

三大現貨買賣超(億元) (台幣31.395元 貶值2.5分)

	外資	投信	自營	合計
上市	-110.70	-1.34	+19.38	-92.66
上櫃	-36.05	-5.84	-32.84	-74.73

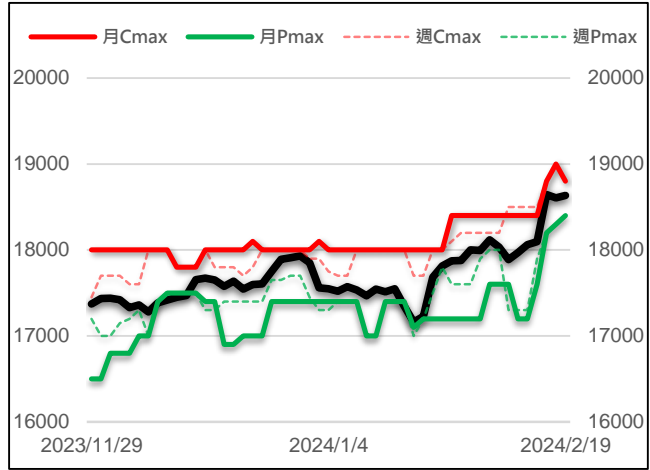
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	710	46.94%	232	48.80%
上櫃股票	527	58.27%	233	38.87%

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	18800	14435	-	-
PUT	18400	16128	-	-

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	-3471	+3232	-3.3%	+4142	+152	3.9%	-3097	-911	-2.9%
電子	+103	-62	4.7%	+133	+6	6.1%	-323	+28	-14.8%
金融	-643	+63	-35.8%	+9	0	0.5%	-27	-26	-1.5%
CALL	+37185	+3077	17.4%	-45	0	-0.0%	-1676	+5346	-0.8%
PUT	+23193	+8218	7.9%	+147	0	0.1%	+6459	+8939	2.2%

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	-4971	-2430	-626	+1555	+4077	+97	+1816	+2006	106140
電子	+126	+248	-243	-308	-222	-207	+181	+204	2189
金融	-833	+12	+7	+1	+174	+29	-55	-16	1796
CALL	+31677	-157	+9423	+4037	-15828	-300	+7443	+4119	213175
PUT	+32	-1674	-9123	-2489	-19761	+9776	-6356	-2558	293043

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	18561.04	18663.74	18561.04	18635.80	+28.55	+0.15%	3731.6億		
台指期二月	18680	18692	18619	18669	+30	+0.16%	80197	51848	-19311
台指期三月	18654	18688	18615	18672	+48	+0.26%	33342	39086	+24611
小型台指二月	18675	18692	18619	18669	+30	+0.16%	72743	37560	+121
小型台指三月	18654	18688	18615	18672	+48	+0.26%	14962	18394	+1886
小型台指(週)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
電子指數	956.51	960.29	954.63	957.40	-2.96	-0.31%	2671.99億		
電子期二月	963.40	964.20	957.00	958.25	-3.7	-0.38%	1403	1208	-142
電子期三月	960.80	960.80	956.00	958.15	-2.95	-0.31%	660	630	+453
金融指數	1690.84	1706.20	1690.84	1706.20	+16.55	+0.98%	67.8億		
金融期二月	1694.0	1709.8	1693.2	1708.2	+17.2	+1.02%	941	1155	-141
金融期三月	1709.8	1712.0	1698.0	1710.6	+16.6	+0.98%	316	427	+262
櫃買指數	243.96	245.36	243.96	245.11	+1	+0.41%	1146.71億		
櫃買期三月	245.95	245.95	245.10	245.10	+0.85	+0.35%	3	12	+2
非金電指數	14784.7	14943.78	14784.7	14941.12	+162.65	+1.10%	769.77億		
非金電期三月	14863	15015	14863	15015	+204	+1.38%	66	24	-14

