

三大現貨買賣超(億元) (台幣28.429元 貶值2.2分)

	外資	投信	自營	合計
上市	+164.58	-4.41	+29.58	+189.75
上櫃	+43.09	+5.67	+1.03	+49.79

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	577	80.01%	291	14.52%
上櫃股票	425	63.90%	254	28.80%

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	15400 14281	15400 12618
PUT	14000 10386	14800 12524

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	-12796	-1666	-9.8%	-10968	+1152	-8.4%	+23277	+1441	17.8%
電子	-865	+112	-25.0%	+109	0	3.2%	+1361	-16	39.4%
金融	-1797	-58	-56.5%	+6	0	0.2%	+277	+26	8.7%
CALL	+31008	+10138	15.0%	-400	0	-0.2%	-23273	+875	-11.3%
PUT	+18889	-604	6.0%	+1116	0	0.4%	+3058	+3928	1.0%

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	-17927	-818	+4026	+362	+2780	-531	+3773	+312	130600
電子	-164	-78	+204	-76	-31	+63	-69	+18	3458
金融	-1189	+8	-509	-48	+644	+29	+233	+33	3181
CALL	+32403	+9007	-2653	-1024	-17552	-6286	-3361	+1025	206419
PUT	-7723	+1900	+332	+599	-805	+377	+3075	-2011	317416

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	15059.52	15270.40	15049.86	15214.00	+230.87	+1.54%	3405.5億		
台指期一月	15050	15260	15024	15226	+315	+2.11%	151918	96154	+2609
台指期二月	14978	15181	14946	15147	+316	+2.13%	3891	12200	+614
小型台指一月	15049	15260	15023	15226	+315	+2.11%	196284	38775	+2500
小型台指二月	14963	15181	14944	15147	+316	+2.13%	7234	8997	-446
小型台指(週)	15082	15278	15053	15242	+302	+2.02%	913	623	+288
電子指數	749.03	762.22	747.83	758.44	+14.61	+1.96%	2258.41億		
電子期一月	747.20	761.65	746.45	759.05	+18.9	+2.55%	4315	3149	-78
電子期二月	744.00	757.65	744.00	755.00	+18.8	+2.55%	125	303	+29
金融指數	1272.09	1285.02	1272.09	1282.97	+11.15	+0.88%	96.05億		
金融期一月	1278.4	1285.2	1277.4	1282.8	+14.4	+1.14%	1784	2589	+3
金融期二月	1270.0	1275.4	1270.0	1275.4	+14.4	+1.14%	87	583	+36
櫃買指數	184.66	186.13	184.47	186.13	+1.87	+1.01%	723.54億		
櫃買期一月	183.05	184.35	182.05	182.35	-0.15	-0.08%	48	83	+27
非金電指數	13569.7	13664.7	13551.3	13637.7	+98.31	+0.73%	869.46億		
非金電期一月	13591	13682	13540	13636	+155	+1.15%	221	400	+15

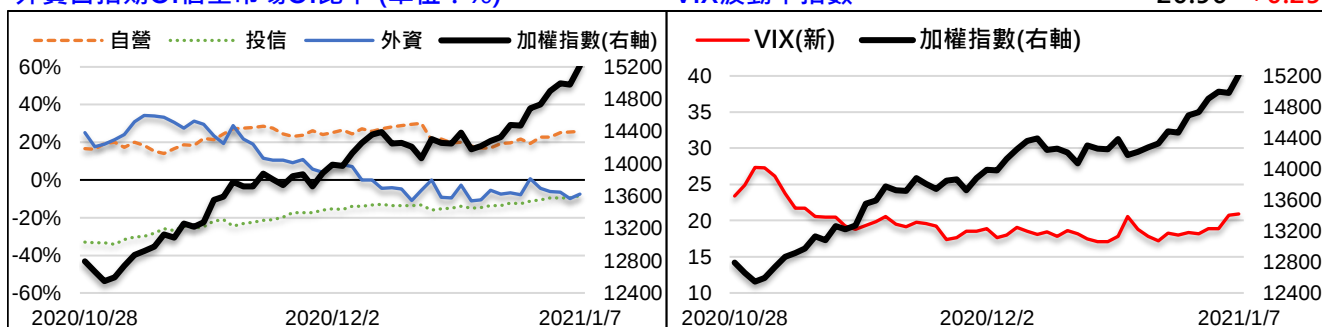
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	30362.78	31022.65	30313.07	30829.40	+437.8	+1.44%			
道瓊三月	30732	30893	30732	30850	+578	+1.91%	669	1911	+432
標普500指數	3712.20	3783.04	3705.34	3748.14	+21.28	+0.57%			
標普三月	3750.75	3765	3750.75	3759.5	+57	+1.54%	58	440	-36
Nasdaq 100指數	12601.26	12803.29	12569.42	12623.35	-179.03	-1.40%			
那斯達十二月	12668	12738	12668	12702	+80	+0.63%	382	1229	+18

