



法人籌碼動態

11月23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	-18,707	-51	506	-7	-2,173	-43
投信	-1,845	-470	150	0	10	0
自營商	14,124	590	-270	-77	502	17

11月23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	-95	2	1,357	1,765	22,432	10
投信	1	0	0	0	-59	0
自營商	45	2	-17,017	-18,826	9,260	12,821

個股貢獻點數前十名		個股貢獻點數後十名		單位：口		
				多	空	
中鋼	2.60	台積電	-25.63	台指期前十大 市場佔比	48.1%	53.4%
中華電	2.56	聯發科	-13.10			
廣達	1.40	矽力-KY	-9.06			
台塑	1.05	聯電	-6.14	電子期前十大 市場佔比	62.8%	70.4%
中鴻	0.85	和泰車	-3.60			
億光	0.76	台達電	-3.42			
新唐	0.70	台塑化	-3.14	金融期前十大 市場佔比	65.6%	94.4%
中信金	0.66	大立光	-2.87			
南帝	0.57	友達	-2.54			
智邦	0.55	鴻海	-2.28	非金電期前十大 市場佔比	92.5%	95.8%
前十名合計	11.70	後十名合計	-71.78			

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

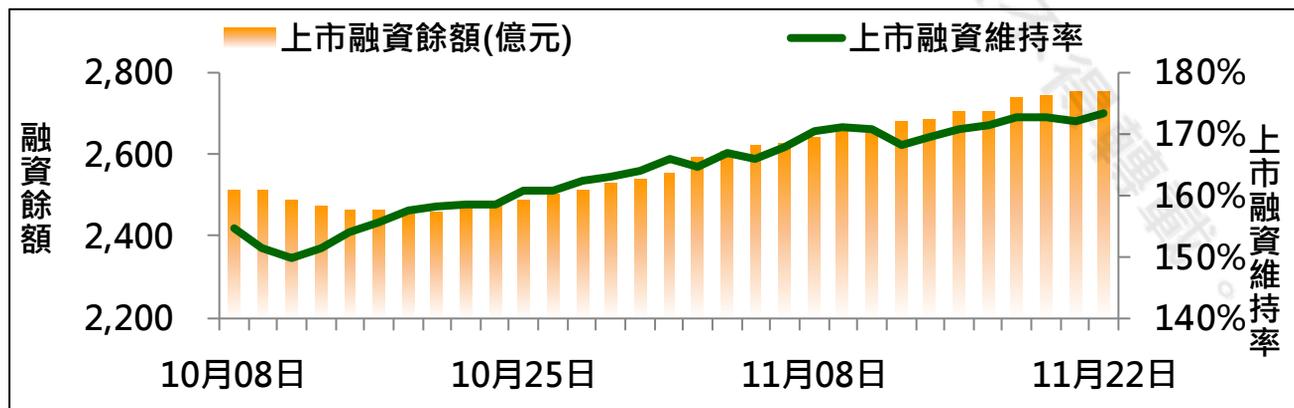
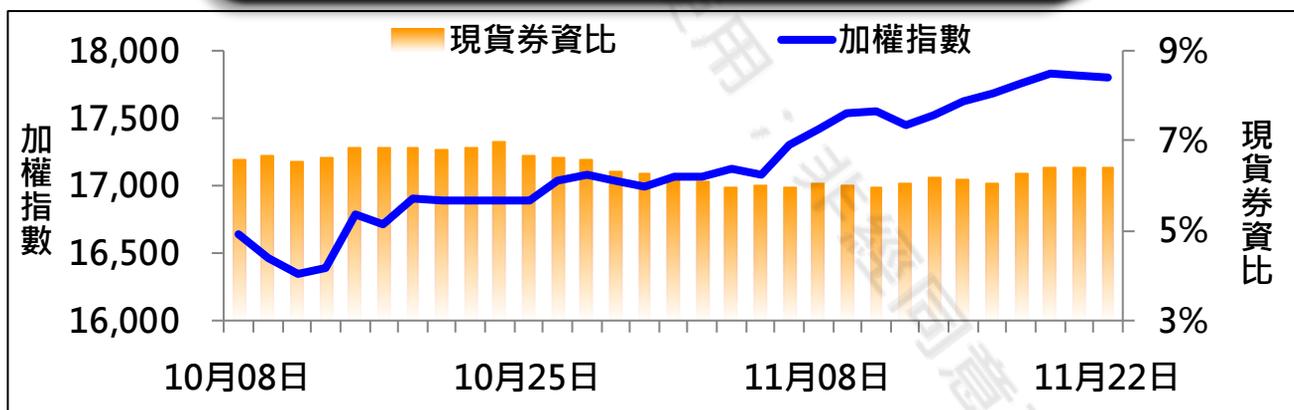


