

三大現貨買賣超(億元) (台幣31.589元 貶值1.97角)

	外資	投信	自營	合計
上市	-782.23	+68.33	+14.85	-699.05
上櫃	-45.05	+11.39	-22.35	-56.01

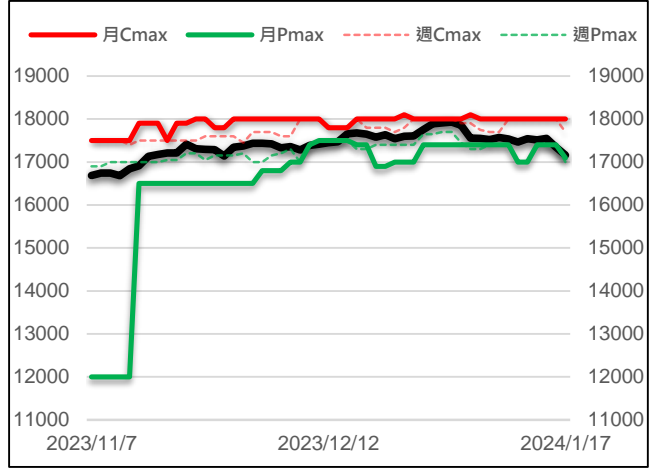
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	133	34.24%	822	64.26%
上櫃股票	131	15.23%	630	82.03%

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 4693	17700 6624
PUT	17100 6215	17000 4595

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	-14532	+2716	-15.5%	+2830	-1098	3.0%	-1741	-278	-1.9%
電子	-145	-64	-10.5%	+173	0	12.5%	-122	+155	-8.8%
金融	-541	+60	-36.2%	+8	0	0.5%	+118	+235	7.9%
CALL	+9294	-53304	7.5%	0	0	0	-845	+14905	-0.7%
PUT	+29286	-18089	23.3%	-153	-111	-0.1%	+2915	-701	2.3%

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	-5515	+3990	-1516	+2050	-458	-2770	+20	-520	93844
電子	-168	-14	0	-6	-5	-101	0	+25	1381
金融	-495	-166	0	+192	+145	-32	-2	-53	1494
CALL	+7809	-44430	+1501	-5095	-3654	+36465	+1353	-7369	123263
PUT	-11522	+15715	-10423	+6958	-2753	-21408	-2676	+8042	125485

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	17341.58	17361.05	17151.58	17161.79	-185.08	-1.07%	3877億		
台指期一月	17313	17344	17159	17168	-165	-0.95%	63464	23542	-12886
台指期二月	17329	17365	17217	17235	-127	-0.73%	62898	79662	+15392
小型台指一月	17306	17344	17159	17168	-165	-0.95%	109391	20973	-18507
小型台指二月	17341	17365	17217	17235	-127	-0.73%	77593	41622	+19661
小型台指(週)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
電子指數	867.41	870.33	859.41	861.16	-6.52	-0.75%	2620.63億		
電子期一月	867.65	870.00	860.35	860.90	-7.2	-0.83%	549	287	-416
電子期二月	868.15	871.30	862.50	864.30	-3.65	-0.42%	1513	1258	+407
金融指數	1668.90	1668.90	1643.08	1643.08	-26.51	-1.59%	153.02億		
金融期一月	1665.0	1669.8	1647.4	1647.4	-23.8	-1.42%	712	438	-285
金融期二月	1666.0	1673.4	1648.0	1648.6	-22.8	-1.36%	1133	1357	+533
櫃買指數	232.23	232.50	228.17	228.57	-3.61	-1.55%	908.86億		
櫃買期二月	232.00	232.00	228.05	228.05	-3.85	-1.66%	14	22	+10
非金電指數	14620.06	14620.06	14381.07	14381.07	-242.42	-1.66%	728.07億		
非金電期二月	14535	14580	14427	14431	-215	-1.47%	79	73	+38

