

三大現貨買賣超(億元) (台幣31.412元 升值0.2分)

	外資	投信	自營	合計
上市	+58.11	+8.82	+96.54	+163.47
上櫃	-2.24	+1.50	-11.39	-12.13

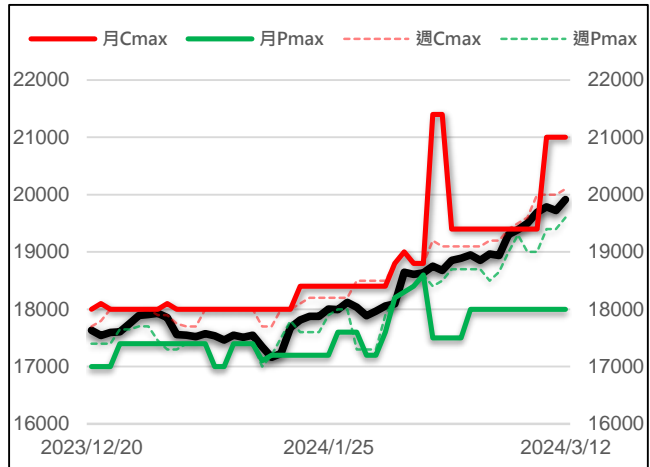
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	722	79.55%	205	12.97%
上櫃股票	539	73.57%	214	21.25%

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	21000	8376	20100	15374
PUT	18000	8508	19600	12939

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	-8109	-1552	-8.2%	+4544	-18	4.6%	-3599	+681	-3.6%
電子	+292	+17	13.3%	+126	0	5.7%	-456	-38	-20.8%
金融	-580	+8	-27.6%	+8	-1	0.4%	-199	-23	-9.5%
CALL	+44873	+3222	15.6%	0	0	0	+4615	-61	1.6%
PUT	+36255	-1403	9.3%	-72	0	-0.0%	+965	+5765	0.2%

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	-9088	-3185	-3861	-2012	+5242	+1681	+2477	+2543	99366
電子	+100	+41	+10	+38	-62	+27	+8	-50	2192
金融	-857	0	-136	-74	+131	+26	+86	+35	2101
CALL	+44406	+3488	+3782	-590	-25306	-306	+6691	-6984	287946
PUT	-20946	+236	-8786	-3106	+6830	-623	-12251	+8864	390052

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	19672.76	19917.06	19664.71	19914.55	+188.47	+0.96%	4623.1億		
台指期三月	19714	19956	19698	19954	+238	+1.21%	91498	75208	+3033
台指期四月	19696	19948	19696	19946	+233	+1.18%	2763	6547	+873
小型台指三月	19713	19957	19699	19954	+238	+1.21%	140822	42790	+3376
小型台指四月	19695	19948	19695	19946	+233	+1.18%	12215	12872	+1113
小型台指(週)	-	-	-	-	+238	+1.21%	-	2325	+114
電子指數	1031.32	1046.28	1030.21	1045.90	+10.12	+0.98%	3194.72億		
電子期三月	1031.70	1047.85	1028.80	1047.70	+14.2	+1.37%	1784	1732	+46
電子期四月	1032.20	1046.00	1029.00	1047.70	+13.9	+1.34%	73	138	+51
金融指數	1763.23	1773.96	1762.89	1773.96	+12.54	+0.71%	103.38億		
金融期三月	1768.0	1778.2	1765.2	1777.0	+14	+0.79%	673	1670	+116
金融期四月	1773.4	1782.0	1772.2	1782.0	+14.4	+0.81%	122	210	+1
櫃買指數	248.92	252.16	248.92	252.09	+3.46	+1.39%	1228.39億		
櫃買期三月	250.00	253.95	250.00	251.80	+2.8	+1.12%	31	69	+1
非金電指數	15012.58	15156.65	15012.58	15156.65	+150.4	+1.00%	1018.13億		
非金電期三月	15167	15214	15123	15214	+180	+1.20%	101	169	+16

