



# 兆豐期貨顧問事業部-盤前資料整理與解析

日期/時間  
2019/1/11

## 一. 國際面向

台灣市場-指數收盤表現					歐美股票市場-指數收盤表現				
指數名稱	成交價	漲跌	漲跌幅	金額(億元)	指數名稱	成交價	漲跌	漲跌幅	時間
加權指數	9720.69	-17.62	-0.18%	876.41	道瓊指數	24001.92	122.80	0.51%	5:19
50指數	7253.62	-7.23	-0.10%	-	S&P500	2596.64	11.68	0.45%	5:00
100指數	7021.17	-15.56	-0.22%	-	NASDAQ(D)	6986.07	28.99	0.42%	5:06
電子類	381.82	0.25	0.07%	537.71	費城半導體指數(D)	1201.4	11.56	0.97%	5:02
金融類	1197.47	0.58	0.05%	46.36	法蘭克福	10921.59	28.27	0.26%	1:30
未金電	11905.2	-77.45	-0.65%	203.25	法國巴黎	4805.66	-7.91	-0.16%	1:00
					富時時報金融	6942.87	36.24	0.52%	0:35

- <鉅亨網>週四(10日)梅西百貨與美國航空財測不利,引發零售股與航空股崩跌,所幸聯準會主席鮑爾言論激勵美股止跌回升,華爾街連續5個交易日收漲。
- <鉅亨網>油價在連續8個交易日上漲後回落但最後以上漲作收。週四上午的下跌應是投資人獲利了解所引起,而美元走強也有助於限制價格限。美元計價的商品如石油等,往往與美元成反比關係。
- <鉅亨網>黃金期貨週四收低,盤中未能克服每盎司1300美元心理關卡,價格回檔。但黃金本週仍溫和上漲,美元疲弱帶來支撐。

## 二. 國內籌碼面

### 1. 加權現貨買賣超&融資融券變化

三大法人現貨買賣金額(億)				
法人對象	外資及陸資	自營商	投信	三大法人合併
買進金額	263.60	52.25	10.88	326.73
賣出金額	271.05	47.99	8.90	327.94
買賣差額	-7.45	4.26	1.98	-1.20

三大法人現貨類股買賣超結構(億)								
類股名稱/法人對象	外資及陸資		自營商		投信		三大法人合併	
	張數	金額估算	張數	金額估算	張數	金額估算	張數	金額估算
電子類股百大權值	31347	10.59	855	-1.01	0	0.00	32202	9.59
金融期成份股	37973	5.33	-52	-0.07	0	0.00	37921	5.26
傳產類股百大權值	-11645	-7.79	-1009	0.47	0	0.00	-12654	-7.32
三大類股合計	57675	8.13	-206	-0.61	0	0.00	57469	7.52

整體大盤	融資(張數)		融券(張數) & 債券賣出餘額	
	融資餘額(張數)	融資餘額張數增減	融券餘額(張數)	融券餘額(增減)
	7250085	7074	550021	-1973
	融資剩餘金額(億元)		債券賣出餘額(張數)	
1252.81	3.41	7001658	(49403)	

### 2. 期貨選擇權(三大法人&十大(特)交易人籌碼變化)

Futures		三大法人期貨留倉部位變化								
類股名稱/法人對象		外資及陸資			自營商			投信		
		淨部位	本日增減	合約價值	淨部位	本日增減	合約價值	淨部位	本日增減	合約價值
台指期貨(含小白)		47972	2482	919.10	2629	-985	19.25	-24629	508	-477.81
電子期貨		625	-11	9.51	193	26	2.93	-227	-100	-3.45
金融期貨		-502	-40	-6.00	-63	26	-0.76	12	0	0.14
非金電期貨		-7	1	-0.08	3	25	0.04	1	0	0.01

