



廷豐金融科技股份有限公司

Grand Empire AI FinTech Co., Ltd.

廷豐金融科技晨會

2024 年 12 月 03 日





內容

頁碼

一、美國宏觀分析

P. 3

二、美股市場分析

P. 30

三、台股市場分析

P. 50

四、期貨市場分析

P. 68



廷豐金融科技股份有限公司

Grand Empire AI FinTech Co., Ltd.

美國宏觀分析

2024 年 12 月 03 日



一、美國宏觀分析

指標分類	經濟數據	公布數值	預測	前值
製造業	美國 11月 ISM 製造業 PMI	48.4	47.6	46.5
	美國11月Markit製造業PMI終值	49.7	49	48.8

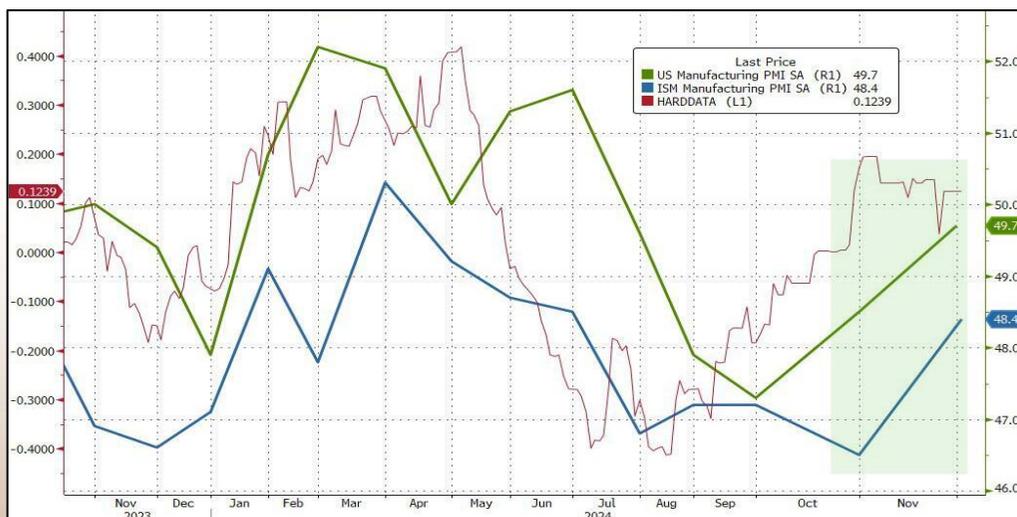
基本面 美國 11 月 ISM 製造業高於預期

美國製造業的長期趨勢與挑戰

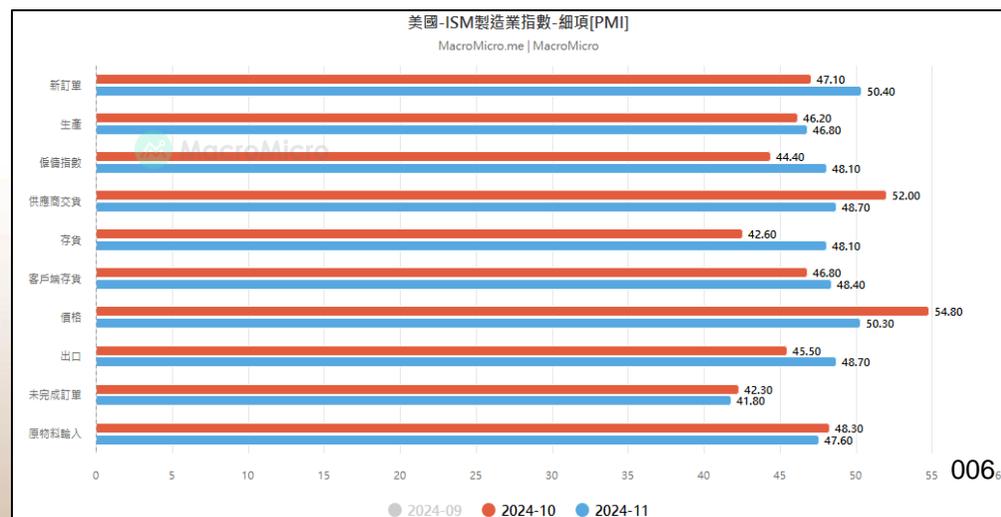
- 過去長期萎縮趨勢：
- 過去兩年，美國製造業活動幾乎每月都處於萎縮狀態，僅有一個月例外。
- 儘管11月數據顯示改善，但**製造業仍未完全擺脫低迷**。
- **現需求與信心的改善：**
- 新訂單的增長反映出美國國內商品需求下滑趨勢有所緩解，這可能有助於製造業逐步復甦。
- 樂觀情緒上升：企業對未來一年的信心達到兩年半以來最高水平，**受益於選舉後的不確定性消除以及對經濟增長的期待**。
- 風險與挑戰：
- 供應鏈壓力與關稅威脅：四分之一企業因關稅威脅增加了投入品採購量，顯示對通膨的擔憂仍存。
- 當前產量仍在下降，且降幅為一年半以來最大，顯示需求改善尚不足以推動產量顯著回升。

ISM 製造業指數分項		實際值	預期值	前值
製造業 PMI		48.4	47.6	46.5
製造業動能	新訂單指數	50.4	-	47.1
	生產指數	46.8	-	46.2
	存貨指數	48.1	-	42.6
	用戶端存貨指數	48.4	-	48.6
就業	就業指數	48.1	-	44.4
供應鏈瓶頸	物價支付指數	50.3	56	54.8
	供應商交貨指數	48.7	-	52.0
	訂單積壓指數	41.8	-	42.3
進出口	新出口訂單	48.7	-	45.5
	原物料進口指數	47.6	-	48.3

圖、美國 ISM 製造業指數與 S&P 全球美國製造業指數



圖、ISM 製造業指數及其各項貢獻的變化細項



觀察重點 本週聯準會官員發言

聯準會官員鷹鴿立場

FOMC - Hawk/Dove Analysis		InTouch Capital Markets			
Last Update: 30 May 2024					
Name	Position	Hawk Scale	Voter?		
			2024	2025	2026
Most Dovish					
Kugler	Board		✓	✓	✓
Barr	Board		✓	✓	✓
Goolsbee	Chicago		✗	✓	✗
Cook	Board		✓	✓	✓
Harker	Philadelphia		✗	✗	✓
Jefferson	Vice Chairman		✓	✓	✓
Williams	New York		✓	✓	✓
Collins	Boston		✗	✓	✗
Powell	Chairman		✓	✓	✓
Daly	San Francisco		✓	✗	✗
Mester	Cleveland		✓	✗	✓
Musalem	St Louis		✗	✓	✗
Barkin	Richmond		✓	✗	✗
Logan	Dallas		✗	✗	✓
Waller	Board		✓	✓	✓
Kashkari	Minneapolis		✗	✗	✓
Bostic	Atlanta		✓	✗	✗
Schmid	Kansas City		✗	✓	✗
Bowman	Board		✓	✓	✓
Most Hawkish					

聯準會官員12/03發言比較

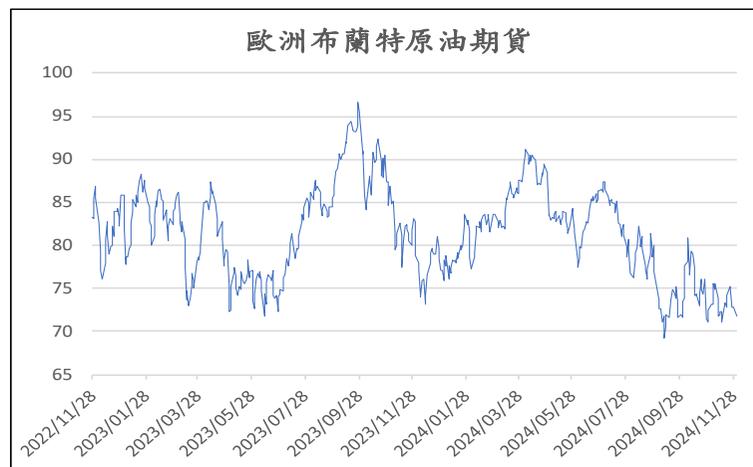
官員	對降息的看法	對經濟的看法	立場
C. Waller	- 傾向於支持12月降息，但若通膨數據意外上行，可能支持暫停降息。	- 通膨將持續下降，中期內達到2%。政策仍具限制性，再次降息意味著政策不再過度壓制經濟。近期通膨下行可能停滯，但主要服務類價格無跡象顯示會維持當前水準或上行。	偏鴿派
R. Bostic	- 對12月是否降息持開放態度，尚未決定是否支持，但認為應繼續降息以實現中性政策立場。	- 通膨正朝著2%的目標持續下行，數據有波動但勞動市場降溫且未急劇惡化。	偏鴿派
J. Williams	- 官員可能需要進一步降息，以使政策轉向中性立場。	- 通膨和就業風險已更加平衡，政策需要對市場和經濟的反應保持敏感性，等待進一步觀察。	偏鴿派

風險提示

能源價格趨勢追蹤

➤ 由於中國製造業數據顯示出輕微復甦跡象，加上投資人猜測中國本月將推出強而有力的措施支持經濟，早盤油價上漲。不過，由於法國政府因為預算案面臨垮台風險，加上美國總統當選人川普警告金磚國家不要去美元化，美元相應走強，導致油價漲幅收斂，且OPEC+增產不確定性仍在，令投資人不願意進行方向性交易，油價大致平盤作收。

指數	昨日收盤	昨日漲跌(%)	一週漲跌(%)	一月漲跌(%)	三月漲跌(%)	六月漲跌(%)	一年漲跌(%)	YTD(%)
歐洲布蘭特原油期貨	71.83	-0.01%	-1.62%	-1.74%	-7.34%	-11.99%	-8.94%	-6.76%
美國西德州原油期貨	68.10	0.15%	-1.17%	-1.96%	-3.14%	-8.21%	-8.02%	-4.91%
美國天然氣期貨	3.21	-4.46%	-5.08%	20.09%	45.17%	16.04%	13.65%	27.21%
美國汽油期貨	191.72	0.97%	-4.06%	-2.41%	-2.96%	-17.83%	-9.52%	-8.72%
美國零售汽油	3.16		-0.32%	-1.99%	-7.48%	-14.66%	-5.93%	-2.53%
荷蘭天然氣期貨	48.66	-1.73%	1.93%	24.20%	26.11%	42.17%	11.86%	50.40%

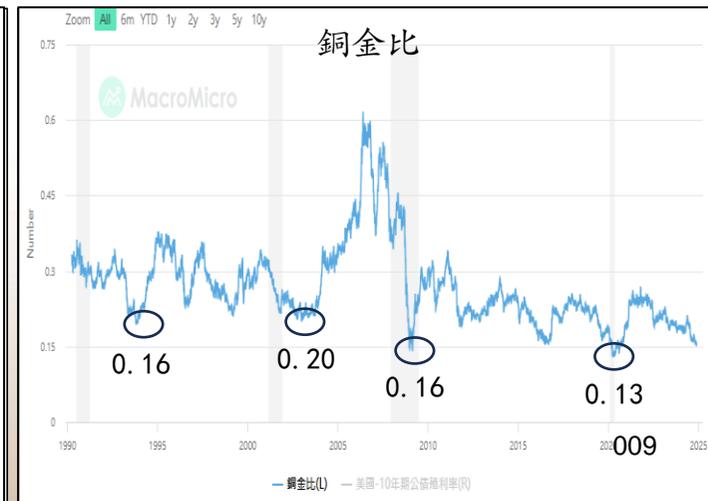


風險提示

貴金屬與油銅金比

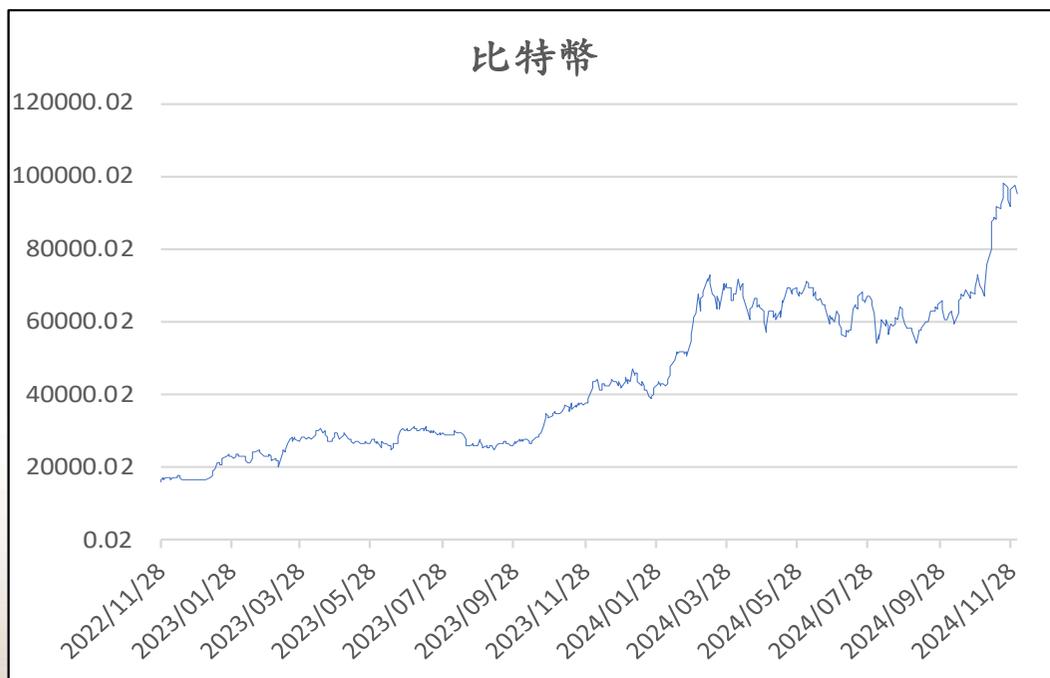
➤ 美國斡旋達成以色列與真主黨停火協議令黃金的避險需求下滑，導致上周金價下跌。與此同時，周一美國經濟數據優於預期令美債殖利率上漲，加上川普警告金磚國家不要試圖去美元化，導致美元走強，金價延續上周的跌勢。

指數	昨日收盤	昨日漲跌(%)	一週漲跌(%)	一月漲跌(%)	三月漲跌(%)	六月漲跌(%)	一年漲跌(%)	YTD(%)
黃金期貨	2,635	-0.83%	0.79%	-4.00%	5.58%	12.47%	27.44%	27.39%
白銀	30.51	-0.37%	0.50%	-5.72%	9.07%	-0.46%	24.84%	28.57%
銅期貨	407.55	-0.12%	-0.26%	-6.77%	-1.68%	-11.44%	4.26%	4.76%
鐵礦砂期貨	796.0	0.95%	0.70%	3.51%	5.85%	-9.95%	-21.50%	-23.68%



- ◆ 比特幣可能在反彈前進一步下跌，主要因川普當選帶來的利好效應逐漸消退。
- ◆ 比特幣在交易所的儲備大幅下降，這顯示市場上可用供應量大幅減少。
- ◆ 比特幣需求激增，美國現貨ETF在11月購買了71,570枚比特幣，而當月開採的比特幣僅有13,500枚。
- ◆ 美國、巴西和俄羅斯等國正在考慮將比特幣作為儲備資產，這表明它在全球經濟中的角色日益增強。

指數	昨日收盤	昨日漲跌(%)	一週漲跌(%)	一月漲跌(%)	三月漲跌(%)	六月漲跌(%)	一年漲跌(%)	YTD(%)
比特幣	95,420	-2.46%	0.63%	38.51%	64.44%	38.54%	140.96%	125.20%
以太幣	3,617	-2.47%	1.61%	47.05%	47.40%	-3.73%	66.24%	59.06%



註：比特幣 (BTC) 和以太幣 (ETH) 最大的差別是發行量的限制，比特幣總量2100萬枚，具備稀缺特性，被視為數位黃金，估值較以太幣高；以太幣發行總量無限制，主要用於以太坊網路運行DAPP(去中心化)應用程式，可用來產幣、玩遊戲、借貸等，被視為實用性數字貨幣。

三、美債市場分析

債券殖利率

國際債券市場殖利率走勢



➤ ISM製造業指數優於預期，導致美債殖利率早盤上漲，不過聯準會理事C. Waller表示，有強而有力的證據表明政策仍然具有限制性，再次降息只會意味著Fed沒有這麼用力踩煞車，因此他傾向12月再次降息，加上紐約Fed總裁J. Williams表示，鑒於通膨和就業風險已經變得更加平衡，官員可能需要進一步降低利率，以使政策轉向中性立場。兩位官員鴿派談話令市場上修12月降息機率，美債殖利率相應收斂早盤漲幅，終場小漲作收。

債券	昨日殖利率收盤 (%)	昨日升降 (bp)	一週升降 (bp)	一月升降 (bp)	三月升降 (bp)	六月升降 (bp)	一年升降 (bp)	YTD (bp)
美國3個月國庫券	4.46	-2.39	-6.15	-3.94	-64.98	-93.90	-88.94	-87.04
美國2年期公債	4.18	2.87	-8.89	-2.58	26.31	-69.31	-35.88	-7.03
美國5年期公債	3.63	3.83	-8.92	-13.83	38.38	-42.05	-3.66	23.94
美國10年期公債	4.19	2.12	-8.34	-19.39	28.63	-30.88	-0.59	31.06
美國30年期公債	4.36	0.19	0.19	-21.64	16.63	-28.54	-2.70	33.36
擔保隔夜融資利率 (SOFR)	4.59	2.00	2.00	-23.00	-74.00	-74.00	-72.00	-79.00
英國10年期公債	4.21	-3.00	-13.10	-23.30	15.70	-10.60	7.20	67.50
德國10年期公債	2.03	-5.40	-17.60	-37.10	-30.40	-63.00	-32.80	1.00
義大利10年期公債	3.27	-1.00	-20.80	-41.80	-50.80	-71.10	-83.50	-43.40
西班牙10年期公債	2.77	-2.40	-17.20	-35.30	-38.00	-62.40	-59.20	-22.50
日本10年期公債	1.08	3.20	0.30	12.90	16.70	1.00	38.30	46.60
台灣10年期公債	1.53	0.00	-4.00	4.00	-2.00	-9.00	26.10	31.90

➤ 市場預期聯準會今年12月降息至4.25% - 4.50%機率為60%，至2025年3月預期降息至4.00% - 4.25%，至9月預期降息至3.75% - 4.00%，至12月預期降息至3.00% - 3.25%。(現在美國基準利率 4.50% - 4.75%)

MEETING DATE	200-225	225-250	250-275	275-300	300-325	325-350	350-375	375-400	400-425	425-450	450-475
2024/12/18						0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	60.0%	40.0%
2025/1/29	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	19.9%	53.4%	26.7%
2025/3/19	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	10.9%	38.3%	38.7%	12.0%
2025/5/7	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	3.7%	20.3%	38.5%	29.6%	7.9%
2025/6/18	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	1.6%	10.7%	27.9%	34.7%	20.5%	4.6%
2025/7/30	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.4%	3.9%	15.1%	29.7%	31.1%	16.4%	3.4%
2025/9/17	0.0%	0.0%	0.0%	0.1%	1.4%	7.2%	19.4%	30.1%	26.7%	12.5%	2.4%
2025/10/29	0.0%	0.0%	0.0%	0.4%	2.7%	10.0%	21.8%	29.3%	23.5%	10.3%	1.9%
2025/12/10	0.6%	3.3%	10.8%	22.4%	28.9%	22.6%	9.7%	1.7%	0.0%	0.0%	0.0%

美債殖利率 美國2年期通膨預期與 MOVE指數

- 美債平衡通膨率 BEI (Break-even inflation rate) 是市場上用來預測通貨膨脹最簡單的工具之一，考量了通膨的風險溢酬。美債 2 年期平衡通膨率為美國 2 年公債與 2 年期抗通膨債券 (TIPS) 的殖利率差，反應市場對未來兩年平均通膨率的預期。
- 當通膨預期上升時，美債殖利率上升，TIPS 殖利率則相對下降，使得美債平衡通膨率趨於上行，反之亦然。表示近期市場對通膨預期上升至 2.5062%。
- 債券波動度指數 (MOVE) 衡量美債市場波動性，類似股票中的 VIX 指數。2023 年 3 月因為銀行倒閉事件造成短暫的市場波動，MOVE 指數上升至 97.81。

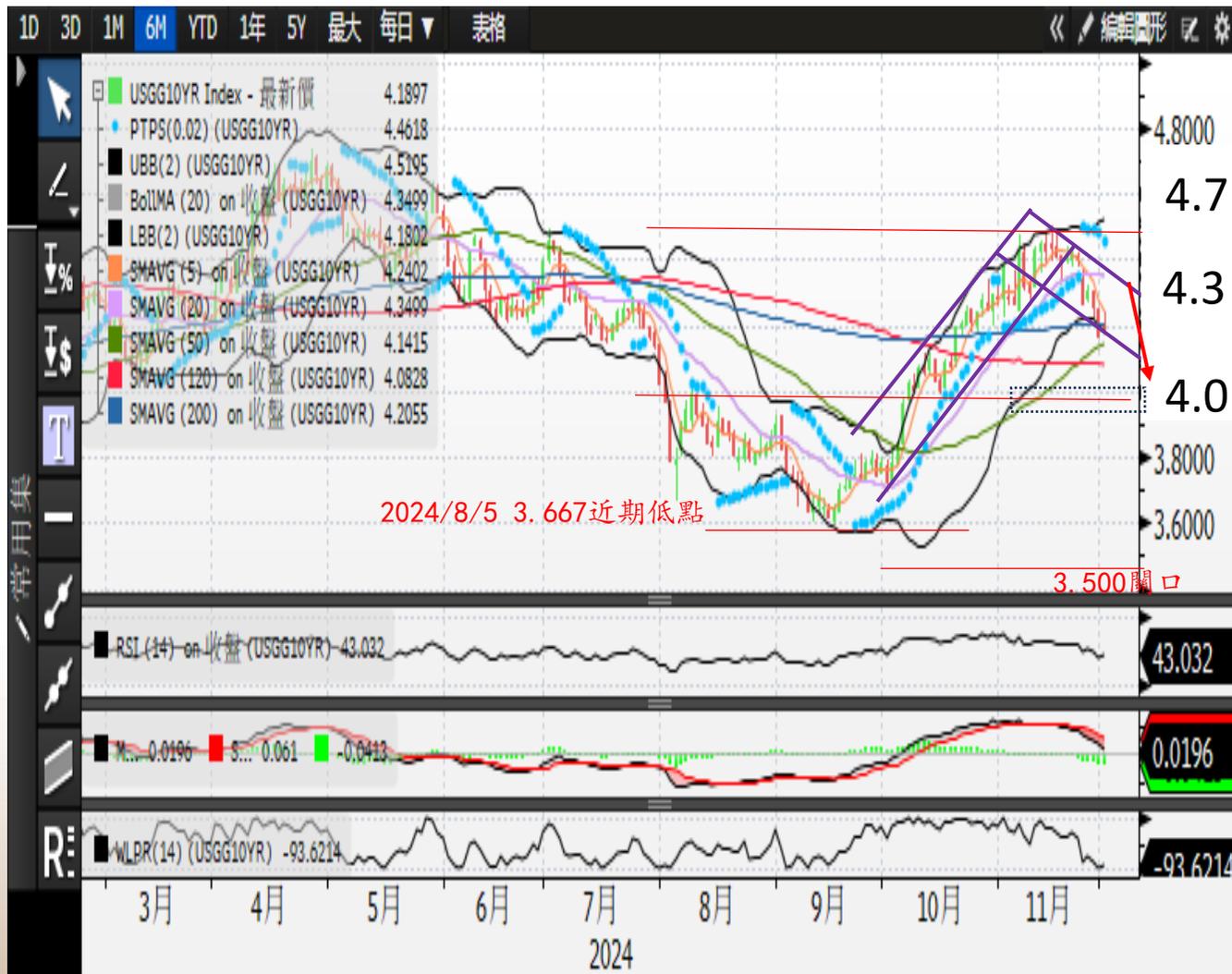


美債殖利率 技術分析殖利率中性偏下行趨勢



- **現況：**十年期公債殖利率旗型態近期受到月線賣壓，已連續7根下行，現已跌破4.2半年線壓力。
- **短期：**觀察是否跌破前低3.9，近期可能因川普政策及聯準會官員言論進行調整。
- **中長期：**由於美國聯準會緩慢降息，殖利率可能會盤整後再走高。

技術壓力二	4.048%(月線)
技術壓力一	3.928%(五日均線)
技術支撐一	3.706%(布林通道下軌)
技術支撐二	3.667%(近期低點)

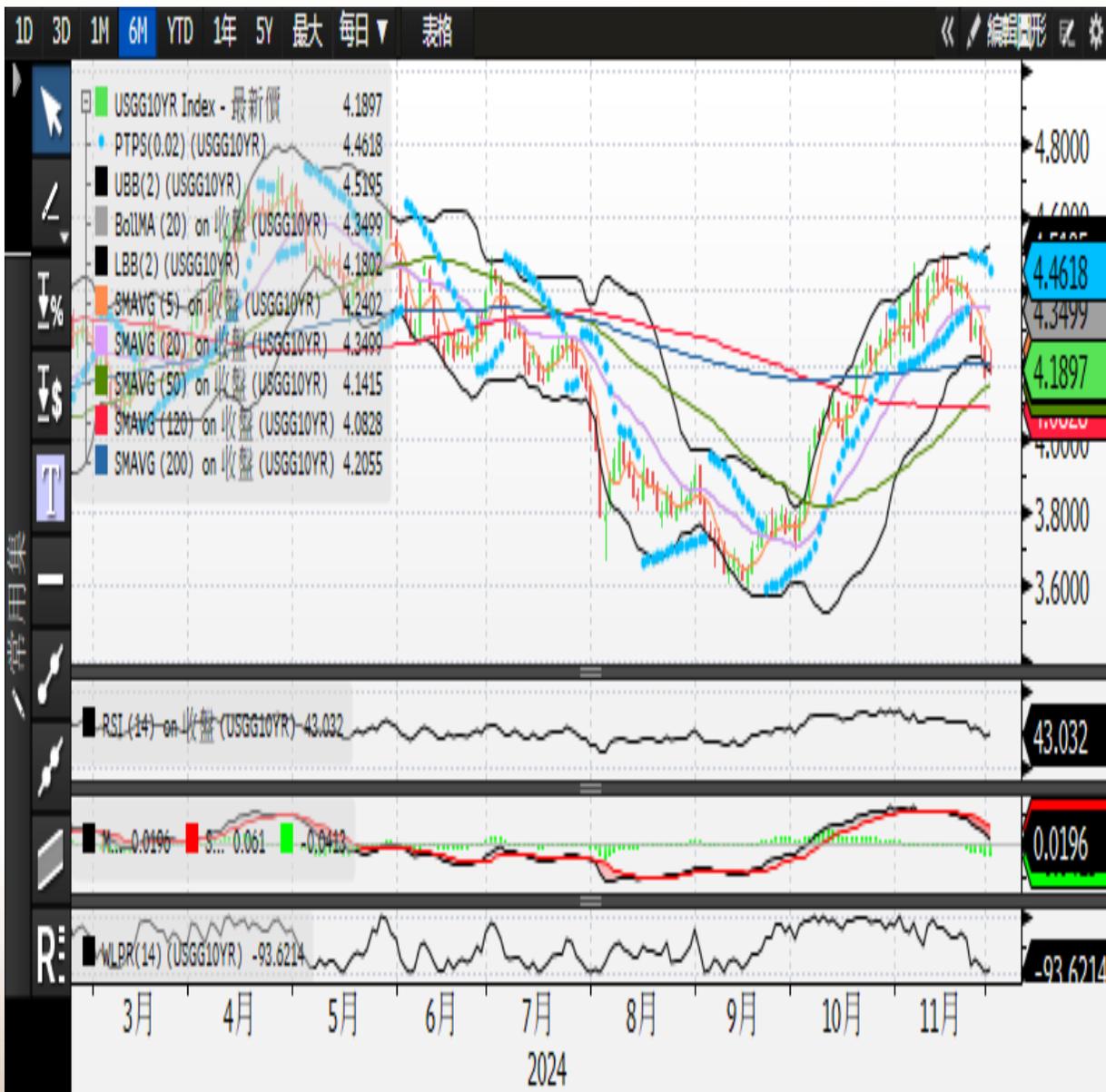


技術指標 (10年期美債殖利率日K)		
均線	短期均線下行	下行
MACD	0軸以下並擴張	下行
RSI	30 < RSI (14) < 70	中性
SAR	下行訊號	下行
布林通道	布林通道擴散	中性
指標總分	+3	下行

技術分析量化判斷標準			
指標	上行	中性	下行
均線	短期均線 MA (5)、MA (10) 上升	短期均線 MA (5)、MA (10) 持平	短期均線 MA (5)、MA (10) 下降
MACD	0軸以上並擴張	0軸以上但收斂或 0軸以下但收斂	0軸以下並擴張
RSI	RSI (14) < 30	30-70	RSI (14) > 70
SAR	多方訊號	-	空方訊號
布林通道	上軌和下軌 趨勢同向上	擴散或收斂	上軌和下軌 趨勢同向下
指標總分	該項佔50%以上(包含)為該項狀態		

美債殖利率

整體殖利率分析

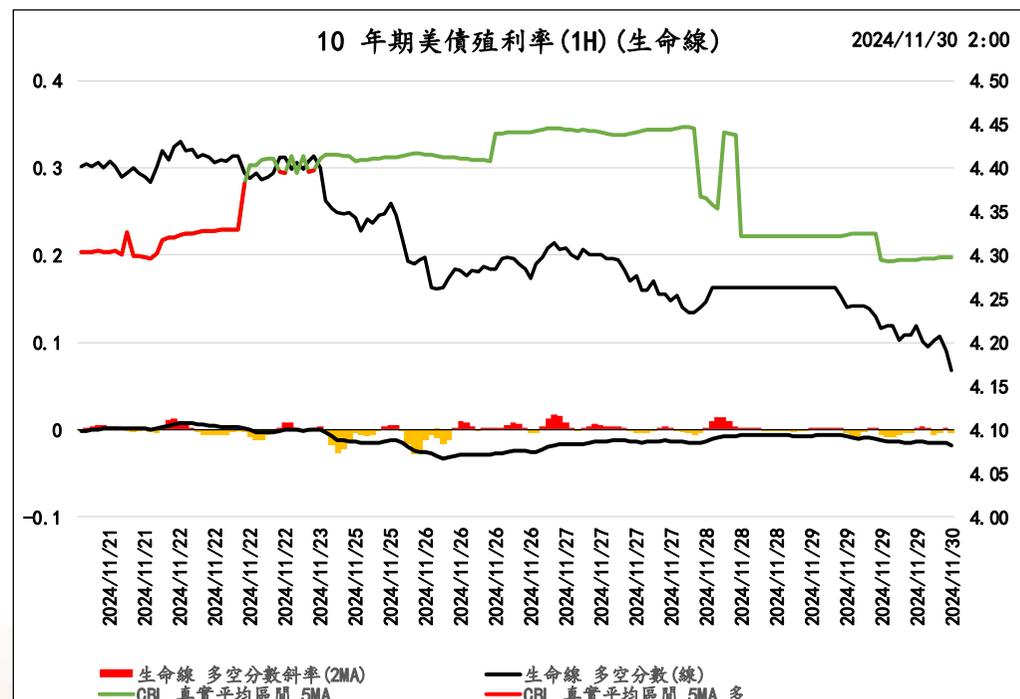
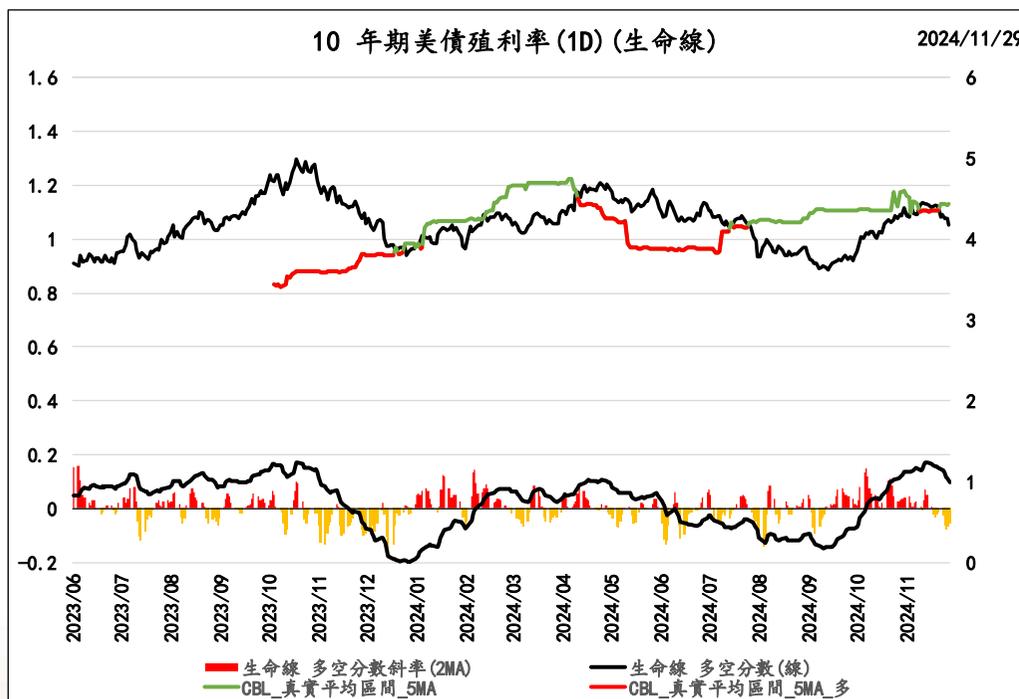


美債殖利率分析	影響因子	近期影響性	判斷方向
基本面	美國經濟驚奇指數	+	↑
	美國通膨預期	+	
政策面	Fed Watch	○	↓
	Fed 官員談話	-	
技術面	美債MACD	-	↓
	美債RSI	○	
	美債SAR	-	
	布林通道	○	
籌碼面	CFTC美債期貨	-	↓
	美國政府發債情況	○	
市場情緒面	MOVE波動度	+	↑

