

三大現貨買賣超(億元) (台幣31.536元 升值3.9分)

	外資	投信	自營	合計
上市	+119.53	+29.16	-56.56	+92.13
上櫃	-20.99	+7.23	-26.92	-40.68

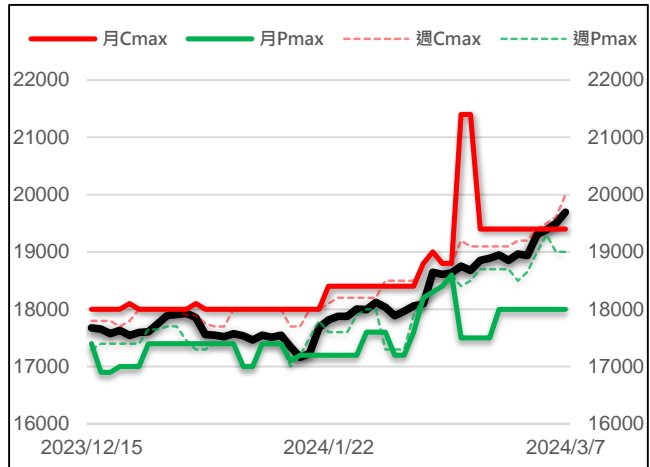
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	228	59.05%	702	36.20%
上櫃股票	202	37.95%	568	58.86%

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	7698	20000	9207
PUT	18000	8647	19000	8688

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	+3055	-278	3.2%	+5924	-265	6.2%	-5357	-301	-5.6%
電子	+373	+149	18.8%	+130	0	6.6%	-405	-32	-20.4%
金融	-442	+2	-24.0%	+9	0	0.5%	-214	-15	-11.6%
CALL	+36023	-280	17.1%	0	0	0	+10603	+11526	5.0%
PUT	+36067	-1402	11.7%	-72	0	-0.0%	-19740	-1625	-6.4%

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	+446	+1486	-929	-872	+5168	-178	0	0	96270
電子	+100	+165	-38	-42	-68	-104	+62	+59	1984
金融	-760	-7	0	0	+101	-1	+4	+6	1843
CALL	+34964	-59	+2468	+2026	-19239	+688	+15811	+8856	210458
PUT	-20011	+5032	-10105	-4920	+12572	-3037	+2893	+1309	309424

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	19678.36	19794.57	19630.79	19693.52	+194.07	+1.00%	5136.6億		
台指期三月	19688	19770	19584	19702	+195	+1.00%	122063	75980	-1474
台指期四月	19697	19761	19583	19695	+191	+0.98%	3524	4213	+1259
小型台指三月	19690	19771	19584	19702	+195	+1.00%	183188	49605	-3559
小型台指四月	19699	19762	19583	19695	+191	+0.98%	13745	10863	+49
小型台指(週)	-	-	-	-	+179	+0.92%	-	1071	+723
電子指數	1032.46	1042.55	1031.01	1033.87	+15.33	+1.51%	3718.78億		
電子期三月	1032.95	1039.70	1026.70	1035.45	+16.9	+1.66%	2129	1536	+58
電子期四月	1035.65	1038.70	1027.65	1034.00	+15.5	+1.52%	60	66	+18
金融指數	1728.91	1742.36	1726.85	1740.05	+10.29	+0.59%	112.51億		
金融期三月	1737.0	1747.4	1732.0	1743.6	+9.8	+0.57%	969	1593	+16
金融期四月	1739.8	1748.6	1736.0	1745.8	+8.6	+0.50%	23	47	+1
櫃買指數	254.54	256.60	251.74	252.90	-0.99	-0.39%	1813.74億		
櫃買期三月	251.40	251.90	251.40	253.00	-0.95	-0.37%	3	53	+1
非金電指數	15118.73	15120.04	15009.7	15064.17	-50.94	-0.34%	887.55億		
非金電期三月	15033	15065	14976	15020	-90	-0.60%	178	129	+4

