

外汇期权点击成交配置及交易指引

一、机构管理员设置

（一）权限检查与设置

1. 查看机构权限

机构管理员在设置→权限设置→外汇协商交易权限设置，点击机构权限 Tab 页，可查看本机构权限。机构权限由交易中心根据参与机构的会员权限范围统一设置。

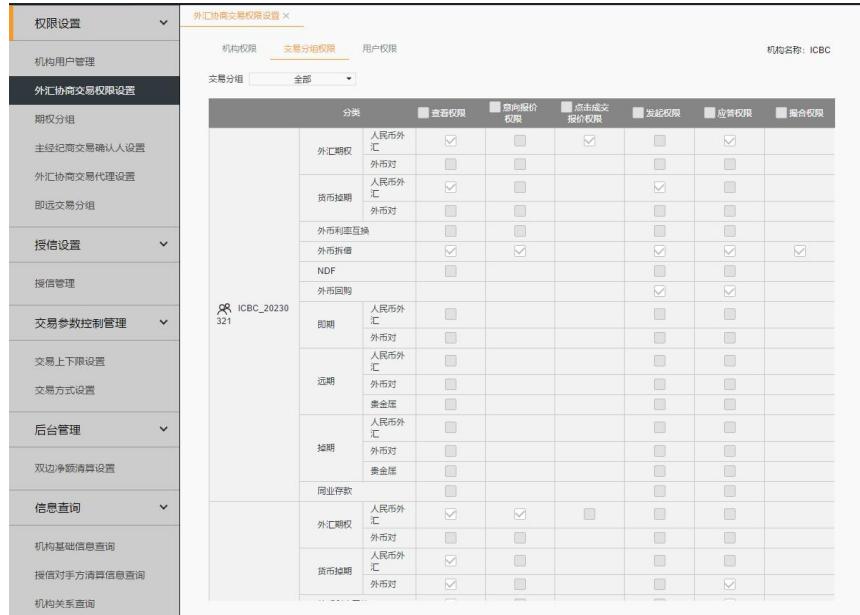
权限设置		外汇衍生品及拆借权限设置				插入快捷键搜索	全屏
机构用户管理		机构权限	交易分组权限	用户权限	机构名称: SPDB		
外汇衍生品及拆借权限设置		分类	查看权限	报价权限	交易权限		
即远交易分组	外汇期权		<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>
	货币掉期	人民币外汇	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>
期限分组		外币对	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>
	外币利率互换		<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>
外汇衍生品及拆借代理设置		外币折价	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>
授信设置	NDF		<input checked="" type="checkbox"/>				<input checked="" type="checkbox"/>
	有抵押品的外币折价						<input checked="" type="checkbox"/>
授信管理		外汇远期	人民币外汇	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>
			外币对	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>
信息查询	外汇掉期	人民币外汇	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>
		外币对	<input checked="" type="checkbox"/>				<input checked="" type="checkbox"/>

2. 查看及维护交易分组权限

机构管理员点击交易分组权限 Tab 页, 可查看交易分组权限。交易分组权限由交易中心根据参与机构的会员权限范围统一设置。

(1) 如需作为交易发起方(以下简称 Taker)参与期权点击成交交易, 则需具备“发起权限”

(2) 如需作为报价方（以下简称 Maker）参与期权点击成交交易，则需具备“点击成交报价权限”



3. 将用户关联至各交易分组下

点击交易分组前的图标，打开交易分组关联用户设置界面。在界面中点击【修改】后，通过勾选将相关用户关联至该分组，点击【确认】保存操作。



4. 用户权限设置

机构管理员点击进入用户权限 Tab 页，可对交易分组权限进

行查看及维护。

(1) 如需作为 Taker 参与期权点击成交交易，则需勾选“发起权限”

(2) 如需作为 Maker 参与期权点击成交交易，则需勾选“点击成交报价权限”

