

三大現貨買賣超(億元) (台幣31.352元 升值8.8分)

	外資	投信	自營	合計
上市	+290.69	+10.73	+19.45	+320.87
上櫃	+58.01	-10.48	-10.13	+37.40

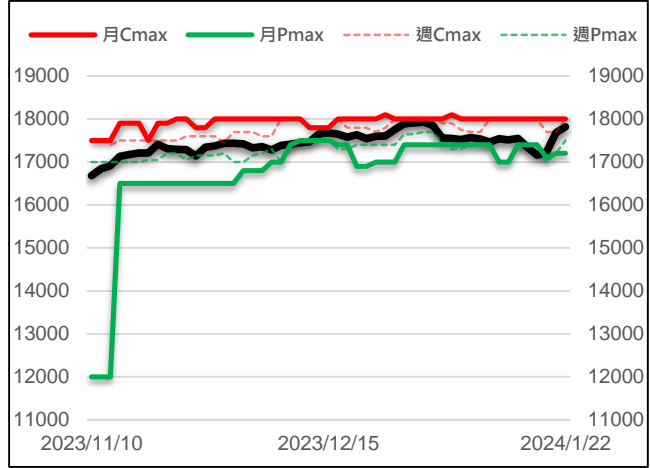
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	651	45.61%	251	20.24%
上櫃股票	504	72.94%	221	19.71%

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	7482	18000	13266
PUT	17200	8913	17500	10693

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	-6854	-4241	-6.8%	+4081	+390	4.0%	+821	+1785	0.8%
電子	+237	-12	14.2%	+160	0	9.6%	-205	-49	-12.3%
金融	-830	-81	-50.8%	+8	0	0.5%	+49	-33	3.0%
CALL	+28517	+3179	13.2%	0	0	0	-3308	-3605	-1.5%
PUT	+29602	+2270	10.4%	-153	0	-0.1%	+12968	+6689	4.5%

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	-1521	-2001	+475	-326	+2528	+821	-1771	0	101025
電子	+196	+22	+17	+3	-136	+7	0	0	1664
金融	-847	-113	0	0	+114	+19	-2	0	1635
CALL	+20023	+1527	+5515	+1107	-8456	-1719	-1524	-3444	216650
PUT	-10796	-2074	-9411	-3085	-2994	+1410	-6674	-2802	285391

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	17770.78	17869.07	17765.13	17815.10	+133.58	+0.76%	4012.2億		
台指期二月	17816	17843	17747	17815	+141	+0.80%	83035	80566	-2030
台指期三月	17800	17820	17732	17794	+140	+0.79%	991	3788	+99
小型台指二月	17826	17843	17747	17815	+141	+0.80%	133432	47758	-2891
小型台指三月	17800	17822	17730	17794	+140	+0.79%	6943	10180	+171
小型台指(週)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
電子指數	906.00	912.88	905.09	908.94	+9.69	+1.08%	3296.51億		
電子期二月	907.60	912.35	904.00	909.90	+11.1	+1.23%	1337	1383	-63
電子期三月	907.35	910.20	904.25	908.20	+10.75	+1.20%	63	30	+10
金融指數	1661.88	1668.10	1661.88	1662.86	+1.61	+0.10%	53.1億		
金融期二月	1668.2	1669.2	1661.6	1663.4	+3	+0.18%	647	1447	+11
金融期三月	1661.0	1661.0	1661.0	1664.0	+3	+0.18%	2	5	+2
櫃買指數	230.75	233.00	230.75	232.95	+2.76	+1.20%	919.02億		
櫃買期二月	232.00	234.25	232.00	234.25	+4	+1.74%	16	35	-1
非金電指數	14414.7	14442.84	14407.48	14433.37	+24.13	+0.17%	433億		
非金電期二月	14418	14418	14381	14404	-8	-0.06%	110	94	+18

