

三大現貨買賣超(億元) (台幣31.162元 升值9.1分)

	外資	投信	自營	合計
上市	+15.21	-14.73	+2.57	+3.05
上櫃	+15.53	-4.48	-14.20	-3.15

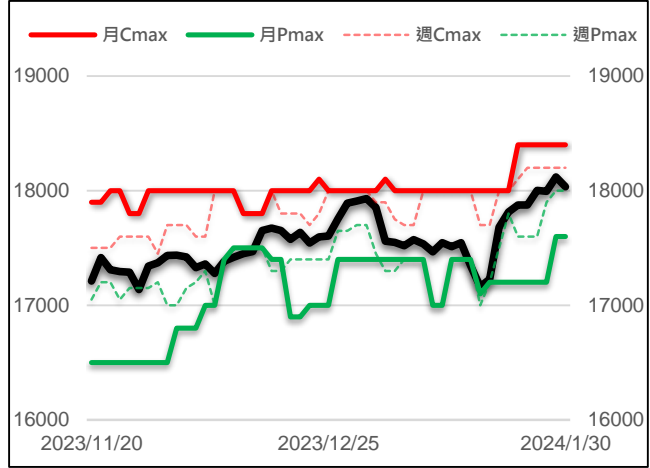
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	256	17.88%	660	78.44%
上櫃股票	254	34.36%	460	60.12%

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	7165	18200	22879
PUT	17600	9047	18000	13429

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	+874	-2501	0.9%	+3155	+124	3.1%	-1844	+165	-1.8%
電子	+304	-152	17.6%	+191	0	11.0%	-289	+62	-16.7%
金融	-690	+17	-45.0%	+9	0	0.6%	-8	+17	-0.5%
CALL	+31987	+4516	13.2%	-45	-45	-0.0%	+4259	-9103	1.8%
PUT	+27255	+3196	9.0%	+147	+300	0.0%	+13230	-1448	4.3%

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	+5261	-1672	-1251	+149	+455	-1908	-3	-3	102152
電子	+307	-40	+17	0	-200	-30	+1	-1	1731
金融	-797	+68	-6	-4	+165	-25	+2	+1	1533
CALL	+26707	+4319	+7987	+2433	-8610	-4620	-376	-4615	241664
PUT	-12057	+1021	-927	-3382	-1917	-11	-22514	+9453	304400

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	18083.45	18138.74	18034.63	18034.63	-85	-0.47%	2920.8億		
台指期二月	18129	18139	18064	18081	-42	-0.23%	63313	80335	-4291
台指期三月	18112	18117	18045	18057	-43	-0.24%	631	4459	+123
小型台指二月	18131	18139	18065	18081	-42	-0.23%	95195	47778	-7763
小型台指三月	18112	18119	18046	18057	-43	-0.24%	4659	11638	-595
小型台指(週)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
電子指數	920.46	925.84	920.46	921.08	-2.32	-0.25%	2210.12億		
電子期二月	924.35	925.85	921.65	923.40	-0.85	-0.09%	1014	1339	-47
電子期三月	920.95	923.85	920.95	922.30	-0.45	-0.05%	6	39	-2
金融指數	1691.32	1691.88	1674.38	1675.03	-16.36	-0.97%	61.53億		
金融期二月	1692.6	1694.4	1677.2	1677.2	-15.4	-0.91%	631	1345	+22
金融期三月	1687.0	1687.0	1678.6	1678.6	-14.2	-0.84%	14	24	+12
櫃買指數	236.17	237.14	235.88	236.61	+0.51	+0.22%	1000.77億		
櫃買期二月	236.80	237.20	236.50	237.20	+0.85	+0.36%	12	31	-3
非金電指數	14733.72	14743.46	14603.8	14603.8	-124.38	-0.84%	464.74億		
非金電期二月	14698	14701	14624	14638	-89	-0.60%	90	124	+25

