

三大現貨買賣超(億元) (台幣31.606元 貶值2.9分)

	外資	投信	自營	合計
上市	+102.70	+1.51	-51.64	+52.57
上櫃	-18.72	+2.54	-23.16	-39.34

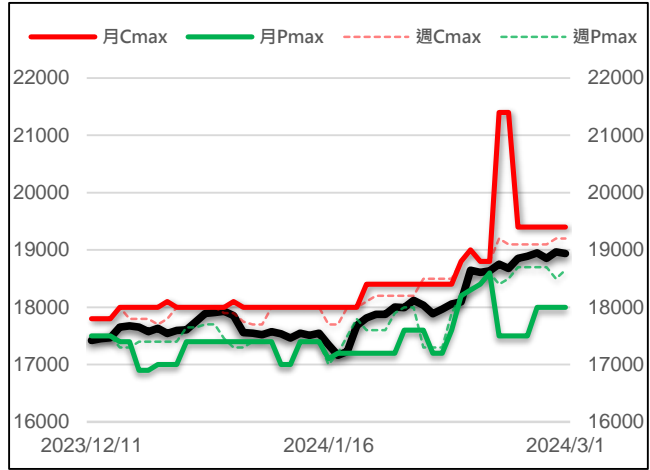
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	382	21.98%	540	74.94%
上櫃股票	328	54.51%	399	38.65%

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	7389	19200	12983
PUT	18000	7029	18650	10400

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	-1493	-5115	-1.6%	+7331	+1599	8.0%	-6442	-73	-7.1%
電子	+136	-55	8.8%	+119	0	7.7%	-247	-6	-16.0%
金融	-435	-32	-28.6%	+9	0	0.6%	-183	-53	-12.0%
CALL	+28712	+1724	16.2%	0	0	0	+7185	+4893	4.1%
PUT	+39726	+2562	17.5%	-172	0	-0.1%	-10604	+7226	-4.7%

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	-373	-2724	-302	-34	+2603	-238	-2	0	91250
電子	-46	-38	0	0	-66	-6	+3	-1	1543
金融	-778	-115	0	-2	+161	+64	-2	0	1523
CALL	+22782	+1021	+1997	+467	-9979	+450	+10433	+3341	177396
PUT	-22488	-1195	-10455	-2474	+11173	-1376	-1494	-3918	226663

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	19021.35	19041.92	18923.46	18935.93	-30.84	-0.16%	4040.1億		
台指期三月	18968	19017	18924	18961	0	0	75198	76059	-1610
台指期四月	18974	19016	18928	18961	0	0	826	1668	+77
小型台指三月	18969	19016	18925	18961	0	0	120703	45817	-1132
小型台指四月	18971	19015	18928	18961	0	0	5760	6788	+450
小型台指(週)	-	-	-	-	+1	+0.01%	-	327	+191
電子指數	980.15	982.66	974.70	975.57	-0.14	-0.01%	2657.9億		
電子期三月	976.60	981.00	974.55	976.55	+2.3	+0.24%	1071	1258	+64
電子期四月	979.50	979.60	975.50	976.75	+2.15	+0.22%	9	32	-1
金融指數	1724.58	1724.58	1714.95	1716.56	-8.97	-0.52%	57.02億		
金融期三月	1731.0	1732.6	1721.0	1721.4	-7.6	-0.44%	660	1337	0
金融期四月	1724.0	1724.0	1723.8	1723.8	-7	-0.40%	4	9	+7
櫃買指數	249.83	251.76	249.83	251.37	+1.92	+0.77%	1325.77億		
櫃買期三月	250.05	251.80	250.05	251.30	+1.6	+0.64%	13	47	+7
非金電指數	15188.02	15188.02	15091.83	15128.58	-63.9	-0.42%	1042.4億		
非金電期三月	15148	15156	15110	15155	-36	-0.24%	32	177	-4

