

三大現貨買賣超(億元) (台幣31.555元 貶值3.6分)

	外資	投信	自營	合計
上市	+308.29	-23.73	+18.77	+303.33
上櫃	+6.63	+7.39	-27.35	-13.33

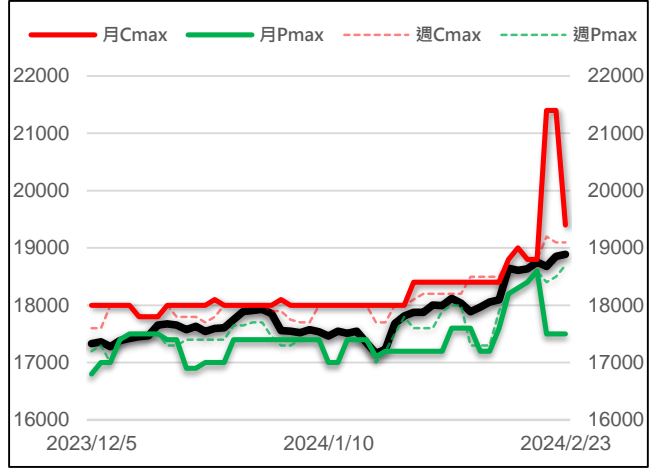
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	252	48.70%	674	45.60%
上櫃股票	253	30.06%	478	62.69%

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	19400	6138	19100	17221
PUT	17500	5398	18700	12654

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	+4146	+1061	4.7%	+4774	+494	5.4%	-5836	+510	-6.6%
電子	+276	+22	20.7%	+119	-1	8.9%	-279	-84	-20.9%
金融	-497	-40	-40.6%	+9	0	0.7%	-61	-32	-5.0%
CALL	+36533	+7648	18.1%	0	0	0	+15960	+2472	7.9%
PUT	+36642	+1841	15.5%	-172	0	-0.1%	-4250	+1122	-1.8%

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	+5137	+1674	-235	+20	+233	-808	-2	-2	89098
電子	+69	-50	+9	+9	-140	+36	+2	0	1334
金融	-635	-61	0	0	+170	+35	0	0	1224
CALL	+17708	+3457	+16881	+2101	-7026	-1908	+7059	+900	201870
PUT	-16685	-1314	-12834	-326	+8468	-313	-3756	-464	235822

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	18950.07	19012.38	18889.19	18889.19	+36.41	+0.19%	4514.2億		
台指期三月	18990	19000	18898	18912	+26	+0.14%	80858	75413	+440
台指期四月	18982	18992	18896	18908	+34	+0.18%	1093	1277	+113
小型台指三月	18990	18999	18900	18912	+26	+0.14%	122958	44700	+1898
小型台指四月	18985	18990	18898	18908	+34	+0.18%	5785	4924	+1054
小型台指(週)	-	-	-	-	+22	+0.12%	-	588	+237
電子指數	979.62	984.67	976.51	977.08	+5.01	+0.52%	3251.15億		
電子期三月	979.90	982.00	976.15	977.70	+4.4	+0.45%	1488	1082	+15
電子期四月	975.80	985.70	975.80	977.30	+4.5	+0.46%	142	22	+8
金融指數	1708.30	1709.31	1700.92	1700.96	-8.02	-0.47%	53.4億		
金融期三月	1718.0	1719.4	1704.6	1705.2	-8.6	-0.50%	572	1095	+4
金融期四月	1711.8	1711.8	1711.0	1706.4	-8.2	-0.48%	5	6	+24
櫃買指數	247.65	248.82	246.58	246.58	-0.46	-0.19%	1314.53億		
櫃買期三月	248.00	249.00	247.65	246.75	-0.4	-0.16%	31	54	+24
非金電指數	15031.4	15043.24	14963.6	14963.6	-64.21	-0.43%	892.05億		
非金電期三月	15029	15080	14981	14985	-63	-0.42%	82	105	+21

