



法人籌碼動態

12月21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	-25,413	1,229	100	-38	-1,849	86
投信	840	513	146	0	12	0
自營商	15,069	-688	153	93	369	16

12月21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	-110	22	6,110	1,815	27,436	585
投信	1	0	0	0	-49	0
自營商	113	3	2,769	8,538	-4,339	-12,146

個股貢獻點數前十名		個股貢獻點數後十名		單位：口		
				多	空	
聯發科	18.24	台積電	-8.45	台指期前十大 市場佔比	47.8%	55.7%
鴻海	6.78	友達	-1.57			
萬海	6.36	群創	-1.37			
大立光	6.12	兆豐金	-1.11	電子期前十大 市場佔比	60.1%	70.2%
矽力-KY	4.90	長榮航	-0.84			
長榮	4.31	華航	-0.83			
陽明	3.37	大成鋼	-0.56	金融期前十大 市場佔比	60.5%	93.5%
台塑	3.11	宏達電	-0.51			
富邦金	3.06	研華	-0.50			
緯穎	2.85	亞德客-KY	-0.33	非金電期前十大 市場佔比	97.5%	98.2%
前十名合計	59.12	後十名合計	-16.06			

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

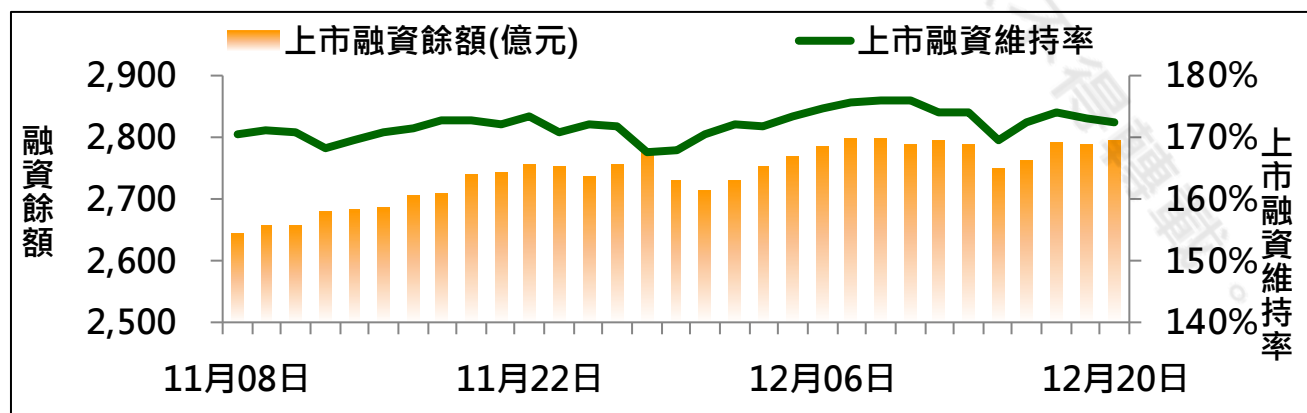
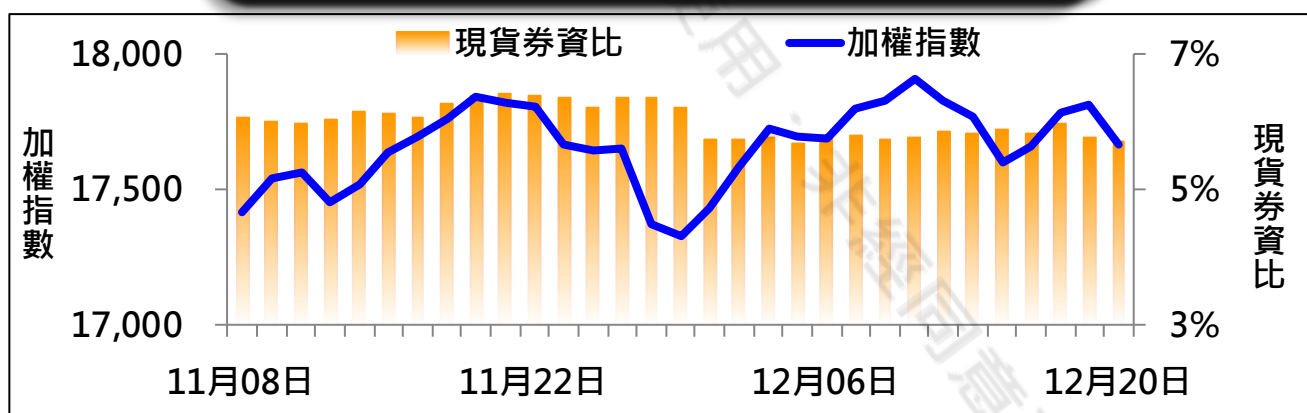