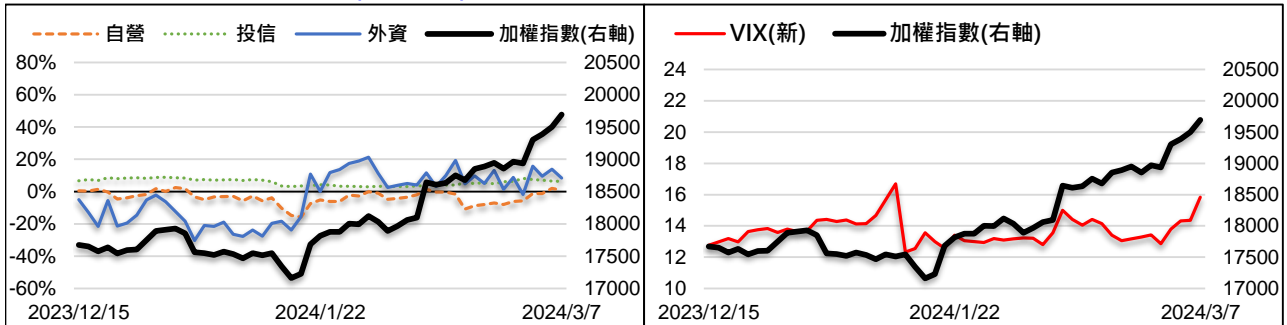
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	38721.15	38858.13	38570.80	38661.05	+75.86	+0.20%			
道瓊三月	38673	38697	38552	38665	+48	+0.12%	107	857	-70
標普500指數	5108.03	5127.97	5092.22	5104.76	+26.11	+0.51%			
標普三月	5101.5	5102	5096.75	5096.75	+2.75	+0.05%	40	236	+8
Nasdaq 100指數	18017.57	18017.57	18017.57	18017.57	+119.71	+0.67%			
那斯達十二月	17997	18001	17945	17981	-16	-0.09%	481	2603	+18

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

15.84 +1.49

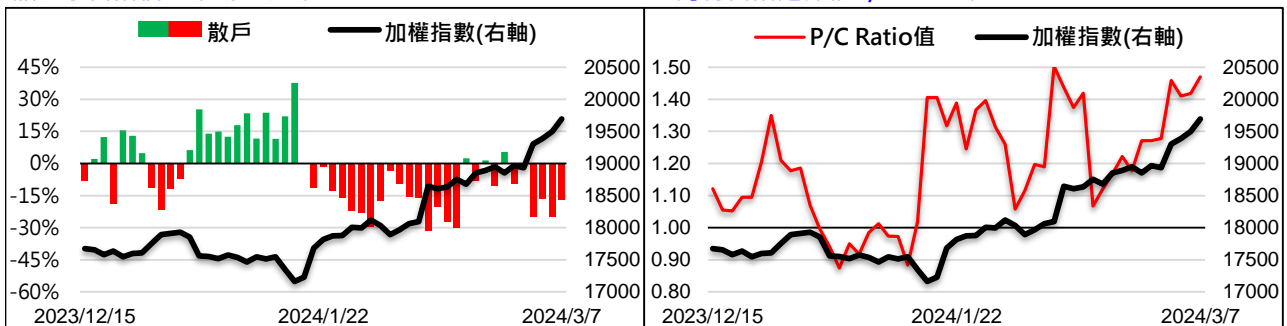


散户小台指佔全市場OI比率

-17.19%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.47 +0.05



永豐期貨研調

## 半導體、散熱強勁表態 台股價漲量增朝2萬點靠攏

台指期週四上漲195點至19702點。價差方面，台指期正價差擴至8.48點，電子期正價差擴至1.58點，金融期正價差縮至3.55點。現貨部分，三大法人買超92.13億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨多單減少844口至3622口，其中外資多單減碼超過空單減碼，淨多單減少278口至3055口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單減少614口至-483口。

週三鮑爾赴國會作證時強調今年將會降息，且美國經濟似無衰退疑慮，帶動美元、美債殖利率下滑，提振市場投資情緒，美股四大指數一掃昨日疲態，漲幅介於+0.2%至+2.42%。週四加權指數再度跳空開高，在買盤持續進駐下，盤中一度漲逾280點至19794.57點歷史新高價，盤面上半導體雙雄的台積電、聯發科表現強勁，股價均勁揚3%之上，連帶IC設計族群的九錫、威盛等紛紛走揚，而AI概念包括緯創、技嘉、廣達等則表現相對弱勢，金像電、柏承等PCB伺服器族群也同步走軟，帶動指數午盤過後漲幅稍稍收斂，終場上漲194.07點收19693.52點。技術面來看，短均以高仰角姿態持續挺進，盤勢仍屬偏多架構不變，配合量能持續有效放大，短線多方力道氣盛，預期後續仍有表現空間。

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1.42升至1.47。VIX指數上漲1.49至15.84。整體選擇權籌碼面中性。(永豐期貨研調)

