

三大現貨買賣超(億元) (台幣31.253元 升值5.2分)

	外資	投信	自營	合計
上市	+127.42	+14.98	+26.32	+168.72
上櫃	+14.24	-0.25	-32.49	-18.50

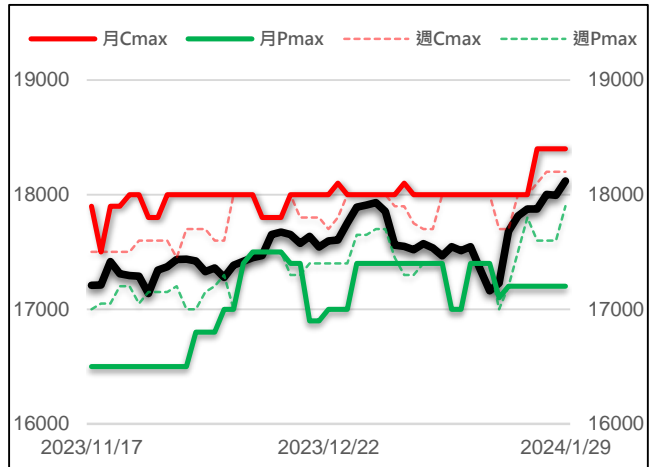
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	620	74.11%	267	14.14%
上櫃股票	479	61.70%	236	29.42%

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 7609	18200 18308
PUT	17200 8714	17900 11256

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	+3375	-1056	3.1%	+3031	-70	2.8%	-2009	+734	-1.9%
電子	+456	+46	25.8%	+191	0	10.8%	-351	+10	-19.9%
金融	-707	+11	-47.4%	+9	0	0.6%	-25	-53	-1.7%
CALL	+27471	-16	12.3%	0	0	0	+13362	-605	6.0%
PUT	+24059	+137	8.2%	-153	0	-0.1%	+14678	+19572	5.0%

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	+6933	+2642	-1400	-3	+2363	-1936	0	0	108179
電子	+347	+44	+17	+1	-170	-17	+2	+2	1765
金融	-865	-43	-2	0	+190	+7	+1	+2	1493
CALL	+22388	+1297	+5554	-4130	-3990	-1014	+4239	+1355	222934
PUT	-13078	-1304	+2455	+4734	-1906	+1170	-31967	+7283	292818

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	18001.24	18119.63	17995.11	18119.63	+124.6	+0.69%	2291.8億		
台指期二月	18011	18135	17970	18123	+124	+0.69%	73311	84626	+2878
台指期三月	18001	18110	17951	18100	+121	+0.67%	871	4336	+317
小型台指二月	18020	18135	17971	18123	+124	+0.69%	110962	55541	+6269
小型台指三月	17989	18109	17952	18100	+121	+0.67%	6754	12233	+982
小型台指(週)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
電子指數	917.13	923.40	916.32	923.40	+7.02	+0.77%	1648.07億		
電子期二月	917.30	924.45	915.20	924.25	+7.95	+0.87%	954	1386	+57
電子期三月	915.95	921.00	915.95	922.75	+7.45	+0.81%	5	41	+1
金融指數	1688.37	1693.19	1684.27	1691.39	+2.37	+0.14%	42.62億		
金融期二月	1687.6	1694.8	1686.4	1692.6	+3.8	+0.23%	442	1323	+12
金融期三月	1692.8	1692.8	1692.8	1692.8	+3.8	+0.22%	0	12	0
櫃買指數	234.34	236.10	234.29	236.10	+1.87	+0.80%	821.54億		
櫃買期二月	236.35	236.35	236.35	236.35	+1.4	+0.60%	0	34	0
非金電指數	14609.87	14732.27	14609.87	14728.18	+108.78	+0.74%	400.59億		
非金電期二月	14659	14727	14659	14727	+107	+0.73%	69	99	-7

