

三大現貨買賣超(億元) (台幣28.415元 升值5.6分)

	外資	投信	自營	合計
上市	-215.50	+5.13	-57.86	-268.23
上櫃	+22.48	-3.31	-10.63	+8.54

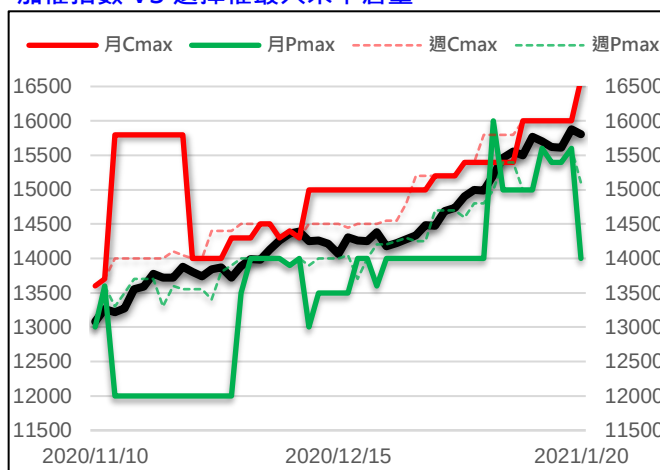
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	63	39.45%	879	59.66%
上櫃股票	78	20.62%	668	77.41%

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 4105	16600 3738
PUT	14000 9612	15100 2614

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	-16717	+13265	-16.7%	-9221	-544	-9.2%	+21131	-5137	21.1%
電子	-183	+687	-8.2%	+114	+1	5.1%	+600	-429	27.0%
金融	-1417	+383	-49.9%	+6	0	0.2%	+131	-45	4.6%
CALL	-95	-15151	-0.1%	0	+400	0	-11730	+15515	-12.6%
PUT	+7354	-4398	5.7%	-75	-1192	-0.1%	-7963	-22873	-6.2%

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	-15498	+2867	-1044	+3855	0	-7598	+5095	+6545	100212
電子	+218	+485	0	+100	-586	-774	0	-82	2226
金融	-1378	-724	0	+1164	+511	+271	+2	-669	2842
CALL	+3582	-8089	-3735	-7550	-6430	+7899	+2690	+12803	93177
PUT	-56	-948	-634	+203	-133	+14062	+2958	-316	128261

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	15934.85	16004.32	15745.48	15806.18	-71.19	-0.45%	4189億		
台指期一月	15899	15964	15735	15766	-122	-0.77%	119559	26124	-13803
台指期二月	15845	15899	15678	15733	-112	-0.71%	93143	77727	+13973
小型台指一月	15886	15964	15732	15766	-122	-0.77%	172511	22296	-14615
小型台指二月	15849	15897	15680	15733	-112	-0.71%	97680	26833	+10370
小型台指(週)	15893	15939	15724	15780	-	-	860	272	-
電子指數	821.34	832.06	815.15	821.80	+4.98	+0.61%	3105.26億		
電子期一月	818.50	830.60	817.00	818.70	+0.7	+0.09%	2434	689	-1036
電子期二月	816.00	826.15	811.10	817.80	+3.1	+0.38%	4777	2219	+1043
金融指數	1274.16	1274.16	1245.84	1246.71	-27.99	-2.20%	127.74億		
金融期一月	1273.0	1273.0	1246.6	1247.4	-24.4	-1.92%	1242	786	-530
金融期二月	1268.0	1269.0	1239.6	1241.2	-26.8	-2.11%	1954	2827	+596
櫃買指數	186.59	187.57	182.65	182.98	-3.47	-1.86%	786.65億		
櫃買期二月	184.25	184.25	181.00	181.00	-4.20	-2.27%	36	32	+17
非金電指數	13324.8	13324.8	12942.3	12960	-367.31	-2.76%	740.89億		
非金電期二月	13184	13184	12901	12918	-410	-3.08%	384	167	+59