(二) 授信设置

1. Taker 方

Taker 方如需进行期权点击成交交易，需将 Maker 方在外汇期权市场设置为已授信，操作步骤如下：

机构管理员在设置→授信设置→授信管理→关系授信，进行授信关系的设置。点击【修改】，可设置对各个对手方在外汇期权产品上的授信，勾选为授信、取消勾选为不授信，点击【确认】后保存设置。

外汇协商交易权限设置 > 授信管理

关系授信 额度授信

对手方机构: 全部 已授信

修改

对手方机构	外汇期权	货币掉期	外币利率互换	外币拆借	NDF	外币回购
0000	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
0087	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
0209	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
0234	<input type="checkbox"/>					
0315	<input type="checkbox"/>					
0316	<input type="checkbox"/>					
0317	<input type="checkbox"/>					
0318	<input type="checkbox"/>					
031P	<input type="checkbox"/>					
031e	<input type="checkbox"/>					
031q	<input type="checkbox"/>					
031t	<input type="checkbox"/>					
031u	<input type="checkbox"/>					
0320	<input type="checkbox"/>					
0323	<input type="checkbox"/>					
0325	<input type="checkbox"/>					
0326	<input type="checkbox"/>					
0326	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
0327	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>				
0329	<input type="checkbox"/>					
032P	<input type="checkbox"/>					
0330	<input type="checkbox"/>					
033a	<input type="checkbox"/>					
033q	<input type="checkbox"/>					
0402	<input type="checkbox"/>					

2. Maker 方

Maker 方如需进行期权点击成交交易，需设置 Maker 方在外汇期权市场关系授信和额度授信。操作步骤如下：

(1) 关系授信设置：机构管理员在设置→授信设置→授信管理→关系授信，进行授信关系的设置。点击【修改】，可设置对各个对手方在外汇期权产品上的授信，勾选为授信、取消勾选为不授信，点击【确认】后保存设置。

(2) 额度授信设置：机构管理员在设置→授信设置→授信管理→额度授信，进行额度授信设置。该额度仅对期权点击成交 Maker 方对 Taker 方的额度进行控制。机构管理员，可点击某个对手方的总额度，打开额度修改界面，逐个对手方修改额度，也可通过导入功能，批量设置与多个对手方之间的额度。

说明：1. 总额度的修改实时生效
2. 总额度每日默认沿用上一交易日期的设置
3. 请先设置关系授信，再设置额度授信数据
4. 该额度仅限制期权点击成交报价方机构对发起方机构交易额度

（三）交易方式设置

Maker 方如需进行期权点击成交交易，需设置对应的报价方式和交易所使用的交易分组。

机构管理员在设置→交易参数控制管理→交易方式设置→外汇期权版面设置 ESP 交易的报价方式和所使用的交易分组。

报价方式可选择 API 和手工，如选择手工，则仅允许通过 FX2017 客户端进行报价及点击成交交易，如选择 API，则仅允许通过 API 进行报价及点击成交交易。

