

三大現貨買賣超(億元) (台幣28.402元 升值2.2分)

	外資	投信	自營	合計
上市	+26.54	+5.68	+7.75	+39.97
上櫃	+1.82	+0.05	-2.44	-0.57

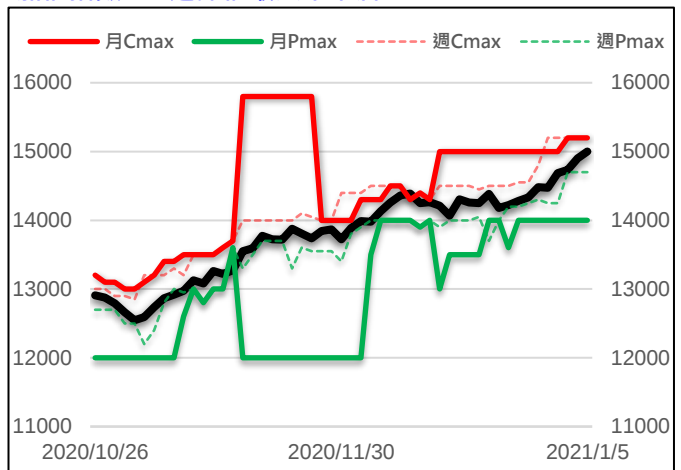
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	353	66.21%	514	29.41%
上櫃股票	301	39.46%	381	48.96%

台指選擇權大量區與未平倉量

	月選大量區 / OI		週選大量區 / OI	
CALL	15200	11746	15200	20105
PUT	14000	10557	14700	16872

加權指數 VS 選擇權最大未平倉量



永豐期貨研調

三大法人期權部位口數 (單位：口)

合約	外資			投信			自營		
	淨部位	淨部增減	佔市場%	淨部位	淨部增減	佔市場%	淨部位	淨部增減	佔市場%
台指	-10925	-705	-8.6%	-12239	-74	-9.6%	+22234	+661	17.5%
電子	-1148	+3	-32.7%	+109	0	3.1%	+1510	0	43.0%
金融	-1706	+68	-53.1%	+6	0	0.2%	+176	+9	5.5%
CALL	+22602	-955	9.8%	-400	0	-0.2%	-11548	-243	-5.0%
PUT	+19636	+580	5.8%	+1116	0	0.3%	+4639	+1991	1.4%

前十大交易人期權淨部位口數 (單位：口)

商品	特定法人				非特定法人				全市場 未平倉量
	近月	增減	其他月	增減	近月	增減	其他月	增減	
台指	-16923	-862	+8842	+1475	+1851	+1851	-2361	-1664	126852
電子	-120	+16	+229	+71	-64	+17	-54	-57	3508
金融	-1293	+119	-414	-50	+719	-5	+167	+7	3215
CALL	+24609	+1546	+2304	-1565	-10871	-3745	-10892	-2136	231535
PUT	-11843	-363	-3744	-311	+2977	+479	+13442	+4184	340035