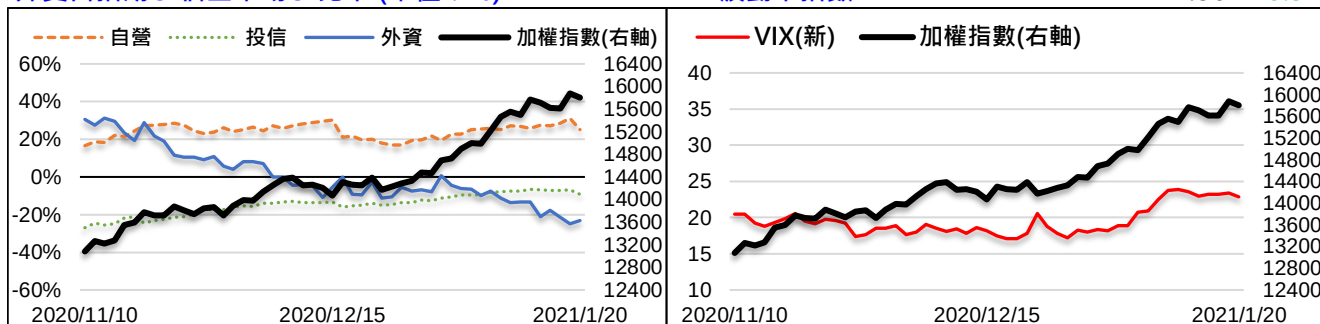
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	30887.42	31086.62	30865.03	30930.52	+30931	#DIV/0!			
道瓊三月	30874	30875	30777	30808	-45	-0.15%	381	1287	-59
標普500指數	3781.88	3804.53	3780.37	3798.91	+3798.9	#DIV/0!			
標普三月	3794	3796.5	3791.75	3793	+3.75	+0.10%	14	299	-8
Nasdaq 100指數	12921.61	13012.09	12861.30	12996.54	+12997	#DIV/0!			
那斯達十二月	13030	13049	13014	13040	+121	+0.94%	214	1164	-30

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

22.86 -0.52

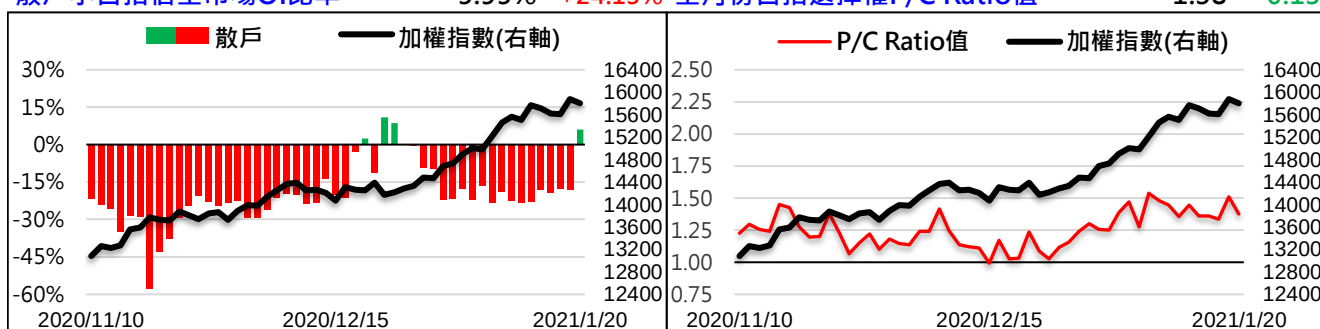


散戶小台指佔全市場OI比率

5.95% +24.13%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.38 -0.13



永豐期貨研調

台積電撐盤收斂跌幅 結算日高檔有壓

台指期週三下跌122點至15766點。價差方面，台指期轉為逆價差-40.18點，電子期轉為逆價差-3.1點，金融期轉為正價差0.69點。現貨部分，三大法人賣超268.23億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨空單減少7584口至-4807口，其中外資空單減碼超過多單減碼，淨空單減少13265口至-16717口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單減少6722口至-16542口。

週二葉倫呼籲擴大財政刺激以提振美國經濟成長，主張刺激帶來的好處超過債務負擔增加的成本，並對中國保持強硬態度及強調不追求弱勢美元，匯率由市場決定。美股四大指數皆收紅，道瓊上漲0.38%，標普500上漲0.81%，那斯達克上漲1.51%，費半指數上漲3.36%。台股今天開高走低，早盤在台積電的帶領下，一度站上萬六關卡，但隨後賣壓出籠，紅翻黑，一度下跌逾百點，中場跌幅收斂，加權指數下跌0.45%，收15806.18點，成交量放大。權值股來看，台積電逆勢收紅，大漲逾3%，再創收盤歷史新高，其他權值股多疲軟，壓抑大盤走勢，國巨跌破600元大關，下跌2.3%，大立光則有逾3%的跌幅，收2790元。未來可留意美國重要企業財報的陸續公布，短線也可觀察萬六整數關卡是否有獲利了結的賣壓。

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1.51降至1.38。VIX指數下跌0.52至22.86。整體選擇權籌碼面偏空。(永豐期貨研調)

