

三大現貨買賣超(億元) (台幣31.023元 貶值2.2分)

	外資	投信	自營	合計
上市	-5.84	+39.84	-77.13	-43.13
上櫃	+20.99	+6.34	-36.02	-8.69

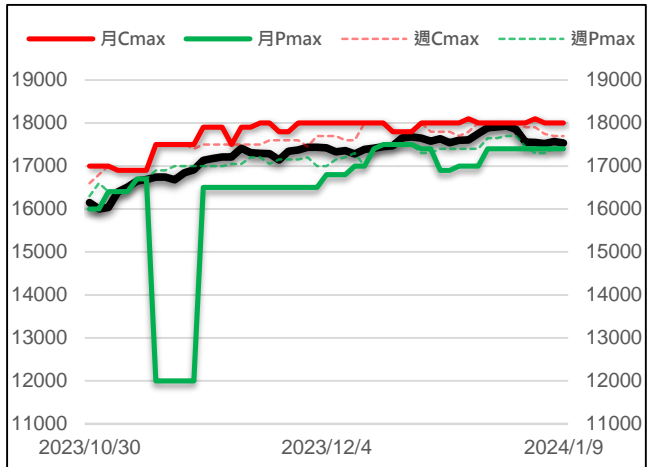
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	186	46.39%	737	48.50%
上櫃股票	161	27.21%	577	65.88%

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	15830	17700	18369
PUT	17400	9900	17400	10865

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	-24260	-5469	-19.4%	+9195	+475	7.3%	+524	+105	0.4%
電子	-77	-12	-4.6%	+183	-2	10.9%	-343	-32	-20.4%
金融	-606	-25	-39.7%	+8	0	0.5%	-59	-21	-3.9%
CALL	+47855	+4499	15.6%	0	0	0	-19805	-7819	-6.4%
PUT	+43151	+2417	15.3%	-42	0	-0.0%	+7118	+1384	2.5%

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	-15268	-4172	-2035	-198	+5815	+2220	+71	+71	125346
電子	-102	-79	-4	-2	+145	+57	0	-1	1685
金融	-613	-56	-61	-32	+171	+39	+65	+29	1525
CALL	+41493	+3671	+107	+3040	-30866	-4419	-3225	-26541	307680
PUT	-24581	-531	-14349	-3569	+4137	-1194	+2050	+4985	282351

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	17585.40	17694.26	17517.55	17535.49	-37.17	-0.21%	2983.6億		
台指期一月	17770	17782	17526	17547	-48	-0.27%	96286	103756	+1165
台指期二月	17750	17760	17514	17533	-48	-0.27%	1849	4175	+721
小型台指一月	17770	17782	17526	17547	-48	-0.27%	155465	51548	+1680
小型台指二月	17749	17761	17515	17533	-48	-0.27%	10391	10530	+1327
小型台指(週)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
電子指數	870.70	878.65	868.65	870.58	+1.23	+0.14%	1971.96億		
電子期一月	880.00	880.80	869.55	871.25	+1.9	+0.22%	1430	1420	+3
電子期二月	879.00	879.00	874.00	870.40	+1.7	+0.20%	9	31	+8
金融指數	1713.82	1718.78	1703.84	1703.84	-9.56	-0.56%	50.86億		
金融期一月	1727.4	1730.4	1703.2	1703.4	-13.8	-0.80%	792	1406	+11
金融期二月	1726.0	1726.0	1706.2	1706.2	-9.8	-0.57%	8	27	+4
櫃買指數	231.04	232.42	229.40	229.48	-1.08	-0.47%	684.76億		
櫃買期一月	228.55	229.30	227.05	229.30	-1.75	-0.76%	24	62	+5
非金電指數	15135.61	15157.76	15008.86	15008.86	-144.75	-0.96%	750.86億		
非金電期一月	15134	15134	15008	15015	-174	-1.15%	54	125	-14

