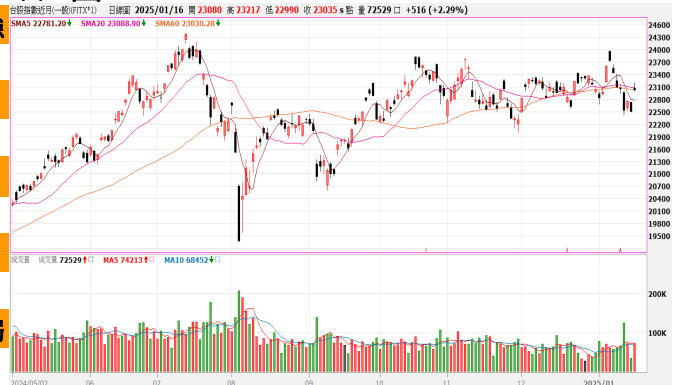


台股量增大漲重回23000點 外資終結連6賣回補台股253億

未平倉OI：金額(億)

台指期	OI 口數	前日增減	現貨	買賣超金額	前日增減	突破轉強
自營	-483	-1640	自營	89.56	165.84	23306
投信	24557	-1701	投信	-45.28	-58.77	壓力
外資	-36211	3206	外資	253.52	549.36	23169
合計	-12137	-135	合計	297.80	656.43	CDP
台指期權	OI 金額	前日增減	現+期權	買賣超金額	前日增減	23079
自營	-608.60	69.77	自營	14.46	52.02	支撐
投信	1140.16	-52.61	投信	-123.92	-133.56	22942
外資	-2042.02	185.81	外資	383.03	720.42	跌破轉弱
合計	-1510.47	202.98	合計	273.57	638.88	22852

日K圖



期現貨行情表

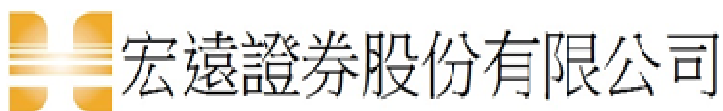
商品	收盤	漲跌	漲跌幅	最高	最低	開盤	成交量	OI	OI增減	價差	近期評論
台指期	現貨	23025.1	510.53	2.27%	23147.69	22817.52	22817.52	3330.9億			
	近月	23031	516	2.29%	23217	22990	23080	72529	73986	4000	5.9 ↑ 偏多
電子期	現貨	1283.63	35.53	2.85%	1292.5	1270.71	1270.71				
	近月	1284.2	36.85	2.95%	1296.3	1280.25	1284.95	938	803	70	14.24 ↑ 偏多
金融期	現貨	2112.92	16.65	0.79%	2120.46	2098.78	2098.78				
	近月	2115.6	15	0.71%	2127.6	2110.4	2110.4	503	467	26	11.62 ↑ 偏多
小台指	現貨	23025.1	510.53	2.27%	23147.69	22817.52	22817.52				
	近月	23033	518	2.30%	23217	22990	23033	129782	39132	6798	215.48 ↑ 偏多
道瓊期	現貨	43221.55	703.27	1.65%	43323.49	42927.76	42927.76				
	近月	43486	719	1.68%	43589	42765	42879	873	787	-86	-48.76 ↑ 偏多
標普500	現貨	5949.91	107.00	1.83%	5960.61	5905.21	5905.21				
	近月	5994.25	108.75	1.85%	6073.5	5886.5	5893.75	76	925	-5	-11.46 ↑ 偏多
Nasdaq100	現貨	19511.23	466.84	2.45%	19548.9	19299.32	19350.31				
	近月	21387	424	2.02%	21470	20935	20975	1808	3268	-120	1624.69 ↑ 偏多

行情分析

週四近月台指期上漲516點，漲幅2.29%，成交量72529口，價漲量增，今日台指期跳空開高後呈現高檔震盪整理，終場收在23031點，正價差為5.9點。從走勢來看，今日台股在美股四大指數大漲激勵跳空開高，早盤在電子金融權值股全面走高，一舉站上23000點及季線，盤面上僅航運族群較為弱勢，盤中一度衝高大漲逾700點站上23200點，但尾盤賣壓出爐漲幅收斂，終場以上漲510.53點，收在23025.1點，而今日大盤成交量為3330.9億，而籌碼面，外資期現貨同步作多，現貨買超253.52億，期貨空單減少3206口，現貨終結連6賣，期貨連3買，空單留倉36211口；在操作建議上，大盤量增大漲重回23000點整數關卡，K線收208點帶上影線的紅K棒，突破1/13長黑K棒高點，而技術指標低檔轉折向上開口收斂，指標由空轉多，而今日盤後台積電法說會報喜，盤後大漲近500點，預期將有望挑戰1/7波段高點23943點，因此在短線操作上建議逢拉回偏多布局為主。

