

三大現貨買賣超(億元) (台幣27.9840412元 升值4.31角)

	外資	投信	自營	合計
上市	+20.69	-7.77	+20.30	+33.22
上櫃	+8.53	+2.81	+2.34	+13.68

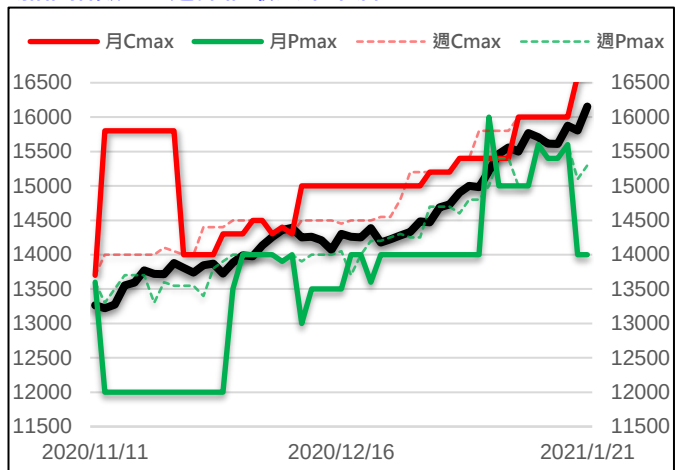
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	449	77.12%	409	14.51%
上櫃股票	322	55.44%	373	33.08%

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	16600 4403	16600 8077
PUT	14000 13235	15300 8411

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	-20581	-3864	-19.6%	-8009	+1212	-7.6%	+21595	+464	20.5%
電子	-396	-213	-16.8%	+114	0	4.8%	+653	+53	27.7%
金融	-1325	+92	-42.3%	+6	0	0.2%	+61	-70	1.9%
CALL	+7160	+7255	4.4%	-500	-500	-0.3%	-9263	+2467	-5.7%
PUT	+8340	+986	3.4%	+1925	+2000	0.8%	+7018	+14981	2.9%

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	-16956	-1458	+4181	+5225	0	0	+44	-5051	105187
電子	+178	-40	+7	+7	-550	+36	0	0	2358
金融	-1319	+59	-13	-13	+526	+15	+2	0	3133
CALL	+6428	+2846	+3682	+7417	-3250	+3180	-3506	-6196	161893
PUT	+1140	+1196	-549	+85	-145	-12	-2298	-5256	246034