需选择进行期权点击成交交易所用的报价方交易分组，仅与该分组关联的用户可参与外汇期权点击成交交易。

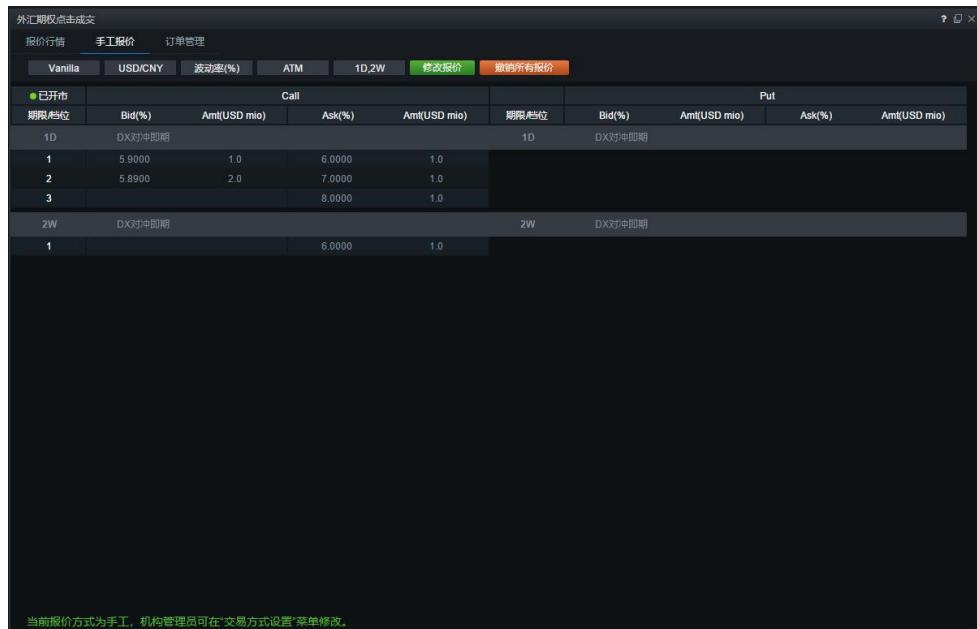
二、相关交易流程

交易员可通过外汇期权点击成交菜单，打开外汇期权点击成交交易相关版面。

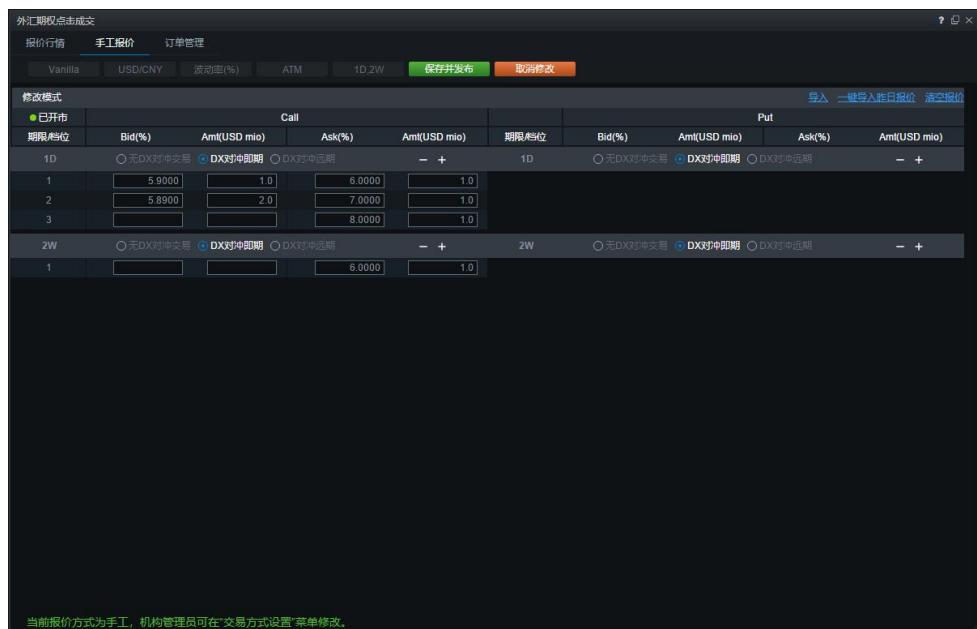
(一) 报价对象为波动率

1. Maker 报价

Maker 方交易员可在外汇期权点击成交→手工报价版面进行报价。



点击【修改报价】按钮进入修改模式，修改报价后，点击【保存并发布】按钮发布报价。同时支持一键导入昨日报价和通过文件导入报价的便捷功能。



*通过期限选择下拉框，可选择展示/修改多期限报价

*【导入】和【一键导入昨日报价】功能导入的报价均为草稿，如核对无误后，可通过【保存并发布】按钮发布报价。

*不论本机构的报价方式为 API 和手工，交易员均可使用【撤销所有报价】功能撤销本机构所有报价。

2. Taker 查看报价

Taker 方交易员可在外汇期权点击成交→报价行情版面查看报价，可在下图红框处点击切换两种展示形式：

(1) 期限梯度视图：按期限展示报价，可选择市场最优，展示每个期限的市场最优价；也可选择具体机构报价，展示每个期限指定机构最优报价。

