

三大現貨買賣超(億元) (台幣31.438元 升值9.8分)

	外資	投信	自營	合計
上市	+432.44	+3.43	-28.99	+406.88
上櫃	+29.72	+0.97	-36.46	-5.77

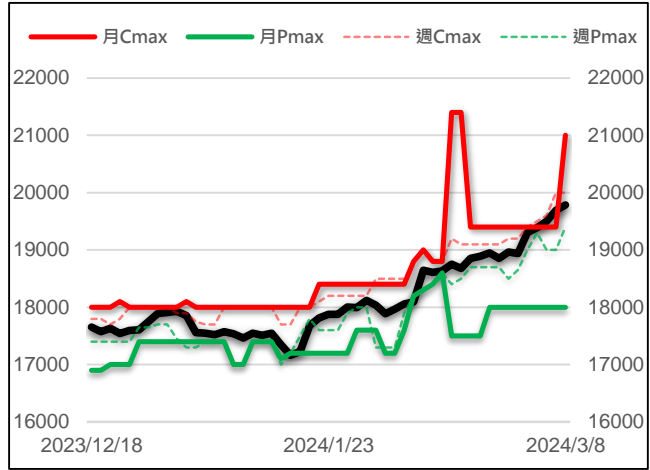
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	174	56.05%	794	39.04%
上櫃股票	111	21.51%	655	75.75%

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	21000	8021	20000	11647
PUT	18000	8827	19400	9869

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	-1566	-4621	-1.6%	+4842	-1082	5.1%	-4214	+1143	-4.4%
電子	+333	-40	16.1%	+125	-5	6.0%	-408	-3	-19.7%
金融	-570	-128	-29.2%	+9	0	0.5%	-204	+10	-10.4%
CALL	+41646	+5623	16.4%	0	0	0	+2855	-7748	1.1%
PUT	+36738	+671	10.8%	-72	0	-0.0%	-8684	+11056	-2.5%

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	-4491	-4937	-3398	-2469	+7392	+2224	+2216	+2216	95847
電子	+113	+13	-34	+4	-90	-22	+59	-3	2071
金融	-850	-90	-42	-42	+100	-1	+43	+39	1953
CALL	+40486	+5522	+3748	+1280	-26832	-7593	+13746	-2065	253244
PUT	-21082	-1071	-8965	+1140	+8960	-3612	-5626	-8519	340754

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	19966.49	20065.50	19638.13	19785.32	+91.8	+0.47%	5813.5億		
台指期三月	19930	20009	19638	19794	+92	+0.47%	172140	74424	-1556
台指期四月	19907	19999	19632	19786	+91	+0.46%	4518	5473	+1260
小型台指三月	19928	20009	19637	19794	+92	+0.47%	259428	47897	-1708
小型台指四月	19923	19998	19634	19786	+91	+0.46%	19846	11298	+435
小型台指(週)	-	-	-	-	+107	+0.54%	-	1537	+466
電子指數	1055.50	1063.58	1033.02	1043.49	+9.62	+0.93%	4041.09億		
電子期三月	1053.95	1060.75	1032.25	1044.50	+9.05	+0.87%	2527	1610	+74
電子期四月	1053.60	1060.00	1035.00	1043.95	+9.95	+0.96%	53	88	+22
金融指數	1738.30	1753.64	1736.51	1753.64	+13.59	+0.78%	147.22億		
金融期三月	1750.0	1759.4	1741.8	1753.6	+10	+0.57%	1280	1668	+26
金融期四月	1752.0	1761.6	1749.4	1757.4	+11.6	+0.66%	34	73	+8
櫃買指數	253.81	255.04	245.98	247.43	-5.47	-2.16%	1796.31億		
櫃買期三月	254.00	254.00	246.00	248.05	-4.95	-1.96%	38	61	+8
非金電指數	15053.94	15054.23	14860.98	14900.63	-163.54	-1.09%	1057.41億		
非金電期三月	14945	14982	14877	14914	-106	-0.71%	182	131	+2

