



## 法人籌碼動態

12月13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	-25,750	666	-126	-18	-2,049	-43
投信	16	-237	650	0	12	0
自營商	14,217	-267	-119	1	471	14

12月13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	-94	2	1,578	201	40,789	4,340
投信	1	0	0	0	-49	0
自營商	82	-7	-16,408	-4,644	3,562	-2,470

個股貢獻點數前十名		個股貢獻點數後十名		單位：口		
				多	空	
矽力-KY	3.97	台積電	-33.73	台指期前十大 市場佔比	49.1%	55.7%
陽明	3.36	萬海	-7.14			
聯詠	2.37	華航	-3.14			
中鋼	2.05	台塑化	-3.10	電子期前十大 市場佔比	59.9%	61.8%
技嘉	1.55	南亞	-2.84			
國巨	1.45	長榮航	-2.84			
中鴻	1.12	大立光	-2.84	金融期前十大 市場佔比	60.6%	90.5%
國泰金	0.96	聯電	-2.83			
巨大	0.91	AES-KY	-2.78			
緯穎	0.85	鴻海	-2.25	非金電期前十大 市場佔比	90.2%	95.5%
前十名合計	18.60	後十名合計	-63.47			

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

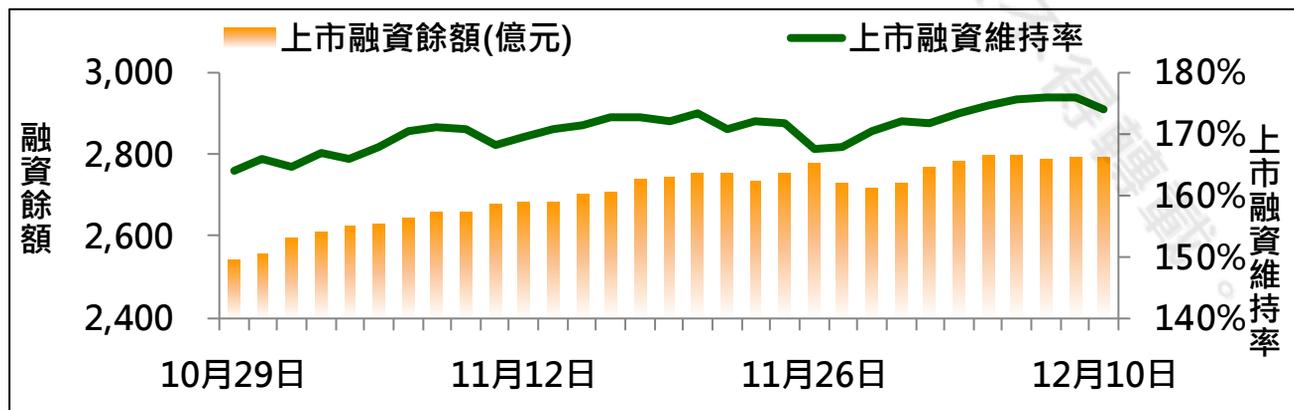
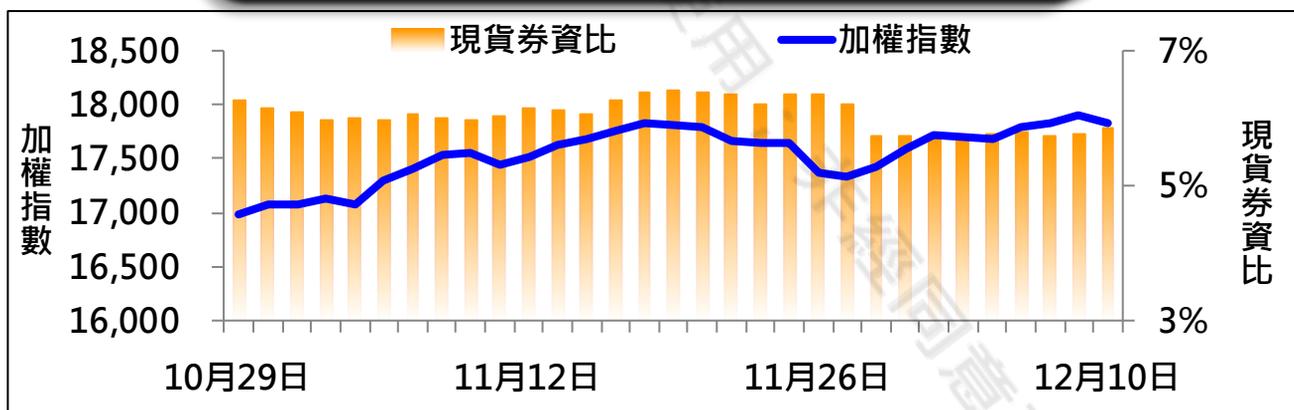


