TWS 入門講解 – 網研會手稿

歡迎您光臨 IB 盈透證券的 TWS 交易平台的講解講座。
顯示的任何貨幣和期貨代碼僅用於說明目的，而非意在扮演推薦的角色。
大量的損失風險存在於期貨和期權的交易中。過去的表現不能預示將來的結果。

TWS 能用類似試算表的介面那樣提供即時報價，快速點擊下單進場，以及通過單一介面即可交易包括股票、期權、期貨、期貨期權、債券、ETF 以及外匯多樣化產品。這樣的專業化交易者的介面來最大化您的交易效率。

在今天的講座中，通過基本的入門講解，您將瞭解到如下的內容：

- 怎樣登陸,
- 增加報價行,
- 配置您的交易視窗,
- 創造和管理指令單,
- 追蹤交易活動
- 優化您的交易環境.
- 我們還將掃一眼在 IB 的網頁上的工具和資源來指導完成那些步驟

我們從登陸開始吧！

登陸

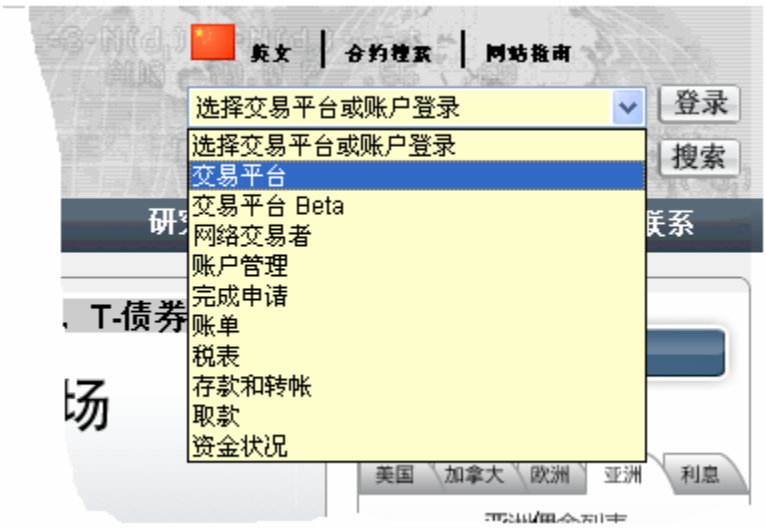
- 在流覽器中打開 IB 的主頁
- 在討論時完成登陸步驟

流覽器版本 TWS

你可以通過流覽器來登陸 TWS

TWS 入門講解 – 網研會手稿

- 打開 www.InteractiveBrokers.com.hk/cn, IB的中文主頁
- 在右上角“登陸”按鈕的左邊下拉式功能表中找到“交易平臺”，點擊即可進入流覽器登陸 TWS.



獨立版本 TWS

在基於流覽器版本之外，我們為偏愛在自己的桌面本地使用 TWS 的投資者提供了獨立版本的交易平臺。您可以下載和安裝到您自己的 PC 上面。

使用在您的電腦桌面上點擊 IB 的圖表即可登陸獨立版本的 TWS.

兩種方法都需要接入互聯網來接受市場報價和發出交易指令.

TWS 入門講解 – 網研會手稿

- 你將得到相同的 TWS 登陸螢幕。輸入用戶名和密碼。此套用戶名和密碼是在您開戶的時候就已經拿到了。
- 兩種版本的基本差別是處理升級版本的方式。由於升級和加強版是自動包含在流覽器版本中，你可以保證你總是運行和使用 IB 的最新的功能。
- 如果你使用獨立版本的 TWS 來登陸，你將總被定時提醒檢查 TWS 的最新版本，而且當有新版本的時候，你將用手動的方式來執行升級 TWS 的步驟。只花幾分鐘您就可以下載新版本。

