

三大現貨買賣超(億元) (台幣31.392元 貶值1.77角)

	外資	投信	自營	合計
上市	-451.08	+0.78	-31.28	-481.58
上櫃	-6.67	+12.99	-31.71	-25.39

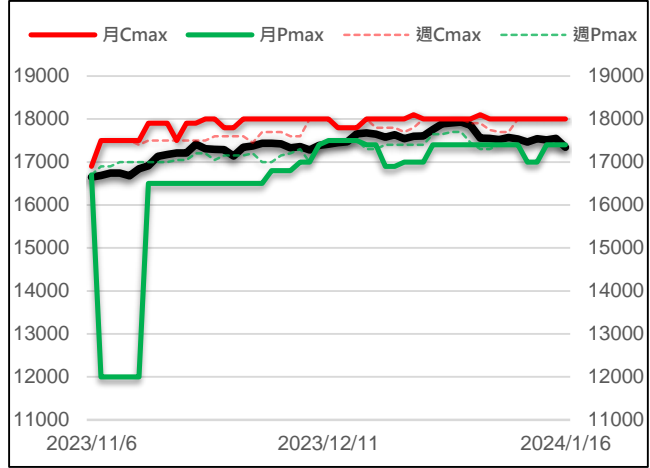
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	132	9.77%	812	83.65%
上櫃股票	222	29.79%	516	63.52%

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	21531	-	-
PUT	17400	17080	-	-

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	-17248	+4520	-14.4%	+3928	-3532	3.3%	-1463	-2158	-1.2%
電子	-81	+78	-4.4%	+173	0	9.4%	-277	+25	-15.1%
金融	-601	+6	-35.6%	+8	0	0.5%	-117	-37	-6.9%
CALL	+62598	+1551	19.1%	0	0	0	-15750	-4615	-4.8%
PUT	+47375	-874	16.4%	-42	0	-0.0%	+3616	-3658	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	-9505	+2900	-3566	+1689	+2312	-1105	+540	+739	119563
電子	-154	+173	+6	+5	+96	-40	-25	-31	1833
金融	-329	+98	-192	-31	+177	-13	+51	-3	1690
CALL	+52239	+134	+6596	+1075	-40119	-12241	+8722	+1984	327751
PUT	-27237	-1597	-17381	-1590	+18655	+11024	-10718	-3253	289490

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	17523.78	17523.78	17337.58	17346.87	-199.95	-1.14%	3129.3億		
台指期一月	17480	17499	17321	17333	-221	-1.26%	123488	36428	-23225
台指期二月	17503	17503	17338	17362	-192	-1.09%	43634	64270	+17954
小型台指一月	17490	17500	17283	17333	-221	-1.26%	149900	39480	-3750
小型台指二月	17523	17523	17298	17362	-192	-1.09%	43320	21961	+5668
小型台指(週)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
電子指數	873.52	874.26	865.43	867.68	-6.74	-0.77%	2108.66億		
電子期一月	872.20	873.20	864.80	868.10	-6.65	-0.76%	1774	703	-421
電子期二月	870.00	873.25	865.30	867.95	-6.6	-0.75%	614	851	+393
金融指數	1685.69	1685.69	1665.89	1669.59	-22.82	-1.35%	114.22億		
金融期一月	1689.6	1689.6	1664.4	1671.2	-22	-1.30%	971	723	-131
金融期二月	1683.4	1686.4	1667.8	1671.4	-22.6	-1.33%	372	824	+210
櫃買指數	232.85	232.85	231.30	232.18	-0.83	-0.36%	789.12億		
櫃買期二月	231.80	231.90	230.50	231.90	-1.10	-0.47%	10	12	0
非金電指數	14910.58	14910.58	14623.49	14623.49	-299.38	-2.01%	621.38億		
非金電期二月	14808	14835	14643	14646	-283	-1.90%	57	35	-3

