

法人籌碼動態

11月20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	1,877	-2,020	-187	-85	-32	-11
投信	5,685	535	167	0	8	0
自營商	-4,566	534	-30	50	-159	38
11月20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	-36	-11	32,386	355	21,801	-57
投信	0	0	0	0	-131	0
自營商	46	19	5,316	-1,439	22,524	12,266

個股貢獻點數前十名		個股貢獻點數後十名		單位：口	多	空
廣達	4.33	台積電	-24.91	台指期前十大 市場佔比	53.3%	49.9%
智邦	4.13	鴻海	-6.66			
聯發科	4.10	日月光投控	-2.10			
大立光	3.21	南亞	-2.03	電子期前十大 市場佔比	52.8%	57.4%
南亞科	2.58	遠東新	-1.37			
中華電	2.48	旭隼	-1.12			
台光電	2.40	潤泰新	-1.11	金融期前十大 市場佔比	65.3%	75.2%
聯電	2.20	華航	-1.06			
神基	1.75	世芯-KY	-1.04			
華通	1.53	材料-KY	-1.04	非金電期前十大 市場佔比	91.7%	92.6%
前十名合計	28.70	後十名合計	-42.46			

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 (112)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

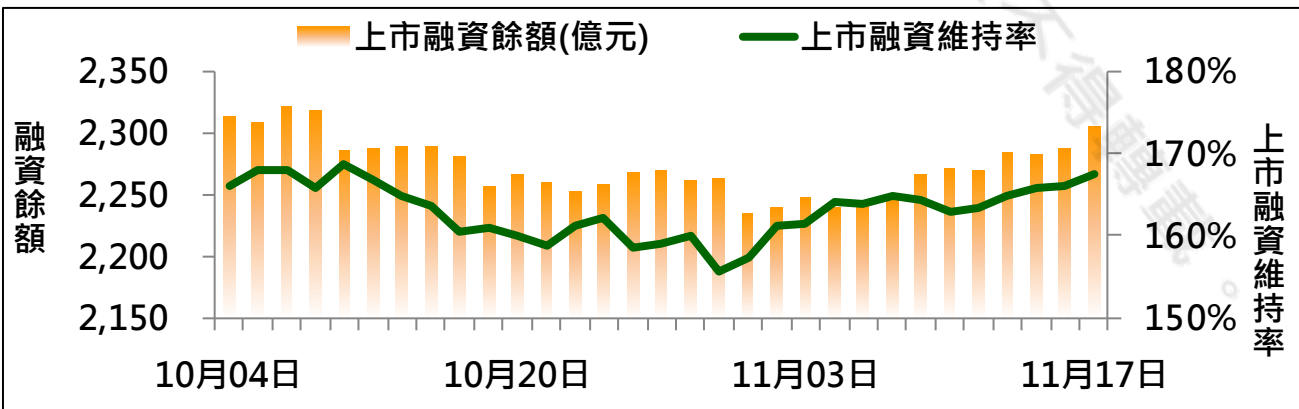
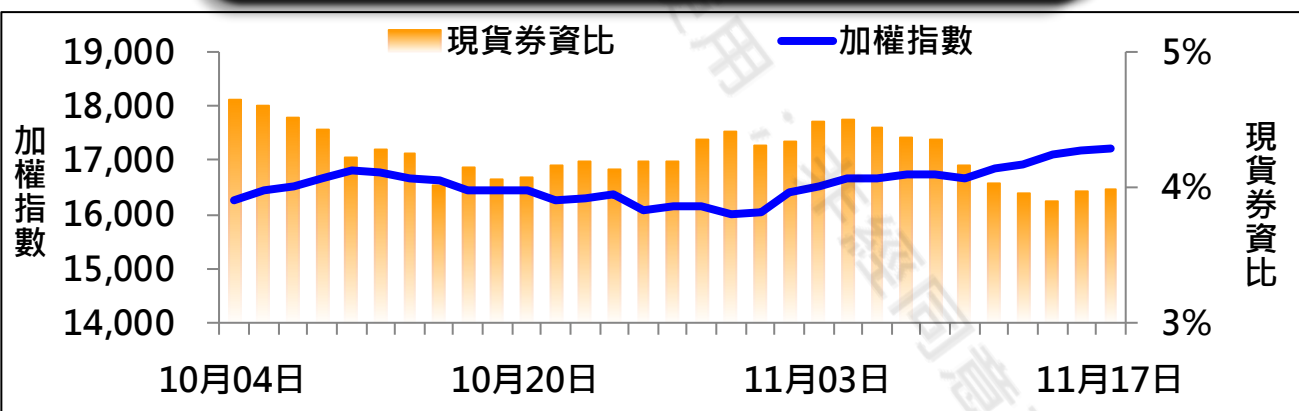
資料來源：台灣證券交易所 & 台灣期貨交易所