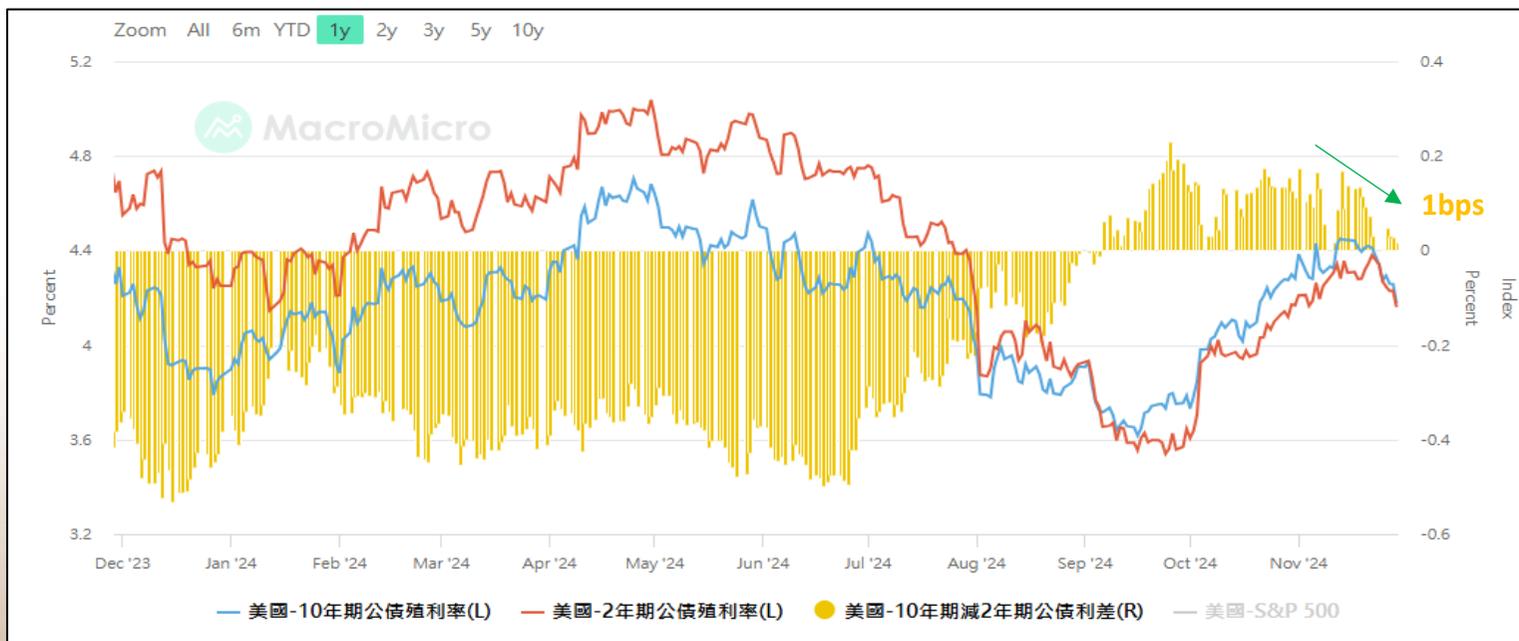
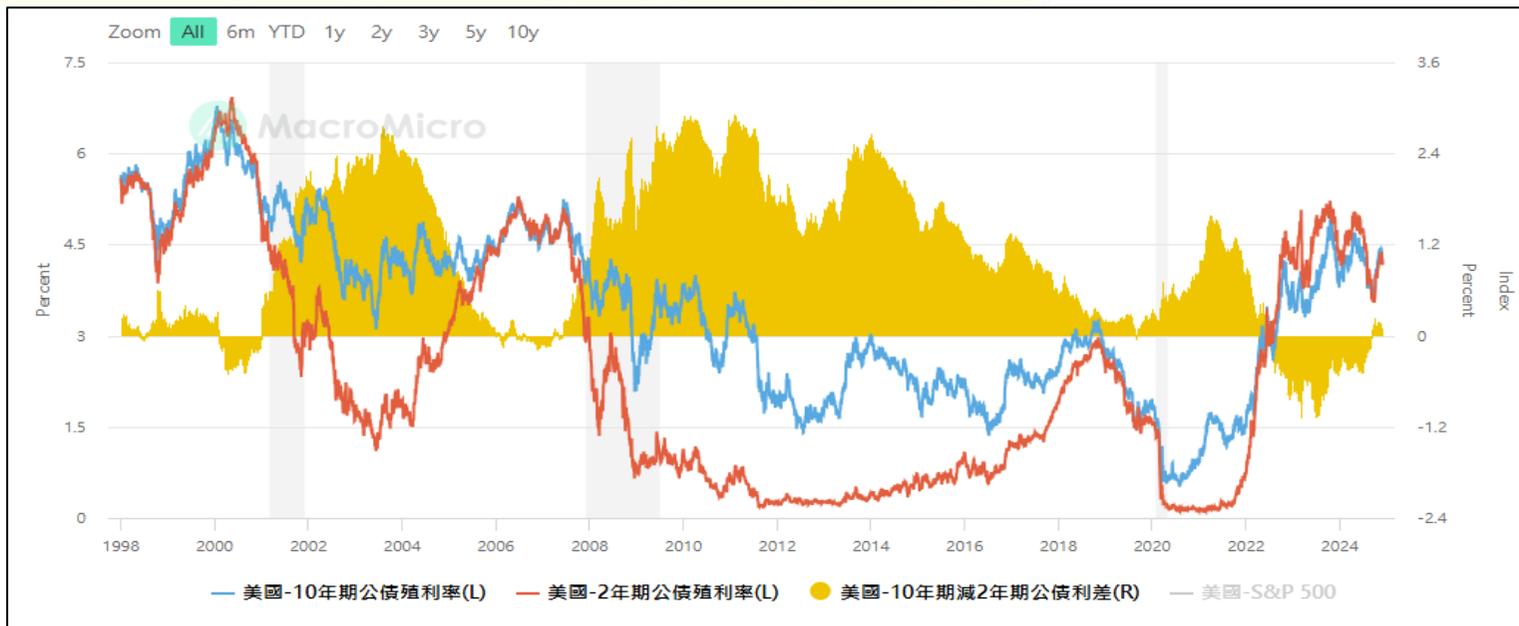
美債殖利率

生命線指標:小時 K 零軸以下

指標名稱	顧比倒數線	生命線	
收盤價	4.17	-	-
日級別	4.43	壓力	上行
小時級別	4.30	壓力	下行



美債 10 年 - 2 年期利差

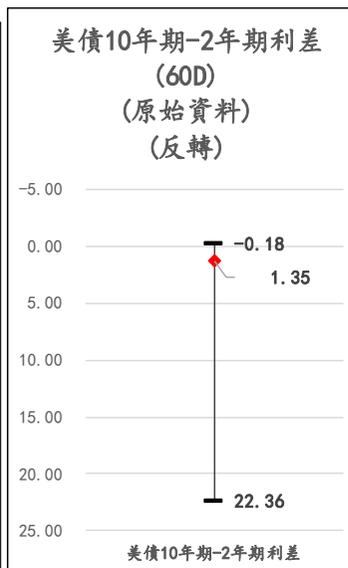
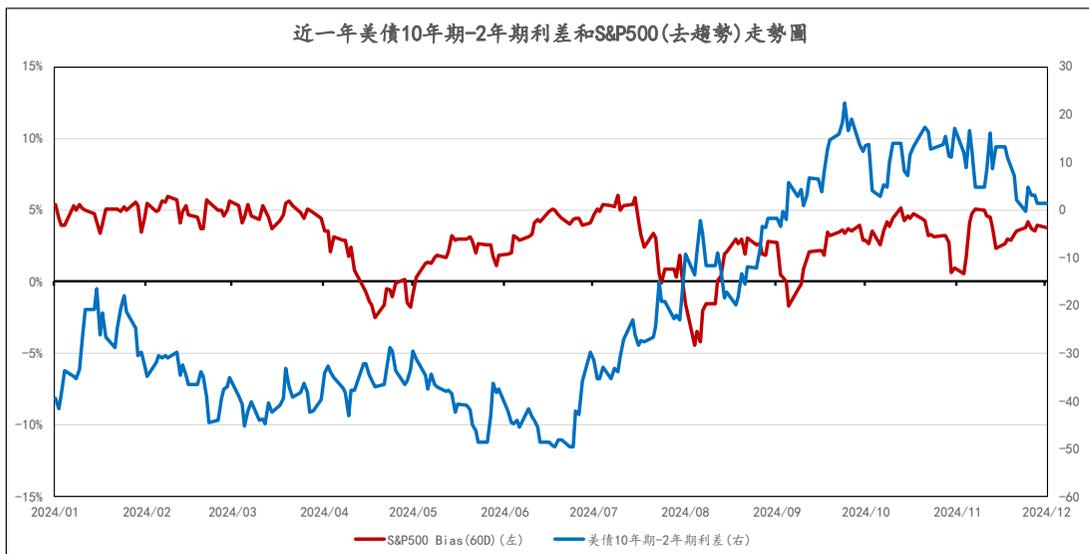


金融面 美債10年期 - 2年期利差

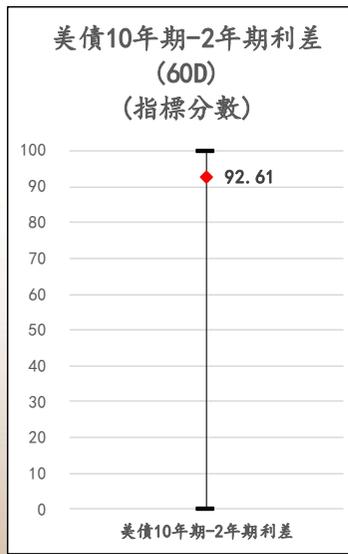
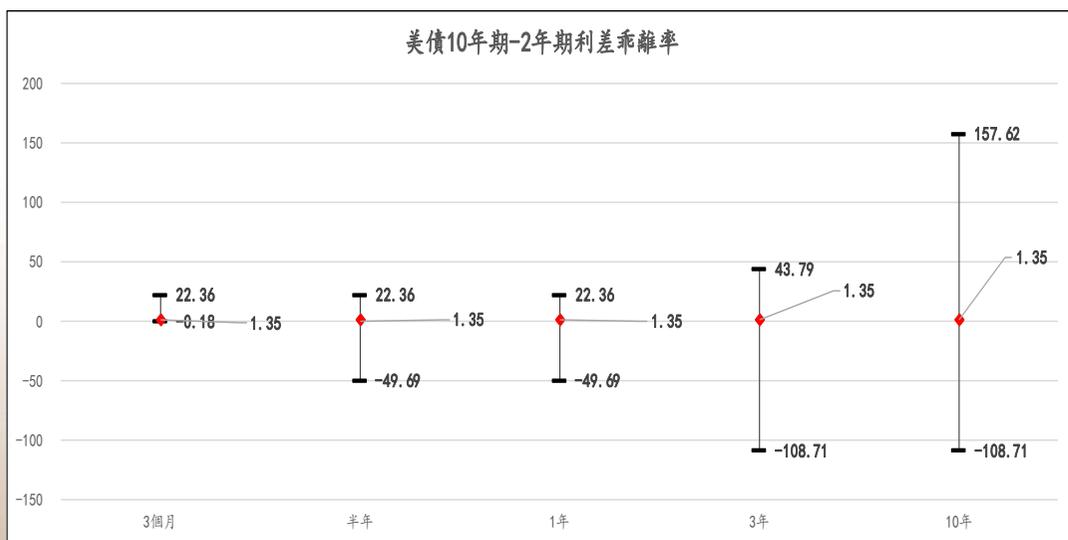


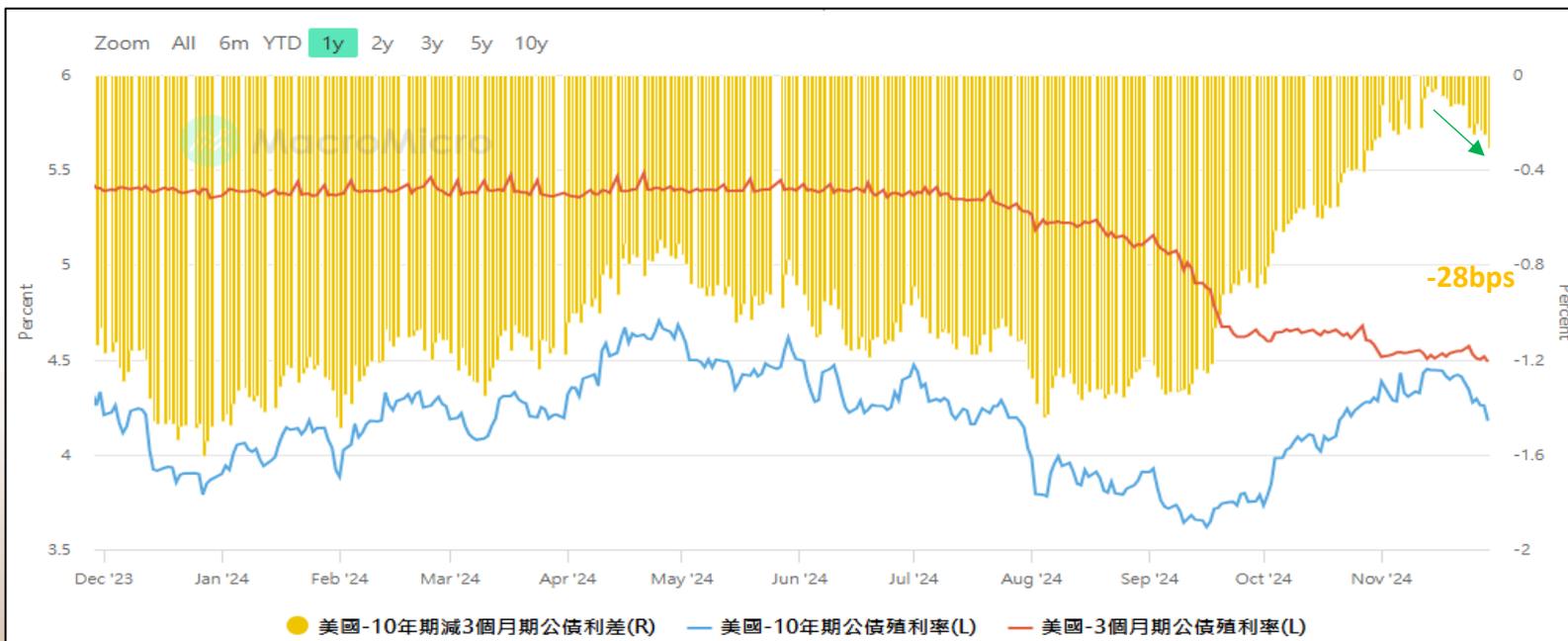
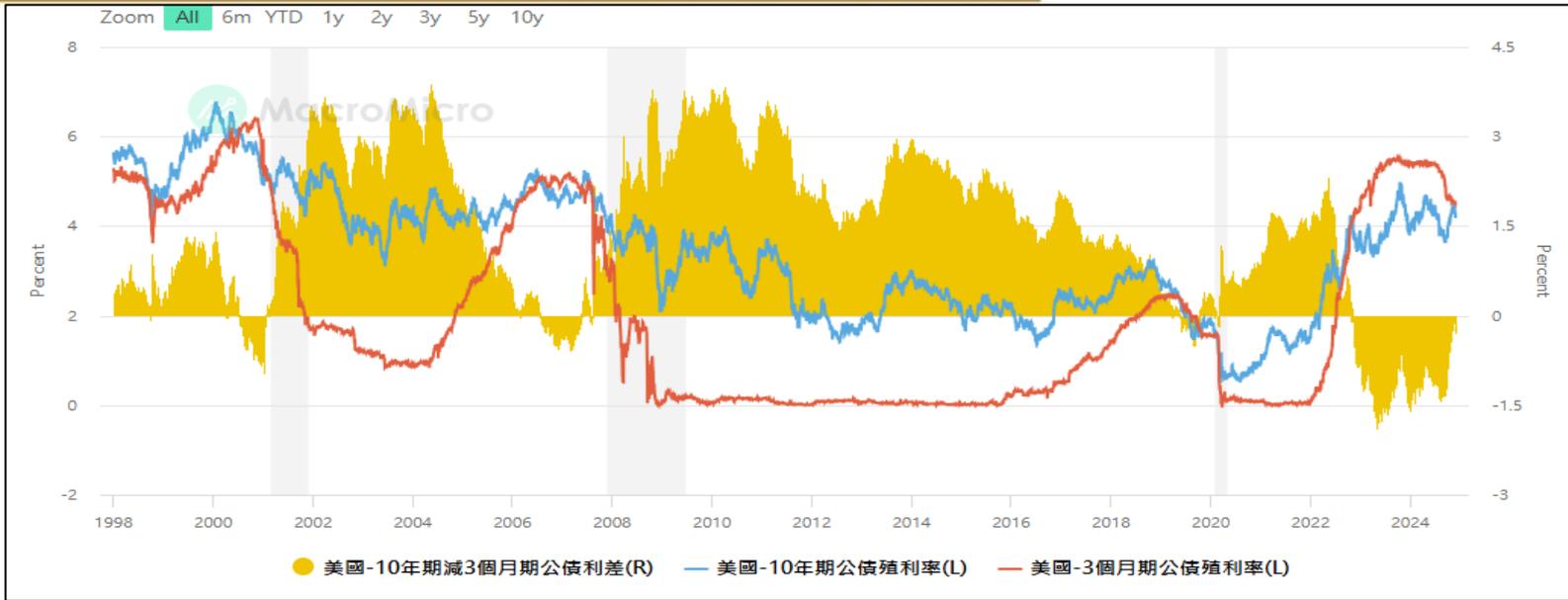
和S&P500相關性 (60D)	和S&P500 (去趨勢) 相關性 (60D)
-0.145	0.111

指標動能				
數據名稱	Score	DIR (1D)	DIR (5D)	DIR (10D)
美債10年期-2年期利差	92.6	↓ -0.02	↑ 8.61	↑ 18.27



Date	USYC2Y10 Index	SPX Index
日期	美債10年期-2年期利差	S&P 500
2024/12/02	1.35	6032.38
2024/11/29	1.35	6032.38
2024/11/28	3.21	5998.74
2024/11/27	3.21	5998.74
2024/11/26	4.81	6021.63
2024/11/25	-0.18	5987.37
2024/11/22	2.08	5969.34
2024/11/21	7.10	5948.71
2024/11/20	9.13	5917.11
2024/11/19	11.16	5916.98
2024/11/18	13.16	5893.62
2024/11/15	13.19	5870.62
2024/11/14	8.64	5949.17
2024/11/13	16.13	5985.38
2024/11/12	8.32	5983.99
2024/11/11	4.83	6001.35
2024/11/08	4.83	5995.54
2024/11/07	12.43	5973.10
2024/11/06	16.56	5929.04
2024/11/05	9.01	5782.76
2024/11/04	12.07	5712.69
2024/11/01	17.20	5728.80
2024/10/31	11.00	5705.45
2024/10/30	11.37	5813.67



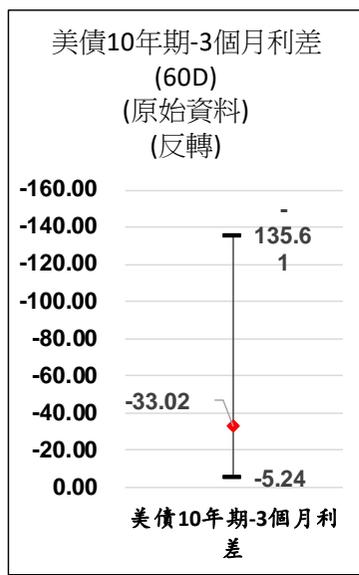
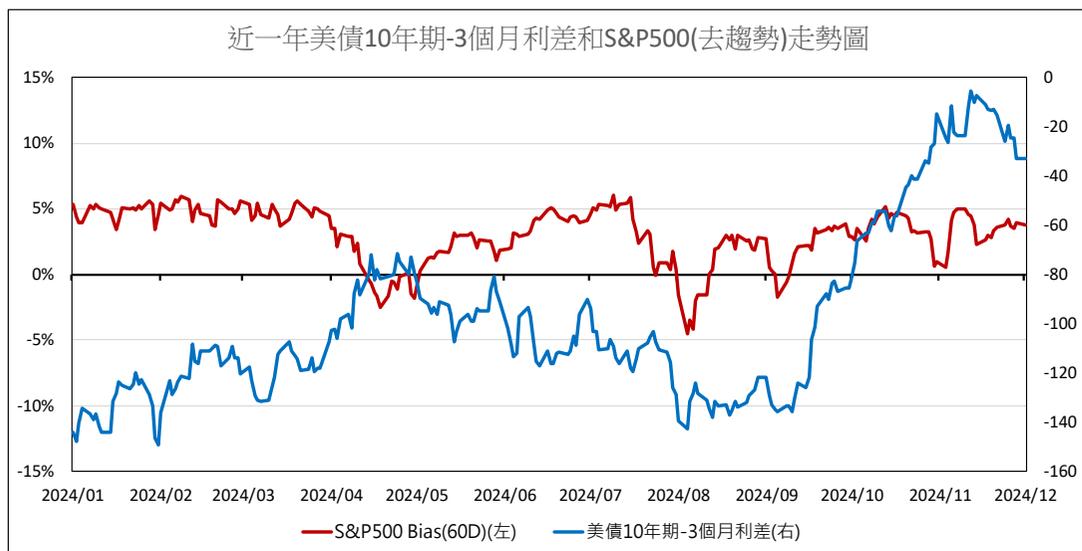


金融面 美債10年期 - 3個月利差

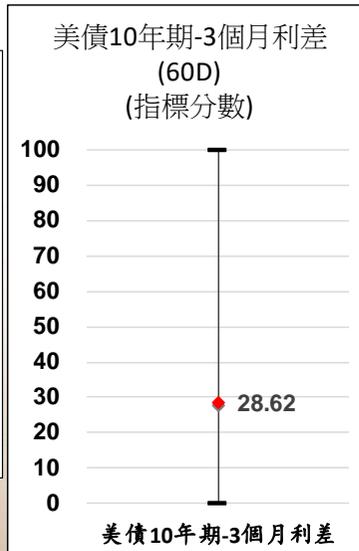
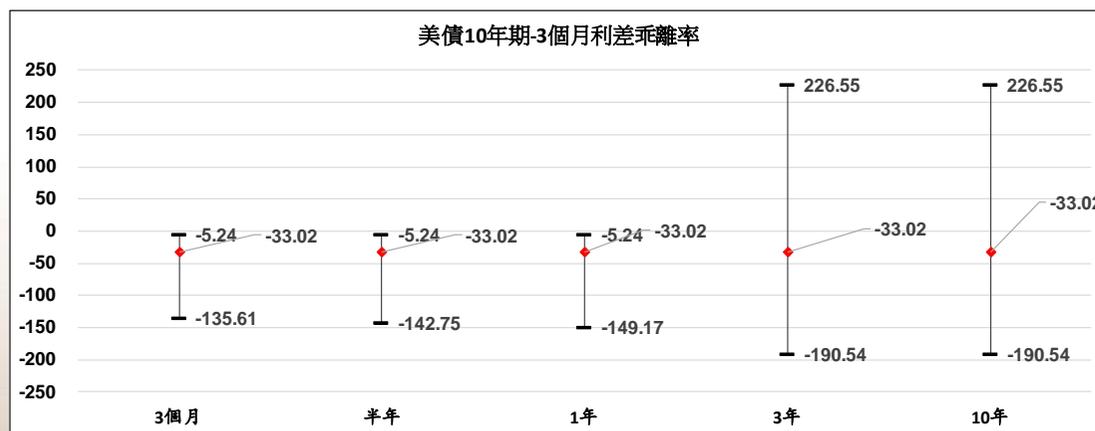


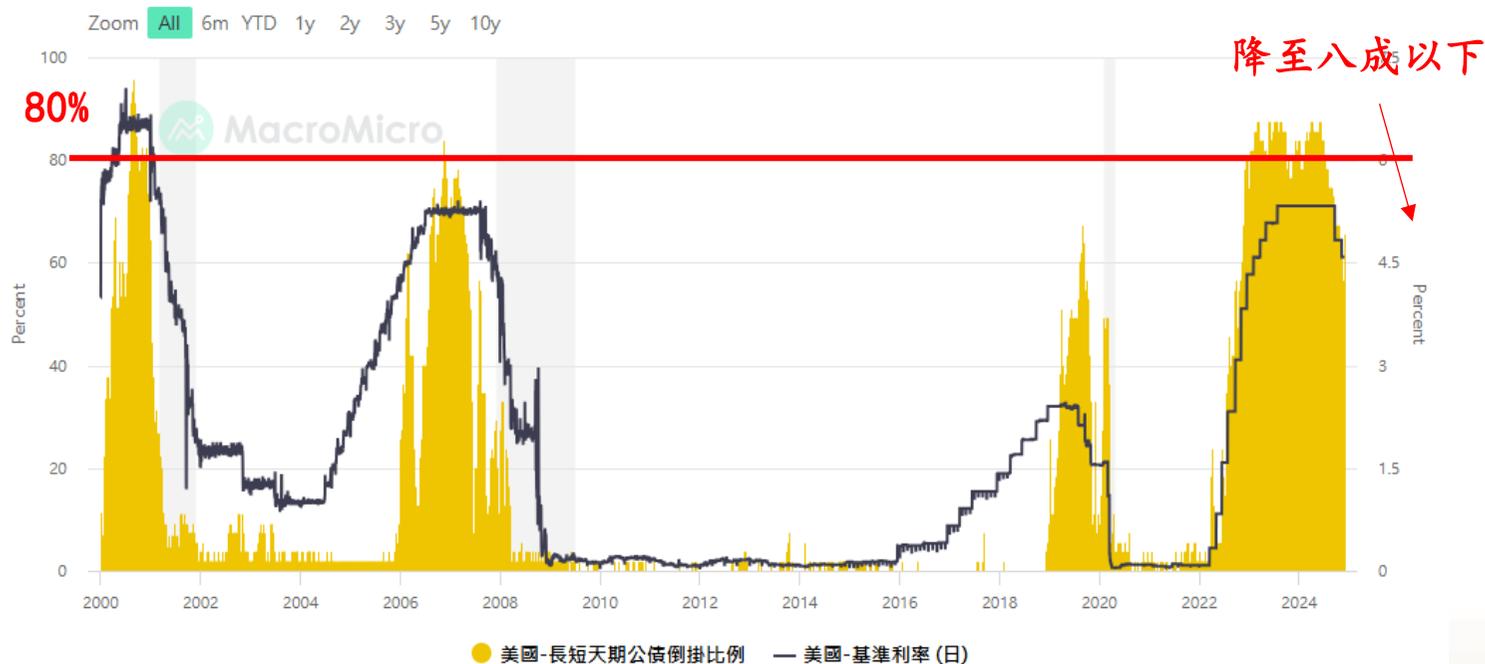
和S&P500相關性 (60D)	和S&P500 (去趨勢) 相關性 (60D)
0.835	0.345

指標動能				
數據名稱	Score	DIR (1D)	DIR (5D)	DIR (10D)
美債10年期-3個月利差	28.6	↑ 0.95	↑ 7.55	↑ 13.57



Date	USYC3M10 Index	SPX Index
2024/12/02	-33.02	6032.38
2024/11/29	-33.02	6032.38
2024/11/28	-24.47	5998.74
2024/11/27	-24.47	5998.74
2024/11/26	-19.27	6021.63
2024/11/25	-25.81	5987.37
2024/11/22	-15.24	5969.34
2024/11/21	-12.99	5948.71
2024/11/20	-13.19	5917.11
2024/11/19	-13.06	5916.98
2024/11/18	-10.76	5893.62
2024/11/15	-7.22	5870.62
2024/11/14	-9.87	5949.17
2024/11/13	-5.24	5985.38
2024/11/12	-11.41	5983.99
2024/11/11	-23.79	6001.35
2024/11/08	-23.79	5995.54
2024/11/07	-22.39	5973.10
2024/11/06	-11.42	5929.04
2024/11/05	-26.56	5782.76
2024/11/04	-24.71	5712.69
2024/11/01	-14.61	5728.80
2024/10/31	-27.04	5705.45
2024/10/30	-28.09	5813.67





美國長短期公債倒掛比例：
65.45%(前值63.64%)

美國基準利率
4.50% - 4.75%

最新數據為2024/11/29

註：(1)、統計 55 個美國政府公債長短期利差，計算有多少個利差出現倒掛（翻負），計算利差所使用的公債包含 30 年期、20 年期、10 年期、7 年期、5 年期、3 年期、2 年期、1 年期、6 個月期、3 個月期、1 個月期公債。

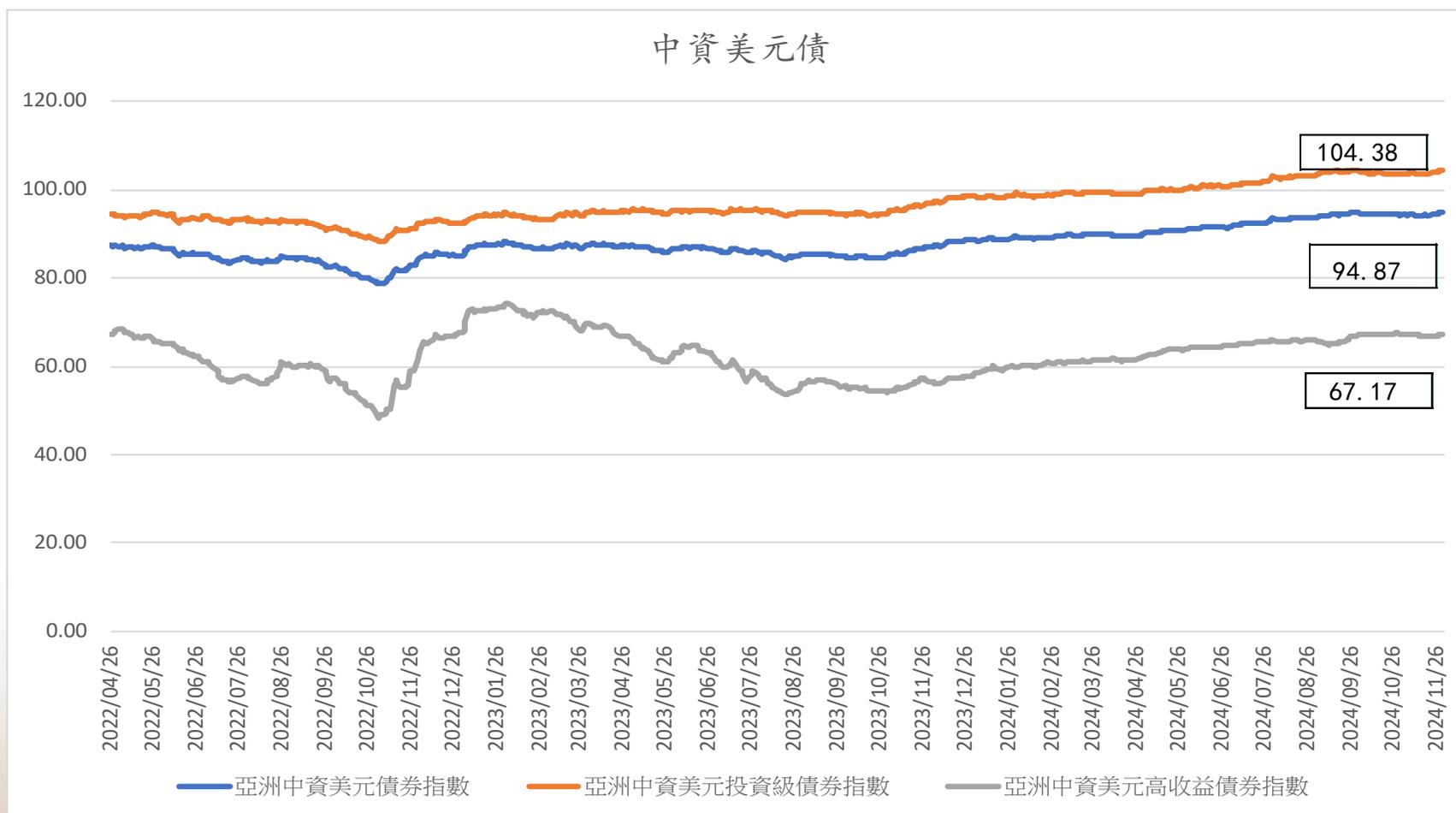
(2)、長天期公債殖利率常被拿來檢視該國景氣通膨狀況，短天期則常被拿來預測該國利率決策，「長短期利差」可用來檢視經濟衰退機率，當越多比例的長短期公債出現倒掛，代表在未來有較高的衰退機率。

風險提示

中資美元債指數



指數	昨日收盤	昨日漲跌(%)	一週漲跌(%)	一月漲跌(%)	三月漲跌(%)	六月漲跌(%)	一年漲跌(%)	YTD(%)
亞洲中資美元債券指數	94.87	0.01%	0.62%	0.71%	1.19%	4.31%	8.75%	7.04%
亞洲中資美元投資級債券指數	104.38	0.01%	0.67%	0.82%	1.11%	4.16%	7.42%	5.84%
亞洲中資美元高收益債券指數	67.17	0.01%	0.28%	0.01%	1.82%	5.25%	19.07%	16.19%

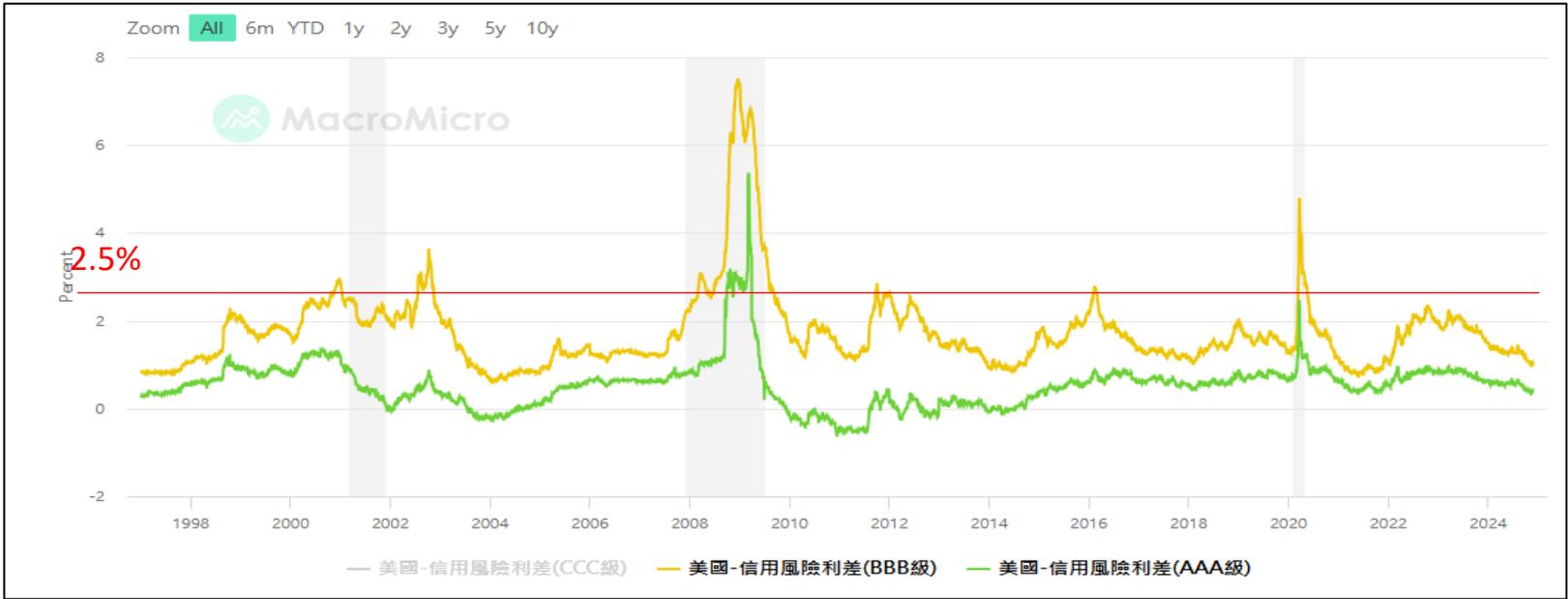


(2021年1月1日至今, 起始值 = 100)

本資料僅供內部會議使用, 請勿外傳

其他

美國信用風險利差



AAA 信用利差：
0.45% (前值0.42%)

BBB 信用利差：
1.06% (前值1.03%)