## 法人現貨、期貨&選擇權籌碼變化

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)
12月07日	2.6	-26,218	-2,188	-0.8	15,006	953
12月08日	169.5	-25,414	804	15.6	13,920	-1,086
12月09日	61.4	-24,600	814	20.1	13,649	-271
12月10日	-32.7	-26,416	-1,816	-11.4	14,484	835
12月13日	-91.0	-25,750	666	-4.1	14,217	-267

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
12月07日	3,474	30,781	-27,307	-15,986	16,972	-32,958
12月08日	1,419	30,889	-29,470	-4,559	8,865	-13,424
12月09日	1,211	34,862	-33,651	-1,417	7,401	-8,818
12月10日	1,377	36,449	-35,072	-11,764	6,032	-17,796
12月13日	1,578	40,789	-39,211	-16,408	3,562	-19,970

## 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。

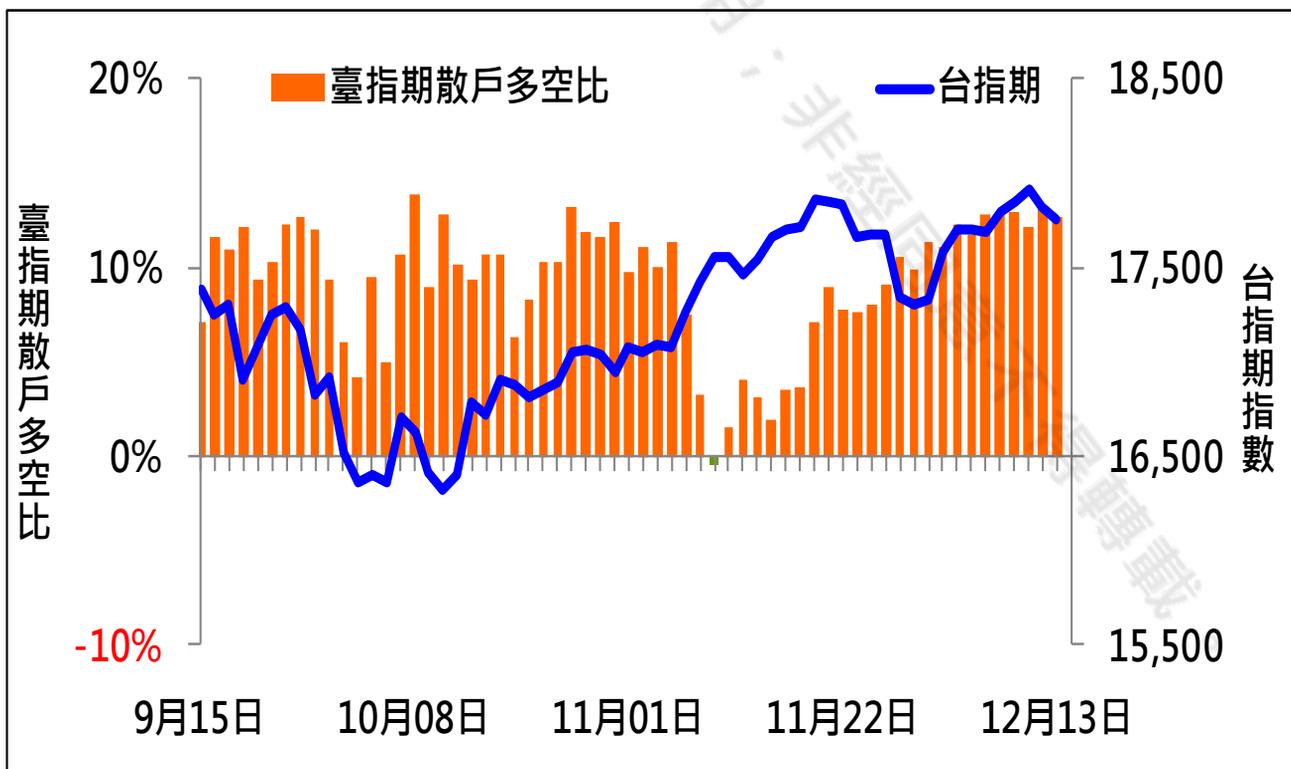
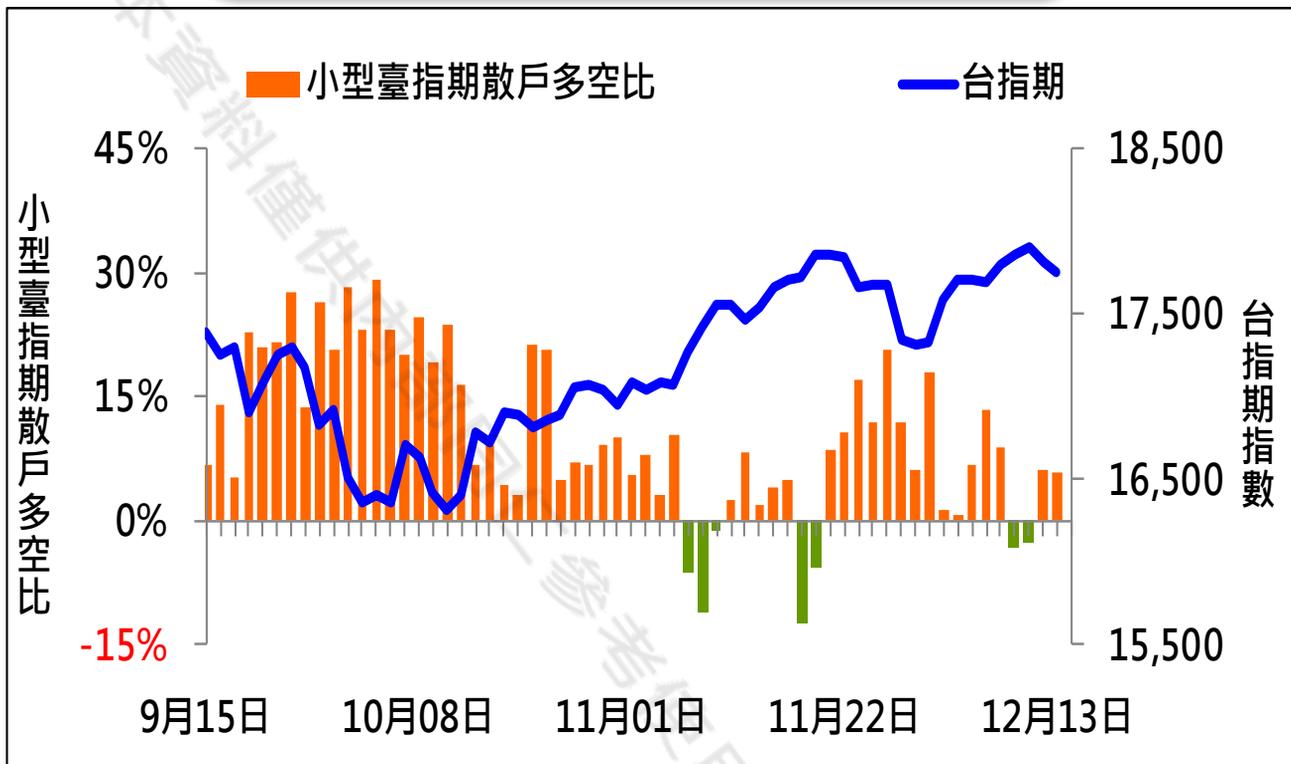
華南金融集團 華南期貨股份有限公司 (109)年金管期總字第007號