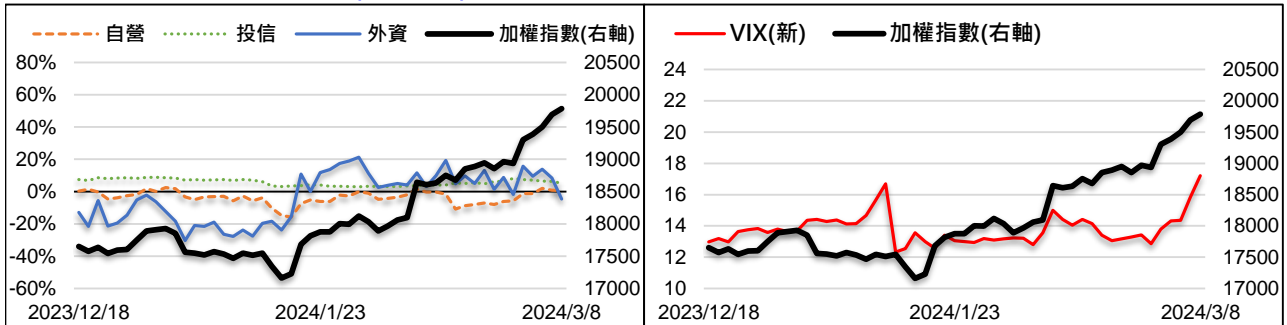
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	38784.30	38910.35	38730.13	38791.35	+130.3	+0.34%			
道瓊三月	38820	38825	38780	38817	+152	+0.39%	136	818	-39
標普500指數	5132.38	5165.62	5128.21	5157.36	+52.6	+1.03%			
標普三月	5163.75	5166	5159	5164.5	+67.75	+1.33%	16	276	+40
Nasdaq 100指數	18297.99	18297.99	18297.99	18297.99	+280.42	+1.56%			
那斯達十二月	18286	18314	18261	18293	+312	+1.74%	352	2415	-188

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

17.21 +1.37

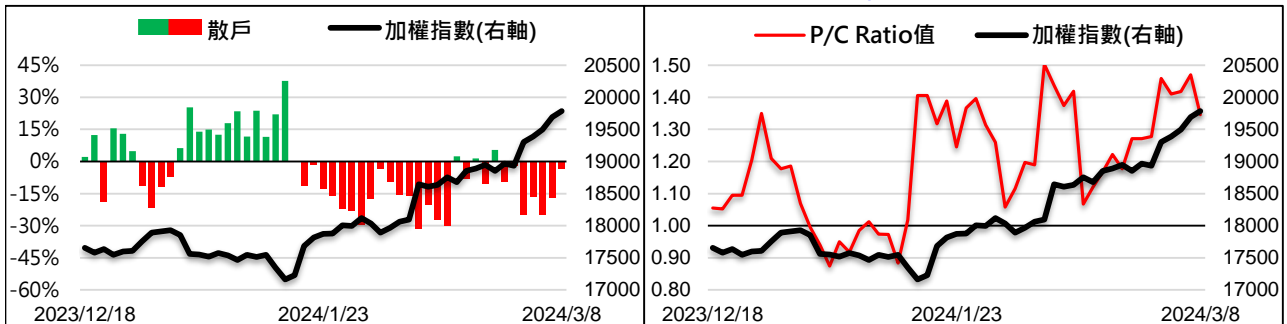


散戶小台指佔全市場OI比率

-3.36% +13.83%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.35 -0.12



永豐期貨研調

台股2萬點站不穩 週線漲逾850點連八紅

台指期週五上漲92點至19794點。價差方面，台指期正價差擴至8.68點，電子期正價差縮至1.01點，金融期轉為逆價差-0.04點。現貨部分，三大法人買超406.88億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨空單增加4560口，使留倉部位轉為淨空單-938口，其中外資多單減碼且空單加碼，淨空單增加4621口，留倉部位轉為淨空單-1566口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單增加7406口至-7889口。

週四由於Fed主席鮑爾赴國會作證時表示降息可能不遠，強化了市場對6月首度降息的期待，美股四大指數在科技股及晶片股激勵下全面勁揚，漲幅介於+0.34%至+1.36%。週五加權指數以上漲272點跳空開出，在半導體、航運股領軍之下，早盤一度漲逾370點攻克2萬大關，然創高之餘獲利了結賣壓浮現，指數反轉直下拉回平盤震盪，盤面上台積電、聯電等主要權值股勁揚3%之上，航運、金融股也同樣獲買盤挹注，不過AI、重電等族群今表現弱勢，加上中小型股昨日與早上出現漲多拉回，拖累櫃買指數連二黑，終場大盤上漲91.8點收19785.32點。整體來看，雖大盤續創新高，但觀察下跌家數比上漲家數要多，顯示買盤持續進駐權值股，但較多散戶著墨的中小型股仍偏弱勢，後續指數能否站穩2萬點，先觀察美國稍晚將公布的非農數據，將左右美股及台股表現。

選擇權未平倉量部分，買權未平倉最大量集中在21000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1.47降至1.35。VIX指數上漲1.37至17.21。整體選擇權籌碼面偏空。(永豐期貨研調)

