

三大現貨買賣超(億元) (台幣31.215元 貶值8.6分)

	外資	投信	自營	合計
上市	-90.88	+22.13	-18.53	-87.28
上櫃	+46.08	+10.08	-19.15	+37.01

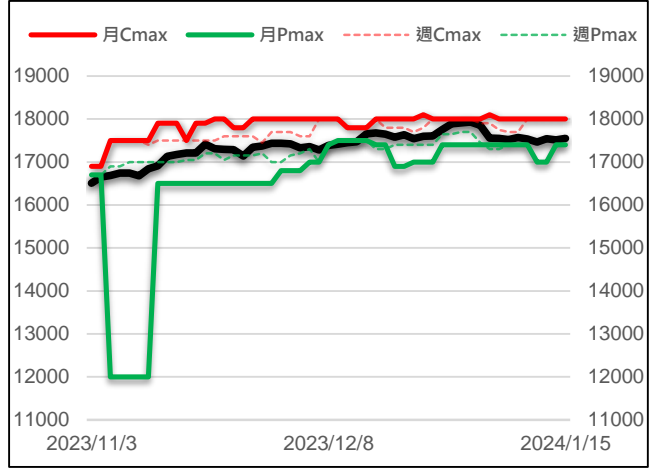
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	535	55.27%	344	36.72%
上櫃股票	539	70.85%	177	21.05%

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	22872	-	-
PUT	17400	16851	-	-

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	-21768	+4636	-17.6%	+7460	-1044	6.0%	+695	-590	0.6%
電子	-159	+103	-8.6%	+173	0	9.3%	-302	-47	-16.3%
金融	-607	-14	-38.3%	+8	0	0.5%	-80	+20	-5.0%
CALL	+61047	+15919	21.2%	0	0	0	-11135	-3089	-3.9%
PUT	+48249	-2778	17.2%	-42	0	-0.0%	+7274	-3096	2.6%

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	-12405	+6775	-5255	-3786	+3417	-2178	-199	-349	123588
電子	-327	+50	+1	-35	+136	+39	+6	-2	1852
金融	-427	+224	-161	-184	+190	-84	+54	+74	1585
CALL	+52105	+16867	+5521	+1382	-27878	-15798	+6738	+3689	288272
PUT	-25640	-3874	-15791	+3820	+7631	+10284	-7465	-8408	280440

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	17541.26	17632.77	17532.98	17546.82	+33.99	+0.19%	2895.1億		
台指期一月	17580	17655	17527	17554	+67	+0.38%	137809	59653	-30642
台指期二月	17558	17649	17522	17554	+73	+0.42%	43358	46316	+30057
小型台指一月	17568	17656	17527	17554	+67	+0.38%	153399	43230	-2518
小型台指二月	17552	17648	17523	17554	+73	+0.42%	27697	16293	+2371
小型台指(週)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
電子指數	873.43	879.63	872.70	874.42	+2.69	+0.31%	1817.89億		
電子期一月	873.25	879.50	872.45	874.75	+4.6	+0.53%	1595	1124	-317
電子期二月	876.00	879.00	872.00	874.55	+4.7	+0.54%	417	458	+327
金融指數	1696.79	1702.80	1692.11	1692.41	-3.27	-0.19%	55.65億		
金融期一月	1699.0	1703.4	1693.2	1693.2	+0.6	+0.04%	934	854	-443
金融期二月	1702.8	1703.6	1693.6	1694.0	+0.2	+0.01%	543	614	+424
櫃買指數	230.71	233.21	230.71	233.01	+2.54	+1.10%	676.43億		
櫃買期二月	231.50	233.00	231.50	233.00	+2.50	+1.08%	3	12	+2
非金電指數	14930.46	14970.39	14922.87	14922.87	+10.99	+0.07%	808.61億		
非金電期二月	14927	15002	14925	14929	+30	+0.20%	46	38	+11

