



法人籌碼動態

09月17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	-16,613	1,384	588	-52	-1,665	-7
投信	-2,289	74	198	0	24	0
自營商	10,753	-1,127	-248	0	180	-1

09月17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	-49	0	-9,562	1,180	16,736	2,990
投信	2	0	0	0	-58	0
自營商	28	2	23,151	8,510	6,830	-5,247

個股貢獻點數前十名		個股貢獻點數後十名		單位：口		
				多	空	
萬海	6.93	富邦金	-7.19	台指期前十大 市場佔比	50.7%	55.5%
長榮	6.87	中租-KY	-6.55			
鴻海	4.56	台塑化	-5.64			
陽明	4.33	日月光投控	-5.04	電子期前十大 市場佔比	63.5%	75.5%
可成	2.50	國泰金	-3.87			
廣達	2.41	中鋼	-3.63			
南電	2.34	富邦煤	-3.45	金融期前十大 市場佔比	69.3%	90.4%
大同	2.31	台達電	-3.42			
聯發科	2.09	中信金	-2.63			
矽力-KY	1.69	聯電	-2.45	非金電期前十大 市場佔比	94.7%	94.7%
前十名合計	36.02	後十名合計	-43.86			

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

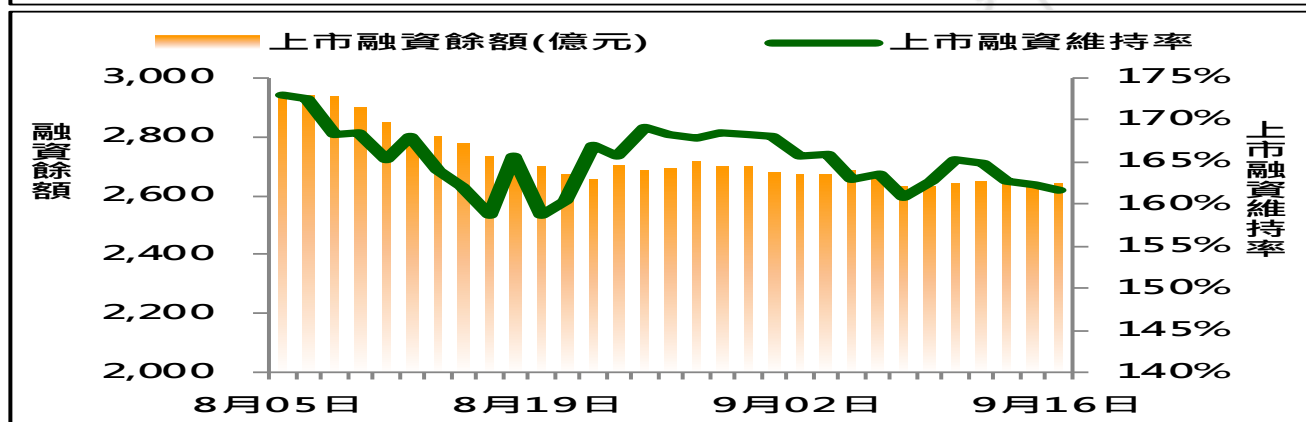
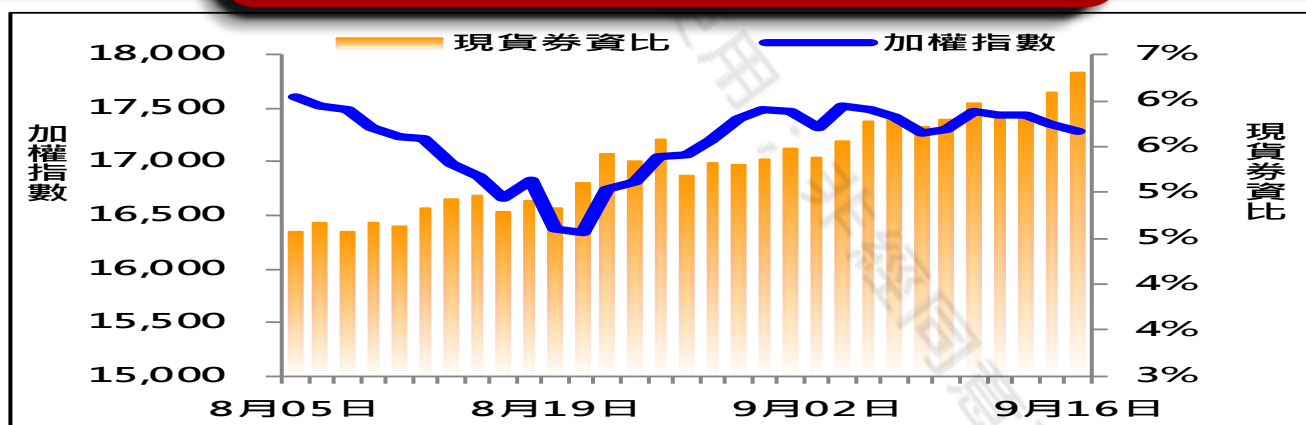


