

台指期盤後快訊

永豐期貨顧問事業部編製



收盤行情表

2025年3月11日 星期二

合約	收盤	漲跌	漲跌幅	成交量	OI	OI增減
加權指數	22071.09	-388.06	-1.76%	4256.68 億元		
台指03	22027	-419	-1.87%	163495	74438	-167
台指04	22030	-420	-1.87%	4050	5624	+864
小台03	22027	-419	-1.87%	340538	44731	+1225
小台04	22030	-420	-1.87%	19168	11806	+2001
微台03	22027	-419	-1.87%	206773	56508	+1965
微台04	22030	-420	-1.87%	21252	16570	+3402
電子03	1184.8	-27.00	-2.23%	1150	784	+7
金融03	2133.8	-17.60	-0.82%	647	598	-45
非金03	14806	-171.00	-1.14%	166	65	-21

台積電回測年線 台股退守22000大關

指數週二下跌388.06點，收在22071.09點，成交量4256.68億元。台指期下跌419點至22027點，逆價差為-44.09點。籌碼面部分，三大法人賣超612.43億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨空單增加1413口至-14686口，其中外資淨空單增加3071口至-45697口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單增加674口至-11941口。

週一美股反應川普表示的美國正面臨過渡期且不排除衰退等話語，四大指數遭到血洗，VIX指數飆升，道瓊下跌2.08%、那斯達克下跌4%、S&P500下跌2.69%、費半下跌4.85%，而根據FED WATCH最新的數據顯示，若照目前的情勢聯準會將在5月的FOMC會議降息1碼，台股方面受美股拖累一開盤便跌破年線，但從權重最大的台積電觀察，台積電剛好回測年線，而大多權值股也都向下跳空，僅剩基期較低或殖利率較高的個股較有表現，下跌家數達933家，以格局觀察大盤已跌破區間，後續可留意台積電是否能站穩年線支撐，並可觀察下週輝達GTC大會、聯準會FOMC會議、美股四巫日是否有轉折出現，風險方面須注意國際事件以及川普動態，而今晚美國將公布JOLT職位空缺數，而明晚將公布CPI。

選擇權未平倉量部分，週買權最大OI落在22800點，週賣權最大OI落在21500點；月買權最大OI落在24000點，月賣權最大OI落在19000點。全月份未平倉量put/call ratio值由0.82下降至0.79。VIX指數上升1.62至23.8。外資台指期買權淨金額-0.07億元；賣權淨金額2.67億元。整體選擇權籌碼面偏空。
(永豐期貨研調)

三大法人籌碼變化 單位：口 / 億元

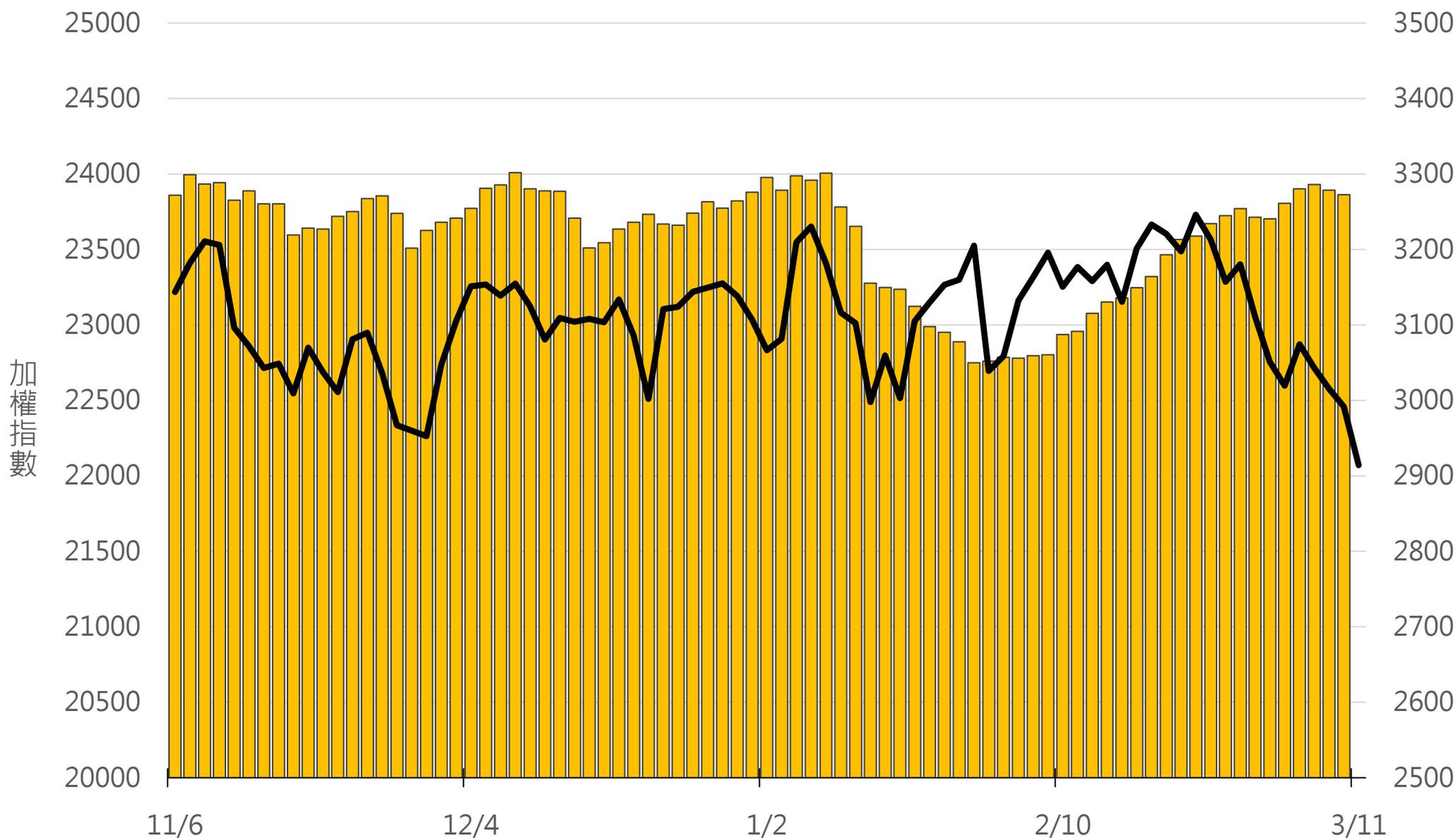
	現貨 (金額)	台指 (口數)	Call (口數)	Put (口數)	Call (金額)	Put (金額)
外資	-460.62	-45697 (-3071)	4263 (+590)	9664 (+327)	-0.07 (-0.13)	2.67 (+0.82)
投信	+62.04	27999 (+740)	-531 (+30)	0 (0)	0.01 (0)	0 (0)
自營	-213.84	3012 (+918)	12062 (-11906)	17580 (+3649)	2.45 (+0.09)	2.22 (+0.72)
合計	-612.43	-14686 (-1413)	15794 (-11286)	27244 (+3976)	2.39 (-0.04)	4.89 (+1.54)

十大交易人期權淨部位(口)

	十大(特定人)		十大(非特定人)		全市場OI
	近月	其他月	近月	其他月	
台指	-10471 (-598)	-1470 (-76)	2174 (-1907)	599 (+52)	93639 (+1737)
買權	5663 (+1149)	3418 (+753)	-1321 (-2437)	-11901 (-10406)	220271 (+24287)
賣權	-7238 (-1460)	-5786 (-785)	-4721 (-863)	-951 (-2878)	173058 (+13119)

