

## 课程教学进度计划表

## 一、基本信息

课程名称	金融衍生工具				
课程代码	2060324	课程序号	7514	课程学分/学时	2/32
授课教师	卢峥	教师工号	19192	专/兼职	专职
上课班级	金融 B22-1、2	班级人数	61	上课教室	二教 107
答疑安排	周四 8:40-12:40				
课程号/课程网站					
选用教材	衍生金融工具基础 任翠玉著 机械工业出版社 2024 年第 1 版				
参考教材与资料	期权、期货及其他衍生产品 约翰·赫尔 2011 年第八版 金融衍生工具 汪昌云著中国人民大学出版社 2013 年第 2 版 金融随机分析 史蒂文·E. 施里夫著 上海财经大学出版社 2015 年第 2 版 衍生产品市场 麦克唐纳 Robert L. McDonald 著 清华大学出版社 2010 年第 2 版				

## 二、课程教学进度安排

课次	课时	教学内容	教学方式	作业
1	2	1.1 衍生金融工具的概念与分类 1.2 衍生金融工具的功能与特征 1.3 衍生金融工具市场的发展	讲课、课堂互动	
2	2	2.1 远期合约概述 2.1.1 远期合约的基本概念 2.1.2 远期市场的参与者 2.1.3 远期合约的优缺点 2.2 远期利率协议 2.2.1 远期利率协议的相关概念 2.2.2 远期利率协议的运作 2.2.3 远期利率协议的功能 2.2.4 远期利率的确定	讲课、课堂互动	思考: 远期合约的优缺点 练习: 远期利率协议结算金的计算
3		2.3 远期外汇合约	讲课、课堂互动	练习: 远期汇



	2	2.3.1 关于外汇的基本知识 2.3.2 远期外汇合约的含义与种类 2.3.3 远期外汇合约的功能 2.3.4 远期汇率的确定	动	率的确定; 保证金制度
4	2	3.1 期货合约的内容 3.1.1 期货交易品种 3.1.2 交易单位 3.1.3 交割时间与交割地点 3.1.4 最小变动价位及每日价格波动限制 3.2 期货市场的组织与管 3.2.1 期货市场的组织结构 3.2.2 期货市场的管理体系	讲课、课堂互动	
5	2	3.3 期货交易 3.3.1 期货交易流程 3.3.2 期货交易风险管理制度	讲课、课堂互动	
6	2	4.1 套期保值策略 4.1.1 套期保值的含义 4.1.2 套期保值的操作原则 4.1.3 套期保值的类型 4.1.4 基差风险 4.1.5 套期保值最优合约数量	讲课、课堂互动	思考: 套期保值的核心思想
7	2	4.2 投机交易策略 4.2.1 期货投机的含义 4.2.2 期货投机的类型 4.2.3 期货投机与套期保值的区别 4.3 套利交易策略 4.3.1 套利交易的原理 4.3.2 套利交易的方式	讲课、课堂互动	
8	2	5.1 外汇期货交易 5.1.1 外汇期货的含义 5.1.2 外汇期货的交易规则 5.1.3 外汇期货的套期保值交易	讲课、课堂互动	练习: 外汇期货套期保值
9	2	5.2 利率期货交易 5.2.1 利率期货的含义 5.2.2 短期利率期货的种类及交易规则 5.2.3 长期利率期货的种类及交易规则	讲课、课堂互动	练习: 金融期货交易

		5.2.4 基于久期的利率期货套期保值交易		
10	2	5.3 股票指数期货合约 5.3.1 股票指数期货的含义 5.3.2 股票指数期货的交易规则 5.3.3 股票指数期货的套期保值交易	讲课、课堂互动	
11	2	6.1 期权的基本概念 6.1.1 期权合约的定义及要素 6.1.2 期权的种类 6.2 期权市场构成及运行机制 6.2.1 期权市场的发展历程 6.2.2 期权市场的构成 6.2.3 期权市场的运行机制	讲课、课堂互动	思考: 期货与期权的区别
12	2	6.3 基本期权交易策略 6.3.1 单一策略 6.3.2 保护性看跌期权策略 6.3.3 抛补看涨期权策略 6.3.4 组合策略	讲课、课堂互动	
13	2	7.1 期权价格构成 7.1.1 期权的内在价值 7.1.2 期权的时间价值 7.1.3 权利金与内在价值、时间价值的关系 7.2 期权的到期价值 7.2.1 看涨期权到期价值 7.2.2 看跌期权到期价值	讲课、课堂互动	
14	2	7.3 影响期权价格的因素 7.3.1 标的资产的市场价格 (S) 7.3.2 执行价格 (X) 7.3.3 期权的到期期限 (T) 7.3.4 波动率 ( $\sigma$ ) 7.3.5 无风险利率 (r)	讲课、课堂互动	练习: 运用期权的交易策略 提交小论文和小组作业
15	2	7.4 期权价格的上下限 7.4.1 期权价格的上限 7.4.2 期权价格的下限	讲课、课堂互动	讨论: 中航油期权交易失败案例
16		7.5 看跌期权与看涨期权的价格关系	讲课、课堂互	证明: 看跌看

	2	7.5.1 看跌看涨期权平价关系	动	涨期权平价 关系
--	---	------------------	---	-------------

### 三、考核方式

总评构成	占比	考核方式
1	60%	期终开卷考
X1	10%	课堂表现
X2	10%	课堂小测验
X3	20%	小组项目报告

任课教师:  (签名) 系主任审核:  (签名) 日期: 2023.3