

<<金融工程>>

图书基本信息

书名：<<金融工程>>

13位ISBN编号：9787211060368

10位ISBN编号：7211060360

出版时间：2009-10

出版时间：福建人民出版社

作者：方贤达 等编著

页数：300

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问：<http://www.tushu007.com>

## 前言

掌握预测和操作技术是在金融市场上取胜的关键，为此，无数人绞尽脑汁。

早期的“形态分析”方法根据往日的价格描在图纸上的形态，判断将来的价格趋势，得出三角形、头肩形、M头或W底，甚至像龙、像蛇等。

实际上，价格随时都在变，走势曲线不像龙也像蛇，都有M或W形态，怎么遐想都是昨天的事了。

很多人认为股票价格取决于企业效益，于是侧重财务指标的研究，将价格与价值混为一谈一有时企业经营业绩好，股价却下跌，而亏损企业的股价直往上蹿。

也有人绘出移动平均线企图预测市场——滞后，只能事后分析，不能用来预测。

现代许多证券分析软件，希望把预测工作拜托计算机完成。

更有人牵强地认为股价涨跌变化也有周期性，推崇“周期理论”“时间之窗”，认为“历史会重演”、“股市有规律”，可是，一旦出现“周期规律”时，先知先觉者逆向操作，新一轮周期就再也不能出现。

投资金融市场必须注重运作，因此就有实际操作问题。

对传统金融理论，学者们研究得多，而对实践性市场交易技术，研究者少。

鉴于金融市场难预测，许多市场交易者单靠一个公式或一个软件完成交易的现状，笔者根据二十多年教学心得和操作实践，并采纳许多市场操作高手经验，编成此书。

书中全面地介绍金融市场各种实用的操作技术；论述了如何应用金融工程学原理，利用金融衍生产品加强资金的综合运作来提高效益；力图系统地将金融市场交易技术进行总结。

本书既可作为金融、证券专业学生实践课教材，也可供广大投资者参考。

## <<金融工程>>

### 内容概要

投资金融市场必须注重运作，因此就有实际操作问题。对传统金融理论，学者们研究得多，而对实践性市场交易技术，研究者少。鉴于金融市场难预测，许多市场交易者单靠一个公式或一个软件完成交易的现状，笔者根据二十多年教学心得和操作实践，并采纳许多市场操作高手经验，编成此书。书中全面地介绍金融市场各种实用的操作技术；论述了如何应用金融工程学原理，利用金融衍生产品加强资金的综合运作来提高效益；力图系统地将金融市场交易技术进行总结。《金融工程：市场操作技术》既可作为金融、证券专业学生实践课教材，也可供广大投资者参考。

## 作者简介

方贤达：教授级高级工程师。

出生于银行世家，1985年起多次前往香港学习、研究金融工程学和 market 操作技术。

在金融市场操作上有独到的方法，创新设计了F45操作技术。

著有《金融工程学——衍生产品交易与设计》《对外经济技术关系》《企业涉外实务》《氯的含氧化合物生产与应

## 书籍目录

1 概论 1.1 趋势 1.2 风险 1.3 操作策略 1.4 混沌理论 1.5 行为金融学2 图表工具 2.1 传统图表 2.2 创新图表3 市场操作决策 3.1 经济因素 3.2 市场因素 3.3 用比较法选择股票 3.4 公司选择 3.5 定价4 期货交易 4.1 金融期货 4.2 金属期货 4.3 农产品期货 4.4 化学品期货 4.5 另类投资品 4.6 套利5 期权交易 5.1 期权交易概述 5.2 期权基本交易操作 5.3 权证 5.4 创新期权产品交易6 互换 6.1 利率互换 6.2 货币互换 6.3 其他互换交易7 量价关系和时间效应 7.1 量的概念 7.2 量价关系 7.3 能量 7.4 动能 7.5 主力 7.6 时间效应 7.7 时间序列主要参考文献

## 章节摘录

强制公告。

对某些上市公司信息披露不够充分、不及时而引起股票价格异常波动，采取强制公告。

做市制度 (Market Making)。

由具备一定实力和信誉的机构作为特许交易商，不断向公众投资者报出某些特定证券的买卖价格，并在该价位上接受公众投资者的买卖要求，以其自有资金和证券与投资者进行证券交易。

特许交易商即做市商。

香港市场规定，上市权证的发行商必须委任一位流通量提供者为其发行的备兑权证提供流通量，且每一只权证只能有一名流通量提供者。

采用期货作为风险控制工具，与完全担保进行对冲的方式具有一定的相似性：可以保证权证发行人到期有足够的标的资产履行给付义务。

优点：利用期货的保证金规则，与对冲方式相比可以降低资金占用。

缺点：虽然消除了权证的风险，但是承担了标的资产跌值的风险。

运用权证组合管理风险不需要每天根据市场状况调整仓位，还可以同时控制权证的上端风险和下端风险，将收益和损失控制在确定的范围之内。

权证组合在管理风险的同时要实现盈利，同样需要发行人对标的资产价格走势有较为准确的判断。

在判断标的资产价格将高于自身行权价时买入行权价格较低的权证，在判断标的资产价格将低于自身行权价时买入行权价格较高的权证。

停板。

交易所规定一笔委托不能高于或低于前一笔成交价的一定幅度，否则委托无效。

股票市场的涨跌幅限制以百分比来计算。

权证的涨跌停幅度采用绝对价格来进行限制，按下列公式计算：权证涨幅价格=权证前一日收盘价格+(标的证券当日涨幅价格-标的证券前一日收盘价)×125%×行权比例；权证跌幅价格=权证前一日收盘价格-(标的证券前一日收盘价-标的证券当日跌幅价格)×125%×行权比例。

当计算结果小于等于零时，权证跌幅价格为零。

选择合适的投资品种。

股票、基金、债券具有不同的收益和对应不同的风险水平，以投资组合的方式参与市场，树立正确的投资收益预期和止损标准。

1.2.5担保 (Charge) 物的担保。

对项目的不动产和有形动产的抵押，对无形动产设置担保物权，即以项目特定物产的价值或者某种权利的价值作为担保，如债务人不履行其义务，债权人可以行使其对担保物的权力来满足自己的债权。

人的担保。

担保人向债权人承担了第二位的法律承诺，即在被担保人不履行其对债权人所承担义务的情况下，必须承担起被担保人的合约义务。

媒体关注与评论

金融学者和一些曾经是金融市场中精英的顶尖人物，多数无法成为投资大师，因为资金投入后还必须运作，这就有市场操作问题。

学者们研究的多是金融理论，对市场交易技术不熟悉。

市场交易技术不能用星座、周易和命理，也不能单靠一个公式或一个软件。

方贤达先生根据多年实际操作经验编写的《金融工程——市场操作技术》，是我们市场操作者的必备书，证券从业者的工具书，大众投资者的指南。

——长江证券公司福州东大路营业部总经理 陈浩      本书应用金融工程技术，为投资者提供了在金融市场上的操作指南，对广大投资者投资股票、期货、期权时规避风险、提高收益极有参考价值。

——江苏弘业期货经纪有限公司 施书强

#### 版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问:<http://www.tushu007.com>