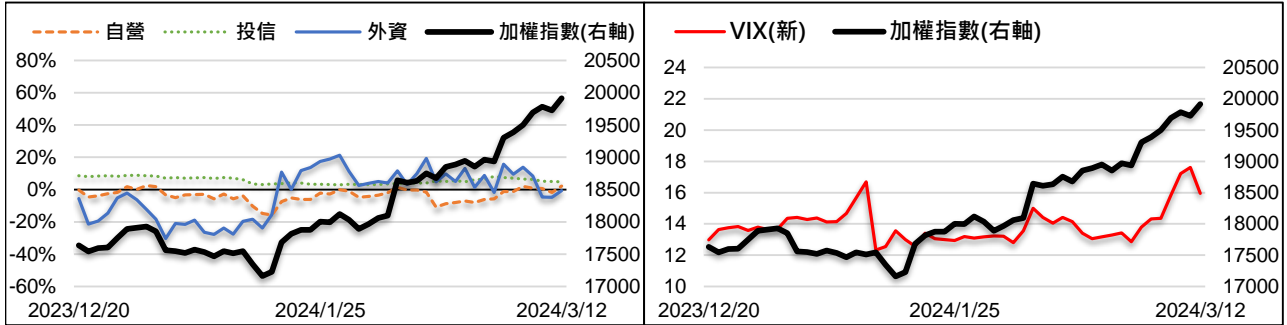
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	38667.21	38794.76	38483.25	38769.66	+46.97	+0.12%			
道瓊三月	38772	38861	38772	38861	+162	+0.42%	80	663	-29
標普500指數	5111.96	5124.66	5091.14	5117.94	-5.75	-0.11%			
標普三月	5142.5	5142.5	5142.5	5142.5	+18.75	+0.37%	1	175	-62
Nasdaq 100指數	17951.69	17951.69	17951.69	17951.69	-66.7604	-0.37%			
那斯達十二月	18046	18098	18045	18098	+86	+0.48%	302	2278	-76

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

15.96 -1.65



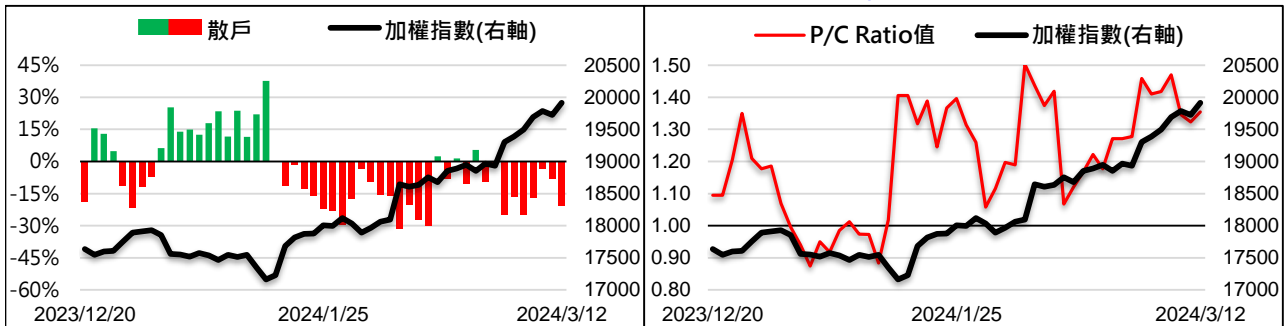
散户小台指佔全市場OI比率

-20.72%

-12.56%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.35 +0.03



永豐期貨研調

主要權值股回神 台股翻紅重回19900點

台指期週二上漲238點至19954點。價差方面，台指期轉為正價差39.45點，電子期轉為正價差1.8點，金融期正價差縮至3.04點。現貨部分，三大法人買超163.47億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨空單增加889口至-7164口，其中外資空單加碼超過多單加碼，淨空單增加1552口至-8109口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單增加5197口至-12949口。

週一市場靜待本週將出爐的消費者物價指數及生產者物價指數，目前市場預期美國2月CPI月增率、年增率分別達到0.4%、3.1%，觀望情緒轉濃，美股四大指數跌多漲少，漲跌幅介於-1.36%至+0.12%。受到費半指數走弱拖累，週二加權指數以下跌53點跳空開出，不過在主要權值股、航運、AI散熱族群獲買盤挹注下，拉抬指數翻紅走揚，盤面上主要權值股回神，台積電開低走揚，小漲0.52%收復五日線，鴻海勁揚超過8%，創近9個月以來新高，散熱族群同步走揚，奇鋹、雙鴻等盤中相繼攻上漲停，加上航空族群強勢表態，激勵大盤漲點擴大而逐步拉抬，終場上漲188.47點收19914.55點。技術面來看，台股各均線呈現多頭排列，類股維持輪動格局，加上近期台幣升值有助於外資資金回籠，在多頭架構維持不變下，料指數有望延續高檔強勢格局。

選擇權未平倉量部分，買權未平倉最大量集中在21000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1.32升至1.35。VIX指數下跌1.65至15.96。整體選擇權籌碼面偏多。(永豐期貨研調)