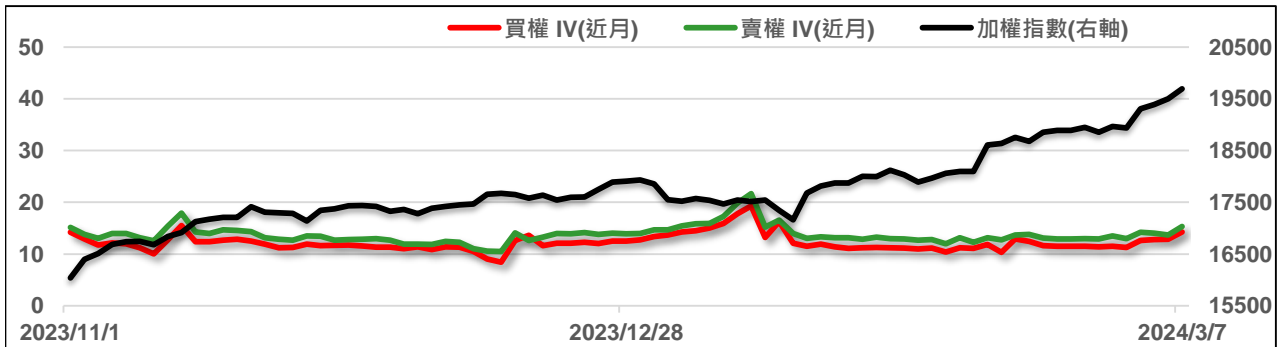
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 141.26% ▲				所有月份	P/C ratio = 147.02% ▲			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	65030	+25083	109253	+11769	Call	468959	-309678	210458	+57191
Put	69514	+17164	154326	+27717	Put	455208	-343013	309424	+92137

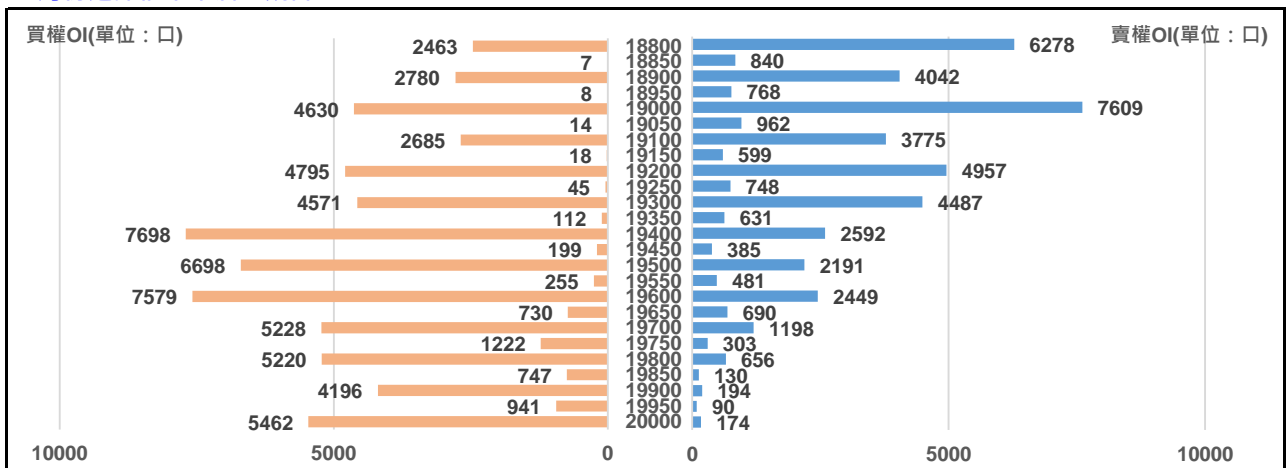
三月份台指選擇權

買權 IV = 14.26 ▲						賣權 IV = 15.31 ▲						
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
0.821	-6	45	47	+166	520	19250	66	-34	623	748	+309	-0.179
0.793	-576	4571	1079	+153	477	19300	73	-42	5443	4487	+1997	-0.207
0.763	0	112	71	+154	442	19350	90	-42	1252	631	+430	-0.237
0.731	+19	7698	2898	+146	404	19400	102	-50	2828	2592	+992	-0.269
0.697	-69	199	224	+147	376	19450	124	-47	681	385	+213	-0.303
0.661	-172	6698	2250	+131	335	19500	134	-60	4192	2191	+1447	-0.339
0.623	+84	255	474	+127	306	19550	154	-66	879	481	+371	-0.377
0.585	+238	7579	3407	+119	275	19600	172	-79	4110	2449	+2105	-0.415
0.546	+435	730	1387	+103	239	19650	191	-87	1162	690	+611	-0.454
0.506	-1583	5228	5721	+103	220	19700	219	-87	2482	1198	+1032	-0.494
0.467	+307	1222	1510	+95	196	19750	243	-107	658	303	+280	-0.533
0.427	-224	5220	4576	+86	172	19800	272	-107	1214	656	+253	-0.573
0.389	+203	747	680	+75	148	19850	306	-111	234	130	+130	-0.611
0.352	+1518	4196	3834	+74	134	19900	340	-121	216	194	+147	-0.648
0.316	+677	941	1470	+67	118	19950	372	-123	170	90	+86	-0.684

