# 中原证券网上交易个股期权全真模拟交易客户端

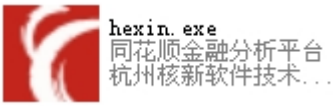
# 操作手册

## 目录


一、 客户端登陆.....2
二、 行情部分.....2
1、 个股期权报价.....3
2、 期权双向报价.....4
三、 委托部分.....5
1、 委托登陆.....5
2、 标的证券的买入.....6
3、 证券锁定.....7
4、 证券解锁.....8
5、 备兑开仓.....9
6、 备兑平仓.....9
7、 买入开仓.....10
8、 卖出平仓.....11
9、 卖出开仓.....11
10、 买入平仓.....12
11、 行权（权利方）.....13
12、 行权（义务方）.....15
13、 撤单.....17
14、 持仓查询.....17
15、 个股期权合约.....18
16、 当日委托查询.....18
17、 当日成交查询.....19
18、 历史委托查询.....19
19、 历史成交查询.....20
20、 历史交割查询.....20
四、 常见问题.....21
1、 买入标的证券为什么提示是废单？.....21
2、 提示“认证账户被锁定错误”是什么原因？.....21
3、 提示“资产账户表记录不存在”是什么原因？.....22
4、 提示“请用期权账号登陆”是什么原因？.....22
5、 提示“资产账号控制表记录不存在”是什么原因？.....22
6、 提示“客户不允许此种委托方式进行业务办理”是什么原因？.....23
7、 提示“客户密码同步失败，请手工同步……”是什么原因？.....23
8、 提示“超出最大持仓数量”是什么原因？.....24
9、 持仓中的“当前数量”和“可用数量”是什么意思？.....24
10、 提示“超出最大买入额度……”是什么原因？.....25
11、 为什么进入“期权”后看不到我的资产情况？.....25

12、 备兑开仓时，如何确定需锁定多少标的股票/ETF？ .....26
13、 提示“客户期权控制表记录不存在”是什么原因？ .....26

# 一、客户端登陆




客户端解压缩后，双击文件夹中的 hexin.exe 文件即可。

客户端提供有“行情+委托”、“浏览用户”和“委托”三种方式，可以根据需要自由选择，默认方式为“行情+委托”。

在登录窗口中，输入资金账号、交易密码后点击登录按钮即可。

# 二、行情部分

客户端支持交易所期权全真模拟交易系统环境中的沪深行情和期权合约行情揭示。客户可以通过“期权--个股期权报价”菜单或使用数字快捷键 702 查看个股期权报价，通过“期权--期权双向报价”菜单或使用数字快捷键 703 查看个股期权双向报价。

# 1、个股期权报价

个股期权报价界面分为四个部分，上边为个股期权合约报价列表、左下为相关资讯、中下为合约走势图（含分时走势和技术分析），右下为当前合约的标的证券走势。

## 2、期权双向报价

期权双向报价界面分为五个部分，上左为个股期权标的证券列表、上右为当前标的证券走势，下左为标的证券认购期权与认沽期权双向报价表，下右两个分别为双向报价对应的合约走势图。

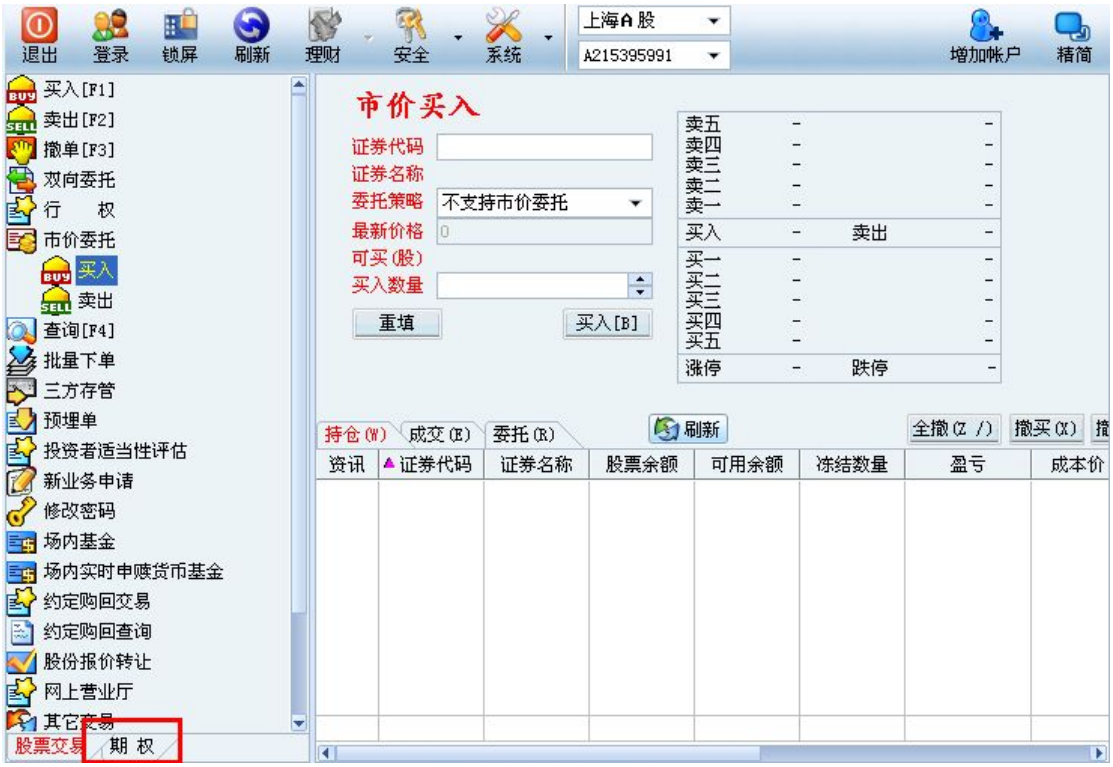
# 三、委托部分

## 1、委托登陆

在行情界面右上方点击“委托”，即可打开委托登录窗口。

输入普通证券账户资金账号、普通证券账户交易密码，确定。

系统默认登陆到普通证券账户，在委托界面的左下角功能区点击“期权”选项。




系统进行个股期权认证，提示客户输入“账号”及“交易”，进入个股期权交易操作界面。

注意：个股期权认证界面中的“账号”为衍生品资金账户，“交易密码”与普通证券账户交易密码相同。

## 2、标的证券的买入

根据交易所现行规定，客户在参与个股期权备兑交易前买入标的证券时需遵守如下要求：

① 首先通过“股票交易”中“市价委托”买入标的证券，且买入时“委托策略”应为“最优五档即时成交剩余撤销”。

② 上交所 2013 年 12 月 18 日发布的《关于公布上海证券交易所期权全真模拟交易合约标的的通知》，确定了期权全真模拟交易的合约标的为中国平安（601318）、上汽集团（600104）、50ETF(510050)和 180ETF(510180)。后续将根据交易所通知进行调整，客户也可以通过交易所网站查询最新信息。

