

三大現貨買賣超(億元) (台幣31.315元 升值3分)

	外資	投信	自營	合計
上市	+280.45	-7.29	+6.61	+279.77
上櫃	-29.57	+0.90	-46.24	-74.91

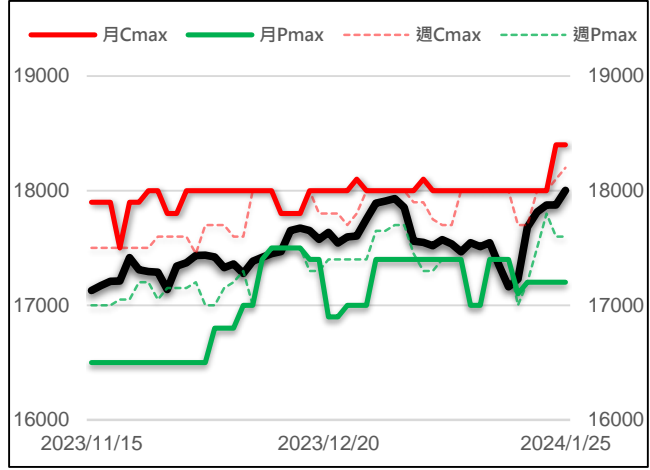
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	298	62.10%	574	30.13%
上櫃股票	229	33.70%	502	56.33%

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	7161	18200	11059
PUT	17200	8902	17600	17725

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	+3388	+3871	3.3%	+3180	-47	3.1%	-1801	+214	-1.8%
電子	+391	+68	22.3%	+240	+15	13.7%	-327	-59	-18.7%
金融	-753	+41	-48.3%	+9	0	0.6%	-11	-72	-0.7%
CALL	+27358	+1702	14.3%	0	0	0	+9396	+165	4.9%
PUT	+23382	-953	9.0%	-153	0	-0.1%	-965	+3089	-0.4%

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	+3804	+3276	-1389	+39	+4109	-109	-1	-2	102670
電子	+403	+68	+16	0	-201	-13	-1	0	1750
金融	-859	-8	-2	-2	+175	+20	-2	0	1560
CALL	+21237	-59	+9750	+1355	-4207	+238	+3878	-4635	190975
PUT	-11928	+1461	-1721	-844	-3411	-3900	-35610	-20942	261050

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	17894.83	18014.26	17894.83	18002.62	+126.79	+0.71%	3005.2億		
台指期二月	18016	18030	17935	17997	+101	+0.56%	74949	81602	+1745
台指期三月	17983	18003	17920	17975	+101	+0.57%	642	4018	+102
小型台指二月	18025	18030	17935	17997	+101	+0.56%	114998	48509	-1496
小型台指三月	18000	18006	17916	17975	+101	+0.57%	5895	11143	+372
小型台指(週)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
電子指數	910.38	919.98	910.38	919.29	+10.22	+1.12%	2342.31億		
電子期二月	917.40	920.55	915.20	919.60	+9.1	+1.00%	1067	1394	+94
電子期三月	915.00	918.50	914.00	918.50	+9.4	+1.03%	7	35	+2
金融指數	1673.74	1676.95	1672.78	1675.94	+2.75	+0.16%	41.44億		
金融期二月	1680.0	1684.8	1674.0	1675.8	+0.4	+0.02%	518	1379	+2
金融期三月	1677.0	1677.0	1677.0	1676.2	+3.6	+0.22%	3	10	+2
櫃買指數	235.23	236.32	234.12	234.30	-0.77	-0.33%	907.58億		
櫃買期二月	235.05	235.20	234.15	234.15	-1.3	-0.55%	10	31	-4
非金電指數	14601.07	14629.48	14561.26	14568.91	-27.11	-0.19%	364.96億		
非金電期二月	14638	14647	14502	14545	-64	-0.44%	97	119	+26

