

三大現貨買賣超(億元) (台幣31.44元 升值1.31角)

	外資	投信	自營	合計
上市	+801.69	+40.09	+6.12	+847.90
上櫃	-3.31	-1.79	-43.09	-48.19

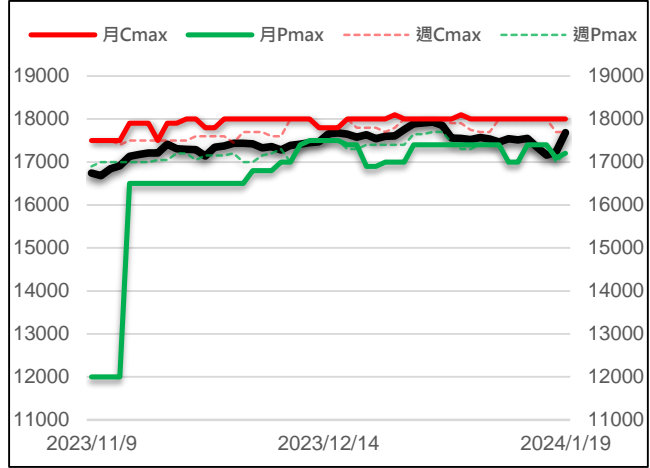
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	605	82.80%	271	12.33%
上櫃股票	483	73.32%	226	19.19%

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	5867	17700	11566
PUT	17200	8047	17200	11521

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	-2613	+11037	-2.5%	+3691	+541	3.6%	-964	+1186	-0.9%
電子	+249	+303	14.7%	+160	+3	9.5%	-156	-37	-9.2%
金融	-749	-202	-46.2%	+8	0	0.5%	+82	-7	5.1%
CALL	+25338	+14404	14.1%	0	0	0	+297	-9269	0.2%
PUT	+27332	-3121	10.8%	-153	0	-0.1%	+6279	-1311	2.5%

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	+480	+7971	+801	+2317	+1707	+2377	-1771	-1771	103096
電子	+174	+260	+14	+14	-143	-2	0	+1	1692
金融	-734	-267	0	0	+95	+21	-2	0	1620
CALL	+18496	+9740	+4408	+2547	-6737	-3350	+1920	-5051	179295
PUT	-8722	+2566	-6326	+2932	-4404	-1499	-3872	+1330	251940

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	17546.51	17682.97	17499.85	17681.52	+453.73	+2.63%	4340.7億		
台指期二月	17541	17684	17504	17674	+392	+2.27%	111839	82596	+2974
台指期三月	17513	17662	17490	17654	+380	+2.20%	1478	3689	+738
小型台指二月	17534	17683	17505	17674	+392	+2.27%	170055	50649	+6091
小型台指三月	17505	17663	17490	17654	+380	+2.20%	9308	10009	+2558
小型台指(週)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
電子指數	890.63	899.25	887.41	899.25	+33.59	+3.88%	3577.02億		
電子期二月	886.55	899.95	886.55	898.80	+30.15	+3.47%	2115	1446	+159
電子期三月	889.15	897.65	887.00	897.45	+30.15	+3.48%	81	20	+17
金融指數	1648.61	1662.27	1643.94	1661.25	+12.17	+0.74%	70.69億		
金融期二月	1662.0	1665.0	1650.0	1660.4	+4.4	+0.27%	1377	1436	+45
金融期三月	1658.0	1658.0	1658.0	1661.0	+4.2	+0.25%	2	3	0
櫃買指數	228.73	230.64	228.73	230.19	+2.03	+0.89%	834.7億		
櫃買期二月	230.05	230.75	229.50	230.25	+2.6	+1.14%	17	36	+10
非金電指數	14377.05	14434.22	14340.45	14409.24	+24.57	+0.17%	439.41億		
非金電期二月	14394	14428	14297	14412	-30	-0.21%	81	76	+11