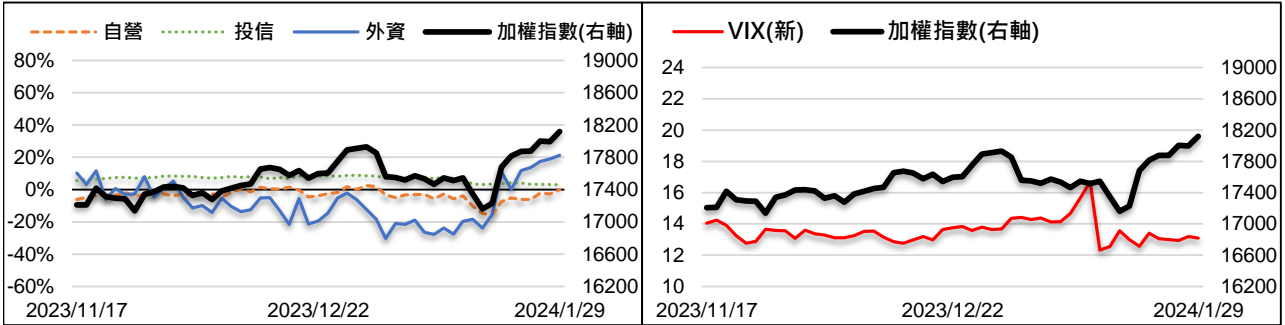
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	38006.68	38215.31	37997.77	38109.43	+60.3	+0.16%			
道瓊三月	38156	38293	38152	38244	+152	+0.40%	114	1361	+85
標普500指數	4888.91	4906.69	4881.47	4890.97	-3.19	-0.07%			
標普三月	4913	4913	4912.5	4912.5	+11	+0.22%	5	187	-2
Nasdaq 100指數	17421.01	17421.01	17421.01	17421.01	-95.9789	-0.55%			
那斯達十二月	17505	17552	17488	17541	+13	+0.07%	407	2173	-232

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

13.09 -0.11



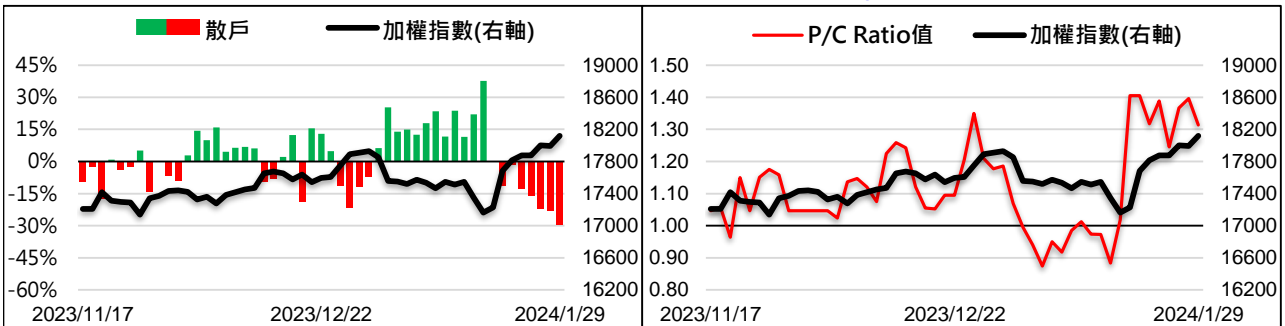
散户小台指佔全市場OI比率

-29.53%

-6.44%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.31 -0.09



永豐期貨研調

台積電、AI族群走強 台股漲逾百點再創波段新高

台指期週一上漲124點至18123點。價差方面，台指期正價差縮至3.37點，電子期轉為正價差0.85點，金融期轉為正價差1.21點。現貨部分，三大法人買超168.72億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨多單減少392口至4397口，其中外資空單加碼超過多單加碼，淨多單減少1056口至3375口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨多單增加2639口至5533口。

上週五美國公布12月核心PCE超預期放緩，但受到半導體大廠Intel股價下挫拖累半導體股走低，標普500、那指、費半指數震盪走跌，跌幅介於-2.91%至-0.07%，道瓊則上漲0.16%，並續創歷史收盤新高。週一加權指數在台積電及AI族群漲勢持續下開高走高，配合早盤台幣走升，指數收復萬八大關，且漲逾百點朝18100點叩關，盤面上權值股普遍上漲，台積電平盤震盪後拉尾盤，終場收高0.62%，台達電、大立光漲幅達1%之上，緯穎、廣達等AI族群也紛紛走高，同時塑膠、鋼鐵及觀光等傳產族群普遍走揚，推升大盤漲點不斷擴大，終場上漲124.6點，收18119.63點。整體來看，台股呈價漲量縮順利上攻18100點，整體國際股市偏多氛圍仍有利多方表態，使台股的多頭格局有望延續，不過由於農曆春節將近，交投轉趨清淡，料盤勢維持高檔震盪格局。

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1.4降至1.31。VIX指數下跌0.11至13.09。整體選擇權籌碼面中性。(永豐期貨研調)

