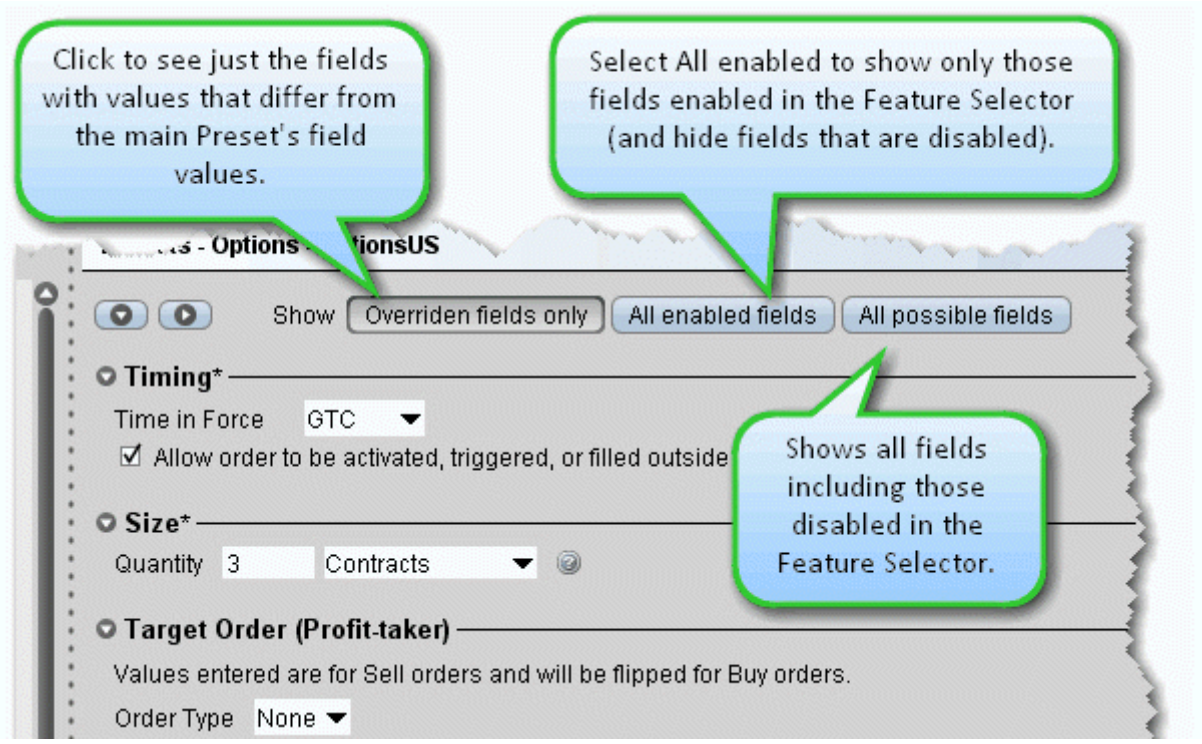


配置预设

1. 从**配置**菜单，选择定单，然后选择定单预设(Order Presets) 。
   注: 全局配置在左侧面板打开并聚集在**预设(Presets)** 项目上。

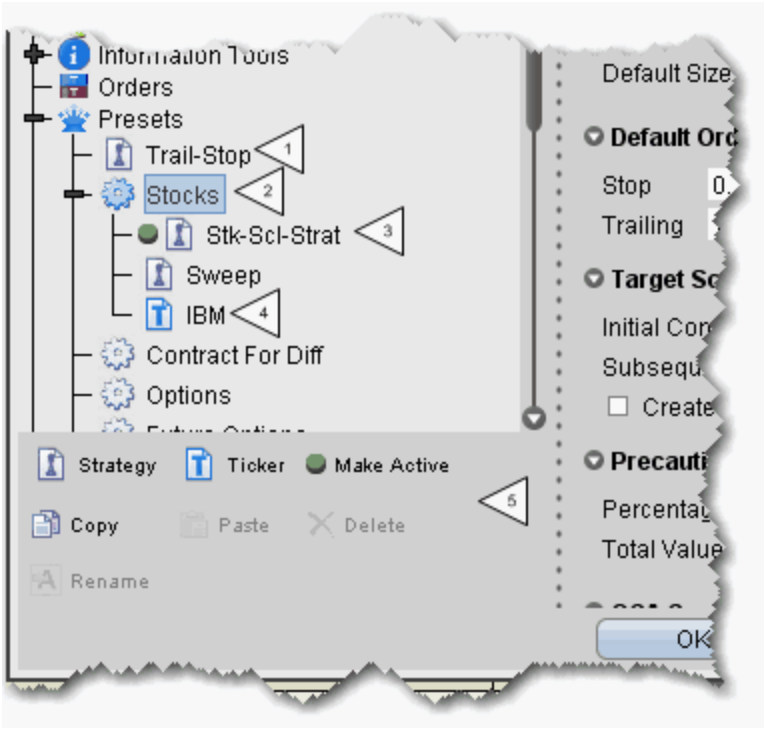


2. 选择你希望定义预设的交易产品。
3. 使用右键点击菜单并选择*创建新的(Create new)* 。
4. 输入一个名称并点击*OK*。



新预设的设置是从用皇冠表示的主预设层次导出的默认设置。 这个高层次的页面包括所有可能的设置。当你创建一个子预设和修改基本设置时，你可以选择按下*仅覆盖的区域(Overridden fields only)* 按钮仅查看子预设和主预设之间的不同。

组标签旁边的星号表示你对设置做了改变但还未保存你的设置。



5. 新的策略在左侧面板中被高亮突出，其相关的定单默认页面显示在右侧面板中。编辑你希望和定单策略有关的定单区域，并点击OK。下面表格中数字的描述相对于上面图示中的数字：

1	在顶层预设层次中定义的策略，比如该举例中的跟踪止损，可以被应用于任何产品类型，但不可以被指定为“活跃的”。
2	直到另一个被直到为活跃的之前，顶层产品类型是所有类型合约的默认定单预设。 产品层次预设在顶层产品类型之下，将仅在产品类型的代码的预设下拉列表中可用。
3	每个产品可以有一个活跃预设。 活跃的预设由绿色的球表示，并成为该类型的所有合约的默认定单策略。 在以上举例中，在你创建一个定单时，所有页面上的所有股票合约将使用Stk-Scl-Strat定单默认。使用市场数据行上的预设下拉列表为任何合约选择一个不同的预设。
4	代码层次的预设变为代码的默认，不可用于任何其它代码，尽管是相同的产品也是如此。
5	预设图标的功能如下： *策略* - 点击为选择的层次(或为顶层、产品层次、或代码层次) 创建一个新的预设策略。 *代码* - 在你选择一个产品类型是出现。 点击创建一个代码层次的预设。

使成为活跃 - 点击使选择的预设成为所有产品类型的所有代码(那些具有代码层次预设定义的除外) 的策略。

复制 - 从选择的预设中复制策略设置。

粘贴 - 用复制的设置取代选择预设的设置。

删除 - 删除选择的预设策略而无需确认讯息。

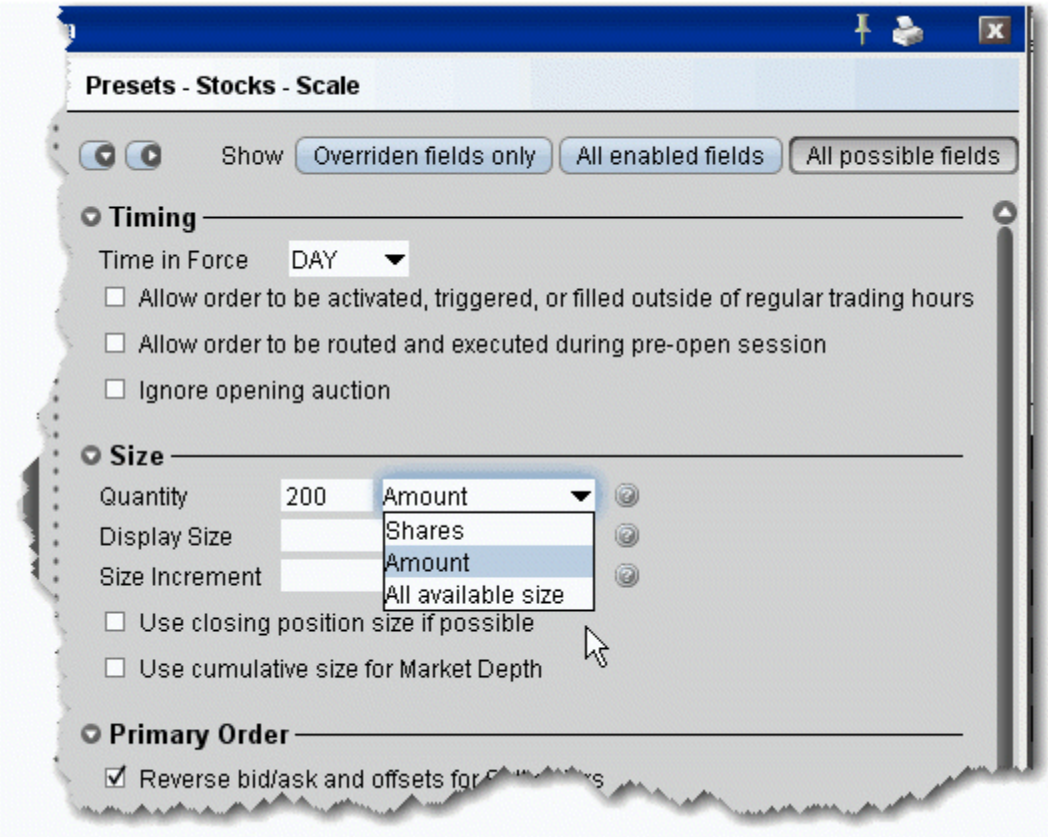
重新命名 - 改变选择预设的名称。

你可以为每个预设定义的默认值将基于你选取的产品/合约而有微小区别。你可以设定的默认在定义定单预设值题目的表格中有定义。

定义定单预设值

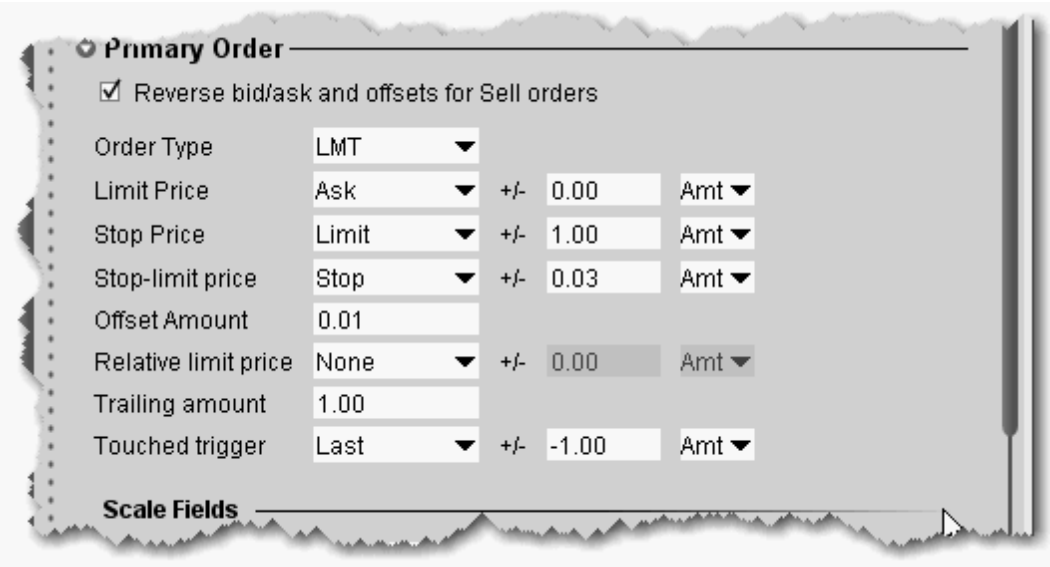
预设页面被分成不同的类别，包括：

- 时间和尺寸设置
- 主定单设置
- 分段和调整的止损区域
- 目标定单（获利抛售）设置
- 附属的止损定单设置
- 杂项默认
- 定义预防设置
- 算法设置
- 默认显示设置



主定单预设

主定单也被称为母定单。你设置的值在你选择相关的定单类型时将被使用，例如，止损价格值仅当你在定单管理行上选择*止损*做为定单类型时使用。 根据下面的设置，默认定单类型使用的是限价单。

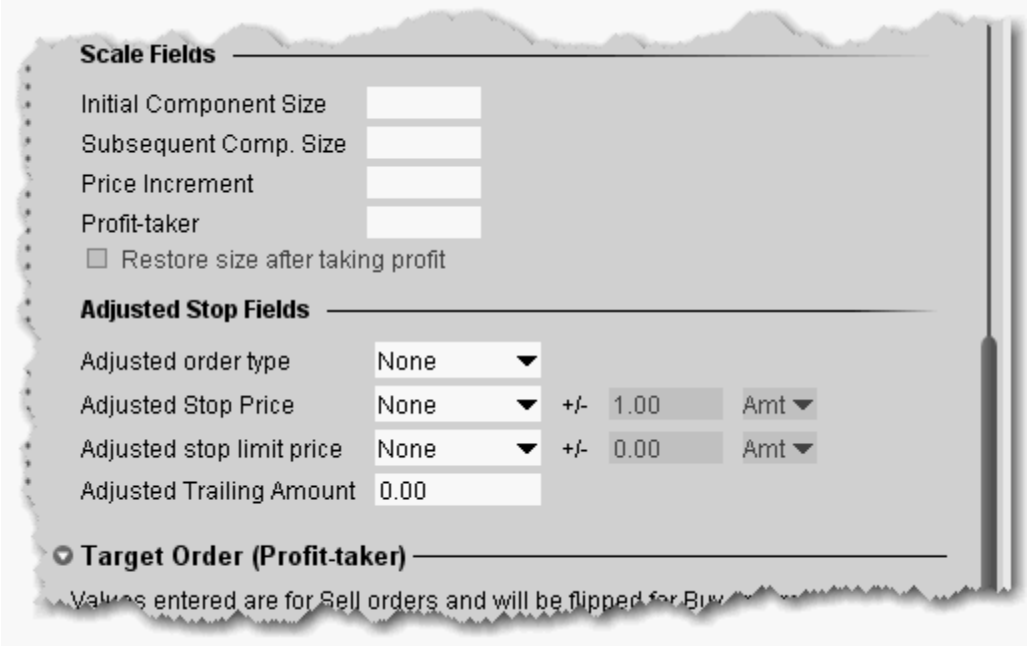


输入的值是用于买单，可翻转用于卖单。	取消选择对所有卖单禁止使用下面设置的自动翻转属性。	这个功能只可以在用户定义命名的预设中取消。
定单类型	你在任何时候创建定单时使用这个预设的默认定单类型。	
限价	如果你的定单使用限价价格，这是用于默认限价价格的值。 从买价、卖价或最后价格中挑选。	使用+/-抵消区域输入一个将被从价格中加入/减去的抵消额或百分比。注意，你可以输入一个正值或负值。
止损价	用于默认止损价的值。 从限价、买价、卖价或最后价格中挑选。如果默认定单类型是一个止	使用+/-抵消区域输入一个将被从价格中加入/减

	损单，而且如果默认定单类型不是止损单，但在定单行上你选择改变定单类型为止损单，则使用这个值。	去的抵消额或百分比。注意，你可以输入一个正值或负值。
止损-限价价格	用于确认止损限价单中的限价价格的值。 从限价、止损、买价、卖价或最后价格中挑选。	使用+/-抵消区域输入一个将被从价格中加入/减去的抵消额或百分比。注意，你可以输入一个正值或负值。
抵消额	用于相对定单的相对抵消额。 这个数额将被加到最佳买价(对买单) 和从最佳卖价中减去(对卖单) 来创建将被发送的相对定单的限价价格。	
相对限价价格	用于计算相对定单的起始价格的值。从买价、卖价、最后价格或无价中选取。 如果你选择了无价，价格将默认地为卖单选取买价，为买单选取卖价。	
跟踪额	用于跟踪止损单的跟踪值。	
触及触发	用于为触及限价单和触及市价单计算触发价的值。	

分段和调整的止损区域

这些区域仅对命名的预设显示，和用于主定单。



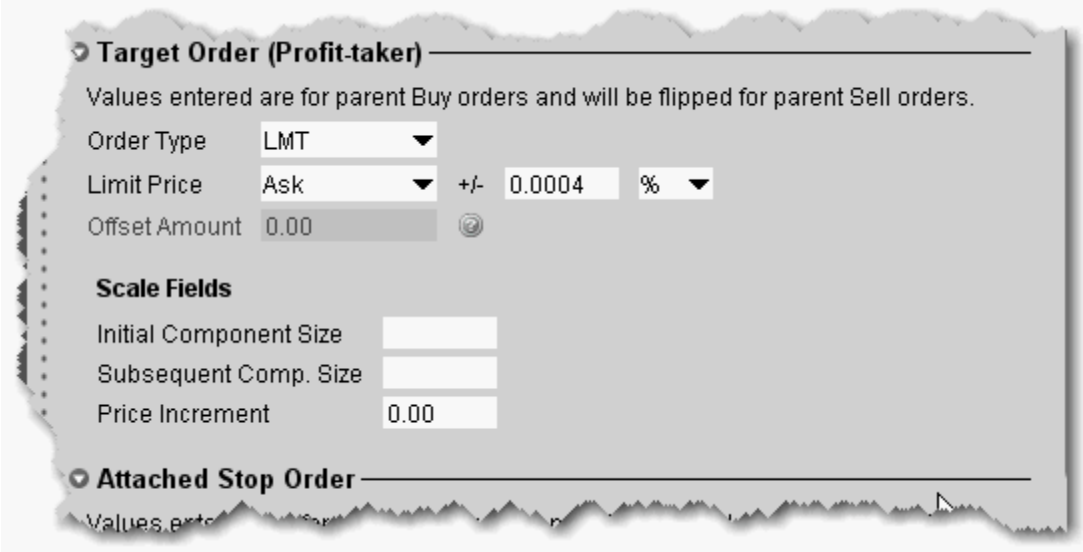
起始分组尺寸	为分段定单的起始分组设定一个默认尺寸。	
价格增量	每个跟随分组将要改变价格的增量。	
后续分组尺寸	为分段定单的所有后续定单组设定组尺寸。	如果留为空白，则所有分组将使用*起始分组尺寸*。
获利抛售	为相反的获利抛售定单定义将被从最后执行组的价格中加入/减去的数额。	
获利后恢复尺寸	选取在获利定单执行后使定单以一个特定的价位恢复定单尺寸。	

调整的定单类型	当你选择一个调整的定单类型时，你正在调整的止损单将不会在止损价被触及时触发。 而是它将改变为此种定单类型，并使用下面的其它参数。 选择止损定单类型中的一种。当你当前的止损价被触及后，它将改变为这种定单类型，使用你在下列区域中设定的指令。	
调整的止损价	当触发价被触及后，调整的止损价被用于新的定单。	
调整的止损限价	用于止损限价单和跟踪止损限价单。 如果定单被触及和发送了，这个值将是定单的限价价格。	
调整的跟踪额	用于跟踪止损单和跟踪止损限价单。 如果调整的定单被触及了，这个值将替代原始的跟踪额。	

目标定单(获利抛售) 设置

目标定单区域被链接到母定单或主定单，如果你选择了带有*获利后复原尺寸*功能的分段主定单，这些区域将不可用。

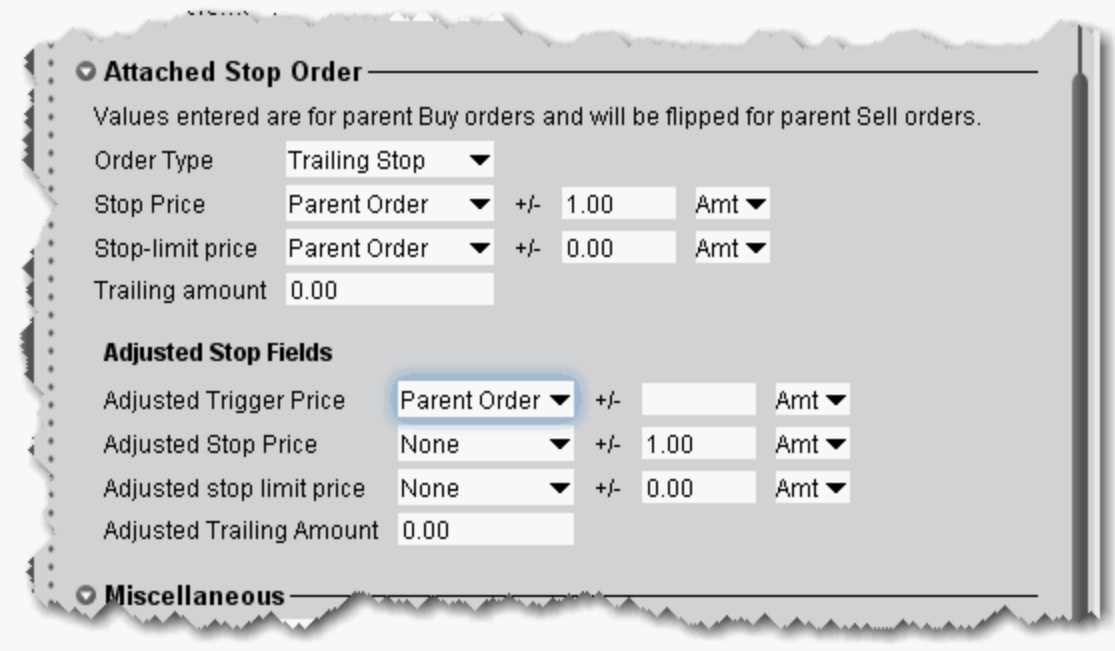
注意，你必须按假设母定单为一个买单输入这些值。 在母定单为卖单的情况下，值将被自动翻转。



定单类型	子获利抛售定单的定单类型。	如果你选择了*无*，将不会创建目标定单。
限价	获利抛售的限价价格。	选择母定单创建一个等于母定单+/-指定的抵消额或百分比的目标价。
抵消额	如果相对定单类型被选中了，定义相对抵消额。	
起始分组尺寸	为分段定单的起始分组设定一个默认尺寸。	
价格增量	每个后续分组将要改变的价格的增量额。	
后续分组尺寸	为分段定单的所有后续定单组设定分组尺寸。	保持空白将对所有分组使用*起始分组尺寸*。

附加的止损定单设置

附加的止损区域与母定单有关。



定单类型	附加的子定单的定单类型。	如果你选择了*无*，将不会创建附加的定单。
止损价	附加的止损单的止损触发价格。	选择母定单创建一个等于母定单+/-指定的抵消额或百分比的止损价。
止损-限价价格	当触及时，将被发送的附加定单的限价价格。	仅用于止损限价单或跟踪止损限价单类型。
跟踪额	如果定单是一个跟踪定单，这个值代表定单将跟踪市场价格的数额。	定单仅以一个方式跟踪。

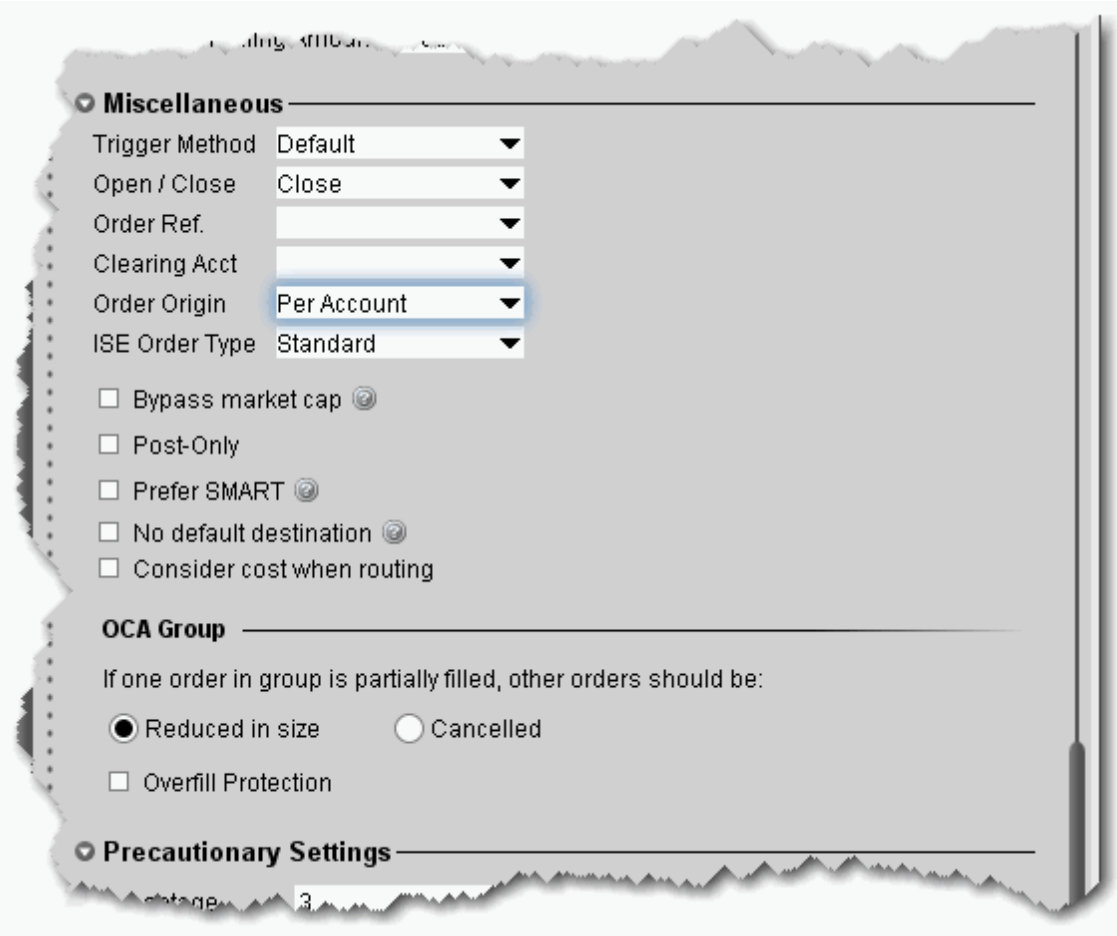
附属的止损单

调整的止损区域

这些区域仅在上述的**调整的止损单**类型是*可调整的止损*时使用。

调整的触发价	对现有止损定单触发调整的触发价。	
调整的止损价	定单的调整的止损触发价。	
调整的止损限价	定单将被发送的调整的限价价格。	
调整的跟踪额	指定的定单将要跟踪市场价格的新的跟踪额。	

杂项默认值

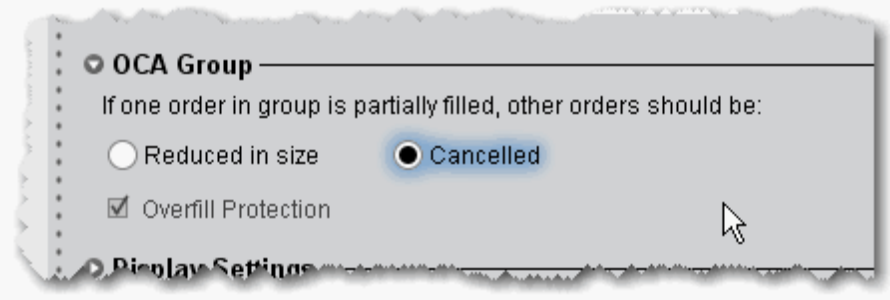


触发方法	用于触发止损、止损限价、跟踪止损和跟踪止损限价定单的触发方法。	你可以修改止损触发方法。
开仓/关仓	确定开仓或关仓一个头寸的默认行动。	适用于非清算客户。

定单参考	一个用户可控制的确认定单的区域。	这个设置将被页面层次的设置取代。
清算账户	选择清算账户。	适用于非清算的客户。
定单起源	指定相对于市场的你的定单来源。	
ISE定单类型	标准定单完全是匿名的。 SOI定单向其它ISE MPM成员发布定单代码，可能会得到优先执行。	
绕过市值	绕过选取了，IB的价格上限(对买单) 和价格下限(对卖单) 将被忽略。	请注意，选取这个功能可能会引起执行的价格发生在被认为是公平或一致的有序市场之外。
仅公布	如果选择了，当在同一价格上没有显示的流动性时，定单的价格将被向低调整一美分(对买单) 或向高调整一美分(对卖单) 以避免接受这个没显示的流动性。 如果定单以比已在定单册中较高的价位入市(对买单) 或较低的价位入市(对卖单) ，它将在更好的价格成为IOC(立即执行或取消) 定单。	用于智能传递的美国股票。
希望使用智能	如果选取了，TWS将在智能传递可用的情况下智能传递所有的定单，不论代码指定的传递选择为何。	
没有默	如果选择了，所有使用这个预设的定单的创建将含有一个空白的默认传递目的地。	

认目的地		
传递时考虑成本	如果选择了，智能传递在决定向哪里传递定单时将考虑执行定单的总成本，包括佣金和其它费用。如果没有选取，将仅考虑交易价格。	用于智能传递的欧洲股票。

OCA(一取消全) 默认

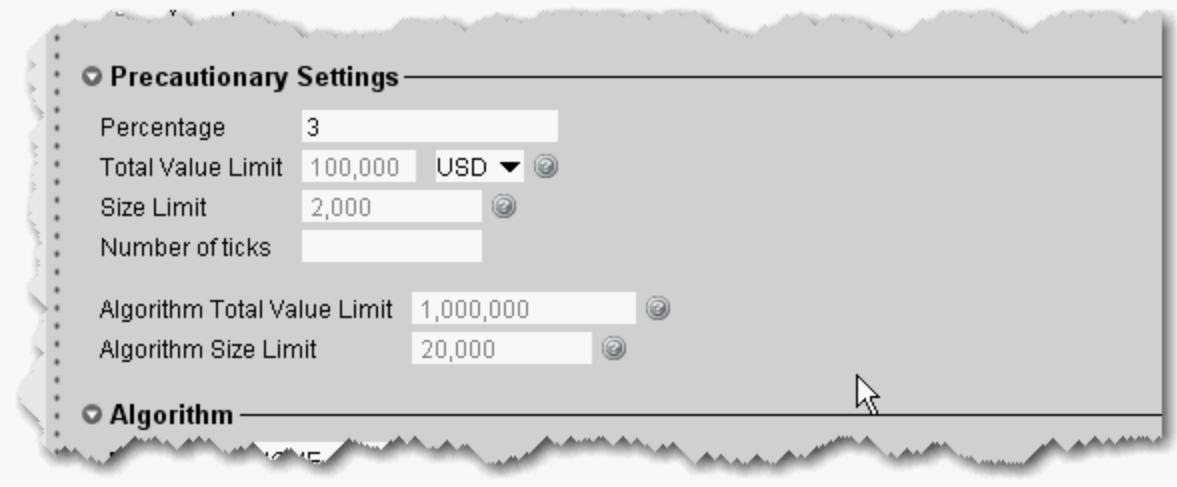


使用一取消全定单属性和其它相关定单一起工作。

如果组中的一个定单获部分执行，其它定单应该...		
降低尺寸	默认设置是使OCA组中的其它定单根据执行部分的数量按比率降低尺寸。	
取消	取消所有组中的其它定单。	
超额执行保护	如果选择了，这个将决定每次向一个交易所传递组中的一个定单。这个策略完全消除了超额执行的可能性。	

