

三大現貨買賣超(億元) (台幣31.958元 貶值1.26角)

	外資	投信	自營	合計
上市	+22.00	+32.22	+13.10	+67.32
上櫃	+19.83	-6.07	-29.88	-16.12

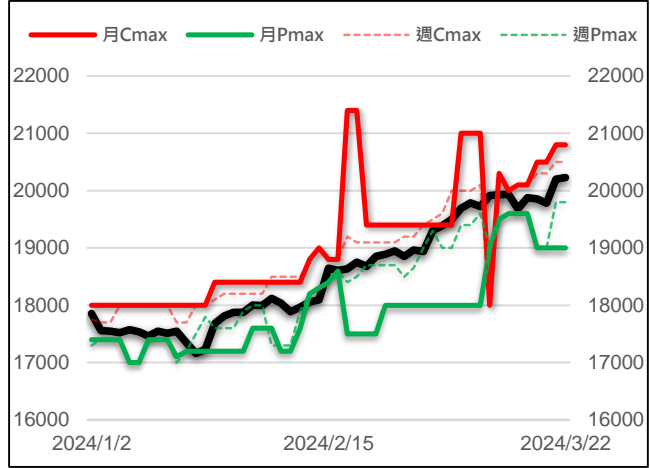
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	467	62.63%	433	31.62%
上櫃股票	356	33.88%	372	52.41%

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	4566	20500	13565
PUT	19000	6355	19800	11710

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	-5442	-9574	-6.4%	+5241	+244	6.2%	-5533	+756	-6.5%
電子	+143	-143	9.9%	+131	-2	9.0%	-342	+20	-23.6%
金融	-592	-53	-31.6%	+7	0	0.4%	-208	-64	-11.1%
CALL	+9705	+857	5.3%	0	0	0	+4371	+232	2.4%
PUT	+22184	+3490	9.1%	-172	0	-0.1%	+11144	+6680	4.6%

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	-3966	-4536	-134	-63	+2618	-3161	+3	+1	84948
電子	-22	-157	0	0	+3	+11	0	0	1451
金融	-952	-85	0	0	+333	+16	+1	0	1875
CALL	+7006	+312	+1035	+180	+905	+2116	-1312	-6055	183228
PUT	-6731	-647	-4693	-122	+3859	-390	-14547	-7297	244186

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	20232.06	20296.10	20084.31	20228.43	+29.34	+0.15%	5020.1億		
台指期四月	20226	20285	20122	20240	-20	-0.10%	94477	69360	-4966
台指期五月	20230	20295	20140	20256	-4	-0.02%	1170	1461	+306
小型台指四月	20215	20284	20122	20240	-20	-0.10%	151551	39279	-10677
小型台指五月	20227	20294	20140	20256	-4	-0.02%	5723	5270	-319
小型台指(週)	-	-	-	-	-12	-0.06%	-	2661	+976
電子指數	1065.18	1069.47	1056.96	1067.23	+4.33	+0.41%	3499.35億		
電子期四月	1063.95	1068.20	1060.00	1068.10	+1.3	+0.12%	1159	1226	+49
電子期五月	1064.00	1067.95	1064.00	1067.85	+1.85	+0.17%	14	16	+13
金融指數	1823.03	1838.59	1812.25	1816.78	-5.98	-0.33%	120.72億		
金融期四月	1830.4	1845.0	1818.6	1822.2	-6.8	-0.37%	1262	1684	+1
金融期五月	1833.2	1833.2	1824.6	1824.6	-7	-0.38%	6	9	+7
櫃買指數	252.14	253.14	250.06	251.17	-1.04	-0.41%	1069.59億		
櫃買期四月	252.50	252.50	250.00	251.75	-0.25	-0.10%	14	39	+7
非金電指數	15200.54	15200.54	15072.66	15122.56	-66.12	-0.44%	1023.9億		
非金電期四月	15171	15174	15085	15134	-50	-0.33%	39	136	+4