法人現貨、期貨&選擇權籌碼變化

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)
11月17日	-2.3	-15,550	-487	-6.6	13,823	296
11月18日	101.7	-17,940	-2,390	5.5	13,408	-415
11月19日	80.3	-19,767	-1,827	-2.8	13,880	472
11月22日	9.6	-18,656	1,111	6.4	13,534	-346
11月23日	-128.1	-18,707	-51	-29.1	14,124	590

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
11月17日	-339	12,236	-12,575	4,555	3,454	1,101
11月18日	151	16,267	-16,116	9,975	-4,781	14,756
11月19日	-1,442	21,613	-23,055	1,064	-3,367	4,431
11月22日	-408	22,422	-22,830	1,809	-3,561	5,370
11月23日	1,357	22,432	-21,075	-17,017	9,260	-26,277

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。

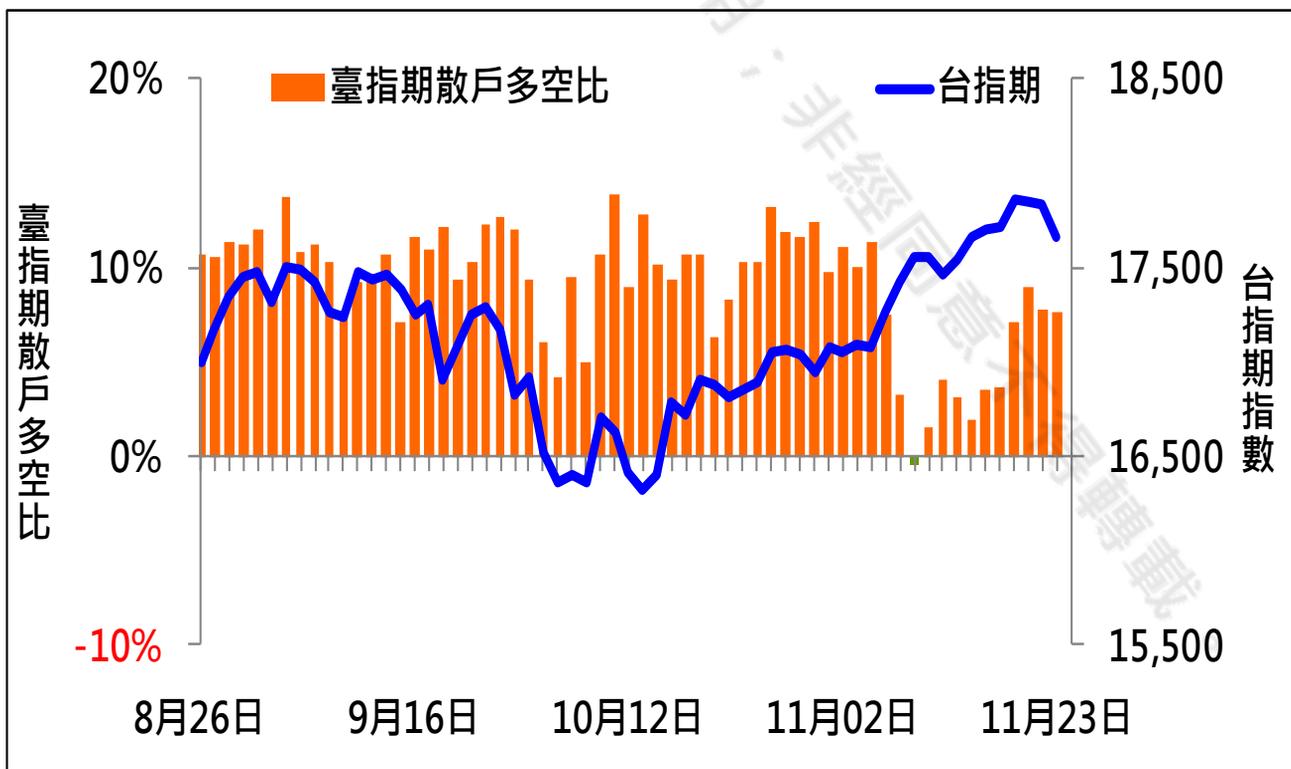
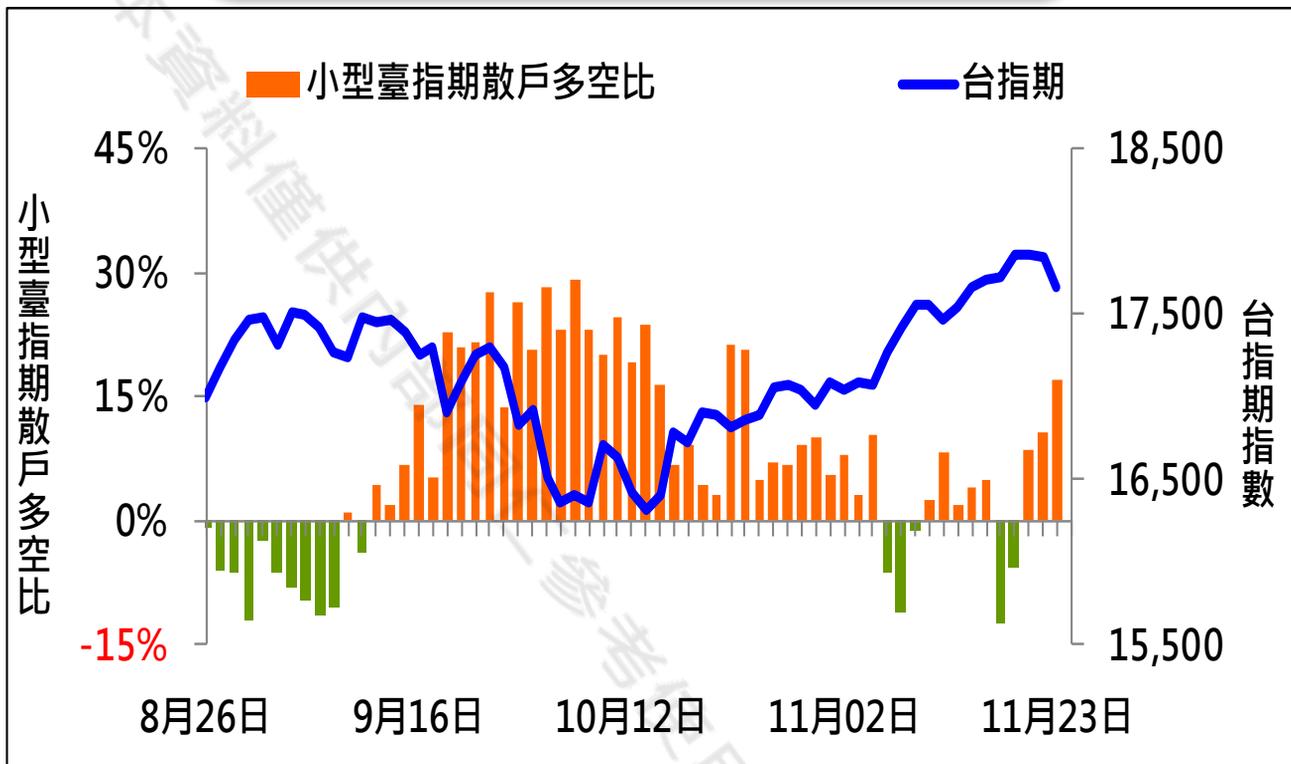
華南金融集團 華南期貨股份有限公司 (109)年金管期總字第007號