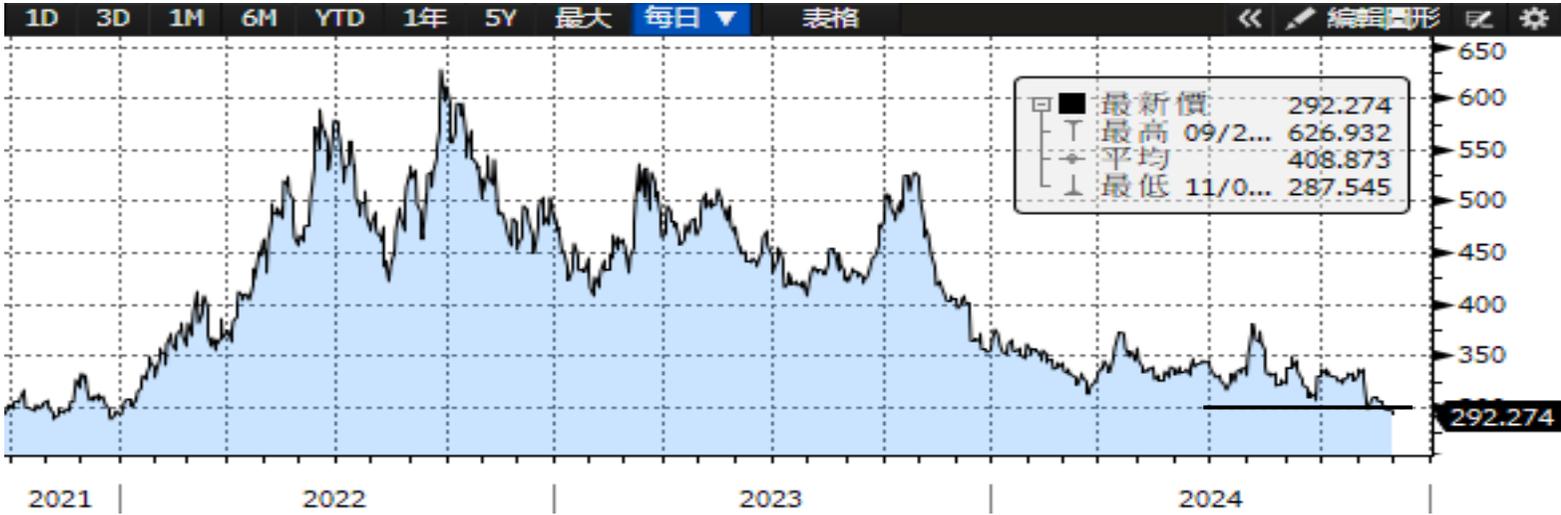
CCC 信用利差：
7.15% (前值7.09%)

最新數據為2024/11/29



註:信用風險利差 = 該等級債券殖利率 - 美國10年期公債殖利率，當違約預期升高，高收益債價格下滑，信用風險利差攀升，股市在未來有極高的風險出現滑落。

高收益債風險利差 (CDX HY CDSI GEN 5Y SPRD Corp DPRD)



新興市場債風險利差 (CDX EM 5Y DPRD)



其他

美國各評級債券殖利率



AAA 級債券殖利率：
4.64% (前值4.63%)

BBB 級債券殖利率：
5.24% (前值5.27%)

CCC 級債券殖利率：
11.46% (前值11.33%)

最新數據為2024/11/29



註：當高收益債券殖利率攀升，代表市場對某些企業還債能力出現疑慮，存在較高的信用違約風險，股市在未來有極高的風險出現滑落。

三、近期觀察重點

觀察重點 本週聯準會官員發言

聯準會官員鷹鴿立場

FOMC - Hawk/Dove Analysis		InTouch Capital Markets			
Last Update: 21 November 2024					
Name	Position	Hawk Scale	Voter?		
			2024	2025	2026
Most Dovish					
Kugler	Board		✓	✓	✓
Barr	Board		✓	✓	✓
Goolsbee	Chicago		✗	✓	✗
Cook	Board		✓	✓	✓
Harker	Philadelphia		✗	✗	✓
Jefferson	Vice Chairman		✓	✓	✓
Hammack	Cleveland		✓	✗	✓
Williams	New York		✓	✓	✓
Collins	Boston		✗	✓	✗
Powell	Chairman		✓	✓	✓
Waller	Board		✓	✓	✓
Daly	San Francisco		✓	✗	✗
Musalem	St Louis		✗	✓	✗
Barkin	Richmond		✓	✗	✗
Logan	Dallas		✗	✗	✓
Kashkari	Minneapolis		✗	✗	✓
Bostic	Atlanta		✓	✗	✗
Schmid	Kansas City		✗	✓	✗
Bowman	Board		✓	✓	✓
Most Hawkish					

日期時間	A	M	R	活動記事
12/03 04:15				Fed's Waller Gives Keynote at Fed Framework Conference
12/03 05:30				Fed's Williams Gives Keynote Remarks
12/04 01:35				Fed's Kugler Gives Speech on Labor Market, Policy
12/04 04:45				Fed's Goolsbee Gives Closing Remarks
12/04 21:45				Fed's Musalem Speaks on US Economy, Policy
12/05 02:45				Fed's Powell Speaks in Moderated Discussion
12/05 03:00				Federal Reserve Releases Beige Book
12/06 22:15				Fed's Bowman Speaks to Missouri Bankers Association
12/06 23:30				Fed's Goolsbee Participates in Fireside Chat

12/03 (二) 04:15 Fed 's Waller 在 Fed Framework Conference 發表主旨演講(立場中立, 具 2025 年投票權)

12/03 (二) 05:30 Fed 's Williams 發表主旨演講(立場中立, 具 2025 年投票權)

12/04 (三) 01:35 Fed's Kugler 就勞動市場及政策發表演說(立場偏鴿, 具 2025 年投票權)

12/04 (三) 04:45 Fed's Goolsbee 發表閉幕講話(立場偏鴿, 具 2025 年投票權)

12/04 (三) 21:45 Fed 's Musalem 就美國經濟及政策發表演說(立場偏鷹, 具 2025 年投票權)

12/05 (四) 02:45 Fed 's Powell 參與一場主持討論(立場偏中立, 具 2025 年投票權)

12/05 (四) 03:00 發布 Beige Book (經濟報告)

12/05 (四) 02:45 Fed's Bowman 對密蘇里州銀行家協會發表演說(立場偏鷹, 具 2025 年投票權)

註: 綠框代表本週發言&今年有投票權的官員, 需特別關注其談話內容。

觀察重點

本週經濟數據觀察重點



- A. 12/02 (一) 22:45 美國標普全球製造業 PMI
- B. 12/02 (一) 23:00 ISM製造業指數
- C. 12/03 (二) 23:00 JOLTS職缺
- D. 12/04 (三) 21:30 ADP就業變動
(現在預期ADP就業變動 165K)
- E. 12/04 (三) 22:45 標普全球服務業 PMI
- F. 12/04 (三) 23:00 ISM服務業指數
- G. 12/05 (四) 21:30 美國初/續領失業金人數
- H. 12/06 (五) 21:30 非農業就業人口變動
(現在預期非農業就業人口 200K)
- I. 12/06 (五) 21:30 密西根大學市場氣氛

美國		瀏覽		16:28:44		12/02/24		12/06/24	
經濟數據發布		全部		經濟數據發布		看板		議程	
日期時間	A	M	R	活動紀事	期間	調查(中)	實際	前期	修正
12/02 22:45				標普全球美國製造業PMI	Nov F	48.8	--	48.8	--
12/02 23:00				營建支出(月比)	Oct	0.2%	--	0.1%	--
12/02 23:00				ISM 製造業指數	Nov	47.6	--	46.5	--
12/02 23:00				ISM 銷售價格指數	Nov	--	--	54.8	--
12/02 23:00				ISM新訂單	Nov	--	--	47.1	--
12/02 23:00				ISM就業	Nov	--	--	44.4	--
12/03 23:00				JOLTS職缺	Oct	7510k	--	7443k	--
12/03-12/04				Wards總車輛銷售	Nov	16.00m	--	16.04m	--
12/04 20:00				MBA 貸款申請指數	Nov 29	--	--	6.3%	--
12/04 21:15				ADP 就業變動	Nov	165k	--	233k	--
12/04 22:45				標普全球美國服務業PMI	Nov F	--	--	57.0	--
12/04 22:45				標普全球美國綜合PMI	Nov F	--	--	55.3	--
12/04 23:00				工廠訂單	Oct	0.3%	--	-0.5%	--
12/04 23:00				工廠訂單(運輸除外)	Oct	--	--	0.1%	--
12/04 23:00				ISM服務指數	Nov	55.5	--	56.0	--
12/04 23:00				ISM服務價格支付	Nov	--	--	58.1	--
12/04 23:00				耐久財訂單	Oct F	--	--	0.2%	--
12/04 23:00				ISM服務就業	Nov	--	--	53.0	--
12/04 23:00				耐久財(運輸除外)	Oct F	--	--	0.1%	--
12/04 23:00				ISM服務新訂單	Nov	--	--	57.4	--
12/04 23:00				資本財新訂單非國防(飛機除外)	Oct F	--	--	-0.2%	--
12/04 23:00				資本財銷貨非國防(飛機除外)	Oct F	--	--	0.2%	--
12/05 03:00				Federal Reserve Releases Beige Book					
12/05 20:30				Challenger 裁員人數(年比)	Nov	--	--	50.9%	--
12/05 21:30				貿易收支	Oct	-\$75.0b	--	-\$84.4b	--
12/05 21:30				首次申請失業救濟金人數	Nov 30	--	--	213k	--
12/05 21:30				連續申請失業救濟金人數	Nov 23	--	--	1907k	--
12/06 21:30				非農業就業人口變動	Nov	200k	--	12k	--
12/06 21:30				2個月薪資淨修正	Nov	--	--	-112k	--
12/06 21:30				私部門就業人口變動	Nov	200k	--	-28k	--
12/06 21:30				製造業就業人口變動	Nov	30k	--	-46k	--
12/06 21:30				失業率	Nov	4.2%	--	4.1%	--
12/06 21:30				平均時薪(月比)	Nov	0.3%	--	0.4%	--
12/06 21:30				平均時薪(年比)	Nov	3.9%	--	4.0%	--
12/06 21:30				平均每週工時-全部員工	Nov	34.3	--	34.3	--
12/06 21:30				勞動參與率	Nov	--	--	62.6%	--
12/06 21:30				就業不足率	Nov	--	--	7.7%	--
12/06 23:00				密西根大學市場氣氛	Dec P	73.0	--	71.8	--
12/06 23:00				密西根大學目前氣氛	Dec P	--	--	63.9	--
12/06 23:00				密西根大學預期	Dec P	--	--	76.9	--
12/06 23:00				密西根大學1年通貨膨脹	Dec P	--	--	2.6%	--
12/06 23:00				密西根大學5-10年通貨膨脹	Dec P	--	--	3.2%	--

本週無超過一年的發債行程

日期時間	A	M	R	活動紀事
12/03 00:30				U.S. To Sell USD81 Bln 13-Week Bills
12/03 00:30				U.S. To Sell USD72 Bln 26-Week Bills
12/03 00:30		🔔	📶	3個月直接接受%
12/03 00:30		🔔	📶	3個月間接投標接受額%
12/03 00:30		🔔	📶	3個月高殖利率
12/03 00:30		🔔	📶	3個月投標倍數
12/03 00:30		🔔	📶	6個月直接接受%
12/03 00:30		🔔	📶	6個月間接投標接受額%
12/03 00:30		🔔	📶	6個月高殖利率
12/03 00:30		🔔	📶	6個月投標倍數
12/04 00:30				U.S. To Sell USD75 Bln 42-Day CMB
12/05 00:30				U.S. To Sell 17-Week Bills
12/05 00:30		🔔	📶	4M High Yield Rate
12/05 00:30		🔔	📶	4M Bid/Cover Ratio
12/05 00:30		🔔	📶	4M Indirect Accepted %
12/05 00:30		🔔	📶	4M Direct Accepted %
12/06 00:30				U.S. To Sell 4-Week Bills
12/06 00:30				U.S. To Sell 8-Week Bills
12/06 00:30		🔔		4週高殖利率
12/06 00:30		🔔		4週投標倍數
12/06 00:30		🔔		4週直接接受%
12/06 00:30		🔔		4週間接投標接受額%
12/06 00:30		🔔		8週間接投標接受額%
12/06 00:30		🔔		8週直接接受%
12/06 00:30		🔔		8週投標倍數
12/06 00:30		🔔		8週最高殖利率



廷豐金融科技股份有限公司

Grand Empire AI FinTech Co., Ltd.

美股市場分析

2024 年 12 月 03 日

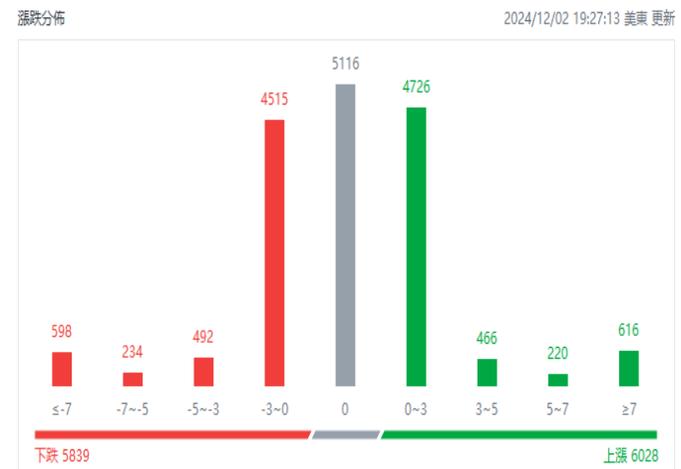
美國股市前一交易日回顧

➤ 美國11月ISM製造業指數高於市場預期，加上黑色星期五與網路星期一銷售創紀錄，且聯準會理事C. Waller表示他傾向在12月投票支持降息的鴿派言論，市場避險情緒降溫(VIX下跌1.18%)，美股主要指數大多走高，標普500創下今年度第54次歷史新高。

S&P500指數日內走勢



美國上市公司上漲下跌家數分布



美股五大指數表現追蹤

指數名稱	收盤價	漲跌幅							強弱分數	強弱變動方向 (10MA)	20D乖離	20D乖離 刻度化	60D乖離	60D乖離 刻度化	多空訊號		
		1D CHG	5D CHG	1M CHG	3M CHG	6M CHG	1YR CHG	YTD CHG							11月27日	11月29日	12月2日
標普500指數	6,047.15	0.24%	1.30%	5.56%	7.06%	14.58%	31.61%	26.78%	● 100.00	↑ 12.05	1.70%	● 74.99	4.16%	● 82.33		▲	
那斯達克100指數	21,164.60	1.12%	1.87%	5.65%	8.12%	14.18%	32.30%	25.79%	● 100.00	↑ 18.97	1.83%	● 60.82	4.68%	● 83.23		▲	▲
道瓊工業指數	44,782.00	-0.29%	1.10%	6.49%	7.74%	15.76%	23.55%	18.82%	● 92.84	↑ 7.82	2.12%	● 73.53	4.82%	● 86.96		▲	
羅素2000指數	2,434.14	-0.02%	1.14%	10.14%	9.76%	17.58%	30.68%	20.08%	● 94.93	↑ 15.11	2.75%	● 42.20	7.58%	● 78.76	▲	▲	
費城半導體指數	5,055.32	2.61%	2.01%	1.08%	-2.01%	-1.33%	35.23%	21.07%	● 53.91	↑ 11.18	0.76%	● 74.70	-0.46%	● 55.93			031 ▲

標普 500 11 大產業強弱表現

➤ 前日強勢產業 — 通信服務、非必需性消費、資訊科技

➤ 前日弱勢產業 — 公用事業、房地產、金融

❑ 大型科技股表現強勁，科技七雄在Tesla、微軟以及Meta領漲下全面走高；Super Micro美超微表示調查沒有發現管理層或公司董事會存在不當行為，股價飆漲近三成。

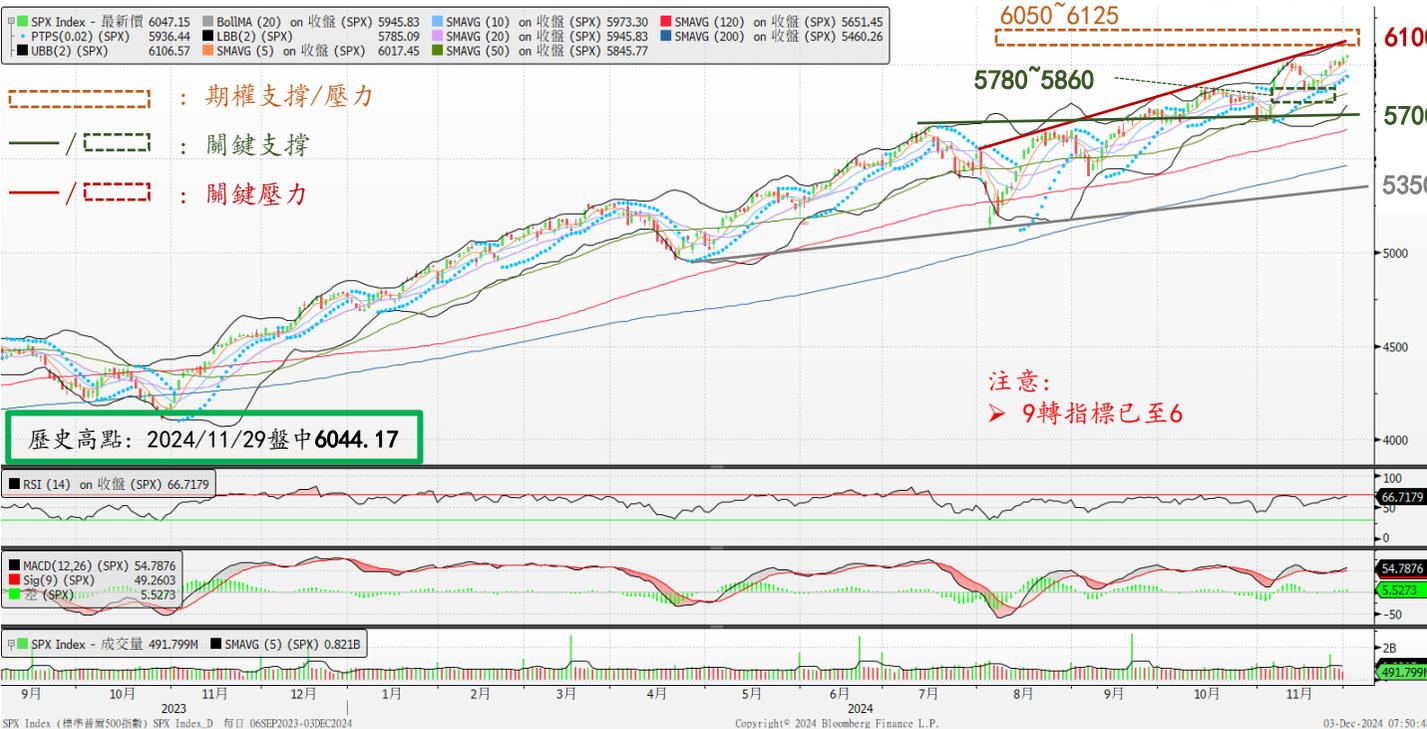
❑ 非核心消費類股也因為年底消費旺季表現不錯而漲幅靠前，其中Amazon更受惠於網路星期一股價上漲1.4%。

標普 500 11 大產業表現追蹤

β(2年)	指數名稱	占比	漲跌幅							強弱分數	強弱變動方向 (10MA)	20D乖離	20D乖離刻度化	60D乖離	60D乖離刻度化	多空訊號		
			1D CHG	5D CHG	1M CHG	3M CHG	6M CHG	1YR CHG	YTD CHG							11月27日	11月29日	12月2日
1.43	資訊科技	27.9%	1.03%	1.28%	5.00%	7.14%	15.94%	40.47%	35.57%	● 92.57	↑ 16.65	1.29%	● 69.16	3.60%	● 71.88			▲
1.29	非必需性消費	10.3%	1.06%	3.40%	11.75%	20.55%	27.04%	33.57%	27.52%	● 100.00	↑ 13.07	4.00%	● 36.72	10.78%	● 83.61		▲	
1.03	通信服務	8.7%	1.45%	3.39%	4.66%	11.29%	13.07%	43.00%	36.15%	● 99.45	↑ 21.50	1.79%	● 45.86	5.72%	● 81.10	▲	▲	▲
0.96	房地產	2.4%	-1.44%	0.49%	3.62%	1.73%	16.65%	16.69%	10.35%	● 60.79	↓ -6.33	1.31%	● 62.28	0.54%	● 25.31	▲		
0.93	原材料	2.5%	-0.20%	0.47%	1.44%	0.01%	3.16%	13.51%	9.98%	● 55.67	↑ 4.77	0.99%	● 87.39	-0.10%	● 31.47		▲	
0.95	工業	8.4%	-0.66%	0.22%	6.45%	8.57%	15.64%	31.50%	25.01%	● 87.60	↑ 5.74	1.37%	● 56.42	4.34%	● 51.46		▲	
0.86	金融	12.6%	-0.90%	0.19%	9.04%	11.21%	22.14%	40.84%	34.80%	● 87.32	↓ -7.83	2.14%	● 50.18	7.70%	● 79.69			
0.56	醫療保健	13.7%	-0.13%	1.96%	-0.59%	-6.46%	2.43%	11.67%	7.62%	● 46.41	↑ 14.86	0.72%	● 98.01	-2.34%	● 41.92	▲	▲	
0.49	能源	4.3%	-0.86%	-2.84%	6.16%	3.16%	1.39%	11.41%	12.16%	● 68.81	↓ -11.25	-0.38%	○ 6.04	3.07%	● 72.46	▼		
0.36	必需性消費	6.8%	-0.10%	1.40%	4.51%	1.97%	9.19%	20.47%	18.06%	● 97.59	↑ 23.04	2.81%	● 93.50	2.39%	● 59.30	▲	▲	
0.39	公用事業	2.6%	-2.08%	-0.42%	3.34%	6.36%	11.58%	27.92%	27.36%	● 66.24	↓ -19.75	1.25%	● 64.49	1.22%	● 23.71			

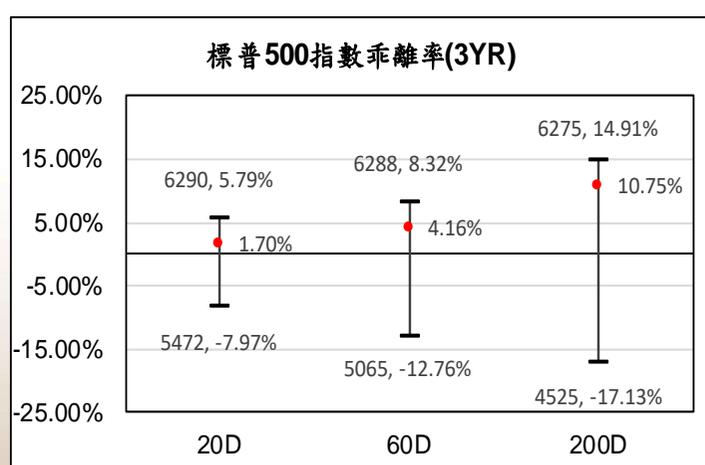
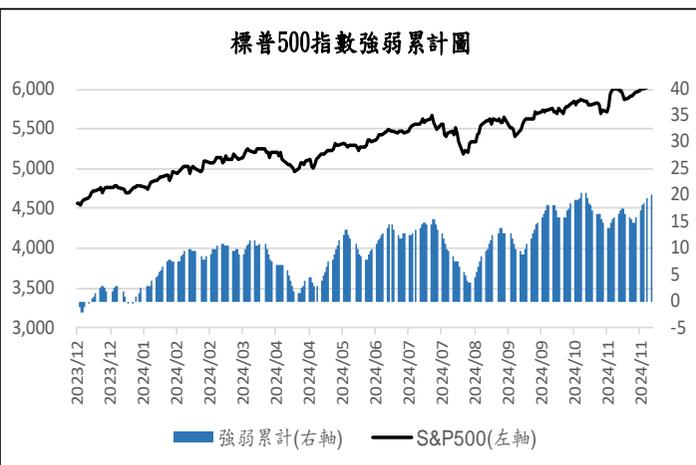
技術面

S&P500 技術線圖和量化



布林通道上軌	6077.1	▲
S&P500 收盤價	6047.2	▲
5MA	6017.5	▲
10MA	5973.3	▲
20MA	5945.8	▲
50MA	5845.8	▲
布林通道下軌	5696.3	▲
120MA	5651.4	▲
200MA	5460.3	▲

技術指標		
均線	站回各均線，且均線皆上彎並呈多頭排列	偏多
布林通道	收在布林通道中軌之上	中偏多
SAR	SAR出現多方訊號	偏多
RSI	RSI(66)處於中性區間	中性
MACD	柱狀上穿0軸	偏多
生命線	日級別多方、小時級別多方	偏多
技術指標總結	+5	偏多 034

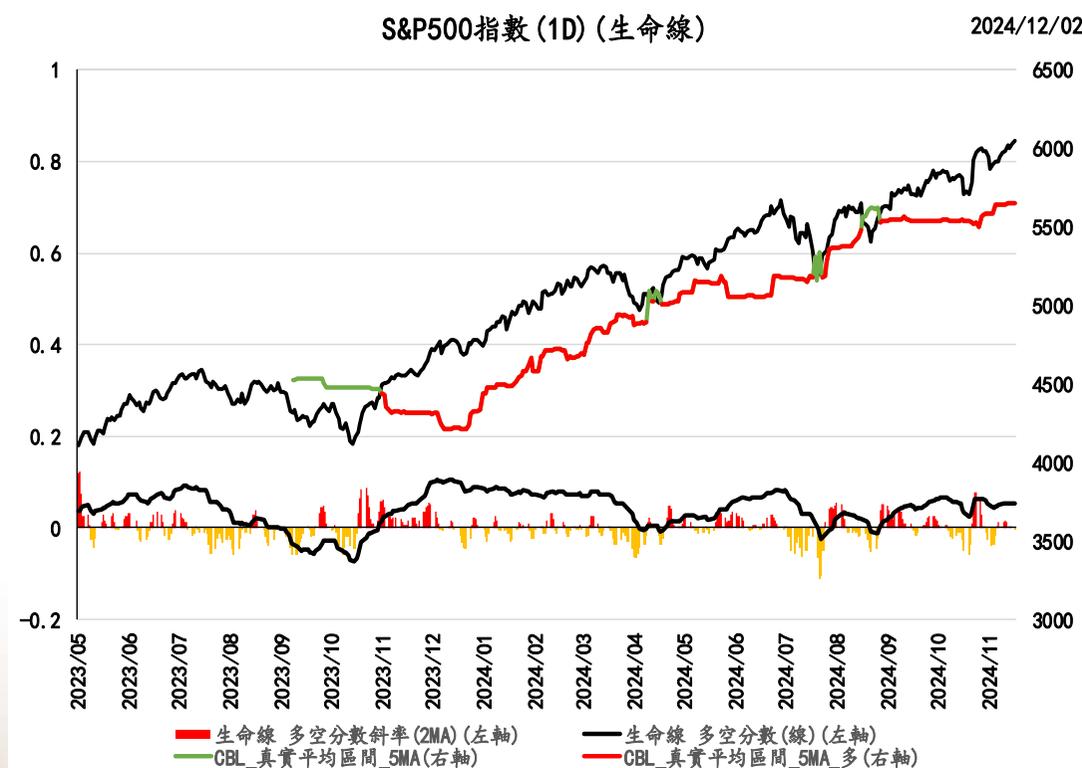
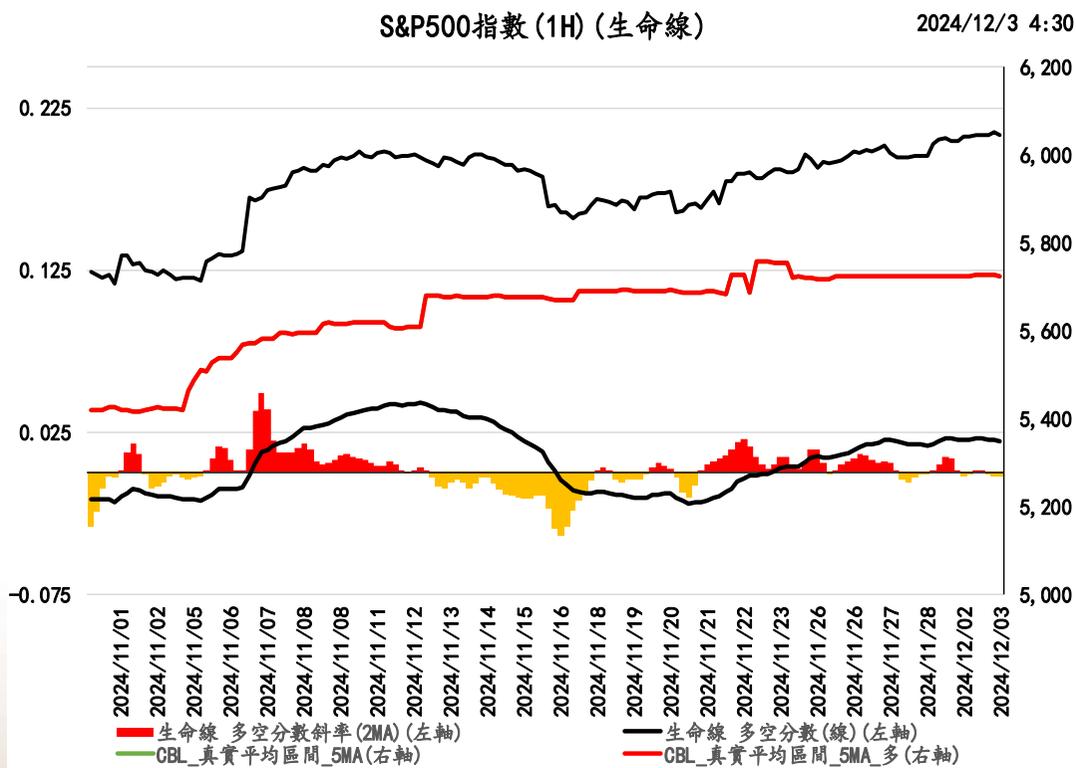


威廉指標: (最高價-收盤價) / (最高價-最低價)*100%，此處參數使用市場常用的 14 及 28 日。

神奇九轉指標: 來源於技術分析領域著名大師湯姆·迪馬克的TD序列，當股價連續9天收盤價高於(低於)前4天的收盤價，後續走勢可能轉向。本資料僅供內部會議使用，請勿外傳。

S&P500 指數生命線

壓力/阻力			
	今日	方向	前日
收盤價	6047.15	-	6032.38
日級別壓力/阻力	5654.66	多	5653.93
小時級別壓力/阻力	5722.84	多	5726.30

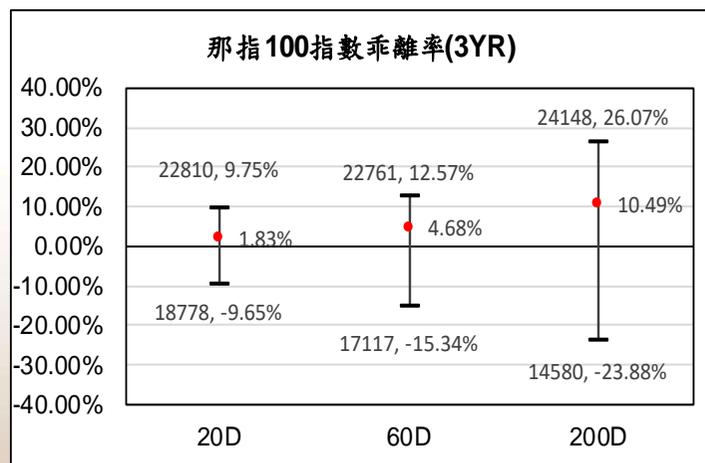
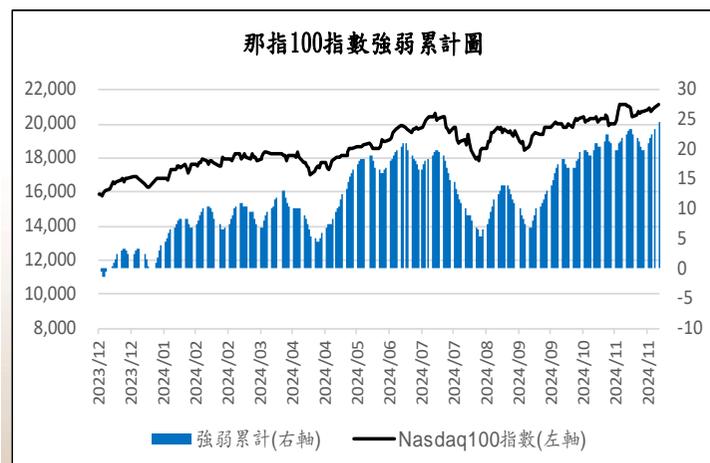


Nasdaq 100 技術線圖和量化



布林通道上軌	21376.1	▲
Nasdaq100 收盤價	21164.6	▲
5MA	20913.5	▲
10MA	20797.5	▲
20MA	20783.5	▲
50MA	20392.4	▲
布林通道下軌	19855.5	▲
120MA	19835.5	▲
200MA	19154.5	▲

技術指標		
均線	站回5MA，且均線皆上彎	偏多
布林通道	收在布林通道中軌之上	中偏多
SAR	SAR出現多方訊號	偏多
RSI	RSI(63)處於中性區間	中性
MACD	柱狀上穿0軸翻	中性
生命線	日級別多方、小時級別多方	偏多
技術指標總結	+4	偏多 036



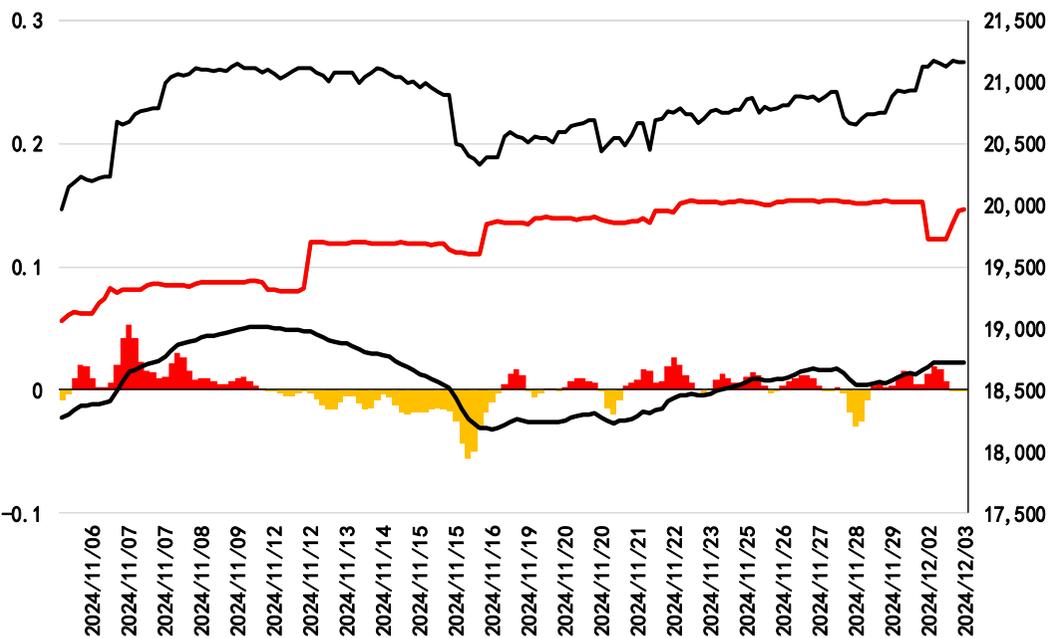
威廉指標：(最高價-收盤價) / (最高價-最低價)*100%，此處參數使用市場常用的 14 及 28 日。
 神奇九轉指標：來源於技術分析領域著名大師湯姆·迪馬克的TD序列，當股價連續9天收盤價高於(低於)前4天的收盤價，後續走勢可能轉向。本資料僅供內部會議使用，請勿外傳

Nasdaq 100 指數生命線

壓力/阻力			
	今日	方向	前日
收盤價	21164.60	-	20930.37
日級別壓力/阻力	19511.12	多	19524.04
小時級別壓力/阻力	19962.13	多	19954.03

那斯達克100指數 (1H) (生命線)

