

三大現貨買賣超(億元) (台幣31.14元 貶值1.17角)

	外資	投信	自營	合計
上市	-31.15	+24.21	-31.91	-38.85
上櫃	+0.57	+10.94	-25.89	-14.38

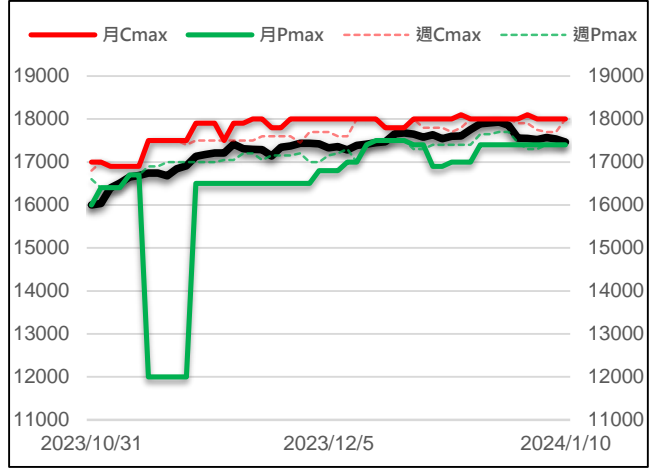
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	232	16.14%	671	73.69%
上櫃股票	272	40.81%	470	54.44%

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	17256	-	-
PUT	17400	10443	-	-

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	-24555	-295	-19.6%	+8429	-766	6.7%	-85	-609	-0.1%
電子	-120	-43	-7.0%	+178	-5	10.4%	-350	-7	-20.5%
金融	-607	-1	-39.7%	+8	0	0.5%	-55	+4	-3.6%
CALL	+48677	+822	25.9%	0	0	0	-18693	+1112	-9.9%
PUT	+44322	+1171	24.0%	-42	0	-0.0%	+2128	-4990	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	-18593	-3325	-1826	+209	+5282	-533	+72	+1	125108
電子	-132	-30	-8	-4	+109	-36	+1	+1	1708
金融	-567	+46	-36	+25	+174	+3	+38	-27	1528
CALL	+43948	+2455	+5833	+5726	-36260	-5394	+5368	+8593	187879
PUT	-28334	-3753	-7447	+6902	+14164	+10027	-7354	-9404	185012

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	17495.67	17499.43	17439.27	17465.63	-69.86	-0.40%	2568.2億		
台指期一月	17509	17521	17439	17460	-87	-0.50%	70327	102213	-1543
台指期二月	17510	17510	17430	17450	-83	-0.47%	1689	5109	+934
小型台指一月	17510	17522	17438	17460	-87	-0.50%	105035	53720	+2172
小型台指二月	17506	17510	17430	17450	-83	-0.47%	7072	12060	+1530
小型台指(週)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
電子指數	867.74	870.45	864.88	868.61	-1.97	-0.23%	1635.16億		
電子期一月	868.35	871.30	865.05	867.60	-3.65	-0.42%	998	1434	+14
電子期二月	866.10	870.00	865.05	866.95	-3.45	-0.40%	13	39	+8
金融指數	1705.17	1705.31	1694.00	1697.45	-6.39	-0.38%	55.1億		
金融期一月	1705.8	1706.4	1690.0	1698.0	-5.4	-0.32%	483	1401	-5
金融期二月	1700.0	1701.0	1695.2	1699.2	-7	-0.41%	10	32	+5
櫃買指數	229.47	229.68	228.79	229.41	-0.07	-0.03%	678.05億		
櫃買期一月	229.00	229.00	228.75	228.75	-0.55	-0.24%	2	63	+1
非金電指數	14992.02	14992.98	14880.49	14880.59	-128.27	-0.85%	694.49億		
非金電期一月	14960	14960	14868	14888	-127	-0.85%	45	125	0