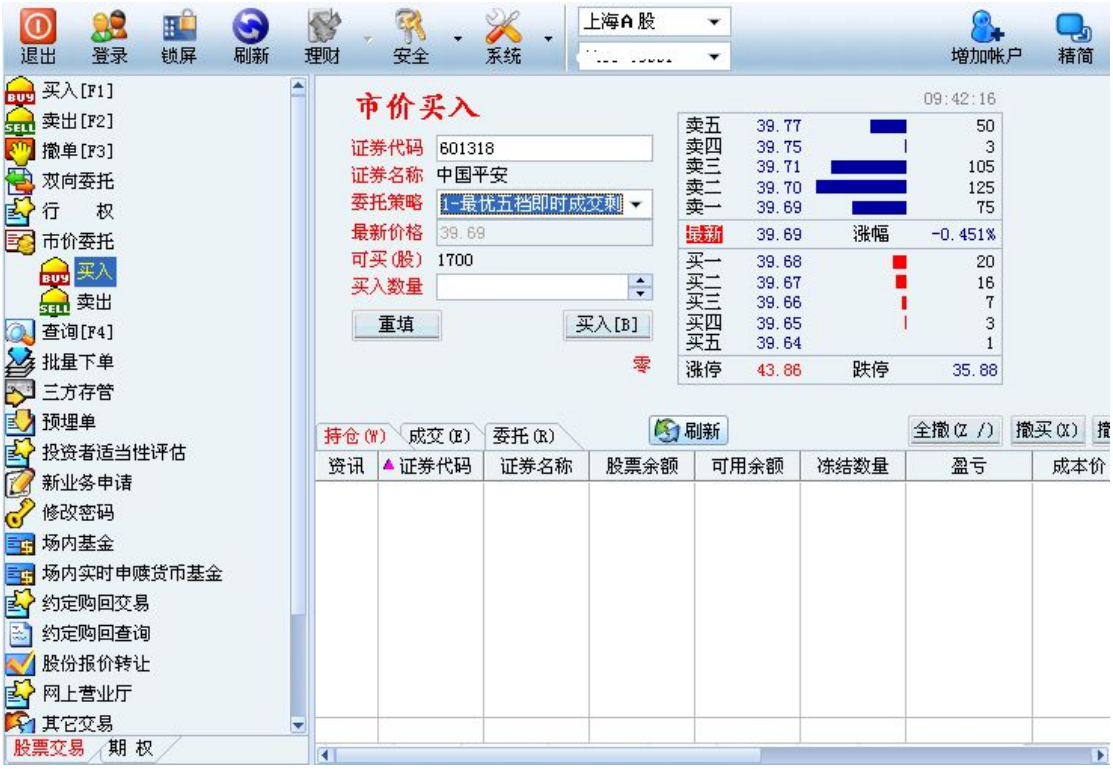
上海证券交易所个股期权投资者教育专区网址

http://edu.sse.com.cn/option

上海证券交易所期权全真模拟交易专区网址

http://www.sse.com.cn/assortment/derivatives/option/home/

市价买入成交后才可进行证券锁定和备兑交易操作。




## 3、证券锁定

客户通过“证券锁定”功能，自助将已持仓标的证券进行锁定。

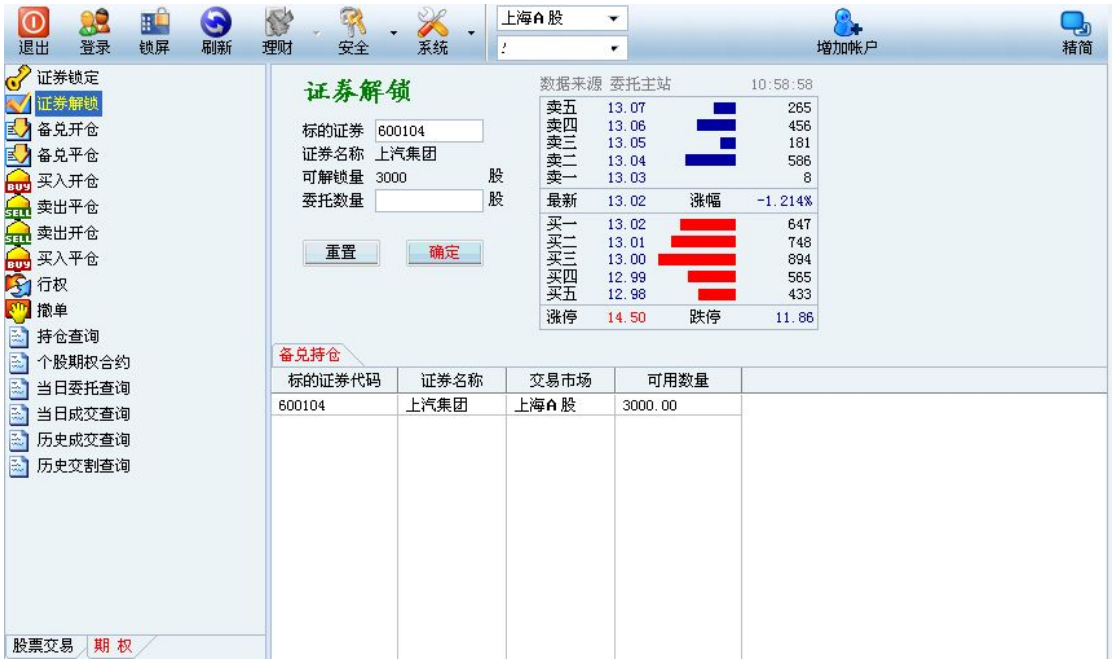
“证券锁定”下的“可划转证券”会显示客户可以用来锁定的证券标的，成功锁定后才可以继续备兑开仓。已锁定的证券标的可以通过“证券锁定”菜单进行查看。