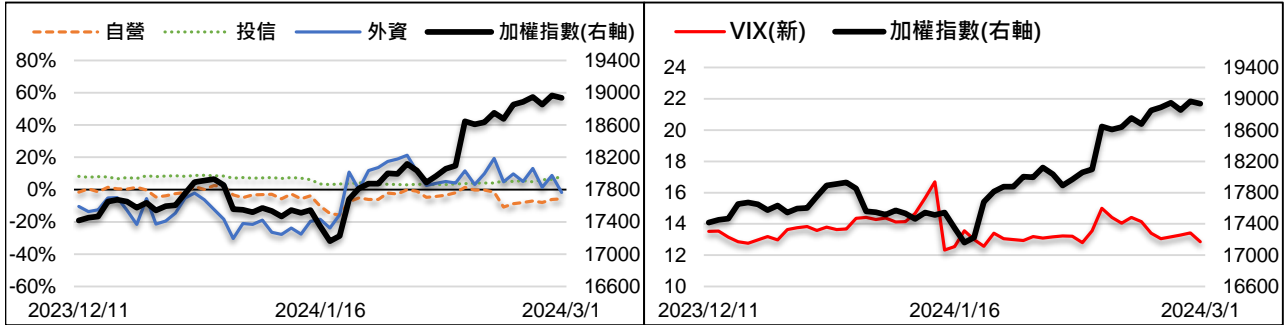
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	39013.75	39074.13	38809.28	38996.39	+23.98	+0.06%			
道瓊三月	39011	39068	39010	39061	+74	+0.19%	53	948	+19
標普500指數	5085.36	5104.99	5061.89	5096.27	+18.09	+0.36%			
標普三月	5101.25	5113.25	5101.25	5113.25	+30.5	+0.60%	15	225	+9
Nasdaq 100指數	18043.85	18043.85	18043.85	18043.85	+72.803	+0.41%			
那斯達十二月	18078	18133	18073	18121	+184	+1.03%	370	2400	-71

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

12.86 -0.56



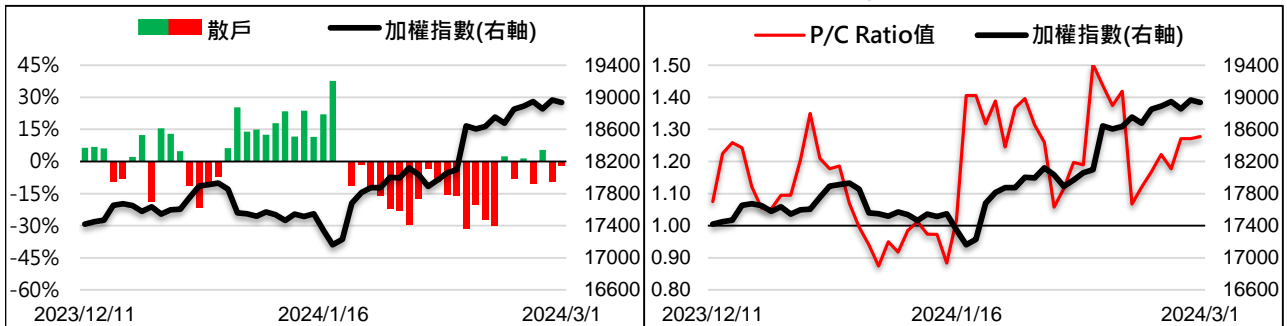
散户小台指佔全市場OI比率

-2.02%

+7.56%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.28 +0.01



永豐期貨研調

## 台股創高後收跌30點 週線連二紅

台指期週五下跌-0點至18961點。價差方面，台指期轉為正價差25.07點，電子期轉為正價差0.98點，金融期正價差縮至4.84點。現貨部分，三大法人買超52.57億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨空單增加3589口，使留倉部位轉為淨空單-604口，其中外資多單減碼且空單加碼，淨空單增加5115口，留倉部位轉為淨空單-1493口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單增加2758口，使留倉部位轉為淨空單-675口。

週四美國公布1月核心PCE年增幅創近3年以來最小增幅，符合市場預期，帶動美國公債殖利率走跌，激勵近期拉回的科技股回神，美股四大指數全面收漲，漲幅度介於+0.12%至+2.7%。週五加權指數開盤隨即站上萬九，由高價股、AI概念族群領軍，盤中一度漲逾70點再創歷史新高，不過隨著電子、傳產、金融拉回，拖累大盤漲幅收斂，盤面上主要權值股普遍回檔，台積電震盪走跌，收黑-0.14%，聯發科成壓盤重心，重挫超過-3%，高價股表現相對有撐，世芯-KY、信驊、力旺漲幅逾4%，AI族群今延續強勢表現，全友、晟銘電等股盤中相繼攻上漲停，然終場大盤仍不敵賣壓，小跌30.84點收18935.93點。整體來看，台股目前站穩所有均線之上，類股維持良性輪動格局，觀察資金動向，櫃買指數強於加權，中小型股表現優於權值股，意味市場氛圍仍偏樂觀，整體而言短多趨勢不變下，短線高檔震盪後仍有蓄勢待攻機會。

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18000點。全月份未平倉量put/call ratio值由1.27升至1.28。VIX指數下跌0.56至12.86。整體選擇權籌碼面偏多。(永豐期貨研調)