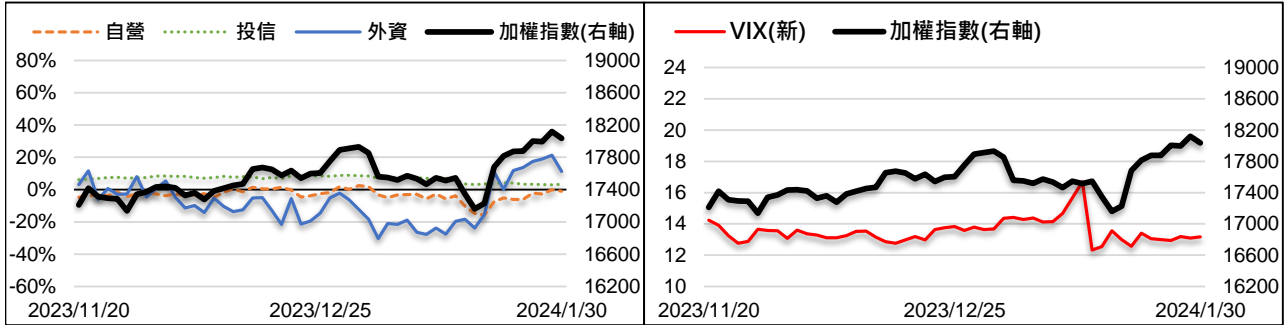
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	38115.83	38343.93	38061.17	38333.45	+224.02	+0.59%			
道瓊三月	38415	38444	38415	38425	+181	+0.47%	55	1420	+59
標普500指數	4892.95	4929.31	4887.40	4927.93	+36.96	+0.76%			
標普三月	4937.75	4954.25	4937.75	4954	+41.5	+0.84%	3	183	-4
Nasdaq 100指數	17596.27	17596.27	17596.27	17596.27	+175.26	+1.01%			
那斯達十二月	17724	17750	17700	17717	+176	+1.00%	425	2269	+96

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

13.18 +0.09

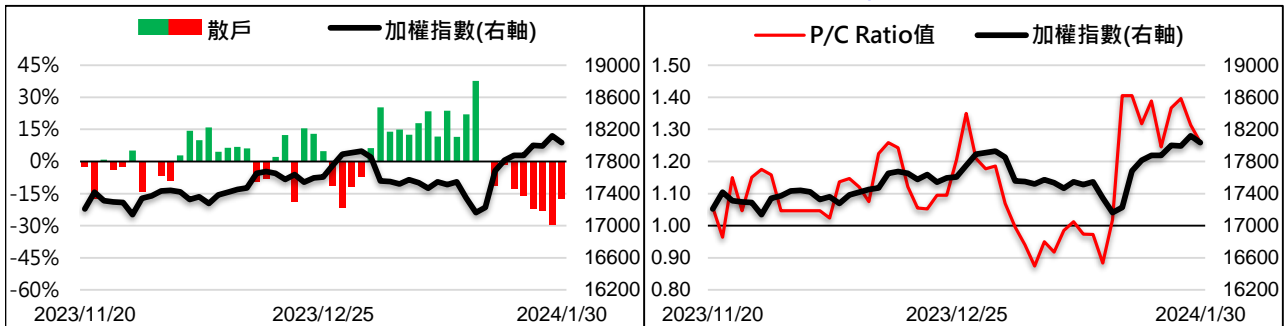


散戶小台指佔全市場OI比率

-17.50% +12.02%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.26 -0.05



永豐期貨研調

主要權值股熄火 台股翻黑險守萬八

台指期週二下跌42點至18081點。價差方面，台指期正價差擴至46.37點，電子期正價差擴至2.32點，金融期正價差縮至2.17點。現貨部分，三大法人買超3.05億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨多單減少2212口至2185口，其中外資多單減碼超過空單減碼，淨多單減少2501口至874口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨多單減少1523口至4010口。

週一由於美國財政部意外下修Q1發債規模，激勵美債價格走揚，並帶動美股尾盤在Fed公布利率決議前夕全面勁揚，標普500站上4900點，與道瓊再度創下歷史收盤新高，四大指數漲幅介於+0.59%至+1.12%。週二加權指數開低震盪，隨著買盤湧入，一度推升指數翻紅上漲最高觸及18138.74點，再創波段新高，然衝高之際遇獲利了結賣壓，指數翻黑急轉直下，盤面上權值股普遍走低，台積電、鴻海、日月光控股等跌介於-1%至-0.5%，聯發科逆勢走強，勁揚超過2%，AI概念族群為今日撐盤要角，奇鋌、麗臺盤中相繼攻上漲停，然終場大盤仍不敵賣壓，下跌85點收18034.63點。整體來看，受到主要權值股熄火，以及買盤縮手觀望影響，台股日K以上影線黑K作收，不過隨著台幣持續升值有助於外資資金回籠，預估短線仍守穩萬八之上高檔整理。

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17600點。全月份未平倉量put/call ratio值由1.31降至1.26。VIX指數上漲0.09至13.18。整體選擇權籌碼面偏空。(永豐期貨研調)

