



## 法人籌碼動態

12月15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	-25,788	740	290	382	-1,640	273
投信	142	398	146	-504	12	0
自營商	14,926	807	31	195	293	-169

12月15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	-151	-61	5,051	-820	21,508	-23,304
投信	1	0	0	0	-49	0
自營商	133	59	2,258	30,332	1,280	-1,599

個股貢獻點數前十名		個股貢獻點數後十名		單位：口		
				多	空	
長榮	8.60	聯發科	-5.20	台指期前十大 市場佔比	55.4%	64.3%
台積電	8.43	台塑	-3.10			
萬海	7.54	台塑化	-2.79			
友達	4.22	國泰金	-1.91	電子期前十大 市場佔比	62.3%	77.0%
南電	3.99	富邦金	-1.31			
矽力-KY	3.66	中信金	-1.30			
欣興	2.69	台達電	-1.27	金融期前十大 市場佔比	65.1%	96.7%
陽明	2.40	旭隼	-1.14			
華航	2.40	智邦	-1.00			
鴻海	2.25	兆豐金	-0.88	非金電期前十大 市場佔比	97.0%	99.5%
前十名合計	46.20	後十名合計	-19.90			

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

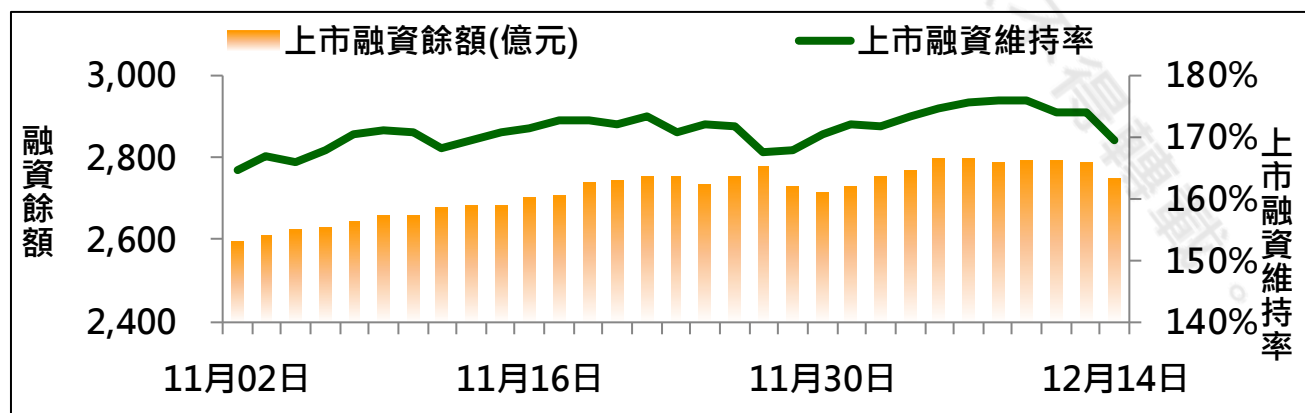
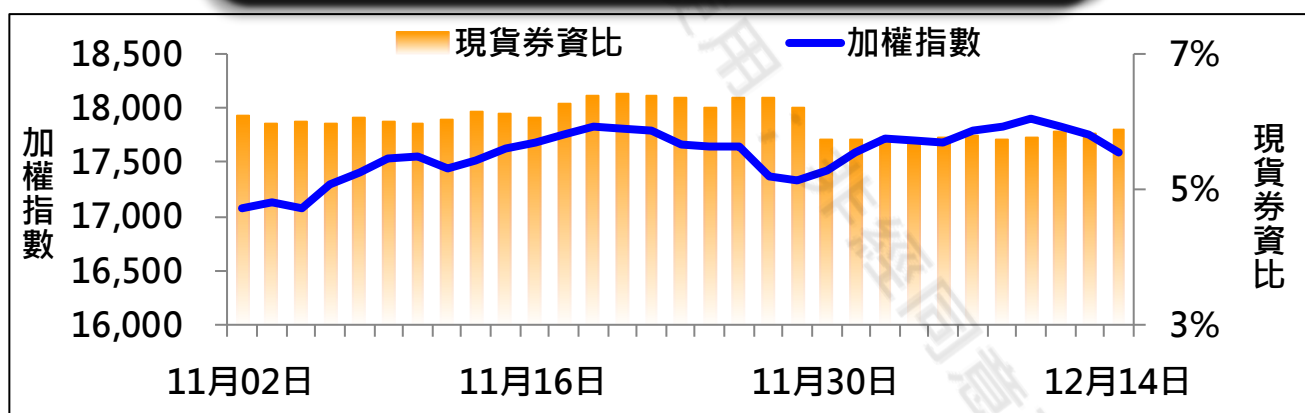