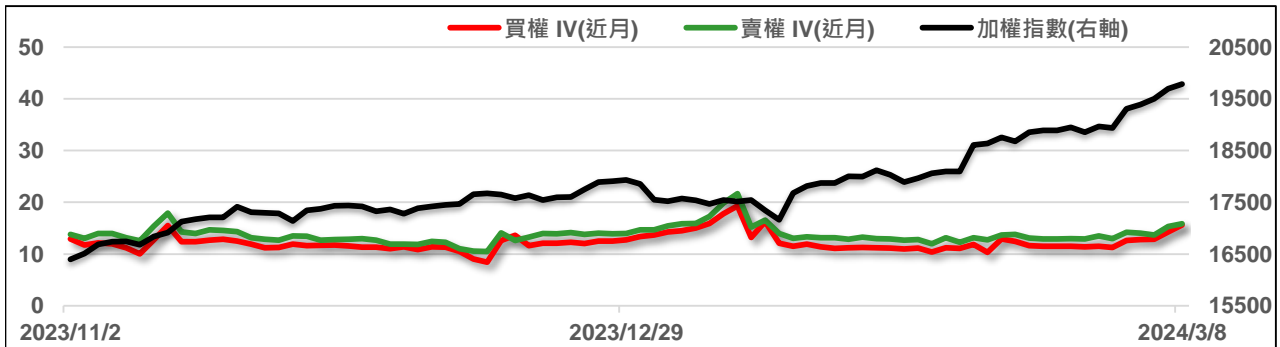
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 137.04% ▼				所有月份	P/C ratio = 134.56% ▼			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	71569	+6539	117205	+7952	Call	651094	+182135	253244	+42786
Put	79365	+9851	160615	+6289	Put	585096	+129888	340754	+31330

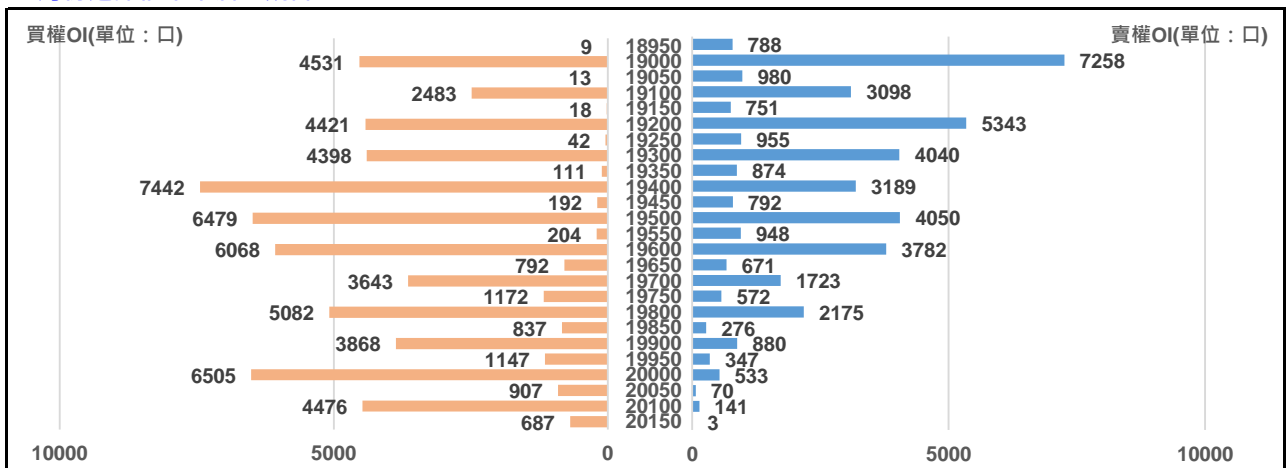
三月份台指選擇權

買權 IV = 15.6 ▲						賣權 IV = 15.84 ▲						
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
0.825	-1	111	11	+73	515	19350	70	-20	1381	874	+243	-0.175
0.797	-256	7442	586	+78	482	19400	82	-20	3136	3189	+597	-0.203
0.766	-7	192	16	+67	443	19450	92	-32	1357	792	+407	-0.234
0.733	-219	6479	651	+70	405	19500	109	-25	5980	4050	+1859	-0.267
0.697	-51	204	125	+57	363	19550	123	-31	1720	948	+467	-0.303
0.660	-1511	6068	1676	+56	331	19600	140	-32	4323	3782	+1333	-0.340
0.621	+62	792	632	+68	307	19650	159	-32	1511	671	-19	-0.379
0.581	-1585	3643	2306	+49	269	19700	179	-40	4889	1723	+525	-0.419
0.540	-50	1172	1101	+47	243	19750	200	-43	1566	572	+269	-0.460
0.499	-138	5082	3243	+50	222	19800	225	-47	4250	2175	+1519	-0.501
0.458	+90	837	999	+52	200	19850	246	-60	966	276	+146	-0.542
0.417	-328	3868	3688	+33	167	19900	280	-60	4073	880	+686	-0.583
0.378	+206	1147	1997	+38	156	19950	304	-68	965	347	+257	-0.622
0.339	+1043	6505	9489	+31	134	20000	335	-76	1674	533	+359	-0.661
0.303	+278	907	1782	+32	120	20050	369	-67	439	70	+52	-0.697

