



法人籌碼動態

03月12日	臺股期貨		電子期貨		金融期貨	
	未平倉	增減	未平倉	增減	未平倉	增減
外資及陸資	-28,859	-1,721	-488	-15	-1,903	20
投信	-6,538	14	122	0	6	0
自營商	21,063	1,605	353	-36	662	-28

03月12日	非金電期貨		臺指選擇權CALL		臺指選擇權PUT	
	未平倉	增減	未平倉	增減	未平倉	增減
外資及陸資	-559	-1	12,846	-1,552	25,588	3,994
投信	1	0	-500	0	1,931	0
自營商	569	-4	-3,018	-329	-4,655	1,046

個股貢獻點數前十名		個股貢獻點數後十名		單位：口		
				多	空	
台積電	42.78	台塑化	-4.72	台指期前十大 市場佔比	45.9%	55.3%
鴻海	13.72	中租-KY	-3.79			
聯發科	5.77	矽力-KY	-2.60			
光寶科	2.64	聯詠	-2.41			
廣達	2.17	富邦金	-1.90	電子期前十大 市場佔比	70.1%	75.0%
南亞科	2.14	富邦媒	-1.66			
聯電	1.84	亞德客-KY	-1.50			
中信金	1.65	儒鴻	-1.31	金融期前十大 市場佔比	62.9%	81.7%
智邦	1.48	研華	-0.89			
華碩	1.47	微星	-0.70			
前十名合計	75.67	後十名合計	-21.47	非金電期前十大 市場佔比	97.3%	96.2%

期權交易財務槓桿高，交易人請慎重考量自身財務能力，並留意控管個人部位及投資風險；過去的績效及預期的表現，不得為未來績效之保證，交易人須自行判斷與負責，本公司不負任何法律責任。

華南金融集團 華南期貨股份有限公司 (109)年金管期總字第007號

台北市民生東路四段54號3樓之9 TEL: 02-27180000 FAX: 02-25463700

資料來源：台灣證券交易所 & 台灣期貨交易所

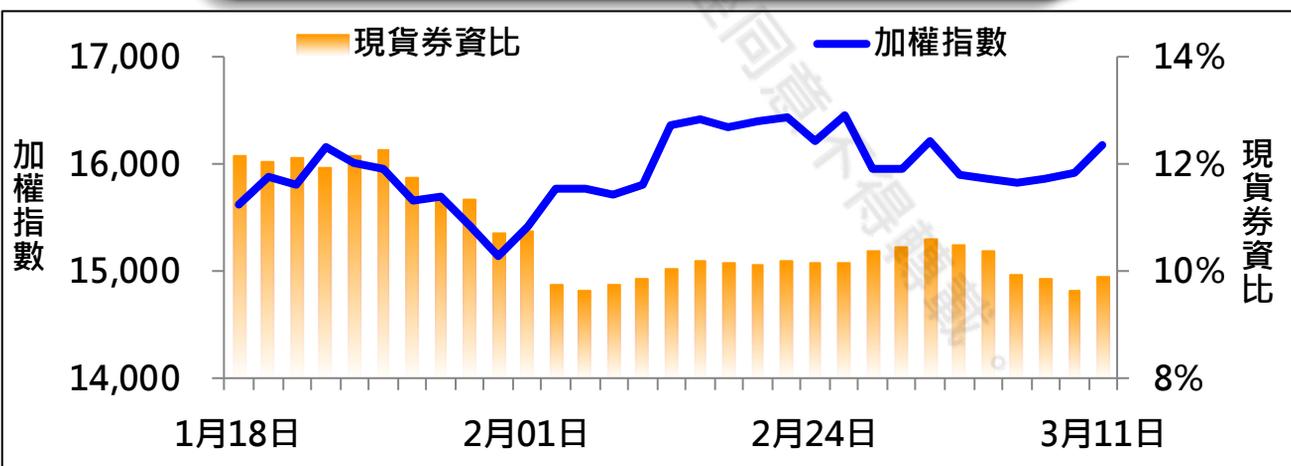


法人現貨、期貨&選擇權籌碼變化

日期	外資現貨 & 期貨籌碼變化			自營商現貨 & 期貨籌碼變化		
	現貨買賣超(億)	期貨留倉(口)	留倉增減(口)	現貨買賣超(億)	期貨留倉(口)	留倉增減(口)
03月08日	-167.0	-20,194	5,501	-34.3	18,507	-443
03月09日	-31.0	-23,925	-3,731	-2.0	19,008	501
03月10日	-38.1	-21,680	2,245	-21.8	19,378	370
03月11日	194.4	-27,138	-5,458	46.4	19,458	80
03月12日	60.2	-28,859	-1,721	9.8	21,063	1,605

