



## 四級精進課程

提高投資勝算必讀  
課堂教案最有系統

經濟商學院課程總監 (投資)

梁業豪先生

精心策劃 信心保證

### **B10** 期權市場投資及資金、風險管理

- 期權的隱藏特性
  - 了解期權市場參與者的身份
  - 時間值的持續損耗
  - 引伸波幅反映期權莊家對後市的看法
  - Delta 值的變動模式
  - 買賣差價水平的啓示
  - 未平倉合約數量的分布
- 期權買賣的資金管理
  - 長倉持有者須注意的事宜
  - 短倉持有者須注意的事宜
  - 策略組合持有者須注意的事宜
  - 等值現貨金額與注碼的關係
  - 順勢／逆勢時的注碼控制
  - 期權倉與期貨倉的綜合資金管理
- 剖析基本期權策略的利弊
  - 無備兌式期權長倉
  - 無備兌式期權短倉
  - 看好跨價期權組合
  - 看淡跨價期權組合
  - 馬鞍式期權長倉
  - 勒束式期權長倉
- 期權買賣的風險管理
  - 對「低風險、高回報」的誤解
  - 不同行使價長倉／短倉的值博率
  - 不同行使價長倉／短倉的勝算率
  - 入市／離市時機的掌握
  - 不適宜持有期權倉的時候
  - 持有跨期策略組合的風險
- 期權的基本分析指標
  - 引伸波幅
  - Delta 值
  - Gamma 值
  - Vega 值
  - Theta 值
  - Rho 值
- 股票期權買賣的要訣
  - 與恒指期權的主要分別
  - 看好跨價期權組合
  - 看淡跨價期權組合
  - 與正股配合的套戥策略
  - 放置買賣盤的投巧
  - 拆倉套利的技巧