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。

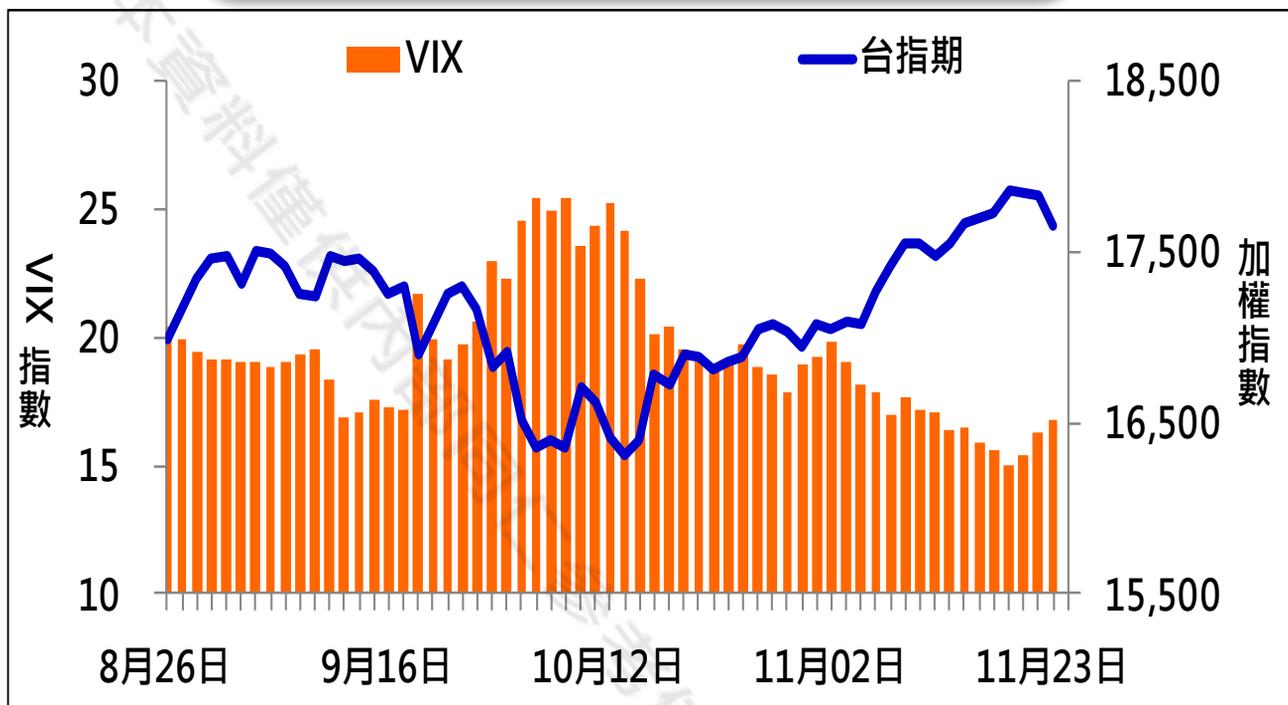
華南金融集團 華南期貨股份有限公司 (109)年金管期總字第007號

