



## 法人籌碼動態

12月01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	-21,574	220	-210	-86	-2,053	-48
投信	-2,070	615	646	0	12	0
自營商	13,705	-850	1	196	496	79

12月01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	-124	-90	4,155	520	25,301	-2,492
投信	1	0	0	0	-50	9
自營商	102	113	-10,896	-1,125	8,143	3,142

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	33.76	富邦煤	-6.52	台指期前十大 市場佔比	48.3%	53.5%
聯發科	28.62	南電	-3.79			
聯電	13.35	研華	-2.89			
鴻海	9.03	欣興	-2.20	電子期前十大 市場佔比	62.7%	72.9%
富邦金	4.36	景碩	-1.83			
台塑化	4.34	AES-KY	-1.81			
聯詠	3.37	緯穎	-1.71	金融期前十大 市場佔比	60.4%	93.4%
統一	3.14	萬海	-1.59			
台塑	3.11	旭隼	-1.28			
中信金	2.93	矽力-KY	-1.07	非金電期前十大 市場佔比	91.0%	96.1%
前十名合計	106.01	後十名合計	-24.69			

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

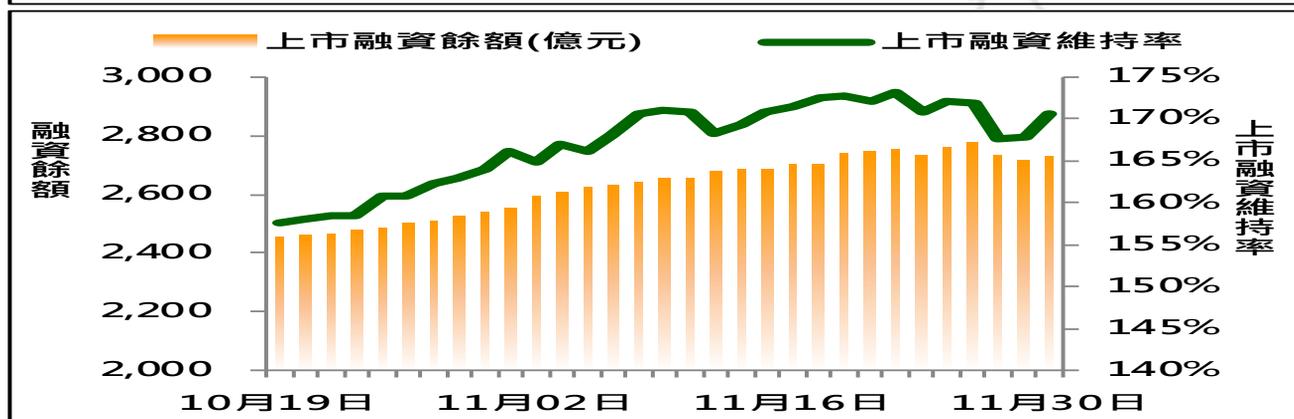
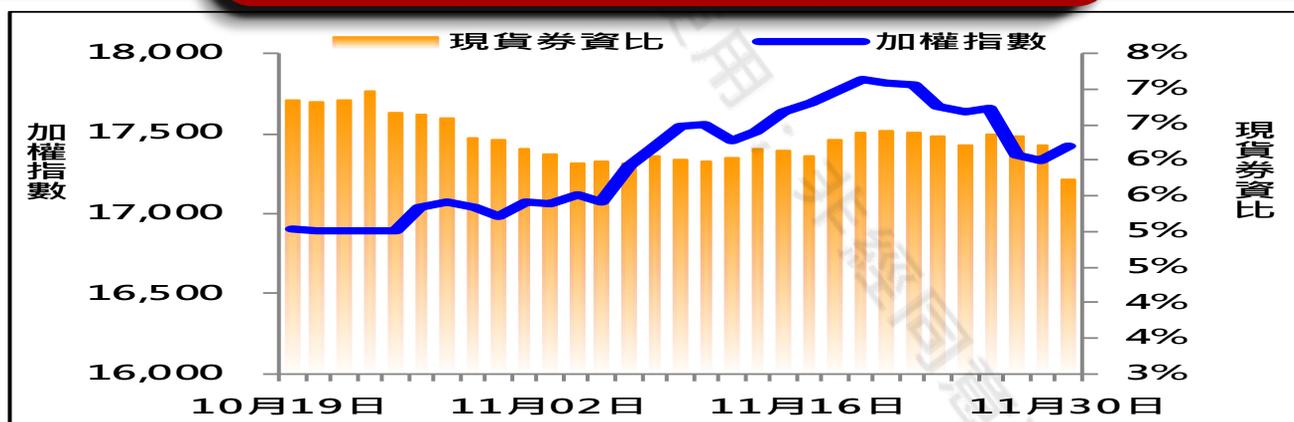


