



## 法人籌碼動態

01月12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	-28,429	-112	482	-7	-1,836	110
投信	2,568	67	160	0	13	0
自營商	16,930	498	58	-100	405	-50

01月12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	23	-2	11,848	1,828	41,700	4,700
投信	1	0	0	0	-49	0
自營商	-20	-42	-8,911	2,689	5,291	-7,425

個股貢獻點數前十名		個股貢獻點數後十名		單位：口		
				多	空	
台積電	76.34	長榮	-9.52	台指期前十大 市場佔比	48.8%	54.0%
台塑	6.25	萬海	-4.39			
欣興	3.69	台達電	-4.25			
南亞	3.37	陽明	-3.87	電子期前十大 市場佔比	66.5%	69.0%
台塑化	3.12	矽力-KY	-2.00			
豐泰	2.74	華航	-1.95			
聯發科	2.61	致茂	-1.52	金融期前十大 市場佔比	55.7%	82.8%
上海商銀	1.91	長榮航	-1.43			
中鋼	1.55	緯穎	-1.14			
國巨	1.46	天鈺	-1.13	非金電期前十大 市場佔比	95.8%	96.9%
前十名合計	103.03	後十名合計	-31.18			

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

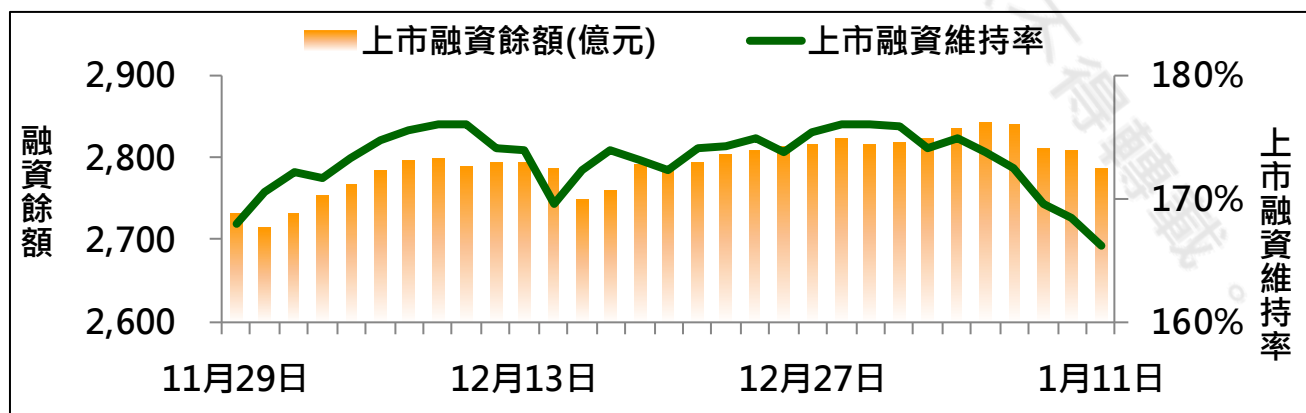
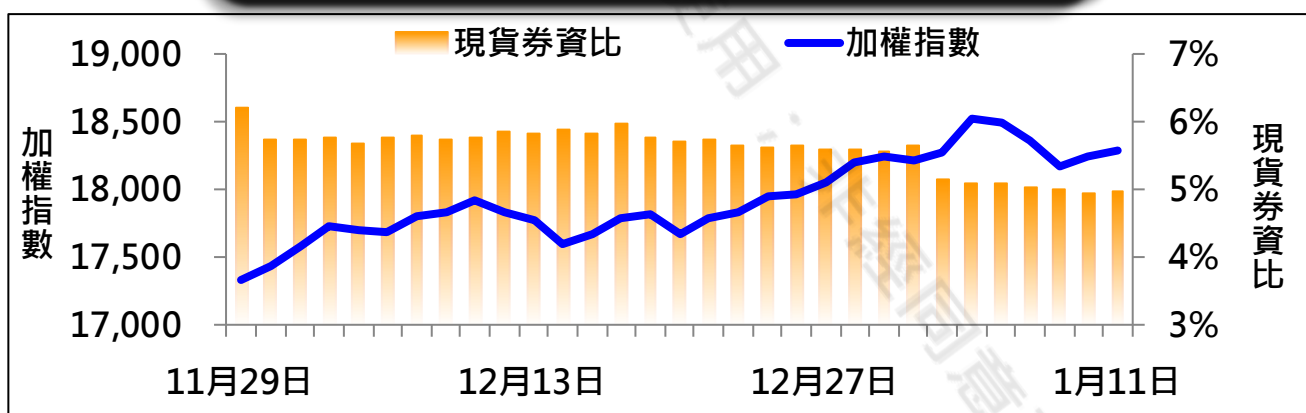