法人現貨、期貨&選擇權籌碼變化

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)
09月13日	-32.7	-15,403	-1,101	-8.0	8,346	891
09月14日	65.5	-15,368	35	-7.1	7,332	-1,014
09月15日	18.6	-15,086	282	-78.1	11,375	4,043
09月16日	-49.5	-17,997	-2,911	-26.4	11,880	505
09月17日	16.0	-16,613	1,384	5.6	10,753	-1,127

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
09月13日	-7,434	25,179	-32,613	10,659	-4,667	15,326
09月14日	-8,582	29,949	-38,531	17,745	-17,983	35,728
09月15日	-9,494	8,589	-18,083	13,299	4,521	8,778
09月16日	-10,742	13,746	-24,488	14,641	12,077	2,564
09月17日	-9,562	16,736	-26,298	23,151	6,830	16,321

現貨券資比 & 上市融資維持率



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。

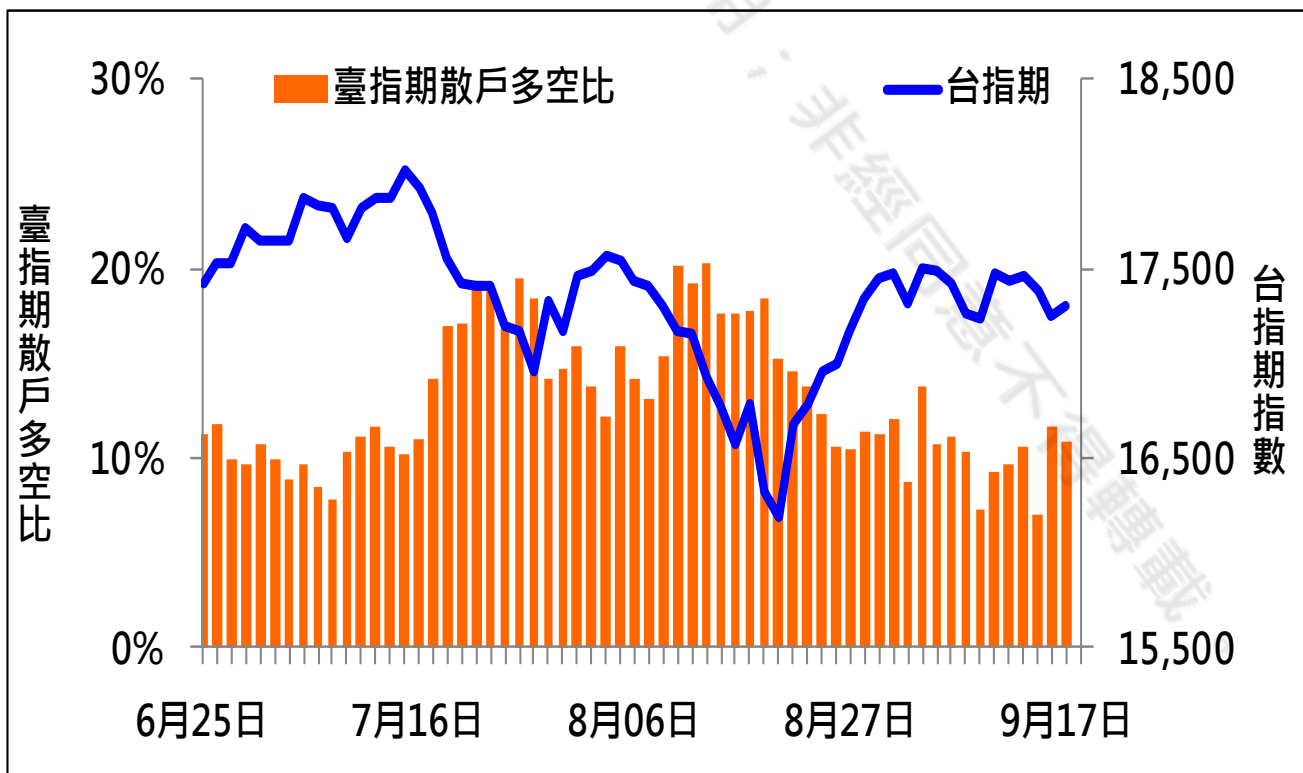
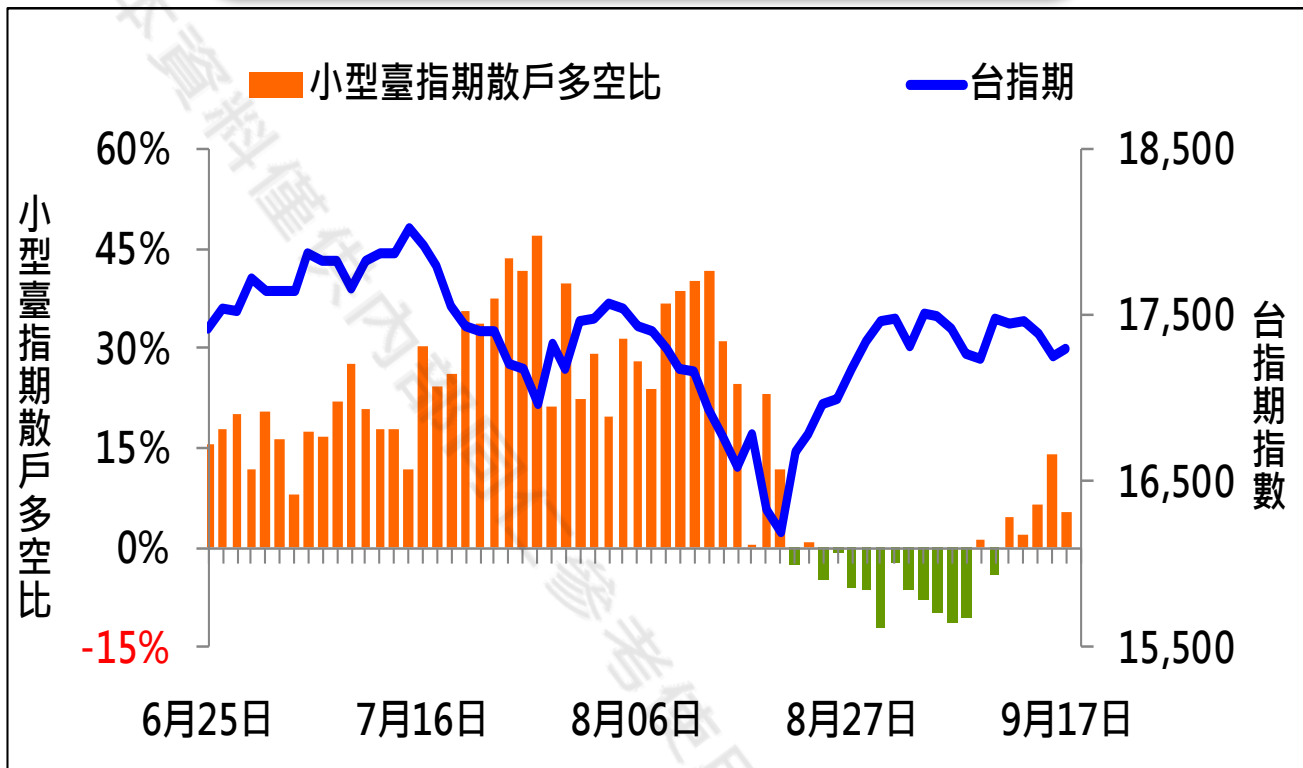
華南金融集團 華南期貨股份有限公司 (109)年金管總字第007號

