

三大現貨買賣超(億元) (台幣28.457元 貶值2.8分)

	外資	投信	自營	合計
上市	+197.12	-9.31	+34.71	+222.52
上櫃	+5.77	+2.77	+2.03	+10.57

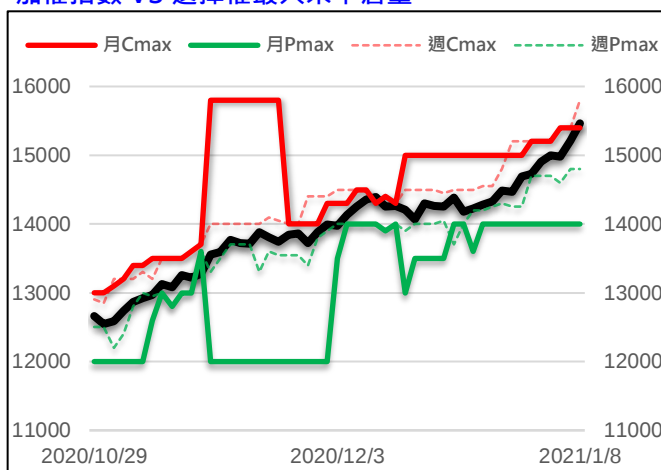
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	391	82.88%	487	14.97%
上櫃股票	268	45.94%	428	44.12%

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 12157	15800 21148
PUT	14000 10915	14800 11801

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	-15326	-2530	-11.7%	-10166	+802	-7.8%	+23064	-213	17.6%
電子	-744	+121	-23.8%	+109	0	3.5%	+1138	-223	36.4%
金融	-1933	-136	-57.4%	+6	0	0.2%	+238	-39	7.1%
CALL	+19966	-11042	8.4%	-400	0	-0.2%	-20946	+2327	-8.8%
PUT	+18501	-388	5.3%	+1116	0	0.3%	+457	-2601	0.1%

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	-18801	-874	+3575	-451	+2555	-225	+3316	-457	130896
電子	-238	-74	+297	+93	-28	+3	-185	-116	3127
金融	-1261	-72	-542	-33	+562	-82	+253	+20	3370
CALL	+27343	-5060	-5016	-2363	-18053	-501	-6419	-3058	236988
PUT	-6092	+1631	-424	-756	-2790	-1985	+10538	+7463	350448

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	15365.13	15463.95	15275.38	15463.95	+249.95	+1.64%	3982.4億		
台指期一月	15376	15473	15264	15451	+225	+1.48%	158703	95314	-840
台指期二月	15295	15403	15197	15384	+237	+1.56%	3257	13491	+1291
小型台指一月	15368	15473	15264	15451	+225	+1.48%	210738	35977	-2798
小型台指二月	15300	15405	15195	15384	+237	+1.56%	6330	9395	+398
小型台指(週)	15375	15481	15289	15467	+225	+1.48%	534	725	+102
電子指數	769.86	773.05	763.93	773.05	+14.61	+1.93%	2920.23億		
電子期一月	769.00	774.25	763.50	772.15	+13.1	+1.73%	4431	2811	-338
電子期二月	768.35	770.50	760.80	768.05	+13.05	+1.73%	80	309	+6
金融指數	1283.03	1302.26	1282.99	1302.26	+19.29	+1.50%	150.39億		
金融期一月	1289.6	1303.2	1281.8	1297.6	+14.8	+1.15%	2207	2738	+149
金融期二月	1286.2	1293.8	1274.0	1290.6	+15.2	+1.19%	86	624	+41
櫃買指數	186.43	187.87	185.93	187.02	+0.89	+0.48%	831.47億		
櫃買期一月	185.95	186.05	184.60	185.00	+2.65	+1.45%	9	83	0
非金電指數	13646.2	13769.1	13593.5	13769.1	+131.37	+0.96%	749.69億		
非金電期一月	13736	13804	13574	13778	+142	+1.04%	281	366	-34