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

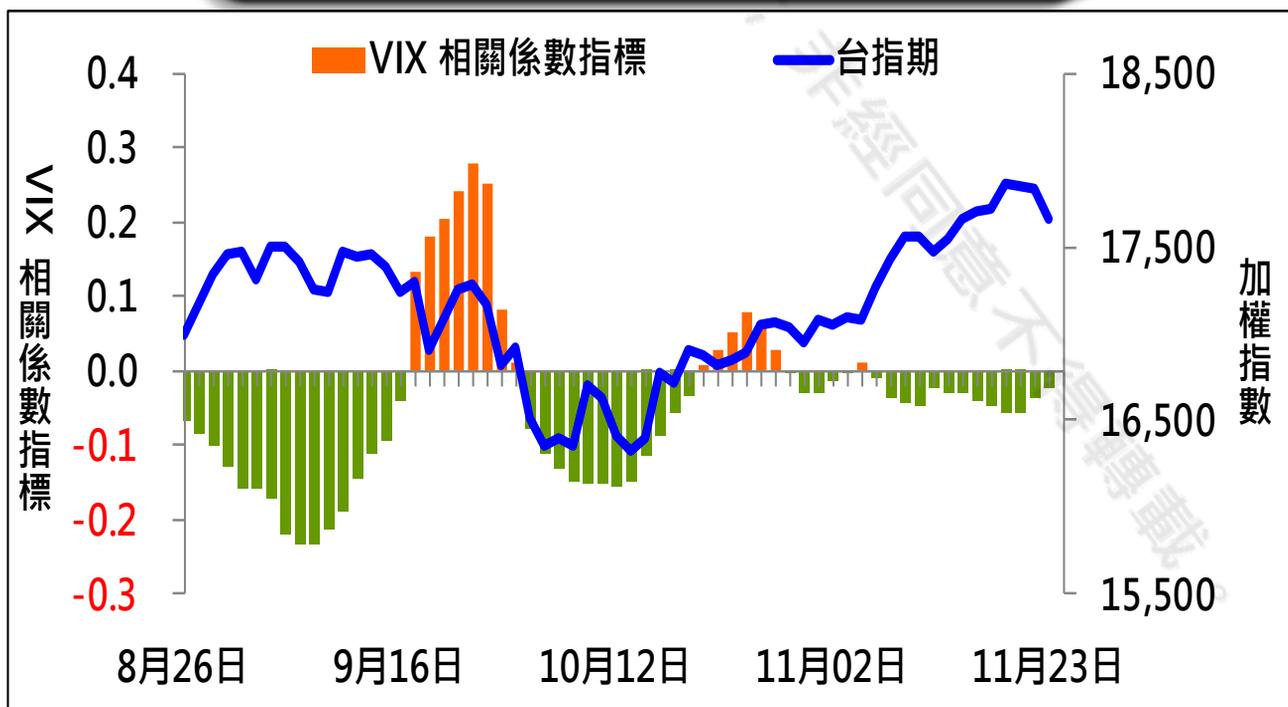
資料來源：台灣證券交易所 & 台灣期貨交易所



VIX



VIX 與 TWSE 相關係數指標