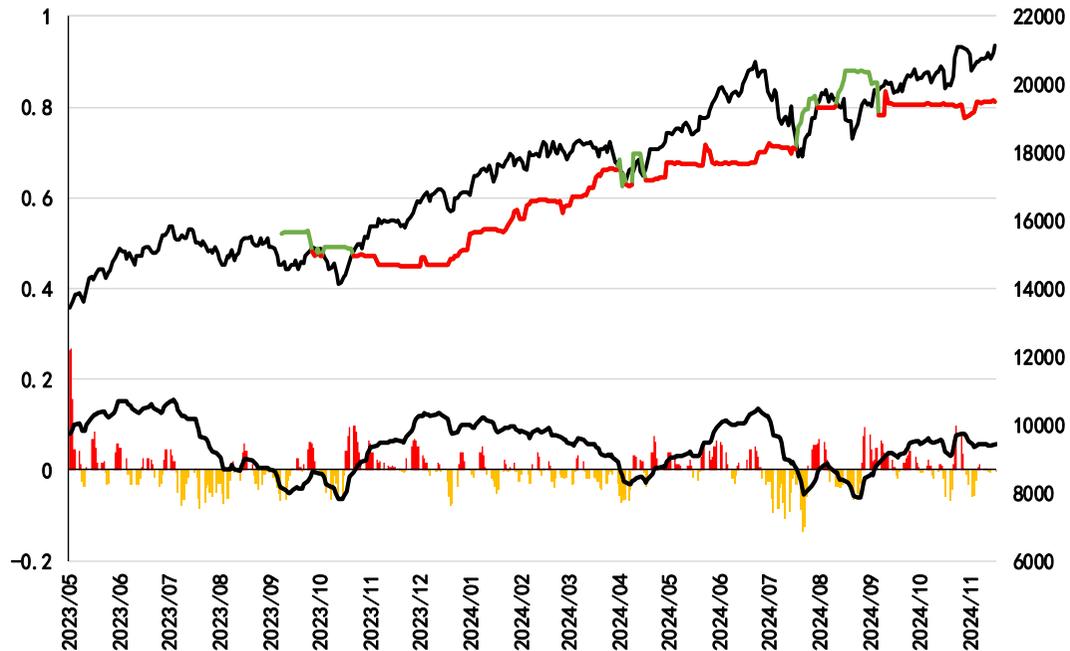
2024/12/3 5:30



■ 生命線 多空分數斜率 (2MA) (左軸) — 生命線 多空分數 (線) (左軸)
— CBL_真實平均區間_5MA (右軸) — CBL_真實平均區間_5MA_多 (右軸)

那斯達克100指數 (1D) (生命線)

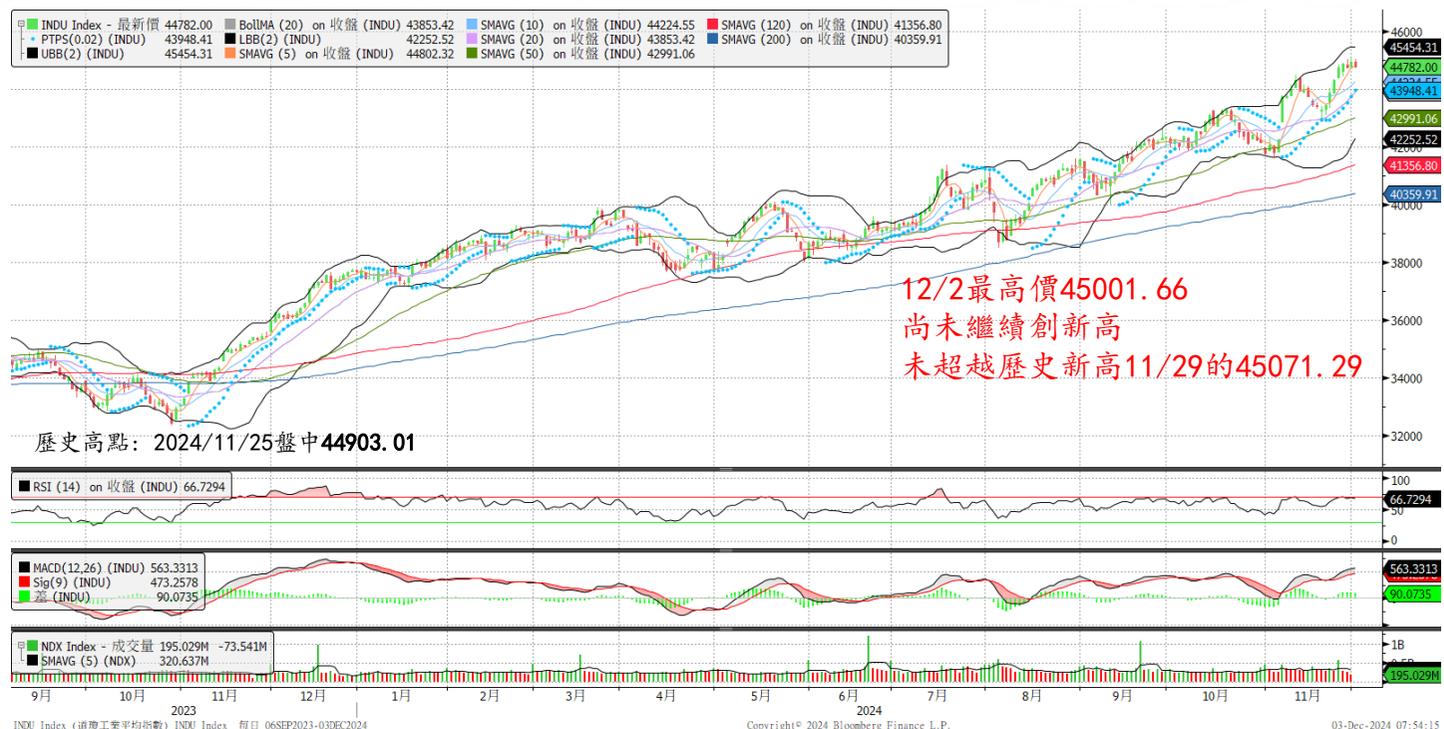
2024/12/02



■ 生命線 多空分數斜率 (2MA) (左軸) — 生命線 多空分數 (線) (左軸)
— CBL_真實平均區間_5MA (右軸) — CBL_真實平均區間_5MA_多 (右軸)

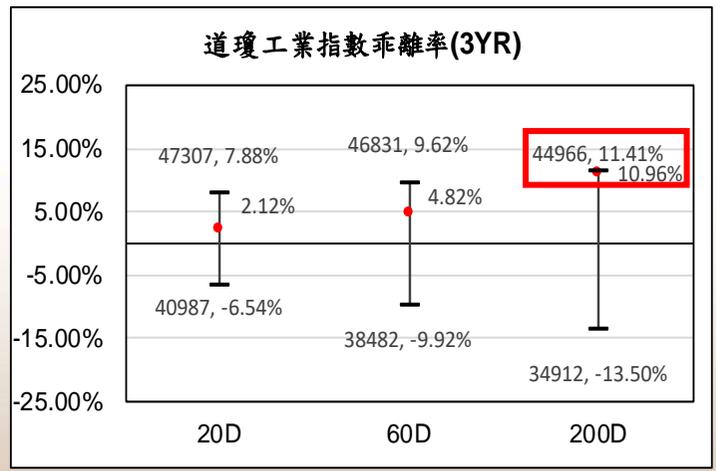
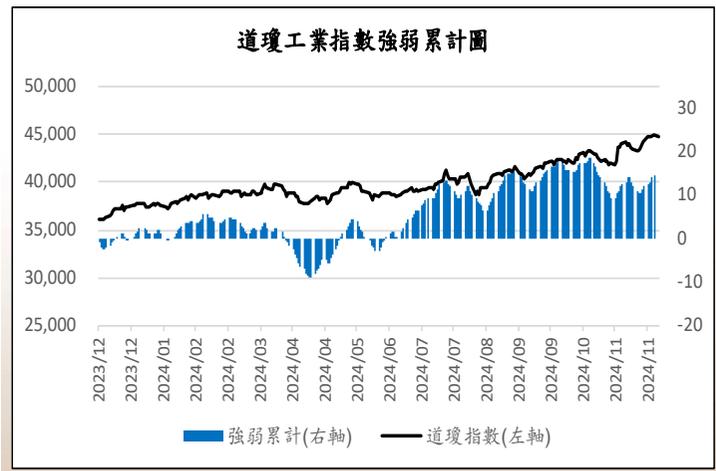
技術面

道瓊工業指數技術線圖和量化



布林通道上軌	44889.3	▲
5MA	44802.3	▲
道瓊指數 收盤價	44782.0	▼
10MA	44224.5	▲
20MA	43853.4	▲
50MA	42991.1	▲
布林通道下軌	41474.1	▲
120MA	41356.8	▲
200MA	40359.9	▲

技術指標		
均線	站回各均線之上且均線皆上彎、呈多頭排列	偏多
布林通道	收在布林通道中軌之上	中偏多
SAR	SAR出現多方訊號	偏多
RSI	RSI(66)處於中性區間	中性
MACD	柱狀上穿0軸	偏多
生命線	日級別多方、小時級別多方	偏多
技術指標總結	+5	偏多 038



威廉指標: (最高價-收盤價) / (最高價-最低價)*100%, 此處參數使用市場常用的 14 及 28 日。
 神奇九轉指標: 來源於技術分析領域著名大師湯姆·迪馬克的TD序列, 當股價連續9天收盤價高於(低於)前4天的收盤價, 後續走勢可能轉向。本資料僅供內部會議使用, 請勿外傳

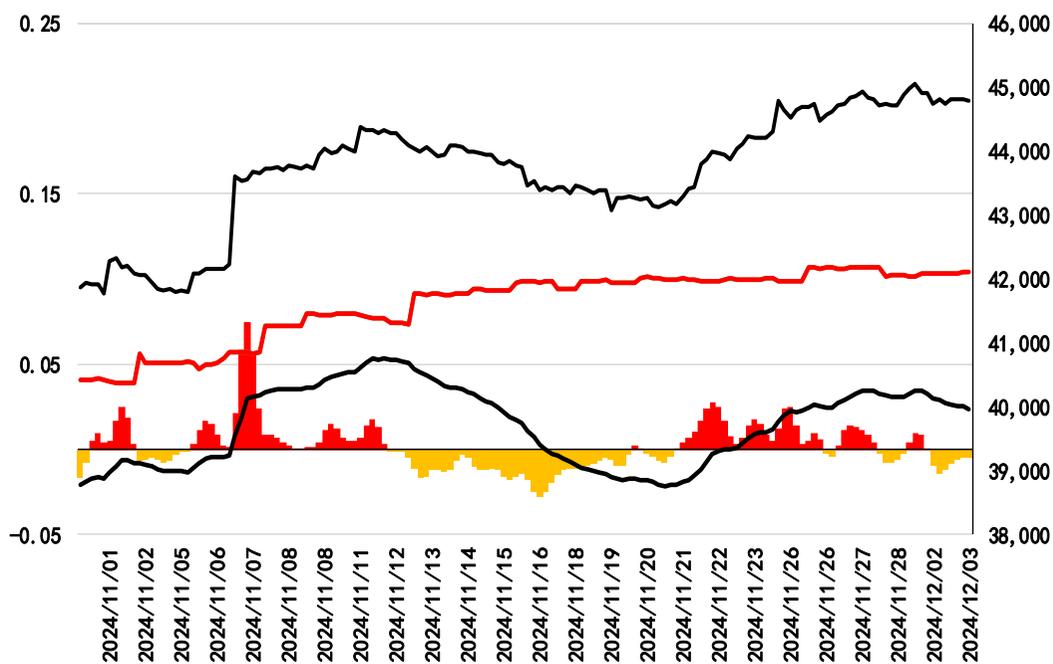
道瓊工業指數生命線

壓力/阻力

	今日	方向	前日
收盤價	44782.00	-	44910.65
日級別壓力/阻力	41637.18	多	41620.97
小時級別壓力/阻力	42113.67	多	42109.26

道瓊工業指數(1H)(生命線)

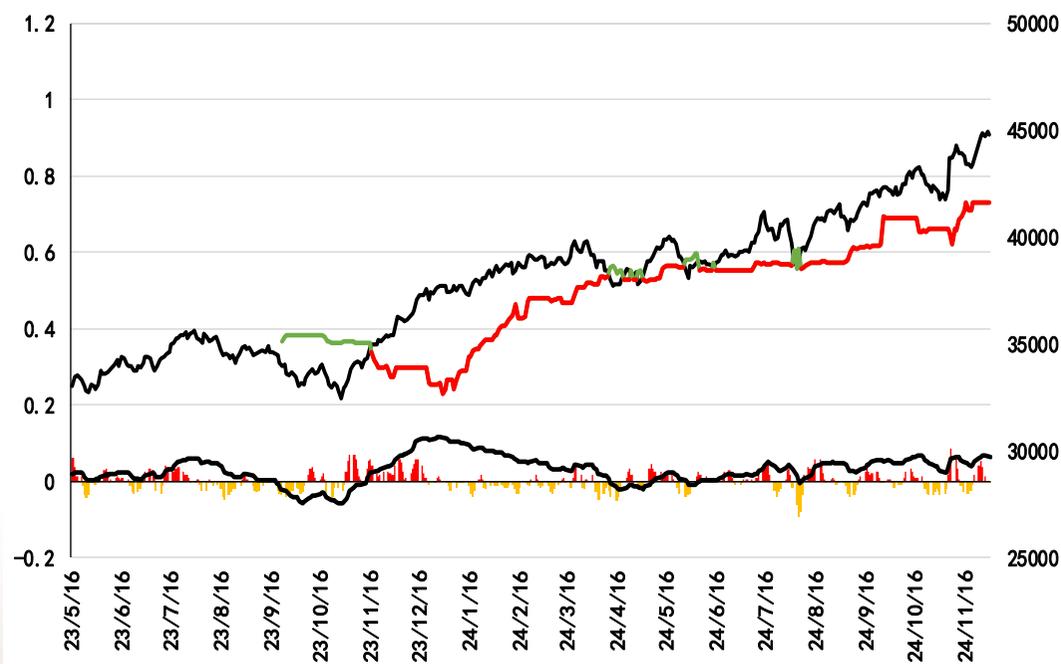
2024/12/3 4:30



■ 生命線 多空分數斜率(2MA)(左軸) — 生命線 多空分數(線)(左軸)
■ CBL_真實平均區間 5MA(右軸) — CBL_真實平均區間 5MA 多(右軸)

道瓊工業指數(1D)(生命線)

2024/12/02



■ 生命線 多空分數斜率(2MA)(左軸) — 生命線 多空分數(線)(左軸)
■ CBL_真實平均區間 5MA(右軸) — CBL_真實平均區間 5MA 多(右軸)

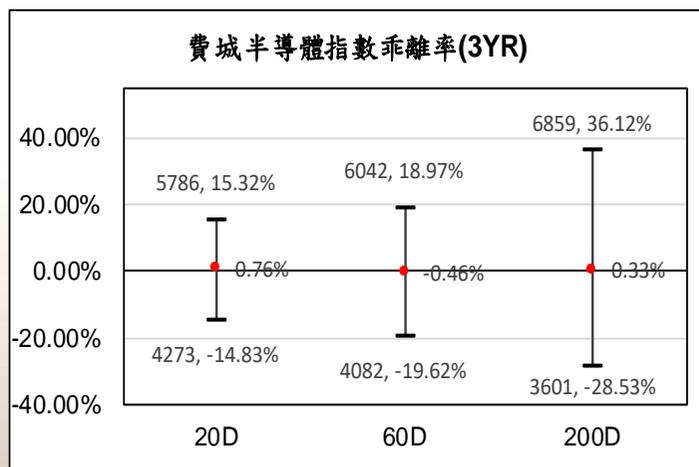
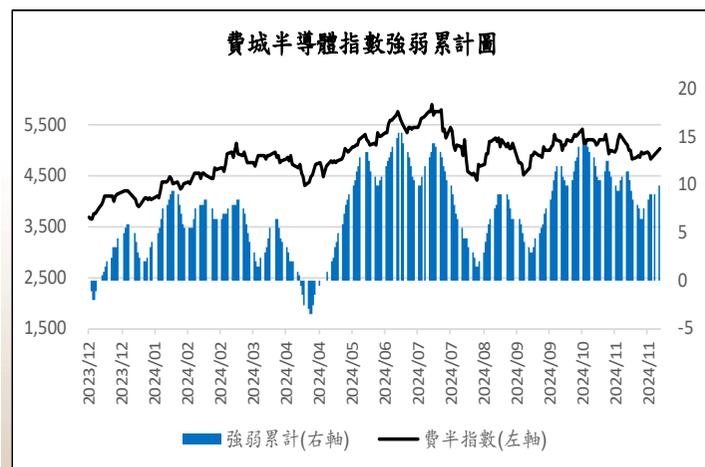
技術面

費城半導體指數技術線圖和量化



布林通道上軌	5362.2	▼
120MA	5159.8	▼
50MA	5117.3	▲
費半指數 收盤價	5055.3	▲
200MA	5038.7	▲
20MA	5017.1	▲
5MA	4950.1	▲
10MA	4936.1	▲
布林通道下軌	4761.6	▼

技術指標		
均線	站回10MA	偏空
布林通道	收在布林通道持平	中性
SAR	SAR出現空方訊號	偏空
RSI	RSI(51)處於中性區間	中性
MACD	柱狀下穿0軸，但幅度收斂	中性
生命線	日級別空方、小時級別多空交戰	中偏空
技術指標總結	-3	中偏空 040

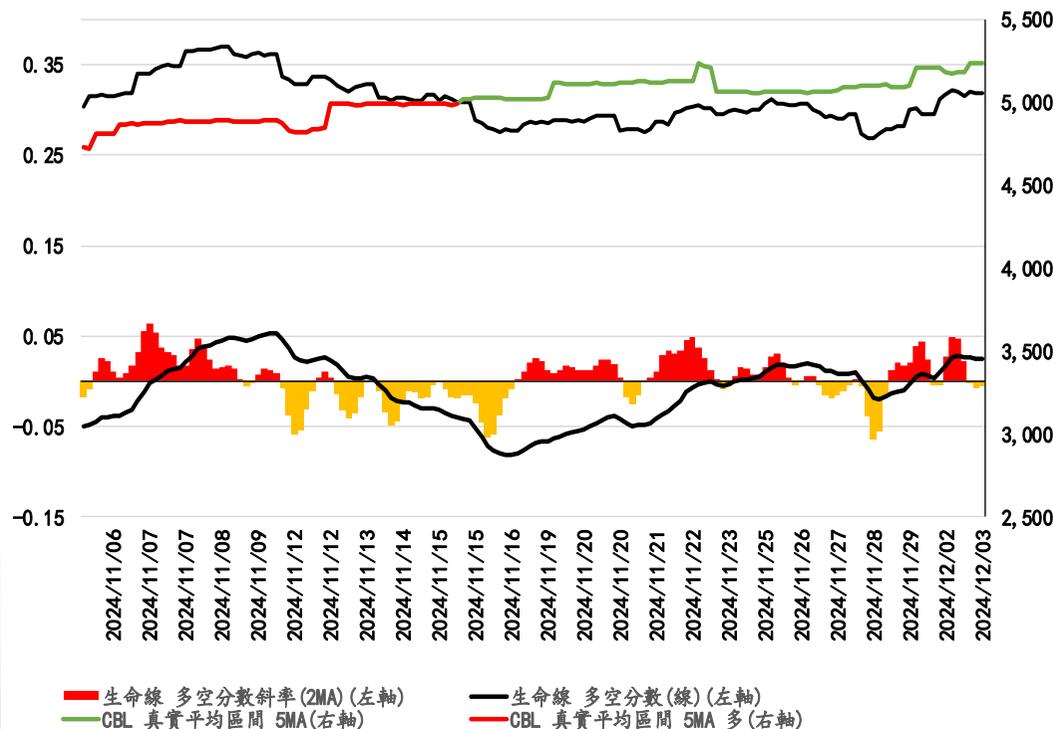


威廉指標：(最高價-收盤價)/(最高價-最低價)*100%，此處參數使用市場常用的14及28日。
 神奇九轉指標：來源於技術分析領域著名大師湯姆·迪馬克的TD序列，當股價連續9天收盤價高於(低於)前4天的收盤價，後續走勢可能轉向。本資料僅供內部會議使用，請勿外傳。

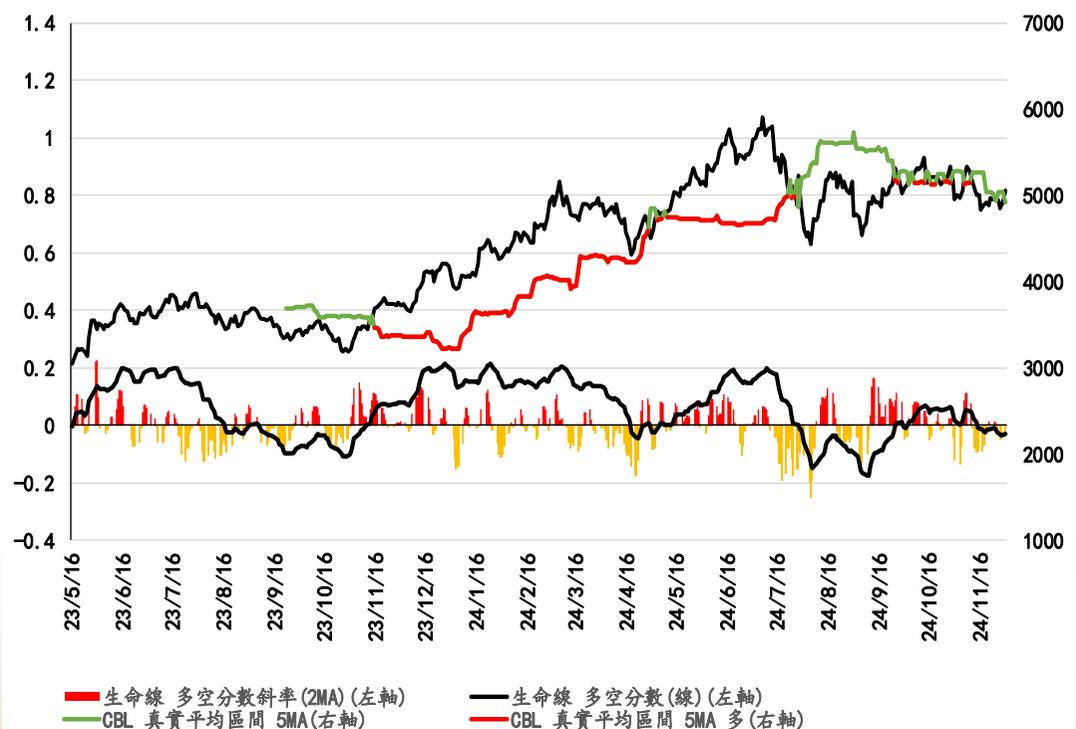
費城半導體指數生命線

壓力/阻力			
	今日	方向	前日
收盤價	5055.32	-	4926.56
日級別壓力/阻力	4918.88	多	5039.91
小時級別壓力/阻力	5237.10	空	5240.45

費城半導體指數 (1H) (生命線) 2024/12/3 5:29

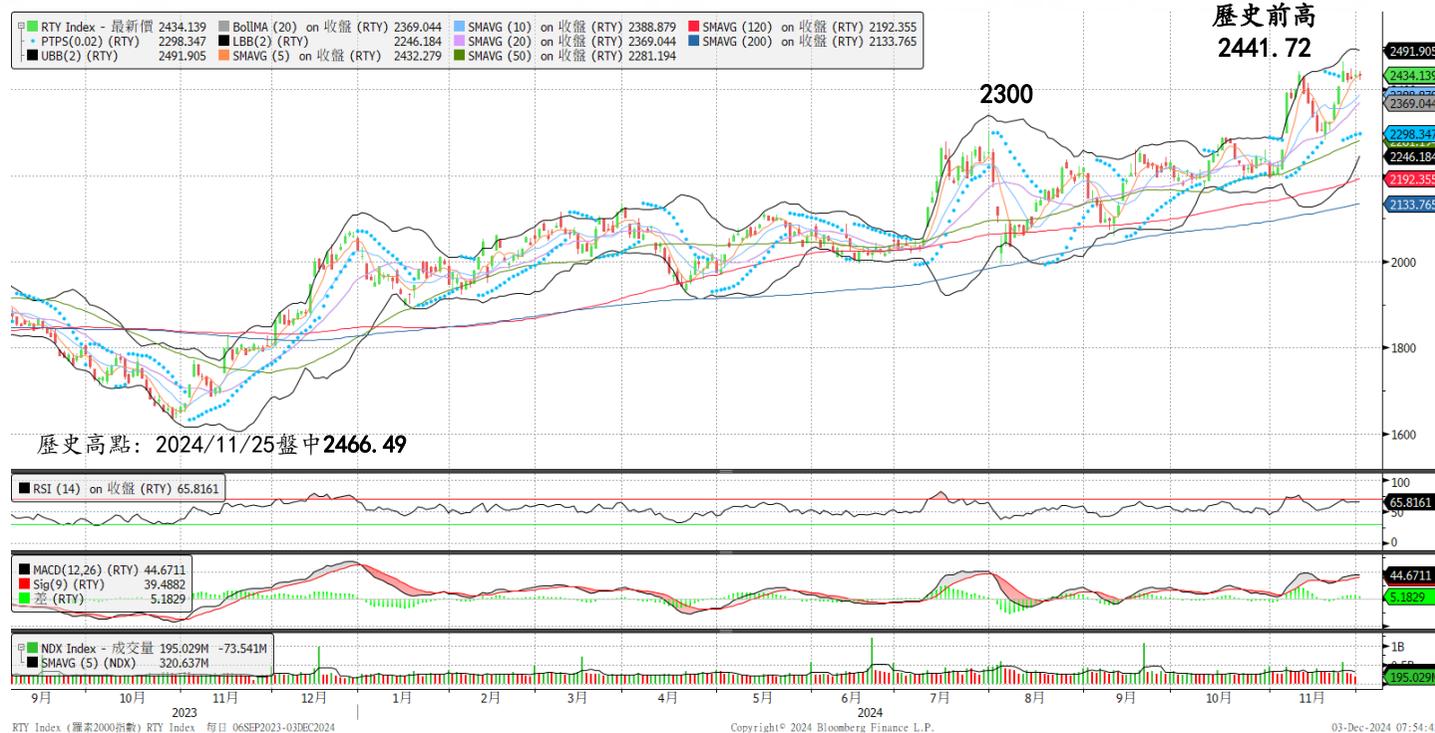


費城半導體指數 (1D) (生命線) 2024/12/02



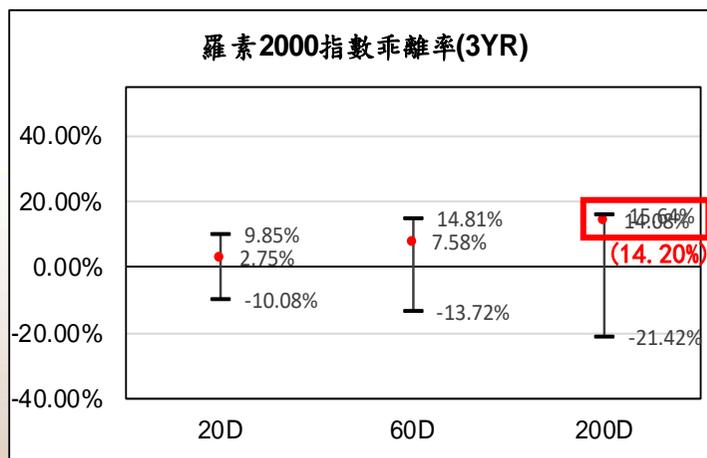
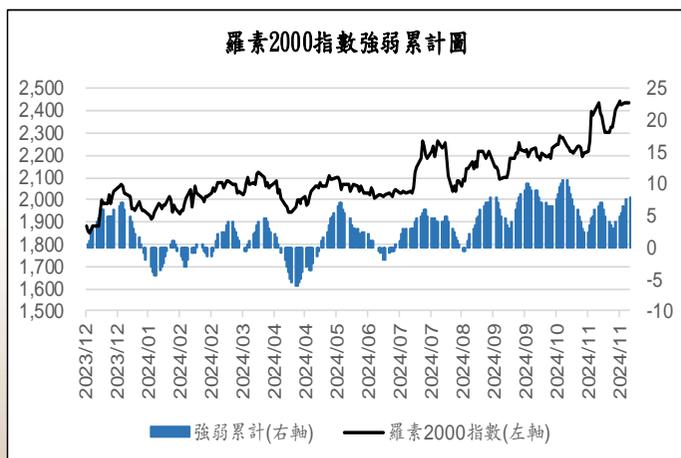
技術面

羅素 2000 指數技術線圖和量化



布林通道上軌	2463.7	▲
羅素2000指數 收盤價	2434.1	▼
5MA	2432.3	▲
10MA	2388.9	▲
20MA	2369.0	▲
50MA	2281.2	▲
120MA	2192.4	▲
布林通道下軌	2170.4	▲
200MA	2133.8	▲

技術指標		
均線	站回各均線且均線皆上彎、呈多頭排列	偏多
布林通道	收在布林通道中軌之上	中偏多
SAR	SAR出現多方訊號	偏多
RSI	RSI(65)處於中性區間	中性
MACD	柱體上穿0軸	偏多
生命線	日級別多方、小時級別多方	中偏多
技術指標總結	+5	偏多 042



威廉指標: (最高價-收盤價) / (最高價-最低價)*100%, 此處參數使用市場常用的 14 及 28 日。

神奇九轉指標: 來源於技術分析領域著名大師湯姆·迪馬克的TD序列, 當股價連續9天收盤價高於(低於)前4天的收盤價, 後續走勢可能轉向。本資料僅供內部會議使用, 請勿外傳

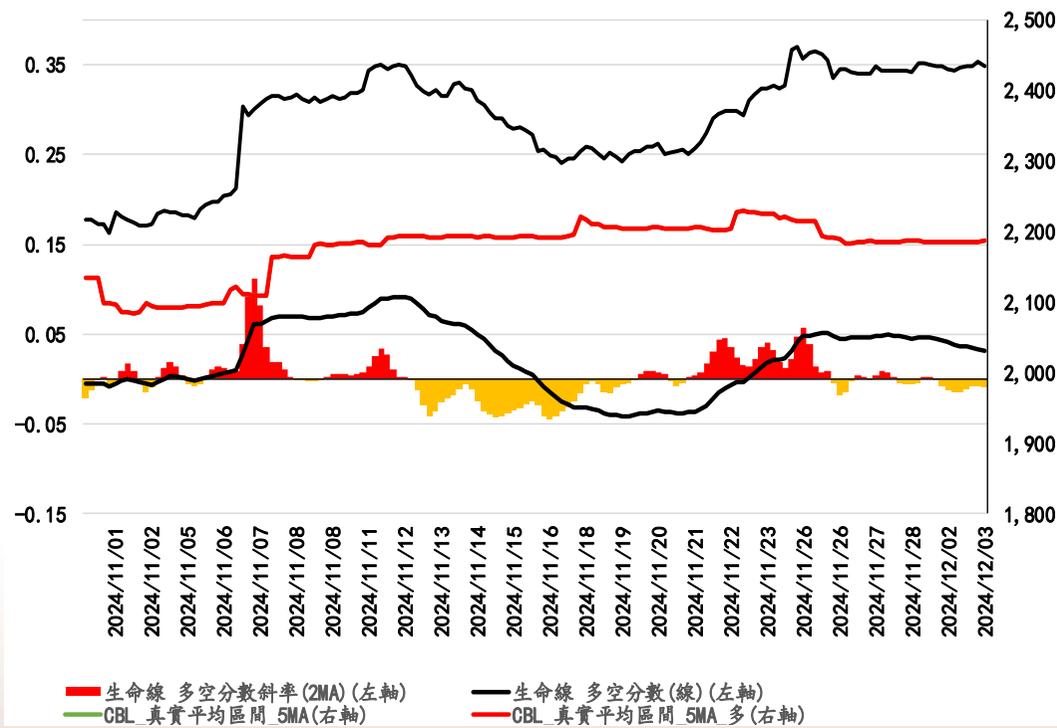
羅素 2000 指數生命線

壓力/阻力

	今日	方向	前日
收盤價	2434.14	-	2434.73
日級別壓力/阻力	2087.08	多	2084.75
小時級別壓力/阻力	2186.27	多	2185.89

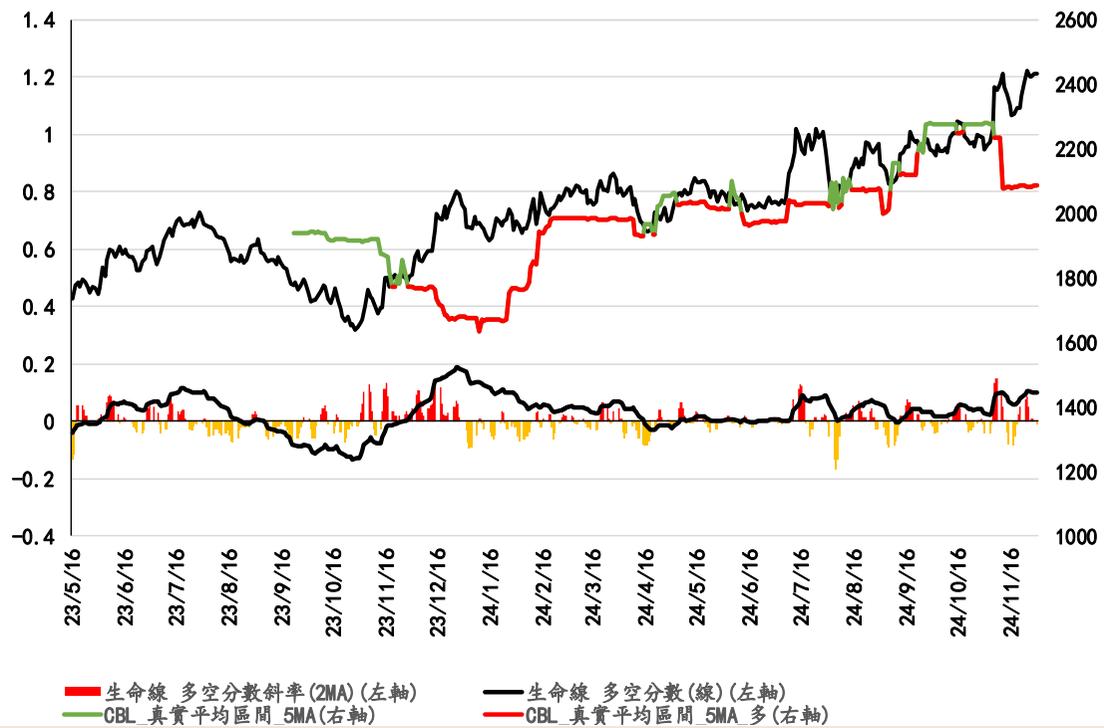
羅素2000指數(1H)(生命線)

2024/12/3 4:30



羅素2000指數(1D)(生命線)