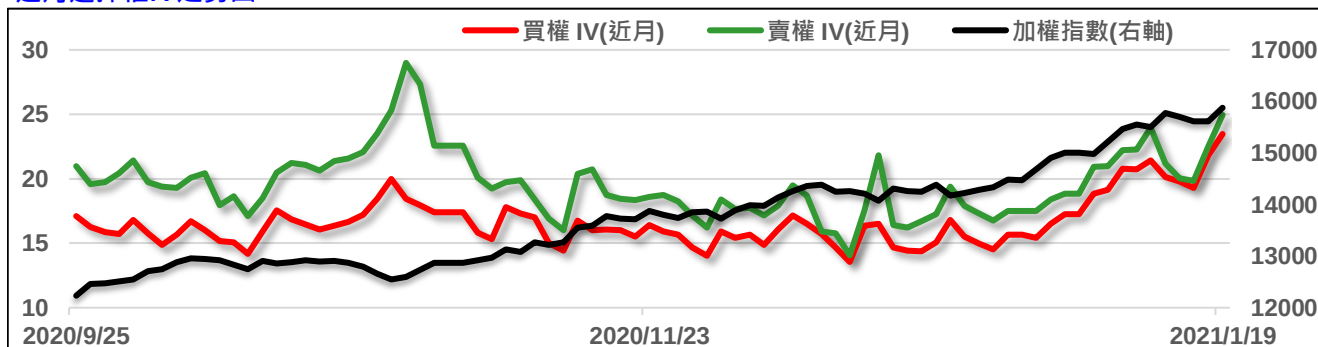
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 160.62% ▲				所有月份	P/C ratio = 137.65% ▼			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	601082	+174746	41497	-190184	Call	834177	+318358	93177	-201350
Put	648406	+184582	66653	-285977	Put	860030	+299635	128261	-316228

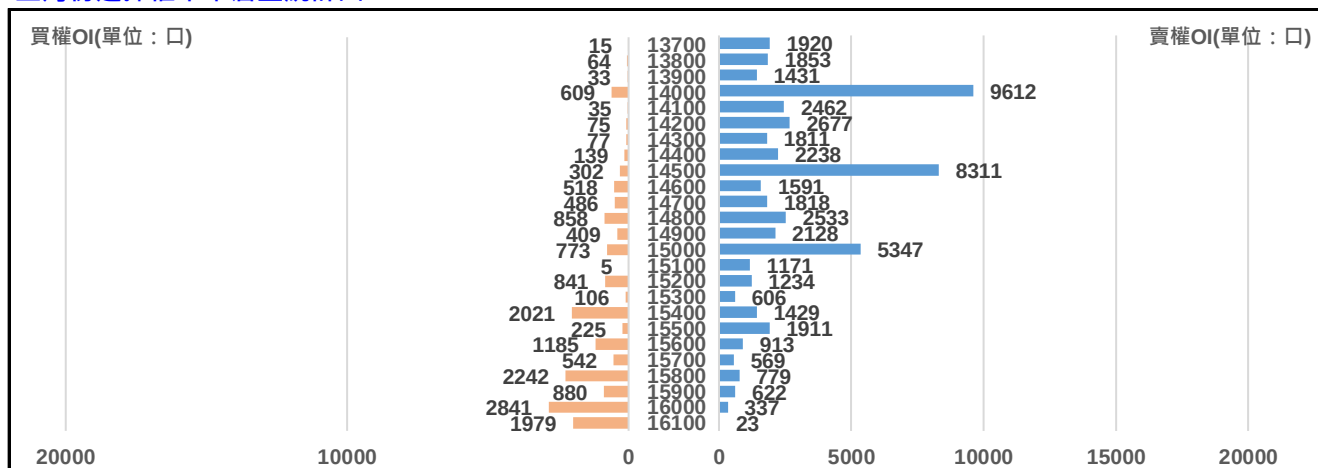
二月份台指選擇權

買權 IV = 19.86 ▼						賣權 IV = 22.02 ▼						
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
0.940	0	409	0	-105	945	14900	114	+11	928	2128	-8	-0.060
0.917	+7	773	45	-90	870	15000	130	+14	2588	5347	+1509	-0.083
0.887	0	5	3	-90	790	15100	153	+20	1104	1171	+570	-0.113
0.851	-71	841	153	-95	710	15200	173	+20	1347	1234	-33	-0.149
0.808	+29	106	40	-90	630	15300	196	+22	687	606	+85	-0.192
0.758	-103	2021	186	-90	555	15400	224	+26	1016	1429	+93	-0.242
0.703	+34	225	153	-82	488	15500	255	+28	2898	1911	+1114	-0.297
0.643	-8	1185	311	-73	432	15600	295	+34	955	913	+48	-0.357
0.580	+123	542	406	-73	375	15700	337	+38	1265	569	+129	-0.420
0.515	+231	2242	1531	-70	320	15800	385	+40	977	779	+497	-0.485
0.449	+385	880	1348	-87	269	15900	432	+27	1119	622	+458	-0.551
0.386	+86	2841	2370	-62	229	16000	496	+55	479	337	+165	-0.614
0.326	+228	1979	1033	-55	195	16100	560	+60	11	23	+3	-0.674
0.270	-343	1899	1745	-52	159	16200	625	+60	31	44	+12	-0.730
0.220	+5	2038	1456	-48	133	16300	700	+70	8	13	-7	-0.780

