

三大現貨買賣超(億元) (台幣28.381元 貶值0.8分)

	外資	投信	自營	合計
上市	-343.87	+25.85	+12.39	-305.63
上櫃	+29.93	+3.87	+6.84	+40.64

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	556	31.94%	308	63.05%
上櫃股票	369	61.84%	295	29.22%

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 4950	16600 14639
PUT	14000 13065	15700 9818

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	-27551	-6970	-25.1%	-8316	-307	-7.6%	+23026	+1431	21.0%
電子	-493	-97	-19.5%	+115	+1	4.6%	+428	-225	16.9%
金融	-1409	-84	-42.8%	+6	0	0.2%	-17	-78	-0.5%
CALL	+4357	-2803	2.1%	-500	0	-0.2%	-9058	+205	-4.3%
PUT	+9689	+1349	3.4%	+1925	0	0.7%	+17406	+10388	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	-25014	-8058	+3753	-428	+2417	+2417	+663	+619	109761
電子	-136	-314	+6	-1	-475	+75	-6	-6	2526
金融	-1328	-9	-54	-41	+497	-29	-45	-47	3291
CALL	+8785	+2357	+1156	-2526	-6156	-2906	-6208	-2702	212212
PUT	+2568	+1428	-7088	-6539	-5631	-5486	-2137	+161	281333

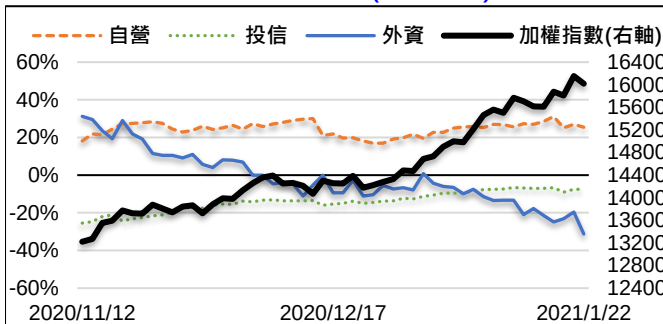
台指期現貨收盤行情表

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	15984.89	16138.04	15973.02	16019.03	-134.74	-0.83%	4091億		
台指期二月	16051	16085	15928	15977	-148	-0.92%	161218	84234	+2835
台指期三月	15990	16005	15858	15905	-142	-0.88%	1659	11095	+826
小型台指二月	16064	16085	15927	15977	-148	-0.92%	237601	37352	+5127
小型台指三月	15990	16010	15857	15905	-142	-0.88%	5899	10829	+1574
小型台指(週)	16131	16131	15971	16014	-145	-0.90%	663	652	0
電子指數	832.93	845.36	832.93	835.91	-10.6	-1.25%	3229.05億		
電子期二月	841.90	842.50	829.10	833.25	-12.9	-1.52%	3127	2492	+159
電子期三月	831.50	836.65	828.00	828.80	-14.3	-1.70%	43	32	+9
金融指數	1249.96	1252.25	1244.16	1244.16	-5.11	-0.41%	80.66億		
金融期二月	1246.6	1254.8	1239.4	1242.4	-3.6	-0.29%	1855	3173	+76
金融期三月	1240.4	1250.6	1234.6	1238.2	-4	-0.32%	119	114	+81
櫃買指數	184.32	187.93	184.15	187.80	+3.57	+1.94%	852.92億		
櫃買期二月	183.90	187.45	183.90	187.45	+2.7	+1.46%	55	71	+25
非金電指數	13067.5	13096.4	13010.4	13075.3	+33.27	+0.26%	587.98億		
非金電期二月	13005	13097	12947	13062	+86	+0.66%	514	231	+36

美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

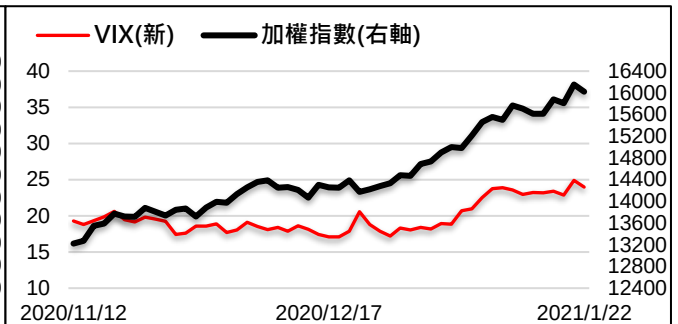
合約	開盤	最高	最低	結算	漲跌	漲跌幅	成交量	未平倉	OI增減
道瓊指數	31198.01	31272.22	31120.92	31176.01	-12.37	-0.04%			
道瓊三月	31051	31051	30955	30992	-156	-0.50%	372	1327	-47
標普500指數	3857.46	3861.45	3845.05	3853.07	+1.22	+0.03%			
標普三月	3846.25	3846.25	3832	3837.5	-19.5	-0.51%	60	319	+7
Nasdaq 100指數	13356.70	13433.69	13297.79	13404.99	+108.54	+0.82%			
那斯達十二月	13388	13388	13335	13355	-24	-0.18%	185	1122	-51