2024/12/02

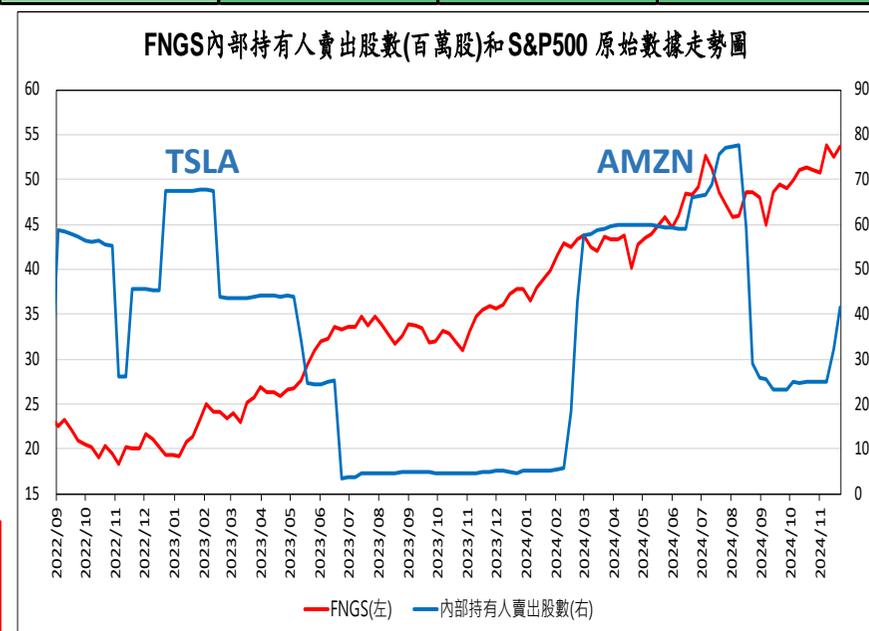


大科技一倍做多ETF表現 — FNGS 技術線圖

	收盤價	1D CHG	5D CHG	1M CHG	3M CHG	6M CHG	1YR CHG	YTD CHG
FNGS	54.44	1.23%	1.38%	7.23%	13.61%	21.90%	53.14%	44.25%



Snowflake 12/2 股價下跌是投資者在前期上漲後的獲利回吐，以及對科技股估值的重新評估所致。2024年3月，Snowflake曾因財測不及預期和CEO離職等因素導致股價暴跌。

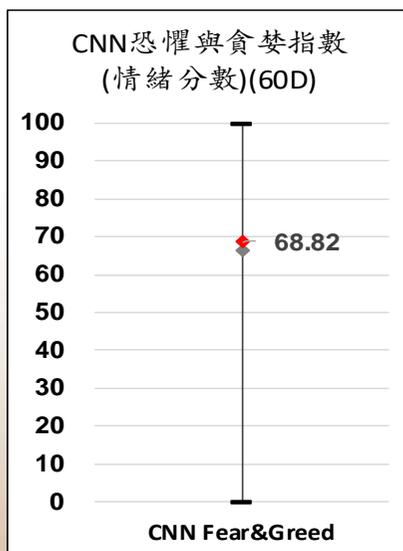
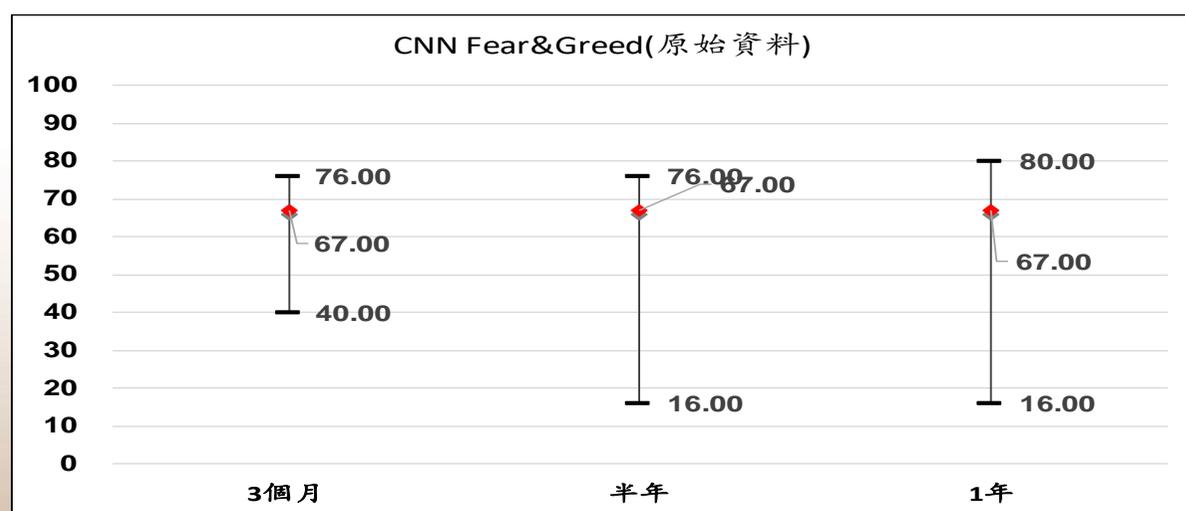
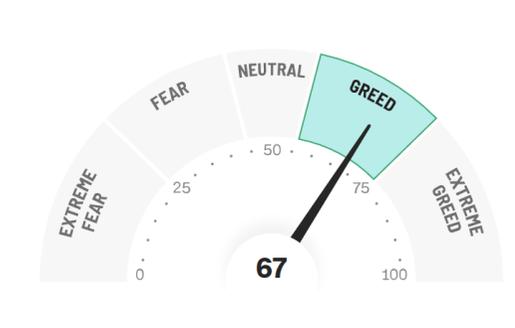
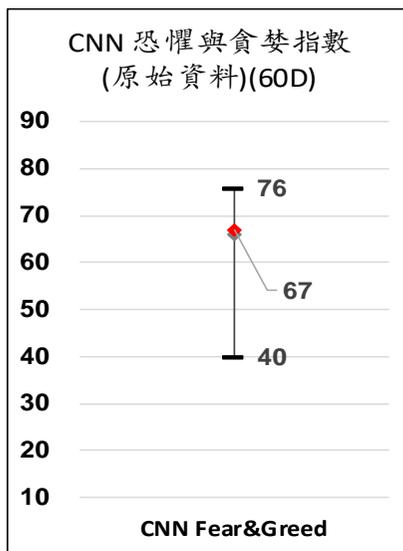
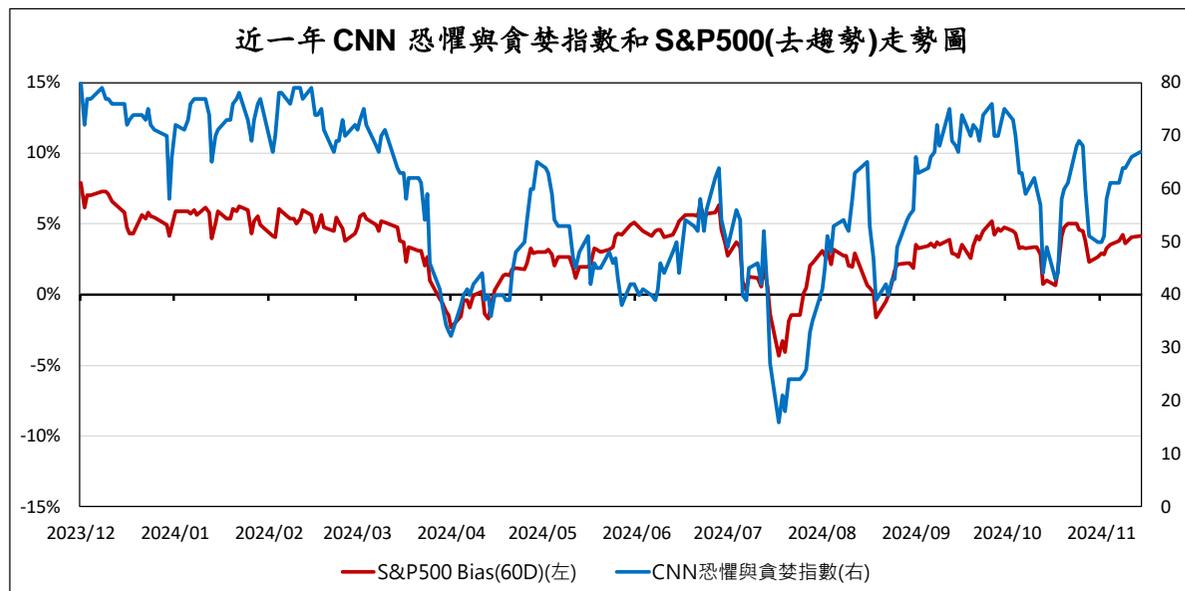


股票名稱	漲跌幅	收盤價	成交量		價量關係
			收盤	SMA	
蘋果(AAPL)	0.95%	239.6	48,123,522	37,917,593	-
微軟(MSFT)	1.78%	431.0	20,191,498	19,317,439	-
谷歌(GOOG)	1.46%	173.0	16,590,435	13,129,073	-
亞馬遜(AMZN)	1.36%	210.7	39,488,552	32,435,602	-
輝達(NVDA)	0.27%	138.6	171,279,582	191,234,443	量價背離
臉書(META)	3.22%	592.8	12,514,674	8,880,440	-
特斯拉(TSLA)	3.46%	357.1	77,590,838	58,569,439	-
超微(AMD)	3.56%	142.1	33,032,358	28,312,205	-
Snowflake(SNOW)	-1.36%	172.4	5,827,166	6,377,321	-
網飛(NFLX)	1.23%	897.7	2,386,559	2,541,700	量價背離

FNGS內部持有人賣出股數：統整最近6個月內，FNGS中所有持股(包括七大科技股及AMD、SNOW、NFLX)於公開市場上賣出內部人股份的數目，資料為周更新；美股內部人：董事、公司經理人、持股超過10%的大股東。

觀察指標 — CNN恐懼與貪婪指數(1)

和S&P500相關性(60D)	和S&P500(去趨勢)相關性	Direction				
		Score	Dir(1D)	Dir(5D)	Dir(10D)	
0.370	0.824	CNN Fear&Greed	68.8	↑ 2.38	↑ 7.20	↑ 20.61



Date	CNN 恐懼與貪婪指數	S&P500
2024/12/02	67	6047.15
2024/11/29	66	6032.38
2024/11/27	64	5998.74
2024/11/26	64	6021.63
2024/11/25	61	5987.37
2024/11/22	61	5969.34
2024/11/21	58	5948.71
2024/11/20	51	5917.11
2024/11/19	50	5916.98
2024/11/18	50	5893.62
2024/11/15	51	5870.62
2024/11/14	60	5949.17
2024/11/13	68	5985.38

觀察指標 — CNN恐懼與貪婪指數(2)

市場動能

標準普爾 500 指數及其 125 天移動平均線

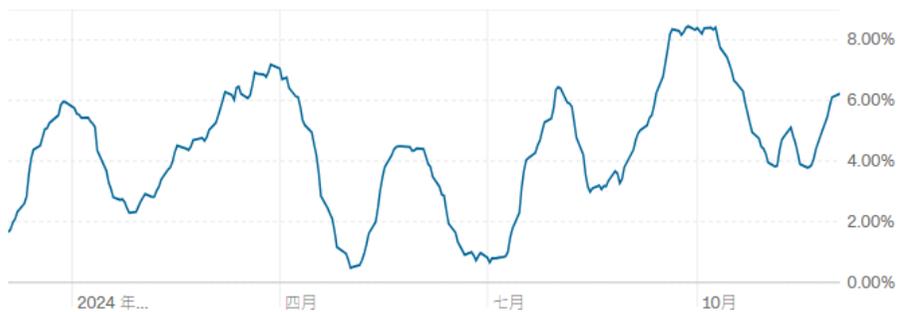
● 標準普爾 500 ● 125天移動平均線



最後更新時間 12月2 PM 5 : 04 : 46 EST

股價強勢

紐約證券交易所 52 周新高和新低

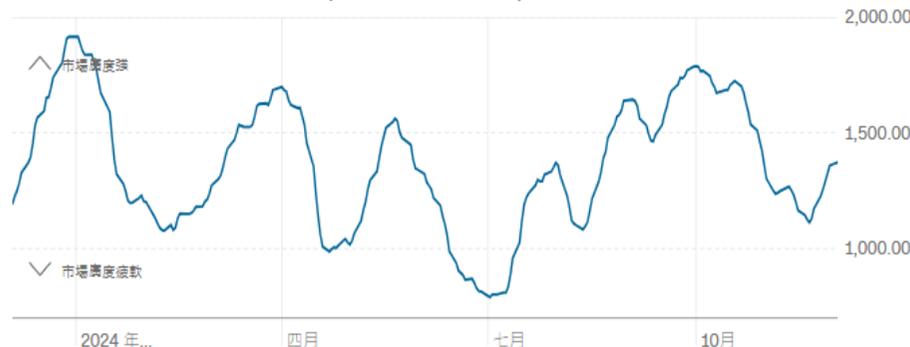


最後更新時間 12月2 下午 6 : 38 : 53 EST

股票價格廣度

害怕→恐懼

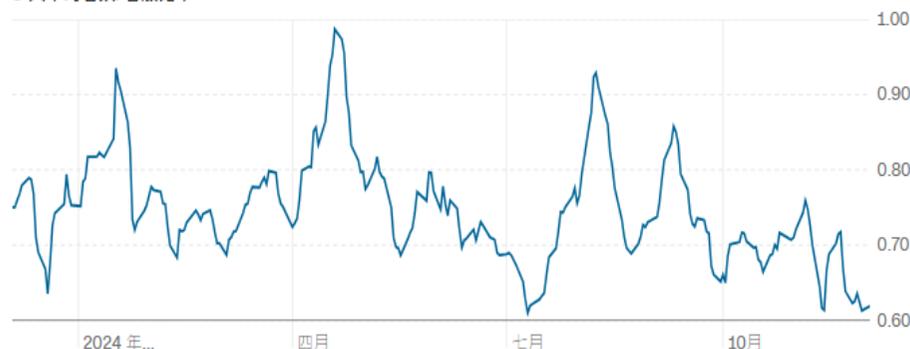
McClellan Volume Summation Index (麥克萊倫體積總和指數)



最後更新時間 12月2 下午 6 : 38 : 53 EST

看跌期權和看漲期權

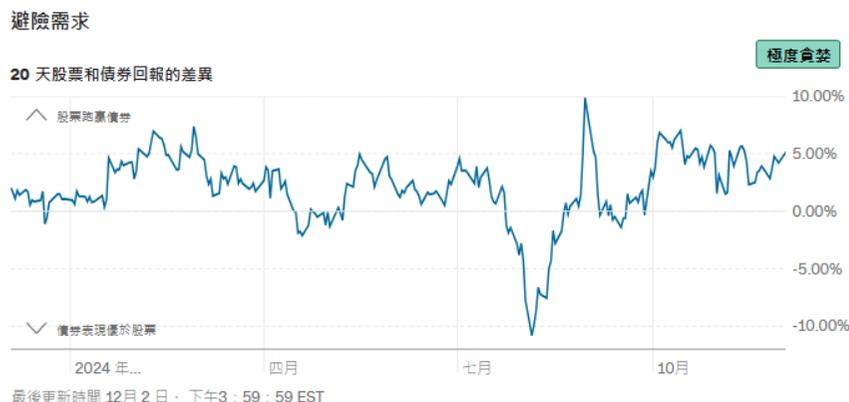
5 天平均看跌/看漲比率



最後更新時間 12月2 PM 4 : 47 : 44 EST

- 市場動力：S&P 500指數 - 指數125MA
- 股價強度：(紐約證券交易所的股票中)處於52週高點的股票數量 - 處於52週低點的股票數量
- 股價廣度：(紐約證券交易所的股票中)成交量增加的股票數量 - 成交量下跌的股票數量
- 賣權與買權：美國Amex、CBOE、ISEC等交易所之賣權成交量/買權成交量

觀察指標 — CNN恐懼與貪婪指數(3)



垃圾債券需求

收益率差差：垃圾債券與投資級別債券

極度貪婪 → 貪婪

貪婪



注：垃圾債券需求圖表上收益率差值的頻繁下跌通常出現在除息日。利差通常會在支付股息后反彈，並隨著時間的推移而正常化。

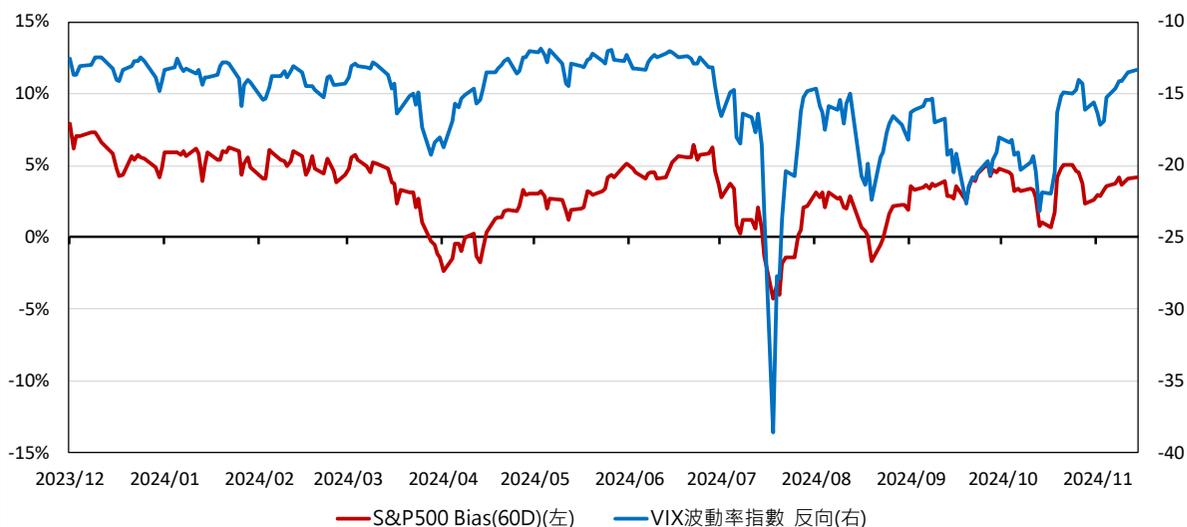
最後更新時間 12月2日 下午6:30:00 EST

- 市場波動：CBOE波動率指數(VIX)
- 避險需求：(近20日之)股票報酬率 - 債券報酬率，越高市場越貪婪
- 垃圾債券需求：高收益債券殖利率 - 投資等級債券殖利率，越低市場越貪婪

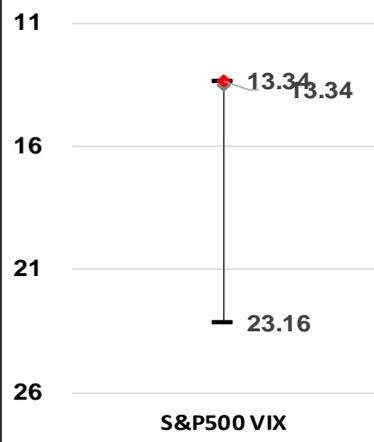
觀察指標 — S&P 500 VIX

和S&P500相關性(60D)	和S&P500(去趨勢)相關性(60D)	指標動能			
-0.514	-0.381	Score	DIR(1D)	DIR(5D)	DIR(10D)
		S&P500 VIX	100.0 →	0.00 ↗	1.76 ↗
				13.98 ↗	

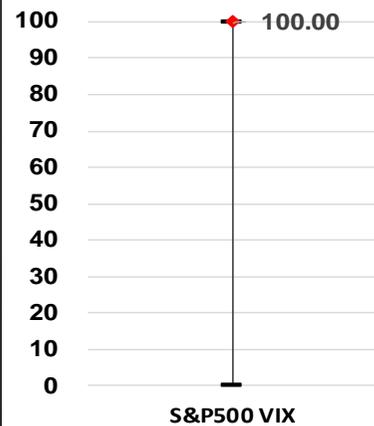
近一年 VIX(反向)和 S&P500(去趨勢)走勢圖



S&P 500 VIX(60D)
(原始資料)(反轉)

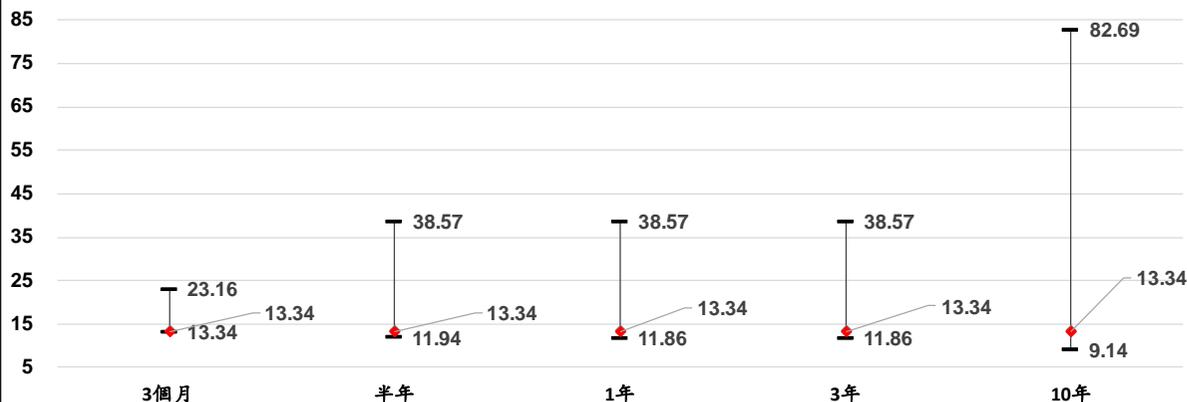


S&P 500 VIX(60D)
(市場情緒分數)



Date	VIX 波動率指數	S&P500
2024/12/02	13.34	6047.15
2024/11/29	13.51	6032.38
2024/11/27	14.10	5998.74
2024/11/26	14.10	6021.63
2024/11/25	14.60	5987.37
2024/11/22	15.24	5969.34
2024/11/21	16.87	5948.71
2024/11/20	17.16	5917.11
2024/11/19	16.35	5916.98
2024/11/18	15.58	5893.62
2024/11/15	16.14	5870.62
2024/11/14	14.31	5949.17
2024/11/13	14.02	5985.38
2024/11/12	14.71	5983.99
2024/11/11	14.97	6001.35
2024/11/08	14.94	5995.54
2024/11/07	15.20	5973.10
2024/11/06	16.27	5929.04
2024/11/05	20.49	5782.76
2024/11/04	21.98	5712.69

S&P 500 VIX (原始資料)



VIX指數由芝加哥期權交易所(CBOE)編製的實時波動率指數，呈現標普500指數在未來30天的隱含波動率，計算方法是將指數未來30天的賣權和買權的加權價格結合起來。

本資料僅供內部會議使用，請勿外傳

結論

未來展望:

- **短期(1個月內): 中性。**輝達公布財報後盤後股價走弱, 但財報季過後企業回購窗口逐步重啟, 經濟數據穩健, 預期近1個月股市在5900~6000點震盪;
- **中期(1~3個月): 偏多。**「降息循環+經濟軟著陸情境」與「AI熱潮衰退」進行多空力道拉扯, 但泡沫形成而尚未破裂, 川普就任前利多強於利空, 預期股市在震盪中走升至6100點;
- **長期(3~6個月): 偏空。**若基本面指標如期轉弱, 加諸可能的外在衝擊將帶來較大下檔風險之下, 中長線下跌機率較高, 預期中長期將下探至5350點。

關注數據:

- 川普後續任命內閣人選與該人選之立場、主要政見(關稅、企業與個人稅等)的後續規劃與影響;
- 消費類股(FI、DLTR、AEO、DG、LULU、ULTA)、科技類股(CRM、MRVL、SNPS、HPE)表現與展望;
- AI趨勢發展進程與相關金融資產價格的延續性。

分析面向	判斷方向	
	短期 (1個月內)	中長期 (1~6個月)
基本面	➔	➔
政策面	➔	➔
籌碼面	➔	➔
技術面	➔	➔
市場情緒	➔	➔
外在衝擊	➔	➔
綜合方向	➔	➔



• 其他重要事件: 美國消費類股財報表現

本資料僅供內部會議使用, 請勿外傳

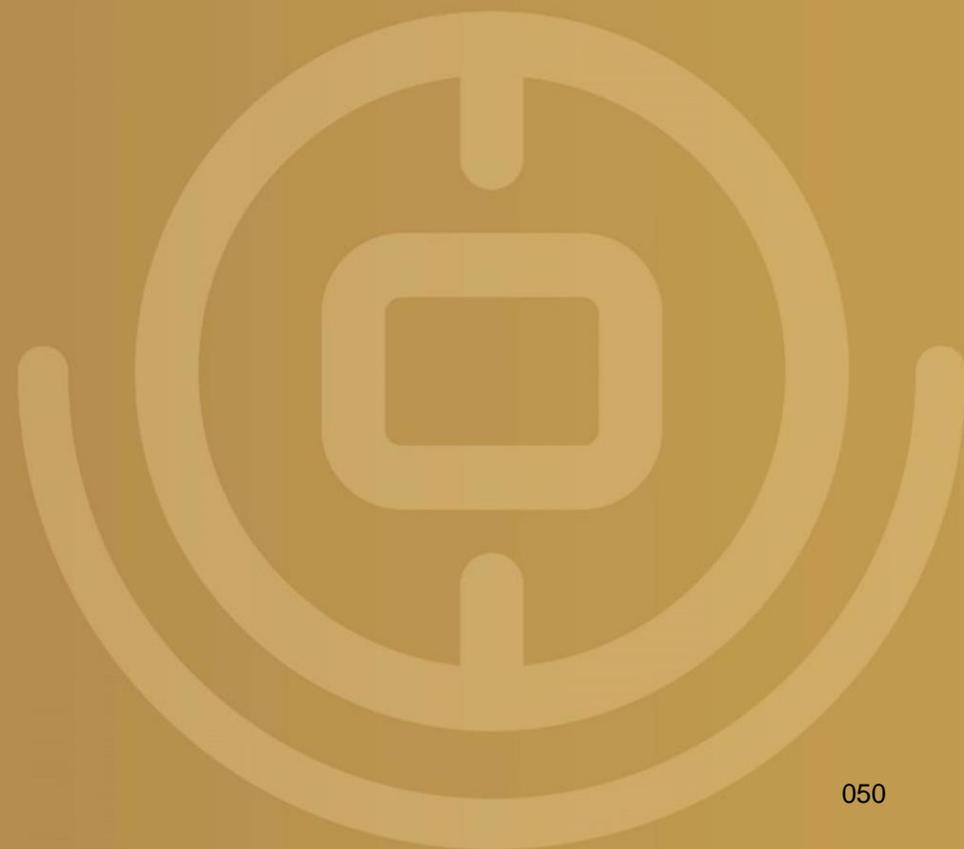


廷豐金融科技股份有限公司

Grand Empire AI FinTech Co., Ltd.

台股市場分析

2024 年 12 月 03 日



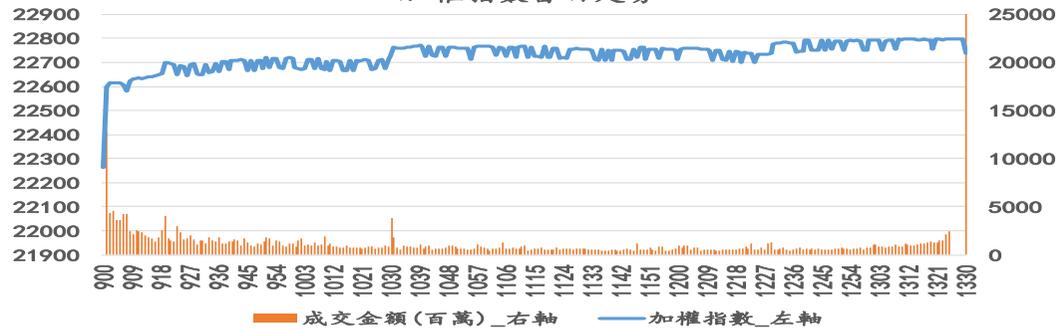
前日盤勢變動/日內走勢

台股加權指數表現

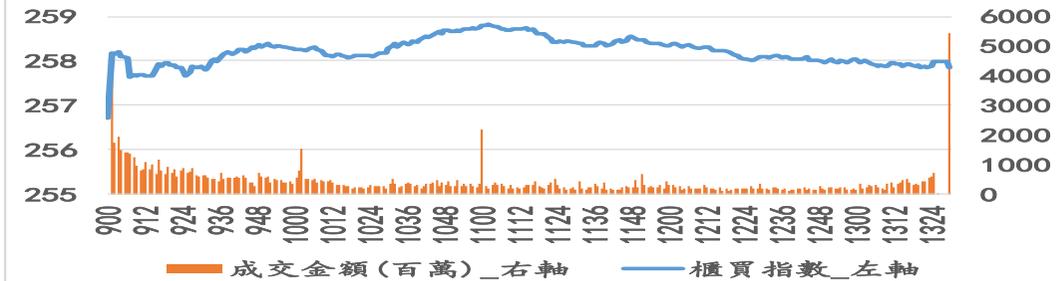


大盤日內走勢

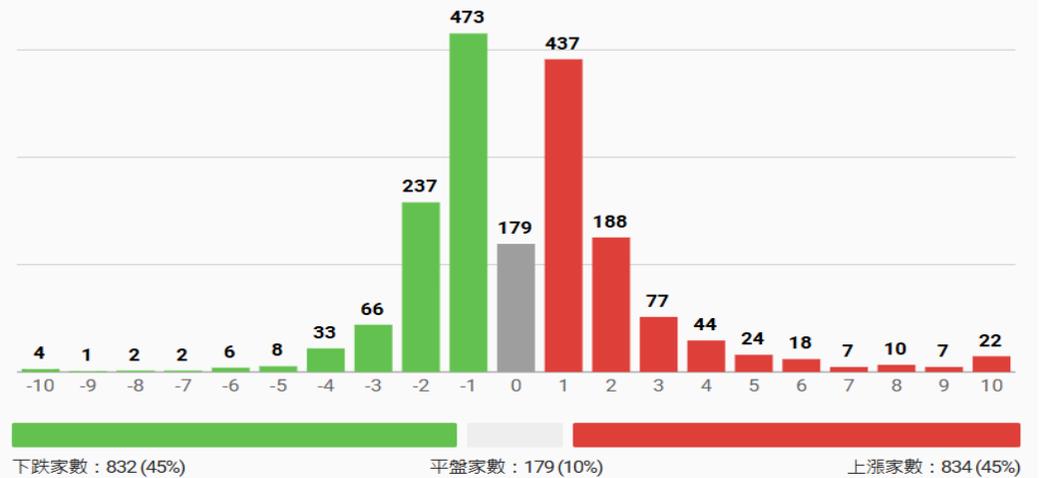
加權指數當日走勢



櫃買指數當日走勢



漲跌家數



大盤走勢表

	收盤價	收盤漲跌	漲跌幅%	週漲跌幅%	月漲跌幅%	周乖離%	月乖離%	成交金額(億)	五日均量(億)	量能	成交比重%	股淨比	本益比
加權指數	22,737	474.4	2.13	-0.92	-0.99	1.22	-0.48	3,195	3,341	→	-	2.48	19.10
櫃買指數	258	1.1	0.44	-1.51	-2.31	0.52	-0.59	1,145	945	↗	-	2.81	27.80
電子類	1,244	33.1	2.73	-0.68	-0.76	1.73	-0.40	2,208	2,277	→	69.11	3.62	22.40
金融保險	2,104	31.9	1.54	0.17	0.52	0.71	0.85	146	120	↗	4.57	1.31	12.10
運輸類	201	2.6	1.32	-1.96	3.87	0.33	-0.44	155	187	↘	4.87	1.19	6.20
鋼鐵類	127	-0.2	-0.17	-3.84	-4.94	-1.38	-3.31	15	17	↘	0.48	1.30	33.30

大盤類股強弱勢

Beta值	產業指數	收盤價	成交比重 (%)	市值占比 (%)	漲跌幅			強弱分數	強弱變動方向 (10MA)	20D乖離	20D乖離 刻度化	60D乖離	60D乖離 刻度化	多空訊號		
					日	周	月							11月28日	11月29日	12月2日
1.00	加權指數	22736.93			2.13	2.13	2.13	● 62.26	↑ 10.82	0.00	● 50.55	0.01	● 53.13	▼	▼	
1.41	半導體	629.32	24.08	45.86	3.52	3.52	3.52	● 64.16	↑ 15.28	0.00	● 57.45	0.02	● 49.03		▼	
1.07	電腦及週邊設備	273.86	11.97	6.67	1.2	1.2	1.2	● 59.82	↓ -3.65	-0.01	○ 19.59	0.03	● 65.12	▼		
0.99	電子零組件	230.44	12.21	5.48	1.96	1.96	1.96	● 70.76	↑ 22.39	0.01	● 84.06	0.01	● 78.67	▼		
0.84	電機類	387.8	2.74	1.65	0.66	0.66	0.66	● 34.36	↑ 0.56	-0.02	● 28.38	-0.03	● 49.35	▼		
0.68	電器電纜	94.1	0.42	0.33	-1.28	-1.28	-1.28	○ 0.00	↓ -16.94	-0.05	● 28.38	-0.03	● 49.35	▼		
0.67	光電	39.51	3.15	1.78	1.07	1.07	1.07	● 26.57	↑ 6.89	0.00	○ 3.77	-0.10	○ 2.02	▼		
0.61	運輸類	201.15	4.87	2.74	1.32	1.32	1.32	● 62.96	↓ -15.85	0.00	○ 14.60	0.05	● 53.30	▼		
0.56	金融保險	2103.66	4.57	10.68	1.54	1.54	1.54	● 84.60	↑ 15.31	0.01	● 100.00	0.01	● 60.90		▼	
0.56	化學工業	168.54	0.61	0.65	-0.02	-0.02	-0.02	● 40.66	↑ 4.55	0.01	● 69.81	-0.01	● 29.20		▲	
0.46	塑膠類	127.44	0.63	1.27	-0.04	-0.04	-0.04	○ 0.00	↓ -9.35	-0.06	○ 10.94	-0.10	● 39.15			
0.48	觀光類	118.5	0.09	0.22	0.35	0.35	0.35	● 30.83	↑ 0.77	-0.01	● 68.87	-0.02	● 53.89	▼		
0.30	水泥類	158.71	0.21	0.64	0.3	0.3	0.3	● 24.37	↓ -9.19	-0.01	○ 18.89	-0.01	● 36.43	▼	▼	
0.48	生技醫療	74.23	2.51	1.11	-0.35	-0.35	-0.35	● 37.66	↑ 17.36	0.00	● 81.52	-0.02	● 55.25	▼		
0.42	鋼鐵類	126.64	0.48	1.13	-0.17	-0.17	-0.17	○ 1.99	↓ -16.96	-0.03	○ 6.52	-0.05	● 21.04	▼	▼	▼
0.59	營建類	567.04	0.93	1.45	-0.37	-0.37	-0.37	● 40.56	↑ 1.35	0.02	● 63.04	-0.01	● 94.37			
0.41	綠能環保	111.53	0.15	0.25	0.25	0.25	0.25	○ 7.77	↓ -0.59	-0.02	● 80.02	-0.07	○ 19.40	▼		
0.47	紡織纖維	624.75	0.36	0.87	1.32	1.32	1.32	○ 5.29	↓ -2.63	-0.02	● 68.67	-0.07	○ 15.03		▼	

