

三大現貨買賣超(億元) (台幣31.301元 貶值1.39角)

	外資	投信	自營	合計
上市	-124.47	-22.04	-17.38	-163.89
上櫃	-4.43	+2.86	-23.66	-25.23

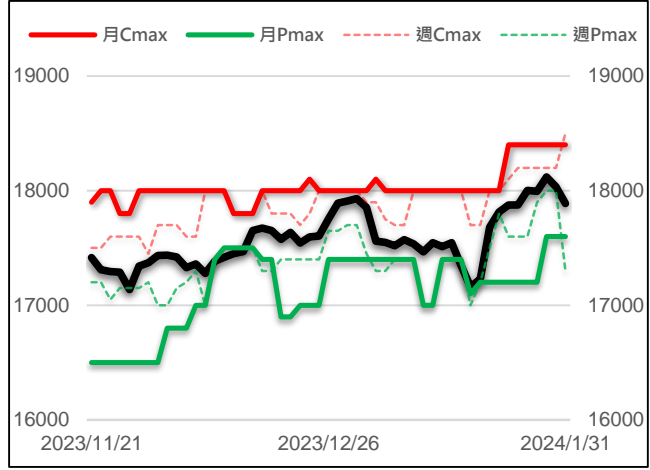
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	312	28.55%	566	63.55%
上櫃股票	317	40.29%	391	52.59%

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	7448	18500	8744
PUT	17600	9154	17300	2292

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	-1526	-2400	-1.5%	+2869	-286	2.9%	-2598	-754	-2.6%
電子	+297	-7	18.9%	+131	-60	8.3%	-320	-31	-20.4%
金融	-657	+33	-42.6%	+9	0	0.6%	+41	+49	2.7%
CALL	+25273	-6714	17.1%	-45	0	-0.0%	-5507	-9766	-3.7%
PUT	+26214	-1041	16.7%	+147	0	0.1%	+8808	-4422	5.6%

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	+2997	-2264	-1332	-81	+343	-112	-1	+2	98786
電子	+147	-160	+4	-13	-114	+86	+1	0	1570
金融	-741	+56	-5	+1	+116	-49	0	-2	1542
CALL	+26772	+65	-3000	-10987	-9862	-1252	+9595	+9971	148044
PUT	-11605	+452	-6965	-6038	-4567	-2650	-7843	+14671	156553

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	17970.41	17996.33	17874.95	17889.56	-145.07	-0.80%	2705.3億		
台指期二月	17990	18003	17904	17921	-160	-0.88%	78949	78494	-1841
台指期三月	17985	17985	17890	17905	-152	-0.84%	1044	4403	-56
小型台指二月	17983	18002	17904	17921	-160	-0.88%	117502	44845	-2933
小型台指三月	17980	17981	17890	17905	-152	-0.84%	7108	11279	-359
小型台指(週)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
電子指數	916.11	917.62	908.42	909.66	-11.42	-1.24%	2014.53億		
電子期二月	918.70	918.70	910.40	911.30	-12.1	-1.31%	1449	1213	-126
電子期三月	915.40	915.40	909.85	909.85	-12.45	-1.35%	9	44	+5
金融指數	1674.83	1678.40	1671.82	1677.83	+2.8	+0.17%	58.75億		
金融期二月	1677.6	1682.8	1672.6	1680.8	+3.6	+0.21%	636	1319	-26
金融期三月	1680.4	1681.4	1680.4	1681.4	+2.8	+0.17%	3	25	+1
櫃買指數	236.49	237.86	236.11	237.08	+0.47	+0.20%	1048.29億		
櫃買期二月	237.50	237.55	237.05	237.45	+0.25	+0.11%	22	25	-6
非金電指數	14603.3	14629.71	14583.35	14598.38	-5.42	-0.04%	465.41億		
非金電期二月	14615	14635	14544	14629	-9	-0.06%	77	101	-23