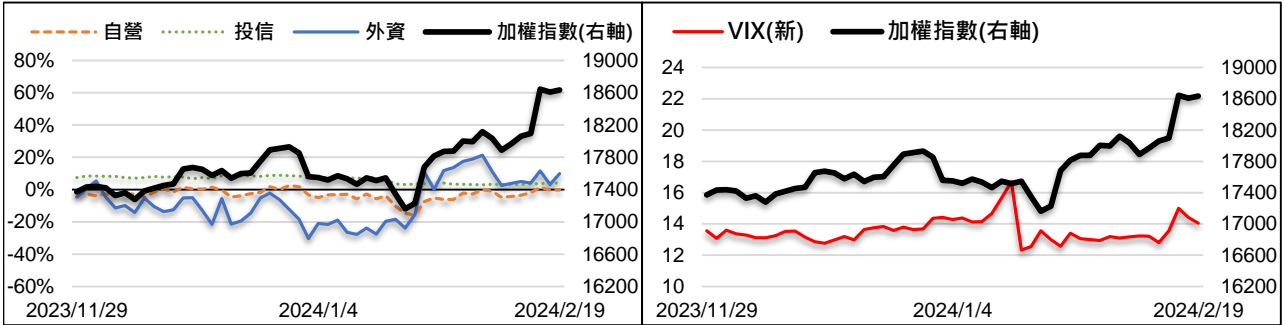
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	38751.71	38825.03	38583.24	38627.99	-145.13	-0.37%			
道瓊三月	38717	38739	38695	38708	-69	-0.18%	61	1073	+3
標普500指數	5031.13	5038.70	4999.52	5005.57	-24.16	-0.48%			
標普三月	5029	5029	5024	5024	-23.5	-0.47%	13	215	-7
Nasdaq 100指數	17685.98	17685.98	17685.98	17685.98	-159.743	-0.90%			
那斯達十二月	17788	17808	17759	17792	-151	-0.84%	245	2925	+232

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

14.05 -0.36



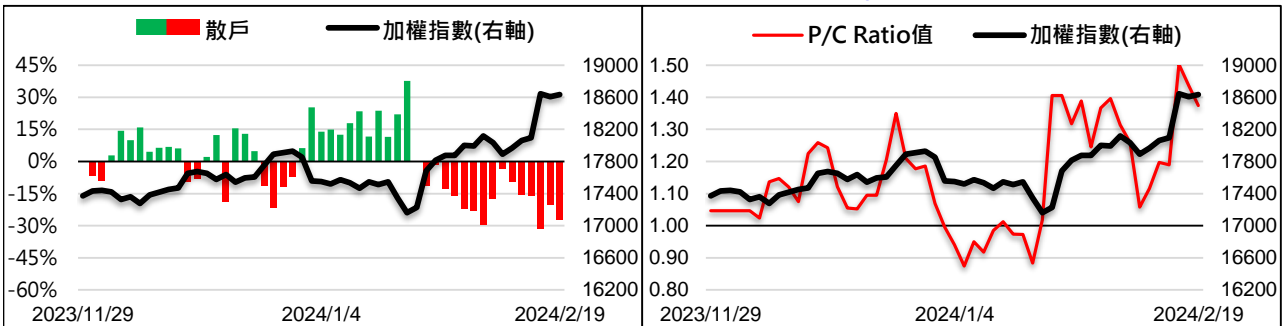
散户小台指佔全市場OI比率

-27.51%

-7.40%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.37 -0.07



永豐期貨研調

金融、中小型股撐盤 台股平盤震盪後小漲

台指期週一上漲30點至18669點。價差方面，台指期正價差擴至33.2點，電子期正價差縮至0.85點，金融期正價差縮至2點。現貨部分，三大法人賣超92.66億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨空單減少2473口至-2426口，其中外資多單加碼超過空單加碼，淨空單減少3232口至-3471口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單增加875口至-5597口。

上週五美國公布1月PPI數據比預期還火熱，凸顯通膨壓力揮之不去，進一步打壓市場對Fed的降息預期，並帶動美元、美債殖利率跳高，美股四大指數全面走低，跌幅介於-0.82%至-0.37%。週一加權指數早盤受到電子股熄火影響，一度開低下探18561.04點，隨後在買盤挹注拉抬下，指數拉回平盤震盪，而上櫃OTC指數表現相對強勢，受中小型股點火，日K連三紅。盤面上電子股今普遍熄火，權王台積電連兩日拉回，聯發科同步走弱，跌幅均超過0.7%，AI概念股賣壓湧現，廣達、緯創、技嘉等跌幅落在-3.8%至-2.8%，在金融、鋼鐵、光電等族群拉抬下，指數終場上漲28.55點，收18635.8點。整體來看，台股在金融撐盤、中小型股助攻之下，回測18500點有撐，近期漲多的電子股拉回休整，短線呈現高檔整理，後續可觀察資金是否持續進駐落後補漲的中小型股。

選擇權未平倉量部分，買權未平倉最大量集中在18800點，賣權未平倉最大量集中在18400點。全月份未平倉量put/call ratio值由1.44降至1.37。VIX指數下跌0.36至14.05。整體選擇權籌碼面中性。(永豐期貨研調)

