

三大現貨買賣超(億元) (台幣31.832元 升值3.6分)

	外資	投信	自營	合計
上市	+183.64	+111.75	+61.44	+356.83
上櫃	-9.98	+28.15	-53.04	-34.87

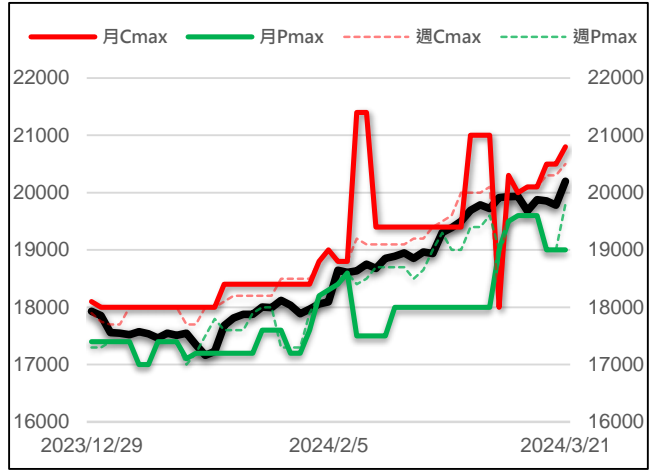
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	672	89.17%	252	9.15%
上櫃股票	471	60.01%	265	33.74%

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	20800	3634	20500	5963
PUT	19000	5291	19800	9175

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	+4132	+8920	4.6%	+4997	+134	5.5%	-6289	-39	-7.0%
電子	+286	+19	20.7%	+133	0	9.6%	-362	-39	-26.2%
金融	-539	-88	-30.5%	+7	0	0.4%	-144	-37	-8.2%
CALL	+8848	+3013	6.5%	0	0	0	+4139	-6986	3.0%
PUT	+18694	+1602	8.8%	-172	0	-0.1%	+4464	+8686	2.1%

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	+570	+4315	-71	+190	+5779	+1132	+2	+2	90258
電子	+135	-53	0	0	-8	+82	0	0	1380
金融	-867	-162	0	0	+317	+17	+1	+1	1765
CALL	+6694	+1926	+855	+274	-1211	-1531	+4743	-1554	136090
PUT	-6084	-1001	-4571	-1779	+4249	-3600	-7250	-309	212821

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	19843.80	20199.30	19843.80	20199.09	+414.64	+2.10%	4926億		
台指期四月	20048	20264	20029	20260	+512	+2.59%	110169	74326	+53166
台指期五月	20035	20261	20030	20260	+427	+2.15%	1383	1155	-65644
小型台指四月	20043	20265	20028	20260	+512	+2.59%	153888	49956	+32881
小型台指五月	20037	20263	20026	20260	+427	+2.15%	8420	5589	-25739
小型台指(週)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
電子指數	1040.84	1062.90	1040.84	1062.90	+25.63	+2.47%	3383.52億		
電子期四月	1054.70	1067.25	1054.35	1066.80	+32.35	+3.13%	1467	1177	+721
電子期五月	1066.00	1066.00	1066.00	1066.00	+23.45	+2.25%	1	3	-1114
金融指數	1794.21	1825.28	1794.21	1822.76	+30.91	+1.73%	139.11億		
金融期四月	1809.2	1829.8	1804.4	1829.0	+36.8	+2.05%	1211	1599	+936
金融期五月	1821.2	1831.6	1821.2	1831.6	+33.4	+1.86%	8	8	-1504
櫃買指數	251.41	253.67	251.41	252.21	+1.65	+0.66%	1139.26億		
櫃買期四月	253.20	253.50	252.00	252.00	+1.4	+0.56%	8	32	-12
非金電指數	15056	15215.4	15056	15188.68	+169.26	+1.13%	1012.36億		
非金電期四月	15039	15210	14804	15184	+165	+1.10%	106	132	+23

