

三大現貨買賣超(億元) (台幣31.016元 貶值0.6分)

	外資	投信	自營	合計
上市	-34.63	+30.72	-52.48	-56.39
上櫃	-45.77	+8.45	-20.34	-57.66

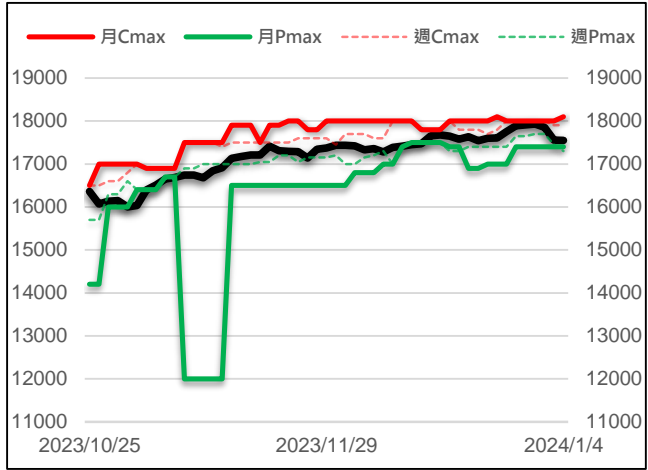
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	299	51.28%	564	34.10%
上櫃股票	213	25.02%	490	66.80%

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	18100	10423	17900	11925
PUT	17400	8453	17300	6310

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	-20470	+3565	-16.9%	+8763	-48	7.2%	-959	-1554	-0.8%
電子	-110	+86	-6.3%	+219	+10	12.5%	-323	-55	-18.5%
金融	-607	+21	-39.9%	+8	0	0.5%	-9	-2	-0.6%
CALL	+32483	+3444	14.1%	0	0	0	-10501	+7512	-4.6%
PUT	+41276	+3182	19.1%	-42	0	-0.0%	+2617	-5475	1.2%

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	-14432	+539	-981	-350	+3777	+1374	+21	+12	121144
電子	-82	+83	-15	+2	+66	+10	0	-1	1750
金融	-560	+70	0	0	+150	-30	+2	0	1521
CALL	+25269	-1870	-2287	-636	-22379	+277	+20415	+12441	229843
PUT	-23670	+115	-8515	-2702	+6530	+1888	-5746	+6146	216085

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	17574.39	17609.89	17515.73	17549.65	-9.66	-0.06%	2802.3億		
台指期一月	17525	17583	17525	17550	+5	+0.03%	57402	102022	-4504
台指期二月	17517	17572	17517	17537	-3	-0.02%	632	2822	+28
小型台指一月	17533	17583	17525	17550	+5	+0.03%	81599	53499	-4801
小型台指二月	17538	17573	17517	17537	-3	-0.02%	3161	8722	-127
小型台指(週)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
電子指數	871.42	873.48	866.39	868.90	-1.69	-0.19%	1601.91億		
電子期一月	868.50	871.90	867.05	868.00	-1.25	-0.14%	807	1529	+52
電子期二月	871.00	871.20	867.15	867.50	-1.5	-0.17%	6	19	+2
金融指數	1700.90	1707.40	1699.10	1702.24	+1.14	+0.07%	53.81億		
金融期一月	1699.8	1707.6	1697.8	1703.4	+3.2	+0.19%	403	1405	-13
金融期二月	1704.0	1704.0	1704.0	1704.0	+3.2	+0.19%	0	17	0
櫃買指數	231.14	232.09	229.16	229.44	-1.61	-0.70%	691.03億		
櫃買期一月	230.00	230.40	228.85	229.00	-1.75	-0.76%	18	57	+11
非金電指數	15117.76	15169.79	15117.13	15139.19	+37.32	+0.25%	926.24億		
非金電期一月	15096	15171	15096	15165	+56	+0.37%	80	144	+11

