

三大現貨買賣超(億元) (台幣31.0595元 升值8.1分)

	外資	投信	自營	合計
上市	+36.06	+13.97	-13.54	+36.49
上櫃	+16.07	+8.07	-16.76	+7.38

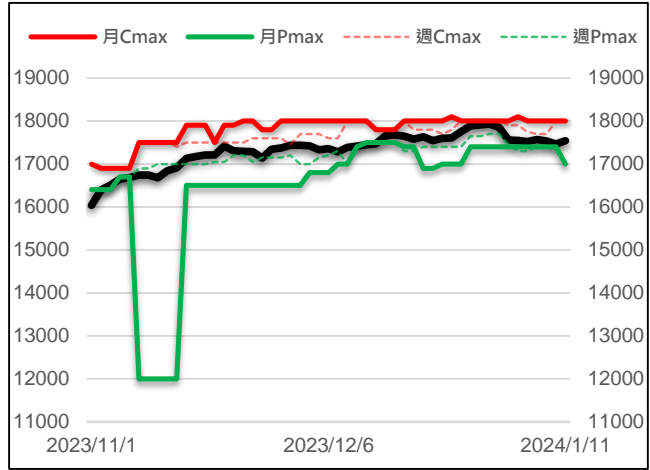
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	597	65.35%	302	26.23%
上櫃股票	474	68.63%	252	21.68%

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	19372	-	-
PUT	17000	12354	-	-

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	-25309	-754	-20.2%	+9081	+652	7.2%	+678	+763	0.5%
電子	-111	+9	-6.3%	+178	0	10.1%	-298	+52	-16.9%
金融	-603	+4	-39.8%	+8	0	0.5%	-108	-53	-7.1%
CALL	+47138	-1539	21.4%	0	0	0	-12841	+5852	-5.8%
PUT	+49528	+5206	22.2%	-42	0	-0.0%	+3446	+1318	1.5%

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	-19585	-992	+924	+2750	+4889	-393	-2214	-2286	125300
電子	-180	-48	-7	+1	+137	+28	+2	+1	1763
金融	-572	-5	-38	-2	+163	-11	+36	-2	1515
CALL	+32999	-10949	+12825	+6992	-21010	+15250	-5095	-10463	220634
PUT	-24993	+3341	-13644	-6197	+9781	-4383	-3295	+4059	223451

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	17477.88	17574.92	17476.87	17545.32	+79.69	+0.46%	3042.2億		
台指期一月	17490	17606	17481	17570	+110	+0.63%	86899	100653	-1560
台指期二月	17480	17599	17475	17567	+117	+0.67%	3716	7117	+2008
小型台指一月	17489	17605	17481	17570	+110	+0.63%	130294	51014	-2706
小型台指二月	17482	17597	17474	17567	+117	+0.67%	11520	12232	+172
小型台指(週)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
電子指數	869.49	876.16	869.36	874.15	+5.54	+0.64%	2253.03億		
電子期一月	869.90	877.40	868.70	875.80	+8.2	+0.95%	1707	1464	+30
電子期二月	871.05	876.00	868.75	875.15	+8.2	+0.95%	25	51	+12
金融指數	1696.29	1707.48	1696.29	1701.37	+3.92	+0.23%	55.25億		
金融期一月	1701.0	1710.8	1698.0	1704.6	+6.6	+0.39%	604	1371	-30
金融期二月	1700.0	1710.4	1700.0	1705.4	+6.2	+0.36%	22	51	+19
櫃買指數	229.53	231.74	229.53	231.71	+2.3	+1.00%	766.73億		
櫃買期一月	230.50	231.80	230.50	231.75	+3	+1.31%	23	70	+7
非金電指數	14888.35	14934.81	14858.49	14893.59	+13	+0.09%	551.55億		
非金電期一月	14889	14934	14875	14910	+22	+0.15%	77	124	-1

