

三大現貨買賣超(億元) (台幣30.866元 貶值1.31角)

	外資	投信	自營	合計
上市	+10.48	+2.81	-44.48	-31.19
上櫃	-1.86	+2.33	-37.48	-37.01

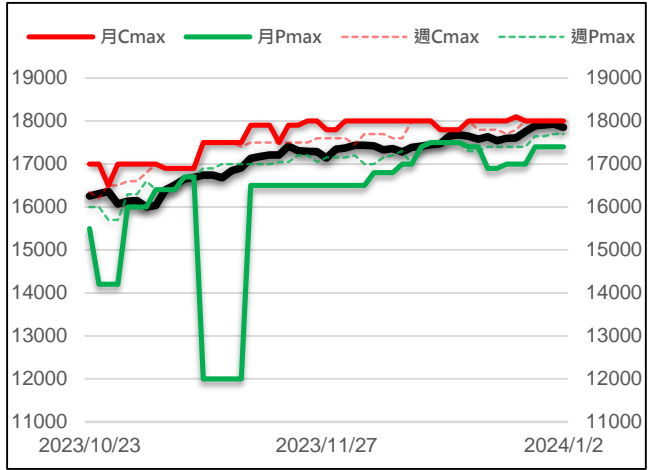
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	402	26.21%	473	39.14%
上櫃股票	391	38.31%	323	55.65%

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	18000	8150	18000	20036
PUT	17400	8906	17700	13426

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)

Contract	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	-17429	-717	-14.4%	+10029	-161	8.3%	+1441	+455	1.2%
電子	-181	+30	-10.0%	+222	0	12.3%	-155	-82	-8.6%
金融	-617	-16	-37.9%	+10	0	0.6%	+18	+92	1.1%
CALL	+28585	+1516	11.6%	0	0	0	-15671	+1725	-6.4%
PUT	+36020	-551	13.7%	-42	0	-0.0%	+20801	+4551	7.9%

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	-10515	-1175	-680	+6	+4934	+2538	+8	0	120823
電子	-260	+9	-3	-2	+136	+6	0	-2	1804
金融	-670	+65	0	0	+186	-34	+1	+1	1627
CALL	+24276	+1884	+325	-436	-16738	+1150	-7405	-4400	246495
PUT	-21226	-372	-12513	-184	+5157	+320	-18298	-3162	263673

台指期現貨收盤行情表

Contract	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	17939.79	17956.74	17784.97	17853.76	-77.05	-0.43%	2991.1億		
台指期一月	17838	17920	17751	17800	-70	-0.39%	82827	103404	+578
台指期二月	17816	17906	17744	17791	-69	-0.39%	948	2281	+334
小型台指一月	17841	17920	17751	17800	-70	-0.39%	132659	45815	-249
小型台指二月	17828	17908	17745	17791	-69	-0.39%	6553	6341	+1125
小型台指(週)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
電子指數	895.69	896.32	884.32	888.30	-6.98	-0.78%	1947.81億		
電子期一月	888.05	893.90	881.10	884.30	-7.55	-0.85%	1323	1517	+24
電子期二月	891.35	891.35	881.10	883.60	-7.5	-0.84%	13	13	+1
金融指數	1725.08	1725.08	1714.73	1722.50	-2.97	-0.17%	56.35億		
金融期一月	1715.8	1723.0	1709.8	1716.4	-3	-0.17%	686	1457	+20
金融期二月	1715.0	1715.0	1715.0	1716.8	-0.8	-0.05%	2	11	+1
櫃買指數	234.13	234.96	232.69	233.23	-0.78	-0.33%	659.08億		
櫃買期一月	233.50	233.50	232.05	232.20	-1.85	-0.79%	7	46	0
非金電指數	15203.44	15266.95	15193.78	15245.26	+56.33	+0.37%	777.76億		
非金電期一月	15252	15253	15211	15243	+72	+0.47%	38	127	+7

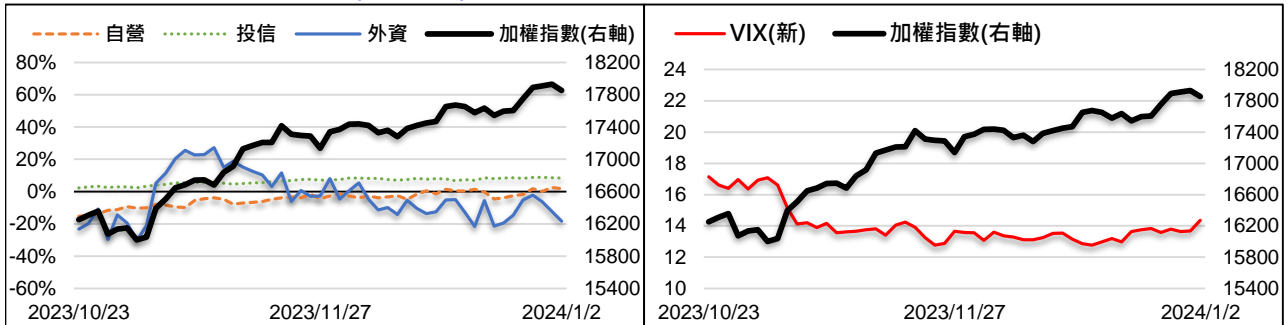
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