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



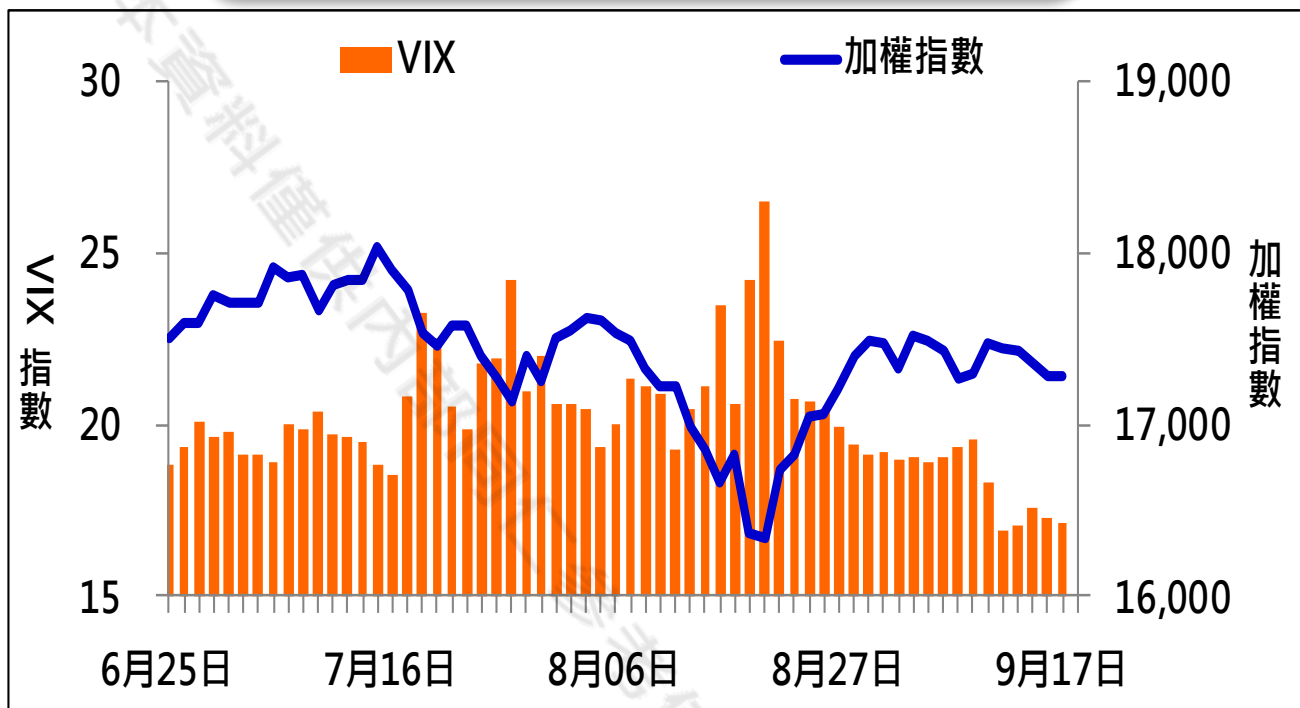
期權交易財務槓桿高，交易人請慎重考量自身財務能力，並留意控管個人部位及投資風險；過去的績效及預期的表現，不得為未來績效之保證，交易人須自行判斷與負責，本公司不負任何法律責任。