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14日	118.9	5,238	2,106	41.5	-4,532	-3,443
11月15日	469.4	5,590	352	7.3	-5,807	-1,275
11月16日	195.4	5,469	-121	-17.5	-5,649	158
11月17日	236.7	3,897	-1,572	-22.2	-5,100	549
11月20日	93.1	1,877	-2,020	-4.9	-4,566	534

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14日	41,490	33,690	7,800	23,582	5,089	18,493
11月15日	21,852	13,963	7,889	501	3,848	-3,347
11月16日	30,813	16,202	14,611	1,698	12,651	-10,953
11月17日	32,031	21,858	10,173	6,755	10,258	-3,503
11月20日	32,386	21,801	10,585	5,316	22,524	-17,208

現貨券資比 & 上市融資維持率



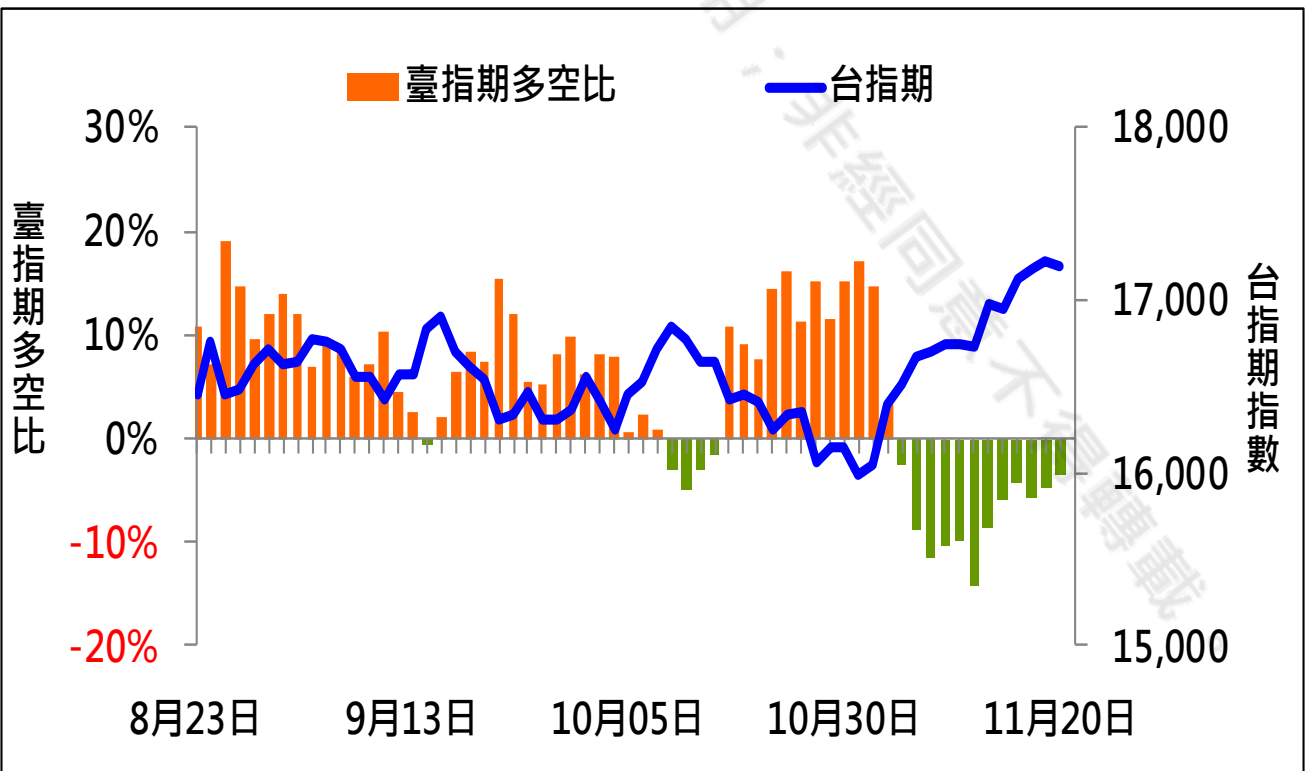
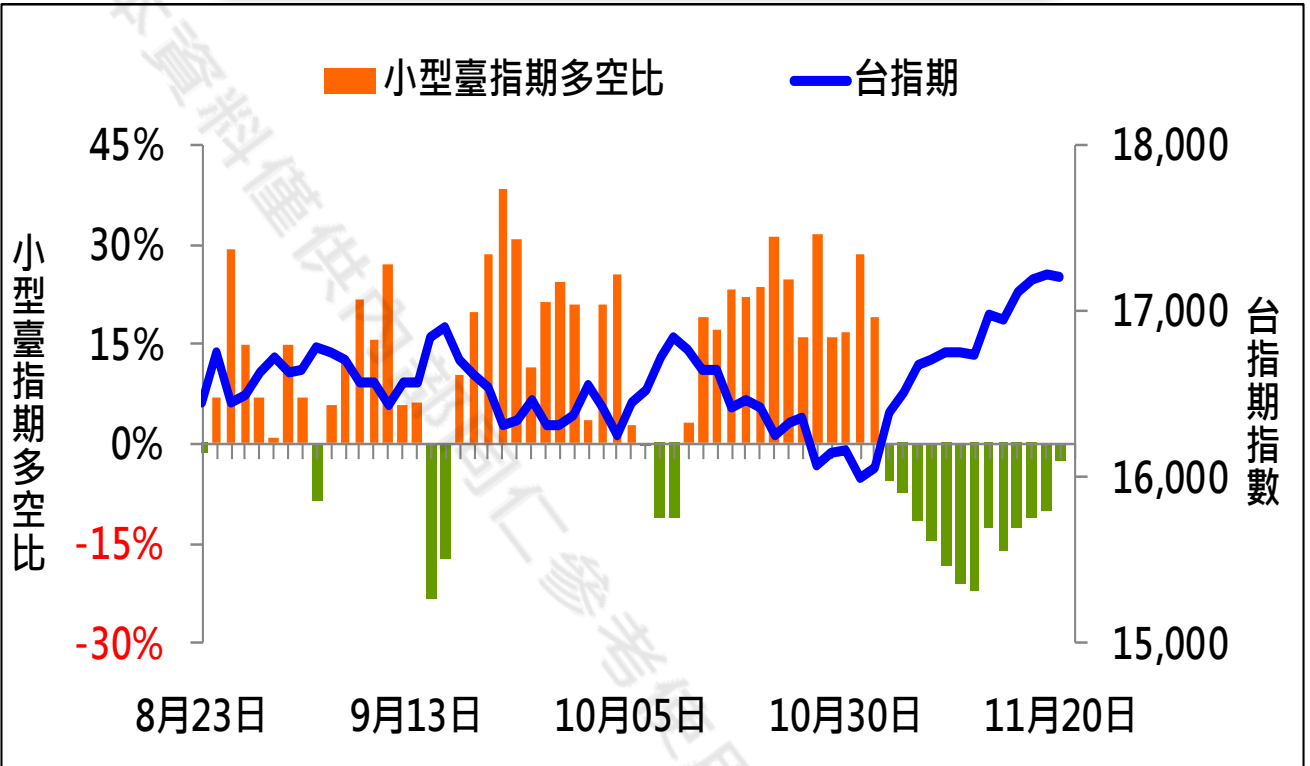
期權交易財務槓桿高，交易人請慎重考量自身財務能力，並留意控管個人部位及投資風險；過去的績效及預期的表現，不得為未來績效之保證，交易人須自行判斷與負責，本公司不負任何法律責任。