法人現貨、期貨&選擇權籌碼變化

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15日	-61.8	-25,788	740	-24.2	14,926	807
12月16日	-25.8	-26,530	-742	25.6	15,170	244
12月17日	30.5	-25,414	1,116	-9.1	14,265	-905
12月20日	-194.3	-26,642	-1,228	-50.6	15,757	1,492
12月21日	106.5	-25,413	1,229	11.5	15,069	-688

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15日	5,051	21,508	-16,457	2,258	1,280	978
12月16日	5,185	22,840	-17,655	2,160	1,663	497
12月17日	5,490	25,885	-20,395	7,157	-7,972	15,129
12月20日	4,295	26,851	-22,556	-5,769	7,807	-13,576
12月21日	6,110	27,436	-21,326	2,769	-4,339	7,108

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。

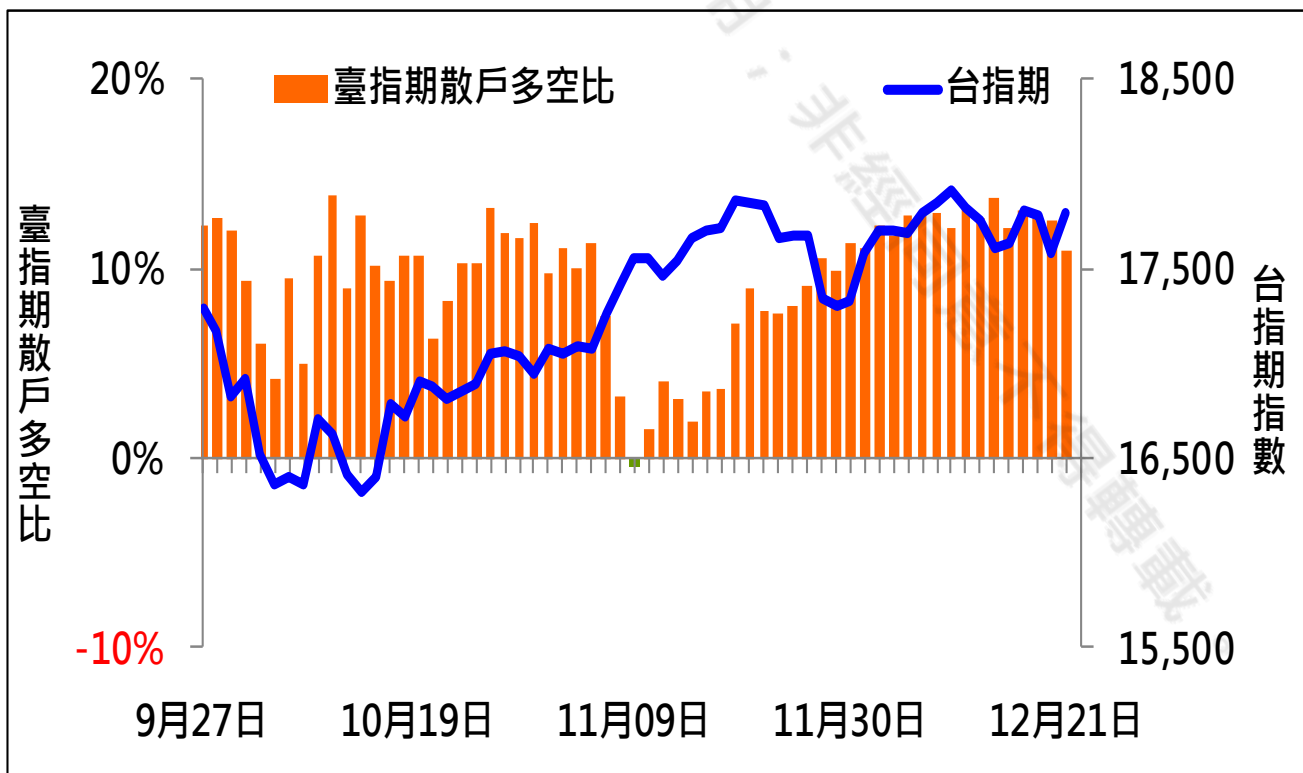
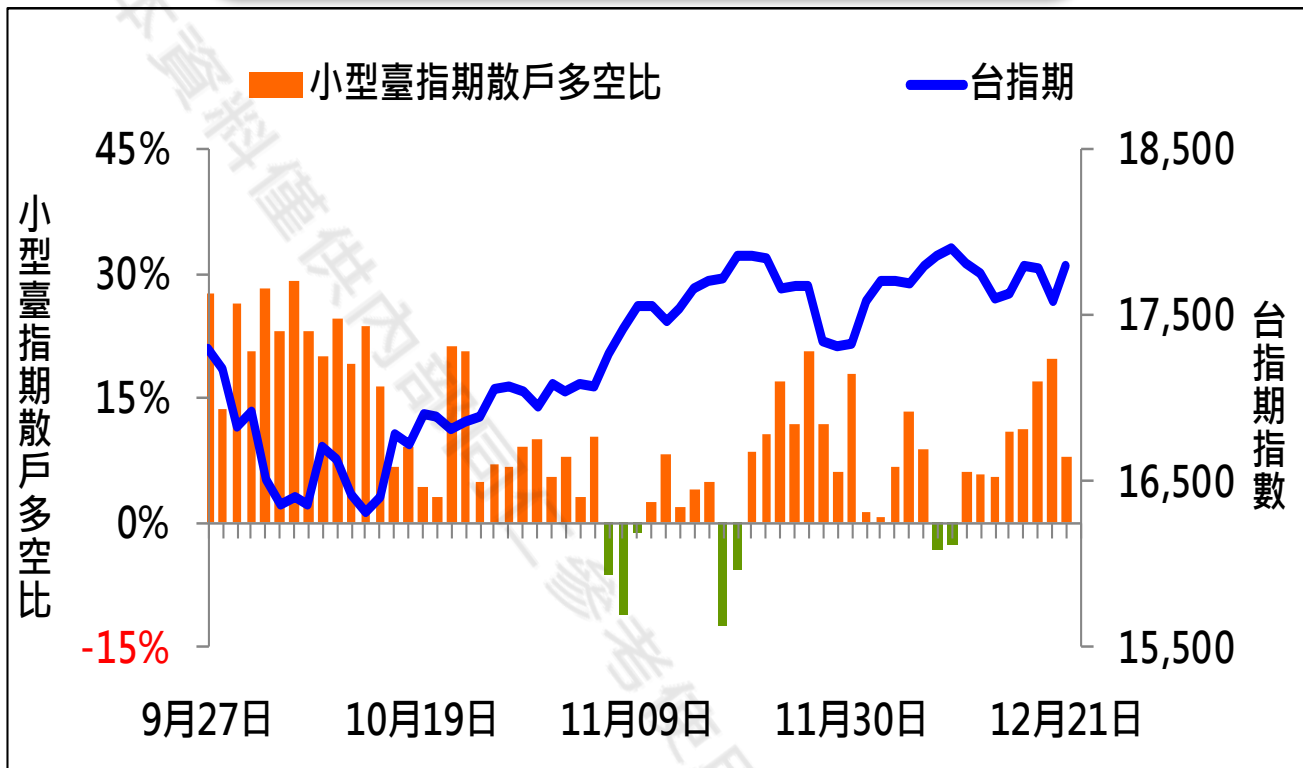
華南金融集團 華南期貨股份有限公司 (109)年金管期總字第007號