上市融資餘額(億元) 圖表僅更新至前一日數據

3272.5



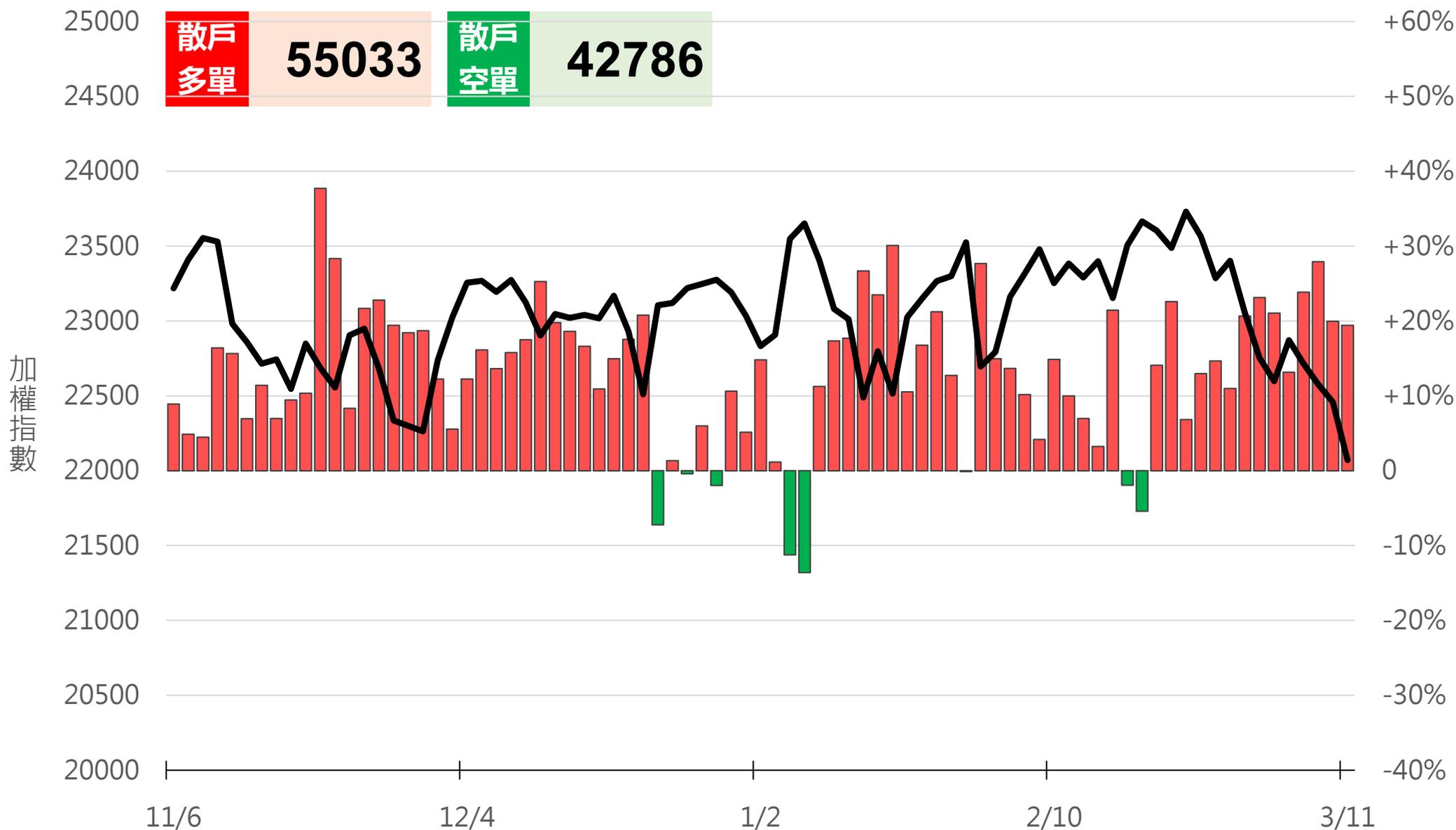
小台散戶多空比

散戶多單=全市場OI-三大法人多單

散戶空單=全市場OI-三大法人空單

散戶多空比=(散戶多單-散戶空單)/全市場OI x 100%

+19.43%



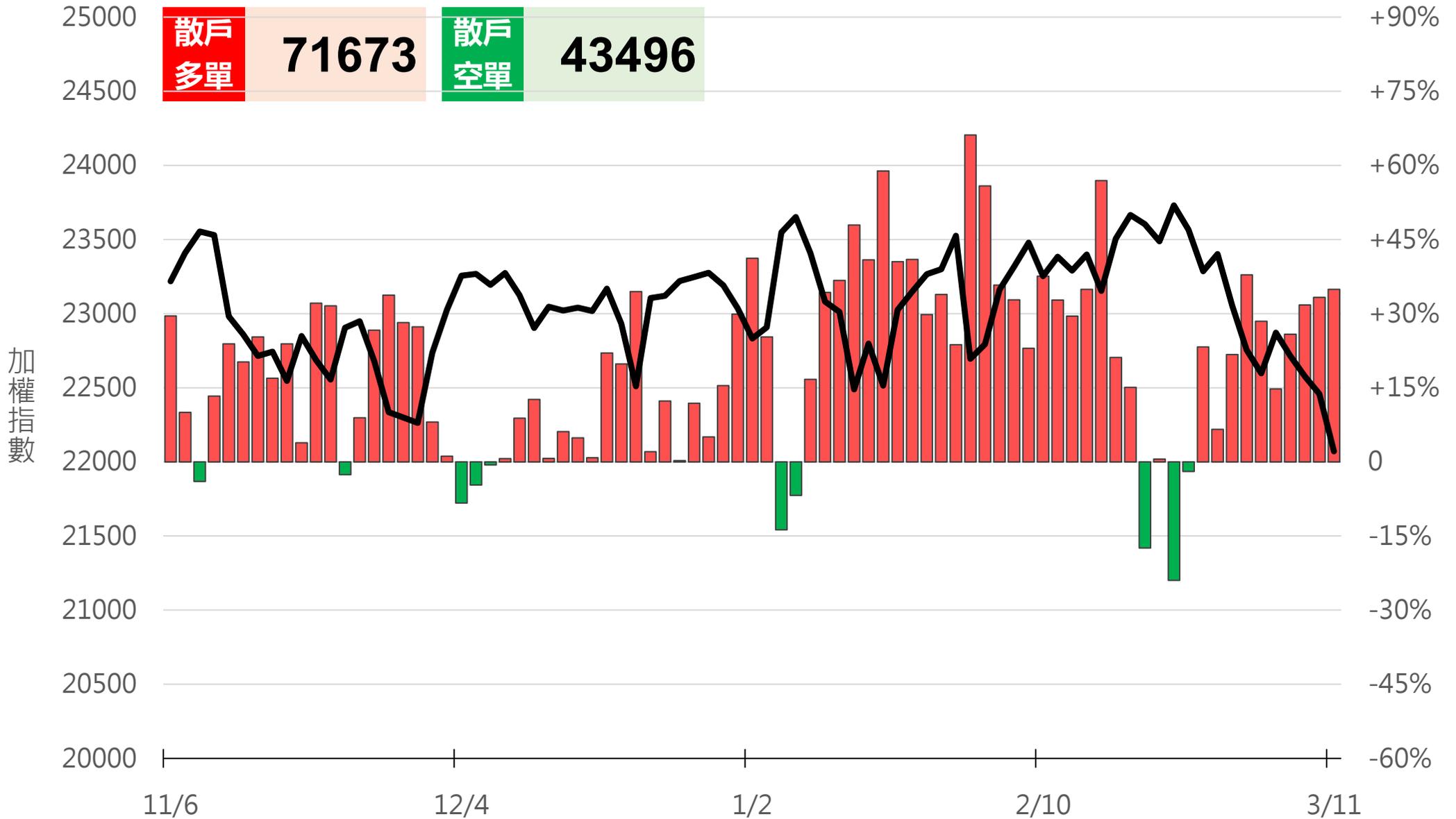
微台散戶多空比

散戶多單=全市場OI-三大法人多單

散戶空單=全市場OI-三大法人空單

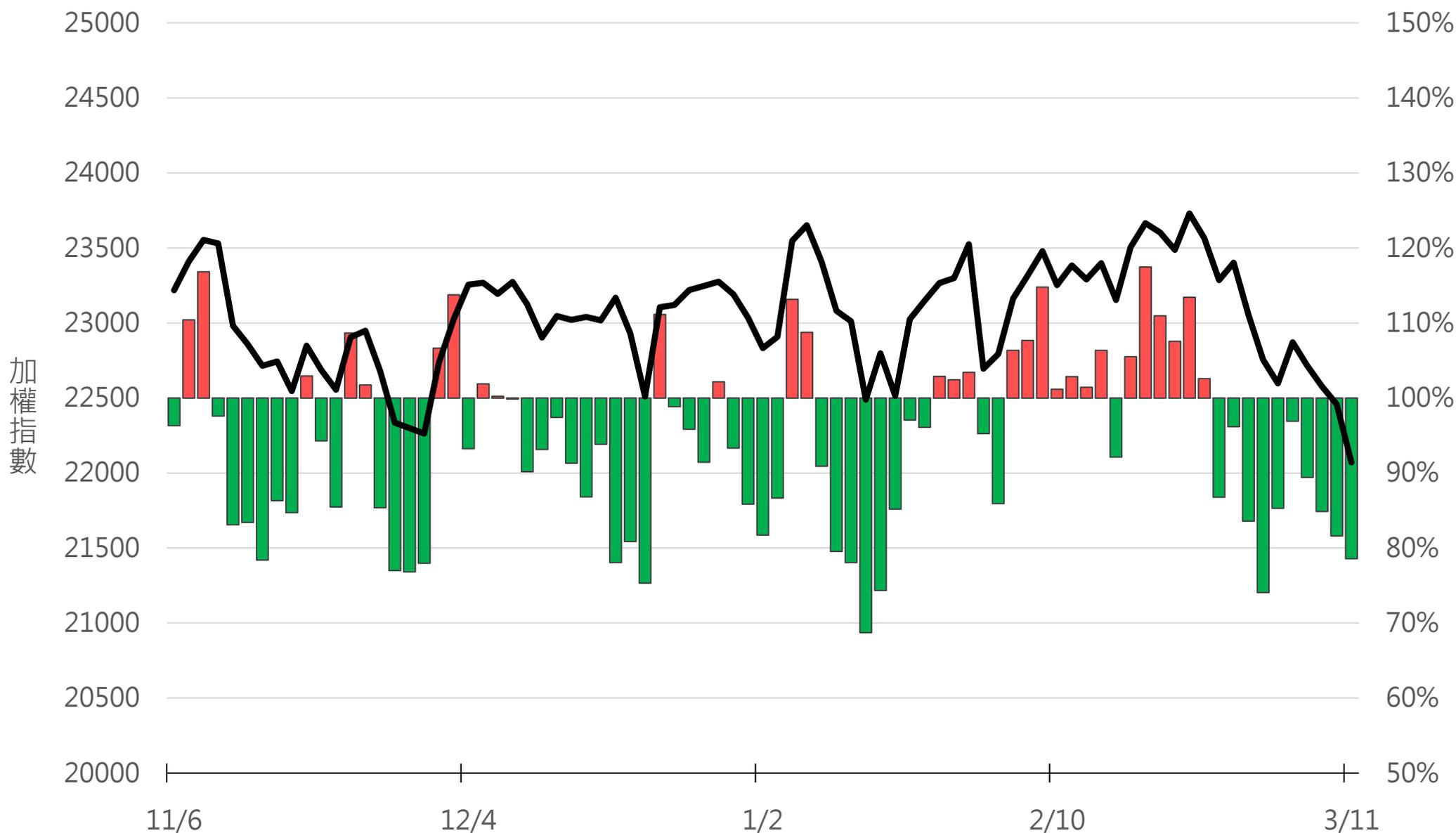
散戶多空比=(散戶多單-散戶空單)/全市場OI x 100%

+34.90%



Put/Call Ratio

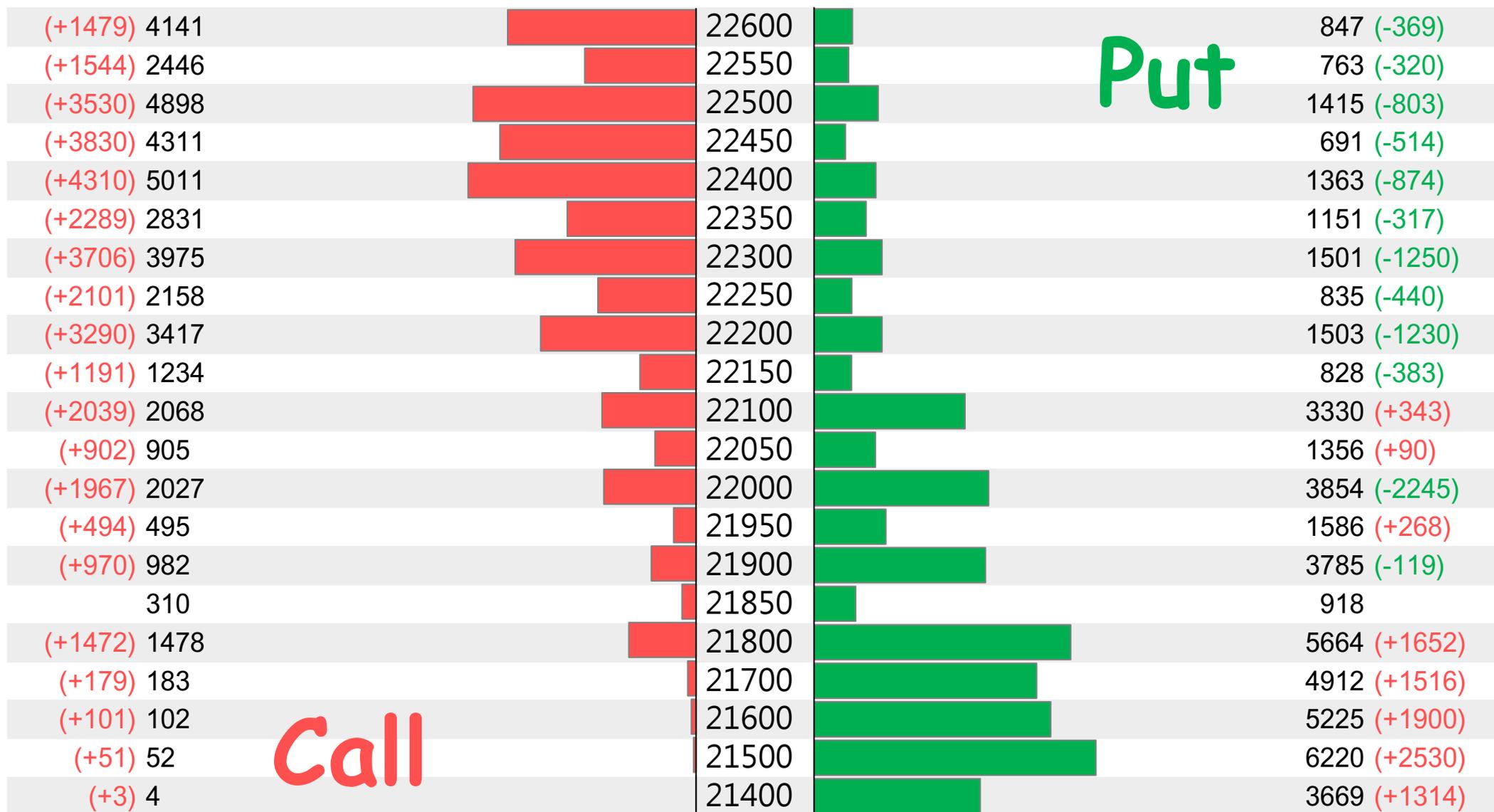
78.57%



03月W2大量區

買權 22800

賣權 21500



03月大量區

買權 24000

賣權 19000

(+806) 1406	22500	2356	(-119)
(+160) 271	22450	158	(-19)
(+213) 525	22400	2463	(-91)
(+93) 142	22350	157	(+34)
(+455) 558	22300	2227	(+9)
(+110) 123	22250	107	-
(+490) 641	22200	2253	(-216)
(+91) 101	22150	82	(-36)
(+331) 365	22100	1601	(-14)
(+199) 199	22050	149	(-13)
(+488) 610	22000	2184	(-43)
(+81) 81	21950	241	(+141)
(+168) 198	21900	2204	(-84)
