

目錄

第 1 章	期貨市場功能與架構	1
	1.1 期貨及期貨市場概述	2
	1.2 期貨市場的功能	7
	1.3 商品期貨與金融期貨	8
	本章習題	17
第 2 章	期貨市場沿革與概況	21
	2.1 臺灣期貨市場沿革與發展概況	22
	2.2 臺灣期貨服務事業發展概況	28
	2.3 全球期貨市場發展概況	31
	2.4 全球期貨市場發展趨勢	34
	本章習題	42
第 3 章	貨交易流程與委託	47
	3.1 期貨交易流程	48
	3.2 期貨交易帳戶種類	61
	3.3 期貨委託單種類	64
	3.4 期貨市場監理	73
	本章習題	77



第 4 章	期貨交易制度	81
	4.1 盤後交易制度	82
	4.2 鉅額交易制度	89
	4.3 造市制度	98
	4.4 價格穩定措施	109
	本章習題	124
第 5 章	期貨結算制度與保證金	129
	5.1 期貨市場結算制度	130
	5.2 期貨交易保證金制度	134
	5.3 整戶風險保證金計收方式 (SPAN)	147
	5.4 期貨市場風險控管制度	150
	本章習題	155
第 6 章	期貨交易理論與價格決定	159
	6.1 期貨交易者 (Futures Traders) 種類與動機	160
	6.2 投資財 (Investment Assets) 和 消費財 (Consumption Assets)	166
	6.3 無套利定價理論 (No-arbitrage Pricing Theory) 概論	167
	6.4 期貨定價模型：持有成本模型 (Cost of Carry Model)	169
	本章習題	188





第 7 章 指數期貨交易與避險實務 193

- 7.1 股價指數期貨之投資交易 194
- 7.2 期貨避險策略 199
- 7.3 指數期貨避險交易 208
- 本章習題 212

第 8 章 股票期貨交易實務 217

- 8.1 股票期貨介紹 218
- 8.2 股票期貨與現貨之差異 223
- 8.3 股票期貨契約調整方式 226
- 8.4 股票期貨交易策略 233
- 本章習題 245

第 9 章 其他期貨交易實務 249

- 9.1 原油期貨交易實務 250
- 9.2 黃金期貨交易實務 259
- 9.3 匯率期貨交易實務 271
- 本章習題 282





第 10 章	期貨信託基金與交易實務	285
	10.1 期貨信託基金介紹	286
	10.2 期貨信託基金發展情形	294
	10.3 期貨信託基金交易實務	298
	本章習題	308
第 11 章	選擇權與選擇權契約	311
	11.1 選擇權的基本性質	312
	11.2 選擇權價格的性質與上下界	314
	11.3 買賣權平價關係	320
	11.4 二項式選擇權定價模型	325
	本章習題	341
第 12 章	股價及衍生性商品價格變動模型	345
	12.1 隨機過程	346
	12.2 布朗運動的定義	348
	12.3 布朗運動與推廣	349
	12.4 隨機微積分	351
	12.5 Black-Scholes 定價理論	359
	12.6 支付股利歐式選擇權、期貨選擇權、外匯選擇權	367
	本章習題	370



第 13 章 選擇權評價模型與影響價格因素 375

13.1 新奇選擇權 (Exotic Option) 376

13.2 金融計算 (Computational Finance) 382

本章習題 394

第 14 章 風險參數及選擇權交易策略 397

14.1 選擇權價格的敏感性分析 398

14.2 風險管理 404

14.3 市場風險濾波器：波動率指數 407

14.4 風險值 412

14.5 價差交易策略 418

14.6 股票與選擇權的策略組合 419

14.7 選擇權間的價差組合 421

本章習題 432

第 15 章 期貨市場監理架構與政策規劃 437

15.1 我國期貨市場概況 438

15.2 期貨交易法重要規範 446

15.3 期貨交易人保護機制 459

15.4 期貨市場常見非法案例 467

本章習題 473





第 16 章	期貨交易所及期貨結算機構管理	477
	16.1 期貨交易所	478
	16.2 期貨結算機構	482
	本章習題	489
第 17 章	期貨商管理	493
	17.1 期貨商設置	494
	17.2 期貨商財務、業務之管理	498
	本章習題	515
第 18 章	其他期貨業管理	519
	18.1 期貨交易輔助人	520
	18.2 期貨顧問事業	523
	18.3 期貨經理事業	528
	18.4 期貨信託事業	538
	18.5 槓桿交易商	554
	本章習題	560





第 19 章

金融科技於期貨市場的應用

565

- 19.1 金融科技在金融市場運用及範疇 566
- 19.2 「金融監理沙盒」對於金融科技發展的重要性 570
- 19.3 臺灣期貨業者運用金融科技的範例 572
- 19.4 人工智慧與機器學習方法簡介 582
- 19.5 AI 在金融投資的研究與運用 585
- 19.6 AI 金融投資績效 589
- 本章習題 594

第 20 章

永續金融及相關商品

597

- 20.1 永續發展（Sustainable Development）、
企業社會責任（Corporate Social Responsibility） 598
- 20.2 ESG 永續投資 605
- 20.3 ESG 投資績效 611
- 20.4 期貨交易所 ESG 相關金融商品 621
- 本章習題 626