(2) 档位梯度视图：按档位展示报价，可选择市场深度，展示指定期限的前 10 档报价；也可选择具体机构报价，展示指定期限指定机构全部档位报价。

(3) 上述报价均经授信过滤。

外汇期权点击成交

报价行情 手工报价 订单管理

已开市 人民币外汇 期限/档位视图切换按钮

市场最优 期权费(Pips) 市场深度 波动率(%) 1W ICBC 期权费(Pips) ICBC 波动率(%) 1D

USD/CNY ATM Call USD/CNY ATM Call USD/CNY ATM Call USD/CNY ATM Call

1D 1D

1W 1W

2W 2W

3W 3W

1M 1M

2M 2M

3M 3M

6M 6M

9M 9M

1Y 1Y

18M 18M

2Y 2Y

3Y 3Y

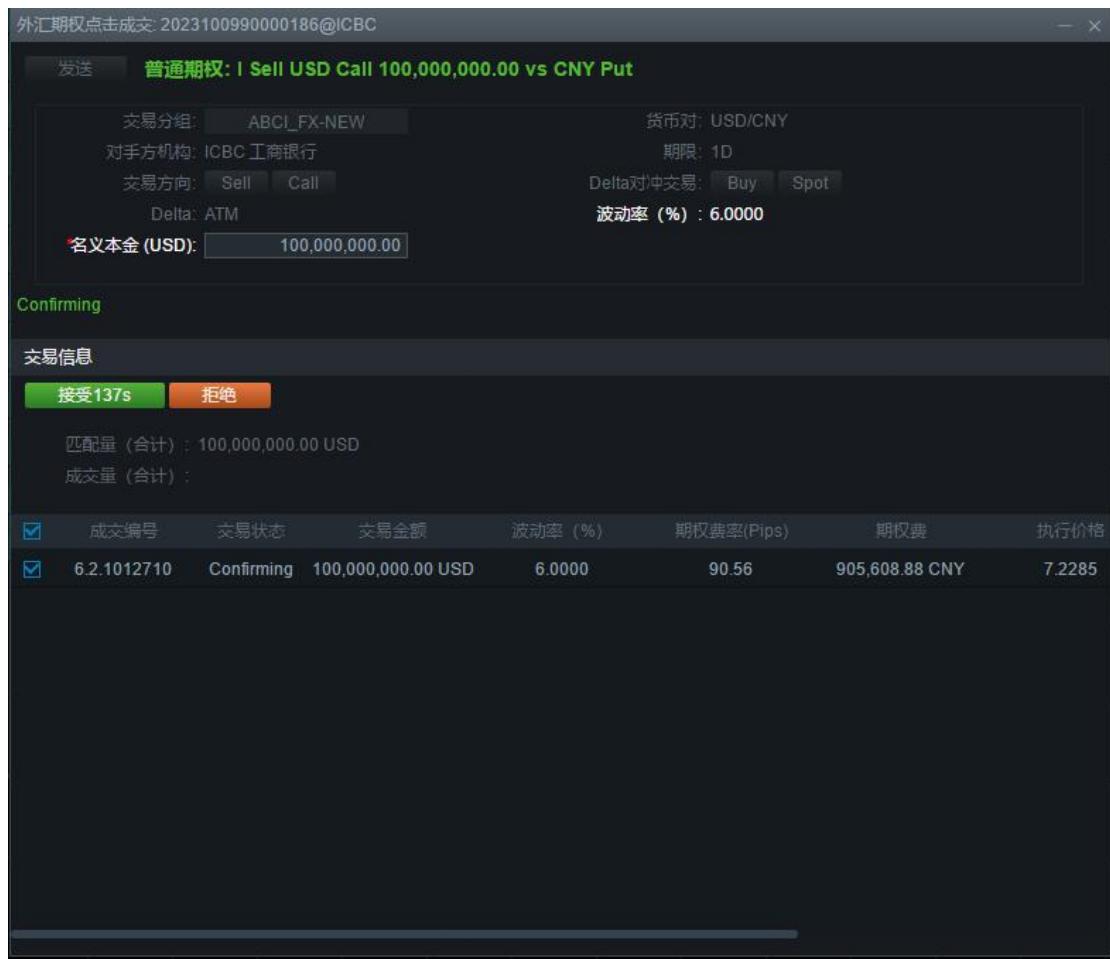
Filtered by credit and limit Filtered by credit and limit Filtered by credit and limit Filtered by credit and limit

