

三大現貨買賣超(億元) (台幣31.55元 升值0.5分)

	外資	投信	自營	合計
上市	+50.56	-30.59	+15.79	+35.76
上櫃	+2.19	-3.98	-18.74	-20.53

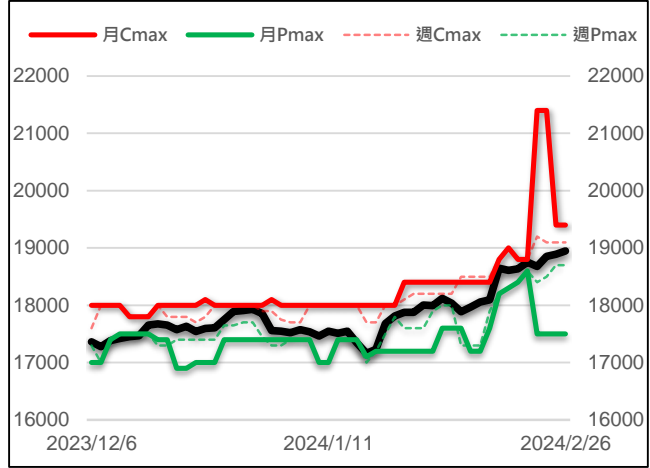
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	553	65.97%	353	26.57%
上櫃股票	465	54.03%	270	40.57%

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	6354	19100	20975
PUT	17500	5559	18700	14947

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	+6151	+2005	6.7%	+4275	-499	4.6%	-6346	-510	-6.9%
電子	+196	-80	14.5%	+119	0	8.8%	-215	+64	-15.9%
金融	-508	-11	-39.9%	+9	0	0.7%	-82	-21	-6.4%
CALL	+38677	+2144	17.7%	0	0	0	+16684	+724	7.6%
PUT	+39343	+2701	14.7%	-172	0	-0.1%	-11509	-7259	-4.3%

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	+5030	-107	-206	+29	+1889	+1656	0	+2	91975
電子	+7	-62	+9	0	-80	+60	+4	+2	1350
金融	-717	-82	0	0	+173	+3	0	0	1274
CALL	+20137	+2429	+16465	-416	-8162	-1136	+4083	-2976	219089
PUT	-18549	-1864	-14323	-1489	+10092	+1624	-3557	+199	267721

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	18899.39	18974.08	18854.71	18948.05	+58.86	+0.31%	3593.8億		
台指期三月	18907	18996	18853	18964	+52	+0.27%	68087	77674	+2261
台指期四月	18907	18991	18851	18960	+52	+0.28%	682	1304	+27
小型台指三月	18915	18995	18853	18964	+52	+0.27%	104557	46872	+2172
小型台指四月	18910	18989	18853	18960	+52	+0.28%	4772	5138	+214
小型台指(週)	-	-	-	-	+53	+0.28%	-	686	+98
電子指數	977.74	982.03	973.71	980.19	+3.11	+0.32%	2235.32億		
電子期三月	978.50	981.00	972.60	979.35	+1.65	+0.17%	1267	1092	+10
電子期四月	976.60	979.80	975.30	979.80	+2.5	+0.26%	8	22	0
金融指數	1699.66	1704.09	1697.20	1700.90	-0.06	0	65.31億		
金融期三月	1705.4	1711.2	1702.8	1708.2	+3	+0.18%	649	1151	0
金融期四月	1709.4	1709.4	1709.4	1709.4	+3	+0.18%	0	6	+3
櫃買指數	246.79	248.20	246.64	247.97	+1.39	+0.56%	1248.06億		
櫃買期三月	247.50	247.50	247.50	247.50	+0.75	+0.30%	4	57	+3
非金電指數	14974.71	15037.48	14968.16	15028.87	+65.27	+0.44%	1031.64億		
非金電期三月	15038	15117	15024	15068	+83	+0.55%	110	161	+56