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。

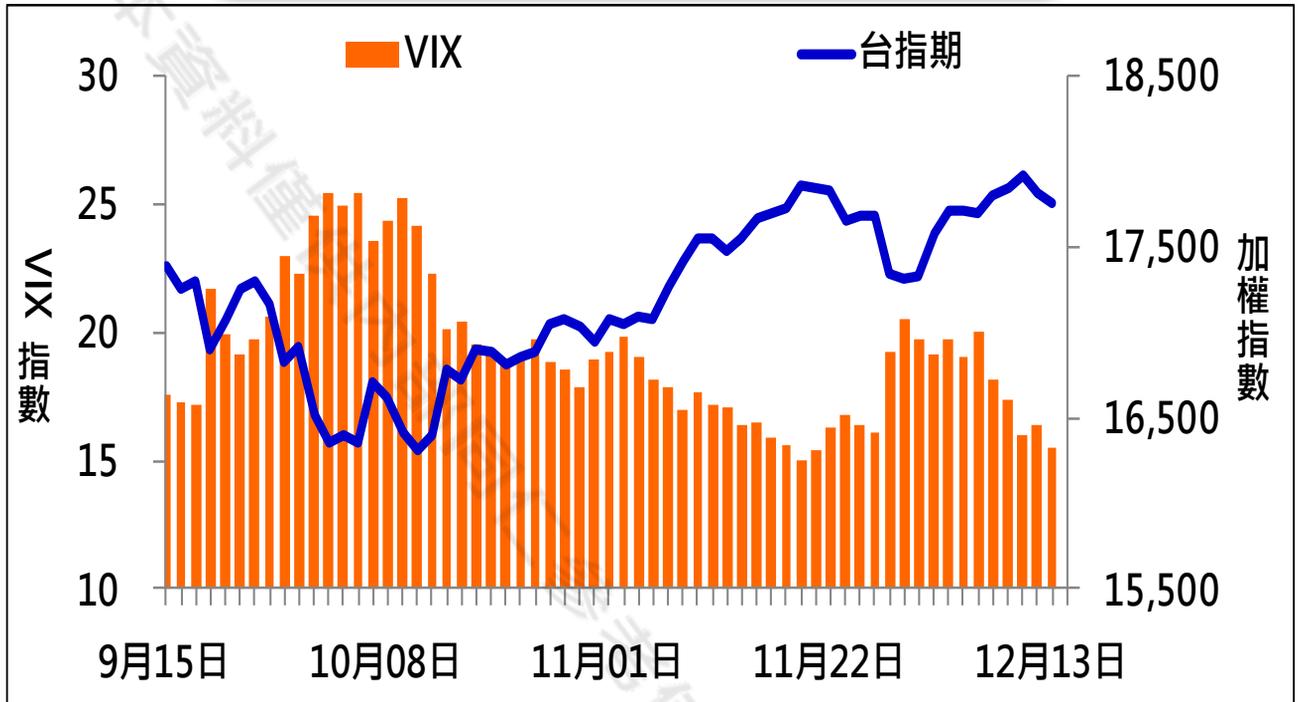
華南金融集團 華南期貨股份有限公司 (109)年金管期總字第007號