華南金融集團 華南期貨股份有限公司 (112)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

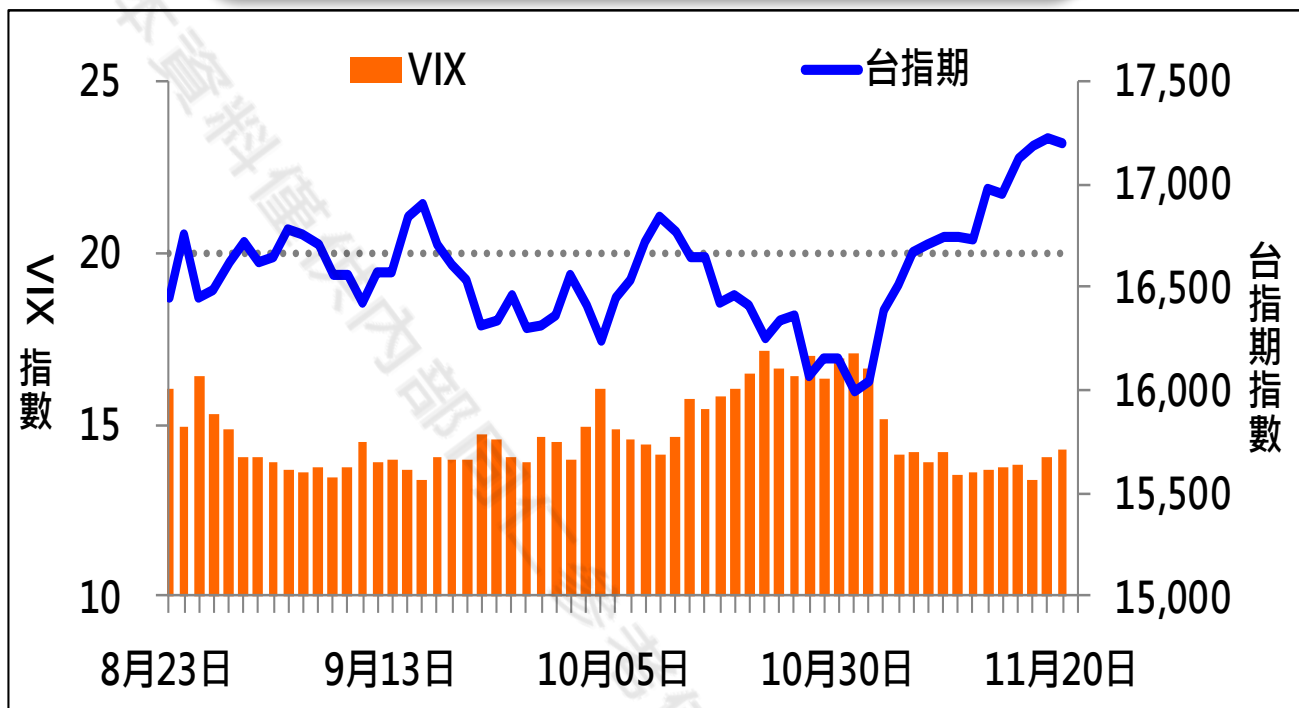


期權交易財務槓桿高，交易人請慎重考量自身財務能力，並留意控管個人部位及投資風險；過去的績效及預期的表現，不得為未來績效之保證，交易人須自行判斷與負責，本公司不負任何法律責任。

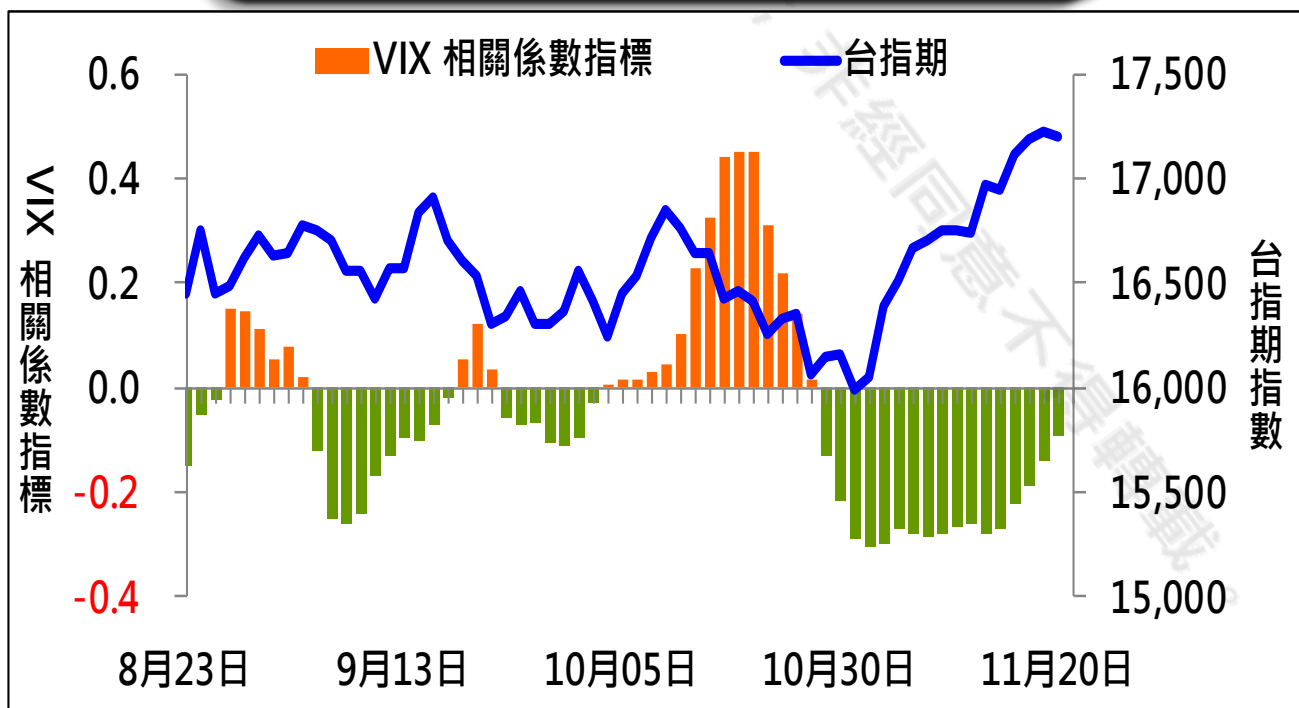
華南金融集團 華南期貨股份有限公司 (112)年金管期總字第007號
台北市民生東路四段54號3樓之9 TEL: 02-27180000 FAX: 02-25463700

