

三大現貨買賣超(億元) (台幣31.575元 貶值1分)

	外資	投信	自營	合計
上市	-11.18	+26.42	-16.15	-0.91
上櫃	+1.77	+6.10	-8.12	-0.25

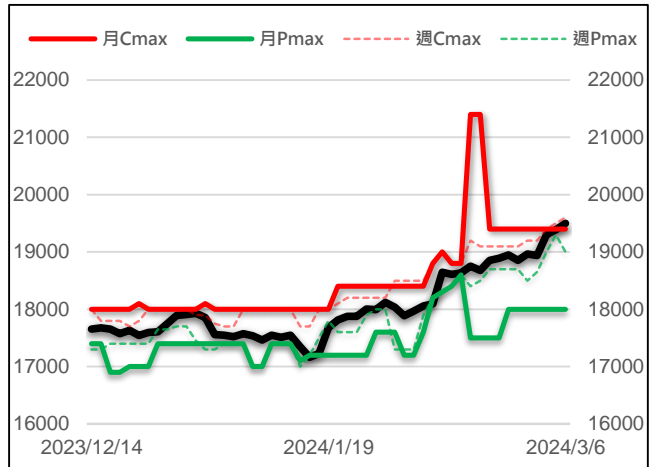
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	490	70.90%	396	19.67%
上櫃股票	380	47.67%	359	37.99%

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	7679	19600	6152
PUT	18000	7851	19000	5788

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	+3333	+2	3.4%	+6189	-497	6.4%	-5056	+993	-5.2%
電子	+224	+45	11.8%	+130	0	6.9%	-373	-32	-19.7%
金融	-444	+146	-26.7%	+9	0	0.5%	-199	-62	-12.0%
CALL	+36303	-6864	23.7%	0	0	0	-923	-5627	-0.6%
PUT	+37469	-12694	17.2%	-72	0	-0.0%	-18115	+6255	-8.3%

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	-1040	-1499	-57	+15	+5346	+290	0	0	97018
電子	-65	+72	+4	+4	+36	-56	+3	-1	1894
金融	-753	+140	0	0	+102	-60	-2	0	1663
CALL	+35023	+2009	+442	-3382	-19927	-615	+6955	-51	153267
PUT	-25043	-1535	-5185	+16343	+15609	+1362	+1584	-14305	217287

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	19283.61	19532.30	19246.30	19499.45	+112.53	+0.58%	4183.9億		
台指期三月	19282	19523	19271	19507	+117	+0.60%	96101	77454	-943
台指期四月	19287	19520	19276	19504	+116	+0.60%	1711	2954	+530
小型台指三月	19279	19523	19271	19507	+117	+0.60%	143313	53164	+3240
小型台指四月	19275	19519	19275	19504	+116	+0.60%	10853	10814	+1560
小型台指(週)	-	-	-	-	0	0	-	348	0
電子指數	1003.24	1020.66	1000.12	1018.54	+7.16	+0.71%	2901.88億		
電子期三月	1004.05	1019.40	1001.80	1018.55	+7.5	+0.74%	1154	1478	+41
電子期四月	1013.15	1019.35	1013.15	1018.50	+7.6	+0.75%	9	48	-3
金融指數	1719.61	1732.81	1719.61	1729.76	+10.13	+0.59%	85.79億		
金融期三月	1723.8	1738.6	1722.2	1733.8	+9.8	+0.57%	772	1437	+16
金融期四月	1726.8	1738.8	1725.8	1737.2	+10.8	+0.63%	19	31	+1
櫃買指數	252.79	254.46	252.26	253.89	+0.79	+0.31%	1342.87億		
櫃買期三月	253.95	253.95	253.95	253.95	+0.95	+0.38%	1	52	+1
非金電指數	15089.52	15164.92	15082.46	15115.11	+30.19	+0.20%	863.46億		
非金電期三月	15144	15161	15104	15110	+23	+0.15%	43	125	-12