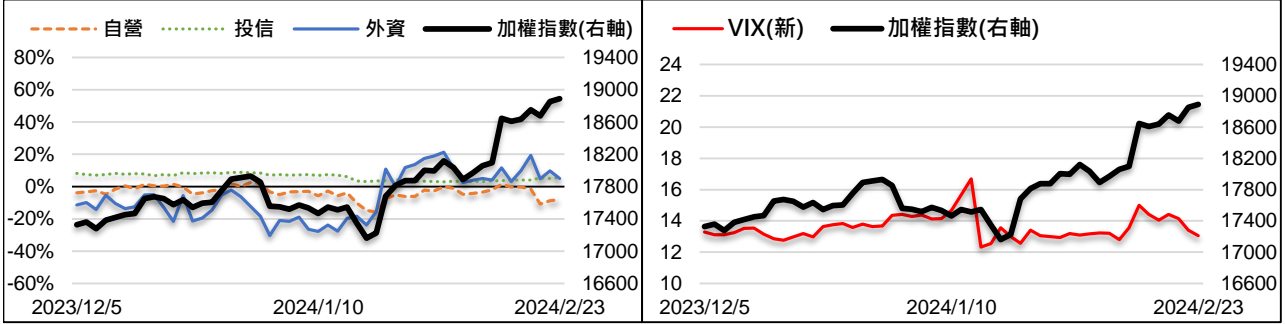
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	38845.19	39149.61	38802.07	39069.11	+456.87	+1.18%			
道瓊三月	39159	39167	39061	39149	+417	+1.08%	125	1049	+4
標普500指數	5038.83	5094.39	5038.83	5087.03	+105.23	+2.11%			
標普三月	5095.5	5103.25	5095.5	5103	+70.75	+1.41%	11	233	+32
Nasdaq 100指數	18004.70	18004.70	18004.70	18004.70	+525.79	+3.01%			
那斯達十二月	18025	18054	18023	18049	+250	+1.40%	373	2467	-90

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

13.05 -0.36

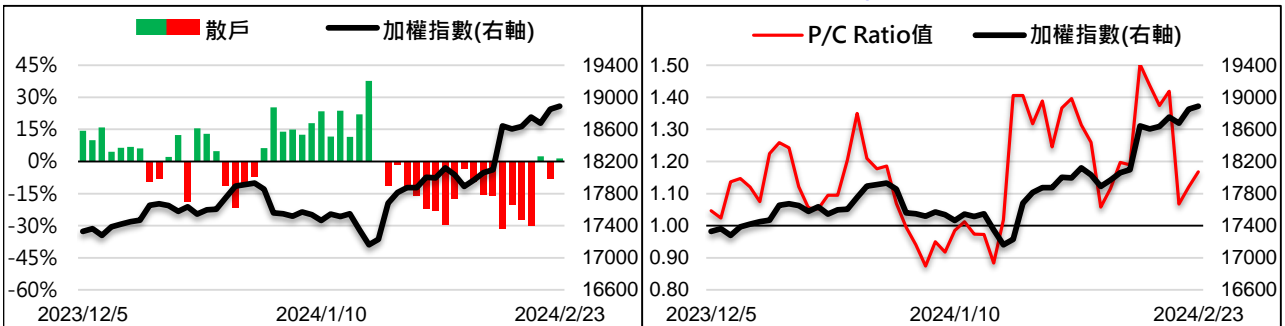


散戶小台指佔全市場OI比率

1.48%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.17 +0.05



永豐期貨研調

買盤追價力道收斂 台股萬九曇花一現

台指期週五上漲26點至18912點。價差方面，台指期正價差縮至22.81點，電子期正價差縮至0.62點，金融期正價差縮至4.24點。現貨部分，三大法人買超303.33億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨多單增加2065口至3084口，其中外資多單加碼且空單減碼，淨多單增加1061口至4146口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨多單增加1694口至4902口。

週四美國公布2月製造業PMI進一步改善，同時Nvidia因公布營收翻漲逾3倍，激勵股價創新高，連帶半導體及科技類股全面齊漲，美股四大指數勁揚，漲幅介於+1.18%至+4.97%，其中道瓊、標普500、費半指數均創下歷史收盤新高。週五受到台積電日本熊本廠將開幕以及輝達財報激勵下，加權指數早盤延續攻高姿態，一度急拉逾150點站上19000大關創新高，然隨著短線獲利了結賣壓出籠，拖累漲勢收斂，盤面上台積電、聯發科等電子股表現強勢，重電族群也同獲買盤挹注，中興電、華成等漲幅均達7%之上，然衝高之際遇獲利了結賣壓，終場大盤上漲36.41點收18889.19點。整體來看，台股盤中出現創高後拉回賣壓，近期漲多的電子股拉回休整，使買盤追價力道收斂，不過考量台股量能仍具支撐，隱含市場氛圍仍偏正向，預期後續仍有表現空間。

選擇權未平倉量部分，買權未平倉最大量集中在19400點，賣權未平倉最大量集中在17500點。全月份未平倉量put/call ratio值由1.12升至1.17。VIX指數下跌0.36至13.05。整體選擇權籌碼面偏多。(永豐期貨研調)