日期	外資選擇權籌碼變化			自營商選擇權籌碼變化		
	CALL 未平倉	PUT 未平倉	未平倉淨部位	CALL 未平倉	PUT 未平倉	未平倉淨部位
03月08日	5,114	26,357	-21,243	-4,334	-4,953	619
03月09日	6,337	21,925	-15,588	-11,306	8,588	-19,894
03月10日	9,079	13,846	-4,767	-7,616	-1,841	-5,775
03月11日	14,398	21,594	-7,196	-2,689	-5,701	3,012
03月12日	12,846	25,588	-12,742	-3,018	-4,655	1,637

現貨券資比



期權交易財務槓桿高，交易人請慎重考量自身財務能力，並留意控管個人部位及投資風險；過去的績效及預期的表現，不得為未來績效之保證，交易人須自行判斷與負責，本公司不負任何法律責任。

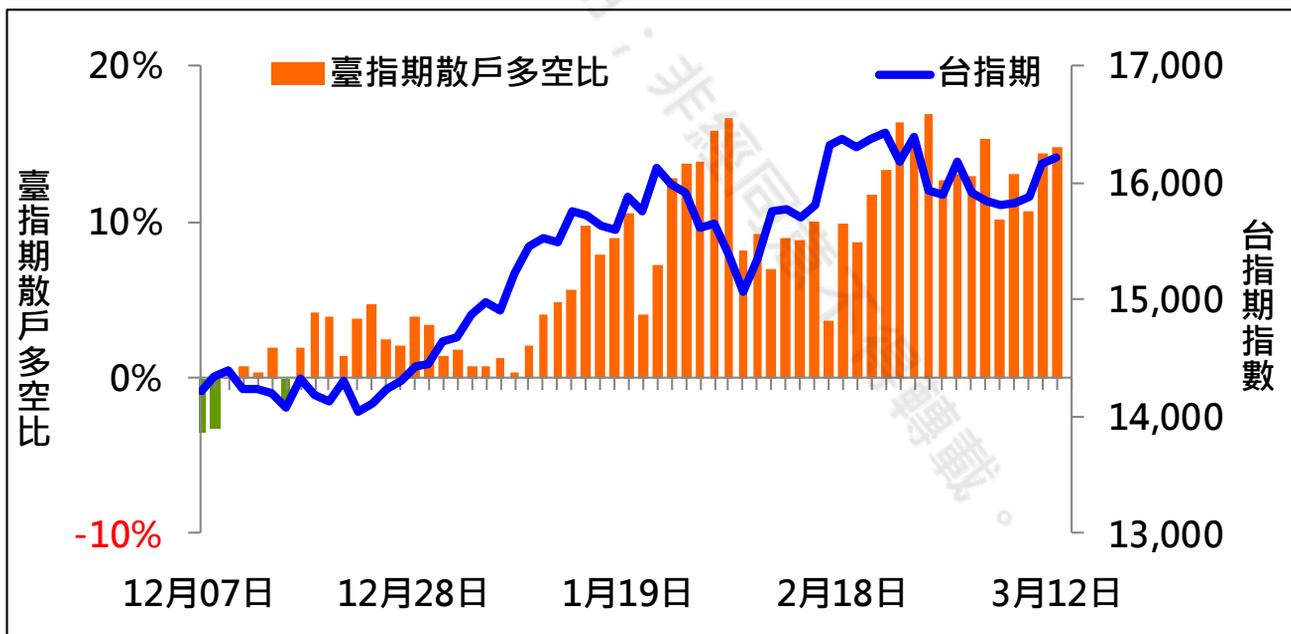
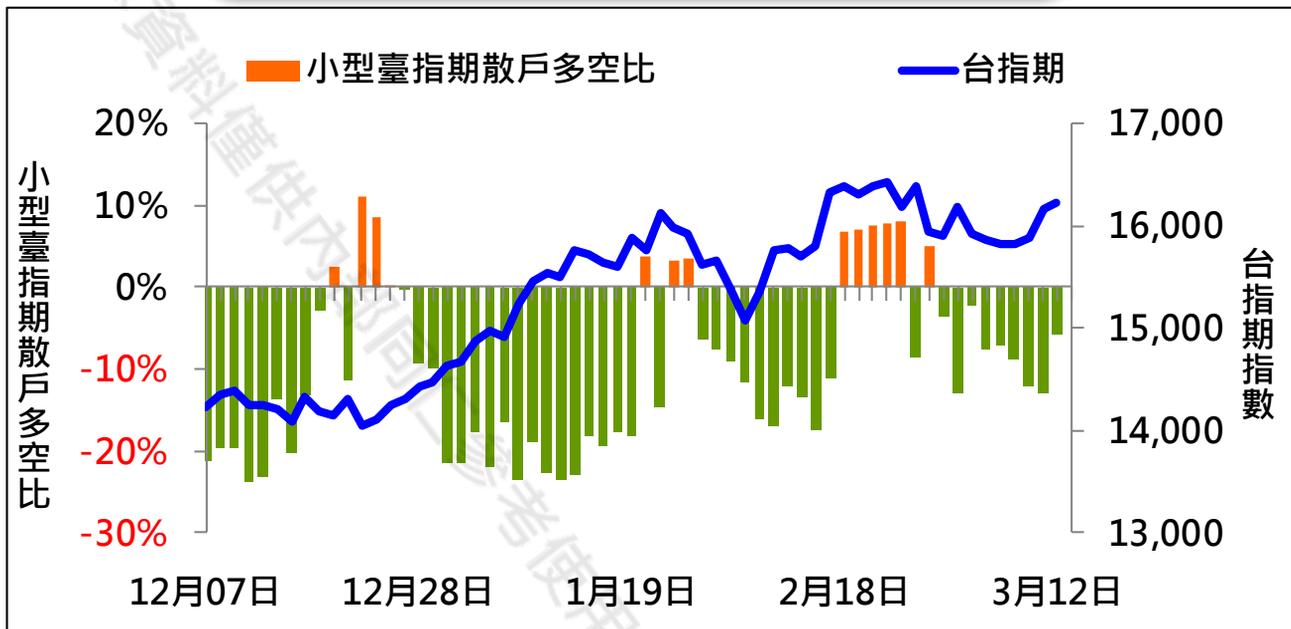
華南金融集團 華南期貨股份有限公司 (109)年金管期總字第007號

