

网上交易平台 均价用户指南



如有任何疑问，请致电：[\(852\) 2250-8298](tel:(852)2250-8298)

重要声明

证券买卖参考成本价计算服务

本证券交易系统提供之证券买卖参考成本价计算服务(「本服务」)乃基于复杂之计算，多重假定及相关限制所制定。系统内所显示之项目包括「盈亏成本价」、「买入均价」、「盈亏」、「盈亏比例」、「浮动盈亏」及「浮动盈亏比例」等(统称「证券买卖参考成本价」)都具有特别定义而不可单凭字面解释，其内容仅可作参考之用，也未必能反映实际情况，更有可能受技术或系统要求或故障影响其准确性、完整性、准时性及正确性，客户在清楚了解各数值之涵义及自行核实其准确性前不应以此作为股票买卖决定的依据。

客户在考虑参考本证券买卖参考成本价计算前应明白相关风险并寻求独立专业(包括但不限于财务及法律)意见。客户因依赖上述服务而招致的一切损失(如有，不论直接或间接)均由客户独自承担。申万宏源证券(香港)有限公司(下称「申万宏源」)保留随时修订上述服务之提供及其信息定义、计算方法之唯一及绝对酌情权而无须事先通知客户，且不对客户负任何损失赔偿责任(不论直接或间接)。

均价计算方法

申万宏源（香港）网上交易平台新增两种均价算法

(A) 买入均价

(B) 盈亏成本价或盈亏平衡价，俗称“平手价”



买入均价与盈亏成本价

买入均价

$$\text{买入均价} = \frac{\text{持有期内买入总金额}}{\text{持有期内买入总股数}}$$

盈亏成本价

$$\text{盈亏成本价} = \frac{\text{持有期内买入总金额} - \text{持有期内出售总金额}}{\text{持有期内买入总股数} - \text{持有期内出售总股数}}$$

例子

假设：

- 1) 账户之前没有持有恒生银行
- 2) 暂时不考虑一切交易成本如佣金等

(A) 买入均价

李君账户有如下交易：

日期	交易内容	交易总金额
6.06	以每股100元买入1000股恒生	100,000
6.07	以每股104元买入1000股恒生	104,000
6.08	以每股103元买入500股恒生	51,500
6.09	以每股110元出售1600股恒生	176,000
6.10	以每股111元出售900股恒生	99,900
6.11	以每股108元买入1000股恒生	108,000

买入均价与盈亏成本价

日期	交易内容	交易总金额
6.06	以每股100元买入1000股恒生	100,000

6/6 (第一日)

持有期内买入总金额=100,000元

持有期内出售总金额=0元

持有期内买入总股数=1,000

持有期内出售总股数=0

买入均价 = $100,000/1,000 = 100$ 元

盈亏成本价 = $(100,000-0)/(1,000-0)=100$ 元

买入均价与盈亏成本价

日期	交易内容	交易总金额
6.07	以每股104元买入1000股恒生	104,000

6/7 (第二日)

持有期内买入总金额=100,000+104,000=204,000元

持有期内出售总金额=0元

持有期内买入总股数=1,000+1,000=2,000

持有期内出售总股数=0

买入均价 = $204,000 / 2,000 = 102$ 元

盈亏成本价 = $(204,000 - 0) / (2,000 - 0) = 102$ 元

买入均价与盈亏成本价

日期	交易内容	交易总金额
6.08	以每股103元买入500股恒生	51,500

6/8 (第三日)

持有期内买入总金额=204,000+51,500=255,500元

持有期内出售总金额=0元

持有期内买入总股数=2,000+500=2,500

持有期内出售总股数=0

买入均价 = $255,500 / 2,500 = 102.20$ 元

盈亏成本价 = $(255,500 - 0) / (2,500 - 0) = 102.20$ 元

买入均价与盈亏成本价

日期	交易内容	交易总金额
6.09	以每股110元出售1600股恒生	176,000

6/9 (第四日)