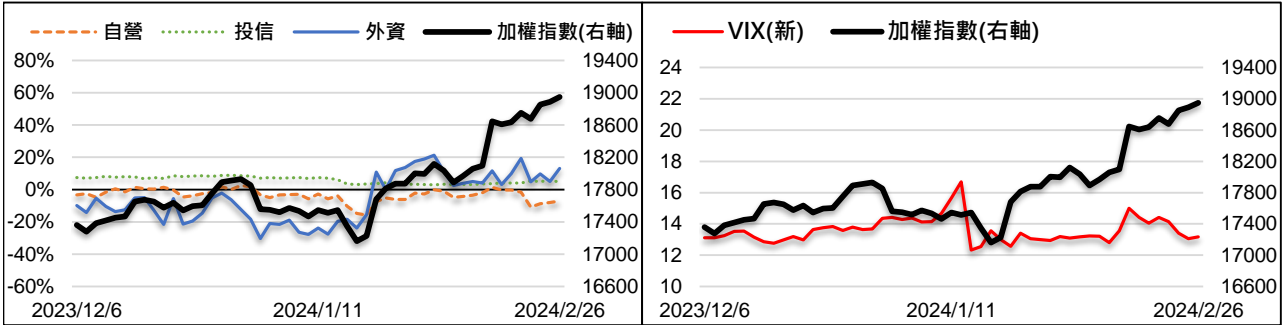
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	39127.97	39282.28	39094.36	39131.53	+62.42	+0.16%			
道瓊三月	39138	39149	39110	39140	-9	-0.02%	85	1074	+25
標普500指數	5100.92	5111.06	5081.46	5088.80	+1.77	+0.03%			
標普三月	5095	5095	5092	5092.5	-10.5	-0.21%	26	235	+2
Nasdaq 100指數	17937.61	17937.61	17937.61	17937.61	-67.0926	-0.37%			
那斯達十二月	17966	17967	17926	17964	-85	-0.47%	492	2599	+132

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

13.17 +0.12



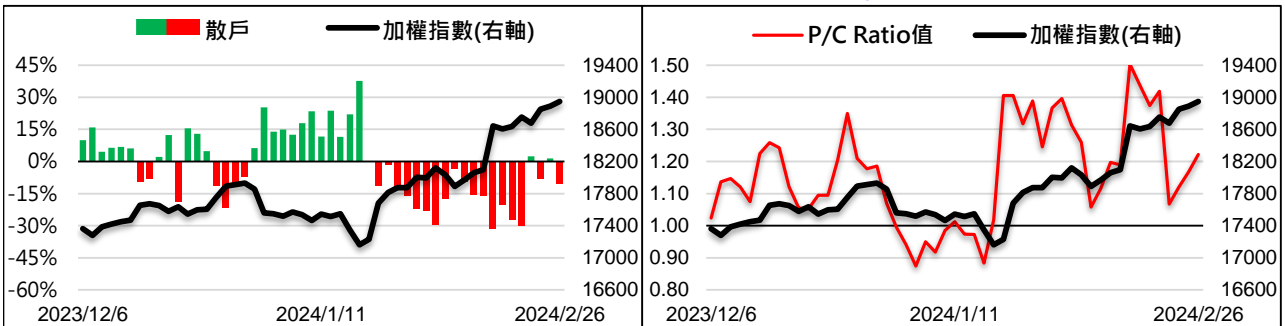
散户小台指佔全市場OI比率

-10.37%

-11.86%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.22 +0.05



永豐期貨研調

化工、重電族群接棒撐盤 台股價漲量縮續寫收盤新高

台指期週一上漲52點至18964點。價差方面，台指期正價差縮至15.95點，電子期轉為逆價差-0.84點，金融期正價差縮至7.3點。現貨部分，三大法人買超35.76億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨多單增加996口至4080口，其中外資多單加碼超過空單加碼，淨多單增加2005口至6151口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨多單減少78口至4824口。

上週五隨著輝達漲勢暫歇，連帶超微、微軟等大型科技類股表現不佳，美股四大指數漲跌互見，幅度介於-1.12%至+0.16%，其中道瓊、標普500指數繼續創下歷史收盤新高。週一隨著AI概念股漲勢趨緩，加權指數早盤一度小跌回測五日線支撐，不過隨即在生技醫療、化工、重電等族群接棒撐盤下翻紅走揚，盤面上權值股表現平淡，台積電平盤震盪後小漲0.14%，中華電、廣達平盤作收，受惠於台積電熊本場開幕，激勵中華化、元禎、三晃等股盤中相繼攻上漲停，而重電族群則持續受惠於政策利多，帶動中興電、亞力等股價走強，終場大盤上漲58.86點收18948.05點。整體來看，台股目前穩於所有均線之上，然隨著指數臨近萬九整數關卡，買盤追價意願難免低迷，加上本周美國還有多項重磅經濟數據公布，預期盤勢呈現高盪震盪。

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1.17升至1.22。VIX指數上漲0.12至13.17。整體選擇權籌碼面中性。(永豐期貨研調)

