

金融期货期权 大全

主编：钱小安 邓智毅 杨吉田

中国金融出版社

金融期货期权 大全

主编：钱小安 邓智毅 杨吉田

中国金融出版社

责任编辑:周战地

责任校对:张京文

责任印制:赵元桃

图书在版编目(CIP)数据

金融期货期权大全 / 钱小安等主编. — 北京:中国金融出版社,1994.12

ISBN 7-5049-1305-7

I. 金…

II. 钱…

III. ①金融—经济理论②资本市场—期货交易

IV. F830.9

中国版本图书馆 CIP 数据核字(94)第 11848 号

出版 中国金融出版社
发行

社址 北京广安门外小红庙南里 3 号

邮编 100055

经销 新华书店

印刷 北京印刷一厂

开本 787 毫米×1092 毫米 1/16

印张 97.75

字数 3373 千字

版次 1996 年 6 月第 1 版

印次 1996 年 6 月第 1 次印刷

印数 1-2000

定价 220.00 元

《金融期货期权大全》编写工作者名单

主编：钱小安 邓智毅 杨吉田

编委委员：(按姓氏笔画为序)

万跃楠	邓智毅	邓瑞锁	许树信	李守荣
吴彪	陆辉君	杨吉田	周战地	钱小安
韩勇	谢宏华	潘东军		

分主编：(按姓氏笔画为序)

丁明	邓智毅	乔炳亚	李辉	李蓉
杨吉田	周广平	施梅琛	钱爱莉	曹付
萧颖斌	彭勇	程辉		

撰稿人员：(按姓氏笔画为序)

乙天刚	丁明	万春明	万跃楠	卫红
马东浩	马超群	丰郎	王继	王国生
王城林	王思渺	王思湮	文群	邓理毅
邓智毅	卢健	田小梅	申梦玉	史放明
冯卫红	乔炳亚	朱迎	朱志勇	刘利
刘春明	刘适生	刘艳霞	江立华	齐朝轩
安子	安为民	杨芳	杨吉田	杨吉堂
杨宪志	杨新亮	杜刚	李强	李辉
李鹏	李蓉	李介生	李旭东	李丽杰
李志华	李建元	李晋祥	吴彪	吴海军
辛洁	宋晓勤	应春子	张坤	张琦
张榕	张传斌	张淳怡	陈志	陈云良
林郁松	周广平	周文钊	周吉来	庞介民
郑徽	屈纳新	罗开卫	柳芳	胡正勇
胡劲松	胡冠军	施华强	施梅琛	钱小安
钱爱莉	钱集昌	钱集盛	郭雁	高峰
高同裕	曹向东	黄陈	阎晓玲	彭勇
彭林	彭斌鹏	喻天辉	喻剑萍	程辉
谢均乐	韩勇	廖晓彤	冀东臻	冀容容
冀凯成	熊海	熊小春	熊小满	熊立成
熊宗志	熊滕早	熊毅信	熊毅黔	敷早
敷晨	敷一新	敷大有	敷立波	敷操戈
樊勇	樊小刚	樊小斌	樊和立	樊知书
黎立	黎小民	黎小华	黎小凯	黎峒乐
稽古	稽一民	滕可	滕务	滕一民
滕大志	滕元发	滕元度	滕功名	滕茂歌

滕宗祖	颜玉青	颜玉清	颜海	颜小川
颜小华	颜志平	颜志安	颜师民	颜师众
潘安葆	潘罗支	潘罗成	潘美莉	潘良玉
薛清尚	薛小乐	薛小奎	薛家栋	薛叔良
薛尚民	薛尚功	薛季宣	薛居功	薛绍祖
燕一志	燕立	燕肃明	燕文广	燕文贵
穆修柯	穆戴	穆才美	穆一衍	穆文凯
戴溪秋	戴魏	戴胜	戴栩栋	戴溪之
蹇	蹇	蹇人广	魏祥玉	魏泰立

序

周林

期货市场的产生可以追溯到古希腊和古罗马时期，这是因为期货市场是由远期市场发展而来的。远期交易原来是与即期交易相对应的一种贸易形式，而当远期交易标准化成为期货交易时，期货合约的买卖非常频繁，大量的期货合约在其到期之前就已对冲而结清（只有不足2%的期货合约进行最终交割）。这样，期货交易就逐步变成成为一种投资行为。