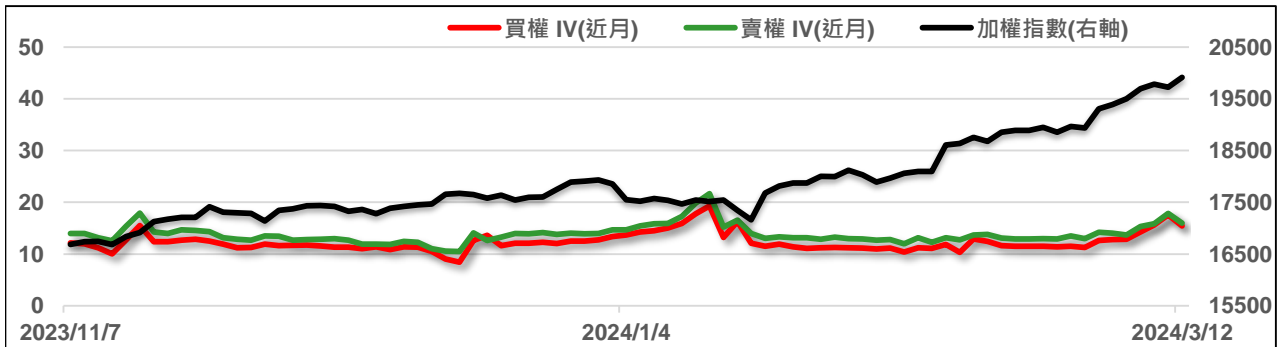
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 135.61% ▼				所有月份	P/C ratio = 135.46% ▲			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	52996	+15888	127171	+5908	Call	475101	-102107	287946	+6062
Put	57589	+27380	172451	+6871	Put	517865	+16199	390052	+17002

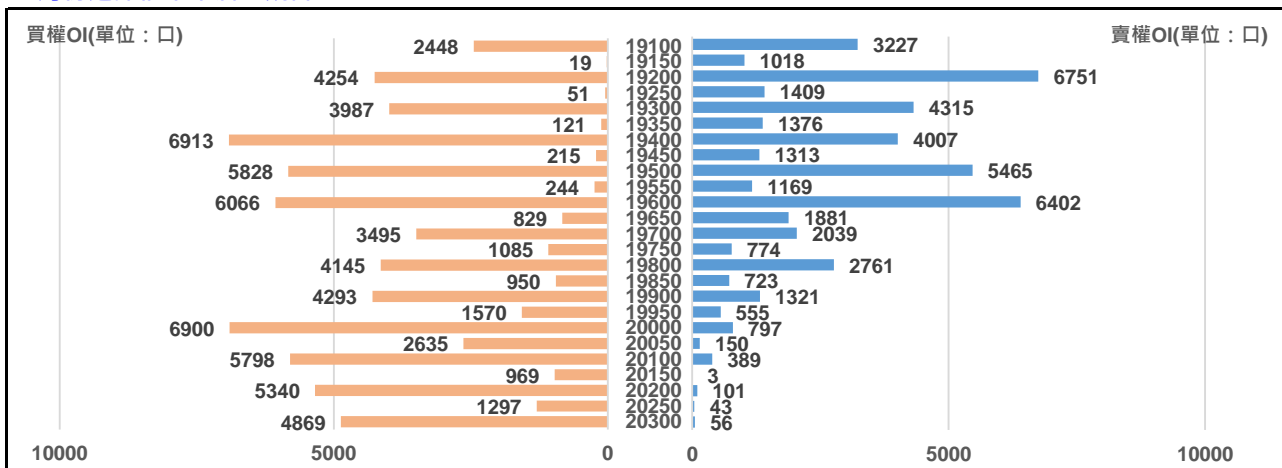
三月份台指選擇權

買權 IV = 15.42 ▼							賣權 IV = 16 ▼					
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
0.899	+40	215	109	+170	545	19450	35	-77	1036	1313	+287	-0.101
0.873	-240	5828	876	+150	498	19500	42.5	-84.5	3863	5465	+639	-0.127
0.842	+23	244	103	+143	451	19550	50	-93	1743	1169	+168	-0.158
0.807	-70	6066	779	+133	413	19600	60	-104	5163	6402	+1123	-0.193
0.768	+32	829	395	+121	375	19650	71	-113	2770	1881	+1123	-0.232
0.725	-267	3495	1664	+118	338	19700	83	-123	4245	2039	+94	-0.275
0.678	-134	1085	1171	+103	305	19750	100	-128	851	774	+79	-0.322
0.629	-205	4145	2835	+96	270	19800	114	-145	2538	2761	+376	-0.371
0.577	+25	950	1599	+84	239	19850	136	-151	978	723	+340	-0.423
0.524	+228	4293	2939	+75	210	19900	156	-167	1533	1321	+431	-0.476
0.471	+220	1570	1690	+65	186	19950	180	-166	559	555	+193	-0.529
0.419	-337	6900	7942	+56	161	20000	206	-180	671	797	+147	-0.581
0.368	+1568	2635	3114	+48	139	20050	235	-190	179	150	+78	-0.632
0.319	+1335	5798	4107	+42	121	20100	268	-190	441	389	+249	-0.681
0.273	+216	969	960	+36	104	20150	300	-200	21	3	+2	-0.727