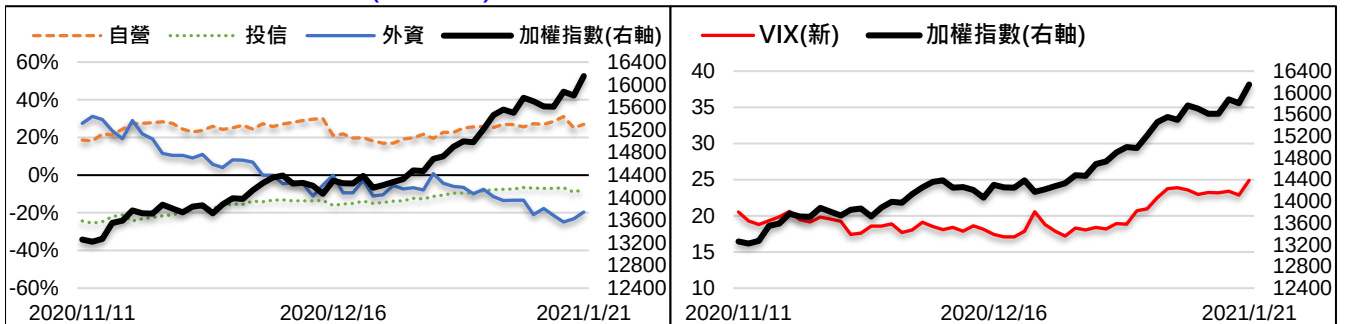
台指期現貨收盤行情表

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	15775.73	16238.46	15775.73	16153.77	+347.59	+2.20%	3592.9億		
台指期二月	15803	16183	15769	16125	+392	+2.49%	231416	81399	+3672
台指期三月	15730	16100	15697	16047	+391	+2.50%	2591	10269	+469
小型台指二月	15801	16183	15769	16125	+392	+2.49%	313694	32225	+5392
小型台指三月	15720	16100	15697	16047	+391	+2.50%	7942	9255	+735
小型台指(週)	15827	16210	15819	16158	+378	+2.40%	1188	652	+380
電子指數	818.93	850.99	818.93	846.51	+24.71	+3.01%	2734.66億		
電子期二月	819.95	849.15	818.20	846.15	+28.35	+3.47%	4398	2333	+114
電子期三月	815.65	843.65	815.50	843.10	+29.25	+3.59%	84	23	+18
金融指數	1248.04	1261.33	1248.04	1249.27	+2.56	+0.21%	69.76億		
金融期二月	1243.6	1257.2	1243.6	1246.0	+4.8	+0.39%	1765	3097	+21
金融期三月	1242.8	1253.0	1242.8	1242.2	+4.2	+0.34%	27	33	+14
櫃買指數	183.03	185.37	183.03	184.23	+1.25	+0.68%	700.88億		
櫃買期二月	182.65	184.75	182.10	184.75	+3.75	+2.07%	33	46	+14
非金電指數	12979.2	13154.7	12979.2	13042	+82.07	+0.63%	588.81億		
非金電期二月	12991	13169	12947	12976	+58	+0.45%	225	195	+28

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	31017.54	31235.98	30997.79	31188.38	+257.86	+0.83%			
道瓊三月	31090	31164	31090	31148	+340	+1.10%	371	1374	+87
標普500指數	3816.22	3859.75	3816.22	3851.85	+52.94	+1.39%			
標普三月	3846	3859	3846	3857	+64	+1.69%	73	312	+13
Nasdaq 100指數	13155.11	13332.26	13138.31	13296.45	+299.91	+2.31%			
那斯達十二月	13312	13392	13312	13379	+339	+2.60%	420	1173	+9

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位: %)

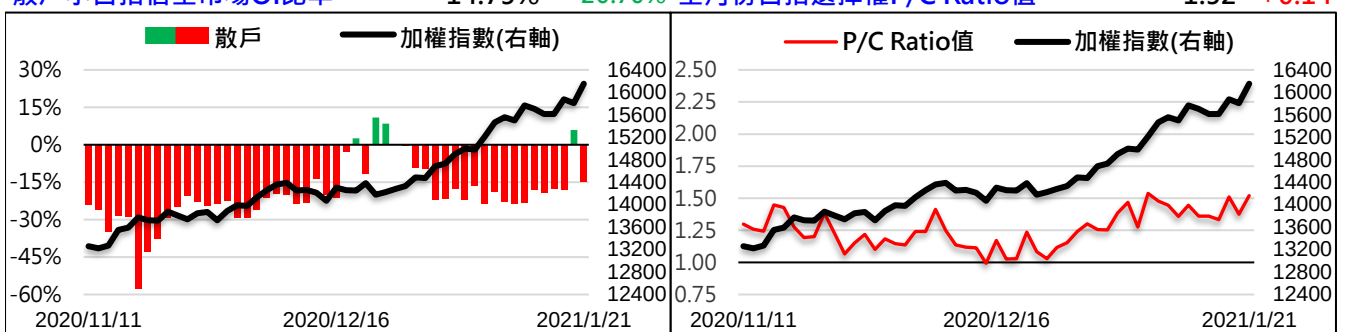


散戶小台指佔全市場OI比率

-14.75% -20.70%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.52 +0.14



永豐期貨研調

台積電創新天價領軍 台股多頭氣勢旺

台指期週四上漲359點至16125點。價差方面，台指期逆價差縮至-28.77點，電子期逆價差縮至-0.36點，金融期轉為逆價差-3.27點。現貨部分，三大法人買超33.22億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨空單增加2188口至-6995口，其中外資多單減碼且空單加碼，淨空單增加3864口至-20581口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單減少3767口至-12775口。