3. Taker 点击报价提交订单

Taker 方交易员，可点击价格卡片的报价打开订单版面，填写交易量后提交订单。

如订单与报价匹配，则将展示匹配明细，Taker 可在指定时间内逐笔或批量对交易进行确认。如交易双方均确认则成交，如交易双方任意一方未确认，则交易取消。未成交的量，可通过【RFQ】按钮打开 RFQ 交易单，快速发起 RFQ 交易。



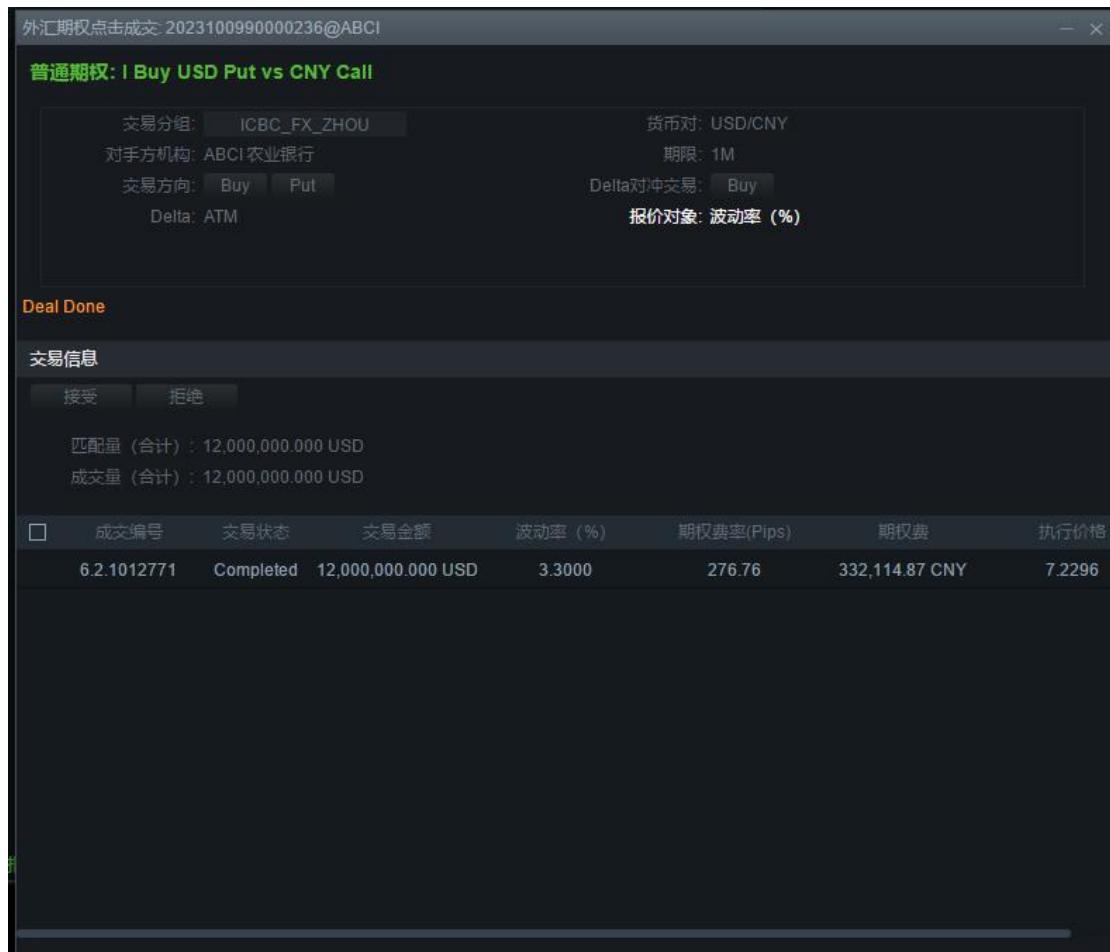


4. Maker 进行交易确认

当 Taker 方提交订单与 Maker 方报价匹配后，Maker 方交易员将收到交易确认提醒：



点击【交易】按钮后，可打开查看详情，并逐笔或批量进行交易确认：



(二) 报价对象为期权费率

1. Maker 报价

Maker 报价操作步骤与报价对象为波动率时基本一致。