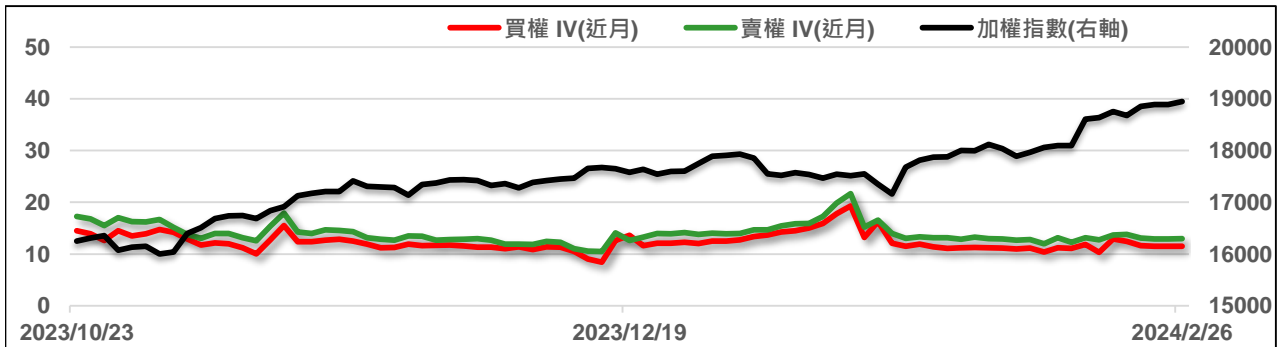
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 98.92% ▲				所有月份	P/C ratio = 122.20% ▲			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	13516	-13405	75317	+3593	Call	248672	-55268	219089	+17219
Put	20156	-12992	74501	+5533	Put	272427	-56997	267721	+31899

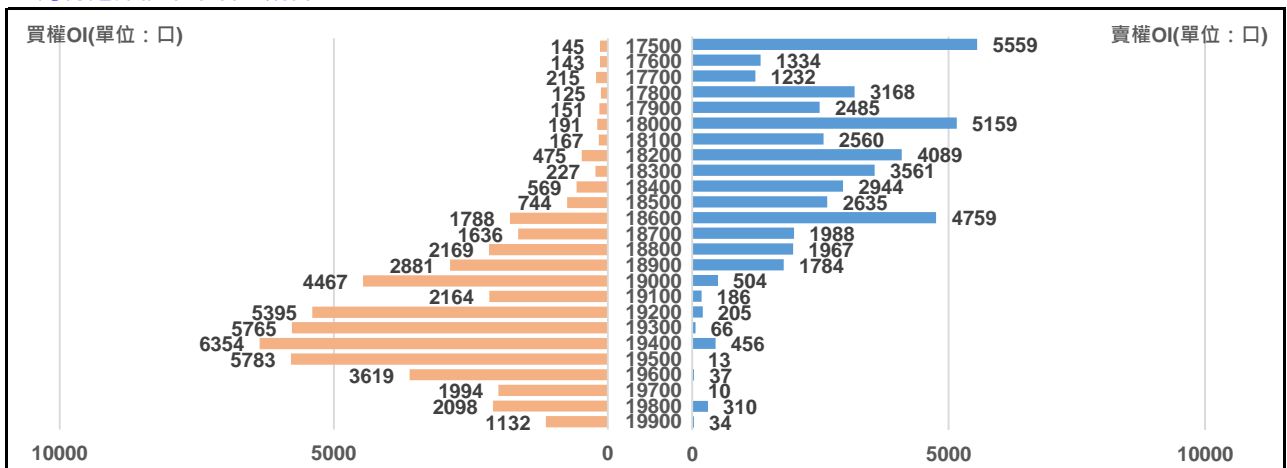
三月份台指選擇權

買權 IV = 11.49 ▼						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
0.930	+1	191	3	+55	985	18000	23	-8	926	5159	+203	-0.070
0.907	0	167	9	+50	890	18100	28	-9.5	746	2560	+90	-0.093
0.878	-5	475	6	+40	800	18200	35.5	-11.5	1255	4089	+320	-0.122
0.844	-3	227	23	+45	710	18300	45	-15	2842	3561	+707	-0.156
0.805	-55	569	34	+30	620	18400	58	-17	975	2944	+283	-0.195
0.761	+13	744	77	+45	545	18500	75	-21	846	2635	+84	-0.239
0.711	-14	1788	123	+32	460	18600	94	-24	3496	4759	+1977	-0.289
0.658	+9	1636	262	+22	389	18700	121	-29	1653	1988	-178	-0.342
0.601	-12	2169	477	+15	316	18800	154	-37	1556	1967	+513	-0.399
0.543	+180	2881	1139	+8	255	18900	195	-38	1259	1784	+349	-0.457
0.484	+216	4467	1828	+7	206	19000	241	-44	437	504	+109	-0.516
0.426	+44	2164	937	+4	162	19100	296	-51	197	186	+53	-0.574
0.370	+92	5395	861	+3	124	19200	356	-57	223	205	-17	-0.630
0.316	+493	5765	1303	-2	92	19300	427	-55	63	66	+32	-0.684
0.266	+216	6354	1173	-1	69	19400	500	-60	20	456	+1	-0.734