## 法人現貨、期貨&選擇權籌碼變化

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)
01月06日	-73.9	-23,137	950	-38.4	14,913	-1,471
01月07日	-132.3	-26,609	-3,472	-22.8	14,863	-50
01月10日	-52.8	-25,431	1,178	-25.0	15,654	791
01月11日	22.4	-28,317	-2,886	-33.7	16,432	778
01月12日	127.5	-28,429	-112	-11.1	16,930	498

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
01月06日	20,285	35,702	-15,417	-4,841	-4,173	-668
01月07日	15,079	33,824	-18,745	-14,539	23	-14,562
01月10日	13,462	33,994	-20,532	-9,583	6,612	-16,195
01月11日	10,020	37,000	-26,980	-11,600	12,716	-24,316
01月12日	11,848	41,700	-29,852	-8,911	5,291	-14,202

## 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。

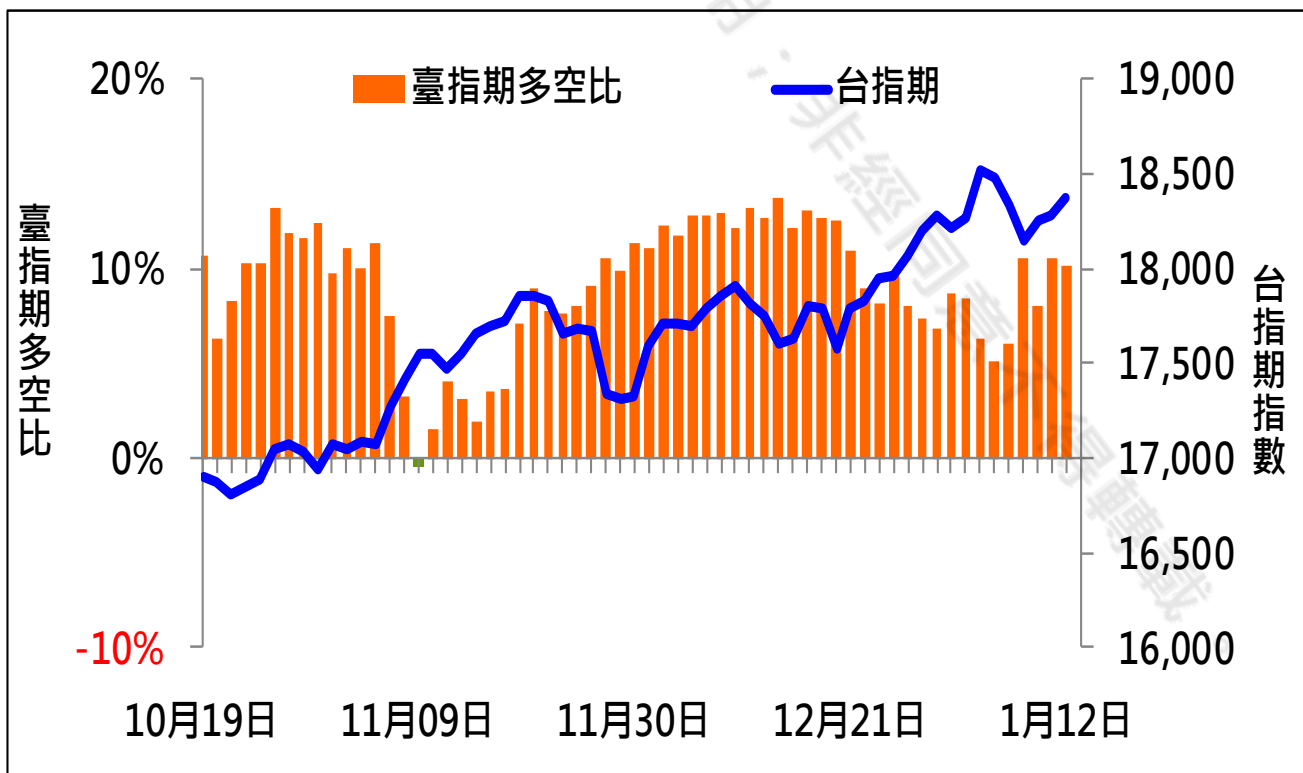
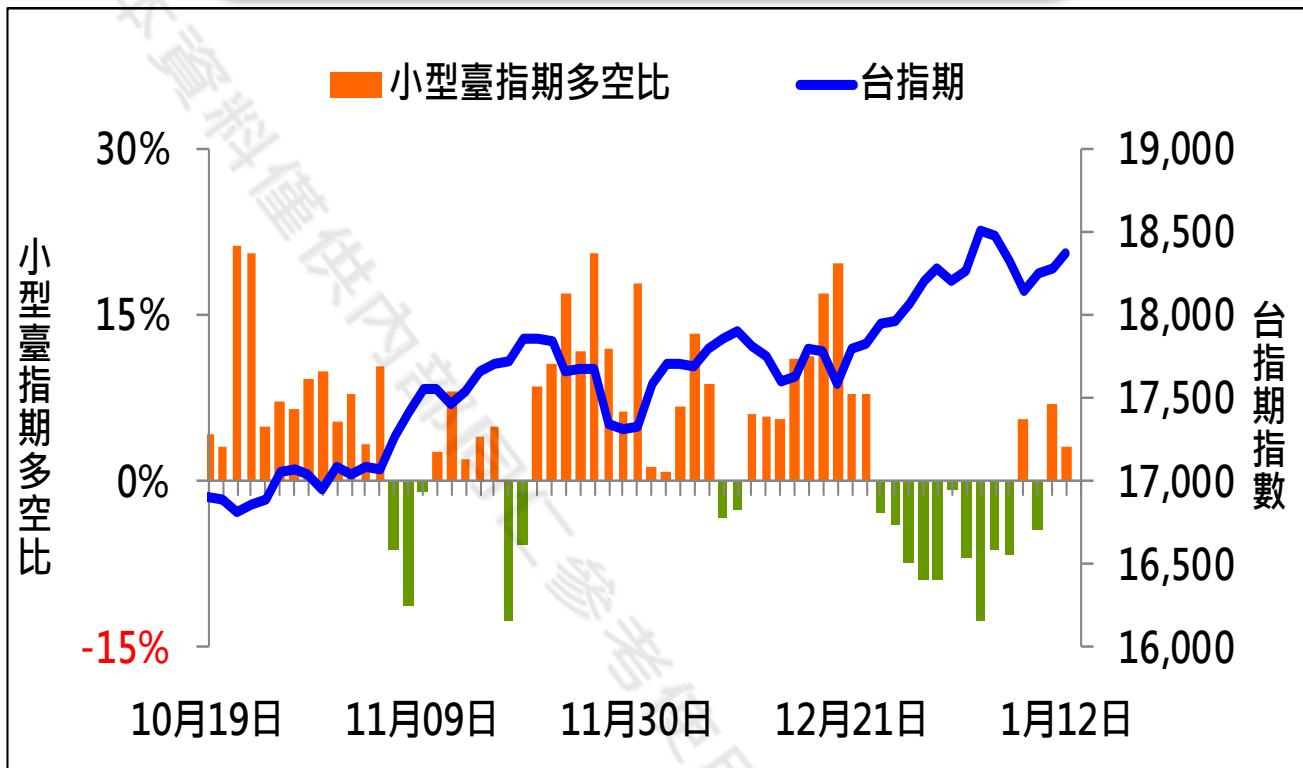
華南金融集團 華南期貨股份有限公司 (109)年金管期總字第007號