金融期货合约的出现，标志着期货市场的成熟。1972年5月，芝加哥商业交易所（CME）率先推出货币期货合约。后来，芝加哥期货交易所（CBOT）及其他交易所相继推出国库券（T-bill）、中期国债（T-note）、长期国债（T-bond）等利率期货合约。1982年，价值线指数（Value Line Index）期货和S&P500股票指数期货的问世，又成为期货市场中一次深刻的革命。

期货交易一直以美国为中心，近年来其他国家在这方面有了长足的进展。许多国家相继推出本国交易所的利率期货和股票指数期货，有的合约获得了巨大的成功。就我国的情况来看，社会主义市场经济的发展正在充分地利用市场机制来合理配置社会资源。金融期货期权市场是市场经济高度发展的产物，如何引进这一机制为社会主义经济发展服务，这是一个重大的理论和实践课题。为了促进国库券流通，我国已推出国库券期货合约，有的交易所正在着手推出股票指数期货合约和期权合约。然而，在我国推出利率期货、货币期货、股票指数期货和期权合约，需要什么条件？应如何加强管理？这都需要认真地进行研究。

《金融期货期权大全》一书的问世将为解决上述问题提出独具匠心的见解。通览全书，我认为其主要具有以下特点：首先，在理论上，该书总结了70年代以来西方金融期货期权的最新研究成果，尤其对金融期货期权市场的行为、价格理论等方面作了深刻的论述；其次，在实务上，该书对金融期货期权市场的各种市场分析方法和交易策略进行了广泛而又深入的分析，为实业界进行资产负债管理提供了有效的方法；再次，在管理上，该书对期货期权交易的管理问题进行了深刻的探索，并对金融期货期权的会计制度和税收管理提出了有益的看法；最后，在金融期货期权的有关概念上，该书针对国内期货期权词汇译注难以统一的情况，给出了既能体现概念的内涵，又能适应汉语习惯的金融期货期权范畴。

该书集理论性、实践性和科学性为一体，其内容丰富、材料新颖，无论对理论界还是对实业界，它都是一部不可多得的大型工具书。为此，特将这部书推荐给读者，希望其能充分地发挥作用。

1994年6月于西交民巷

目 录

卷一 理论卷

第一篇 起源

第一章 现货交易的价格风险	(3)
第一节 贸易的产生及其发展	(3)
第二节 现货交易的价格决定	(4)
第三节 现货交易的价格风险	(7)
第四节 现货交易中价格风险的规避	(8)
第二章 远期合约的产生及其作用	(9)
第一节 远期合约的产生	(9)
第二节 远期合约的作用	(10)
第三章 期货合约的产生及其意义	(12)
第一节 商品期货合约的产生	(12)
第二节 期货合约是标准化的远期合约	(15)
第三节 期货合约与远期合约的比较	(16)
第四节 期货合约的行使	(18)
第五节 期货合约产生的意义	(21)
第四章 期货市场的经济分析	(25)
第一节 期货市场的供求因素	(25)
第二节 期货价格与现货价格的收敛性	(31)
第三节 期货市场中理性预期的作用	(34)
第四节 期货市场的流动性	(36)
第五节 期货市场的易变性	(38)
第五章 金融期货产生的原因及其作用	(42)
第一节 金融期货产生的历史背景	(42)
第二节 金融期货与商品期货的异同	(45)
第三节 金融创新与金融期货的发展	(50)
第四节 金融期货与金融风险	(53)
第五节 金融期货产生的意义	(55)
第六章 期权的产生及其意义	(56)
第一节 期权合约的产生	(56)
第二节 期权合约的行使	(66)
第三节 期权合约的有值、等值和无值	(69)
第四节 期权合约与期货合约的比较	(72)
第五节 期权合约的意义	(74)