客户输入标的证券和委托数量，然后点击确定。

# 4、证券解锁

锁定的标的证券当日（T 日）有效，T+1 日自动解锁。客户也可以通过“证券解锁”功能在 T 日自助解锁。

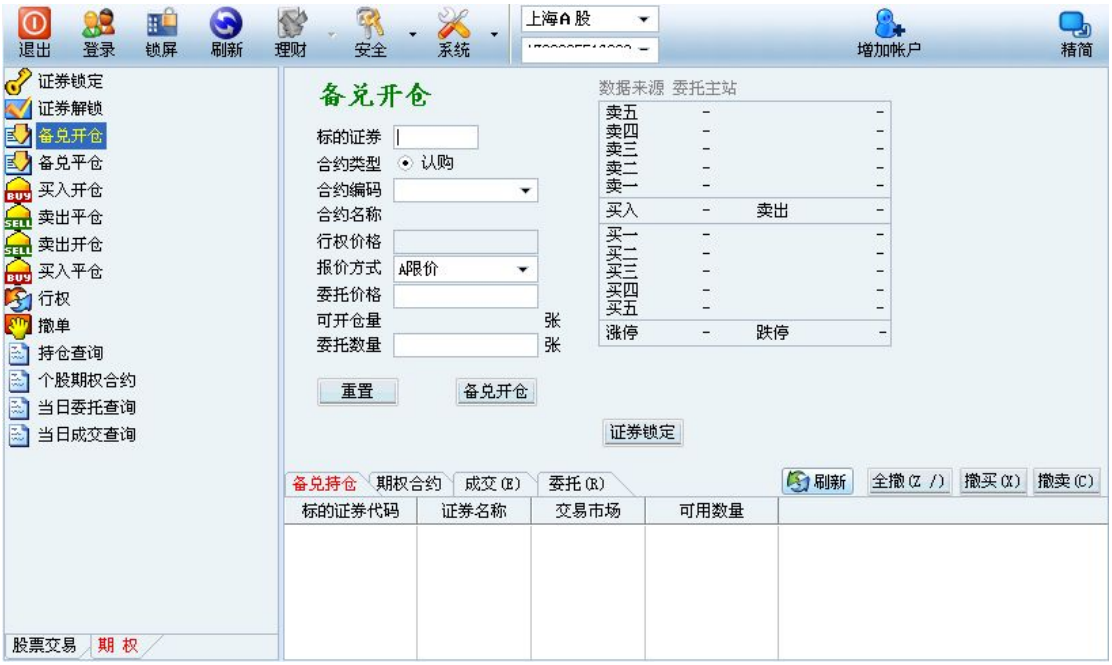
客户输入标的证券和委托数量，然后点击确定。



# 5、备兑开仓

备兑开仓指客户在拥有足额标的证券（含当日买入的证券）的基础上，卖出相应数量的认购期权合约（百分之百现券担保，不需要现金保证）。

客户输入标的证券，合约编码则显示和标的证券相关的个股期权合约代码，同时买卖盘揭示对应合约的行情。客户继续选择报价方式（默认为 A 限价），输入委托价格和委托数量，然后点击“备兑开仓”即可。




① 报价方式共有五种，分别为 A 限价、B 限价即全成否则撤单、C 市价剩转限价、D 市价即全成否则撤单、E 市价即成剩撤，支持使用英文字母 A、B、C、D、E 进行快速选择。

# 6、备兑平仓

客户选择合约编码，买卖盘揭示对应合约的行情。客户继续选择报价方式，输入委托价格和委托数量，然后点击“备兑平仓”即可。

# 7、买入开仓

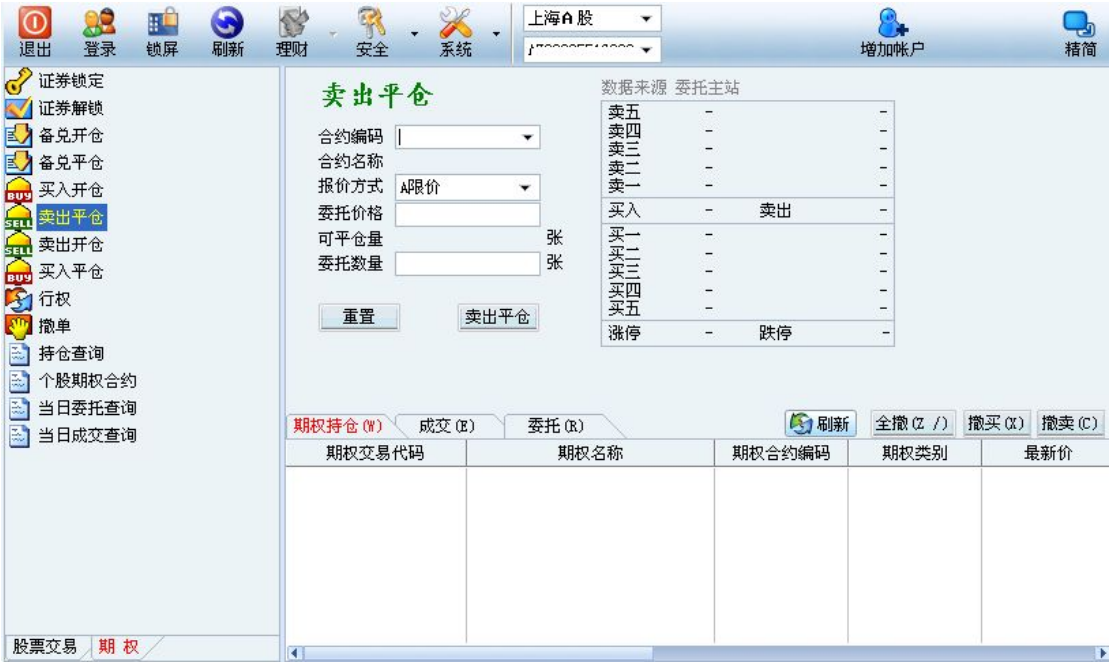
买入开仓指客户买入认购期权或认沽期权，如果客户已作为权利方持有头寸或没有持有头寸时，则买入成交后，增加权利方持有头寸；否则，先对冲持有的义务方头寸后，再增加权利方头寸。