52	21850	52	
(+92) 122	21800	3123	(+117)
(+33) 49	21700	1298	(-73)
(+1) 38	21600	1392	(+65)
(+33) 42	21500	2319	(-210)
(+4) 10	21400	1116	(+140)
(+11) 15	21300	943	(+172)
- 10	21200	1280	(+315)

Put

Call

04月大量區

買權 24000

賣權 22000

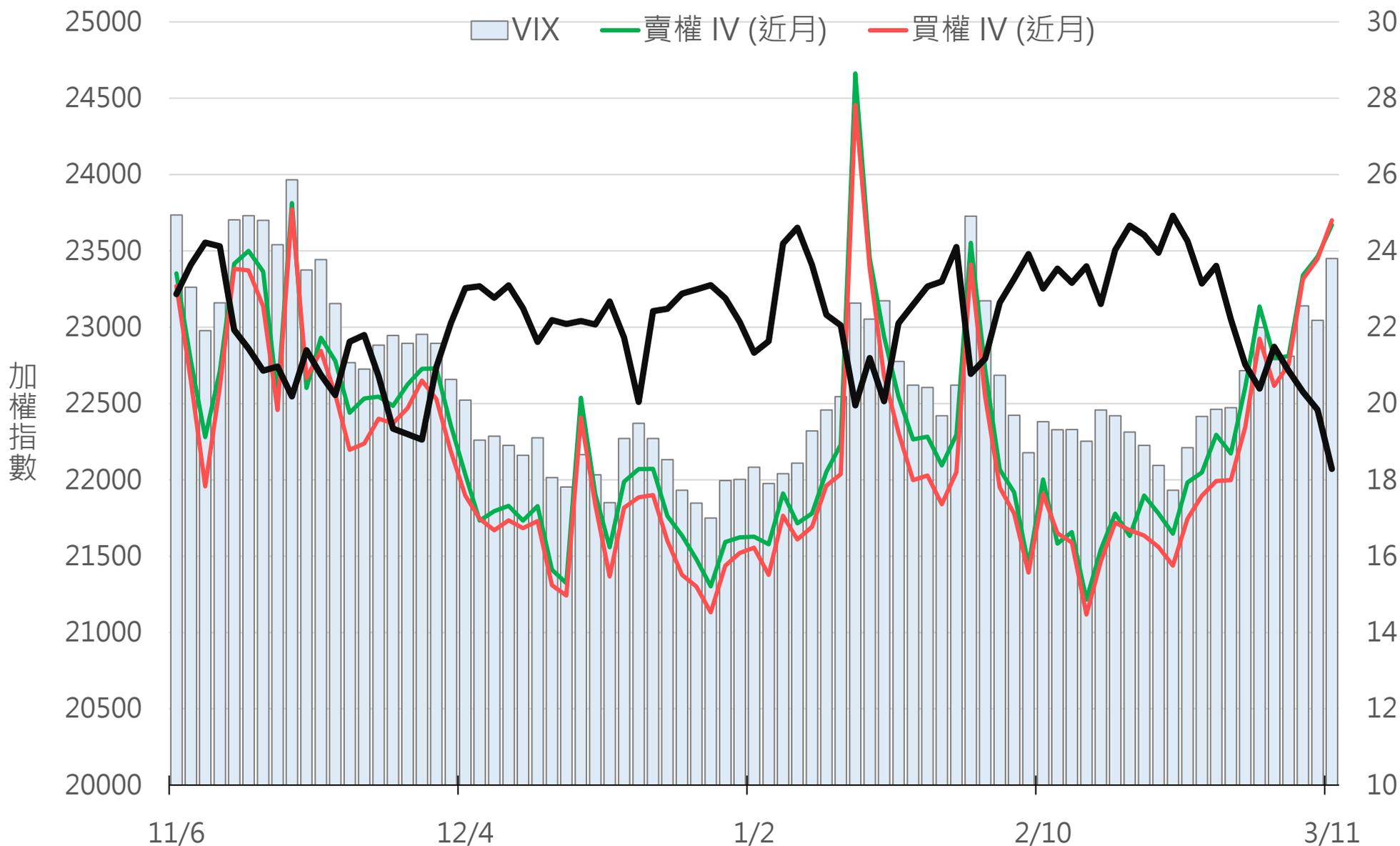
(+155) 286		23000		163	(-43)
(+5) 31		22900		41	(+5)
(+44) 94		22800		396	(-17)
(+28) 75		22700		152	-
(+4) 46		22600		156	(-42)
(+55) 80		22500		271	(-29)
(+15) 31		22400		59	-
(+42) 55		22300		175	(+7)
(+30) 39		22200		204	(+83)
(+174) 183		22100		481	(-47)
(+60) 94		22000		1275	(+517)
(+3) 5		21900		126	(+7)
(+60) 67		21800		389	(+47)
(+18) 18		21700		754	(+296)
(+6) 12		21600		596	(+100)
(+4) 5		21500		937	(+304)
(+2) 2		21400		292	(+2)
- 0		21300		244	(-8)
(+4) 8		21200		80	(+5)
(+2) 2		21100		119	(-5)
(+4) 4		21000		262	(-174)