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。

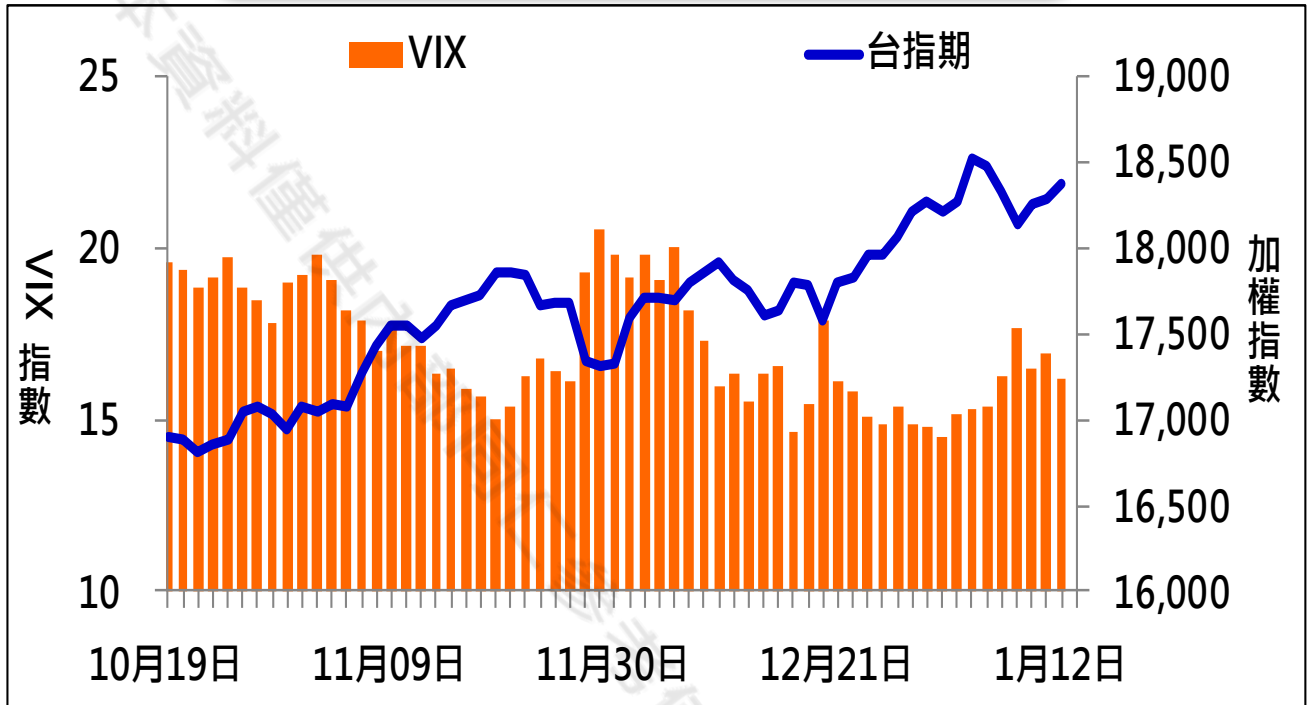
華南金融集團 華南期貨股份有限公司 (109)年金管期總字第007號

