

三大現貨買賣超(億元) (台幣31.328元 升值2.4分)

	外資	投信	自營	合計
上市	+91.60	-8.67	+23.92	+106.85
上櫃	+27.96	+1.07	-15.95	+13.08

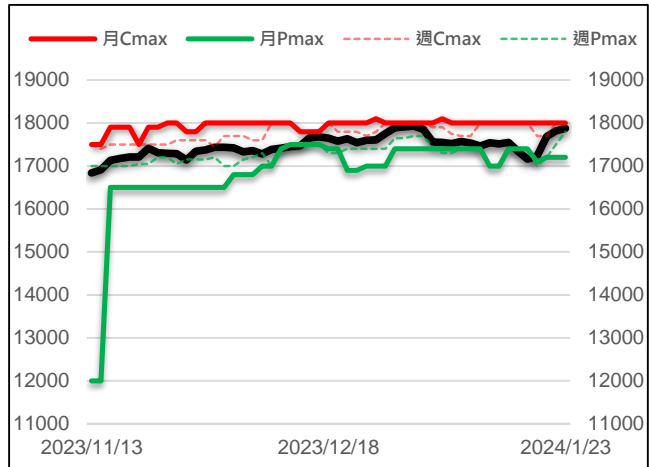
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	602	70.15%	274	22.89%
上櫃股票	411	57.46%	300	32.70%

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	7409	18000	14605
PUT	17200	9366	17800	14798

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	-1447	+5407	-1.4%	+3895	-186	3.8%	-1163	-1984	-1.1%
電子	+267	+30	17.3%	+160	0	10.4%	-227	-22	-14.7%
金融	-825	+5	-50.9%	+8	0	0.5%	+70	+21	4.3%
CALL	+30409	+1892	13.3%	0	0	0	+5950	+9258	2.6%
PUT	+28228	-1374	8.9%	-153	0	-0.0%	-1755	-14723	-0.6%

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	+1794	+3315	-3023	-3498	+2502	-26	+1718	+3489	102107
電子	+187	-9	+16	-1	-148	-12	0	0	1541
金融	-844	+3	0	0	+116	+2	-2	0	1621
CALL	+20704	+681	+6754	+1239	-7287	+1169	+3974	+5498	227991
PUT	-11529	-733	-8545	+866	-1206	+1788	-4357	+2317	316624

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	17840.28	17893.73	17801.89	17874.59	+59.49	+0.33%	3097.1億		
台指期二月	17799	17877	17790	17868	+53	+0.30%	77256	81014	+448
台指期三月	17770	17857	17770	17849	+55	+0.31%	788	3837	+49
小型台指二月	17797	17877	17791	17868	+53	+0.30%	119593	50466	+2708
小型台指三月	17779	17854	17775	17849	+55	+0.31%	5945	10268	+88
小型台指(週)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
電子指數	910.62	913.03	905.99	911.12	+2.18	+0.24%	2365.57億		
電子期二月	908.60	912.10	907.00	910.55	+0.65	+0.07%	1235	1253	-130
電子期三月	908.10	909.45	906.00	909.00	+0.8	+0.09%	17	27	-3
金融指數	1663.82	1670.44	1663.10	1668.75	+5.89	+0.35%	49.18億		
金融期二月	1664.0	1670.6	1663.6	1669.0	+5.6	+0.34%	609	1420	-27
金融期三月	1667.6	1669.8	1667.6	1669.8	+5.8	+0.35%	3	7	+2
櫃買指數	233.00	234.68	233.00	234.60	+1.65	+0.71%	888.91億		
櫃買期二月	234.75	236.05	234.55	236.05	+1.8	+0.77%	9	33	-2
非金電指數	14441.77	14527.5	14441.77	14518.35	+84.98	+0.59%	492.03億		
非金電期二月	14480	14523	14473	14509	+105	+0.73%	38	91	-3