客户输入标的证券，选择合约类型（默认为认购）、合约编码和报价方式，输入委托价格、委托数量，然后点击“买入开仓”即可。

# 8、卖出平仓

卖出平仓指客户卖出认购期权或认沽期权，客户作为权利方持有头寸时才可卖出平仓，且卖出合约数量不得超过持有的头寸。

客户选择合约编码和报价方式，输入卖出价格、卖出数量，然后点击“卖出平仓”即可。




# 9、卖出开仓

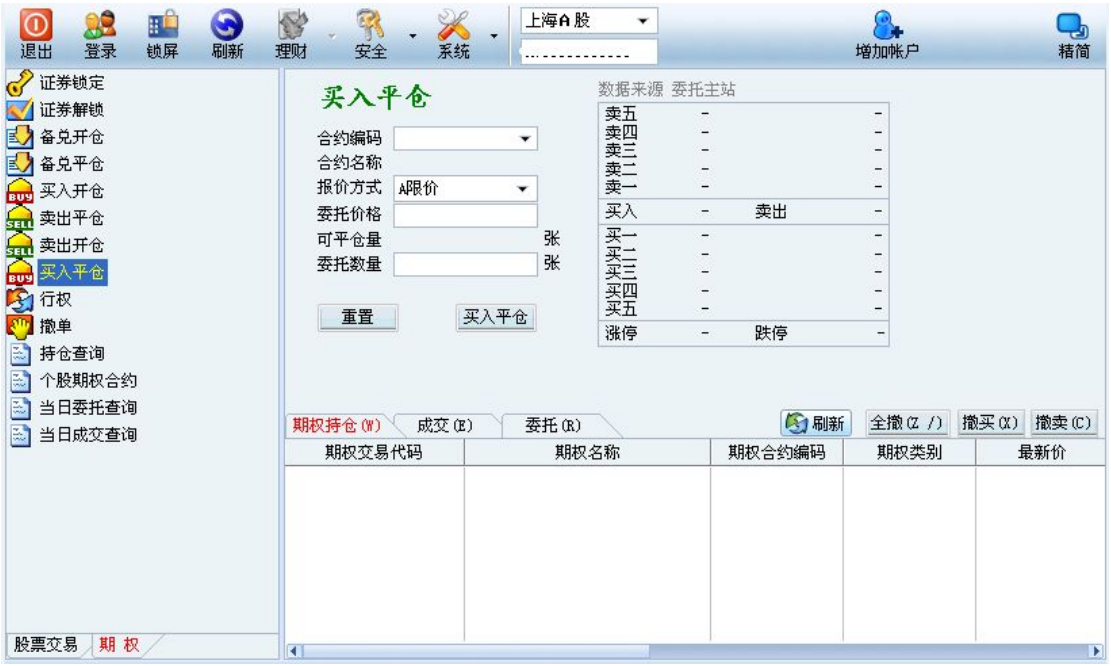
卖出开仓指客户卖出认购期权或认沽期权，如果客户已作为义务方持有头寸或没有持有头寸时，则卖出成交后，增加义务方持有头寸；否则，先对冲持有的权利方头寸后，再增加义务方头寸。