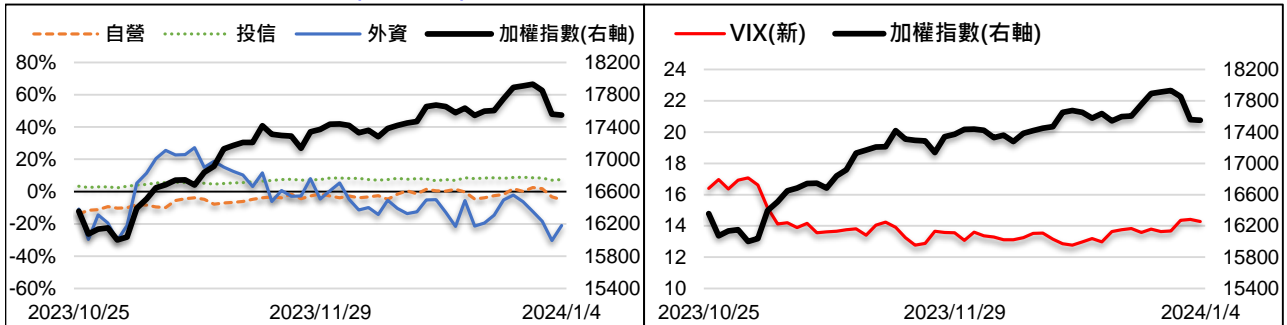
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	37629.23	37629.23	37401.85	37430.19	-284.85	-0.76%			
道瓊三月	37729	37729	37685	37687	-233	-0.61%	80	1544	-72
標普500指數	4725.07	4729.29	4699.71	4704.81	-38.02	-0.80%			
標普三月	4754.75	4754.75	4752	4752	-33	-0.69%	5	229	-34
Nasdaq 100指數	16368.49	16368.49	16368.49	16368.49	-175.447	-1.06%			
那斯達十二月	16568	16570	16550	16554	-146	-0.87%	192	2245	+499

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

14.28 -0.14

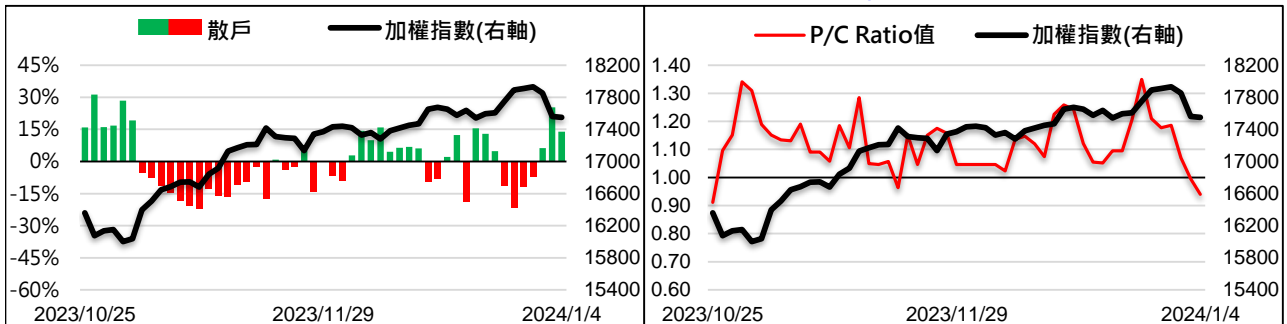


散戶小台指佔全市場OI比率

13.97%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

0.94 -0.06



永豐期貨研調

航運股強勢撐盤 台股週月線反壓日K連三黑

台指期週四上漲5點至17550點。價差方面，台指期轉為正價差0.35點，電子期逆價差縮至-0.9點，金融期轉為正價差1.16點。現貨部分，三大法人賣超56.39億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨空單減少1963口至-12666口，其中外資空單減碼超過多單減碼，淨空單減少3565口至-20470口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單減少189口至-15413口。

週三美國公布12月ISM製造業PMI指數小幅回升至47.4，但仍連14個月陷入萎縮，同時聯準會公布12月會議記要顯示，政策路徑不確定性高，且未完全排除再升息可能性，消息引發美股四大指數賣壓出籠，終場跌幅介於-2.03%至-0.76%。週四加權指數小漲開出，一度上攻收復17600點關卡，但隨即拉回平盤震盪，盤面上蘋概股漲跌互見，台積電於平盤震盪後甩尾收高0.35%，和碩、大立光拉回修正，而航運股再度成為撐盤要角，陽明勁揚超過6%，萬海、長榮漲逾3%之上，連帶物流概念股的榮運、志信相繼攻上漲停，終場大盤跌幅收斂，下跌9.66點收17549.65點。整體來看，台股連三日回檔修正，市場熱度減弱，技術面KD、MACD亦出現同步翻空，不過考量目前各均線呈多頭排列，且下檔季線快速上揚，中多格局不變，預料台股維持高檔震盪。

選擇權未平倉量部分，買權未平倉最大量集中在18100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降至0.94。VIX指數下跌0.14至14.28。整體選擇權籌碼面中性。(永豐期貨研調)

