三大現貨買賣超(億元)

(台幣30.836元 貶值2.4分)

	外 資	投 信	自 營	合 計
上市	-9.40	+1.75	+5.21	-2.44
上櫃	-2.82	+2.49	+2.68	+2.35

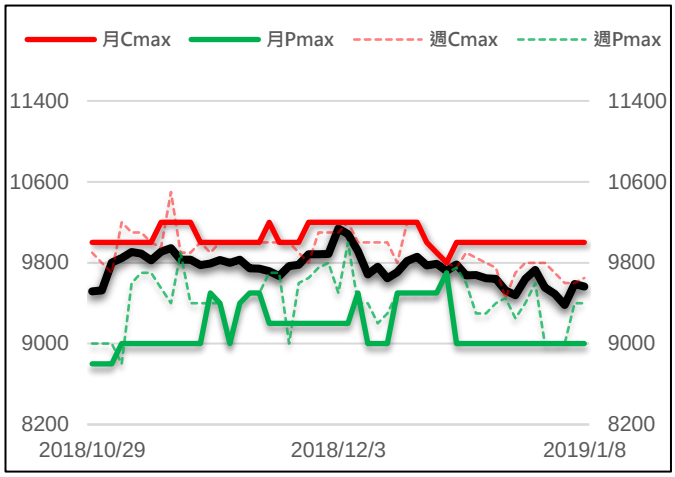
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	361	26.16%	451	67.17%
上櫃股票	394	55.18%	253	37.27%

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	10000	23776	9650	22476
PUT	9000	22404	9400	16170

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	+35575	-2188	33.6%	-27272	+2077	-25.7%	+2479	-2474	2.3%
電 子	+58	-158	1.6%	-127	0	-3.4%	+344	+5	9.3%
金 融	-247	-42	-7.7%	+12	0	0.4%	-120	+22	-3.7%
CALL	+51922	+2141	13.9%	-391	0	-0.1%	-52795	-6890	-14.1%
PUT	+29082	+1006	7.2%	-270	0	-0.1%	-7996	-6113	-2.0%

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
	近月	增減	其他月	增減	近月	增減	其他月	增減	未平倉量
台 指	+11707	+2248	-2966	-2616	-6322	+1494	+4128	+2708	105966
電 子	+635	-167	+168	-82	-463	+24	-66	+60	3715
金 融	+32	-40	-362	-10	+493	-6	+117	+12	3205
CALL	+29851	-292	+18054	+4341	-39918	-2554	-10551	-5332	374369
PUT	-34647	-1597	+21054	+7756	+5190	+2208	-4117	-282	404939

台指期現貨收盤行情表

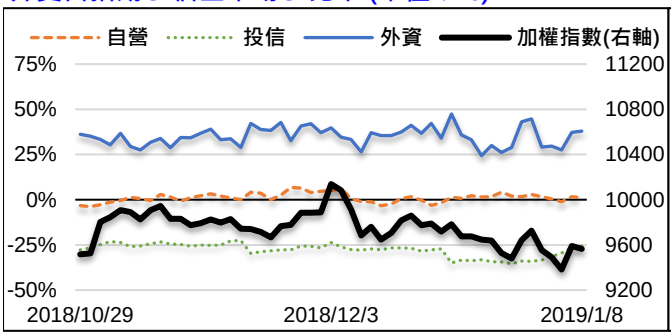
合約	開盤	最高	最低	結算	漲跌	漲跌幅	成交量	未平倉	OI增減
加權指數	9591.56	9600.94	9547.63	9563.60	-26.7	-0.28%	774億		
台指期一月	9568	9632	9532	9558	-5	-0.05%	158186	85460	-5147
台指期二月	9544	9612	9516	9541	-3	-0.03%	3469	5296	+651
小型台指一月	9570	9632	9532	9558	-5	-0.05%	135790	28389	-920
小型台指二月	9552	9610	9515	9541	-3	-0.03%	5766	7124	+415
小型台指(週)	9582	9644	9551	9568	-14	-0.15%	240	419	+4
電子指數	376.06	376.46	373.59	374.77	-1.6	-0.43%	471.4億		
電子期一月	377.25	377.85	372.85	373.50	-2	-0.53%	2618	3342	+158
電子期二月	377.20	377.20	372.50	373.05	-1.9	-0.51%	147	371	+68
金融指數	1184.15	1185.73	1175.54	1177.17	-4.79	-0.41%	36.89億		
金融期一月	1182.8	1186.0	1178.4	1179.6	-1.2	-0.10%	1299	2374	-80
金融期二月	1179.4	1181.8	1176.4	1176.8	-0.2	-0.02%	88	807	+69
櫃買指數	124.26	125.00	124.21	124.71	+0.56	+0.45%	302.83億		
櫃買期一月	124.60	125.00	124.60	124.80	+0.4	+0.32%	11	142	-8
非金電指數	11768.4	11812.7	11718	11757.9	-0.9	-0.01%	191.74億		
非金電期一月	11751	11805	11709	11790	+66	+0.56%	213	82	-6