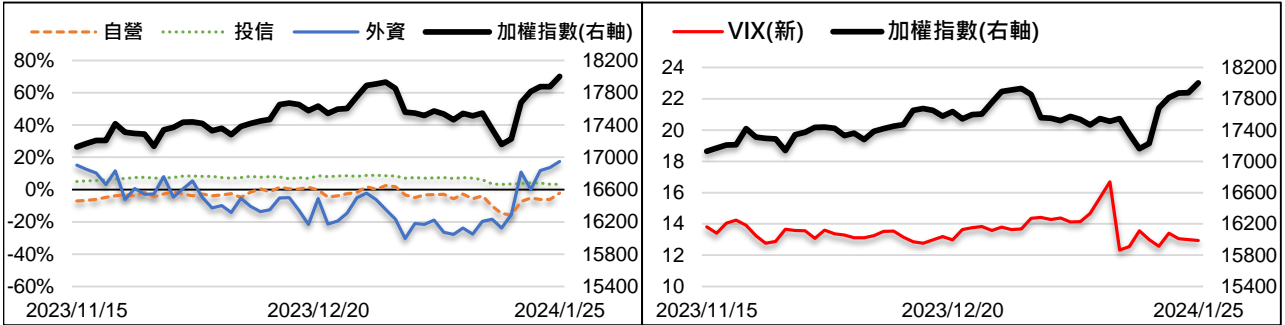
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	37975.37	38064.22	37795.71	37806.39	-99.06	-0.26%			
道瓊三月	38020	38048	37981	38005	-61	-0.16%	96	1269	-50
標普500指數	4888.56	4903.68	4865.94	4868.55	+3.95	+0.08%			
標普三月	4901	4901	4898.25	4898.25	-11	-0.22%	10	186	-21
Nasdaq 100指數	17499.30	17499.30	17499.30	17499.30	+95.093	+0.55%			
那斯達十二月	17616	17640	17594	17620	+16	+0.09%	525	2342	-32

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

12.93 -0.07



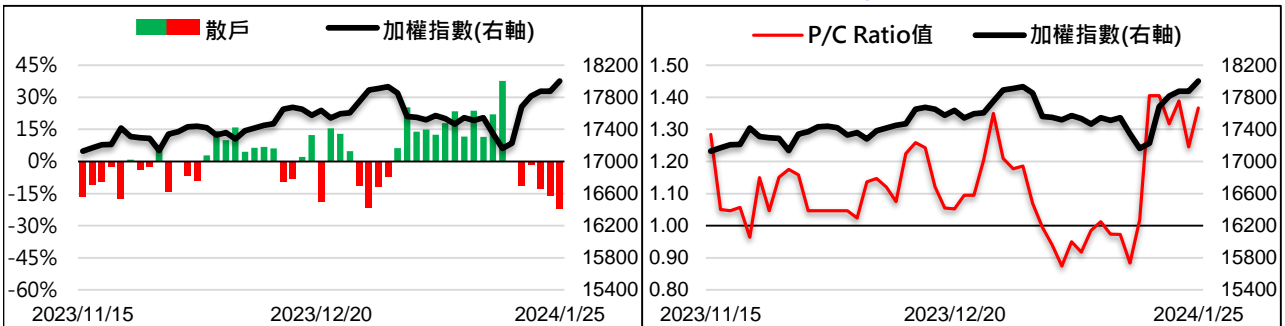
散戶小台指佔全市場OI比率

-22.02%

-6.02%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.37 +0.12



永豐期貨研調

台積電領軍台股攻克萬八大關 創近23個月以來新高

台指期週四上漲101點至17997點。價差方面，台指期轉為逆價差-5.62點，電子期正價差縮至0.31點，金融期轉為逆價差-0.14點。現貨部分，三大法人買超279.77億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨多單增加4038口至4767口，其中外資多單加碼超過空單加碼，淨多單增加3871口，使留倉部位轉為淨多單3388口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨多單增加3315口，使留倉部位轉為淨多單2415口。

週三美國公佈1月Markit PMI初值超預期攀升，進一步打壓降息預期，數據公布後美債殖利率攀升，不過受到ASML及Netflix公布優於預期的財報激勵下，標普500、費半指數再度創下歷史收盤新高，在3M續跌拖累下，道瓊連二黑。受到美科技股的激勵，週四加權指數以上漲19點跳空開高，在半導體領軍帶動下，盤中數度觸及萬八，最高一度來到18014.26點，盤面上電子權值股的台積電勁揚2.39%，再創波段新高，聯發科、日月光投控、鴻海震檔走堅，連帶高價股的信驊、力旺等同步上攻，而近期漲多的重電族群拉回休整，終場上漲126.79點，收18002.62點。整體來看，隨著台幣外資資金持續回籠帶動台幣升值，上漲力道轉趨強勁，指數在農曆年前攻上萬八大關，後續將聚焦稍晚美國將公布的GDP數據，並留意大盤能否站穩萬八延續盤堅走勢。

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1.25升至1.37。VIX指數下跌0.07至12.93。整體選擇權籌碼面偏多。(永豐期貨研調)