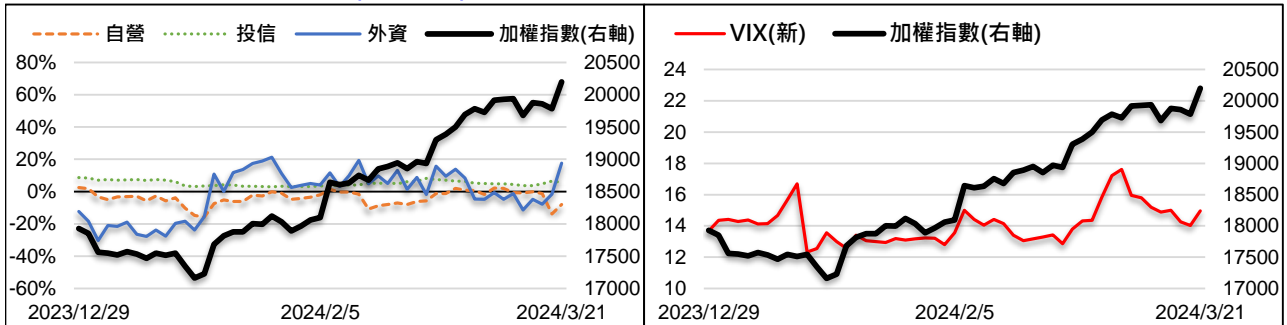
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	39072.05	39529.13	38988.65	39512.13	+401.37	+1.03%			
道瓊六月	39995	40067	39995	40065	+561	+1.42%	203	942	+3
標普500指數	5181.69	5226.19	5171.55	5224.62	+46.11	+0.89%			
標普六月	5303.5	5311.5	5302.75	5311.5	+73	+1.39%	42	243	+7
Nasdaq 100指數	18240.11	18240.11	18240.11	18240.11	+207.9	+1.15%			
那斯達十二月	18570	18616	18563	18616	+362	+1.98%	483	1334	-35

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

14.97 +0.95



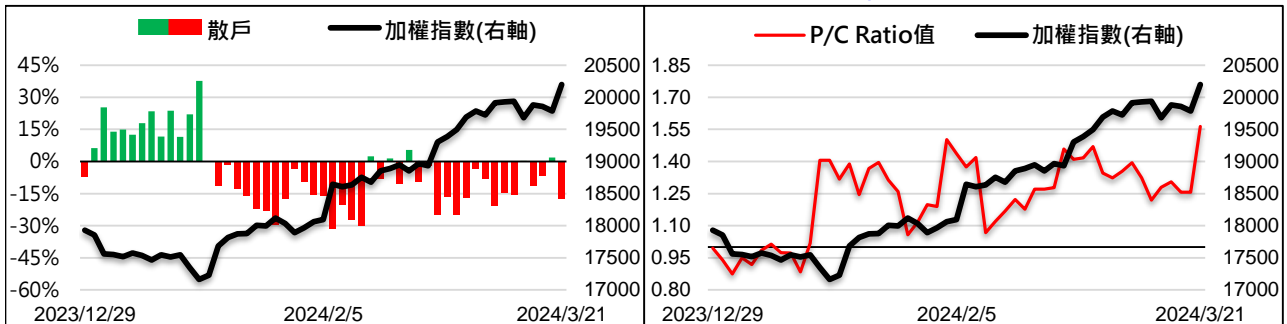
散戶小台指佔全市場OI比率

-17.63%

-19.42%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.56 +0.30



永豐期貨研調

電子權值股領軍 台股大漲414點攻克兩萬大關

台指期上漲512點至20260點。價差方面，台指期為正價差60.91點，電子期正價差3.9點，金融期為正價差6.24點。現貨部分，三大法人買超356.83億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨多單增加9015口，使留倉部位轉為淨多單2840口，其中外資多單加碼且空單減碼，淨多單增加8920口，使留倉部位轉為淨多單4132口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨多單增加4505口，使留倉部位轉為淨多單499口。

週三Fed如期將聯邦基金利率維持在5.25%-5.50%不變，並強化今年有望降息3次的期待，加上美光公布財報亮眼，激勵美股四大指數漲勢再起，漲幅介於+0.89%至+1.6%，道瓊、那指、標普500指數更共創歷史收盤新高。受惠於美光財報及Fed放鴿激勵下，週四加權指數早盤開高走揚，盤中在電子權值股領軍下，推升大盤漲點擴大而逐步拉抬，約10:30後持續上攻朝20200點叩關，盤面上AI族群強勢表態，台積電、鴻海漲幅超過3%以上，廣達、日月光投控、台達電等都紛紛走揚，另外強勢族群包含重電、記憶體、金融等也獲買盤挹注，終場大盤勁揚414.64點收20199.09點。整體來看，由於Fed利率決議出爐，使短期不確定因素解除，美股跳漲帶動台股以長紅K棒擺脫整理區間，一舉突破兩萬點整數關卡，在多頭架構維持不變下，料指數有望延續高檔強勢格局。

選擇權未平倉量部分，買權未平倉最大量集中在20800點，賣權未平倉最大量集中在19000點。全月份未平倉量put/call ratio值由1.26升至1.56。VIX指數上漲0.95至14.97。整體選擇權籌碼面中性。(永豐期貨研調)

