

# 《结构式金融产品设计与应用》

## 图书基本信息

书名：《结构式金融产品设计与应用》

13位ISBN编号：9787111453255

出版时间：2014-4

作者：陈松男 编著

页数：436

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介以及在线试读，请支持正版图书。

更多资源请访问：[www.tushu000.com](http://www.tushu000.com)

# 《结构式金融产品设计与应用》

## 内容概要

衍生品设计与金融创新实务丛书采用许多实务案例和真实的数据详细介绍金融工程（高端衍生品原理）的关键技术，它在交易、对冲风险及套利策略方面有所创新，并能够降低整体衍生品的风险及提升获利。本系列丛书的内容可以改善我国金融创新的落后状况，提升金融创新的原创力，创造出有差异且多样化的金融产品，提升国际竞争力。

本书包含19个结构式产品的实际案例，并详细分析了每一个案例产品创新的结构和理念、风险收益特征、对冲产品风险和定价，展现出金融工程技术的实务应用全貌。几个代表性案例如下：价差型保本票据、股权挂钩彩虹期权、高收益票据、外币存款收益挂钩板块指数、挂钩15只国际个股、利率相依利率挂钩产品、挂钩汇率定期存款、挂钩金价债券等结构式产品。

本书适合金融专业学生以及涉及结构式产品的创新、设计、行销、理财和产品风控的专业人员。

## 作者简介

陈松男 博士  
上海高级金融学院  
上海交通大学

陈松男教授曾是美国马里兰大学资深教授，在该校执教近20年，并兼任金融学系博士研究所主任7年，由于教学和研究成果突出，连续多次荣获杰出教授奖。之后，转任中国台湾政治大学金融学教授；金融工程研究中心主任；台湾金融工程师学会理事长；台湾财政部门顾问；台湾期货交易所新产品开发设计主持人；台湾宝来金融集团衍生品首席顾问；台湾中国信托银行理财产品研发顾问；台湾证券公会开发新金融产品主持人。

陈松男教授的教学课程包括金融工程、金融风险管理、衍生证券、金融创新、投资组合管理与资产配置、固定收益证券和利率衍生品。

陈松男教授学术造诣颇深，已发表70多篇研究论文，其中十多篇在Journal of Finance等世界一流顶级学术刊物发表，还应邀担任Advances in Investment Analysis等刊物的编辑，并出版了多本金融学相关的专业书籍。

同时，陈松男教授是美国金融协会、金融管理协会等国际学术协会的成员，曾受邀到中国商务部、复旦大学、北京大学等重要的国家金融商业机构和知名学府进行演讲。

## 书籍目录

- 赞誉
- 总序
- 序言
- 第1章 结构式产品导论1
  - 1.1 研究动机及架构1
  - 1.2 金融产品发展历史回顾3
  - 1.3 台湾地区类似结构式产品的发展历史7
  - 1.4 台湾地区结构式债券市场需求兴起14
- 第一篇 股权挂钩金融产品
- 第2章 华邦电价差型保本票据的设计与分析20
  - 2.1 价差型保本票据介绍20
  - 2.2 价差型保本票据产品实例22
  - 2.3 价差型保本票据定价公式26
  - 2.4 华邦电保本型票据定价与利润分析29
  - 2.5 华邦电保本型票据的对冲参数与敏感度分析34
  - 2.6 发行机构对冲策略43
- 附录2A44
- 附录2B48
- 第3章 2年期台股挂钩高年息债券的设计与分析：彩虹期权52
  - 3.1 最小值期权与最小值保息挂钩债券介绍52
  - 3.2 最小值保息挂钩债券的拆解53
  - 3.3 最小值保息挂钩债券产品实例57
  - 3.4 最小值保息挂钩债券的定价62
  - 3.5 2年期台股挂钩高年息债券的定价与利润分析66
- 附录3A69
- 第4章 高收益票据的设计与分析：富邦银台积电ADR挂钩收益债券81
  - 4.1 高收益票据81
  - 4.2 看好高收益票据85
  - 4.3 看好高收益票据实例86
  - 4.4 富邦银行TSM ADR挂钩债券的对冲参数与敏感度分析91
  - 4.5 发行商对冲策略98
  - 4.6 投资人高收益票据投资策略与分析99
- 附录4A102
- 第5章 看好高收益票据的设计与分析：宝来的纳斯达克100高收益票据108
  - 5.1 宝来的纳斯达克100高收益票据108
  - 5.2 定价方法111
  - 5.3 对冲参数与敏感度分析114
  - 5.4 发行商对冲策略122
  - 5.5 投资人高收益票据投资策略与分析122
- 附录5A124
- 第6章 投资型定存的设计与分析：花旗银行FTSE全球生化制药指数投资型外币定期存款127
  - 6.1 投资型定存127
  - 6.2 亚式保本型票据128
  - 6.3 Cliquet保本型票据128
  - 6.4 亚式保本型票据实例129
  - 6.5 敏感度分析136
  - 6.6 各种不同条款下的投资型定存的评价137