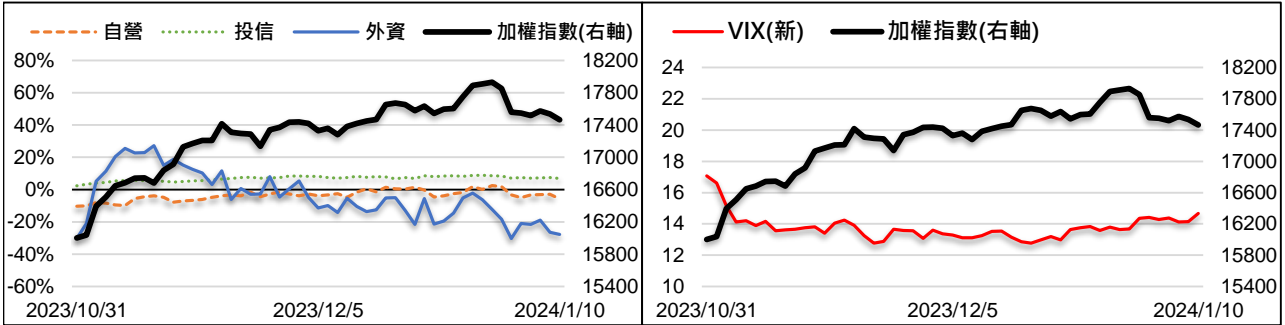
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	37523.55	37552.38	37373.30	37525.16	-157.85	-0.42%			
道瓊三月	37730	37730	37654	37654	-186	-0.49%	79	1407	-59
標普500指數	4741.93	4765.47	4730.35	4756.50	-7.04	-0.15%			
標普三月	4790.75	4792	4788.25	4788.25	-7.75	-0.16%	17	221	+25
Nasdaq 100指數	16678.70	16678.70	16678.70	16678.70	+28.83	+0.17%			
那斯達十二月	16845	16846	16820	16820	+39	+0.23%	234	2193	+67

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

14.66 +0.51

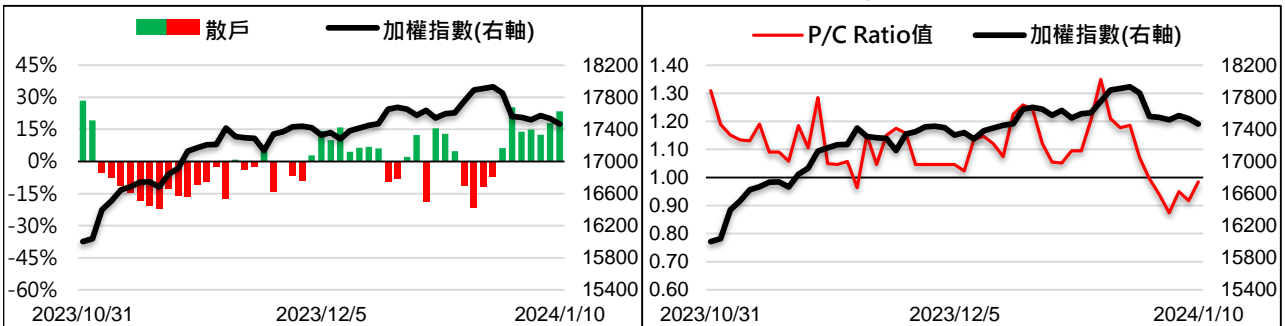


散户小台指佔全市場OI比率

23.51%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

0.98 +0.06



永豐期貨研調

週結算壓低 台股量縮狹幅震盪小跌

台指期週三下跌87點至17460點。價差方面，台指期轉為逆價差-5.63點，電子期轉為逆價差-1.01點，金融期轉為正價差0.55點。現貨部分，三大法人賣超38.85億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨空單增加1670口至-16211口，其中外資多單減碼超過空單減碼，淨空單增加295口至-24555口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單增加31116口至-20419口。

週二市場靜待通膨數據發布，隨著Nvidia續創歷史新高，晶片類股盤中跌超1%後微幅收漲，傳產類股表現相對疲弱，終場四大指數漲跌互見，漲跌幅介於-0.15%至+0.09%，標普500及道瓊止步連二場，那指及費半小幅上漲。由於市場觀望情緒漸濃，主要權值股普遍疲軟，貨櫃三雄再度下挫，週三加權指數開低後，盤中維持百點內的狹幅震盪，權值股的台積電在公布營收前收跌0.34%，聯發科、鴻海同步走弱，不過高價股走勢相對強勁，世芯-KY、信驊等漲幅約1%之上，貨櫃三雄再度下殺，壓抑大盤走勢，終場大盤下跌69.86點收17465.63點，失守17500關卡。整體來看，今適逢週結算，盤中一度跌破12/21前低但有守，考量近期市場多空消息紛雜，加上量能並未明顯放大，觀望情緒濃厚，短線缺乏主流股領軍，因此盤勢延續震盪可能性較高。

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0.92升至0.98。VIX指數上漲0.51至14.66。整體選擇權籌碼面中性。(永豐期貨研調)