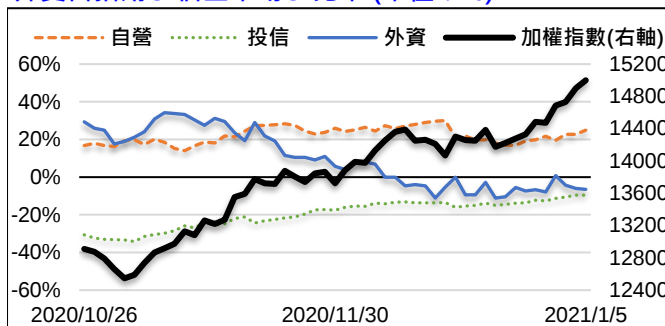
台指期現貨收盤行情表

合約	開盤	最高	最低	結算	漲跌	漲跌幅	成交量	未平倉	OI增減
加權指數	14913.64	15000.03	14861.99	15000.03	+98	+0.66%	3494.7億		
台指期一月	14874	14980	14836	14976	+103	+0.69%	110886	96044	-850
台指期二月	14796	14904	14761	14902	+100	+0.68%	1954	10643	+1075
小型台指一月	14869	14979	14836	14976	+103	+0.69%	145464	38117	-693
小型台指二月	14798	14904	14761	14902	+100	+0.68%	5010	7567	+465
小型台指(週)	14889	15012	14870	15006	+106	+0.71%	450	546	-5
電子指數	733.13	740.27	730.41	740.27	+8.1	+1.11%	2369.98億		
電子期一月	731.65	739.00	730.00	738.70	+8.05	+1.10%	3474	3283	+64
電子期二月	728.65	734.45	727.00	734.45	+7.2	+0.99%	68	220	+24
金融指數	1279.64	1282.15	1274.48	1281.48	+1.75	+0.14%	58.02億		
金融期一月	1269.0	1278.0	1262.6	1277.4	+7	+0.55%	1104	2711	-84
金融期二月	1260.0	1270.4	1260.0	1270.4	+6.8	+0.54%	64	495	+44
櫃買指數	185.81	186.31	184.90	185.95	+0.15	+0.08%	622.83億		
櫃買期一月	185.05	185.05	183.90	184.50	0	0	15	58	-3
非金電指數	13756	13781.9	13678.8	13724.8	-34.23	-0.25%	923.75億		
非金電期一月	13690	13723	13645	13720	+1	+0.01%	220	415	+9

美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

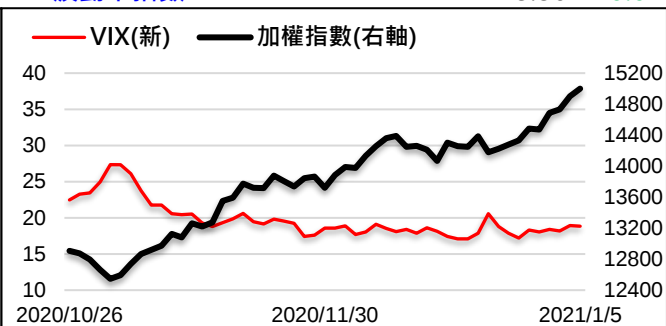
合約	開盤	最高	最低	結算	漲跌	漲跌幅	成交量	未平倉	OI增減
道瓊指數	30627.47	30674.28	29881.82	30223.89	-382.59	-1.25%			
道瓊三月	30130	30187	30030	30084	-394	-1.29%	642	1380	-130
標普500指數	3764.61	3769.99	3662.71	3700.65	-55.42	-1.48%			
標普三月	3697.75	3704	3686.5	3691	-55	-1.47%	139	473	+17
Nasdaq 100指數	12950.22	12950.22	12537.42	12694.66	-193.62	-1.50%			
那斯達十二月	12692	12726	12666	12669	-197	-1.53%	294	1157	-67

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)



VIX波動率指數

18.86 -0.07



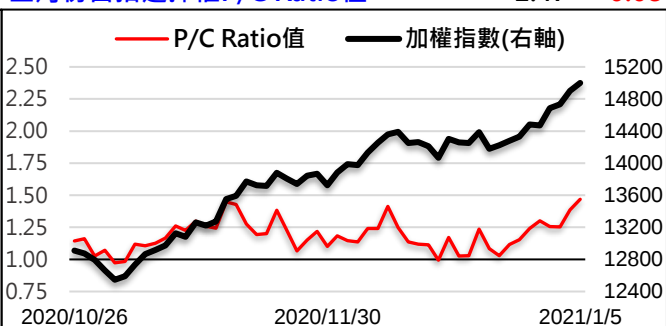
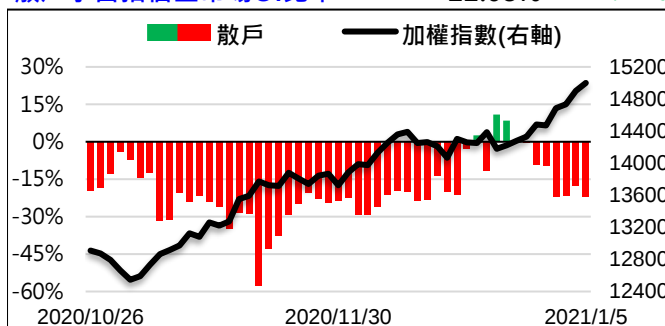
散戶小台指佔全市場OI比率