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)



VIX波動率指數

23.96 -0.94

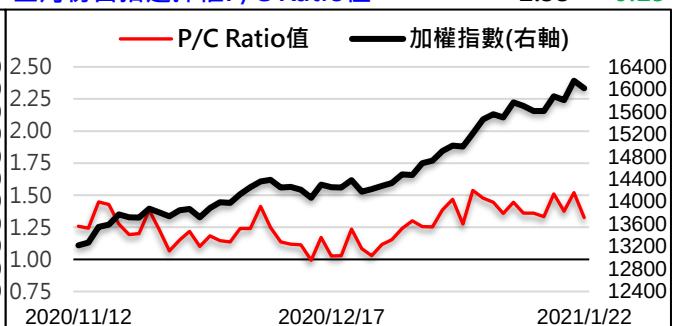
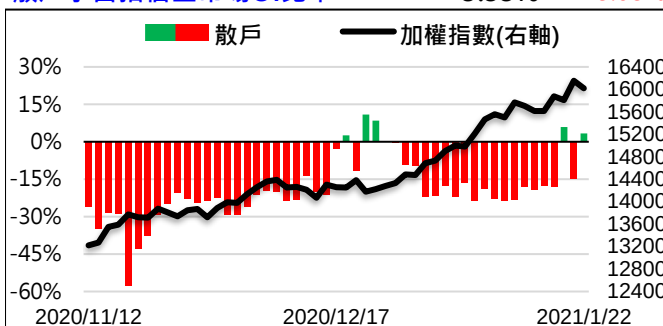


散戶小台指佔全市場OI比率

3.33% +18.08%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.33 -0.19



永豐期貨研調

台積電休息中小型股接棒 台股守萬六關卡

台指期週五下跌148點至15977點。價差方面，台指期逆價差擴至-42.03點，電子期逆價差擴至-2.66點，金融期逆價差縮至-1.76點。現貨部分，三大法人賣超305.63億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨空單增加5846口至-12841口，其中外資多單減碼且空單加碼，淨空單增加6970口至-27551口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單增加8486口至-21261口。

週四拜登上任後簽署多項行政命令，另外在蘋果大漲，科技股帶領標普、那指、費半創歷史新高。道瓊上漲0.04%，標普500上漲0.03%，那斯達克上漲0.55%，費半指數上漲1.53%。台股今天因台積電的回檔，大盤整天皆在平盤下震盪，終場加權指數下跌134.74點，收16019.03點，但其餘電子股和中小型股接棒守住萬六關卡，週線連12紅。權值股來看，英特爾表示2023年前，大部分晶片仍將自產為主，台積電下跌3.56%，收649元，影響加權指數逾200點，但其他權值股如大立光、鴻海、聯電都逆勢上漲，整體來說，台積電股價連日創高後出現拉回整理，但其他電子股及中小型股接棒撐盤，半導體族群依舊為熱錢所在，資金健康輪動，且台股債再所有均線上，多頭格局不變，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1.52降至1.33。VIX指數下跌0.94至23.96。整體選擇權籌碼面持續有利多方上攻。(永豐期貨研調)

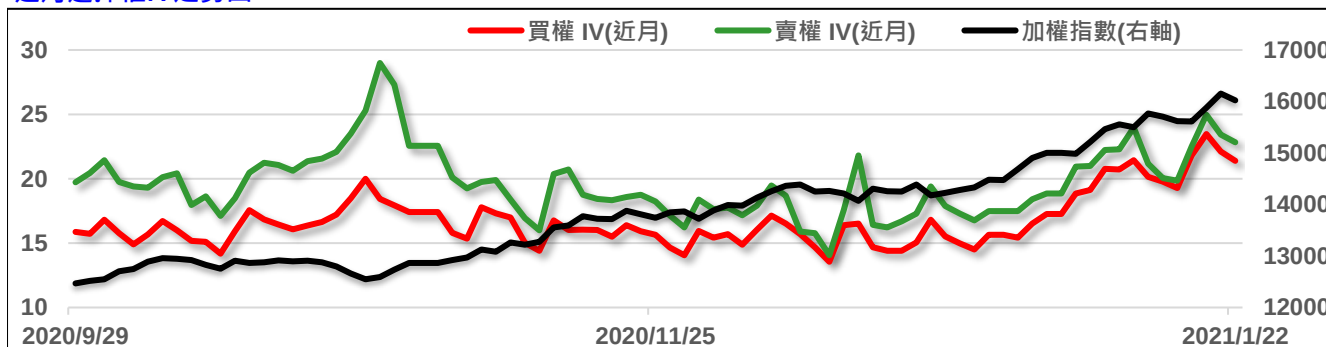
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 158.30% ▼				所有月份	P/C ratio = 132.57% ▼			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	33238	-38898	63750	+7965	Call	307720	-146421	212212	+50319
Put	39261	-41894	100919	+8908	Put	301032	-193831	281333	+35299