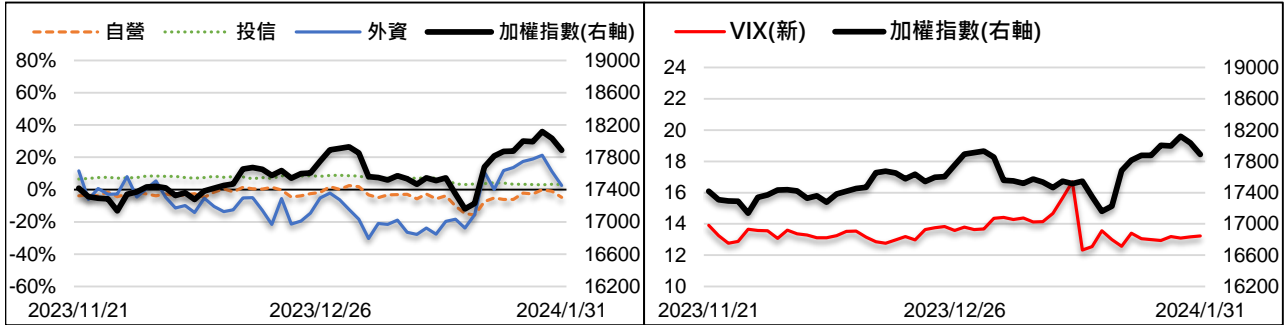
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	38298.23	38497.39	38257.80	38467.31	+133.86	+0.35%			
道瓊三月	38600	38610	38577	38589	+164	+0.43%	185	1649	+229
標普500指數	4925.89	4931.09	4916.27	4924.97	-2.96	-0.06%			
標普三月	4932	4932.5	4932	4932.5	-21.5	-0.43%	2	182	-1
Nasdaq 100指數	17476.71	17476.71	17476.71	17476.71	-119.561	-0.68%			
那斯達十二月	17453	17465	17443	17460	-257	-1.45%	515	2405	+136

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

13.23 +0.05



散户小台指佔全市場OI比率

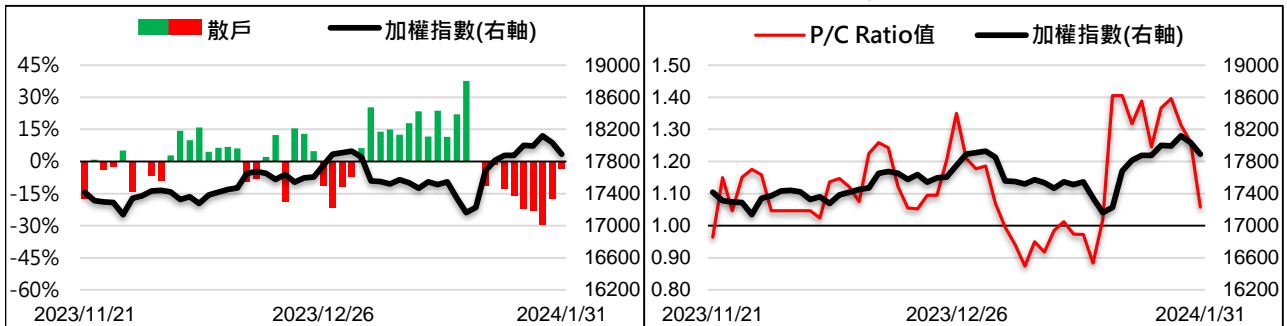
-3.62%

+13.88%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.06

-0.20



永豐期貨研調

## 靜待Fed利率決議 台股價跌量縮回測10日線

台指期週三下跌160點至17921點。價差方面，台指期正價差縮至31.44點，電子期正價差縮至1.64點，金融期正價差縮至2.97點。現貨部分，三大法人賣超163.89億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨空單增加3440口，使留倉部位轉為淨空單-1255口，其中外資多單減碼且空單加碼，淨空單增加2400口，留倉部位轉為淨空單-1526口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨多單減少2345口至1665口。

週二美國公佈12月JOLTS職位空缺意外不降反增，繼續打擊市場對聯準會3月降息的預期，此外，市場持續消化企業財報，道瓊連4個交易日續創歷史新高，科技類股由蘋果領跌，終場四大指數漲跌幅落在-1.56%至+0.35%。週三加權指數以下跌64點跳空開出，隨電子權值股回檔，指數損破萬八大關後一路走低，盤面上由於AMD公布財測不如市場預期，導致AI股普遍拉回，緯創、廣達等重挫2%之上，晶圓雙雄同步走低，聯發科則挾法說會題材激勵，逆勢小漲0.31%，傳產族群的生技醫療、紡織表現有撐，然尾盤仍不見買盤拉抬，終場大盤下跌145.07點，收17889.56點。整體來看，台股以上下影線黑K失守17900點關卡，意味上檔套牢賣壓有逐漸加重跡象，不過低檔仍有支撐，預期短線維持高檔震盪，後續盤勢除了聚焦FOMC的利率決議之外，重量級科技股財報也將是市場觀察重點。

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1.26降至1.06。VIV指數上漲0.05至13.23。整體選擇權籌碼面偏空。(永豐期貨研調)