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



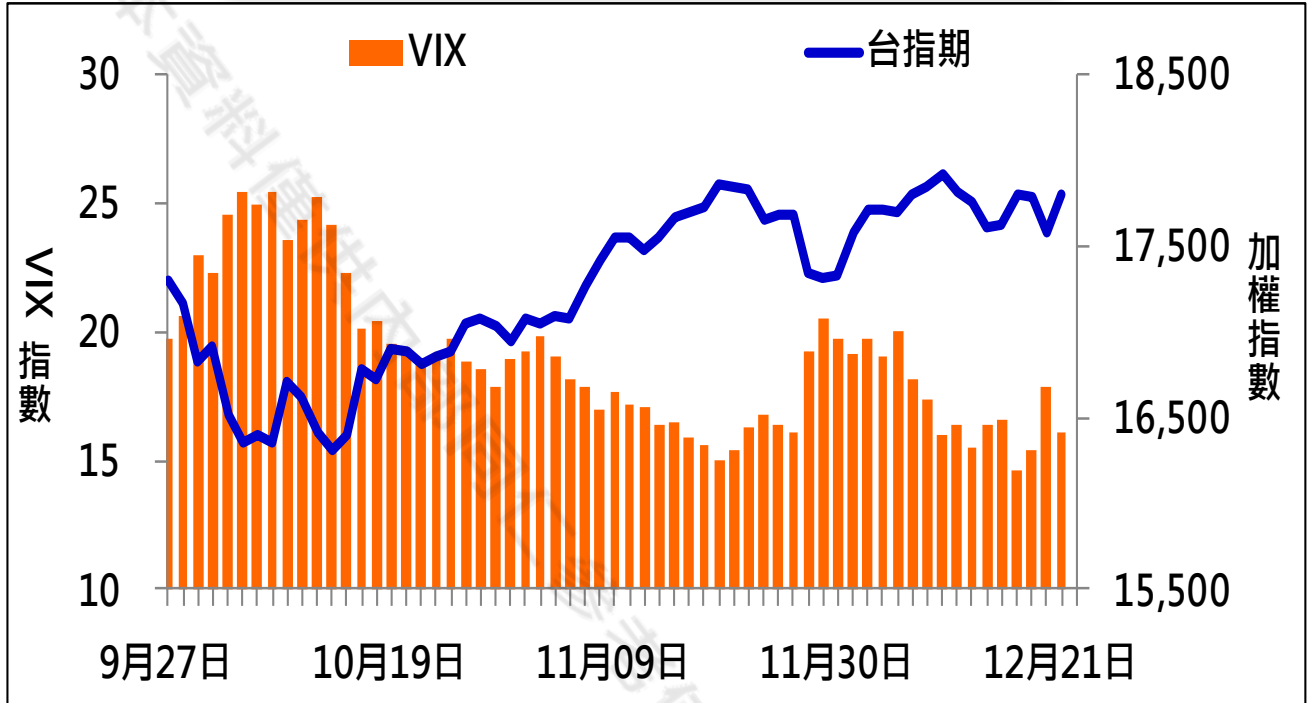
期權交易財務槓桿高，交易人請慎重考量自身財務能力，並留意控管個人部位及投資風險；過去的績效及預期的表現，不得為未來績效之保證，交易人須自行判斷與負責，本公司不負任何法律責任。