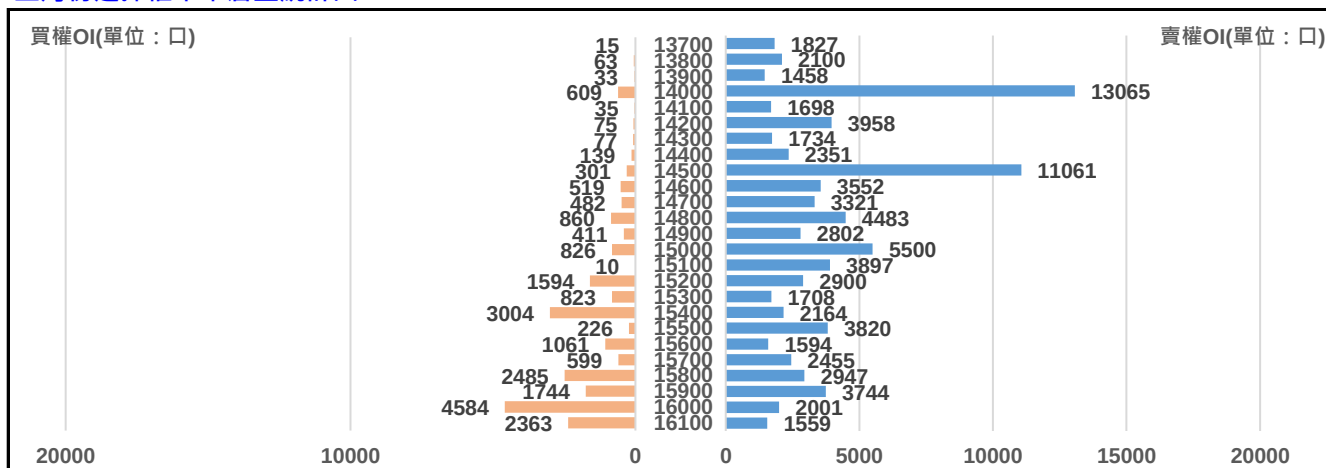
二月份台指選擇權

買權 IV = 21.38 ▼						賣權 IV = 22.84 ▼						
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
0.942	-4	10	3	-135	985	15100	109	+15	1951	3897	+798	-0.058
0.919	+149	1594	219	-120	910	15200	126	+17	2615	2900	+899	-0.081
0.891	+207	823	281	-125	825	15300	147	+21	2082	1708	+552	-0.109
0.855	+313	3004	861	-120	750	15400	170	+24	1494	2164	+15	-0.145
0.813	+13	226	87	-130	675	15500	196	+16	2453	3820	+1004	-0.187
0.764	-66	1061	121	-120	600	15600	221	+27	1138	1594	-43	-0.236
0.710	+2	599	144	-115	530	15700	253	+29	2515	2455	+933	-0.290
0.650	+23	2485	419	-105	470	15800	292	+38	2676	2947	+1074	-0.350
0.588	+88	1744	499	-106	409	15900	332	+41	2831	3744	+1157	-0.412
0.523	+1002	4584	2939	-99	356	16000	375	+45	1994	2001	+599	-0.477
0.458	+562	2363	1566	-99	301	16100	422	+49	1793	1559	+399	-0.542
0.394	+80	2507	1472	-87	265	16200	488	+61	191	350	+21	-0.606
0.333	+269	2129	2153	-82	225	16300	550	+68	63	138	-13	-0.667
0.277	+677	4383	2439	-74	188	16400	610	+75	22	69	+9	-0.723
0.227	+245	2234	1752	-57	171	16500	695	+90	4	28	+5	-0.773