-22.08%

-4.27%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.47 +0.08



永豐期貨研調

無懼美股疲軟 台股強漲站上萬五刷新高

台指期週二上漲103點至14976點。價差方面，台指期逆價差縮至-24.03點，電子期逆價差擴至-1.57點，金融期逆價差縮至-4.08點。現貨部分，三大法人買超39.97億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨空單增加118口至-930口，其中外資多單減碼且空單加碼，淨空單增加705口至-10925口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單減少613口至-8081口。

近期歐洲、美洲、亞洲、非洲相繼傳出新冠變種病毒的災情，英國甚至祭出第四級防疫警戒，其他如日本、韓國、德國等成熟國家也都再度封城，拖累週一美股在2021首個交易日呈現疲軟下挫，終場三大指數跌幅落在1.25%~1.48%不等，拖累台指期夜盤由紅翻黑以0.29%的跌幅做收。所幸週二亞股並未擴大賣壓，日韓股市開盤後震盪整理，而陸股則開盤後以及午盤後均出現積極買盤，激勵台指期順利站穩14900，並且最後一盤大筆買單敲進台積電、聯發科等權重股，終場加權指數上漲0.66%以15000.03點作收。整體而言，亞股無懼美股昨日拉回，台股更刷新歷史新高站上15000點整數關卡，技術面目前強勢向上，而籌碼面外資現貨與選擇權今日都呈現較偏多態度，在行情由多方控盤下，操作不宜過早逆勢猜頭。

選擇權未平倉量部分，買權未平倉最大量集中在15200點，賣權未平倉最大量集中在14100點。期交所VIX小跌0.07點至18.86點。全月份未平倉量put/call ratio值由1.39升至1.47。整體選擇權籌碼面持續有利多方上攻。(永豐期貨研調)

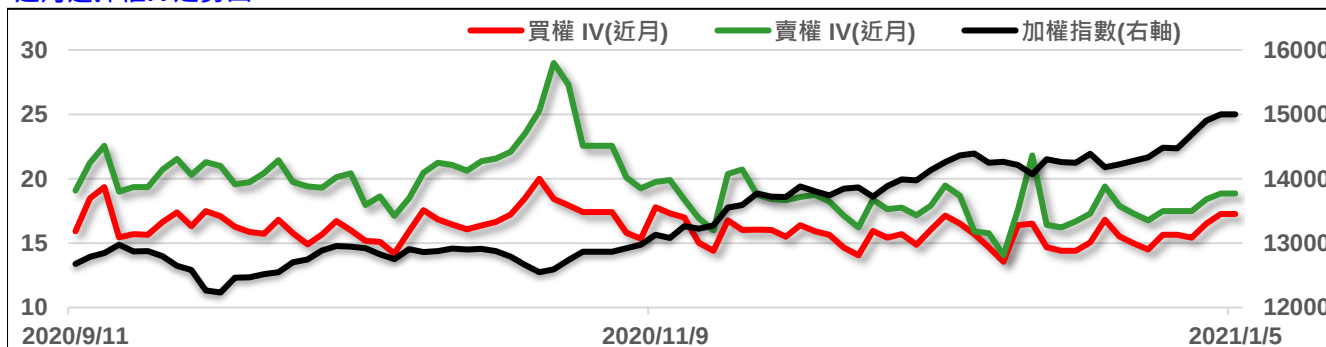
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 131.80% ▲				所有月份	P/C ratio = 146.86% ▲			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	39640	-26125	92885	+2473	Call	434658	+71663	231535	+21585
Put	37250	-33656	122424	+7575	Put	521319	+111636	340035	+49015