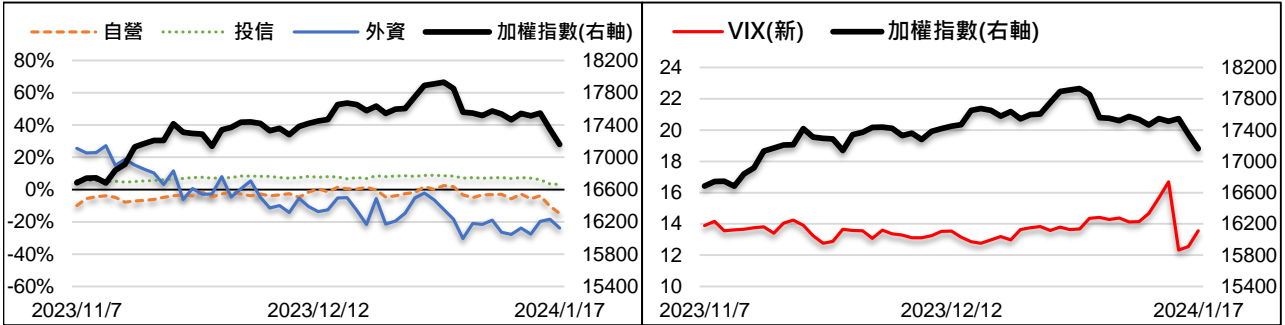
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	37493.54	37543.18	37201.39	37361.12	-231.86	-0.62%			
道瓊三月	37519	37520	37451	37495	-164	-0.44%	102	1384	-22
標普500指數	4772.35	4782.34	4747.12	4765.98	-17.85	-0.37%			
標普三月	4795	4795	4785.5	4785.75	-12.75	-0.27%	81	320	+14
Nasdaq 100指數	16830.71	16830.71	16830.71	16830.71	-2.2087	-0.01%			
那斯達十二月	16959	16964	16896	16903	+18	+0.11%	449	2332	-40

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

13.56 +1.00

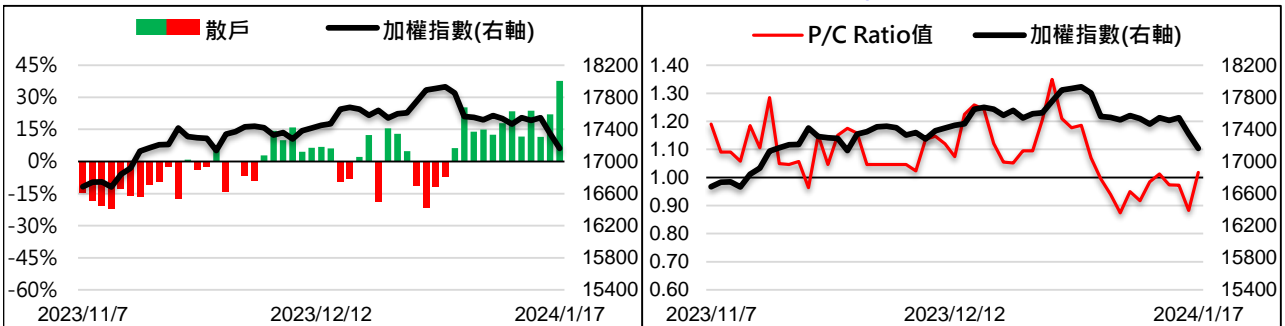


散戶小台指佔全市場OI比率

37.65% +15.63%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.02 +0.14



永豐期貨研調

## 外資單日大砍782億 台股創近兩個月以來低點

台指期週三下跌165點至17168點。價差方面，台指期轉為正價差6.21點，電子期轉為逆價差-0.26點，金融期正價差縮至4.32點。現貨部分，三大法人賣超699.05億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨空單減少1340口至-13443口，其中外資空單減碼超過多單減碼，淨空單減少2716口至-14532口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單減少6040口至-7031口。

週二受到Fed理事Waller對今年3月降息預期潑冷水，美元指數攀至近一個月以來高點，同時2年期及10年期公債殖利率創下12/8以來最大單日漲幅，終場美股四大指數漲跌幅落在-0.62%至+1.32%。週三適逢台指期結算，加權指數以小跌開出後走勢震盪帶量下殺，盤面上電子權值股持續疲軟，台積電在法說會前夕反彈收高0.17%，聯電、聯發科、鴻海均收在盤下，金融、傳產族群也同樣表現不振，其中受紅海通航消息面紛擾影響，貨櫃三雄全面下挫，尾盤隨著電金續弱，大盤重挫185.08點收17161.79點。整體來看，台股連兩日收實體黑K棒，攪破季線、17200點支撐，空方氣勢有轉強跡象，加上台幣三天重貶逾4角，外資資金外流壓力未除，短線不排除有續弱可能，而明日台積電法說會為市場觀察重點，以及美國財報陸續登場，將牽動台、美股個股表現。

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17100點。全月份未平倉量put/call ratio值由0.88升至1.02。VIX指數上漲1至13.56。整體選擇權籌碼面中性。(永豐期貨研調)