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

20.96 +0.25



散戶小台指佔全市場OI比率

-23.48%

-6.99%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.54 +0.27



永豐期貨研調

台股大漲逾200點續創新高 站穩萬五關卡

台指期週四上漲315點至15226點。價差方面，台指期轉為正價差12點，電子期轉為正價差0.61點，金融期逆價差縮至-0.17點。現貨部分，三大法人買超189.75億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨空單減少927口至-487口，其中外資空單加碼超過多單加碼，淨空單增加1666口至-12796口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單增加456口至-13901口。

週三民主黨全面執政的藍色浪潮，使市場樂觀看待更多財政刺激措施的結果，但川普支持者反對選舉結果，闖入國會抗議，國會大廈進入封鎖狀態，使拜登勝選認證行程中止，美股四大指數漲跌互見，道瓊上漲1.44%，標普500上漲0.57%，那斯達克下跌0.61%，費半指數下跌0.32%。台股今天在台積電大漲的帶領下，開高走高，終場加權指數終場大漲逾200點，收15214點，續創歷史新高。權值股來看，台積電受惠於外資調高目標價，今天一度衝上570元，終場大漲近3%，收565元，聯發科盤中突破800元關卡，終場收斂收799元，另外面板族群表現佳，因報價連續上漲，與電子族群帶領台股攻高。但短線上仍應避免過度追高，後續關注量能變化，若回檔修正，不宜爆出大量。

選擇權未平倉量部分，買權未平倉最大量集中在15400點，賣權未平倉最大量集中在14000點。全月份未平倉量put/call ratio值由1.27升至1.54。VIX指數上漲0.25至20.96。整體選擇權籌碼面持續有利多方上攻。(永豐期貨研調)

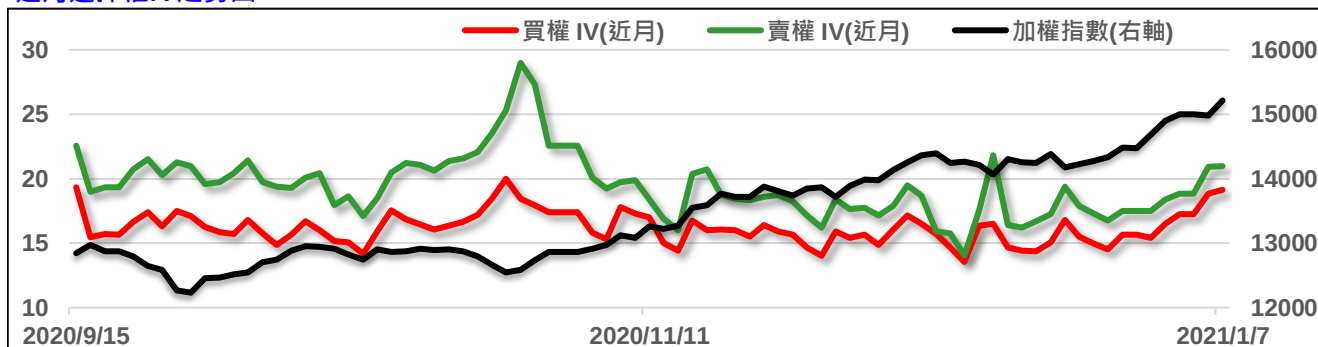
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 144.54% ▲				所有月份	P/C ratio = 153.77% ▲			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	79853	-14832	100244	+901	Call	379735	-563696	206419	+37757
Put	75777	-24348	144897	+11600	Put	433433	-717117	317416	+102389