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

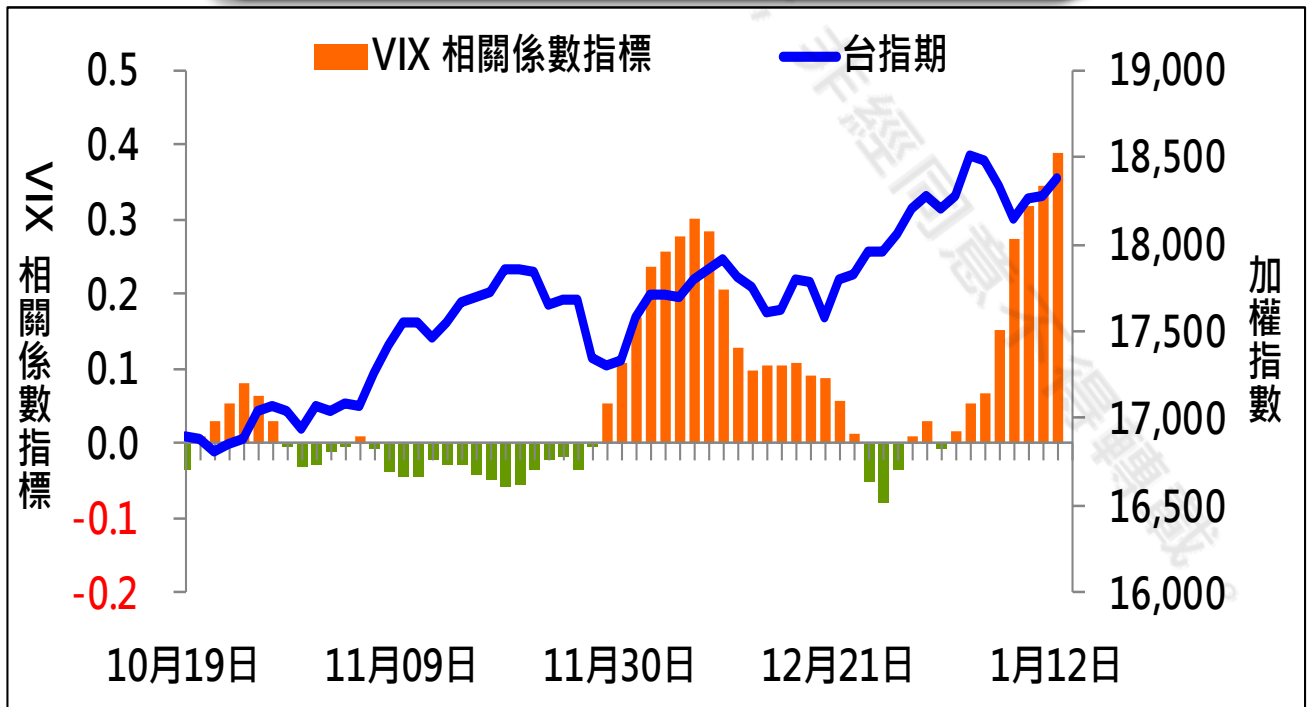
資料來源：台灣證券交易所 & 台灣期貨交易所



## VIX



## VIX 與 TWSE 相關係數指標