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

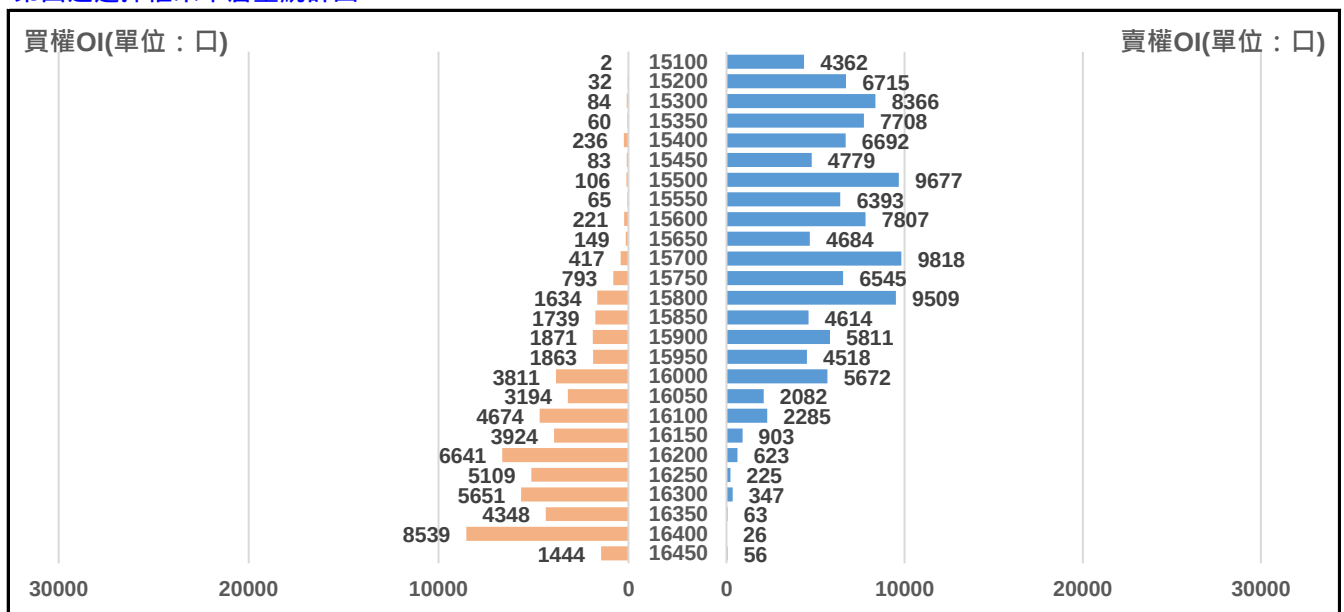
買權 IV = 19.17 ▼							賣權 IV = 19.87 ▼					
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	結算	履約價	結算	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
0.987	0	60	0	-150	670	15350	8.3	-2.2	2777	7708	+672	-0.013
0.980	0	236	0	-145	625	15400	10	-3	5719	6692	+1209	-0.020
0.970	+1	83	2	-145	575	15450	12.5	-1.5	3651	4779	+1132	-0.030
0.955	+3	106	17	-145	530	15500	15.5	-2	10375	9677	+1322	-0.045
0.936	-14	65	30	-147	483	15550	19.5	-0.5	11512	6393	+3001	-0.064
0.911	+32	221	26	-141	439	15600	25	-2	14227	7807	+862	-0.089
0.879	+6	149	47	-141	399	15650	31	-1.5	9410	4684	+1180	-0.121
0.840	+12	417	71	-144	354	15700	40	-0.5	16284	9818	+3806	-0.160
0.794	+161	793	331	-142	311	15750	47.5	+2.5	13132	6545	+1706	-0.206
0.741	+23	1634	939	-137	274	15800	60	+8	19372	9509	+3149	-0.259
0.682	+147	1739	733	-140	240	15850	75	+5	14467	4614	+1564	-0.318
0.618	+156	1871	1581	-136	208	15900	91	+9	16526	5811	+1506	-0.382
0.551	-62	1863	2736	-131	176	15950	110	+14	10876	4518	+351	-0.449
0.483	+1011	3811	11190	-122	150	16000	134	+21	16259	5672	+1000	-0.517
0.415	+1484	3194	10695	-116	127	16050	158	+24	9461	2082	+919	-0.585
0.350	+1607	4674	15212	-114	106	16100	189	+32	6735	2285	+359	-0.650

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	3600	-1275	2625	+396	+975	0.8%
PUT	2751	+804	3642	+515	-891	-0.6%

合約	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	41610	+12902	42725	+15189	-1115	-0.9%
PUT	38816	+9331	47031	+12059	-8215	-5.9%

第四週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調