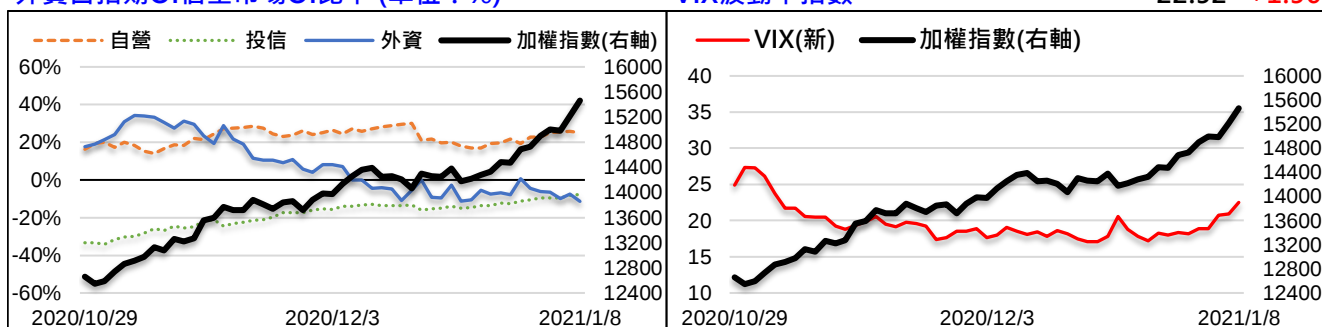
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	30901.18	31193.40	30897.86	31041.13	+211.73	+0.69%			
道瓊三月	30970	31118	30966	31096	+246	+0.80%	542	1709	-202
標普500指數	3764.71	3811.55	3764.71	3803.79	+55.65	+1.48%			
標普三月	3803.5	3814	3803.5	3814	+54.5	+1.45%	42	442	+2
Nasdaq 100指數	12745.41	12966.68	12744.82	12939.57	+316.22	+2.51%			
那斯達十二月	12945	12975	12939	12970	+268	+2.11%	434	1306	+77

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

22.52 +1.56

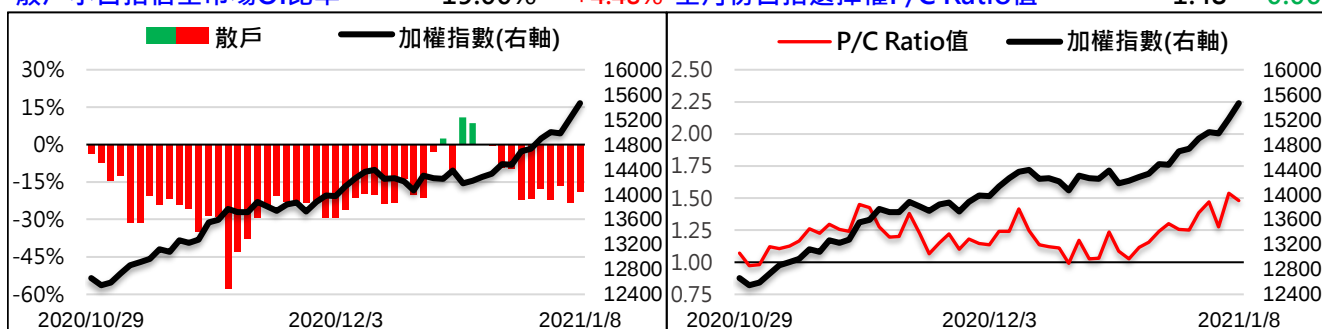


散戶小台指佔全市場OI比率

-19.00% +4.48%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.48 -0.06



永豐期貨研調

台積電帶領台股續創新高 週線收連10紅

台指期週五上漲225點至15451點。價差方面，台指期轉為逆價差-12.95點，電子期轉為逆價差-0.9點，金融期逆價差擴大至-4.66點。現貨部分，三大法人買超222.52億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨空單增加1941口至-2428口，其中外資空單加碼超過多單加碼，淨空單增加2530口至-15326口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單增加1325口至-15226口。

週四美國國會正式認證拜登勝選，民主黨全面執政的藍色浪潮，使上場樂觀看待更多財政刺激措施的前景，科技股大漲帶領美股四大指數同步寫下歷史新高，道瓊上漲0.69%，標普500上漲1.48%，那斯達克上漲2.56%，費半指數上漲3.86%。台股今天開高走高，資金及嘍空行情持續，終場加權指數大漲1.64%，收15463.95點，成交量放大，週K收連10紅。權值股來看，台積電上漲2.65%，收580元，在創新天價，聯發科延續強勢上漲近5%，收838元，在整體資金行情下，資金在傳產、金融、電子及權值股輪動。台股在歷史新高的位置，多頭格局不變，站穩萬五關卡，後續可留意外資態度，是否助攻台股再攻高，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1.54降至1.48。VIX指數上漲1.56至22.52。整體選擇權籌碼面持續有利多方上攻。(永豐期貨研調)