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

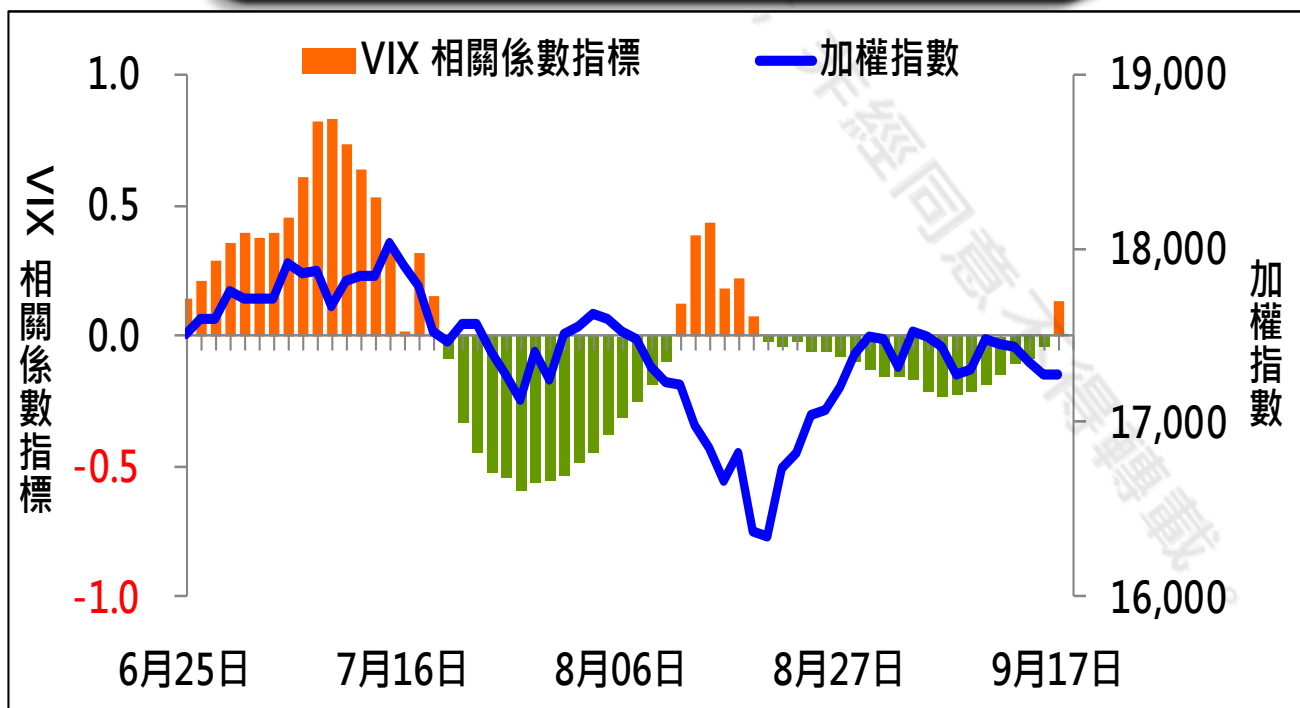
資料來源：台灣證券交易所 & 台灣期貨交易所



VIX



VIX 與 TWSE 相關係數指標