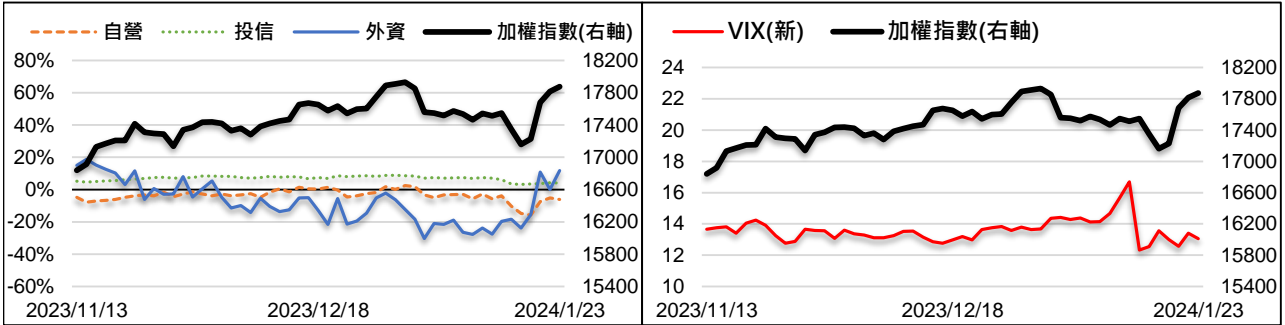
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	37919.55	38109.20	37911.61	38001.81	+138.01	+0.36%			
道瓊三月	38151	38177	38139	38158	+82	+0.22%	48	1326	+25
標普500指數	4853.42	4868.41	4844.05	4850.43	+10.62	+0.22%			
標普三月	4883.5	4883.5	4882.25	4882.25	0	0	3	206	+6
Nasdaq 100指數	17330.38	17330.38	17330.38	17330.38	+16.375	+0.09%			
那斯達十二月	17499	17499	17464	17476	-77	-0.44%	383	2407	-52

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

13.06 -0.34



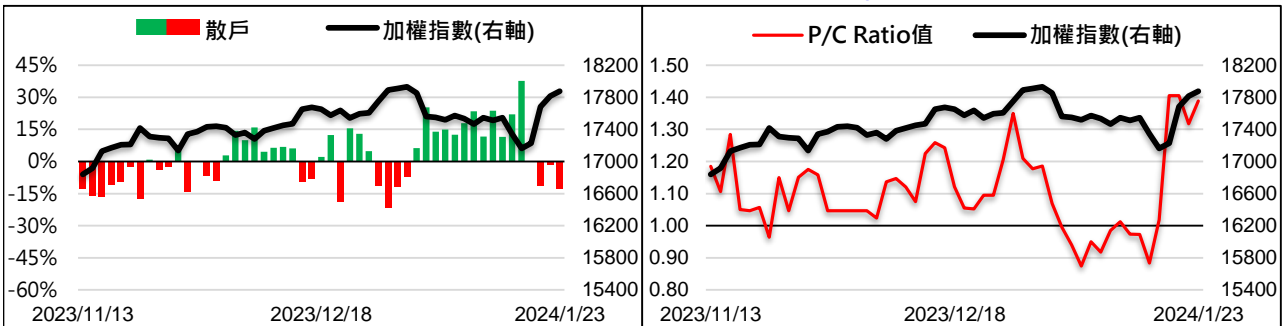
散戶小台指佔全市場OI比率

-12.90%

-11.18%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.39 +0.07



永豐期貨研調

重電、光學族群表現強勢 台股高檔震盪後小漲

台指期週二上漲53點至17868點。價差方面，台指期逆價差擴至-6.59點，電子期轉為逆價差-0.57點，金融期正價差縮至0.25點。現貨部分，三大法人買超106.85億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨多單增加3237口，使選倉部位轉為淨多單1285口，其中外資多單加碼且空單減碼，淨空單減少5407口至-1447口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單增加183口至-1229口。

本周財報季日益熱絡，週二到週五，多家業界龍頭將公佈季報，各家巨頭公布財報前，週一美股繼續全面勁揚，標普500、道瓊、費半指數續締新猷，除了財報，本週多家央行貨幣政策會議也是市場關注焦點。週二加權指數延續攀升走勢，盤面上權值股普遍走弱，台積電盤中一度翻黑後甩尾翻紅，聯電、聯發科拉回休整，隨著電視及監視器面板價格止跌回穩，友達、彩晶均上漲超過4.6%，重電族群士電、華城及大同持續走高，帶動電機機械類股勁揚1.43%，光電族群整體表現強勢，終場大盤上漲59.49點，收17874.59點。整體來看，受到美股樂觀情緒帶動下，台股今以上下影線紅K棒完全回補1/3黑K跌幅，加上短、中期均線向上翻揚，有利盤勢逐步消化上檔賣壓，並進一步挑戰萬八，惟周五美國將公布PCE數據或影響Fed決策，投資人需留意波動風險。

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1.32升至1.39。VIX指數下跌0.34至13.06。整體選擇權籌碼面偏多。(永豐期貨研調)