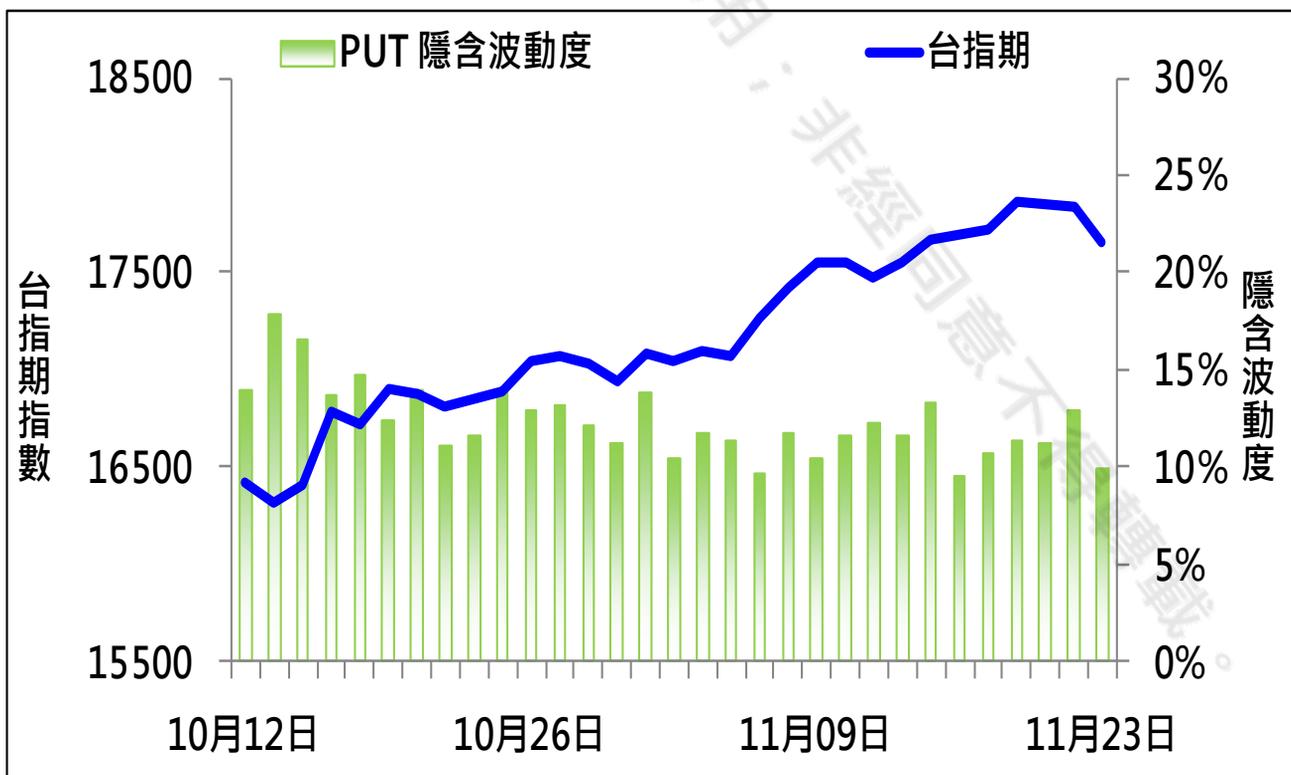
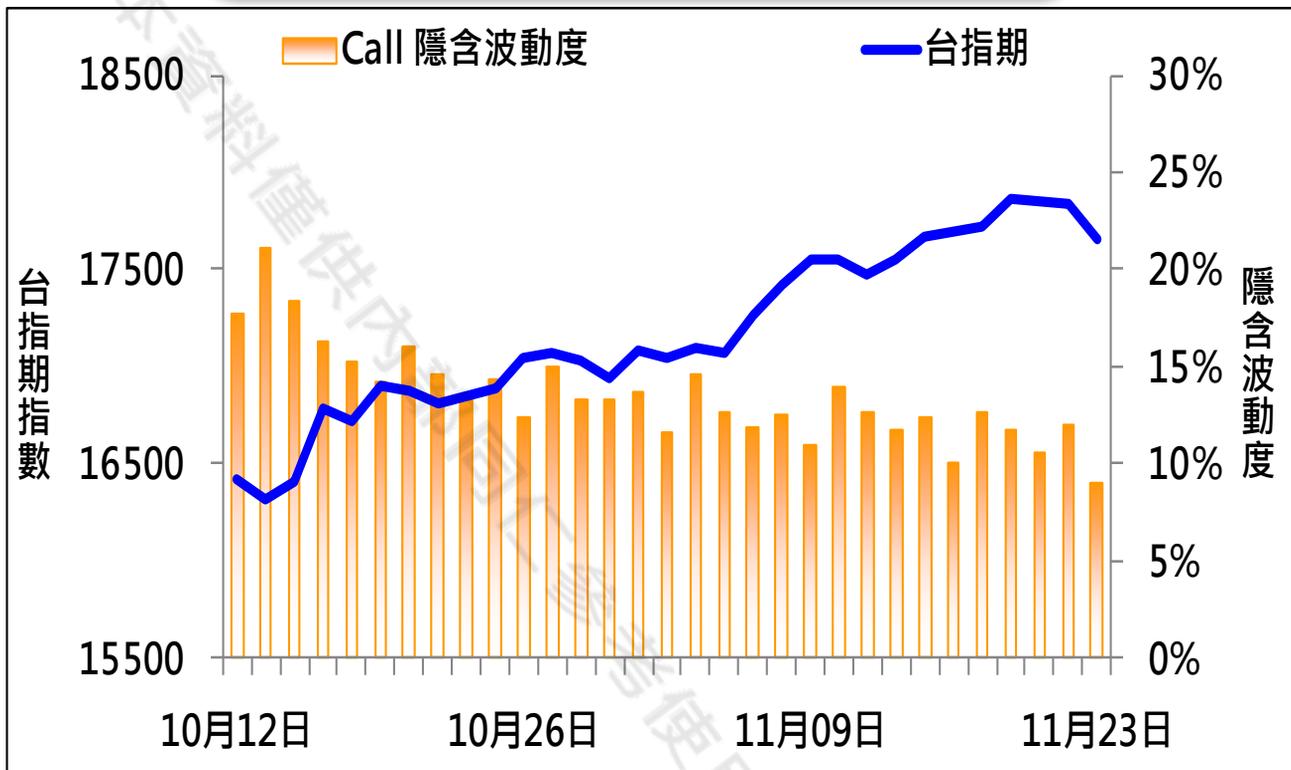
期權交易財務槓桿高，交易人請慎重考量自身財務能力，並留意控管個人部位及投資風險；過去的績效及預期的表現，不得為未來績效之保證，交易人須自行判斷與負責，本公司不負任何法律責任。