定义预防设置

预防值被系统用作安全检查只用。如果你提交了一个违反任何客户设置的定单，你将必须在TWS提交之前确认你传递定单的意图。

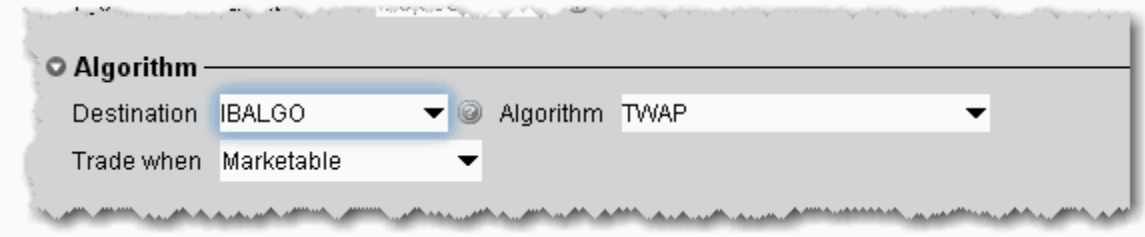


百分比	这个选项的创建是做为防止你传递一个将限价价格写错的限价单的一个安全线。如果你尝试发送一个价格在计算的市场价格折价以外的限价单，在定单被发送之前，你将收到一个讯问你确认你确实输入折价的价格。 使用的市价显示的是在你发送定单时的买价(卖) 或卖价(买) 区域内的价格。这个选择可以为空白。	
总值限制	如果你发送定单的价格超出了你指定的总货币额，你将收到一个信息告知你总价值的限制已经被违反了，你必须确认你仍然希望发送定单。	
尺寸限制	限制数量区域中的值。 如果你输入了一个较高的值，你可以点击警告框中的Yes来取代默认的尺寸限制。	

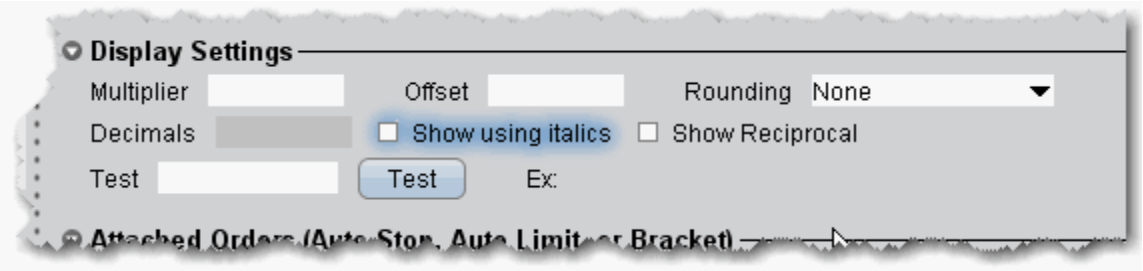
跳动的数目	如同上面的*百分比*选择，跳动的数目也是个防止将具有错误限价价格的限价单发送的安全措施。如果你尝试发送一个价格在计算的市场价格跳动的数目以外的限价单，在定单被发送之前，你将收到一个讯问你确认你确实输入折价的价格。 使用的市价显示的是在你发送定单时的买价(卖) 或卖价(买) 区域内的价格。这个选择可以为空白。	
算法总值限制	如果你发送一个价格超出你指定的总货币额的算法定单，你将收到一个信息通知你总值限制已经被违反了，你必须确认你仍然希望发送定单。	输入“0”来取消限制。 如果你不输入一个值，算法值限制将使用默认的总值限制(上述) X10。
算法尺寸限制	对算法定单限制*数量*区域中的值。 如果你输入了一个较高的值，你可以点击警告框中的Yes来取代默认的尺寸限制。	输入“0”来取消限制。 如果你不输入一个值，算法尺寸限制将使用默认的尺寸限制(上述) X10。

算法设置

选择一个算法目的地使用算法定单做为默认定单类型。



默认显示设置



显示设置改变交易窗口中值的显示方式。

乘数	价格乘以这个值。	
抵消	你可以使用这个值抵消一个显示的价格，比如对一个特定的期货合约。 比如ES 买价/卖价是1314.75/1315.00。首先，在中间面板中选择*期货*，然后点击栏底部的**添加**按钮，并输入ES。 输入一个抵消额1300。查看将如何显示，在*测试*框中输入1314.75 并点击**测试**按钮。 举例显示的是14.75。	
四舍五入	改变默认无(None) 为进位、最接近的有效价格或截断。使用测试输入区域输入一个值，可以点击测试查看结果。	
小数	取代默认的两位小数价格显示。	
使用斜体显示	用斜体显示价格数据。	
显示倒数	重新计算报价为1/报价。这个设置允许亚洲合约以当地熟悉的格式显示。	你可以使用左侧目标列表下面的添加按钮将倒数显示运用倒特定的合约。选择一个产品类型，点击添加，然后

		输入一个代码。 高亮选择这个代码并点击显示倒数。
测试	用来测试显示你做的改变。输入一个假设价值，然后点击*测试*按钮。 所有显示设置的改变将被应用并以举例显示其结果。	

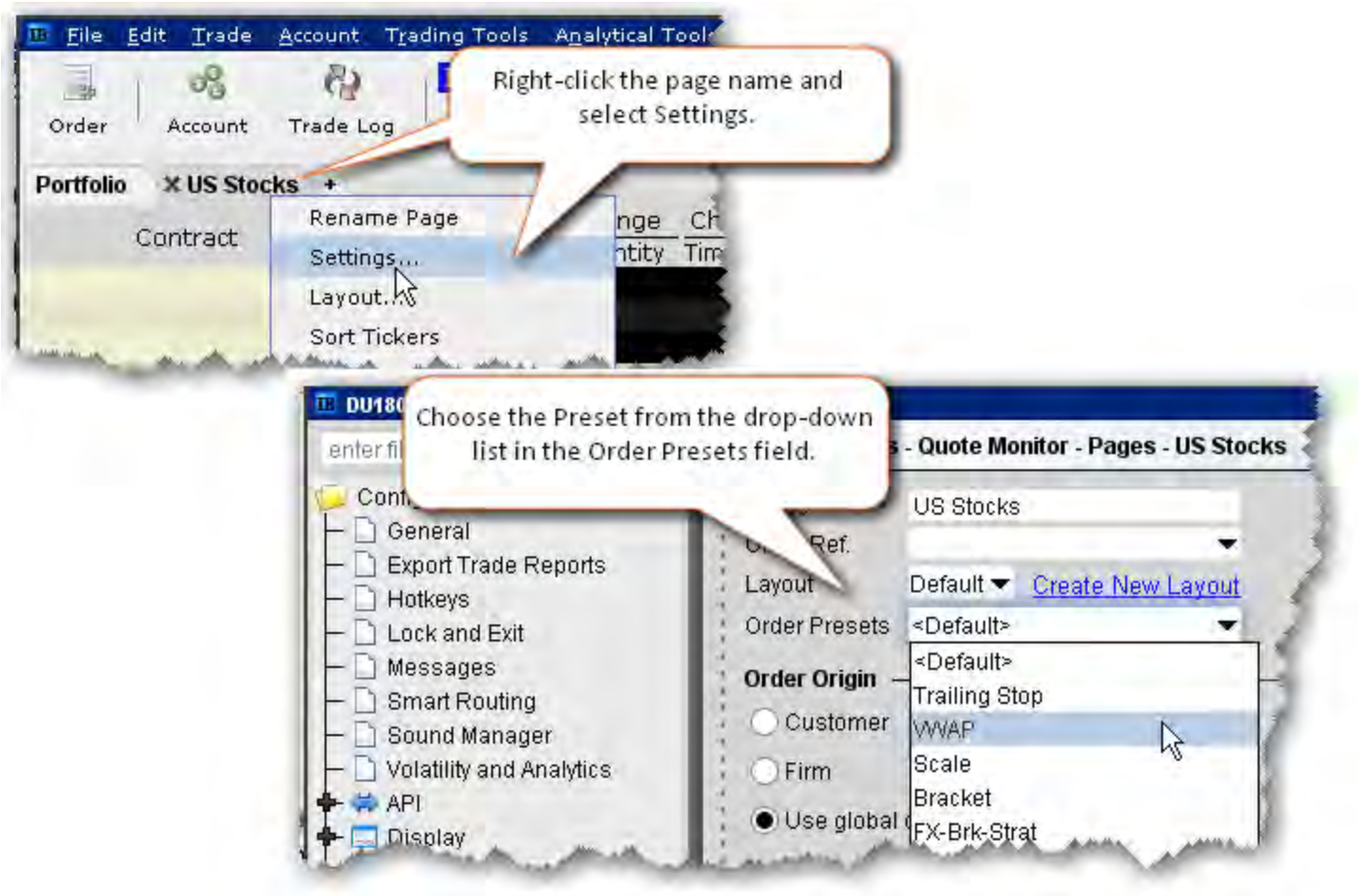
从交易窗口使用预设

使用一个预设定单默认策略，只需简单地从你的交易窗口代码行的预设区域中选择。 注意下列事项：

- 在顶层预设层次创建的预设可用于任何产品。
- 在产品层次创建的预设只可用于那个产品。

代码层次 - 每个特定代码只能创建一个预设，并只能用于这个代码。 一个代码层次的预设被用于代码的默认预设。

或者，你可以将一个预设策略和一个报价监视屏联系起来以保证特定页面上创建的所定单将使用特定的预设。



连接预设和报价监视屏

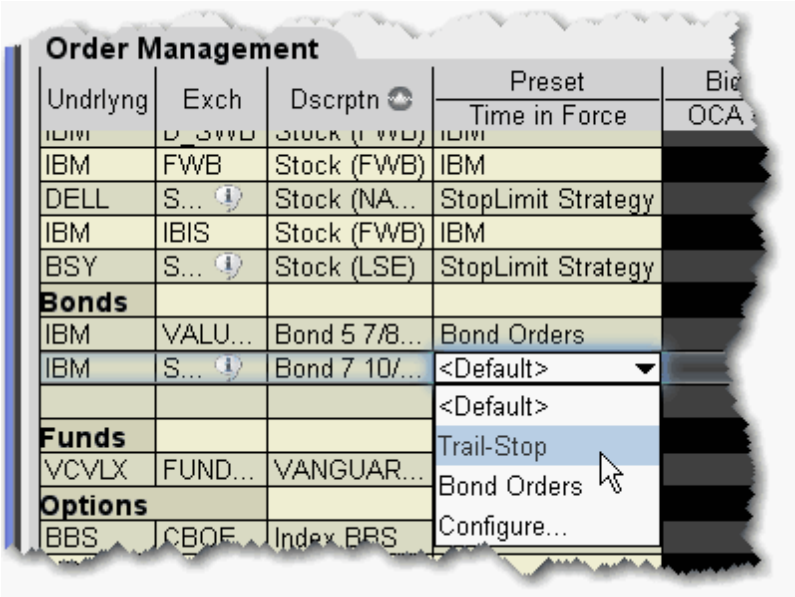
Note: 这个过程假设你已经创建了你希望连接的预设。如果你还没有创建，请 See "创建定单预设" 在本页 804

1. 右键点击页面标题并选择 设置。
2. 在定单预设区域，选择预设的名称和页面连接。

3. 点击OK。

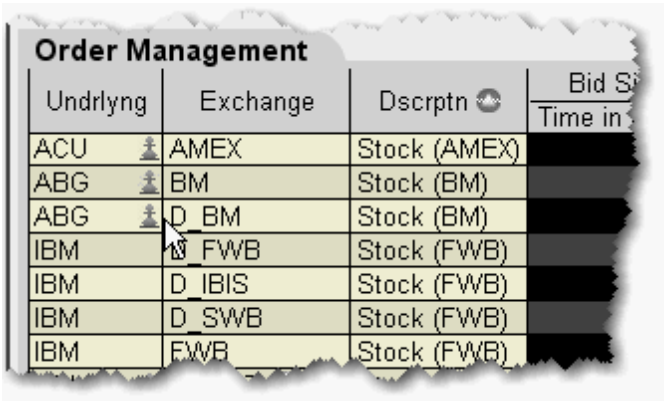
从交易窗口使用预设区域

1. 右键点击区域题头行并选择*客户化布局*。
2. 从定单预设分类中，选择*预设*并**添加**到显示栏列表中。
3. 从市场数据行点击预设下拉查看所选代码的可用预设策略。



现有客户：每个顶层产品策略使用你定义的原始定单默认，除非你选择复制并粘贴一组新的值。

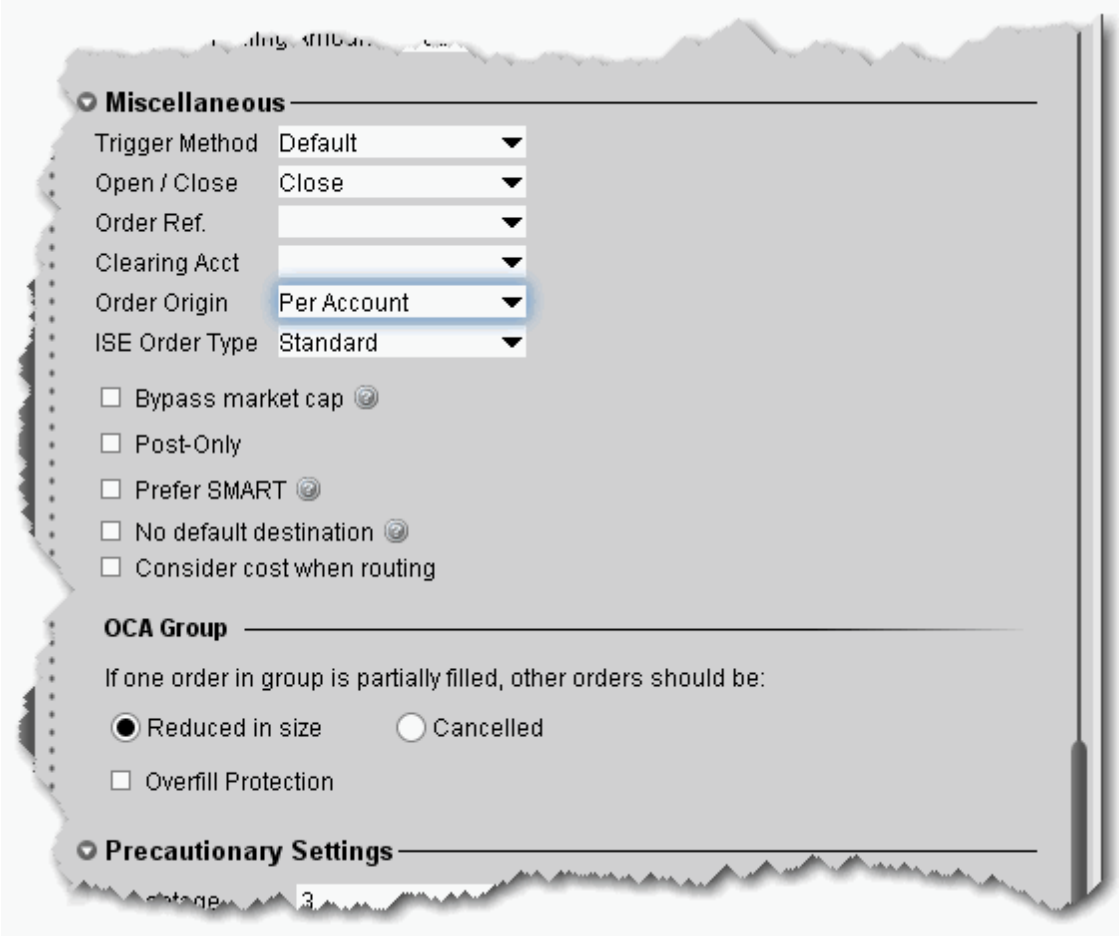
显示的值是这个产品或代码的默认策略；从下拉列表中选择一个新的策略。这个列表包括所有全局预设和所有产品层次的预设。默认的是在全局配置中定义的当前活跃策略。新定单将使用显示的预设策略。如果你改变策略，改变将不会用于现有的定单。



如果页面没有显示*预设*栏，一个策略图标会出现在任何具有自定义策略代码的旁边。 如果没有策略图标显示，代码将使用定单默认的默认产品类型组。

修改止损触发方式

你可以使用定单标签修改每个止损、止损限价、跟踪止损和跟踪止损限价单的触发方式。你还可以使用定单预设的**杂项**部分的*触发方式*下列选择为一个策略设定默认的触发方式。



改变默认触发方式

1. 在**编辑**菜单中，选择*全局配置*。
2. 在左侧面板中，选择*预设*。
3. 在**触发方式**下拉列表中，选择一个默认类型，该类型将被用于所有和预设有关的定单。

修改当前定单的止损触发方式

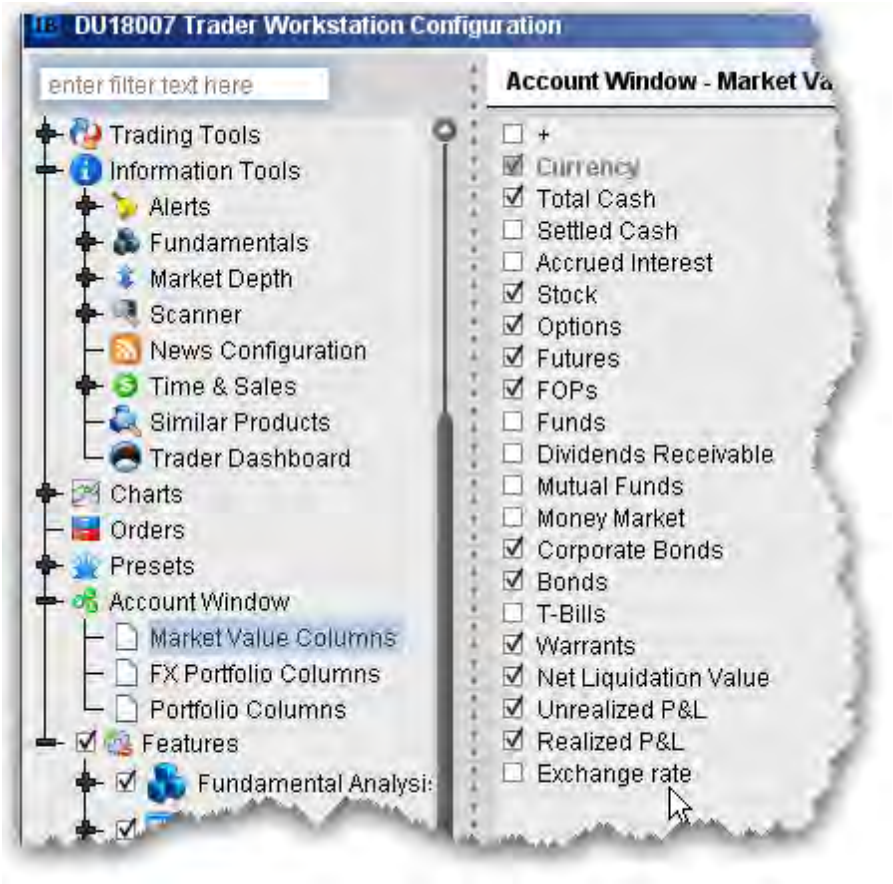
1. 在交易窗口上显示触发方式区域
2. 高亮选择止损、止损限价、跟踪止损或跟踪止损限价定单，并从*触发方式*区域中选择一个方式。

默认	对NASDAQ股票(NMS, Small Cap, OTC)和美国股票，默认触发方式是两次买价/卖价方式，即两个连续的卖价(买价) 值必须低于(大于) 或等于触发价，第二个买价或卖价的尺寸必须大于第一个的，如果其价位是与第一个买价或卖价相同。 对现金合约，默认的触发方式是买价/卖价，这里卖价(买价) 值必须小于(大于) 或等于触发价。 对所有其它合约，默认触发方式是*最后*方式，描述如下。
最后	对将被触发的买(卖) 定单： • 最后价格值必须大于(小于) 或等于触发价。 • 将有执行定单的交易所或其它市场中心必需也公布(并且系统也将收到) 等于或大于触发价的卖价，和等于或低于触发价的买价。 • 最后价必须位于买/卖价之间(例如 >=买价和<=卖价) 或一定的买/卖价以外的百分比之内(例如 >=买价-0.5%最后价，和<=卖价+0.5%最后价) 注: 最后价方式具有的触发余地可为卖价的0.5%之上或低于买价的0.5%。 这个0.5%数额的余地可以在任何时候变更，而无需通知。
两个最后价	对将被触发的买(卖) 定单： • 两个连续的最后价值必需是大于(小于) 或等于触发价，**或** • 最后价的值必须大于(小于) 或等于触发价，和最后价的尺寸必须是增加的。
买/卖价	对将被触发的买(卖) 定单： • 一个单个买价(卖价) 必须大于(小于) 或等于触发价。
两个买/卖价	用于将被触发的卖单： • 两个连续的卖价必须小于或等于触发价，或 • 一个卖价值必须小于或等于触发价，和卖价尺寸必须是增加的。 对于将要被触发的买单： • 两个连续的买价必须大于或等于触发价，或 • 一个买价值必须大于或等于触发价，买价尺寸必须是增加的。

最后的或买/卖价	对将被触发的买(卖) 定单： • 一个单个买价(卖价) 或单个最后价必须大于(小于) 或等于触发价。
中点价	对将被触发的买(卖) 定单： • 买/卖价的中点必须是大于(小于) 或等于触发价。

配置账户窗口

指定你想要包括在账户信息窗口中的区域。



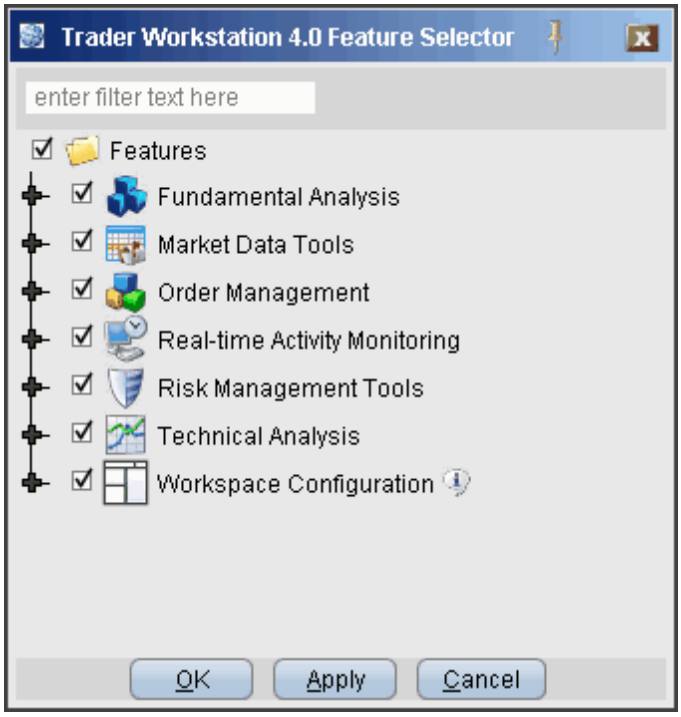
功能

简介

- 打开功能选择器
- 使用菜单启动功能

打开功能选择器

功能选择器将功能按类别和子类别分组。为帮助你找到你希望的功能，使用窗口顶部的文字**搜索**框。搜索结果被过滤仅显示标题内包含你输入的文字的功能。如想清除搜索并重新显示所有类别，点击**搜索**框右边的*清除*图标。



打开功能功能选择器

- 在**编辑**菜单中选择全局配置，然后选择左侧面板中的*功能*。

你可以使用单一点击取消所有功能类别，或使用扩展/收起图标找出类别组内的某个特定功能。

使用功能选择器禁用/启动一个功能

1. 点击取消一个功能或一个功能组旁边复选框。
2. 点击扩展图标在一个功能组中深入寻找。

你还可以从菜单中启动功能。

使用菜单启动功能

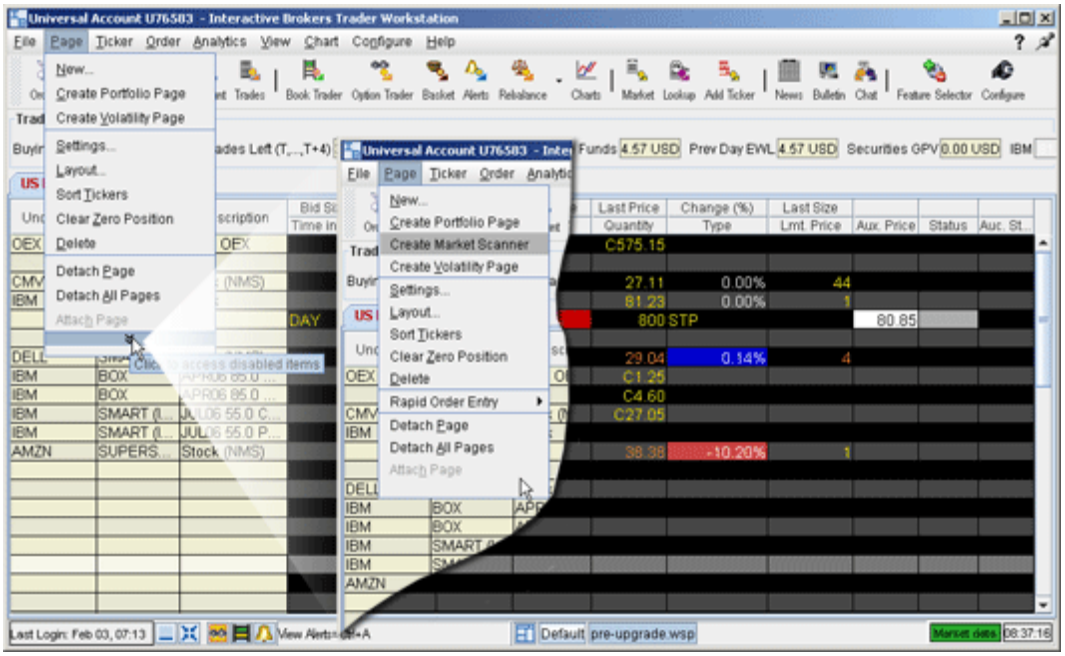
通过**配置**菜单或点击工具栏上的**配置**进入功能选择器，功能选择器允许你禁止使用你不需要的功能。这些禁用的功能将从菜单和屏幕中隐藏起来。你可以在任何时候不需要搜索在功能选择器中通过扩展菜单显示禁用的功能来重新启动它们。

从功能菜单中启动一个功能

最后的菜单指令包括禁用功能的菜单显示一个双"扩展"箭头。

1. 点击选取菜单底部的双箭头。
2. 禁用的功能即出现在菜单中，并以深灰色显示。选取你希望使用的功能。
3. 对"你是否希望现在启动这个功能？的问题点击**是**。

功能即被启动了，并将变为活跃的(如果适用的话) 。例如，如果你选择了一个底层证券并选择启动市场深度，在你点击"是"后，市场深度窗口将为选择的底层证券打开。如果你没有选择底层证券，市场深度功能也将被启动，但不会打开，因为没有数据需要显示。



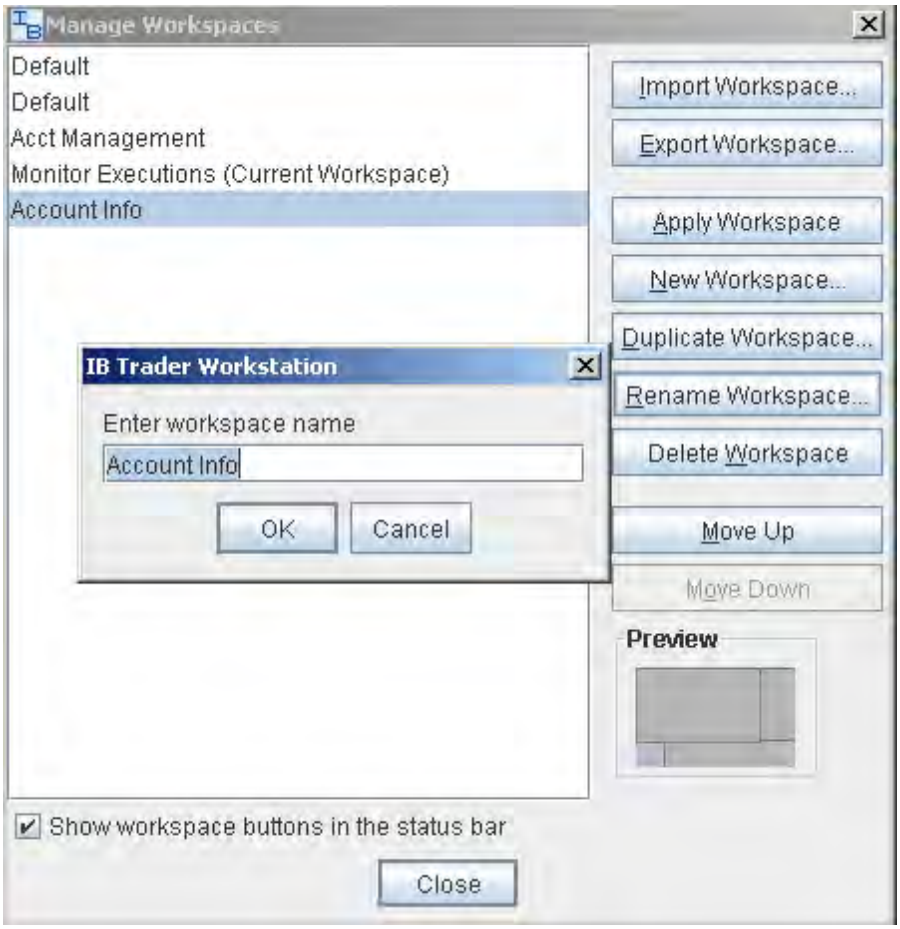
工作空间和面板

简介

- 管理工作空间
- 报价面板
- 定单面板
- 记录面板
- 交易面板
- 投资组合面板

管理工作空间

根据你的交易需要在你的桌面上创建一个客户化的交易环境。当你登录时，从你工具栏上的按钮组中选择一个工作空间。你可以创建一个包括任何TWS自有窗口的工作空间。



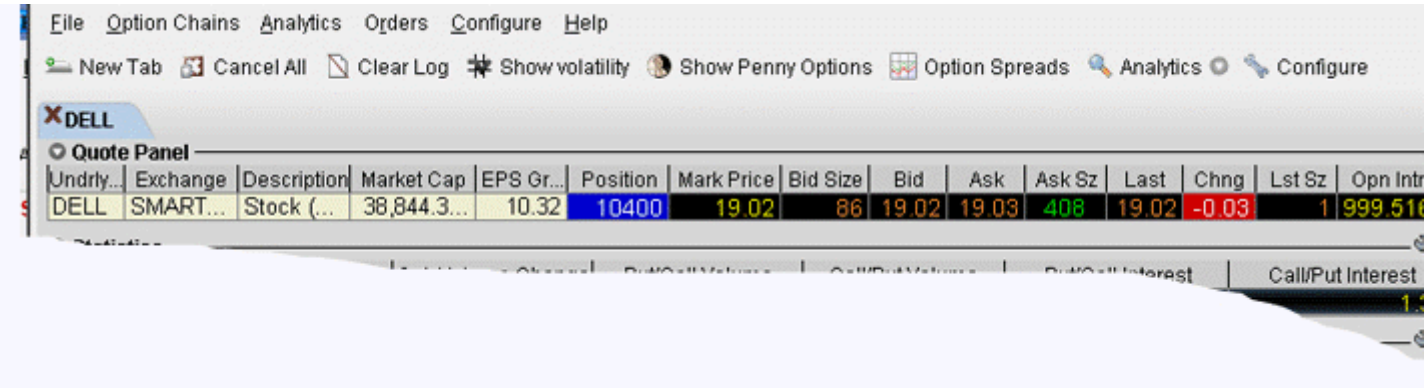
创建一个工作空间

1. 按任何组合和设计在你的桌面上安排窗口。
2. 在状态栏的底部，点击管理工作空间图标。
3. 点击*新工作空间*并输入一个工作空间名称。
4. 点击OK，新的工作空间即出现在列表中。 当你登录时上载的是你最后使用的工作空间。