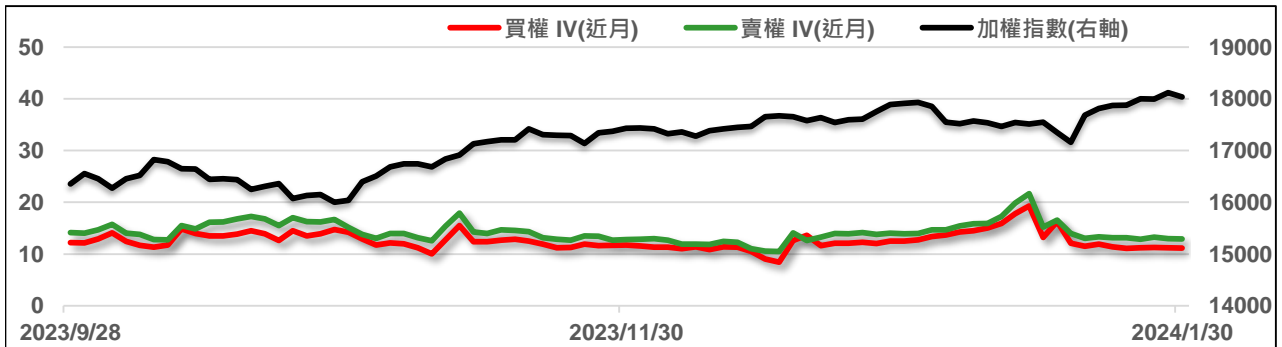
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 116.97% ▲				所有月份	P/C ratio = 125.96% ▼			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	16297	-3855	79090	+1113	Call	306884	+20836	241664	+18730
Put	13815	-10913	92515	+2058	Put	283644	-110818	304400	+11582

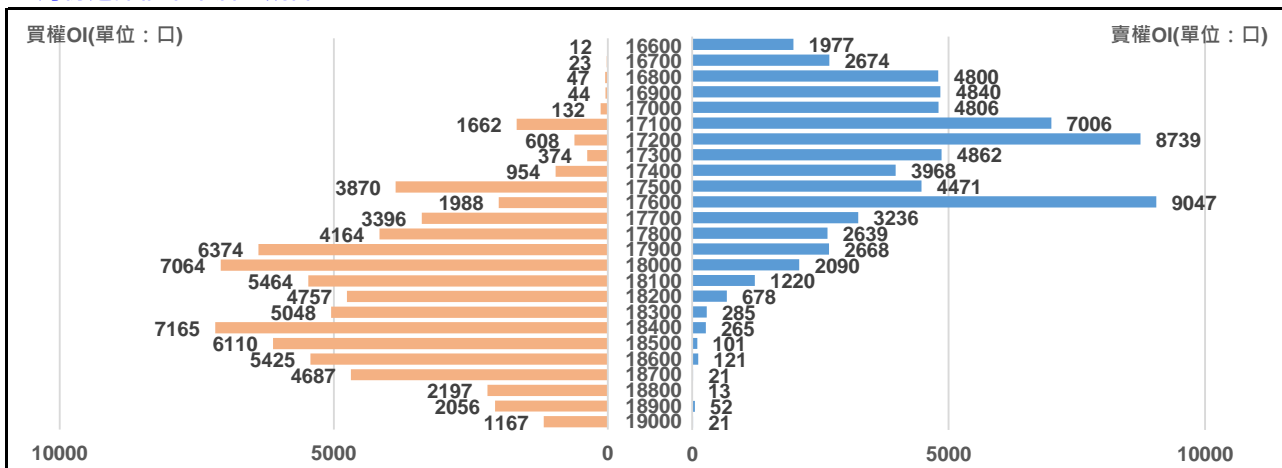
二月份台指選擇權

買權 IV = 11.13 ▼						賣權 IV = 12.92 ▲						
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
0.948	0	1662	4	-45	995	17100	16	-1.5	398	7006	+32	-0.052
0.927	-37	608	53	-40	900	17200	19.5	-0.5	669	8739	+25	-0.073
0.899	+2	374	9	-50	805	17300	24.5	-1	452	4862	+307	-0.101
0.866	-22	954	6	-45	715	17400	32	-1.5	633	3968	-25	-0.134
0.825	-92	3870	31	-35	630	17500	42	-0.5	885	4471	-264	-0.175
0.778	-8	1988	120	-50	535	17600	56	+1	1857	9047	+533	-0.222
0.724	-55	3396	475	-32	455	17700	76	+4	1380	3236	+500	-0.276
0.665	-23	4164	543	-45	379	17800	99	+5	1396	2639	-35	-0.335
0.603	-247	6374	583	-39	311	17900	129	+7	874	2668	-23	-0.397
0.537	-361	7064	1335	-31	248	18000	166	+9	1199	2090	+248	-0.463
0.472	-50	5464	1315	-31	193	18100	209	+12	1725	1220	+374	-0.528
0.407	-348	4757	1806	-24	147	18200	265	+17	152	678	+7	-0.593
0.345	+289	5048	1388	-20	108	18300	325	+15	144	285	+93	-0.655
0.287	-444	7165	1509	-17	77	18400	396	+18	107	265	+32	-0.713
0.235	+679	6110	1809	-15	53	18500	471	+33	118	101	+33	-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