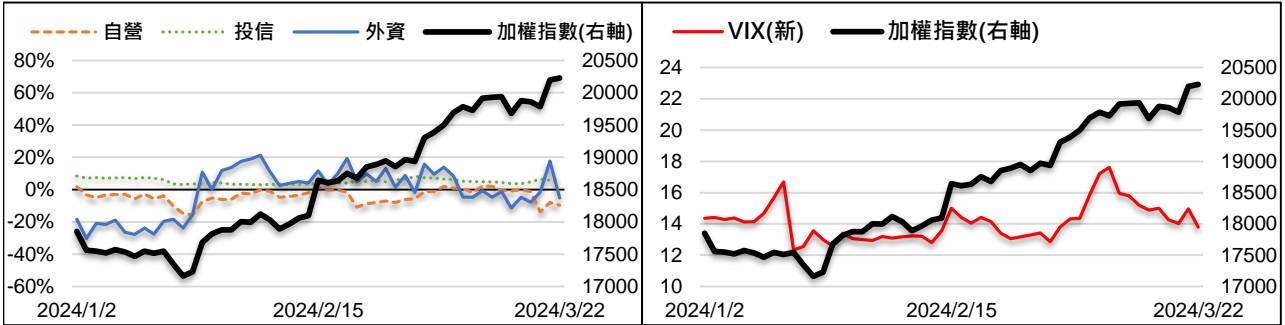
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	39661.03	39889.05	39589.23	39781.37	+269.24	+0.68%			
道瓊六月	40247	40247	40190	40220	+155	+0.39%	71	1029	+87
標普500指數	5253.43	5261.10	5240.66	5241.53	+16.91	+0.32%			
標普六月	5304	5308.5	5304	5308.5	-3	-0.06%	104	255	+12
Nasdaq 100指數	18320.38	18320.38	18320.38	18320.38	+80.269	+0.44%			
那斯達十二月	18589	18601	18536	18584	-32	-0.17%	373	1612	+278

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

13.79 -1.18

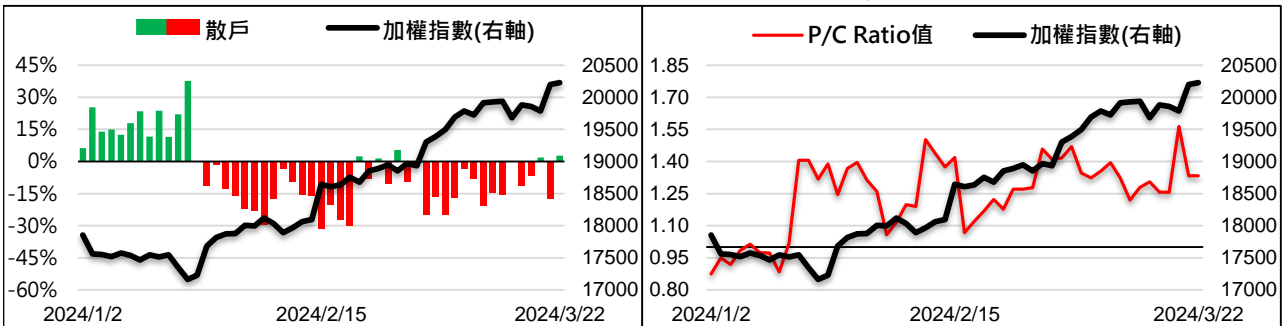


散戶小台指佔全市場OI比率

2.70% +20.33%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.33 -0.23



永豐期貨研調

## 台積電、鴻海逆勢撐盤 台股擺尾翻紅續創高

台指期週五下跌20點至20240點。價差方面，台指期正價差縮至11.57點，電子期正價差縮至0.87點，金融期正價差縮至5.42點。現貨部分，三大法人買超67.32億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨空單增加8574口，使留倉部位轉為淨空單-5734口，其中外資多單減碼且空單加碼，淨空單增加9574口，留倉部位轉為淨空單-5442口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單增加4599口，使留倉部位轉為淨空單-4100口。

週四美國公布製造業與房市數據保持穩健，顯示美國經濟仍具韌性，但投資人仍持續押注今年6月將啟動降息循環，美國主要股指在大型科技和晶片股的助攻下續創新高，漲幅介於+0.2%至+2.29%。週五加權指數早盤在主要權值股領軍下開高走揚，帶動指數一度漲逾90點續創新高，不過隨著受到電費調漲議題、台灣央行升息等因素干擾下，拖累台股漲勢收斂甚至翻黑回測2萬點支撐，所幸中場後在低接買盤歸隊下跌勢收斂，盤面上權值股漲跌互見，台積電、鴻海強勢撐盤，聯電、聯發科、大立光賣壓沉重，不過AI概念股的英業達、技嘉等表現有撐，加上重電族群穩盤下，帶動終場大盤甩尾收漲29.34點收20228.43點。整體來看，台股今收上下影線紅K棒續創高，技術面KD指標持續向上擴張，行情偏多格局延續，若未來出現調節賣壓，則預期下方2萬點附近將形成支撐。