永豐期貨股份有限公司 100 台北市重慶南路一段2號8F / 105年金管期總字第010號
本資料僅供參考，客戶應審慎考量本身之需求與投資風險，本公司恕不負任何法律責任，亦不作任何保證。未經授權，禁止轉載節錄。

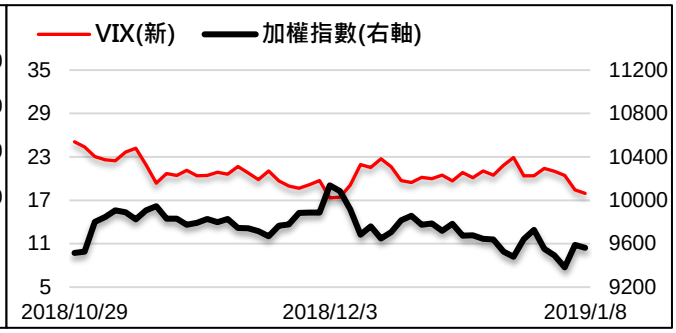
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	23474.26	23687.74	23301.59	23531.35	+98.19	+0.42%			
道瓊三月	23480	23664	23280	23563	+78	+0.33%	11581	4300	+40
道瓊六月	23450	23674	23312	23585	+70	+0.30%	261	370	-28
標普500指數	2535.61	2566.16	2524.56	2549.69	+17.75	+0.70%			
標普三月	2536.75	2565	2524	2556.25	+17.25	+0.68%	464	475	-15
標普六月	2541	2565.75	2528.75	2565.75	+23.5	+0.92%	129	147	-23

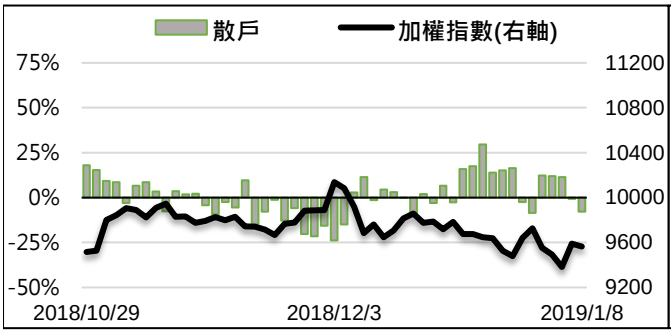
外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)



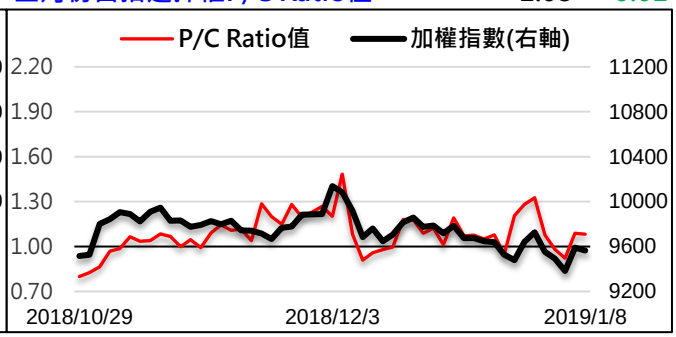
VIX波動率指數 17.94 -0.52



散戶小台指佔全市場OI比率 -7.78% -7.08%



全月份台指選擇權P/C Ratio值 1.08 -0.01



永豐期貨研調

觀望中美貿易談判 台股震盪收黑跌26點

台指期週二下跌5點至9558點。價差方面，台指期逆價差縮至-5.6點，電子期逆價差擴至-1.27點，金融期轉為正價差2.43點。現貨部分，三大法人賣超2.44億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨多單減少2585口至10782口，其中外資多單減碼超過空單減碼，淨多單減少2188口至35575口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨多單減少368口至8741口。