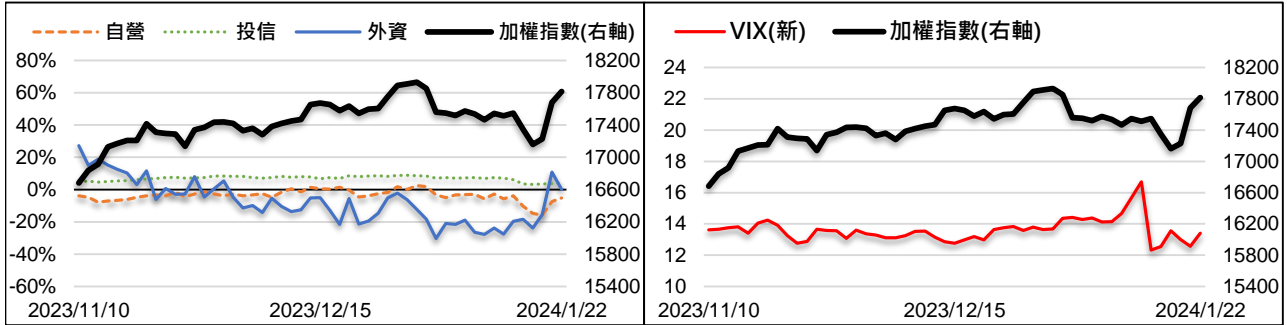
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	37572.50	37933.73	37451.71	37863.80	+395.19	+1.05%			
道瓊三月	38120	38128	38071	38076	+481	+1.28%	133	1301	+62
標普500指數	4796.28	4842.07	4785.87	4839.81	+58.87	+1.23%			
標普三月	4886	4886	4880.75	4882.25	+68.25	+1.42%	13	200	+10
Nasdaq 100指數	17314.00	17314.00	17314.00	17314.00	+331.72	+1.95%			
那斯達十二月	17512	17579	17512	17553	+399	+2.33%	883	2459	-100

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

13.40 +0.83



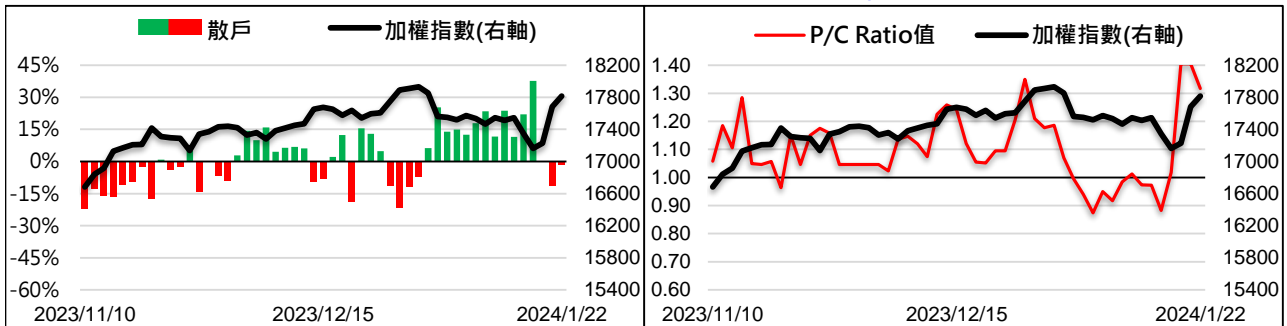
散户小台指佔全市場OI比率

-1.72%

+9.65%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.32 -0.09



永豐期貨研調

AI族群強勢表態 領軍台股站上17800點

台指期週一上漲141點至17815點。價差方面，台指期逆價差縮至-0.1點，電子期轉為正價差0.96點，金融期轉為正價差0.54點。現貨部分，三大法人買超320.87億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨空單增加2066口，使留倉部位轉為淨空單-1952口，其中外資多單減碼且空單加碼，淨空單增加4241口至-6854口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單增加2327口，使留倉部位轉為淨空單-1046口。

上週五美國伺服器大廠超微(SMCI)大幅上修財測後，帶動股價暴漲35.94%，連帶AI大型股輝達和AMD飆漲並再創歷史新高。受AI帶動，美股四大指數全面勁揚，漲幅落在+1.05%至+4.02%，標普500、費半雙雙創下歷史新高。週二在AI概念股領軍、半導體族群加持下，加權指數延續上漲動能，盤面上權值股漲跌互見，聯電、日月光投控等勁揚2%之上，鴻海、大立光小跌作收，台積電盤中衝高後漲幅收斂，平盤作收，航運族群連兩日拉回，貨櫃三雄全盤盡墨，AI族群依舊強勢表態，帶動技嘉、奇鋐、麗臺等盤中相繼攻上漲停，助攻指數盤中漲勢擴大，終場大盤上漲133.58點，收17815.1點。整體來看，台股連兩日站穩所有均線，短線型態翻多，上漲力道轉趨強勁，加上外資資金持續回籠帶動台幣升值8.8分，預料指數將挑戰前波高點反壓。

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1.41降至1.32。VIX指數上漲0.83至13.4。整體選擇權籌碼面偏空。(永豐期貨研調)