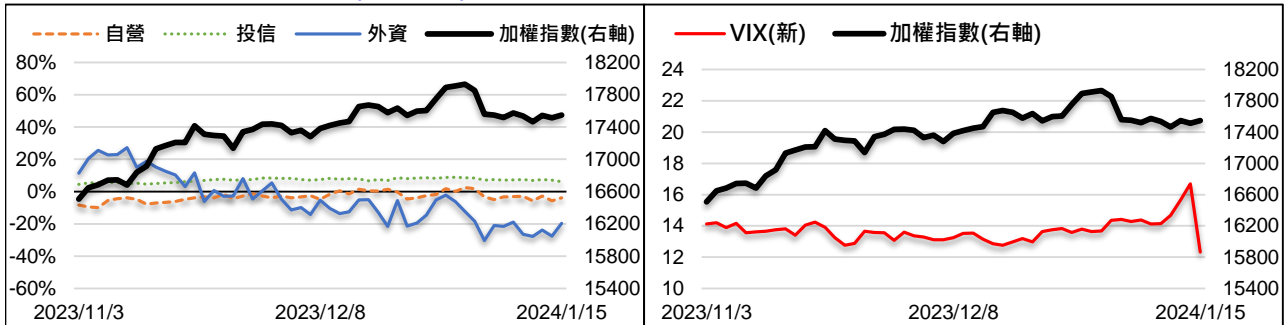
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	37818.05	37825.27	37470.19	37592.98	-118.04	-0.31%			
道瓊三月	37764	37807	37703	37774	-81	-0.21%	70	1399	-35
標普500指數	4791.18	4802.40	4768.98	4783.83	+3.59	+0.08%			
標普三月	4812.5	4819.75	4811.25	4816.5	+9	+0.19%	19	310	-1
Nasdaq 100指數	16832.92	16832.92	16832.92	16832.92	+12.017	+0.07%			
那斯達十二月	16950	16994	16949	16982	+36	+0.21%	311	2354	+58

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

12.33 -4.36



散戶小台指佔全市場OI比率

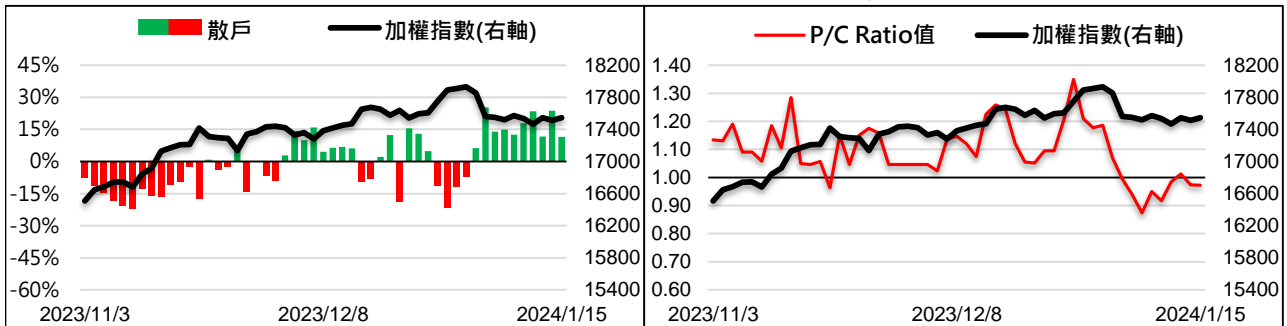
11.54%

-12.20%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

0.97

0



永豐期貨研調

晶圓雙雄領頭上攻 台股反彈力道有限小漲33點

台指期週一上漲67點至17554點。價差方面，台指期轉為正價差7.18點，電子期轉為正價差0.33點，金融期轉為正價差0.79點。現貨部分，三大法人賣超87.28億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨空單減少3002口至-13613口，其中外資多單加碼且空單減碼，淨空單減少4636口至-21768口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單減少2989口至-17660口。

繼上週美國公佈的CPI超預期升溫打擊降息預期後，上週五PPI數據意外降溫重振市場預期，美債殖利率普遍走低，不過上週多家重量級銀行股公布財報憂喜參半，抵銷PPI數據的利多，終場四大指數漲跌幅落在-0.31%至+0.08%。週一加權指數由晶圓雙雄、AI、傳產族群領軍上攻，加權指數以上漲28點跳空開高，一度漲逾百點收復短均，盤面上電子權值股的台積電強彈0.34%收復所有均線，聯電勁揚超過1%，不過日月光投控、鴻海、大立光等股賣壓沉重，IC設計族群今表現強勢，迅杰、安格等股盤中相繼攻上漲停，航運、生技醫療族群也同樣獲買盤挹注，然終場指數漲幅收斂，上漲33.99點收17546.82點。整體來看，台股反彈收復五日線收長上影線紅K，不過反彈力道有限，上檔壓力仍大，後續將留意本週台積電法說會，預期盤勢持續在17500點附近震盪。

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值維持0.97。VIX指數下跌4.36點至12.33。整體選擇權籌碼面偏多。(永豐期貨研調)