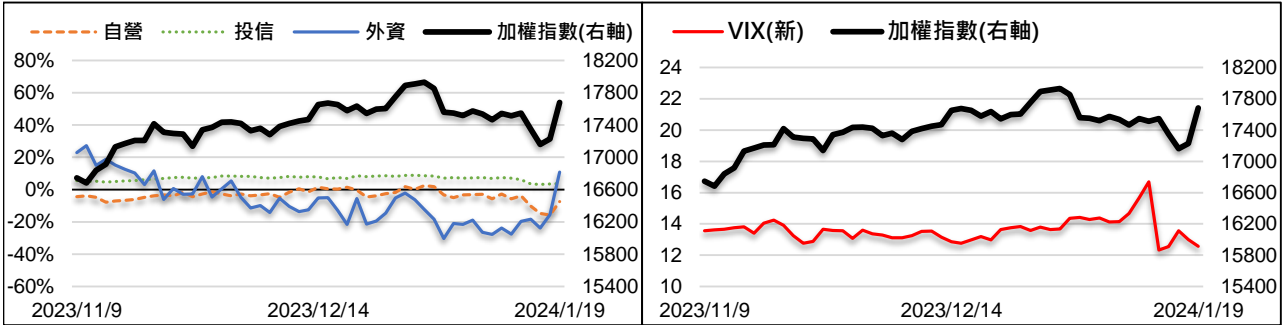
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	37300.81	37522.29	37122.95	37468.61	+201.94	+0.54%			
道瓊三月	37650	37651	37574	37595	+178	+0.48%	144	1239	-140
標普500指數	4760.10	4785.79	4740.57	4780.94	+41.73	+0.88%			
標普三月	4813.5	4814.5	4809.5	4814	+45.5	+0.95%	57	190	-99
Nasdaq 100指數	16982.29	16982.29	16982.29	16982.29	+246.01	+1.47%			
那斯達十二月	17152	17180	17138	17154	+293	+1.74%	581	2559	+157

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

12.57 -0.43



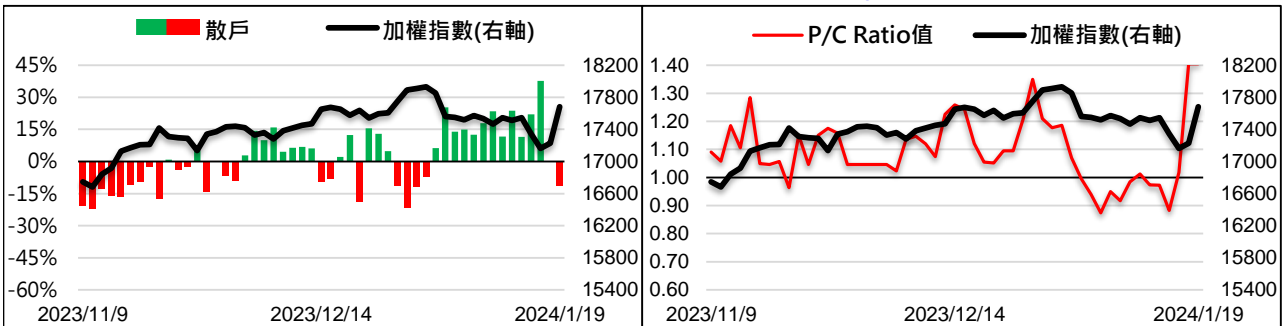
散戶小台指佔全市場OI比率

-11.37%

#N/A

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.41 +0.33



永豐期貨研調

半導體強攻 台股勁揚453點一掃近期疲軟陰霾

台指期週五上漲392點至17674點。價差方面，台指期轉為逆價差-7.52點，電子期逆價差擴至-0.45點，金融期轉為逆價差-0.85點。現貨部分，三大法人買超847.9億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨多單增加12764口，使留倉部位轉為淨多單114口，其中外資多單加碼且空單減碼，淨空單減少11037口至-2613口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨多單增加10288口，使留倉部位轉為淨多單1281口。

週四受到台積電釋出財測目標強勁，ADR聞訊跳空飆漲9.79%，同時激勵AI概念股的超微和輝達股價雙雙攀上歷史高點，與科技股相關的那指、費半漲勢尤為強勁，美股四大指數全面勁揚，漲幅介於+0.54%至+3.36%。週五加權指數以上漲318點跳空開出，由台積電領軍大型權值股、AI族群走強，推升大盤一路走揚並收復所有均線，盤面上電子類股普遍收紅，台積電站上600元大關，終場收漲4.64%，另外聯發科、聯電、日月光投控等漲幅都超過2.5%，AI PC在題材面激勵下表現強勢，緯創放量上漲停、廣達也勁揚8%之上，IC設計族群也同樣獲買盤挹注，推升大盤漲點擴大而逐步拉抬，終場上漲453.73點，收17681.52點。整體來看，台股今以跳空實體紅K棒扭轉年初以來的疲態，配合成交量能放大，隱含多方力道轉趨強勁，有望助台股延續反彈動能。

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17200點。全月份未平倉量put/call ratio值由1.02升至1.41。VIX指數下跌0.43至12.57。整體選擇權籌碼面偏多。(永豐期貨研調)