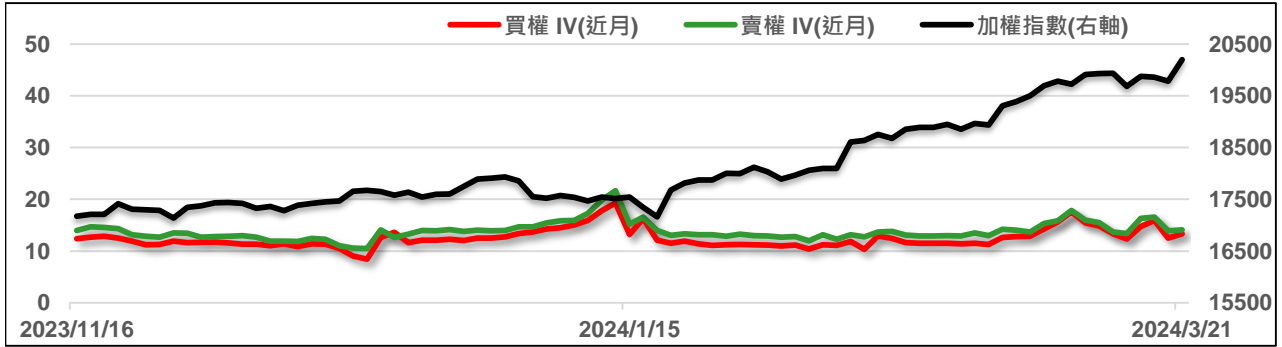
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 115.11% ▲				所有月份	P/C ratio = 156.38% ▲			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	47719	-433606	46798	+10045	Call	349762	-435897	136090	+42429
Put	40947	-439606	53870	+12859	Put	390100	-384398	212821	+95191

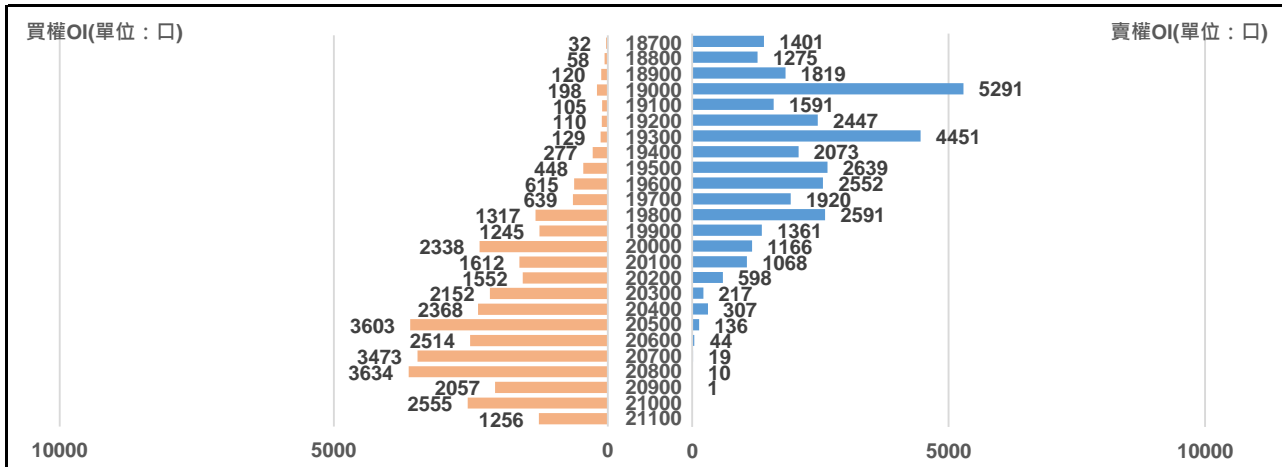
四月份台指選擇權

買權 IV = 13.3 ▲							賣權 IV = 14.09 ▲						
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	
0.913	-13	129	19	+360	1000	19300	41	-60	2204	4451	+384	-0.087	
0.887	+32	277	48	+340	905	19400	50	-76	2606	2073	+491	-0.113	
0.856	-28	448	150	+341	825	19500	63	-90	3308	2639	+945	-0.144	
0.820	+174	615	183	+325	740	19600	79	-108	2988	2552	+1327	-0.180	
0.778	+121	639	396	+306	660	19700	97	-124	3201	1920	+976	-0.222	
0.732	+167	1317	1039	+277	575	19800	121	-146	2747	2591	+1366	-0.268	
0.682	-91	1245	827	+260	510	19900	149	-168	1888	1361	+628	-0.318	
0.629	+59	2338	1939	+240	447	20000	184	-189	1987	1166	+931	-0.371	
0.573	+439	1612	2259	+213	382	20100	223	-213	1633	1068	+972	-0.427	
0.516	+263	1552	2212	+194	329	20200	268	-232	816	598	+486	-0.484	
0.459	+417	2152	2812	+172	279	20300	320	-255	433	217	+187	-0.541	
0.403	-594	2368	4092	+153	237	20400	377	-273	449	307	+278	-0.597	
0.349	+171	3603	2914	+131	198	20500	440	-295	206	136	-13	-0.651	
0.298	+425	2514	2596	+114	164	20600	505	-315	50	44	+42	-0.702	
0.252	+959	3473	3485	+97	137	20700	570	-335	22	19	+18	-0.748	