台北市民生東路四段54號3樓之9 TEL: 02-27180000 FAX: 02-25463700

資料來源：台灣證券交易所 & 台灣期貨交易所



散戶多空比



期權交易財務槓桿高，交易人請慎重考量自身財務能力，並留意控管個人部位及投資風險；過去的績效及預期的表現，不得為未來績效之保證，交易人須自行判斷與負責，本公司不負任何法律責任。

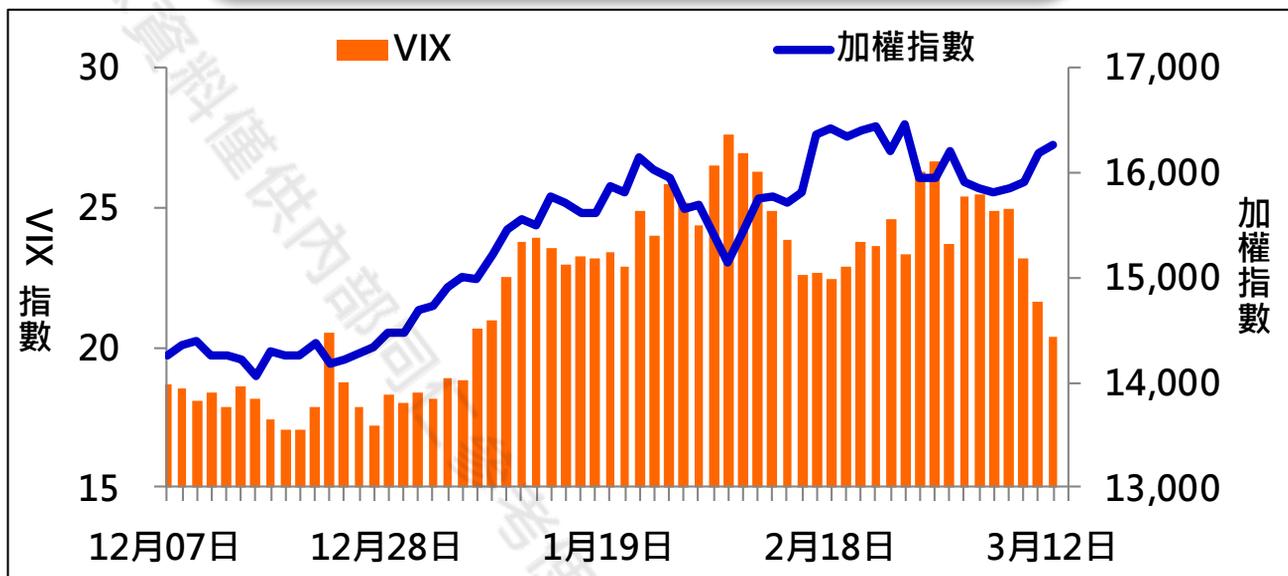
華南金融集團 華南期貨股份有限公司 (109)年金管期總字第007號

台北市民生東路四段54號3樓之9 TEL: 02-27180000 FAX: 02-25463700

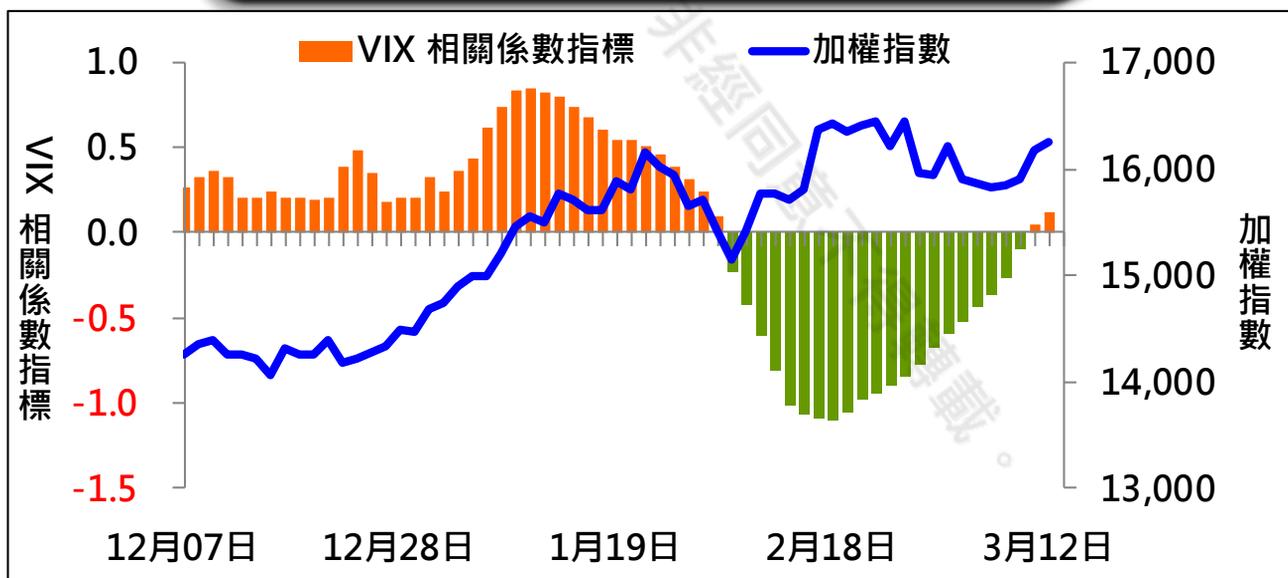
資料來源：台灣證券交易所 & 台灣期貨交易所



VIX



VIX 與 TWSE 相關係數指標



期權交易財務槓桿高，交易人請慎重考量自身財務能力，並留意控管個人部位及投資風險；過去的績效及預期的表現，不得為未來績效之保證，交易人須自行判斷與負責，本公司不負任何法律責任。