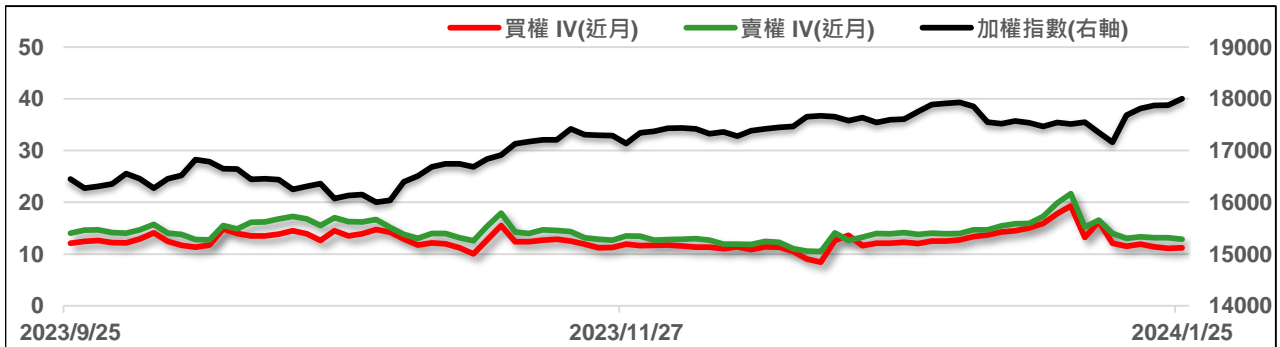
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 120.40% ▼				所有月份	P/C ratio = 136.69% ▲			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	16314	-4473	71976	+3242	Call	275913	-155505	190975	+46572
Put	15672	-1396	86658	+3731	Put	295017	-187439	261050	+81208

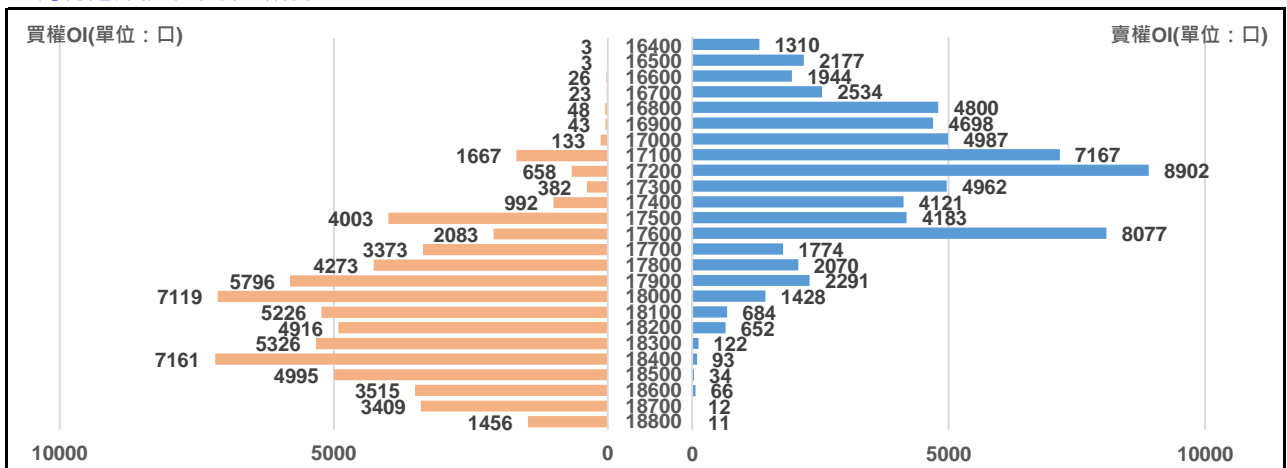
二月份台指選擇權

買權 IV = 11.2 ▲							賣權 IV = 12.88 ▼					
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
0.924	-2	1667	4	+90	925	17100	28	-9.5	426	7167	+114	-0.076
0.899	-26	658	11	+85	830	17200	34.5	-12.5	1149	8902	-96	-0.101
0.868	+10	382	11	+80	740	17300	44	-17	865	4962	+564	-0.132
0.832	-97	992	180	+75	650	17400	55	-20	1296	4121	+11	-0.168
0.790	+142	4003	78	+79	570	17500	71	-26	1002	4183	+610	-0.210
0.743	+2	2083	205	+70	490	17600	91	-32	1164	8077	+982	-0.257
0.691	-99	3373	264	+67	412	17700	116	-38	1375	1774	+106	-0.309
0.636	-20	4273	477	+57	346	17800	146	-41	1918	2070	+284	-0.364
0.577	-335	5796	897	+53	285	17900	181	-52	935	2291	+115	-0.423
0.518	+115	7119	1699	+41	223	18000	228	-56	510	1428	+487	-0.482
0.458	+851	5226	2550	+38	178	18100	277	-64	322	684	+181	-0.542
0.400	-232	4916	1303	+30	135	18200	336	-73	195	652	+50	-0.600
0.344	+510	5326	2655	+24	101	18300	400	-81	143	122	+66	-0.656
0.291	+68	7161	1114	+17	72	18400	473	-82	20	93	+58	-0.709
0.243	+805	4995	1444	+11	51	18500	555	-95	9	34	+5	-0.757