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

第二週台指選擇權

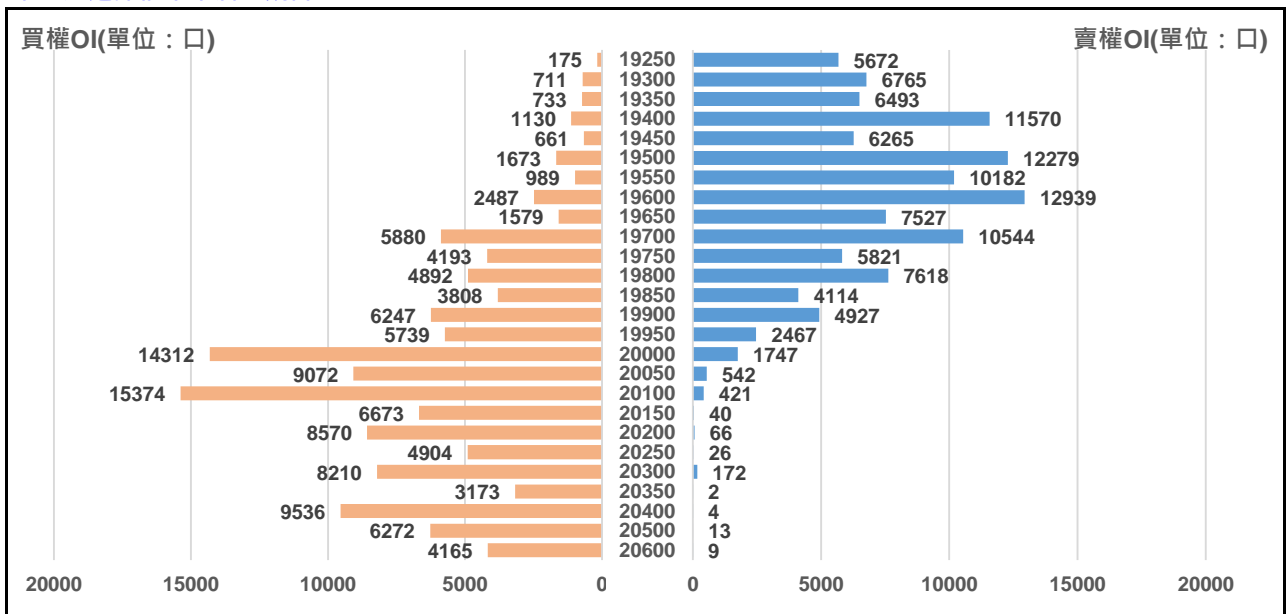
買權 IV = 43.21 ▲							賣權 IV = 21.11 ▼					
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	結算	履約價	結算	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
1.000	0	1	0	+240	1850	18100	0.2	-0.1	18	704	-18	0.000
1.000	0	1	0	+240	1750	18200	0.2	-0.2	101	444	-102	0.000
1.000	0	0	0	+240	1650	18300	0.2	-0.4	92	668	-92	0.000
1.000	0	0	0	+240	1600	18350	0.2	-0.5	181	448	-36	0.000
1.000	0	0	0	+240	1550	18400	0.2	-0.5	47	971	-2	0.000
1.000	0	0	0	+240	1500	18450	0.2	-0.5	42	785	-7	0.000
1.000	+2	11	2	+240	1450	18500	0.2	-0.7	378	1153	-348	0.000
1.000	0	0	0	+240	1400	18550	0.3	-0.7	261	1771	-7	0.000
1.000	+2	3	2	+240	1350	18600	0.3	-0.7	719	1268	-399	0.000
1.000	0	6	0	+240	1300	18650	0.3	-1.1	228	1286	+238	0.000
1.000	0	5	0	+240	1250	18700	0.3	-1.2	360	3009	-233	0.000
1.000	0	19	0	+235	1200	18750	0.3	-1.4	156	1385	-30	0.000
1.000	0	67	0	+235	1150	18800	0.4	-1.6	361	2364	-65	0.000
1.000	0	25	1	+235	1100	18850	0.5	-1.7	403	1262	-113	0.000
1.000	0	59	0	+235	1050	18900	0.5	-2.2	861	4920	+189	0.000
1.000	-1	55	1	+230	1000	18950	0.5	-2.6	727	2268	-550	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	0	-1663	0	0	0	0.0%
PUT	0	0	2855	+75	-2855	-1.7%

Contract	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	40261	+2577	45280	+3948	-5019	-3.7%
PUT	40032	+2131	43550	-2290	-3518	-2.1%

第二週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調