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

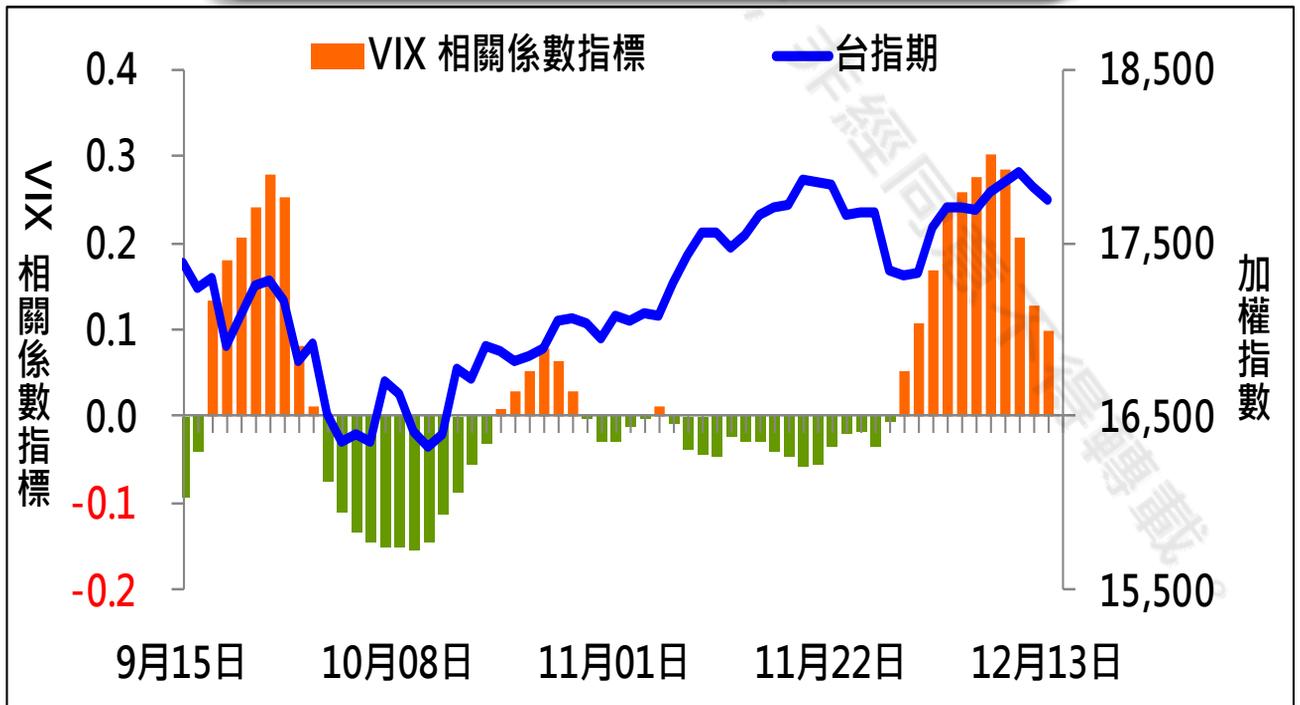
資料來源：台灣證券交易所 & 台灣期貨交易所



## VIX



## VIX 與 TWSE 相關係數指標