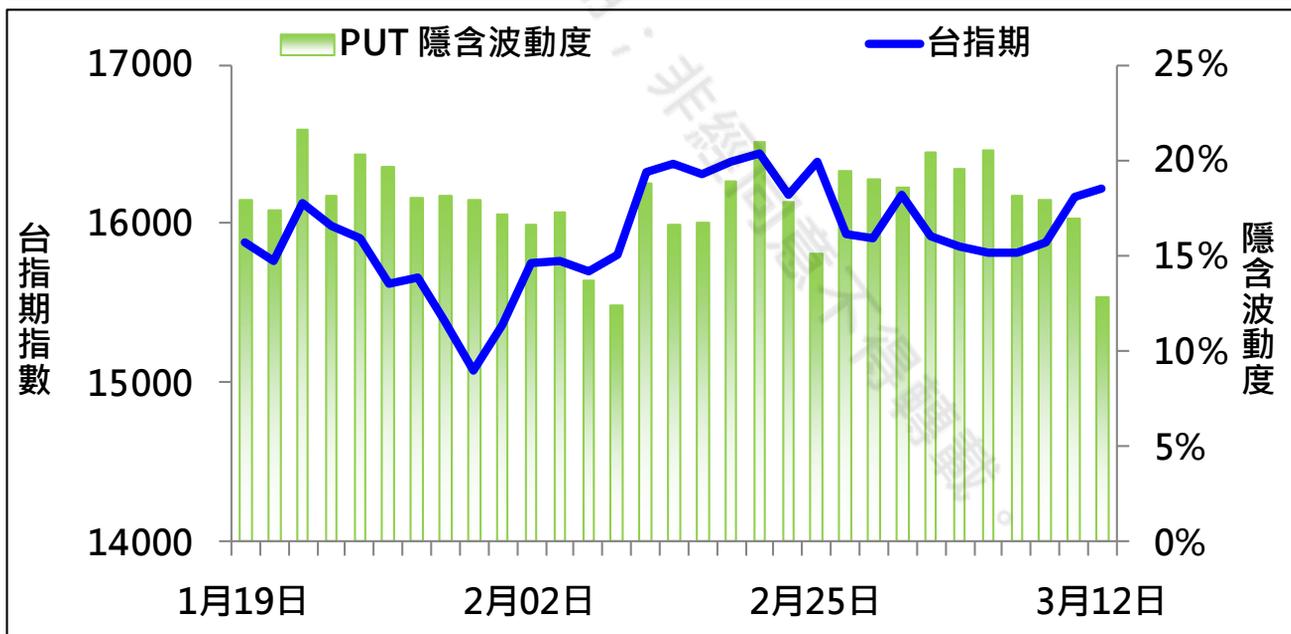
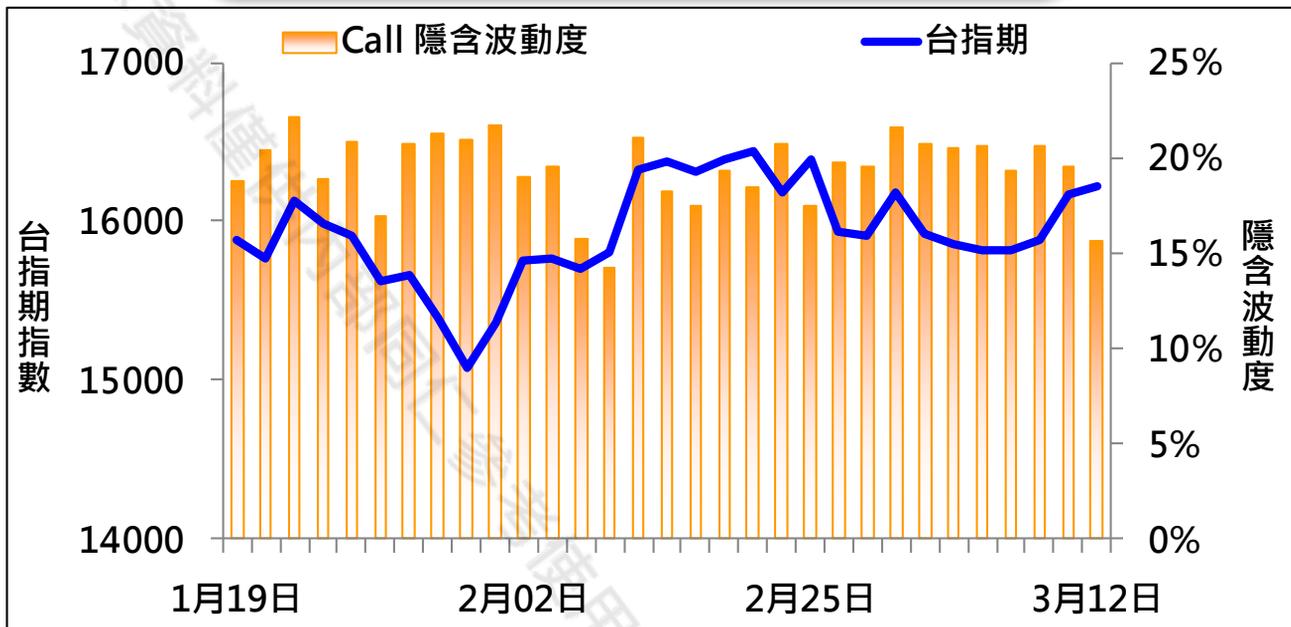
華南金融集團 華南期貨股份有限公司 (109)年金管期總字第007號