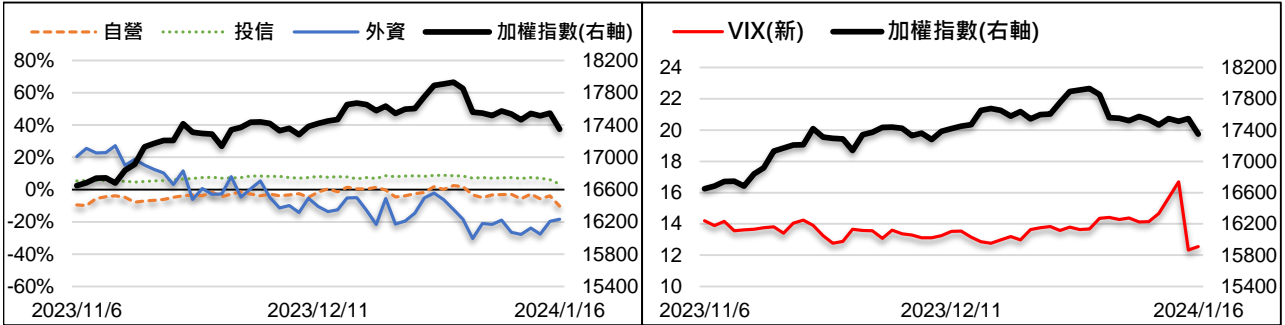
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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				休市					
道瓊三月	37685	37695	37600	37659	-115	-0.30%	119	1406	+7
標普500指數				休市					
標普三月	4798	4802	4797.75	4798.5	-18	-0.37%	22	306	-4
Nasdaq 100指數				休市					
那斯達十二月	16920	16920	16883	16885	-97	-0.57%	446	2372	+18

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

12.56 +0.23



散戶小台指佔全市場OI比率

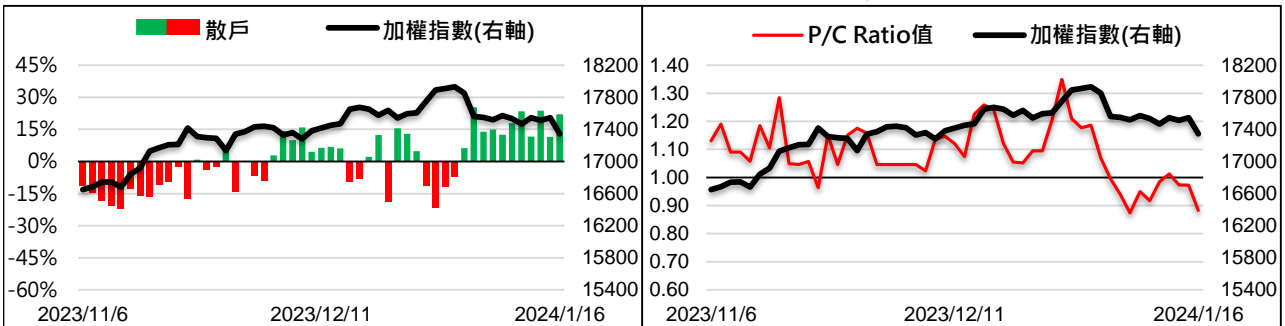
22.02%

+10.47%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

0.88

-0.09



永豐期貨研調

股匯雙殺 台股跌逾200點失守17400大關

台指期週二下跌221點至17333點。價差方面，台指期轉為逆價差-13.87點，電子期正價差擴至0.42點，金融期正價差縮至1.61點。現貨部分，三大法人賣超481.58億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨空單增加1170口至-14783口，其中外資空單減碼超過多單減碼，淨空單減少4520口至-17248口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單減少4589口至-13071口。

週一美股因馬丁路德金恩紀念日休市一天，美股電子盤於平盤附近震盪，此外，美國銀行股上週公布財報，為美股財報季拉開序幕，上週四大指數週線全面收紅，道瓊驚險收紅0.36%，那指表現優於大盤，漲幅達3.09%。週二加權指數以下跌23點開出，隨即急殺超過百點，儘管10點過後有低接買盤湧入，拉抬指數收斂跌幅，但終場仍不敵賣壓，下跌199.95點收17346.87點。盤面上半導體雙雄、台塑四寶走勢疲軟，其中聯發科重挫2.93%失守900元關卡，傳產族群的觀光、造紙等同步下殺，表現抗跌的是面板股、IP矽智財等，其中尤以群創勁揚超過6%表現最佳。整體來看，台股日K以長黑攪破17400點大關，量能微幅增加，技術線型有轉弱疑慮，加上資金面台幣續貶情況並未改善，要提防進一步下修風險，預期盤勢整理的時間恐拉長。

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0.97降至0.88。VIX指數上漲0.23至12.56。整體選擇權籌碼面偏空。(永豐期貨研調)