週三拜登宣誓就任美國第46任總統並簽署多項行政命令，包含推翻川普先前的政策，如重返巴黎協議、停止邊境圍牆建設、撤銷備受爭議的Keystone XL管道建設許可等，美股四大指數除費半皆收紅，道瓊上漲0.83%，標普500上漲1.39%，那斯達克上漲1.97%，費半指數下跌0.27%。台股今天開高走高，加權指數盤中一度大漲至16238.46點創新高，終場收斂至16153.77點，再創台股收盤新高，均線呈多頭排列。權值股來看，台積電大漲4.02%，收673元，也推升相關供應鏈、設備概念股上漲，聯發科受外資看好5G手機晶片出貨動能強勁，大漲7.11%，收934元，蓄勢挑戰千元關卡。目前台股大盤多頭格局不變，5日線走勢，以拉抬台積電為主軸，投資人勿隨意猜頭，並後續關注量能變化，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16600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1.38升至1.52。VIX指數上漲2.04至24.90。整體選擇權籌碼面持續有利多方上攻。(永豐期貨研調)

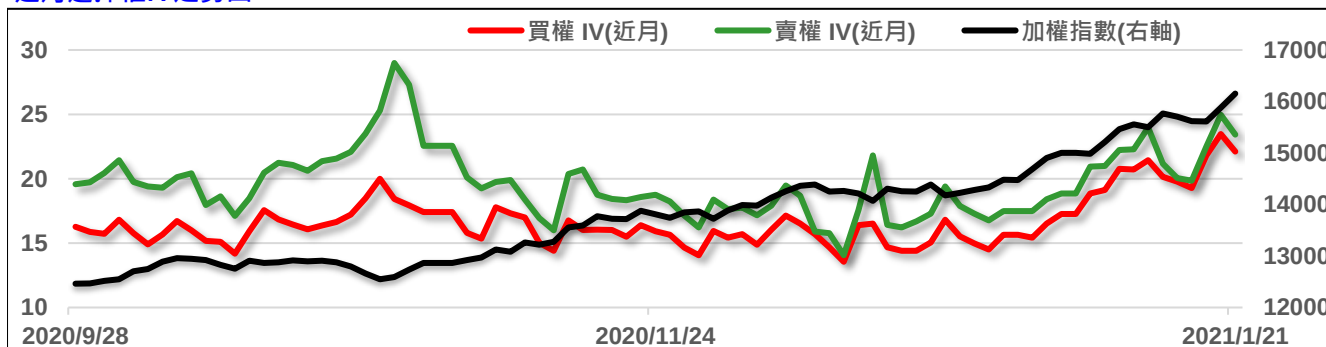
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 164.94% ▲				所有月份	P/C ratio = 151.97% ▲			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	72136	-528946	55785	+14288	Call	454141	-380036	161893	+68716
Put	81155	-567251	92011	+25358	Put	494863	-365167	246034	+117773