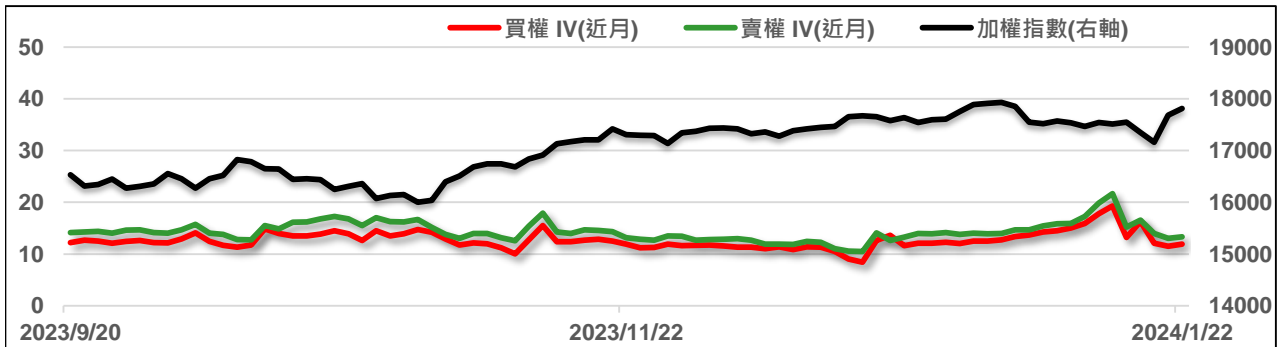
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 123.46% ▼				所有月份	P/C ratio = 131.73% ▼			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	25284	-18567	61115	+6282	Call	452658	-45238	216650	+37355
Put	20317	-24493	75455	+3543	Put	420350	-81834	285391	+33451

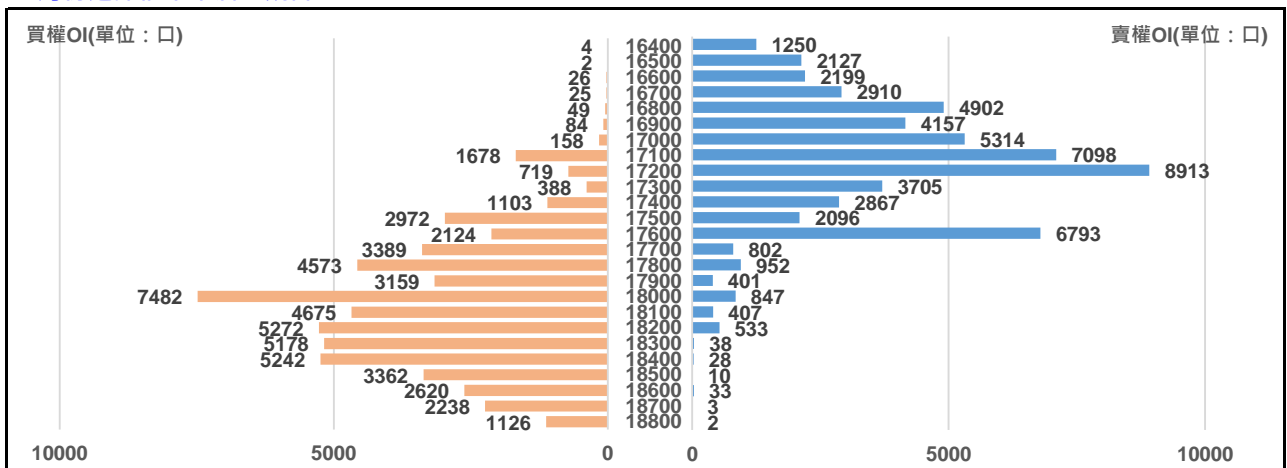
二月份台指選擇權

買權 IV = 11.91 ▲						賣權 IV = 13.35 ▲						
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
0.918	0	84	0	+130	950	16900	32.5	-15	1129	4157	-223	-0.082
0.892	-12	158	16	+130	855	17000	40.5	-17.5	2117	5314	+779	-0.108
0.862	-30	1678	15	+115	765	17100	50	-26	1217	7098	+434	-0.138
0.827	-13	719	59	+105	670	17200	63	-30	2220	8913	+866	-0.173
0.786	-147	388	65	+100	590	17300	81	-36	1844	3705	+550	-0.214
0.741	-97	1103	110	+100	520	17400	102	-45	1518	2867	+228	-0.259
0.691	-359	2972	408	+87	444	17500	129	-51	1386	2096	+301	-0.309
0.638	-375	2124	597	+83	378	17600	161	-60	924	6793	+167	-0.362
0.583	-164	3389	751	+72	316	17700	200	-70	843	802	+471	-0.417
0.526	+230	4573	1242	+63	261	17800	242	-84	1773	952	+658	-0.474
0.469	+439	3159	1362	+54	210	17900	296	-90	392	401	+71	-0.531
0.412	+1615	7482	4498	+46	169	18000	354	-97	244	847	+94	-0.588
0.358	-236	4675	1747	+40	134	18100	417	-103	102	407	+85	-0.642
0.307	+833	5272	2232	+32	103	18200	488	-112	53	533	+8	-0.693
0.260	+1085	5178	2662	+26	79	18300	565	-115	26	38	+12	-0.740

