

## 誌 謝 辭

本論文幸蒙指導教授李中彥博士之悉心指導，不時指點我正確的方向，提供相當多寶貴的經驗，在這些年中使我獲益良多，順利完成碩士論文。感謝兩位口試委員陳武倚老師以及張重正老師，在初審及論文口試給予我的指導與建議，使本篇論文更加的完備。特別感謝陳武倚老師，在我大學時提供進入資訊中心工讀的機會，讓我能實際參予校園系統的開發，並傳授相當多的實務經驗。

另外，感謝學長建銘、學長儒霆、同學張嘉玲在論文撰寫上協助，亦感謝藝達、宣容、政淇相互的鼓勵，分享學習的心得。

最後，特別感謝我的父母與女友子琳，一路的支持、體恤、陪伴與鼓勵。



# 內容目錄

中文摘要	iii
英文摘要	iv
誌謝辭	vi
內容目錄	vii
表目錄	ix
圖目錄	xii
第一章 緒論	1
第一節 研究背景	3
第二節 研究動機	5
第三節 研究目的	6
第四節 研究範圍及研究限制	7
第五節 研究流程	10
第二章 文獻探討	11
第一節 商品的交易方式與規定細節	13
第二節 套利理論與概念	20
第三節 套利交易策略	24
第四節 國內套利研究與系統建置情況	27
第三章 系統建置與研究方法	32
第一節 使用環境與系統架構	32
第二節 使用者介面	35
第三節 決策模式	38
第四節 資料庫	54
第五節 系統特色	55
第四章 系統實作	56
第五章 結論與建議	63



## 表 目 錄

表 3-1	元富證券手續費報價	38
表 3-2	信用交易相關額度與限制	39
表 3-3	交易稅報價	40
表 3-4	2006至2007年結算日與結算價格	51
表 3-5	資料庫各資料表及內容簡介	54



## 圖 目 錄

圖 1-1	研究流程圖	10
圖 2-1	期貨與股票套利操作流程Step - by - Step	24
圖 2-2	買進買權(賣權)+做空(做多)期貨套利操作流程	25
圖 3-1	系統使用環境	32
圖 3-2	系統架構圖	33
圖 3-3	無套利價差	40
圖 3-4	擴大結算價差	41
圖 4-1	資料補充畫面	57
圖 4-2	新增資料頁面	58
圖 4-3	資料庫總覽1	59
圖 4-4	資料庫總覽2	59
圖 4-5	偏好設定與選擇模擬日期	60
圖 4-6	模擬走勢圖	61
圖 4-7	套利明細表	62
圖 4-8	指數成分股與選擇權盤勢模擬	62