contract	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	37701.63	37759.43	37538.80	37689.54	-20.56	-0.05%			
道瓊三月	38000	38038	37980	38038	-3	-0.01%	62	1489	-3
標普500指數	4782.88	4788.43	4751.99	4769.83	-13.52	-0.28%			
標普三月	4821	4821.5	4821	4821.5	-16.5	-0.34%	2	249	-4
Nasdaq 100指數	16825.93	16825.93	16825.93	16825.93	-72.5425	-0.43%			
那斯達十二月	17024	17039	17002	17015	-82	-0.48%	233	1877	+17

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

14.36 +0.69



散戶小台指佔全市場OI比率

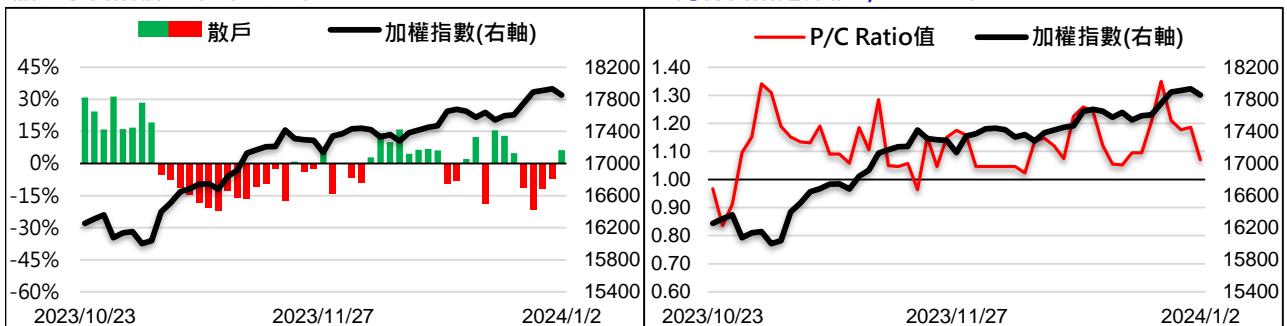
6.24%

+13.50%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.07

-0.12



永豐期貨研調

主要權值股熄火 台股新春翻黑失守17900關卡

台指期週二下跌70點至17800點。價差方面，台指期逆價差縮至-53.76點，電子期逆價差擴至-4點，金融期逆價差擴至-6.1點。現貨部分，三大法人賣超31.19億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨空單增加423口至-5959口，其中外資空單加碼超過多單加碼，淨空單增加717口至-17429口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單增加1169口至-11195口。

上週五美股封關日觀望情緒濃厚，買盤追價意願不高，四大指數小幅拉回，跌幅落在-0.79%至-0.05%，但2023全年仍繳出亮眼成績，標普創2004年1月以來最綿長的漲勢，道瓊、那指普皆連漲9週。週二隨著主要亞股普遍走跌，加權指數在2024首個交易日以上漲9點開出後，隨即在主要權值股及AI概念股走弱下，指數翻黑下挫超過130點一度失守17800點關卡，權值股來看，聯發科、聯電賣壓沉重，分別下殺超過3%、1%，台積電、鴻海多於平盤震盪，緯創、廣達等AI族群同樣走勢疲弱，此外，受到SCFI 運費指數暴漲4成激勵下，貨櫃三雄連袂走強，加上傳產族群的生技醫療、油電燃氣表現有撐，帶領大盤跌幅收斂，終場下跌77.05點收17853.76點。整體來看，台股收上下影線黑K失守五日線，短線面臨高檔獲利了結賣壓，除了指數臨近萬八，投資人近關情怯，本周美國還有各項重磅經濟數據公布，預期盤勢呈現高盪震盪。

選擇權未平倉量部分，買權未平倉最大量集中在18000點，賣權未平倉最大量集中在17400點。全月份未平倉量put/call ratio值由1.19降至1.07。VIX指數上漲0.69至14.36。整體選擇權籌碼面偏空。(永豐期貨研調)