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

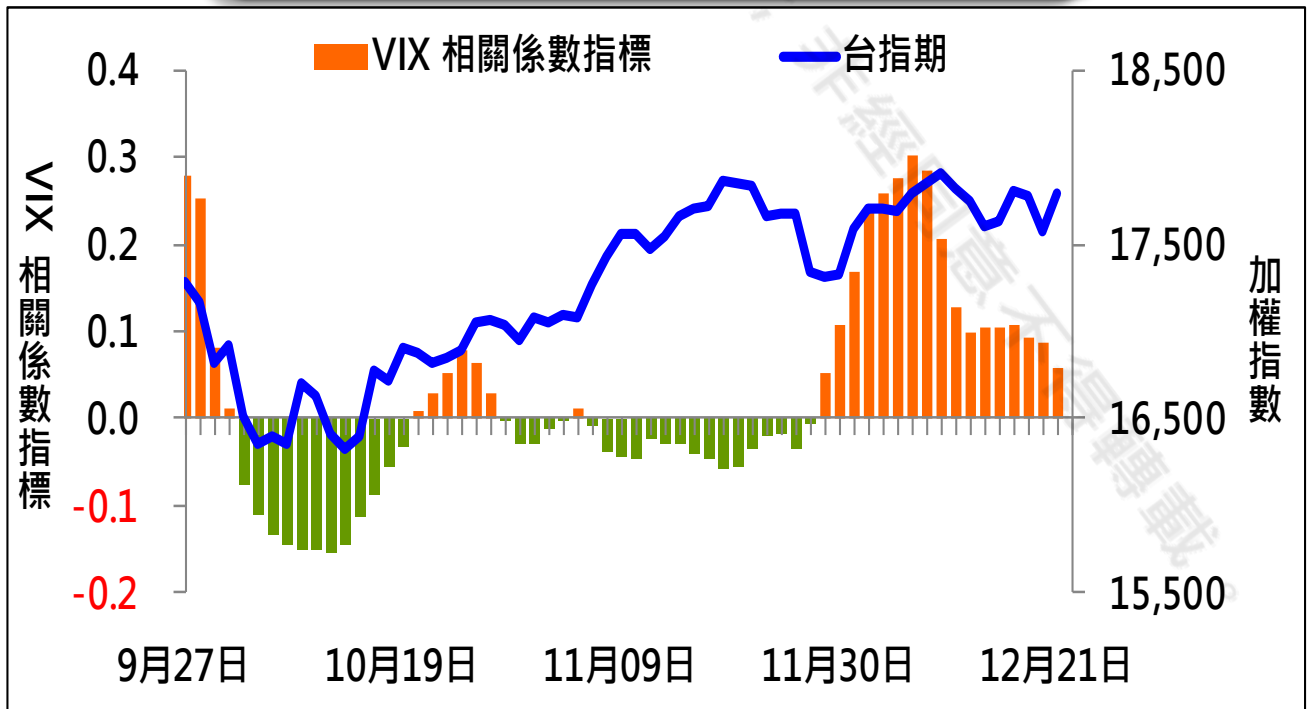
資料來源：台灣證券交易所 & 台灣期貨交易所



VIX



VIX 與 TWSE 相關係數指標