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

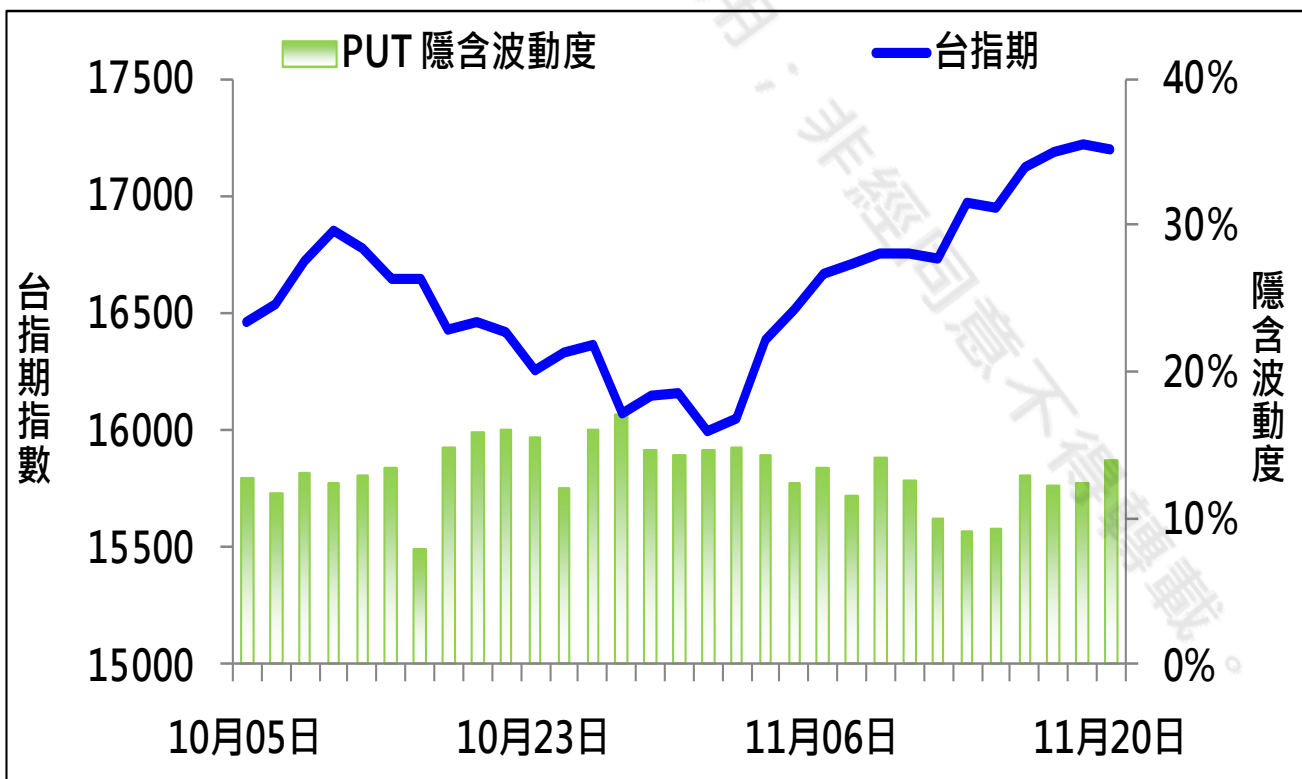
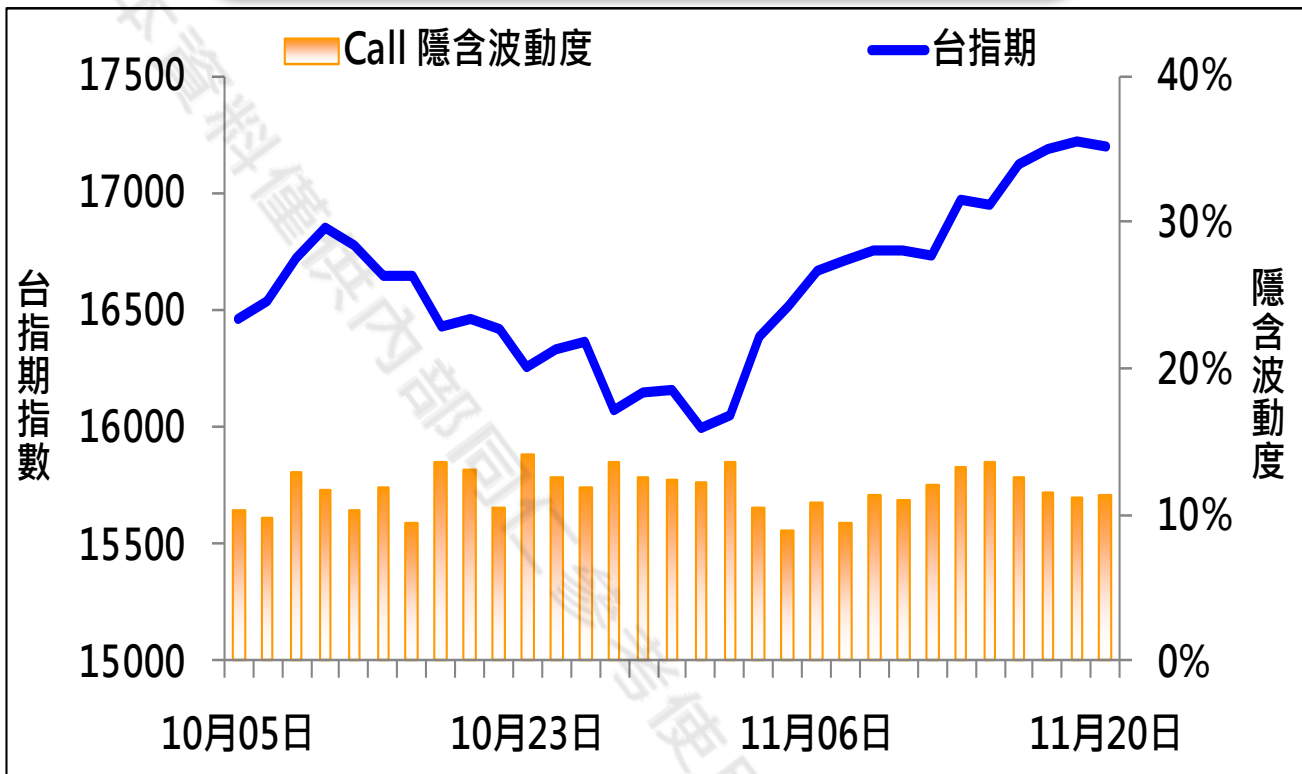