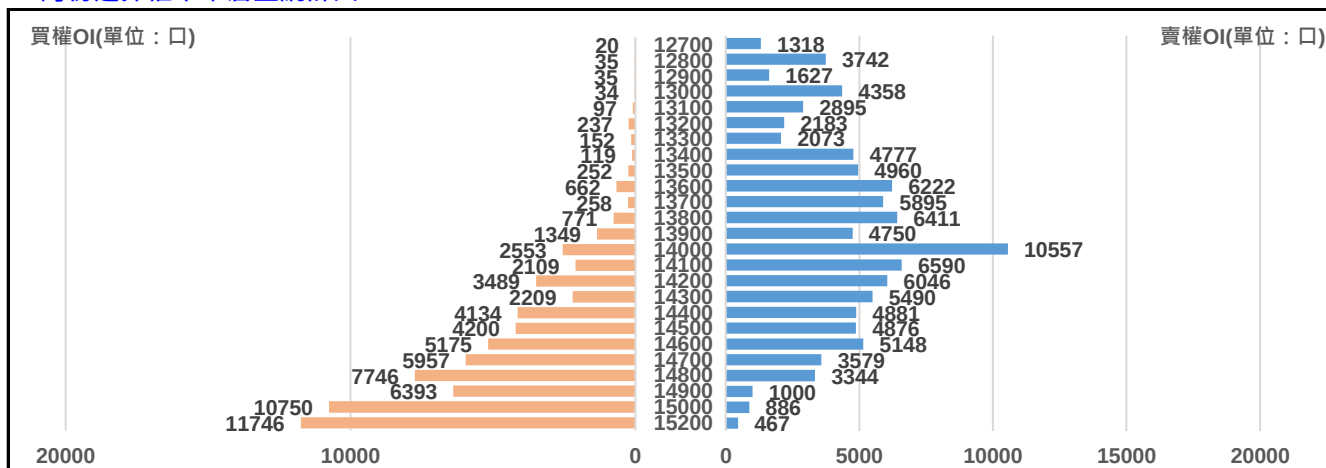
一月份台指選擇權

買權 IV = 17.27 ▲							賣權 IV = 18.86 ▼					
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	收盤	履約價	收盤	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
0.992	-13	2109	35	+105	905	14100	26.5	-4	1423	6590	-209	-0.008
0.983	-101	3489	369	+100	810	14200	32	-6	2659	6046	-705	-0.017
0.968	-61	2209	138	+95	715	14300	38.5	-8	3236	5490	+188	-0.032
0.944	-103	4134	197	+95	625	14400	48	-11	2948	4881	+894	-0.056
0.907	-77	4200	579	+91	540	14500	59	-18	3688	4876	+1867	-0.093
0.855	-249	5175	677	+84	455	14600	76	-22	4331	5148	+1392	-0.145
0.786	-323	5957	1032	+69	376	14700	98	-31	3199	3579	+1035	-0.214
0.703	-611	7746	2505	+64	305	14800	126	-41	4071	3344	+1747	-0.297
0.608	-38	6393	4596	+59	245	14900	164	-49	1887	1000	+387	-0.392
0.507	+456	10750	8978	+47	189	15000	209	-57	1111	886	+352	-0.493
0.312	+540	11746	9533	+30	108	15200	331	-72	192	467	+78	-0.688
0.161	+1095	9681	5433	+15.5	57	15400	484	-86	19	38	+4	-0.839
0.069	+714	4404	3049	+12	30	15600	655	-95	4	6	0	-0.931
0.024	+626	3029	1354	+5	16	15800	840	-100	0	0	0	-0.976
0.007	+320	1492	383	+1.7	9.3	16000	1030	-100	0	0	0	-0.993