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



週選擇權OI變化

日期：2021/11/23

結算日：2021/11/24

OI 增減	Call	202111W4 履約價	Put	OI 增減
0	0	16,800	378	-41
0	0	16,900	1,077	21
0	1	17,000	2,125	49
0	0	17,100	2,201	208
0	9	17,200	1,914	-123
1	1	17,250	1,409	-9
0	37	17,300	3,718	11
1	4	17,350	3,478	-334
110	159	17,400	6,478	-340
119	158	17,450	5,896	171
271	426	17,500	10,216	1,055
353	509	17,550	11,407	1,831
1,761	2,203	17,600	13,534	2,886
3,962	4,769	17,650	13,641	4,359
7,800	9,756	17,700	11,131	480
※ 12,049	14,975	17,750	8,325	239
10,550	16,302	17,800	6,317	-1,062
5,062	12,506	17,850	4,138	-3,454
2,530	12,502	17,900	3,023	-4,525
-1,462	8,624	17,950	1,391	-822
-3,084	12,896	18,000	719	-248
-5,818	7,713	18,050	207	-58
-3,912	10,015	18,100	179	-39
-2,212	5,855	18,150	19	-50
增減總計	OI 總計	P/C	OI 總計	增減總計
27,731	131,018	0.8826	115,632	214

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：2021/11/23

結算日：2021/12/15

OI 增減	Call	202112月 履約價	Put	OI 增減
0	4	16,300	3,314	-173
0	30	16,400	6,287	19
0	25	16,500	2,805	-49
1	43	16,600	2,589	62
1	67	16,700	11,491	-116
1	95	16,800	4,602	302
6	188	16,900	5,869	828
4	453	17,000	6,903	448
2	2,272	17,100	3,313	189
17	2,380	17,200	4,948	91
-139	970	17,300	2,625	408
51	700	17,400	2,771	-33
77	1,602	17,500	2,529	292
-93	1,881	17,600	1,502	139
363	3,070	17,700	2,958	554
432	5,468	17,800	1,898	5
433	4,771	17,900	1,047	-7
※ 1,506	6,773	18,000	1,190	134
979	5,507	18,100	194	17
1,266	6,709	18,200	82	-17
527	7,495	18,300	14	6
1,356	7,182	18,400	195	-51
432	7,399	18,500	7	-4
492	5,179	18,600	2	-6
增減總計	OI 總計	P/C	OI 總計	增減總計
8,350	91,029	1.2466	113,480	4,488
昨日 P/C	1.3183	今日增減變化		-0.0716