期權交易財務槓桿高，交易人請慎重考量自身財務能力，並留意控管個人部位及投資風險；過去的績效及預期的表現，不得為未來績效之保證，交易人須自行判斷與負責，本公司不負任何法律責任。

華南金融集團 華南期貨股份有限公司 (112)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 (112)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

資料日期：2023/11/20

結算日：2023/11/22

OI 增減	Call	202311W4 履約價	Put	OI 增減
4	54	16,650	3,870	-738
83	252	16,700	4,466	1
-1	102	16,750	5,099	-734
-31	198	16,800	9,516	565
-25	175	16,850	8,069	1,811
-27	553	16,900	16,950	1,694
-29	442	16,950	12,074	3,655
109	993	17,000	18,680	304
-162	1,115	17,050	9,679	2,423
198	2,308	17,100	8,957	1,716
-8	2,986	17,150	6,105	1,338
459	5,899	17,200	5,188	260
2,111	6,985	17,250	1,645	398
1,889	11,762	17,300	1,119	-201
3,566	13,877	17,350	739	328
※ 5,778	15,848	17,400	389	74
3,033	7,812	17,450	91	39
622	12,920	17,500	154	4
2,453	4,662	17,550	10	4
532	9,199	17,600	109	4
525	917	17,650	0	0
-21	5,267	17,700	160	-1
14	4,456	17,800	16	0
21,129	113,641	總計	135,580	11,923
P/C	1.1931		增減	-0.1436

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 (112)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

雙週選擇權OI變化

資料日期：2023/11/20

結算日：2023/12/20

OI 增減	Call	202312月 履約價	Put	OI 增減
0	2	12,000	6,862	377
0	94	16,000	4,248	-818
-1	102	16,100	2,386	10
0	186	16,200	3,200	171
3	114	16,300	3,775	127
2	2,015	16,400	4,242	139
0	315	16,500	3,543	196
1	518	16,600	3,337	120
17	1,199	16,700	5,514	336
46	3,363	16,800	4,182	-191
399	2,381	16,900	1,482	241
99	3,068	17,000	1,980	185
-20	3,108	17,100	1,667	73
301	4,402	17,200	1,083	-141
65	4,576	17,300	185	-6
22	5,587	17,400	283	18
-22	8,545	17,500	216	45
292	4,812	17,600	331	6
131	3,054	17,700	65	7
434	3,827	17,800	92	0
※ 3,997	6,911	17,900	67	0
604	6,074	18,000	15	0
51	2,118	18,100	7	0
3	1,832	18,200	0	0
7,129	88,710	總計	91,874	2,413
P/C	1.0357		增減	-0.0609