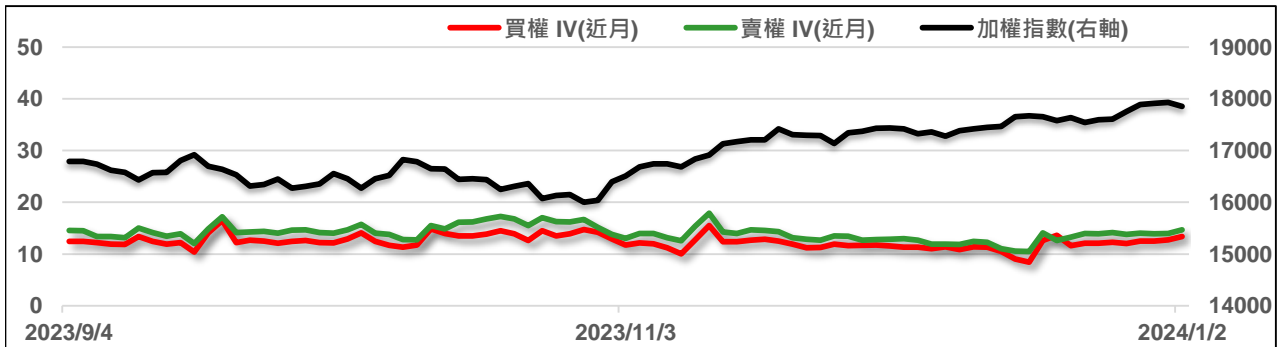
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 109.61% ▲				所有月份	P/C ratio = 106.97% ▼			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	30195	+16434	90398	+2127	Call	404231	+248378	246495	+51351
Put	24637	+10507	99086	+4255	Put	309583	+160745	263673	+32227

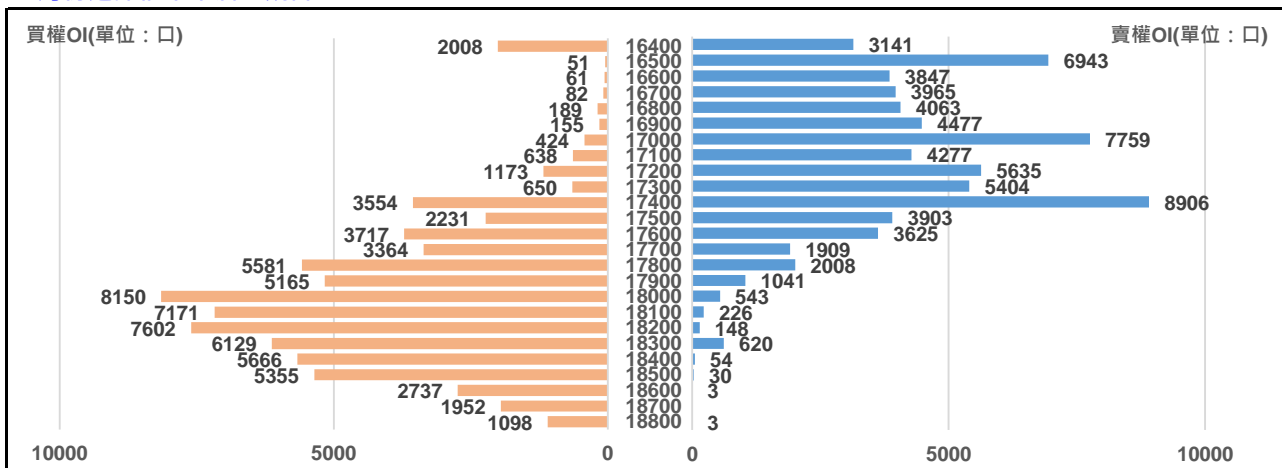
一月份台指選擇權

買權 IV = 13.4 ▲						賣權 IV = 14.69 ▲						
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	-1	424	16	-75	820	17000	20.5	-0.5	1659	7759	+279	0.000
0.999	+2	638	176	-75	720	17100	27	+0.5	1268	4277	+57	-0.001
0.996	-3	1173	95	-70	635	17200	36.5	+1.5	2074	5635	+215	-0.004
0.987	-7	650	27	-60	555	17300	48	+2	1812	5404	+389	-0.013
0.966	-62	3554	245	-68	462	17400	65	+5	2533	8906	+974	-0.034
0.923	+15	2231	362	-61	390	17500	87	+6	3136	3903	+728	-0.077
0.849	-682	3717	1213	-60	318	17600	117	+10	1910	3625	+156	-0.151
0.738	-570	3364	1199	-58	253	17700	152	+12	1431	1909	+79	-0.262
0.598	+605	5581	1540	-53	197	17800	196	+19	1526	2008	+236	-0.402
0.444	+484	5165	2114	-49	150	17900	247	+22	895	1041	+189	-0.556
0.299	+351	8150	3626	-38	111	18000	309	+29	341	543	+14	-0.701
0.181	+315	7171	4168	-34	80	18100	378	+36	163	226	+14	-0.819
0.098	+90	7602	2798	-28	55	18200	455	+44	41	148	+14	-0.902
0.047	-734	6129	5854	-20.5	38.5	18300	545	+56	58	620	+12	-0.953
0.020	+898	5666	1944	-16	26	18400	620	+50	49	54	+4	-0.980