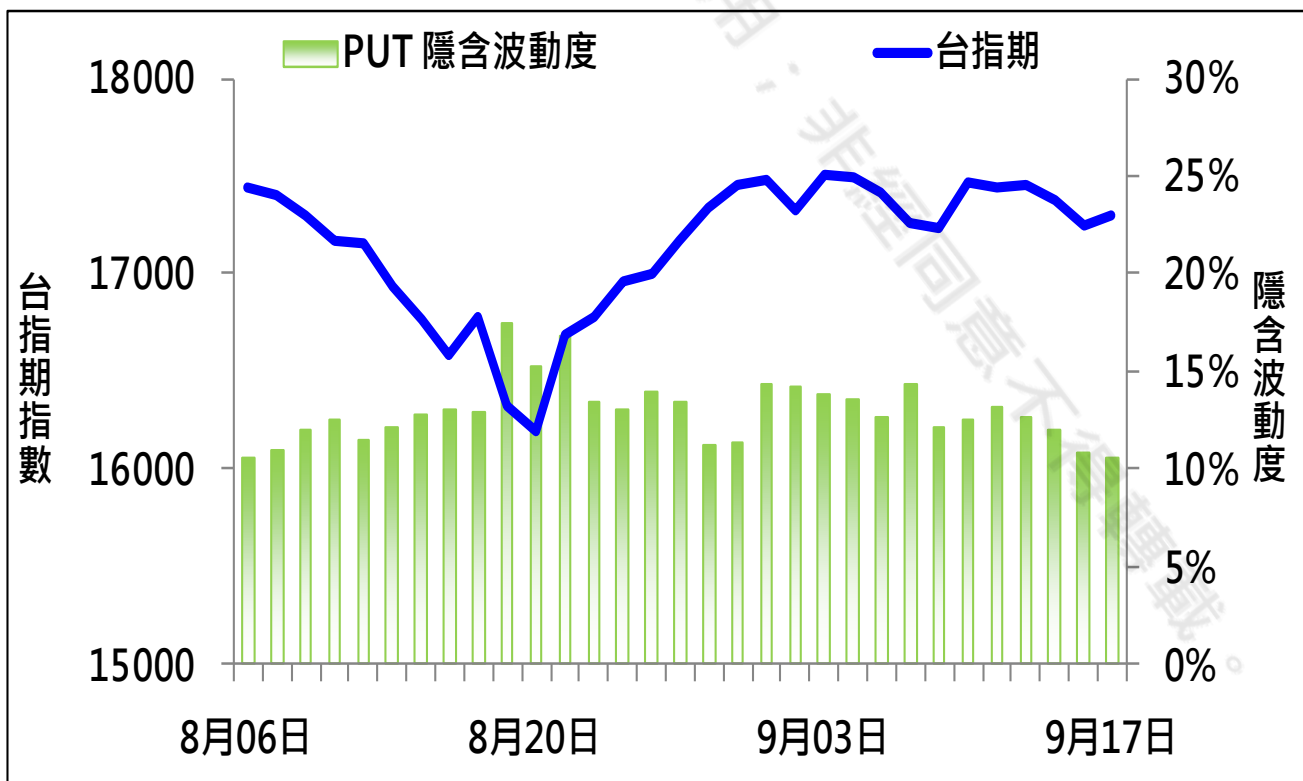
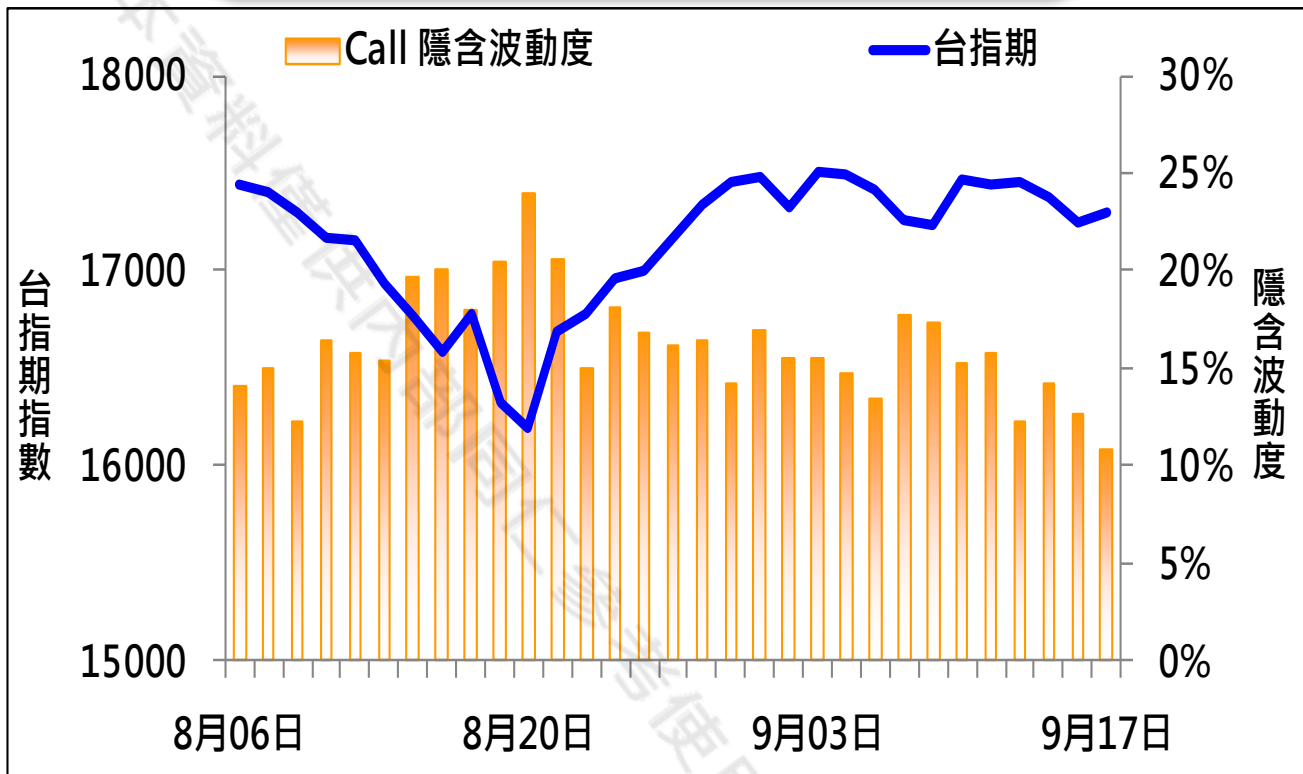
期權交易財務槓桿高，交易人請慎重考量自身財務能力，並留意控管個人部位及投資風險；過去的績效及預期的表現，不得為未來績效之保證，交易人須自行判斷與負責，本公司不負任何法律責任。