上櫃類股強弱勢

Beta值	產業指數	收盤價	成交比重(%)	市值占比(%)	漲跌幅			強弱分數	強弱變動方向(10MA)	20D乖離	20D乖離刻度化	60D乖離	60D乖離刻度化	多空訊號					
					日	周	月							11月28日	11月29日	12月2日			
1.00	OTC指數	257.84			0.44	0.44	0.44		32.50	↑ 3.68	-0.01		85.91	-0.03		34.45	▼		
1.21	OTC半導體	117.14	15.36	28.60	0.55	0.55	0.55		22.29	↑ 4.29	-0.02		84.58	-0.05		29.44	▼		
1.22	OTC通信網路業	151.52	16.53	5.00	1.49	1.49	1.49		79.25	↑ 18.35	0.02		90.79	0.02		36.91			▲
1.18	OTC電子類	416.21	74.28	64.19	0.81	0.81	0.81		35.22	↑ 4.80	0.00		82.45	-0.02		34.80	▼		
1.15	OTC光電	83.73	5.07	8.56	1.69	1.69	1.69		33.58	↑ 4.31	0.00		83.44	-0.03		26.63	▼		
1.01	OTC電腦及週邊設備	129.71	18.28	5.37	1.64	1.64	1.64		100.00	↑ 13.13	0.05		82.41	0.07		100.00	▼		▲
0.75	OTC生技醫療	181.97	2.93	10.21	-1.98	-1.98	-1.98		17.01	↓ -8.65	-0.02		69.85	-0.04		38.23			
0.89	OTC化學工業	141.7	0.22	1.03	-0.23	-0.23	-0.23		3.14	↓ -7.98	-0.03		40.32	-0.07		4.90	▼		▼
0.88	OTC機械類	212.17	2.32	2.94	-0.05	-0.05	-0.05		15.58	↓ -1.98	-0.01		68.46	-0.04		18.57			
0.79	OTC營建類	284.51	0.26	2.84	0.17	0.17	0.17		24.81	↑ 7.19	0.01		87.01	-0.07		66.52	▼		▲
0.39	OTC鋼鐵類	169.52	0.08	1.71	-0.14	-0.14	-0.14		1.38	↓ -25.21	-0.02		9.15	-0.02		17.32	▼	▼	▼
0.50	OTC紡織類	127.74	0.02	0.26	0.91	0.91	0.91		44.98	↑ 20.40	0.01		100.00	-0.03		41.42	▲		▲

台股指數:

大盤熱力圖

類股指數

Beta值	產業指數	收盤價	漲跌幅		
			日	周	月
1.00	加權指數	22737	2.13	2.13	2.13
1.22	電子類	1244	2.73	2.73	2.73
0.56	金融保險	2104	1.54	1.54	1.54
0.51	不含金融電子	14825	0.34	0.34	0.34
1.20	台灣50指數	18998	2.95	2.95	2.95
0.73	台灣中型100指數	19374	1.01	1.01	1.01
0.70	中小型代表300指數	11586	0.68	0.68	0.68

台積電
1055.00
+1.93%

鴻海 197.50 +0.77%	台達電 391.50 +0.77%	國泰金 68.00 +0.59%	中華電 124.00 +0.81%	中信金 38.55 -0.13%
聯發科 1320.00 +0.76%	日月光投控 157.00 +1.62%	兆豐金 39.65 +0.51%	聯電 44.95 +0.78%	統一 85.70 +0.12%
富邦金 90.30 +0.78%	華碩 608.00 +1.00%	智邦 702.00 -0.28%	台塑化 40.70 +0.74%	第一金 27.55 +0.92%
廣達 299.00 +2.05%	元大金 34.30 +1.18%	玉山金 27.55 +0.73%	華南金 26.70 +0.95%	台康金 25.20 +0.20%
	台灣大 115.00 +0.88%	和泰車 622.00 +1.30%	大光光 2230.00 +1.00%	中環 21.33 +0.71%
			遠傳 91.50 0.00%	南亞 39.45 +1.02%

上櫃熱力圖

元太 291.50 +1.92%	力旺 2910.00 +1.39%	信驊 4060.00 +0.25%	旺矽 785.00 +0.90%	新普 392.00 +0.51%	雙鴻 719.00 +1.84%	譜瑞-KY 715.00 +0.85%	順滿 292.50 -10.00%
鈇象 988.00 +0.41%	環球晶 425.00 +0.95%	中美晶 158.00 +0.64%	精材 196.00 +1.82%	弘塑 1685.00 +0.90%	頤邦 64.10 +0.63%	台耀 175.00 +0.86%	家登 500.00 +1.63%
	世界 90.50 +1.00%	尚凡 0%	合一 107.00 +1.90%	全家 190.50 +0.79%	聖暉 320.00 +1.91%	永信隆 163.50 -0.61%	光洋科 62.30 +4.01%
	群聯 480.00 +2.56%	寶雅 473.50 -1.15%	穩懋 116.00 -1.28%	萬潤 446.00 +3.72%	是方 516.00 +0.78%	大國鋼 34.35 +1.03%	晟德 44.75 -2.72%

基本面小結



指標強弱判斷											
2024/12/3	觀察指標	現況	數值(0~100)	分數	方向	中期					
基本面	台灣PMI_MOM	51.40	34.20	▲11.33	▲	8.00	2024/12/2	強空	2024/12/3	小空	
	台灣PMI_YOY	51.40	43.85	▼-3.55	▼		38.00				
	美國PMI_YOY	48.40	51.02	▲2.38	▲						
	外銷訂單(億美元)	554.53	59.49	▼-7.21	▼						
	台股營收年增_YOY	3.10%	63.78	▼-7.99	▼						
	PE區間	19.10	高於平均1.5個標準差	▼	▼						
	PB區間	2.48	高於平均1個標準差	▼	▼						
	重要事件	台幣	台幣貶0.4分至32.05元	▲	▲						
籌碼面	外資買賣超(億)	150.2	21.5	▼-7.44	▼	59.00	2024/12/2	小多	2024/12/3	小多	
	八大官股買賣超(億)	-48.4	45.3	▼-4.58	▼		59.00				
	0050借券賣出餘額(張)	23664.0	71.0	▲1.61	▲						
	借券賣出餘額(萬張)	1253.4	33.5	▲4.47	▲						
技術面	動能均線乖離率	0.94%	8.00	▼-1.12	▼	5.00	2024/12/2	強空	2024/12/3	強空	
	創新高低家數比	-0.86%	33.58	▼-2.14	▼		5.00				
	漲跌家數ADL值(家)	-15835.00	33.69	▼-2.06	▼						
	現貨技術線型	6	9.44	▼-2.04	▼						
	顧比倒數線(日)	22561	22561	▲	▲						
市場預期面	0050折溢價%	0.28	21.52	▼-3.17	▼	100.00	2024/12/2	強多	2024/12/3	小多	
	投資信心指數	60.29	36.96	▲4.89	▲		64.00				
	費半	5055	32.68	▲1.48	▲						
					合計	42.79			41.39		
						2024/12/2	小空	2024/12/3	小空		

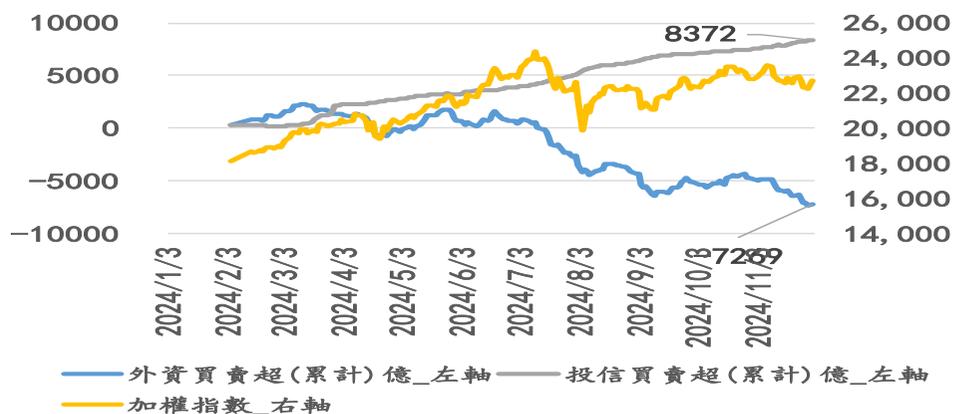
*75以上多/空、75~55小多/空、45~55中立

三大法人買賣超：

三大法人買賣超金額變化(億)

日期	投信	自營商(合計)	外資	合計
20241202	+47.3	+2.8	+150.4	+200.4
20241129	+47.6	-21.9	-264.7	-238.9
20241128	+36.9	-81.3	-98.9	-143.3
20241127	+26.2	-139.6	-410.6	-524.0
20241126	+33.7	-78.5	-292.5	-337.4
近五日合計	+191.7	-318.6	-916.3	-1043.2

累計買賣超	五日	二十日	六十日	年初至今
外資	-916	-2349	-3011	-7269
投信	+192	+803	+2062	+8372



三大法人買賣超



外資買賣超族群

外資前十大買賣超(張數)

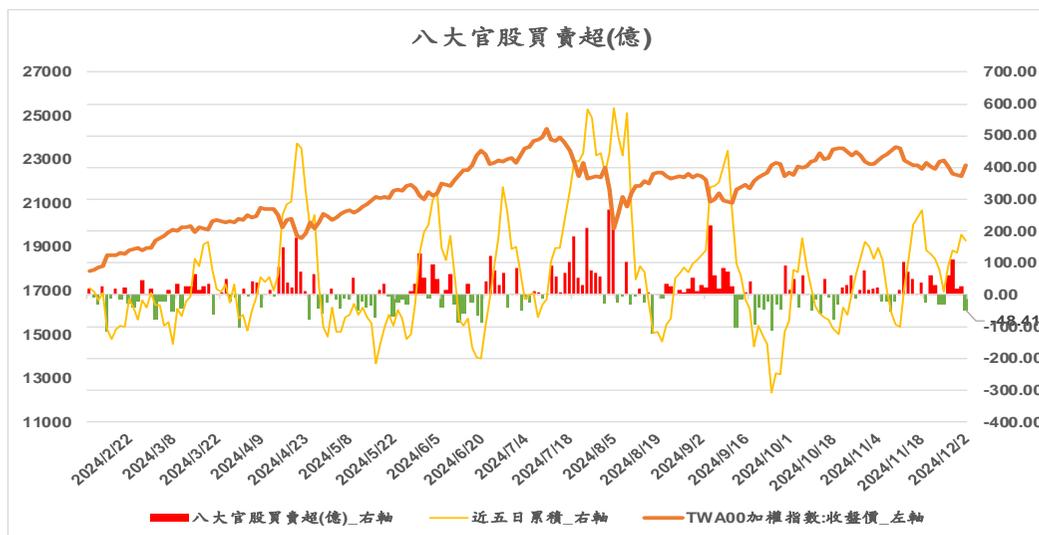
外資買超股								外資賣超股							
代碼	個股	買超張	買超金額	漲跌(%)	乖離20D	連買天數	產業	代碼	個股	賣超張	賣超金額	漲跌(%)	乖離20D	賣超天數	產業
2891	中信金	32417	12.45	3.21	3.53	1	金融保險	00632R	元大台灣	-63464	-2.11	-2.07	0.20	0	ETF
00929	復華台灣科技優	26646	4.80	1.40	0.09	0	ETF	00637L	元大滬深	-13722	-2.17	-0.75	-3.18	0	ETF
2618	長榮航	25046	10.74	4.69	7.37	1	航運業	2354	鴻準	-8552	-6.90	-0.87	-9.03	-1	電子-其他電子
2883	凱基金	24115	4.22	2.03	1.96	1	金融保險	00665L	富邦恒生	-8426	-0.65	0.00	-3.87	0	ETF
00679B	元大美債20年	18324	5.48	0.67	3.01	0	ETF	2886	兆豐金	-8313	-3.29	-0.75	-0.19	-3	金融保險
2610	華航	17494	4.38	1.00	5.11	6	航運業	2317	鴻海	-5337	-10.50	0.26	-5.39	-5	電子-其他電子
00931B	統一美債20年	14884	2.24	0.73	3.11	0	ETF	2324	仁寶	-5258	-1.98	2.58	1.17	-4	電子-電腦及週邊設
2880	華南金	13718	3.62	1.54	3.44	4	金融保險	3211	順達	-4648	-9.51	4.04	32.31	-2	電子-電腦及週邊設
2330	台積電	10949	112.75	3.92	-0.10	1	電子-半導體	3450	聯鈞	-4626	-11.26	-0.82	1.10	-1	電子-半導體
2890	永豐金	8822	2.11	3.23	3.92	1	金融保險	1314	中石化	-4502	-0.36	-1.35	-0.30	-1	塑膠工業

外資前十大買賣超(金額)

外資買超股						外資賣超股					
代碼	個股	買超金額(億)	漲跌(%)	乖離20D	產業	代碼	個股	賣超金額(億)	漲跌(%)	乖離20D	產業
2330	台積電	112.75	3.92	-0.10	電子-半導體	2345	智邦	-13.99	7.15	14.72	電子-通信網路
3017	奇鎡	44.33	5.44	2.75	電子-電腦及週邊設備	3450	聯鈞	-11.26	-0.82	1.1	電子-半導體
2454	聯發科	29.30	4.38	2.72	電子-半導體	2317	鴻海	-10.50	0.26	-5.39	電子-其他電子
2383	台光電	23.34	7.58	11.68	電子-電子零組件	3211	順達	-9.51	4.04	32.31	電子-電腦及週邊設備
2891	中信金	12.45	3.21	3.53	金融保險	3533	嘉澤	-8.95	7.26	11.14	電子-電子零組件
2618	長榮航	10.74	4.69	7.37	航運業	2354	鴻準	-6.90	-0.87	-9.03	電子-其他電子
00679B	元大美債20年	5.48	0.67	3.01	ETF	2382	廣達	-5.65	0.69	-3.7	電子-電腦及週邊設備
3583	辛耘	5.02	5.78	0.18	電子-半導體	0050	元大台灣50	-5.08	2.38	-0.29	ETF
6472	保瑞	4.85	-1.63	9.03	生技醫療	3013	晟銘電	-4.79	-3.08	-8.35	電子-電腦及週邊設備
00929	復華台灣科技優	4.80	1.40	0.09	ETF	3653	健策	-4.40	3.25	-2.22	電子-電子零組件

八大官股買賣超

八大官股買賣超金額



八大官股買賣超股票

官股買超股					官股賣超股				
代號	股票	買超金額	漲跌幅	產業	代號	股票	賣超金額	漲跌幅	產業
2317	鴻海	4.46619	0.3%	電子-其他電子	2330	台積電	-20.09062	3.92%	電子-半導體
2455	全新	2.14769	2.1%	電子-通信網路	3017	奇鋆	-6.54116	5.44%	電子-電腦及週邊設備
2412	中華電	1.51428	0.0%	電子-通信網路	2383	台光電	-5.80509	7.58%	電子-電子零組件
3211	順達	1.23897	4.0%	電子-電腦及週邊設備	2454	聯發科	-4.19368	4.38%	電子-半導體
2354	鴻準	1.05934	-0.9%	電子-其他電子	2618	長榮航	-2.25317	4.69%	航運業
2345	智邦	0.98011	7.2%	電子-通信網路	2303	聯電	-1.86895	2.41%	電子-半導體
3443	創意	0.96702	-1.3%	電子-半導體	4979	華星光	-1.8555	4.86%	電子-通信網路
3706	神達	0.96453	-1.8%	電子-電腦及週邊設備	3293	鈞象	-1.59864	2.50%	文化創意
3013	晟銘電	0.94288	-3.1%	電子-電腦及週邊設備	2382	廣達	-1.32039	0.69%	電子-電腦及週邊設備
2357	華碩	0.73827	2.4%	電子-電腦及週邊設備	3324	雙鴻	-1.30444	3.52%	電子-其他電子

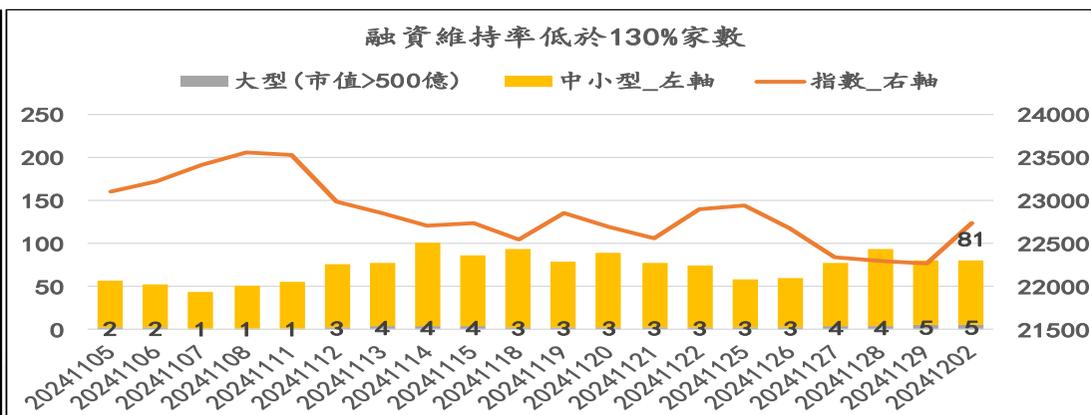
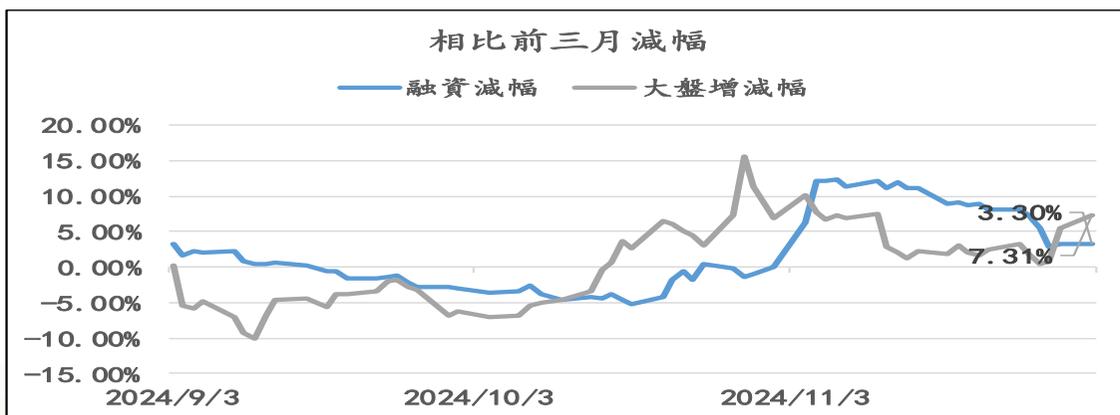
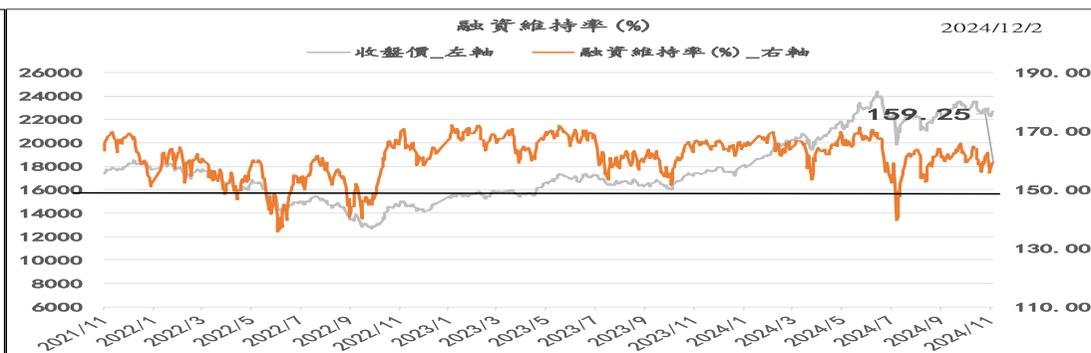
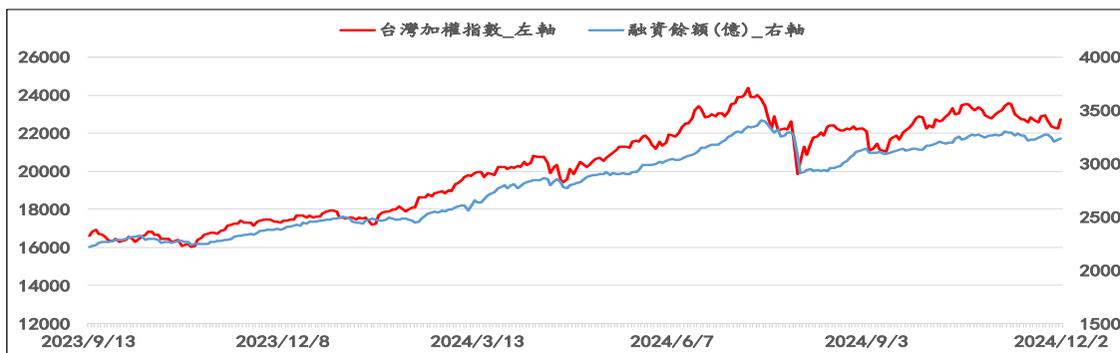
八大官股買賣超金額

日期	收盤價	八大官股買賣超(億)	近五日累積
2024/12/2	22737	-48	169
2024/11/29	22263	26	188
2024/11/28	22299	20	130
2024/11/27	22335	112	141
2024/11/26	22679	60	89
2024/11/25	22948	-30	8
2024/11/22	22904	-32	77
2024/11/21	22556	31	111
2024/11/20	22688	60	12858
2024/11/19	22849	-21	140

融資/融券分析



融資券(億元/萬張數)	資餘	資增減	週增/減	券餘	券增減	週增/減	融資維持率
加權指數	3236	10.71	-31.36	28.41	0.48	-0.23	159.25
OTC指數	1150	5.87	5.89	10.59	-0.17	-1.15	156.53



融資維持率	130%	150%	160%	167%
指數預估	18560.9	21416.4	22844.2	23843.6

日期	加權指數	融資餘額(億)	融資增減幅(億)	融資維持率(%)
2024/12/2	22736.93	3236.02	10.71	159.25
2024/11/29	22262.5	3225.30	23.58	157.71
2024/11/28	22298.9	3201.73	-46.11	155.79
2024/11/27	22334.78	3247.84	-23.24	157.18
2024/11/26	22678.76	3271.07	3.70	160.92

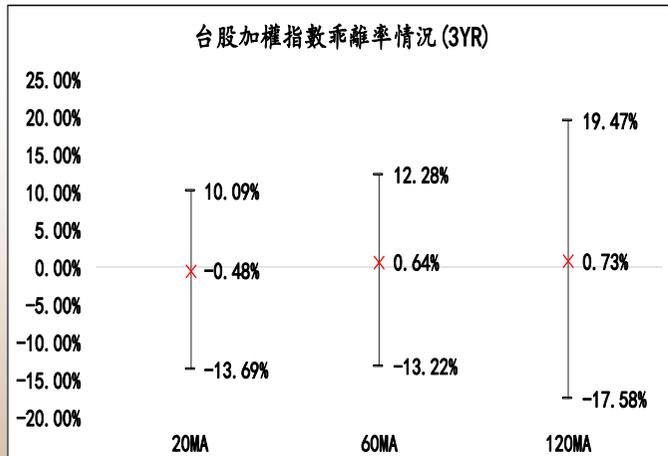
籌碼面小結



指標強弱判斷									
2024/12/3	觀察指標	現況	數值(0~100)	分數	方向	中期			
基本面	台灣PMI_MOM	51.40	34.20	▲11.33	▲	2024/12/2	強空	2024/12/3	小空
	台灣PMI_YOY	51.40	43.85	▼-3.55	▼	8.00		38.00	
	美國PMI_YOY	48.40	51.02	▲2.38	▲				
	外銷訂單(億美元)	554.53	59.49	▼-7.21	▼				
	台股營收年增_YOY	3.10%	63.78	▼-7.99	▼				
	PE區間	19.10	高於平均1.5個標準差	▼	▼				
	PB區間	2.48	高於平均1個標準差	▼	▼				
	重要事件	台幣	台幣貶0.4分至32.05元	▲	▲				
籌碼面	外資買賣超(億)	150.2	21.5	▼-7.44	▼	2024/12/2	小多	2024/12/3	小多
	八大官股買賣超(億)	-48.4	45.3	▼-4.58	▼	59.00		59.00	
	0050債券賣出餘額(張)	23664.0	71.0	▲1.61	▲				
	債券賣出餘額(萬張)	1253.4	33.5	▲4.47	▲				
技術面	動能均線乖離率	0.94%	8.00	▼-1.12	▼	2024/12/2	強空	2024/12/3	強空
	創新高低家數比	-0.86%	33.58	▼-2.14	▼	5.00		5.00	
	漲跌家數ADL值(家)	-15835.00	33.69	▼-2.06	▼				
	現貨技術線型	6	9.44	▼-2.04	▼				
	顧比倒數線(日)	22561	22561	▲	▲				
市場預期面	0050折溢價%	0.28	21.52	▼-3.17	▼	2024/12/2	強多	2024/12/3	小多
	投資信心指數	60.29	36.96	▲4.89	▲	100.00		64.00	
	費半	5055	32.68	▲1.48	▲				
					合計				
						42.79	41.39 ₀₆₀		
					*75以上多/空、75~55小多/空、45~55中立	2024/12/2	小空	2024/12/3	小空

技術面

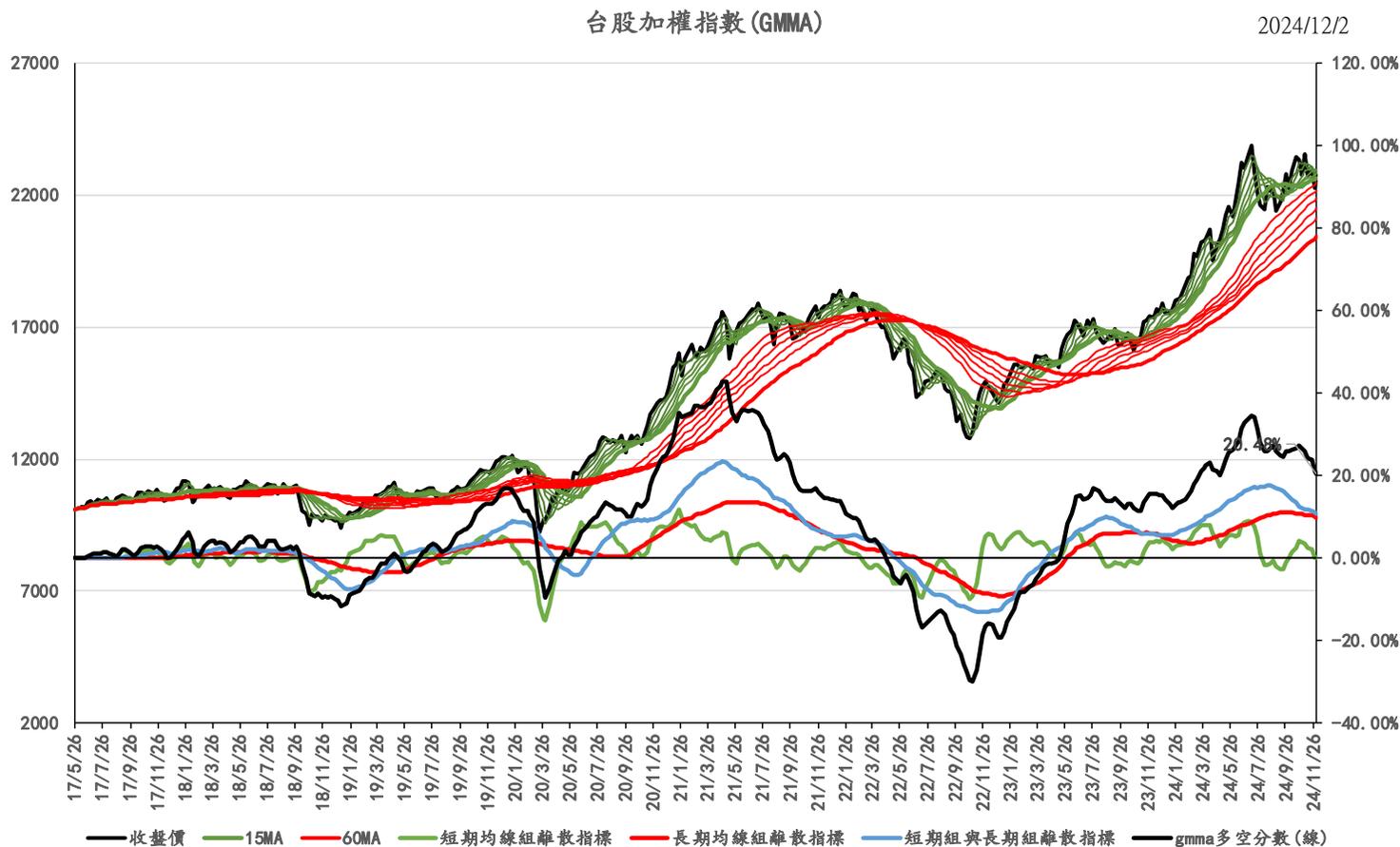
加權指數價量技術分析



20MA	22846.0	↓
加權指數	22736.9	↑
10MA	22625.7	↑
60MA	22592.1	↑
120MA	22572.4	↑
5MA	22462.4	↓
200MA	20932.4	↑

	方向	分數
KD	中性偏多	1
MACD	空方減弱	-1
RSI	多方	2
均線	中性偏空	-1
成交量	量縮	
總計	中性	1

台股週線：短組看多趨勢減弱，整體看多趨勢減弱



	2024/11/29	2024/12/2	變化
收盤價	22263	22737	空→多
15MA	22592	22631	短均下彎→短均上揚
60MA	20359	20459	長均上揚
短組離散	0.20%	0.02%	短組看多趨勢減弱
長組離散	10.05%	9.85%	長組看多趨勢減弱
短長組間距	10.97%	10.62%	整體看多趨勢減弱

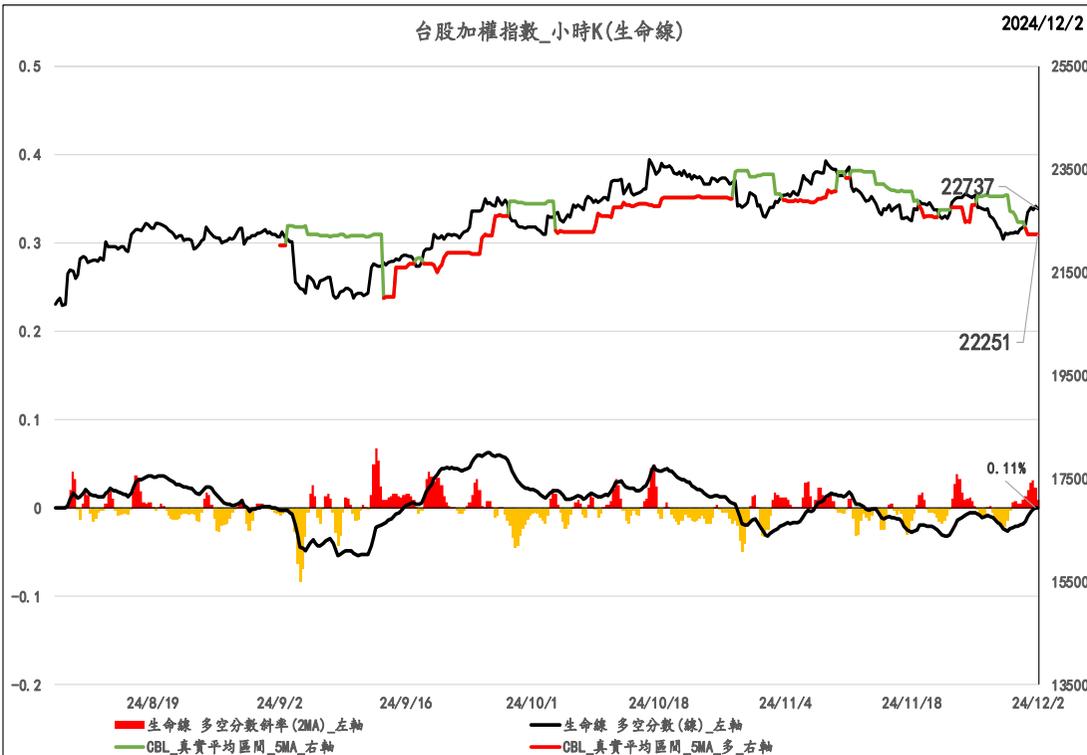
技術面

台股小時/日線： **短組看空趨勢減弱，整體看多趨勢減弱**

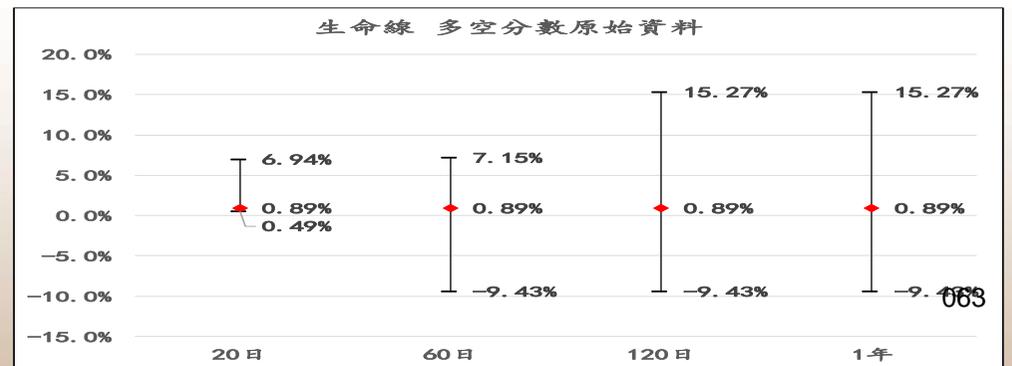


台股指數	GP趨勢	顧比倒數線
小時K	多	22251

台股指數	GP趨勢	顧比倒數線
日K	空	23024



	2024/11/29	2024/12/2	變化
收盤價	22263	22737	空→多
15MA	22726	22674	短均下彎
60MA	22584	22592	長均下彎→長均上揚
短組離散	-1.88%	-1.06%	短組看空趨勢增強→短組看空趨勢減弱
長組離散	1.74%	1.59%	長組看多趨勢減弱
短長組間距	0.63%	0.36%	整體看多趨勢減弱

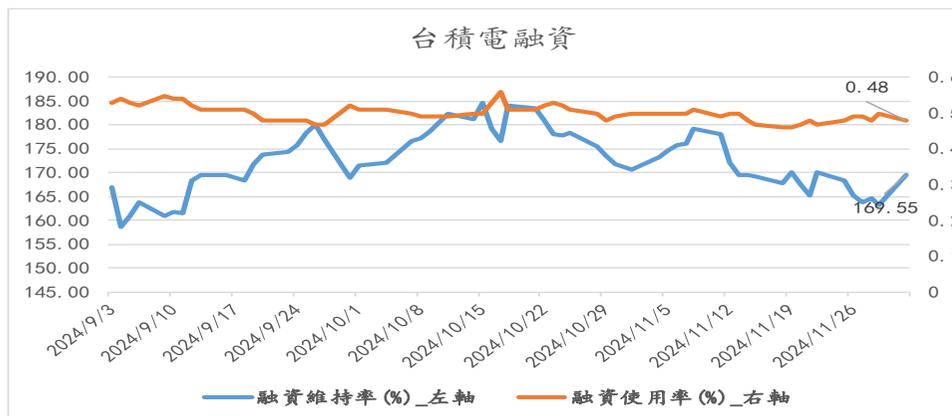


技術面-重要個股

台積電



資餘(張)	資增減(張)	融資維持率(%)	融資使用率%	融資成本	收盤價	漲幅(%)
30906	-1319	169.5471	0.48	1017.416	1035	3.92



累計買賣超	五日	二十日	六十日	年初至今
外資	-201	-1067	-366	-177
投信	+19	+93	+181	+402

20MA	1036.1	↓
台積電	1035.0	↑
10MA	1019.1	↑
60MA	1009.4	↑
5MA	1009.2	↑
120MA	983.3	↑
200MA	848.7	↑

三大法人買賣超金額變化(億)				
日期	外資	投信	自營商	合計
20241126	-110.5	1.1	-1.6	-111.0
20241127	-96.8	-0.3	-7.7	-104.7
20241128	-22.5	10.5	-0.8	-12.9
20241129	-84.1	4.4	0.8	-78.8
20241202	112.7	3.6	-1.2	115.1
近五日合計	-201.1	19.3	-10.6	-192.4

技術面小結



指標強弱判斷											
2024/12/3	觀察指標	現況	數值(0~100)	分數	方向	中期					
基本面	台灣PMI_MOM	51.40	34.20	▲11.33	▲	8.00	2024/12/2	強空	2024/12/3	小空	
	台灣PMI_YOY	51.40	43.85	▼-3.55	▼		38.00				
	美國PMI_YOY	48.40	51.02	▲2.38	▲						
	外銷訂單(億美元)	554.53	59.49	▼-7.21	▼						
	台股營收年增_YOY	3.10%	63.78	▼-7.99	▼						
	PE區間	19.10	高於平均1.5個標準差	▼	▼						
	PB區間	2.48	高於平均1個標準差	▼	▼						
	重要事件	台幣	台幣貶0.4分至32.05元	▲	▲						
籌碼面	外資買賣超(億)	150.2	21.5	▼-7.44	▼	59.00	2024/12/2	小多	2024/12/3	小多	
	八大官股買賣超(億)	-48.4	45.3	▼-4.58	▼		59.00				
	0050借券賣出餘額(張)	23664.0	71.0	▲1.61	▲						
	借券賣出餘額(萬張)	1253.4	33.5	▲4.47	▲						
技術面	動能均線乖離率	0.94%	8.00	▼-1.12	▼	5.00	2024/12/2	強空	2024/12/3	強空	
	創新高低家數比	-0.86%	33.58	▼-2.14	▼		5.00				
	漲跌家數ADL值(家)	-15835.00	33.69	▼-2.06	▼						
	現貨技術線型	6	9.44	▼-2.04	▼						
	顧比例數線(日)	22561	22561	▲	▲						
市場預期面	0050折溢價%	0.28	21.52	▼-3.17	▼	100.00	2024/12/2	強多	2024/12/3	小多	
	投資信心指數	60.29	36.96	▲4.89	▲		64.00				
	費半	5055	32.68	▲1.48	▲						
					合計						
						42.79				41.39 ₀₆₅	
					*75以上多/空、75~55小多/空、45~55中立	2024/12/2	小空	2024/12/3	小空		

總表整體分數



指標強弱判斷									
2024/12/3	觀察指標	現況	數值(0~100)	分數	方向	中期			
基本面	台灣PMI_MOM	51.40	34.20	▲11.33	▲	2024/12/2	強空	2024/12/3	小空
	台灣PMI_YOY	51.40	43.85	▼-3.55	▼	8.00		38.00	
	美國PMI_YOY	48.40	51.02	▲2.38	▲				
	外銷訂單(億美元)	554.53	59.49	▼-7.21	▼				
	台股營收年增_YOY	3.10%	63.78	▼-7.99	▼				
	PE區間	19.10	高於平均1.5個標準差	▼	▼				
	PB區間	2.48	高於平均1個標準差	▼	▼				
	重要事件	台幣	台幣貶0.4分至32.05元	▲	▲				
籌碼面	外資買賣超(億)	150.2	21.5	▼-7.44	▼	2024/12/2	小多	2024/12/3	小多
	八大官股買賣超(億)	-48.4	45.3	▼-4.58	▼	59.00		59.00	
	0050債券賣出餘額(張)	23664.0	71.0	▲1.61	▲				
	債券賣出餘額(萬張)	1253.4	33.5	▲4.47	▲				
技術面	動能均線乖離率	0.94%	8.00	▼-1.12	▼	2024/12/2	強空	2024/12/3	強空
	創新高低家數比	-0.86%	33.58	▼-2.14	▼	5.00		5.00	
	漲跌家數ADL值(家)	-15835.00	33.69	▼-2.06	▼				
	現貨技術線型	6	9.44	▼-2.04	▼				
	顧比倒數線(日)	22561	22561	▲	▲				
市場預期面	0050折溢價%	0.28	21.52	▼-3.17	▼	2024/12/2	強多	2024/12/3	小多
	投資信心指數	60.29	36.96	▲4.89	▲	100.00		64.00	
	費半	5055	32.68	▲1.48	▲				
					合計	42.79		41.39 ⁰⁶⁶	
						2024/12/2	小空	2024/12/3	小空

*75以上多/空、75~55小多/空、45~55中立

台股行事曆

11/11 (星期一)	11/12 (星期二)	11/13 (星期三)	11/14 (星期四)	11/15 (星期五)
10月營收公布截止 英業達法說		APEC峰會13~17日(秘魯利馬) 習拜會	廣達法、鴻海法說會	
11/18 (星期一)	11/19 (星期二)	11/20 (星期三)	11/21 (星期四)	11/22 (星期五)
00940定期審核公布		輝達財報 台指期結算 外銷訂單年增	失業率	
11/25 (星期一)	11/26 (星期二)	11/27 (星期三)	11/28 (星期四)	11/29 (星期五)
00940執行換股、 MSCI生效 工業生產	瑞昱法說	台灣消費者信心		
12/2 (星期一)	12/3 (星期二)	12/4 (星期三)	12/5 (星期四)	12/6 (星期五)
11月營收公布、S&P、中經院 台灣 PMI、蘋果Apple Intelligence更新18.2、零股交 易搓合改五秒				



廷豐金融科技股份有限公司

Grand Empire AI FinTech Co., Ltd.