第七章 金融期权的产生及其意义	(77)
第一节 金融期权的产生	(77)
第二节 金融期权与商品期权的异同	(83)
第三节 金融期权与风险管理	(85)
第四节 金融期权的期权及其它	(87)
第五节 金融期权的意义	(89)
第八章 美国的金融期货和期权市场	(90)
第一节 美国的金融期货和期权的产生	(90)
第二节 美国的金融期货期权交易所	(91)
第三节 美国的金融期货和期权的交易	(97)
第四节 美国的金融期货和期权管理	(101)
第九章 英国的金融期货和期权市场	(104)
第一节 英国的金融期货和期权的产生和发展	(104)
第二节 英国的金融期货和期权交易所	(107)
第三节 英国的金融期货和期权合约的特点	(113)
第四节 英国的金融期货和期权交易	(119)
第五节 英国的金融期货和期权市场的管理	(123)
第十章 日本的金融期货和期权市场	(129)
第一节 日本的金融期货和期权的产生	(129)
第二节 日本的金融期货和期权交易所	(131)
第三节 日本的金融期货和期权合约的特点	(136)
第四节 日本的金融期货和期权交易	(143)
第五节 日本的金融期货和期权管理	(150)
第十一章 新加坡的金融期货和期权市场	(154)
第一节 新加坡的金融期货和期权的产生	(154)
第二节 新加坡的金融期货和期权交易所	(156)
第三节 新加坡的金融期货和期权合约的特点	(164)
第四节 新加坡的金融期货和期权的交易	(166)
第五节 新加坡的金融期货和期权市场的管理	(167)
第十二章 其他国家(或地区)的金融期货和期权市场	(171)
第一节 瑞士的金融期货和期权市场	(171)
第二节 比利时的金融期货和期权市场	(173)
第三节 荷兰的金融期货和期权市场	(174)
第四节 西班牙的金融期货和期权市场	(176)
第五节 澳大利亚的金融期货和期权市场	(178)
第六节 加拿大的金融期货和期权市场	(180)
第七节 法国的金融期货和期权市场	(181)
第八节 德国的金融期货和期权交易市场	(185)
第九节 香港的金融期货市场	(187)
第十三章 我国的金融期货市场探索	(192)
第一节 旧中国的金融期货市场的萌芽	(192)

第二节	新中国金融期货理论的探索历程	(198)
-----	----------------------	-------

第二篇 金融期货

第十四章	金融期货概论	(213)
第一节	金融工具及其创新	(213)
第二节	金融市场的参加者与金融期货市场的参加者	(218)
第三节	金融市场的效率	(221)
第四节	金融期货的衍生对金融市场的影响	(222)
第五节	金融期货合约	(225)
第十五章	金融期货中的基差	(228)
第一节	金融期货合约的相关工具	(228)
第二节	基差的概念	(231)
第三节	影响基差变化的主要因素	(236)
第四节	正基差和负基差及其意义	(240)
第五节	基差的动态变化	(242)
第十六章	金融期货中的套期保值	(247)
第一节	套期保值的含义及其分类	(247)
第二节	套期保值在金融期货合约产生中的作用	(255)
第三节	传统的套期保值理论	(258)
第四节	资产组合的套期保值理论	(260)
第五节	交叉套期保值	(266)
第六节	套期保值的效率	(269)
第十七章	金融期货中的投机	(276)
第一节	投机的概念	(276)
第二节	投机对金融期货市场的影响	(284)
第三节	套期保值是对基差的投机	(288)
第四节	投机的种类	(294)
第十八章	金融期货中的套利	(299)
第一节	套利行为分析	(299)
第二节	市场非均衡是套利产生的必要前提	(305)
第三节	套利的机会	(312)
第四节	套利的收益和风险比较	(317)
第五节	套利对两种市场的影响	(321)
第十九章	金融期货中的差价	(326)
第一节	差价的概念	(326)
第二节	合约内部差价	(330)
第三节	市场内部差价	(335)
第二十章	金融期货的功能	(344)
第一节	金融期货的风险回避功能	(344)
第二节	金融期货的投机功能	(349)
第三节	金融期货的价格发现功能	(351)
第四节	金融期货的信息传递功能	(357)

第五节 金融期货对相关工具的现货市场流动性影响	(360)
第六节 金融期货对宏观经济政策实施的影响	(364)