近月選擇權IV走勢圖



四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

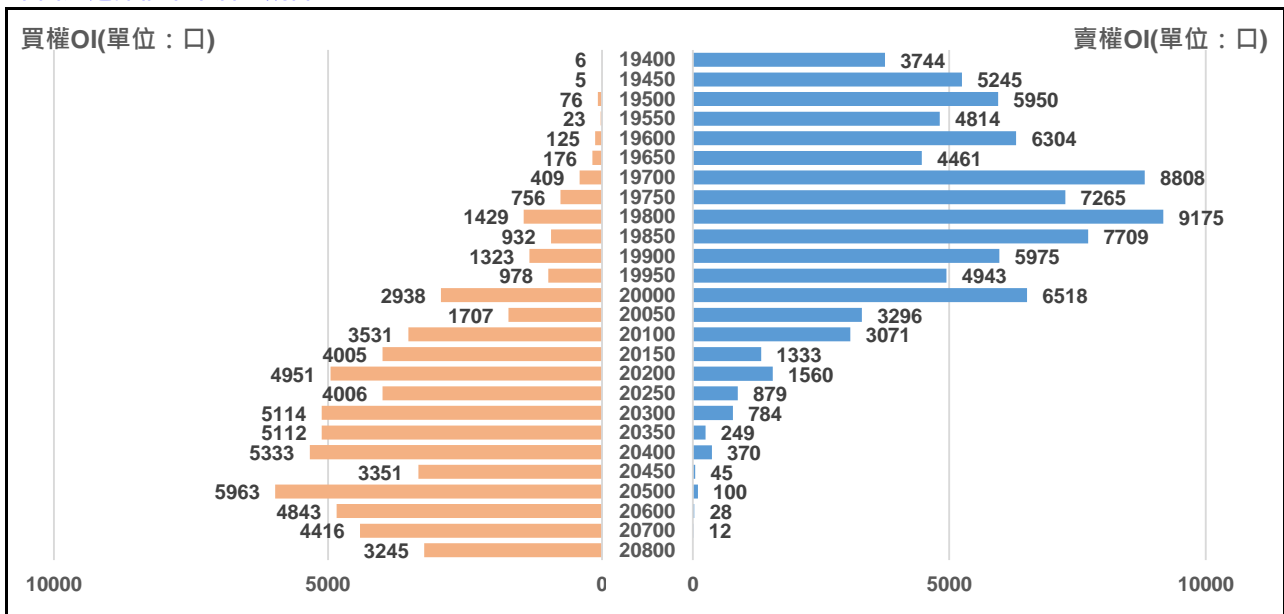
買權 IV = 16.87 ▲							賣權 IV = 12.05 ▲					
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	收盤	履約價	收盤	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
0.995	0	5	0	+397	805	19450	2.9	-27.1	5668	5245	+2709	-0.005
0.992	+2	76	63	+391	755	19500	3.3	-35.2	11784	5950	+3471	-0.008
0.987	-3	23	34	+379	705	19550	3.8	-44.2	8633	4814	+3092	-0.013
0.981	-42	125	629	+370	655	19600	5	-53	10876	6304	+3800	-0.019
0.973	+62	176	484	+359	610	19650	6.8	-66.2	10102	4461	+2866	-0.027
0.961	+16	409	744	+350	570	19700	8	-81	18338	8808	+6701	-0.039
0.946	+106	756	945	+331	520	19750	11	-96	13702	7265	+5739	-0.054
0.926	+79	1429	1650	+314	470	19800	14.5	-113.5	21611	9175	+7121	-0.074
0.902	-162	932	1767	+293	424	19850	19	-134	18141	7709	+7054	-0.098
0.873	-478	1323	4543	+273	381	19900	25	-155	16274	5975	+5050	-0.127
0.837	-827	978	4072	+252	340	19950	33	-177	14671	4943	+4699	-0.163
0.796	-14	2938	9561	+230	300	20000	43.5	-196.5	22200	6518	+6186	-0.204
0.750	+346	1707	7929	+208	263	20050	56	-228	11598	3296	+3143	-0.250
0.699	+631	3531	17184	+184	228	20100	72	-245	10970	3071	+2943	-0.301
0.643	+2601	4005	14176	+163	197	20150	90	-269	5391	1333	+1308	-0.357
0.585	+2129	4951	18240	+141	167	20200	111	-287	6147	1560	+1501	-0.415

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	2089	+55	875	0	+1214	1.6%
PUT	0	0	3469	+500	-3469	-2.7%

Contract	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	22824	+3996	22336	+3957	+488	0.6%
PUT	30738	+12510	28818	+10631	+1920	1.5%

第四週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調