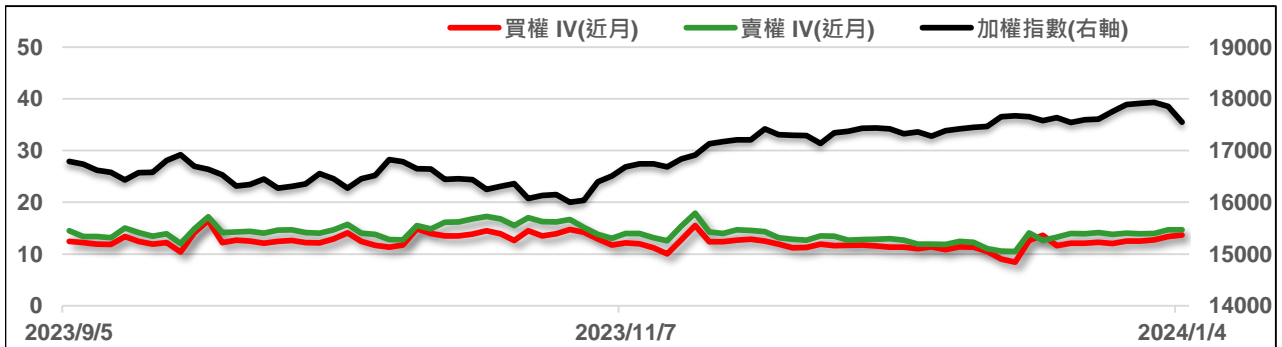
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 95.31% ▼				所有月份	P/C ratio = 94.01% ▼			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	21728	-24999	111377	+9711	Call	239988	-489559	229843	+51781
Put	17821	-14495	106152	+3483	Put	216421	-406433	216085	+38882

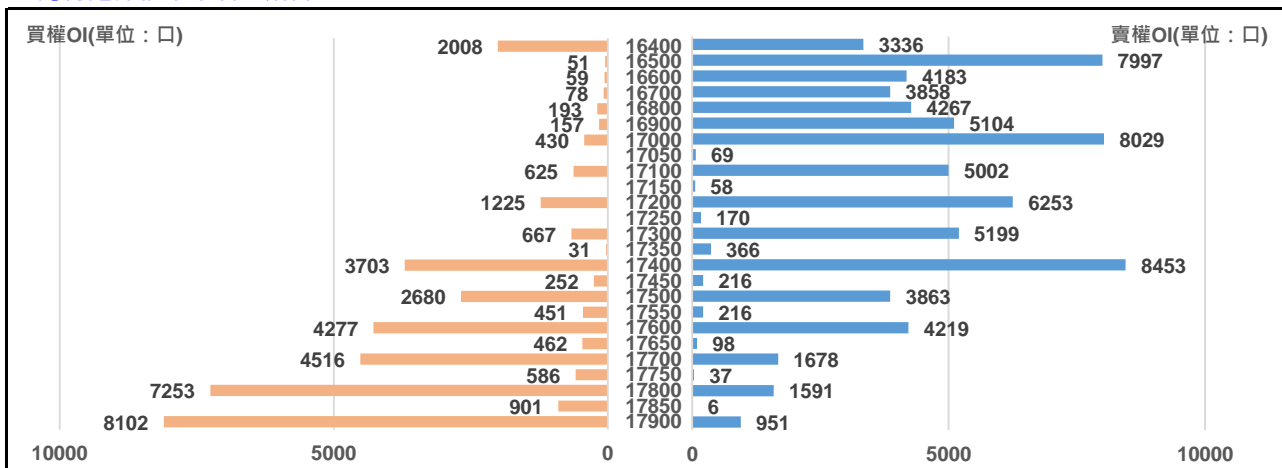
一月份台指選擇權

買權 IV = 13.67 ▲						賣權 IV = 14.7 ▼						
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
0.938	0	625	6	0	498	17100	51	-2	734	5002	+331	-0.062
0.914	0	0	0	0	457	17150	61	0	121	58	0	-0.086
0.885	+11	1225	65	+5	422	17200	71	-2	1149	6253	-25	-0.115
0.849	0	0	0	0	381	17250	81	0	229	170	0	-0.151
0.806	+7	667	62	0	345	17300	95	-4	696	5199	+58	-0.194
0.757	+26	31	10	+2	309	17350	109	-3	327	366	+171	-0.243
0.701	-23	3703	329	+6	277	17400	126	-4	1216	8453	+258	-0.299
0.641	+210	252	214	-7	240	17450	143	-7	133	216	+56	-0.359
0.578	+173	2680	558	-2	215	17500	164	-6	790	3863	+68	-0.422
0.512	+158	451	457	0	190	17550	185	-9	355	216	+108	-0.488
0.446	+182	4277	920	-5	161	17600	212	-10	620	4219	+112	-0.554
0.382	+116	462	286	-5	140	17650	240	-7	42	98	+55	-0.618
0.321	+22	4516	2025	-6	118	17700	265	-10	130	1678	-87	-0.679
0.265	+166	586	374	-7	97	17750	299	-5	1	37	+32	-0.735
0.215	-179	7253	1285	-5	83	17800	334	-8	277	1591	-127	-0.785