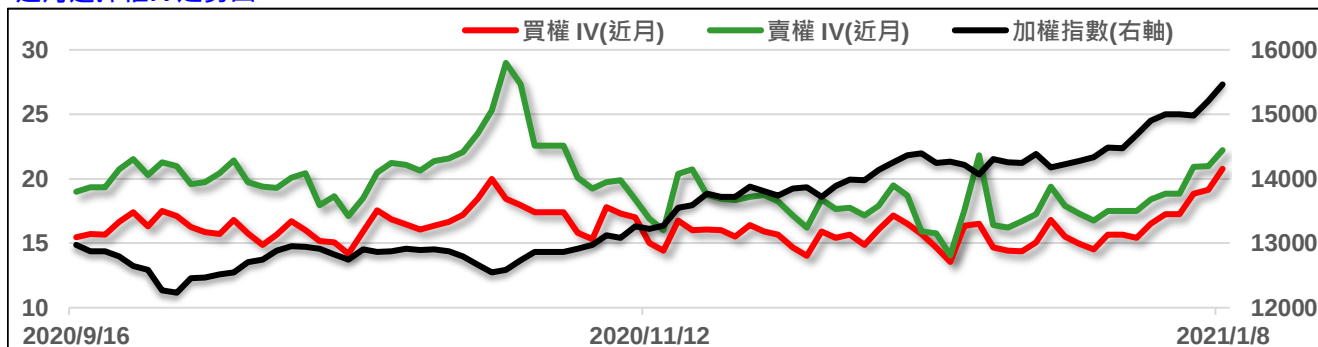
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 139.68% ▼				所有月份	P/C ratio = 147.88% ▼			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	82093	+2240	108610	+8366	Call	467386	+87651	236988	+30569
Put	66340	-9437	151709	+6812	Put	433851	+418	350448	+33032

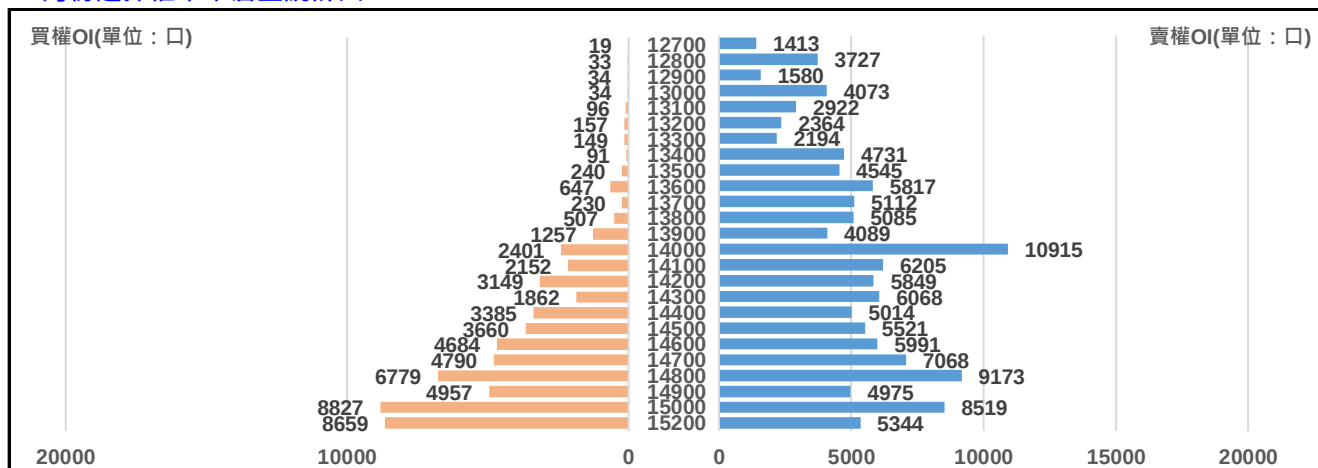
一月份台指選擇權

買權 IV = 20.77 ▲						賣權 IV = 22.24 ▲						
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
0.999	-81	1862	154	+225	1180	14300	25.5	-4.5	1532	6068	-303	-0.001
0.997	-167	3385	616	+225	1080	14400	29.5	-5.5	1768	5014	-64	-0.003
0.994	-147	3660	149	+225	985	14500	32	-9.5	4378	5521	-1228	-0.006
0.988	-83	4684	291	+215	885	14600	36.5	-12.5	2387	5991	-297	-0.012
0.976	-430	4790	299	+215	795	14700	43	-17	4551	7068	-27	-0.024
0.957	-215	6779	492	+200	705	14800	50	-24	7612	9173	+1531	-0.043
0.928	-397	4957	1042	+200	620	14900	62	-31	3209	4975	+522	-0.072
0.885	-366	8827	3271	+183	530	15000	75	-44	9641	8519	+1421	-0.115
0.754	-866	8659	6185	+145	368	15200	119	-76	10966	5344	+3561	-0.246
0.571	-2124	12157	14326	+108	243	15400	191	-115	4939	2304	+1635	-0.429
0.373	+1783	8678	16009	+71	151	15600	301	-150	1126	431	+270	-0.627
0.207	+2870	8481	13605	+47	94	15800	441	-179	445	229	+198	-0.793
0.096	+3725	9913	11015	+30.5	59	16000	610	-195	242	208	+207	-0.904
0.037	+2165	3058	6031	+20	37	16200	785	-205	43	53	0	-0.963
0.012	+1184	2109	3215	+11.5	23	16400	970	-220	0	0	0	-0.988

