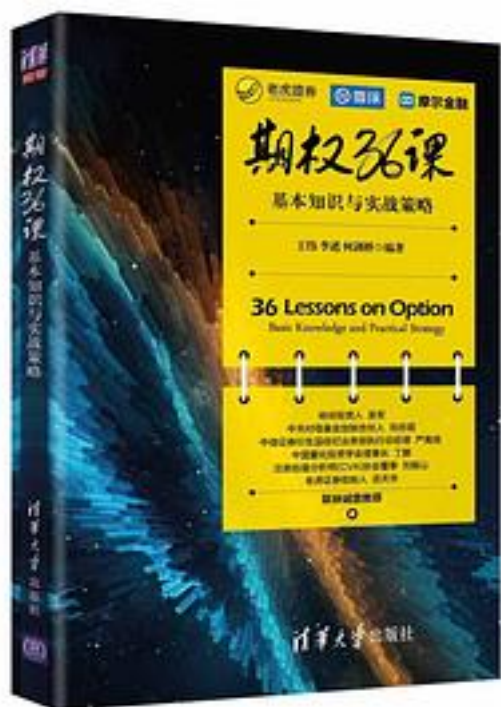


# 期权36课



[期权36课 下载链接1](#)

著者:王伟

出版者:清华大学出版社

出版时间:2018-8-11

装帧:精装

isbn:9787302500438

这本书的目标读者是刚开始学习期权以及有一定期权基础，但又想提高实践与理论相结合能力的朋友们，适合期权零基础，同时希望灵活运用期权及策略进行对冲、套利和投机的人群。本书内容期权基本概念，到期权希腊字母及隐含和历史波动率的理论和实际操作意义。通过深入介绍基本标的物 and 期权的组合策略等，并结合实例，进行生动的实战思想讲解。熟练地掌握期权可以让你在这个市场上始终处于胜率更高的有利方，而不是被动地等待市场创造机会。熟练地操作期权可以让你在变化的市场面前从被动转为主动，可以在波动市场里更好地抓住方向来放大收益，在波动率极端的情况下通过期权组合保护你的头寸不受影响，在方向不明确的市场里，通过各种操作主动赚取权益金，获得稳定收入。

希望大家在读完本书后，能对期权的基本概念有一个基本的了解，也能够熟练运用期权这个金融衍生工具为自己的投资更好的服务，最后希望大家早日实现财富自由，投资是一辈子的事情，希望本书在投资的道路上伴你前行。

作者介绍:

王伟，CFA（特许金融分析师），瀚海控股投资总监，Paretone Capital创始合伙人。曾就职于投资银行道衡（Duff & Phelps），担任高级经理职位，负责收购并购财务尽职调查。也曾就职于纳斯达克上市公司华美银行，资产规模380亿美元。先后担任管理培训生、分析师和资产组合经理。主要负责高科技企业和生物医疗企业的债券融资，同时为私募和上市公司提供杠杆收购债务融资，参与债务融资超过十亿美元。也曾在私募Clean Energy Capital担任投资分析师。中国人民大学会计专业本科，美国亚利桑那大学金融系研究生学历。资深美股及期权投资人。

李迺，Paretone Capital创始合伙人。曾就职于华尔街知名对冲基金，精于设计、开发和完善量化交易系统、投资组合优化系统、投资策略评估系统。研发出的以动能、波动率、衍生品Greeks值为基础，结合大数据分析的交易系统模型年回报超过60%。曾操盘资金近3亿元人民币。南加州大学数量金融专业研究生学历。资深美股、A股及期权期指投资人。

何剑桥，证券私募基金期权投资经理，8年期权交易经验，现主要负责期权策略开发与量化。善于使用期权应用和建立多种组合策略，如隐含波动率的崩塌策略、波动率回归性策略和事件驱动策略等。同时善于分析和评估期权投资组合风险，设计和策划多种消除和降低风险指标的策略，并剖析希腊字母值的归因，例如delta中性策略、滚动合约策略、剥削gamma策略等。美国旧金山大学金融分析专业研究生学历。