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

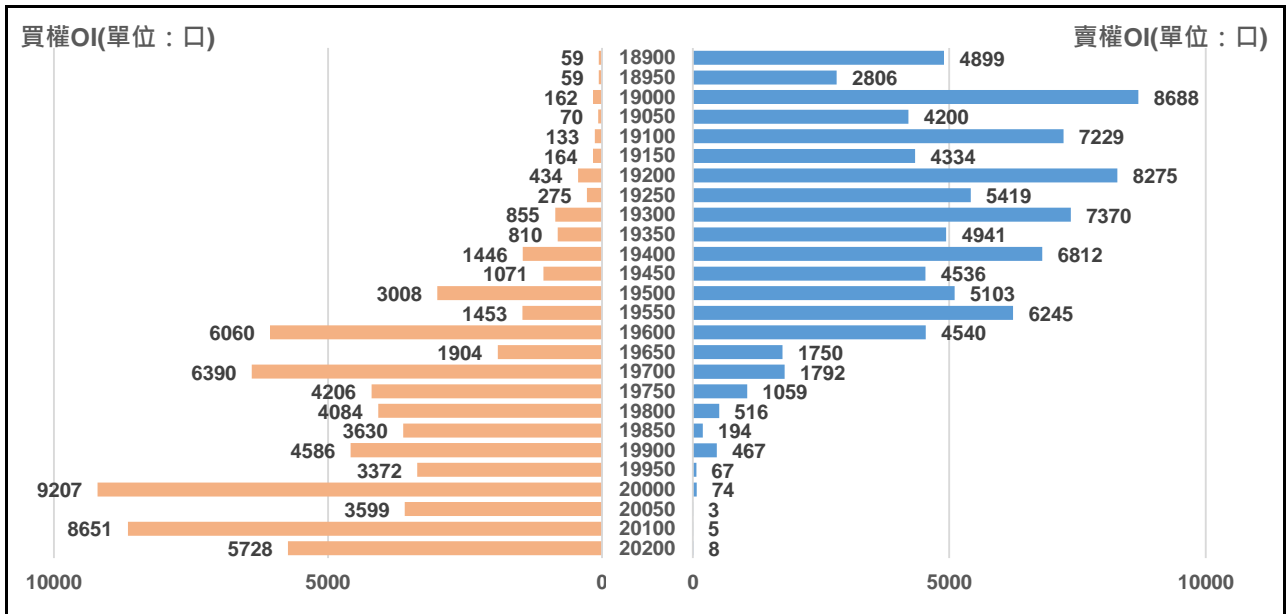
買權 IV = 14.61 ▲							賣權 IV = 16.21 ▲					
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	結算	履約價	結算	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
1.000	0	1	0	+180	1590	18100	1.5	+0.2	18	519	+71	0.000
1.000	0	1	0	+180	1490	18200	1.8	+0.3	112	464	+223	0.000
1.000	0	0	0	+180	1390	18300	2.1	+0.4	245	541	+56	0.000
1.000	0	0	0	+180	1340	18350	2.3	+0.4	149	543	+85	0.000
1.000	0	0	0	+180	1290	18400	2.5	+0.6	161	929	+54	0.000
1.000	0	0	0	+180	1240	18450	2.7	+0.5	147	818	+46	0.000
1.000	-2	9	0	+180	1190	18500	3	+0.7	368	1310	+170	0.000
1.000	0	0	0	+180	1140	18550	3.5	+0.6	129	1817	+2	0.000
0.999	0	1	0	+180	1090	18600	3.8	+0.6	467	1433	+5	-0.001
0.999	0	6	1	+180	1040	18650	4.1	+0.5	382	933	+162	-0.001
0.999	0	5	4	+180	990	18700	4.6	+0.3	2690	3563	+1769	-0.001
0.998	-1	19	0	+180	940	18750	5.4	+0.2	2213	1524	+154	-0.002
0.996	+3	93	1	+185	895	18800	6.4	+0.4	2869	3108	+288	-0.004
0.994	-1	25	0	+180	845	18850	7.5	-0.1	1273	1695	-5	-0.006
0.991	-6	59	0	+175	795	18900	8	-1.5	2819	4899	+1465	-0.009
0.987	-3	59	8	+175	745	18950	9.6	-2.4	2317	2806	+1004	-0.013

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	962	-701	0	-750	+962	1.2%
PUT	0	0	1530	0	-1530	-1.4%

Contract	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	32250	+15651	26914	+8152	+5336	6.4%
PUT	30501	+8566	24000	+8963	+6501	5.8%

第二週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調