



征叔视频讲课纠错之第一期（4.14 发布）

第 2 题：D 是对的，口误讲成错的，纠正。

206 题：最后应该是 $(6050-6120)*200*100$ ，而不是 $(6050-6100)*200*100$ ，我们算当日持仓盈亏是用当日结算价，而不是收盘价，大家注意。

344 题：未来利率下行，远月国债期货合约价格应该是上涨（视频中讲成了远月下跌，口误），应该做多远月合约。

510：视频课中说减去改成加上，是讲错了。正确的表述：国债期货价格 = $(\text{现货购入成本} - \text{利息收入}) / \text{转换因子}$ 。

542：题目中是卖出看涨期权，所以标的指数上涨时，最后该客户应该是亏损 5000 元，而不是盈利 5000，视频中讲成盈利 5000，抱歉。

560：上涨和下跌概率对应的数字讲反。上涨的概率为 P ，下跌的概率为 $1-P$ ，那么最后应该是 $(27^2 * P + 23^2 * (1-P)) e^{-10\% * 2/12}$ ，讲课的时候讲成了 $(23^2 * P + 27^2 * (1-P)) e^{-10\% * 2/12}$ ，对应数字讲反，抱歉。

589：C 选项讲错，题目中为买入看跌期权，当标的资产价格上涨时，看跌期权价格应该下跌，多头看跌期权 delta 部分会有损失，而不是



收入。

612: D 选项, 卖出期权, 一般都是收获时间价值, 所以卖出期权的 theta 值一般都是正值, 讲课视频中说是 theta 值一个正的一个负的, 是口误讲错了, 抱歉。

623: 应该改为 AC, 多头蝶式价差组合才是看空波动率的, 这题在视频中说的是选 BC, 是讲错了。