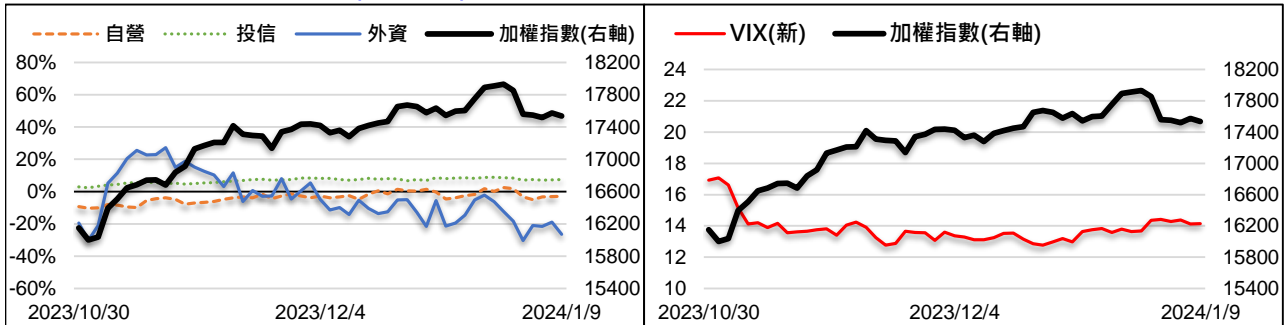
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	37327.37	37692.92	37249.24	37683.01	+216.9	+0.58%			
道瓊三月	37892	37892	37837	37840	+283	+0.75%	121	1466	-106
標普500指數	4703.70	4764.54	4699.82	4763.54	+66.3	+1.41%			
標普三月	4796.5	4796.5	4796	4796	+71	+1.50%	4	196	-13
Nasdaq 100指數	16649.87	16649.87	16649.87	16649.87	+343.9	+2.11%			
那斯達十二月	16800	16805	16775	16781	+333	+2.02%	477	2126	-306

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

14.15 +0.02



散戶小台指佔全市場OI比率

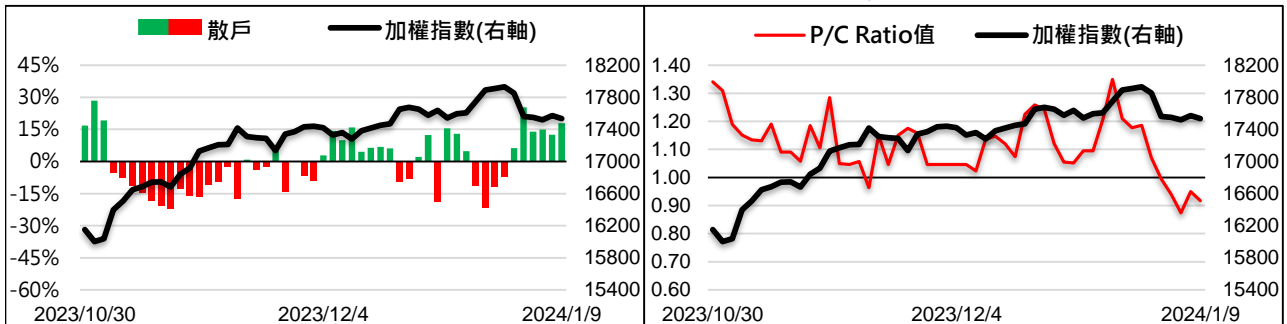
17.89%

+5.37%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

0.92

-0.03



永豐期貨研調

航運下殺、電子拉回 台股衝高後賣壓再度湧現

台指期週二下跌48點至17547點。價差方面，台指期正價差縮至11.51點，電子期正價差擴至0.67點，金融期轉為逆價差-0.44點。現貨部分，三大法人賣超43.13億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨空單增加4889口至-14541口，其中外資多單減碼且空單加碼，淨空單增加5469口至-24260口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單增加4370口至-17303口。

週一由於紐約聯邦儲備銀行調查顯示，美國民眾的通膨預期全面降溫，帶動美債殖利率普遍下挫，加上 Nvidia 推出AI PC晶片後股價飆歷史新高，激勵大型科技類股勁揚，美股四大指數強彈，漲幅介於+0.58%至+3.28%。週二加權指數早盤以上漲12點跳空開高表態，一度衝高逾百點企圖收復17700點大關，然衝高之際賣壓浮現，指數急轉直下拉回平盤狹幅震盪，盤面上權值股的台積電、聯發科開高震盪，台達電、聯電、大立光等表現弱勢，而航運族群受市場傳出葉門叛軍組織胡塞已與多家航商達成協議，貨櫃三雄聞訊跳水，壓抑大盤走勢，終場指數下跌37.17點收17535.49點。整體來看，台股今收上下影線黑K，完全回補昨日漲幅，上檔面臨短均、月線同步反壓，顯示大選前及美國通膨數據發布前，盤勢趨於觀望，短線將持續觀察能否站回月線支撐及外資變化。

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0.95降至0.92。VIX指數上漲0.02至14.15。整體選擇權籌碼面偏空。(永豐期貨研調)