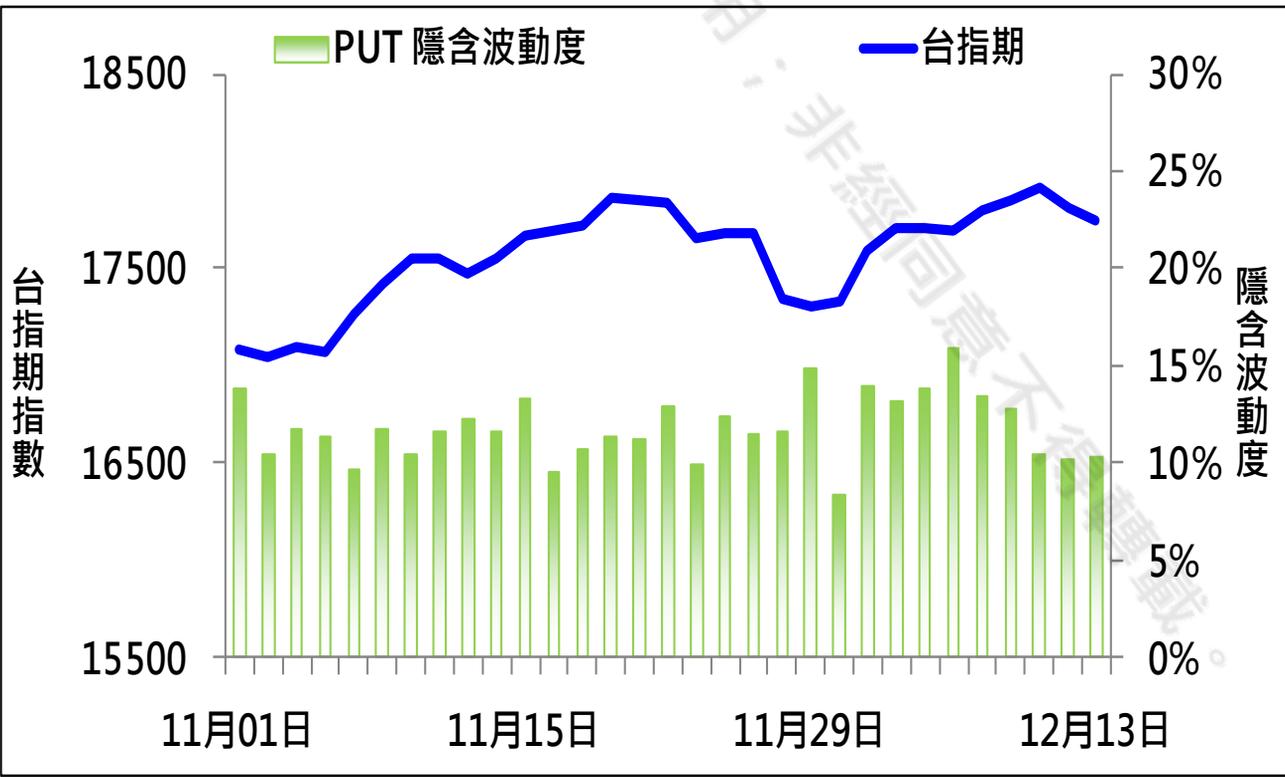
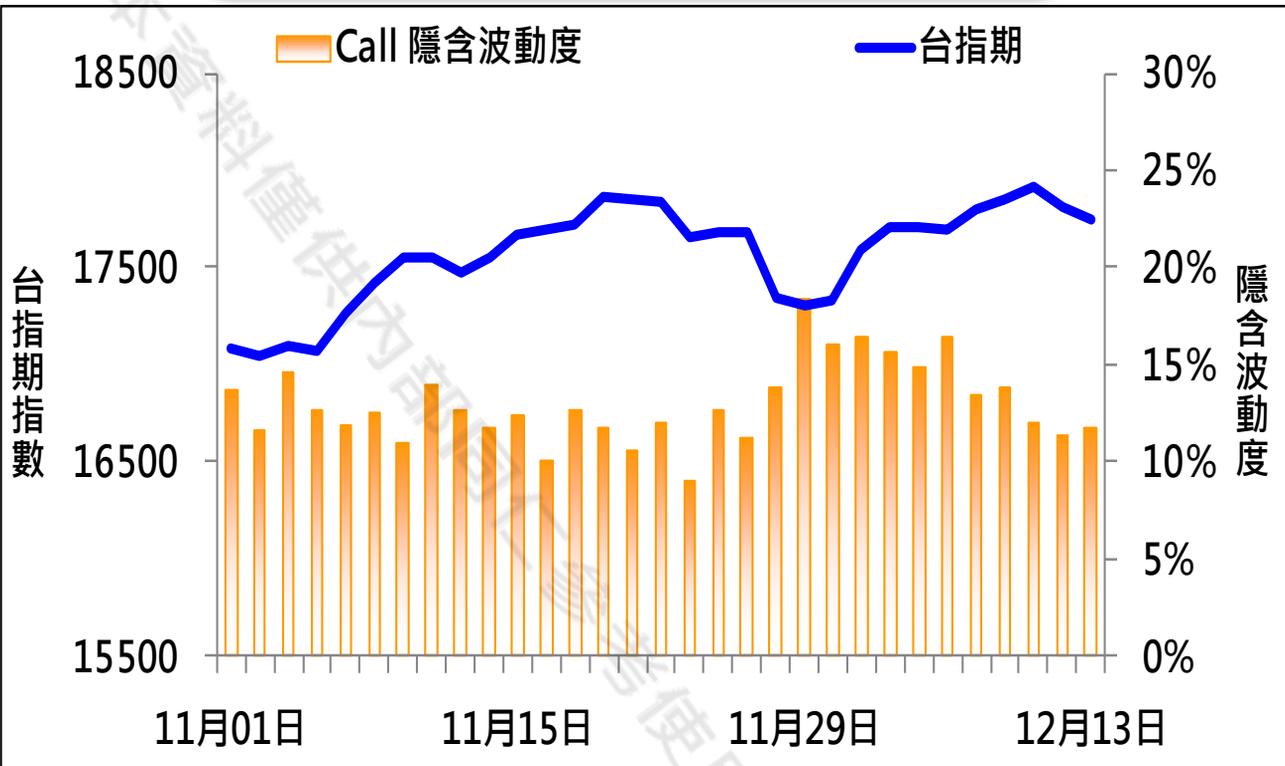
期權交易財務槓桿高，交易人請慎重考量自身財務能力，並留意控管個人部位及投資風險；過去的績效及預期的表現，不得為未來績效之保證，交易人須自行判斷與負責，本公司不負任何法律責任。