## 法人現貨、期貨 & 選擇權籌碼變化

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
12月14日	-156.0	-26,528	-778	-46.7	14,119	-98
12月15日	-61.8	-25,788	740	-24.2	14,926	807

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
12月14日	5,871	44,812	-38,941	-28,074	2,879	-30,953
12月15日	5,051	21,508	-16,457	2,258	1,280	978

## 現貨券資比 & 上市融資維持率



期權交易財務槓桿高，交易者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，交易者須自行判斷與負責，本公司不負任何法律責任。

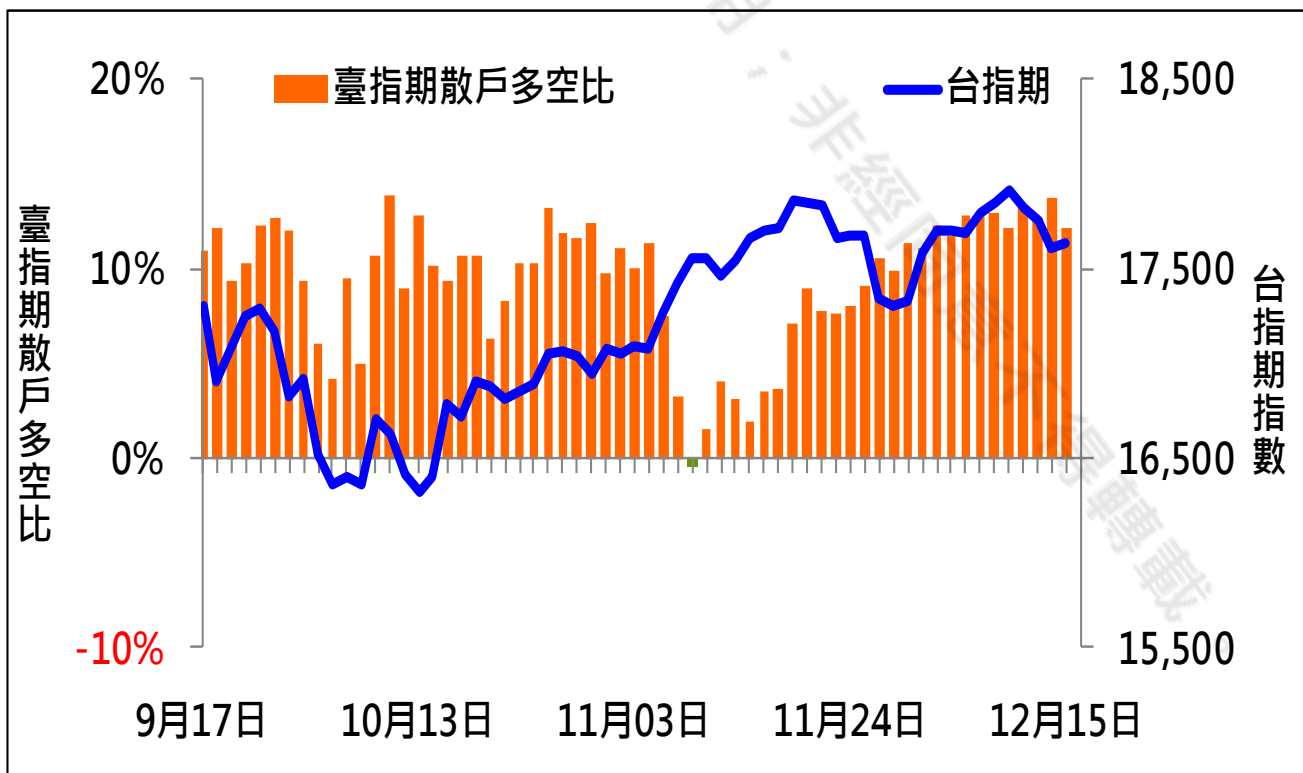
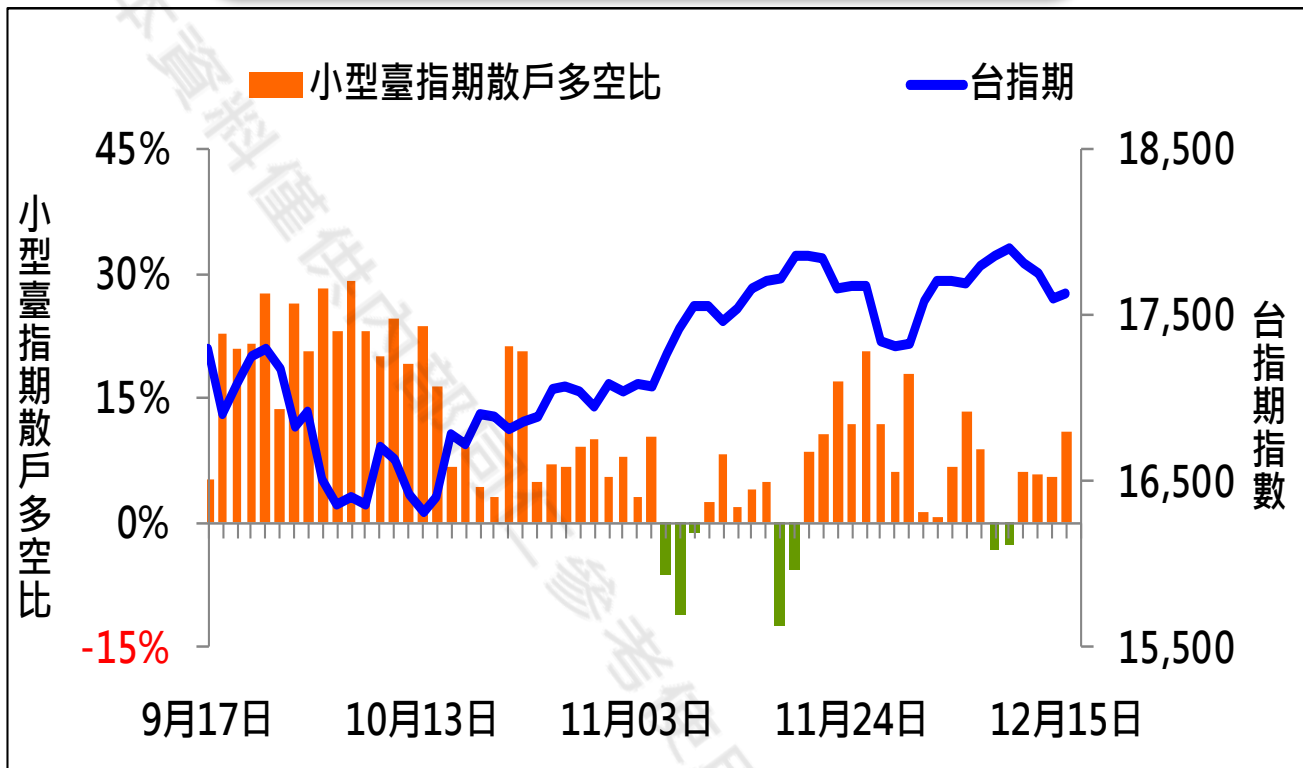
華南金融集團 華南期貨股份有限公司 (109)年金管期總字第007號