客户输入标的证券，选择合约类型、合约编码和报价方式，输入委托价格、委托数量，然后点击“卖出开仓”即可。

# 10、买入平仓

买入平仓指客户作为义务方持有头寸（不含备兑开仓持仓头寸），买入期权，成为无义务方或减少义务方头寸。

客户选择合约编码码后，选择报价方式，输入委托价格、委托数量，然后点击“买入平仓”即可。



# 11、行权（权利方）

1) 行权日（E 日）提交

在“行权”功能中，双击“期权持仓”的合约，合约编码、合约名称、行权价格、可行权量将自动填写，只需输入行权数量，点击“行权”按钮，如下图：

系统提示是否确认行权委托数量，当你确认进行行权时，点击“是”按钮即可。

行权委托提交后，可以通过“当日委托查询”查看行权委托。委托当日，委托状态为“已报”。行权日当日 15:30 前均可以撤单。

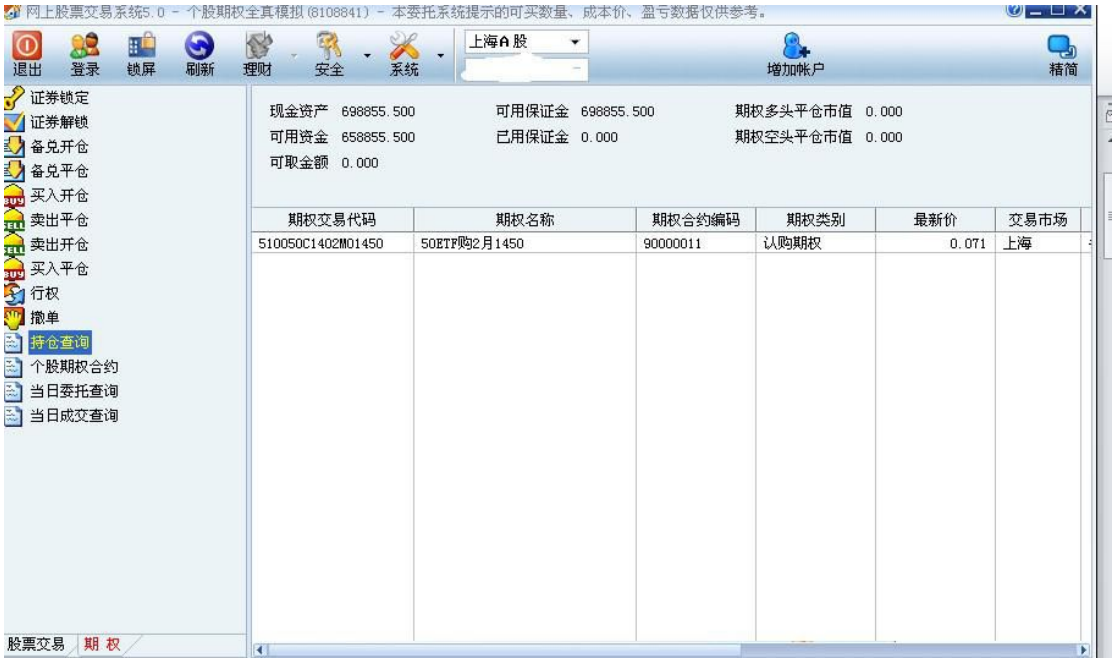
注意：

① 客户对持有的权利方个股期权头寸在行权日可全部或部分进行行权，也可放弃；可多次申报，行权数量累计计算。

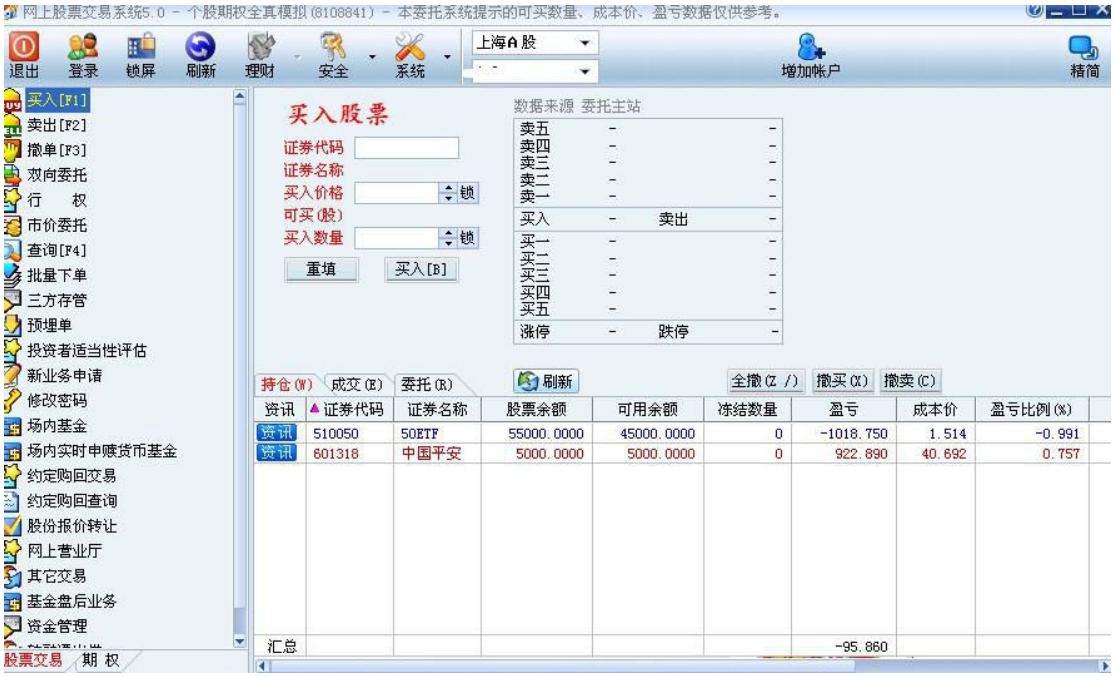
② 只有在合约到期日才可以行权，平时行权是废单无效的。

2) 交割日（E+1 日）

可以通过“持仓查询”查看交割状况。如果已无的合约，表明 E 日提交的行权合约已成功进入交割程序（交割日不能撤单）

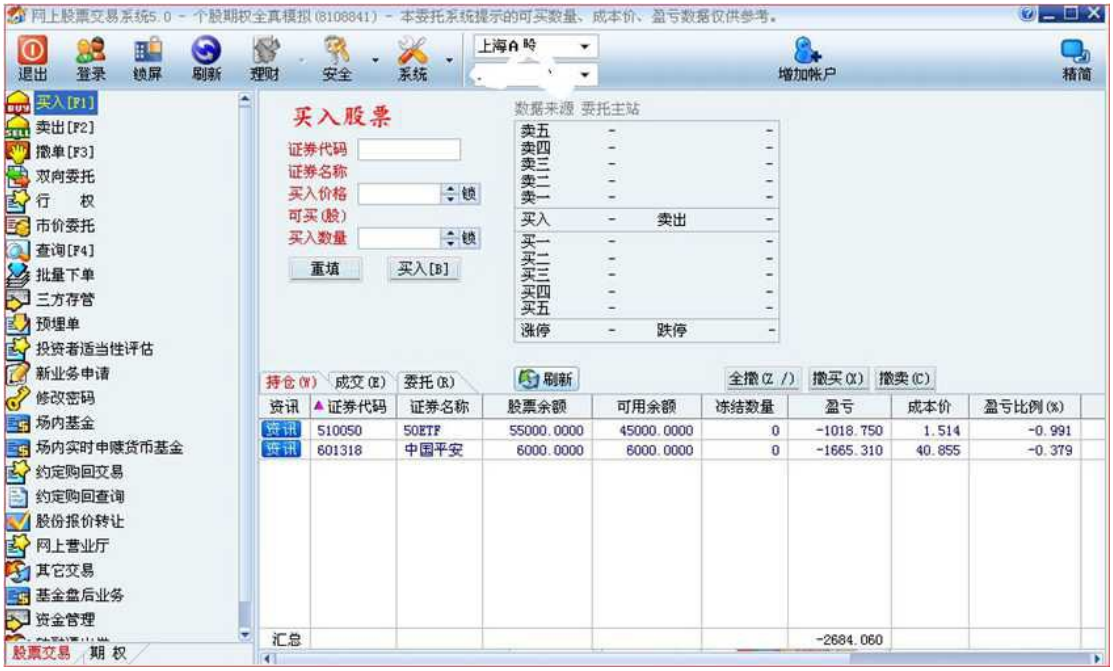



E+1 日，通过“股票”账户的“持仓”查询交割标的股票数量未发生变化。




3) 交割结果查询（E+2 日）

E+2 日，通过股票账户的“持仓”查询股票交割完成状况，（买入认购期权的标的股票数量增加）。




# 12、行权（义务方）

E 日日终，中国证券登记结算有限责任公司上海分公司根据交易所行权申报记录，按照“按比例分配”、“零股按尾数大小分配”原则对有效行权申报与被行权方进行行权配对，配

对结果由期权经营机构通知投资者。

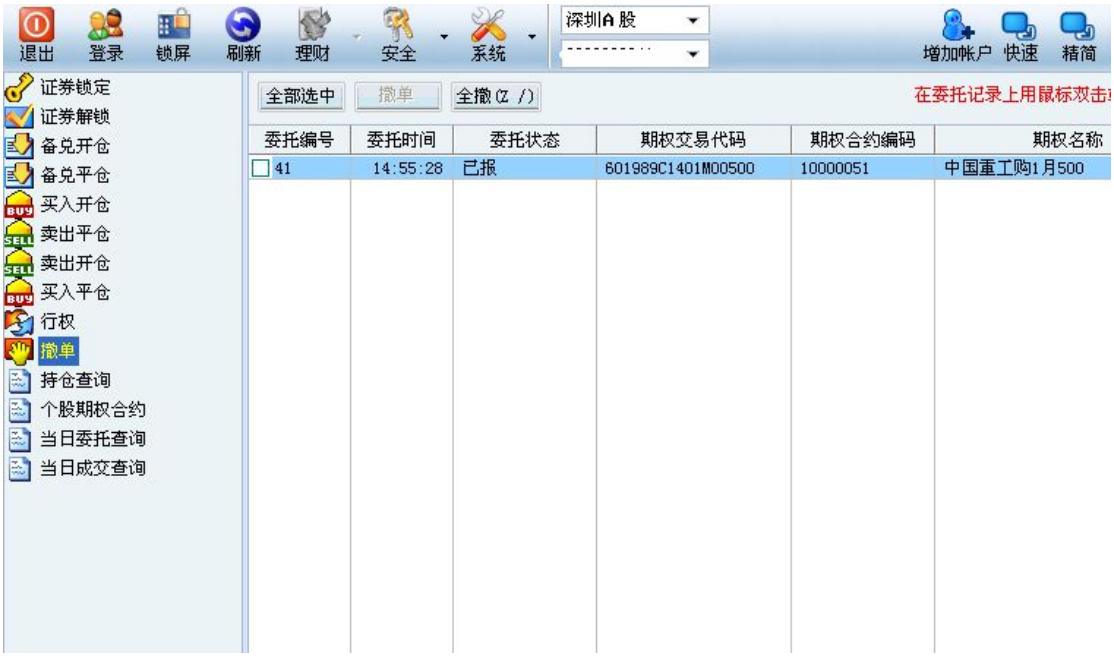
可以通过“行权指派查询”查看行权指派的状况；如果无指派合约，表明 E 日权力方提交的行权合约未与你配对成功（或对方放弃行权）

可以通过“行权指派查询”查看行权指派的状况。如果有指派合约，表明 E 日权力方提交的行权合约已与你配对成功。你应在交割日准备相应数量的标的证券。

您还 可以通过查看“历史交割查询”中 行权指派的状况来验证被行权指派的具体数量（5000 股上汽集团、2000 股中国平安）。

## 13、撤单

可以对单个、批量或者全部个股期权委托进行撤单。




## 14、持仓查询

通过该功能，可以查询到客户持仓的个股期权合约明细。

## 15、个股期权合约

可以查询到市场上所有个股期权合约的相关信息。

## 16、当日委托查询

可以查询到客户当日所有个股期权合约的委托信息。

| 委托编号 | 委托时间 | 委托状态 | 期权交易代码 | 期权合约编码 | 期权名称 | 证券 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 9:57:28 | 已撤 | 601989P1312M00700 | 10000050 | 中国重工沽12月700 | |