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



## 近月選擇權OI變化

日期：2021/12/13

結算日：2021/12/15

OI 增減	Call	202112月 履約價	Put	OI 增減
0	59	16,700	15,765	206
-1	156	16,800	9,352	216
-7	225	16,900	5,529	21
-4	670	17,000	10,323	-759
-4	2,544	17,100	4,796	-197
-8	3,498	17,200	8,101	158
-26	1,190	17,300	8,480	-351
3	8	17,350	1,963	-236
-13	1,714	17,400	10,507	-588
0	46	17,450	4,006	694
-17	2,202	17,500	10,646	568
13	47	17,550	8,159	2,187
7	3,685	17,600	17,103	3,370
284	490	17,650	8,366	3,050
196	4,517	17,700	11,324	1,289
484	1,626	17,750	5,976	2,477
1,807	10,361	17,800	8,897	1,246
1,788	4,853	17,850	4,131	1,145
4,061	16,138	17,900	4,457	1,180
※ 5,020	9,822	17,950	1,453	196
1,458	24,109	18,000	1,884	-180
1,810	9,472	18,050	251	-110
-428	13,504	18,100	312	-71
-1,122	6,659	18,150	183	48
增減總計	OI 總計	P/C	OI 總計	增減總計
12,729	192,985	1.2473	240,708	15,065

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：2021/12/13

結算日：2022/1/19

OI 增減	Call	202201月 履約價	Put	OI 增減
0	105	17,200	3,192	268
12	61	17,300	1,268	509
27	87	17,400	688	192
76	349	17,500	1,310	91
-6	1,698	17,600	2,658	66
24	1,509	17,700	1,108	318
23	1,339	17,800	562	64
179	838	17,900	541	145
128	1,474	18,000	1,067	68
111	1,171	18,100	53	1
350	1,783	18,200	29	3
236	2,026	18,300	9	2
495	2,939	18,400	66	-2
※ 678	2,900	18,500	3	0
231	2,498	18,600	3	0
127	1,118	18,700	0	0
625	1,724	18,800	192	2
61	580	18,900	0	0
3	1,399	19,000	0	0
94	608	19,100	0	0
21	637	19,200	0	0
0	426	19,300	0	0
150	466	19,400	0	0
3	190	19,500	1	0
增減總計	OI 總計	P/C	OI 總計	增減總計
5,037	35,569	1.0955	38,967	7,441
昨日 P/C	1.0326	今日增減變化		0.0630