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。

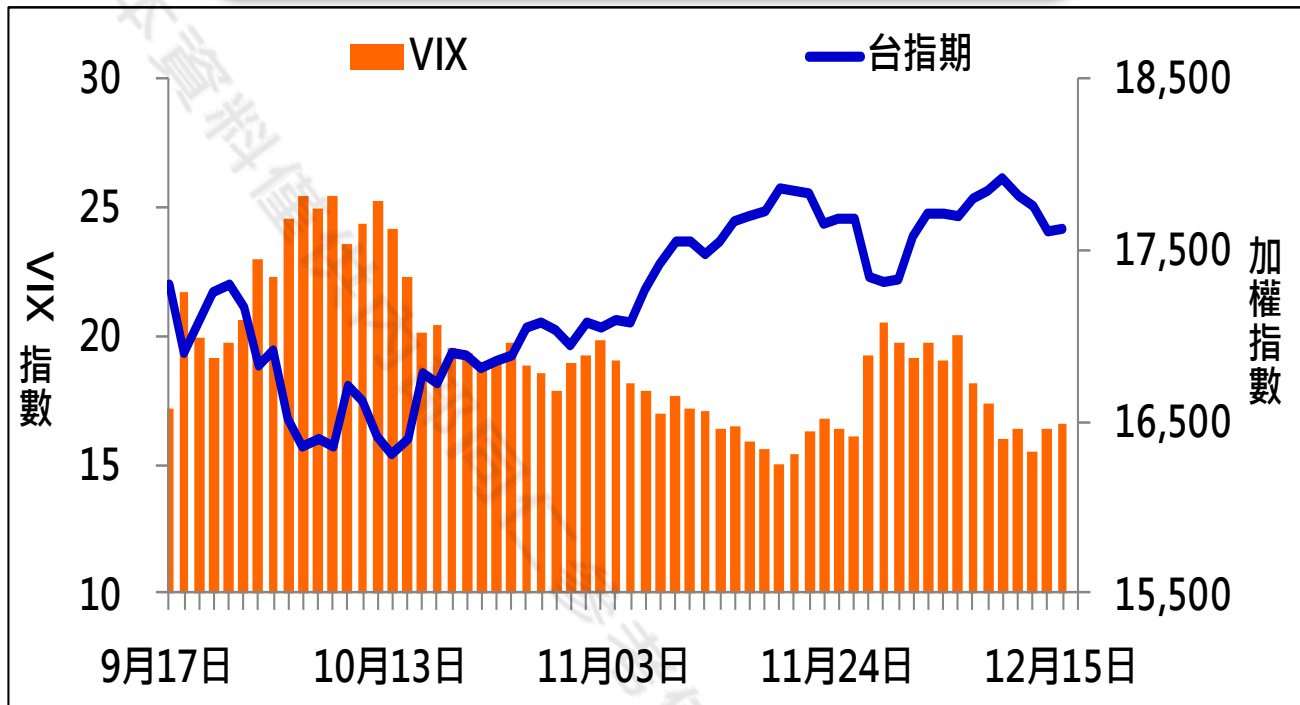
華南金融集團 華南期貨股份有限公司 (109)年金管期總字第007號

