

三大現貨買賣超(億元) (台幣31.345元 貶值1.7分)

	外資	投信	自營	合計
上市	+19.45	-21.70	-5.04	-7.29
上櫃	-6.64	-1.16	-40.26	-48.06

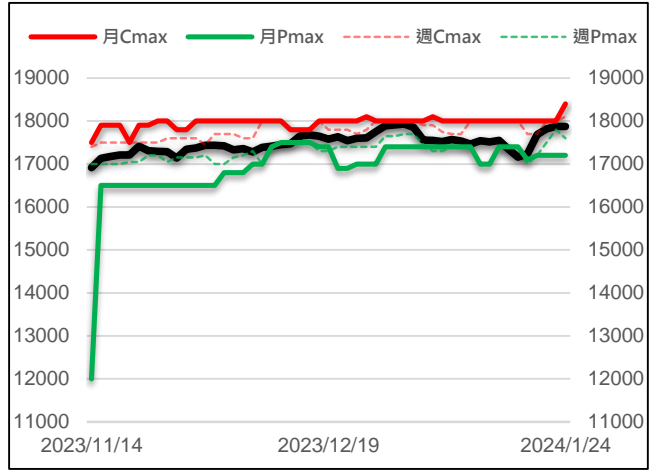
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	550	35.93%	328	56.05%
上櫃股票	449	48.41%	270	43.95%

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	18400	7093	18100	6020
PUT	17200	8998	17600	7690

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	-483	+964	-0.5%	+3227	-668	3.2%	-2015	-852	-2.0%
電子	+323	+56	20.2%	+225	+65	14.1%	-268	-41	-16.8%
金融	-794	+31	-50.1%	+9	+1	0.6%	+61	-9	3.8%
CALL	+25656	-4753	17.8%	0	0	0	+9231	+3281	6.4%
PUT	+24335	-3893	13.5%	-153	0	-0.1%	-4054	-2299	-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	+528	-1266	-1428	+1595	+4218	+1716	+1	-1717	100834
電子	+335	+148	+16	0	-188	-40	-1	-1	1600
金融	-851	-7	0	0	+155	+39	-2	0	1585
CALL	+21296	+592	+8395	+1641	-4445	+2842	+8513	+4539	144403
PUT	-13389	-1860	-877	+7668	+489	+1695	-14668	-10311	179842

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	17883.62	17944.98	17856.34	17875.83	+1.24	+0.01%	2691億		
台指期二月	17903	17941	17876	17896	+28	+0.16%	65654	79857	-1157
台指期三月	17895	17917	17857	17874	+25	+0.14%	682	3916	+79
小型台指二月	17902	17940	17877	17896	+28	+0.16%	97133	50005	-461
小型台指三月	17901	17916	17858	17874	+25	+0.14%	4662	10771	+503
小型台指(週)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
電子指數	911.71	913.90	908.27	909.07	-2.05	-0.22%	2005.37億		
電子期二月	912.60	913.25	909.95	910.50	-0.05	-0.01%	1014	1300	+47
電子期三月	911.00	911.00	908.50	909.10	+0.1	+0.01%	9	33	+6
金融指數	1668.73	1674.60	1667.65	1673.19	+4.44	+0.27%	46.54億		
金融期二月	1670.6	1676.0	1667.6	1675.4	+6.4	+0.38%	488	1377	-43
金融期三月	1672.6	1672.6	1672.6	1672.6	+2.8	+0.17%	1	8	+1
櫃買指數	234.76	236.09	234.76	235.07	+0.47	+0.20%	900.92億		
櫃買期二月	236.50	236.50	235.60	235.45	-0.6	-0.25%	5	35	+2
非金電指數	14523.23	14626.96	14523.23	14596.02	+77.67	+0.53%	450.74億		
非金電期二月	14523	14634	14522	14609	+100	+0.69%	61	93	+2