如想删除一个工作空间，右键点击应用程序底部的状态行上的相应的工作空间图标，然后选择*删除工作空间*。

报价面板

报价面板显示在独立的交易模块的顶部，并显示由标签指定的合约的市场数据。 这个面板的工作方式如同交易屏幕上的市场数据行。点击买价创建一个买单，点击卖价创建一个买单。不同于交易窗口的是交易窗口直接在代码行下创建定单，独立的模块在定单面板上显示定单。



在报价面板上配置栏

1. 点击面板右上角的*配置*扳手图标。 这将为特定的模块面板打开全局配置。
2. 通过从**可用栏**列表中选取一个区域为显示添加区域，并点击*添加*。
3. 通过从**显示的栏**列表中选取一个区域来删除区域，并点击*删除*。
4. 点击**OK**。

定单面板

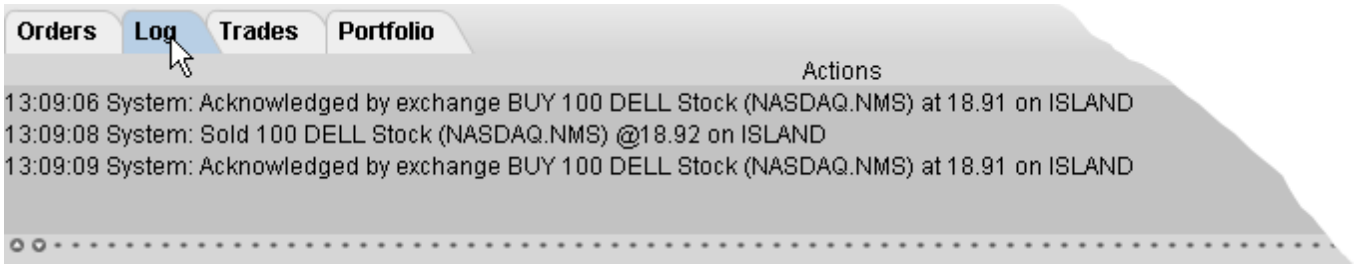
使用定单面板管理从独立交易模块报价面板中创建的定单。管理你的定单就如同从主交易屏幕上一样。你可以配置定单面板来隐藏或显示栏。

配置定单面板

1. 点击面板右上角的配置扳手图标。 这将打开特定模块面板的全局配置。
2. 从**可用栏**列表中选择一个区域添加到显示中，并点击*添加*。
3. 从**显示的栏**列表中选择一个区域来将其删除，并点击*删除*。
4. 点击**OK**。

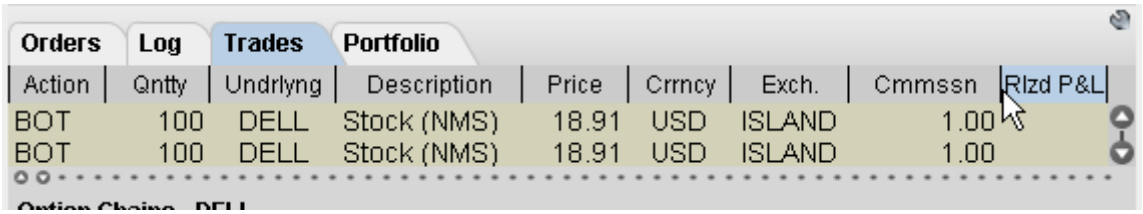
记录面板

记录面板显示独立交易模块上某个标签的所有定单的活动，包括发送、交易所接受信息、执行、和取消。你可以通过点击窗口上部的清除记录图标来删除记录的内容。



交易面板

交易面板显示从活跃标签上发送的定单的实时交易报告。

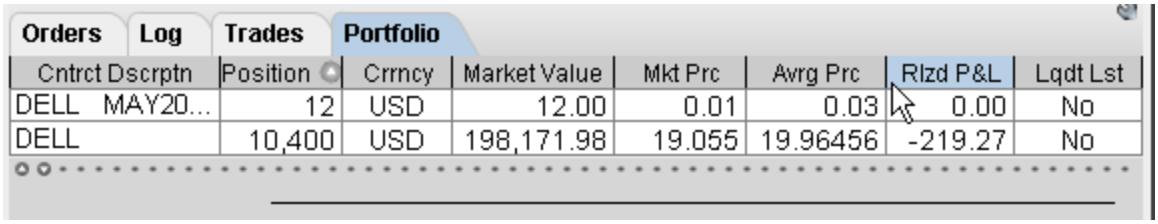


配置交易面板上的栏

1. 点击面板右上角的*配置*扳手图标。这将为特定模块面板打开全局配置。
2. 从**可用栏**列表中选择一个区域为显示添加区域，并点击*添加*。
3. 从**显示的栏**列表中选择一个区域来将其删除，并点击*删除*。
4. 点击**OK**

投资组合面板

投资组合面板显示如同在账户窗口的投资组合部分中看到的头寸有关的信息，但仅包括报价面板中活跃合约的头寸。



配置投资组合面板上的栏

1. 点击面板右上角的*配置*扳手图标。这将为特定模块面板打开全局配置。
2. 从**可用栏**列表中选择一个区域为显示添加区域，并点击*添加*。
3. 从**显示的栏**列表中选择一个区域来将其删除，并点击*删除*。
4. 点击**OK**。

有关投资组合面板面板区域的更多信息，请参阅账户信息题目。

菜单

欢迎浏览%公司名称%菜单标题。

- 文件菜单
- 编辑菜单
- 交易菜单
- 账户菜单
- 交易工具
- 分析工具
- 查看菜单
- 帮助菜单
- 右键点击空白行
- 右键点击市场数据行
- 右键点击定单管理行

文件菜单

使用**文件**菜单指令将报告输出到你的计算机中，保存设置和创建一个篮子文件。**文件**菜单指令描述如下。

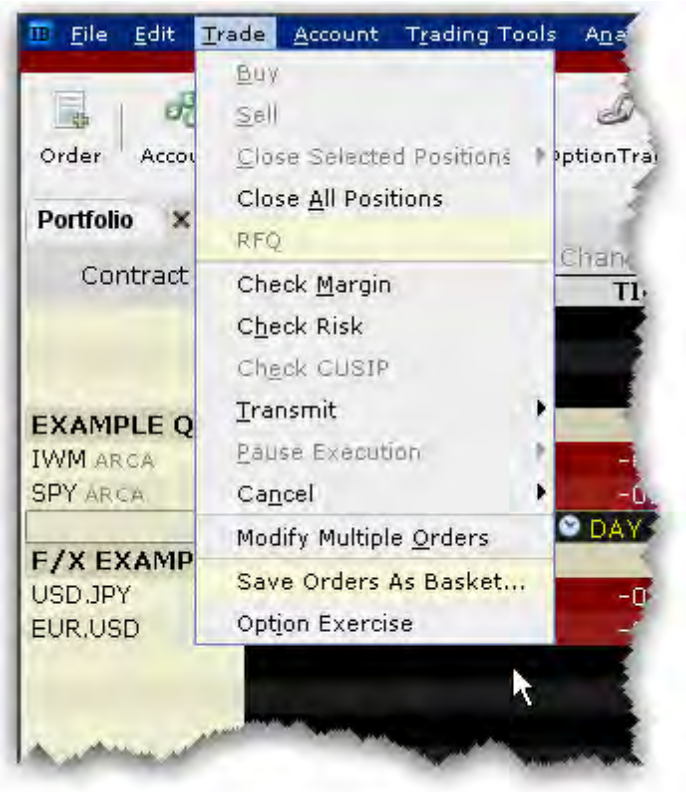
输入/输出	允许你输入或输出以逗号分隔的或.csv文档文件到或从你的交易页面。
打开设置文件	打开还原设置框，在这里你可以选择复原前一次操作的设置文件。
打开保存的图表	允许你选择和打开之前保存的图表。
保存设置	在本地保存你对交易屏幕布局、默认、和菜单选择做的任何改动。
保存设置为	保存你的改动到你在保存对话框中指定的地址。
打印	打印活跃的页面。
锁定应用程序	锁定TWS并需要密码解除锁定。
退出	关闭交易平台和保存本地设置。

编辑菜单

取消	取消选择的代码。
复制	复制选择的代码。
粘贴	粘贴最后复制或取消一个新的代码行。
插入行	在选择的行之上插入一个空白行。
删除行	删除你选取的行。
创建组题头	在页面中插入一个非数据行。 给一个行输入一个标题或标签用作分隔行，或一组代码的标签。
共同基金选择器	打开合约选择框显示可用的无佣金共同基金列表。
国债选择器	打开合约选择框显示可用的国库券、短期国库券和政府票据。

详细合约描述	显示包含选择的底层证券信息的代码描述框。
编辑股息时间表	打开股息编辑器窗口。
期货延期工具	如果你的期货合约将要过期，使用这个功能将其在过期前延期。
全局配置	打开包括功能选择器的TWS全局配置工具。

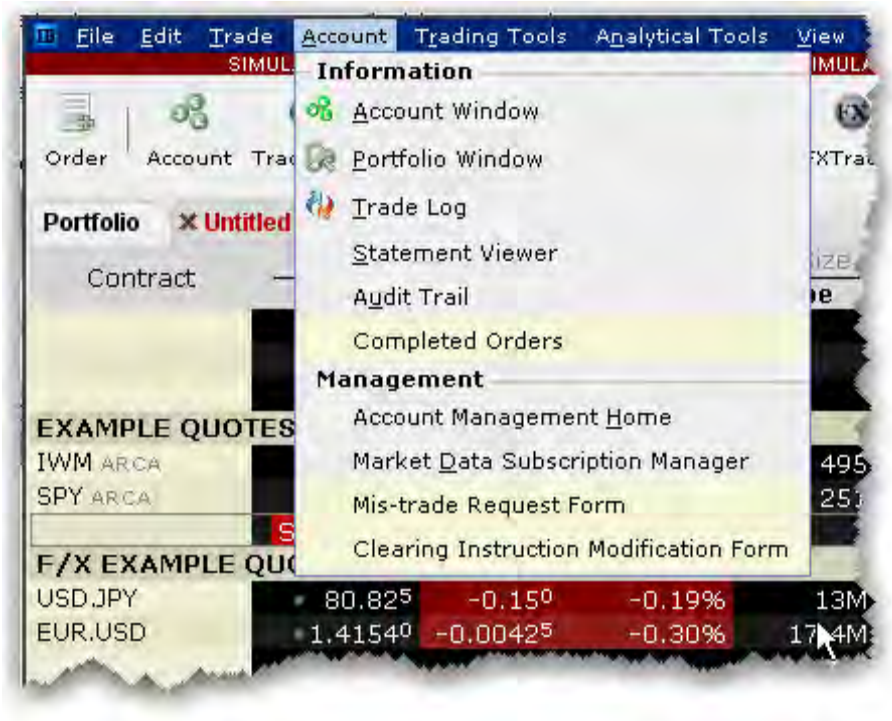
交易菜单



买	对选取的合约创建一个买单；当在一个空白行上使用时将打开定单标签。
卖	对选取的合约创建一个卖单；当在一个空白行上使用时将打开定单标签。
平仓选取的头寸	提交一个平仓所有选取头寸的定单。选取平仓： • 每个选取头寸的50% • 每个选取头寸的100% • 每个选取头寸的客户定义的百分比。 注意，定单将被瞬间发送。
平仓所有头寸	提交一个平仓所有未平仓头寸的定单。

询价(RFQ)	用来请求没有显示数据的产品的市场数据，或得到一个尺寸报价。
查看保证金	显示创建的定单预览以及定单将如何影响你的保证金要求。
查看风险	查看定单将如何影响你的总投资组合的风险(通过风险导航) 。
查看Cusip	如果知道CUSIP的话，点击输入。订阅CUSIP服务，请通过账户管理的*交易准入*菜单，打开*市场数据订阅*页面。
发送	发送选取的定单。
暂停执行	在不删除定单行的情况下对工作中的定单发送一个取消请求。
取消	对工作中定单发送一个取消请求。
修改多个定单	对一个或多个定单定义参数自动更新定单类型、有效时间、限价价格(带有或不带有限价抵消) 。另外，指定一个验证程序用于当属性不能适用于所有定单的情况下。
保存定单为篮子	保存选取的定单组做为一个篮子文件，可以通过篮子交易者使用。
期权行使	打开期权行使窗口，对将要过期的期权行使期权。

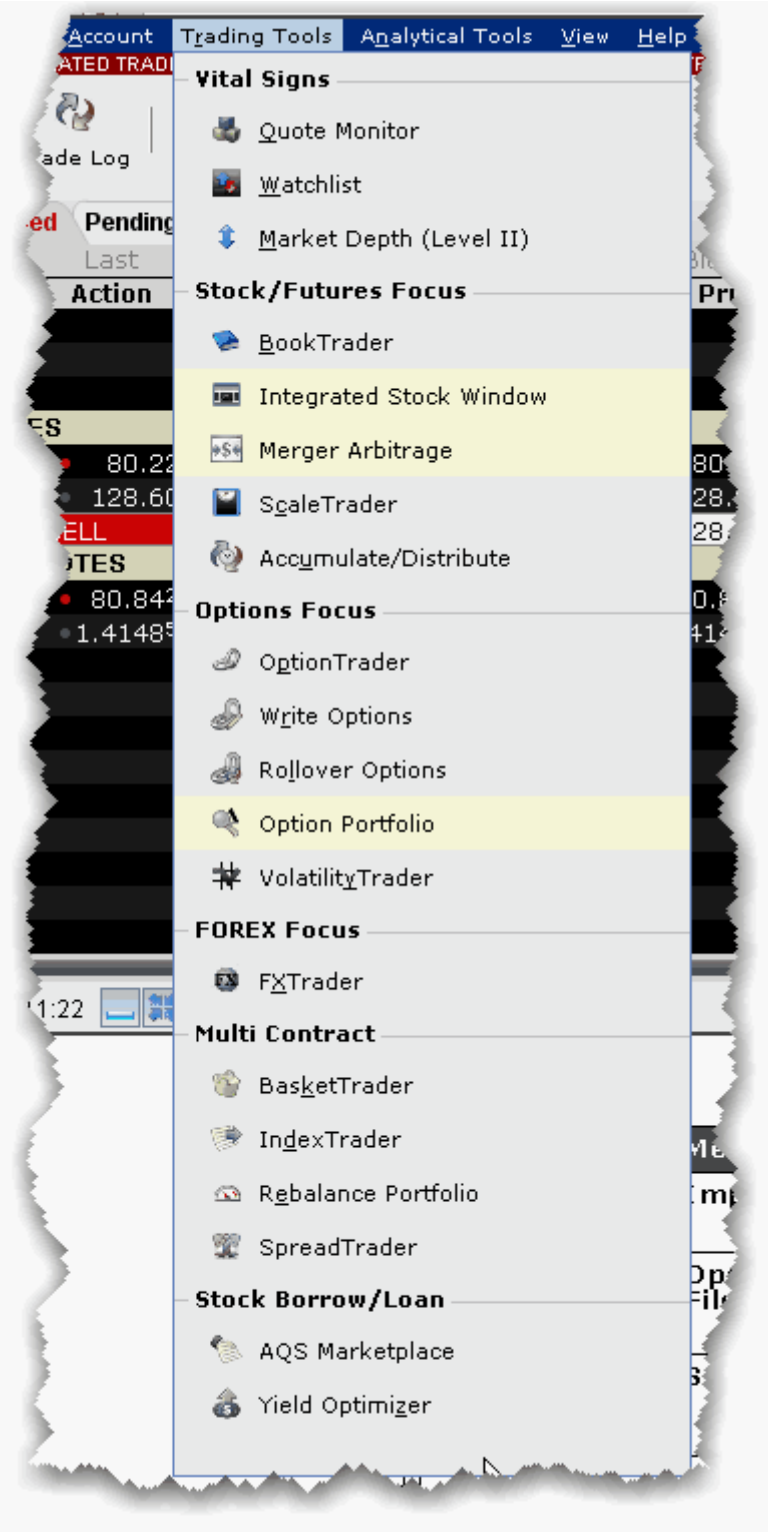
账户菜单



账户窗口	显示你的余额、保证金、益&损、股权、市值、等等。
投资组合窗口	创建一个包括所有当前头寸的投资组合交易页面。
交易记录	显示交易报告和一个包括最多七天的交易活动概况。
报告查看器	显示你账户管理中的账户活动报告。
审计追踪	以HTML格式查看你当前星期的每日交易活动记录。选择用收起或展开的形式。每个星期的审计追踪将取代上一个星期的内容。
完成的定	在一个新标签上显示所有完成的定单。

单	
账户管理主页	让你直接进入%公司—名称%账户管理。
市场数据订阅管理	让你进入账户管理的市场数据订阅部分。
错误交易请求表格	从账户管理的客户服务工具部分输入一个交易取消请求。
清算指令修改表格	在账户管理中添加或修改结算指令。

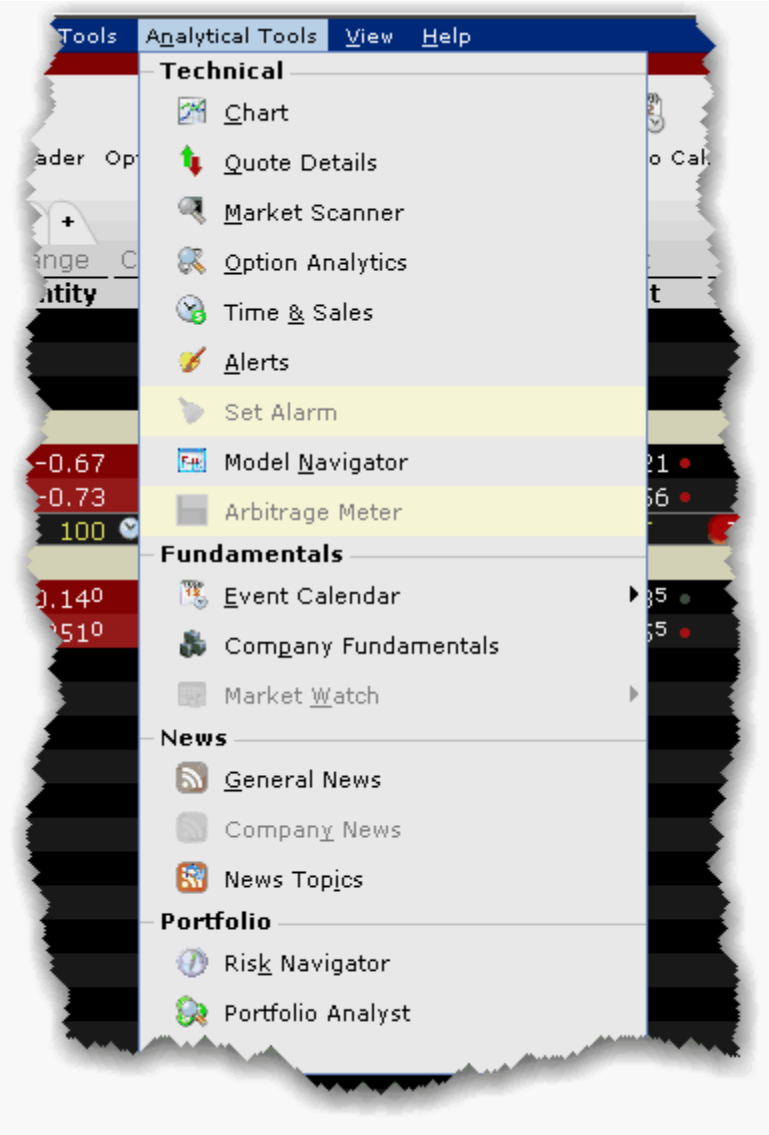
交易工具


Account
Trading Tools
Analytical Tools
View
Help
Vital Signs
Quote Monitor
Watchlist
Market Depth (Level II)
Stock/Futures Focus
BookTrader
Integrated Stock Window
Merger Arbitrage
ScaleTrader
Accumulate/Distribute
Options Focus
OptionTrader
Write Options
Rollover Options
Option Portfolio
VolatilityTrader
FOREX Focus
FXTrader
Multi Contract
BasketTrader
IndexTrader
Rebalance Portfolio
SpreadTrader
Stock Borrow/Loan
AQS Marketplace
Yield Optimizer

报价监视屏	含有所有产品市场数据行的交易页面，和提高完成定单管理的算法。
观察列表	打开一个新的浮动的观察列表窗口可以让你在一个单一的小窗口上查看多个代码。
市场深度	显示汇总的二级市场数据，还显示代码并允许完成定单管理。
在册交易者	在在册价格阶梯上对一个单一合约创建、修改和发送定单。
合并套利	使用合并套利窗口利用收购和合并带来的套利机会。
集合股票窗口	是一个动态的、可自定义的工具，包括使用所有的数据和定单管理工具来分析当前的市场、跟踪活动、做交易决定和对选取的证券下定单。
分段交易者	是一个自动的交易算法，帮助你有效在价格不断下跌的市场情况下买价，在市场奇高时分段进入，或分段退出看涨头寸。
累积/分配	是一个自动的交易算法，帮助你在不被市场发觉的情况下有效的交易大块股票。
期权交易者	这是一个期权工具的集成套件，能够在一个屏幕上提供市场数据和统计数据、创建和管理期权定单和查看可用的期权链。
立权期权	打开立权期权工具。
延期期权	打开延期期权工具。
期权投资组合	是一个自动的交易算法，可以帮助你调整你的投资组合的任何希腊风险方面的状况。

波动率交易者	创建一个以波动率而不是价格进行交易的页面。
外汇交易者	客户化设计的交易工具，具有为强调主要价格组成部分的外汇交易者的优化显示。
篮子交易者	设计用来交易事先创建的篮子文件或基于选取的指数的篮子。
指数交易者	可根据选取的指数方便的创建和交易篮子。
再平衡投资组合	定期的简化投资组合再平衡。
差价交易者	创建期货差价、期货换现货和期权组合。
AQS市场	创建一个提供进入AQS借/贷市场的股票借入/贷出页面。
收益优化	使用不同的借入策略来比较难于借入股票的借贷利率，查看贷出你自己股票的最佳利率，和查看投资你的多余现金的最有效的期货换现货。
记事簿	仅用于机构客户 - 收到和管理大交易量电子定单。

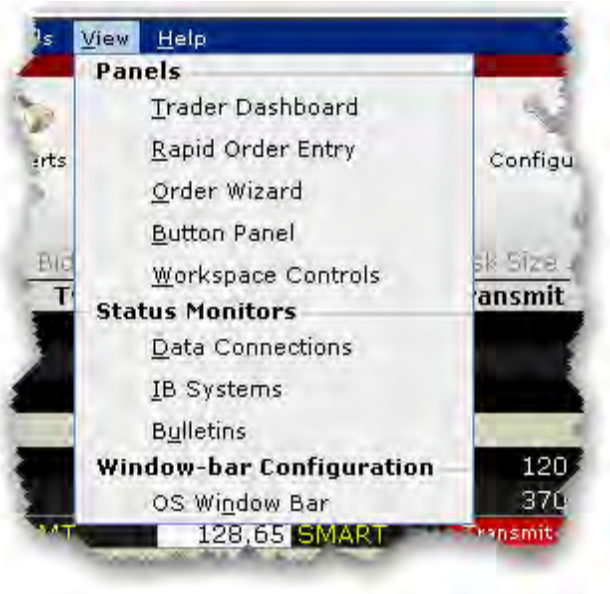
分析工具



图表	打开带有基于你再交易窗口中选取的合约的合约描述的新图表窗口。
报价详细	打开一个显示单个底层证券的报价、高/低和交易量数据的浮动窗口。
市场扫描仪	根据用户选择的条件扫描市场上的最佳表现产品。
期权分析	显示选取合约的看涨和看跌的希腊字母风险。
时间&买卖	显示选取合约的时间&买卖交易信息。

交易	
警报	设定时间、价格或基于保证金的警报。
设置警报	为选取的底层证券定义警报。
模型导航	编辑定价假设计算模型价格。
套利表	套利表图解说明近期到期的期货价格高于(或低于) 其公平期货值的指数价格的溢价程度(或折扣) 。
事件日历	订阅华尔街视野的客户可以使用。查看选取合约的活动事件。
公司基本面	显示选取合约的经营和财务概况数据、图表、扫描仪和其它信息。
MarketWatch	显示选取底层证券的MarketWatch(市场观察) 基本面报告。
一般新闻	显示所有当前的新闻。
公司新闻	显示选取底层证券的行业有关的新闻和评论。
新闻标题	打开可以让你在代码行内包括行业特定新闻的新闻标题选择。
风险导航	打开IB风险导航实时风险管理工具。
投资组合分析	在账户管理中打开投资组合分析报告工具。

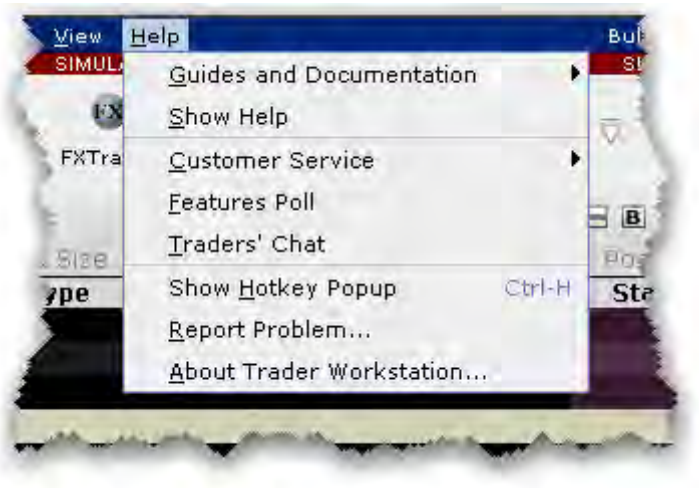
查看菜单



交易显示板	监控你账户窗口中的关键数据和查看当前实时新闻标题。
快速定单输入	可以快速输入股票、期权期货和组合。
定单导引	提供协助修改定单参数。
按钮面板	提供进入快速点击交易按钮。瞬间发送启动按钮。
工作空间面板	设置多个工作空间快速在针对产品交易环境之间进行转换。
数据连接	显示你市场数据的状态和目的。
IB系统	显示当前的系统状态。

通知	显示当前客户通知。
OS窗口栏	在TWS窗口的顶部插入恢复标题栏。

帮助菜单

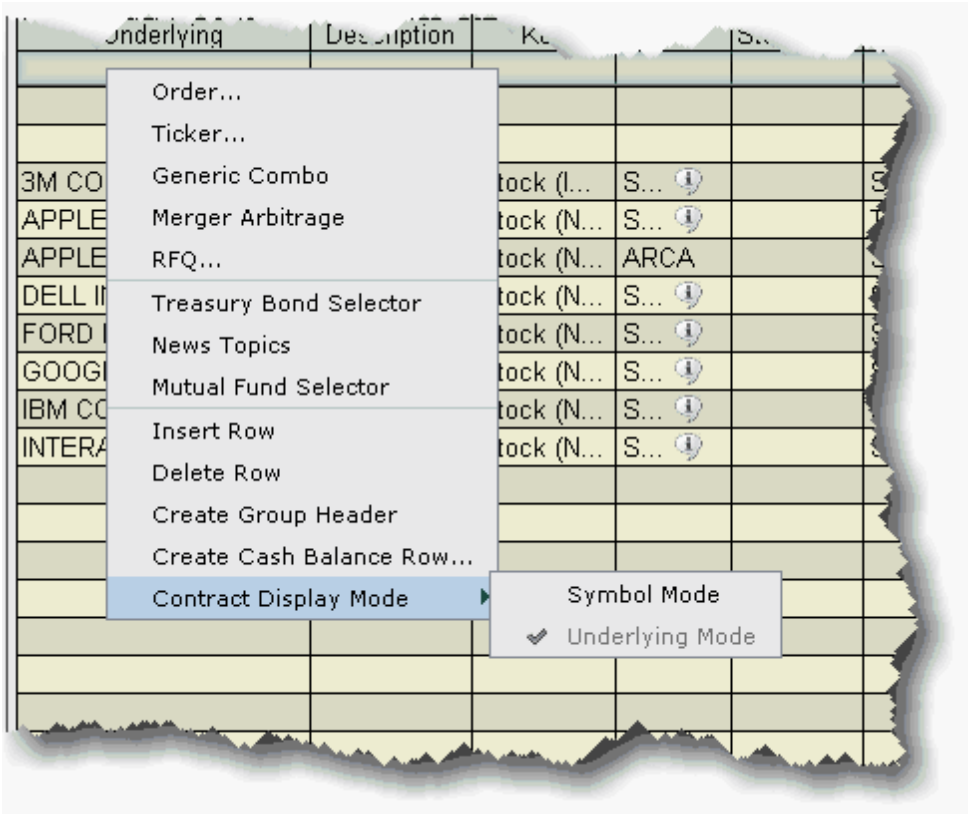


指南和文档	
• 快速入门指南	打开TWS入门指南
• 连线用户指南	打开TWS完整的连线帮助指南。
• 教程	打开一套针对特定TWS工具和功能的教程。
• 算法文档中心	显示我们自动的算法信息，包括分段交易者和累积/分配。
• 发行要点	打开TWS发行要点页面。
显示帮助	打开TWS的Java帮助。
客户服务	