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

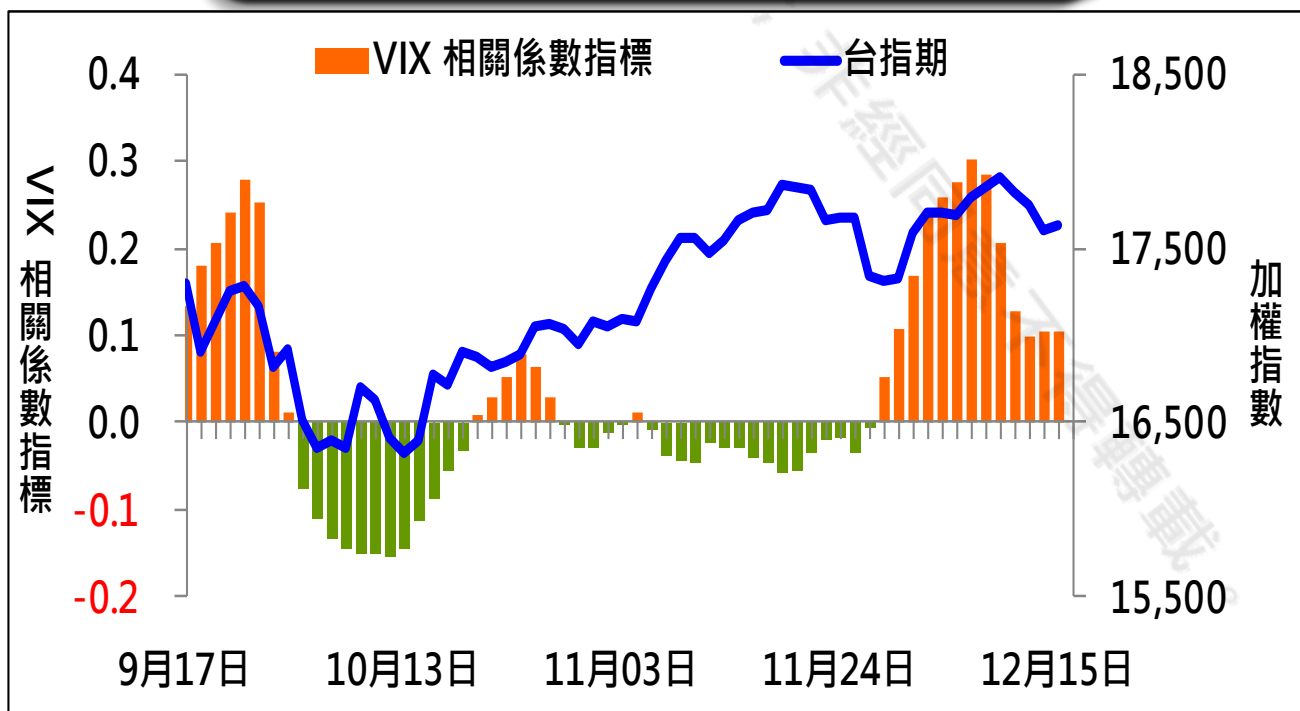
資料來源：台灣證券交易所 & 台灣期貨交易所



## 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