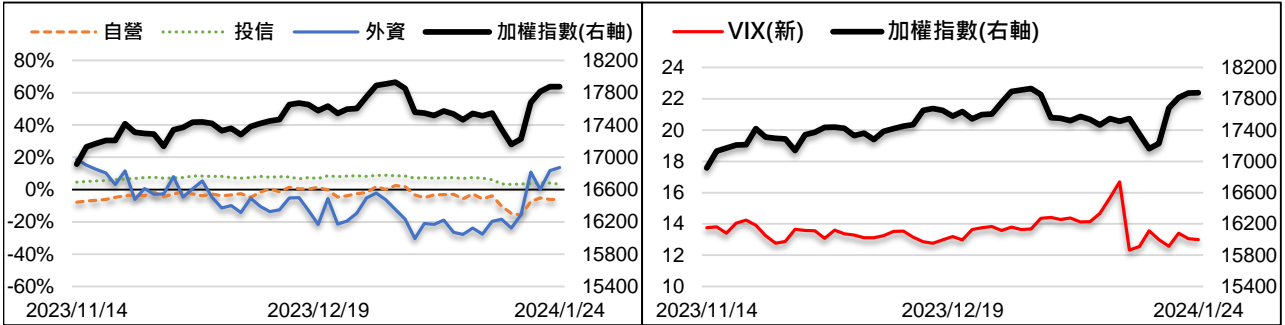
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	37959.79	37980.73	37804.99	37905.45	-96.36	-0.25%			
道瓊三月	38093	38101	38062	38066	-92	-0.24%	90	1319	-7
標普500指數	4856.80	4866.48	4844.37	4864.60	+14.17	+0.29%			
標普三月	4906	4909.25	4906	4909.25	+27	+0.55%	3	207	+1
Nasdaq 100指數	17404.21	17404.21	17404.21	17404.21	+73.826	+0.43%			
那斯達十二月	17563	17605	17563	17604	+128	+0.73%	530	2374	-33

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

13.00 -0.06



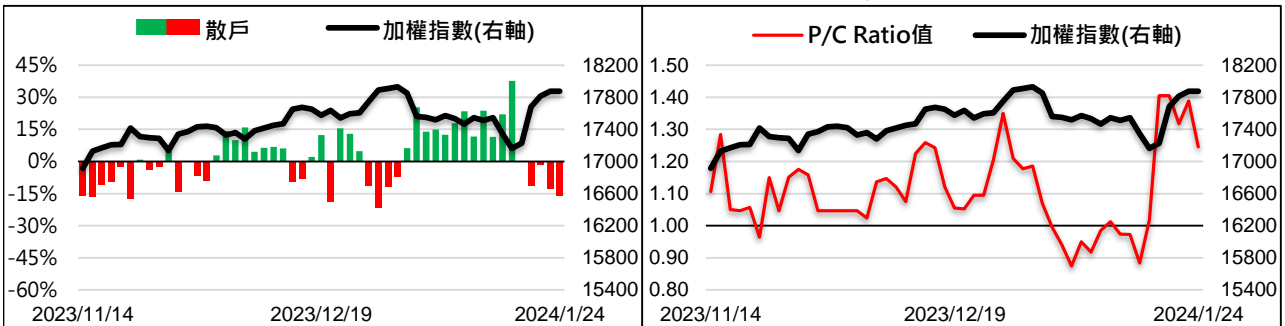
散戶小台指佔全市場OI比率

-16.00%

-3.10%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.25 -0.14



永豐期貨研調

## 傳產族群表現有撐 台股萬八關前躊躇僅小漲1點

台指期週三上漲28點至17896點。價差方面，台指期轉為正價差20.17點，電子期轉為正價差1.43點，金融期正價差縮至2.21點。現貨部分，三大法人賣超7.29億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨多單減少556口至729口，其中外資空單減碼超過多單減碼，淨空單減少964口至-483口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單減少329口至-900口。

週二公布的美股財報喜憂參半，部分企業業績打壓大盤，3M因2024年財測不如預期大跌11.03%，AI類股漲勢暫歇，終場美股四大指數漲跌落在-0.25%至+0.65%，市場靜待本週美國4Q GDP、12月PCE報告。週三加權指數早盤以小漲開出後，一度衝高逾70點企圖收復17900點大關，然衝高之際實際壓浮現，指數急轉直下漲幅收斂，盤面上權值股的聯電、聯發科開高震盪，鴻海、廣達、台達電等表現弱勢，享政策利多的重電族群延續昨日漲勢，華城、士電、大同漲幅均在1%之上，觀光、航運、鋼鐵等傳產族群表現有撐，終場指數甩尾上漲1.24點收17875.83點。整體來看，台股今收上下影線紅K朝17900點逼近，惟短線漲多壓力大，使得買盤追價意願降低，不過考量台股短線仍具有上漲動能，加上國際偏多氛圍有利多方表態，預料行情將延續高檔震盪走勢。

選擇權未平倉量部分，買權未平倉最大量集中在18400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1.39降至1.25。VIX指數下跌0.06至13。整體選擇權籌碼面中性。(永豐期貨研調)