持有期内买入总金额=255,500元

持有期内出售总金额=176,000元

持有期内买入总股数=2,500

持有期内出售总股数=1,600

买入均价 = $255,500 / 2,500 = 102.20$ 元

盈亏成本价 = $(255,500 - 176,000) / (2,500 - 1,600) = 88.3333$ 元

买入均价与盈亏成本价

日期	交易内容	交易总金额
6.10	以每股111元出售900股恒生	99,900

6/10 (第五日)

持有期内买入总金额=255,500元

持有期内出售总金额=176,000+99,900=275,900元

持有期内买入总股数=2,500

持有期内出售总股数=1,600+900=2,500

买入均价 = $255,500 / 2,500 = 102.20$ 元

盈亏成本价 = $(255,500 - 275,900) / (2,500 - 2,500) = \text{"-"}$

买入均价与盈亏成本价

日期	交易内容	交易总金额
6.11	以每股108元买入1000股恒生	108,000

6/11 (第六日)

持有期内买入总金额=108,000元

持有期内出售总金额=0元

持有期内买入总股数=1,000

持有期内出售总股数=0

买入均价 = $108,000/1,000 = 108$ 元

盈亏成本价 = $(108,000-0)/(1,000-0)=108$ 元

两者比较

日期	交易内容	买入均价	盈亏成本价
6.6	以每股100元买入1000股恒生	100.0000	100.0000
6.7	以每股104元买入1000股恒生	102.0000	102.0000
6.8	以每股103元买入500股恒生	102.2000	102.2000
6.9	以每股110元出售1600股恒生	102.2000	88.3333
6.10	以每股111元出售900股恒生	102.2000	-
6.11	以每股108元买入1000股恒生	108.0000	108.0000

(C) 其它衍生数值

1) 盈亏=(市场价格 - 盈亏成本价)X(持有期内买入总股数 - 持有期内出售总股数)

2) 盈亏比例=(市场价格 - 盈亏成本价)/盈亏成本价

3) 浮动盈亏=(市场价格 - 买入均价)X(持有期内买入总股数 - 持有期内出售总股数)

4) 浮动盈亏比例=(市场价格 - 买入均价)/买入均价

市场价格

- (1) 香港市场采用按盘价(Nominal Price)
- (2) 沪股通采用最后成交价(Last Price)
- (3) 当天申万宏源接到美股之买卖单，则该批美股会采用最后成交价；不然，则以上日收市价计算
- (4) 其它市场一律采用上日收市价计算(Previous Closing Price)

计算限制

(1)当现有持股=0

持有期内买入总股数 - 持有期内出售总股数=0,
盈亏成本价会显示“-”;或此股持仓不再显示

(2)盈亏成本价=0

盈亏比例会显示“-”

(3)买入均价=0

浮动盈亏比例会显示“-”

股票提存



2Go采用买卖股票概念来处理账户提存股票，对均价数值的计算可能会导致一定的偏差。

存货(实货或转入)

系统只会把存货数量加到持有期内买入总股数上，系统同时把存货金额设定为0，因而买货总金额不变；故此，从系统算出来的2种均价可能会产生一定的偏差。



上述例子：

李君在6月11日持有1,000股恒生，买入均价和盈亏成本价为108元。假若他于6月12日存入500股恒生。经后台系统入账后，根据计算均价的方程式，李君账户持有恒生买入总金额为 $(108 \times 1,000) + (500 \times 0) = 108,000$ 元；因此这1,500股恒生的新买入均价是72元，由于期内账户没有出售恒生纪录，所以盈亏成本价同为72元。

股票提存



提货(实货或转出)

系统把提货当作沽货处理，一般情况，系统把今天提取股数X上日收市后的盈亏成本价拨入计算持有期内出售总金额；故此股票提货不会变易买入均价，(因为买入均价不考虑沽售金额和股数)，但可能会使盈亏成本价有所改变。客户须清楚了解盈亏成本价之特质。



上述例子：

李君在6月11日持有1,000股恒生，买入均价和盈亏成本价为108元，但他于6月12日提取了400股恒生；经后台系统入账后，李君账户持有恒生总数量为 $1,000-400=600$ 股；这600股恒生的买入均价和盈亏成本价仍然是108元。李君在6月13日以110的价格买入400股恒生，他的买入均价变为108.57。