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

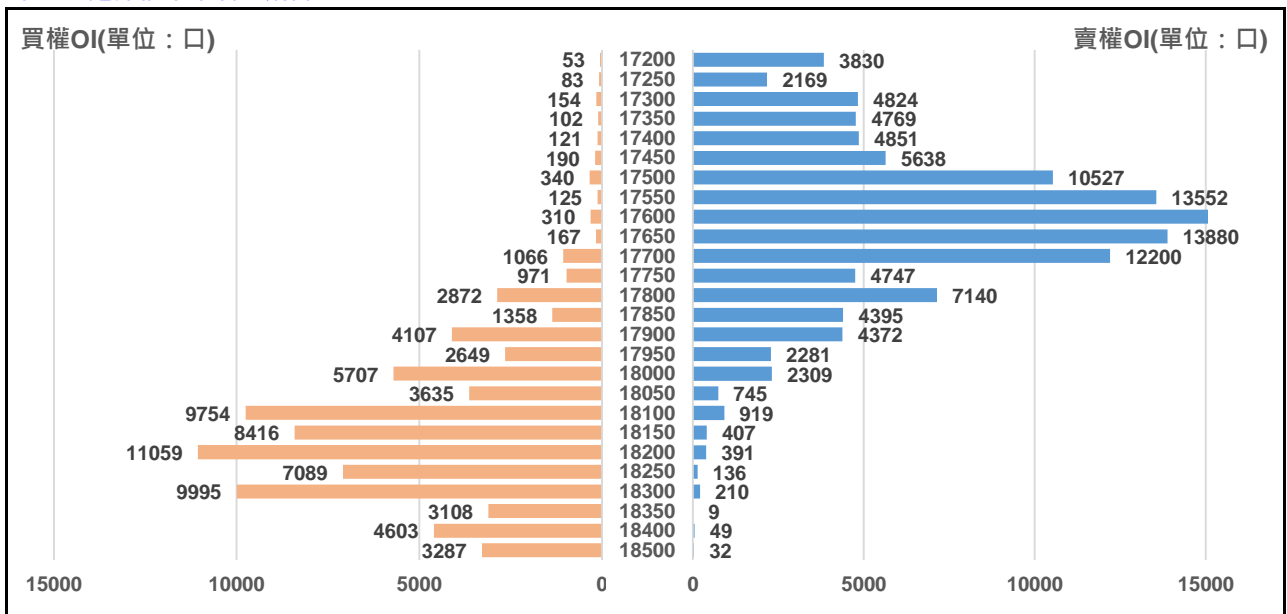
買權 IV = 10.13 ▼							賣權 IV = 13.76 ▲					
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	結算	履約價	結算	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
1.000	0	0	0	+110	1390	16600	1.1	-0.2	9	366	+25	0.000
1.000	0	0	0	+110	1340	16650	1.1	-0.3	1	48	+11	0.000
1.000	0	0	0	+110	1290	16700	1.1	-0.4	7	903	+4	0.000
1.000	0	0	0	+110	1240	16750	1.2	-0.4	8	144	+33	0.000
1.000	0	7	0	+110	1190	16800	1.2	-0.4	55	481	+68	0.000
1.000	0	1	0	+110	1140	16850	1.2	-0.4	74	365	+8	0.000
1.000	0	5	0	+105	1090	16900	1.3	-0.3	77	875	+324	0.000
1.000	0	0	0	+105	1040	16950	1.6	-0.7	69	1839	+217	0.000
1.000	0	33	0	+105	990	17000	1.8	-0.7	484	3103	+431	0.000
1.000	0	26	0	+105	940	17050	1.8	-1.2	209	2172	+382	0.000
0.999	+1	74	0	+105	890	17100	2.3	-1.1	1307	1709	+576	-0.001
0.999	0	59	0	+105	840	17150	2.5	-1.4	923	1400	+774	-0.001
0.998	-2	53	0	+100	790	17200	2.9	-1.6	3180	3830	+1143	-0.002
0.996	0	83	0	+100	740	17250	3.2	-2.3	398	2169	+804	-0.004
0.993	+3	154	2	+100	690	17300	3.4	-3.3	1721	4824	+220	-0.007
0.989	-46	102	32	+100	640	17350	4.2	-5.1	2138	4769	+2351	-0.011

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	7759	-21	1500	0	+6259	6.8%
PUT	0	0	1012	+53	-1012	-0.7%

Contract	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	27689	+7032	29344	+9833	-1655	-1.8%
PUT	50465	+17275	76471	+37039	-26006	-18.3%

第五週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調