## 法人現貨、期貨&選擇權籌碼變化

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)
11月25日	-82.6	-20,322	-1,357	-2.8	14,521	482
11月26日	-309.6	-20,043	279	-68.7	13,593	-928
11月29日	60.6	-18,480	1,563	-17.5	12,775	-818
11月30日	-166.9	-21,794	-3,314	-23.1	14,555	1,780
12月01日	84.3	-21,574	220	19.4	13,705	-850

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25日	1,967	19,994	-18,027	-16,439	18,454	-34,893
11月26日	3,425	21,557	-18,132	-17,602	9,509	-27,111
11月29日	2,241	23,400	-21,159	-5,073	5,870	-10,943
11月30日	3,635	27,793	-24,158	-9,771	5,001	-14,772
12月01日	4,155	25,301	-21,146	-10,896	8,143	-19,039

## 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。

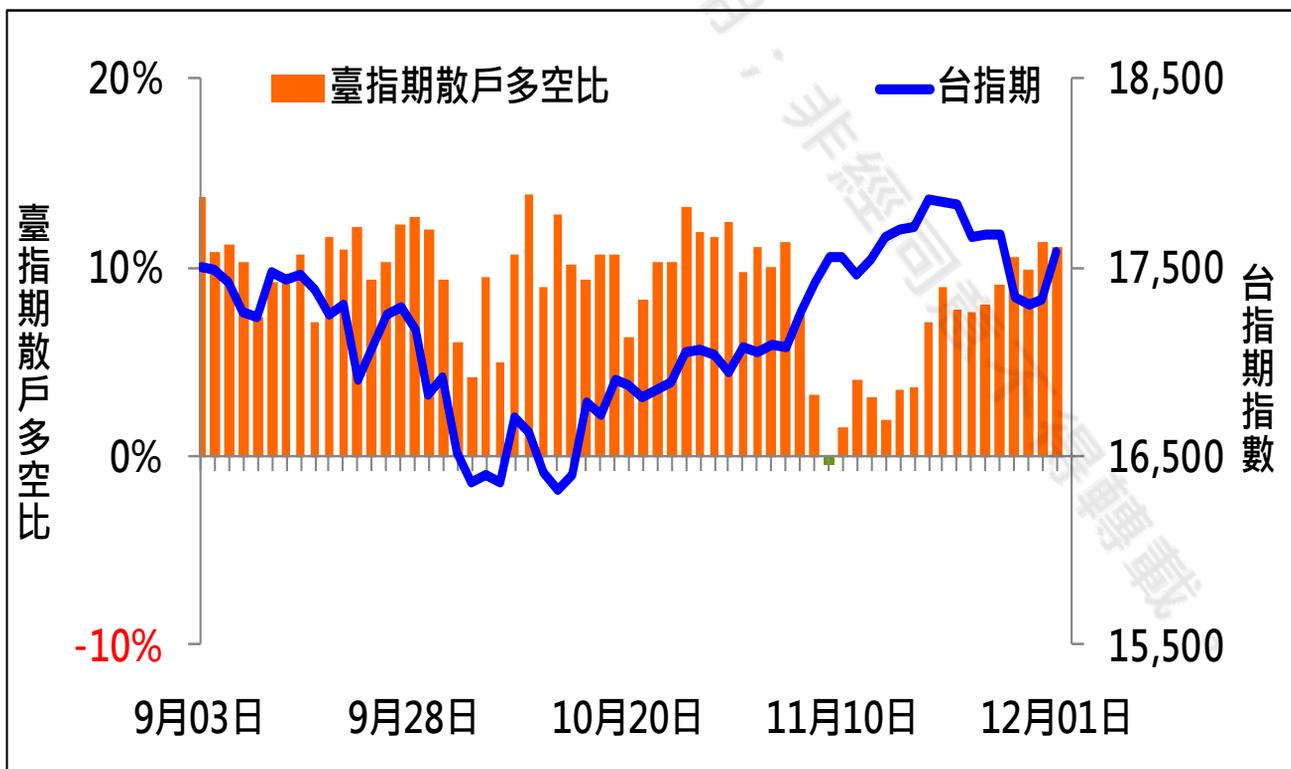
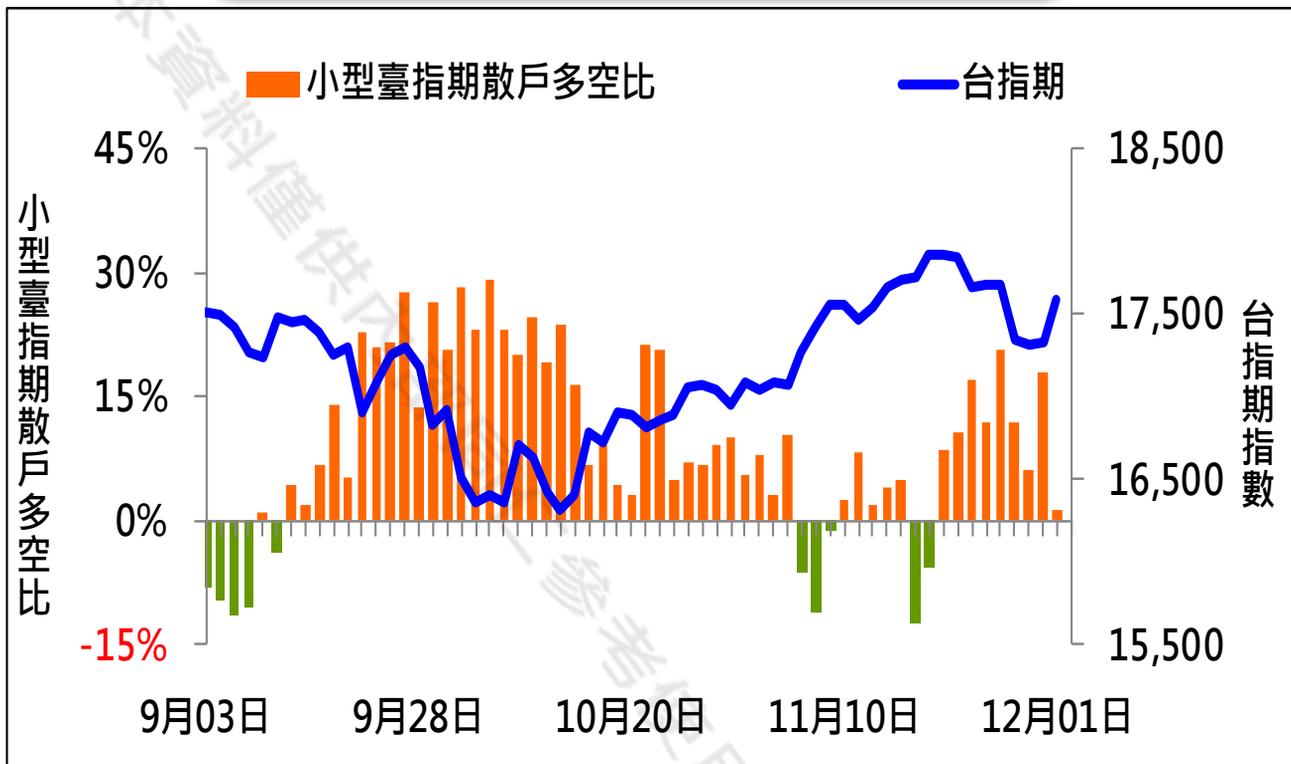
華南金融集團 華南期貨股份有限公司 (109)年金管期總字第007號