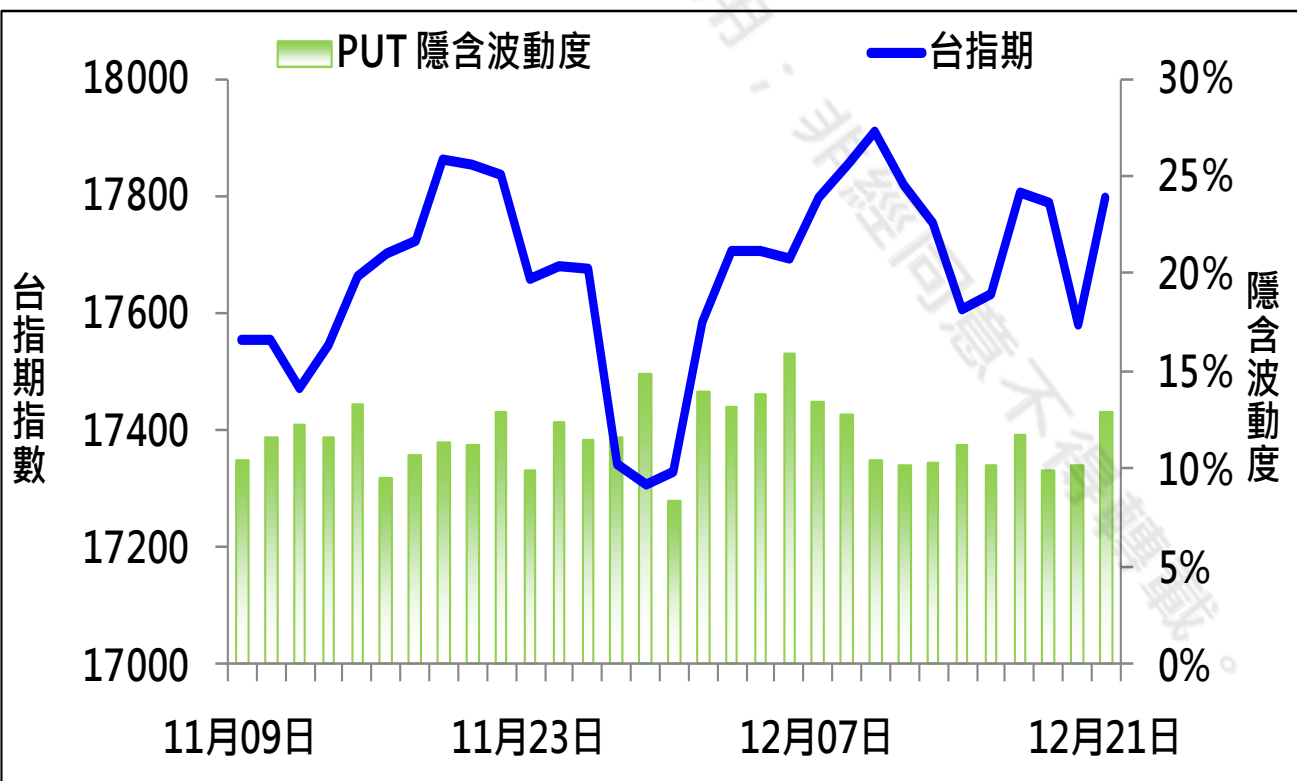
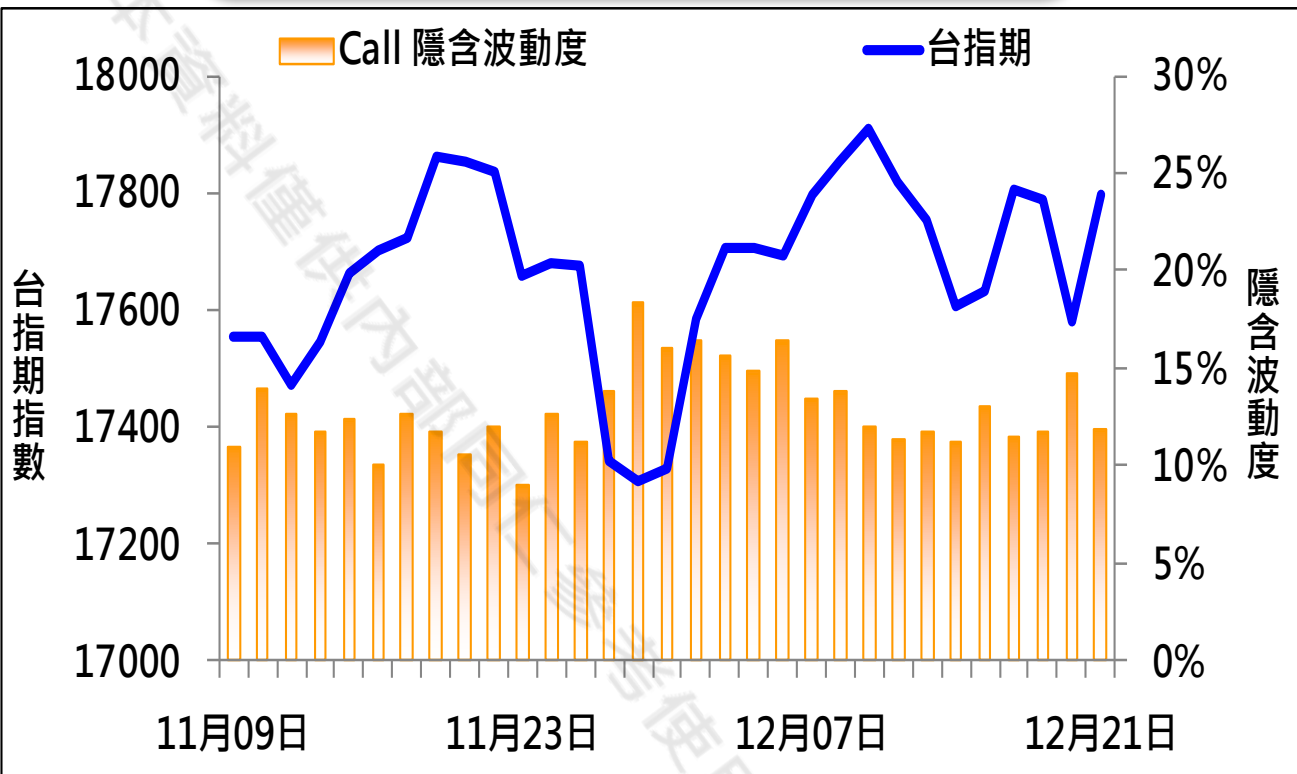
期權交易財務槓桿高，交易人請慎重考量自身財務能力，並留意控管個人部位及投資風險；過去的績效及預期的表現，不得為未來績效之保證，交易人須自行判斷與負責，本公司不負任何法律責任。