第三篇 金融期权

第二十一章 金融期权概论	(367)
第一节 金融期权的概念	(367)
第二节 金融期权的种类	(370)
第三节 协定价格与权利金	(381)
第四节 金融期权合约的创新	(383)
第五节 金融期权的衍生对金融市场的影响	(385)
第六节 金融期权的风险限定	(386)
第二十二章 金融期权的定价理论	(393)
第一节 金融期权价值的因素	(393)
第二节 有价值、等值和无值期权	(394)
第三节 欧式期权定价	(396)
第四节 美式期权定价	(411)
第五节 认售——认购平价	(415)
第六节 期权定价的二项模型	(417)
第二十三章 金融期权的损益分析	(419)
第一节 期权的无担保头寸的损益分析	(419)
第二节 期权的套期保值头寸的损益分析	(430)
第三节 期权差价头寸的损益分析	(451)
第二十四章 期权价格敏感性的度量	(459)
第一节 Delta	(459)
第二节 Gamma	(460)
第三节 Kappa	(461)
第四节 Theta	(461)
第二十五章 金融期权的功能	(463)
第一节 金融期权的风险转移功能	(463)
第二节 金融期权的投机功能	(468)
第三节 金融期权的价格发现功能	(470)
第四节 金融期权市场与现货市场的关系	(472)
第五节 金融期权在资产负债管理中的应用	(472)

第四篇 发展

第二十六章 国际金融市场的现状分析	(476)
第一节 国际金融市场的历史发展	(476)
第二节 国际金融市场的管理	(478)
第三节 世界主要的国际金融中心	(482)
第四节 国际货币市场	(491)
第五节 国际证券市场	(494)

第六节 国际金融市场的一体化	(500)
第二十七章 金融管制与金融期货期权的关系	(503)
第一节 各国金融管制的历史发展	(503)
第二节 金融管制对金融期货期权的作用	(510)
第三节 金融自由化与金融风险的关系	(516)
第四节 金融自由化与金融期货期权的关系	(523)
第五节 金融期货期权与货币政策之间的关系	(527)
第二十八章 国际金融创新与金融期权期货之间的相互关系	(535)
第一节 金融创新的含义	(535)
第二节 金融创新的动机	(541)
第三节 金融创新的作用	(546)
第四节 金融创新对金融期货期权的影响	(551)
第五节 金融期货期权对金融创新的影响	(554)
第二十九章 金融期货期权与市场机制的关系	(560)
第一节 市场机制的含义	(560)
第二节 市场机制与公平竞争的关系	(565)
第三节 金融期货期权市场公开喊价的意义	(566)
第四节 金融期货期权电子屏幕交易与市场机制	(567)
第五节 金融期货期权与发挥市场机制作用的关系	(570)
第六节 金融期货期权如何避免商品期货期权中的操纵现象	(572)
第三十章 金融期货期权与发展中国家(地区)经济的关系	(573)
第一节 发展中国家的基本特征和分类	(573)
第二节 发展中国家(地区)金融市场的特点	(574)
第三节 发展中国家(地区)的金融管制	(583)
第四节 金融期货期权在发展中国家(地区)的特点	(587)
第五节 金融期货期权对发展中国家(地区)经济发展的作用	(589)
第六节 发展中国家(地区)金融期货期权市场发展的经验	(592)
第三十一章 我国期货期权市场发展的现状和对策	(595)
第一节 对旧中国期货市场的评价	(595)
第二节 新中国期货市场的发展及战略	(599)
第三节 我国的金融期货市场	(609)
第三十二章 金融期货期权的发展趋势	(616)
第一节 当代国际金融业的特点	(616)
第二节 影响金融期货期权发展的主要因素	(622)
第三节 金融期货期权的发展趋势	(624)
第四节 金融期货期权发展的效应	(627)