• 客户服务信息	显示客户服务信息页面。
• 客户服务交流	通过账户管理与实时交流连接。
• 打开讯息中心	在账户管理中打开客户服务讯息中心。
功能建议投票	使用功能建议投票建议加入新的功能，和对其它IB客户提出的建议进行投票。
交易人交流	启动交易人交流登录。如想创建一个交流账户，登录进入账户管理和选择用户管理菜单，然后选择投票订阅。
显示快捷键弹出	显示在TWS中设置的当前快捷键的标签。
关于交易平台	显示TWS版本和其它信息。

在空白行上右键点击

查看右键点击菜单，请选择一个行，然后点击右键按钮。使用鼠标从右键点击菜单中一个项目。 空白行的右键点击菜单包含以下菜单指令。



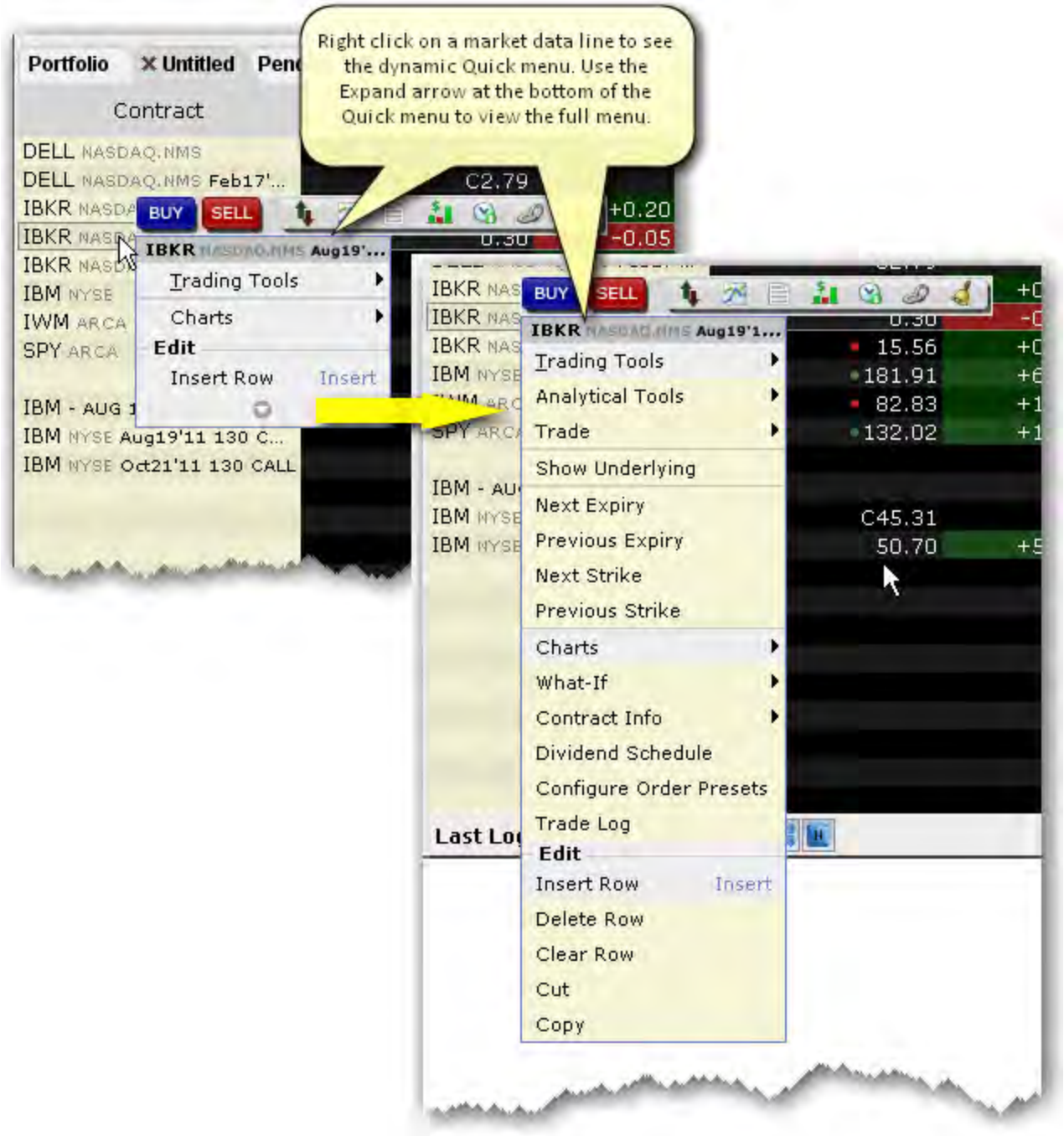
定单	打开你用于创建和发送定单的定单标签窗口。
代码	打开你输入合约信息的寻求代码框。这将创建一个新的市场数据行。
通用组合	打开底层证券区域的组合成份框。开始定义差价定单的边。
合并套利	对预期中的合并创建一个组合定单。
寻求报价(RFQ)	输入合约信息寻求报价。
国债选择器	打开合约选择框，显示可用的国库券、短期债券和票据。
新闻标题	打开新闻标题选择器，可对新闻按来源、类型和分类进行过

	滤。
共同基金选择器	打开合约选择框，显示可用的基金选择。
插入行	在选取行的上方插入一个空白行。
删除行	删除选取的一个行或多个行。 这个指令可以删除空白行和市场数据行，而没有警告。
创建组题头	插入一个可用于在页面上帮助组织代码的具有标签的行。
创建现金余额行	选择一个货币来创建一个显示该货币的总现金余额的行。
合约显示模式	从包括显示交易所代码的默认的“底层证券”模式和代码模式中选择。

在市场数据行上右键点击

如想查看右键点击菜单，选择一个市场数据行，然后点击右侧鼠标按钮。 快速菜单显示有限的选择和添加你可以使用的指令。点击快速列表底部的扩展箭头查看所有的指令。

市场数据行右键点击菜单包含以下菜单指令。请注意，菜单是与文字有关的，可能不会显示某个选取的数据行的包括以下列出的所有项目。



买快捷键	为选取的合约创建一个买单。
卖快捷键	为选取的合约创建一个卖单。
活动工具栏	快速打开选取代码的报价详细、图表、新闻、公司基本面、时间&买卖交易、期权交易者或警报窗口。
交易工具栏	进入可用的定单输入工具。
分析工具	进入可用的分析工具。
交易	• 平仓头寸 - 对合约创建一个平仓定单。 只在你目前持有头寸时可用。 • 为做空预借股份 - 打开股票借/贷窗口。 通过这个窗口你可以通过AQS市场查看不同股票的借贷率。 • 定单标签 - 打开你可以定义定单参数的定单标签。
显示底层证券	可用于期权行。在选取期权之上的数据行中显示底层资产，并当你将鼠标从期权行上移开时即消失。如想保留，右键点击底层证券行并选择*使永久保留*。
寻求报价(RFQ)	用于对没有显示数据的产品寻求市场数据、或获得尺寸报价。
显示边	显示组合定单的带有市场数据的每个边。
调整组合比率	允许你修改组合代码的边的比率。
下一个过期	期权和期货：在选取合约的下面添加一个新的行用于下一个过期。
之前过期	期权和期货：在选取合约的下面添加一个新的行用于前一个过期。
现一个行使价	期权：在选取合约的下面添加一个新的行用于下一个行使价。
前一个行使价	期权：在选取合约的下面添加一个新的行用于前一个行使价。
图表	为选择的合约创建图表。
假设	在风险导航中打开假设情形。

合约信息	显示你目前持有头寸的合约描述、详细和保证金要求。
股息时间表	打开股息编辑器窗口。
配置定单预设	打开选取产品类型的定单预设配置页面。
合约显示模式	从包括显示交易所代码的默认的“底层证券”模式和代码模式中选择。
交易记录	打开显示上至七天执行报告的交易窗口。
插入行	在选择行的上方插入空白行。
删除行	删除选择的行和其数据。
清除行	删除行中的数据，保持空白行。
剪切	剪切选取的市场数据行。
复制	复制选取的市场数据行。

右键点击定单管理行

查看右键点击菜单，选择一个定单管理行，然后点击右侧鼠标按钮。 使用你的鼠标从右键点击菜单中选择一个项目。 定单管理行的右键点击菜单包括下列菜单指令：

发送	发送选取的定单到定单目的地。
放弃	从定单管理行上删除定单。
查看保证金	打开显示定单参数、佣金和定单的保证金影响(在你发送定单前) *预览定单*框。
附属	• **括号单** - 附属一组相反边的定单将当前定单括起来以尝试限制损失。

	• **目标限价单** - 附属一个相反边的限价单。 • **目标相对单** - 附属一个相反边的相对单。 • **止损单** - 给选取的定单附属一个止损单。 • **止损限价单** - 给选取的定单附属一个止损限价单。 • **跟踪止损单** - 给选取的定单附属一个跟踪止损单。 • **跟踪止损限价单** - 给选取的定单附属一个跟踪止损限价单。 • **调整止损** - 附属一个调整止损单，用来在止损触发被触及时修改调整的定单类型。 • **自动组合限价** - 翻转母组合定单并发送一个相反边的限价单。你必须输入一个限价价格。例如，如果你拥有一个买日历差价，母定单将如下列： *买1 XYZ OPT NOV06 80.0 看涨* *卖 1 XYZ OPT OCT06 80.0 看跌* 当你附属一个自动组合限价单时，TWS将翻转组合定单并创建一个卖日历差价定单如下： *卖 1 XYZ OPT NOV06 80.0 看涨* *买 1 XYZ OPT OCT06 80.0 看涨* 你必须输入一个限价价格。因为附属的定单是基于母定单的，在母定单被执行之前不会被发送。 • **自动组合市场** - 翻转母组合定单并发送一个相反边的市价单。同上。 • **Beta对冲** - 给选取的定单附属一个Beta对冲定单。 • **外汇定单** - 给选取的定单附属一个外汇定单。 • **成对交易** - 给选取的定单附属一个成对交易。
创建	• **复制** - 在选取的行下方创建另一个具有相同定单参数的定单管理行。 • **分段定单** - 创建一个具有降低/增加价格间隔增量的系列定单。
修改	• **定单标签** - 打开**定单标签**窗口，你可以通过这个窗口在发送定单之前修改参数。

	• **条件** - 打开定单标签上的有条件标签，你可以在这里创建或修改条件定单，条件定单是一个仅在一个或多个指定合约的特定条件满足时将被自动发送或取消的定单。
假设	在风险导航中创建包括建议的定单的一个新的假如情形。
配置定单预设	为选取的代码/产品类型打开预设配置页面。 注意，你对定单预设做的任何改变并不会用于当前现有的定单。
集成股票窗口(ISW)	打开ISW。
清除所有执行的定单	从页面中清除所有已执行的定单。
保存	保存定单。

执行和延期

- 自动期货延期
- 执行期权 - 手动文件
- 执行期权

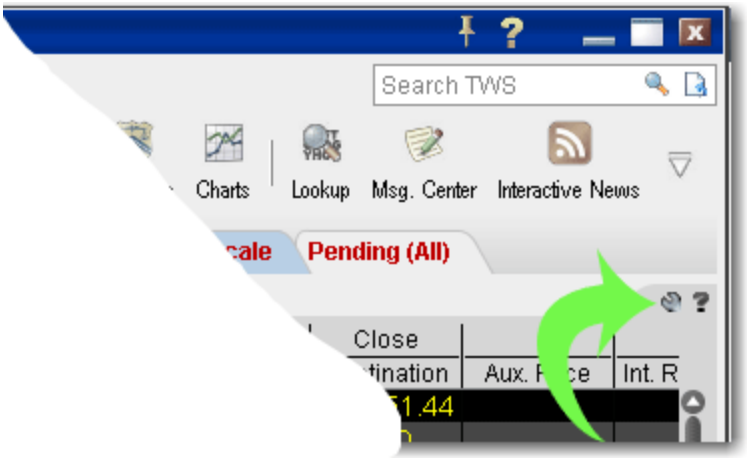
自动延期将要过期期货合约

当在全局配置中指定后，系统将对即将过期期货数据行自动延期至下一个过期月。 大约在过期日的三天前，新的下一个过期月合约将被添加到报价监视屏。大约合约过期一天后，它将被自动从显示中取消。

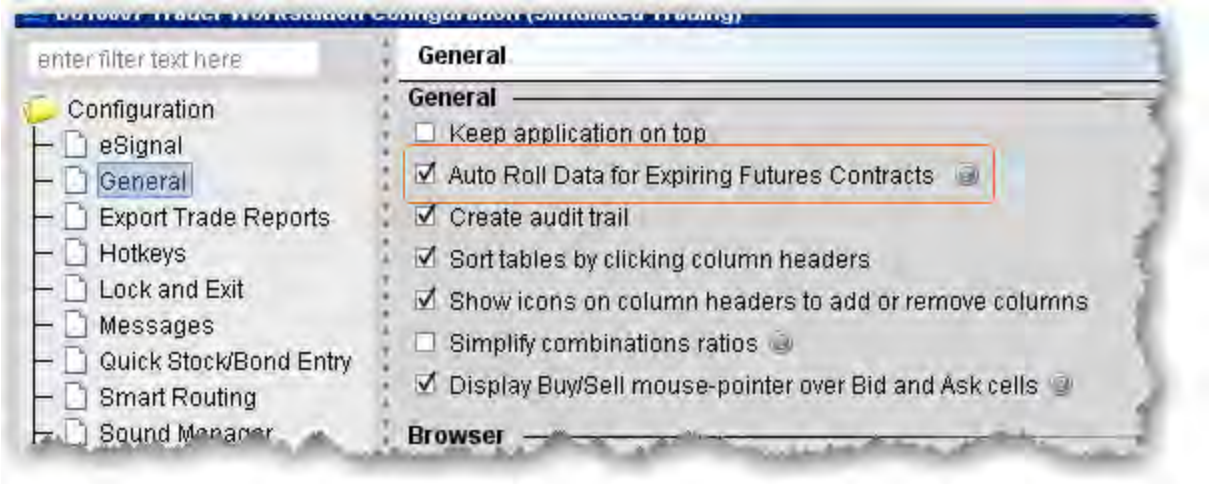
另外，你可以指示TWS取消即将过期合约的未执行定单。如果你选取了自动延期选择，任何时候有即将过期期货合约的未执行定单时，你将收到一个屏幕上弹出讯息，询问你是否希望TWS在预期过期时取消以发送的未执行定单。 一旦合约过期后，定单将被自动取消。

启动自动过期期货延期

1. 点击交易窗口上的配置扳手图标



2. 在**全局配置**的左侧面板中。选择*一般*。
3. 在右侧面板中，确认*自动延期即将过期期货合约数据*被选取了。



行使期权 - 手动文件

期权行使窗口包括一个**从文件上载**按钮，让你可以输入一个具有行使或放弃特定期权指令的文件。你可以使用任何文字处理程序创建文件，文件必须包括一个以逗号分隔值的列表，而且每个期权为一行。你可以使用两个不同的格式之一。表格1说明使用底层证券，表格2列出代码模式区域。

对每个你想包括在文件中的期权，创建一个文字行并遵循以下规则：

- 每个区域包括一个值，在下列表格中描述。
- 区域值用逗号分开。
- 按出现在以下表格中的顺序列出区域值。

表格1 - 底层证券模式			**表格2- 代码模式**	
行动	行使，放弃		行动	行使，放弃
账户#	IB账户号码，例如 U44982		账户#	IB账户号码，例如 U44982
底层证券	底层证券代码，例如 IBM		当地代码	IBMSE
执行价	例如 50		交易所	例如 AMEX（不接受智能传递）
行使权	p, c		数量	例如 3
过期(yyyymm)	例如 200501		取代*	是，不是
乘数	例如 100			
交易所	例如 AMEX（不接受智能传递）			
数量	例如 3			
取代*	是，不是			

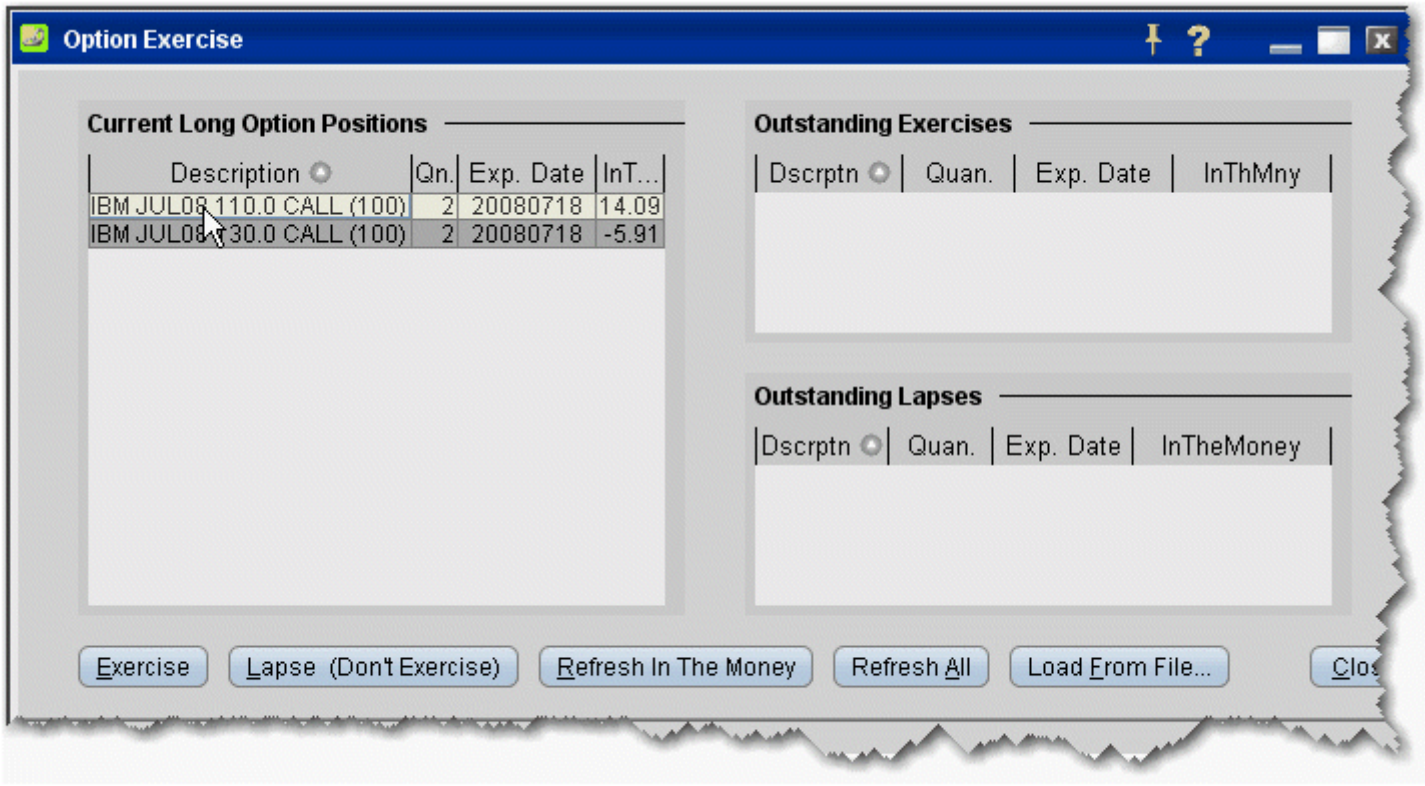
*指定是否你的设置将取代系统的自动行动。例如，如果你设置的行动为行使一个期权，且该期权不在溢价之内，你将收到一个信息告知合约不在溢价之内，将不行使期权。但是，如果你将取代设置为"是"，这个指令将取代系统，并期权将被行使。

根据以上表格中的举例，你的文件行应该看起来如下：

```
行使，U44982，IBM，50，C，200501，100， AMEX，3，不
行使，U44982，IBMSE，AMEX，3，不
```

行使期权

使用**期权行使**窗口在期权过期日之前行使期权，或在过期的周五行使期权，根据OCC规则这是在正常情况下允许的。你还可以使用**期权行使**窗口底部的*从文件上载*按钮输入一个文件指令。



行使期权

这个过程是不可撤销的；一旦你承诺行使一个期权，你不可以撤销你的行动。

1. 从**交易**菜单，选择*期权行使*。
2. 在**期权行使**窗口，在窗口中的*当前做多期权头寸*部分中高亮选取你想行使的期权。
3. 点击**行使**。
4. 查看/修改你想行使的合约数量，并点击**OK**。
   Note: 你不可以输入比当前做多期权头寸框中数量大的值。
5. 查看你的选择，并对询问你是否确认你想行使选取的期权的讯息点击"是"。

行使的期权出现在窗口的*总行使*部分，直到被OCC结算。

分配和转账

- 查看"软美元等级"题目
- See "分配股票" 在本页 884
- See "创建股票分配模式" 在本页 889
- See "为股票分配创建账户组" 在本页 887
- See " 为多个客户创建定单" 在本页 882
- See "分配模式的默认清算" 在本页 894
- See "编辑一个股票分配模式" 在本页 891
- See "交易前分配" 在本页 881
- See "为顾问进行再平衡" 在本页 885
- See "设定默认分配" 在本页 892

放弃

- IB执行 - 定单标签
- IB执行 - 定单行
- 配置默认放弃
- 创建DVP/RVP指令
- 卖空交易确认
- 使用DVP/RVP转移头寸

IB执行服务

做为IB执行服务的客户，你可以指示TWS对每个定单指定清算交易的地点。注意，在你可以使用IB执行服务之前，你必须首先申请，并提供你的在账户管理中设定的放弃指令。 你可以通过定单标签和定单管理行上使用IB执行服务来定义交易前和交易后放弃。

定单标签上的IB执行服务

1. 右键点击一个代码并选择*交易*，然后选择*定单标签*。
2. 在基本标签上设置你的定单，然后点击**杂项**。 标签使用IB执行服务。
3. 使用分配下拉列表选择你的放弃。从你的清算选择列表中的选择包括：
   - **盈透证券(IB)**。 这是之前默认的清算目的地。
   - **交易前放弃**。 在交易时，从清算区域的指令中选择一个放弃给第三方清算的地点，为通过账户管理设定的。 如果通过账户管理你定义了多个DTCID或CMTA结算指令，你将看到多个交易前选择。
   - **交易后分配(PTA)** 。 这个选择可通过请求获得，并将你的交易在执行后放进PTA集合中。使用账户管理的交易准入部分进行交易后分配，可以通过选择**查看**菜单中的*交易后分配*直接进入。 你选取的清算选择将在下一次你提交定单时自动地被用为默认选择。

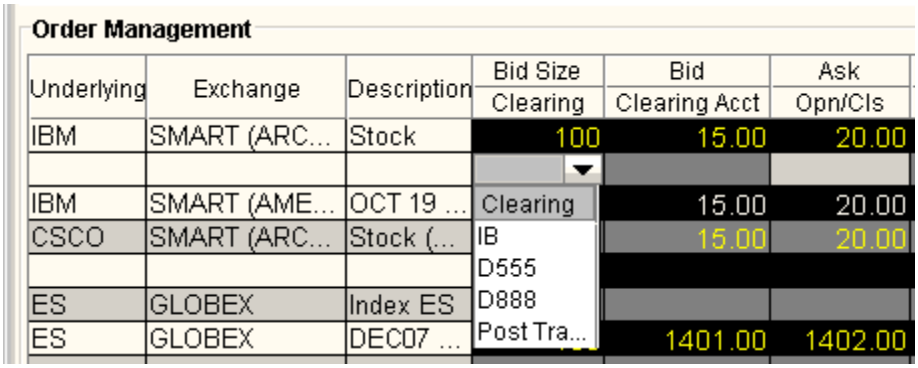
   你选取的清算选择将在下一次你提交定单时自动地被用为默认选择。
4. 对美国期权定单使用**开仓/平仓**指示来指定你的定单是用来平仓/减少头寸或是开仓/增加头寸的。 你可以在全局配置的定单默认部分中为这个指示设定一个默认值。
5. 使用*PTA*或*Away*清算的美国期货和期货期权定单要求有**清算账户**区域。你必须指定账户号码或真实定单受益方其它身份。 这个信息是随定单一起报告给交易所的。具有多个清算目的地的IB执行客户可以配置一个默认的放弃地。 对期权和股票定单，清算账户号码包含在结算指令中，这个区域是可选择使用的。

从定单行使用IB执行服务

做为IB执行服务的客户，你可以指示TWS你希望基于每个定单清算你的交易的地点。注意，在你可以使用IB执行服务之前，你必须首先申请，并提供你的在账户管理中设定的放弃指令。你可以通过定单标签和定单管理行上使用IB执行服务来定义交易前和交易后放弃。

从定单管理行上完成IB执行服务

1. 点击市场数据行上的卖价或买价将分别创建一个买单或卖单。
2. 使用**清算**下列列表选取你的放弃地点。从三种清算选择中采取一种：



- **盈透证券(IB)**。这是之前默认的清算目的地。
- **交易前放弃**。在交易时，从清算区域的指令中选择一个放弃给第三方清算的地点，该地点为通过账户管理设定的。如果通过账户管理你定义了多个DTCID或CMTA结算指令，你将看到多个交易前选择。上面的账户有一个DTCID指令(用于股票)命名为"IB"，一个CMTA指令(用于期权)命名为"Timber。"交易前放弃在指令标题之前使用单个字母前缀以易于辨认。
- "D"表示DTCID股票放弃。
- "C"代表CMTA期权放弃。
- **交易后分配(PTA)**。这个选择将你的交易在执行后放进PTA集合中。交易后分配使用账户管理的交易准入部分，可以通过选择**查看**菜单中的*交易后分配*直接进入。你选取的清算选择将在下一次你提交定单时自动地被用为默认选择。

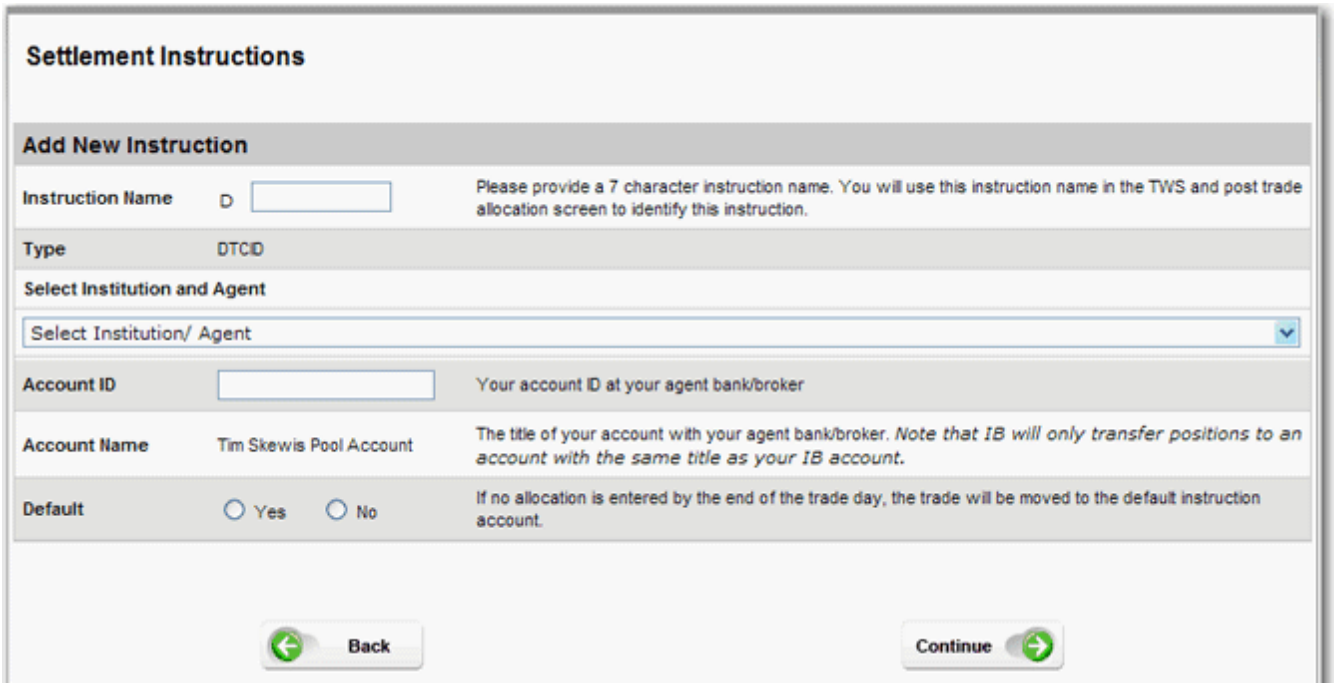
3. 对美国期权定单使用**开仓/平仓**指示来指定你的定单是用来平仓/减少头寸或是开仓/增加头寸的。你可以在全局配置的*定单默认*部分中为这个指示设定一个默认值。
4. 使用*PTA*或*Away*清算的美国期货和期货期权定单要求有**清算账户**区域。你必须指定账户号码或真实定单受益方其它身份。这个信息是随定单一起报告给交易所的。对期权和股票定单，清算账户号码包含在结算指令中，这个区域是可选择使用的。

创建DVP/RVP指令

在你可以使用DVP功能转移或接收一个头寸之前，你必须通过网站上的账户登录功能定义DVP指令。

添加DVP/RVP指令

1. 从IB网站的右上角的登录下拉选择中，选择*账户管理*。
2. 输入你的账户用户名和密码，然后点击*登录*。
3. 在**资金管理**部分，点击*结算指令*。
4. 点击适当区域的**添加**按钮，完成指令区域。



