

三大現貨買賣超(億元) (台幣31.305元 升值1分)

	外資	投信	自營	合計
上市	+49.31	-11.88	-39.85	-2.42
上櫃	+13.19	+3.66	-29.83	-12.98

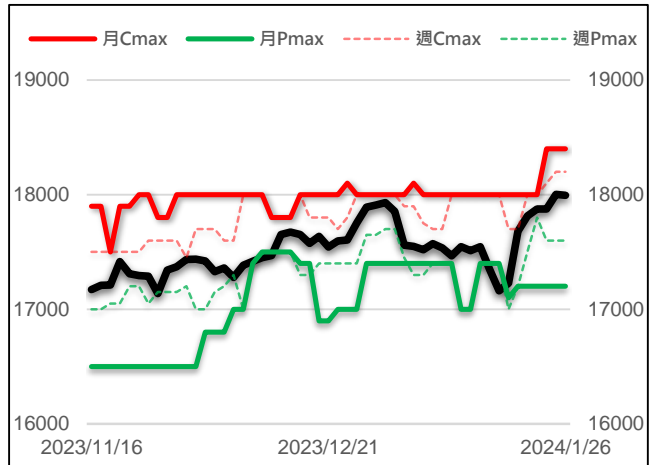
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	405	64.33%	467	30.26%
上櫃股票	289	38.33%	440	52.60%

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	7378	18200	12841
PUT	17200	8690	17600	18414

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	+4431	+1043	4.3%	+3101	-79	3.0%	-2743	-942	-2.7%
電子	+410	+19	24.2%	+191	-49	11.3%	-361	-34	-21.3%
金融	-718	+35	-48.0%	+9	0	0.6%	+28	+39	1.9%
CALL	+27487	+129	13.2%	0	0	0	+13967	+4571	6.7%
PUT	+23922	+540	8.2%	-153	0	-0.1%	-4894	-3929	-1.7%

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	+4291	+487	-1397	-8	+4299	+190	0	+1	103205
電子	+303	-100	+16	0	-153	+48	0	+1	1693
金融	-822	+37	-2	0	+183	+8	-1	+1	1496
CALL	+21091	-146	+9684	-66	-2976	+1231	+2884	-994	208422
PUT	-11774	+154	-2279	-558	-3076	+335	-39250	-3640	291028

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	17985.44	18029.85	17943.65	17995.03	-7.59	-0.04%	2581.4億		
台指期二月	17951	18023	17936	17999	+2	+0.01%	65973	81748	+146
台指期三月	17931	18000	17919	17979	+4	+0.02%	432	4019	+1
小型台指二月	17950	18023	17935	17999	+2	+0.01%	99752	49272	+763
小型台指三月	17930	18000	17915	17979	+4	+0.02%	4508	11251	+108
小型台指(週)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
電子指數	918.07	920.70	914.65	916.38	-2.91	-0.32%	1958.87億		
電子期二月	917.00	920.00	914.15	916.30	-3.3	-0.36%	1094	1329	-65
電子期三月	916.00	916.00	913.50	915.30	-3.2	-0.35%	11	40	+5
金融指數	1675.37	1690.70	1673.69	1689.02	+13.08	+0.78%	59.1億		
金融期二月	1675.0	1692.6	1675.0	1688.8	+13	+0.78%	713	1311	-68
金融期三月	1688.0	1689.0	1688.0	1689.0	+12.8	+0.76%	2	12	+2
櫃買指數	234.29	235.24	233.92	234.23	-0.07	-0.03%	841.02億		
櫃買期二月	234.50	235.85	234.50	234.95	+0.8	+0.34%	4	34	+3
非金電指數	14566.1	14627.96	14564.87	14619.4	+50.49	+0.35%	360.14億		
非金電期二月	14533	14620	14530	14620	+75	+0.52%	76	106	-13