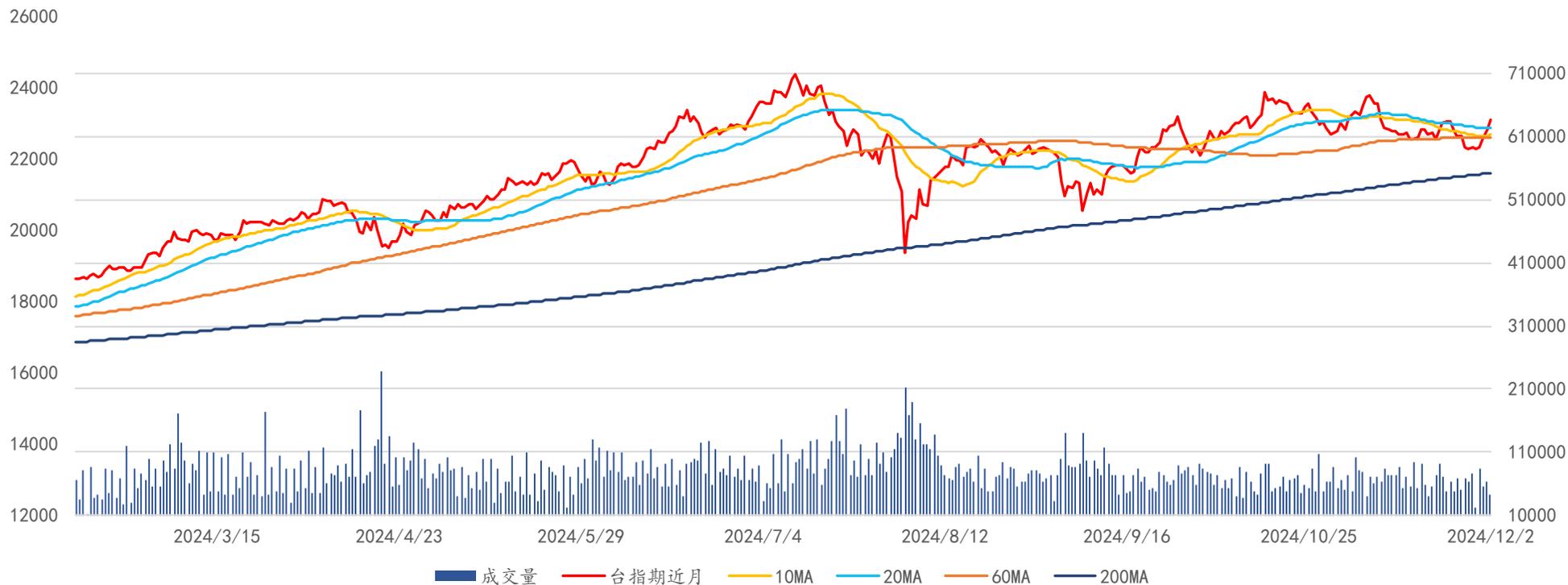
期貨市場分析

2024 年 12 月 03 日



一、期貨市場概況

台指期市場概況(日)



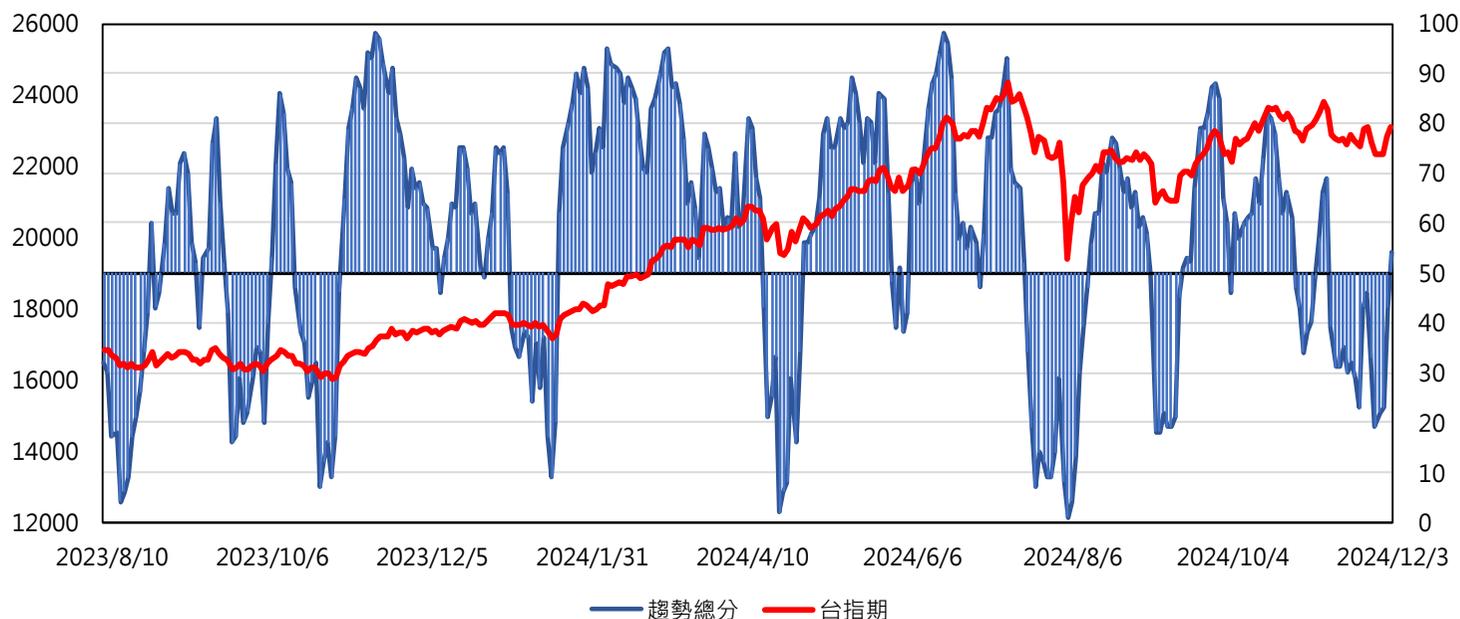
台指期貨價格變動											
		台指期近月	成交量	5MA	10MA	20MA	60MA	200MA	成交量5MA	成交量20MA	成交量60MA
2024/12/2	PM	23102	41164	22531	22692	22882	22632	21615	46,206	56,580	62,151
2024/12/2		22827	61921	22506	22668	22876	22625	21602	71,460	75,091	75,863
2024/11/29	PM	22548	55241	22530	22655	22881	22620	21591	47,646	56,996	63,110
2024/11/29		22313	84632	22580	22655	22887	22618	21579	71,437	75,289	76,037
2024/11/28	PM	22277	21722	22653	22677	22898	22618	21569	45,955	56,823	62,729
2024/11/28		22337	75167	22705	22699	22908	22618	21558	68,785	75,427	75,672
2024/11/27	PM	22268	62298	22729	22716	22922	22616	21547	60,005	58,889	63,497
2024/11/27		22347	67320	22777	22743	22942	22615	21537	68,557	74,832	75,759
2024/11/26	PM	22651	50607	22810	22765	22958	22616	21526	58,649	58,923	63,739
2024/11/26		22636	68259	22831	22774	22971	22612	21514	63,133	76,845	75,922

二、技術面分析

技術面趨勢指標

11月26日	11月27日	11月28日	11月29日	12月2日	12月2日夜盤
33	19	22	23	43	54

台指期技術趨勢分數走勢



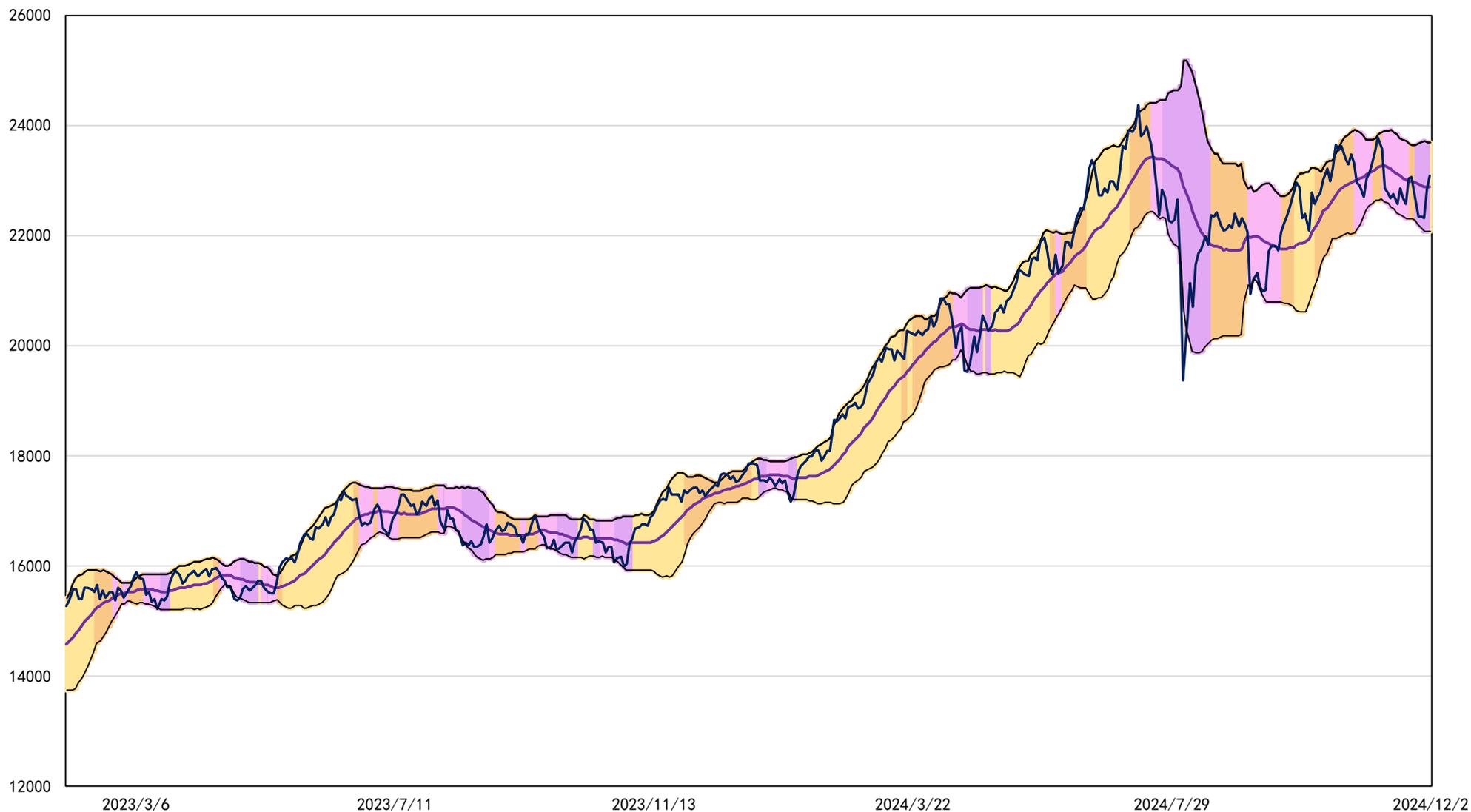
- 技術面分數：
23 -> 43 -> 54
- 趨勢指標分數回升至中性位階。

趨勢指標分項					
	權重	11月29日	12月2日	12月2日夜盤	變動
SAR拋物線指標	20%	4	7	9	+5
MACD均線異同指標	20%	4	7	10	+6
MTM動能指標	20%	6	11	12	+6
FI勁道指標	20%	7	11	12	+5
CCI順勢指標	20%	2	7	11	+9
總分	100%	23	43	54	+31

指標分數對照	
分數區間	多空位階
0分~25分	空方
25分~45分	偏空
45分~55分	中性
55分~75分	偏多
75分~100分	多方

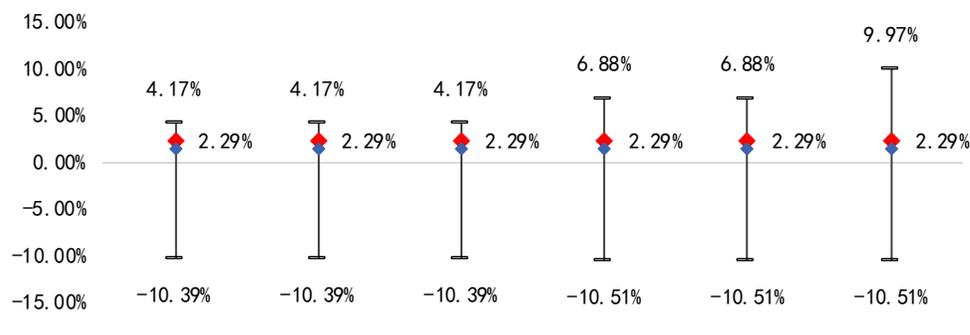
布林通道

股價向上突破中軸，轉為黃色多方攻擊階段，上軌23692，下軌22073，中軸22883。

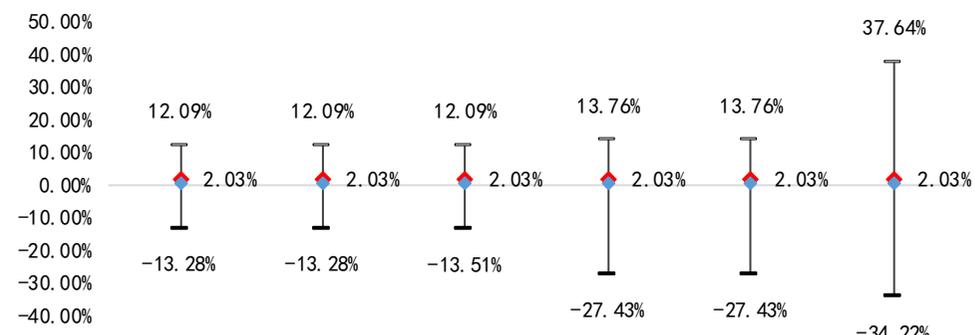


台指期乖離程度

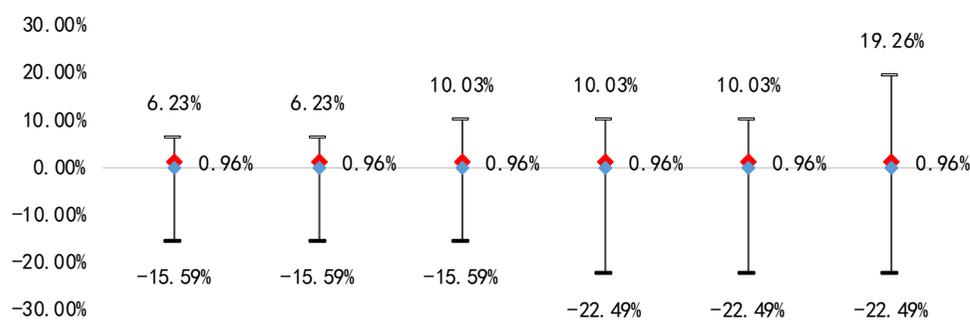
5日均線乖離情況



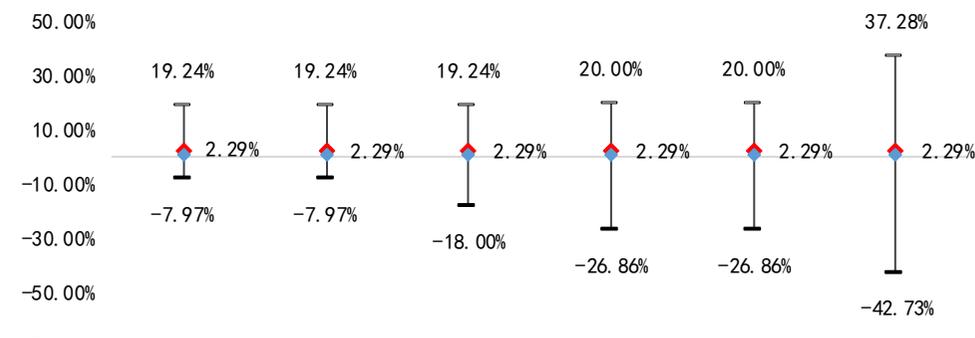
60日均線乖離情況



20日均線乖離情況



120日均線乖離情況



三、籌碼面分析

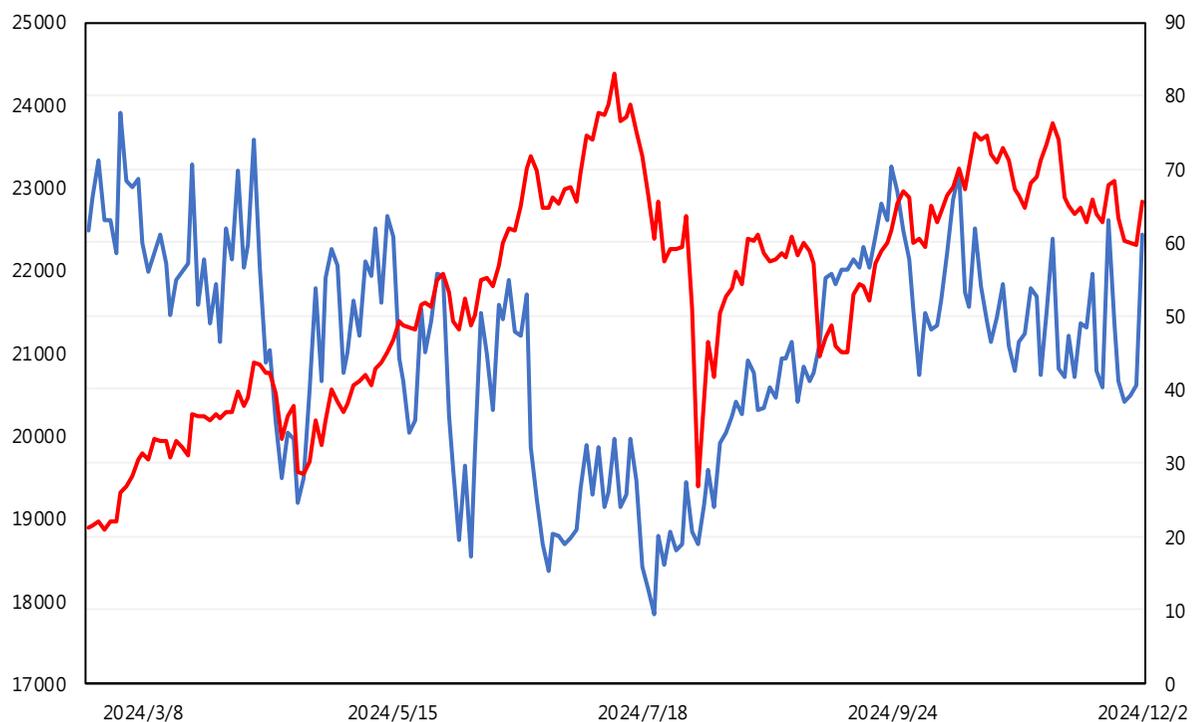
籌碼綜合指標

11月21日	11月22日	11月25日	11月26日	11月27日	11月28日	11月29日	12月2日
40.3	62.9	49.1	41.2	38.3	39.1	40.7	61.1

➤ 籌碼分數：**40.7 -> 61.1**

➤ 籌碼指標分數上升至偏多位階，外資日盤籌碼空單存量降至3萬7千口。

台指期籌碼分數走勢



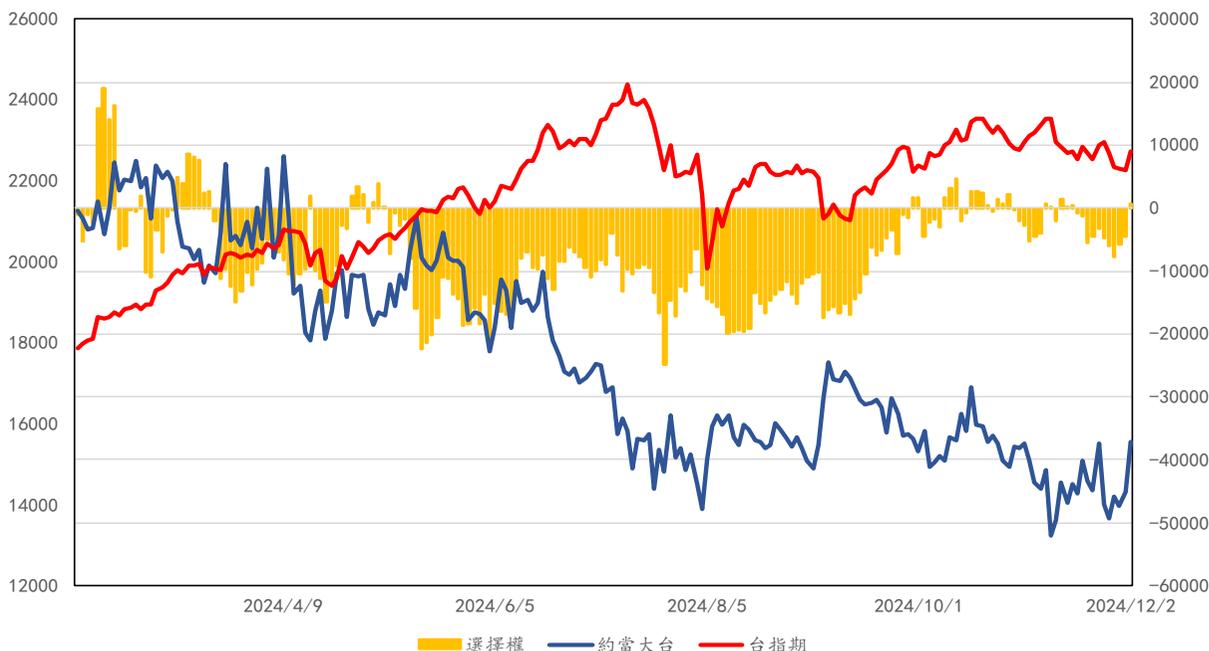
籌碼指標分項					
	指標現況	變動	權重	11月29日	12月2日
外資期貨	-37206口	+7888口	9.20%	2	5
外資選擇權	601口	+5178口	9.63%	4	7
前五大期貨	-4330口	+4749口	8.29%	3	7
次五大期貨	-4327口	-488口	7.96%	5	3
外資買賣超	-3011.03億	150.39億	7.32%	5	5
投信買賣超	2061.74億	47.27億	8.70%	3	3
自營買賣超	-2428.59億	2.78億	8.09%	7	8
韭菜指標	12.37%	-6.42%	7.86%	3	5
散户選擇權	-9.23%	-23.35%	6.95%	2	8
VIX	21.81	+0.23	9.74%	8	8
PC_Ratio	106.64%	+28.67%	7.23%	2	6
自營選擇權	19809口	+20216口	9.05%	4	8
單日總分			100%	40.69	61.12

指標分數對照				
0分~25分	25分~45分	45分~55分	55分~75分	75分~100分
空方	偏空	中性	偏多	多方

外資期權未平倉量

- ▶ 外資現貨賣超金額為 150 億。期貨空單存量降至 3 萬 7 千口。
- ▶ 選擇權淨部位多單為 6 百口，前一交易日買 call、賣 put，處於偏空。

外資期貨、選擇權未平倉量



選擇權 約當大台 台指期

外資選擇權未平倉淨額						
外資	買方		賣方		淨額	
	口數	金額(百萬)	口數	金額(百萬)	口數	金額(百萬)
2024/12/2						
買權	22,583	186.60	27,851	247.56	-5,268	-60.95
賣權	22,518	150.57	28,387	192.49	-5,869	-41.92

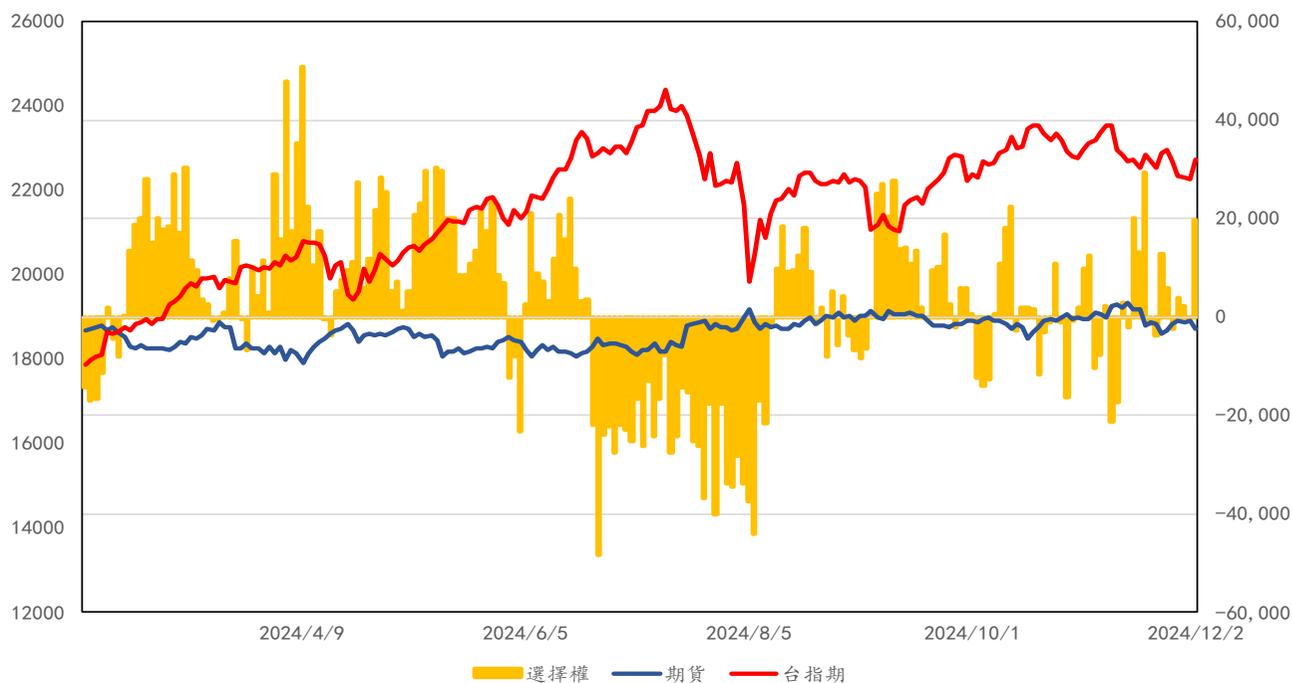
外資期貨未平倉						
日期	期貨(大台)		期貨(小台)		約當大台	
2024/12/02	-37,509	▲7350	1,212	▲2150	-37,206	▲7888
2024/11/29	-44,859	▲2401	-938	▼-449	-45,094	▲2289
2024/11/28	-47,260	▼-1922	-489	▲1174	-47,382	▼-1629
2024/11/27	-45,338	▲3124	-1,663	▲2069	-45,754	▲3641
2024/11/26	-48,462	▼-2119	-3,732	▼-935	-49,395	▼-2353
2024/11/25	-46,343	▼-8141	-2,797	▼-5820	-47,042	▼-9596
2024/11/22	-38,202	▲5505	3,023	▲7704	-37,446	▲7431
2024/11/21	-43,707	▼-1822	-4,681	▲1194	-44,877	▼-1524
2024/11/20	-41,885	▼-516	-5,875	▼-10629	-43,354	▼-3173
2024/11/19	-41,369	▲5214	4,754	▼-316	-40,181	▲5135
2024/11/18	-46,583	▼-1399	5,070	▼-408	-45,316	▼-1501
2024/11/15	-45,184	▲2064	5,478	▲3331	-43,815	▲2897
2024/11/14	-47,248	▼-2454	2,147	▼-2316	-46,711	▼-3033
2024/11/13	-44,794	▲4711	4,463	▲4775	-43,678	▲5905
2024/11/12	-49,505	▲2193	-312	▲724	-49,583	▲2374
2024/11/11	-51,698	▼-8870	-1,036	▼-5893	-51,957	▼-10343

外資選擇權						
日期	買權 Call		賣權 Put		未平倉淨部位	
2024/12/02	-5,268	▲3995	-5,869	▼-1183	601	▲5178
2024/11/29	-9,263	▲1	-4,686	▼-1268	-4,577	▲1269
2024/11/28	-9,264	▼-205	-3,418	▼-2205	-5,846	▲2000
2024/11/27	-9,059	▼-3120	-1,213	▼-1212	-7,846	▼-1908
2024/11/26	-5,939	▼-1549	-1	▼-302	-5,938	▼-1247
2024/11/25	-4,390	▼-1865	301	▼-337	-4,691	▼-1528
2024/11/22	-2,525	▼-394	638	▼-1710	-3,163	▲1316

自營期權未平倉量

自營選擇權昨日買Call、賣Put，日盤淨部位多單為2萬口。

自營期貨、選擇權未平倉量



自營商期權未平倉					
日期	期貨		選擇權		台指期
2024/12/2	-2,326	▼-1613	19,809	▲20216	22737
2024/11/29	-713	▲260	-407	▼-2650	22263
2024/11/28	-973	▼-254	2,243	▼-1630	22299
2024/11/27	-719	▲676	3,873	▲6267	22335
2024/11/26	-1,395	▲1349	-2,394	▼-8391	22679
2024/11/25	-2,744	▲525	5,997	▼-6897	22948
2024/11/22	-3,269	▼-1997	12,894	▲16607	22904
2024/11/21	-1,272	▼-259	-3,713	▼-2309	22556
2024/11/20	-1,013	▲778	-1,404	▼-30878	22688
2024/11/19	-1,791	▼-3378	29,474	▲16361	22849
2024/11/18	1,587	▲122	13,113	▼-6840	22547
2024/11/15	1,465	▼-1294	19,953	▲22113	22743
2024/11/14	2,759	▲919	-2,160	▼-4931	22715
2024/11/13	1,840	▼-829	2,771	▲19970	22860
2024/11/12	2,669	▲419	-17,199	▲4056	22982
2024/11/11	2,250	▲2361	-21,255	▼-23548	23530
2024/11/8	-111	▼-817	2,293	▲10134	23554
2024/11/7	706	▼-152	-7,841	▲2563	23409
2024/11/6	858	▲1327	-10,404	▼-22846	23217
2024/11/5	-469	▲46	12,442	▲2544	23107
2024/11/4	-515	▼-403	9,898	▲7932	22965

自營商選擇權未平倉淨額						
自營	買方		賣方		淨額	
	口數	金額(百萬)	口數	金額(百萬)	口數	金額(百萬)
2024/12/2						
買權	54,858	730.54	41,585	392.67	13,273	337.87
賣權	41,055	411.63	47,591	205.36	-6,536	206.27

自營選擇權						
日期	買權Call		賣權Put		未平倉淨部位	
2024/12/2	13,273	▲6490	-6,536	▼-13726	19,809	▲20216
2024/11/29	6,783	▼-794	7,190	▲1856	-407	▼-2650
2024/11/28	7,577	▲3871	5,334	▲5501	2,243	▼-1630
2024/11/27	3,706	▼-2090	-167	▼-8357	3,873	▲6267
2024/11/26	5,796	▼-7496	8,190	▲895	-2,394	▼-8391