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：2021/12/21

結算日：2021/12/22

OI 增減	Call	202112W4 履約價	Put	OI 增減
18	44	17,200	5,040	-14
0	15	17,250	4,695	-778
25	69	17,300	7,634	-232
-2	23	17,350	4,871	-293
69	248	17,400	8,428	435
26	159	17,450	5,553	-854
268	906	17,500	9,538	-683
283	929	17,550	6,878	1,794
9	2,645	17,600	12,056	3,208
-420	3,612	17,650	9,324	5,086
-3,191	6,325	17,700	10,439	6,459
-1,323	7,073	17,750	8,681	5,325
-2,314	9,405	17,800	8,421	5,370
-2,631	10,438	17,850	7,381	5,922
※ 948	15,733	17,900	2,405	1,178
570	9,209	17,950	742	178
-24	16,384	18,000	627	192
-1,339	8,994	18,050	83	5
-399	7,742	18,100	60	10
-144	5,544	18,150	5	0
-410	3,592	18,200	26	5
-197	461	18,250	6	5
-69	3,243	18,300	0	0
-53	1,072	18,400	4	0
增減總計	OI 總計	P/C	OI 總計	增減總計
-10,312	114,339	1.2054	137,828	32,178

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：2021/12/21

結算日：2022/1/19

OI 增減	Call	202201月 履約價	Put	OI 增減
0	22	16,500	2,701	507
0	14	16,600	2,434	379
0	16	16,700	3,335	89
0	48	16,800	3,785	413
0	69	16,900	2,960	659
18	581	17,000	5,028	408
-4	1,588	17,100	4,062	338
29	556	17,200	4,174	254
-5	391	17,300	2,897	756
6	1,176	17,400	1,534	5
-60	672	17,500	2,946	730
163	2,412	17,600	3,376	309
-5	3,034	17,700	2,597	498
69	3,349	17,800	1,824	145
-20	2,210	17,900	579	6
681	6,659	18,000	1,396	10
350	5,332	18,100	71	11
※ 1,220	7,017	18,200	60	0
49	7,116	18,300	16	1
137	6,921	18,400	65	0
322	6,154	18,500	3	1
672	5,142	18,600	7	-2
180	1,623	18,700	0	0
57	2,587	18,800	214	0
增減總計	OI 總計	P/C	OI 總計	增減總計
3,998	77,215	1.0577	81,670	6,975
昨日 P/C	1.0202	今日增減變化		0.0375