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。

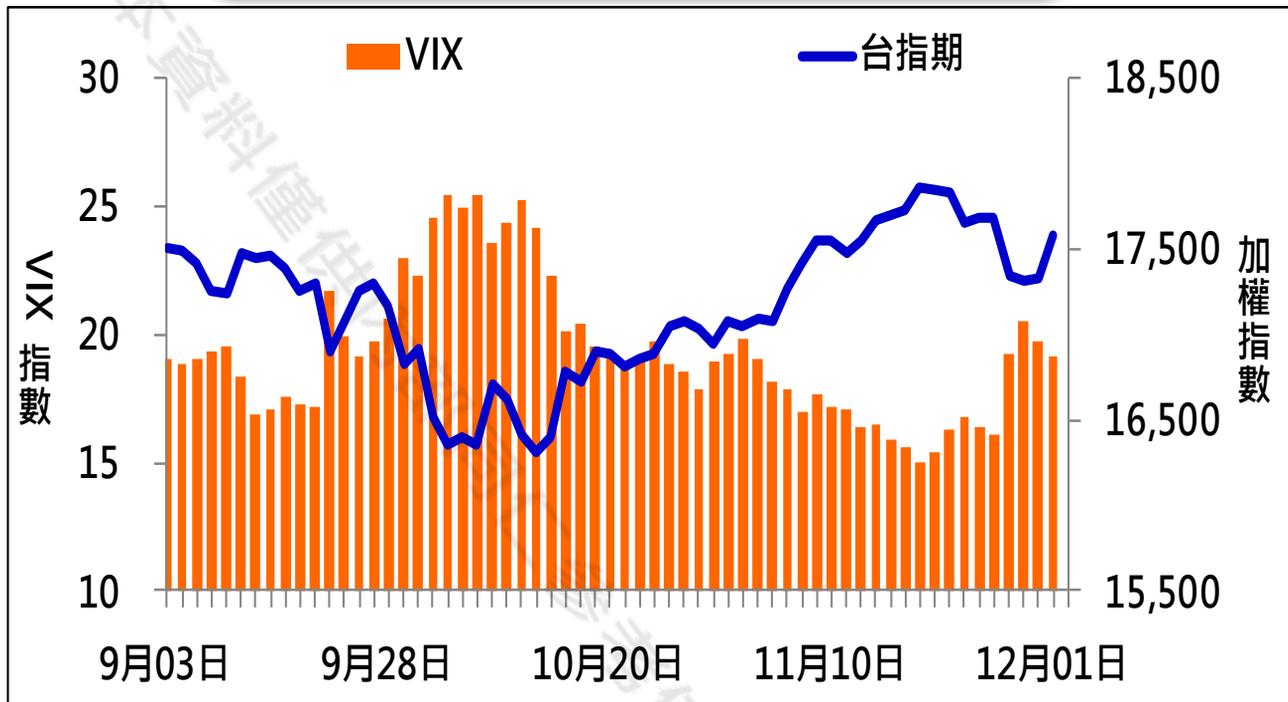
華南金融集團 華南期貨股份有限公司 (109)年金管期總字第007號

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

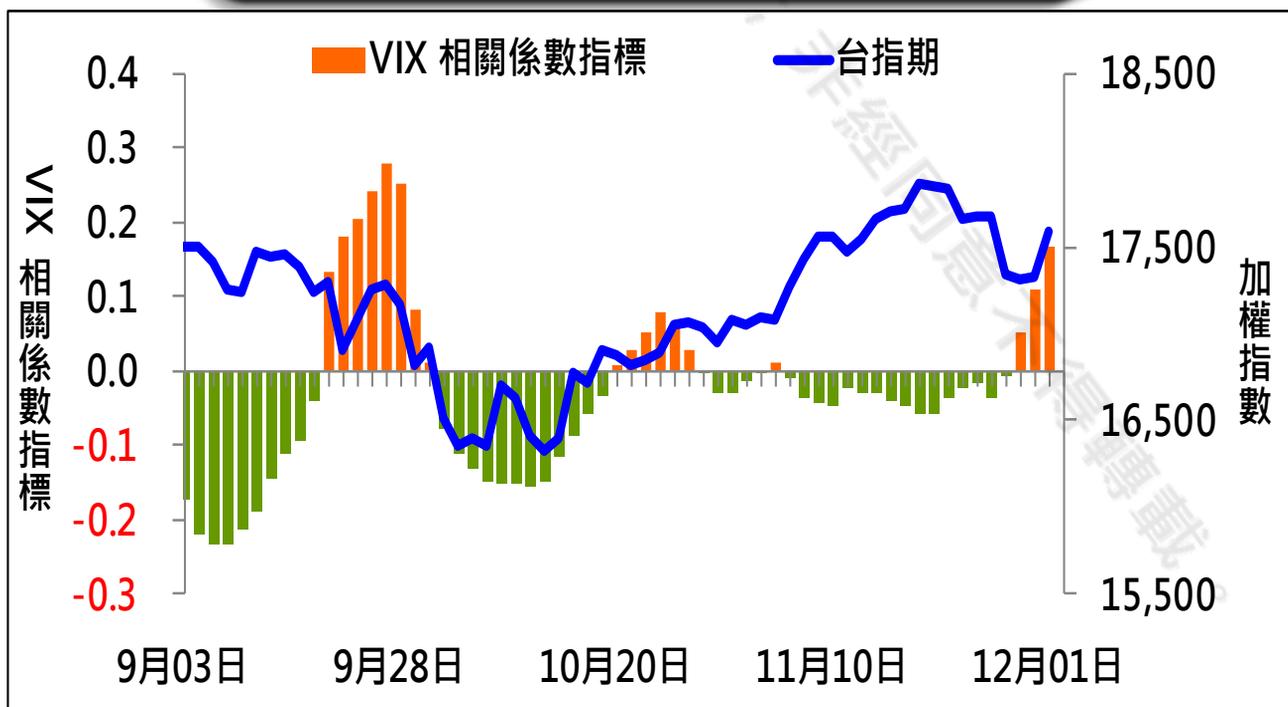
資料來源：台灣證券交易所 & 台灣期貨交易所



## VIX



## VIX 與 TWSE 相關係數指標



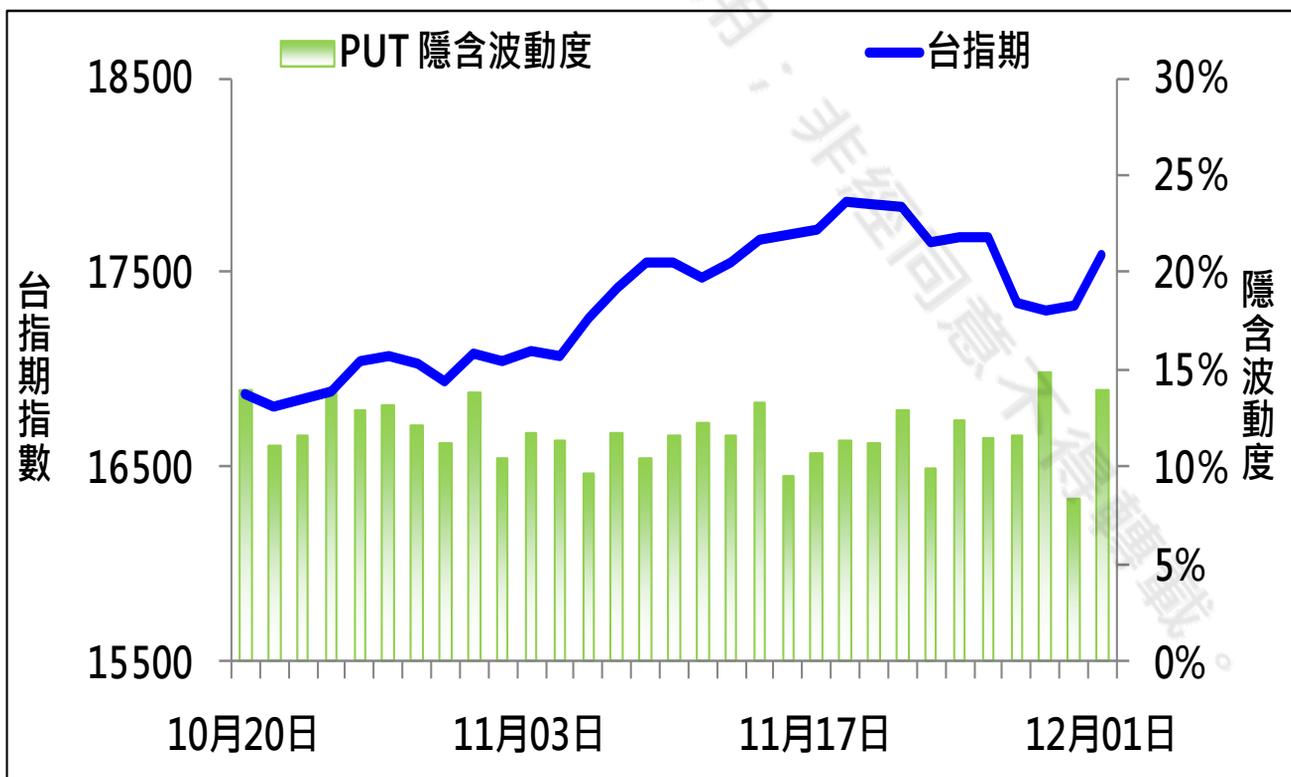
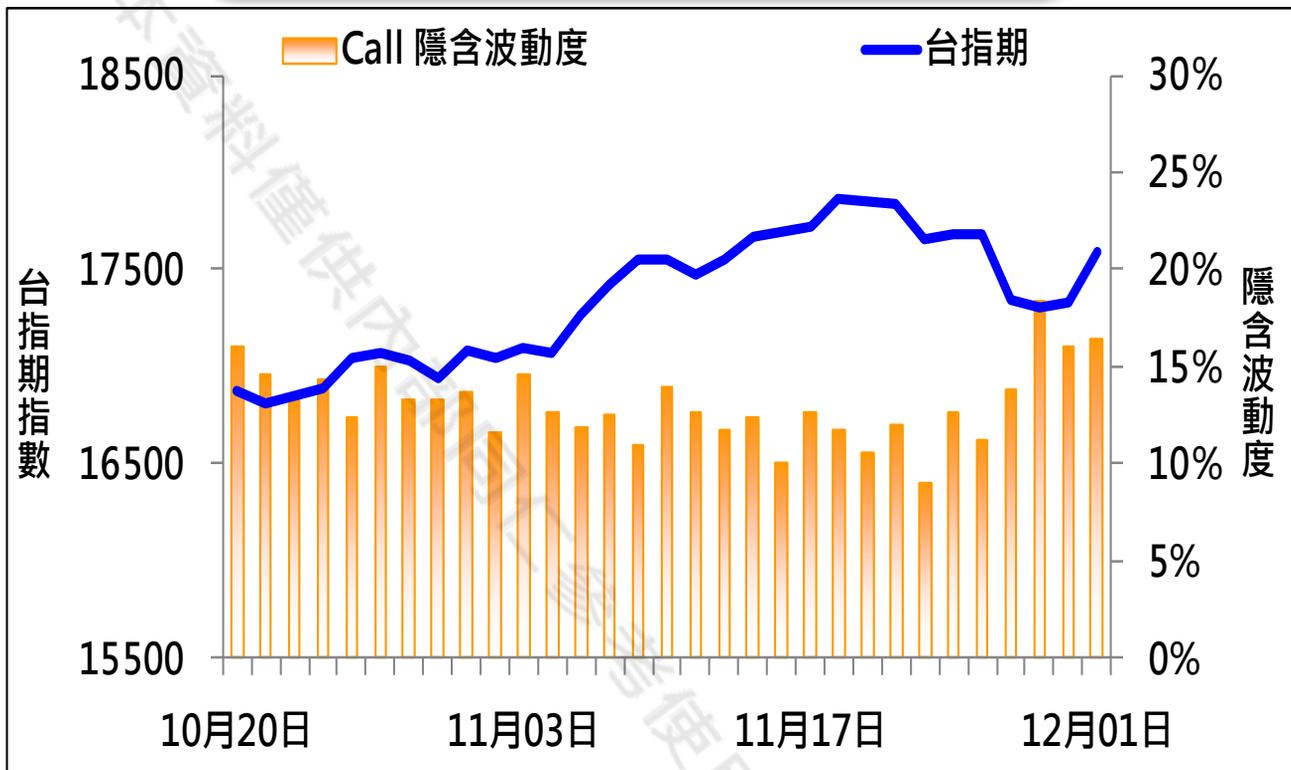