三大法人期權數據(含夜盤資訊)



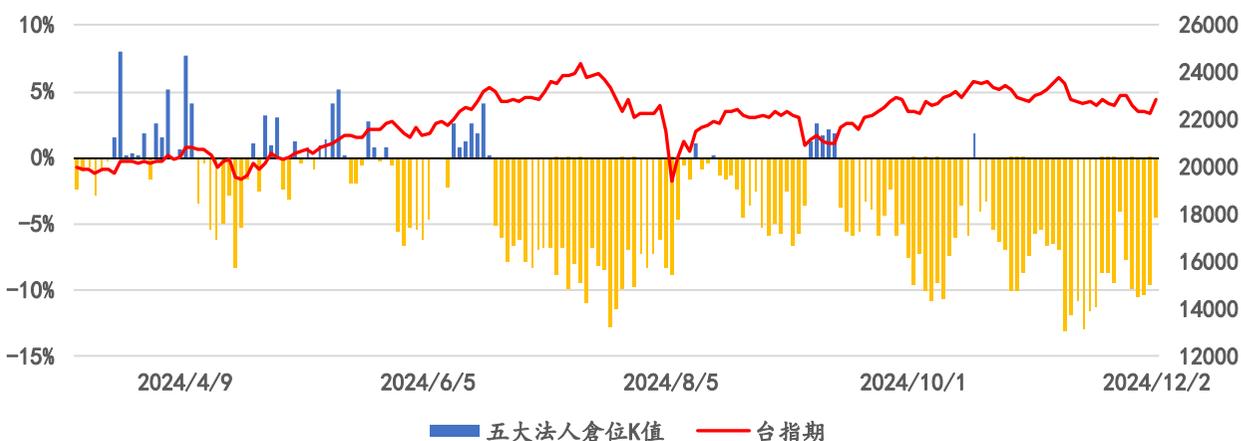
三大法人期貨														
日期	台股大盤			交易口數淨額			未平倉口數							
	指數	漲跌	漲跌幅	外資	投信	自營	外資	昨日差異	投信	昨日差異	自營	昨日差異	合計	合計差異
12/02夜盤	23,102	+275	▲1.2	712	0	-391	-36,494	▲712	27,617	0	-4,811	▼-391	-13,688	▲321
12/02	22,827	+514	▲2.3	7,235	431	-1,300	-37,206	▲4,473	27,617	▲431	-4,420	▼-945	-14,009	▲3,959
11/29夜盤	22,548	+235	▲1.05	3,415	0	-345	-41,679	▲3,415	27,186	0	-3,475	▼-345	-17,968	▲3,070
11/29	22,313	-24	▼-0.11	2,167	171	357	-45,094	▲2,040	27,186	▲171	-3,131	▲12	-21,038	▲2,222
11/28夜盤	22,277	-60	▼-0.27	249	0	345	-47,133	▲249	27,015	0	-3,142	▲345	-23,261	▲594
11/28	22,337	-10	▼-0.04	-1,684	1,245	-247	-47,382	▼-3,864	27,015	▲1,245	-3,487	▼-331	-23,855	▼-2,951
11/27夜盤	22,268	-79	▼-1.69	2,236	0	117	-43,518	▲2,236	25,770	0	-3,156	▲117	-20,904	▲2,353
11/27	22,347	-289	▼-1.28	3,686	-81	472	-45,754	▲1,806	25,770	▼-81	-3,273	▲761	-23,257	▲2,485
11/26夜盤	22,651	+15	▲0.07	1,836	0	-257	-47,559	▲1,836	25,851	0	-4,034	▼-257	-25,742	▲1,579
11/26	22,636	-430	▼-1.86	-2,046	-865	1,326	-49,395	▼-2,353	25,851	▼-865	-3,777	▲1,249	-27,320	▼-1,969
11/25	23,066	+28	▲0.12	-9,268	-239	174	-47,042	▼-9,596	26,716	▼-239	-5,025	▲73	-25,351	▼-9,762
11/22	23,038	+465	▲2.06	6,879	77	-1,502	-37,446	▲7,431	26,955	▲77	-5,098	▼-1,517	-15,589	▲5,992

三大法人選擇權																	
日期	台股大盤			交易口數淨額				P/C比	未平倉口數								P/C比
	指數	漲跌	漲跌幅	外資	投信	自營	外資		昨日差異	投信	昨日差異	自營	昨日差異	合計	合計差異		
12/02夜盤	23,102	+275	▲1.2	-373	0	4,406	-	228	▼-373	-124	0	24,215	▲4,406	24,319	▲4,033	-	
12/02	22,827	+514	▲2.3	5,178	0	20,216	121.3%	601	▲4,328	-124	0	19,809	▲13,366	20,286	▲17,694	106.6%	
11/29夜盤	22,548	+235	▲1.05	850	0	6,850	-	-3,727	▲850	-124	0	6,443	▲6,850	2,592	▲7,700	-	
11/29	22,313	-24	▼-0.11	1,269	0	-2,650	94.5%	-4,577	▲1,511	-124	0	-407	▲1,736	-5,108	▲3,247	78.0%	
11/28夜盤	22,277	-60	▼-0.27	-242	0	-4,386	-	-6,088	▼-242	-124	0	-2,143	▼-4,386	-8,355	▼-4,628	-	
11/28	22,337	-10	▼-0.04	2,000	0	-1,630	90.3%	-5,846	▲1,847	-124	0	2,243	▼-842	-3,727	▲1,005	76.8%	
11/27夜盤	22,268	-79	▼-0.35	153	0	-788	-	-7,693	▲153	-124	0	3,085	▼-788	-4,732	▼-635	-	
11/27	22,347	-289	▼-1.28	2,019	0	-22,397	86.3%	-7,846	▼-3,258	-124	0	3,873	▲6,635	-4,097	▲3,377	77.0%	
11/26夜盤	22,651	+15	▲0.07	1,350	0	-368	-	-4,588	▲1,350	-124	0	-2,762	▼-368	-7,474	▲982	-	
11/26	22,636	-430	▼-1.86	-1,247	0	-8,391	74.5%	-5,938	▼-1,247	-124	0	-2,394	▼-8,391	-8,456	▼-9,638	85.4%	
11/25	23,066	+28	▲0.12	-1,528	0	-6,897	101.7%	-4,691	▼-1,528	-124	0	5,997	▼-6,897	1,182	▼-8,425	101.7%	
11/22	23,038	+465	▲2.06	1,316	-80	16,607	101.0%	-3,163	▲1,316	-124	▼-80	12,894	▲16,607	9,607	▲17,843	108.9%	

前十大交易人期貨未平倉

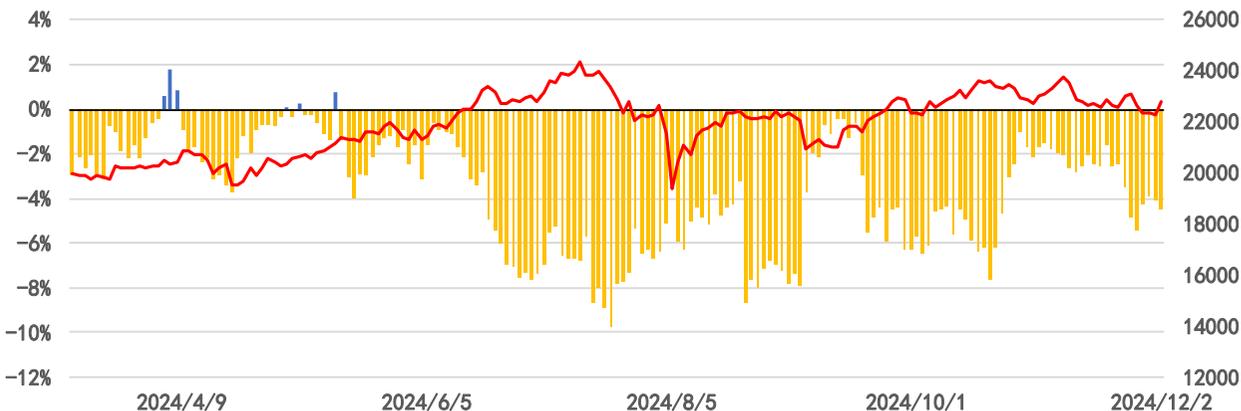
前五大空單淨部位降至 4 千口，K 值為 -4.52%，指標為偏空；次五大空單淨部位升至 4 千 3 百口，K 值為 -4.52%。前五大次五大變動方向分歧，淨部位維持偏空。

前五大法人倉位K值走勢圖



■ 五大法人倉位K值 — 台指期

次五大法人倉位K值走勢圖



■ 次五大法人倉位K值 — 台指期

前五大交易人期貨未平倉

日期	K值	前五大淨部位	全部未平倉量
2024/12/2	-4.52%	-4330 ▲4749	95805 ▲1990
2024/11/29	-9.68%	-9079 ▲738	93815 ▼-1044
2024/11/28	-10.35%	-9817 ▲221	94859 ▼-931
2024/11/27	-10.48%	-10038 ▼-634	95790 ▲1746
2024/11/26	-10.00%	-9404 ▼-2188	94044 ▼-679
2024/11/25	-7.62%	-7216 ▼-3656	94723 ▲5593
2024/11/22	-3.99%	-3560 ▲4767	89130 ▲1467

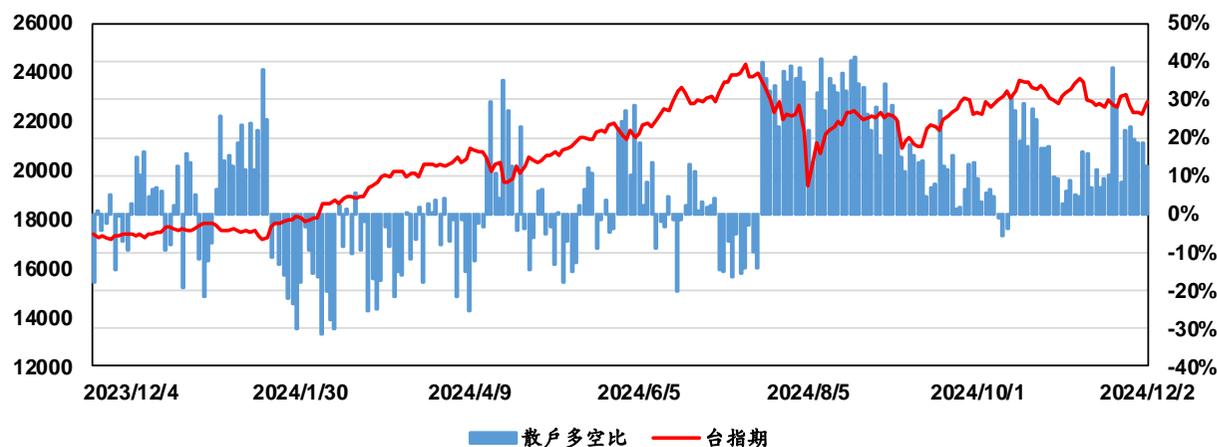
次五大交易人期貨未平倉

日期	K值	次五大淨部位	全部未平倉量
2024/12/2	-4.52%	-4327 ▼-488	95805 ▲1990
2024/11/29	-4.09%	-3839 ▼-139	93815 ▼-1044
2024/11/28	-3.90%	-3700 ▲383	94859 ▼-931
2024/11/27	-4.26%	-4083 ▲982	95790 ▲1746
2024/11/26	-5.39%	-5065 ▼-489	94044 ▼-679
2024/11/25	-4.83%	-4576 ▼-1457	94723 ▲5593
2024/11/22	-3.50%	-3119 ▼-3119	89130 ▲1467

散戶指標——韭菜指標(小台散戶多空比)

韭菜指標降至 12.37 %，散戶維持多方，多單部位降至 7 千口，指標方向空方。

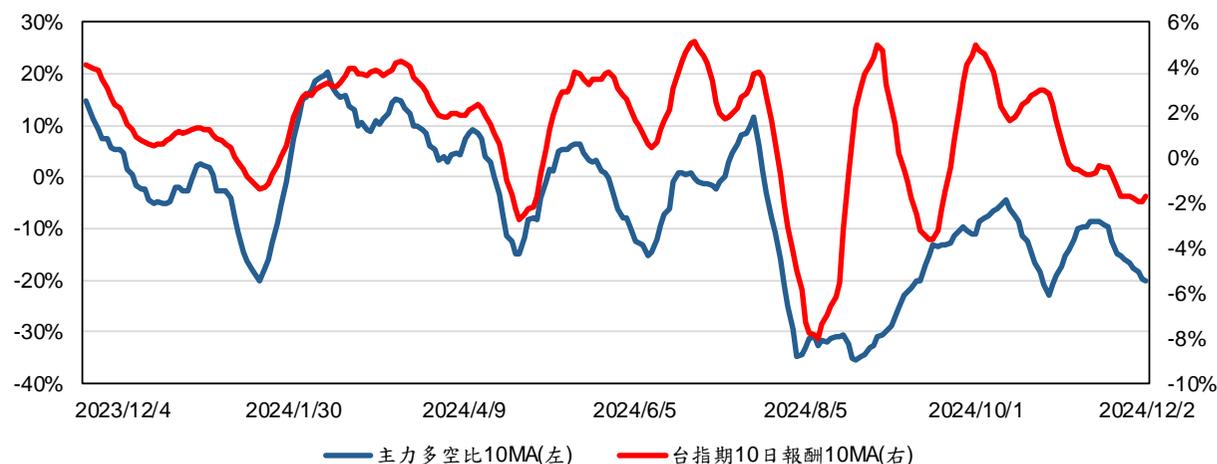
近一年韭菜指標和台指期原始數據走勢圖



散戶指標(小台散戶多空比)

日期	散戶多空比	變動	散戶未平倉	變動
2024/12/2	12.37%	▼-6.42%	7028	▼-3445
2024/11/29	18.79%	▲0.3%	10473	▲63
2024/11/28	18.49%	▼-0.97%	10410	▼-1332
2024/11/27	19.46%	▼-3.64%	11742	▼-1379
2024/11/26	23.10%	▲1.13%	13121	▲1336
2024/11/25	21.97%	▲13.58%	11785	▲7629
2024/11/22	8.39%	▼-20.18%	4156	▼-9626
2024/11/21	28.57%	▼-9.61%	13782	▼-872
2024/11/20	38.18%	▲27.79%	14654	▲8588
2024/11/19	10.39%	▲0.92%	6066	▲238
2024/11/18	9.46%	▲2.48%	5828	▲1511
2024/11/15	6.99%	▼-4.45%	4317	▼-2525

韭菜指標(反轉)和台指期平滑差分走勢圖



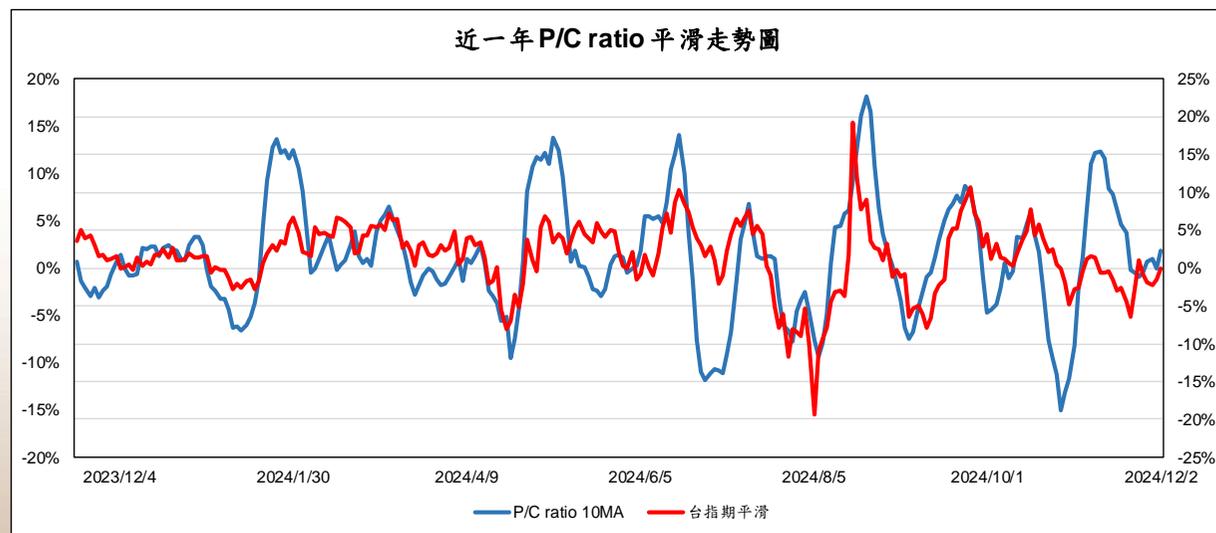
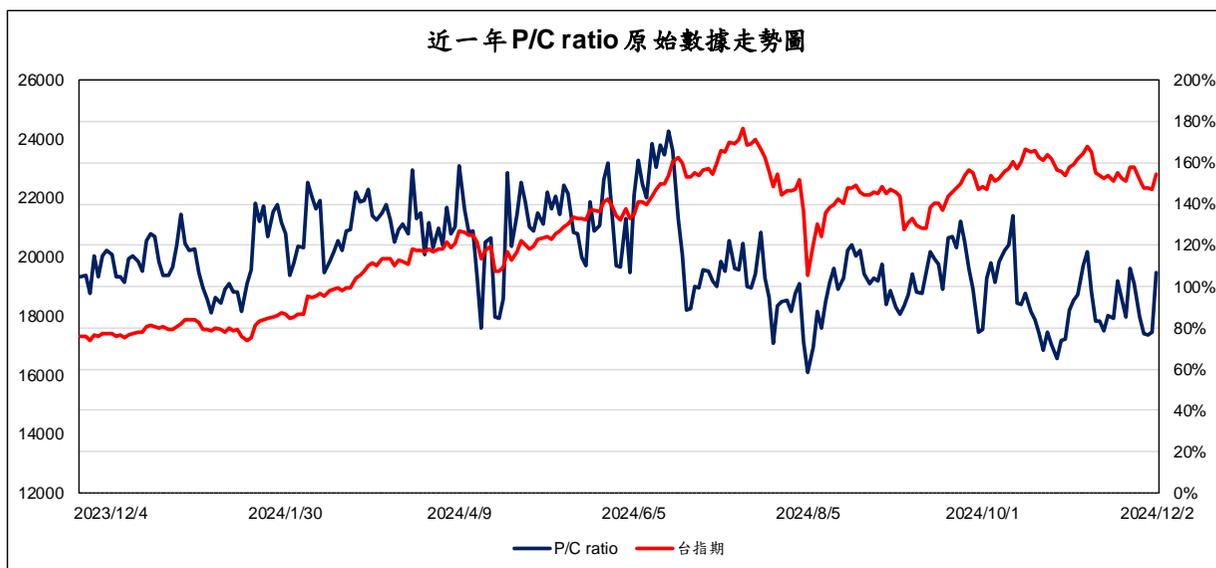
散戶指標平滑化

	主力10MA	台指報酬10MA
2024/12/2	-19.97%	-1.74%
2024/11/29	-19.68%	-1.97%
2024/11/28	-18.50%	-1.97%
2024/11/27	-17.79%	-1.82%
2024/11/26	-16.54%	-1.72%
2024/11/25	-15.81%	-1.71%
2024/11/22	-15.27%	-1.69%
2024/11/21	-14.88%	-1.33%
2024/11/20	-12.51%	-0.72%

四、市場預期分析

未平倉量 P/C ratio

未平倉量PC Ratio指標升至 106.64%，指標偏多；
平滑化指標升至 -2.27%，處於中性位階。

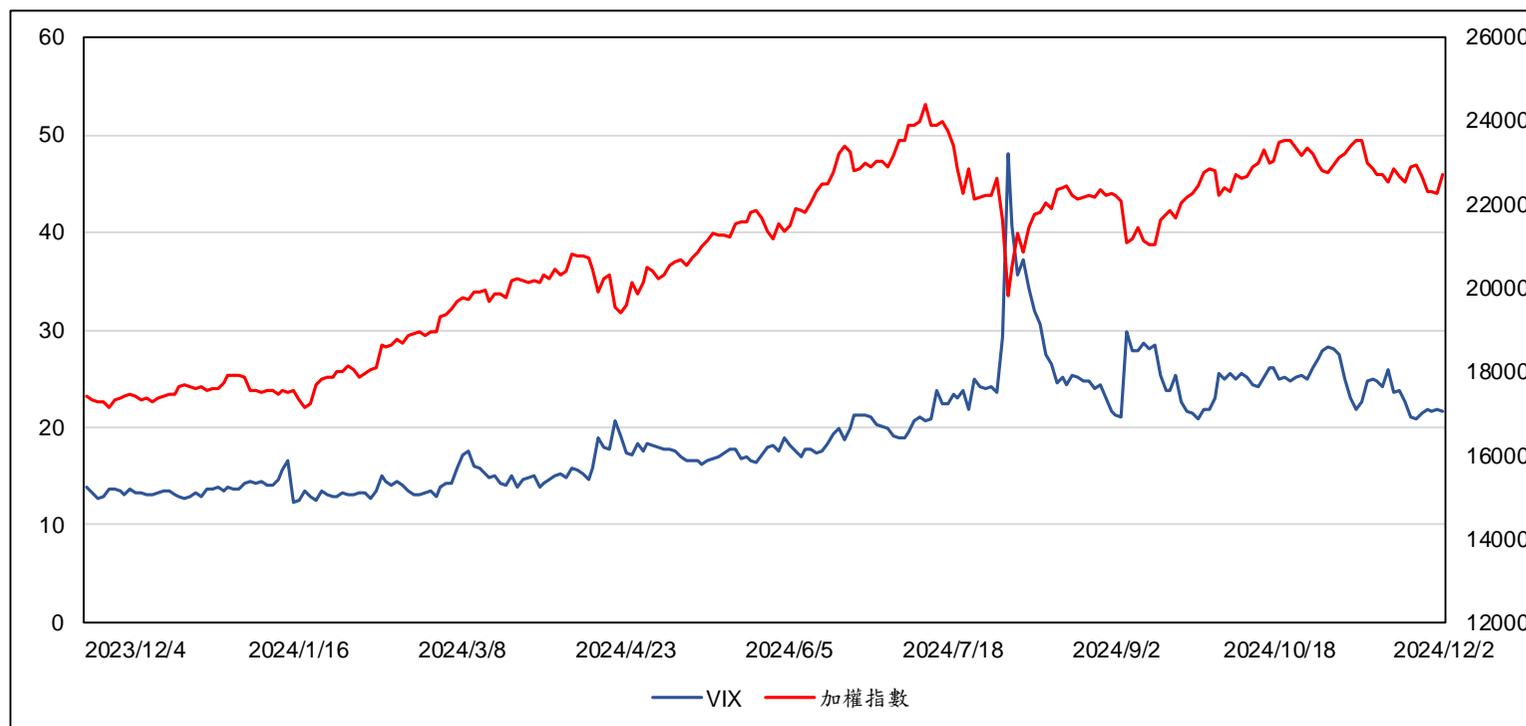


PC Ratio		
日期	P/C ratio	台指期
2024/12/2	106.64%	22827
2024/11/29	77.97%	22313
2024/11/28	76.82%	22337
2024/11/27	76.99%	22347
2024/11/26	85.37%	22636
2024/11/25	101.74%	23066
2024/11/22	108.67%	23038
2024/11/21	85.47%	22573

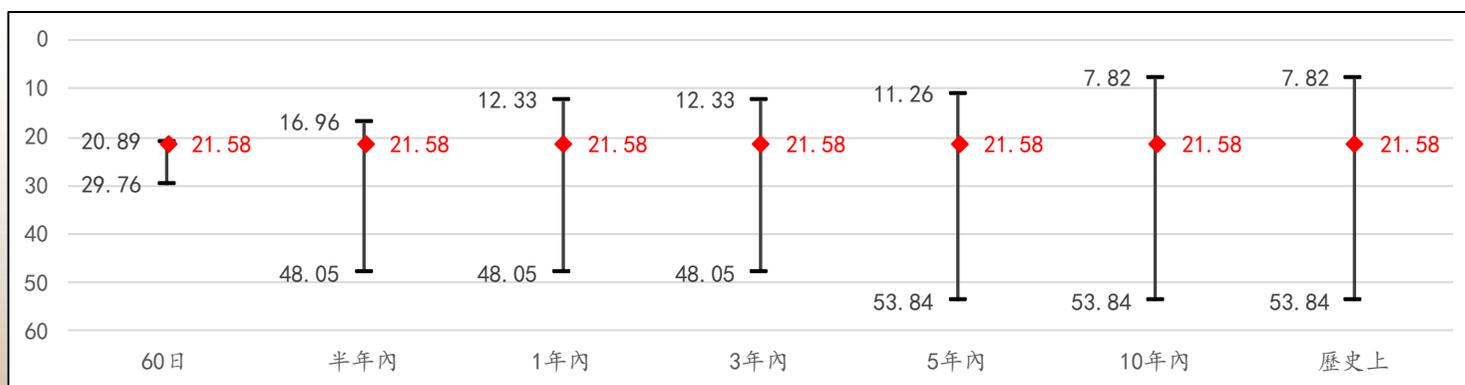
PC Ratio 平滑指標		
	P/C ratio 10MA	台指期
2024/12/2	2.27%	22827
2024/11/29	-0.03%	22313
2024/11/28	1.15%	22337
2024/11/27	0.79%	22347
2024/11/26	-0.66%	22636
2024/11/25	-1.09%	23066
2024/11/22	-0.55%	23038
2024/11/21	-0.25%	22573

台股VIX波動率指數

VIX分數維持 21.58，指標偏多。



台股VIX波動率		
日期	收盤價	加權指數
2024/12/2	21.58	22737
2024/11/29	21.81	22263
2024/11/28	21.58	22299
2024/11/27	21.78	22335
2024/11/26	21.53	22679
2024/11/25	20.9	22948
2024/11/22	21.07	22904
2024/11/21	22.62	22556
2024/11/20	23.77	22688
2024/11/19	23.5	22849
2024/11/18	25.86	22547
2024/11/15	24.16	22743
2024/11/14	24.8	22715
2024/11/13	24.92	22860

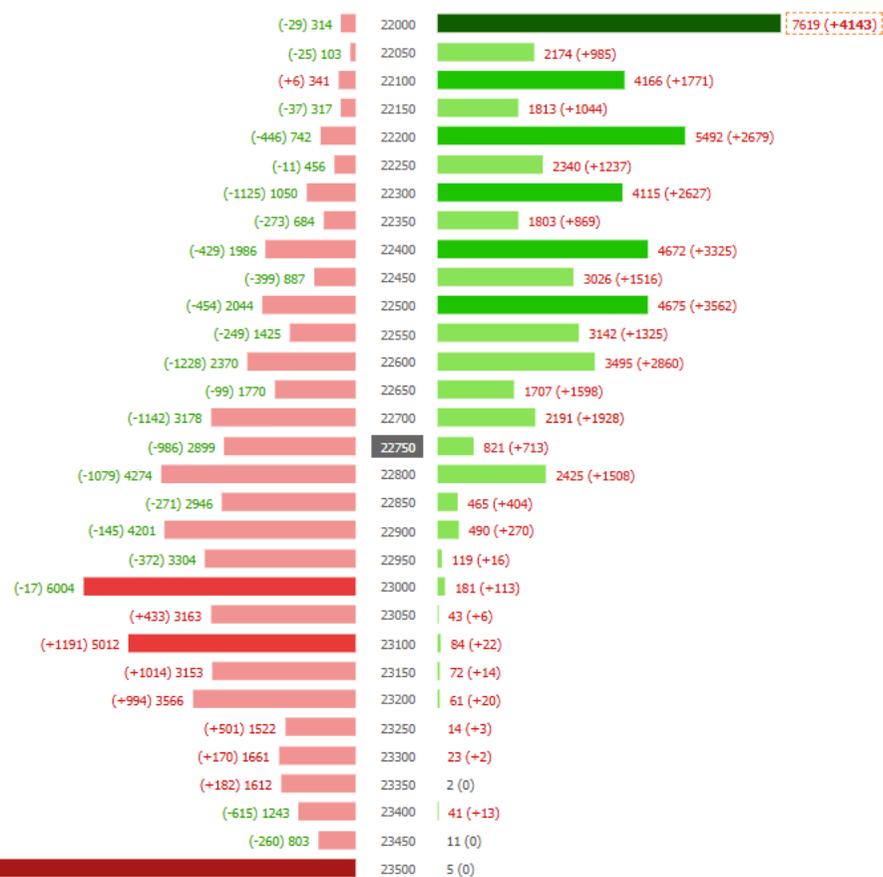


選擇權支撐壓力量表

202412W4 (12/4結算)

最大未平倉壓力位

23500



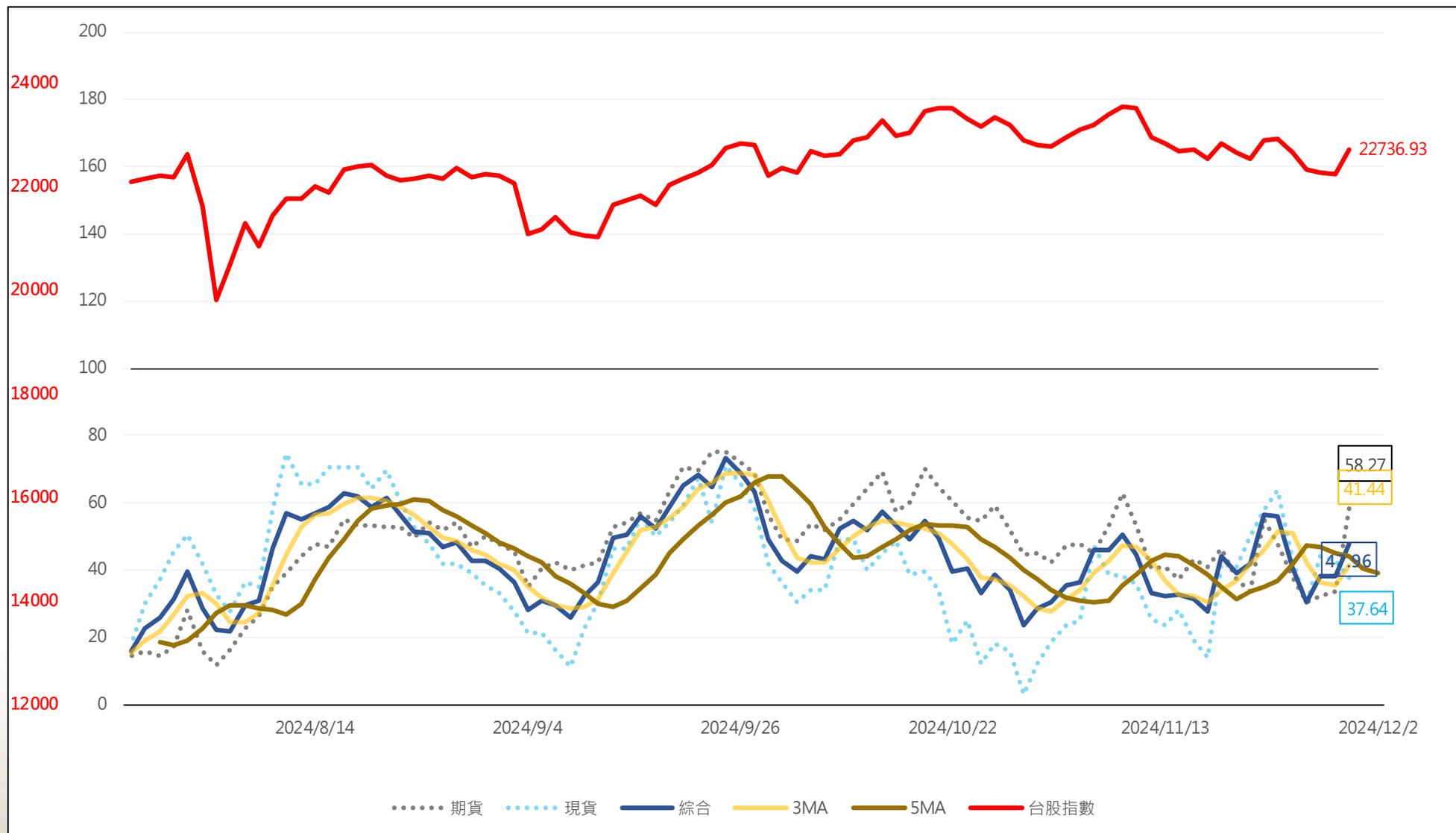
最大未平倉支撐位

22000

日盤期現貨價差

- 原期現貨價差：90.07 點。
- 考慮除權息後期現貨價差：截至 12 月結算除權息預估剩餘點數為 0 點，合計價差 90.07 點，指標偏多。

期現貨綜合評價系統



結論

- 籌碼面:外資空單部位降至 3 萬 6 千口; 自營商選擇權多單為 2 萬口 ; 前五大法人空單降至 5 千口, 法人籌碼空方力道持續減弱。
- 技術面:期貨價格測試下方整數關口 22000 支撐後反彈, 並站回季線與半年線, 後續觀察能否站穩。
- 結論:期貨技術面呈現破底翻, 近期漲幅已達千點, 若開盤向上跳空開高, 則須注意短線獲利了結賣壓; 若開低則關注權值股現貨能否帶動期貨持續走高, 預計今日開高震盪, 波動區間為 22900 至 23300。

期貨指標強弱判斷訊號										2024-12-03	
類別	組合	觀察指標	方向	權重	11月29日 分數	12月2日 分數	11月29日 分數	12月2日 分數	即時		
技術面 40%	趨勢指標	SAR	▲	20%	4	7	23.00	43.00	54.00		
		MACD	▲	20%	4	7					
		MTM	▲	20%	6	11					
		FI	▲	20%	7	11					
		CCI	▲	20%	2	7					
籌碼面 40%	籌碼指標	外資期貨	▲	9%	2	5	40.69	61.12	61.12		
		外資選擇權	▲	10%	4	7					
		前五大期貨	▲	8%	3	7					
		次五大期貨	▲	8%	5	3					
		外資買賣超	▼	7%	5	5					
		投信買賣超	▲	9%	3	3					
		自營買賣超	▼	8%	7	8					
		韭菜指標	▲	8%	3	5					
		散戶選擇權	▲	7%	2	8					
		自營選擇權	▲	10%	8	8					
市場預期 20%		VIX	▼	7%	2	6					
		P/C ratio	▲	9%	4	8					
綜合分數			11月25日	11月26日	11月27日	11月28日	11月29日	12月2日	即時		
			47.83	37.91	30.56	32.27	33.61	53.87	58.27		

免責聲明

此報告內容由廷豐金融科技股份有限公司（下稱「廷豐金融科技」）編製，所提供之內容及數據僅供參考用途，如有任何更改，恕不另行通知。該內容及數據包括但不限於聲明、評論、意見、建議，圖表影像，新聞及研究報告(下稱「資料」)，均屬於廷豐金融科技之財產，未經廷豐金融科技之事先書面同意，均不得以任何方式及任何形式複製、複印、出版、披露、發放、傳送或引用給任何其他人。

廷豐金融科技皆致力保證所提供內容與資料之準確性及可靠性，但不擔保資訊內容之正確性、即時性、完整性或可靠性。廷豐金融科技在任何情況下均不會承擔因數據不準確、錯誤、延誤或遺漏而導致損失或造成破壞之責任(包括民事侵權行為責任、合約責任或任何其他責任)。

本文所有資料內容不代表任何形式之推介、要約、承諾、勸誘或保證，亦不應被解讀為投資建議。

閣下作出任何投資決定時，應自行衡量風險，若閣下有任何疑問，應諮詢其他專業人士意見。

廷豐金融科技不會對任何人士和或第三方因使用任何本公司提供之資料或服務而產生的直接、間接、相應或附帶的任何類型的損失承擔責任。