退出– 從檔的功能表上選擇退出。你在交易介面的任何更改，比如增加市場報價、重整報價抬頭，個性化配置或工具條，都將被自動保存和重現在下次登陸TWS。

交易視窗

TWS 能用類似試算表的介面那樣提供即時報價，快速點擊下單進場，以及通過單一介面即可看報價和交易多樣化產品。

TWS 是個特詳細的多功能平臺，但是多功能未必就一定複雜。當你開始以簡潔的的版本開始，隨著時間的推移慢慢增加其功能。你可以控制展現你所想要的功能，在需要的時候，也可以很容易地啟動更多的高級功能。

您最初登陸 TWS 的時候，可看到一個交易視窗。功能選擇器給你控制打開合適的功能和隱藏不想用的功能。回頭讓我們再更進一步的看一看如何啟動或隱藏那些功能。

增加市場報價行

在開始交易之前，您需要在空白的交易視窗增加能顯示即時報價的市場報價行。

我所顯示的任何股票和期貨代碼只是為了說明的目的，沒有任何交易建議的意圖。

- 在基礎產品欄輸入代碼

TWS 入門講解 – 網研會手稿

- 按 TAB 鍵或者回車，因為 TWS 給你進入所有金融交易產品的機會，所以你需要告訴系統你要的基礎代碼的類型。

- 因為連接了超過 70 個全球交易市場，你需要選擇一個所要產品的目標路徑。

  對那些在多個市場中交易的合約或產品，IB 提供了"智能訂單路徑"以便達到最好的價格執行。使用這個智能訂單路徑持續地評估快速變化的市場條件和動態地執行您的指令，使其達到最佳的價格執行。

  你可以選擇到特定交易所的路徑。舉例說，加拿大的股票。我使用 ABT 來說明吧。當我輸入 ABT 的時候，在合約這項選項中，我把游標移動到代碼上，我可以看到 Smart 裡的 Abbott Labs，或者是任何一個美國交易所—但是得到不同的股票名字–還有 Absolute software for ABT contract that trades on the Toronto Stock Exchange. 在這裡，我只能選擇 TWS 交易所來交易加拿大的股票 ABT Absolute software.

我們剛剛為一個股票建立了一個市場報價行。現在我們來建立一個期權的市場報價行。

輸入基礎產品代碼，點 tab 或回車，從列表中選擇一個類型– 期權. 從顯示的功能表中選擇月份和年. 合約選擇視窗打開和顯示了一系列所有的期權。 因為交易視窗將允許你一次顯示最多 100 行，所以你需要過濾出的期權系列。使用左邊的面板來進一步過濾期權系列來選定想要的期權合約。

創造一個期貨和現貨外匯的市場報價

這些相同的概念可以適用於所有的基礎產品類型。

如果你不知道 TWS 代碼怎麼辦？注意工具條中的：

TWS 入門講解 – 網研會手稿

- **查看按鈕** – 輸入代碼，點擊查找。你可以在下拉式功能表中的指定產品類型、交易所、國家和匯率來篩選出更多特定的結果。
- **市場 -** 工具條中的"市場"按鈕可以帶你快速找到交易所列表。選擇特定的交易所和流覽產品名單來找到在特定交易所交易的合約的代碼。

我在這裡我想暫停一下因為 TWS 的關鍵是理解市場報價行。我所描述的東西與其他你所使用的應用程式非常不同。在 TWS 的處理任何類型交易工具的交易視窗，你都必須來制定特定的合約或產品。

請注意，我們 IB 的資料報價行是和投資者互動的。

一旦你在市場報價行確定了特定的產品，TWS 就會把一些無關的功能或產品隱去，減少您出錯的機會。一旦選定產品，TWS 能"知道"哪些合約和訂單路徑或其他的參數是有效的。

創造和管理指令單

有了市場報價之後，我們看看如何用互動的報價行來快速的創建和傳送指令。

有了市場報價行之後，你可以很簡單的用滑鼠左鍵點擊建立一個單子：

Ask 賣價來建立一個 **BUY 買單**.