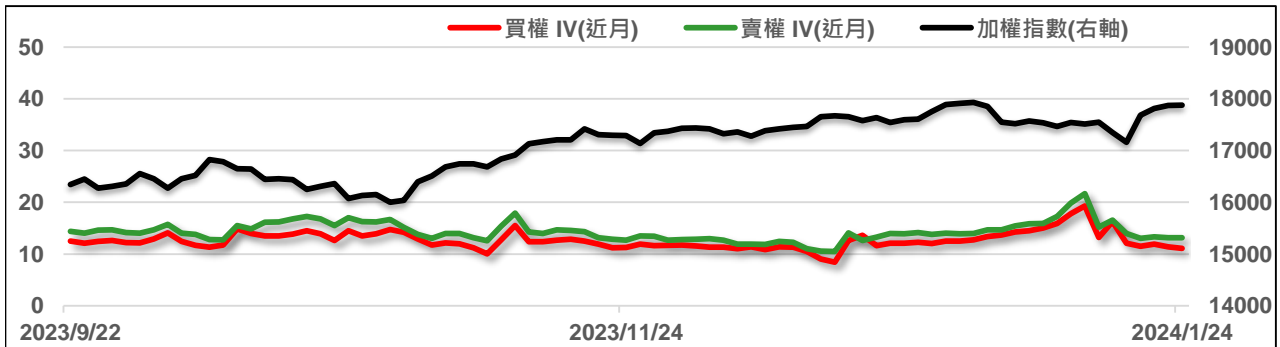
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 120.65% ▼				所有月份	P/C ratio = 124.54% ▼			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	20787	+6214	68734	+6119	Call	431418	+116318	144403	-83588
Put	17068	+963	82927	+3908	Put	482456	+173366	179842	-136782

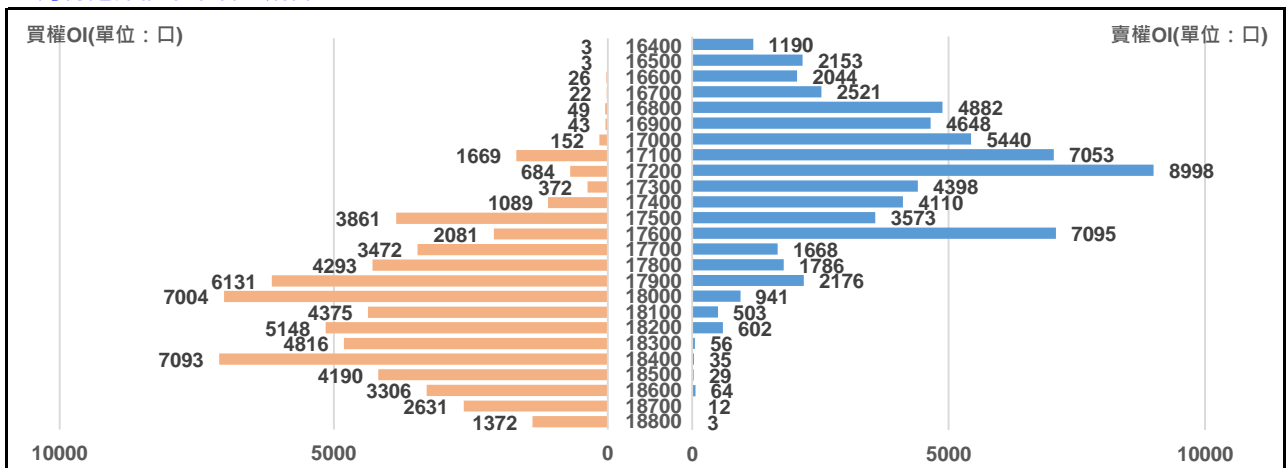
二月份台指選擇權

買權 IV = 11.07 ▼						賣權 IV = 13.18 ▲						
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
0.915	+2	152	6	+10	920	17000	29.5	-3.5	925	5440	+365	-0.085
0.888	-7	1669	19	+25	835	17100	37.5	-5	690	7053	+18	-0.112
0.855	-3	684	25	+25	745	17200	47	-6	1281	8998	-368	-0.145
0.818	-16	372	34	+25	660	17300	61	-5	1363	4398	+13	-0.182
0.775	+12	1089	90	+20	575	17400	75	-9	1795	4110	+949	-0.225
0.727	+943	3861	1707	+17	491	17500	97	-10	1762	3573	+810	-0.273
0.674	-47	2081	170	+20	420	17600	123	-11	811	7095	-96	-0.326
0.619	+119	3472	608	+9	345	17700	154	-14	1206	1668	+404	-0.381
0.561	-174	4293	543	+12	289	17800	187	-21	1021	1786	+469	-0.439
0.502	+2955	6131	4101	+11	232	17900	233	-23	1993	2176	+1718	-0.498
0.444	-405	7004	1969	+6	182	18000	284	-24	261	941	+27	-0.556
0.387	-199	4375	1575	+4	140	18100	341	-28	171	503	+40	-0.613
0.332	-254	5148	1517	0	105	18200	409	-24	82	602	+30	-0.668
0.281	-222	4816	987	-1	77	18300	481	-24	45	56	+3	-0.719
0.235	+1312	7093	2816	-2	55	18400	555	-35	17	35	+5	-0.765