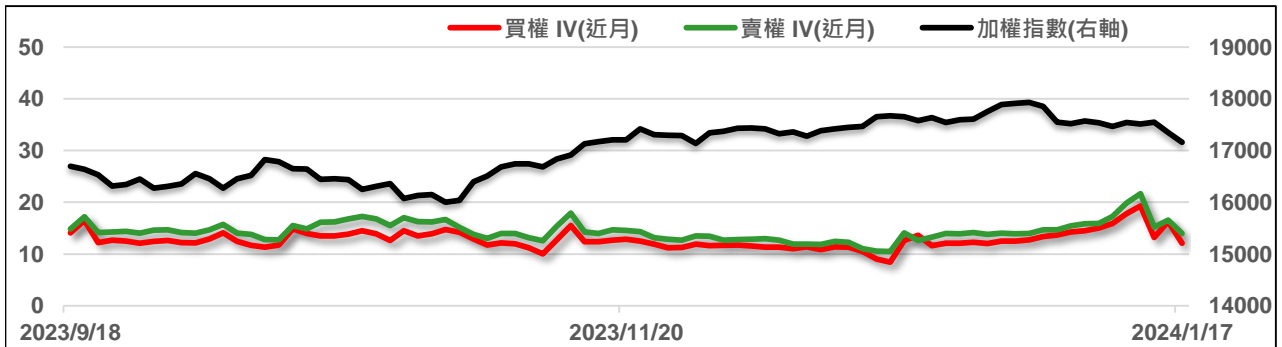
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 126.29% ▲				所有月份	P/C ratio = 101.80% ▲			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	398521	+87419	42998	-204611	Call	680032	+241168	123263	-204488
Put	408684	+110754	54303	-145086	Put	724857	+331489	125485	-164005

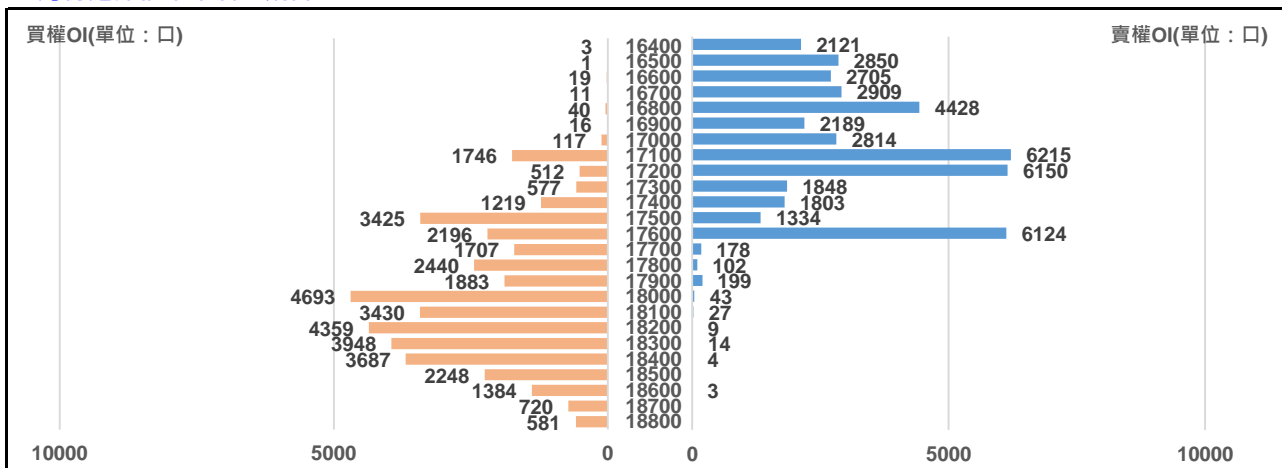
二月份台指選擇權

買權 IV = 12.11 ▼							賣權 IV = 13.95 ▼					
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
0.961	0	0	0	-115	985	16300	49.5	+14	594	1691	+355	-0.039
0.940	+2	3	2	-105	895	16400	60	+17.5	1176	2121	+686	-0.060
0.912	0	1	1	-110	805	16500	72	+19	3269	2850	+1434	-0.088
0.876	0	19	3	-110	715	16600	88	+25	1242	2705	+497	-0.124
0.830	0	11	2	-95	645	16700	107	+30	1437	2909	+602	-0.170
0.775	+13	40	20	-90	565	16800	128	+35	4425	4428	+1969	-0.225
0.712	+10	16	17	-88	492	16900	156	+43	973	2189	+44	-0.288
0.642	+55	117	133	-84	416	17000	186	+47	1370	2814	+3	-0.358
0.567	+1692	1746	1835	-65	360	17100	223	+55	4751	6215	+4011	-0.433
0.491	+386	512	628	-62	300	17200	260	+56	5108	6150	+2991	-0.509
0.415	+323	577	818	-60	243	17300	312	+72	827	1848	-53	-0.585
0.342	+939	1219	2092	-48	200	17400	360	+72	511	1803	-107	-0.658
0.275	+1309	3425	2992	-42	157	17500	420	+80	257	1334	-63	-0.725
0.216	+946	2196	1788	-35	122	17600	485	+86	316	6124	-123	-0.784
0.165	+749	1707	1220	-26	96	17700	560	+100	46	178	-10	-0.835