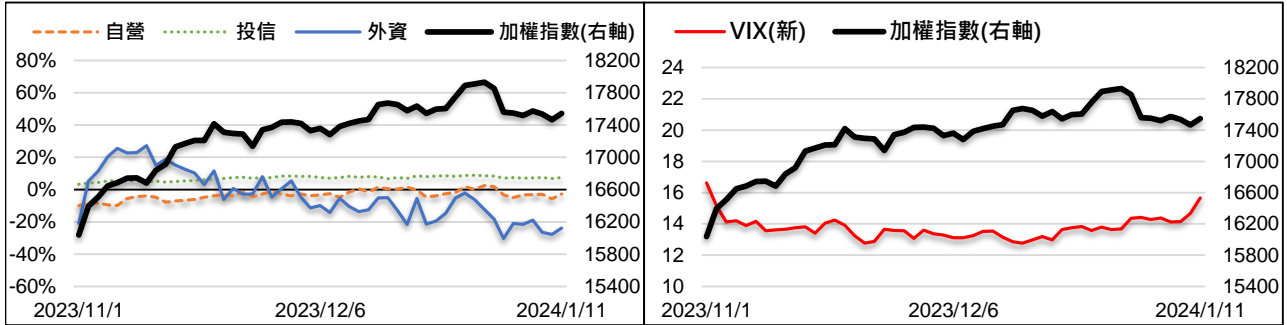
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	37552.91	37740.77	37524.40	37695.73	+170.57	+0.45%			
道瓊三月	37932	37971	37917	37917	+263	+0.70%	70	1495	+88
標普500指數	4759.94	4790.80	4756.20	4783.45	+26.95	+0.57%			
標普三月	4824	4828.25	4824	4828	+39.75	+0.83%	24	263	+42
Nasdaq 100指數	16793.05	16793.05	16793.05	16793.05	+114.34	+0.69%			
那斯達十二月	16970	17011	16970	17002	+182	+1.08%	418	2239	+46

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

15.67 +1.01



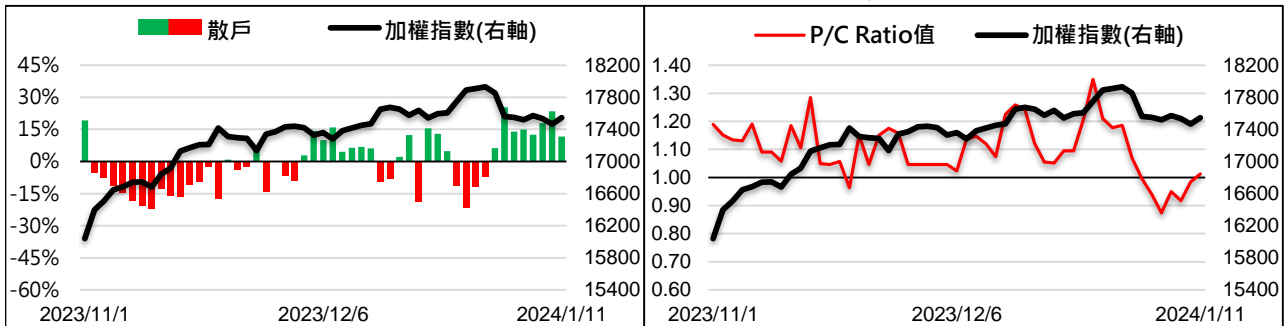
散戶小台指佔全市場OI比率

11.68%

-11.83%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.01 +0.03



永豐期貨研調

## 美科技股給力 台股收復5日線

台指期週四上漲110點至17570點。價差方面，台指期轉為正價差24.68點，電子期轉為正價差1.65點，金融期正價差縮至3.23點。現貨部分，三大法人買超36.49億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨空單減少661口至-15550口，其中外資空單加碼超過多單加碼，淨空單增加754口至-25309口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單減少1758口至-18661口。

儘管美聯儲官員週三喊話降息仍為時過早，推升美債殖利率微幅上揚，不過受到Meta、微軟等科技巨頭走強，以及輝達股價再創歷史新高帶動，美股三大指數全面收高，僅費半指數小幅收低。週四台股受美股上漲激勵，早盤開高，10點過後盤勢擺脫17500關卡壓力後轉強，指數一度上漲逾百點，惟尾盤調節賣壓出籠，終場加權指數上漲79.69點或0.46%，收在17545.32點。週四台股反彈收復5日線，惟10日線與月線壓力橫阻在上，且大選之日即將到來，短線觀望情緒仍在，盤勢延續震盪整理可能性較高。

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0.98升至1.01。Vix波動率指數上漲1.01至15.67，整體選擇權籌碼面中性。(永豐期貨研調)