。

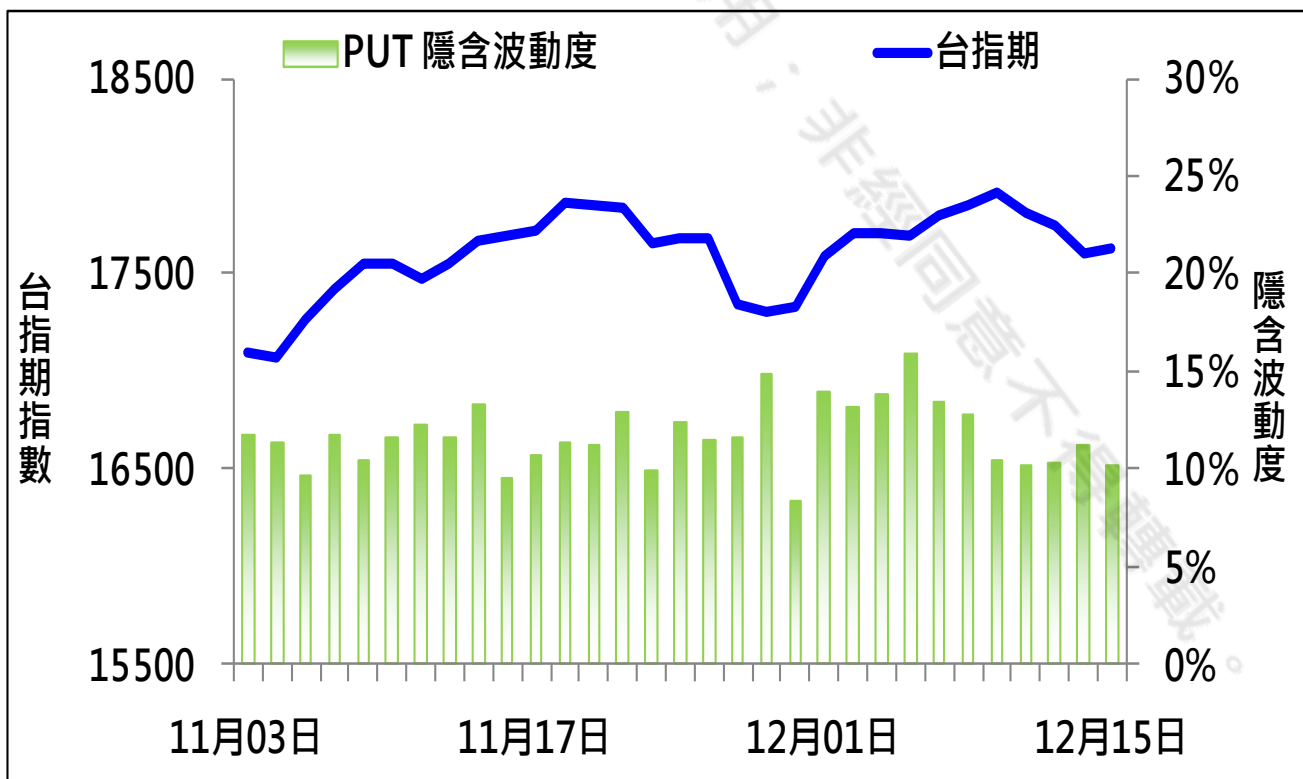
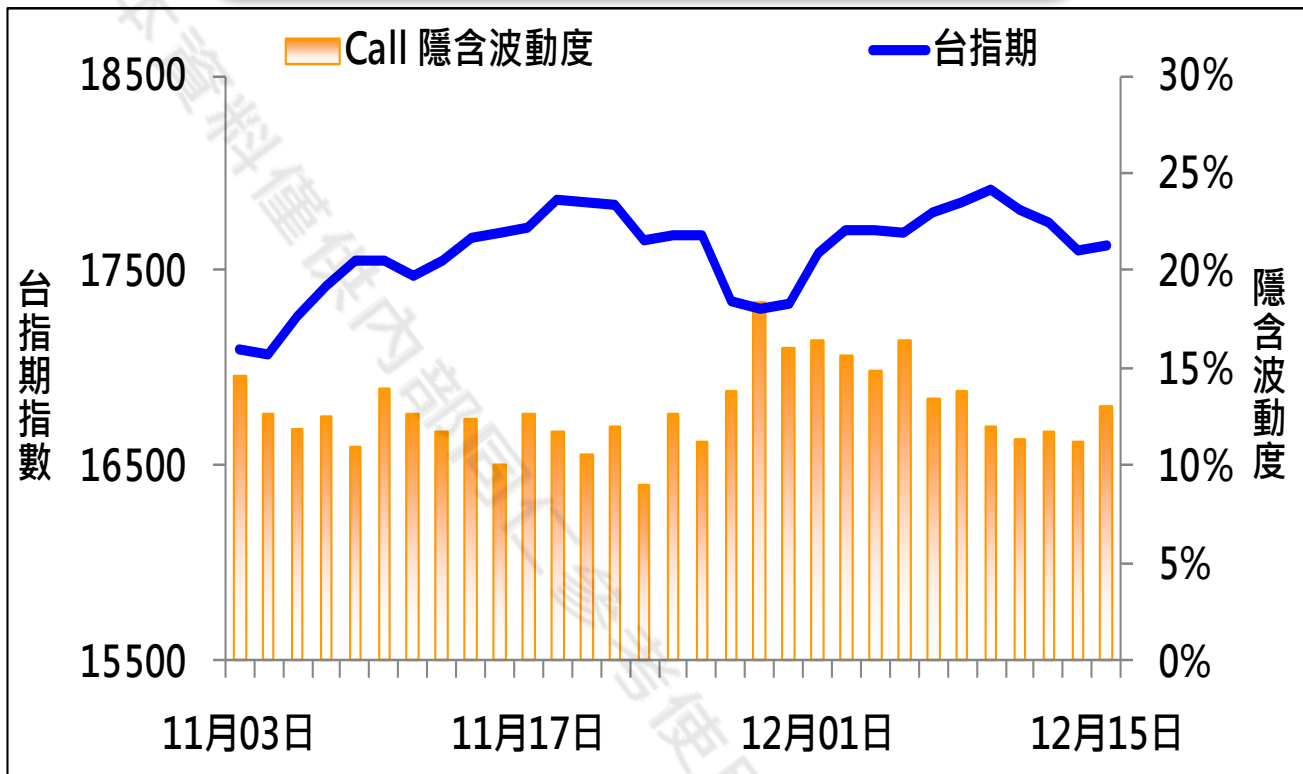
華南金融集團 華南期貨股份有限公司 (109)年金管期總字第007號