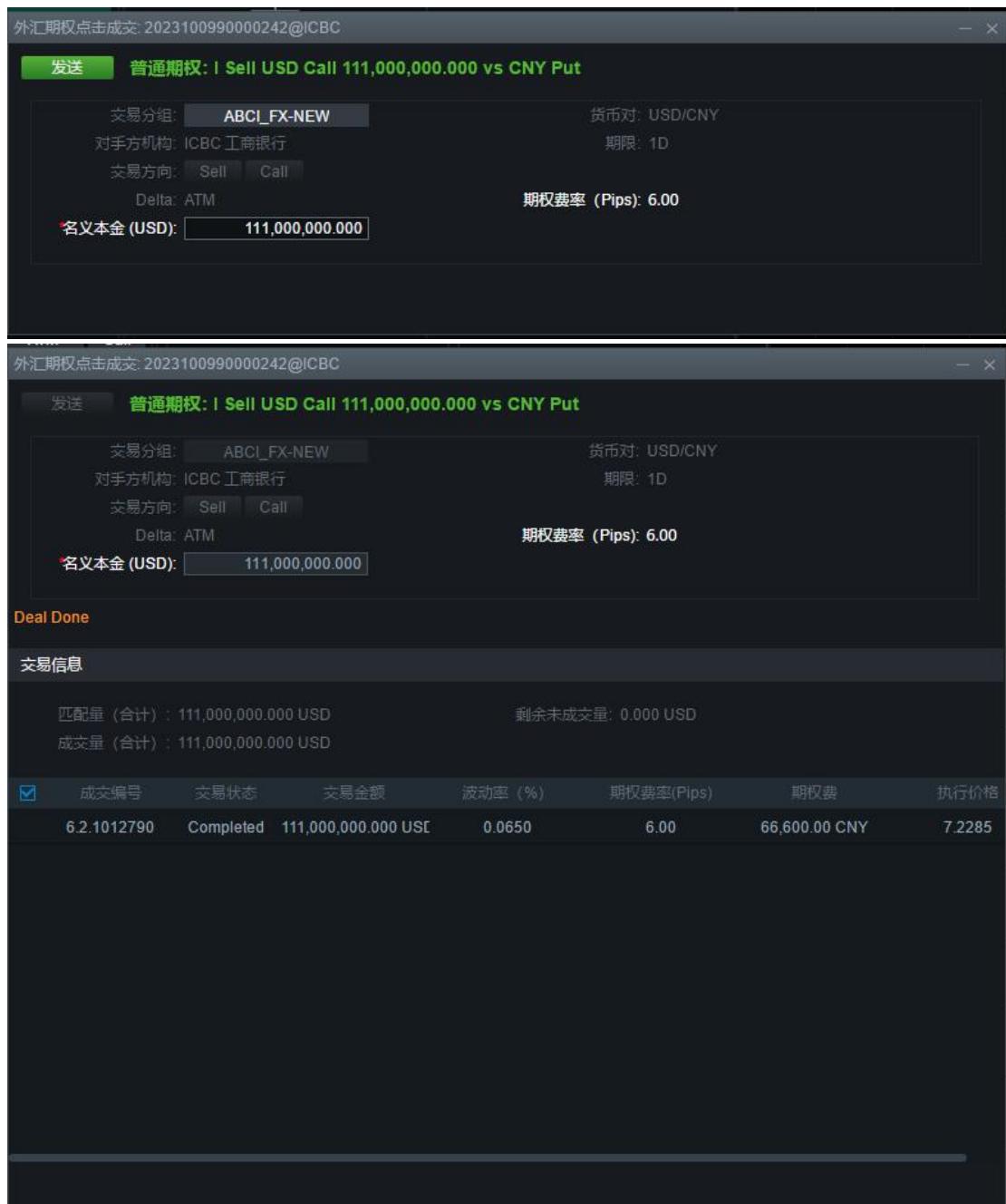
2. Taker 查看报价

Taker 查看报价操作步骤与报价对象为波动率时基本一致。

3. Taker 点击报价提交订单

Taker 方交易员，可点击价格卡片的报价打开订单版面，填写交易量后提交订单。

如订单与报价匹配，则将展示匹配明细，如交易的要素计算成功，则直接成交，无需交易双方另行确认。未成交的量，可通过【RFQ】按钮打开 RFQ 交易单，快速发起 RFQ 交易。



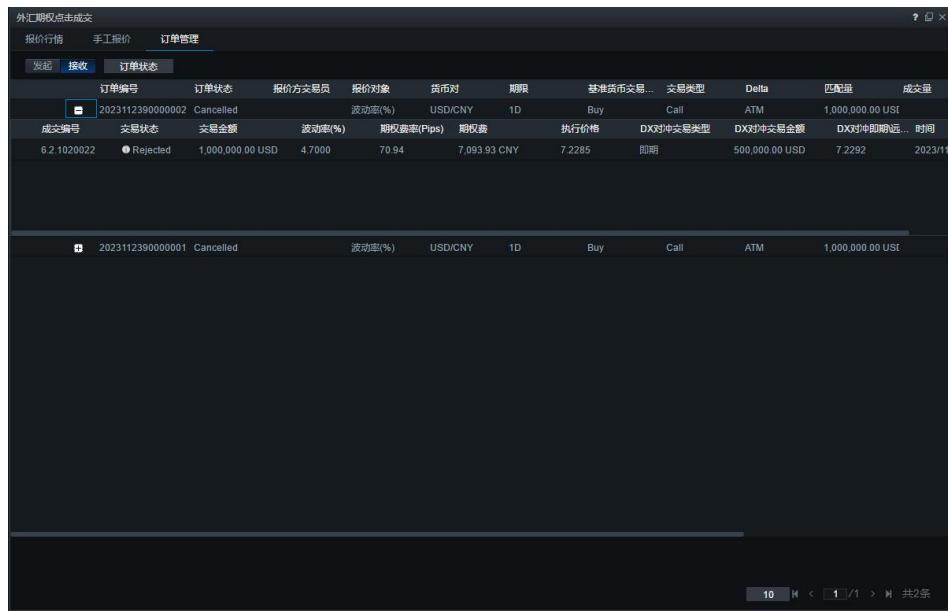
4. Maker 成交/交易异常通知

当 Taker 方提交订单与 Maker 方报价匹配后，Maker 方交易员将收到成交或交易异常通知。

(三) 订单管理

Taker 方交易员可通过期权点击成交→订单管理→发起版面，查看本人提交的外汇期权点击成交订单及订单关联的交易。

Maker 方交易员可通过期权点击成交→订单管理→接收版面，查看与本机构报价匹配的订单及订单关联的交易。如未从交易确认通知弹框接起交易确认请求，也可通过该版面接起。



订单编号	订单状态	报价方交易员	报价对象	货币对	期限	基准货币交易...	交易类型	Delta	匹配量	成交量
2023112390000002	Cancelled		波动率(%)	USD/CNY	1D	Buy	Call	ATM	1,000,000.00 USD	
成交编号	交易状态	交易金额	波动率(%)	期权费率(Pips)	期权费	执行价格	DX对冲交易类型	DX对冲交易金额	DX对冲期限远...	时间
6.2.102022	Rejected	1,000,000.00 USD	4.7000	70.94	7,093.93 CNY	7.2285	即期	500,000.00 USD	7.2292	2023/11