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



週選擇權OI變化

日期：2021/9/17

結算日：2021/9/22

OI 增減	Call	202109W4 履約價	Put	OI 增減
0	0	16,400	2,661	438
0	0	16,500	3,498	525
1	7	16,600	2,964	723
0	5	16,700	2,965	-1,773
-5	2	16,800	7,405	333
1	1	16,850	1,726	785
-2	11	16,900	5,975	654
7	12	16,950	3,974	435
27	102	17,000	8,634	2,484
29	100	17,050	4,218	580
66	356	17,100	7,593	3,568
298	503	17,150	3,564	1,684
220	1,085	17,200	6,181	2,208
116	1,758	17,250	3,902	1,347
1,427	4,876	17,300	4,232	1,598
174	3,696	17,350	3,352	1,908
1,821	6,956	17,400	2,318	1,108
822	5,103	17,450	972	344
2,601	10,156	17,500	691	286
1,892	8,257	17,550	246	55
※ 4,685	11,990	17,600	218	20
-2,076	8,703	17,650	110	48
-2,000	6,472	17,700	59	29
665	2,938	17,750	3	1
增減總計	OI 總計	P/C	OI 總計	增減總計
11,736	79,937	1.0575	84,531	20,055

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：2021/9/17

結算日：2021/10/20

OI 增減	Call	202110月 履約價	Put	OI 增減
0	7	15,900	1,475	660
0	34	16,000	6,212	2,312 ※
0	27	16,100	1,315	-44
0	48	16,200	2,077	101
-1	25	16,300	2,036	105
0	89	16,400	2,211	29
-1	114	16,500	2,726	456
1	164	16,600	3,599	979
-4	124	16,700	3,491	308
-4	225	16,800	1,382	241
4	348	16,900	2,035	103
46	361	17,000	2,712	453
13	375	17,100	1,279	126
15	1,439	17,200	3,333	244
415	3,714	17,300	2,355	163
182	3,642	17,400	1,159	70
305	4,329	17,500	510	194
591	2,421	17,600	406	80
613	3,023	17,700	169	37
330	3,231	17,800	41	0
412	3,018	17,900	114	1
419	4,587	18,000	23	1
※	648	18,100	5	2
373	3,055	18,200	0	-1
增減總計	OI 總計	P/C	OI 總計	增減總計
6,515	59,716	1.1541	68,918	10,041
昨日 P/C	1.1067	今日增減變化		0.0474