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

第一週台指選擇權

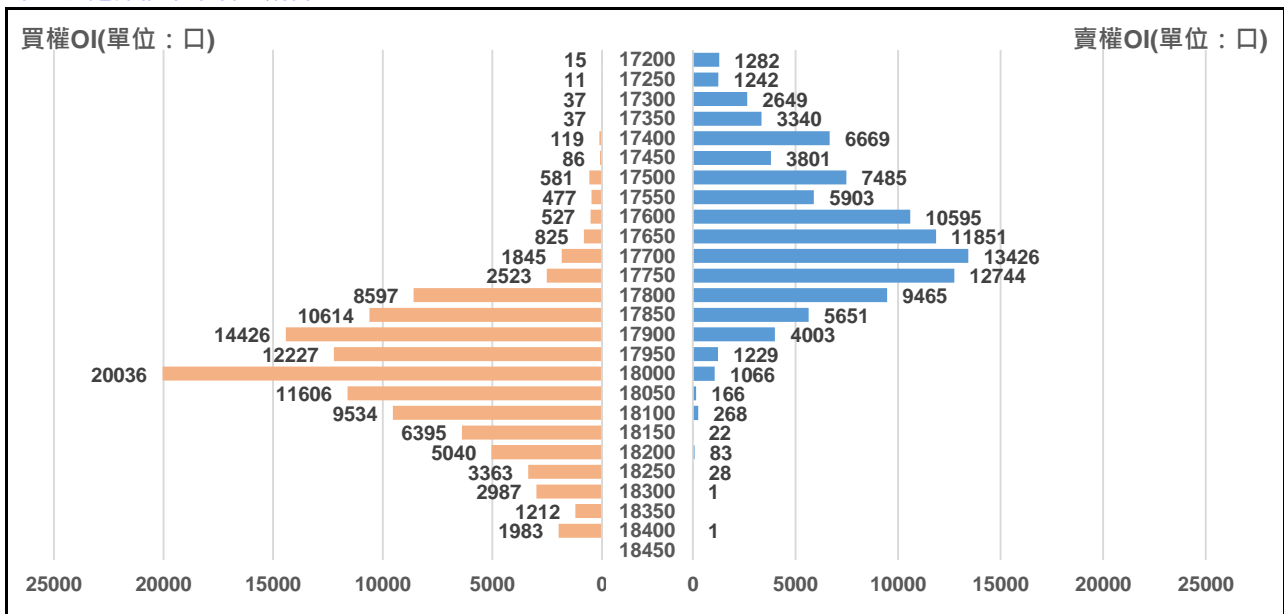
買權 IV = 9.87 ▲							賣權 IV = 15.11 ▲						
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	結算	履約價	結算	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta	
1.000	0	1	0	-65	930	16900	0.2	-0.2	10	683	-10	0.000	
1.000	0	6	0	-65	830	17000	0.2	-0.3	6	2538	-1	0.000	
1.000	0	0	0	-65	780	17050	0.2	-0.4	7	395	+8	0.000	
1.000	+5	9	5	-65	730	17100	0.2	-0.5	51	1786	+20	0.000	
1.000	+5	17	5	-65	680	17150	0.2	-0.5	95	2071	-15	0.000	
1.000	0	15	1	-65	630	17200	0.2	-0.6	87	1282	+17	0.000	
1.000	0	11	0	-65	580	17250	0.2	-0.6	70	1242	-5	0.000	
1.000	+5	37	1	-65	530	17300	0.4	-0.7	214	2649	+67	0.000	
1.000	0	37	6	-65	480	17350	0.4	-0.8	259	3340	+34	0.000	
1.000	-3	119	8	-65	430	17400	0.4	-1.2	668	6669	+543	0.000	
1.000	+1	86	2	-65	380	17450	0.4	-1.3	1292	3801	+172	0.000	
1.000	-31	581	163	-62	335	17500	0.7	-1.7	4193	7485	-533	0.000	
1.000	-29	477	116	-65	285	17550	0.9	-2.7	3191	5903	+988	0.000	
0.997	+66	527	572	-64	236	17600	1.1	-4.6	11303	10595	+2957	-0.003	
0.979	+213	825	1819	-68	186	17650	2.7	-6	14317	11851	+3228	-0.021	
0.911	-259	1845	4675	-73	136	17700	5.3	-8.2	23399	13426	+4475	-0.089	

週選擇權前十大交易人資料

Contract	特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	0	0	0	0	0	0.0%
PUT	0	0	1478	0	-1478	-1.2%

Contract	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	25785	+6709	45545	+12552	-19760	-14.8%
PUT	29900	+2858	41873	+8246	-11973	-9.4%

第一週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調