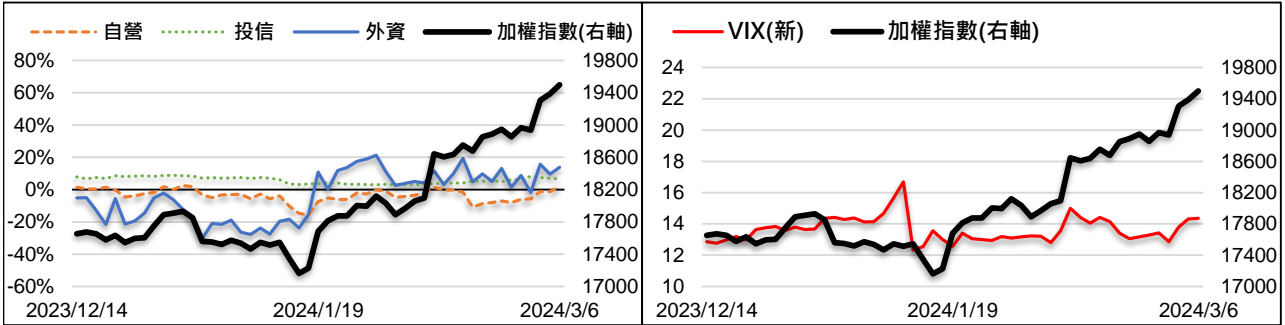
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	38906.98	38906.98	38457.83	38585.19	-404.64	-1.04%			
道瓊三月	38602	38648	38587	38617	-316	-0.81%	153	927	+8
標普500指數	5110.52	5114.54	5056.82	5078.65	-52.3	-1.02%			
標普三月	5089.25	5094	5089.25	5094	-35.25	-0.69%	39	228	+32
Nasdaq 100指數	17897.87	17897.87	17897.87	17897.87	-328.615	-1.80%			
那斯達十二月	17960	17999	17946	17997	-203	-1.12%	526	2585	+102

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

14.35 +0.03



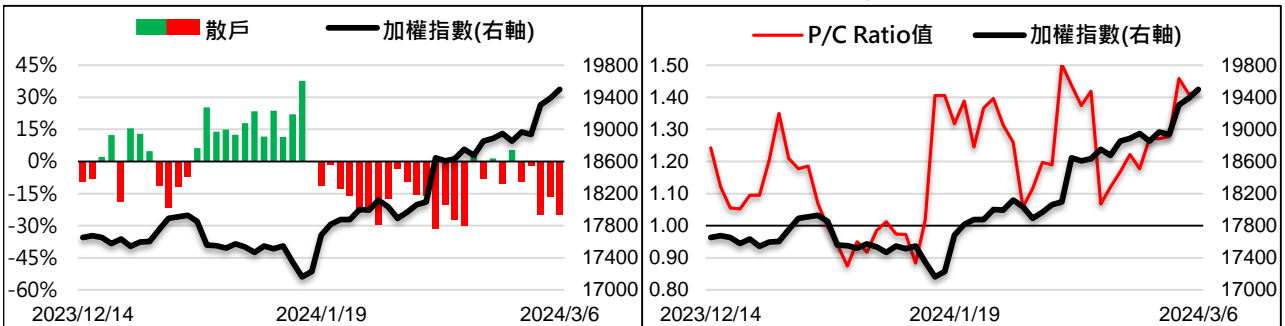
散户小台指佔全市場OI比率

-24.84%

-8.36%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.42 +0.01



永豐期貨研調

主要權值股回神 台股日K連三紅續創高

台指期週三上漲117點至19507點。價差方面，台指期正價差擴至7.55點，電子期轉為正價差0.01點，金融期正價差縮至4.04點。現貨部分，三大法人賣超0.91億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨多單增加498口至4466口，其中外資空單減碼超過多單減碼，淨多單增加2口至3333口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單增加1484口，使留倉部位轉為淨空單-1097口。

週二受到AMD向中國出售客製化AI晶片受阻的消息影響，拖累Netflix、微軟、特斯拉等大型科技股下挫，不過輝達、美超微等AI股仍逆勢上漲，終場美股四大指數盡墨，跌幅介於-2.05%至-1.02%。受到美股拉回影響，週三加權指數以下跌103點跳空開出，隨即一度急殺超過120點回測五日線，所幸在低接買盤湧入下，拉抬指數翻紅且漲幅持續擴大，盤面上主要權值股的晶圓雙雄、聯發科逆勢走揚，漲幅介於+0.68%至+3%，散熱族群今表現強勁，雙鴻、泰碩、元山、曜越等股盤中相繼攻上漲停，加上金融股穩盤，終場大盤上漲112.53點收19499.45點。整體來看，受到部分AI股熄火以及漲多拉回賣壓影響，台股盤中一度回測5日線隨後急拉翻紅，整體多方格局未變，惟投資人須留意指數創新高後技術面過熱的修正壓力及短線追高風險。

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1.41升至1.42。VIX指數上漲0.03至14.35。整體選擇權籌碼面中性。(永豐期貨研調)