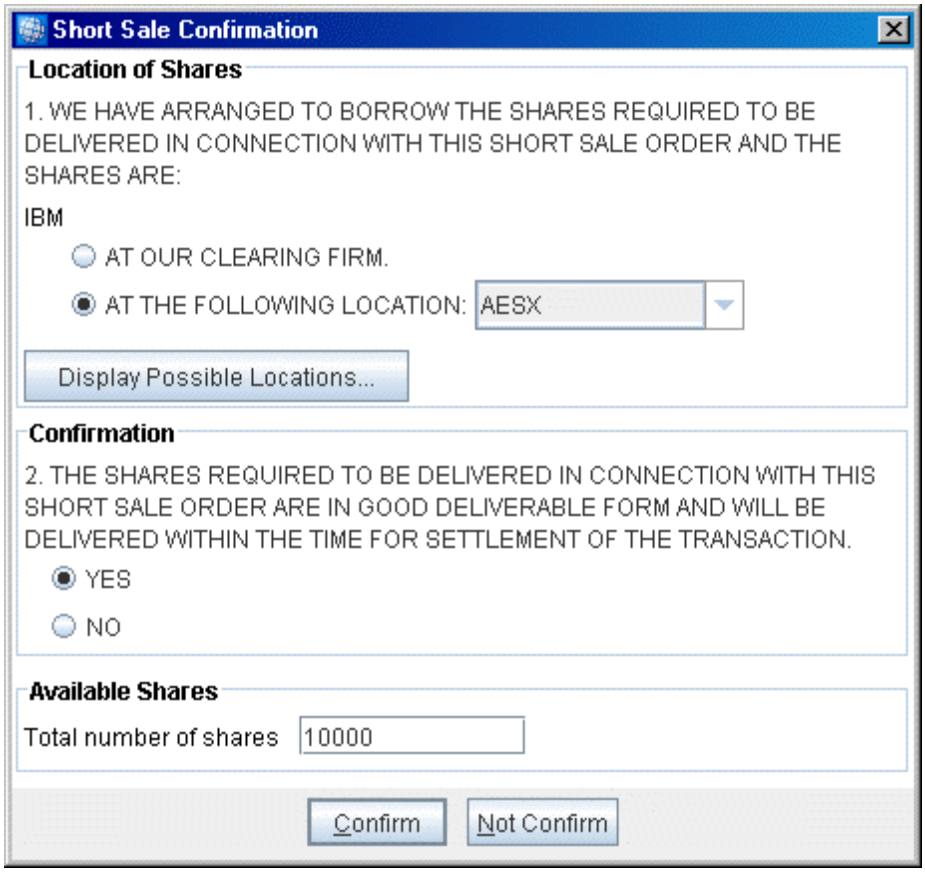
有效的指令将在24小时之内获得批准，之后你将在TWS定单的清算下列列表中看到做为一个选项。

卖空交易确认

使用卖空交易确认框来确认你想要卖空的股票在清算公司是可用的。 这个确认框在你第一次选择卖空一个底层证券时会弹出来。如果你输入的股票数是可用的，只要你保持在可用的股票限制内，仅需要对每个底层证券/每一次使用TWS时(直到你退出TWS为止) 输入一次。

确认卖空交易可用的股票

1. 在买/卖定单行上选择卖空做为一个行动。
2. 在**卖空交易确认**框中输入确认信息。
   输入可用的总股票数以避免在每次对该底层证券卖空时进行可用确认。

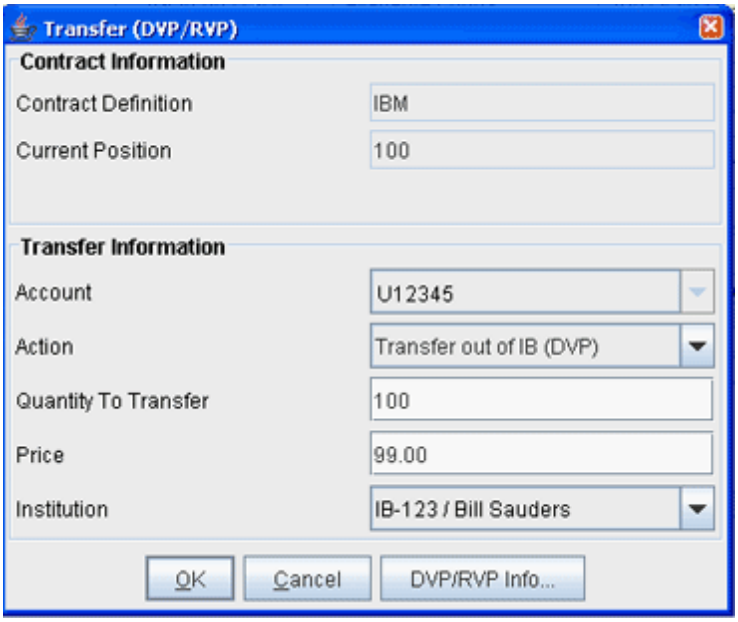


3. TWS将根据你对底层证券提交的卖空定单搜索可用的股票数目。 如果可用的股票数目不能达到定单数量，你将被要求再一次确认可用性。

使用DVP/RVP转移头寸

在你通过账户管理屏幕完成了添加指令后，你可以选择一个首要或清算经纪商账户来转移所有或你当前持有头寸的一部分，或你希望从这个首要和清算经纪商接收头寸到你的账户。

这个功能将仅用于在相同类型的账户和与你的账户具有相同名称的账户之间转移和接收头寸。



转移头寸

你将仅需要完成这些步骤，如果你在设置你的转移指令时在**频率**区域选择的是*依据需要*。如果你选取的是*持续的*，指令将被自动执行。

1. 打开账户窗口。
2. 在投资组合菜单中，选择转移(DVP/RVP) 和定义合约。
3. 在对话框的转移信息部分，选择一个行动，*转出IB(DVP)*或*转入IB (RVP)*。
4. 输入转移的数量。转移的数量必须等于或小于**可用的数量**。
5. 价格区域显示当前的市场价格。你可以在当前市场价格的上下10%之内修改价格。
6. 使用**机构**下拉列表选择一个目的地(你从账户管理页面中创建的指令列表) 。
7. 点击OK。
8. 点击**账户**窗口中的*转移中*标签查看所有转移中的等待头寸。这个标签还将显示任何你提交的交易后分配的定单。

DVP/RVPs在输入后的第三天结算。如果你的对方经纪商在结算日前一天东部时间中午12:00:00还没有接受DVP/RVP指令，转移将被取消。请点击转移对话框的**DVP/RVP信息**按钮了解详细信息。

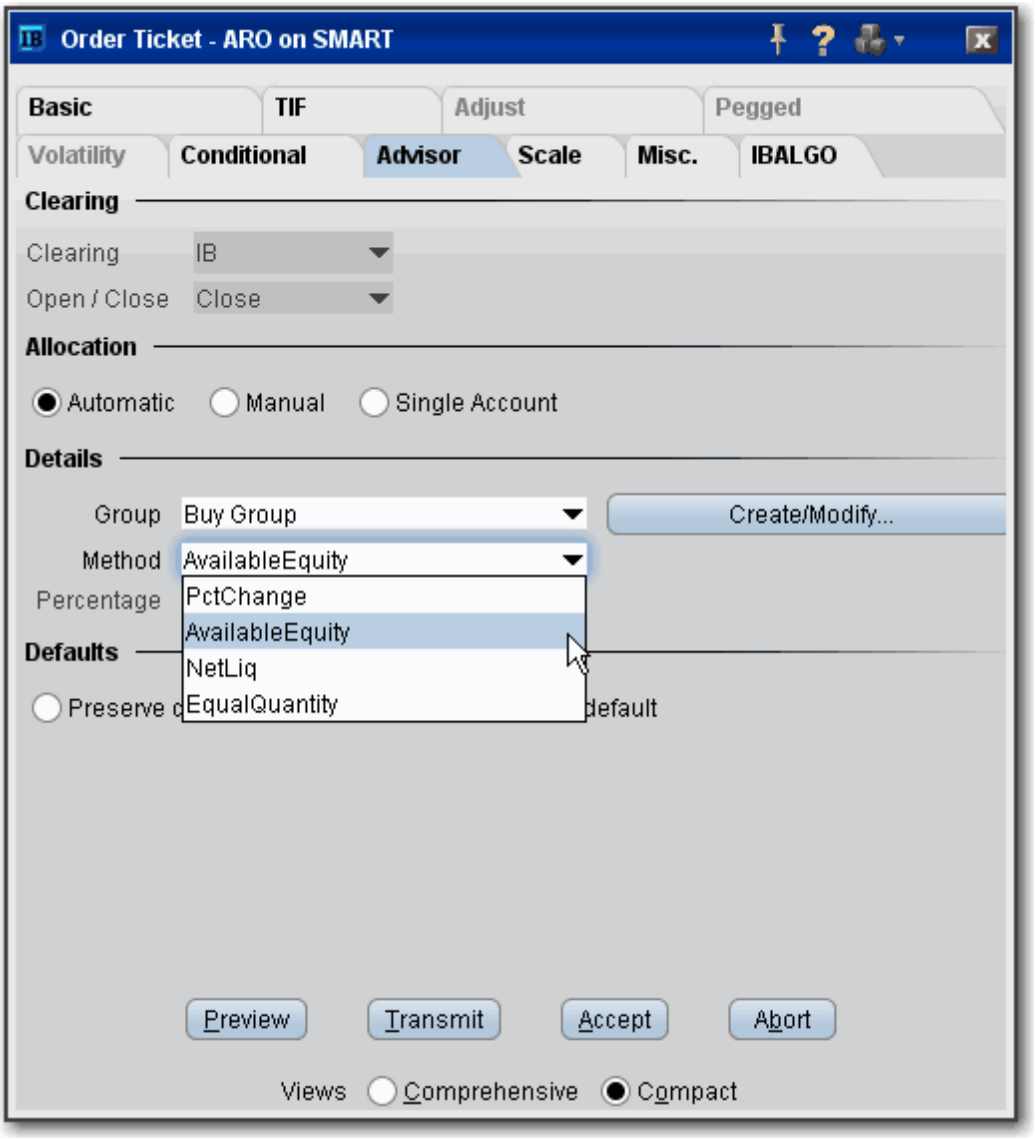
还请注意，你可用选择让你的持续指令以压缩的模式实现，其汇总当天的全部转移并使用加权平均价格来完成。 按默认状态，转移完成是非压缩的，意味着转移是分散的，每个转移被单独发送。 有关压缩和非压缩模式的详细信息，其联系你的IB销售代表。

交易前分配

- 为多个客户创建定单
- 分配股票
- 顾问进行重新平衡
- 为股票分配创建账户组
- 创建股票分配模式
- 分配模式的默认清算
- 编辑股票分配模式
- 设定默认分配

为多个客户创建定单

顾问还可以使用定单管理行上的**分配**栏创建定单和分配股票。



为多个客户创建定单

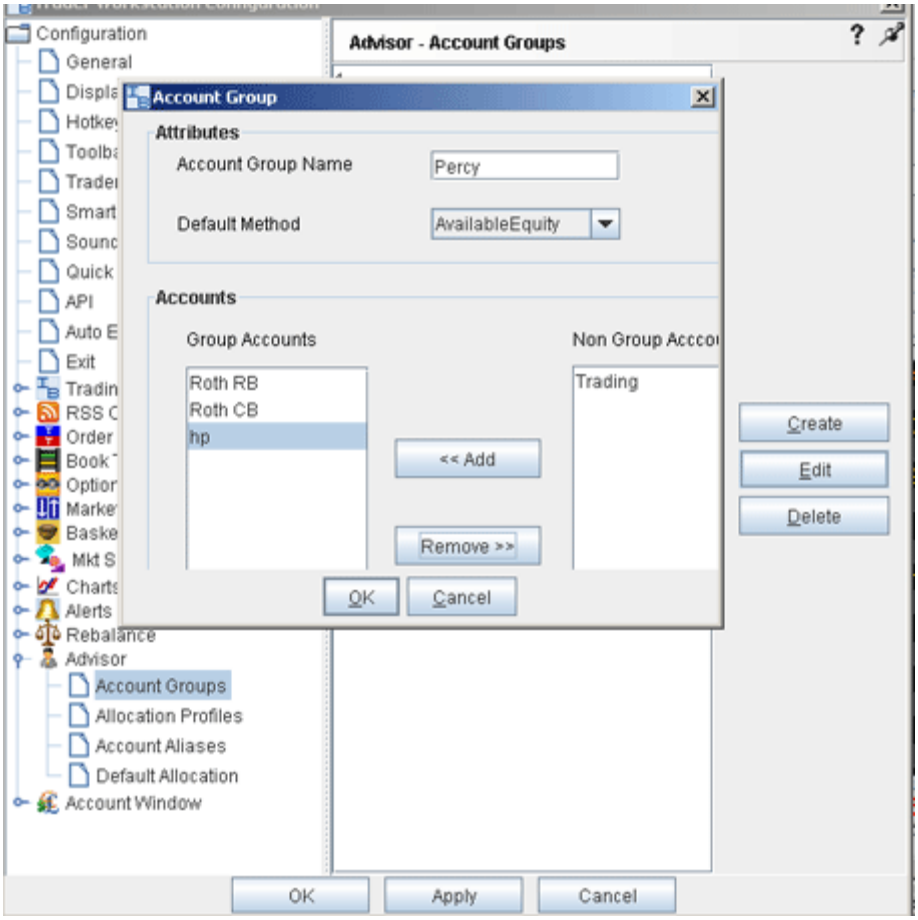
1. 点击市场数据行上"卖"或"买"价格创建定单。
   - 点击**卖价**创建**买**单。
   - 点击**买价**创建**卖**单。
2. 使用分配区域下拉列表选取一个账户组，账户结构、一个单一账户或*所有*账户。
   或

右键点击定单并选择**修改**，然后选择*股票分配*。

3. 在**分配**对话框中，在自动分配区域中选择一个账户组、在手动分配区域中选择一个账户结构、或选择一个单一账户。
4. 对账户组，根据需要修改分配方法。如果你选择百分比改变(PctChange) 方法，请在*百分比*区域输入一个正值或负值。所有其它自动分配方法均使用定单尺寸进行计算。
5. 如果你使用分配模式，请选择一个组名称。
6. 将所有股票分配给一个账户，请选择一个单一账户。
7. 点击**OK**完成定单。
8. 点击发送区域中的"T"发送定单。

分配股票

当你创建定单时，我们提供几种在账户中分配股票的方式。你可以选择一个**账户组**，包括一组事先设定的子账户和一个相应的分配方法。 账户组分配股票基于一个由系统计算的比率，或一个百分比。 用于计算比率的数字来自在你创建账户组时你选择的方法，或你设定的百分比改变。

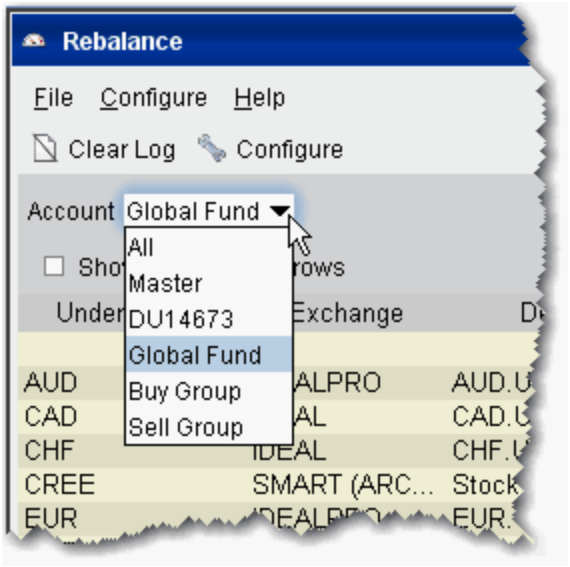


第二种分配股票额方法时通过**分配模式**，其以一个基于百分比、比率或你指定的绝对数的模式给每个账户分配股票。两种方法均要求你创建一个组，给这个组指派账户，并定义组的分配方法。

你还可以从定单管理行上的**分配**区域选择账户号或账户别名分配一个定单到一个单一账户，或从**分配**区域选择*所有*将定单分配给所有账户。从全局配置设置默认分配方式。

为顾问进行再平衡

顾问可以通过对组成其当前(确认的)净清算值的子投资组合中的头寸重新分配百分比，选择让TWS自动完成**再平衡**所有账户、单个子账户、或用户指定的包括账户子账户的账户组。基于你输入的新的百分比，TWS通过开仓和平仓对选取账户的投资组合进行再平衡。就像你可以从主交易屏幕一样，你可以添加合约和创建定单。



再平衡子投资组合

1. 点击交易工具栏上的**再平衡**图标打开再平衡窗口。
2. 在账户下拉列表中，选择：*全部*来再平衡所以账户；选择*主账户*再平衡主账户，选择账户号来再平衡该账户，或一个账户组来再平衡组中所有的账户。
3. **再平衡**窗口显示与你交易屏幕上不同的三个栏：

   - *交付值* - 这是头寸的交付值，与**账户**窗口中*投资组合*部分显示的头寸市场价值相同。
   - *当前%* - 这是**账户**窗口中*平衡*部分显示的当前确认的你净清算值中的头寸百分比。这个数字的计算方法是用NLV(净清算值)除以DLV。
   - *再平衡%* - 按交付值输入的百分比。

   请注意，看跌的交付值为负，因为交付的是做空头寸。所以，如果希望增加你的看跌头寸，你必须输入一个负的交付值百分比。

4. 在**再平衡%**区域，输入你希望头寸应有的新的净清算值百分比。
   注：如果你选择了账户下拉列表中的"全部"，对交易产品的再平衡百分比将应用于所有你的子账户投资组合。
5. 点击**创建定单**按键指示程序自动创建定单来完成百分比的改变。
6. 使用**发送全部**按键发送所有定单，或点击定单行上的"T"来发送单个定单。

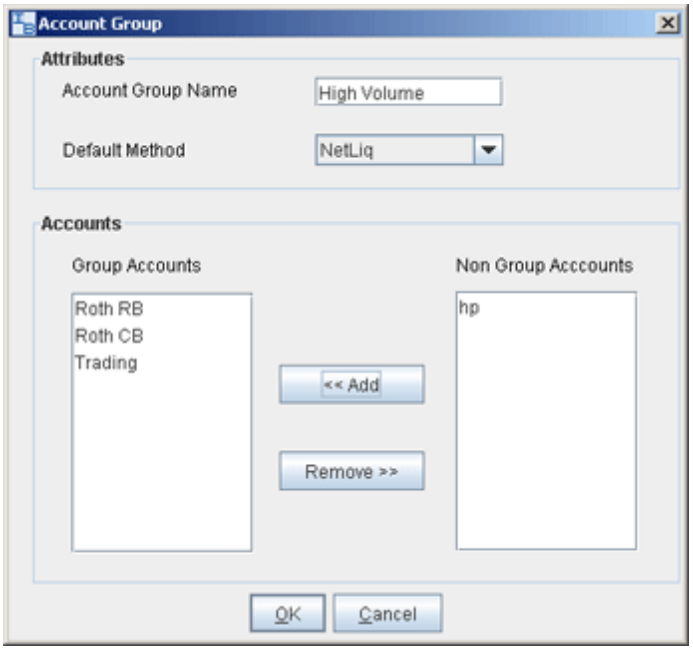
对于头寸，再平衡%是基于底层股票价格的价值。

在再平衡窗口中打开头寸

1. 首先，在你的交易屏幕上选择市场数据行将代码行添加到**再平衡**窗口，然后点击附加在交易工具栏上再平衡图标上的选择箭头。 点击*添加到再平衡窗口*。或，如同你将在主交易屏幕上做的一样，在**再平衡**屏幕上的空白行上输入一个底层代码。
2. 在*再平衡*%栏中输入一个值，然后点击**创建定单**按键。
3. 发送定单。

为股票分配创建账户组

你可以使用账户组自动计算比率和根据选取的分配方法分配定单股票到预先指定的一组账户中。当你创建一个定单和选择一个组时，定单使用默认的方式在组内的账户之间分配股票。



创建一个账户组

1. 在**编辑**菜单中选择全局配置。
2. 在左侧面板中选择*顾问*，然后选择*账户组*。
3. 点击右侧窗口中的**创建**按钮。
4. 输入一个账户组名称。不要使用名称"所有"，因为这个名称是由系统保留的。
   当你创建一个定单时，显示的分配列表中的选择的第一组是账户组，然后是分配模式，接下来是单个账户。但，它们不会以其它方式标识。当你创建一个账户组时，你可能希望其名称包括一个前缀，比如"AG"(Account Group) 以代表一个账户组的选择。
5. 选择一个默认分配方法。你可用改变每个定单的分配方法。
   - **相等数量(EqualQuantity)** - 需要你指定一个定单尺寸。这个方法在组中的所有账户之间平均分配股票。

     例如：你发送了一个400股的ABC股票定单。如果你的账户组包括四个账户，每个账户将收到100股。如果你的账户组包括六个账户，每个账户将收到66股，然后每个账户分配一股，直到分完为止。
   - **净清算(NetLiq)** - 需要你指定一个定单尺寸。这个方法基于每个账户的净清算值分配股票。系统将根据每个账户的净清算值计算比率，并根据这些比率分配股票。

例如：你发送了一个700股的XYZ股票定单。账户组包括三个账户，A、B和C的净清算值分别是$25,000、$50,000和$100,000。系统计算的比率是1:2:4，并分配100股给客户A、200股给客户B，和400股给客户C。

- **可用股权(AvailableEquity)** - 需要你指定一个定单尺寸。这个方法基于每个账户的可用股权的数量分配股票。系统将根据每个账户的可用股权计算比率，并根据这些比率分配股票。

  例如：你发送了一个700股的XYZ股票定单。账户组包括三个账户，A、B和C的可用股权的数量分别是$25,000、$50,000和$100,000。系统计算的比率是1:2:4，并分配100股给客户A、200股给客户B，和400股给客户C。

- **百分比改变(PctChange)** - 不需要指定一个定单尺寸。**因为数量是由系统计算的，定单尺寸在定单被确认后显示在数量区域。**这个方法将增加或减少现有的头寸。正百分比将增加一个头寸，负百分比将减少一个头寸。

买单	*正百分比*	*负百分比*
做多头寸	增加头寸	没有影响
做空头寸	没有影响	减少头寸
卖单	*正百分比*	*负百分比*
做多头寸	没有影响	减少头寸
做空头寸	增加头寸	没有影响

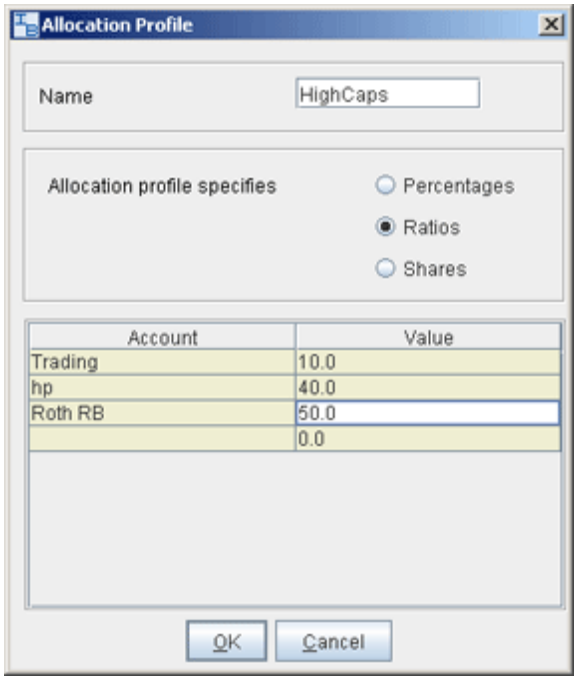
举例1: 假设账户组中六个账户中的三个持有股票XYZ的做多头寸。客户A有100股，客户B拥有400股，和客户C拥有200股。你想增加他们的股票的50%，所以你在百分比区域输入了"50"。系统计算的结果是你的定单尺寸需要等于350股。则可以给客户A分配50股，客户B分配200股，客户C分配100股。

举例2: 你希望对组中五个账户中的三个关仓所有的做多头寸。你创建一个卖单并在百分比区域输入"－100"。系统为组中持有头寸的每个账户计算每个头寸的100%，并卖出所有股票平仓头寸。

6. *非组账户*部分的账户列表包括所有你可以使用的账户。如想添加一个账户到组中，选择一个非组账户并点击**添加**。
7. 点击*OK*保存组和其设置。

创建股票分配模式

根据你设定的规则和你输入的值，你可以创建模式来分配特定百分比或对每个账户分配每个定单股票。



创建股票分配模式

1. 在**编辑**菜单中，选择全局配置。
2. 在左侧面板中选择*顾问*，然后选择*分配模式(Allocation Profiles)* 。
3. 点击**创建**并输入一个模式名称，建议基于你计划在客户之间分配股票的方式。
   Note: 当你创建一个定单时，分配列表中显示选择的第一组是账户组，然后是分配模式，接下来是单个账户。但，它们不会以其它方式标识。当你创建一个模式时，你可能希望其名称包括一个前缀，比如"P"(Profile) 以代表一个模式的选择。
4. 在**分配模式设定**区域，选择一个在账户之间分配股票的方法。
   - **百分比(Percentages)** - 这个方法将根据你指示的百分比在列出的账户之间将定单的总分开。 例如，一个1000股的定单使用四个账户每个25%将为每个模式中列出的账户分配250股。
   - **比率(Ratios)** - 这个方法计算股票的分配基于你输入的比率。 例如，一个1000股的定单使用模式对四个账户设置的比率为4、2、1、1将分别对列出账户分配 500、250、125和125股。

- **股票(Shares)** - 这个方法按你输入的绝对股票数对每个列出的账户进行分配。如果你使用这个方法，定单尺寸的计算是将模式中每个账户分配的股票数量加起来。

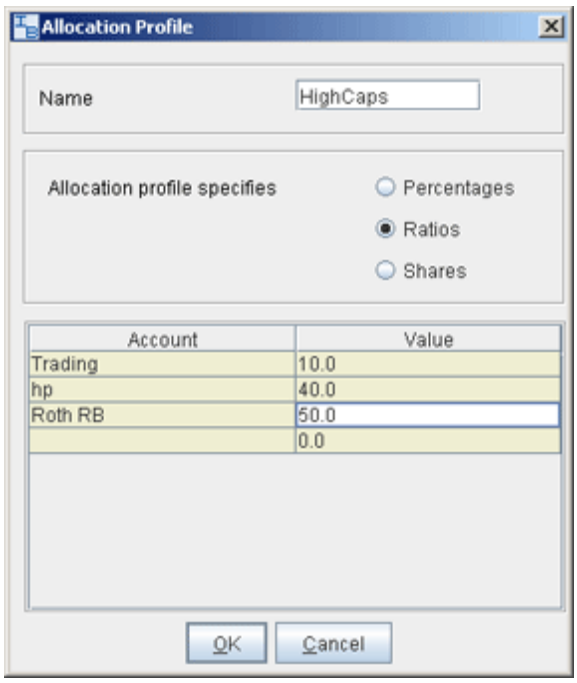
5. 点击*账户*区域查看所有账户。选择一个账户并键盘*值*区域。
6. 输入对所选账户将要分配的百分比、比率或股票数(你可能现有清除当前的值) 。用键创建一个新的账户行。

   注意: 如果你使用百分比分配股票，分配的百分比必须等于100。如果你使用比率，系统自动计算这些百分比。

7. 继续直到你为当前的模式已经列出了所有需要的账户，然后点击**OK**。

编辑一个股票分配模式

在你创建了股票模式后，你可以在创建定单时选取一个来使用。



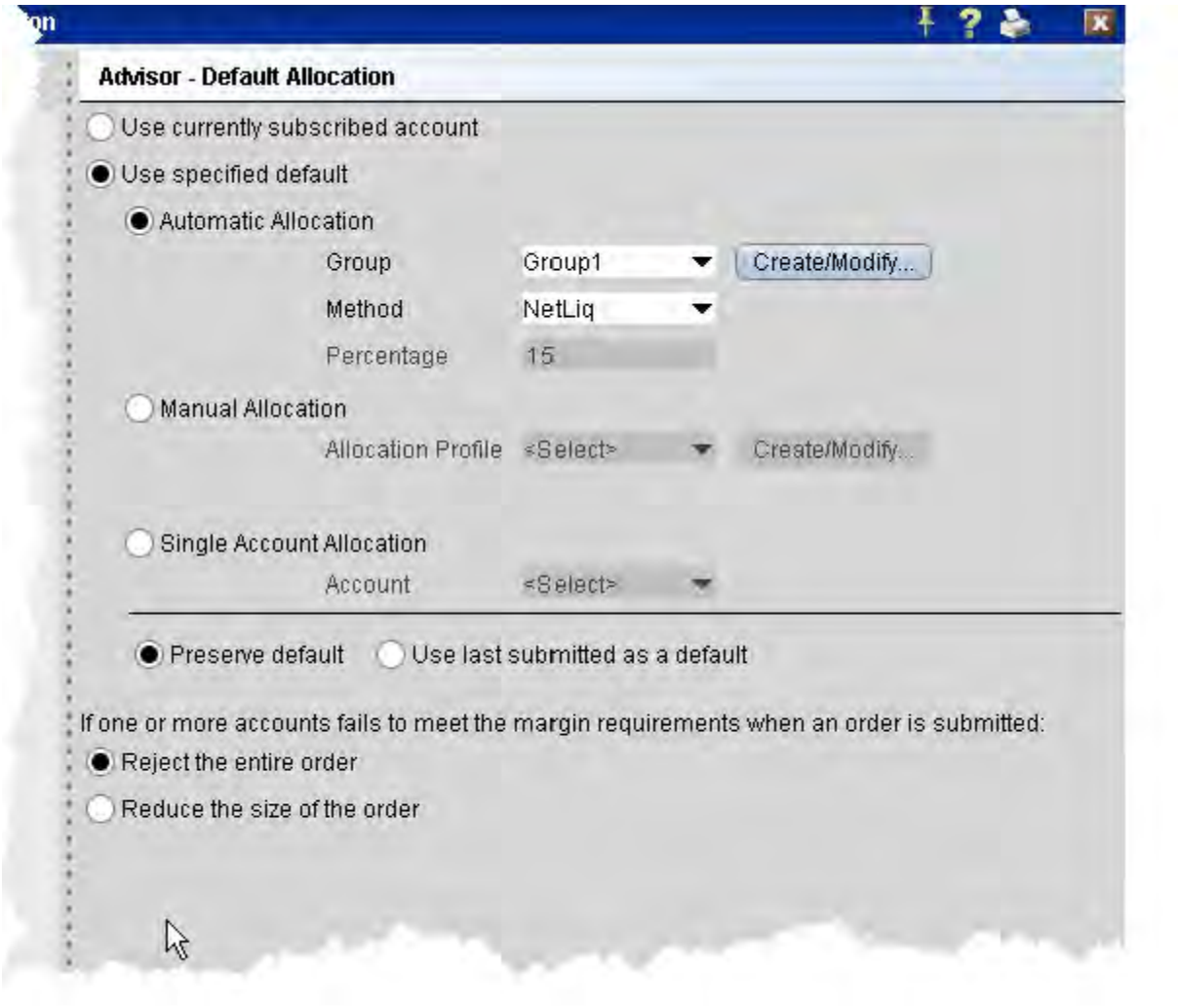
编辑股票分配模式

1. 从**编辑**菜单中，选择全局配置。
2. 在左侧面板中，选择顾问，然后选择*分配模式(Allocation Profiles)* 。
3. 选择一个分配模式并点击**编辑。**
4. 在**分配模式**窗口，你可以添加或删除账户，选择一个不同的分配方法，或修改对任何账户的分配百分比或比率。
5. 点击**OK**保存编辑过的模式。