期權交易財務槓桿高，交易人請慎重考量自身財務能力，並留意控管個人部位及投資風險；過去的績效及預期的表現，不得為未來績效之保證，交易人須自行判斷與負責，本公司不負任何法律責任。

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：2021/12/1

結算日：2021/12/8

OI 增減	Call	202112W2 履約價	Put	OI 增減
0	0	16,800	1,061	1,061
2	2	16,900	1,391	1,391
20	20	16,950	927	927
9	9	17,000	2,076	2,076 ※
2	2	17,050	891	891
2	2	17,100	1,174	1,174
19	19	17,150	1,017	1,017
41	41	17,200	1,585	1,585
75	75	17,250	619	619
97	97	17,300	1,424	1,424
118	118	17,350	557	557
200	200	17,400	1,243	1,243
326	326	17,450	826	826
875	875	17,500	1,141	1,141
695	695	17,550	533	533
1,570	1,570	17,600	937	937
984	984	17,650	232	232
2,179	2,179	17,700	409	409
1,600	1,600	17,750	124	124
※ 2,741	2,741	17,800	88	88
1,708	1,708	17,850	4	4
1,547	1,547	17,900	44	44
1,310	1,310	17,950	20	20
2,043	2,043	18,000	10	10
增減總計	OI 總計	P/C	OI 總計	增減總計
20,452	20,452	1.1611	23,747	23,747