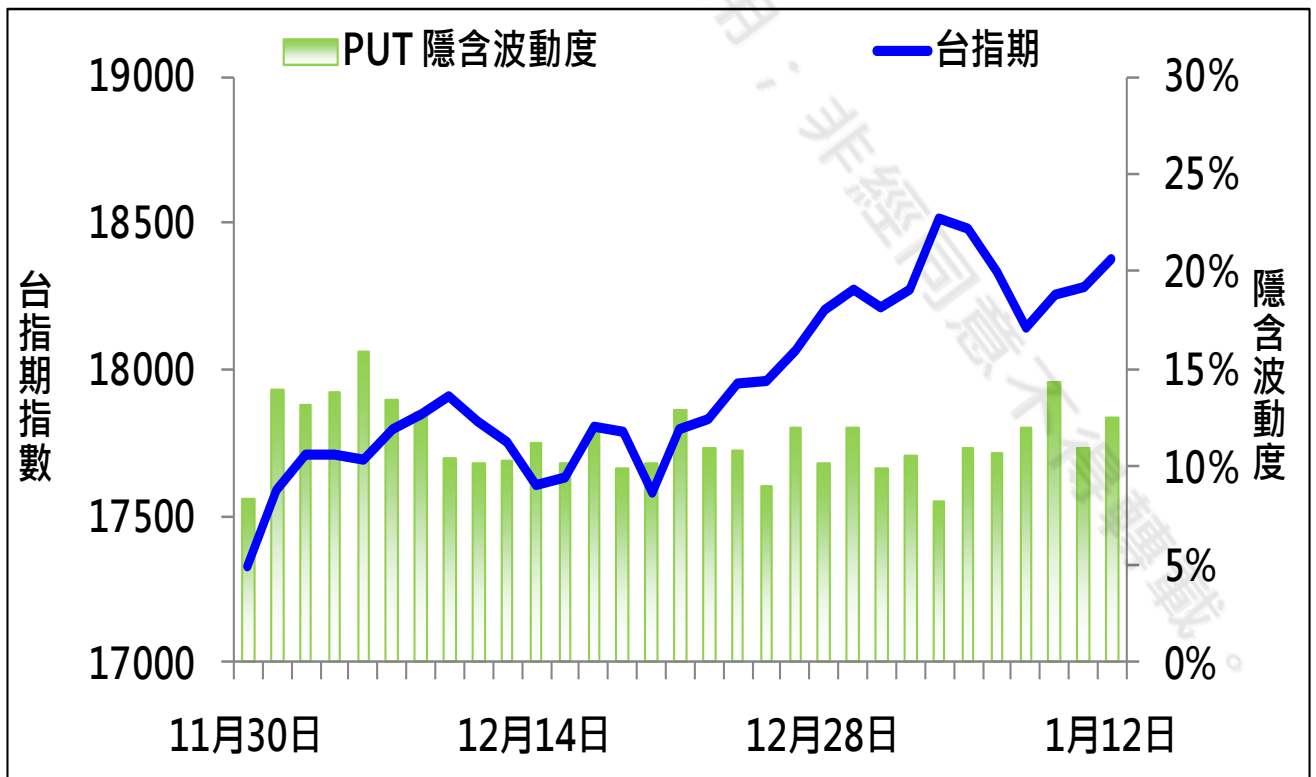
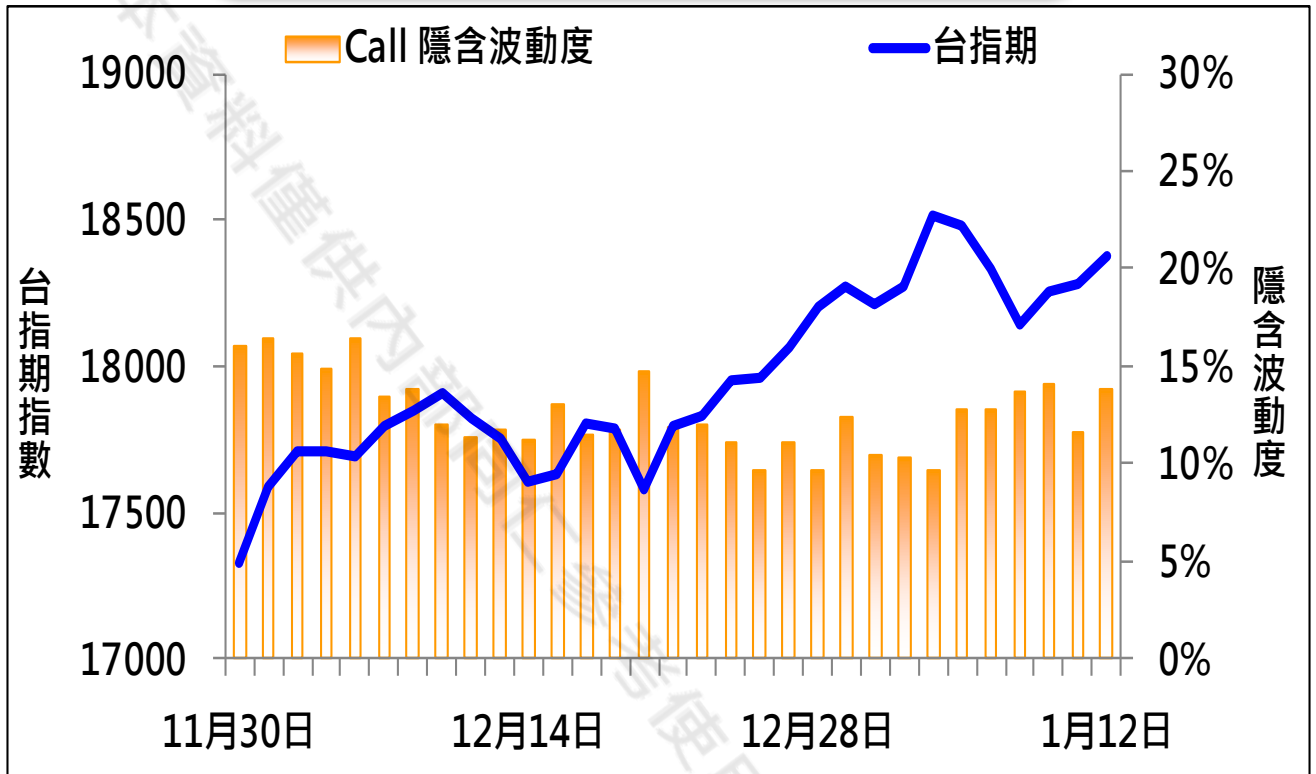
期權交易財務槓桿高，交易人請慎重考量自身財務能力，並留意控管個人部位及投資風險；過去的績效及預期的表現，不得為未來績效之保證，交易人須自行判斷與負責，本公司不負任何法律責任。

