

泰国期货交易所 (TFEX)

MTS-TFEX ©MetaTrader 5 网关

介绍

泰国证券交易所 (SET), 包括了泰国期货交易所 (TFEX), 使用一种称为 SET_CONNECT 的交易系统。通过使用标准 FIX 协议 ©MetaTrader 5 TFEX 网关 扮演了 SET_CONNECT 交易系统和 ©MetaTrader 5 平台 之间桥梁的角色, 使交易员使用 ©MetaTrader 5 终端 能够访问 TFEX 衍生产品。

泰国期货交易所 (TFEX) ©MetaTrader 5 网关 作为 ©MetaTrader 5 平台 的一部分使得经纪商能够提供给他们的客户访问 TFEX 期货产品。

下表为当前可用的基础资产:

股票	股票指数和个股
债务工具	债券和利率
大宗商品	贵金属, 贱金属和能源
其他指数	汇率, 大宗商品指数和其他

更多关于使用 TFEX 网关可以交易的当前可用产品的详细列表以及 TFEX [官方网站](#) 关于更多合同规格的详细信息:

SET50 股指期货	5 年政府债券期货
单一股指期货	3M BIBOR 期货
50 泰铢黄金期货	6M THBFIX 期货
10 泰铢黄金期货	布伦特原油期货
白银期货	USD 美元期货
5 年政府债券期货	部门指数期货

TFEX 网站提供免费的期货交易教育:

- [投资知识](#)
- [个人投资者](#)

网络连接

通过基于 IPsec 标准的站点到站点 VPN 网络来访问 ET_CONNECT 已经完成，它提供了数据加密的最标准的安全方法。

另一个访问 SET_CONNECT 的方法是通过 SETNET3。交易所提供给会员经纪商所有相关信息。

您是交易所会员的话可以访问所有可用运行环境（测试，产品等等。）

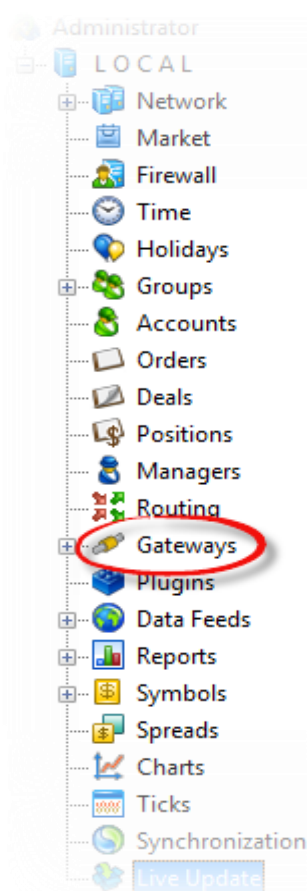
经纪商可以使用交易所提供的测试环境来进行验收测试。本文档提供关于如何配置网关连接到各个运行环境的详细信息。

每个注册经纪商都有一个四位数字的会员 ID (比如. 0123) 这是作为如下描述的身份验证凭据的基础：

- D0123_FIX_MD1 是市场数据的固定用户
- D0123_FIX_CU1 是交易的固定用户等等

通过指定的会员 ID, 订单输入和市场数据协议（两方的 FIX 协议）以及交易类型（普通订单，程序交易，做市），每个经纪商都可以请求 TFEX 创建新的测试账户。

网管安装



1) 请创建名为 MTS-TFEX 的文件夹在

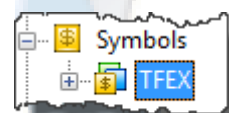
MT5_DIRECTORY\History\Gateway **MT5_DIRECTORY** 是 ©MetaTrader5 平台的安装文件夹。