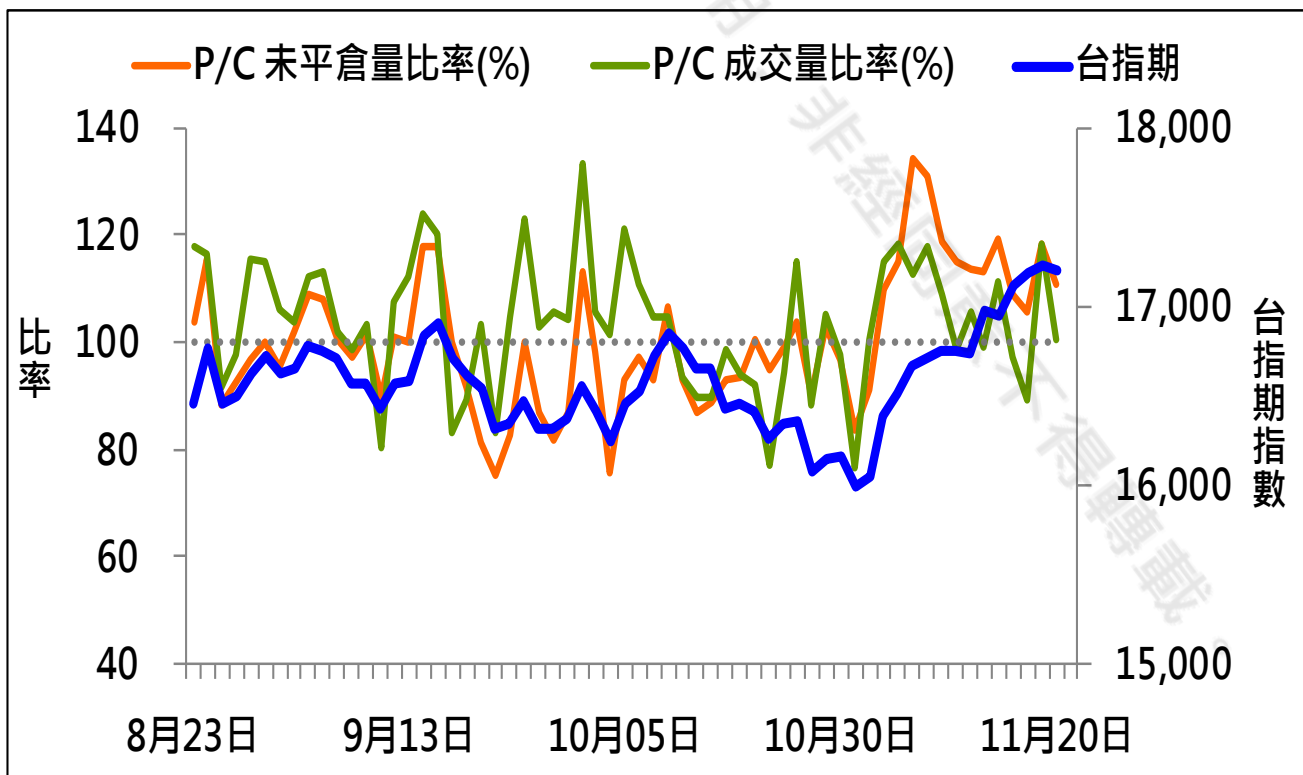
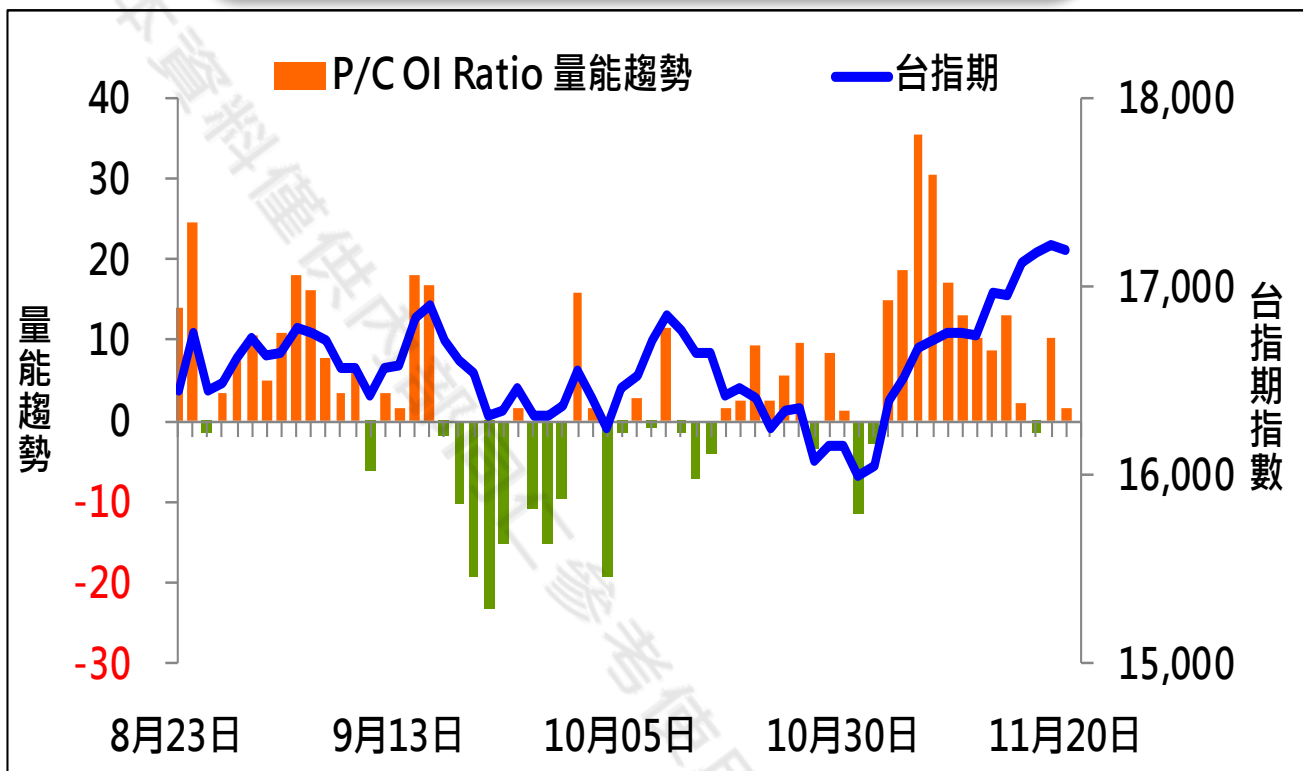
期權交易財務槓桿高，交易人請慎重考量自身財務能力，並留意控管個人部位及投資風險；過去的績效及預期的表現，不得為未來績效之保證，交易人須自行判斷與負責，本公司不負任何法律責任。