公司行动

- 一旦客户所持有之股票宣布派送红股、拆细或合股时，在运算均价时，2 Go系统会把以上因素纳入其运算范畴内。
- 唯遇上供股、派送现金红利或出现现金收购时，2 Go系统暂时将不作处理；
- 引致其所计算出来的均价与其相关数值出现误差，所以实际的买入均价和盈亏成本价必须由客户手动更正。

注意事项

系统推出前，账户所持有的股票一概不作均价计算；买入均价和盈亏成本价及相关数值会显示“-”或“N/A”，直至其所持有的股票悉数出售后，该只股份的日结持股数目变成0时，在未来的交易日重新购入才开始计算。在交易日买卖的股票，前台系统只会因应交易金额而演算2种均价，不会把交易成本纳入计算范围，必须经过当天后台系统处理后，其交易成本才包括在计算值内，所以，到下个交易日时，前台会因纳入了交易成本而显示了与成交日不同的均价。

上述例子：

6月6日李君以100元买入1,000股恒生，前台系统实时显示买入均价和盈亏成本价为100元，但在6月7日由于后台已经把其它交易成本纳入计算后推上前台，这时买入均价和盈亏成本价将变为100.3577元。

于6月7日稍后，李君以104元再购入1,000股恒生后，前台系统实时显示买入均价和盈亏成本价为102.1789，即 $[(100.3577 \times 1,000) + (104 \times 1,000)] / 2,000$

到了6月8日经后台系统处理后，前台显示买入均价和盈亏成本价为 $[(100.3577 \times 1,000) + (104.3720 \times 1,000)] / 2,000 = 102.3649$

负盈亏成本价!

盈亏成本价在以下2个情形会出现负数值：

- 当账户的持股变成负数时，如客户在账户内先出售了一只股票然后再存入股票作交收；或
- 若持有期内买入总金额少于持有期内出售总金额，即俗称“零成本”。

钱龙交易平台

客户通过钱龙平台可以自己手动修改盈亏成本价

步骤：

01 客户登入账户后，转到持仓表，以鼠标左键在目标股份上点亮后，按鼠标右键并选择”修改盈亏成本价”

	盈亏成本价	盈亏	盈亏比例	浮动盈亏	浮动盈亏比例
0	50.000000	46800.00	19.50%	46800.00	19.50%
0	157.561138	-3529	买入	-14.28%	
0	45.000000	-22500	卖出	-100.00%	
0	20.000000	7625	撤单	381.25%	
0	15.000000	6840	改单	57.00%	
0	-7.251820	2081	刷新	35.11%	
0	20.000000	19910	刷新	90.50%	
0	130.669130	-266	修改盈亏成本价	-2.04%	
0	2.500000	2889	导出数据	108.00%	
0	5.100000	-790	导出数据	-13.53%	
0	40.000000	-9600	过滤	-40.00%	
0			过滤	0.00%	
0	3.500000	-127	汇总	-4.29%	
0			调整列序	0.00%	
0			调整列序	0.00%	
0	20.100000	-20100	导出到自选股	-100.00%	
0	5.080440	109.56	2.16%	109.56	2.16%
0	15.000000	232.00	3.87%	232.00	3.87%

02

输入要修改的盈亏成本再按确定

修改盈亏成本价

盈亏成本 51

确定

取消

03

盈亏成本价与买入均价随之在持仓表内马上更新；还有，经手动修改后的盈亏成本价，系统不会包括任何的交易成本。

	盈亏成本价	盈亏	盈亏比例	浮动盈亏	浮动盈亏比例
0	51.000000	42000.00	17.16%	42000.00	17.16%
0	157.561138	-34657.82	-13.75%	-35484.72	-14.03%
0	45.000000	-225000.00	-100.00%	-225000.00	-100.00%
0	20.000000	75850.00	379.25%	75850.00	379.25%
0	15.000000	66400.00	55.33%	66400.00	55.33%
0	-7.251820	20811.82	-286.99%	3524.03	35.11%
0	20.000000	198000.00	90.00%	198000.00	90.00%
0	130.669130	-3069.13	-2.35%	-3069.13	-2.35%
0	2.500000	28890.00	108.00%	28890.00	108.00%
0	5.100000	-7900.50	-13.53%	-7900.50	-13.53%
0	40.000000	-96600.00	-40.25%	-96600.00	-40.25%
0			0.00%		0.00%