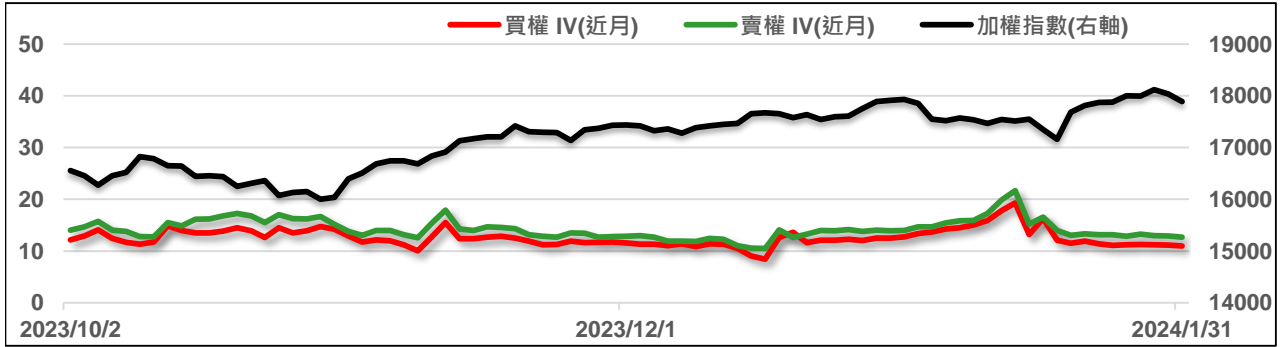
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 112.61% ▼				所有月份	P/C ratio = 105.75% ▼			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	22064	+5767	82234	+3144	Call	509400	+202516	148044	-93620
Put	21916	+8101	92601	+86	Put	470319	+186675	156553	-147847

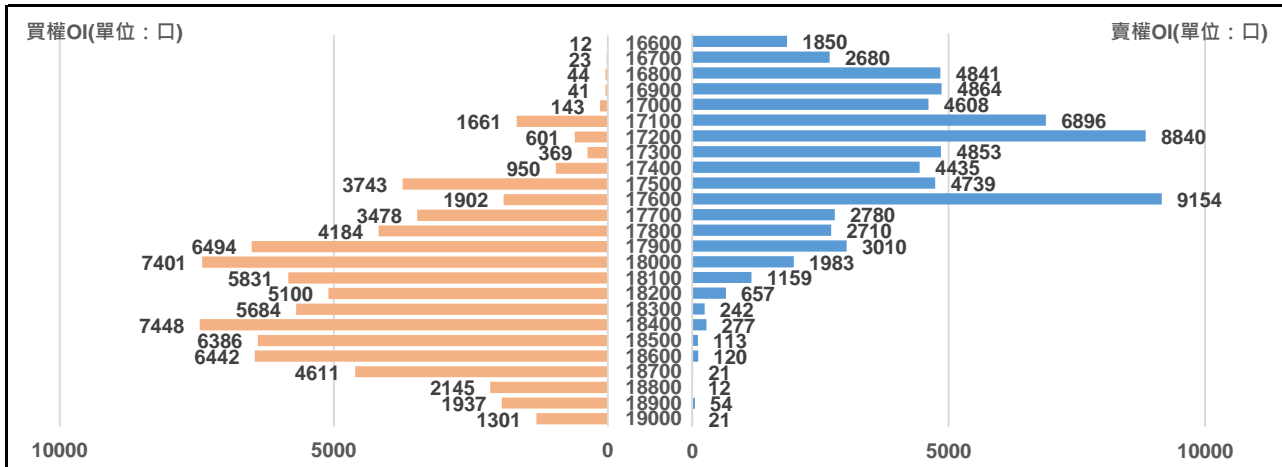
二月份台指選擇權

買權 IV = 10.99 ▼							賣權 IV = 12.67 ▲					
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	143	16	-155	935	17000	15.5	+2	653	4608	-198	-0.058
0.918	-1	1661	15	-160	835	17100	20	+4	1026	6896	-110	-0.082
0.888	-7	601	10	-155	745	17200	26	+6.5	1786	8840	+101	-0.112
0.852	-5	369	17	-155	650	17300	34	+9.5	2209	4853	-9	-0.148
0.808	-4	950	33	-150	565	17400	45.5	+13.5	1528	4435	+467	-0.192
0.757	-127	3743	227	-148	482	17500	61	+19	2028	4739	+268	-0.243
0.701	-86	1902	268	-133	402	17600	83	+27	2833	9154	+107	-0.299
0.639	+82	3478	360	-124	331	17700	109	+33	1558	2780	-456	-0.361
0.574	+20	4184	504	-114	265	17800	144	+45	1137	2710	+71	-0.426
0.507	+120	6494	1119	-105	206	17900	187	+58	1815	3010	+342	-0.493
0.441	+337	7401	2880	-92	156	18000	236	+70	1508	1983	-107	-0.559
0.376	+367	5831	1921	-77	116	18100	295	+86	537	1159	-61	-0.624
0.315	+343	5100	2590	-64	83	18200	363	+98	189	657	-21	-0.685
0.259	+636	5684	2473	-50	58	18300	438	+113	172	242	-43	-0.741
0.209	+283	7448	1713	-38	39	18400	525	+129	145	277	+12	-0.791