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

第二週台指選擇權

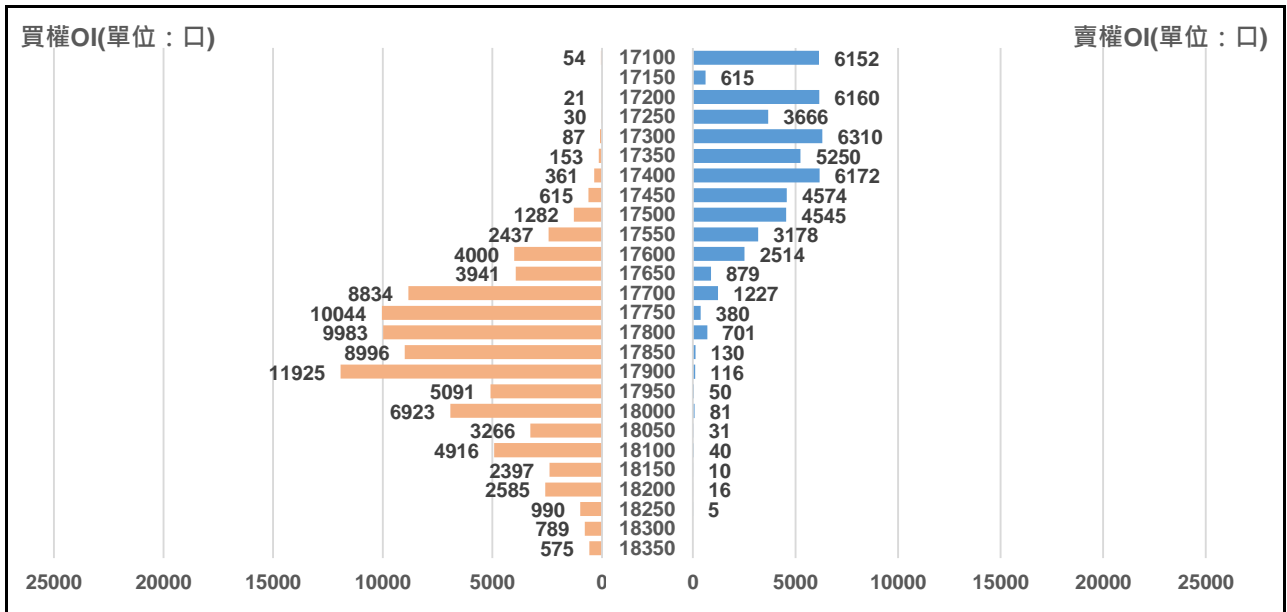
買權 IV = 11.61 ▲						賣權 IV = 12.28 ▲						
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	結算	履約價	結算	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
0.997	+8	14	2	-5	570	17000	5.4	-1.2	1727	4276	+2433	-0.003
0.993	0	21	23	0	520	17050	7.1	0	863	445	0	-0.007
0.986	+10	54	33	-1	474	17100	9.1	-1.9	1747	6152	+3813	-0.014
0.975	0	0	2	0	426	17150	11.5	0	1641	615	0	-0.025
0.957	+7	21	3	-5	380	17200	15	-3	4270	6160	+3244	-0.043
0.929	+21	30	6	-7	336	17250	21	-2.5	4083	3666	+1877	-0.071
0.889	+74	87	29	-8	292	17300	27.5	-3.5	6583	6310	+3107	-0.111
0.835	+101	153	377	-10	252	17350	37	-2.5	6051	5250	+2583	-0.165
0.767	+188	361	709	-4	213	17400	48	-4	9348	6172	+3024	-0.233
0.687	+279	615	1274	-7	176	17450	62	-6	7694	4574	+1239	-0.313
0.596	+776	1282	3507	-11	142	17500	79	-5	8164	4545	+2537	-0.404
0.501	+1718	2437	6670	-10	113	17550	98	-7	8165	3178	+1568	-0.499
0.405	+2179	4000	10256	-10	87	17600	125	-4	6603	2514	+673	-0.595
0.315	+2122	3941	7712	-10	66	17650	154	-4	3720	879	+74	-0.685
0.236	+3941	8834	10699	-9	48	17700	184	-7	1770	1227	+189	-0.764
0.169	+4312	10044	9067	-7.5	34.5	17750	220	-7	329	380	+50	-0.831

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	695	+235	-695	-1.0%

Contract	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	37070	+17012	28294	+5066	+8776	9.5%
PUT	16661	+5131	16319	+1103	+342	0.5%

第二週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調