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1.56降至1.33。VIX指數下跌1.18至13.79。整體選擇權籌碼面中性。(永豐期貨研調)

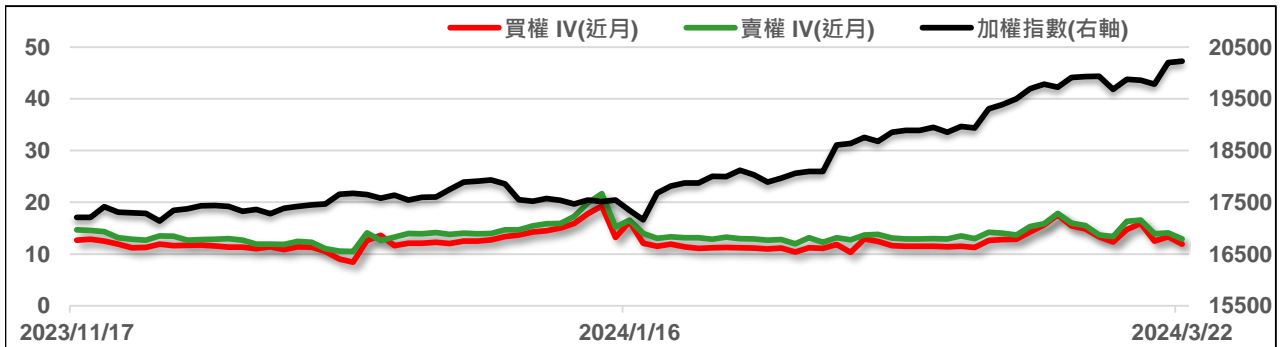
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 108.22% ▼				所有月份	P/C ratio = 133.27% ▼			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	29412	-18307	54009	+7211	Call	425648	+75886	183228	+47138
Put	21921	-19026	58451	+4581	Put	363887	-26213	244186	+31365