Options		三大法人選擇權留倉部位變化								
類股名稱/法人對象		外資及陸資			自營商			投信		
		留倉部位	本日增減	合約價值	淨部位	本日增減	合約價值	淨部位	本日增減	合約價值
買權 Call		52270	2334	1.52	-45363	-2929	0.23	-473	0	-0.03
賣權 Put		25991	3857	-0.31	-7296	-34	-0.20	1937	1100	0.07
選擇權留倉淨額		26279	-1523	1.84	-38067	-2895	0.43	-2410	-1100	-0.10

Futures		(大額交易人)期貨留倉部位變化				Futures		(特定法人)期貨留倉部位變化			
類股名稱/法人對象		五大交易人		十大交易人		類股名稱/法人對象		五大特定法人		十大特定法人	
		淨部位	本日增減	淨部位	本日增減			淨部位	本日增減	淨部位	本日增減
台指期貨(含小白)		8131	353	14975	2599	台指期貨(含小白)		10363	-251	18401	-413
電子期貨		386	-129	227	-149	電子期貨		706	-330	1178	-112
金融期貨		132	-55	109	-42	金融期貨		-564	-56	-538	51
非金電期貨		7	6	0	-1	非金電期貨		35	5	37	7

Options		(大額交易人)選擇權留倉部位變化				Options		(特定法人)選擇權留倉部位變化			
類股名稱/法人對象		五大交易人		十大交易人		類股名稱/法人對象		五大特定法人		十大特定法人	
		淨部位	本日增減	淨部位	本日增減			淨部位	本日增減	淨部位	本日增減
買權 Call		-15270	448	-14835	-1547	買權 Call		-24420	-3866	-26153	5865
賣權 Put		198	-3	175	6	賣權 Put		0	0	-175	-6
選擇權留倉淨額		-15468	451	-15010	-1553	選擇權留倉淨額		-24420	-3866	-25978	5871