2) 复制 **MTS-TFEX.exe** 模块到

MT5_DIRECTORY\History\Gateway\MTS-TFEX。

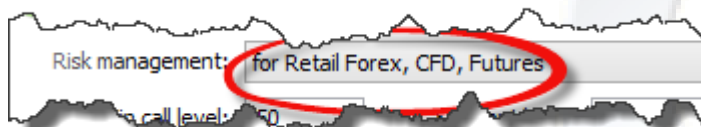
3) 请使用 ©MetaTrader 5

Administrator 创建新的 **Symbols** 文件夹，命名为“TFEX”。



4) 请使用 ©MetaTrader 5 Administrator 创建新的组（例如 demo\demofutures）用于期货交易。

注意： 为了保证正确的期货产品的保证金计算，设置 Risk Management 成 “for Retail Forex”。

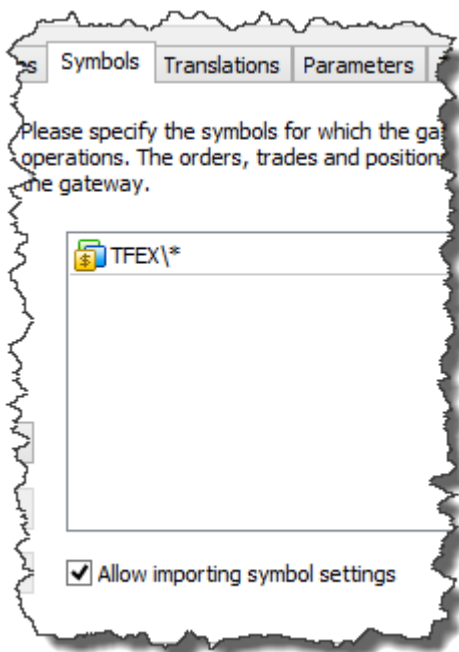
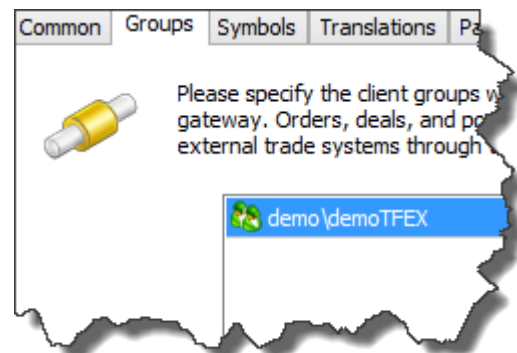


5) 在 **Gateways** 添加新的 **MTS-TFEX** 配置并且在出现提示时选择默认参数。

注意： 如果 MTS-TFEX 没有出现在下拉列表 请回到 “Step 1)” 并检查 “TFEXGateway.exe” 文件是否正确放在专用文件夹中。



- 6) 添加在
“Step 4)” 创建的新组到网关属性下面的
Groups 选项卡中。



- 7) 添加 “TFEX*” 到 **Symbols** 选项卡并且确保检查
“Allow importing symbol settings” 设置。
它会自动从交易所导入产品信息。

网关参数

Parameters 选项卡包含了设置可以启用网关技术各方面的微调。下面将会详细介绍它们的目的和有效值。

➤ ENV - 工作环境。

一个工作环境名确定了为市场数据和交易提供市场数据服务，订单输入服务和灾难恢复服务的相互关联的网络。

有两种主要类别的环境：测试和生产。

测试环境

- **NEXT-C**
- **NEXT-A**
- **NEXT-B**
- **STAGE**

生产环境

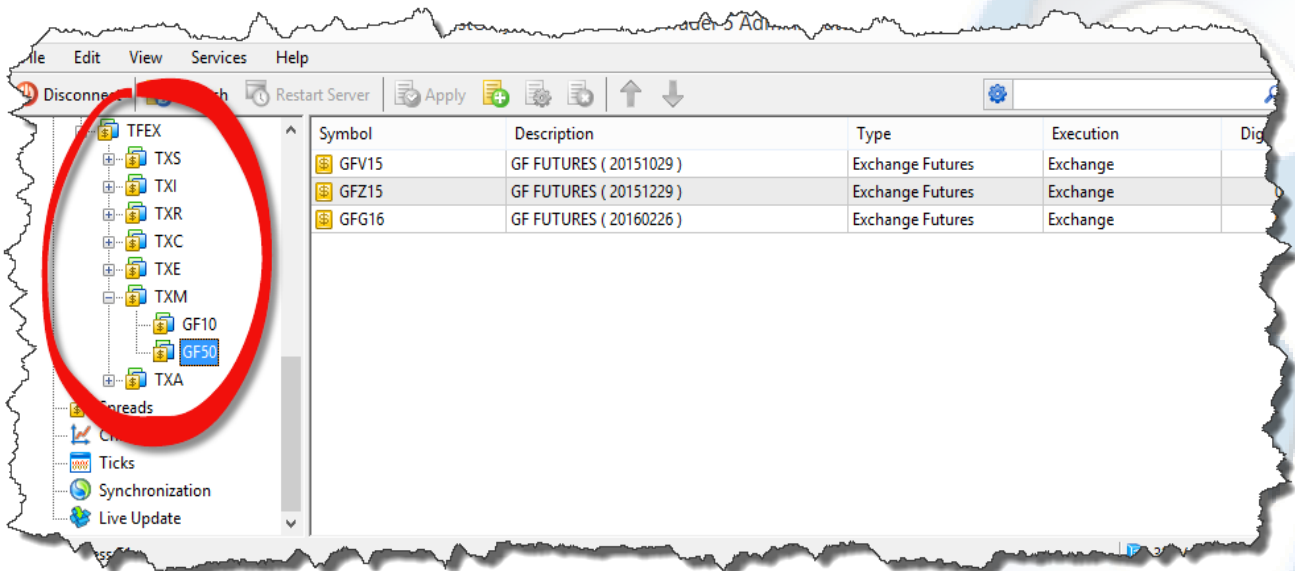
- **PROD1** (SETNET3 link group 1)
- **PROD2** (SETNET3 link group 2)