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。

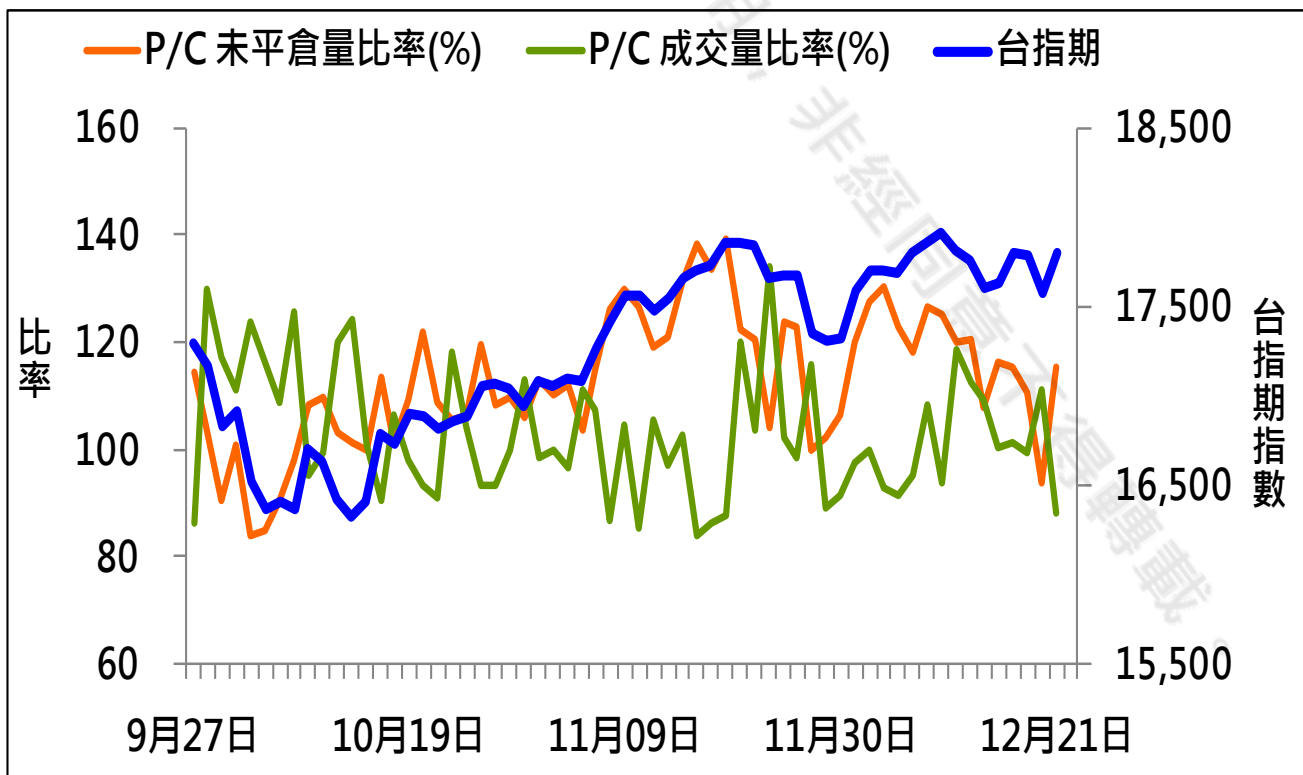
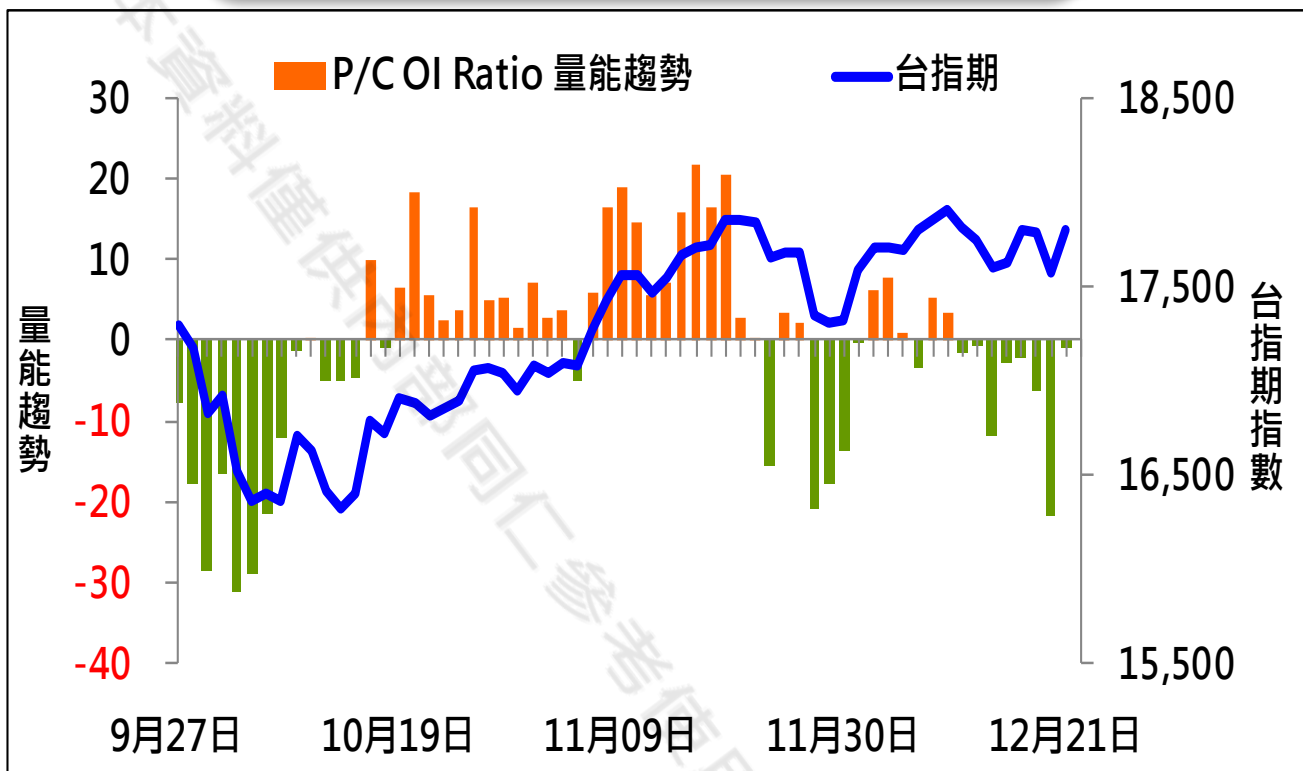
華南金融集團 華南期貨股份有限公司 (109)年金管期總字第007號