| 2 | 10:03:09 | 已成 | 601989P1312M00700 | 10000050 | 中国重工沽12月700 | |
| 3 | 10:12:32 | 已成 | 601318C1312M04000 | 10000002 | 中国平安购12月4000 | |
| 4 | 10:13:19 | 已成 | 601318C1312M04000 | 10000002 | 中国平安购12月4000 | |
| 5 | 10:25:46 | 已成 | 601318C1312M04000 | 10000002 | 中国平安购12月4000 | |
| 6 | 10:26:03 | 已成 | 601318C1312M04250 | 10000003 | 中国平安购12月4250 | |
| 7 | 10:26:49 | 已成 | 601318C1312M04250 | 10000003 | 中国平安购12月4250 | |
| 9 | 10:30:23 | 已撤 | 601318C1312M04000 | 10000002 | 中国平安购12月4000 | |
| 11 | 10:37:08 | 已成 | 601318C1312M04000 | 10000002 | 中国平安购12月4000 | |
| 12 | 10:38:35 | 已成 | 601318C1312M04000 | 10000002 | 中国平安购12月4000 | |
| 13 | 11:34:38 | 废单 | 601318C1312M04250 | 10000003 | 中国平安购12月4250 | |
| 16 | 11:46:26 | 已成 | | | | |
| 17 | 11:47:48 | 已成 | | | | |
| 18 | 11:48:30 | 已成 | | | | |
| 19 | 13:19:44 | 已成 | 601318C1312M03750 | 10000001 | 中国平安购12月3750 | |
| 20 | 13:20:28 | 已成 | 601318C1312M04250 | 10000003 | 中国平安购12月4250 | |
| 21 | 13:20:50 | 已成 | 601318C1312M04250 | 10000003 | 中国平安购12月4250 | |
| 22 | 13:28:28 | 已成 | 601318C1312M03750 | 10000001 | 中国平安购12月3750 | |
| 23 | 13:31:07 | 已成 | 601318C1312M04000 | 10000002 | 中国平安购12月4000 | |
| 24 | 13:34:14 | 已成 | 601989C1312M00550 | 10000042 | 中国重工购12月550 | |
| 25 | 13:46:47 | 已成 | 601318C1312M03750 | 10000001 | 中国平安购12月3750 | |
| 26 | 13:56:36 | 已撤 | 601318P1312M03750 | 10000006 | 中国平安沽12月3750 | |
| 28 | 14:04:55 | 已成 | | | | |
| 29 | 14:05:44 | 已撤 | 601989C1312M00500 | 10000041 | 中国重工购12月500 | |