Parameter	Value
ENV	STAGE
MD_USER	0123_FIX_MD1
TR_USER	0123_FIX_CU1
MD_PASS	****
TR_PASS	****
ENTERING_TRADER	0123_FIX_CU1_TR
CLEARING_FIRM	C123
TR_ACCOUNT	*
TR_ACCOUNT_TYPE	*

- **MD_USER** - 市场数据用户。
- **TR_USER** - 交易用户/中央用户/活跃用户。
- **MD_PASS / TR_PASS** - 市场数据和交易用户密码。
- **ENTERING_TRADER** - 交易组用户。
- **CLEARING_FIRM** - **TFEX** 提供的结算 ID。
- **TR_ACCOUNT / TR_ACCOUNT_TYPE** - **TFEX** 提供的交易账户详细信息。

TFEX 符号

网关会自动从交易所导入可交易产品或者在在线时更新现有产品。根据市场 ID 和部门 ID，产品会被导入到一个树形结构中去。



产品的结构呈现子树有以下意义：

TFEX/MARKET/SEGMENT/SERIES

"MetaTrader" is a trademark of [MetaQuotes Software Corp.](#)

©2015 Copyrights reserved for [MetaTrader Solutions](#)

例如在 2015 年 10 月泰铢黄金期货会在以下路径:

TFEX/TXM/GF10/GF10V15

注意: 只有在重启 ©MetaTrader 5 主交易服务器和 ©MetaTrader 5 历史服务器后才可以交易新的 TFEX 产品。可以在交易日安全重启服务器。重启只需要几秒时间。

注意: 到期的期货合同或者不再可用的产品会被自动移到 **TFEX/EXIPIRED** 文件夹, 使用的是同样的树形结构



符号组设置

在“组设定”中，经纪商能够管理哪些 TFEX 产品是面向客户的 (在 ©MetaTrader 5 客户端可看见以及可交易的产品)。

下表是期货交易组的符号配置示例：

Symbol	Spread	Trade
TFEX\TXI\S50IF*	Default	Default
TFEX\TXM*	Default	Default
TFEX\TXE*	Default	Default
TFEX\TXC*	Default	Default
TFEX\TXA*	Default	Default
TFEX\TXS\SSF3*	Default	Default
TFEX\TXS\SSF4*	Default	Default

符号设置和配置

这部分将提供关于根据 TFEX 规格，设置以及配置符号能够正常运行的指导。

注意： 标有 **TFEX** 的领域是使用 TFEX 提供的数据，不能被修改。

注意： 标有 **THB** 的领域包含泰铢钱值。

Symbol:

ISIN:

Basis:

Symbol - 期货合同名称。 **TFEX**

ISIN - 结算日期。 **TFEX** (**注意：** 不是实际 ISIN 代码)

Basis - 标的资产 (在该情况下 SET50 指数)。 **TFEX**

Description - 产品的简单介绍包括期货的标准表示法 (到期年和月 - **Oct 2015**) 后接合同名称。 **TFEX**

International - 合同的附加信息。 **TFEX**

Page - 到 TFEX 产品页面的链接。

Digits - 小数点后的数字位数。 **TFEX**

Market depth - 指定终端显示的市场深度的级别。

Description:

International:

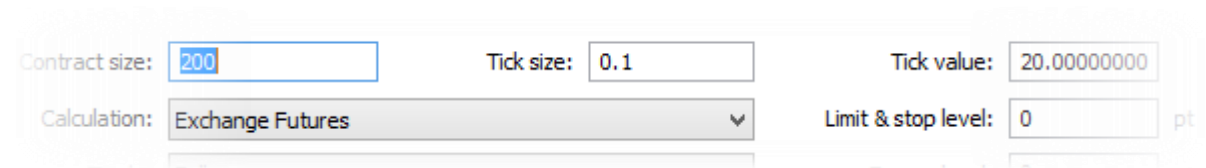
Page:

Digits: Base currency:

Market depth: Profit currency:

Margin currency:

All currency - 根据 TFEX 所有货币字段必须为泰铢。



Contract size - 合约乘数。 TFEX

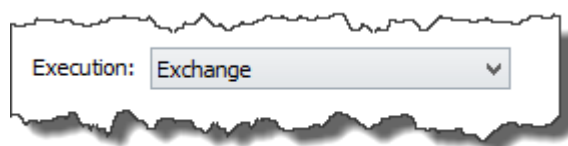
Tick size - 最小点数变化。 TFEX

Tick value - 一个点数价值。 TFEX



Settlement price - 最后结算价 (这个价格记录的日期在 ISIN 领域)。 THB TFEX

Minimum/Maximum price - 订单价格限制 (在这些价格以外的订单价格会被立刻拒绝。)。 THB TFEX



Execution – “Exchange” 指该产品的订单由外部交易所处理而不是由 ©MetaTrader 5 平台处理。

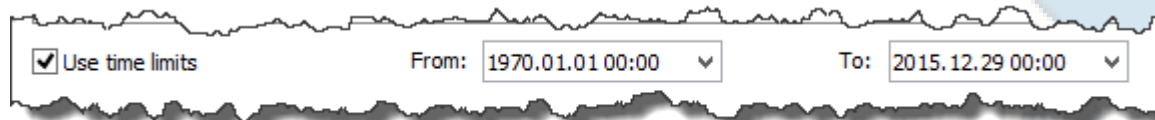


Initial margin – 交易所建议的初始保证金金额。 THB TFEX

Maintenance margin – 维持保证金金额。

注意: 该数额必须为 0 (交易所数额指定在 International 领域)。

Margin Call 和 **Stop Out** 水平由 ©MetaTrader 5 平台通过对组的保证金设置自动计算。



To - 合约到期日 (最后一个交易日)。

路由

Routing	Name	Action	Dealers
Gateways	TFEX	Process to dealers	TFEX Gateway (1)
Plugins	Auto Execution	Confirm by request p...	
Data Feeds			

新的“Routing”规则需要如下添加和配置。TFEX 规则需在“Auto Execution”规则之前。

新规则指导 ©MetaTrader5 平台发送 TFEX 期货订单到 TFEX 网关来获得正确的处理。

关于“Common”的路由规则：

☒ Enable this rule

Name:

From action:
☐ skip this rule if no dealers online

Request is:

Order is:

Conditions are:

Type	Condition	Value
Symbols	Equal (=)	TFEX*

路由规则的“Dealers”选项卡：

Login	Name
1	TFEX Gateway

注意： 要获得正确的 TFEX 期货订单处理规则定义是强制性的。

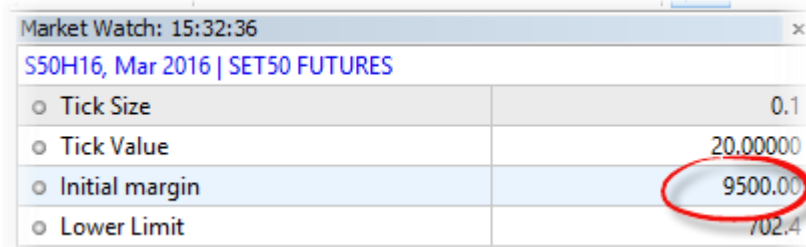
Market Watch (左图) 窗口显示了 TFEX 上市期货工具的列表，配有最新的买价，卖价，最后交易价格和最后交易量。