Put

Call

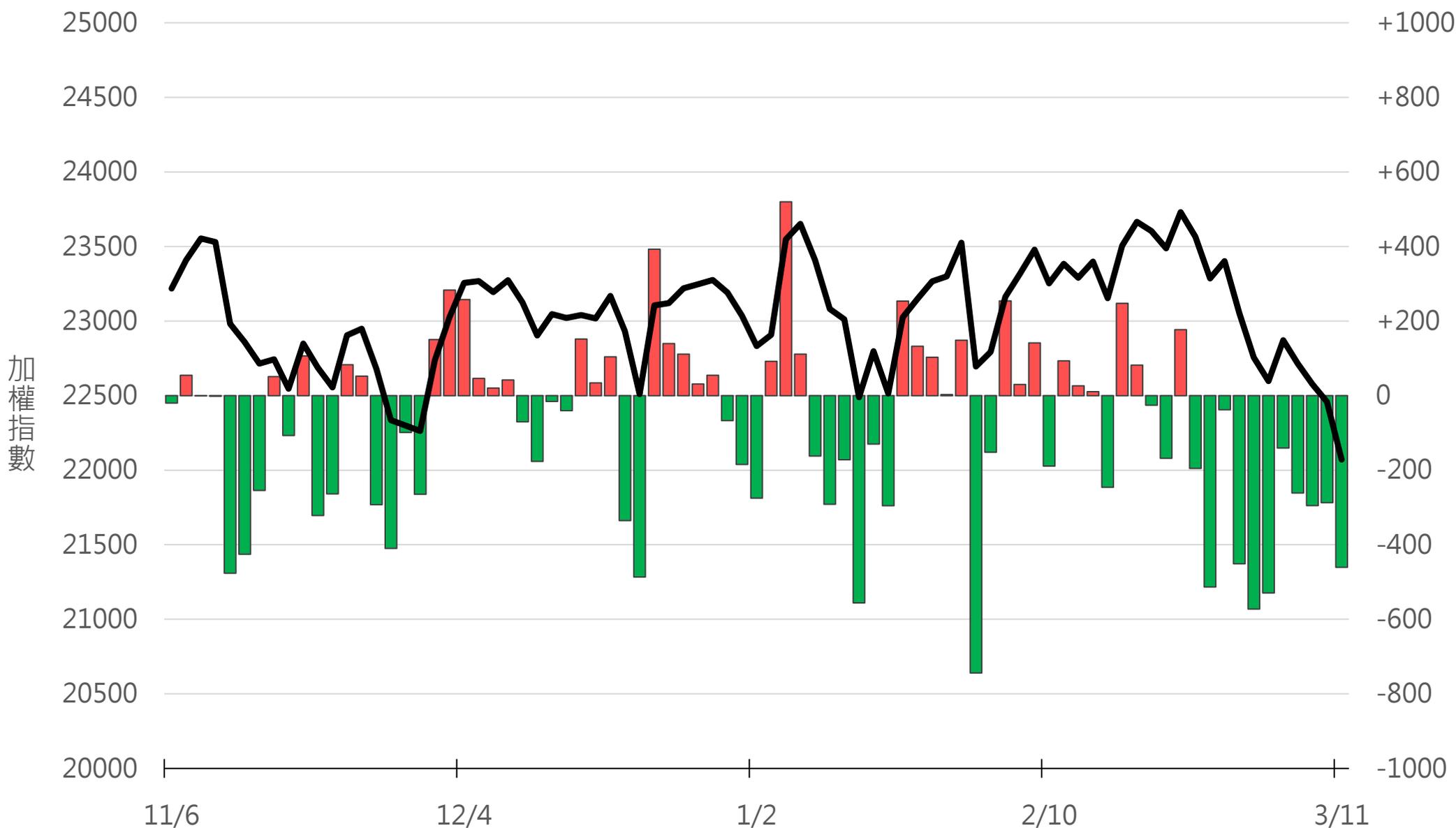
台指選波動度

VIX ▲ 23.80 買權 IV ▲ 24.80
賣權 IV ▲ 24.68



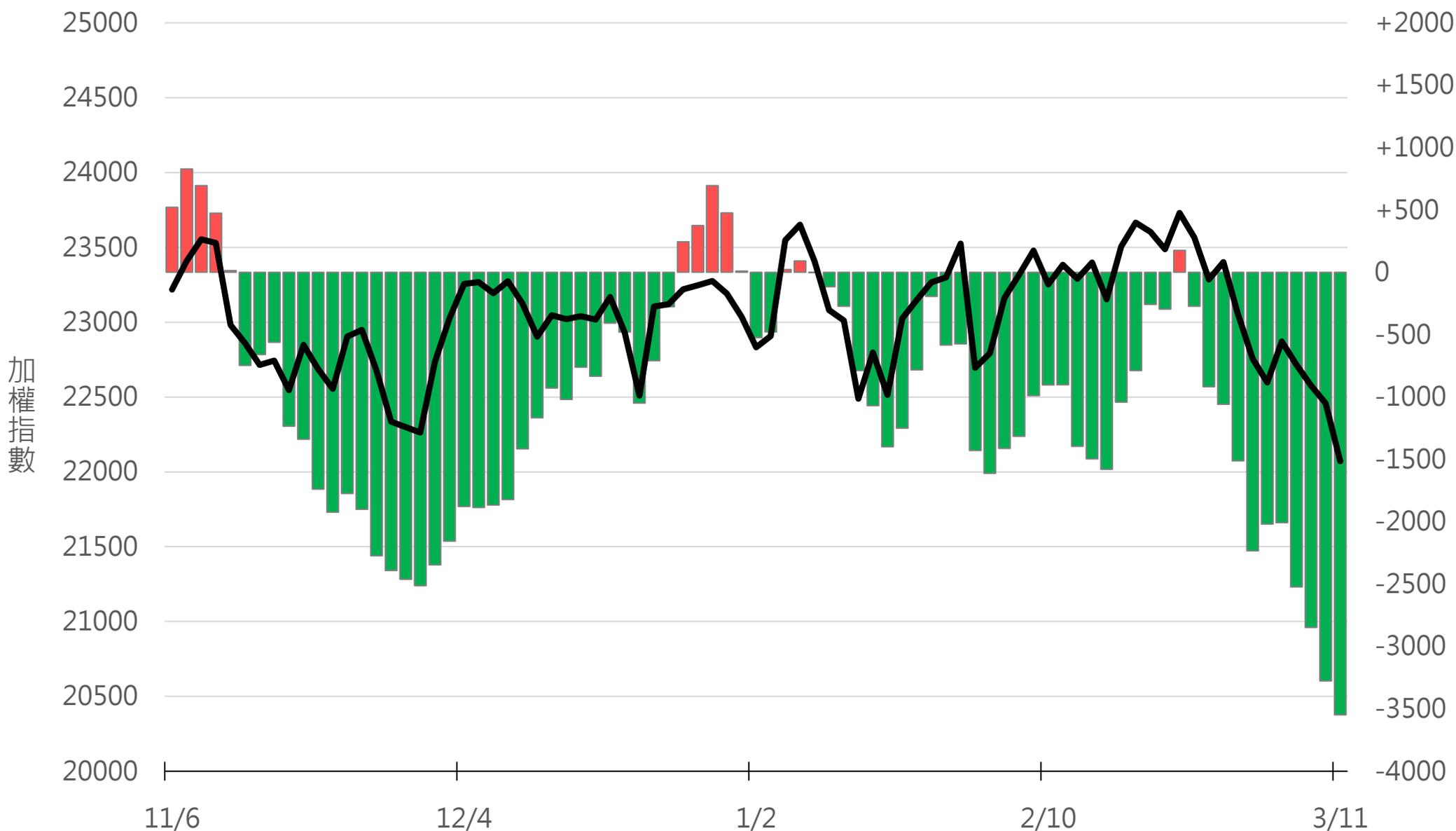
外資買賣超(億元)

-460.62



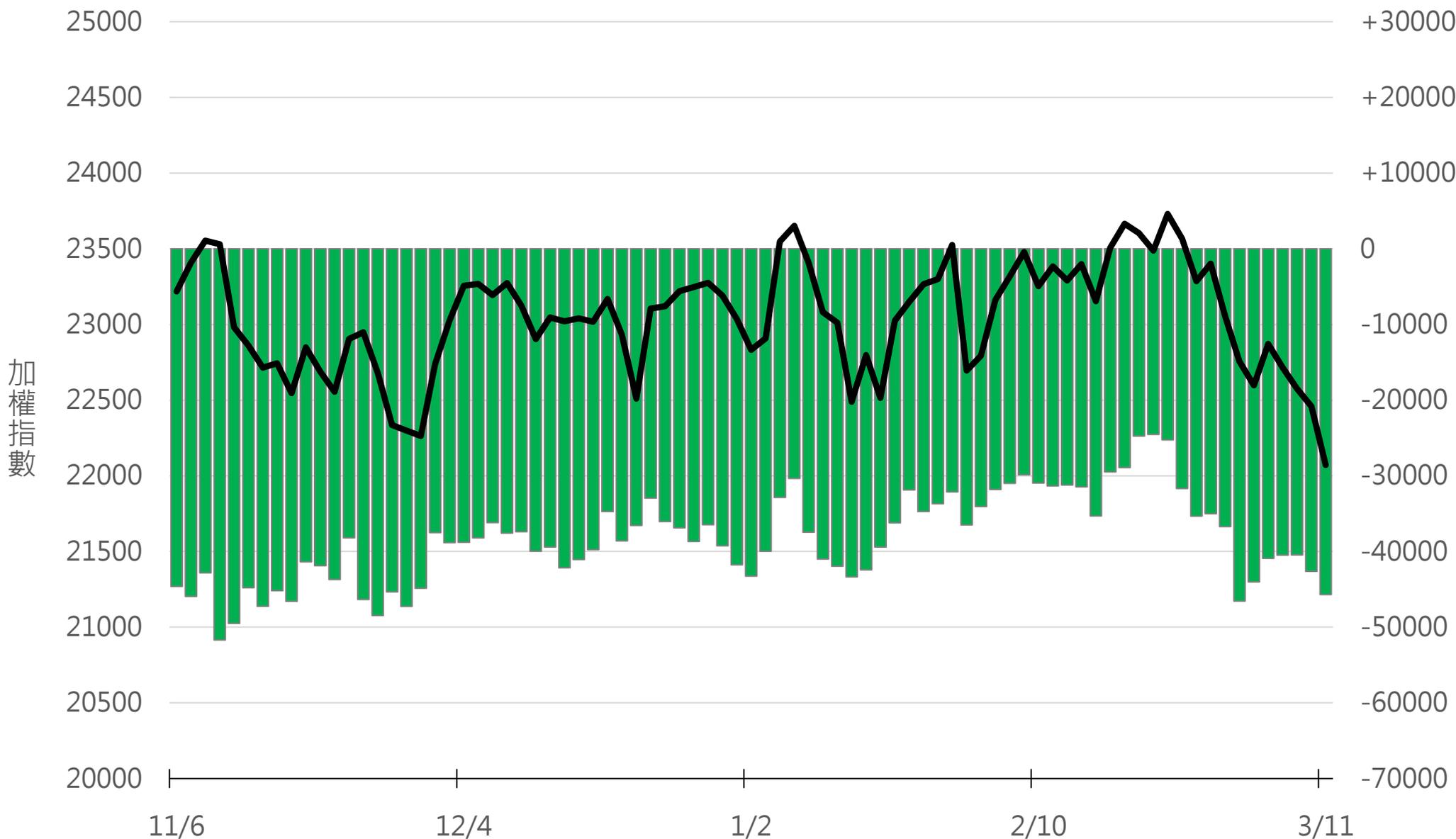
外資近20日累計買賣超(億元)