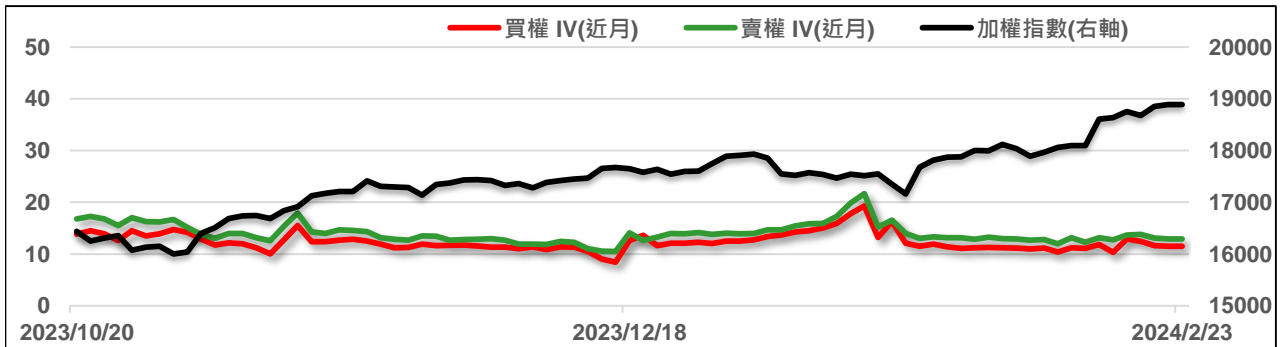
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 96.16% ▼				所有月份	P/C ratio = 116.82% ▲			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	26921	+3347	71724	+9439	Call	303940	+70046	201870	+35050
Put	33148	+5347	68968	+7052	Put	329424	+62342	235822	+48908

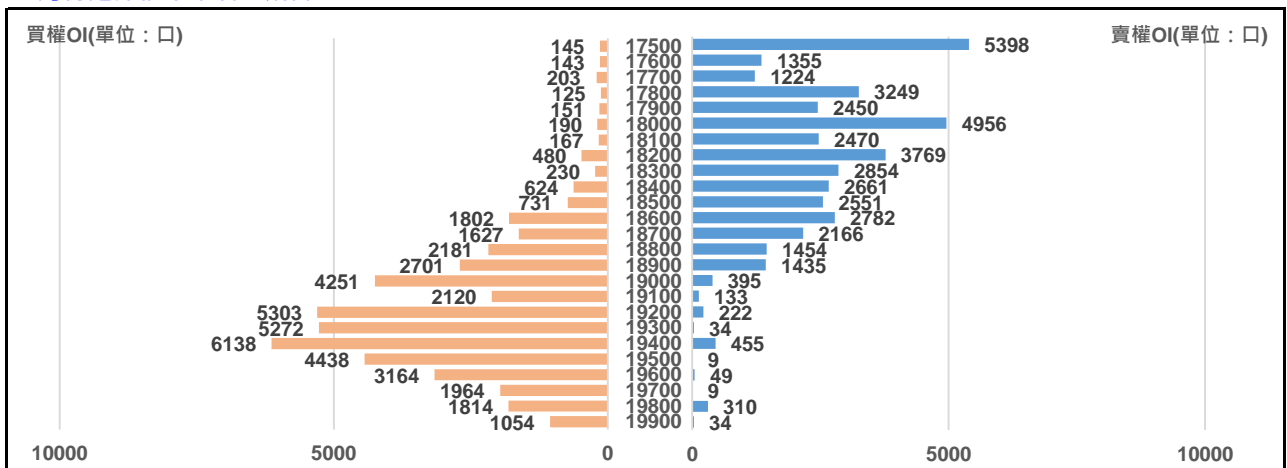
三月份台指選擇權

買權 IV = 11.52 ▼						賣權 IV = 12.94 ▼						
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
0.891	-9	190	19	+15	930	18000	31	-4	2505	4956	+969	-0.109
0.863	-28	167	37	+15	840	18100	37.5	-8.5	1614	2470	+302	-0.137
0.831	-93	480	45	+25	760	18200	47	-6	3764	3769	+877	-0.169
0.794	-11	230	49	+15	665	18300	60	-7	1709	2854	+438	-0.206
0.754	-9	624	114	+20	590	18400	75	-10	1848	2661	+769	-0.246
0.710	-5	731	165	+8	500	18500	96	-12	2227	2551	+1198	-0.290
0.663	-53	1802	339	+9	428	18600	118	-15	2829	2782	+507	-0.337
0.613	-48	1627	201	+12	367	18700	150	-14	3270	2166	+306	-0.387
0.562	-137	2181	1063	+10	301	18800	191	-16	1801	1454	+507	-0.438
0.510	-33	2701	996	+7	247	18900	233	-19	2172	1435	+985	-0.490
0.458	+654	4251	3277	+4	199	19000	285	-22	842	395	+169	-0.542
0.407	-304	2120	1651	+5	158	19100	347	-21	337	133	+69	-0.593
0.358	+1861	5303	2932	-4	121	19200	413	-19	268	222	+74	-0.642
0.312	+634	5272	2367	+3	94	19300	482	-23	69	34	+26	-0.688
0.268	+1222	6138	2986	+1	70	19400	560	-25	17	455	+15	-0.732