觀察法人籌碼變化，外資買超台股253億；在台指期淨部位方面，外資較前個交易日買超3206口，約147億，期現貨總計約當買超400億，而大台留倉部位36211口空單，約當1668億，選擇權則是CALL淨賣超278萬，PUT則是淨賣超2118萬，所以選擇權方面，外資是略為偏多，而留倉部位，CALL約1951萬買方，PUT則有5064萬買方，跟大台留倉方向相同，是偏空的倉位。台指期的大額交易者未平倉部位，前五大增加1642口，相當於買超75億多，且留倉有相當於112億的空單；而以前十大來看，減少245口，相當於賣超11億多，且留倉有相當於250億的空單。

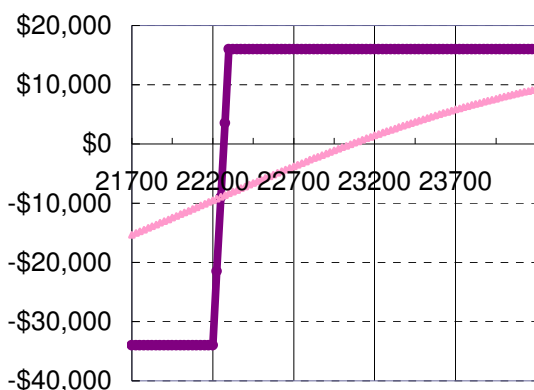
選擇權從成交量來觀察，買權集中在24000點，賣權集中在22000點。未平倉量部份，買權大量區落在24000點，而賣權大量區落在22200點。全月份未平倉量P/C ratio為0.97中性值1之下，結構上為中性偏空。買權平均隱含波動率由19.14%降至17.96%，賣權平均隱含波動率由23.58%降至22.49%。買權賣權同降，建議以買進 22200 Put同時賣出 22300 Put，組成賣權多頭價差。進場價格32點，停損價位60點。



CALL					近月	PUT				
OI	OI增減	成交量	IV(%)	收盤		收盤	IV(%)	成交量	OI增減	OI
57	10	8	20.38%	1090.0	22200	268	21.62%	420	-205	2401
40	-2	9	20.39%	1010.0	22300	300	21.31%	497	275	514
58	-16	22	19.90%	950.0	22400	319	21.12%	481	232	914
133	14	50	19.74%	855.0	22500	360	20.80%	351	144	991
158	48	34	19.48%	790.0	22600	380	20.67%	220	126	668
298	26	30	19.50%	750.0	22700	417	20.56%	168	52	328
416	88	129	19.23%	660.0	22800	452	20.28%	231	88	442
694	267	650	19.05%	635.0	22900	498	20.06%	590	131	568
881	20	568	18.95%	570.0	23000	535	19.92%	582	328	769
537	238	455	18.74%	505.0	23100	580	19.72%	328	130	252
624	49	314	18.57%	455.0	23200	635	19.76%	97	19	125
507	40	225	18.51%	407.0	23300	675	19.54%	33	22	151
638	-18	231	18.41%	376.0	23400	740	19.39%	49	14	143
748	42	236	18.09%	330.0	23500	785	19.32%	37	32	208
676	-3	328	17.95%	292.0	23600	825	19.14%	20	0	361

CALL					週選	PUT				
OI	OI增減	成交量	IV(%)	收盤		收盤	IV(%)	成交量	OI增減	OI
471	112	510	21.18%	466	22700	163	23.79%	3454	771	946
224	54	306	20.80%	428	22750	179	23.67%	1965	625	699
951	-30	734	21.58%	405	22800	199	23.79%	4872	1300	1527
470	260	568	21.55%	374	22850	219	23.80%	2046	543	616
1125	230	1500	21.73%	347	22900	241	23.86%	3904	851	1446
394	145	757	21.48%	316	22950	265	23.98%	1768	417	453
1519	458	3554	21.82%	294	23000	287	23.84%	5285	1483	1662
859	581	2399	21.82%	269	23050	317	24.22%	2311	567	667
1607	-531	5507	21.93%	247	23100	341	24.03%	2130	499	725
961	562	2379	21.94%	225	23150	375	24.53%	812	187	213
1732	356	4966	21.99%	205	23200	402	24.38%	901	177	242
901	368	2575	21.94%	185	23250	430	24.20%	150	29	58
2057	1159	6004	22.02%	168	23300	462	24.25%	349	103	133
657	13	2908	22.08%	152	23350	520	24.70%	58	16	39
2067	826	5328	22.12%	137	23400	550	24.82%	88	21	61