-3547.88



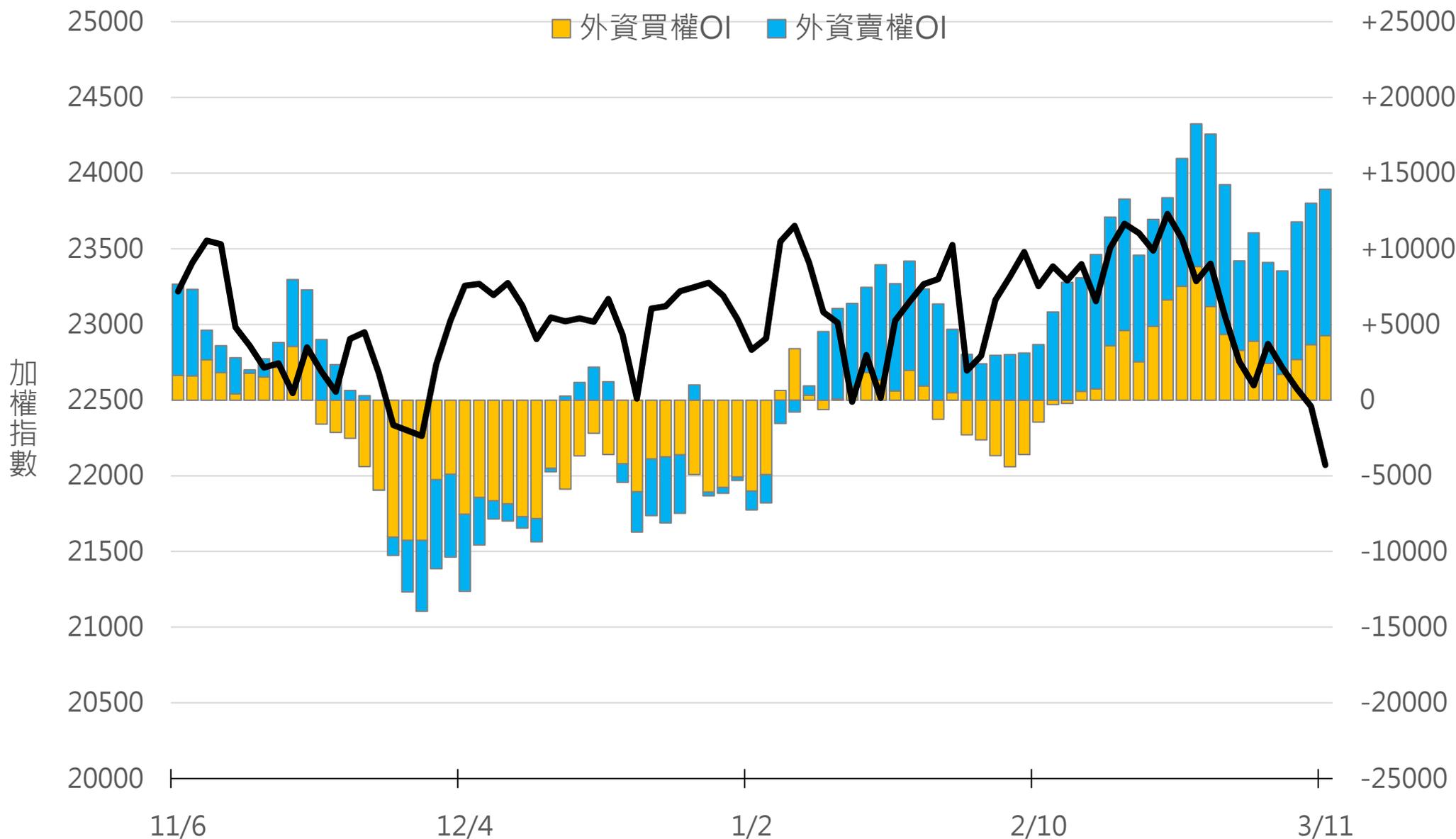
外資台指期O(口)

-45697



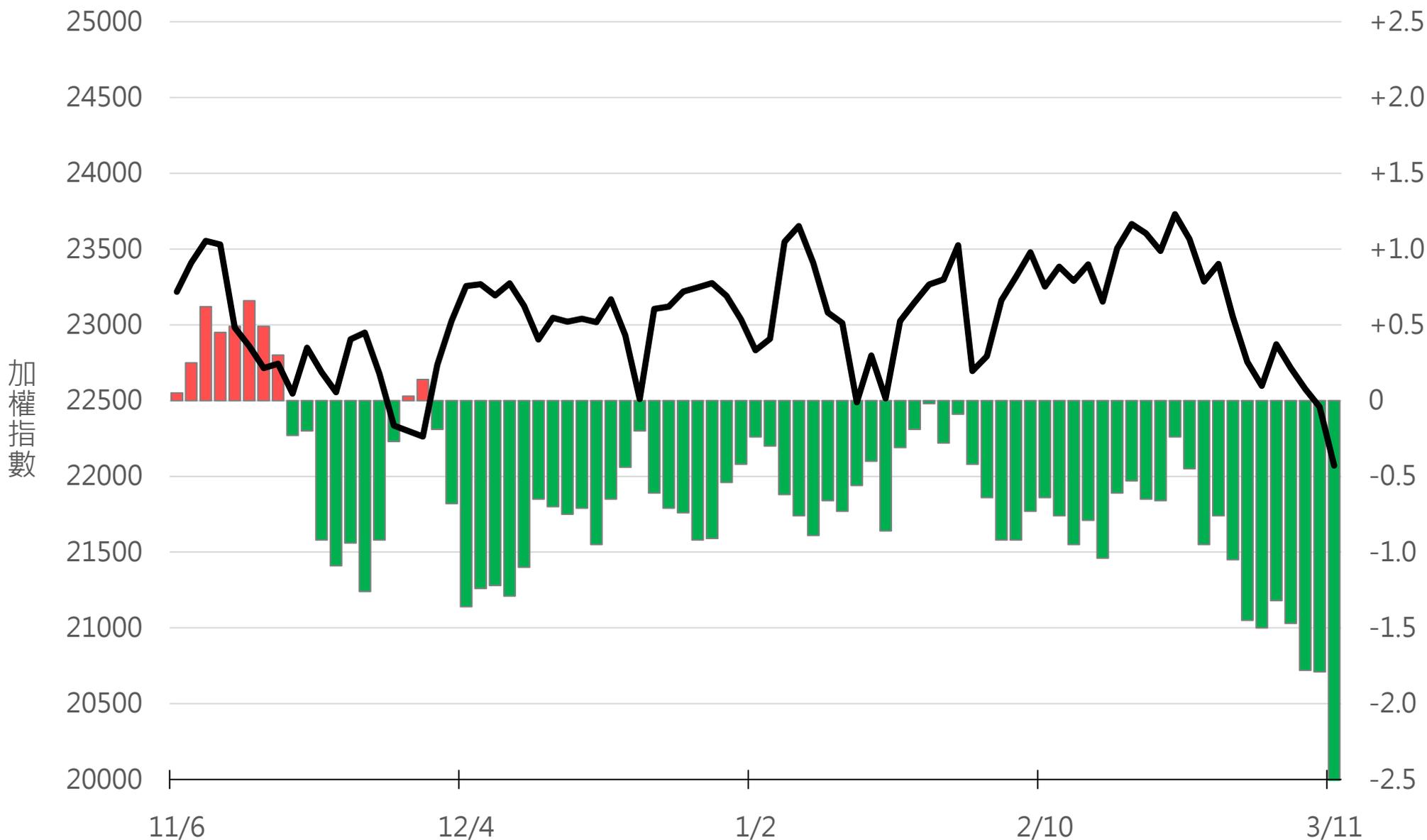
外資選權OI(口) 0軸以上為買方, 以下為賣方

買權 +4263
賣權 +9664



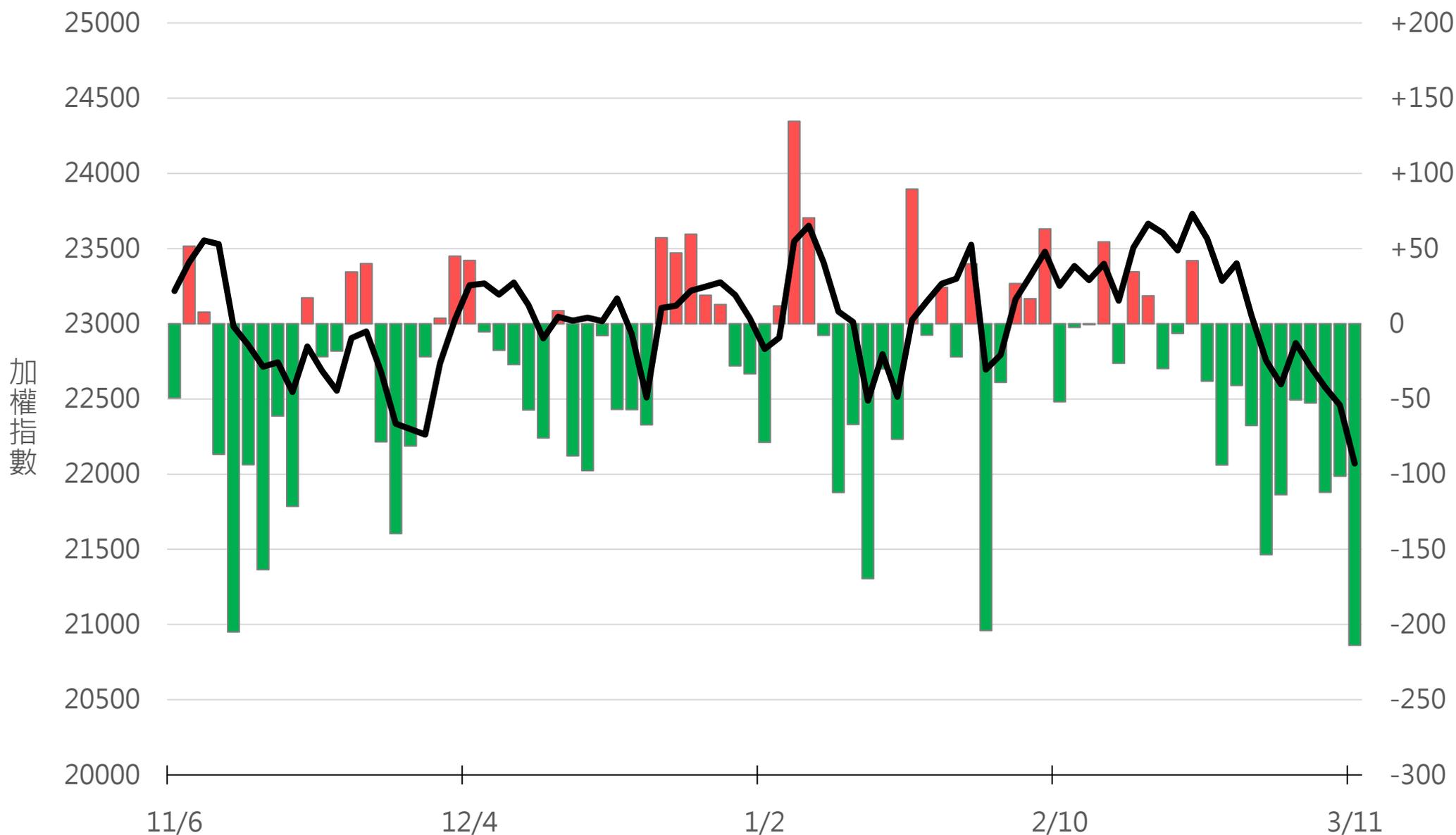
外資選權OI淨金額(億元)