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

第五週台指選擇權

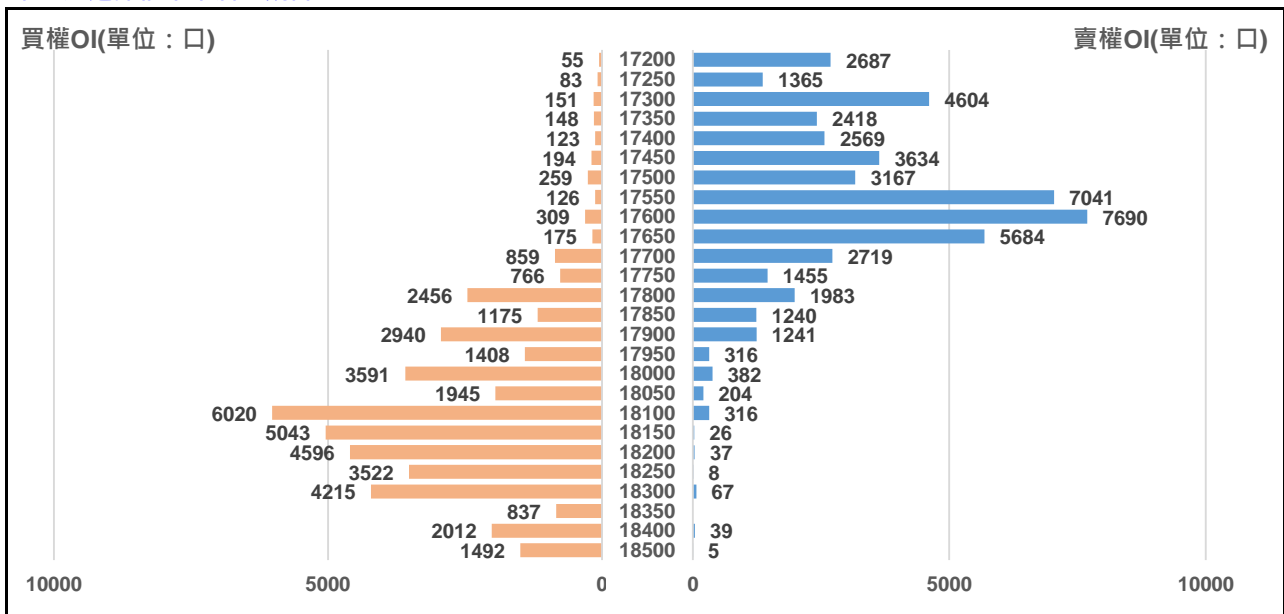
買權 IV = 12.69 ▲							賣權 IV = 13.39 ▼					
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	結算	履約價	結算	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
1.000	0	0	0	+20	1280	16600	1.3	-0.2	131	341	+16	0.000
1.000	0	0	0	+20	1230	16650	1.4	-0.3	35	37	-25	0.000
1.000	0	0	0	+20	1180	16700	1.5	-0.3	464	899	+329	0.000
1.000	0	0	0	+20	1130	16750	1.6	-0.4	71	111	-83	0.000
1.000	0	7	0	+20	1080	16800	1.6	-0.5	66	413	-32	0.000
1.000	0	1	0	+20	1030	16850	1.6	-0.9	201	357	+180	0.000
1.000	0	5	0	+15	985	16900	1.6	-1.3	228	551	+99	0.000
0.999	0	0	0	+15	935	16950	2.3	-0.8	269	1622	+136	-0.001
0.999	0	33	1	+15	885	17000	2.5	-1.3	2174	2672	+542	-0.001
0.998	0	26	0	+15	835	17050	3	-1.7	2083	1790	+629	-0.002
0.996	0	73	0	+15	785	17100	3.4	-1.9	898	1133	+592	-0.004
0.994	-6	59	6	+15	735	17150	3.9	-2.4	457	626	+264	-0.006
0.990	-1	55	7	+20	690	17200	4.5	-3.1	2001	2687	+621	-0.010
0.985	+1	83	3	+15	640	17250	5.5	-3.8	1078	1365	+772	-0.015
0.977	-3	151	8	+15	590	17300	6.7	-5.3	3708	4604	+2544	-0.023
0.966	+4	148	14	+10	540	17350	9.3	-5.2	2399	2418	+1116	-0.034

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	7780	+7780	1500	+1500	+6280	12.5%
PUT	0	0	959	+959	-959	-1.5%

Contract	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	20657	+20657	21011	+21011	-354	-0.7%
PUT	33190	+33190	39432	+39432	-6242	-9.6%

第五週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調