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

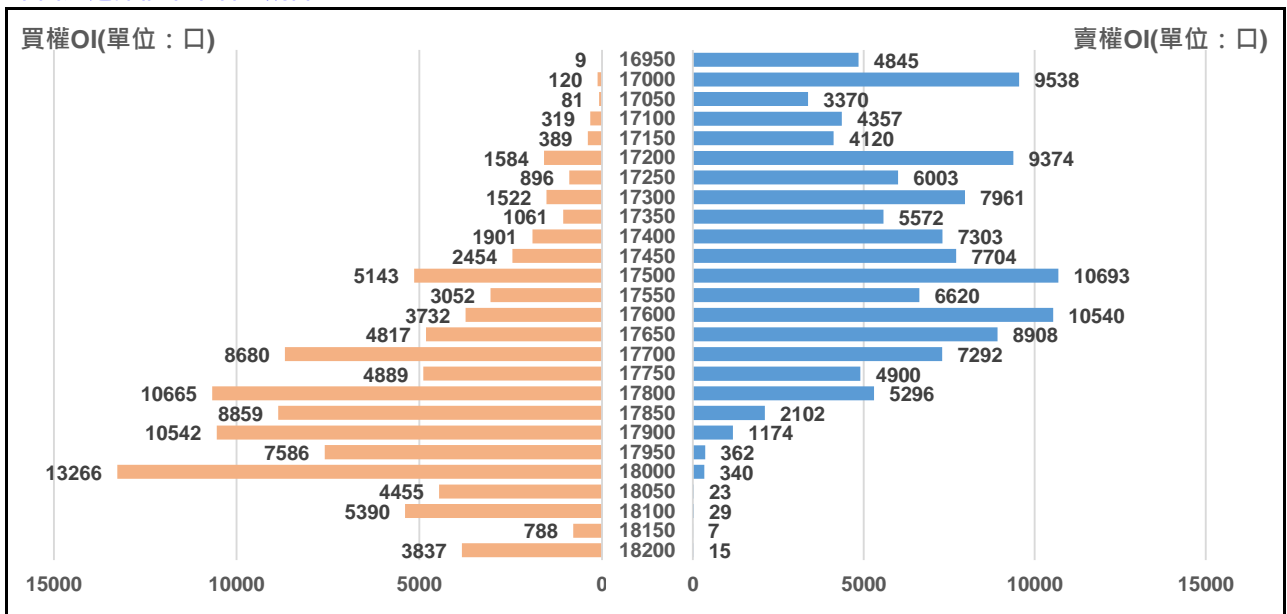
買權 IV = 15.94 ▲							賣權 IV = 15.43 ▲					
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	結算	履約價	結算	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
1.000	0	3	0	+150	1220	16600	0.4	-0.7	251	2861	-31	0.000
1.000	0	2	0	+150	1170	16650	0.4	-0.7	21	837	-20	0.000
1.000	-2	10	0	+150	1120	16700	0.4	-0.8	683	3215	-661	0.000
1.000	0	1	0	+150	1070	16750	0.5	-1	369	771	-342	0.000
1.000	-2	12	5	+150	1020	16800	0.5	-1	457	3728	-668	0.000
1.000	0	23	5	+150	975	16850	0.6	-1.1	232	3615	-302	0.000
1.000	-1	23	3	+150	925	16900	0.6	-1.3	398	8522	-468	0.000
1.000	0	9	0	+150	875	16950	0.8	-1.4	360	4845	-273	0.000
1.000	-21	120	16	+150	825	17000	0.9	-2	1960	9538	-1221	0.000
1.000	-6	81	6	+150	775	17050	0.9	-2.3	738	3370	-675	0.000
1.000	-23	319	20	+150	725	17100	0.9	-3	2064	4357	-1920	0.000
1.000	-55	389	21	+150	675	17150	1.1	-4.1	1152	4120	-1769	0.000
1.000	-438	1584	74	+148	625	17200	1.2	-5	4436	9374	-2147	0.000
1.000	-240	896	131	+141	575	17250	1.5	-6.5	3067	6003	-1198	0.000
0.999	-321	1522	470	+141	525	17300	1.6	-8.9	7032	7961	-1942	-0.001
0.998	-315	1061	137	+142	476	17350	2	-12.5	4855	5572	-351	-0.002

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	8976	+1554	0	0	+8976	6.9%
PUT	0	0	4642	+1272	-4642	-2.6%

Contract	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	28198	+4028	41762	+10040	-13564	-10.4%
PUT	47877	+8006	44217	+9335	+3660	2.0%

第四週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調