近月選擇權IV走勢圖



二月份選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調

第四週台指選擇權

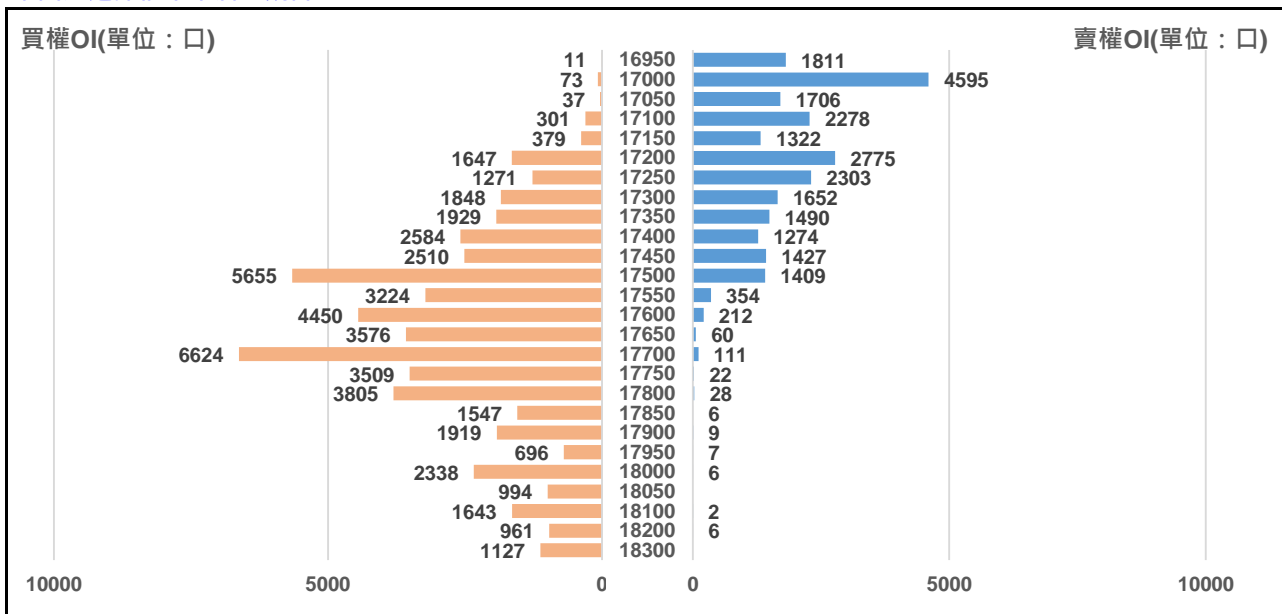
買權 IV = 15.11 ▲							賣權 IV = 11.4 ▼					
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	結算	履約價	結算	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
0.973	+20	39	20	-115	450	16800	24.5	+10.5	2747	2600	+1471	-0.027
0.956	0	4	4	0	402	16850	30.5	0	1070	513	0	-0.044
0.931	+11	11	14	-116	361	16900	39	+18	3794	3127	+1323	-0.069
0.897	+11	11	5	-111	320	16950	48	+21.5	2291	1811	+778	-0.103
0.852	+55	73	102	-104	281	17000	60	+27	6799	4595	+2700	-0.148
0.795	+30	37	53	-95	248	17050	71	+30	2050	1706	+244	-0.205
0.728	+275	301	688	-95	210	17100	88	+35	3138	2278	+656	-0.272
0.652	+354	379	749	-93	174	17150	104	+41	2646	1322	+646	-0.348
0.569	+1355	1647	2782	-79	150	17200	123	+46	5478	2775	+1308	-0.431
0.483	+1213	1271	2432	-71	123	17250	150	+58	3953	2303	+1562	-0.517
0.398	+1564	1848	3281	-64	100	17300	183	+74	3789	1652	+767	-0.602
0.318	+1563	1929	3433	-55	80	17350	208	+74	2611	1490	+749	-0.682
0.246	+2068	2584	4360	-51	61	17400	240	+83	3113	1274	+371	-0.754
0.184	+2100	2510	4539	-41	48	17450	272	+87	807	1427	+134	-0.816
0.133	+4230	5655	8305	-34	36	17500	310	+93	1469	1409	-384	-0.867
0.093	+2462	3224	4922	-28	25	17550	350	+100	175	354	+3	-0.907

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	3606	+3606	0	0	+3606	6.1%
PUT	0	0	5690	+5690	-5690	-13.2%

Contract	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	19655	+19655	26362	+26362	-6707	-11.3%
PUT	14633	+14633	14657	+14657	-24	-0.1%

第四週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調