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。

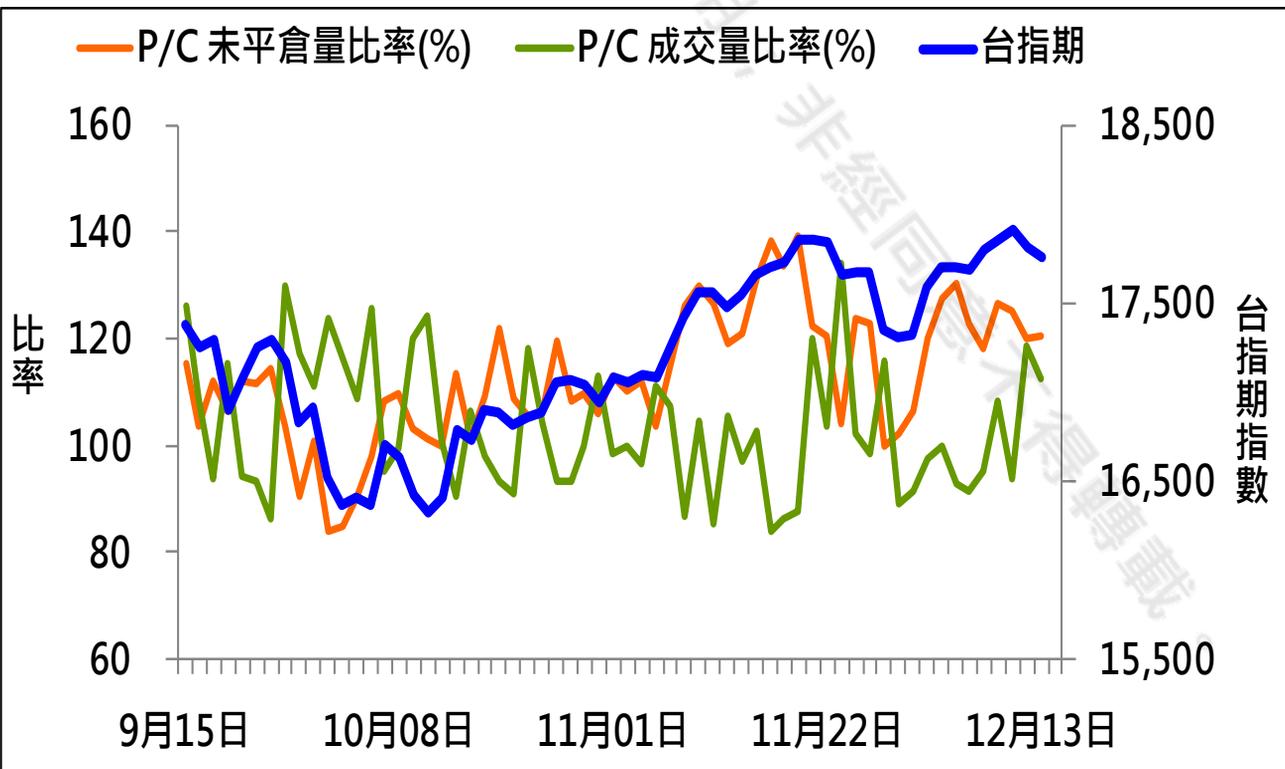
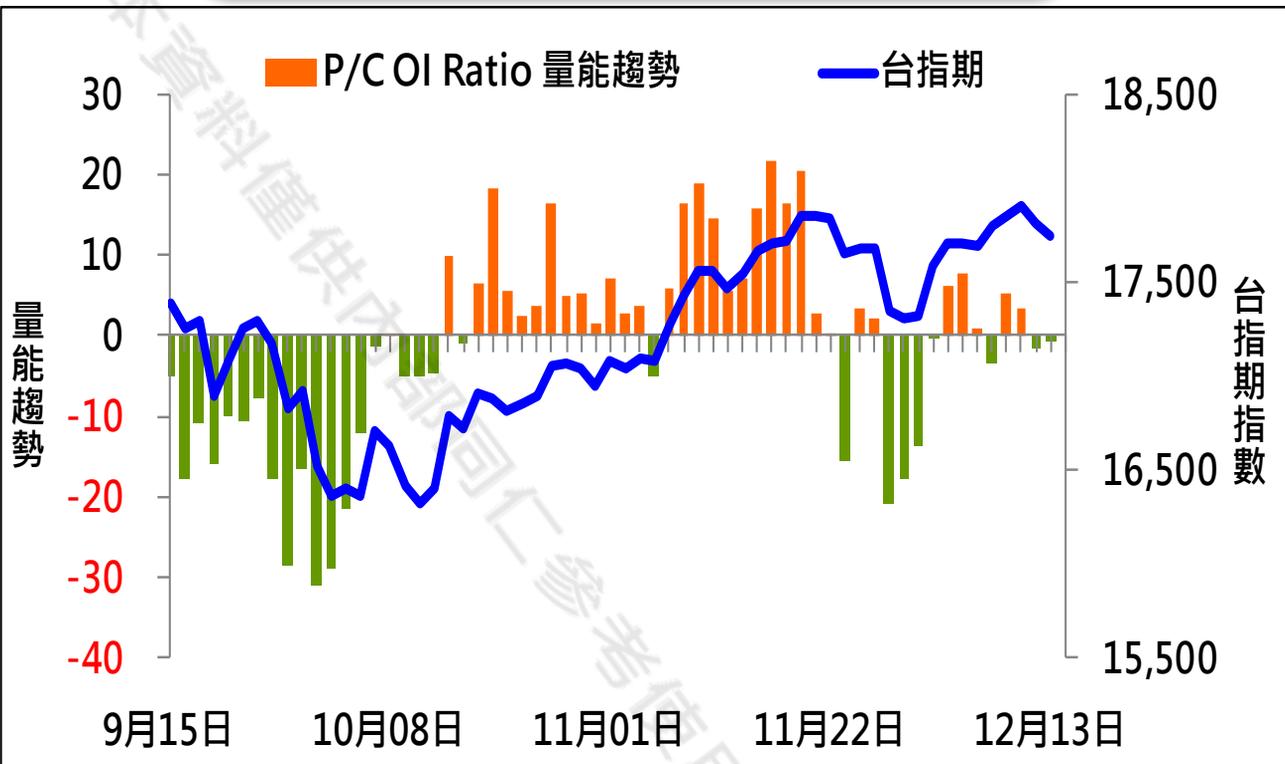
華南金融集團 華南期貨股份有限公司 (109)年金管期總字第007號

