Excel RealTime 是輝立自行開發, 以 Microsoft ® Excel 作爲一個即市報價系統的平台，採用 DDE (Dynamic Data Exchange) 技術,。即市報價資料包括基本的香港股票、認股證、股票期權、期指及指數期權等, 還有外國期貨的即市資料。用戶只需要在 Microsoft® Excel 或其他試算表(如 OpenOffice) 直接讀取在 Excel RealTime 的即市買賣價、買賣數量、最後成交價等，透過撰寫 Excel 公式, VBA 或其他編程語言建立自己獨特的分析/交易系統。

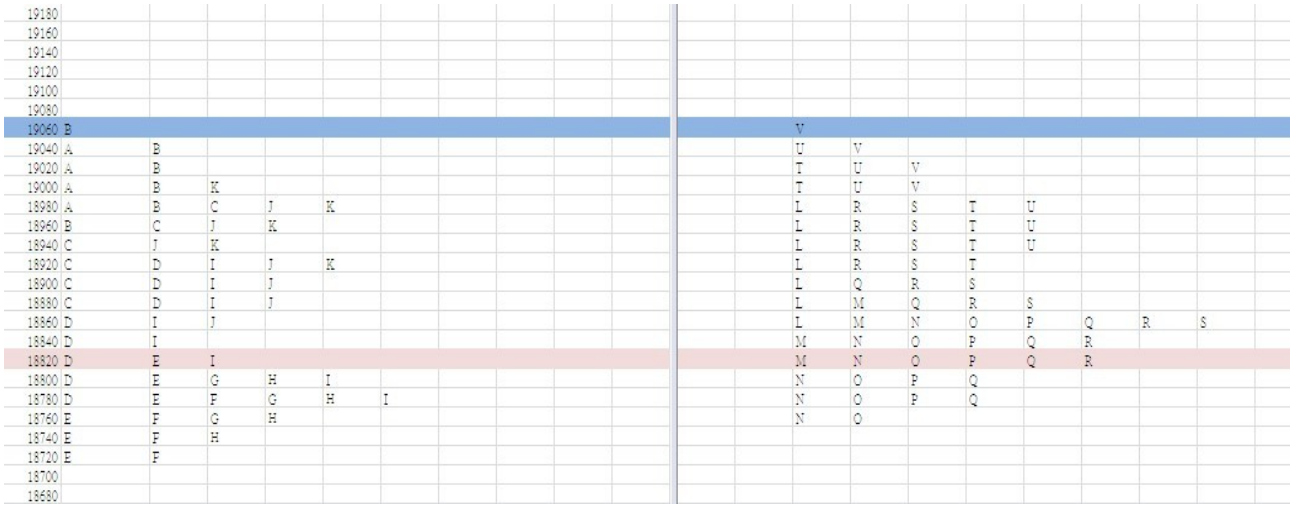
今次介紹其中一個應用範例 - 簡單版的即市四度空間(market profile)

四度空間(market profile)是 1984 年 J. Peter Steidlmayer 總結了他 30 餘年證券期貨市場的成功經驗，創造了一整套的分析證券、期貨市場價格變化的理論 - 四度空間(market profile)理論，並由芝加哥期貨交易所(CBOT)大力推廣, 成爲一種與別不同的市場分析技術, 本文不累贅介紹, 有興趣者可以去 http://www.cmegroup.com/education/interactive/marketprofile/ 觀看簡單介紹

四度空間特別適合微觀市場, 適合日內短線交易, 透過分析連續數個時段的形態以及價值區轉移, 得以預測市況動向.

四度空間的設計是以時間價格機會(TPO)作爲構圖單位, 就是圖中的那些英文字, 每個代表當日某時段的價格幅度和走勢, 根據四度空間理論, 期貨市場價格變動在於市場競價, 如果開盤價低於實際價值, 市場將向上競價尋找賣方, 如果開盤價過高, 市場將向下競價尋找買方. 一般而言, 大多數日子出現的價格分佈類似常態分布, 空間圖表上類似鐘型分布, 越接近當日價位平均數, 交易越頻密. 以短線投機者爲主, 低揸高沽賺取微利.在平衡市況大多數在頭 1 小時內就明確價格波動範圍, 稱作期初平衡(Initial Balance), 主要爲中間商尋找達成交易的區間, 增加交易的流動性, 並不主導市場走勢.

例如以 9 月 20 日大期走勢爲例, ABCD 時段主要確定當日早市(圖左)主要交易範圍, 雖然 E 時段有利空消息觸發沽盤, 然而收市仍穩守早段區間, 表示仍以短線投機者及中間商爲主, 觀望味道濃厚. 午市(圖右)亦在早市範圍振盪,表示大市大致平衡 . (按 : 1 字母 = 15 分鐘 TPO)



筆者將於 12 月 7 日(下周三)教授如何配合 Excel Realtime 制作該應用, 隨課程附送模板(template), 有意者可上 www.poems.com.hk 登記

查詢請電郵 kevinlai@phillip.com.hk 或致電 2277-6732