選擇權模擬策略



操作建議：籌碼偏多

組合：賣權多頭價差

部位：買進 22200 Put 10口 賣出 22300 Put 10口

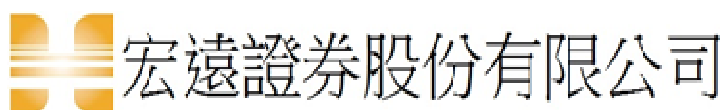
最大獲利金額：16000

最大損失金額：-34000

損益兩平點：22268

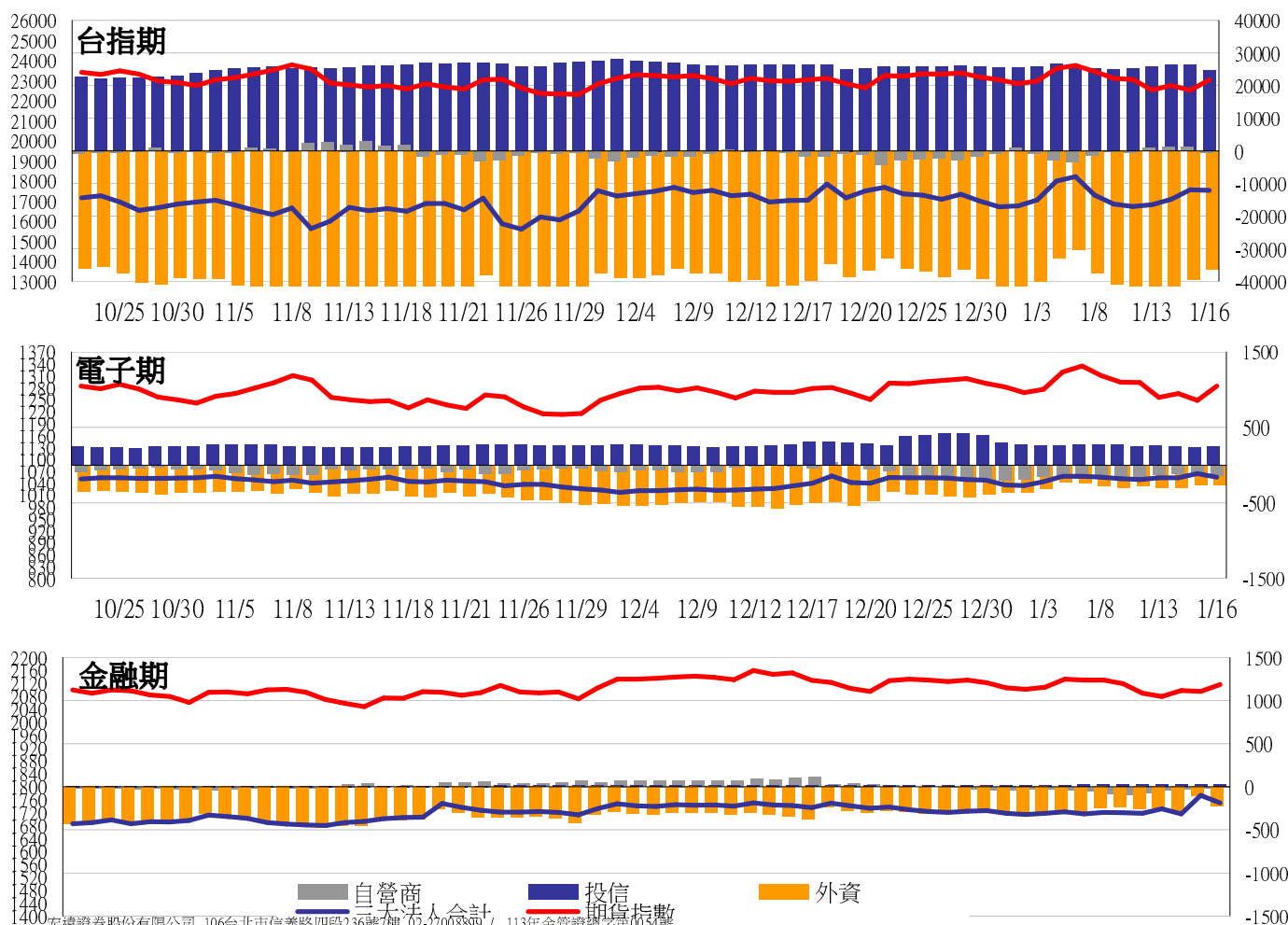
進場價格差：32點

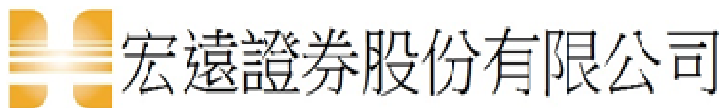
停損：60點



三大法人期貨留倉口數變化												
		現貨指數		買賣交易口數淨額				未平倉口數				
	日期	現貨	前日增減	自營	投信	外資	合計	自營	投信	外資	合計	前日增減
台指期	1/10	23011.86	-69.27	-47	310	-948	-685	-404	25247	-41948	-17105	-748
	1/13	22488.33	-523.53	1241	677	-1202	716	882	25924	-43359	-16553	552
	1/14	22797.52	309.19	240	420	713	1373	1191	26344	-42434	-14899	1654
	1/15	22514.57	-282.95	876	-86	-915	-125	1157	26258	-39417	-12002	2897
	1/16	23025.10	510.53	-1630	-1701	2825	-506	-483	24557	-36211	-12137	-135
電子期	1/10	1289.31	-1.95	-15	-20	23	-12	-164	249	-278	-193	-12
	1/13	1252.45	-36.86	38	10	-23	25	-126	259	-301	-168	25
	1/14	1269.14	16.69	22	-7	-2	13	-118	252	-303	-169	-1
	1/15	1248.10	-21.04	5	-1	-4	0	-90	241	-262	-111	58
	1/16	1283.63	35.53	-52	8	-5	-49	-143	249	-267	-161	-50
金融期	1/10	2089.54	-27.87	21	0	-23	-2	-74	23	-256	-307	-5
	1/13	2075.24	-14.30	41	0	11	52	-33	23	-245	-255	52