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

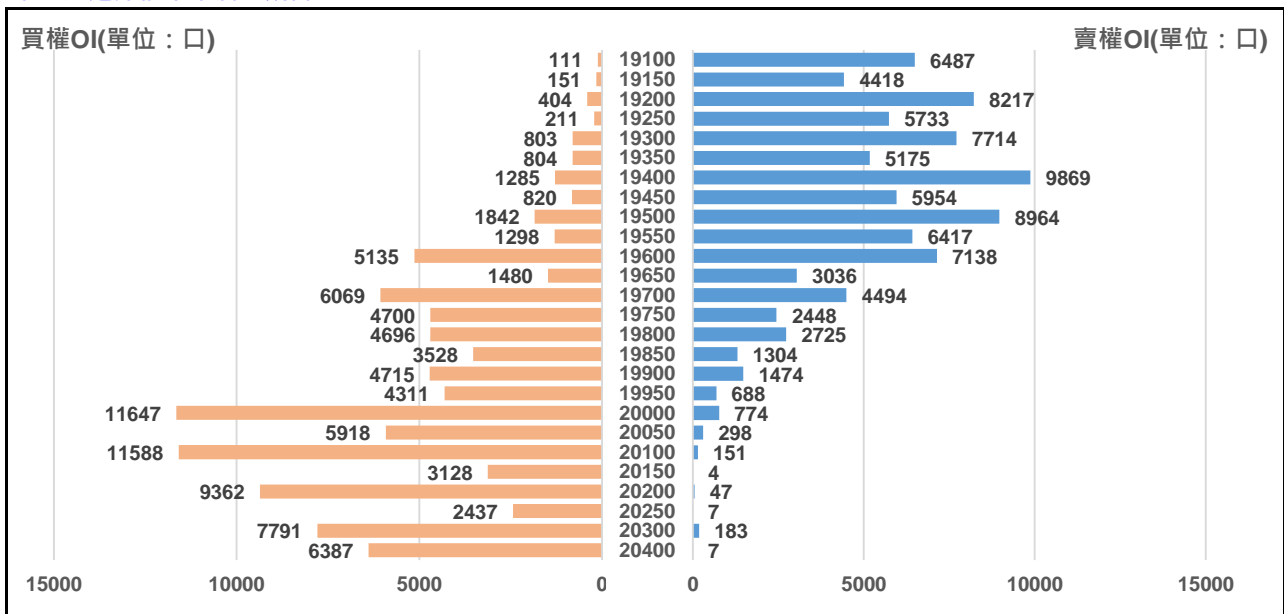
買權 IV = 17.52 ▲							賣權 IV = 16.88 ▲						
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	結算	履約價	結算	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta	
1.000	0	1	0	+100	1690	18100	1.1	-0.4	115	658	+139	0.000	
1.000	0	1	0	+110	1600	18200	1.3	-0.5	99	565	+101	0.000	
1.000	0	0	0	+110	1500	18300	1.5	-0.6	147	678	+137	0.000	
1.000	0	0	0	+110	1450	18350	1.6	-0.7	20	542	-1	0.000	
1.000	0	0	0	+110	1400	18400	1.9	-0.6	60	923	-6	0.000	
1.000	0	0	0	+110	1350	18450	2.2	-0.5	60	788	-30	0.000	
1.000	0	9	0	+110	1300	18500	2.3	-0.7	191	1397	+87	0.000	
1.000	0	0	0	+110	1250	18550	2.5	-1	204	1772	-45	0.000	
1.000	0	1	0	+110	1200	18600	2.5	-1.3	361	1556	+123	0.000	
1.000	0	6	0	+110	1150	18650	2.9	-1.2	151	1030	+97	0.000	
1.000	0	5	0	+110	1100	18700	2.9	-1.7	563	3798	+235	0.000	
1.000	0	19	0	+110	1050	18750	3.7	-1.7	353	1546	+22	0.000	
0.999	-26	67	71	+105	1000	18800	4.4	-2	692	2796	-312	-0.001	
0.999	-1	24	3	+105	950	18850	5	-2.5	866	1695	0	-0.001	
0.998	0	59	0	+105	900	18900	5.7	-2.3	1436	4784	-115	-0.002	
0.997	0	59	5	+105	850	18950	5.7	-3.9	1145	2628	-178	-0.003	

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	+701	0	0	+1663	1.4%
PUT	0	0	1530	0	-1530	-1.1%

Contract	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	35108	+2858	37339	+10425	-2231	-1.9%
PUT	30307	-194	29195	+5195	+1112	0.8%

第二週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調