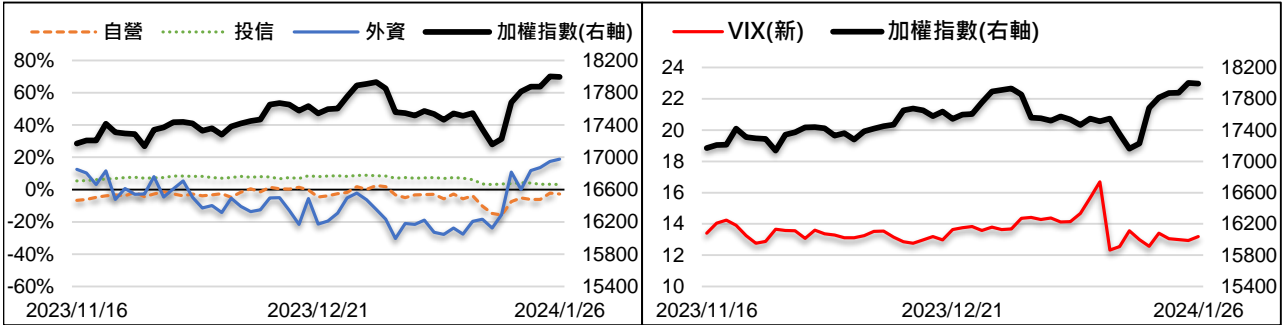
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	37862.57	38057.53	37796.47	38049.13	+242.74	+0.64%			
道瓊三月	38108	38120	37980	38092	+87	+0.23%	124	1276	+7
標普500指數	4886.66	4898.15	4869.34	4894.16	+25.61	+0.53%			
標普三月	4914	4914	4901.5	4901.5	+3.25	+0.07%	6	189	+3
Nasdaq 100指數	17516.99	17516.99	17516.99	17516.99	+17.69	+0.10%			
那斯達十二月	17553	17557	17502	17528	-92	-0.52%	764	2405	+63

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

13.20 +0.27



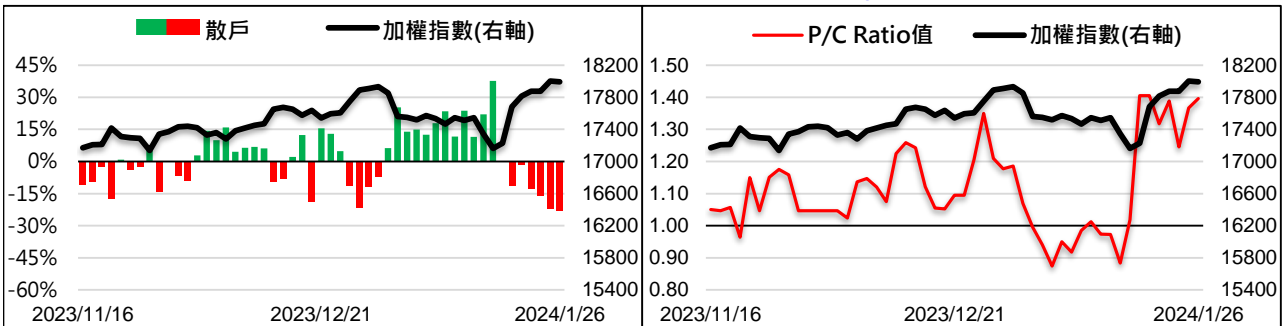
散戶小台指佔全市場OI比率

-23.08%

-1.07%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.40 +0.03



永豐期貨研調

靜待美國通膨數據 台股量縮失守萬八

台指期週五上漲2點至17999點。價差方面，台指期轉為正價差3.97點，電子期轉為逆價差-0.08點，金融期逆價差擴至-0.22點。現貨部分，三大法人賣超2.42億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨多單增加22口至4789口，其中外資多單加碼且空單減碼，淨多單增加1043口至4431口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨多單增加479口至2894口。

週四美國公布去年Q4經濟成長強勁提振市場信心，數據公佈後美債殖利率下行，帶動微軟、Google、Meta收盤再創歷史新高，標普500連五個交易日創高，四大指數漲多跌少，終場漲跌幅落在-0.25%至+0.64%。週五加權指數開低隨即失守萬八，在買盤盤注下一度翻紅上攻最高來到18029.85，然創高之餘賣壓浮現，指數拉回平盤震盪，盤面上由晶圓雙雄撐盤，雙雙小漲作收，金融股也獲買盤挹注，台產、兆豐金、高雄銀等漲幅都達1%之上，而由於英特爾下修第一季財測，拖累AI概念股賣壓湧現，緯創、廣達等跌幅約-2%至-1%，終場大盤仍不敵賣壓，小跌7.59點收17995.03點。整體來看，台股今盤中創波段新高後出現漲多拉回格局，除了台股將迎來農曆新年封關日，觀望氛圍升溫，同時市場靜待稍晚PCB數據及下週Fed利率會議，預期盤勢將轉趨震盪觀望。

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1.37升至1.4。VIX指數上漲0.27至13.2。整體選擇權籌碼面中性。(永豐期貨研調)