台北市民生東路四段54號3樓之9 TEL: 02-27180000 FAX: 02-25463700

資料來源：台灣證券交易所 & 台灣期貨交易所



CALL、PUT隱含波動率



期權交易財務槓桿高，交易人請慎重考量自身財務能力，並留意控管個人部位及投資風險；過去的績效及預期的表現，不得為未來績效之保證，交易人須自行判斷與負責，本公司不負任何法律責任。

華南金融集團 華南期貨股份有限公司 (109)年金管期總字第007號

台北市民生東路四段54號3樓之9 TEL: 02-27180000 FAX: 02-25463700

資料來源：台灣證券交易所 & 台灣期貨交易所



近月選擇權OI變化

日期：2021/3/12

結算日：2021/3/17

OI 增減	Call	202103 月 履約價	Put	OI 增減
3	15	15,550	4,959	1,652
-95	892	15,600	16,269	1,650
-1	19	15,650	2,824	-38
-131	2,927	15,700	11,237	1,216
-22	142	15,750	3,897	833
-243	5,106	15,800	14,787	4,082
-12	324	15,850	6,685	2,692
-343	3,602	15,900	8,831	2,255
-181	666	15,950	4,189	1,358
-637	6,592	16,000	10,293	2,244
-97	1,503	16,050	2,995	1,410
-86	5,038	16,100	5,864	1,427
141	2,150	16,150	2,237	966
285	3,358	16,250	1,261	963
196	12,565	16,300	3,335	400
1,963	4,485	16,350	437	290
1,697	17,804	16,400	1,503	-33
2,152	2,152	16,450	126	126
※	5,918	16,500	771	85
	2,484	16,550	18	18
	2,529	16,600	226	20
增減總計	OI 總計	P/C	OI 總計	增減總計
31,457	205,454	1.0865	223,216	17,176

期權交易財務槓桿高，交易人請慎重考量自身財務能力，並留意控管個人部位及投資風險；過去的績效及預期的表現，不得為未來績效之保證，交易人須自行判斷與負責，本公司不負任何法律責任。

華南金融集團 華南期貨股份有限公司 (109)年金管期總字第007號

台北市民生東路四段54號3樓之9 TEL: 02-27180000 FAX: 02-25463700

資料來源：台灣證券交易所 & 台灣期貨交易所



次月選擇權OI變化

日期：2021/3/12

結算日：2021/4/21

OI 增減	Call	202104月 履約價	Put	OI 增減
0	9	15,000	2,708	320
0	2	15,100	733	75
0	3	15,200	944	168
0	25	15,300	1,710	65
0	65	15,400	1,307	41
-1	45	15,500	2,657	108
0	80	15,600	1,784	995 ※
0	94	15,700	567	60
0	87	15,800	1,739	146
-5	457	15,900	1,156	48
17	967	16,000	1,228	361
101	880	16,100	601	288
46	643	16,200	752	325
424	949	16,300	573	4
223	919	16,400	142	-6
96	1,084	16,500	39	1
107	535	16,600	44	1
-605	2,087	16,700	20	0
365	1,539	16,800	21	0
42	982	16,900	1	0
248	1,762	17,000	4	0
增減總計	OI 總計	P/C	OI 總計	增減總計
3,787	22,227	1.6271	36,165	5,619

期權交易財務槓桿高，交易人請慎重考量自身財務能力，並留意控管個人部位及投資風險；過去的績效及預期的表現，不得為未來績效之保證，交易人須自行判斷與負責，本公司不負任何法律責任。