	1/14	2100.71	25.47	7	0	-66	-59	-26	23	-311	-314	-59
	1/15	2096.27	-4.44	101	0	5	106	-16	23	-107	-100	214
	1/16	2112.92	16.65	27	0	-114	-87	11	23	-221	-187	-87

三大法人期貨留倉口數變化圖





大額交易人未沖銷部位變化											單位：口
	日期	近月				全市場未 沖銷部位 數	全月				全市場未 沖銷部位 數
		前十大	增減	前十特法	增減		前十大	增減	前十特法	增減	
台指期	1/10	(7980)	1066	-13693	2654	76399	(10395)	-199	-19736	420	93753
	1/13	(9351)	-1371	1087	1087	54242	(10639)	-244	-20997	-1261	98469
	1/14	(7250)	2101	4171	4171	27018	(7288)	3351	-15923	5074	92905
	1/15	-5586	1664	-6126	-6126	76122	(5183)	2105	-12826	3097	80621
	1/16	-5202	384	716	716	82136	-5428	-245	-14396	-1570	87650
電子期	1/10	-124	-39	-103	-20	1093	-124	-34	-94	-11	1180
	1/13	-118	6	-36	67	714	-172	-48	-146	-52	1197
	1/14	-93	25	-107	-71	463	-113	59	-109	37	1156
	1/15	-98	-5	-97	10	790	-98	15	-97	12	791
	1/16	-107	-9	-132	-35	889	-107	-9	-132	-35	903
金融期	1/10	-215	-1	-266	12	736	-214	-19	-277	-6	890
	1/13	-187	28	-224	42	676	-195	19	-245	32	946
	1/14	-205	-18	-266	-42	459	-260	-65	-339	-94	819
	1/15	-72	133	-108	158	475	-72	188	-108	231	476
	1/16	-127	-55	-210	-102	512	-127	-55	-210	-102	518

現貨與期貨價差圖