卷二 实务卷

第一篇 金融期货期权交易所

第一章 金融期货期权交易所的组织形式	(635)
--------------------------	-------

第一节	期货期权交易所会员制组织	(635)
第二节	期货期权交易所会员资格	(637)
第三节	期货期权交易所会员的名额	(638)
第四节	期货期权交易所董事会	(638)
第五节	期货期权交易所的部门设置	(640)
第六节	对我国金融期货期权交易所组织形式的思考	(646)
第二章	金融期货期权交易所的制度建设	(648)
第一节	金融期货期权交易所制度建设的内容	(648)
第二节	如何建立交易规则	(655)
第三节	如何建立交易结算制度	(660)
第四节	对我国金融期货期权交易所制度建设的对策	(666)
第三章	金融期货期权经纪人	(670)
第一节	金融期货期权经纪公司的产生及其性质、作用	(670)
第二节	金融期货期权经纪公司的组织机构	(671)
第三节	金融期货期权经纪公司的职责	(673)
第四节	金融期货期权经纪公司的管理	(675)
第五节	金融期货期权经纪公司的内部管理	(680)
第六节	我国对期货期权经纪公司管理中存在的问题及其对策	(684)
第四章	金融期货期权市场的参与者	(689)
第一节	金融期货期权市场的参与者	(689)
第二节	金融期货期权市场中的套期保值者	(693)
第三节	金融期货期权市场中的投机者	(695)
第四节	金融期货期权市场的场内自营商	(701)
第五节	金融期货期权市场参与者之间的关系	(702)
第六节	金融期货期权市场参与者的资信评定	(703)
第五章	金融期货期权的交易程序	(705)
第一节	合约的拍卖	(705)
第二节	价格发现	(710)
第三节	价格报告	(714)
第四节	行情报价	(715)
第五节	电子交易的定单流程	(717)
第六章	金融期货期权交易所的结算所	(720)
第一节	金融期货期权交易所的结算所的组织形式	(720)
第二节	金融期货期权结算所的作用	(723)
第三节	金融期货期权交易结算所的结算体制	(727)
第四节	金融期货期权交易结算所的结算流程	(729)
第五节	金融期货期权交易结算所的保证体系	(739)
第六节	建立和健全我国金融期货结算所的设计	(743)
第七章	金融期货期权交易具体操作概述	(750)
第一节	选择合意的经纪人	(750)
第二节	与经纪人签订有关契约	(751)

第三节	开立所需要的交易帐户形式	(753)
第四节	调拨所需的保证金存款	(753)
第五节	制定交易计划	(756)
第六节	对冲头寸与进行交割	(760)
第七节	交易指令	(761)

第二篇 市场分析方法

第八章	金融期货期权市场的基本性分析方法	(765)
第一节	基本性分析方法及其假定	(765)
第二节	货币因素对金融期货期权市场的影响	(767)
第三节	影响金融期货期权市场变化的领先数据	(773)
第四节	影响金融期货期权市场变化的当期数据	(777)
第五节	影响金融期货期权市场变化的滞后数据	(779)
第六节	影响金融期货期权市场变化的其他因素	(782)
第七节	经济信息的来源	(783)
第八节	对基本性分析方法的评价	(787)
第九章	金融期货期权市场技术性分析方法	(788)
第一节	技术性分析方法及其假定	(788)
第二节	技术性分析方法与基本性分析方法的比较	(788)
第三节	条线图与价格走势	(790)
第四节	点形图与买卖信号	(819)
第五节	设立价格目标	(823)
第六节	对条形图和点形图的评价	(827)
第十章	金融期货期权市场的统计分析方法	(829)
第一节	统计分析方法及其假定	(829)
第二节	移动平均图及其制作	(829)
第三节	利用移动平均的原则和方法	(832)
第四节	多重移动平均图及其制作	(840)
第五节	多重移动平均的应用	(842)
第六节	振荡器和动量	(845)
第七节	交易量和空盘量	(847)
第十一章	金融期货期权市场的烛图分析法	(849)
第一节	烛图的探源及其做法	(849)
第二节	烛图的种类及其含义	(853)
第三节	用单根蜡烛预测市场行情	(859)
第四节	用两根蜡烛预测市场行情	(867)
第五节	用多根蜡烛预测市场行情	(870)
第六节	将烛图的长期趋势标准化	(876)
第十二章	金融期货期权市场的其他分析方法	(889)
第一节	波浪理论	(889)
第二节	相对强度指数法	(928)

第三节	50%折返理论	(934)
第四节	阿兰—安德鲁斯中线法	(935)