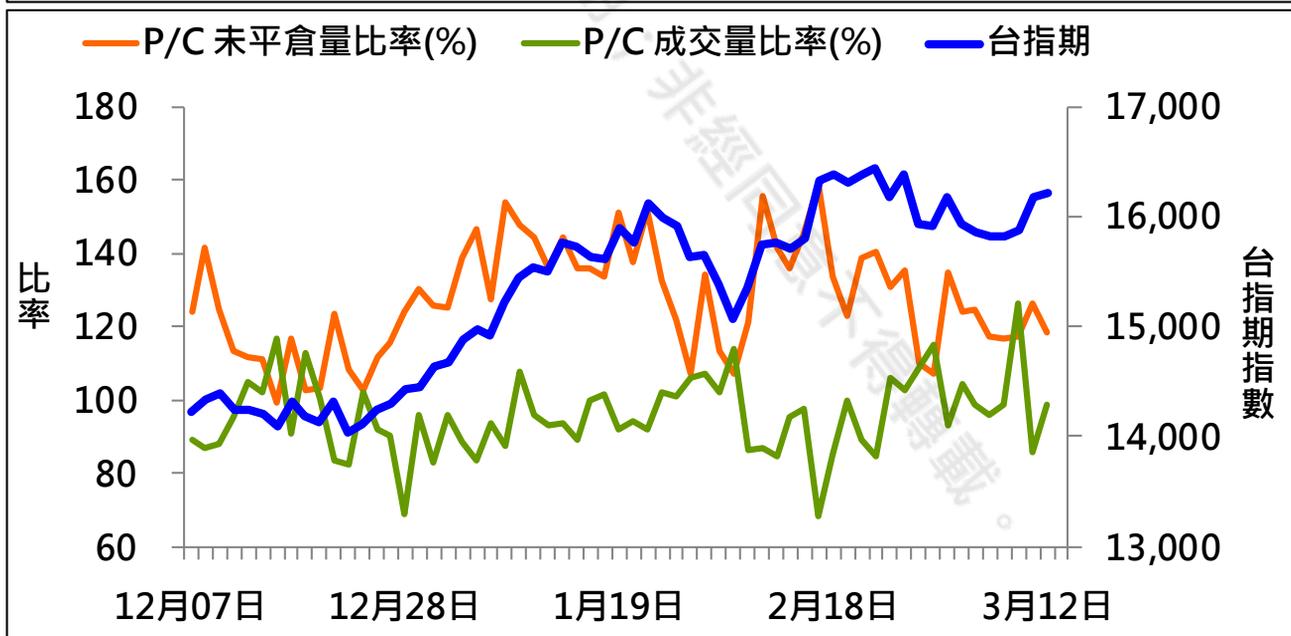
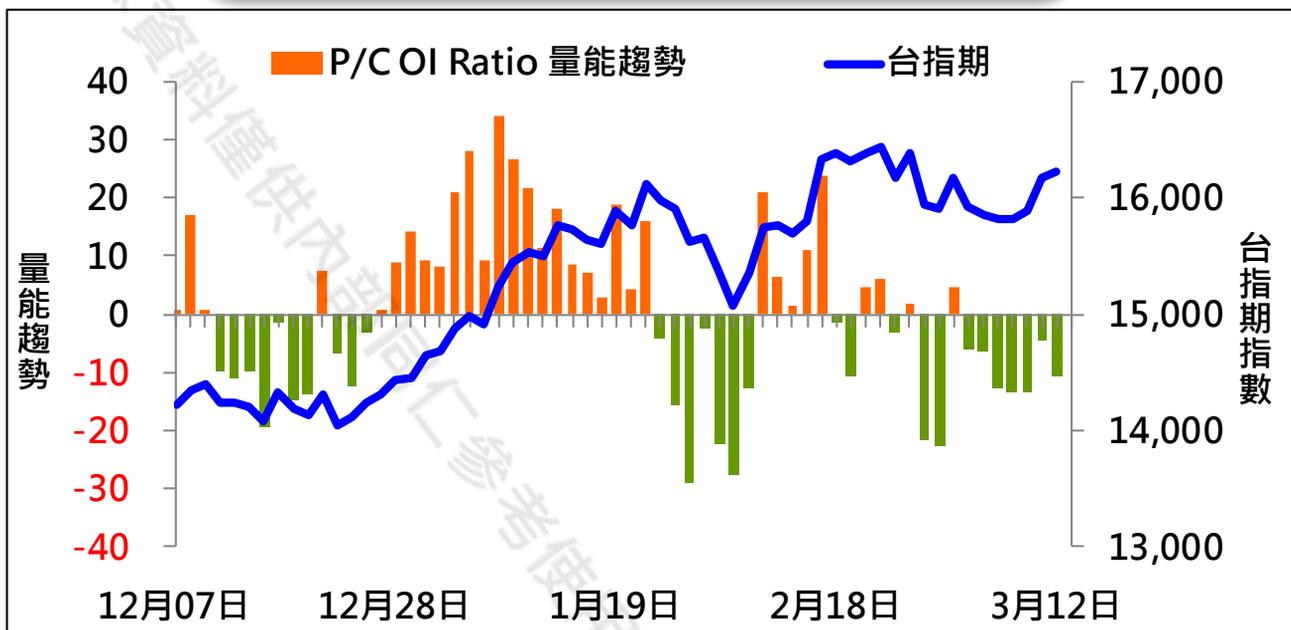
華南金融集團 華南期貨股份有限公司 (109)年金管期總字第007號