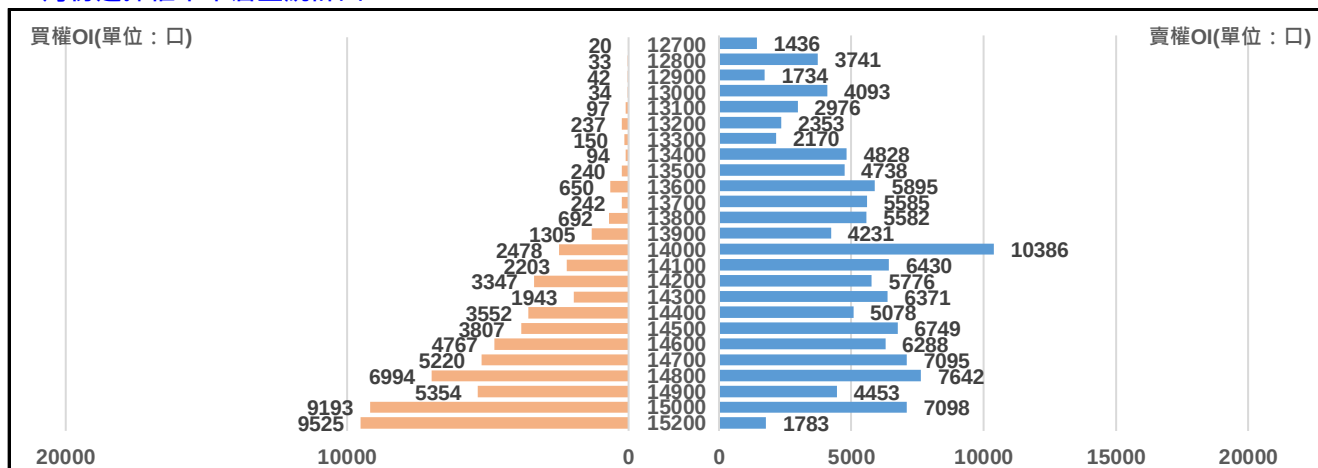
一月份台指選擇權

買權 IV = 19.14 ▲							賣權 IV = 21 ▼					
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
0.997	-92	3347	81	+280	1050	14200	25	-27	4336	5776	-766	-0.003
0.993	-197	1943	242	+280	955	14300	30	-33	2717	6371	+527	-0.007
0.986	-483	3552	621	+270	855	14400	35	-40	5421	5078	-138	-0.014
0.972	-210	3807	403	+260	760	14500	41.5	-49.5	6686	6749	-337	-0.028
0.950	-169	4767	451	+242	670	14600	49	-64	5056	6288	+82	-0.050
0.916	-251	5220	713	+238	580	14700	60	-75	7699	7095	+2980	-0.084
0.866	-365	6994	1365	+228	505	14800	74	-95	8276	7642	+2587	-0.134
0.800	-256	5354	2048	+203	420	14900	93	-113	4411	4453	+528	-0.200
0.718	-901	9193	5904	+181	347	15000	119	-138	10973	7098	+4189	-0.282
0.522	-2432	9525	14264	+130	223	15200	195	-187	3572	1783	+1129	-0.478
0.322	+1243	14281	18440	+86.5	135	15400	306	-229	1062	669	+505	-0.678
0.165	+1364	6895	13162	+55	80	15600	451	-264	214	161	+137	-0.835
0.070	+590	5611	9876	+33.5	47	15800	620	-280	31	31	0	-0.930
0.024	+3328	6188	9290	+20.9	28.5	16000	805	-295	0	1	0	-0.976
0.007	-464	893	1439	+12.6	17	16200	990	-300	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