目录: 目录

I 基本概念（5课时）

第1课 什么是期权？

..... 2

第2课 未平仓量（Open Interest）与交易量（Volume）的概念和它们的区别

..... 8

第3课 如何像交易股票那样交易期权？

..... 14

第4课 期权的内在价值和时间价值

..... 20

第5课 期权价格的平价关系

..... 25

II 期权的定价以及期权中的Greeks含义（5课时）

第6课 二项期权定价模型

..... 34

第7课 布莱克-舒尔兹模型定价模型（Black-Scholes model）

..... 38

第8课 隐含波动率与历史波动率

第9课 特殊事件——季报、分红等对期权价格的影响	43
VIII	
期权36课基本知识与实战策略	
第10课如何理解影响期权价值变化的因素——Delta、Gamma、Theta、Vega?	53
III 期权的交易 (4课时)	
第11课期权的基本操作——买入看涨/看跌期权	70
第12课如何用看涨期权和看跌期权实现套保	76
第13课再谈备兑看涨期权和保护性看跌期权策略	81
第14课由做市商所引发的思考	87
IV 期权的策略及如何利用高级期权策略组合进行盈利 (10课时)	
第15课垂直期权组合策略的概念和应用	94
第16课跨式组合策略的概念和应用及如何调整	100
第17课高级组合策略——铁鹰策略iron condor及如何调整	110
第18课跨时间期权组合——日历组合/对角组合的概念和应用及如何调整	119
第19课双日历/双对角组合的概念和应用	128
第20课蝶式策略的概念和应用及如何调整	133
第21课比例组合的概念和应用	142
第22课通过期权拟合对应标的	149
第23课实战策略组合如何根据波动率进行交易	154
第24课剥削Gamma Scalping策略	160
V	
期权高级理论与实战系列 (12课时)	
第25课如何在波动率不稳定的市场稳定盈利?	166
第26课怎样通过期权策略在美股财报季实现利润?	172
第27课深层次的理解波动率——历史波动率和隐含波动率, 波动率微笑曲线	178
第28课波动率曲面	183
第29课波动率的预测模型	187
第30课如何在罕见的市场调整和波动前控制风险?	193

第31课预测和分析波动率的方法  
..... 200

第32课如何建立关于期权交易的风控体系和系统 ..... 206

第33课期权实战答疑（1）  
.....  
• 213

第34课期权实战答疑（2）  
.....  
• 218

第35课期权交易新手经常犯的九个错误 ..... 223

第36课关于中国期权的一些看法  
..... 227

参考文献  
.....  
..... 232  
..... ([收起](#))

[期权36课\\_下载链接1](#)

标签

期权

投资交易

金融

评论

剪刀+浆糊，错漏百出，而且讲的全是美国市场，你们应该用英文写，对想操作中国50 ETF期权的人来说毫无帮助；

-----  
还可以的入门读物

-----

书中有误导的地方还是蛮多的。不过有几个点确实也是实战派的点不错（1）期权跌了再去买同样的期权去做低成本是送钱（2）市场波动率高的时候可以做空波动率，市场波动率低的时候不一定可以做多波动率（3）没有买收费行情判断期权的大成交是买入期权还是卖出期权，IV上升是主动买入，IV降低是主动卖出。

-----  
群主大牛写的书，跨式期权被黑天鹅强平血洗后，凭借几张PDD回本的今天，mark一下。这本书的基本概念介绍挺好，尤其是期权定价、希腊字母和IV部分；也有期权策略，比如常用的covered call和protective put，当然还有一些不太懂的高级策略。实际像JD的港股IPO，就可以通过covered call将3个点的折价做成5个点的利润。一般来讲，买个价外远call玩玩就好，归0就当丢了。毕竟期权是零和博弈，还是要敬畏市场。盈利是认知的变现，适合美股交易，推荐。

-----  
之前对期权不了解，看了一遍大概有个印象，缺点是书中讲到的策略不少，但是相关的例子太少

-----  
对期权分析到位，力荐。

-----  
[期权36课\\_下载链接1](#)

书评

-----  
[期权36课\\_下载链接1](#)