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：2022/1/12

結算日：2022/1/19

OI 增減	Call	202201月 履約價	Put	OI 增減
2	2	17,850	609	609
-53	3,397	17,900	8,445	530
18	18	17,950	1,564	1,564
78	4,743	18,000	9,871	1,931 ※
28	28	18,050	944	944
-78	3,570	18,100	6,364	1,838
39	39	18,150	1,164	1,164
-1,037	5,234	18,200	6,120	1,568
332	332	18,250	621	621
155	8,349	18,300	4,776	1,240
1,141	1,141	18,350	684	684
27	8,294	18,400	2,613	623
1,266	1,266	18,450	460	460
791	12,794	18,500	1,615	218
1,626	1,626	18,550	70	70
1,777	10,196	18,600	611	118
※	2,298	18,650	8	8
1,412	12,244	18,700	243	60
1,432	1,432	18,750	13	13
103	11,683	18,800	418	0
1,930	7,810	18,900	26	-3
485	14,336	19,000	34	10
860	3,777	19,100	24	0
77	3,334	19,200	3	0
增減總計	OI 總計	P/C	OI 總計	增減總計
14,856	142,875	1.1013	157,352	19,736

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：2022/1/12

結算日：2022/2/16

OI 增減	Call	202202月 履約價	Put	OI 增減
0	8	16,900	464	64
0	26	17,000	10,444	102
0	5	17,100	499	49
0	13	17,200	827	19
0	20	17,300	640	165
0	66	17,400	1,077	127
27	96	17,500	1,107	61
-3	66	17,600	1,465	120
-2	91	17,700	664	234
0	346	17,800	556	56
2	136	17,900	582	1
4	188	18,000	921	228
4	319	18,100	448	21
-102	1,675	18,200	1,383	113
-18	667	18,300	166	19
417	1,020	18,400	487	424
-144	1,021	18,500	88	9
33	2,450	18,600	86	1
-262	2,795	18,700	9	2
1	2,541	18,800	9	1
244	1,796	18,900	3	0
347	2,303	19,000	11	0
※	547	19,100	2	0
301	1,439	19,200	4	0
增減總計	OI 總計	P/C	OI 總計	增減總計
2,319	24,443	1.1270	27,547	2,007
昨日 P/C	1.1544	今日增減變化		-0.0274