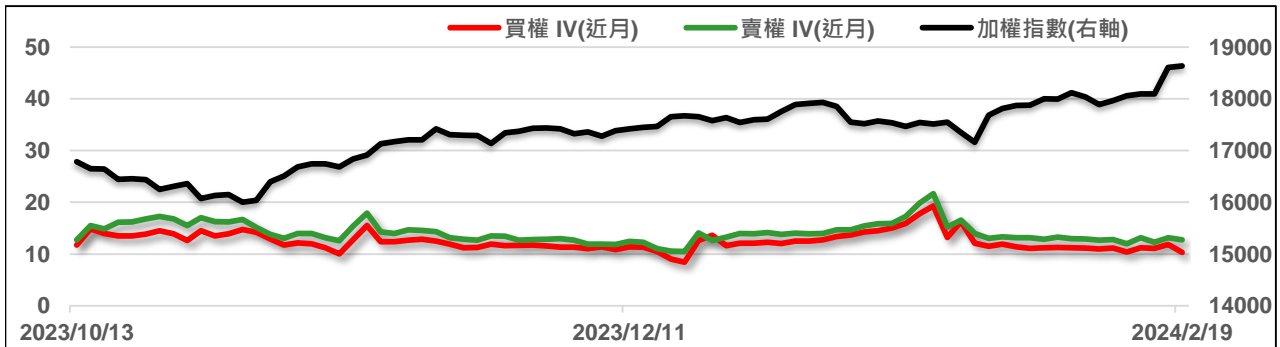
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 148.08% ▼				所有月份	P/C ratio = 137.47% ▼			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	131297	+21735	150010	+19360	Call	230649	+33001	213175	+31023
Put	193149	+85542	222137	+18935	Put	298033	+87557	293043	+31322

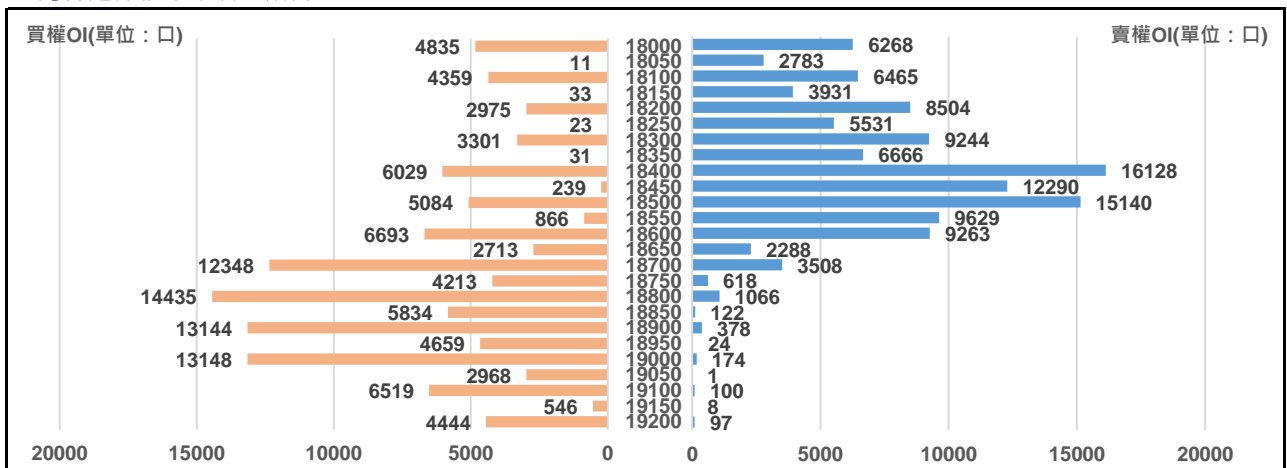
二月份台指選擇權

買權 IV = 10.34 ▼						賣權 IV = 12.72 ▼						
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
0.979	-259	2975	534	+21	471	18200	0.8	-10.2	11359	8504	-4108	-0.021
0.964	+2	23	2	+18	421	18250	1.4	-12.6	7332	5531	-82	-0.036
0.941	-328	3301	602	+16	372	18300	1.9	-16.6	16449	9244	-4994	-0.059
0.909	+7	31	15	+6	323	18350	2.8	-21.2	16720	6666	-2491	-0.091
0.864	-309	6029	909	+5	275	18400	5.1	-25.9	16342	16128	+6351	-0.136
0.807	+72	239	411	-9	225	18450	7.9	-32.1	14922	12290	+7192	-0.193
0.738	-67	5084	3329	-6	182	18500	12.5	-40.5	23341	15140	+7100	-0.262
0.657	+257	866	4872	-14	139	18550	20	-46	17828	9629	+6060	-0.343
0.570	+248	6693	11460	-17	103	18600	32.5	-52.5	21944	9263	+3444	-0.430
0.478	+1573	2713	13561	-24	70	18650	50	-59	13041	2288	+1459	-0.522
0.389	+3375	12348	21329	-25.5	45.5	18700	74	-60	13412	3508	+987	-0.611
0.305	+2914	4213	14428	-24	28	18750	106	-59	4818	618	+401	-0.695
0.230	+5487	14435	19776	-23.5	14	18800	145	-57	2561	1066	+194	-0.770
0.167	+4458	5834	8094	-19.1	7.4	18850	187	-52	664	122	+79	-0.833
0.117	+2035	13144	9807	-14.5	4	18900	231	-50	706	378	+110	-0.883

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