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。

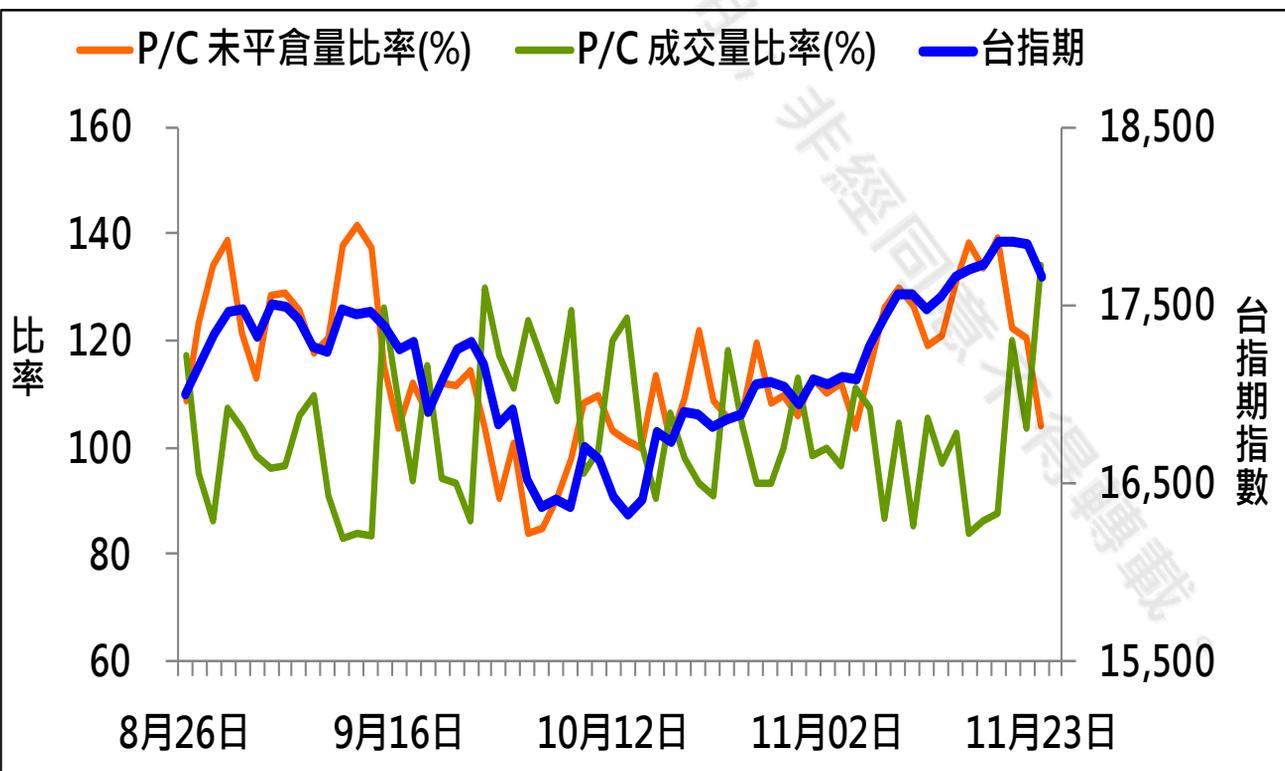
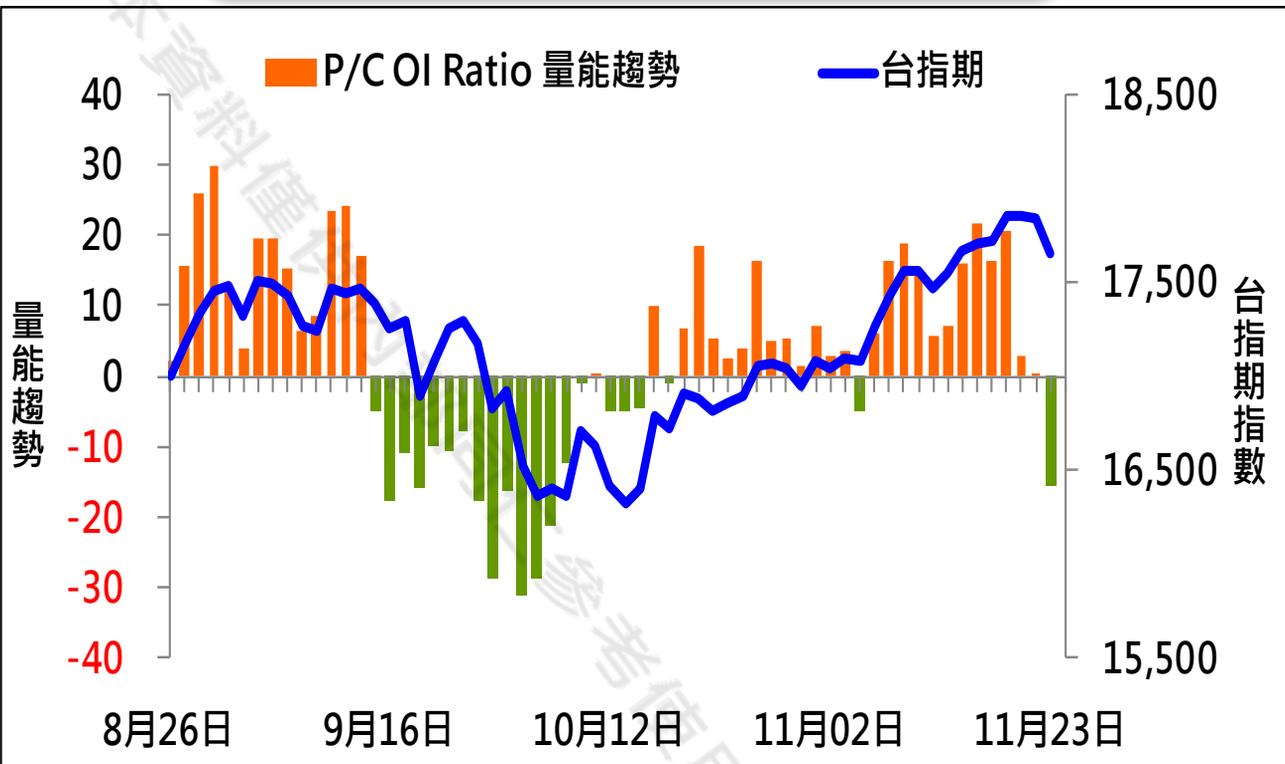
華南金融集團 華南期貨股份有限公司 (109)年金管期總字第007號