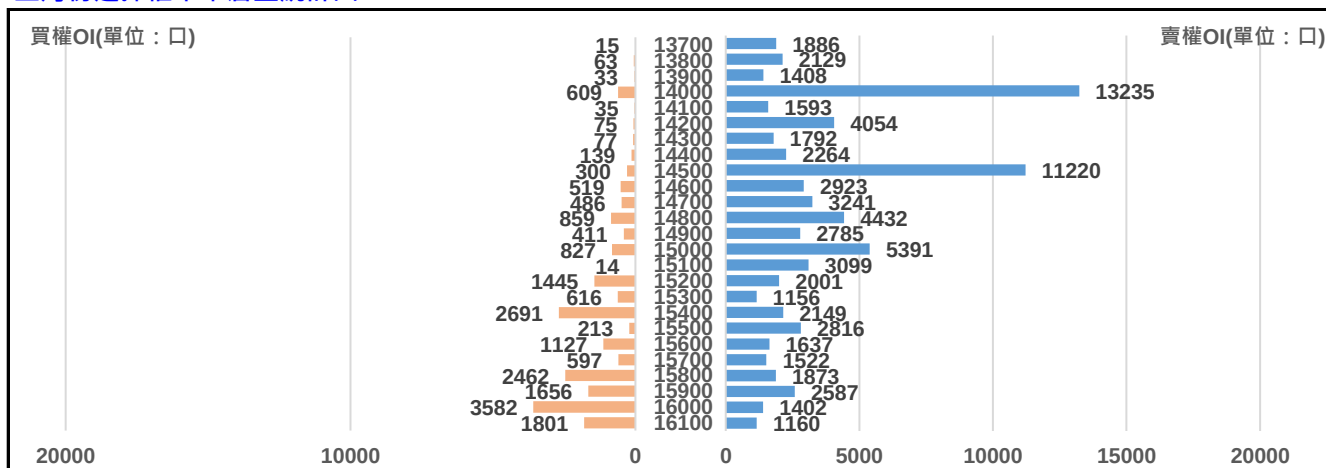
二月份台指選擇權

買權 IV = 22.1 ▲							賣權 IV = 23.42 ▲					
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
0.935	+510	616	619	+320	950	15300	126	-70	1760	1156	+550	-0.065
0.909	+670	2691	789	+315	870	15400	146	-78	2762	2149	+720	-0.091
0.877	-12	213	188	+317	805	15500	180	-75	4221	2816	+905	-0.123
0.837	-58	1127	525	+288	720	15600	194	-101	3486	1637	+724	-0.163
0.790	+55	597	605	+270	645	15700	224	-113	2787	1522	+953	-0.210
0.737	+220	2462	2242	+255	575	15800	254	-131	3107	1873	+1094	-0.263
0.677	+776	1656	3344	+246	515	15900	291	-141	3948	2587	+1965	-0.323
0.613	+741	3582	6973	+226	455	16000	330	-166	3174	1402	+1065	-0.387
0.546	-178	1801	4897	+205	400	16100	373	-187	1997	1160	+1137	-0.454
0.479	+528	2427	4214	+193	352	16200	427	-198	585	329	+285	-0.521
0.412	-178	1860	3533	+174	307	16300	482	-218	250	151	+138	-0.588
0.348	+1124	3706	4918	+154	262	16400	535	-240	101	60	+48	-0.652
0.289	+301	1989	4490	+140	228	16500	605	-250	27	23	+9	-0.711
0.235	+298	4403	4604	+126	198	16600	675	-265	6	15	+5	-0.765
0.188	+539	1653	3107	+114	170	16700	745	-275	0	0	0	-0.813