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

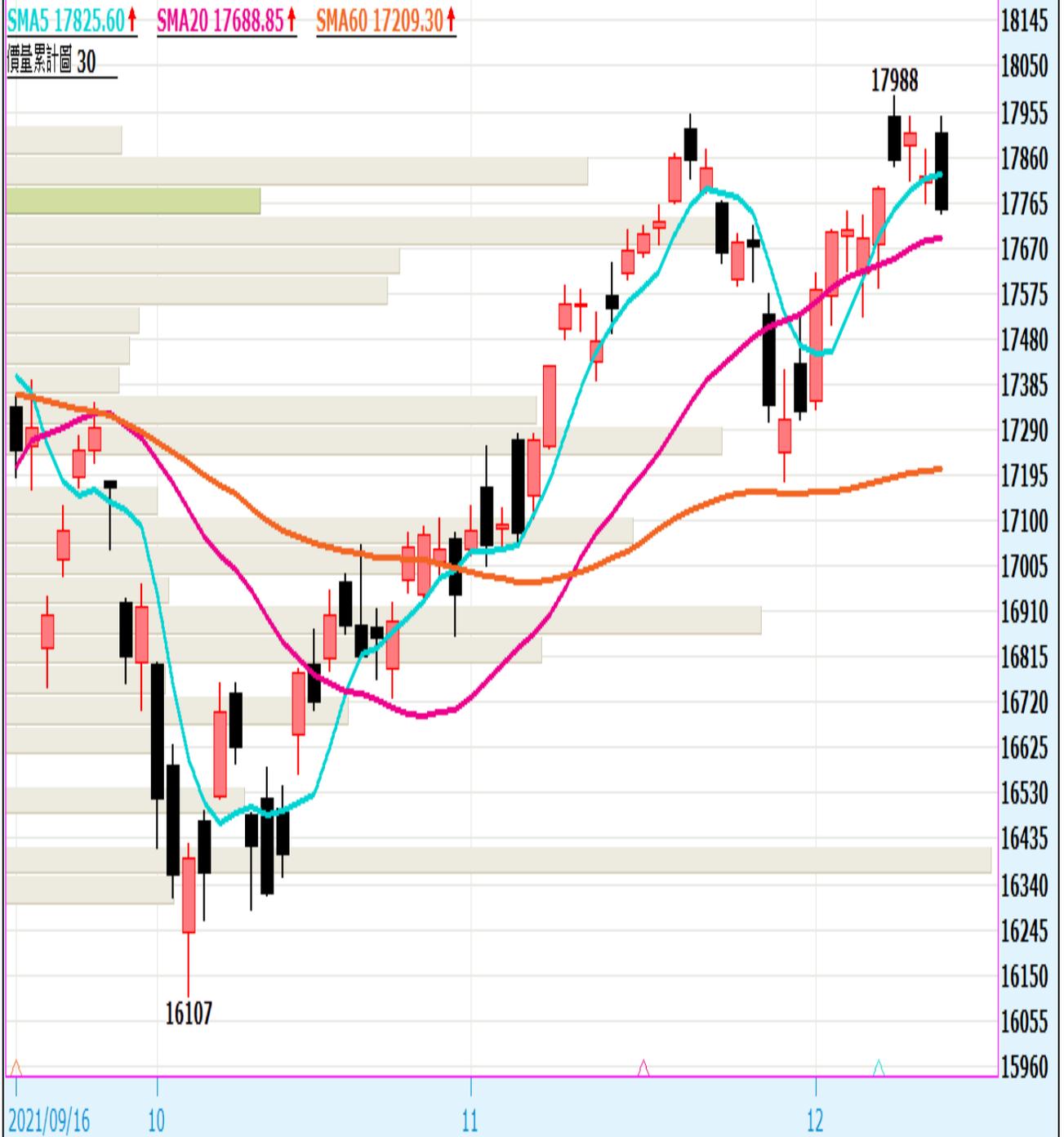


## 盤後重點觀察

台股指數近月(一般)(FITX\*1) 日線圖 2021/12/13 開 17912 高 17944 低 17743 收 17752 ↓ 點 量 78553 □ -66 (-0.37%)

SMA5 17825.60 ↑ SMA20 17688.85 ↑ SMA60 17209.30 ↑

標量累計圖 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