## 17、当日成交查询

可以查询到客户当日已经成交的个股期权合约的成交信息。

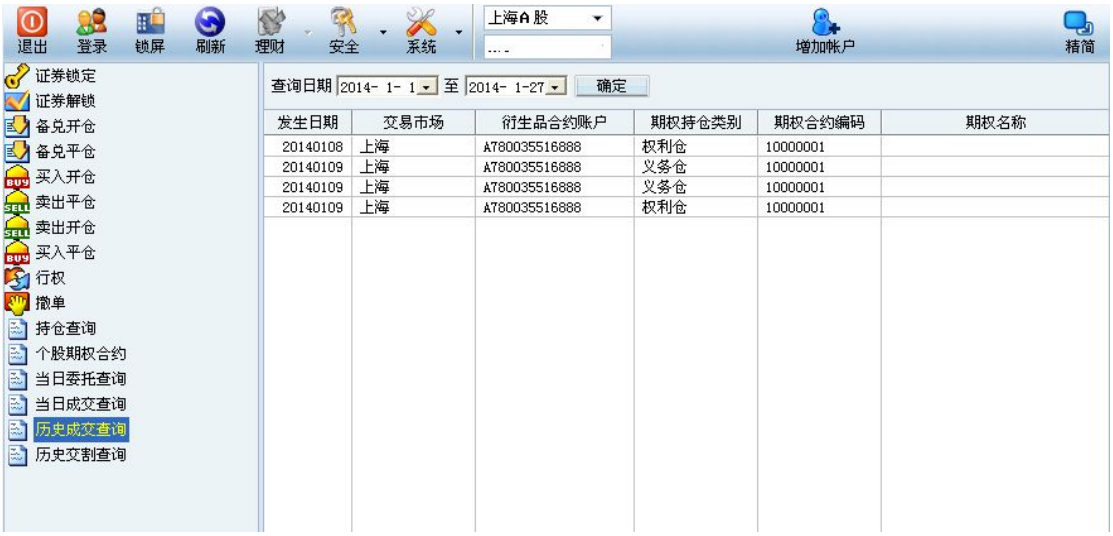
| 委托编号 | 成交时间 | 成交类别 | 成交状态 | 期权交易代码 | 期权合约编码 | 期权名 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 43 | 14:55:01 | 买卖 | 成交 | 601989C1312M00550 | 10000042 | 中国重工购12月55 |
| 22 | 14:09:36 | 买卖 | 成交 | 601318C1312M03750 | 10000001 | 中国平安购12月37 |
| 33 | 14:08:47 | 买卖 | 成交 | 601989C1312M00550 | 10000042 | 中国重工购12月55 |
| 32 | 14:07:56 | 买卖 | 成交 | 601989C1312M00550 | 10000042 | 中国重工购12月55 |
| 31 | 14:05:37 | 买卖 | 成交 | 601989C1312M00550 | 10000042 | 中国重工购12月55 |
| 25 | 13:44:13 | 买卖 | 成交 | 601318C1312M03750 | 10000001 | 中国平安购12月37 |
| 24 | 13:31:39 | 买卖 | 成交 | 601989C1312M00550 | 10000042 | 中国重工购12月55 |
| 23 | 13:28:33 | 买卖 | 成交 | 601318C1312M04000 | 10000002 | 中国平安购12月40 |
| 20 | 13:18:16 | 买卖 | 成交 | 601318C1312M04250 | 10000003 | 中国平安购12月42 |
| 21 | 13:18:16 | 买卖 | 成交 | 601318C1312M04250 | 10000003 | 中国平安购12月42 |
| 19 | 13:17:09 | 买卖 | 成交 | 601318C1312M03750 | 10000001 | 中国平安购12月37 |
| 11 | 10:36:01 | 买卖 | 成交 | 601318C1312M04000 | 10000002 | 中国平安购12月40 |
| 12 | 10:36:01 | 买卖 | 成交 | 601318C1312M04000 | 10000002 | 中国平安购12月40 |
| 2 | 10:32:43 | 买卖 | 成交 | 601989P1312M00700 | 10000050 | 中国重工沽12月70 |
| 4 | 10:24:23 | 买卖 | 成交 | 601318C1312M04000 | 10000002 | 中国平安购12月40 |
| 7 | 10:24:15 | 买卖 | 成交 | 601318C1312M04250 | 10000003 | 中国平安购12月42 |
| 6 | 10:23:29 | 买卖 | 成交 | 601318C1312M04250 | 10000003 | 中国平安购12月42 |
| 3 | 10:23:12 | 买卖 | 成交 | 601318C1312M04000 | 10000002 | 中国平安购12月40 |
| 5 | 10:23:12 | 买卖 | 成交 | 601318C1312M04000 | 10000002 | 中国平安购12月40 |

## 18、历史委托查询

可以查询到客户指定时间段的委托信息

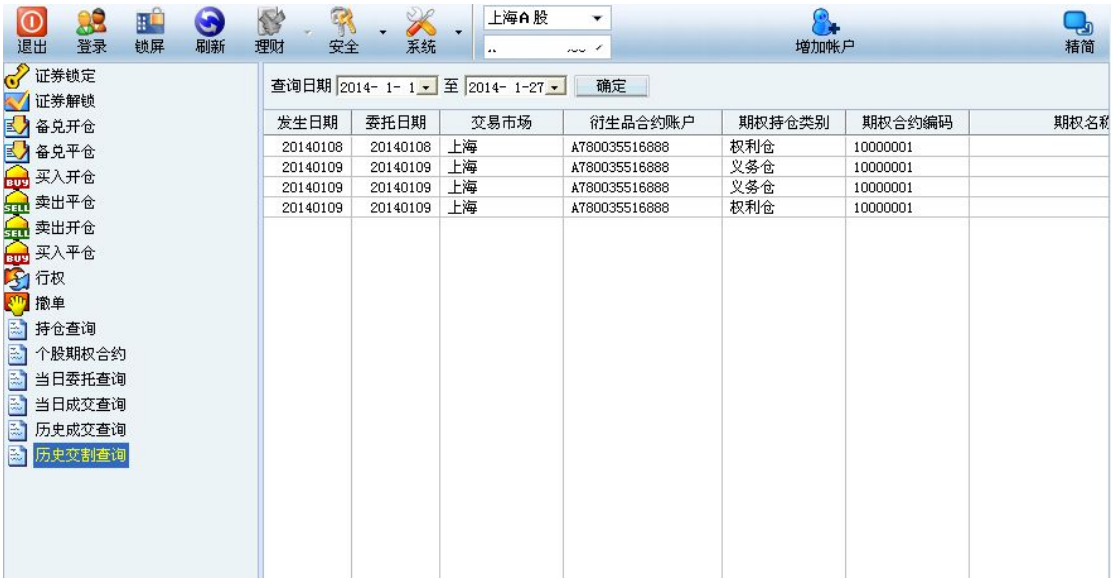
# 19、历史成交查询

可以查询到客户指定时间段的成交信息。




# 20、历史交割查询

可以查询到客户指定时间段的交割信息。



# 四、常见问题

## 1、买入标的证券为什么提示是废单？

答：根据交易所现行规定，客户在参与个股期权备兑交易前买入标的证券时需遵守如下要求：

1）首先通过“股票交易”中“市价委托”买入标的证券，且买入时“委托策略”应为“最优五档即时成交剩余撤销”；

2）上交所 2013 年 12 月 18 日发布的《关于公布上海证券交易所期权全真模拟交易合约标的的通知》，确定了期权全真模拟交易的合约标的为中国平安（601318）、上汽集团（600104）、50ETF(510050)和 180ETF(510180)。后续将根据交易所通知进行调整，客户也可以通过交易所网站查询最新信息。