-2.74



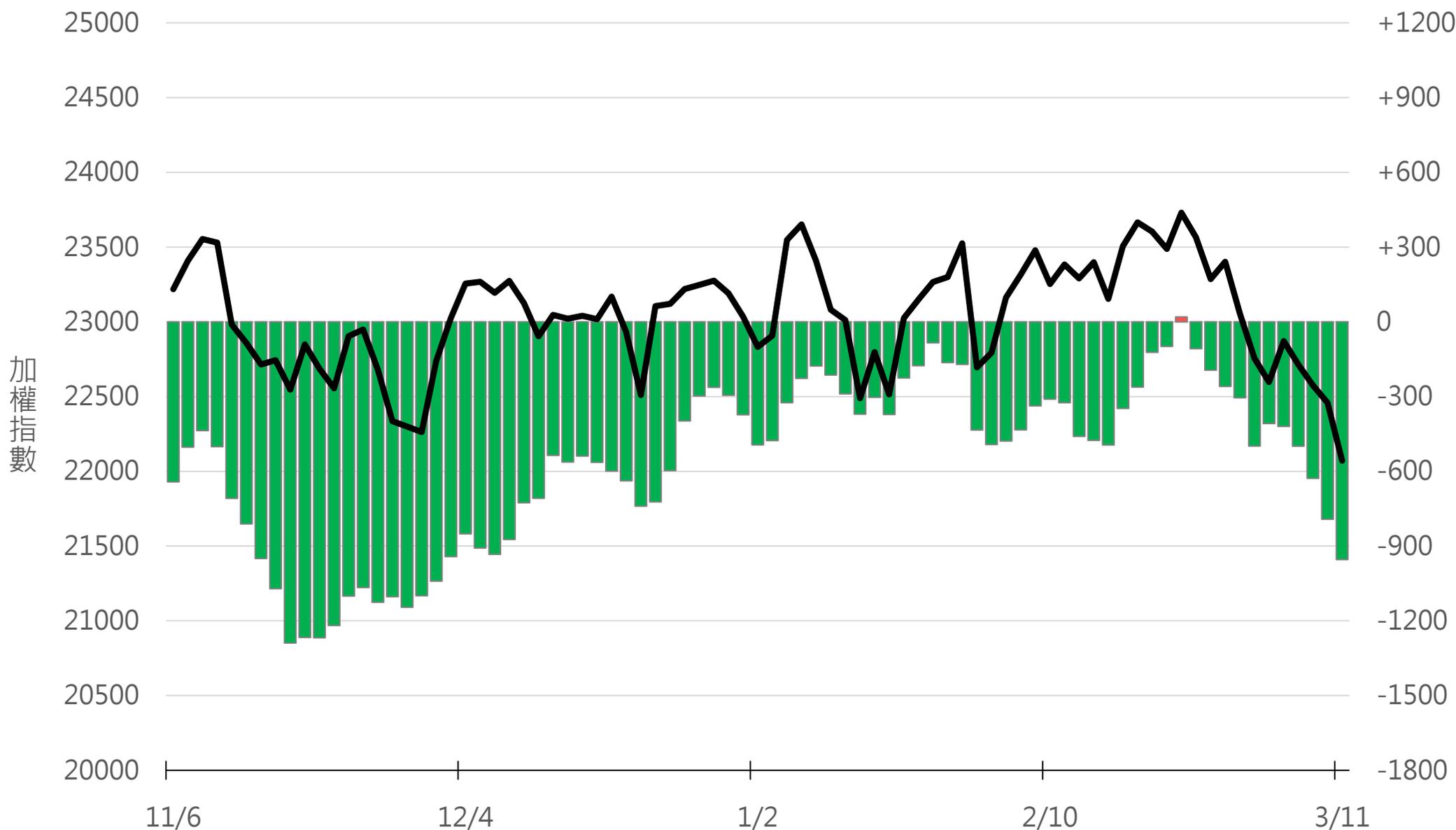
自營買賣超(億元)

-213.84



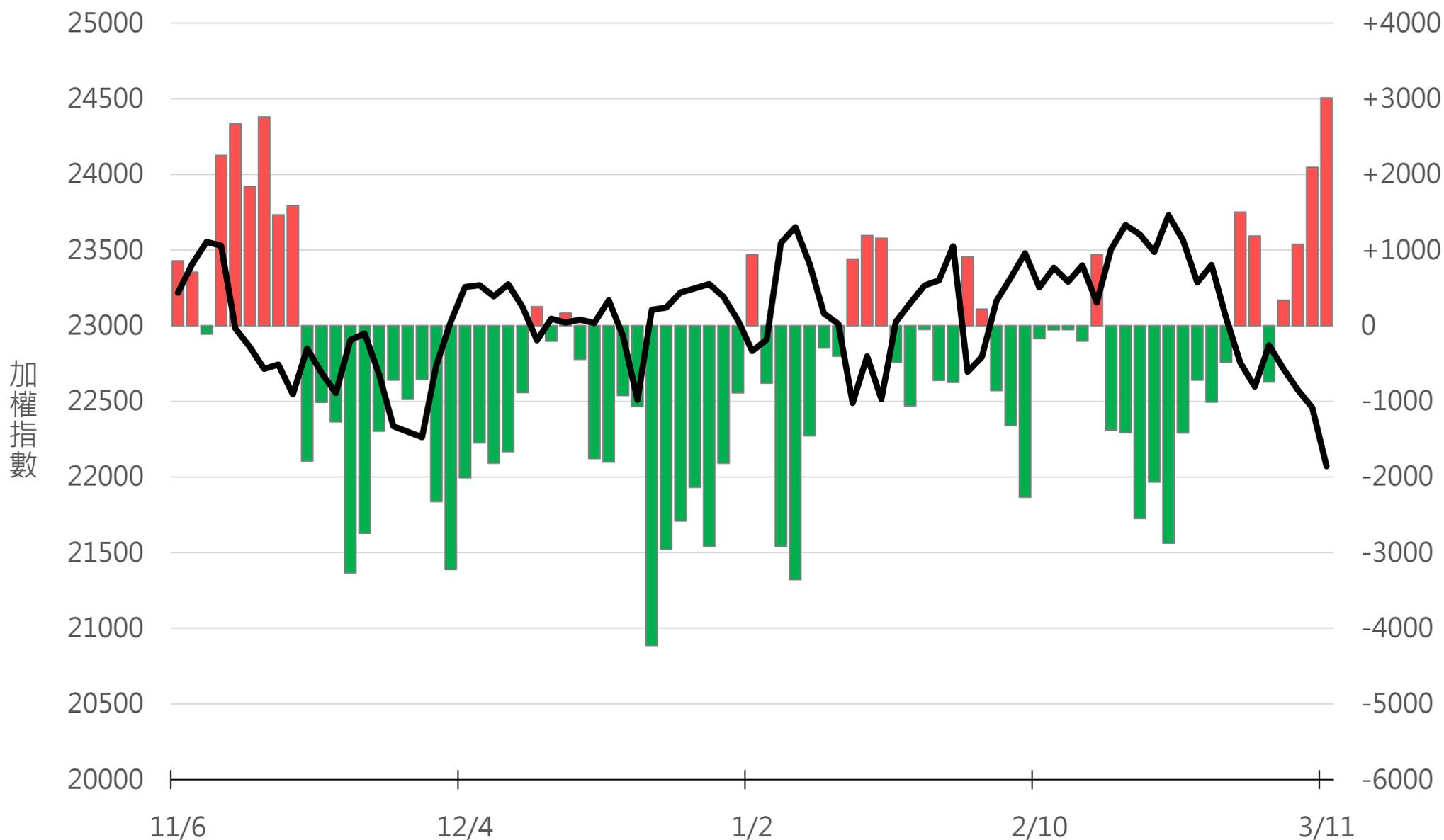
自營近20日累計買賣超(億元)

-954.55



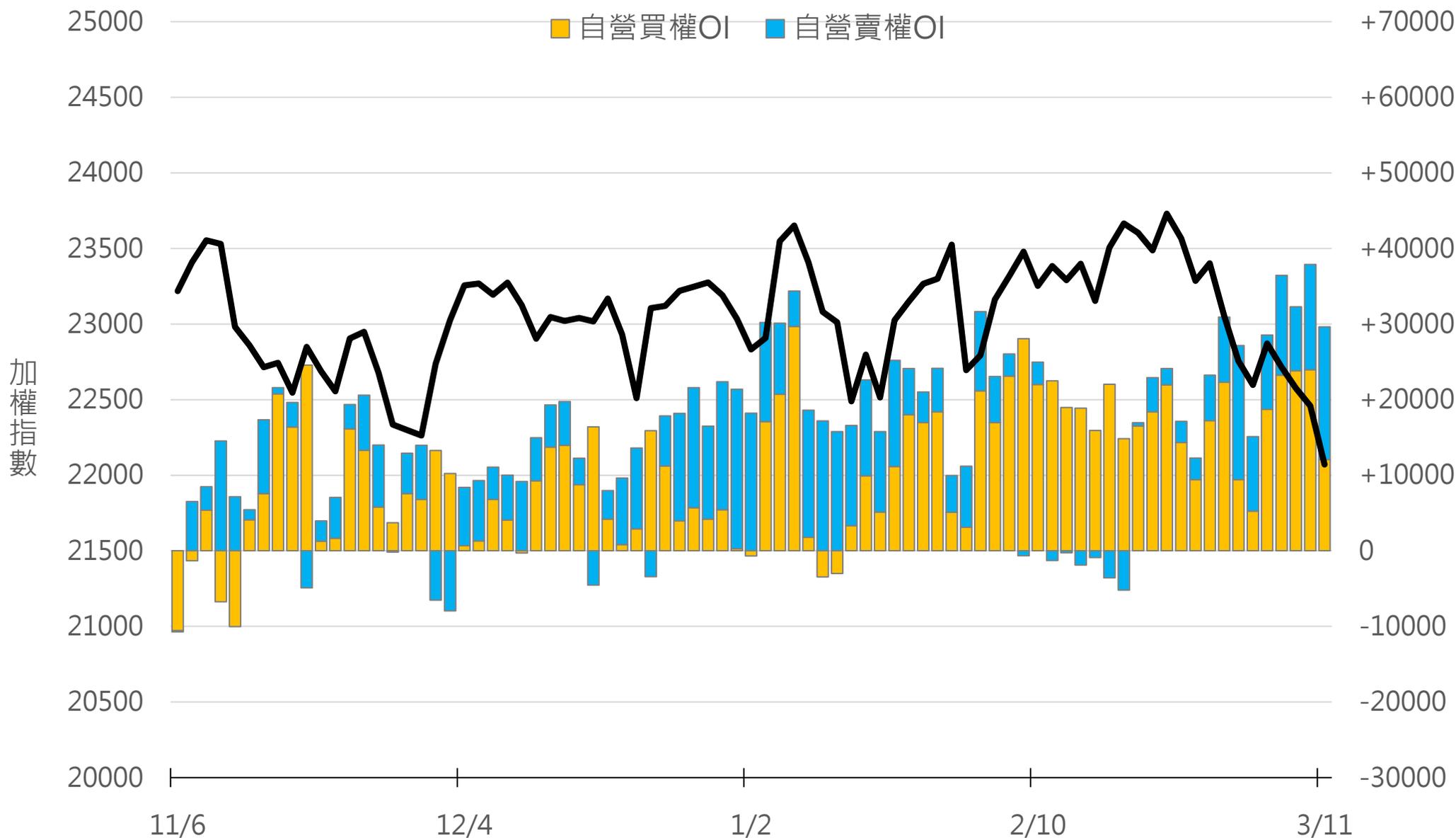
自營台指期I(口)