Note: 百分比的分配必须等于100。如果你使用比率，系统将根据比率自动计算股票百分比。

设定默认分配

默认分配指的是在你创建定单时被自动使用的分配。你可对每个交易修改分配，和在任何时候改变默认分配。



设置默认分配

1. 在**编辑**菜单上选择全局配置。
2. 在左侧面板中，选择*顾问*，然后选择*默认分配(Default Allocation)* 。

定义设置描述如下：

- **使用当前选择的账户** - 选择这个按钮将自动对账户或在交易屏幕上*账户*中选取的账户组进行分配，如上。
- **使用特定的默认** - 选择这个按钮将设定一个指定的绝对默认分配。
- 自动分配 - 为默认分配选择一个用户指定的账户组和使用的方法。

- 手动分配 - 选择一个分配模式用作默认方式。
- 单个账户分配 - 选择一个单个账户用作默认分配方式。注：允许将最后选择的单个账户用作未来默认分配方式，选择页面顶部的*使用当前选择的账户*复选按钮。
- **保存默认** - 选择允许使用在默认分配窗口中设置的默认，而不论你是否对每个定单做的改变。如果选取这个选择，你将需要使用这个窗口来修改默认分配。
- **使用最后发送的做为默认** - 选取这个选择，如果你希望将默认分配改变为你对每个定单设定的分配。 如果选取了这个选择，默认分配将在你改变一个定单的分配时自动改变。
- **如果一个或多个账户在定单发送时没能满足保证金要求..。**
对每个定单，所有指定接受定单分配的账户在定单被发送之*前*均要被审核，以保证每个账户具有支持指定分配的能力。 在一个或多个账户不能持有指定的分配情况下，顾问可以选择来：
- **拒绝整个定单** - 整个定单被拒绝。
- **降低定单的尺寸** - 定单尺寸按不能持有的数量减少，并且这个数量被停止使用。

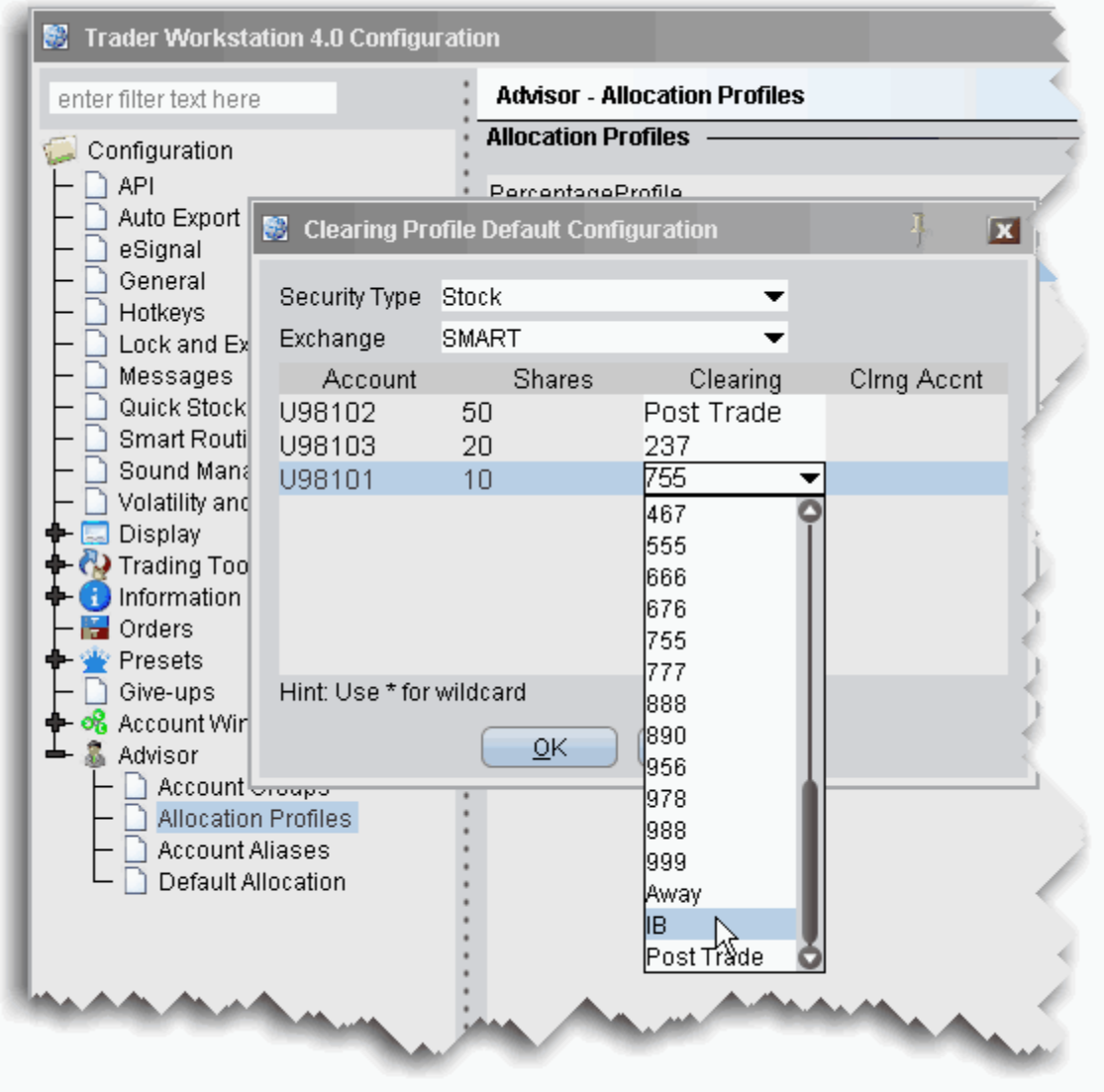
Note: 注，一旦定单被发送并处于工作状态中，工作定单的数量仍可能会改变。 例如，如果一个其它的定单执行导致一个或多个账户无法再支持分配，定单尺寸将根据这个数量减少。 相反情况下，如果被停止分配的账户现在可以支持分配，初始定单发送的停止数量可以被重新启动和发送。

分配模式的默认清算

你可以建立一个默认清算模式做为手动分配模式的一部份。清算默认将在你创建定单时被验证。

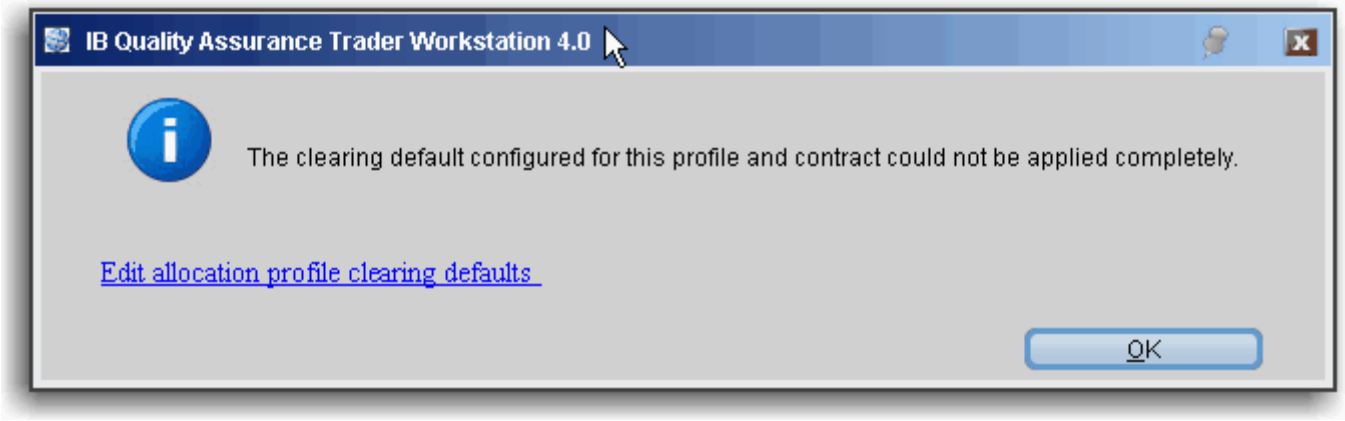
定义一个默认清算模式

1. 从**顾问**配置组中，选择*分配模式*。
2. 在窗口的上半部，选择你希望定义清算默认的分配模式。
3. 在窗口底部的清算默认部分点击*创建*。



按默认状态，所有证券类型和所有的交易所均被包括并在每个选择区域用星号(*)表示。如果你希望为一个特定证券类型/交易所对定义一个清算模式，请从下拉列表中对其进行选择。

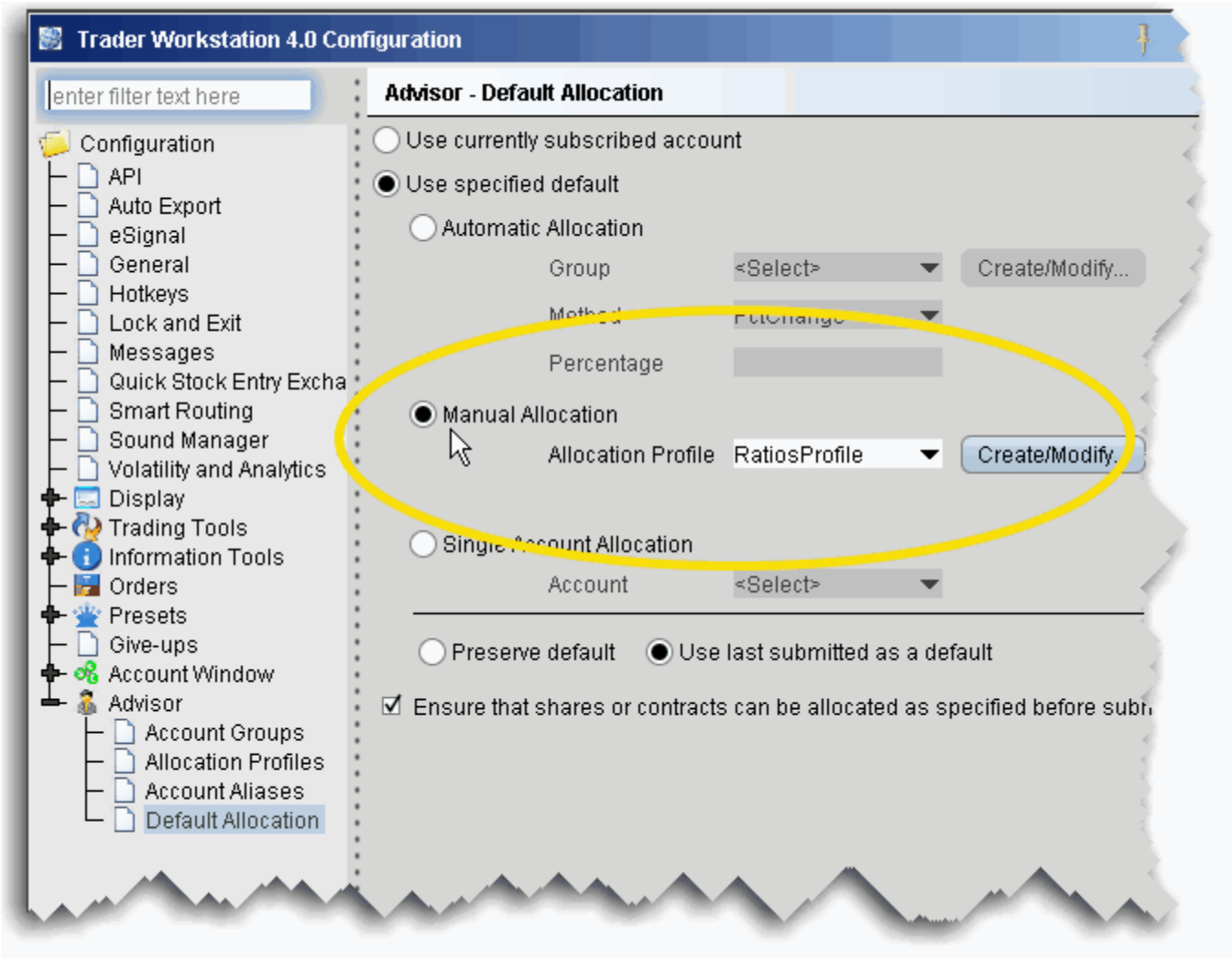
4. 按需要选择一个证券类型和交易所。否则，星号表示"全部。"
5. 对分配模式中的每个账户，选择一个**清算**选择，然后点击OK。



注意，清算规则只有在定单被创建时才被启用。所以，某些清算默认对某些证券类型/交易所对将是无效的。 如果清算规则对一个定单是无效的，你将收到一个带有链接的信息用来修改清算默认。

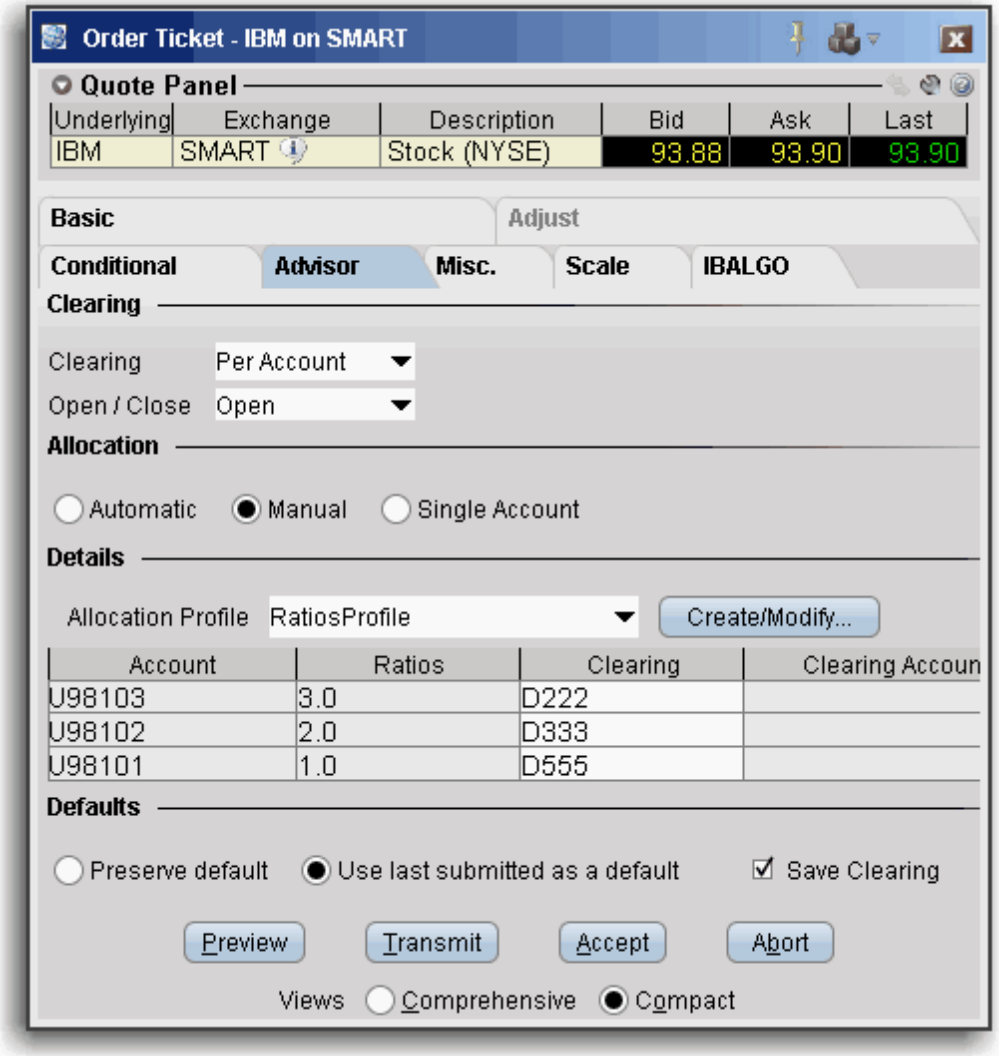
使用清算模式

如果你在选择一个分配时，清算模式将不会被启用。你必须在全局配置中选取了手动分配做为特定的默认，或你必须对每个定单从定单标签的顾问标签选取手动分配复选按钮。如果你从定单行的分配下拉列表中选择一个分配模式，你必须还要选择清算。



设定手动分配为默认

1. 从**编辑**菜单中，选择全局配置。
2. 在左侧面板中，选择**顾问**，然后选择*默认分配(Default Allocation)* 。
3. 从默认分配窗口，选择*使用特定的默认(Use specified default)* 。
4. 选择手动分配，然后选择你定义清算默认的分配模式。 点击OK。



在每个定单基础上选择手动分配

1. 从定单行，使用右键点击菜单选择*修改*，然后选择*定单标签*。
2. 在**顾问**标签上，选择*手动分配*，然后选择你希望使用的已定义清算默认的分配模式。

分配模式中的清算默认驱动**清算**下拉区域的默认输入。这个列表仅包括适用于模式中所有账户的有效的清算选择。

- 如果模式中的所有清算选择是有效的，但不同的，**清算**输入将为*按账户*和每个单个清算输入将显示清算目的地。
- 如果所有清算输入是相同的和有效的，**清算**输入将显示清算目的地，每个单个清算输入将显示*相同*，表示与主**清算**输入相同。

- 如果没有通用的，用于分配模式中所有账户的有效清算选择，**清算**区域将成为不可用的，每个单个清算输入或显示模式的有效清算目的地，或有效默认 - 以上图示中将显示最后有效发送的清算目的地，因为*使用最后发送的做为默认*被选取了。

模型简介

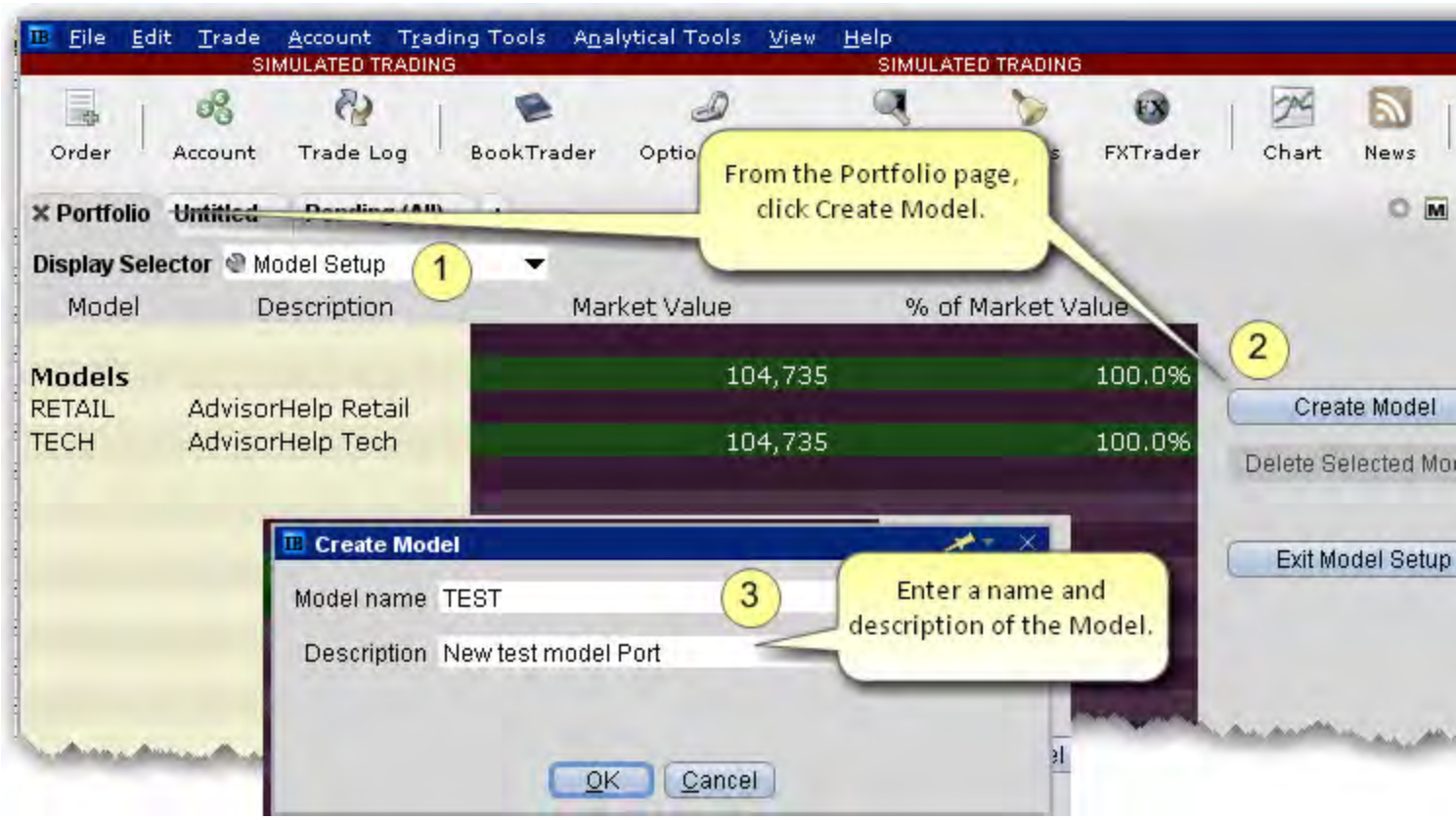
模型给顾问提供了管理其客户多个交易策略的有效方法，而无需他们进入多个账户。 客户的投资基于由顾问设置的模型的分配比率在模型中包括的产品中进行分配。

- 创建模型
- 为模型分配资金
- 用模型进行投资
- 用模型投资客户资金
- 从模型中撤出资金
- 在多个模型中重新分配客户资金
- 监控模型的组成和投资人
- 删除模型

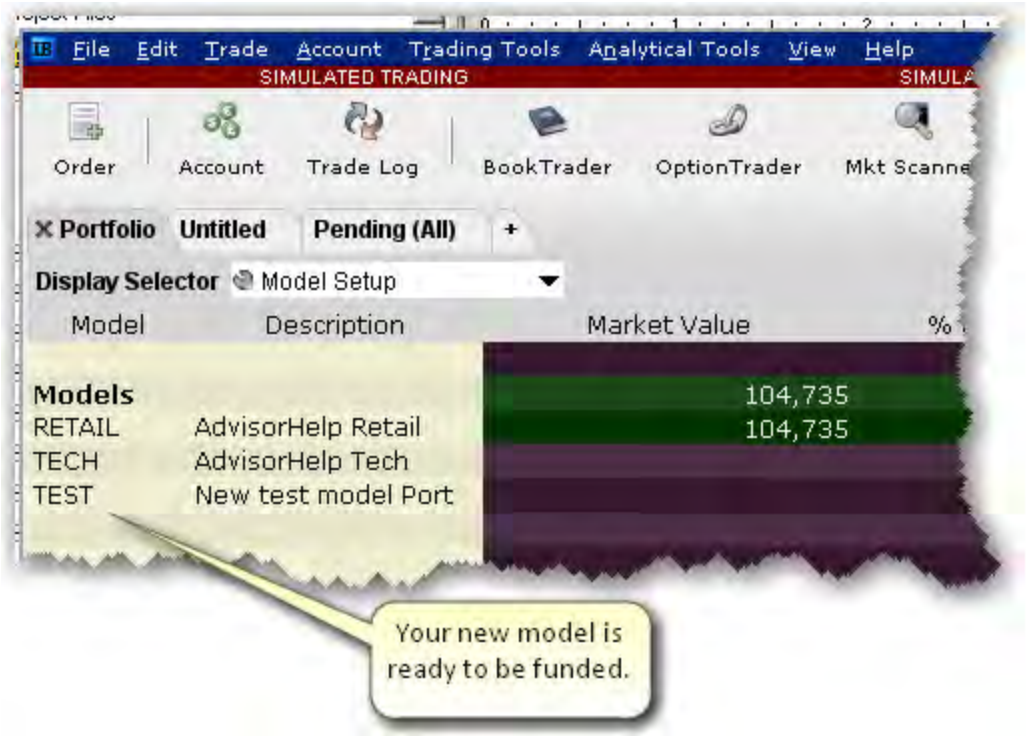
建立一个模型结构

从投资组合标签创建和管理模型开始的步骤是首先提供一个名称和描述创建模型的结构。

建立一个模型



1. 从投资组合标签通过显示选择器选择**模型设立**。
2. 点击**创建模型**打开*模型名称和描述*框。
3. 为模型输入一个单字名称和包括策略的简单描述。
4. 点击OK。



新模型的结构显示在投资组合页面的模型部分。此时模型还没有资金，没有资产以及没有投资人。

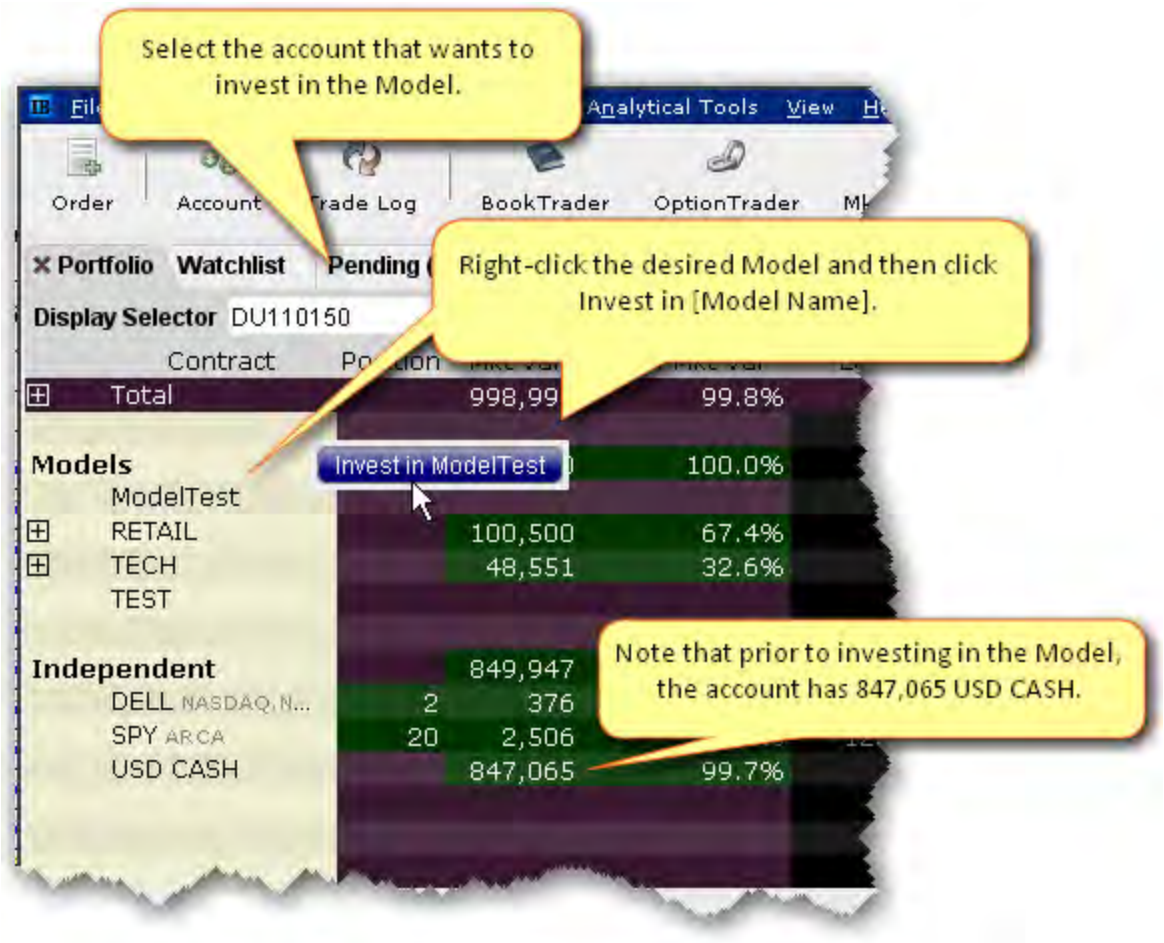
下一步：为模型注资

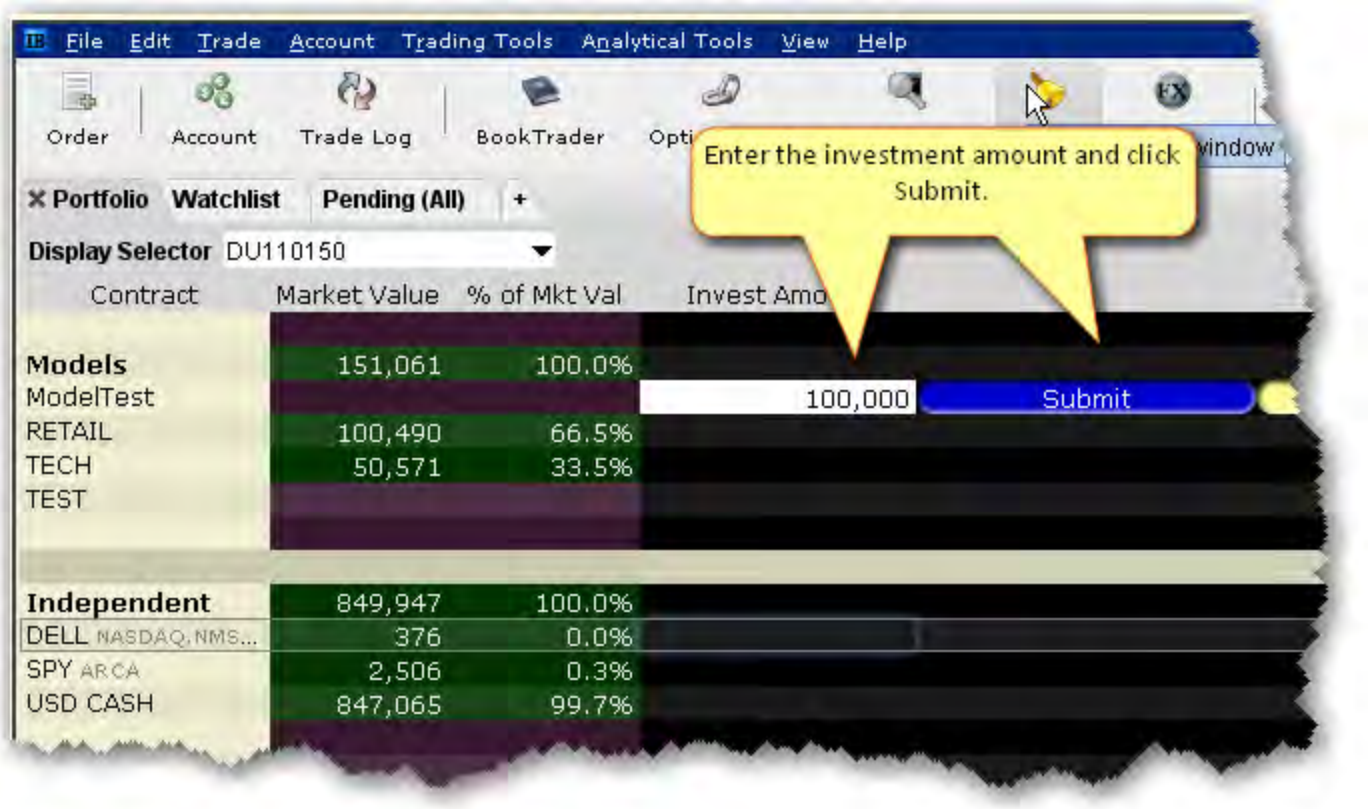
注资模型

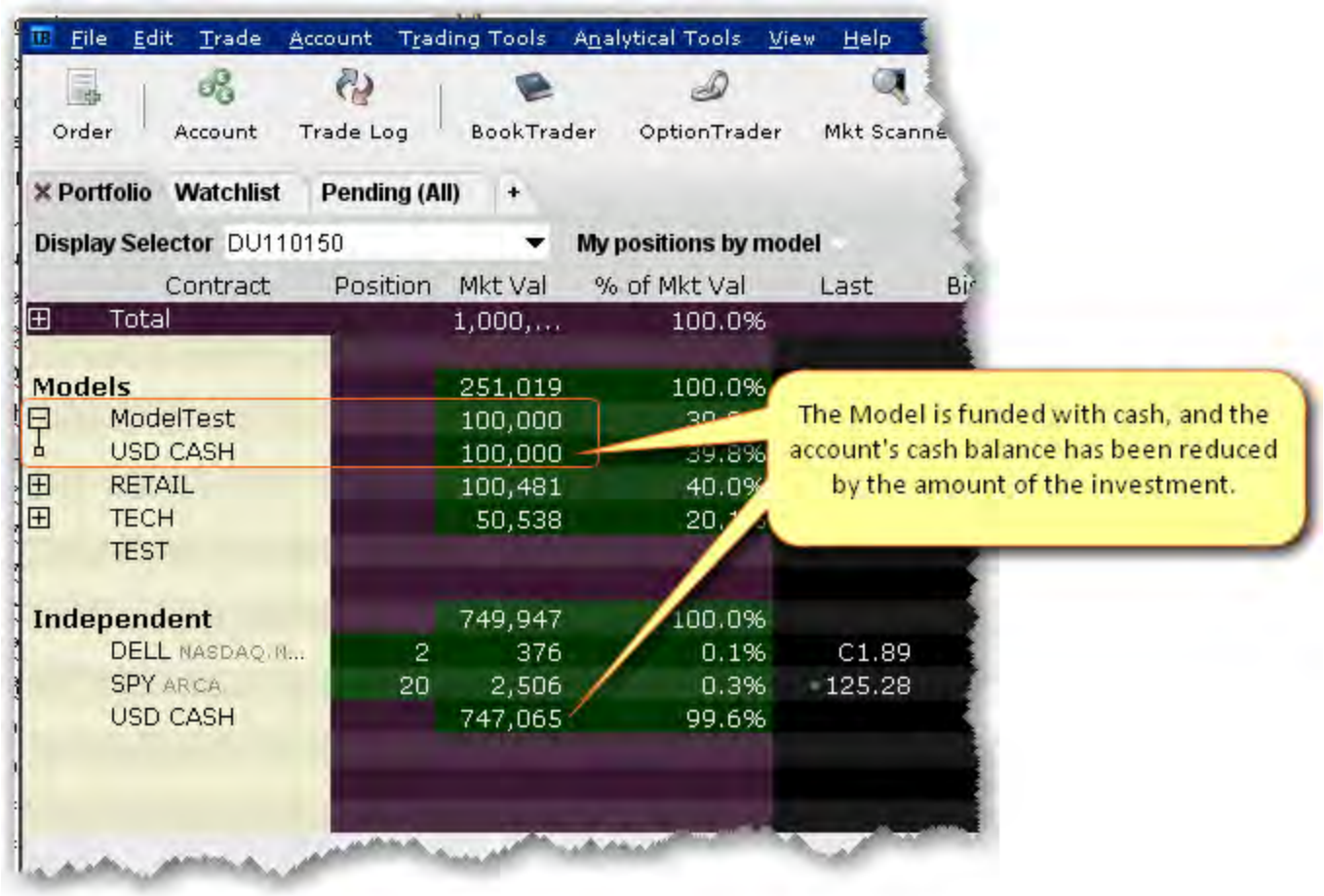
在你可以使用模型投资可交易的资产之前，你必须用现金注资模型。一旦模型被注资和填充后，使用客户投资以模型中已定义的相同比率购买投资单元。