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。

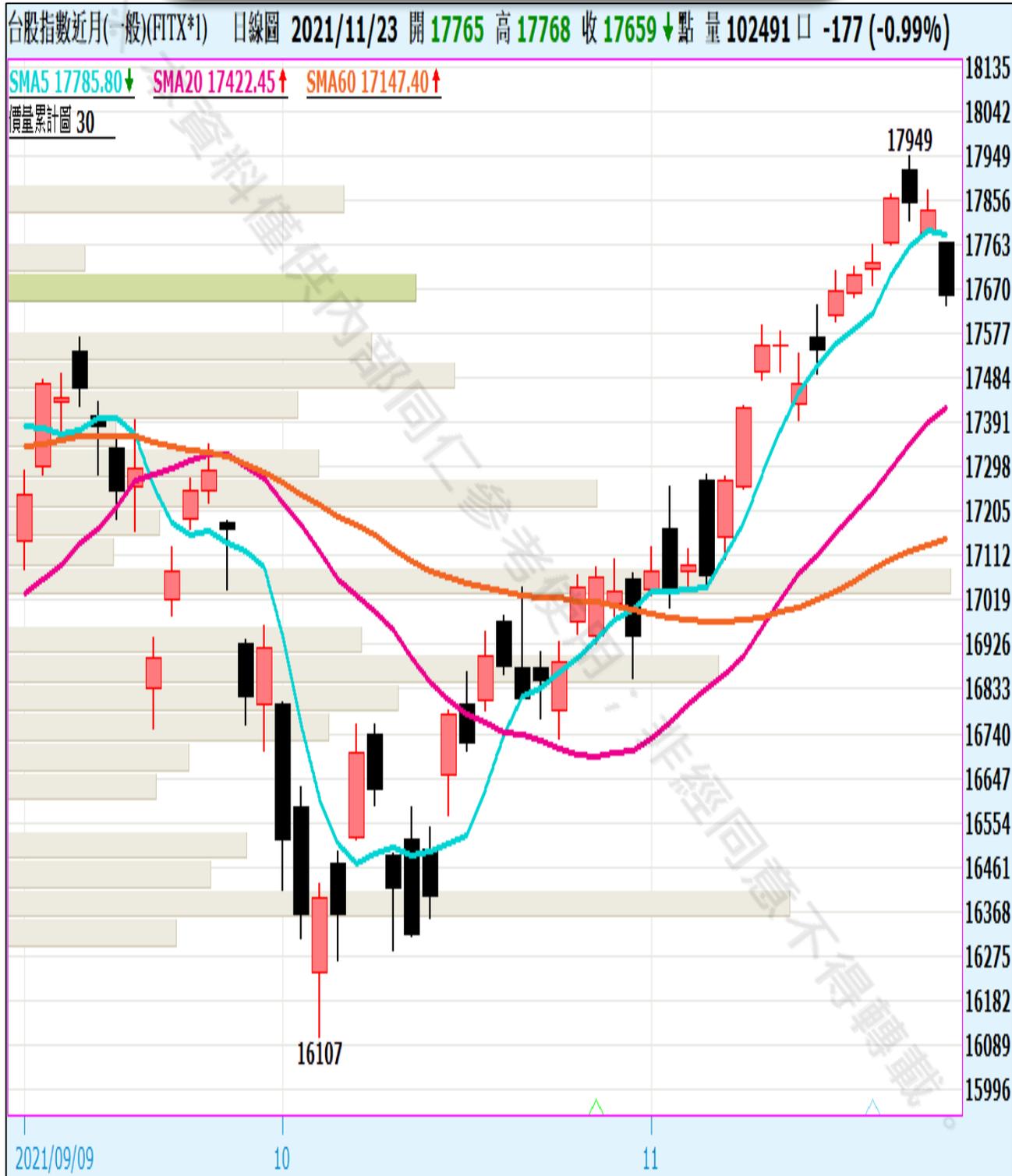
華南金融集團 華南期貨股份有限公司 (109)年金管期總字第007號

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



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