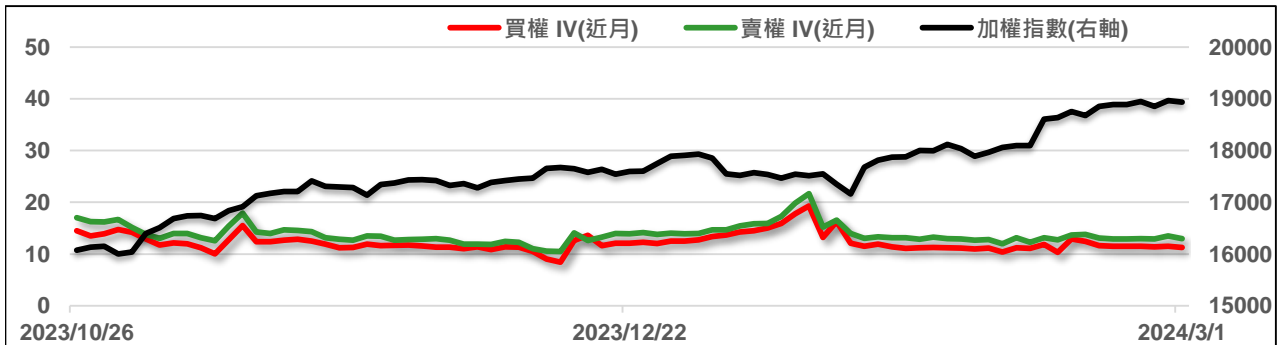
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 109.74% ▲				所有月份	P/C ratio = 127.77% ▲			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	17555	-5758	84858	+4010	Call	245507	-227258	177396	+44399
Put	24758	-1526	93122	+6488	Put	269706	-230992	226663	+57643

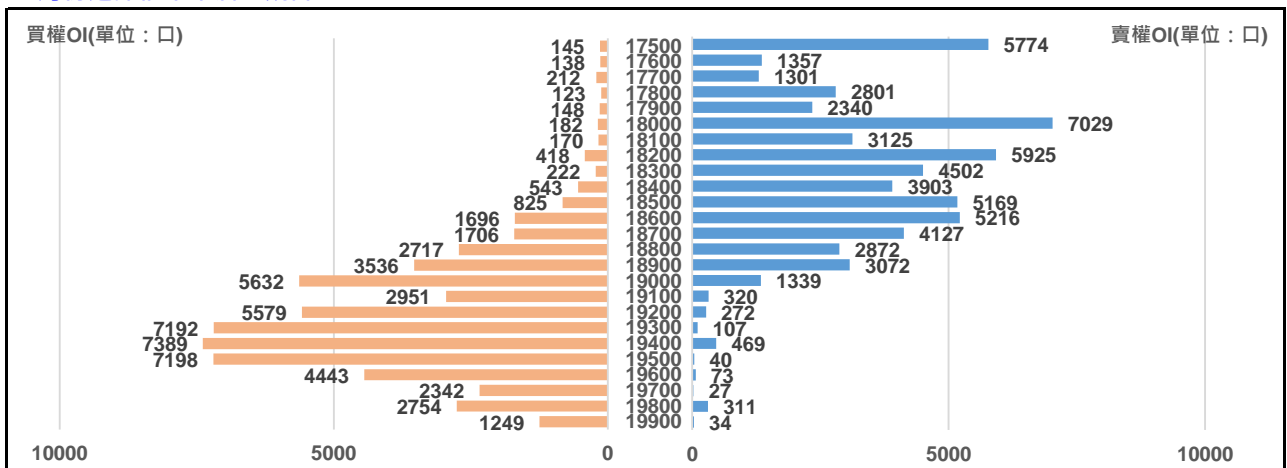
三月份台指選擇權

買權 IV = 11.24 ▼						賣權 IV = 13 ▼						
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
0.967	-1	182	1	-5	975	18000	16	-5	1520	7029	+130	-0.033
0.950	-2	170	3	-5	885	18100	19.5	-6.5	750	3125	+89	-0.050
0.926	+4	418	9	-5	790	18200	26	-7	793	5925	+274	-0.074
0.895	+20	222	1	0	695	18300	34	-8	1500	4502	+428	-0.105
0.855	+4	543	14	-10	605	18400	45	-9	1924	3903	+454	-0.145
0.806	-14	825	71	-5	525	18500	61	-10	2195	5169	+596	-0.194
0.749	-60	1696	185	-9	441	18600	80	-9	1726	5216	+206	-0.251
0.685	+64	1706	292	-7	368	18700	104	-12	2661	4127	+736	-0.315
0.615	-233	2717	903	-13	295	18800	137	-13	1129	2872	+183	-0.385
0.541	+83	3536	1117	-13	233	18900	172	-13	1126	3072	+509	-0.459
0.466	+231	5632	2958	-16	183	19000	221	-15	1717	1339	+425	-0.534
0.392	+174	2951	1365	-15	137	19100	276	-17	145	320	+3	-0.608
0.323	+318	5579	1392	-12	101	19200	341	-16	113	272	+17	-0.677
0.260	+990	7192	2426	-9	72	19300	411	-9	63	107	+27	-0.740
0.204	+416	7389	1309	-8.5	49.5	19400	491	-6	34	469	+9	-0.796