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：2021/12/15

結算日：2021/12/22

OI 增減	Call	202112W4 履約價	Put	OI 增減
0	0	16,800	784	784
0	0	16,900	1,479	1,479
1	1	17,000	1,611	1,611
7	7	17,100	1,239	1,239
3	3	17,150	941	941
4	4	17,200	2,376	2,376
0	0	17,250	885	885
23	23	17,300	1,383	1,383
5	5	17,350	752	752
79	79	17,400	804	804
50	50	17,450	626	626
325	325	17,500	840	840
329	329	17,550	438	438
905	905	17,600	1,000	1,000
735	735	17,650	419	419
1,223	1,223	17,700	418	418
996	996	17,750	110	110
2,177	2,177	17,800	107	107
2,748	2,748	17,850	19	19
※ 2,791	2,791	17,900	27	27
1,153	1,153	17,950	10	10
2,387	2,387	18,000	24	24
713	713	18,050	1	1
1,131	1,131	18,100	5	5
增減總計	OI 總計	P/C	OI 總計	增減總計
18,465	18,465	1.1446	21,135	21,135

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：2021/12/15

結算日：2022/1/19

OI 增減	Call	202201月 履約價	Put	OI 增減
26	242	17,200	3,296	251
18	96	17,300	1,229	143
471	649	17,400	1,084	289
148	520	17,500	1,649	201
211	2,022	17,600	2,825	139
123	1,727	17,700	1,143	9
378	2,081	17,800	605	61
429	1,441	17,900	532	-17
824	3,196	18,000	1,057	5
※ 874	2,952	18,100	48	-7
521	3,095	18,200	41	10
527	3,638	18,300	12	4
206	4,456	18,400	64	0
678	3,932	18,500	2	0
315	2,945	18,600	7	4
63	1,098	18,700	0	0
557	2,389	18,800	214	29
-25	643	18,900	0	0
65	1,546	19,000	0	0
-37	401	19,100	0	0
40	506	19,200	0	0
-33	395	19,300	0	0
-107	257	19,400	0	0
3	297	19,500	1	0
增減總計	OI 總計	P/C	OI 總計	增減總計
6,464	48,921	1.1177	54,681	10,120
昨日 P/C	1.0496	今日增減變化		0.0682