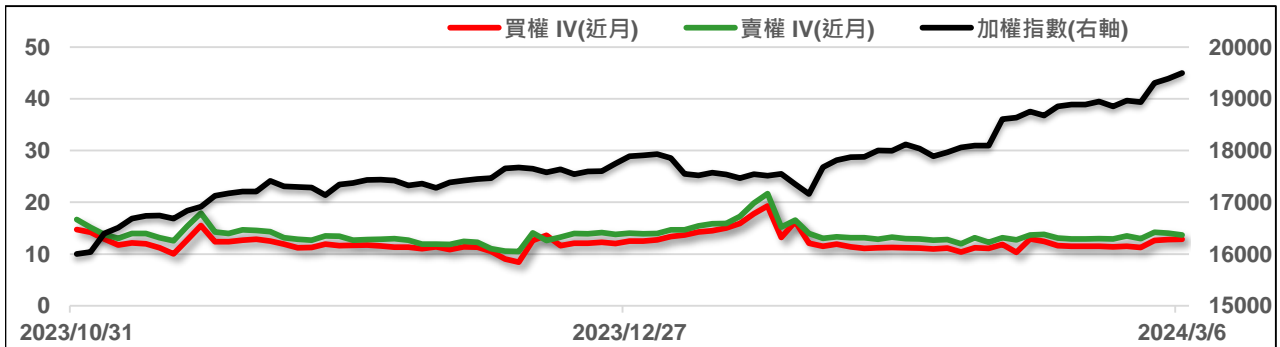
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 129.88% ▲				所有月份	P/C ratio = 141.77% ▲			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	39947	+10904	97484	+2398	Call	778637	+259371	153267	-97296
Put	52350	+11391	126609	+9590	Put	798221	+284460	217287	-136132

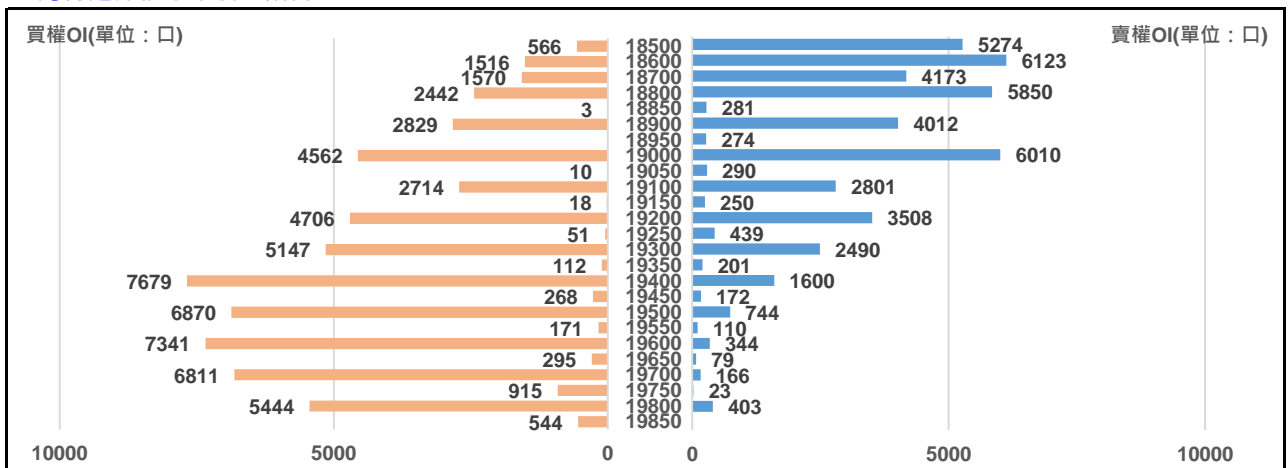
三月份台指選擇權

買權 IV = 12.84 ▲						賣權 IV = 13.69 ▼						
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
0.820	0	10	49	0	510	19050	55	0	598	290	0	-0.180
0.792	-155	2714	435	+91	475	19100	65	-25	2937	2801	+234	-0.208
0.763	0	18	64	0	426	19150	74	0	489	250	0	-0.237
0.731	-796	4706	1645	+83	396	19200	87	-39	4114	3508	+1091	-0.269
0.698	0	51	203	0	354	19250	100	0	882	439	0	-0.302
0.662	-409	5147	1994	+75	324	19300	115	-44	4054	2490	+1006	-0.338
0.626	0	112	354	0	288	19350	132	0	566	201	0	-0.374
0.588	-825	7679	3794	+58	258	19400	152	-59	1926	1600	+346	-0.412
0.550	0	268	531	0	229	19450	171	0	481	172	0	-0.450
0.511	-422	6870	2926	+51	204	19500	194	-72	853	744	+337	-0.489
0.472	0	171	334	0	179	19550	220	0	200	110	0	-0.528
0.434	-48	7341	4092	+40	156	19600	251	-80	424	344	+160	-0.566
0.396	0	295	530	0	136	19650	278	0	168	79	0	-0.604
0.360	+1157	6811	3702	+31	117	19700	306	-93	200	166	+47	-0.640
0.325	0	915	1621	0	101	19750	350	0	24	23	0	-0.675