Depth of Market (右图) 窗口显示了 TFEX 期货产品的五
级价格书深度。

Details (左图) 窗口显示了交易所提供的关于 SET50 期货产品的额外数据包括未平仓合约, 结算价, 价格限制, 开盘价, 以及实时价格百分比变化。

期货保证金计算

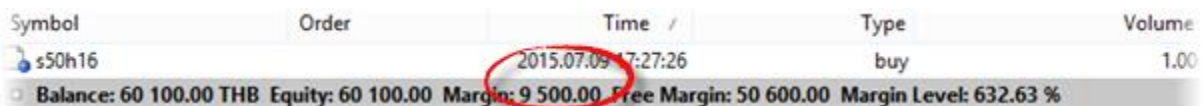
交易期货的时候，通常只要求在交易者的账户里有合同全部价值的一小部分金额。这一小部分金额就是初始保证金，不同类型的合同有不同的价值并且由交易所计算和提供。



Market Watch: 15:32:36	
S50H16, Mar 2016 SET50 FUTURES	
Tick Size	0.1
Tick Value	20.00000
Initial margin	9500.00
Lower Limit	702.4

TFEX 网关 自动 填充 TFEX 导入到 ©MetaTrader 5 平台产品的初始保证金额。

屏幕截图展示了当交易者交易 SET50 期货合约的时候，交易者的 THB 9500 初始保证金是如何被锁住的。



Symbol	Order	Time /	Type	Volume
s50h16		2015.07.09 17:27:26	buy	1.00

Balance: 60 100.00 THB Equity: 60 100.00 Margin: 9 500.00 Free Margin: 50 600.00 Margin Level: 632.63 %

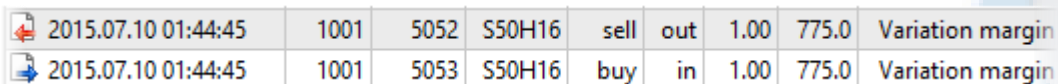
逐日盯市

逐日盯市是锁住每日盈亏的过程。

当每个产品结算价是由交易所计算和发布时，它在交易日结束时触发。

一旦结算价由交易所发布，TFEX 网关自动支持和执行逐日盯市。

逐日盯市过程生成的交易。



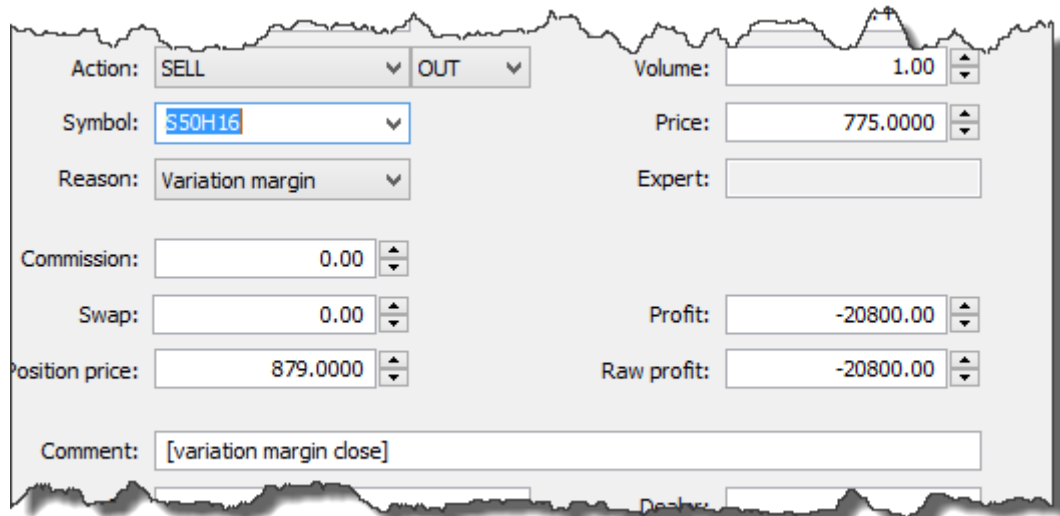
2015.07.10 01:44:45	1001	5052	S50H16	sell	out	1.00	775.0	Variation margin
2015.07.10 01:44:45	1001	5053	S50H16	buy	in	1.00	775.0	Variation margin