近月選擇權IV走勢圖



一月份選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調

第一週台指選擇權

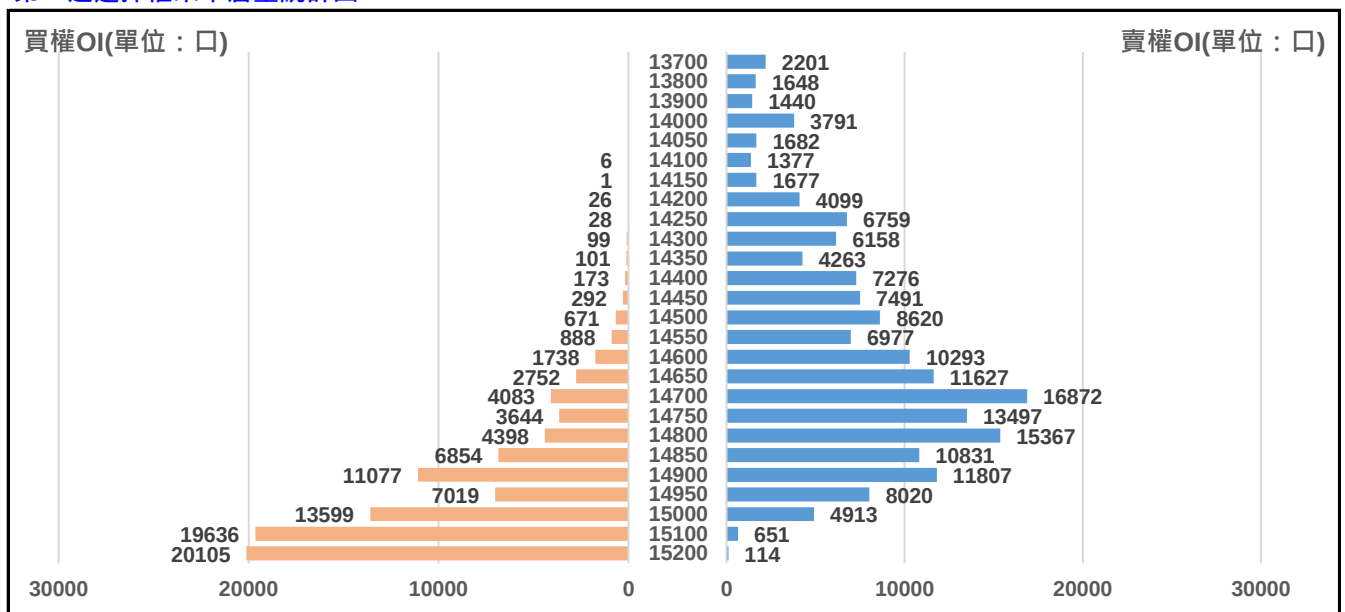
買權 IV = 20.71 ▲							賣權 IV = 21.33 ▲					
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	結算	履約價	結算	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
1.000	0	6	0	+110	910	14100	0.4	-1	405	1377	-55	0.000
1.000	0	1	0	+110	860	14150	0.5	-1	256	1677	-51	0.000
1.000	0	26	2	+110	810	14200	0.5	-1.3	737	4099	-113	0.000
1.000	0	28	0	+110	760	14250	0.5	-1.3	1124	6759	-490	0.000
1.000	0	99	2	+110	710	14300	0.5	-1.6	996	6158	-229	0.000
1.000	0	101	32	+110	660	14350	0.7	-1.6	1960	4263	-731	0.000
1.000	-9	173	40	+110	610	14400	0.8	-2	2410	7276	-1781	0.000
1.000	-12	292	49	+108	560	14450	0.8	-2.7	3512	7491	-971	0.000
1.000	-103	671	46	+107	510	14500	1	-3.4	4216	8620	+232	0.000
1.000	-7	888	230	+107	461	14550	1.2	-4.4	4475	6977	+133	0.000
1.000	-65	1738	284	+105	411	14600	1.5	-5.9	9580	10293	+1621	0.000
0.999	-363	2752	898	+101	361	14650	1.8	-8.7	16198	11627	+1643	-0.001
0.996	-543	4083	2277	+96	312	14700	2.1	-11.9	32498	16872	+6343	-0.004
0.985	-967	3644	3365	+91	263	14750	3.4	-18.1	37507	13497	+3727	-0.015
0.955	-2213	4398	10368	+81	215	14800	6	-26.5	51521	15367	+6393	-0.045
0.888	-409	6854	21509	+70	170	14850	9.7	-38.3	52873	10831	+6228	-0.112

週選擇權前十大交易人資料

合約	特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	2166	-53	5098	+821	-2932	-2.8%
PUT	3835	+155	1941	+616	+1894	1.1%

合約	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	34661	+3391	42012	+5668	-7351	-7.0%
PUT	52712	+11373	45271	+5705	+7441	4.3%

第一週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調