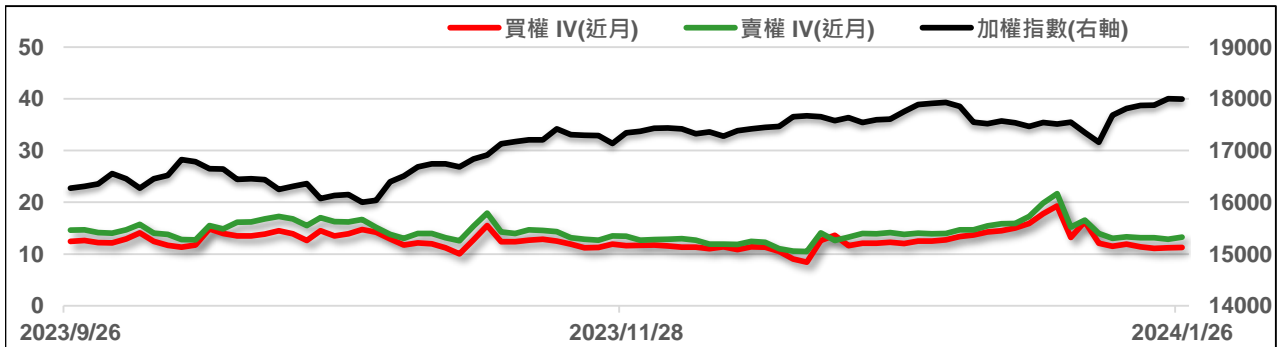
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 116.49% ▼				所有月份	P/C ratio = 139.63% ▲			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	15860	-454	75927	+3951	Call	235482	-40431	208422	+17447
Put	10694	-4978	88449	+1791	Put	219266	-75751	291028	+29978

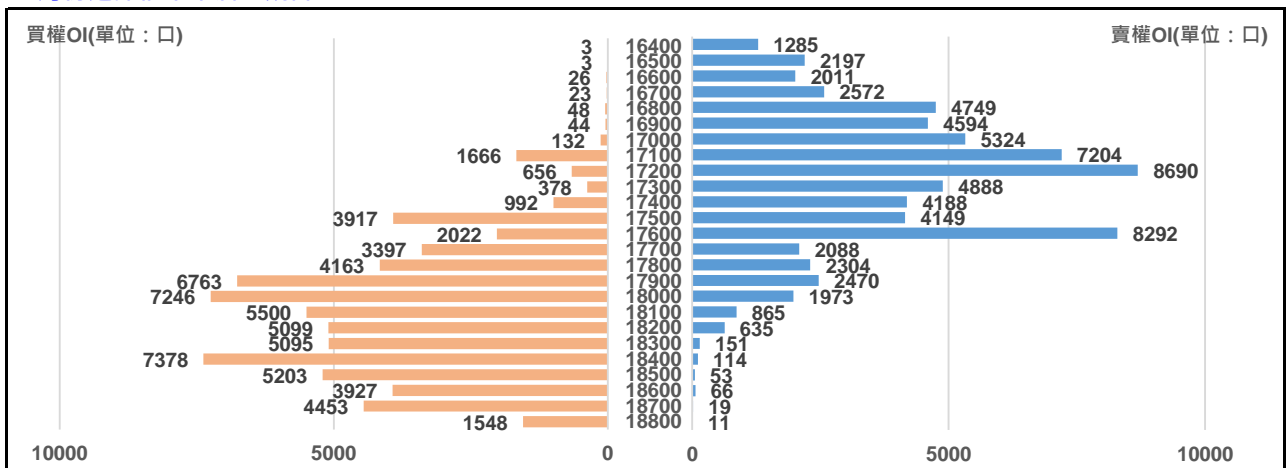
二月份台指選擇權

買權 IV = 11.25 ▲						賣權 IV = 13.26 ▲						
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
0.930	-1	1666	2	0	925	17100	29.5	+1.5	788	7204	+37	-0.070
0.905	-2	656	2	-5	825	17200	36.5	+2	754	8690	-212	-0.095
0.874	-4	378	1	+5	745	17300	45	+1	544	4888	-74	-0.126
0.838	0	992	24	+5	655	17400	57	+2	686	4188	+67	-0.162
0.795	-86	3917	76	0	570	17500	72	+1	916	4149	-34	-0.205
0.746	-61	2022	107	0	490	17600	92	+1	918	8292	+215	-0.254
0.693	+24	3397	315	+1	413	17700	117	+1	597	2088	+314	-0.307
0.635	-110	4163	369	-1	345	17800	148	+2	1102	2304	+234	-0.365
0.575	+967	6763	2580	-1	284	17900	184	+3	838	2470	+179	-0.425
0.513	+127	7246	1137	+1	224	18000	227	-1	894	1973	+545	-0.487
0.451	+274	5500	1246	-1	177	18100	277	0	159	865	+181	-0.549
0.390	+183	5099	1372	-3	132	18200	338	+2	96	635	-17	-0.610
0.333	-231	5095	1989	-3	98	18300	406	+6	48	151	+29	-0.667
0.279	+217	7378	891	-1	71	18400	472	-1	31	114	+21	-0.721
0.230	+208	5203	2044	0	51	18500	550	-5	17	53	+19	-0.770