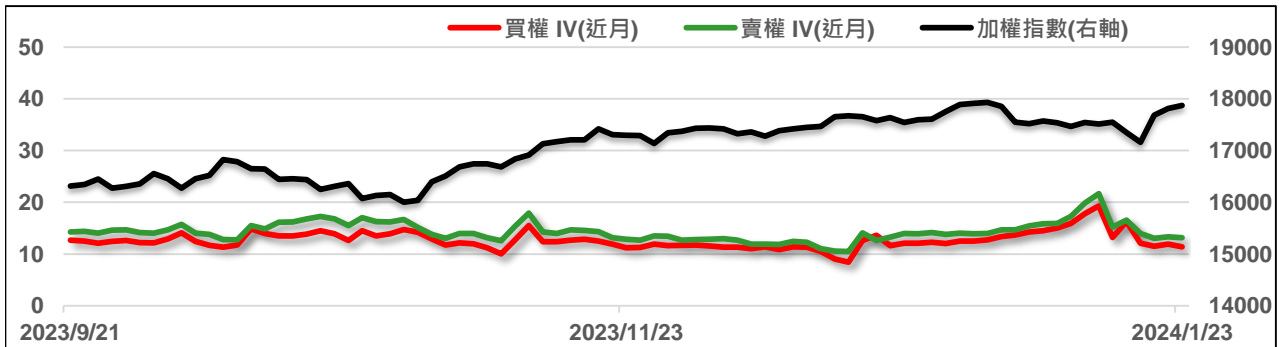
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 126.20% ▲				所有月份	P/C ratio = 138.88% ▲			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	14573	-10711	62615	+1500	Call	315100	-137558	227991	+11341
Put	16105	-4212	79019	+3564	Put	309090	-111260	316624	+31233

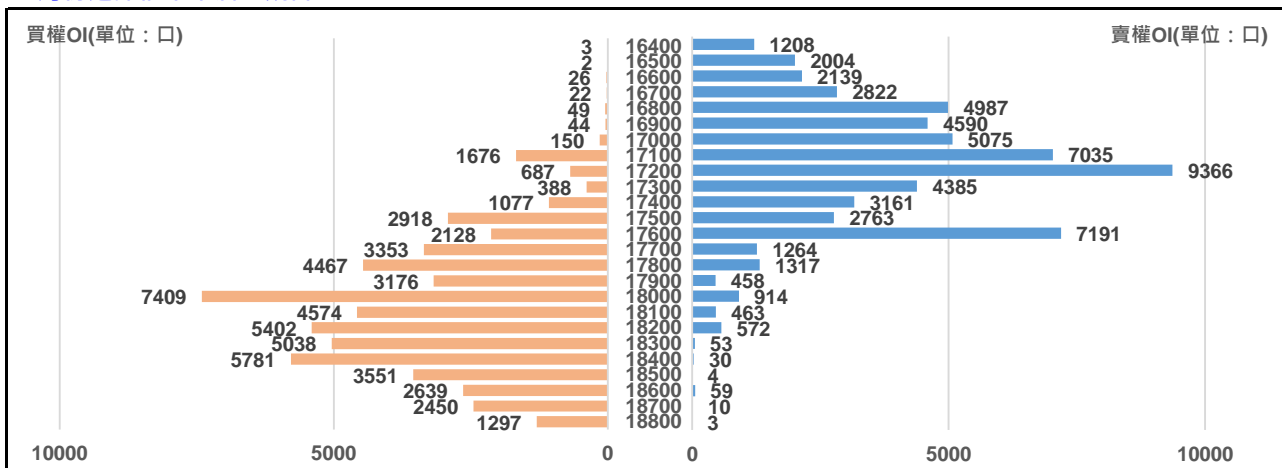
二月份台指選擇權

買權 IV = 11.37 ▼							賣權 IV = 13.13 ▼					
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
0.911	-8	150	10	+55	910	17000	33	-7.5	1509	5075	-239	-0.089
0.883	-2	1676	12	+45	810	17100	42.5	-7.5	689	7035	-63	-0.117
0.851	-32	687	48	+50	720	17200	53	-10	1373	9366	+453	-0.149
0.813	0	388	86	+45	635	17300	66	-15	1680	4385	+680	-0.187
0.771	-26	1077	135	+35	555	17400	84	-18	1135	3161	+294	-0.229
0.723	-54	2918	163	+30	474	17500	107	-22	1632	2763	+667	-0.277
0.671	+4	2128	373	+22	400	17600	134	-27	1185	7191	+398	-0.329
0.617	-36	3353	429	+20	336	17700	168	-32	1077	1264	+462	-0.383
0.560	-106	4467	1088	+16	277	17800	208	-34	1241	1317	+365	-0.440
0.502	+17	3176	939	+11	221	17900	256	-40	500	458	+57	-0.498
0.444	-73	7409	1348	+7	176	18000	308	-46	475	914	+67	-0.556
0.388	-101	4574	1207	+2	136	18100	369	-48	171	463	+56	-0.612
0.335	+130	5402	2136	+2	105	18200	433	-55	68	572	+39	-0.665
0.285	-140	5038	1312	-1	78	18300	505	-60	28	53	+15	-0.715
0.239	+539	5781	1637	-2	57	18400	590	-55	4	30	+2	-0.761