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

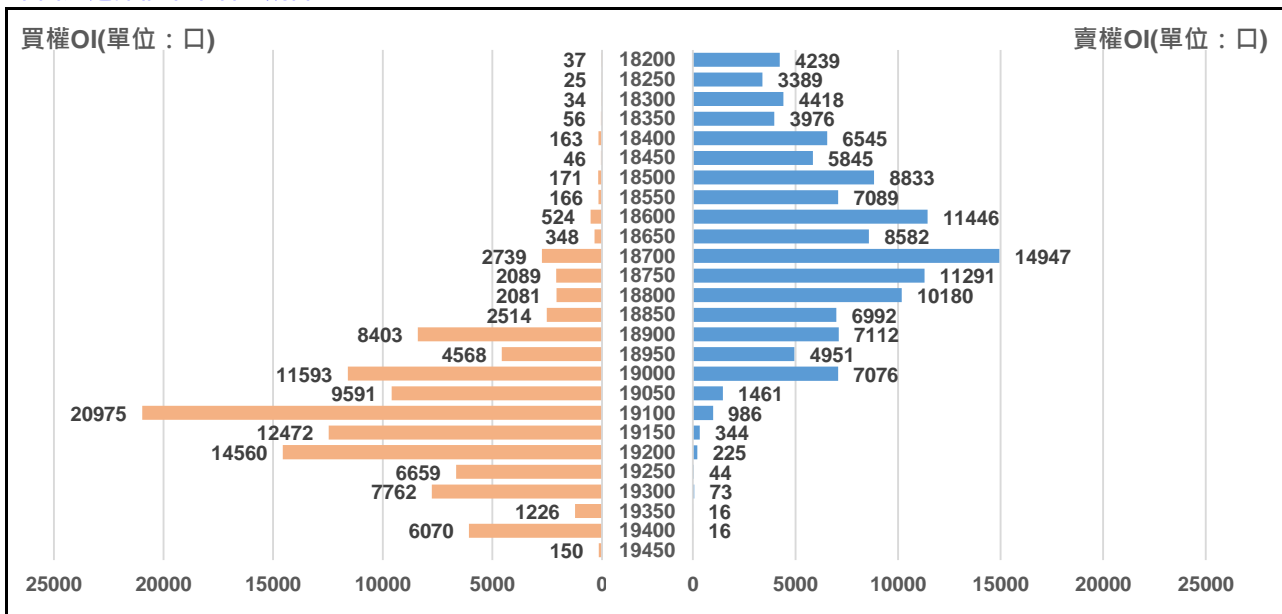
買權 IV = 14.68 ▲							賣權 IV = 11.88 ▲					
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	結算	履約價	結算	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
1.000	0	0	0	+60	1570	17400	0.2	0	2	417	-2	0.000
1.000	0	1	0	+60	1470	17500	0.2	-0.1	30	354	-30	0.000
1.000	0	2	0	+60	1370	17600	0.2	-0.1	76	435	-23	0.000
1.000	0	0	0	+60	1320	17650	0.2	-0.2	39	788	-39	0.000
1.000	0	3	0	+60	1270	17700	0.2	-0.3	280	1051	-279	0.000
1.000	0	0	0	+60	1220	17750	0.3	-0.2	8	1190	0	0.000
1.000	0	1	0	+60	1170	17800	0.3	-0.3	14	2061	-26	0.000
1.000	0	0	0	+60	1120	17850	0.3	-0.4	4	1489	-4	0.000
1.000	0	4	1	+60	1070	17900	0.4	-0.3	14	735	-12	0.000
1.000	0	1	0	+55	1020	17950	0.4	-0.4	16	649	+5	0.000
1.000	0	6	0	+55	970	18000	0.5	-0.4	254	2899	+47	0.000
1.000	0	2	1	+55	920	18050	0.6	-0.4	33	1876	-13	0.000
1.000	+1	36	1	+55	870	18100	0.6	-0.7	34	1934	-6	0.000
1.000	+1	2	1	+55	820	18150	0.7	-0.7	81	2775	-53	0.000
0.999	+1	37	1	+55	770	18200	0.7	-0.9	282	4239	+19	-0.001
0.999	+1	25	2	+55	720	18250	0.7	-1.1	231	3389	-28	-0.001

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	18650	-340	2701	+19	+15949	12.0%
PUT	0	-2171	11391	+524	-11391	-6.8%

Contract	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	41002	+3367	44915	+5727	-3913	-2.9%
PUT	42667	+4930	36953	+1891	+5714	3.4%

第四週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調