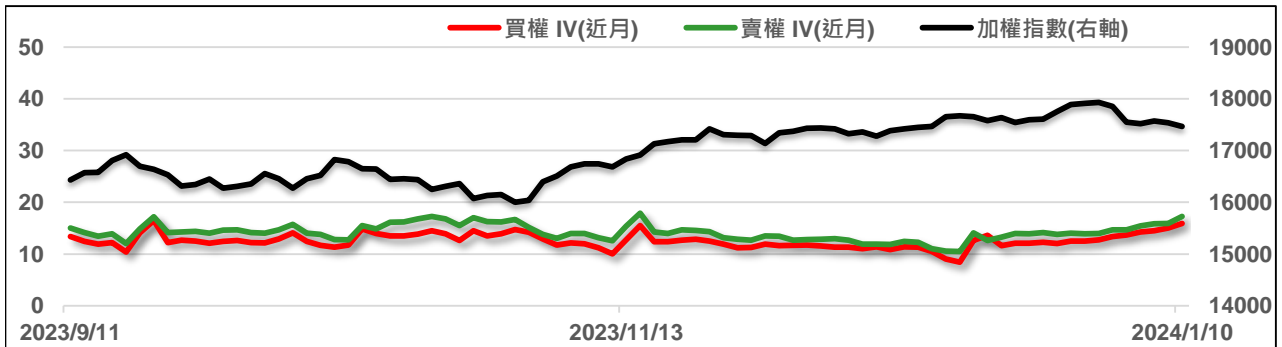
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 88.13% ▲				所有月份	P/C ratio = 98.47% ▲			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	59669	+10937	152827	+18821	Call	636875	+41593	187879	-119801
Put	46568	+11751	134690	+16796	Put	599686	+124610	185012	-97339

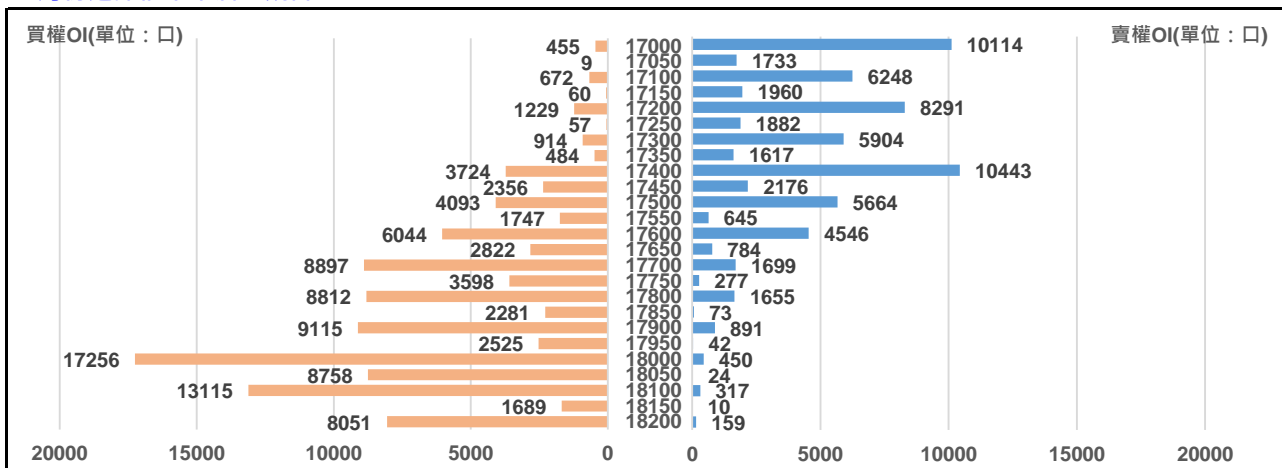
一月份台指選擇權

買權 IV = 15.9 ▲						賣權 IV = 17.24 ▲						
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
0.986	-1	455	25	-88	492	17000	34	+10.5	3366	10114	+1177	-0.014
0.975	+5	9	19	-79	451	17050	41	+13	2065	1733	+929	-0.025
0.958	+21	672	90	-73	409	17100	48	+14	3083	6248	+870	-0.042
0.932	+55	60	83	-73	367	17150	57	+16.5	2873	1960	+1254	-0.068
0.896	+27	1229	167	-72	326	17200	70	+21.5	4504	8291	+1394	-0.104
0.847	+53	57	64	-68	288	17250	80	+21	1737	1882	+1004	-0.153
0.786	+216	914	505	-68	252	17300	96	+25	3583	5904	+942	-0.214
0.712	+346	484	685	-58	223	17350	111	+27	1907	1617	+603	-0.288
0.628	-93	3724	1988	-54	191	17400	133	+33	3140	10443	+543	-0.372
0.538	+2018	2356	3267	-54	163	17450	155	+38	3049	2176	+1570	-0.462
0.446	+1387	4093	3694	-47	137	17500	179	+42	2920	5664	+636	-0.554
0.357	+1030	1747	2797	-45	112	17550	206	+47	518	645	+18	-0.643
0.276	+1158	6044	4365	-38	94	17600	235	+50	1421	4546	-117	-0.724
0.205	+1429	2822	3177	-33	77	17650	269	+55	678	784	+321	-0.795
0.146	+1076	8897	5072	-29	63	17700	303	+60	418	1699	-168	-0.854

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