第三篇 金融期货交易

第十三章	金融期货合约	(938)
第一节	利率期货合约的特征	(938)
第二节	利率期货合约的种类	(942)
第三节	利率期货合约的有关计算	(947)
第四节	股票指数期货合约的特征	(949)
第五节	股票指数期货合约种类	(952)
第六节	股票指数期货合约的有关计算	(955)
第七节	货币期货合约的种类	(956)
第八节	货币期货合约的特征	(958)
第九节	货币期货合约的有关计算	(962)
第十四章	金融期货的套期保值	(967)
第一节	套期保值的策略	(967)
第二节	买入套期保值和卖出套期保值	(971)
第三节	利率期货的套期保值	(974)
第四节	股票指数期货的套期保值	(982)
第五节	货币期货的套期保值	(984)
第六节	套期保值的动态管理	(988)
第七节	套期保值的效果评价	(990)
第十五章	金融期货的套利	(991)
第一节	套利的原则	(991)
第二节	套利的条件	(993)
第三节	套利的策略	(997)
第四节	卖出套利和买入套利	(1002)
第十六章	金融期货的差价策略	(1006)
第一节	差价的原理	(1006)
第二节	差价的条件	(1008)
第三节	差价交易的策略	(1012)
第四节	差价交易举例	(1015)
第五节	差价交易策略评析	(1025)
第十七章	金融期货用于利率免疫	(1028)
第一节	利率免疫的意义	(1028)
第二节	期限的确定	(1029)
第三节	期限用于利率免疫策略	(1034)
第四节	运用金融期货进行利率免疫	(1041)

第四篇 金融期权交易

第十八章	金融期权合约	(1045)
-------------	---------------------	---------------

第一节	利率期权合约的特征及其种类	(1045)
第二节	利率期权的有关计算	(1049)
第三节	股票指数期权的特征及其种类	(1052)
第四节	股票指数期权的有关计算	(1056)
第五节	货币期权合约的特征及其种类	(1059)
第六节	货币期权的有关计算	(1067)
第七节	期货期权的特征及其种类	(1070)
第八节	期货期权交易的计算	(1074)
第十九章	买入期权交易	(1084)
第一节	买入期权的原因和期权合约的选择	(1084)
第二节	买入认购期权的损益图	(1087)
第三节	买入认售期权的损益图	(1090)
第四节	期权的套期保值策略	(1092)
第二十章	卖出期权交易	(1100)
第一节	卖出期权的一般原理	(1100)
第二节	出售无担保认购期权	(1106)
第三节	出售有担保认购期权	(1111)
第四节	出售比率认购期权	(1127)
第五节	出售认售期权	(1133)
第二十一章	双重期权交易	(1137)
第一节	看涨认购差价	(1137)
第二节	看跌认购差价	(1142)
第三节	跨头策略	(1144)
第四节	蝶式差价	(1147)
第五节	期权套利	(1151)
第六节	其他期权策略	(1160)
第二十二章	期权交易的使用者分类	(1166)
第一节	商业银行	(1166)
第二节	投资银行和证券公司	(1170)
第三节	基金经理	(1172)
第四节	期货与期权基金	(1175)
第五节	店头交易衍生的工具造市者	(1177)
第六节	期权市场造市者	(1180)
第七节	非金融公司	(1181)
第八节	个人	(1185)
第九节	商品合伙经营者	(1187)