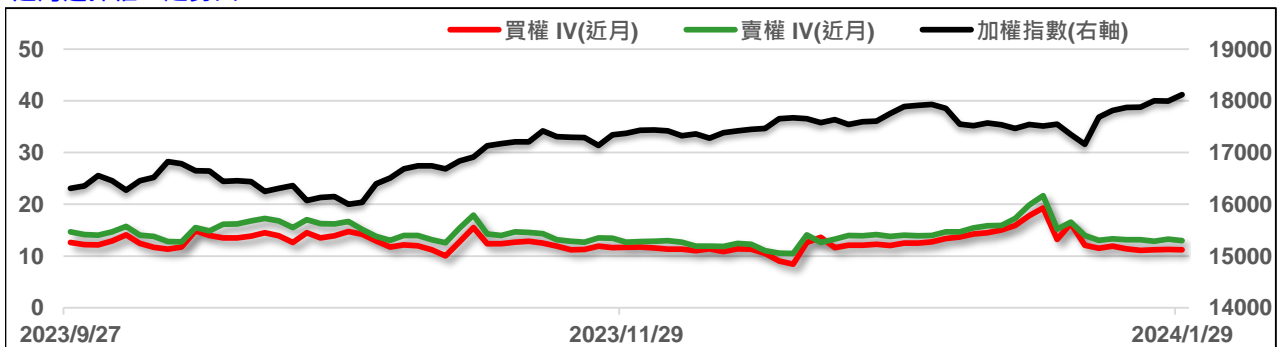
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 116.00% ▼				所有月份	P/C ratio = 131.35% ▼			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	20152	+4292	77977	+2050	Call	286048	+50566	222934	+14512
Put	24728	+14034	90457	+2008	Put	394462	+175196	292818	+1790

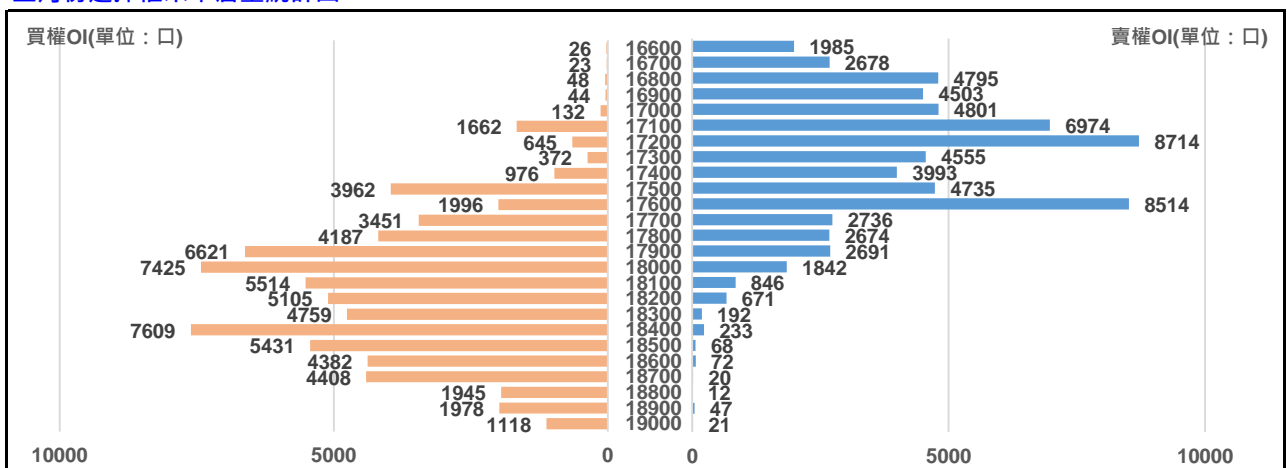
二月份台指選擇權

買權 IV = 11.19 ▼							賣權 IV = 12.97 ▼					
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
0.942	-11	645	17	+115	940	17200	20	-16.5	1032	8714	+24	-0.058
0.919	-6	372	25	+110	855	17300	25.5	-19.5	2965	4555	-333	-0.081
0.891	-16	976	66	+105	760	17400	33.5	-23.5	1611	3993	-195	-0.109
0.856	+45	3962	162	+95	665	17500	42.5	-29.5	2556	4735	+586	-0.144
0.814	-26	1996	110	+95	585	17600	55	-37	1729	8514	+222	-0.186
0.766	+54	3451	489	+74	487	17700	72	-45	1882	2736	+648	-0.234
0.713	+24	4187	419	+79	424	17800	94	-54	1427	2674	+370	-0.287
0.654	-142	6621	576	+66	350	17900	122	-62	754	2691	+221	-0.346
0.592	+179	7425	1736	+55	279	18000	157	-70	1584	1842	-131	-0.408
0.528	+14	5514	2216	+47	224	18100	197	-80	788	846	-19	-0.472
0.463	+6	5105	1477	+39	171	18200	248	-90	246	671	+36	-0.537
0.400	-336	4759	2432	+30	128	18300	310	-96	114	192	+41	-0.600
0.339	+231	7609	1726	+23	94	18400	378	-94	98	233	+119	-0.661
0.283	+228	5431	3780	+17	68	18500	438	-112	48	68	+15	-0.717
0.232	+455	4382	1244	+14	47.5	18600	525	-110	29	72	+6	-0.768