在 ©MetaTrader5 平台，逐日盯市过程生成如下两种交易：

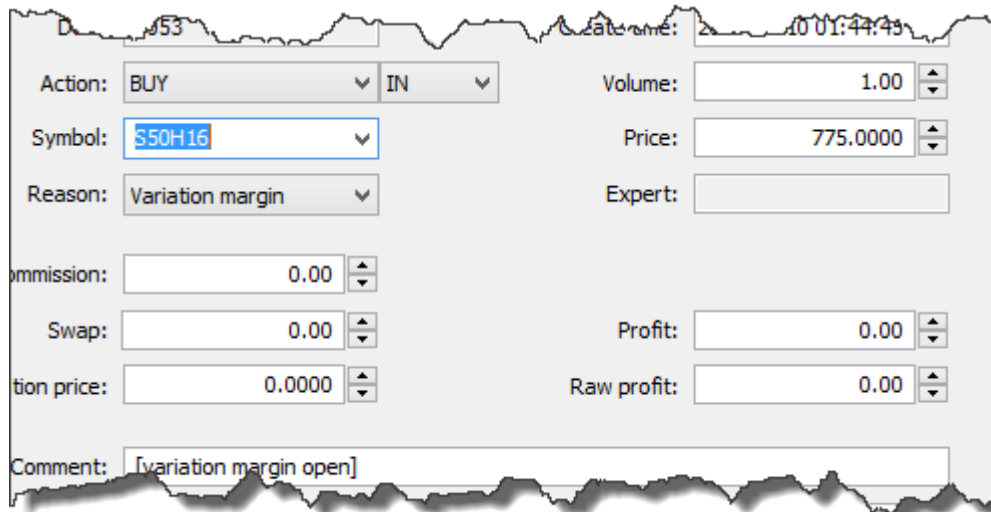
1. 在当前结算价，“OUT” 类型交易平仓。
2. 在当前结算价，“IN” 交易类型持仓相同交易量。

在一下页面会有详细介绍。

“OUT” 锁定盈亏。



“IN” 交易重新持仓。



如下所示，逐日盯市过程记录在服务器和网关日志中。

©MetaTrader 5 主交易服务器日志记录显示 **Mark-to-Market** 过程。

TFEX Gateway	'demo\demofutures': variation margin for S50H16 positions started [variation margin for S50H16, settlement price: 755.0]
End of Session	'1001': variation margin deal performed [#5056 sell 1.00 S50H16 at 755.0]
End of Session	'1001': variation margin deal performed [#5057 buy 1.00 S50H16 at 755.0]
TFEX Gateway	'demo\demofutures': variation margin for S50H16 positions completed, 1 position(s) updated

©TFEX 网关日志输入显示 **Mark-to-Market** 过程。

Gateway	execution send complete - variation margin for S50H16, settlement price: 755.0
Gateway	settlement price updated S50H16 775.0 -> 755.0 20151015->20151016
SymbolsBase	symbol 'S50H16' config updated

"MetaTrader" is a trademark of [MetaQuotes Software Corp.](#)

©2015 Copyrights reserved for [MetaTrader Solutions](#)

网关日志

下一部分详细解释了当©TFEX 网关处理订单并发送到 SET_CONNECT 的时候，关于日志输入的创建。

©TFEX 网关日志输入作为新订单被处理。

Gateway	'0' -> '1001': request #10360420 received (#2988171 exchange buy 1.00 S50H16 at market)
Gateway	'1001': request #10360420 answered - Placed (#2988171 exchange buy 1.00 S50H16 at market)
Gateway	execution send complete - added order #2988171, buy 1.00 S50H16 at market [based on order 'ON-2-1444894061851-1']

下面是详细的解释：

- #2988171: 是 ©MetaTrader 5 平台订单号。
- '0' -> '1001'
 - '0' 是交易商 ID (在此情况客户自己下单)。
如果 7832 号交易商代表 1001 号交易者下订单，值就为 '7832'。
 - 1001 是由 ©MetaTrader 5 平台分配的交易员 ID。
- 第二行表示请求已经被网关接受并发送到 ©TFEX 但还没有执行。
- 第三行表示通过网关发送的订单已经成功收到并且由 TFEX 执行，©SET_CONNECT 订单号是 ON-2-1444894061851-1。