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。

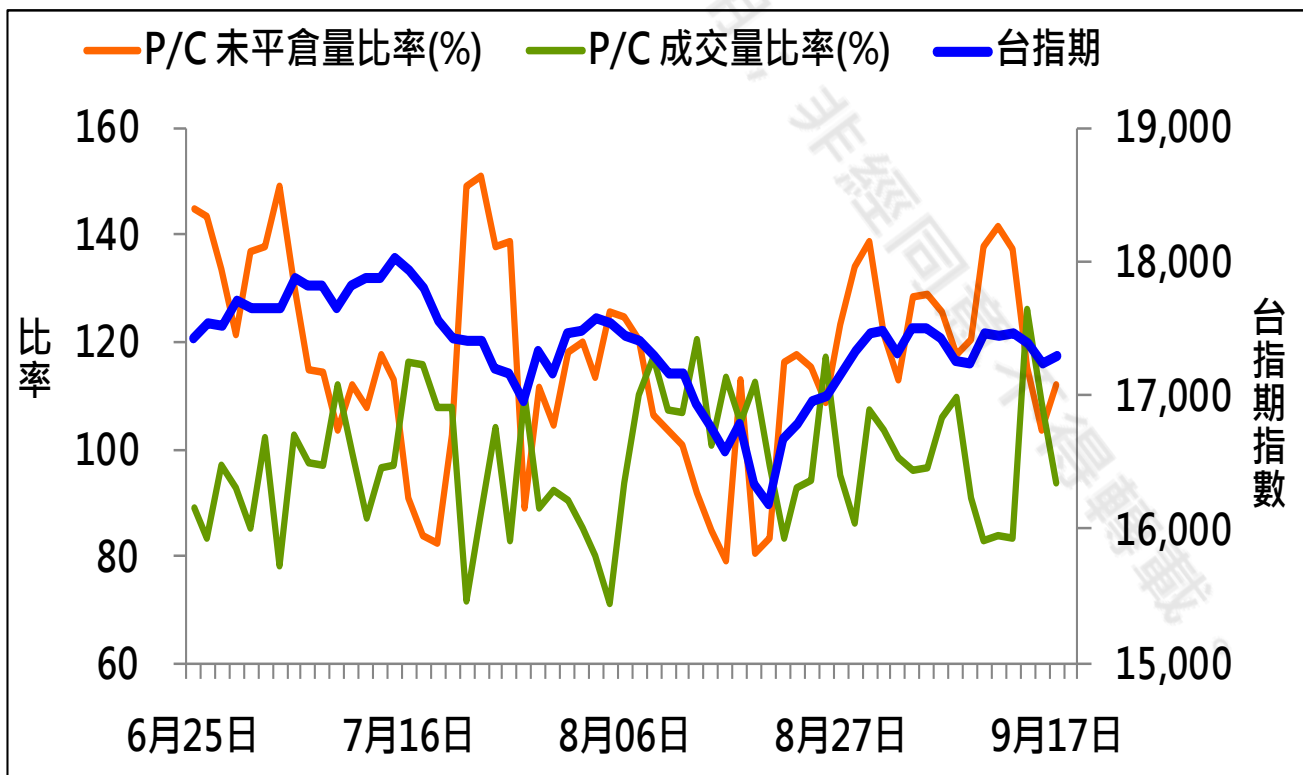
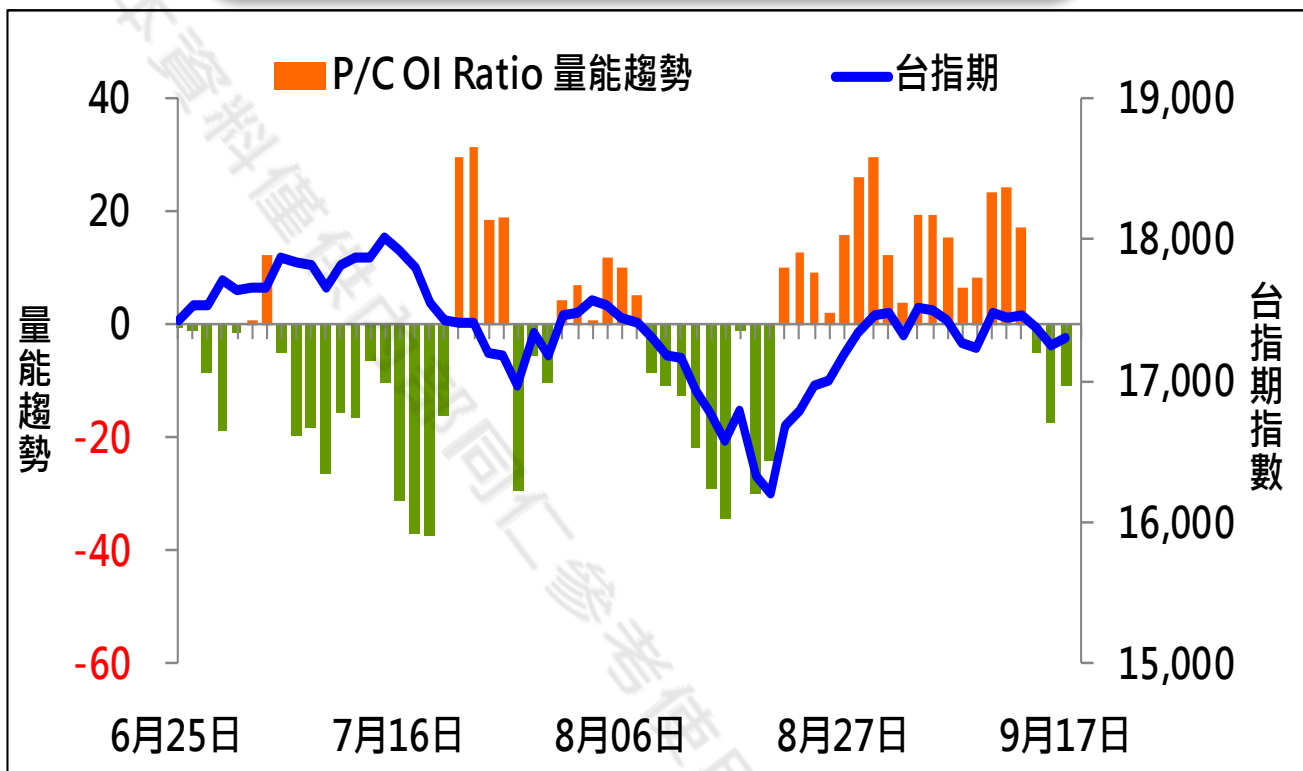
華南金融集團 華南期貨股份有限公司 (109)年金管期總字第007號