通过其他委托方式和委托策略时，将会视为废单。

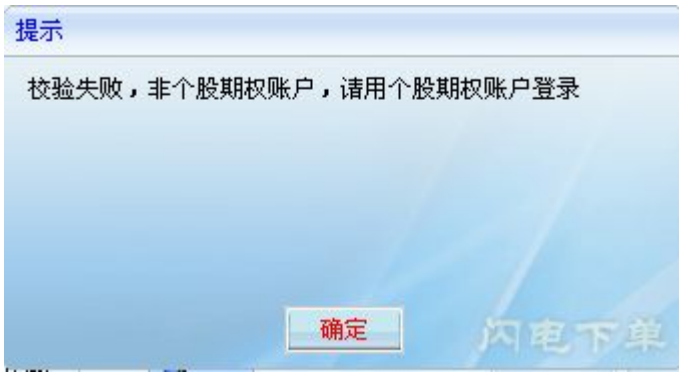
## 2、提示“认证账户被锁定错误”是什么原因？

答：是因为密码输入错误次数过多，请十分钟以后再试。

## 3、提示“资产账户表记录不存在”是什么原因？

答：首先请检验输入的账号是否正确，重新登录尝试。如果输入的衍生品账号正确，依然提示该信息时，请联系所属营业部解决。

## 4、提示“请用期权账号登陆”是什么原因？




答：说明你使用的是普通证券账户资金账号，请使用个股期权账号登陆个股期权账户。

## 5、提示“资产账号控制表记录不存在”是什么原因？

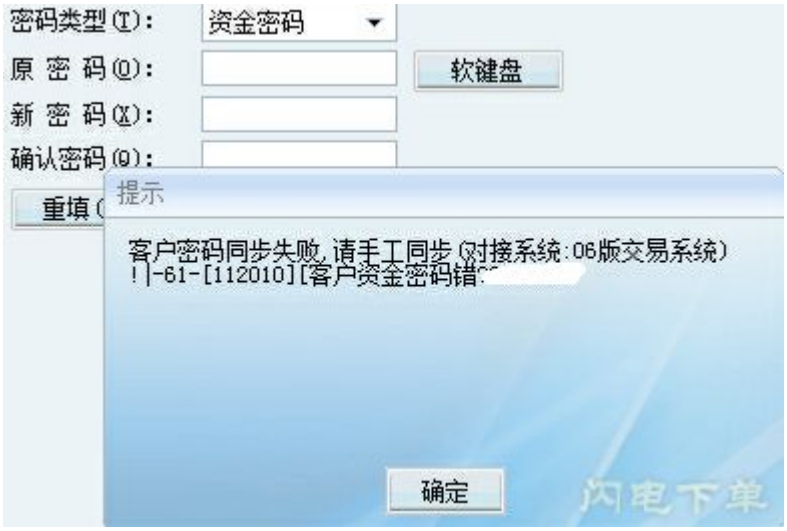
答：说明在期权账户登陆界面中，使用的不是衍生品资金账户进入的。虽然看到了期权操作界面，但是此时并未真正登录期权交易功能。需要退出客户端重新使用衍生品资金账户

登陆。

## 6、提示“客户不允许此种委托方式进行业务办理”是什么原因？

答：说明没有开通网上交易委托方式，请联系所属营业部。

## 7、提示“客户密码同步失败，请手工同步……”是什么原因？




答：通过该客户端仅需修改交易密码，不用也不能修改通讯密码和资金密码。

## 8、提示“超出最大持仓数量”是什么原因？

答：持仓限额是针对交易所的限仓制度设置的，持仓限额按同一合约标的的认购或认沽期权的各行权价、各到期月的持仓头寸按看涨或看跌方向合并计算，单向不超过交易所规定的持仓限额。

上海证券交易所 2013 年 12 月 18 日第 201 号文件《上海证券交易所期权全真模拟交易投资者指南》规定“全真模拟交易初期，对于个人客户账户，其同一标的证券的单向持仓限额为 20 张；对于机构客户账户，其同一标的证券的单向持仓限额为 50 张。期权经营机构应当按照要求设置客户的持仓限额。本所将根据全真模拟交易开展情况逐步提高持仓限额。”

如果你的某一标的同方向的持仓量已经超过此限额，则系统会出现该提示，在未平仓之前，不能再进行该标的该方向的委托。

## 9、持仓中的“当前数量”和“可用数量”是什么意思？

| 当前数量 | 可用数量 |
|---|---|
| 0 | 5.00 |
| 0 | 0 |
| 0 | 0 |
| 0 | 1.00 |

答：“当前数量”为截止上交易日日终的数量，“可用数量”为当前可用的数量。

## 10、提示“超出最大买入额度……”是什么原因？

答：买入额度是针对交易所的限购制度设置的，且只针对个人投资者；个人投资者买入期权开仓的资金规模不得超过其在证券账户资产的一定比例。

买入额度确定原则：个人客户的全部账户总资产的 10%及前 6 个月（指定在我公司不足 6 个月，按实际日期计算）日均持有的沪市市值的 20%，取两者中的最大值作为个人客户买入期权开仓的资金规模限额。计算结果按照 10 万元的整数倍取值，不足 10 万元的部分按 10 万元计算。 模拟交易初期，买入额度由公司统一设置为 10 万元。

如果您委托的时候提示“超出最大买入额度”，请确认衍生品账户内的用于买入开仓（权利仓）的资金是否已超过了 10 万元，如果已经超过，那么在您未平仓之前，不可以在进行任何标的买入开仓操作了。

## 11、为什么进入“期权”后看不到我的资产情况？

答：为了保障你的账户安全，需首先修改交易密码，然后重新登录后即可查询。

## 12、备兑开仓时，如何确定需锁定多少标的股票/ETF？

答：首先，你需要了解拟备兑开仓的期权合约的合约单位，合约单位可通过上交所网站查询（网站地址 http://www.sse.com.cn/assortment/derivatives/option/disclo/preinfo/），了解了合约单位，便可根据拟开仓的合约张数乘以合约单位，计算得出需冻结的标的股票/ETF，如备兑开仓 2 张中国平安标的的合约，因合约单位为 1000，则需冻结 2*1000=2000 股中国平安股票。

## 13、提示“客户期权控制表记录不存在”是什么原因？

答：因为你的期权账户未作买入额度申请，需联系所属营业部解决。