週一美股持續反彈收高，激勵週二日韓股市早盤跳高開出，但卻未能進一步激勵台股多方信心，加權指數平盤開出後，雖一度短暫碰觸9600點，但隨即反轉滑落平盤之下，而日韓股市也相繼收斂漲幅甚至翻黑，不過台股下方10日線有撐，指數呈現橫盤整理態勢直至收盤，盤面上權值股普遍走跌，較值得注意的是台塑與台化連繼昨日的大漲後，今日繼續以2%以上的高漲幅給予大盤支撐力道，終場加權指數下跌26.7點或0.278%，收在9563.6點，成交量能773.95億，較前一日縮減161.88億。技術面觀察，週二日K開高走低以黑棒帶下影線作收，市場目前觀望中美貿易談判的結果，使量能萎縮至12月底時的低迷位階，台股箱型震盪格局不變。

選擇權從成交量來觀察，買權集中在9700點，賣權集中在9500點。選擇權未平倉量部分，買權未平倉最大量集中在10000點，賣權未平倉最大量集中在9000點。全月份未平倉量put/call ratio值由1.09降至1.08，大於中性值1，反應籌碼面為偏多架構。散戶指標下降-7.08%至-7.78%，小額投資人持續偏空操作，選擇權部位整體來看顯示為中性格局。 (永豐期貨研調)

永豐期貨股份有限公司 100 台北市重慶南路一段2號8F / 105年金管期總字第010號
本資料僅供參考，客戶應審慎考量本身之需求與投資風險，本公司恕不負任何法律責任，亦不作任何保證。未經授權，禁止轉載節錄。

全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 99.81% ▼				所有月份	P/C ratio = 108.17% ▼			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	48640	-35992	166472	+3164	Call	305377	-97360	374369	+24292
Put	53970	-47266	166152	+2645	Put	355426	-103213	404939	+23940