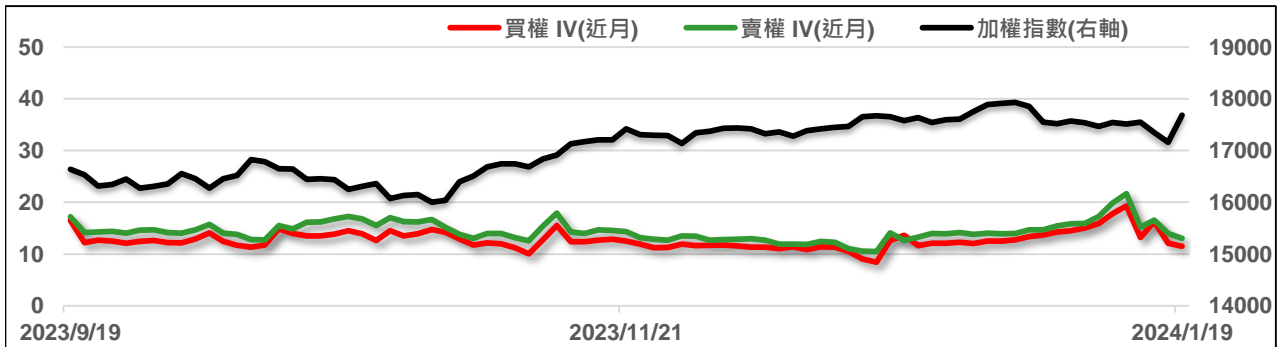
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 131.15% ▼				所有月份	P/C ratio = 140.52% ▲			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	43851	+24079	54833	+7293	Call	497896	+264238	179295	+13677
Put	44810	+21789	71912	+6296	Put	502184	+277783	251940	+72838

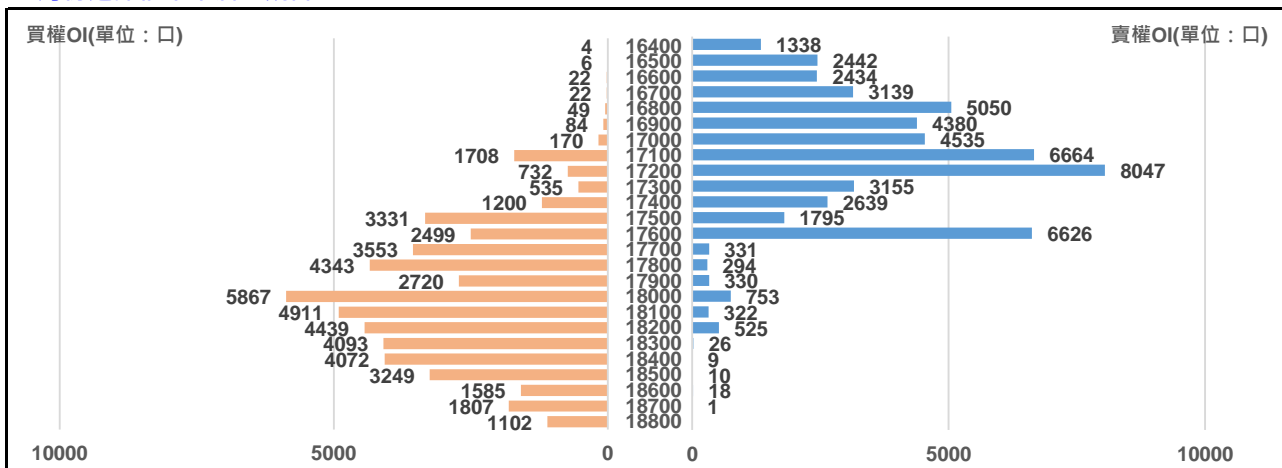
二月份台指選擇權

買權 IV = 11.52 ▼						賣權 IV = 13.05 ▼						
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
0.903	+6	49	7	+320	905	16800	38	-66	1832	5050	+387	-0.097
0.875	+40	84	11	+315	820	16900	47.5	-80.5	2862	4380	+78	-0.125
0.843	+7	170	75	+288	725	17000	58	-98	3963	4535	+1459	-0.157
0.806	-14	1708	61	+279	650	17100	76	-112	2464	6664	+511	-0.194
0.765	-80	732	279	+258	565	17200	93	-132	4861	8047	+1090	-0.235
0.719	-266	535	1047	+236	490	17300	117	-155	2982	3155	+965	-0.281
0.669	-200	1200	735	+216	420	17400	147	-175	2994	2639	+812	-0.331
0.617	-219	3331	2020	+195	357	17500	180	-197	1783	1795	+491	-0.383
0.563	-102	2499	3381	+170	295	17600	221	-221	1538	6626	+496	-0.437
0.508	+1150	3553	3679	+149	244	17700	270	-245	499	331	+142	-0.492
0.453	+1026	4343	4247	+128	198	17800	326	-259	396	294	+186	-0.547
0.399	-1	2720	3866	+107	156	17900	386	-279	320	330	+133	-0.601
0.347	+714	5867	5837	+86	123	18000	451	-304	751	753	+707	-0.653
0.299	+646	4911	3984	+68	94	18100	520	-325	319	322	+295	-0.701
0.253	+253	4439	3871	+51.5	71	18200	600	-335	519	525	+516	-0.747

