# 摘要

# 引言

# 理论模型

参考 volatility of volatility risk(2018)搭建理论模型

文本, 信件

描述已自动生成

# 样本与数据

## 波动率的波动率风险溢价

溢价 = P波动率的波动率 - Q波动率的波动率

P波动率的波动率：参考已实现波动率计算公式

Q波动率的波动率：计算隐含波动率的波动率（参考 Unknown Unknowns Uncertainty About Risk and Stock Returns 2018）

## Delta中性收益

## Delta和vega双中性组合收益

# 实证分析

# 深入讨论

不同的变量度量方式

考虑跳跃风险

波动率的波动率对未来收益率的预测

# 交易策略

样本外盈利检验

（参考2019 VIX risk premium）

# 结论

# 参考文献