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

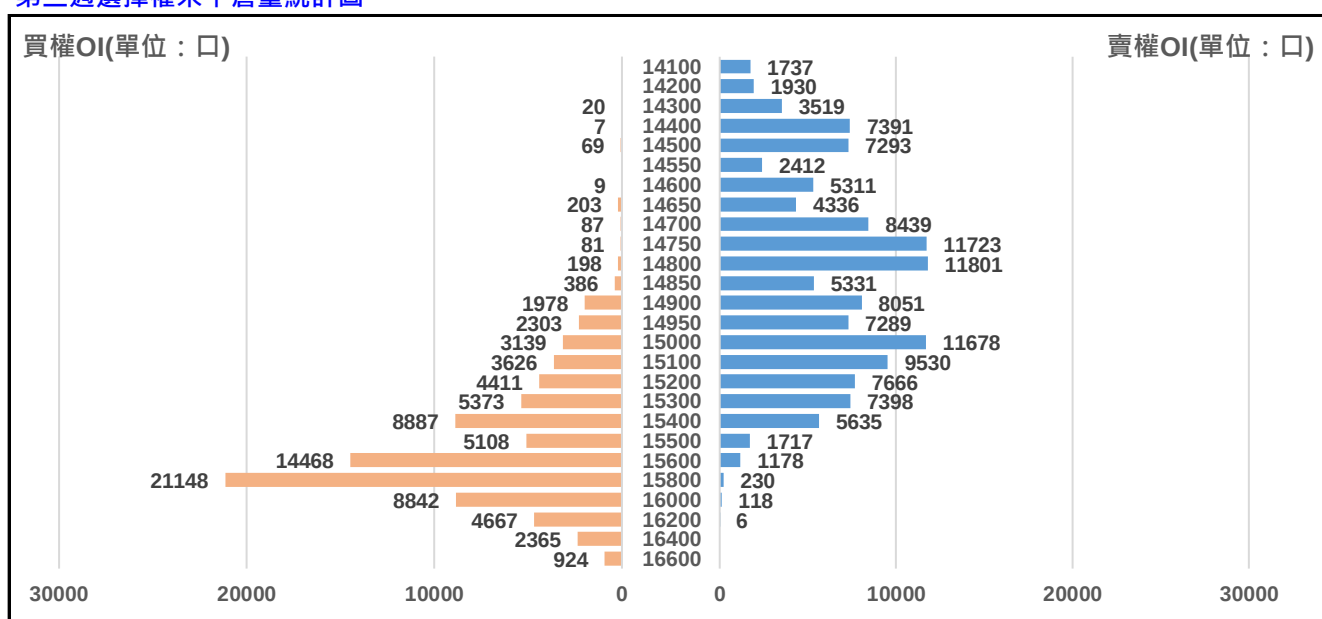
買權 IV = 18.86 ▼						賣權 IV = 20.41 ▲						
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	結算	履約價	結算	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
1.000	0	20	0	+220	1170	14300	4.1	-1.2	699	3519	+58	0.000
1.000	0	7	0	+220	1070	14400	5.4	-1.1	1141	7391	-132	0.000
1.000	0	69	0	+225	975	14500	5.8	-2.4	3104	7293	-485	0.000
1.000	0	0	0	+225	925	14550	7.3	-2.1	1828	2412	-695	0.000
0.999	0	9	1	+220	875	14600	7.4	-3.6	4146	5311	-1156	-0.001
0.998	+144	203	100	+220	825	14650	9	-4	5333	4336	-334	-0.002
0.997	-1	87	36	+215	775	14700	10.5	-4.5	4512	8439	-1528	-0.003
0.995	-6	81	3	+220	730	14750	11.5	-6	7165	11723	-8	-0.005
0.992	-13	198	10	+220	680	14800	12.5	-9.5	14195	11801	-723	-0.008
0.986	-27	386	5	+212	630	14850	14	-13	10643	5331	+930	-0.014
0.978	-133	1978	178	+203	580	14900	16.5	-15.5	14633	8051	+1097	-0.022
0.967	-287	2303	383	+190	530	14950	18.5	-21.5	13603	7289	+2416	-0.033
0.951	-248	3139	1027	+187	489	15000	22	-27.5	29493	11678	+2960	-0.049
0.901	-286	3626	3189	+169	397	15100	30	-44	33101	9530	+2344	-0.099
0.822	-1729	4411	6236	+141	305	15200	43	-68	35029	7666	+4623	-0.178
0.713	-867	5373	14778	+115	230	15300	64	-98	30212	7398	+6498	-0.287

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	1100	-709	11576	+5277	-10476	-11.8%
PUT	4882	+1575	8311	+4282	-3429	-2.4%

合約	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	30768	+6210	30790	+6485	-22	0.0%
PUT	52004	+11212	43099	+3207	+8905	6.1%

第二週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調