

改版序

為完備我國金融市場之國內於 1995 年 12 月成立「期貨市場推動委員會」，臺灣期貨交易所(下稱期交所)籌備處於 1996 年 12 月正式成立。1997 年 3 月「期貨交易法」完成立法程序，在相關法源皆具完備，及各界共同努力下，臺灣期貨交易所於 1998 年 7 月 21 日推出第一項期貨商品－「臺股期貨」。之後陸續推出國內股價指數類、個股類、利率類、匯率類，及境外指數類等多項商品掛牌交易。

2017 年 5 月 15 日，期交所推動夜盤交易上線，透過夜盤交易平台與歐美市場一般交易時間接軌，夜盤交易上線同日，並推出「美國道瓊期貨」及「美國標普 500 期貨」上市，豐富國外指數商品線。另為使我國期貨市場產品線更加創新與多元，2018 年 7 月 2 日上市「布蘭特原油期貨」，我國期貨市場正式邁入能源類商品領域。復為臺灣期貨市場持續注入新成長動能，2020 年 6 月 8 日上市「臺灣永續期貨」及「臺灣生技期貨」；2020 年 11 月 23 日上市「英國富時 100 指數期貨」，使產品線進一步拓展至歐洲市場。2021 年除 6 月推出小型電子期貨，12 月再推出小型金融期貨。2022 年 6 月 27 日則上市「半導體 30 期貨」與「航運期貨」。2024 年 7 月上市「微型臺指期貨」，12 月推出「臺灣中型 100 期貨」。2025 年 6 月上市「週五到期臺指選擇權」，並進行交易制度調整及修訂期貨商編製與申報永續報告書作業辦法，以提供交易人更多元的操作選擇及因應市場永續健全發展。

鑒於期貨從業人員之專業水準及對法規之遵循，影響我國期貨市場的健全發展，並攸關期貨交易人的權益。爰此，主管機關訂定「期貨商負責人及業務人員管理規則」，以為期貨從業人員執行交易管理之依據。

本基金會秉持促進證券暨期貨市場健全發展之宗旨，除依據管理規則受託辦理證券暨期貨商從業人員資格測驗外，特邀集專家學者完成期貨從業人員資格測驗題庫叢書。參考美國 STC（Securities Training Corporation）出版之測驗叢書，提供學習指南及題庫逐題解析，以簡單扼要的導讀，理論與實務並重的方式，協助讀者瞭解期貨市場現況，俾利有志於期貨市場工作者取得資格證照。

本（115）年版「期貨交易理論與實務」改版之修正重點，主要係配合期交所持續推出多元期貨商品，爰修正導讀內容及新增題目，整體異動 156 題，約 12%。

題庫叢書之修訂，承蒙各界學者專家百忙之中撥冗指導及本基金會同仁全力以赴，使本書得以順利付梓，不勝感激，最後望請各界先進不吝批評指正，使其內容更臻完善。

證券暨期貨市場發展基金會董事長

張振山

謹識

民國 115 年 2 月

目 錄

第 1 章

期貨交易概論

- 3 學習指南
- 20 題庫與解析

第 2 章

國外期貨交易實務

- 53 學習指南
- 64 題庫與解析

第 3 章

期貨避險交易

- 101 學習指南
- 111 題庫與解析

第 4 章

期貨投機交易與價差交易

- 153 學習指南
- 160 題庫與解析

第5章

選擇權基本概念與交易策略

201 學習指南

224 題庫與解析

第6章

臺灣期貨交易所期貨與選擇權交易實務

261 學習指南

321 題庫與解析

第7章

臺灣期貨交易所股份有限公司業務規則

389 學習指南

406 題庫與解析