華南金融集團 華南期貨股份有限公司 (112)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 (112)年金管期總字第007號

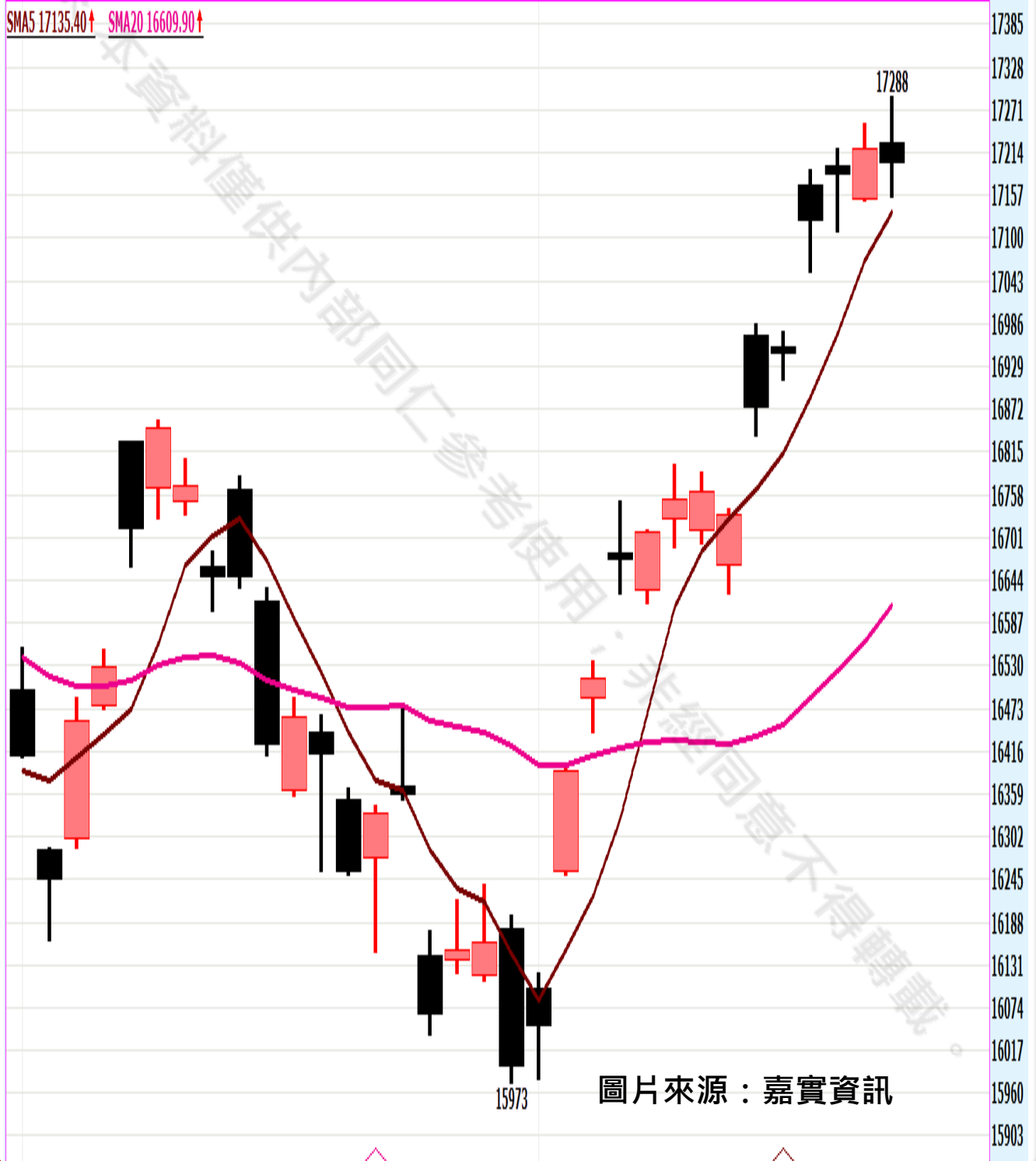
台北市民生東路四段54號3樓之9 TEL: 02-27180000 FAX: 02-25463700

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)(FTTX*1) 日線圖 2023/11/20 開 17227 高 17288 低 17154 收 17201 s 點 量 72251 口 -18 (-0.10%)

SMA5 17135.40 ↑ SMA20 16609.90 ↑



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 (112)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 (112)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