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

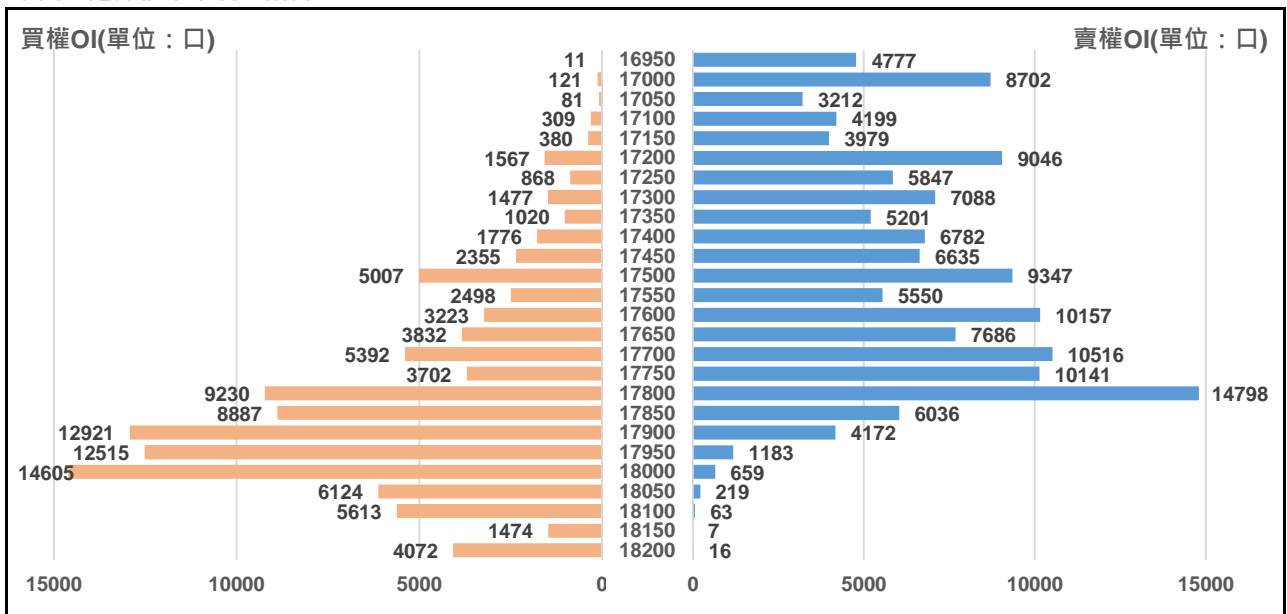
買權 IV = 6.85 ▼							賣權 IV = 17.06 ▲						
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	結算	履約價	結算	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta	
1.000	0	3	0	+40	1260	16600	0.2	-0.2	117	2872	+11	0.000	
1.000	0	2	0	+40	1210	16650	0.2	-0.2	55	767	-70	0.000	
1.000	0	10	0	+40	1160	16700	0.2	-0.2	51	3101	-114	0.000	
1.000	0	1	0	+40	1110	16750	0.2	-0.3	34	723	-48	0.000	
1.000	0	12	0	+40	1060	16800	0.3	-0.2	387	3249	-479	0.000	
1.000	0	23	0	+35	1010	16850	0.3	-0.3	342	2581	-1034	0.000	
1.000	0	23	0	+40	965	16900	0.3	-0.3	120	8298	-224	0.000	
1.000	+2	11	2	+40	915	16950	0.3	-0.5	255	4777	-68	0.000	
1.000	+1	121	1	+40	865	17000	0.3	-0.6	1004	8702	-836	0.000	
1.000	0	81	1	+40	815	17050	0.3	-0.6	230	3212	-158	0.000	
1.000	-10	309	13	+40	765	17100	0.4	-0.5	122	4199	-158	0.000	
1.000	-9	380	12	+40	715	17150	0.4	-0.7	526	3979	-141	0.000	
1.000	-17	1567	44	+40	665	17200	0.5	-0.7	592	9046	-328	0.000	
1.000	-28	868	48	+40	615	17250	0.5	-1	619	5847	-156	0.000	
1.000	-45	1477	41	+40	565	17300	0.5	-1.1	717	7088	-873	0.000	
1.000	-41	1020	77	+39	515	17350	0.5	-1.5	1257	5201	-371	0.000	

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	9858	+882	0	0	+9858	7.0%
PUT	0	0	4241	-401	-4241	-2.0%

Contract	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	32184	+3986	42928	+1166	-10744	-7.7%
PUT	60622	+12745	55853	+11636	+4769	2.3%

第四週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調