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

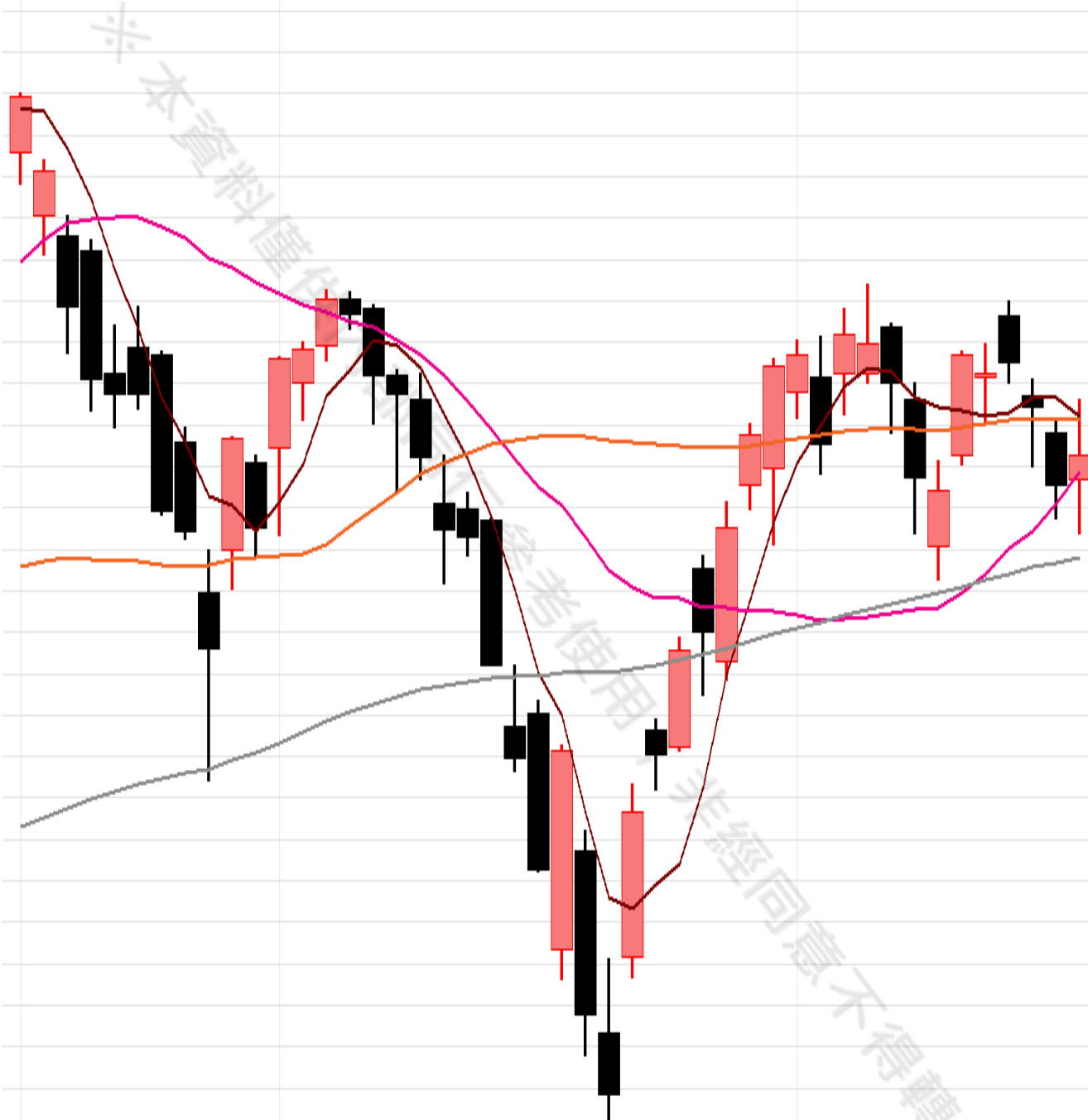
台北市民生東路四段54號3樓之9 TEL: 02-27180000 FAX: 02-25463700

資料來源：台灣證券交易所 & 台灣期貨交易所



盤後重點觀察

SMA5 17366.00 ↓ SMA20 17269.80 ↑ SMA60 17360.17 ↓ SMA120 17120.92 ↑ SMA240 15818.63 ↑



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