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。

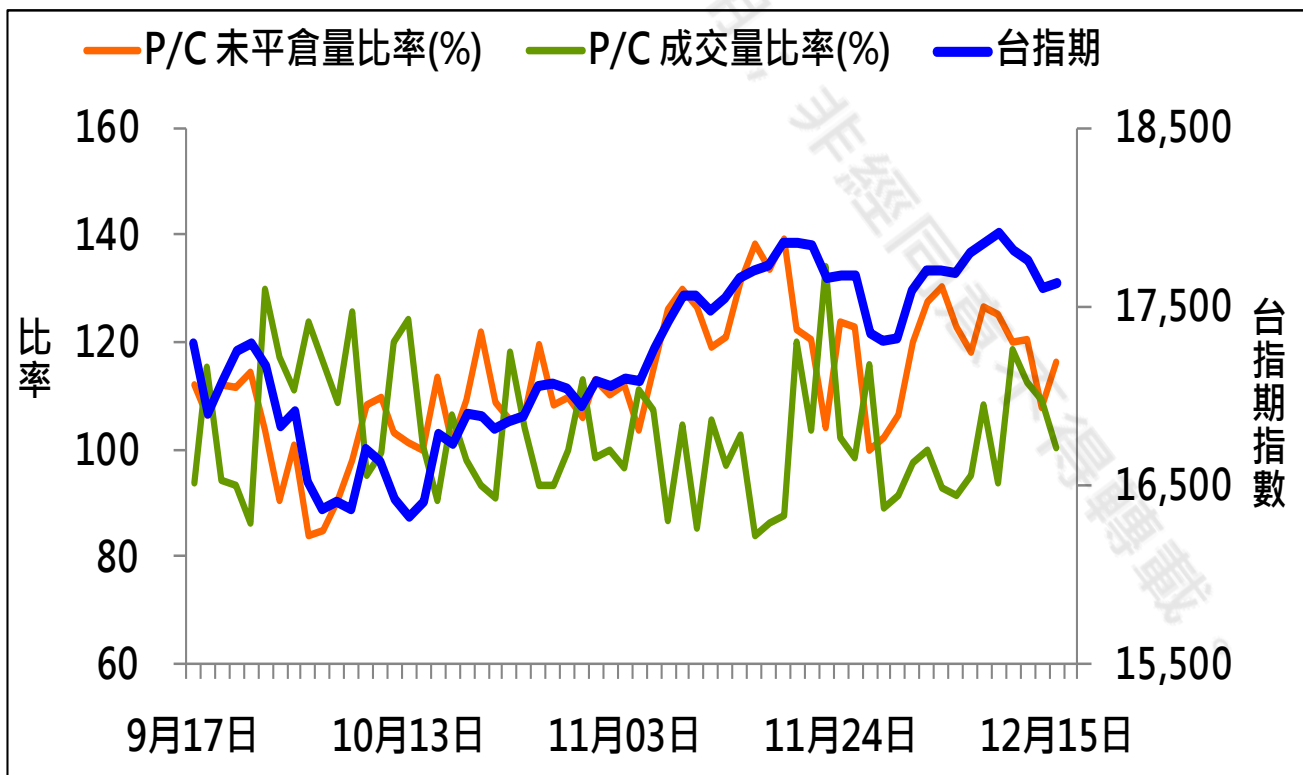
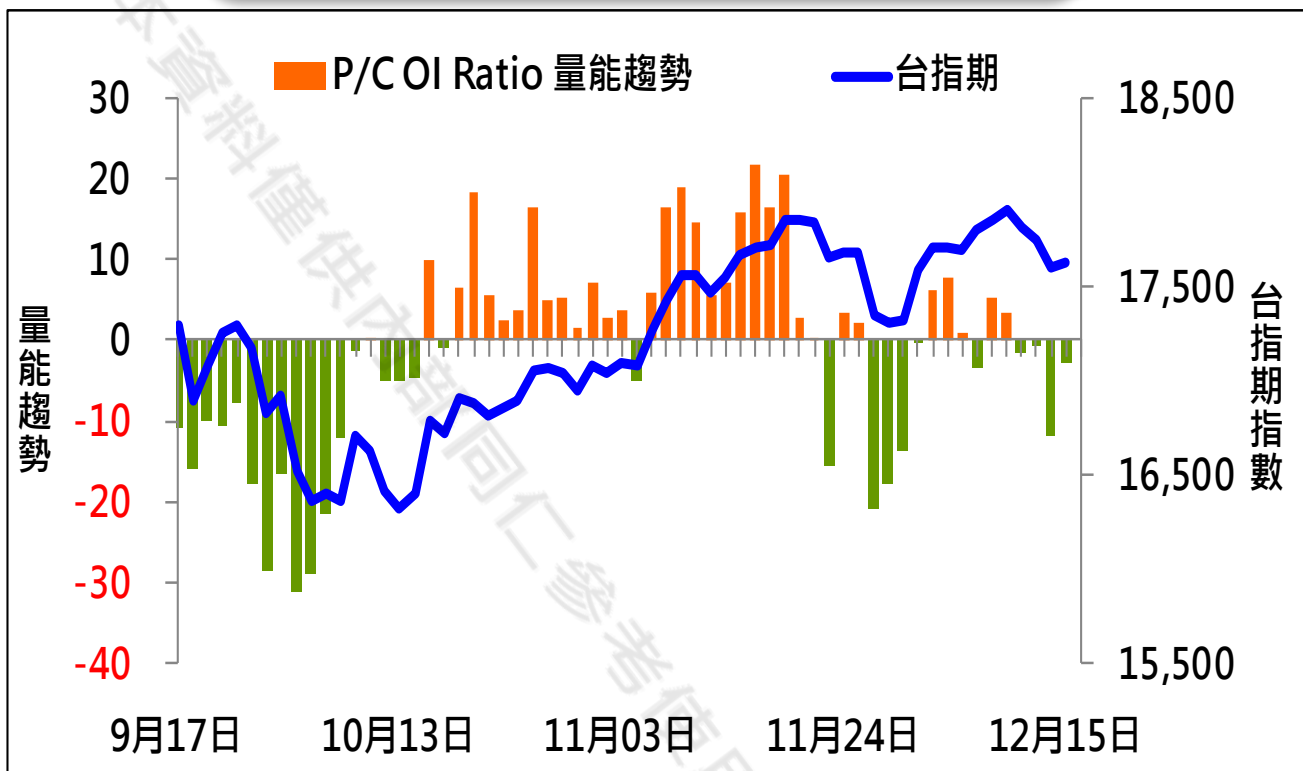
華南金融集團 華南期貨股份有限公司 (109)年金管期總字第007號