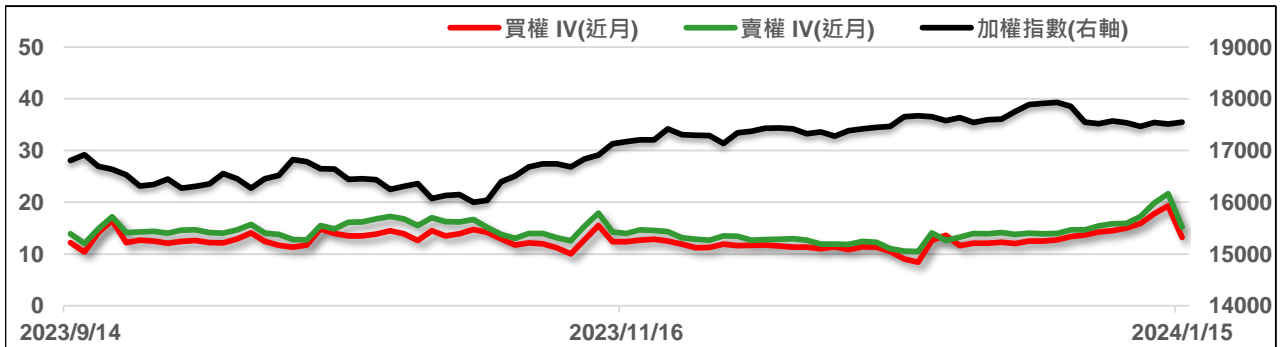
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 91.28% ▲				所有月份	P/C ratio = 97.28% ▼			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	318293	+213629	221485	+18037	Call	453784	+210298	288272	+30366
Put	245861	+151158	202181	+18451	Put	373638	+169858	280440	+29301

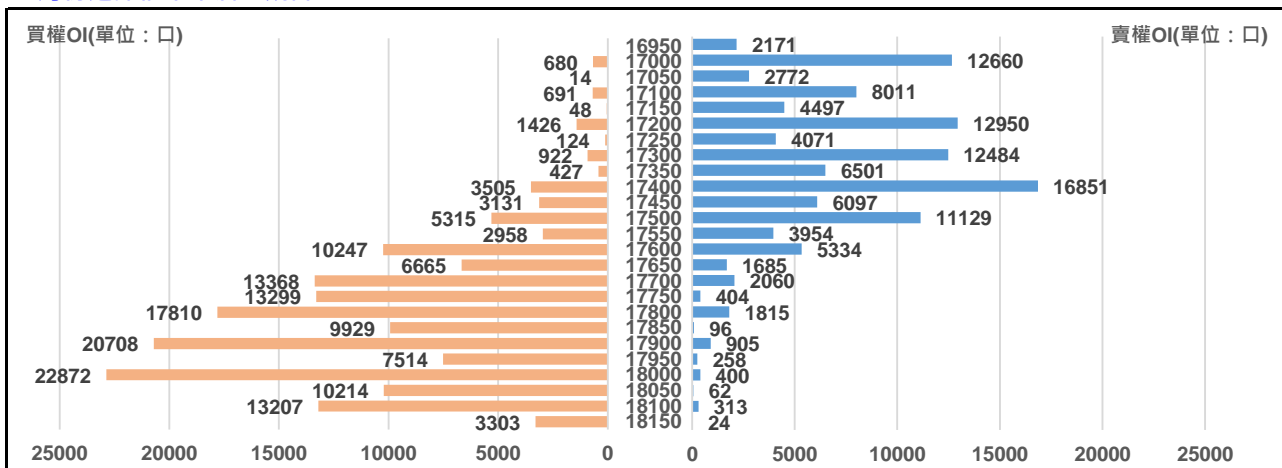
一月份台指選擇權

買權 IV = 13.19 ▼							賣權 IV = 15.19 ▼						
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	+33	691	92	+17	458	17100	2.6	-50.4	9111	8011	-1982	0.000	
1.000	-3	48	50	+9	408	17150	3.7	-58.3	5623	4497	+862	0.000	
0.999	+165	1426	883	-3	358	17200	4.7	-67.3	12788	12950	+1491	-0.001	
0.997	-1	124	285	-13	308	17250	6.6	-77.4	8073	4071	+569	-0.003	
0.990	+123	922	1046	-17	267	17300	9	-90	20430	12484	+3459	-0.010	
0.968	+82	427	2446	-32	220	17350	14	-99	15530	6501	+2849	-0.032	
0.916	-355	3505	5233	-41	177	17400	19.5	-110.5	27762	16851	+4799	-0.084	
0.819	-546	3131	8991	-53	136	17450	29	-124	19945	6097	+2704	-0.181	
0.673	-521	5315	18801	-58	100	17500	41	-132	29745	11129	+3884	-0.327	
0.493	-405	2958	18810	-66	69	17550	61	-138	22547	3954	+1963	-0.507	
0.316	+2558	10247	29383	-67	45	17600	89	-135	23845	5334	+202	-0.684	
0.174	+3002	6665	25843	-66	28	17650	120	-134	9847	1685	+562	-0.826	
0.081	+2918	13368	35668	-60	15	17700	160	-130	6014	2060	+128	-0.919	
0.032	+5063	13299	31661	-51	10	17750	204	-113	1789	404	+151	-0.968	
0.010	+897	17810	34452	-43.3	5.7	17800	250	-115	1145	1815	+138	-0.990	

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