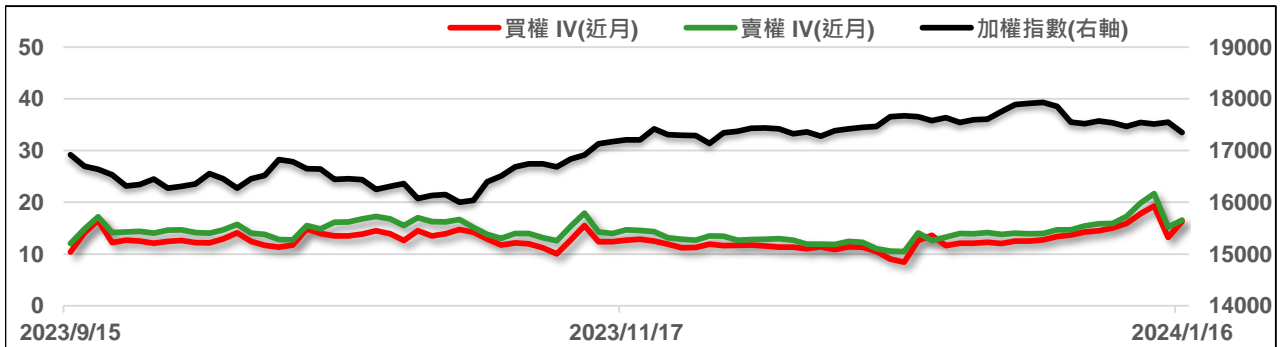
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 80.53% ▼				所有月份	P/C ratio = 88.33% ▼			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	311102	-7191	247609	+26124	Call	438864	-14920	327751	+39479
Put	297930	+52069	199389	-2792	Put	393368	+19730	289490	+9050

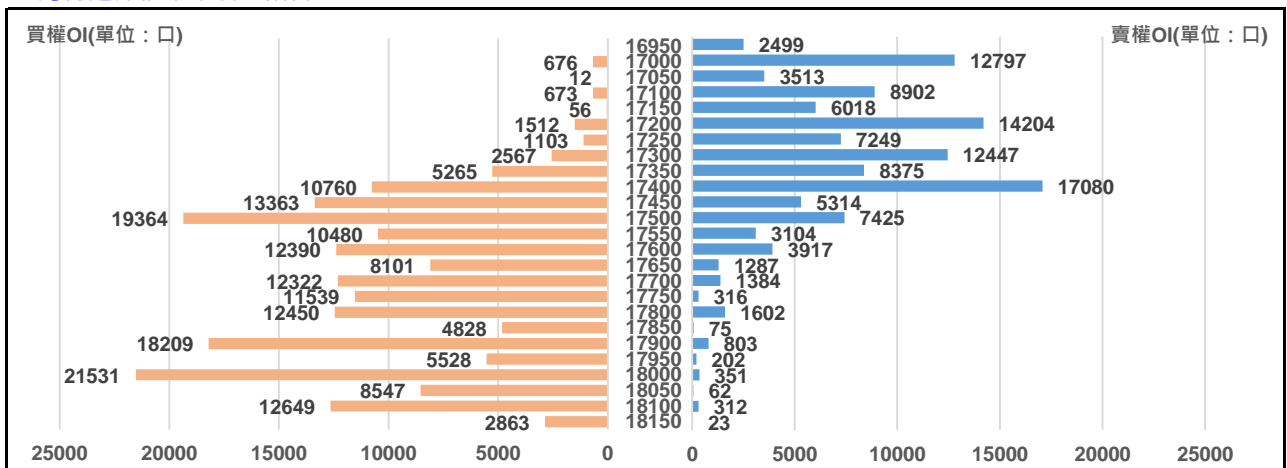
一月份台指選擇權

買權 IV = 16.24 ▲						賣權 IV = 16.56 ▲						
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	+2	158	19	-220	435	16900	1.4	-0.2	1317	8957	-66	0.000
1.000	0	0	0	-220	385	16950	1.7	-0.3	883	2499	+328	0.000
1.000	-4	676	84	-220	335	17000	2.5	+0.4	7500	12797	+137	0.000
1.000	-2	12	2	-220	285	17050	3.2	+0.6	4156	3513	+741	0.000
0.999	-18	673	106	-223	235	17100	5	+2.4	10324	8902	+891	-0.001
0.992	+8	56	68	-221	187	17150	8.3	+4.6	11018	6018	+1521	-0.008
0.963	+86	1512	2002	-211	147	17200	13	+8.3	24722	14204	+1254	-0.037
0.881	+979	1103	4115	-203	105	17250	21.5	+14.9	23170	7249	+3178	-0.119
0.717	+1645	2567	12922	-197	70	17300	37	+28	41238	12447	-37	-0.283
0.488	+4838	5265	24525	-178	42	17350	58	+44	40456	8375	+1874	-0.512
0.264	+7255	10760	43015	-154	23	17400	88	+68.5	49633	17080	+229	-0.736
0.109	+10232	13363	48483	-124.5	11.5	17450	129	+100	26370	5314	-783	-0.891
0.034	+14049	19364	50727	-94.9	5.1	17500	171	+130	22657	7425	-3704	-0.966
0.008	+7522	10480	34655	-66	3	17550	220	+159	11374	3104	-850	-0.992
0.001	+2143	12390	21152	-43.4	1.6	17600	270	+181	10237	3917	-1417	-0.999

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