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

第一週台指選擇權

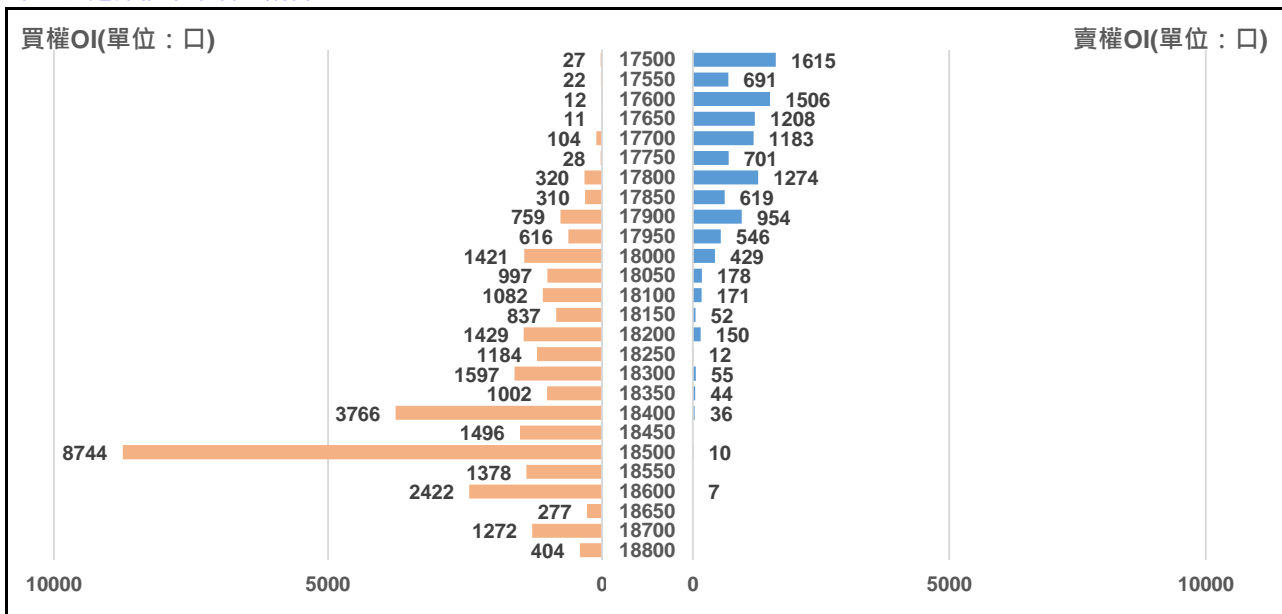
買權 IV = 10.89 ▼							賣權 IV = 11.06 ▲					
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	結算	履約價	結算	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
0.945	0	0	0	-160	725	17200	9.8	+3.2	1835	1924	+1288	-0.055
0.916	+1	1	3	-155	635	17300	15	+5.7	2083	2292	+1709	-0.084
0.898	0	4	0	-155	585	17350	18	+7	1080	764	+457	-0.102
0.877	+20	21	20	-155	535	17400	21.5	+7.5	3428	1542	+898	-0.123
0.853	0	5	0	-156	494	17450	30	+13	727	791	+338	-0.147
0.826	+24	27	44	-161	444	17500	37	+17	1918	1615	+1085	-0.174
0.797	+22	22	16	-143	412	17550	43.5	+19.5	1047	691	+476	-0.203
0.764	+8	12	17	-140	365	17600	54	+25	1732	1506	+814	-0.236
0.730	+4	11	5	-135	328	17650	66	+30.5	1422	1208	+711	-0.270
0.693	+91	104	117	-137	289	17700	78	+35	1699	1183	+664	-0.307
0.654	+21	28	39	-125	257	17750	94	+42	1088	701	+412	-0.346
0.613	+302	320	671	-117	223	17800	109	+47	1990	1274	+811	-0.387
0.572	+284	310	416	-111	192	17850	128	+53	935	619	+346	-0.428
0.529	+696	759	1043	-112	163	17900	149	+60	1432	954	+498	-0.471
0.487	+498	616	956	-95	138	17950	176	+71	705	546	+331	-0.513
0.444	+1144	1421	1790	-86	116	18000	201	+76	512	429	+139	-0.556

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	499	+499	0	0	+499	1.5%
PUT	0	0	1462	+1462	-1462	-5.4%

Contract	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	20411	+20411	17441	+17441	+2970	8.7%
PUT	10664	+10664	12560	+12560	-1896	-7.0%

第一週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調