注资模型

1. 从*显示选择器*，选择将在模型中投资的客户账户。
2. 右键点击客户想投资的模型，并点击*投资[模型名称]*。
3. 输入投资额并点击发送。
    - 模型现在拥有可用的资金来交易资产。
    - 投资人的现金余额反映了模型中投资的数额。




File Edit Trade Account Trading Tools Analytical Tools View Help
Order
Account
Trade Log
BookTrader
Opti
Enter the investment amount and click Submit.
Portfolio
Watchlist
Pending (All)
Display Selector
DU110150
Contract
Market Value
% of Mkt Val
Invest Amo
Models
151,061
100.0%
ModelTest
100,000
Submit
RETAIL
100,490
66.5%
TECH
50,571
33.5%
TEST
Independent
849,947
100.0%
DELL NASDAQ.NMS...
376
0.0%
SPY ARCA
2,506
0.3%
USD CASH
847,065
99.7%


File Edit Trade Account Trading Tools Analytical Tools View Help
Order
Account
Trade Log
BookTrader
OptionTrader
Mkt Scanne
Portfolio
Watchlist
Pending (All)
Display Selector DU110150
My positions by model
Contract Position Mkt Val % of Mkt Val Last
Total 1,000,... 100.0%
Models 251,019 100.0%
ModelTest 100,000
USD CASH 100,000
RETAIL 100,481 40.0%
TECH 50,538
TEST
Independent 749,947 100.0%
DELL NASDAQ.N... 2 376 0.1% C1.89
SPY ARCA 20 2,506 0.3% 125.28
USD CASH 747,065 99.6%
The Model is funded with cash, and the account's cash balance has been reduced by the amount of the investment.

下一步: 填充模型

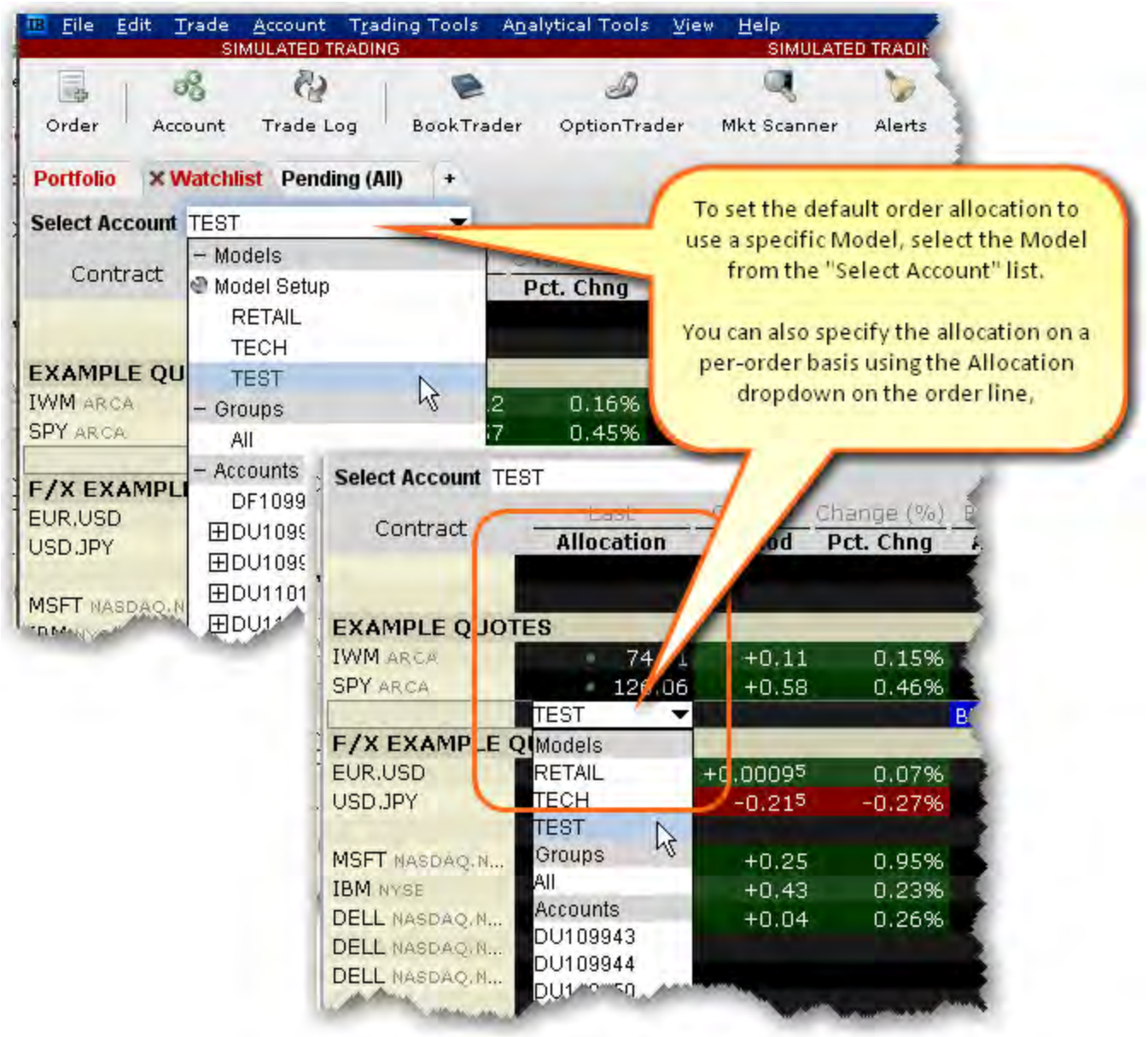
购买模型投资

一旦你完成了在模型中的初始现金投资，你即可以使用投资产品来填充模型。进行这个操作就如同你为一个客户账户购买股票一样，但是选择*模型*做为分配手段。

填充模型

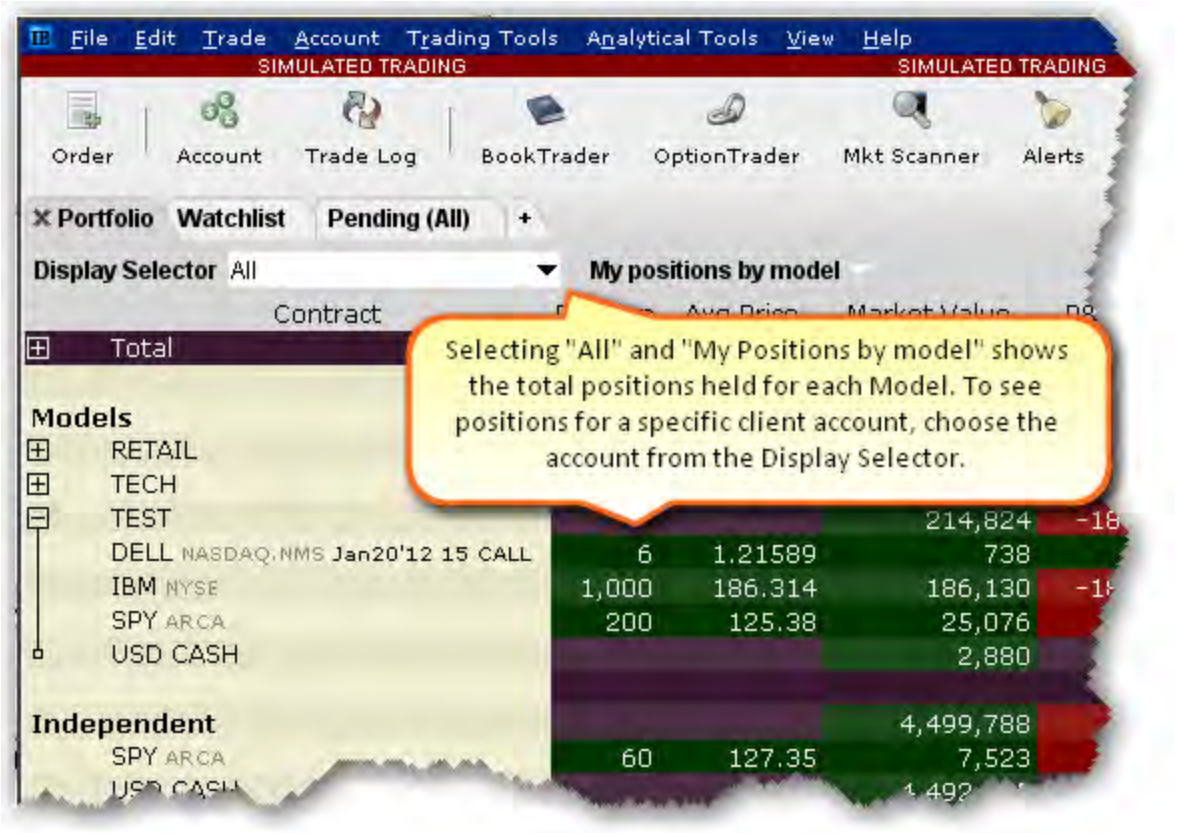
1. 从选择账户下拉列表中，选择你想填充的模型。
2. 在编辑监视屏中，创建你希望包括在选取模型中的所有资产的定单。
3. 发送定单。

根据模型中每个账户投资的百分比，投资单元在所有投资账户中进行分配。这还为所有后续的客户投资设定了模型比率。



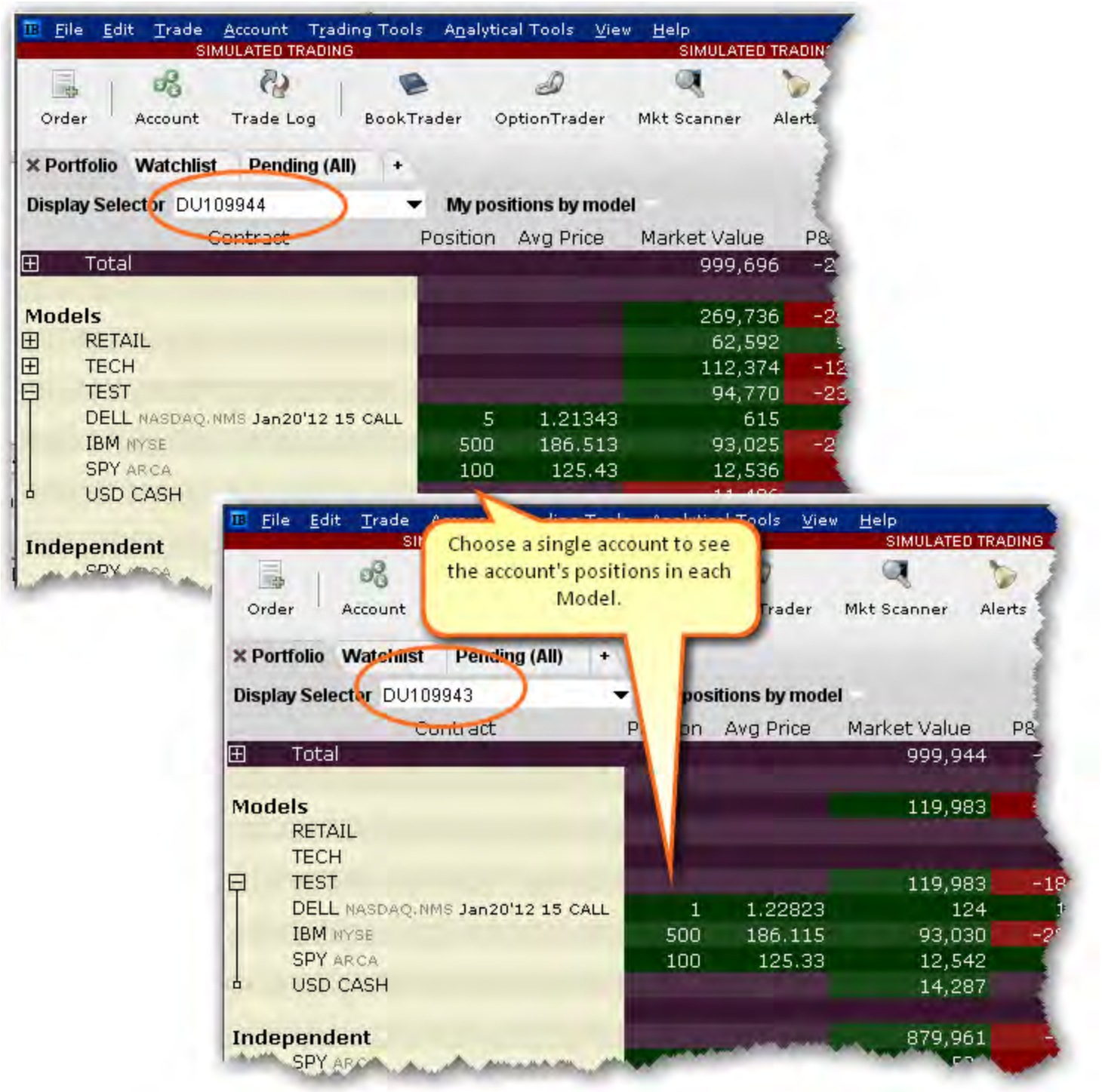
查看每个模型的总头寸

1. 打开投资组合标签。
2. 从**显示选择器**列表中，选取*全部*。
3. 选取*我在每个模型中的头寸*。
4. 点击模型列表中的"+"号显示每个模型的全部投资的详细列表。



查看每个账户的模型头寸

1. 打开投资组合标签。
2. 从**显示选择器**，选取一个账户。
3. 点击模型列表中的"+"号显示每个模型的全部投资的详细列表。

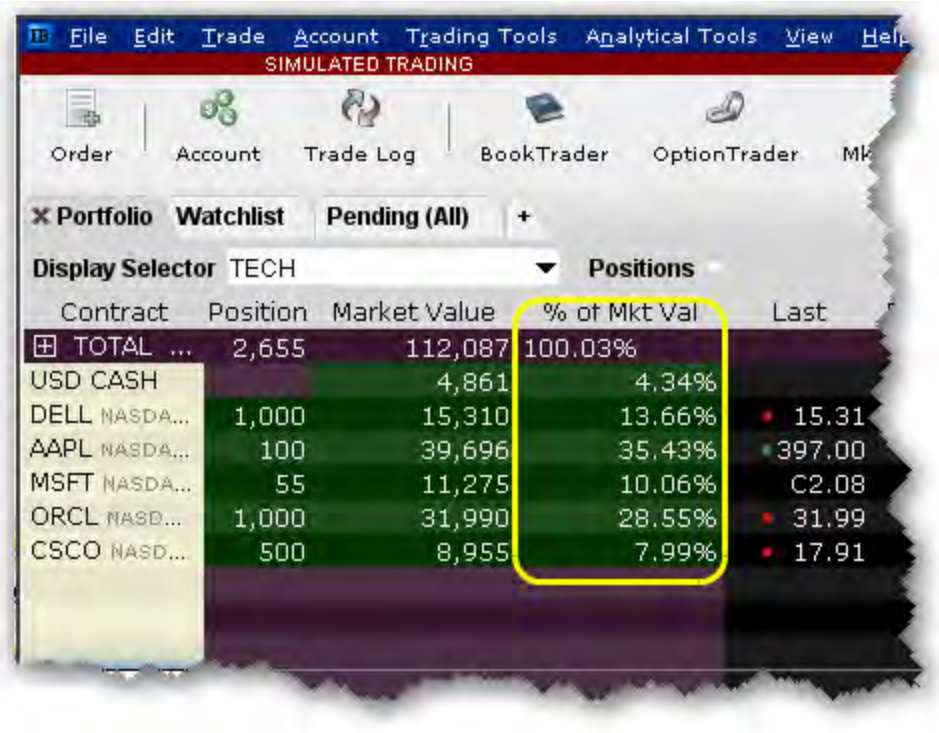

File Edit Trade Account Trading Tools Analytical Tools View Help
SIMULATED TRADING
Order Account Trade Log BookTrader OptionTrader Mkt Scanner Alerts
Portfolio Watchlist Pending (All)
Display Selector DU109944
My positions by model
Contract Position Avg Price Market Value
Total 999,696
Models
RETAIL 269,736
TECH 62,592
TEST 112,374
DELL NASDAQ.NMS Jan20'12 15 CALL 5 1.21343 615
IBM NYSE 500 186.513 93,025
SPY ARCA 100 125.43 12,536
USD CASH
Independent
Choose a single account to see the account's positions in each Model.
Display Selector DU109943
Total 999,944
Models 119,983
RETAIL
TECH
TEST 119,983
DELL NASDAQ.NMS Jan20'12 15 CALL 1 1.22823 124
IBM NYSE 500 186.115 93,030
SPY ARCA 100 125.33 12,542
USD CASH 14,287
Independent 879,961

下一步:[在模型中投资]

用模型投资

当你在一个现有的和已填充的模型中投资新客户的资金时，新的资本投资使用模型的现有分配比率。

科技模型具有如下投资分配结构，显示如下。 如果另一个客户在科技模型中投资50,000，投资的分配将拥有相同的百分比。



:

投资多个模型

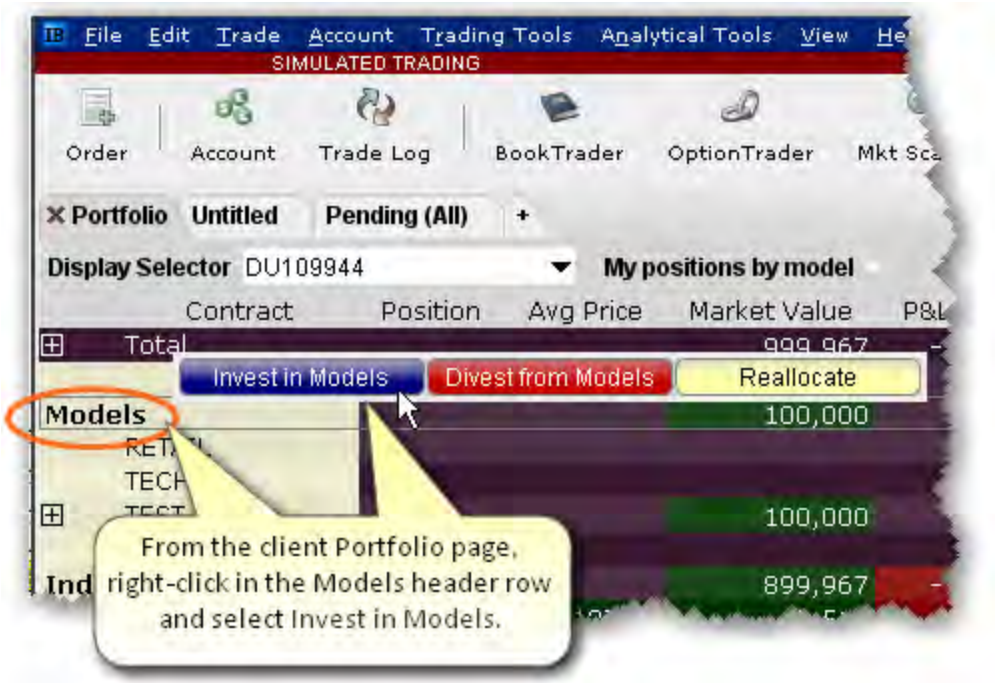
一个客户可以选择在多个模型中分配其投资。

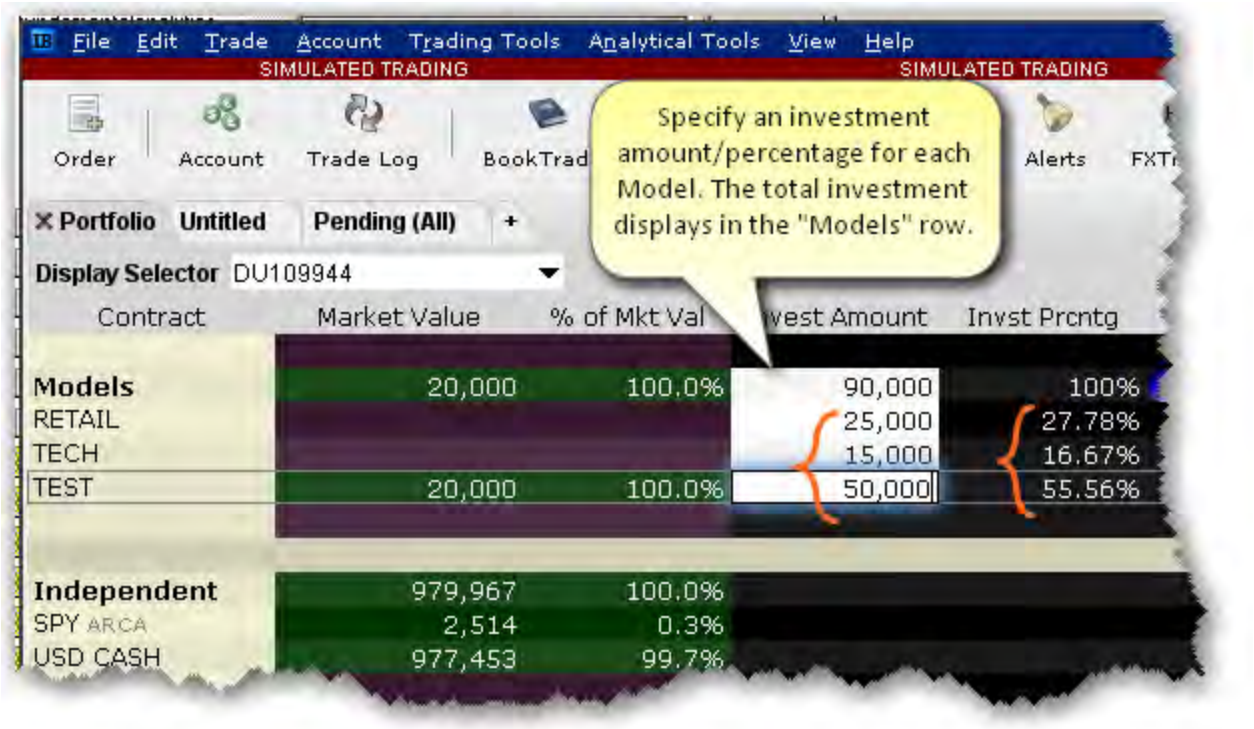
投资多个模型

1. 从*显示选择器*中，选取你希望在多个模型中投资的客户账户。
2. 右键点击**模型**标题行并选择 *投资模型(Invest in Models)* 。
3. 指定你希望在每个可用模型中投资的数额。你可以输入的值：
    - 在每个模型的输入区域输入投资数额或百分比。系统将在标题行上加总投资额。
    - 在标题行输入区域输入一个总的投资额，系统将在所有模型中平均分配总额。这个方式允许你手动调整百分比。 对客户不希望投资的任何模型输入0%。

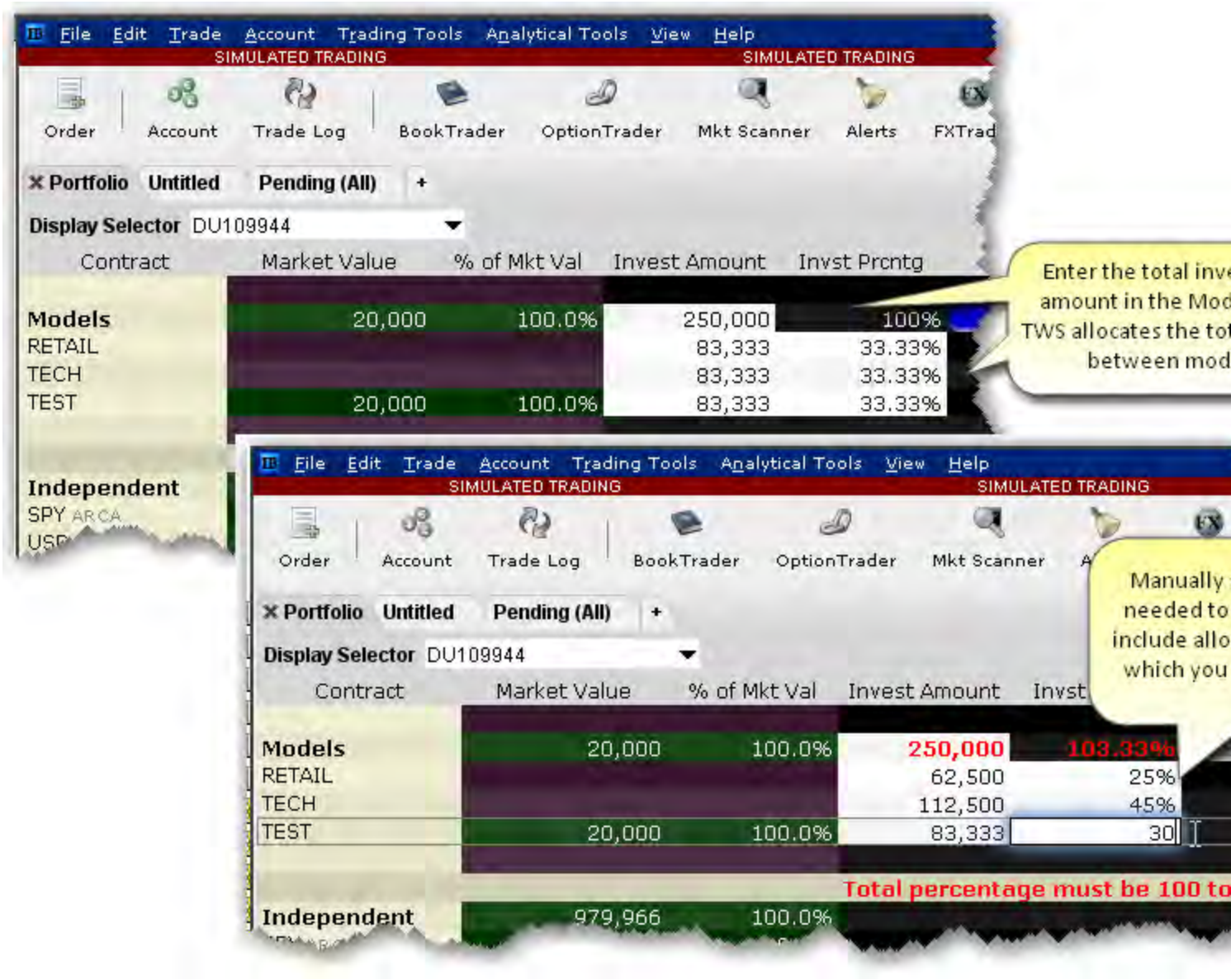
投资将根据选取模型的每个现有结构在模型间进行分配。

- 如果模型还没有被注资，投资将做为初始现金投资。
- 如果模型是仅用现金注资的，投资将被加到现有的资金中，并被用来购买投资产品。
- 如果模型拥有头寸，投资将用模型中现有的相同比率购买单元。