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



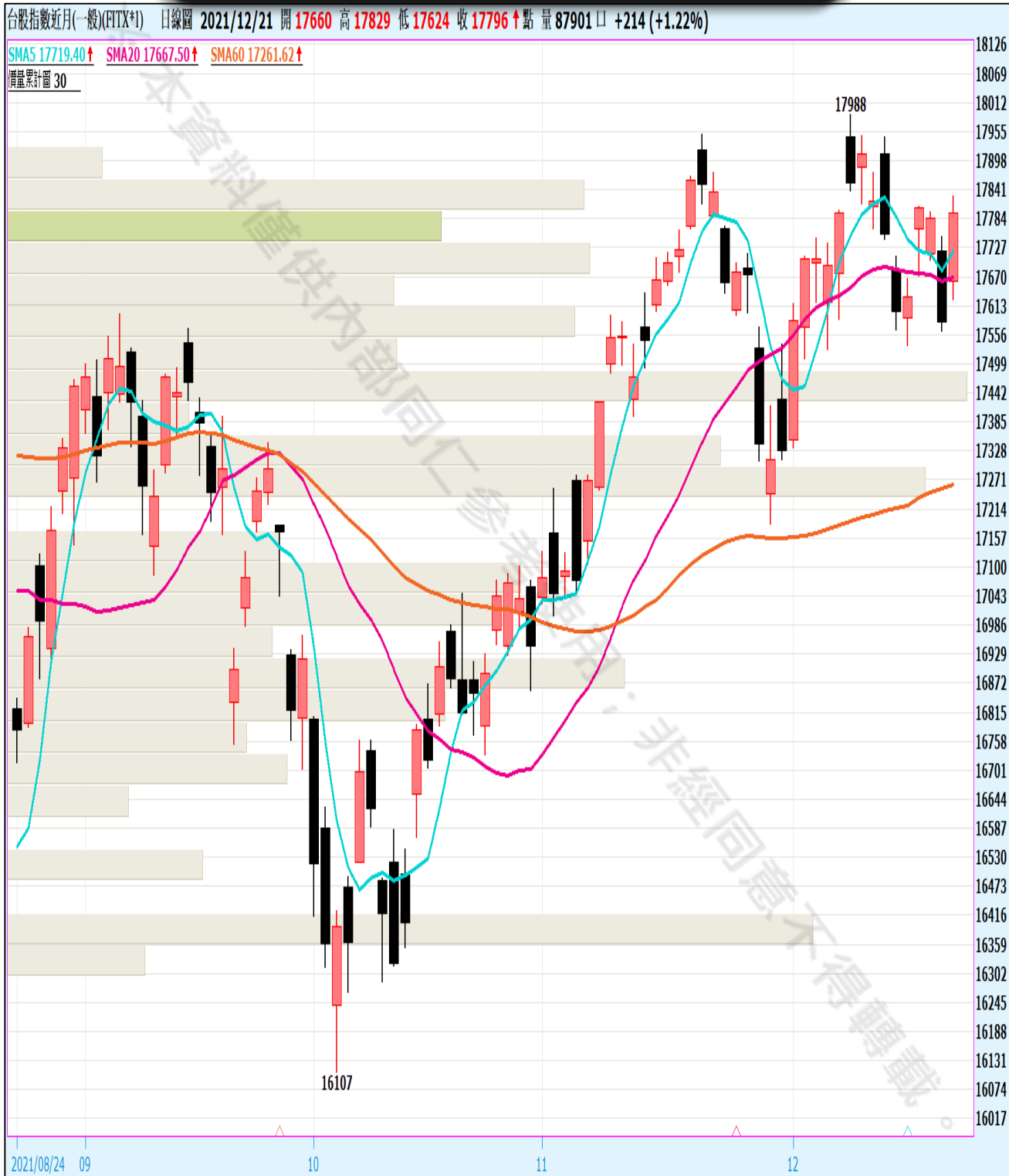
期權交易財務槓桿高，交易人請慎重考量自身財務能力，並留意控管個人部位及投資風險；過去的績效及預期的表現，不得為未來績效之保證，交易人須自行判斷與負責，本公司不負任何法律責任。

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