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。

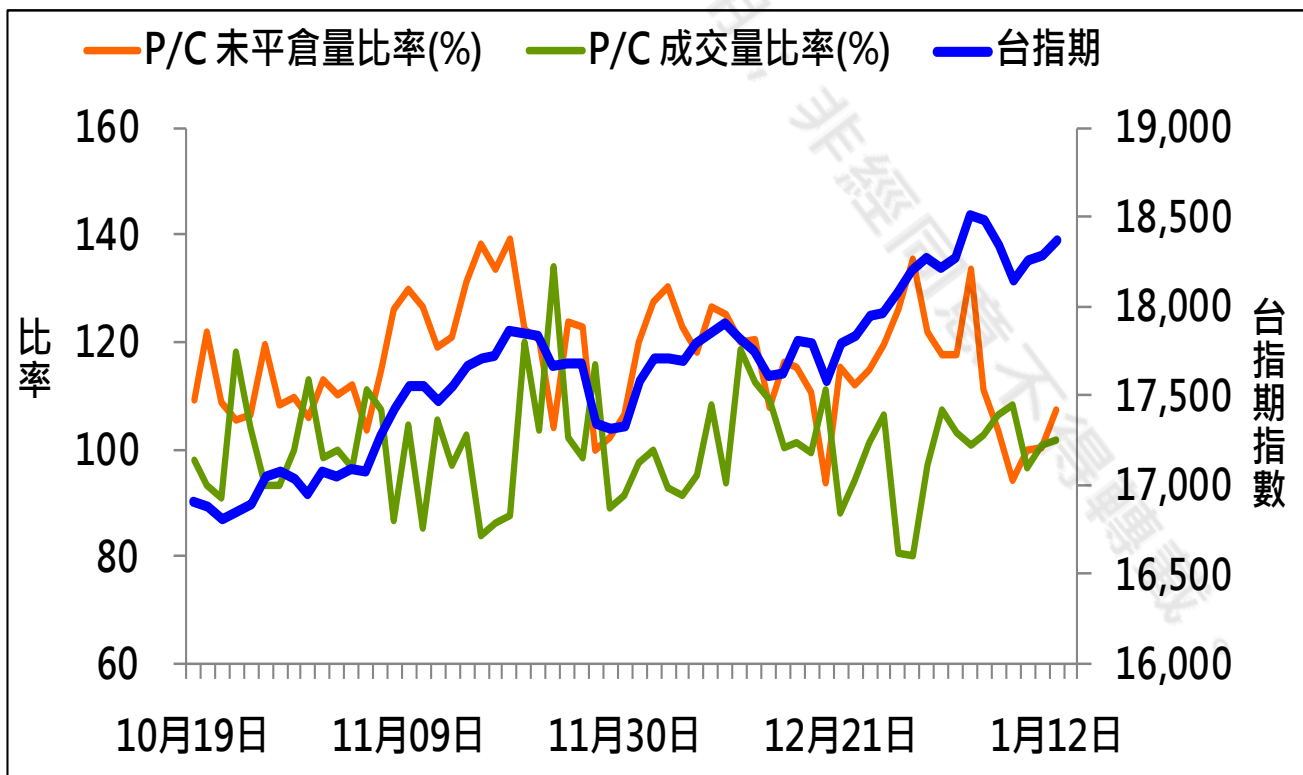
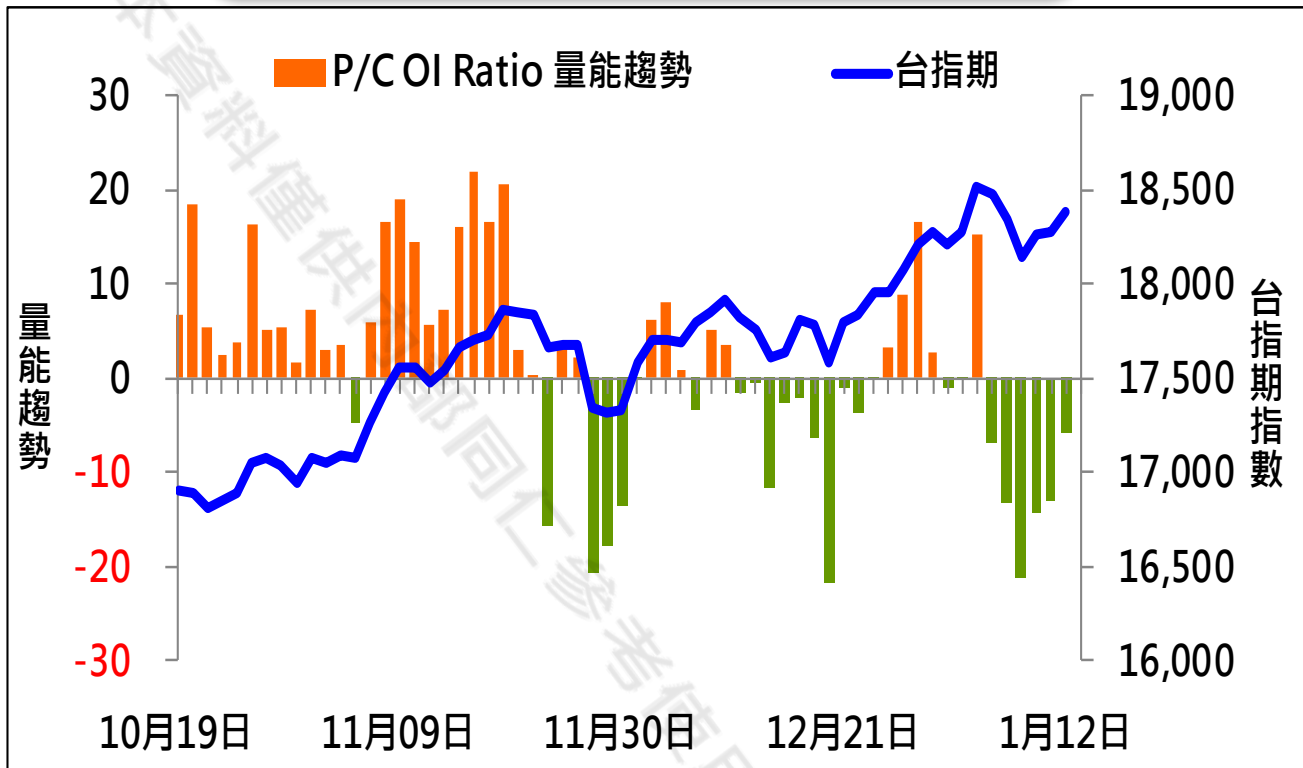
華南金融集團 華南期貨股份有限公司 (109)年金管期總字第007號

