

《衍生金融工具》实验教学大纲

(供金融学专业本科生及选修生使用)

一、课程的性质和任务

本课程为非独立性实践课程，主要是在《衍生金融工具》课堂教学当中，作为一个必不可少的环节而设立。《衍生金融工具》是一门实践性极强的专业课程，学生需要将课堂理论学习和实践相结合。因此，本实践课的设立，就是要使学生能够熟练地掌握金融工程学的基本原理和远期、期货、期权及其他衍生证券的基本内容和交易，结合模拟操作及案例讨论的形式，提高学生运用金融工具的技巧，使其初步具备分析、运用金融工程工具和手段，解决金融问题的能力。

二、教学要求与教学方法

全部内容包括衍生产品的基本原理和内容、中国衍生品品种状况调查分析、远期、期货、互换等衍生产品的定价、我国期货市场最佳套期保值比案例分析、我国认购权证和认沽权证平价关系研究、我国期货市场跨期套利案例、SHFE 铜和 LME 铜期货跨市套利研究。上述内容都要与课堂理论教学有机地结合起来，穿插进行。

每次实践课之前，教师重点讲授基本理论与要领，让学生理论联系实际，手脑并用，切实把握基本技术和基本技能。

理论教学全部运用多媒体、视频展示台等形象手段来进行，提高教学效率和教学质量。

三、教学学时分配和安排

周次	实验内容	学时数	
		课内	课外
第 3 周	实践一：中国衍生产品品种及其应用的现状分析	2	3
第 5 周	实践二：我国期货市场最佳套期保值比率案例分析	4	3
第 7 周	实践三：我国认购权证和认沽权证平价关系研究	4	3
第 11 周	实践四：我国期货市场跨期套利案例研究	4	3
第 13 周	实践五：SHFE 铜和 LME 铜期货跨市套利研究	4	3

四、教学内容和要求

实验一 中国衍生产品品种及其应用的现状分析

目的要求：了解中国衍生品市场的发展状况，针对中国现有的衍生品的应用做一次系统深入的调查。

教学内容：

1. 确定调查目标
2. 确定资料收集范围和方式
3. 设计调查表
4. 调查实施
5. 调查结果处理

实验二 我国期货市场最佳套期保值比案例析

目的要求：全面认识确定期货最优套期保值比率的内容和方法，能根据期货市场行情，对某一具体期货合约的最优套期保值比率进行实证分析。

教学内容：

1. 掌握期货市场套期保值策略的内容
2. 了解确定期货市场最优套期保值比率的模型
3. 利用模型进行某一期货合约的最优套期保值比率进行实证分析

实验三 我国认购权证和认沽权证平价关系研究

目的要求：加深对看跌期权和看涨期权平价关系的了解，重点利用该平价关系对权证进行估价。

教学内容：

1. 看涨看跌期权平价关系公式推导
2. 权证市场平价关系存在前提条件研究
3. 对认购和认沽权证进行定价

实验四 我国期货市场跨期套利案例研究

目的要求：认识我国期货市场跨期套利的现状，掌握其模型，以某一具体期货市场行情为例进行套利案例分析

教学内容：

1. 认识我国跨期套利的背景和现状
2. 掌握期货市场跨期套利的策略和模型
3. 选取某一期货，进行跨期套利案例分析

实验五 SHFE 铜和 LME 铜期货跨市套利研究

目的要求：了解我国跨市套利的现状，以实际 SHFE 铜和 LME 铜期货为例，根据套利策略和模型，进行套利实证分析。

教学内容：

1. 了解我国跨市套利的背景和现状
2. 掌握期货市场跨市套利的策略和模型
3. 利用模型对 SHFE 铜和 LME 铜的套利进行实证研究