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：2021/12/1

結算日：2021/12/15

OI 增減	Call	202112月 履約價	Put	OI 增減
0	33	16,200	8,180	-84
0	4	16,300	4,828	98
0	30	16,400	8,286	83
0	30	16,500	4,843	991
1	51	16,600	3,896	386
0	67	16,700	14,692	791
-17	193	16,800	5,536	206
-7	251	16,900	4,529	262
29	761	17,000	8,232	315
37	2,671	17,100	4,500	709
381	3,645	17,200	6,314	1,015
-206	1,612	17,300	3,960	290
-82	2,269	17,400	3,900	733
-134	3,043	17,500	3,085	450
-53	3,555	17,600	3,891	306
435	6,015	17,700	2,356	91
-554	9,122	17,800	1,839	123
742	7,904	17,900	982	9
※ 1,183	12,720	18,000	1,056	23
174	6,559	18,100	142	-2
52	8,065	18,200	80	2
-111	8,110	18,300	12	-2
-121	8,069	18,400	215	4
-76	7,603	18,500	6	0
增減總計	OI 總計	P/C	OI 總計	增減總計
872	117,419	1.2154	142,715	9,434
昨日 P/C	1.1436	今日增減變化		0.0719

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。

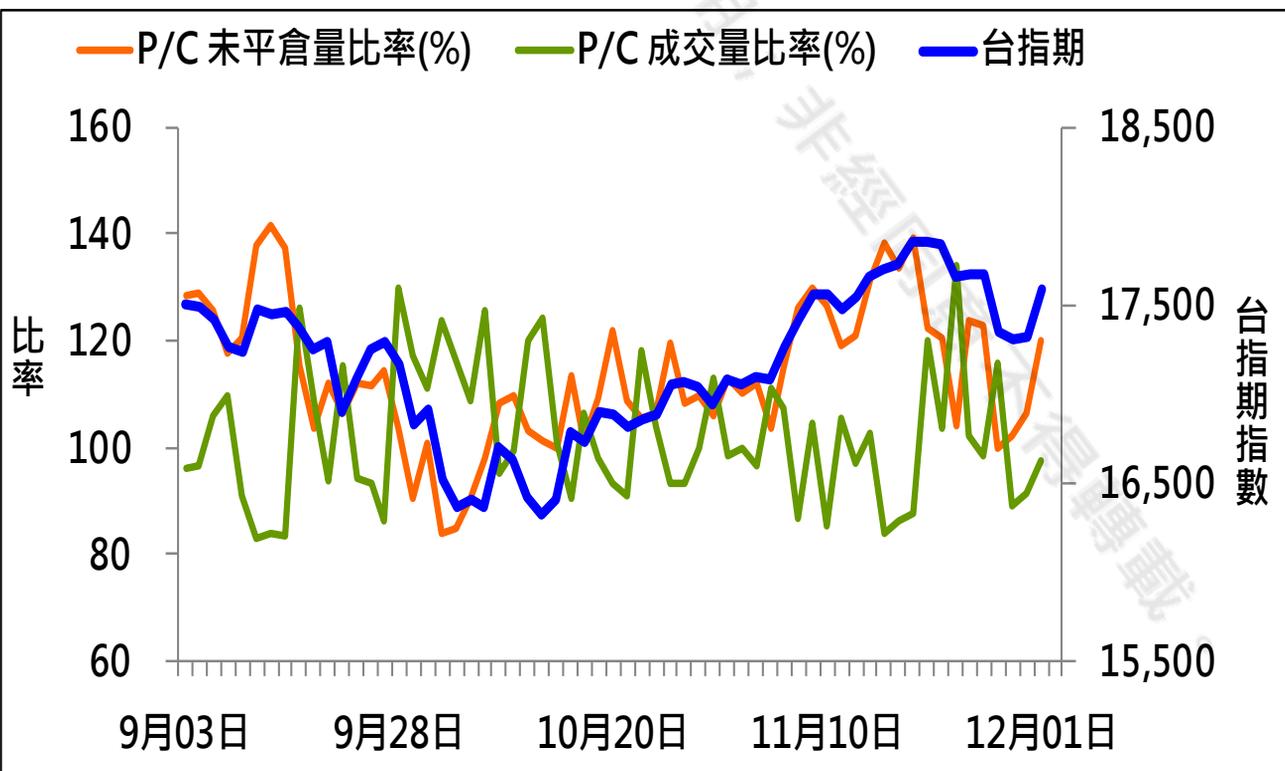
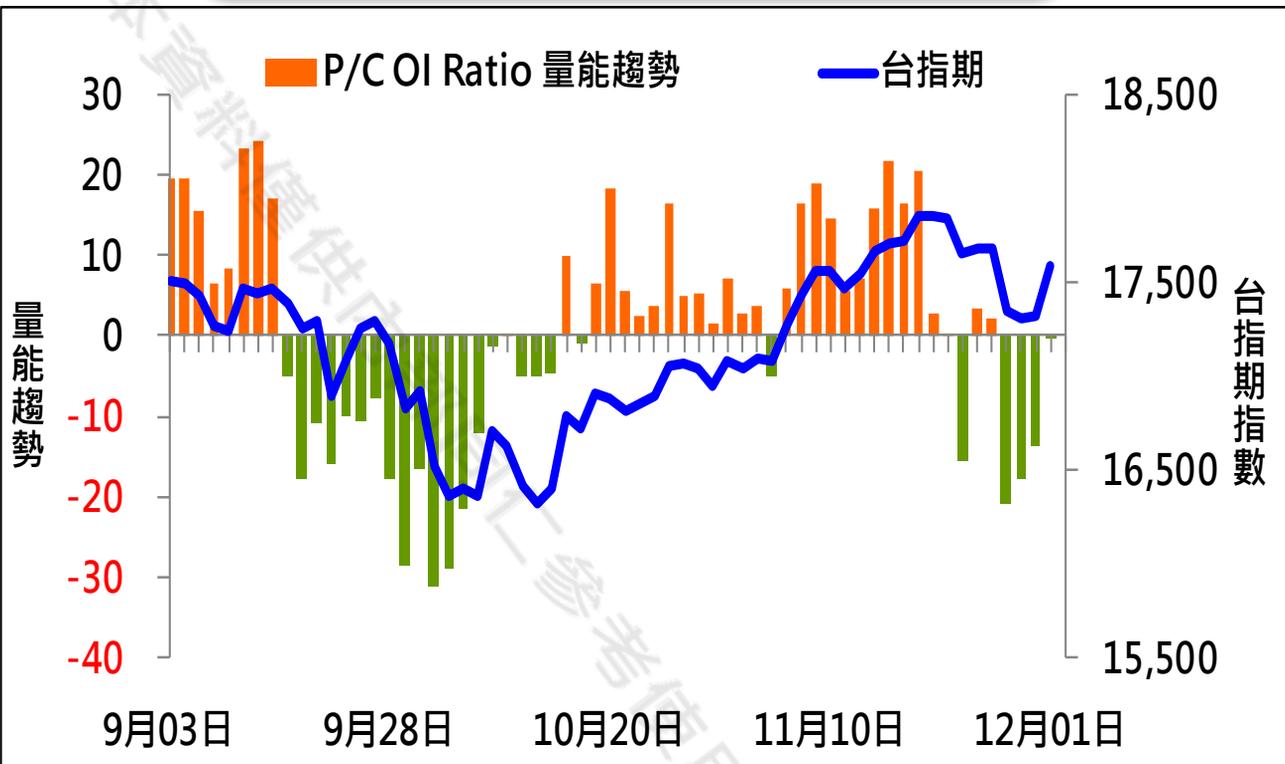
華南金融集團 華南期貨股份有限公司 (109)年金管期總字第007號

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 2021/12/01 開 17350 高 17617 低 17333 收 17584 s 點量 103548 口 +254 (+1.47%)

SMA5 17448.00 ↓ SMA20 17554.90 ↑ SMA60 17158.35 ↑ SMA120 17249.33 ↑ SMA200 16968.88 ↑



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