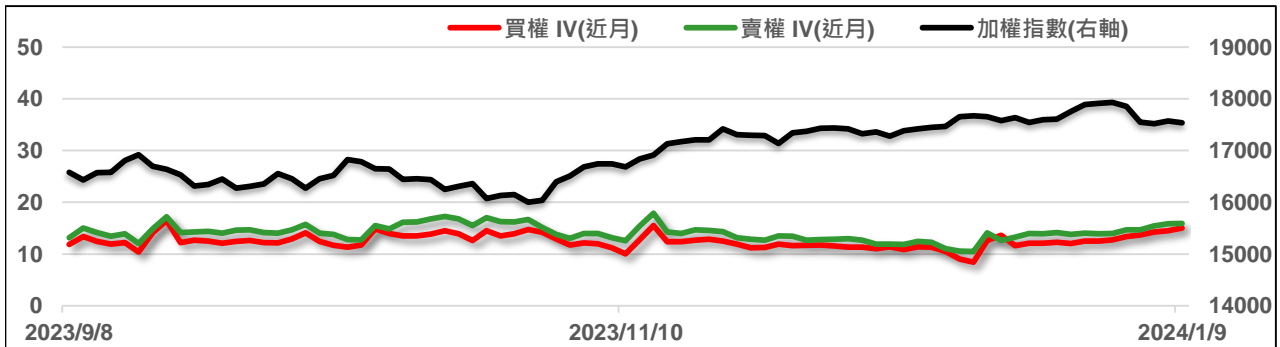
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 87.98% ▼				所有月份	P/C ratio = 91.77% ▼			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	48732	+7857	134006	+11526	Call	595282	+167367	307680	+21068
Put	34817	+368	117894	+4608	Put	475076	+62225	282351	+10193

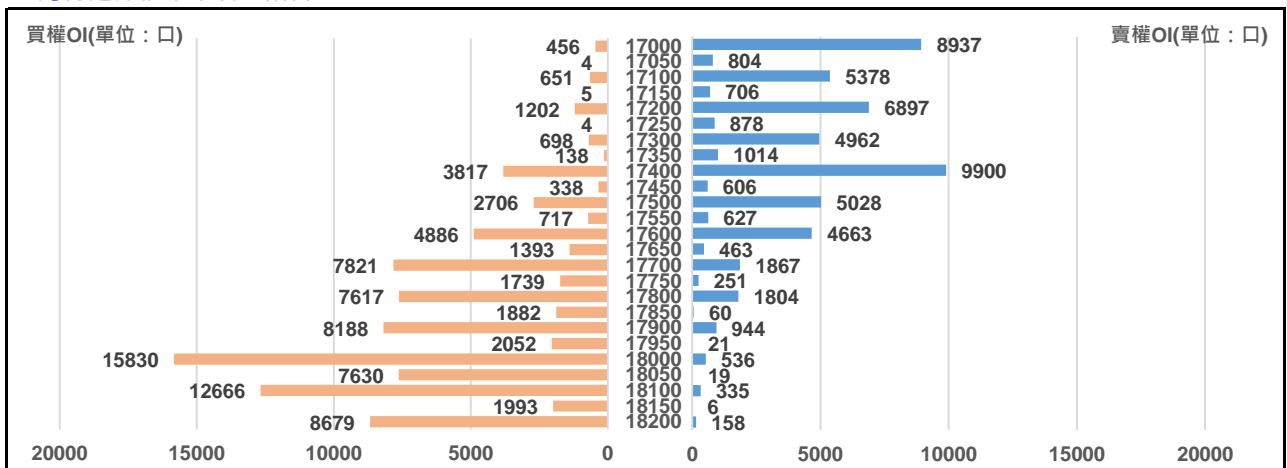
一月份台指選擇權

買權 IV = 15.05 ▲						賣權 IV = 15.93 ▲						
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
0.974	+12	651	17	-38	482	17100	34	+2	2099	5378	-67	-0.026
0.958	+5	5	3	-44	440	17150	40.5	+2.5	624	706	+305	-0.042
0.933	-22	1202	61	-40	398	17200	48.5	+3	2936	6897	+113	-0.067
0.900	+1	4	3	-43	356	17250	59	+5	1067	878	+373	-0.100
0.855	+13	698	90	-39	320	17300	71	+6	2905	4962	-190	-0.145
0.799	+2	138	22	-40	281	17350	84	+8	1420	1014	+356	-0.201
0.732	+50	3817	459	-38	245	17400	100	+9	2989	9900	+729	-0.268
0.655	+18	338	307	-34	217	17450	117	+12	1052	606	+225	-0.345
0.571	+171	2706	873	-35	184	17500	137	+14	3657	5028	+576	-0.429
0.485	+111	717	811	-30	157	17550	159	+14	1251	627	+229	-0.515
0.399	+730	4886	4209	-31	132	17600	185	+18	2868	4663	+51	-0.601
0.318	+772	1393	1773	-28	110	17650	214	+20	582	463	+73	-0.682
0.246	+759	7821	3237	-24	92	17700	243	+22	1059	1867	+108	-0.754
0.183	+737	1739	1869	-18	76	17750	276	+26	395	251	+79	-0.817
0.132	+1029	7617	4892	-18	61	17800	318	+30	543	1804	+40	-0.868