第二週台指選擇權

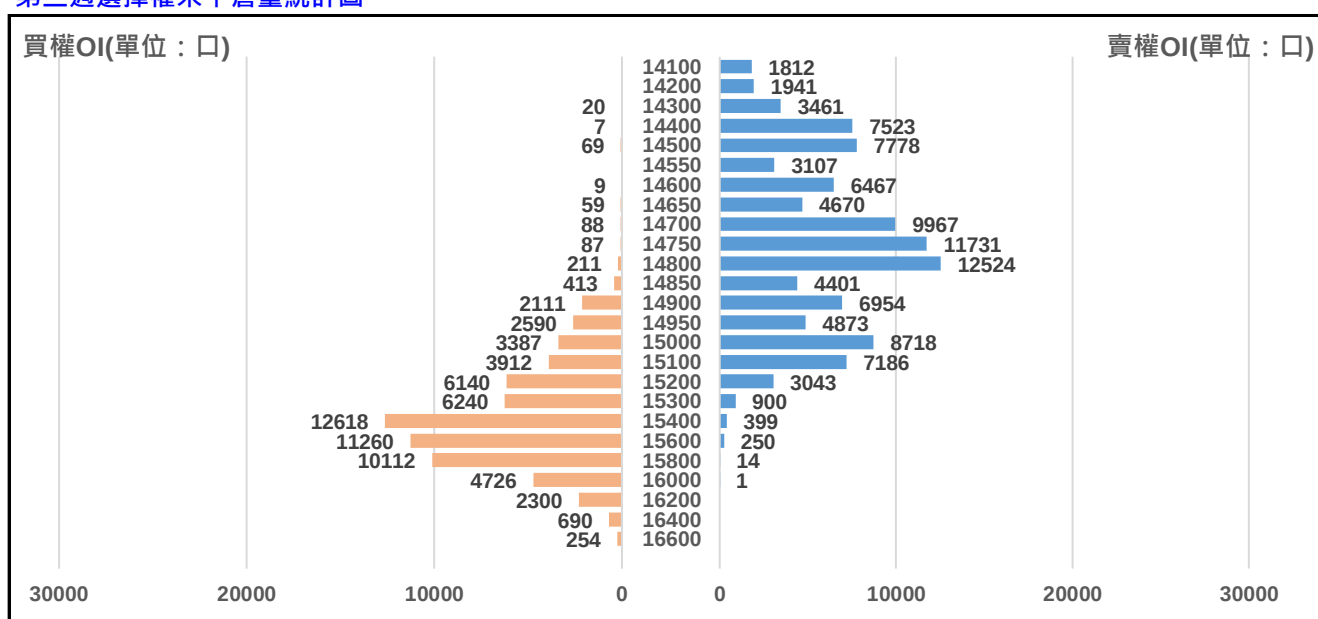
買權 IV = 20.39 ▲							賣權 IV = 18 ▼					
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	結算	履約價	結算	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
1.000	0	0	0	+295	1050	14200	4.2	-15.8	2317	1941	+707	0.000
1.000	0	20	20	+280	950	14300	5.3	-20.2	5222	3461	+2040	0.000
0.998	+6	7	0	+280	850	14400	6.5	-25.5	9920	7523	+4255	-0.002
0.995	+2	69	9	+268	750	14500	8.2	-34.3	14028	7778	+4574	-0.005
0.992	0	0	0	0	700	14550	9.4	0	5995	3107	0	-0.008
0.987	0	9	5	+258	655	14600	11	-45	11252	6467	+2975	-0.013
0.979	+53	59	0	+249	605	14650	13	-53	8971	4670	+2809	-0.021
0.968	+54	88	69	+244	560	14700	15	-61	13204	9967	+7129	-0.032
0.954	+58	87	45	+232	510	14750	17.5	-70.5	14031	11731	+9670	-0.046
0.934	+145	211	289	+220	460	14800	22	-78	19084	12524	+10030	-0.066
0.908	+135	413	904	+210	418	14850	27	-91	12493	4401	+3567	-0.092
0.876	-23	2111	2368	+206	377	14900	32	-104	19504	6954	+5616	-0.124
0.836	+338	2590	2647	+197	340	14950	40	-118	15853	4873	+3371	-0.164
0.790	+930	3387	7806	+183	302	15000	49.5	-131.5	32442	8718	+7197	-0.210
0.677	+946	3912	22874	+149	228	15100	74	-165	25694	7186	+6292	-0.323
0.546	+1394	6140	33903	+112	164	15200	111	-196	11840	3043	+2865	-0.454

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	1809	+1809	6299	+856	-4490	-6.7%
PUT	3307	+1280	4029	+899	-722	-0.6%

合約	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	24558	+8921	24305	+11126	+253	0.4%
PUT	40792	+27100	39892	+29317	+900	0.7%

第二週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調