Bid 買價 來建立一個 **SELL 賣單**.

一個指令行救出現在相應的報價行下面了。

Modify 更改在訂單行中的可編輯的區域指令和參數輸入或更改參數比如強定的時間、數量、訂單類型和報價。

- **Transmit 傳送** 只需要點擊 **T** 即可遞交指令

TWS 入門講解 – 網研會手稿

- **Request a Cancel 取消指令單** 已經生效的單子上有個 C 字母，代表了 cancel 取消。點擊 C 即可取消單子。

創建和改變價格並不是立刻生效，點擊 T - Transmit 之前可以給你檢查的時間.

上下文敏感的例子—*建立一個新指令. 點擊一個可選的類型。你可以把 TIF 單改成 OPG - 那麼你現在只能選擇限價 LMT 或市價 MKT 單了，因為只有這兩個單在開盤時間有效。改變 TIF 回 DAY，就可以看到另外的可選的指令類型。*

設定指令的預設設置– 為了更有效地交易，你可以預設一些指令的預設參數。預設指令的參數在你創建指令的時候自動顯示在你的指令管理行。系統使用預設值來節省你的時間和加速下單的時間。因此 TWS 不在指令行使用空白單，而是當你下單時產生一個預設的預設值 default. 指令的標準可以在傳遞之前被手動地更改。但是如果你在大多的單子中使用特定的參數，你將通過默認設置來節省下單時間。

跟蹤行動

注意頁面的標籤–系統創建了一個新的"等待"頁面 Pending，可以看到所有的當前工作的（運行）的單子。而且所有的含工作中的單子的頁面都將變成紅色。

注意：等待頁面 Pending 是系統自動產生的 - 你不能增加市場報價行也不能從等待頁面中交易 - 它僅列出了開放的指令單。

就像在所有的交易頁面中顯示基礎合約那樣，您可以在等待頁面中觀察正在工作的指令單，只要這個指令被執行了，它將暫時顯示單子已經成交。但是它最終將從等待頁面 Pending 那裡被清除，並先是在執行窗口 - 只要在工具條中點擊 Trade"買賣"圖示即可。

執行標籤 Executions tab –點擊 Trade"買賣"圖示.

- 通過點擊抬頭"使用代碼及時間"來重排列表。

TWS 入門講解 – 網研會手稿

- 加亮執行
- 設定菜單和總結標籤
- 點擊加號"+"伸展，以顯示多種手數或組合的腳

點擊**帳戶**圖示可以獲得即時的**帳戶資訊**以及可以看到增加頭寸等所需的保證金、盈虧、市值和平衡。

示範在説明功能表下，你可以打開上下文敏感的帳戶視窗中的説明來顯示帳戶價值區域的工具提示。一旦你不再需要工具提示，你可以很容易隱藏掉它。只需要在説明功能表下不去勾選。

歷史的單子的執行記錄可以在帳戶管理的日及月結單的功能表中找到。

IB的多功能帳戶可以允許你用單一的帳戶即可交易世界範圍內的多項產品。你可以從同一個 介面來交易股票、期權、期貨、 外匯。債券和ETF。而且您的交易記錄和頭寸都將在單一的帳戶中來報告。

因為你不需要開多種貨幣的帳戶，所以全球交易變得簡單了。在一個帳戶中存一種國貨幣，在你想交易的用另一種貨幣表達的產品的時候，就產生了一個以你的所存貨幣的資產為抵押的貸款。如果你想要取消貸款，你可以隨時通過IB的IDEAL和IDEALPRO，或者存入另種貨幣。你會發現我們的外匯匯率可能比零售銀行或信用卡公司提供的匯率都要好。

對於每個帳戶來說，必須指定單一的基準貨幣來決定一個帳戶的結算單和貨幣轉換的保證金需要。然而，客戶可以以任何非基準貨幣如澳元。加元。瑞郎。歐元。英鎊。港幣。日元或美元等來進行存款和取款的活動。