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

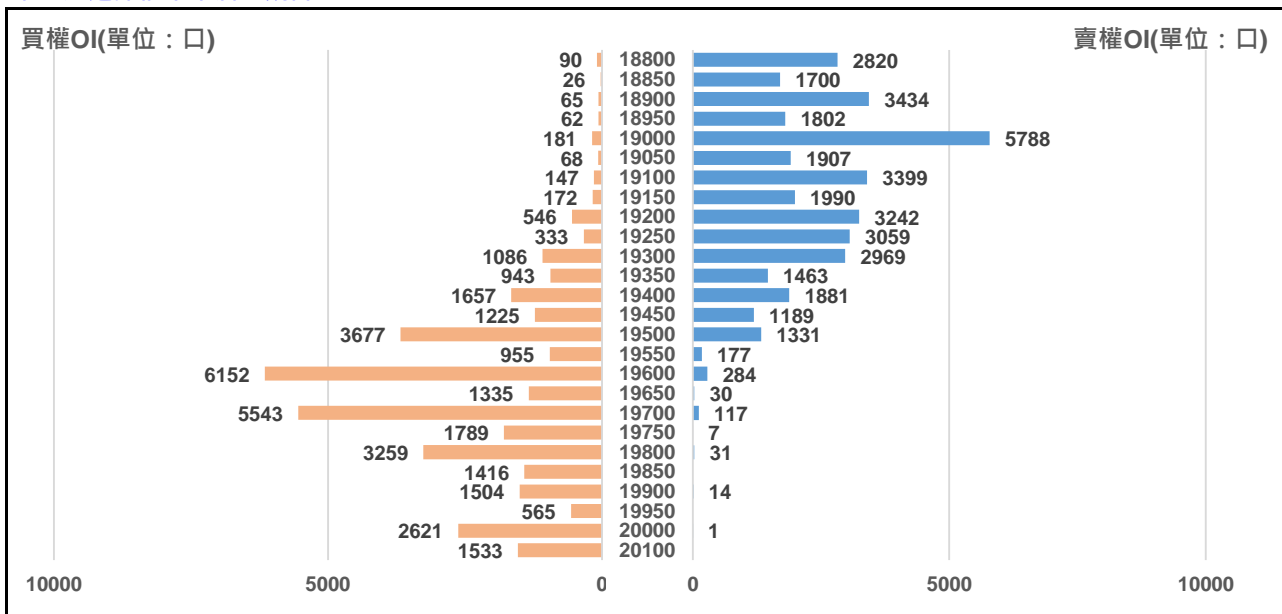
買權 IV = 13.31 ▲							賣權 IV = 13.5 ▲					
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	結算	履約價	結算	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
1.000	0	1	0	+120	1410	18100	1.3	-0.7	282	448	+17	0.000
1.000	0	1	0	+120	1310	18200	1.5	-0.6	214	241	+36	0.000
1.000	0	0	0	+120	1210	18300	1.7	-1.5	478	485	+314	0.000
0.999	0	0	0	+120	1160	18350	1.9	-1.5	294	458	+170	-0.001
0.999	0	0	0	+120	1110	18400	1.9	-1.7	841	875	+589	-0.001
0.998	0	0	0	+120	1060	18450	2.2	-2.1	1041	772	+502	-0.002
0.998	0	11	0	+120	1010	18500	2.3	-2.3	1247	1140	+600	-0.002
0.996	0	0	0	+120	960	18550	2.9	-2.3	1952	1815	+1531	-0.004
0.994	0	1	1	+120	910	18600	3.2	-3.4	1373	1428	+359	-0.006
0.992	0	6	0	+120	860	18650	3.6	-3.6	235	771	+43	-0.008
0.988	-1	5	1	+110	810	18700	4.3	-5.2	2422	1794	+378	-0.012
0.983	-9	20	0	+110	760	18750	5.2	-5.8	1145	1370	+577	-0.017
0.976	+12	90	52	+110	710	18800	6	-7	2817	2820	+1534	-0.024
0.966	-6	26	11	+110	665	18850	7.6	-7.9	2571	1700	+876	-0.034
0.954	+2	65	7	+115	620	18900	9.5	-10	3399	3434	+1826	-0.046
0.940	+5	62	10	+111	570	18950	12	-13.5	2591	1802	+524	-0.060

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	1663	+1663	750	+750	+913	2.3%
PUT	0	0	1530	+1530	-1530	-3.0%

Contract	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	16599	+16599	19512	+19512	-2913	-7.4%
PUT	21935	+21935	15037	+15037	+6898	13.3%

第二週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調