近月選擇權IV走勢圖



二月份選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調

第四週台指選擇權

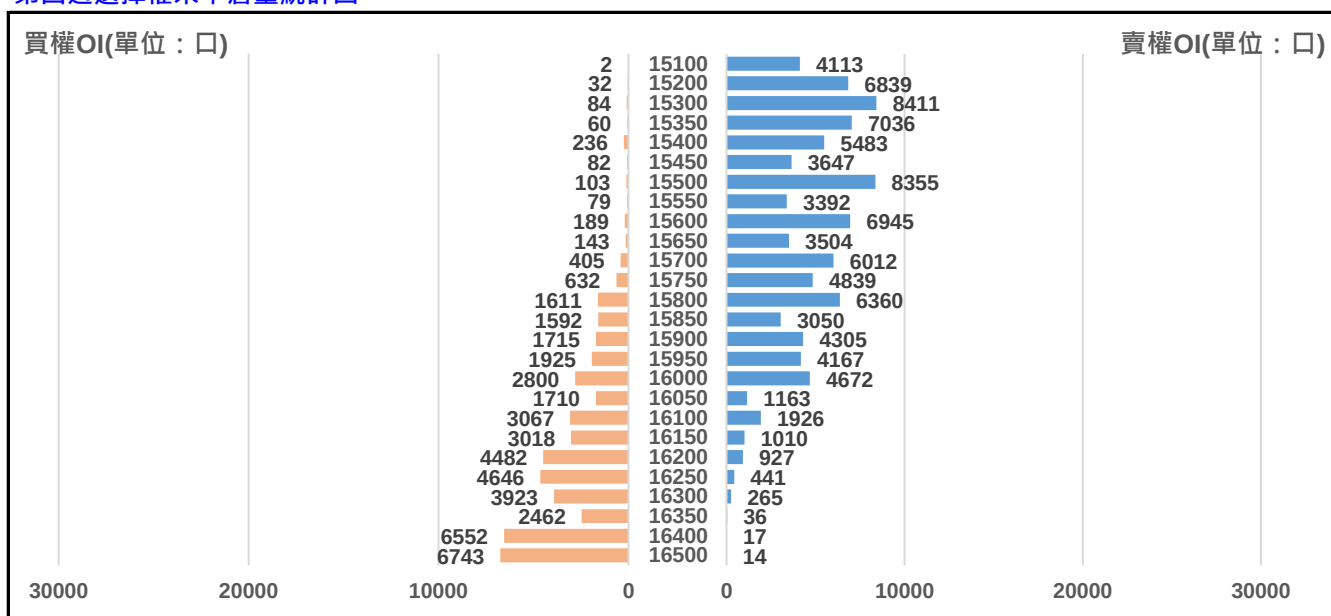
買權 IV = 23.47 ▲							賣權 IV = 22.28 ▲					
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	結算	履約價	結算	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
0.996	0	60	60	0	820	15350	10.5	0	13538	7036	0	-0.004
0.993	-18	236	25	+332	770	15400	13	-48	13329	5483	+3822	-0.007
0.990	+42	82	40	+319	720	15450	14	-57	10205	3647	+2755	-0.010
0.984	+52	103	122	+313	675	15500	17.5	-64.5	24481	8355	+6940	-0.016
0.975	+74	79	95	+310	630	15550	20	-75	15856	3392	+2812	-0.025
0.963	+99	189	201	+295	580	15600	27	-82	19765	6945	+5626	-0.037
0.948	+28	143	182	+289	540	15650	32.5	-91.5	13968	3504	+2799	-0.052
0.927	+130	405	660	+272	498	15700	40.5	-102.5	21759	6012	+4879	-0.073
0.900	+54	632	1341	+260	453	15750	45	-120	21360	4839	+3878	-0.100
0.867	+301	1611	5003	+243	411	15800	52	-136	28947	6360	+5381	-0.133
0.827	+725	1592	5038	+237	380	15850	70	-143	16641	3050	+2452	-0.173
0.781	-53	1715	8729	+222	344	15900	82	-158	18636	4305	+3719	-0.219
0.728	+813	1925	9186	+206	307	15950	96	-174	14485	4167	+3626	-0.272
0.670	+1001	2800	18264	+187	272	16000	113	-191	20928	4672	+4481	-0.330
0.608	+682	1710	14469	+173	243	16050	134	-212	9464	1163	+1141	-0.392
0.543	+1647	3067	24500	+165	220	16100	157	-221	10378	1926	+1845	-0.457

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	4875	+4370	2229	+219	+2646	3.4%
PUT	1947	+865	3127	+1600	-1180	-1.0%

合約	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	28708	+18375	27536	+18743	+1172	1.5%
PUT	29485	+19560	34972	+24910	-5487	-4.8%

第四週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調