6.7 风险分析140

第7章 法商兴业双收益挂钩债券的设计与分析：彩虹期权(挂钩15只国际个股)143

7.1 双收益挂钩债券合约内容143

7.2 产品特色144

7.3 资料收集145

7.4 每年债息的计算146

7.5 参数计算153

7.6 双收益挂钩债券定价结果分析162

附录7A166

附录7B174

第8章 法商兴业高收益锁定配息债券的设计与分析：彩虹期权（挂钩汇率及16只国际个股）179

8.1 高收益锁定配息债券合约内容179

8.2 产品特色181

8.3 资料收集182

8.4 每年债息的计算183

8.5 参数计算184

8.6 高收益锁定配息债券定价结果分析192

第二篇 利率挂钩金融产品

第9章 挂钩逆浮动利率债券的结构与分析198

9.1 浮动利率债券的定义198

9.2 浮动利率债券的优点199

9.3 利率衍生产品200

9.4 浮动利率债券产品202

第10章 利率期权定价模型与参数分析209

10.1 业界常使用的模型209

10.2 利率模型的选择210

10.3 一般均值回归模型211

10.4 Hull & White模型213

10.5 二叉树216

第11章 荷兰银行3年期超逆浮动LIBOR利率挂钩债券的设计与分析220

11.1 计息方式220

11.2 定价方式222

11.3 解析解230

11.4 发行收益分析240

第12章 第一银行5年期美元逆浮动利率挂钩债券的设计与分析241

12.1 付息方式241

12.2 定价方式243

12.3 解析解247

12.4 发行收益分析252

第13章 逆浮动利率产品的对冲策略254

13.1 完全对冲254

13.2 上方或下方风险规避255

13.3 结论257

第14章 Hull & White利率路径相依定价方法258

14.1 Hull & White利率模型258

14.2 第一阶段利率树的建构方法259

14.3 第二阶段利率树的建构方法262

14.4 Hull & White路径相依期权的效率定价法264

第15章 路径相依利率挂钩债券的设计与分析：荷兰银行7年期配息锁定挂钩债券271

- 15.1 利率挂钩债券271
- 15.2 路径相依利率挂钩债券274
- 15.3 路径相依利率挂钩债券产品实例276
- 15.4 敏感度分析与对冲参数286
- 15.5 发行商对冲策略290
- 15.6 投资人投资策略与分析293
- 附录15A296
- 第16章 报偿修改型利率挂钩债券的设计与分析：3年半期美元计价利率挂钩债券298
  - 16.1 报偿修改型利率挂钩债券298
  - 16.2 报偿修改型利率挂钩债券产品实例300
  - 16.3 对冲参数与敏感度分析307
  - 16.4 发行商对冲策略309
  - 16.5 投资人投资策略与分析310
  - 16.6 结论314
- 附录16A315
- 第三篇 汇率挂钩金融产品
- 第17章 保本型债券的设计与分析：荷兰银行日元兑美元定期存款320
  - 17.1 保本型债券320
  - 17.2 敲出期权保本型债券321
  - 17.3 敲出期权保本型债券产品实例322
  - 17.4 对冲参数与敏感度分析331
  - 17.5 发行商对冲策略338
  - 17.6 投资人保本型产品投资策略与分析338
- 附录17A339
- 第18章 “中国信托商业银行” 3个月期美元理财项目349
  - 18.1 外币投资型定存介绍349
  - 18.2 投资型定存的风险350
  - 18.3 投资型定存实例解析351
- 附录18A364
- 附录18B365
- 第19章 “中国信托商业银行” 6个月期欧元理财项目369
  - 19.1 外币投资型定存介绍369
  - 19.2 投资型定存的风险370
  - 19.3 外币投资型定存实例解析371
- 附录19A384
- 第四篇 金价挂钩金融产品
- 第20章 荷兰银行110%保证收益金价挂钩债券390
  - 20.1 挂钩债券介绍390
  - 20.2 挂钩债券的风险392
  - 20.3 指数挂钩债券实例解析393
- 参考文献411

# 《结构式金融产品设计与应用》

## 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:[www.tushu000.com](http://www.tushu000.com)