台北市民生東路四段54號3樓之9 TEL: 02-27180000 FAX: 02-25463700

資料來源：台灣證券交易所 & 台灣期貨交易所



成交量及未平倉量比率 & 量能趨勢圖



期權交易財務槓桿高，交易人請慎重考量自身財務能力，並留意控管個人部位及投資風險；過去的績效及預期的表現，不得為未來績效之保證，交易人須自行判斷與負責，本公司不負任何法律責任。

華南金融集團 華南期貨股份有限公司 (109)年金管期總字第007號
台北市民生東路四段54號3樓之9 TEL: 02-27180000 FAX: 02-25463700

資料來源：台灣證券交易所 & 台灣期貨交易所



盤後重點觀察

台股指數近月(一般)(FITX*1) 日線圖 2021/03/12 開 16276 高 16288 收 16222 ↑ 點 量 111380 口 +53 (+0.33%)

SMA5 15983.40 ↑ SMA20 16068.50 ↑ SMA60 15340.58 ↑

價量累計圖 30



圖片來源：嘉實資訊

期權交易財務槓桿高，交易人請慎重考量自身財務能力，並留意控管個人部位及投資風險；過去的績效及預期的表現，不得為未來績效之保證，交易人須自行判斷與負責，本公司不負任何法律責任。

華南金融集團 華南期貨股份有限公司 (109)年金管期總字第007號

台北市民生東路四段54號3樓之9 TEL: 02-27180000 FAX: 02-25463700

資料來源：台灣證券交易所 & 台灣期貨交易所



免責聲明與警語

- 一、本報告中的訊息包括來自各項已公開或據信為可靠之資訊來源，為製作報告當時所知之資訊及基於特定時間或期間所作之意見，惟華南期貨股份有限公司（以下稱本公司）對本報告內容的準確性、完整性和及時性不作任何聲明或保證，本報告所載之資訊或意見日後如有任何變動，本公司將不作通知。
- 二、本報告內容僅供參考，不具有或隱含任何法律效果，本公司就其內容不負任何法律責任。本報告內容不代表未來獲利之預期或保證，交易人應審慎評估，慎重考量自身財務能力及承受風險能力，並特別留意控管風險，如有需要，應諮詢相關財務顧問或專業人士。
- 三、本報告內容不構成亦不得視為對任何投資標的或任何交易之招攬、要約、宣傳、廣告、遊說、引誘或推薦。在任何情況下，本公司不對任何人閱讀本報告或基於本報告觀點所進行的交易所引致的任何損益承擔任何責任。
- 四、本報告內容所涉相關圖表及數據可能採用特定軟體及程式、模型運算，以歷史數據進行繪製及統計，其結果並不代表具有預測未來之能力。
- 五、本報告內容所用技術分析指標可能隨參數設定之不同，而有不同的結果。技術分析指標係將過去歷史資料經由統計分析技術所得之指標數值，僅供參考性質，通常作為事後驗證之用途，且係依據過去歷史資料所得，不具領先意涵，亦不代表具有預測未來之能力。
- 六、本報告內容之著作權屬於本公司所擁有，非經本公司事先書面同意，禁止任何未經本公司授權擅自加以摘錄、引用、轉貼、下載、複製、編輯、翻譯或傳輸行為，任何侵犯本公司著作權之行為，本公司將予究責。
- 七、本報告僅限由本公司傳送予與本公司簽訂顧問契約之客戶閱讀，如有任何人未經本公司事先書面同意而將本報告傳送予他人，本公司將予究責。
- 八、期權交易財務槓桿高，交易人請慎重考量自身財務能力，並留意控管個人部位及投資風險；過去的績效及預期的表現，不得為未來績效之保證，交易人須自行判斷與負責，本公司不負任何法律責任。

華南金融集團 華南期貨股份有限公司 (109)年金管期總字第007號
台北市民生東路四段54號3樓之9 TEL: 02-27180000 FAX: 02-25463700