本報告係依據已公開之資料進行整理研判,內容僅供兆豐集團內部同仁參考,本公司不負任何法律責任。

以上報告內容之著作權屬兆豐期貨所有,禁止任何形式之抄襲、引用或轉載。主管機關核准許可證照字號:106年金管期總字第001號。

台灣市場-選擇權契約總結分析

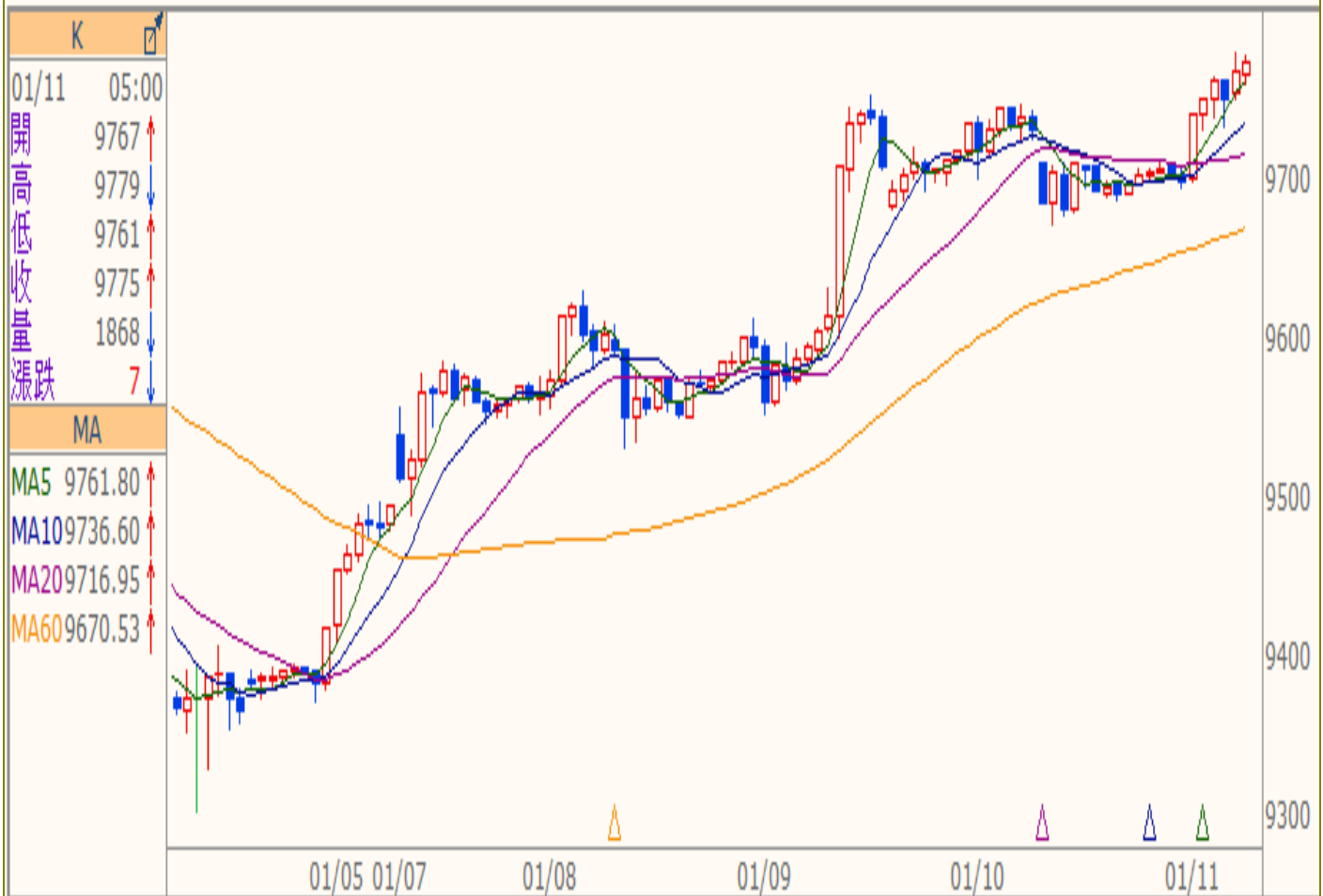
商品/分析	選擇權(交易量)數據		選擇權(未平倉量)數據						Ratio升降(全市)	Ratio升降(近月)	
	成交量最大	增加最多	(未平倉最大)	(增加最多)	(減少最多)	未平倉數量(全市)	平倉量增減(全市)	未平倉數量(近月)	平倉量增減(近月)	VOL P/C ratio	VOL P/C ratio
CALL 履約價	9800	9700	10000	9900	10300	290775	36690	206685	28046	-0.011091	-0.024910
PUT 履約價	9700	9700	9000	9500	10000	347640	40761	231260	29535	-0.012217	-0.010332

籌碼面總結與短評

買權OI最大履約價在**10000**；賣權OI最大履約價**9000**。買權新增未平倉增加最多在**9900**買權；賣權新增未平倉增加最多在**9500**的賣權。  
前一交易日自營商大小台減碼淨多單至**2629**口。外資大小台加碼淨多單至**47972**口。  
前一交易日前十大特定法人近、遠月台指減碼淨多單至**18401**口。  
前一交易日前十大交易人近、遠月台指期加碼淨多單至**14975**口。

三.國內技術面 (60分K線圖)

WTX& 台指期1901(60分) ↑ 9775 +81 +0.84% 開9692 高9781 低9687 量35525 OI81859 04:59:59



技術面短評

台指夜盤創下反彈新高，日線持續往多方發展，建議回檔9700支撐有守，仍以偏多操作為主。

四.總結分析&交易策略

前一交易日近月選擇權市場未平倉量比例 (P/C Ratio) 為**1.12**；全市場P/C Ratio為**1.2**，較前一交易日下降。  
前一交易日買權未平倉增加較多的部分在**9900**的買權；賣權新增未平倉增加較多的部分在**9500**賣權。  
整體選擇權方面，壓力在**10000**、支撐在**9000**。  
前一交易日台股VIX為**16.69**，較前一交易日下降。  
前一交易日新加坡交易所摩根台指期貨近月合約未平倉為**170753**，較前一交易日下降。

台指夜盤創下反彈新高，日線持續往多方發展，建議回檔9700支撐有守，仍以偏多操作為主。

**本報告僅供內部教育訓練使**