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

第一週台指選擇權

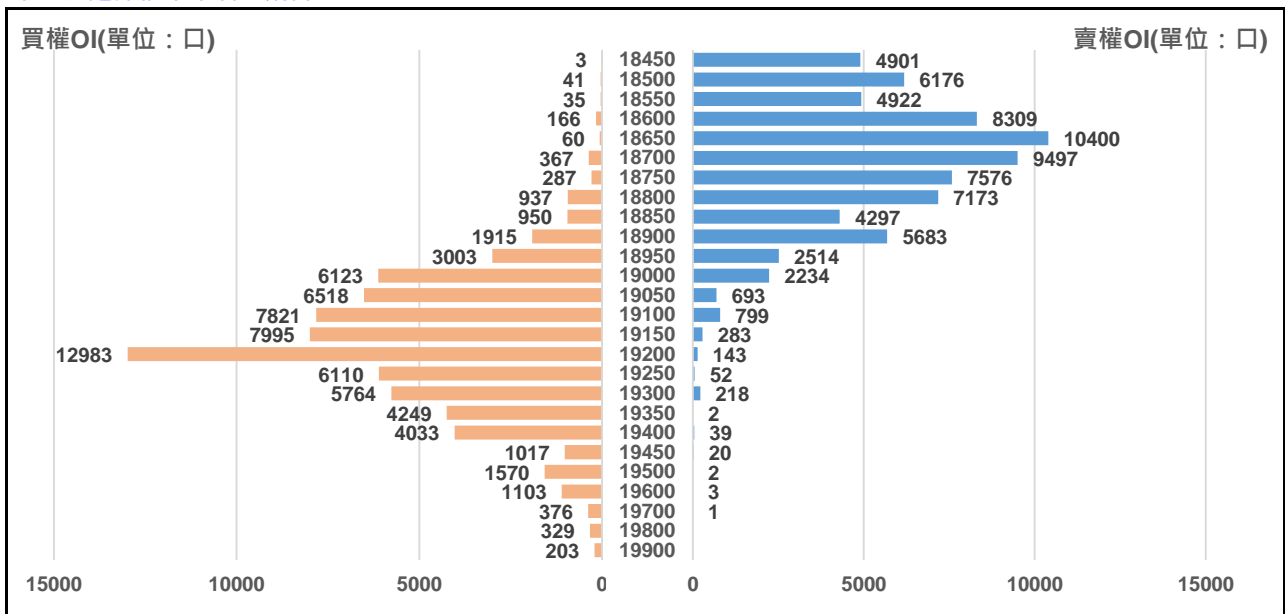
買權 IV = 10.58 ▲							賣權 IV = 10.87 ▼					
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	結算	履約價	結算	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
1.000	0	3	0	+5	965	18000	0.9	-0.7	143	1074	+68	0.000
0.999	0	2	0	+5	865	18100	1.1	-0.7	100	2067	+642	-0.001
0.999	0	2	0	+5	815	18150	1.2	-0.9	174	2301	+415	-0.001
0.997	0	3	0	+5	765	18200	1.6	-1	726	2184	+81	-0.003
0.995	0	5	0	0	715	18250	1.8	-1.4	383	1032	+393	-0.005
0.992	0	4	0	0	665	18300	2.1	-1.7	1326	1865	+430	-0.008
0.987	0	1	0	0	615	18350	2.5	-1.9	835	2721	+1476	-0.013
0.980	+1	57	0	0	565	18400	3.2	-2.8	2333	4074	+1664	-0.020
0.969	0	3	0	0	515	18450	4.2	-3.5	3669	4901	+2915	-0.031
0.954	+9	41	6	-2	466	18500	5.4	-4.6	3759	6176	+1590	-0.046
0.933	+1	35	4	-5	418	18550	7.2	-5.8	3393	4922	+2552	-0.067
0.906	+73	166	117	-9	369	18600	10.5	-8	6417	8309	+4547	-0.094
0.872	-13	60	34	-12	322	18650	14.5	-9.5	9346	10400	+8042	-0.128
0.830	+46	367	262	-8	284	18700	19.5	-11.5	8892	9497	+5627	-0.170
0.781	+184	287	368	-12	239	18750	27	-14.5	9515	7576	+4045	-0.219
0.724	+260	937	1513	-21	201	18800	37	-17	12661	7173	+3400	-0.276

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	4423	+467	0	-592	+4423	5.5%
PUT	0	0	6149	+160	-6149	-5.9%

Contract	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	23502	+9471	23034	+7985	+468	0.6%
PUT	29091	+5739	25620	+13937	+3471	3.3%

第一週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調