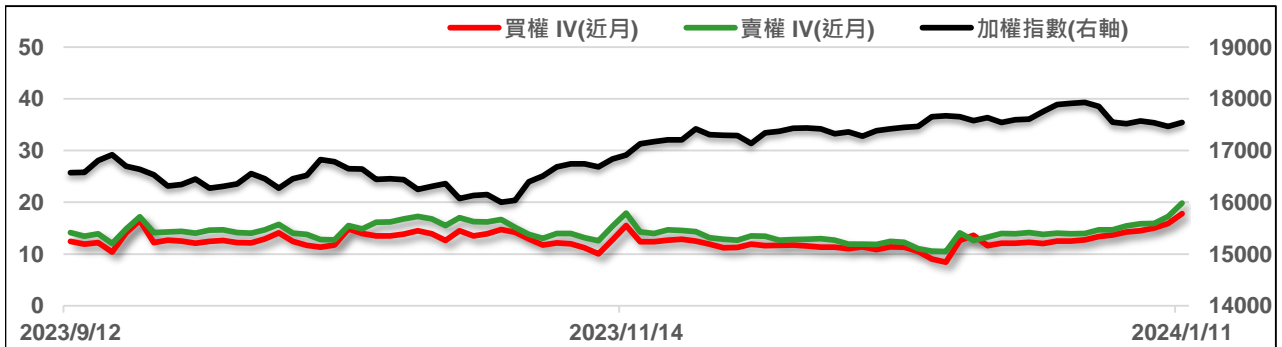
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 95.05% ▲				所有月份	P/C ratio = 101.28% ▲			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	124016	+64347	173732	+20905	Call	227178	-409697	220634	+32755
Put	110553	+63985	165138	+30448	Put	191095	-408591	223451	+38439

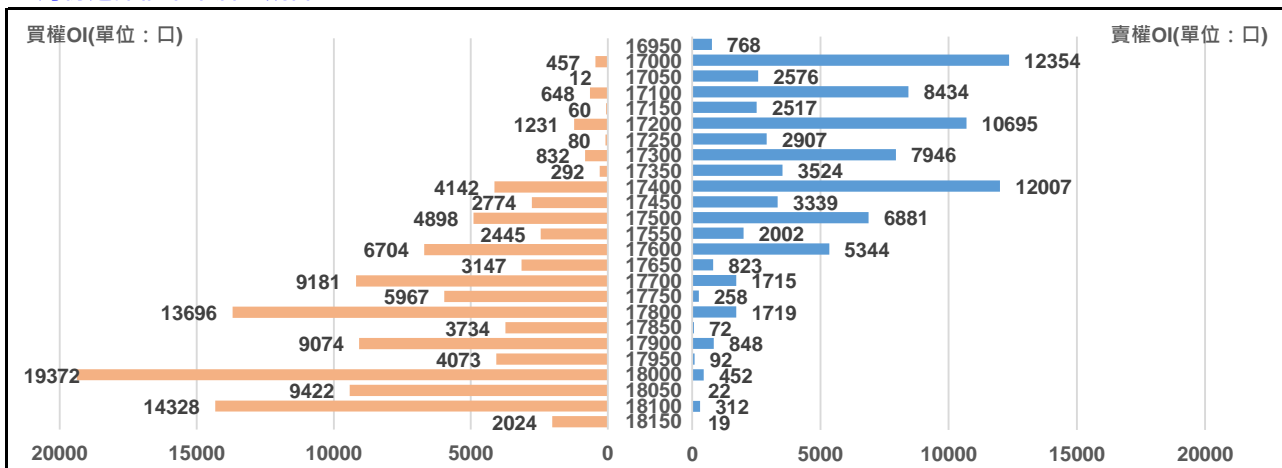
一月份台指選擇權

買權 IV = 17.81 ▲						賣權 IV = 19.85 ▲						
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
0.987	-24	648	48	+96	505	17100	37.5	-10.5	6395	8434	+2186	-0.013
0.976	0	60	7	+98	465	17150	45	-12	4078	2517	+557	-0.024
0.958	+2	1231	120	+99	425	17200	53	-17	10682	10695	+2404	-0.042
0.931	+23	80	62	+94	382	17250	62	-18	5092	2907	+1025	-0.069
0.891	-82	832	300	+93	345	17300	74	-22	8274	7946	+2042	-0.109
0.838	-192	292	757	+82	305	17350	85	-26	6430	3524	+1907	-0.162
0.770	+418	4142	3607	+79	270	17400	100	-33	9492	12007	+1564	-0.230
0.688	+418	2774	4174	+73	236	17450	118	-37	6813	3339	+1163	-0.312
0.596	+805	4898	7598	+71	208	17500	135	-44	7972	6881	+1217	-0.404
0.499	+698	2445	6113	+68	180	17550	156	-50	4645	2002	+1357	-0.501
0.403	+660	6704	11974	+59	153	17600	180	-55	5812	5344	+798	-0.597
0.312	+325	3147	7758	+52	129	17650	206	-63	1155	823	+39	-0.688
0.231	+284	9181	11917	+45	108	17700	235	-68	886	1715	+16	-0.769
0.164	+2369	5967	7655	+39	89	17750	266	-74	211	258	-19	-0.836
0.111	+4884	13696	11159	+34.5	74	17800	305	-74	521	1719	+64	-0.889

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