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

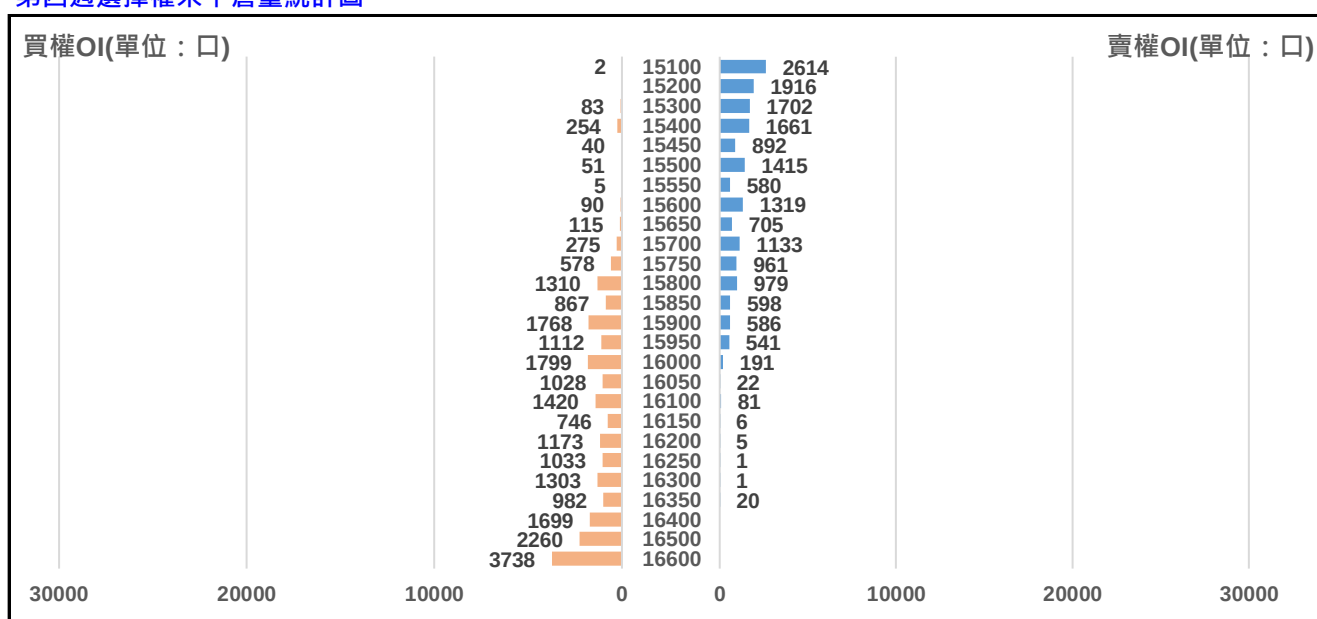
買權 IV = 18.50							賣權 IV = 22.74					
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	結算	履約價	結算	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
0.846	0	254	259	0	438	15400	61	0	4220	1661	0	-0.154
0.807	0	40	42	0	401	15450	71	0	2234	892	0	-0.193
0.764	0	51	63	0	362	15500	82	0	4252	1415	0	-0.236
0.715	0	5	12	0	320	15550	95	0	1870	580	0	-0.285
0.662	0	90	223	0	285	15600	109	0	3506	1319	0	-0.338
0.606	0	115	234	0	251	15650	124	0	1806	705	0	-0.394
0.548	0	275	718	0	226	15700	143	0	3818	1133	0	-0.452
0.489	0	578	1334	0	193	15750	165	0	2743	961	0	-0.511
0.430	0	1310	3510	0	168	15800	188	0	2733	979	0	-0.570
0.374	0	867	2448	0	143	15850	213	0	2224	598	0	-0.626
0.319	0	1768	4244	0	122	15900	240	0	1944	586	0	-0.681
0.269	0	1112	3414	0	101	15950	270	0	1066	541	0	-0.731
0.223	0	1799	5244	0	85	16000	304	0	591	191	0	-0.777
0.182	0	1028	2205	0	70	16050	346	0	118	22	0	-0.818
0.147	0	1420	4217	0	55	16100	378	0	94	81	0	-0.853
0.116	0	746	2945	0	45.5	16150	420	0	7	6	0	-0.884

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	505	+505	2010	+2010	-1505	-5.8%
PUT	1082	+1082	1527	+1527	-445	-1.7%

合約	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	10333	+10333	10803	+10803	-470	-1.8%
PUT	9925	+9925	10062	+10062	-137	-0.5%

第四週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調