交易視窗Trading Window

交易視窗是 TWS 的基本元素。一開始顯示預設區，但是可以被很容易的因您的資訊需要而進行個性化設置。

- **功能表**–允許進入哦跨平臺的常用元素– 編輯和頁面版面、相關行動的代碼、指令單的功能及個性化版面。
  - **頁面功能表**

TWS 入門講解 – 網研會手稿

- 創建新頁面，為新頁添加一個名字
- 然後選擇**增加組合頁**

o **配置**功能表–全球配置（全域配置）讓你選擇你想顯示的值或區域

- 增加市場報價區域，使頭寸和 P&L 盈虧有效。
- 使主交易頁面的指令區域有效
- 特徵選擇器允許你讓不用的特徵無效，從而讓選擇更加整潔。

- **交易工具條**– 圖示提供了快速進入 TWS 的功能 - - 個性化來顯示你所想使用的特徵

- **指令單管理面板**–
  - 注意一下雙列抬頭 - 上一行指市場資料行，下面一行如果你使用的話，則指定了定單行區域。
  - *使有效和工具提示以及右鍵來關閉*
  - *顯示右鍵電機的快捷來個性化面板.*

- **滑鼠右鍵點擊** – 通常的功能都可通過右鍵點擊功能表來

顏色– TWS 通過使用彩色的頁面，讓您在匆匆一瞥間即可給了你最大化的信息量。

- **正文** -***紅色*** 顯示了往下點移動的價格或單量大小；***綠色*** 顯示了往上的移動;*黃色* 提示沒有變動
- **背景**:藍色 的背景顯示日內正的變化;紅色代表了根據前個交易日的負的變化.
- **選擇合約**– 可悲用來顯示ITM和OTM合約（配置 - 顯示)

指令狀態的顏色– 允許你通過一瞥就能知道你的單子發生了什麼，不需要切換螢幕:

綠色 顯示了單子已經被接受，它目前已經進到目的地的交易所內工作

紅色 顯示了膽子的平衡表已經被確認取消了

深藍 顯示了個指令已經被系統接受了，並且還沒被選擇.

TWS 入門講解 – 網研會手稿

當一個單被觸發，顏色將相應變化。完整的顏色定義在"幫助"中可以查找。到**使用者指南**，搜索和輸入 ***Guide to system colors.***

另外輸入指令的方法:

指令單 Order Ticket 提供了一個更加傳統的方法來輸入交易指令 用右鍵點擊一個基礎產品，或者從指令功能表中進入。討論:

- **一個指令單的緊湊的或全面的觀察,**
- **標籤 包括了所有的合約的選擇** 根據定義標準，有些是灰色的。顯示"調整"標籤是灰色的改變指令單為跟蹤停損，調整標籤就變亮了。T.
- **靶心圖表標–** 紅色用來啟動, 點擊代碼來改變顯示在訂單上的基礎產品
- **語境（上下文）敏感–** 如果想讓"波幅"性標籤有效，則必須選中美國期權。
- **按鈕來預覽參數設置 傳送**,**接受** (在交易螢幕上預覽)**放棄**以取消

快速下單(點擊右鍵來顯示快速下單面板) 在每個交易頁面的頂端 v 不需要創建個市場報價行即可讓你快速傳遞一個單子，或者打開指令單視窗. 你僅需在那個區域中按 TAB 鍵，輸入指令的參數，按買或賣 **Buy** or **Sell**，傳遞即可。.