File Edit Trade Account Trading Tools Analytical Tools View Help
SIMULATED TRADING
SIMULATED TRADING
Order
Account
Trade Log
BookTrad
Alerts
Specify an investment amount/percentage for each Model. The total investment displays in the "Models" row.
Portfolio Untitled Pending (All)
Display Selector DU109944
Contract
Market Value
% of Mkt Val
vest Amount
Invst Prcntg
Models 20,000 100.0% 90,000 100%
RETAIL 25,000 27.78%
TECH 15,000 16.67%
TEST 20,000 100.0% 50,000 55.56%
Independent 979,967 100.0%
SPY ARCA 2,514 0.3%
USD CASH 977,453 99.7%

或

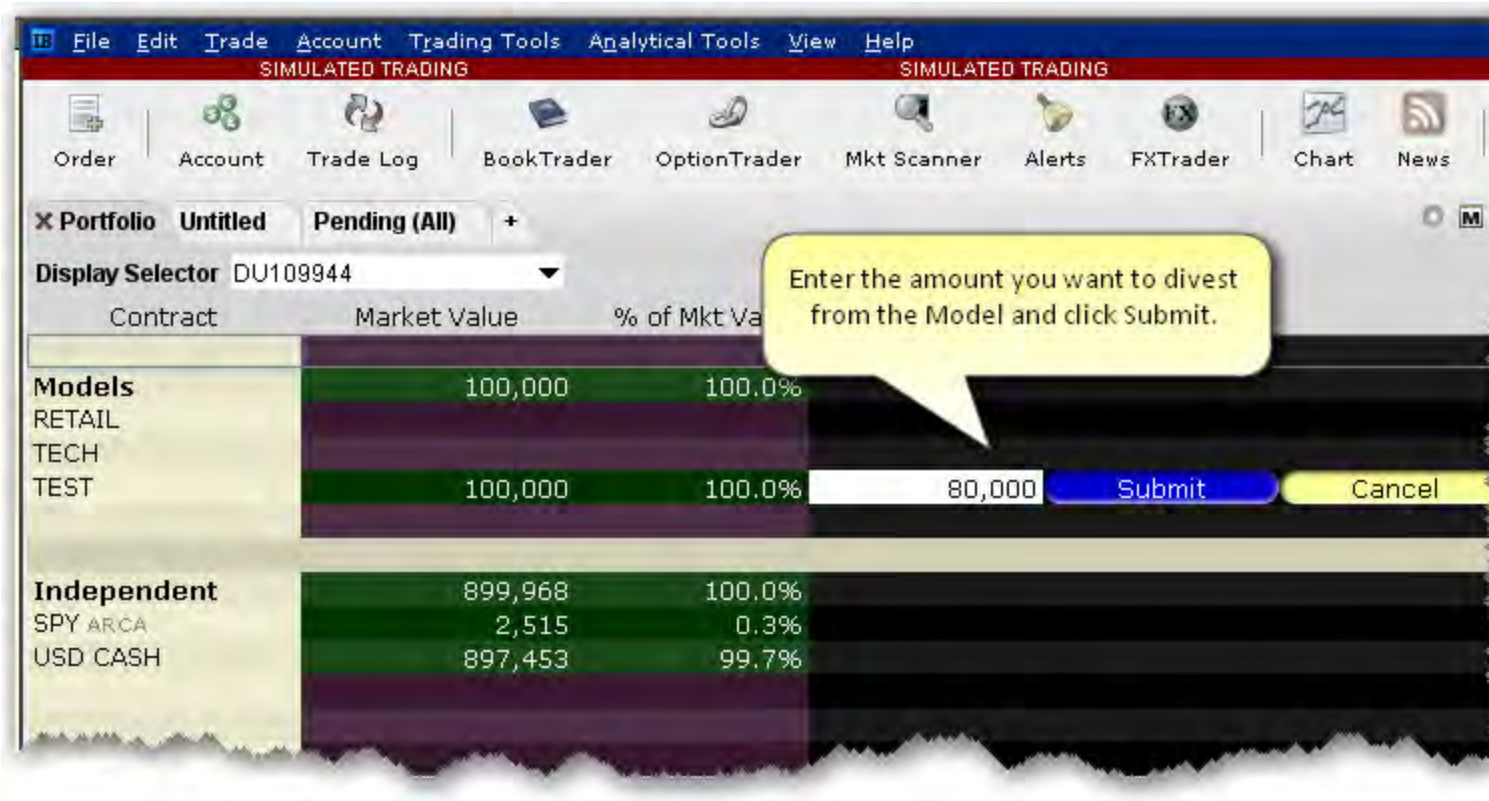

File Edit Trade Account Trading Tools Analytical Tools View Help
SIMULATED TRADING
SIMULATED TRADING
Order Account Trade Log BookTrader OptionTrader Mkt Scanner Alerts FXTrad
Portfolio Untitled Pending (All) +
Display Selector DU109944
Contract Market Value % of Mkt Val Invest Amount Invst Prcntg
Models 20,000 100.0% 250,000 100%
RETAIL 83,333 33.33%
TECH 83,333 33.33%
TEST 20,000 100.0% 83,333 33.33%
Enter the total inve
amount in the Mod
TWS allocates the tot
between mod
Independent
SPY ARCA
USD
File Edit Trade Account Trading Tools Analytical Tools View Help
SIMULATED TRADING
SIMULATED TRADING
Order Account Trade Log BookTrader OptionTrader Mkt Scanner
Portfolio Untitled Pending (All) +
Display Selector DU109944
Contract Market Value % of Mkt Val Invest Amount Invst
Models 20,000 100.0% 250,000 103.33%
RETAIL 62,500 25%
TECH 112,500 45%
TEST 20,000 100.0% 83,333 30
Manually
needed to
include allo
which you
Total percentage must be 100 to
Independent 979,966 100.0%

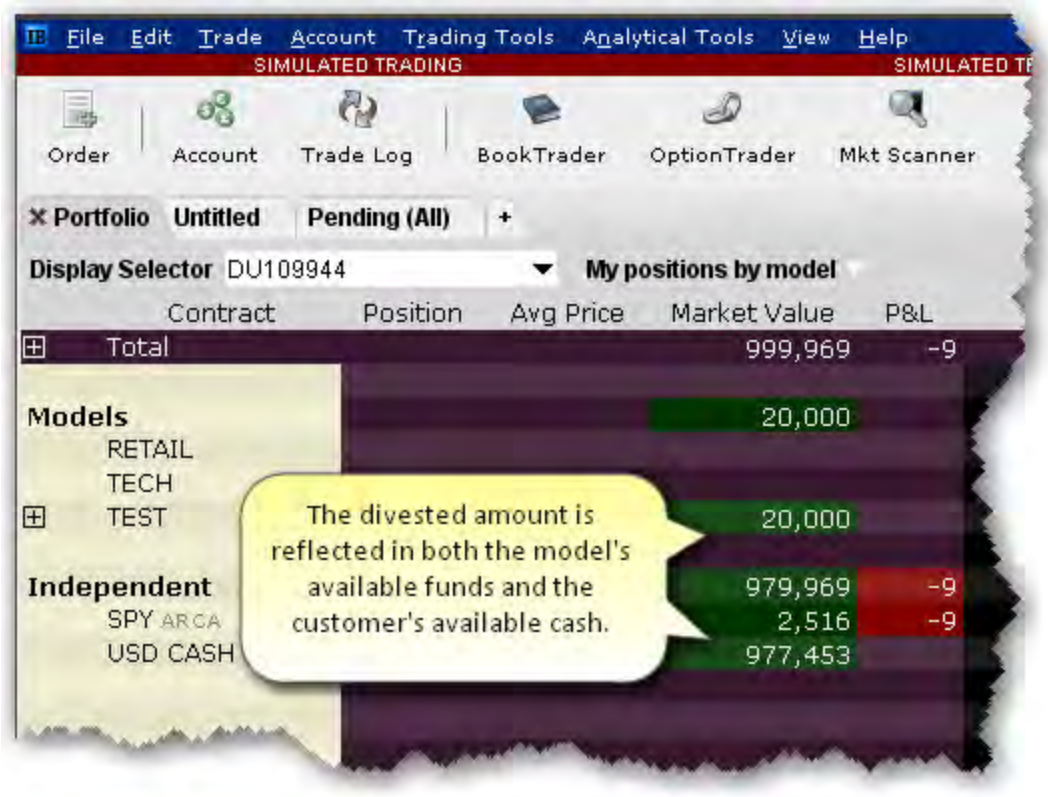
从一个模型中撤出资金

从模型中快速撤出客户资金。

从模型中撤资

1. 从**显示选择器**中，选择将从模型中撤资的客户账户。
2. 右键点击客户想要撤资的模型，并点击*撤资自[模型名称]*。
3. 输入撤资数额并点击 *发送*。这个行动触发卖出模型中资产(相等于被撤资的值) 的定单，以他们在模型中持有的相同比率。
    - 模型的可用资金按撤资额而减少。
    - 客户的现金余额按撤资额而增加。


File Edit Trade Account Trading Tools Analytical Tools View Help
SIMULATED TRADING
SIMULATED TRADING
Order
Account
Trade Log
BookTrader
OptionTrader
Mkt Scanner
Alerts
FXTrader
Chart
News
Portfolio Untitled Pending (All)
Display Selector DU109944
Enter the amount you want to divest from the Model and click Submit.
Contract
Market Value
% of Mkt Va
Models
100,000
100.0%
RETAIL
TECH
TEST
100,000
100.0%
80,000
Submit
Cancel
Independent
899,968
100.0%
SPY ARCA
2,515
0.3%
USD CASH
897,453
99.7%

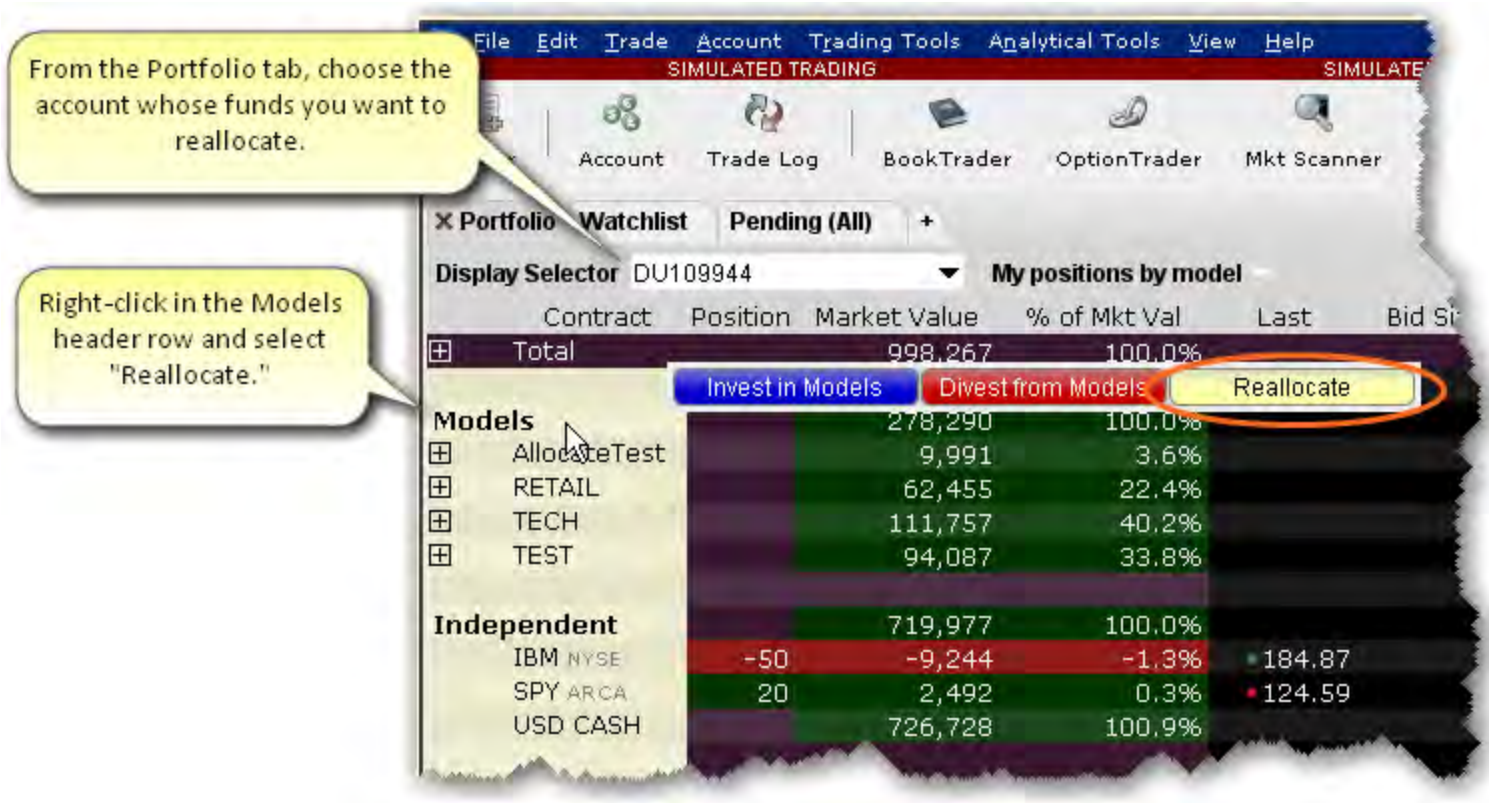

File Edit Trade Account Trading Tools Analytical Tools View Help
SIMULATED TRADING
Order
Account
Trade Log
BookTrader
OptionTrader
Mkt Scanner
Portfolio Untitled Pending (All)
Display Selector DU109944
My positions by model
Contract
Position
Avg Price
Market Value
P&L
Total
999,969
-9
Models
20,000
RETAIL
TECH
TEST
20,000
The divested amount is reflected in both the model's available funds and the customer's available cash.
Independent
979,969
-9
SPY ARCA
2,516
-9
USD CASH
977,453

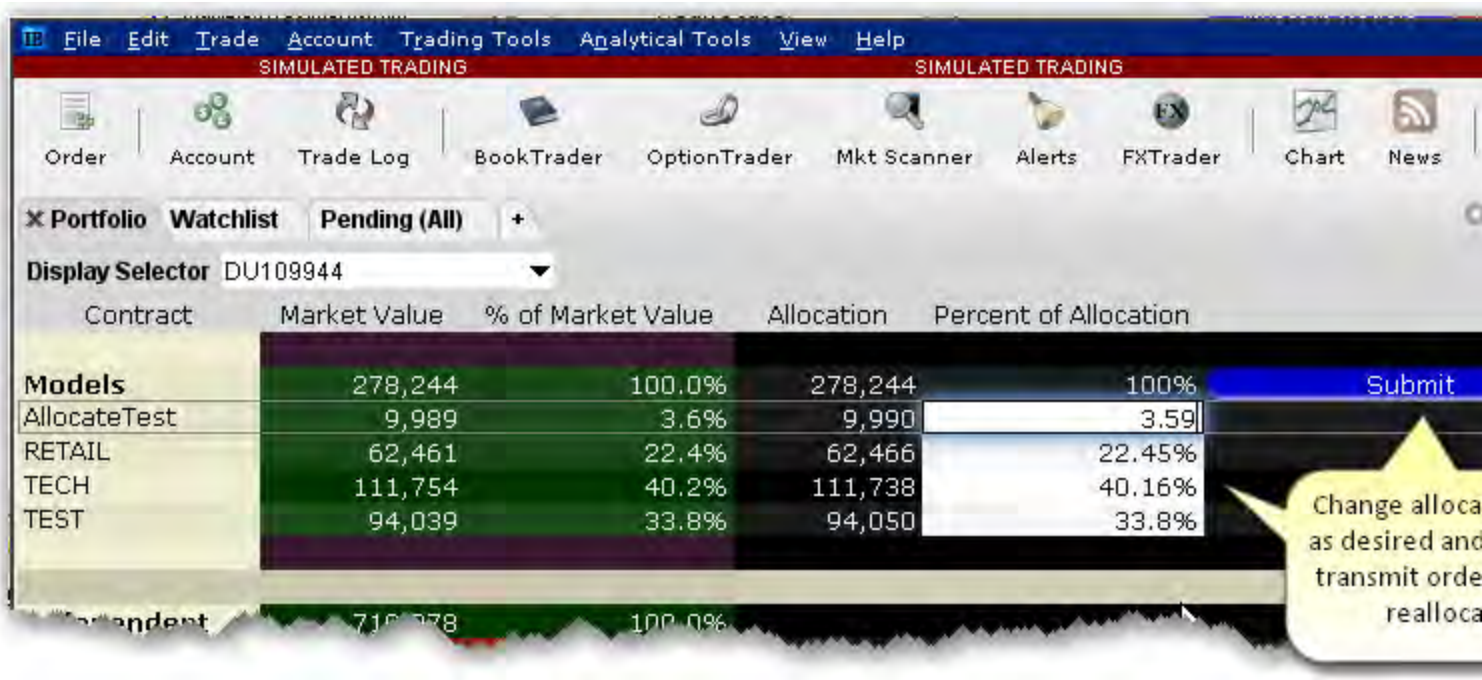
在模型中重新分配客户资金

使用子账户窗口中的"重新分配(Reallocate) "功能快速在模型中重新分配投资的资金。

在模型中重新分配资金

1. 从投资组合标签中，选择你希望重新分配投资的客户。
2. 右键点击**模型**标题行。
3. 选择*重新分配*。
4. 根据需要修改现有模型分配的百分比。
5. 点击发送传递重新分配定单。




File Edit Trade Account Trading Tools Analytical Tools View Help
SIMULATED TRADING
SIMULATED TRADING
Order
Account
Trade Log
BookTrader
OptionTrader
Mkt Scanner
Alerts
FXTrader
Chart
News
Portfolio
Watchlist
Pending (All)
Display Selector DU109944
Contract
Market Value
% of Market Value
Allocation
Percent of Allocation
Models 278,244 100.0% 278,244 100% Submit
AllocateTest 9,989 3.6% 9,990 3.59
RETAIL 62,461 22.4% 62,466 22.45%
TECH 111,754 40.2% 111,738 40.16%
TEST 94,039 33.8% 94,050 33.8%
Change alloca
as desired and
transmit orde
realloca

监控模型活动

你可以使用**显示选择器**和模型信息下拉选择监控你的模型和投资的各个方面。

从显示选择器，选择一个模型并查看：

- *账户*: 投资的账户和每个投资账户在模型中投资的百分比。
- *头寸*: 选取账户中持有的所有头寸，和其市值和分配比率。

从显示选择器，选择一个账户并查看：

- *每个模型中的头寸*: 选取账户在每个模型中的总头寸。
- *总的不分组头寸*: 所选账户在模型以外持有的所有头寸(非分组的头寸) 。

从显示选择器，选择全部并查看：

- *每个模型中我的头寸*: 按模型排列的，所有账户持有的全部头寸。
- *总非分组头寸*: 模型之外持有的全部头寸(非分组头寸) 。
- *每个账户的模型*: 对每个账户，显示每个模型中投资的市值和每个模型中账户的投资总市值的百分比。

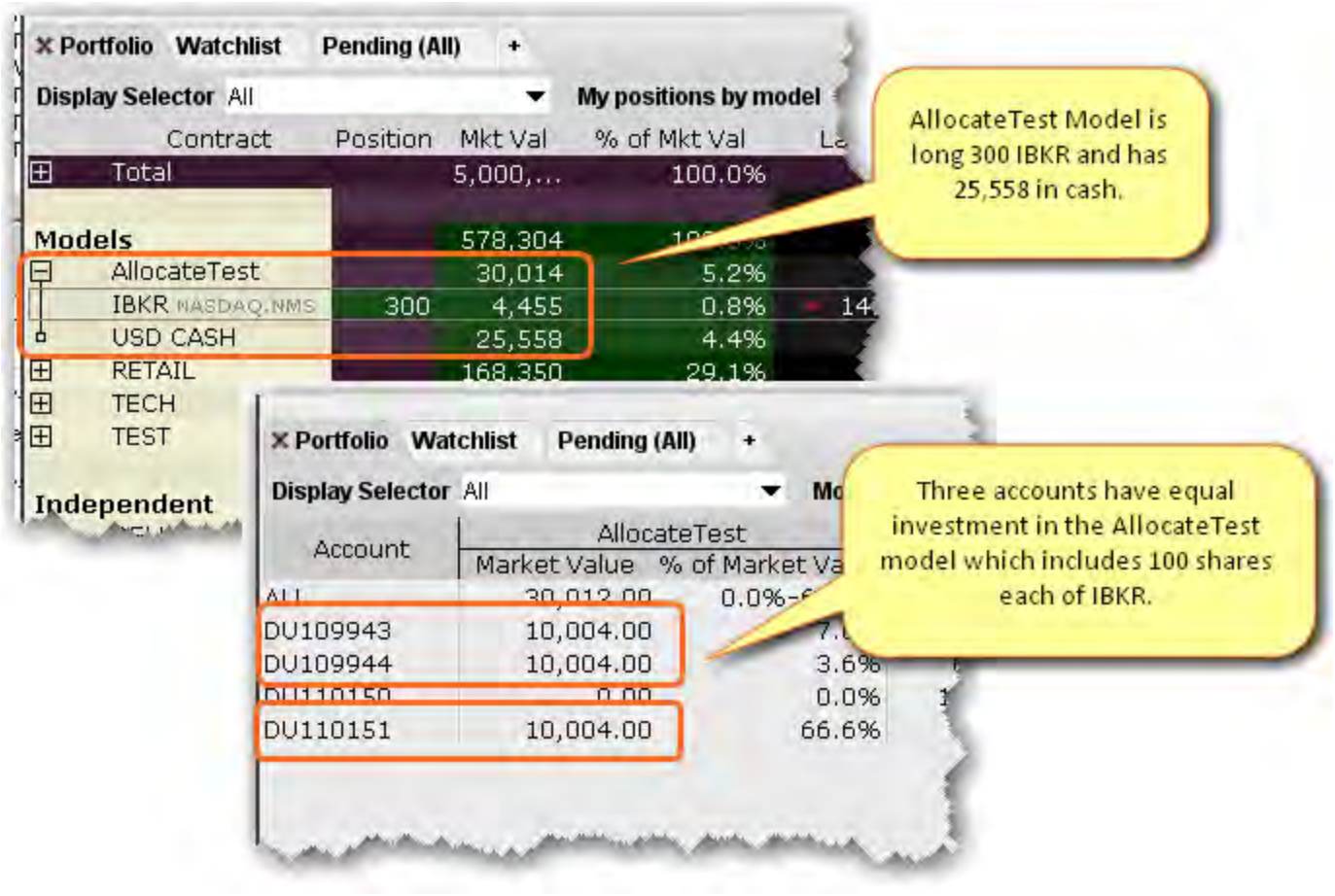
删除一个模型

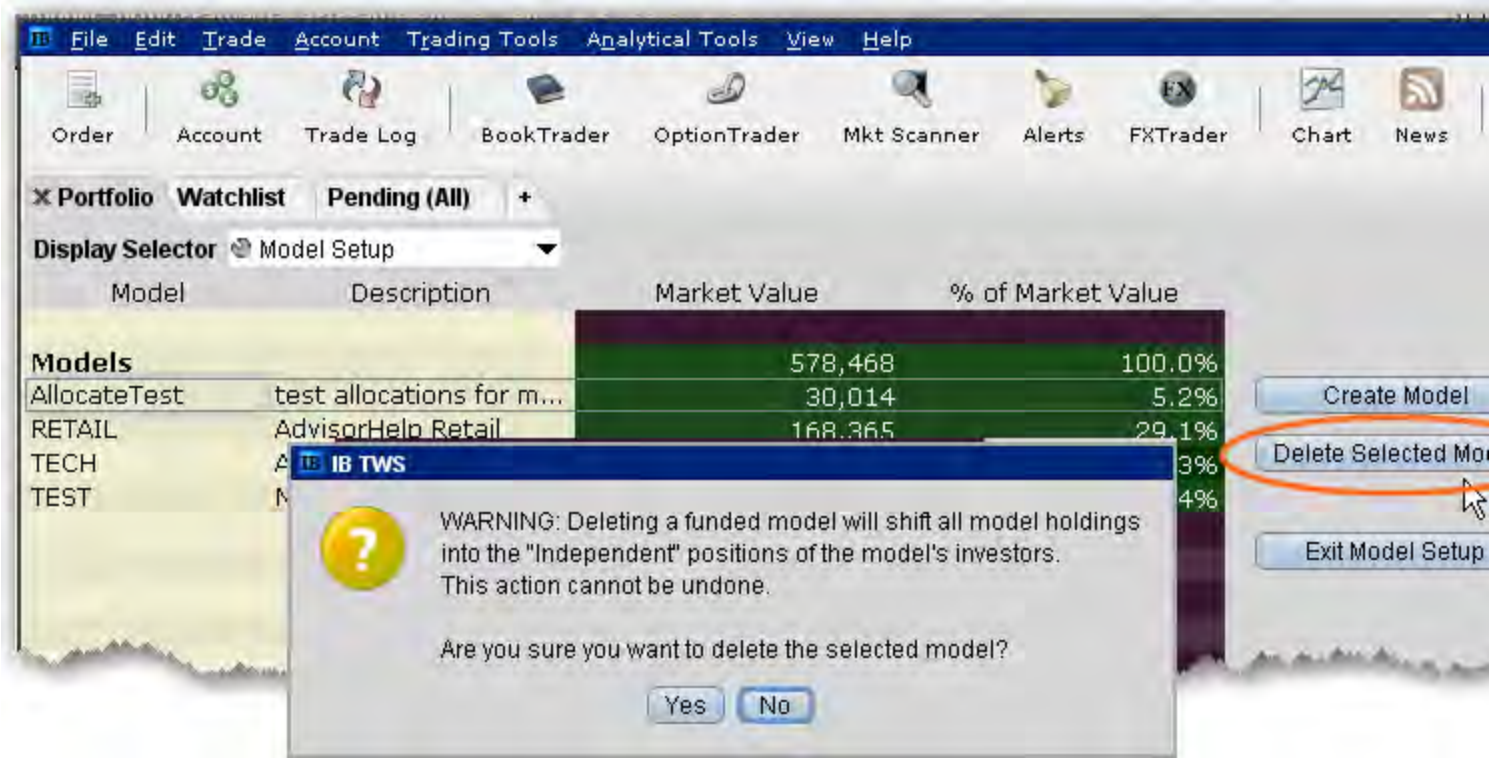
如果你选择删除一个模型，被在删除模型中投资的客户的所有的资产将成为"独立的"。

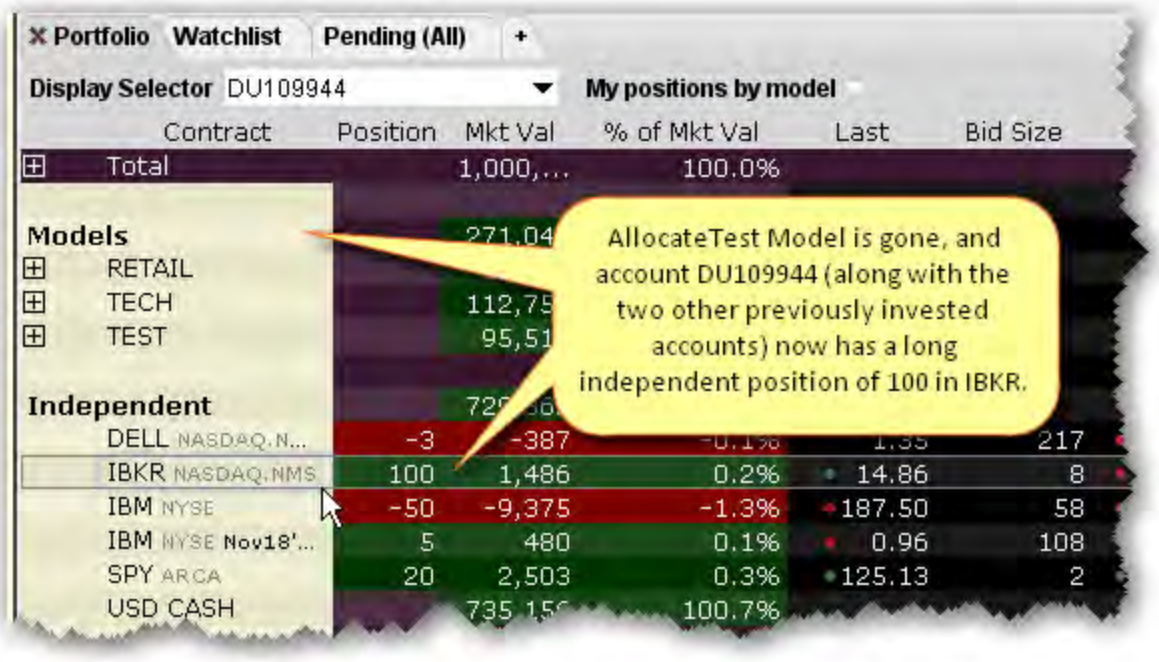
删除一个模型

1. 在**显示选择器**中选择*模型设置(Model Setup)* 。
2. 选择你希望删除的模型。
3. 点击*删除选择的模型(Delete Selected Model)* 。

在模型中投资的客户的模型资产变成"独立的"头寸，并按其在模型中持有的比例。在以下举例中，三个账户之间持有的资产是均等的。




File Edit Trade Account Trading Tools Analytical Tools View Help
Order Account Trade Log BookTrader OptionTrader Mkt Scanner Alerts FXTrader Chart News
Portfolio Watchlist Pending (All)
Display Selector Model Setup
Model Description Market Value % of Market Value
Models 578,468 100.0%
AllocateTest test allocations for m... 30,014 5.2%
RETAIL AdvisorHelp Retail 168,365 29.1%
TECH
TEST
Create Model
Delete Selected Mo
Exit Model Setup
IB TWS
WARNING: Deleting a funded model will shift all model holdings into the "Independent" positions of the model's investors.
This action cannot be undone.
Are you sure you want to delete the selected model?
Yes
No


Portfolio Watchlist Pending (All)
Display Selector DU109944
My positions by model
Contract Position Mkt Val % of Mkt Val Last Bid Size
Total 1,000,... 100.0%
Models
RETAIL
TECH
TEST
Independent
DELL NASDAQ.N... -3 -387 217
IBKR NASDAQ.NMS 100 1,486 0.2% 14.86 8
IBM NYSE -50 -9,375 -1.3% 187.50 58
IBM NYSE Nov18'... 5 480 0.1% 0.96 108
SPY ARCA 20 2,503 0.3% 125.13 2
USD CASH 100.7%
AllocateTest Model is gone, and account DU109944 (along with the two other previously invested accounts) now has a long independent position of 100 in IBKR.