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

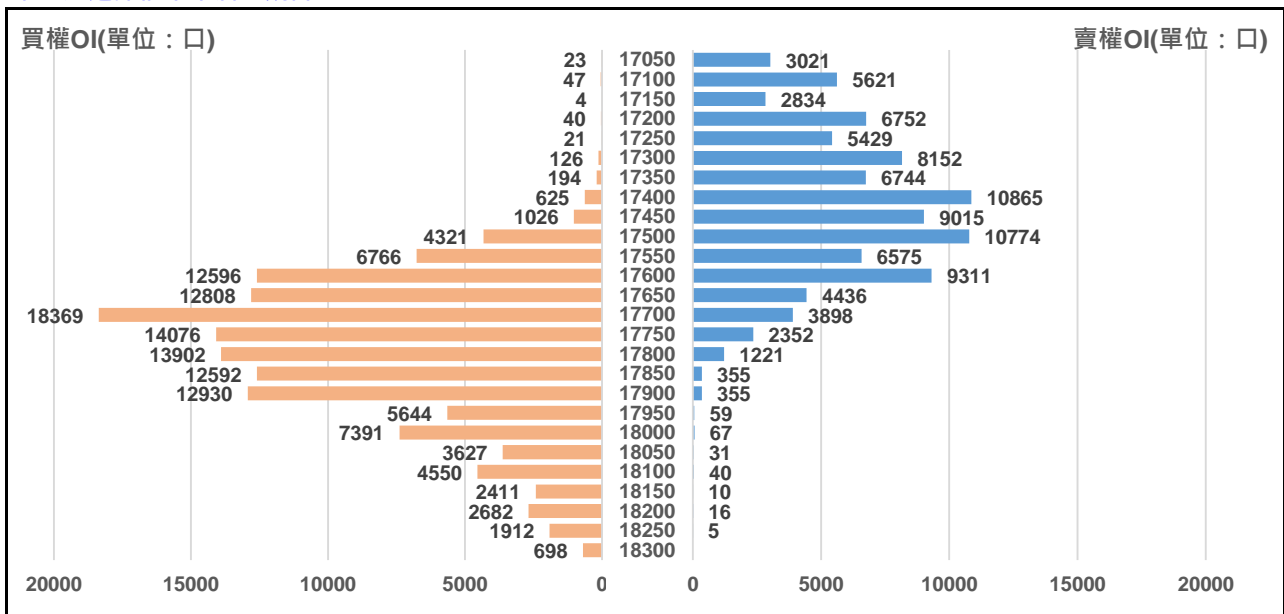
買權 IV = 14.99 ▲							賣權 IV = 13.15 ▲					
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	結算	履約價	結算	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
1.000	0	0	0	-55	650	16900	0.5	-0.4	162	5208	+186	0.000
1.000	-7	14	9	-55	550	17000	0.7	-0.5	1403	7341	-396	0.000
1.000	0	23	0	-55	500	17050	0.8	-0.5	553	3021	-159	0.000
1.000	-8	47	5	-55	450	17100	0.8	-0.7	1735	5621	-549	0.000
1.000	-5	4	6	-56	400	17150	0.8	-1.3	629	2834	-199	0.000
1.000	+5	40	44	-56	350	17200	1.1	-1.4	2165	6752	-919	0.000
1.000	-10	21	10	-56	301	17250	1.6	-1.8	2453	5429	-80	0.000
0.999	-6	126	182	-57	252	17300	2.5	-2.5	4477	8152	-1121	-0.001
0.993	-9	194	66	-55	206	17350	4	-4.1	5091	6744	-1175	-0.007
0.965	-16	625	1622	-60	156	17400	7.8	-3.7	14406	10865	+180	-0.035
0.883	+298	1026	3265	-57	114	17450	14	-4.5	13183	9015	+77	-0.117
0.715	+842	4321	8918	-59	76	17500	26.5	-1.5	29366	10774	+1452	-0.285
0.479	+3945	6766	21872	-56	44	17550	46	+3	29563	6575	+453	-0.521
0.251	+6601	12596	46389	-47.5	22.5	17600	74	+11	41235	9311	+1670	-0.749
0.099	+5446	12808	52616	-36.4	9.1	17650	113	+23	33824	4436	+892	-0.901
0.029	+358	18369	66287	-24.4	3.6	17700	156	+33	27880	3898	+1305	-0.971

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	1983	+729	0	0	+1983	1.4%
PUT	0	0	0	0	0	0.0%

Contract	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	27306	-21838	45423	+6152	-18117	-12.7%
PUT	30702	+4220	26801	+3407	+3901	3.3%

第二週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調