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

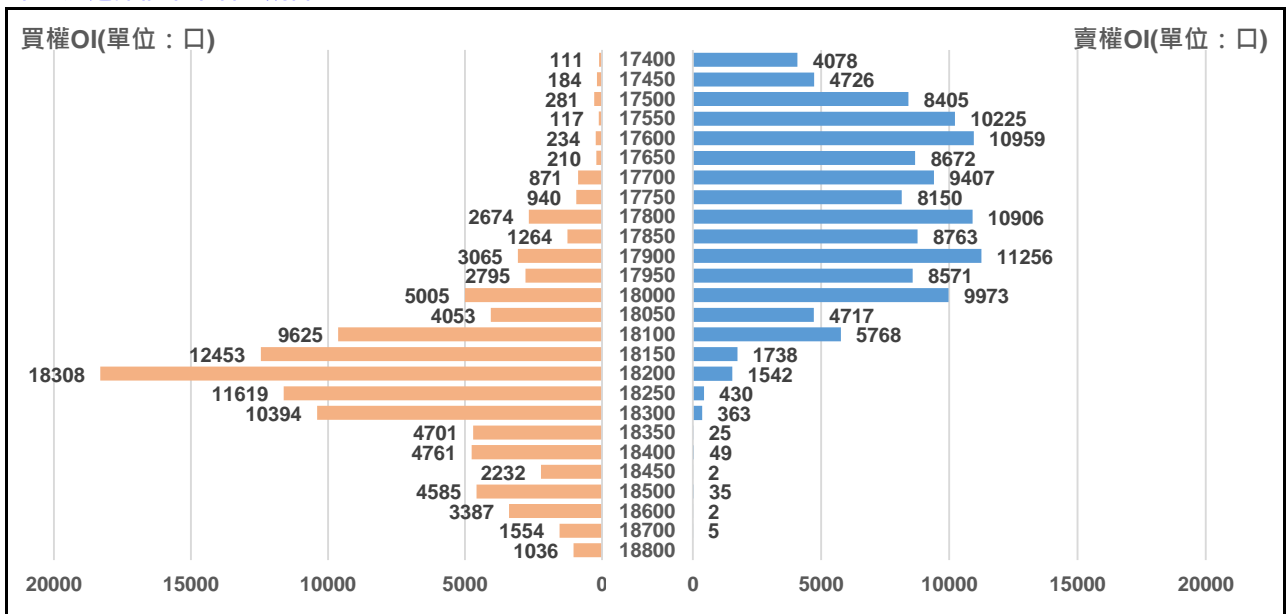
買權 IV = 9.76 ▼							賣權 IV = 14.57 ▲					
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	結算	履約價	結算	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
1.000	0	0	0	+130	1520	16600	0.2	-0.9	110	382	+10	0.000
1.000	0	0	0	+130	1470	16650	0.2	-0.9	64	111	+55	0.000
1.000	0	0	0	+130	1420	16700	0.2	-1	44	733	0	0.000
1.000	0	0	0	+130	1370	16750	0.2	-1	6	169	-6	0.000
1.000	0	7	0	+130	1320	16800	0.2	-1.2	48	324	-46	0.000
1.000	0	1	0	+130	1270	16850	0.2	-1.4	86	434	+70	0.000
1.000	0	5	0	+130	1220	16900	0.2	-1.4	218	817	-191	0.000
1.000	0	0	0	+130	1170	16950	0.2	-1.5	231	1662	-226	0.000
1.000	0	33	1	+130	1120	17000	0.2	-1.6	147	3237	-24	0.000
1.000	0	26	0	+130	1070	17050	0.2	-1.8	91	2277	-75	0.000
1.000	-9	65	9	+130	1020	17100	0.2	-1.9	236	1751	-94	0.000
1.000	0	59	0	+130	970	17150	0.4	-2	215	1559	-177	0.000
1.000	-2	49	6	+130	920	17200	0.4	-2.4	846	4084	-524	0.000
1.000	+30	113	30	+130	870	17250	0.4	-2.8	649	1839	-387	0.000
1.000	0	151	5	+130	820	17300	0.5	-3.1	1885	4039	-483	0.000
1.000	-1	99	2	+130	770	17350	0.5	-3.7	1156	4397	-283	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	7861	+99	1500	0	+6361	5.5%
PUT	0	0	0	0	0	0.0%

Contract	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	30493	+1095	36106	+4724	-5613	-4.9%
PUT	39533	-16220	56410	-28070	-16877	-10.1%

第五週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調