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

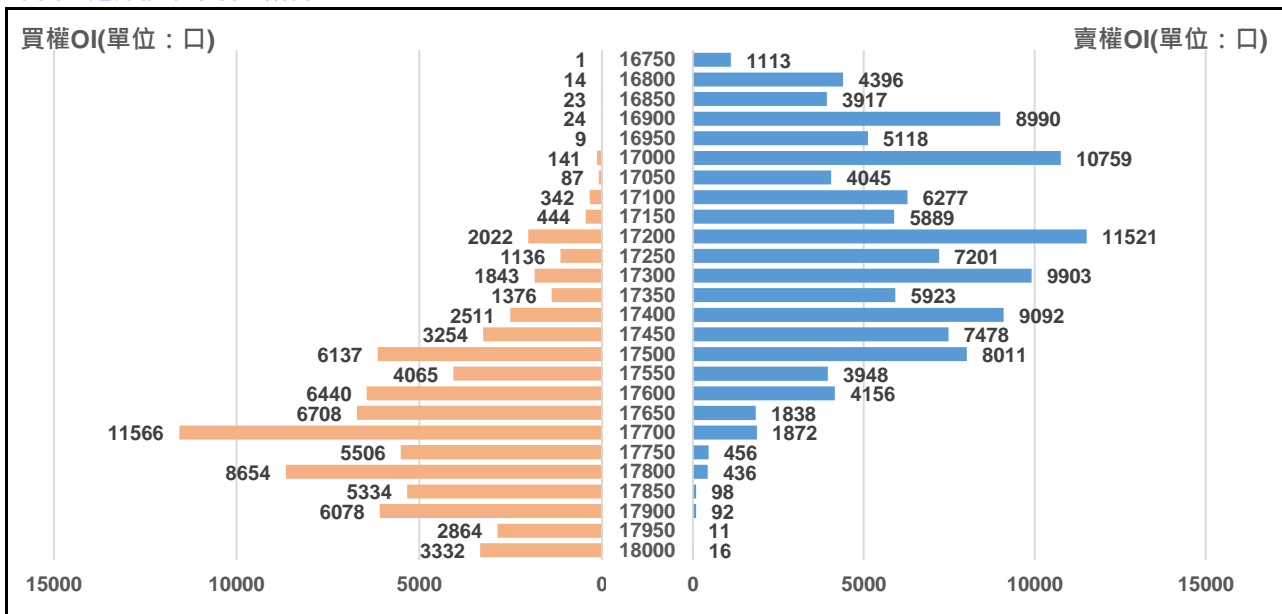
買權 IV = 9.85 ▼						賣權 IV = 13.6 ▲						
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	結算	履約價	結算	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
1.000	0	3	1	+405	1070	16600	1.1	-3.3	1076	2892	-572	0.000
1.000	+1	2	2	+405	1020	16650	1.1	-4.4	142	857	+53	0.000
1.000	+2	12	5	+400	970	16700	1.2	-5.2	1195	3876	-1228	0.000
1.000	+1	1	2	+400	920	16750	1.5	-7.3	541	1113	+373	0.000
1.000	-52	14	33	+396	870	16800	1.5	-10.5	3664	4396	-1922	0.000
0.999	+2	23	6	+398	825	16850	1.7	-13.3	2733	3917	-34	-0.001
0.999	-3	24	5	+390	775	16900	1.9	-18.1	9658	8990	-1823	-0.001
0.998	-6	9	21	+387	725	16950	2.2	-24.3	5261	5118	+256	-0.002
0.996	-62	141	153	+376	675	17000	2.9	-32.1	10432	10759	+3974	-0.004
0.993	-103	87	108	+368	625	17050	3.2	-41.3	5143	4045	+1007	-0.007
0.989	-312	342	209	+356	575	17100	3.9	-54.1	8189	6277	+2479	-0.011
0.981	-251	444	487	+342	525	17150	5.2	-67.8	9051	5889	+2851	-0.019
0.970	-874	2022	1328	+324	477	17200	6.2	-84.8	19229	11521	+6786	-0.030
0.954	-1331	1136	1426	+312	434	17250	8	-105	14749	7201	+4069	-0.046
0.931	-1971	1843	2279	+287	384	17300	10.5	-126.5	22390	9903	+7532	-0.069
0.902	-2189	1376	4058	+257	334	17350	14.5	-148.5	15555	5923	+4725	-0.098

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	7422	+3467	0	0	+7422	7.3%
PUT	0	0	3370	-1506	-3370	-2.2%

Contract	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	24170	-6382	31722	-398	-7552	-7.4%
PUT	39871	+14478	34882	+8369	+4989	3.3%

第四週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調