近月選擇權IV走勢圖



三月份選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調

第四週台指選擇權

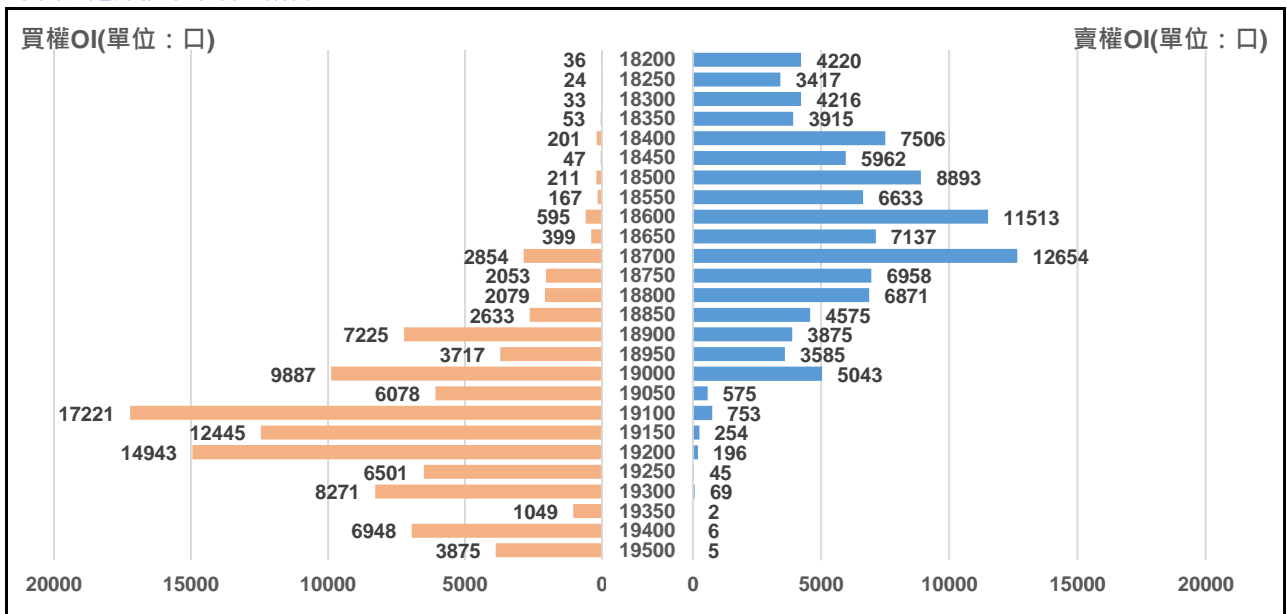
買權 IV = 11.64 ▼							賣權 IV = 9.85 ▼					
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	結算	履約價	結算	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
1.000	0	0	0	+20	1510	17400	0.2	-0.3	3	419	-3	0.000
1.000	0	1	0	+20	1410	17500	0.3	-0.2	11	384	+18	0.000
1.000	0	2	0	+20	1310	17600	0.3	-0.3	11	458	-5	0.000
1.000	0	0	0	+20	1260	17650	0.4	-0.4	7	827	-7	0.000
1.000	0	3	0	+20	1210	17700	0.5	-0.3	54	1330	-56	0.000
1.000	0	0	0	+20	1160	17750	0.5	-0.4	40	1190	-42	0.000
0.999	0	1	0	+20	1110	17800	0.6	-0.4	55	2087	-30	-0.001
0.999	0	0	0	+20	1060	17850	0.7	-0.4	52	1493	-47	-0.001
0.998	0	4	0	+15	1010	17900	0.7	-0.4	61	747	+132	-0.002
0.998	0	1	0	+20	965	17950	0.8	-0.4	38	644	-22	-0.002
0.996	0	6	0	+20	915	18000	0.9	-0.3	175	2852	-177	-0.004
0.994	0	2	0	+20	865	18050	1	-0.5	81	1889	-32	-0.006
0.991	-2	35	1	+20	815	18100	1.3	-0.7	300	1940	-628	-0.009
0.987	0	1	0	+20	765	18150	1.4	-0.8	191	2828	-206	-0.013
0.981	-1	36	1	+20	715	18200	1.6	-1.2	964	4220	-24	-0.019
0.973	-1	24	2	+20	665	18250	1.8	-1.4	1201	3417	+152	-0.027

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	18990	+3042	2682	+808	+16308	13.6%
PUT	2171	+2171	10867	+1532	-8696	-6.1%

Contract	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	37635	+6196	39188	+7264	-1553	-1.3%
PUT	37737	+6940	35062	+6294	+2675	1.9%

第四週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調