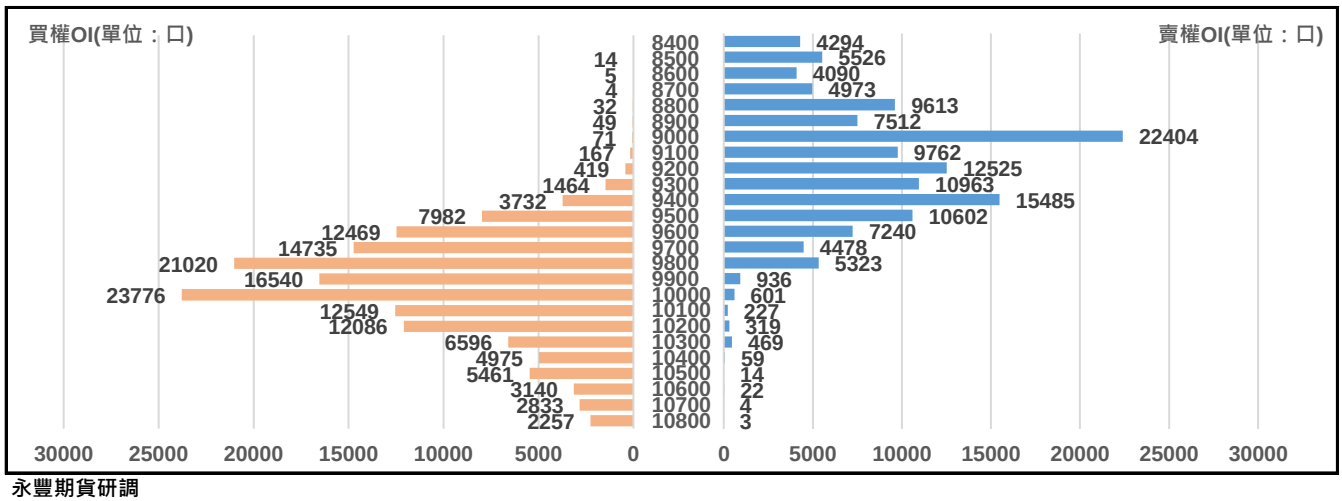
一月份台指選擇權

買權 IV = 16.41 ▼							賣權 IV = 22.12 ▼					
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
1.000	+8	32	12	-10	760	8800	4.7	-2.1	1593	9613	+36	0.000
0.999	0	49	0	-5	665	8900	6.1	-2.5	1675	7512	+274	-0.001
0.994	+2	71	8	-10	565	9000	8.6	-3.4	3229	22404	+1309	-0.006
0.981	+1	167	29	-10	469	9100	11.5	-5	2754	9762	+333	-0.019
0.948	-19	419	99	-11	375	9200	17.5	-5.5	4580	12525	+963	-0.052
0.880	-214	1464	310	-7	292	9300	29	-5.5	6082	10963	-287	-0.120
0.768	-56	3732	1281	-11	204	9400	45.5	-6.5	7770	15485	+1281	-0.232
0.616	+308	7982	4786	-13	130	9500	73	-9	9754	10602	+396	-0.384
0.444	+503	12469	7085	-10	74	9600	116	-7	5182	7240	+509	-0.556
0.285	+456	14735	13930	-9.5	34.5	9700	176	-5	1752	4478	+204	-0.715
0.160	+663	21020	9298	-5	13.5	9800	253	-3	721	5323	-5	-0.840
0.079	+410	16540	3369	-2.5	5.4	9900	347	+2	141	936	+15	-0.921
0.034	+1246	23776	5972	-1.1	2.3	10000	442	+2	126	601	-37	-0.966
0.013	-16	12549	1258	-0.5	1.3	10100	540	0	5	227	+6	-0.987
0.004	-48	12086	641	-0.4	0.8	10200	640	0	1	319	-1	-0.996

二月份台指選擇權

買權 IV = 14.57 ▼							賣權 IV = 17 ▼					
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
0.705	+10	194	23	-9	370	9300	129	-6	341	1664	+230	-0.295
0.636	+11	564	179	-9	300	9400	159	-6	1809	4537	+1824	-0.364
0.563	+35	775	549	-9	236	9500	195	-7	523	1506	+81	-0.437
0.489	+77	1058	407	-12	180	9600	240	-8	331	1463	+763	-0.511
0.416	+92	1243	354	-9	136	9700	293	-8	146	521	+42	-0.584
0.346	+322	1880	914	-8	97	9800	354	-7	61	496	+1	-0.654
0.282	+226	2618	577	-7	67	9900	422	-8	29	12715	+3	-0.718

一月份選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調

永豐期貨股份有限公司 100 台北市重慶南路一段2號8F / 105年金管期總字第010號
本資料僅供參考，客戶應審慎考量本身之需求與投資風險，本公司恕不負任何法律責任，亦不作任何保證。未經授權，禁止轉載節錄。