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

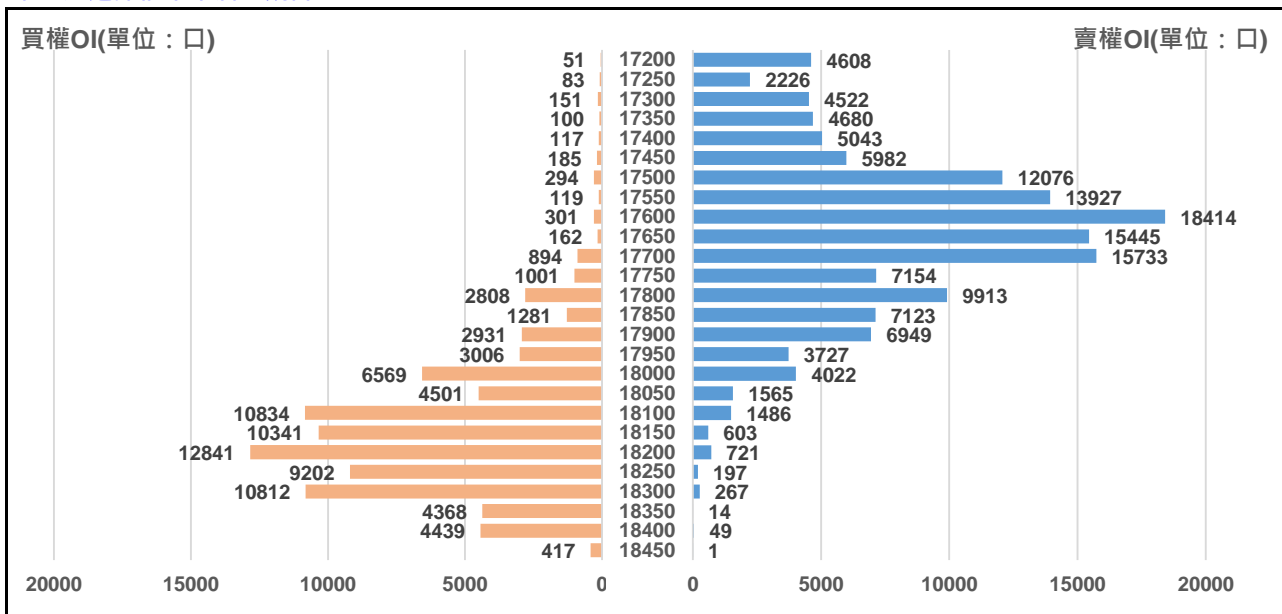
買權 IV = 10.31 ▲							賣權 IV = 13.93 ▲					
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	結算	履約價	結算	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
1.000	0	0	0	0	1390	16600	1.1	0	6	372	+6	0.000
1.000	0	0	0	0	1340	16650	1.1	0	7	56	+8	0.000
1.000	0	0	0	0	1290	16700	1.2	+0.1	21	733	-170	0.000
1.000	0	0	0	0	1240	16750	1.2	0	25	175	+31	0.000
1.000	0	7	0	0	1190	16800	1.4	+0.2	43	370	-111	0.000
1.000	0	1	0	0	1140	16850	1.6	+0.4	69	364	-1	0.000
1.000	0	5	0	0	1090	16900	1.6	+0.3	122	1008	+133	0.000
1.000	0	0	0	0	1040	16950	1.7	+0.1	17	1888	+49	0.000
1.000	0	33	0	0	990	17000	1.8	0	419	3261	+158	0.000
1.000	0	26	0	0	940	17050	2	+0.2	192	2352	+180	0.000
1.000	0	74	0	0	890	17100	2.1	-0.2	149	1845	+136	0.000
1.000	0	59	0	0	840	17150	2.4	-0.1	713	1736	+336	0.000
0.999	-2	51	2	0	790	17200	2.8	-0.1	1155	4608	+778	-0.001
0.999	0	83	15	0	740	17250	3.2	0	907	2226	+57	-0.001
0.997	-3	151	1	0	690	17300	3.6	+0.2	1868	4522	-302	-0.003
0.995	-2	100	0	0	640	17350	4.2	0	416	4680	-89	-0.005

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	7762	+3	1500	0	+6262	6.0%
PUT	0	0	0	-1012	0	0.0%

Contract	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	29398	+1709	31382	+2038	-1984	-1.9%
PUT	55753	+5288	84480	+8009	-28727	-17.0%

第五週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調