网页版交易平台

客户通过网页版交易平台（2GO）可以自己手动修改盈亏成本价

01 客户登入账户后，进入“账户”页面找到“证券库存”——点击“盈亏”

測試證券 280px * 50px .png Demo Securities

繁 | 簡 | EN 退出 2020-07-27 14:04:43

帳戶 交易 服務 市場資訊 更多

帳戶摘要 最後更新: 2020-07-27 14:02:27

歡迎, 中中中
最後成功登錄: 2020-07-27 14:01:49

帳戶 0455370-00 孖展 中中中

可用結餘 港幣 \$5,340.38
帳面結餘 港幣 \$5,340.38

帳面結餘

貨幣	可用結餘	帳面結餘	可用結餘 港幣 (等值)	帳面結餘 港幣 (等值)
HKD 港幣	\$5,340.07	\$5,340.07	\$5,340.07	\$5,340.07
USD 美金	\$0.04	\$0.04	\$0.31	\$0.31
CNY 人民幣	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
總值: 港幣 (等值)			\$5,340.38	\$5,340.38

證券庫存

香港 - 港元 至少15分鐘延時報價

證券編號	證券名稱	延時報價	平均價	變動(5%)	數量	市值	孖展比率	孖展值	指令
00939	建設銀行	\$5.94	-	-	2,000	\$11,880.00	85.00%	\$10,098.00	買入 沽出 盈虧 成本
證券總值: 港幣						\$11,880.00		\$10,098.00	

02 在“盈亏成本价”处输入需要变更的盈亏成本价

中中中

手動修改盈虧成本價

證券編號及名稱	00939-建設銀行
數量	2,000
延時報價	\$5.91
市值	\$11,820.00
孖展比率	85.00%
孖展值	\$10,047.00
買入均價	\$7.69109
盈虧成本價	\$7.69109 <input type="text" value="7.00"/>
盈虧	-\$3,582.18
盈虧比例	-23.29%
浮動盈虧	-\$3,582.18
浮動盈虧比例	-23.29%

確認 取消

至傍晚7時正。

网页版交易平台

03 出现修改成功页面，点击“确认”

The screenshot shows a table with columns for '平均價' (Average Price) and '孖展比' (Margin Ratio). A dialog box titled '完成' (Completed) is overlaid on the table, displaying a success message: '謝謝！閣下已經完成手動修改盈虧成本價。' (Thank you! You have successfully completed the manual modification of the profit/loss cost price.) and a '確認' (Confirm) button.

平均價	孖展比
\$0.04	\$0.04
\$0.00	\$0.00
1	85.01

04 再点击“盈亏”，目前账户显示为盈亏成本价

The dialog box titled '手動修改盈虧成本價' (Manual Modification of Profit/Loss Cost Price) displays the following information for security 00939-建設銀行 (00939-Construction Bank):

證券編號及名稱	00939-建設銀行
數量	2,000
延時報價	\$5.91
市值	\$11,820.00
孖展比率	85.00%
孖展值	\$10,047.00
買入均價	\$7.00
盈虧成本價	\$7.00
盈虧	-\$2,200.00
盈虧比例	-15.71%
浮動盈虧	-\$2,200.00
浮動盈虧比例	-15.71%

Buttons: 確認 (Confirm), 取消 (Cancel)

智易赢交易平台

01 点击进入“交易” - “持仓” - “买入均价/参考价”



02

目前该平台暂未开放修改买入均价的功能，后续将会尽快开放此功能，敬请期待

感谢您的观看