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。

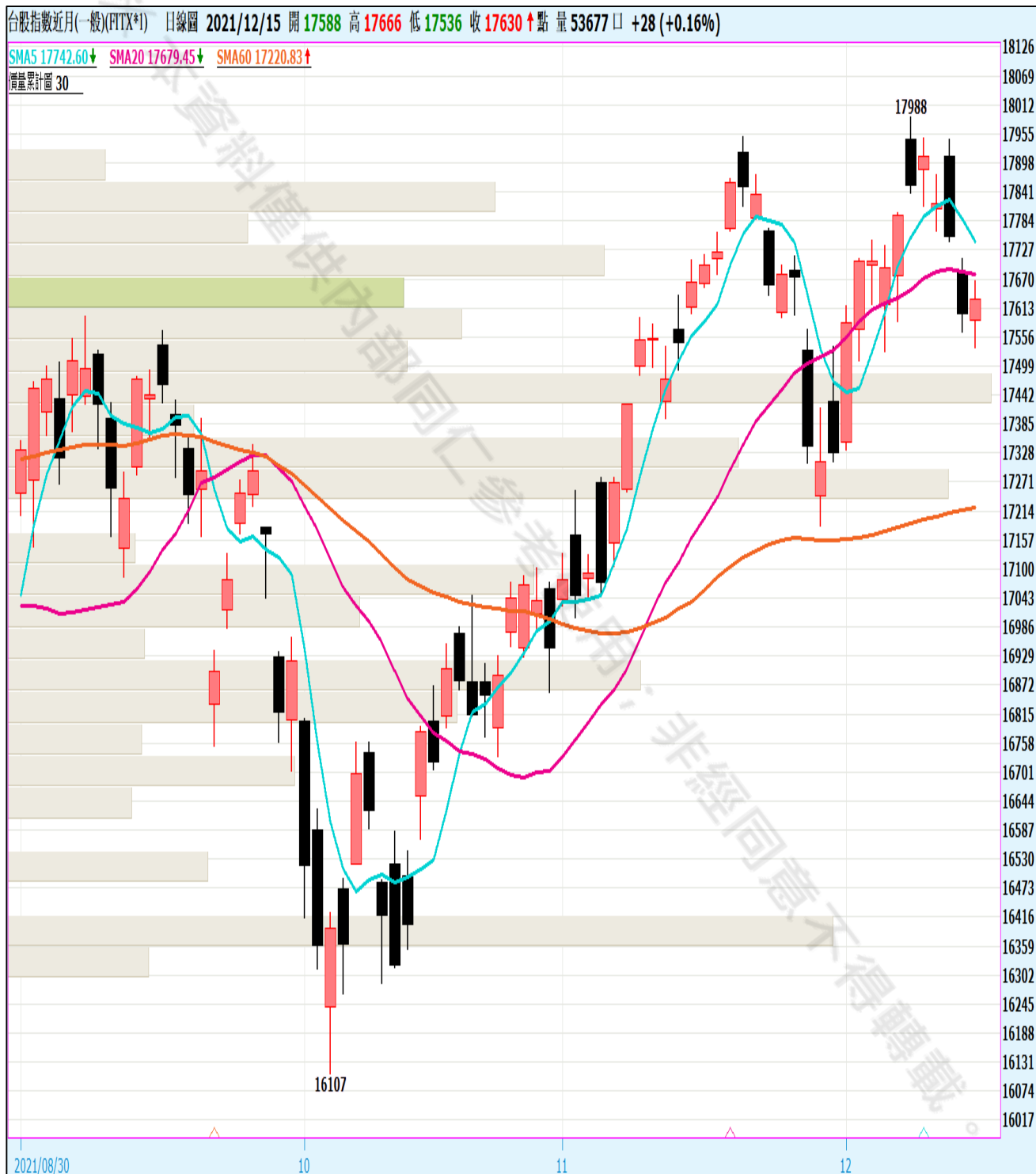
華南金融集團 華南期貨股份有限公司 (109)年金管期總字第007號  
台北市民生東路四段54號3樓之9 TEL: 02-27180000 FAX: 02-25463700

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