+3012



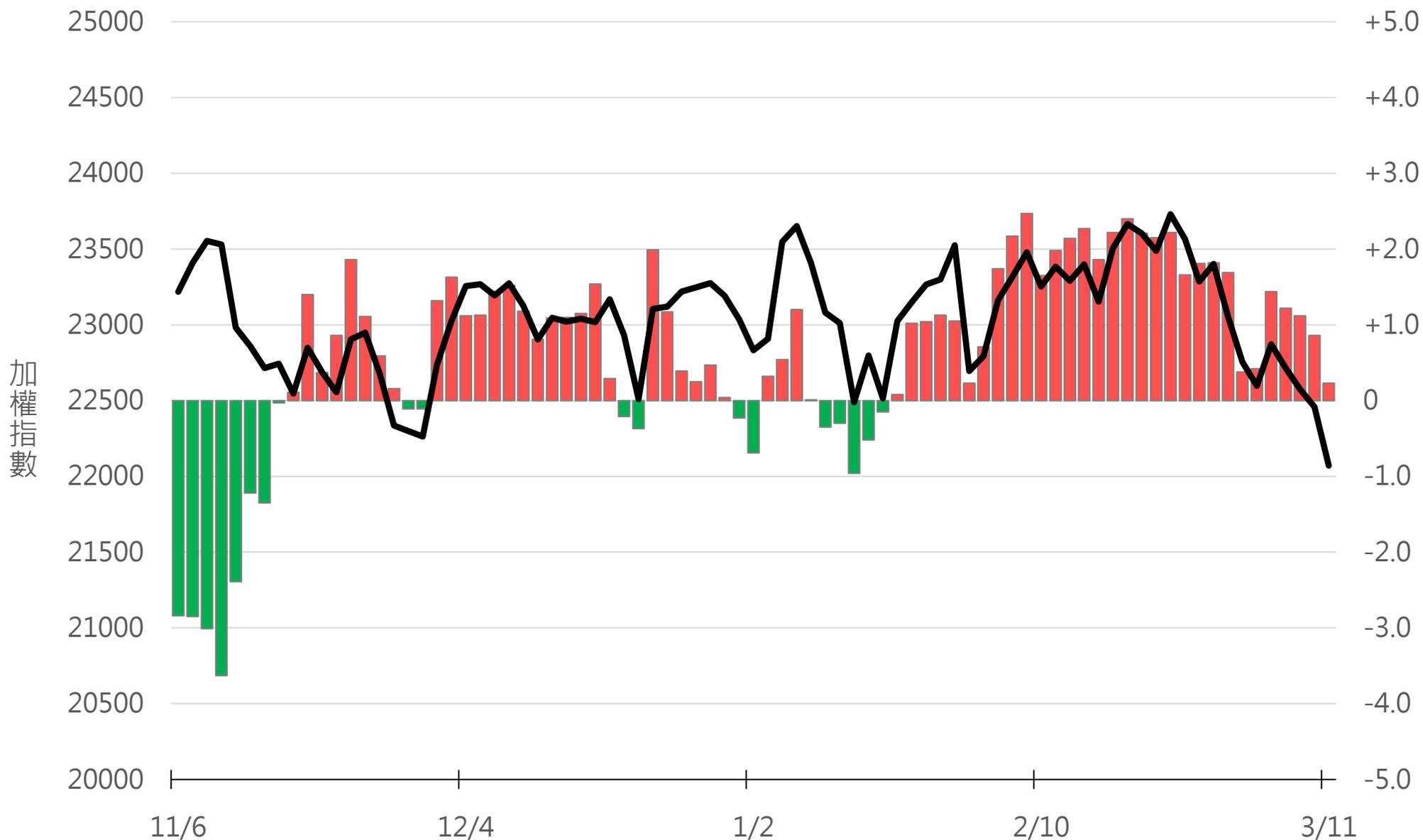
自營選權OI(口) 0軸以上為買方，以下為賣方

買權 **+12062**
賣權 **+17580**



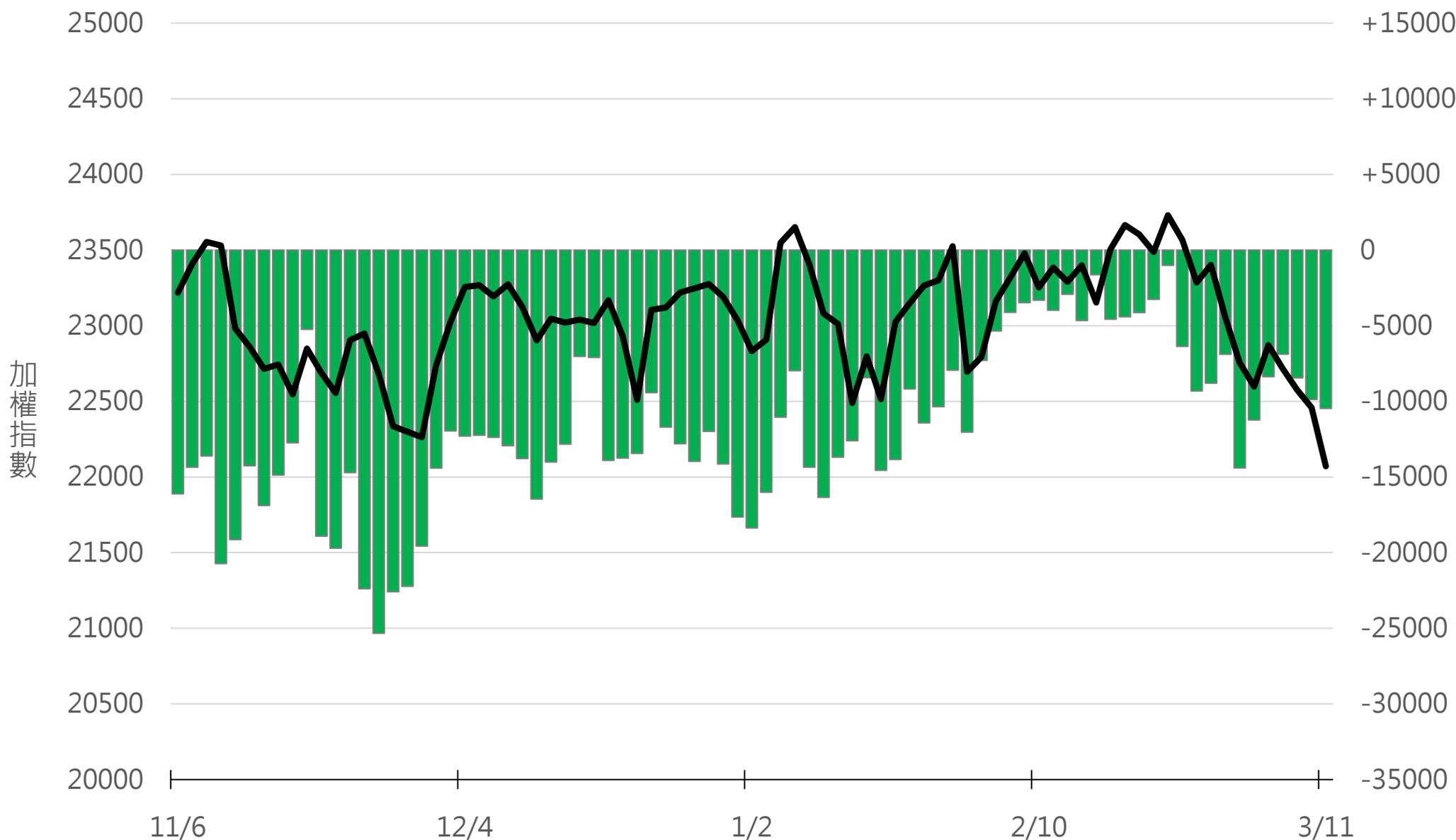
自營選權OI淨金額(億元)