第二週台指選擇權

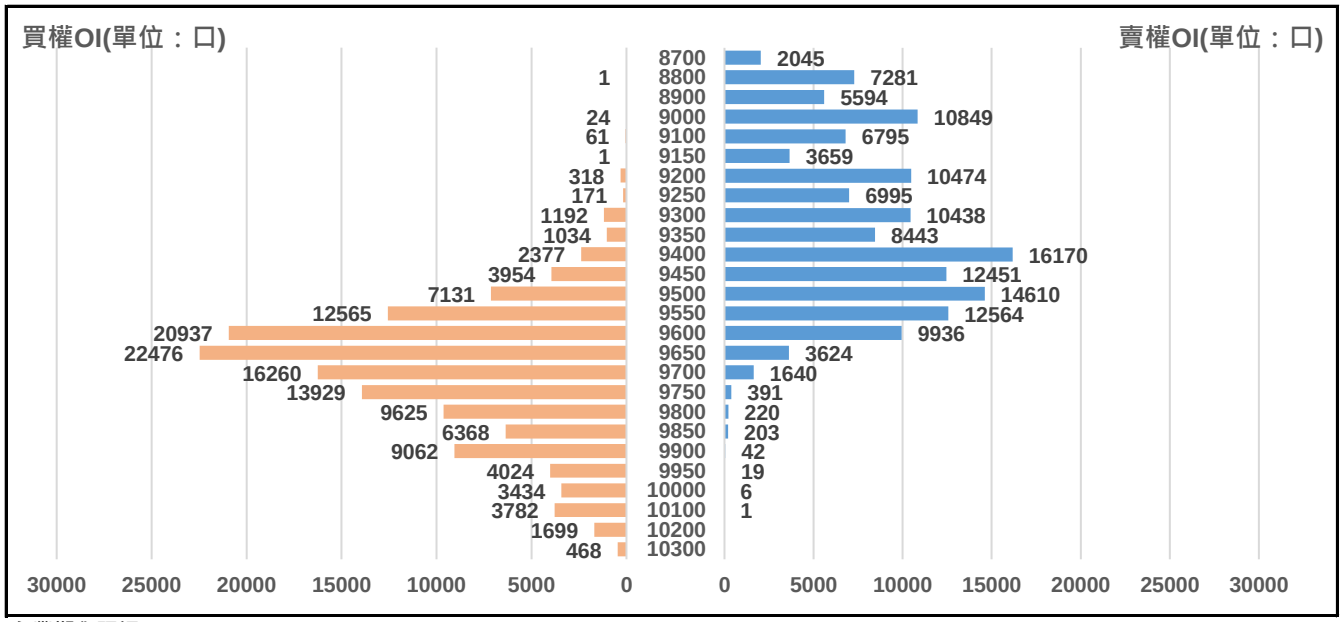
買權 IV = 22.47 ▲							賣權 IV = 24.98 ▲					
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	結算	履約價	結算	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
1.000	+1	24	0	-15	570	9000	0.2	-0.9	1374	10849	-243	0.000
1.000	+22	61	0	-15	470	9100	0.3	-1.3	1582	6795	+68	0.000
1.000	0	1	1	-15	420	9150	0.4	-1.8	1515	3659	+1103	0.000
1.000	+15	318	69	-15	370	9200	0.6	-2.2	6381	10474	+602	0.000
1.000	-9	171	4	-18	320	9250	0.9	-3	4769	6995	+2163	0.000
0.999	-57	1192	40	-23	270	9300	1.4	-4.4	7762	10438	+421	-0.001
0.996	-37	1034	472	-22	221	9350	2.4	-6	6922	8443	+1393	-0.004
0.979	-440	2377	1373	-19	174	9400	4.5	-7.5	15054	16170	-2063	-0.021
0.920	-200	3954	2470	-18	128	9450	8.4	-10.1	21120	12451	+698	-0.080
0.784	+56	7131	13021	-21	85	9500	16	-12	43716	14610	+2066	-0.216
0.569	+2054	12565	29912	-22.5	48.5	9550	30	-12	38839	12564	+2898	-0.431
0.331	+2187	20937	50434	-21	22.5	9600	54	-9	46596	9936	+2560	-0.669
0.148	+6429	22476	35987	-13.7	8.8	9650	90	-3	15847	3624	+995	-0.852
0.049	+1410	16260	23631	-7	3	9700	133	+2	4348	1640	+674	-0.951
0.012	+3855	13929	11965	-3.3	1.2	9750	183	+10	864	391	+53	-0.988
0.002	+229	9625	3796	-1.7	0.5	9800	232	+12	329	220	-43	-0.998

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	11163	+1945	0	0	+11163	7.9%
PUT	0	0	4000	-50	-4000	-2.8%

合約	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	52003	-2444	57399	+8148	-5396	-3.8%
PUT	58697	+10854	47224	+8619	+11473	7.9%

第二週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調

本資料僅供參考，客戶應審慎考量本身之需求與投資風險，本公司恕不負任何法律責任，亦不作任何保證。未經授權，禁止轉載節錄。

讓您 揚帆期海，掌握先機

會員享有以下超值內容

即時簡訊發送
程式追蹤多種國際商品期貨，
獲利風險面面俱到。

每週關鍵報告
掌握全球原物料動向，
投資效率高人一等。

季度投資趨勢
精準預測長期趨勢，
獲利大滿載。

論壇講座特約
與名師對談，免收費
且享有優先報名權利。

會期	一季	半年	一年
費用	2500	4500	7000
平均每日只要	29	24	19

專案聯絡人：02-2382-3761 高先生

警語與功能限制：

- 下單系統及輔助工具僅供參考，投資人仍需自行判斷，任何系統參數均需由投資人自行設定，假使資料內容錯誤、延誤或中斷傳輸，而導致交易損失，投資人應自行負責，本公司不負任何法律責任。
- 課程內容資料內容均採用特定軟體，以歷史數據進行繪製及統計，過去之績效及表現不可作為日後獲利之保證。
- 期權交易財務槓桿高，投資人應依個人財務狀況審慎評估所能承擔之風險。
- 文中所提及之全球資訊為主管機關核准之所有國外期貨市場之商品。

永豐金證券 SinoPac Securities　永豐期貨 SinoPac Futures
永豐金證券股份有限公司 | 台北市重慶南路一段二號7、18、20樓 | 0800-038-123·02-6630-8899
永豐期貨股份有限公司 | 台北市重慶南路一段二號8樓 | 02-2381-1799
104年金管證總字第0045號(永豐金證券) | 105年金管期總字第010號(永豐期貨)

本資料僅供參考，客戶應審慎考量本身之需求與投資風險，本公司恕不負任何法律責任，亦不作任何保證。未經授權，禁止轉載節錄。