卷三 管理卷

第一篇 金融期货期权的管理

第一章	金融期货期权市场管理概论	(1191)
-----	--------------------	--------

第一节	金融期货期权市场管理的必要性	(1191)
第二节	金融期货期权市场管理系统三层次	(1196)
第三节	金融期货期权市场管理系统三层次之间的关系	(1202)
第四节	金融期货期权市场管理系统效率分析	(1209)
第五节	主要国家(地区)金融期货期权市场的管理模式	(1213)
第六节	旧中国金融期货期权市场的管理	(1217)
第二章	金融期货期权交易所的内部管理	(1221)
第一节	金融期货期权交易所内部管理的特点	(1221)
第二节	金融期货期权交易所内部管理的内容	(1222)
第三节	金融期货期权交易所内部管理的效果	(1228)
第四节	金融期货期权交易所对参与者的管理	(1230)
第五节	部分国家(地区)金融期货期权交易所内部管理的做法	(1234)
第六节	对我国金融期货期权交易所内部管理的对策建议	(1237)
第三章	金融期货期权行业自律	(1240)
第一节	金融期货期权行业自律的必要性	(1240)
第二节	金融期货期权行业自律组织的特点	(1240)
第三节	金融期货期权行业自律组织的管理内容	(1242)
第四节	主要国家(地区)金融期货期权行业自律组织的管理	(1244)
第五节	对加强我国金融期货期权行业自律的看法	(1245)
第四章	金融期货期权交易的国家监督管理	(1247)
第一节	金融期货期权国家监管的必要性	(1247)
第二节	金融期货期权国家监管的主要内容	(1247)
第三节	金融期货期权的国家监管与其他层次管理的关系	(1248)
第四节	主要国家(地区)金融期货期权的国家监管	(1249)
第五节	对我国金融期货期权政府监管的对策建议	(1255)
第五章	金融期货期权交易的税收和会计处理	(1257)
第一节	金融期货期权交易的税收和会计处理的意义	(1257)
第二节	税收意义上金融期货期权的参与者分类	(1264)
第三节	对套期保值交易的税收和会计处理	(1269)
第四节	对投资(或投机)交易的税收和会计处理	(1273)
第五节	美国对金融期货期权交易的税收和会计处理	(1277)
第六节	有关国家和地区课征期货交易税的情况	(1280)

第二篇 金融期货期权的法制

第六章	主要国家(或地区)期货交易法规汇编	(1283)
第一节	美国期货交易的有关法规	(1283)
第二节	英国期货交易的有关法规	(1296)
第三节	香港地区期货交易的有关法规	(1299)
	证券及期货事务监察委员会条例	(1299)
	香港获多利一通成有限公司期货买卖风险声明	(1318)
第四节	台湾地区期货交易的有关法规	(1319)

第五节	旧中国期货交易的有关法规	(1322)
	证券交易所法	(1322)
	证券交易所法施行细则	(1323)
	物品交易所条例	(1324)
	物品交易所条例施行细则	(1326)
	交易所法	(1328)
	证券交易税条例	(1331)
	上海证券物品交易所股份有限公司章程	(1331)
	上海证券物品交易所股份有限公司营业细则	(1334)
	上海证券物品交易所股份有限公司金银定期买卖暂行规则	(1341)
第六节	新中国期货交易的有关法规	(1343)
	一、中央有关部门发布的法规	(1343)
	工业品生产资料期货交易所管理暂行办法	(1343)
	期货经纪公司登记管理暂行办法	(1344)
	国家外汇管理局外汇期货业务管理试行办法	(1346)
	二、上海市的有关法规	(1348)
	上海证券交易所国债期货交易试行细则	(1348)
	上海金属交易所管理暂行规定	(1350)
	上海金属交易所章程	(1351)
	上海金属交易所会员管理暂行办法	(1353)
	上海金属交易所规则(试行)	(1354)
	三、深圳经济特区的有关法规	(1359)
	深圳经济特区有色金属期货经纪商管理暂行规定	(1359)
	深圳有色金属交易所管理暂行规定	(1361)
	深圳有色金属交易所章程	(1362)
	深圳有色金属交易所交易规则	(1364)
	四、河南省的有关法规	(1368)
	河南省期货市场管理条例(试行)	(1368)
	郑州商品交易所期货交易规则	(1373)
	郑州粮食批发市场《交易管理暂行规则》	(1379)
	郑州粮食批发市场《交易管理暂行实施细则》	(1382)
	五、江苏省的有关法规	(1386)
	苏州物资交易所期货交易管理暂行规定	(1386)
	苏州物资交易所(期货交易)章程	(1387)
	苏州物资交易所会员管理暂行办法	(1389)
	苏州物资交易所期货交易规则(试行)	(1390)
	南京石油交易所管理规定(试行)	(1394)
	江苏冶金物资交易市场交易规则	(1396)
	六、河北省的有关法规	(1399)
	石家庄商品交易所管理条例(暂行)	(1399)
	石家庄商品交易所章程(暂行)	(1401)