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。

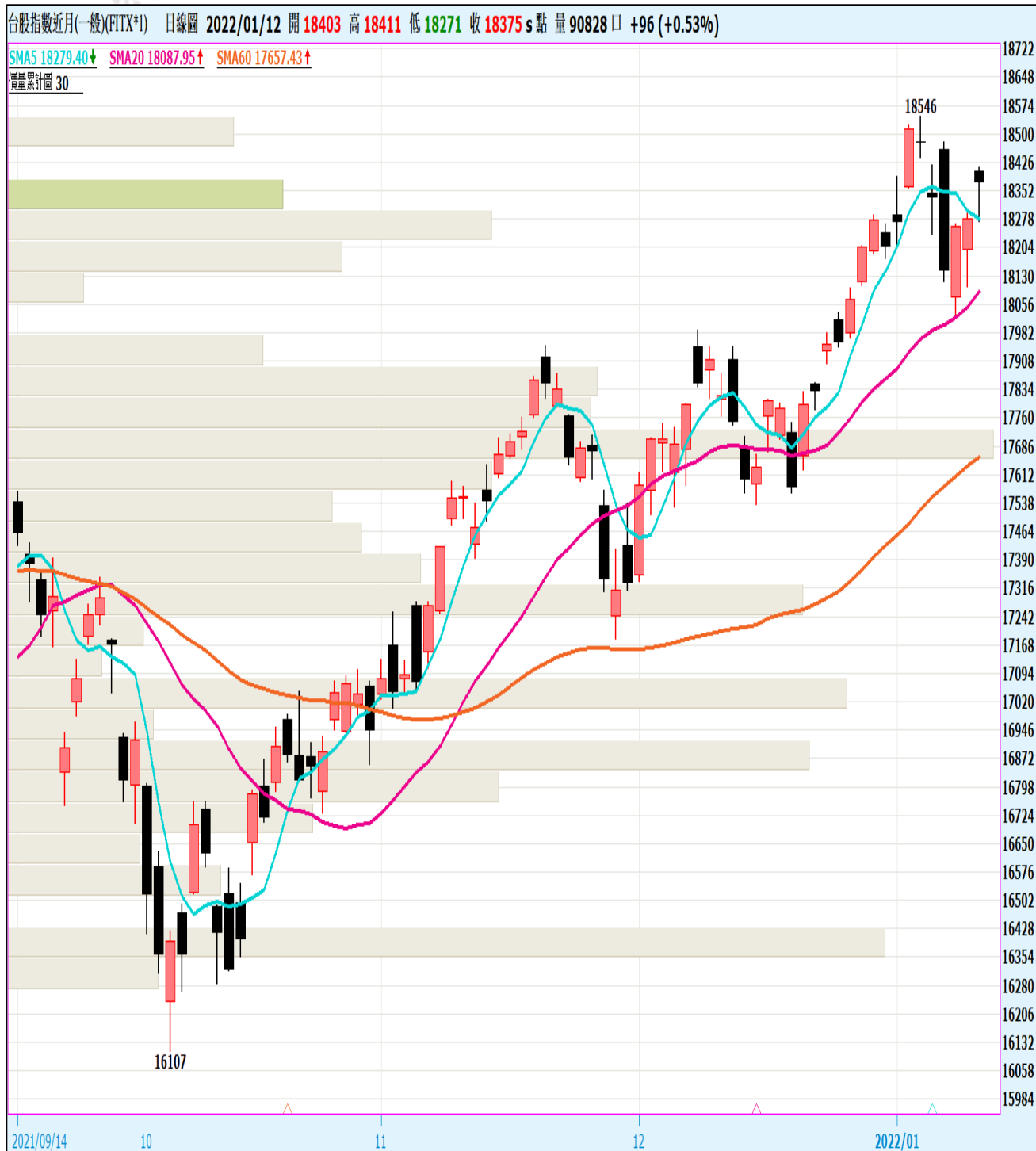
華南金融集團 華南期貨股份有限公司 (109)年金管期總字第007號  
 台北市民生東路四段54號3樓之9 TEL: 02-27180000 FAX: 02-25463700

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