

自序

PREFACE

全球金融市場歷經 2008 年金融海嘯大空頭洗禮，以及長達 8 年以上的多頭走勢，股票市場的交易量萎縮，多空皆可操作的交易型商品－期貨、選擇權與槓反 ETF 順勢成為投資人資金佈局的新天地。期權與數據的組合是相當有趣的議題，雖然股票市場老生常談的是，實際與理論是不同的；但在期貨與選擇權交易世界裡，理論模型的觀念卻是相當重要。

作者（李沃牆）於大專院校教授投資學、期貨與選擇及證券投資實務十多年；也在業界擔任創投董事，並於多家財經期刊及媒體專欄定期撰寫財經時事評論，累積不少財經實務。另作者（黃淑菁）則於永豐金證券曾擔任期貨顧問部產品經理、全台通路選擇權講師；並負責法人郵匯局避險運作、交易平台規劃，在期貨與選擇權實盤操作經驗已逾 12 個年頭，累積豐富的實盤與理論結合經驗及案例。兩人共同合作撰寫本書，可謂理論與實務的結合，必能帶給讀者全新的觀點學習及效果。

本書寫作考量初學期貨與選擇權學生，也同時站在身為交易者的角度；由淺入深，旁徵博引介紹進入期貨與選擇權市場交易所需具備的相關知識。有別於坊間一般期貨選擇權教科書或實戰手冊；本書架構共區分為三大部分，分別為期貨市場、選擇權市場，以及大數據量化交易運用。不僅以活潑生動的敘述重新詮釋期貨與選擇權價格理論基礎，認識新型 ETF、結合傳統技術分析運用；更廣泛應用實盤案例介紹選擇權交易策略、示範數據資料庫的建置、量化交易邏輯、獨創指標運用等。透過此書，讀者可比較全面性的理解期貨與選擇權市場；有助於建立交易型商品觀念，強化未來個人投資理財配置，提升財富管理控制系統性風險的能力。

PREFACE

另值得一提的是，作者根據期貨與選擇權的基本理論、產品核心價值，獨創指標推演行情的過程，再經過多年來的驗證運用，進而寫成大數據量化交易應用專章。如今看來，此些邏輯正與當前熱門的金融科技與大數據及人工智慧運用不謀而合。加上臺灣期貨與選擇權市場發展近 20 年的過程，市場已趨於成熟，交易所提供的資料訊息亦逐漸完備，足以建置大數據分析運用。相信，必能提供讀書新的觀點及實務交易應用。

最後，要特別感謝新陸書局董事長與中華財務管理科技學會理事長林宥瑩女士、新陸書局副董事長陶亦宣先生的鼓勵及協助，才能讓本書順利付梓。文章是經國之大業、不朽之盛事；本書從架構擬定到實際撰寫、排版及校稿無不謹慎小心、斟酌再三，希望將最好的內容呈獻給讀者。除了感謝諸位讀者的厚愛，也希望各界支持及採用本書，並不吝給予指教及推薦。

李沃牆、黃淑菁 謹誌

2018/1/1