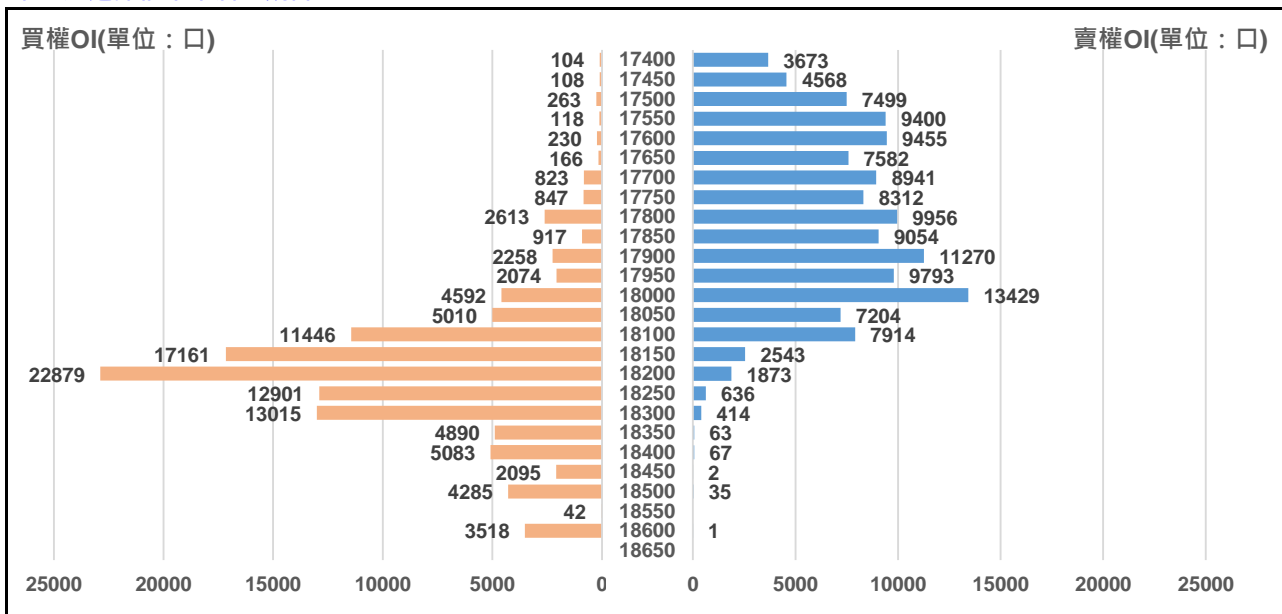
買權 IV = 31.65 ▲							賣權 IV = 15.8 ▲					
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	結算	履約價	結算	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
1.000	0	0	0	-50	1470	16600	0.1	-0.1	1	380	-2	0.000
1.000	0	0	0	-50	1420	16650	0.1	-0.1	0	111	0	0.000
1.000	0	0	0	-50	1370	16700	0.2	0	1	733	0	0.000
1.000	0	0	0	-50	1320	16750	0.2	0	0	166	-3	0.000
1.000	0	7	0	-50	1270	16800	0.2	0	3	315	-9	0.000
1.000	0	1	0	-50	1220	16850	0.2	0	9	420	-14	0.000
1.000	0	5	0	-50	1170	16900	0.2	0	0	807	-10	0.000
1.000	0	0	0	-50	1120	16950	0.2	0	5	1652	-10	0.000
1.000	0	33	0	-50	1070	17000	0.2	0	12	3168	-69	0.000
1.000	0	26	0	-50	1020	17050	0.2	0	23	2232	-45	0.000
1.000	0	65	0	-45	975	17100	0.2	0	12	1701	-50	0.000
1.000	0	59	0	-45	925	17150	0.2	-0.2	12	1543	-16	0.000
1.000	-1	48	0	-45	875	17200	0.2	-0.2	68	3751	-333	0.000
1.000	-31	82	0	-45	825	17250	0.2	-0.2	45	1762	-77	0.000
1.000	0	151	0	-45	775	17300	0.2	-0.3	103	3978	-61	0.000
1.000	-1	98	0	-45	725	17350	0.2	-0.3	87	4003	-394	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	8847	+986	0	-1500	+8847	6.7%
PUT	0	0	1677	+1677	-1677	-0.9%

Contract	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	28863	-1630	41669	+5563	-12806	-9.7%
PUT	44678	+5145	51360	-5050	-6682	-3.8%

第五週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調