對於股票有三種類型的版面：股票，期權或組合訂單。

Order Types訂單類型

我們回顧一下怎樣在主交易頁面中輕易地創建指令單。點擊賣價或買價來創建一個單。 根據可獲得的指令的類型及單子傳送的目標來改變指令的類型和目的地。

TWS 入門講解 – 網研會手稿

你也可以右鍵在指令行中點擊來獲得常用的功能。. 右鍵點擊菜單讓你附加附屬的象跟蹤停損、括弧訂單、以及複製交易指令等。

舉個例子吧。讓我們看看括弧訂單。Bracket Orders 括弧訂單 是設計用來限定損失及鎖定利潤的的指令，把利潤和損失用括弧括起來，通過兩張相反方向的平倉指令，與初始的指令單同樣大小。

- 為了創建括弧訂單，點擊買或賣價創建一個指令行，右鍵，選擇**附加**，選擇括弧訂單。
- *出現了兩個與初始頭寸的方向相反的單子– 一個是獲利出場的限價單（有人稱為止盈單），和一個停損單。*
- 注意限價單和停損單是根據初始單的限定價來定的，上下增減一個固定差值。
- 傳送單子和討論指令狀態的可能會改變的顏色

在我們的例子中，買入指令是父單，兩個賣單可被考慮為子單。 一旦父單被傳送，所有的這三個單都會被傳送到 IB 的系統內。最初，只有父單被啟動。一旦父單被執行，則兩個子單被啟動。當其中一個子單成交的時候，另外的那個子單將自動被撤掉。

> ***通過 IB 的 TWS 可用的指令類型是設計用來說明你限定損失鎖定利潤的。一般地，指令可以保證成交，或者保證價格。但是兩者不可得兼。在極端的市場條件下，一個指令可以被按照非預期的價格成交，或者在當時的市場條件下沒有成交。.***

括弧訂單只是 TWS 眾多 40 個指令單中的其中一個。更多詳細的指令單的內容以及交易所和產品的資訊請在 IB 的網頁上找到。

- 到 TWS 的說明功能表，選擇 IB 主頁
- 在交易功能表中，選擇指令單類型和種類
- 有用超連結表達的策略類別指令單清單

- 下拉指令類型，找到指令單有效的產品的清單的簡潔的描述.

TWS 入門講解 – 網研會手稿

IB 的客戶可以免費申請一個紙上帳戶（模擬帳戶）。使用這個帳戶，可以瞭解產品和交易所的市場動態，以及用類比的環境中無風險地測試交易策略。在 IB 的網頁上，軟體部分找到紙上帳戶。解釋怎樣申請該帳戶。交易將不被真的執行，但是價格和交易量的大小則是真實的。帳戶的頭寸，價值和執行則隨著市場即時更新。這是個非常好的練習指令設置的地方。

優化您的交易環境

特徵選擇器，全球配置和工作空間管理器讓你完全個性化設置您的交易環境。而且將大大降低您的學習曲線。

當你逐漸對 TWS 變得熟悉的時候，為了保持簡單，我們最初給你一個基本的設置。它藏起了很多高級的功能。當你適應了那些基本功能而想要挑戰更高的時候，打開特徵選擇器和全球配置，增加功能和市場報價行的附加區域。你可以在任何時間通過配置功能表來訪問這些頁面。

特徵選擇器– 用來顯示或隱藏高級的 TWS 特徵功能。從工具條的圖示中登陸，或者從配置的下拉式功能表中打開。
顯示訂單管理類別，指令輸入工具和重新啟動那些未被啟動的。選擇應用，點確定。展示他們如何被添加到工具條中。
你可以重新啟動那些被取消的功能通過點選特徵選擇器。

全球配置 Global Configuration – 這是個進入和優化及個性化所有配置功能表的地方。

可選的特徵 – ***如果有時間的話***

用工具條圖示進入:

TWS 入門講解 – 網研會手稿

在冊交易者 BookTrader – 作市商模式設計的，當交易的速度是很關鍵因素的時候提供一鍵點擊下單和完成訂單管理。

帳戶資訊 Account Information – 顯示即時的保證金需求，盈虧，股票、期權和期貨的市值和資產平衡表。