+0.23



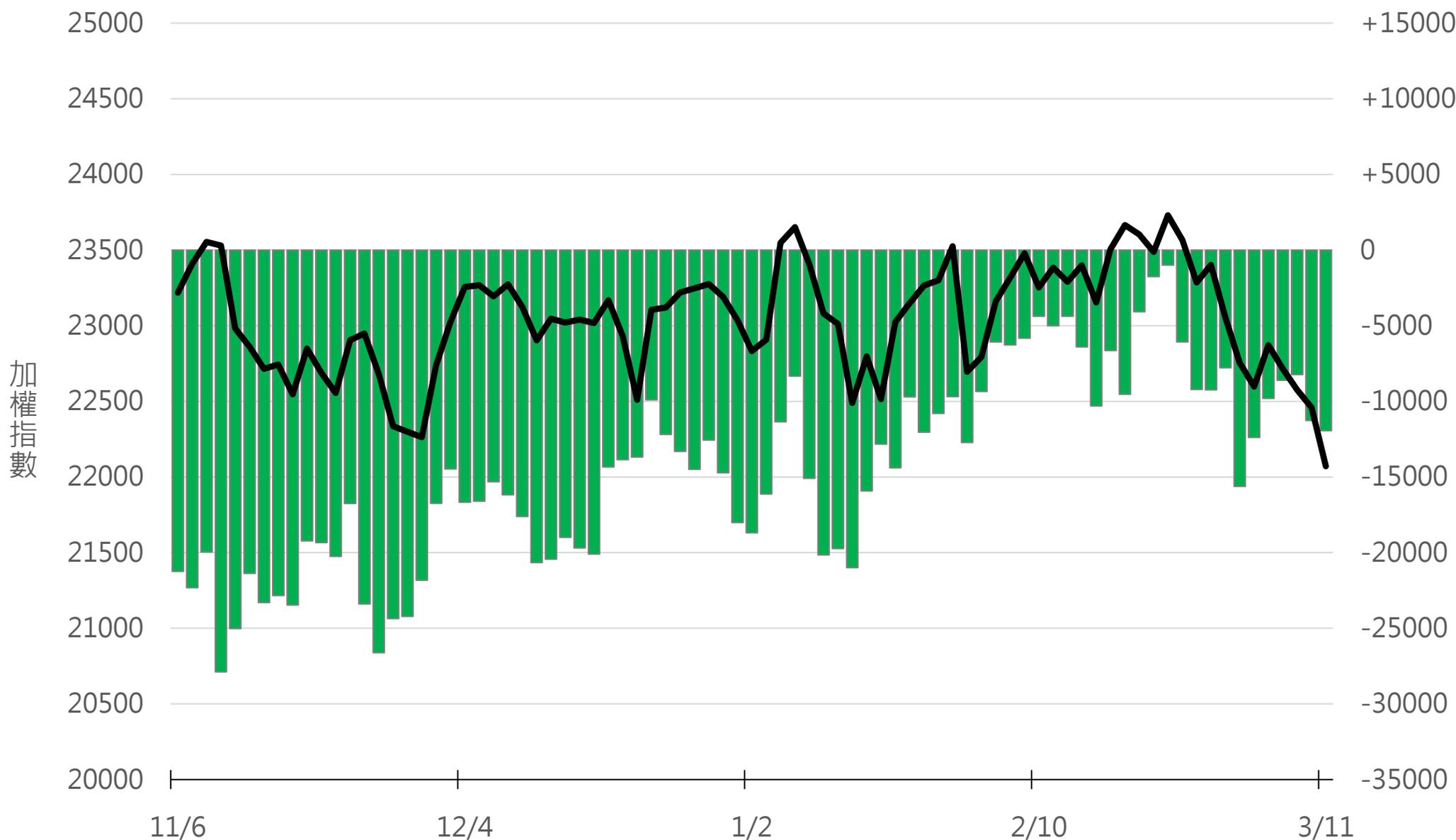
十特近月台指期OI(口)

-10471



十特全月台指期OI(口)

-11941



十特近月選權OI(口)

0軸以上為買方

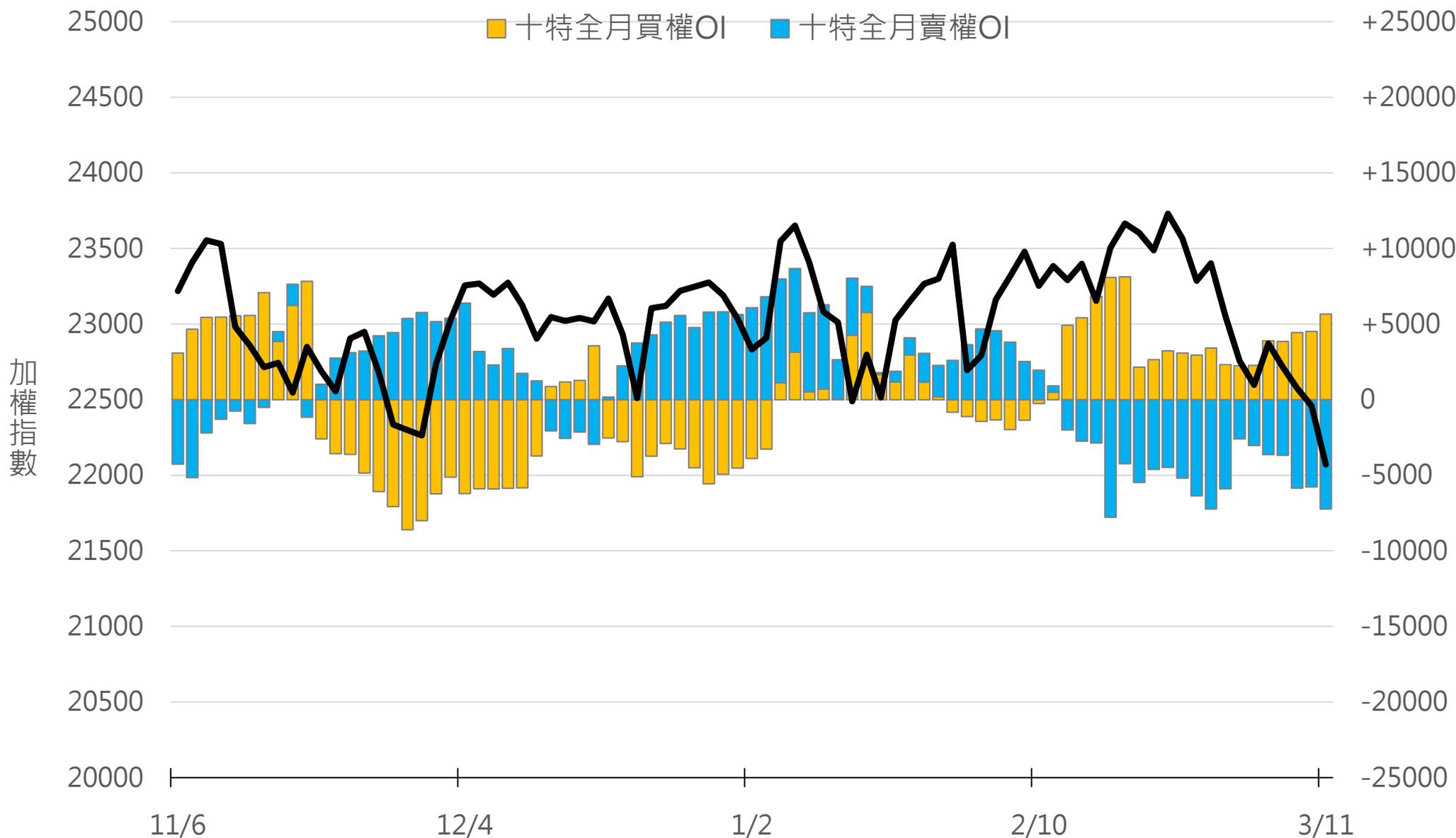
0軸以下為賣方

買權

賣權

+5663

-7238



十特全月選權OI(口)

0軸以上為買方

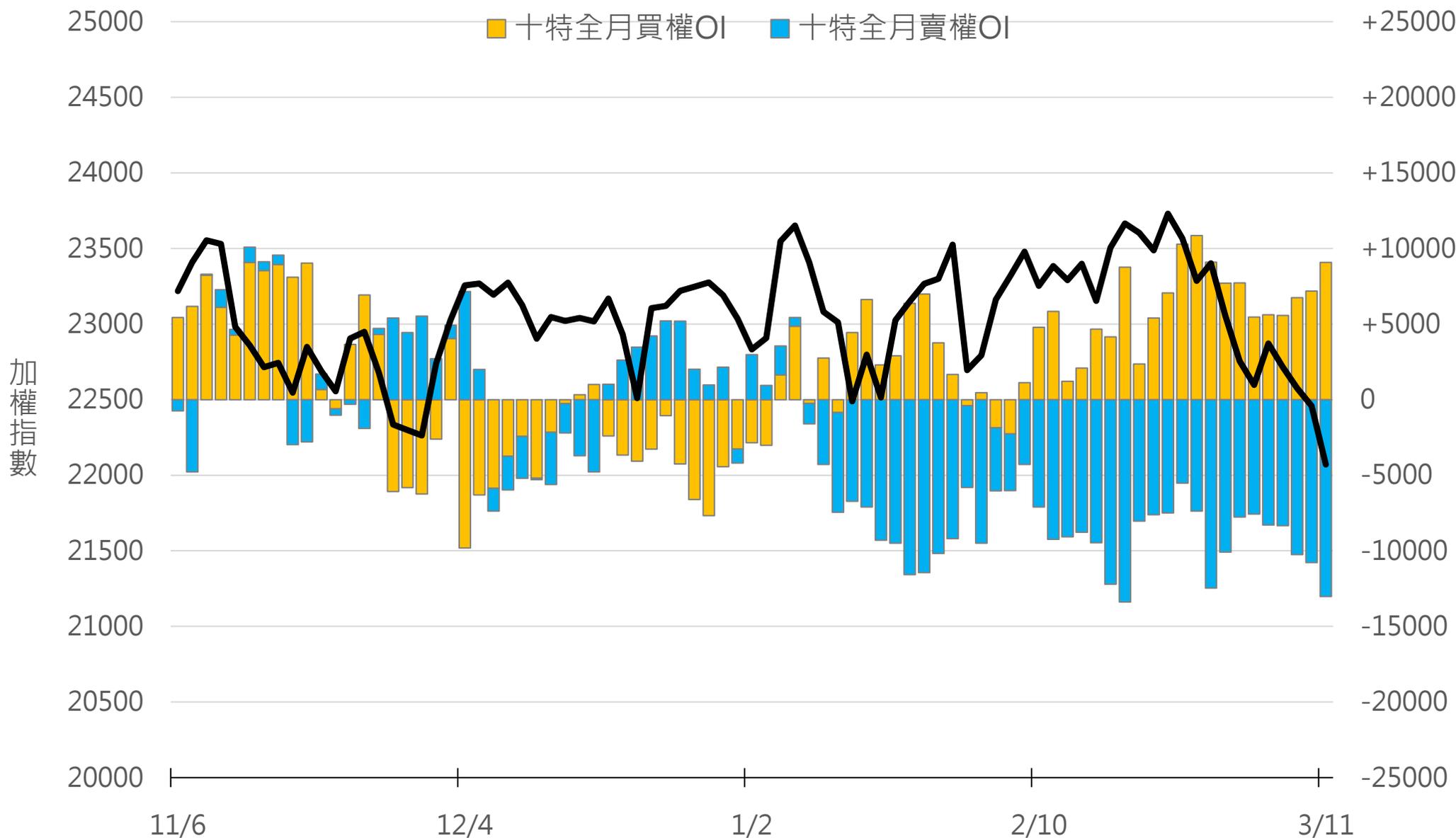
0軸以下為賣方

買權

+9081

賣權

-13024



台指期盤後快訊



永豐期貨股份有限公司 | 台北市重慶南路一段2號8樓 | 02-2381-1799 | 114年金管期總字第002號 | 顧問事業部

本研究報告純屬研究性質僅供參考，不保證其完整性及精確性，報告內容具時效性，邇後若有變更，本公司將不做預告或主動更新。交易人決策時應衡量自身需求與交易風險，並就交易結果自行負責，本公司恕不負任何法律責任，亦不作任何保證。未經授權，禁止任何形式抄襲、引用或轉載。