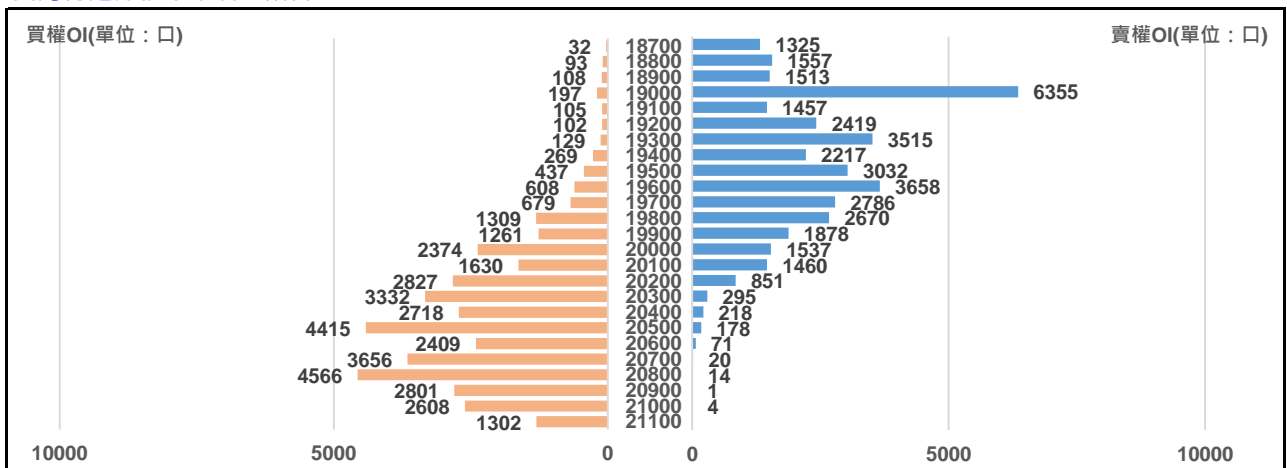
四月份台指選擇權

買權 IV = 11.94 ▼							賣權 IV = 12.89 ▼					
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
0.928	0	129	3	-30	970	19300	32	-9	2375	3515	-936	-0.072
0.904	-8	269	5	-25	880	19400	39.5	-10.5	1081	2217	+144	-0.096
0.875	-11	437	22	-35	790	19500	49	-14	1384	3032	+393	-0.125
0.840	-7	608	77	-40	700	19600	63	-16	2597	3658	+1106	-0.160
0.800	+40	679	126	-35	625	19700	80	-17	1394	2786	+866	-0.200
0.754	-8	1309	1132	-45	530	19800	102	-19	1904	2670	+79	-0.246
0.704	+16	1261	271	-45	465	19900	126	-23	1408	1878	+517	-0.296
0.649	+36	2374	704	-51	396	20000	161	-23	1400	1537	+371	-0.351
0.592	+18	1630	687	-47	335	20100	201	-22	761	1460	+392	-0.408
0.533	+1275	2827	2291	-48	281	20200	241	-27	1058	851	+253	-0.467
0.473	+1180	3332	4170	-47	232	20300	290	-30	394	295	+78	-0.527
0.415	+350	2718	1377	-47	190	20400	347	-30	245	218	-89	-0.585
0.358	+812	4415	2608	-42	156	20500	412	-28	195	178	+42	-0.642
0.305	-105	2409	1460	-35	129	20600	489	-16	34	71	+27	-0.695
0.256	+183	3656	2652	-37	100	20700	560	-10	3	20	+1	-0.744

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

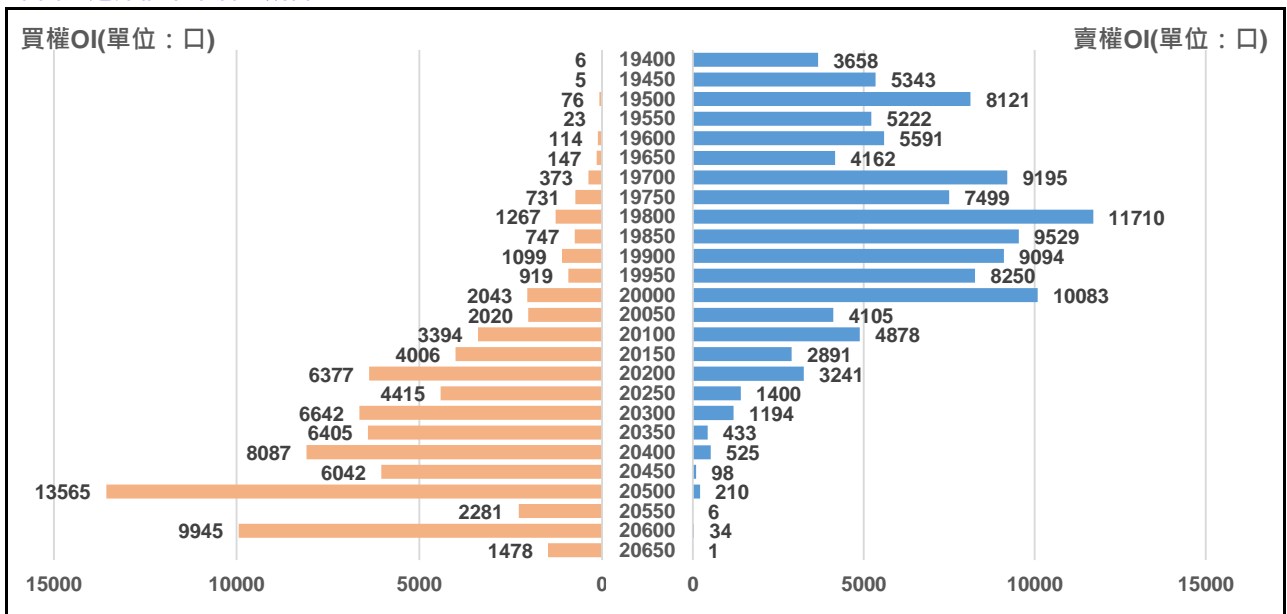
買權 IV = 11.56 ▼							賣權 IV = 11.28 ▼					
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	收盤	履約價	收盤	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
0.997	0	5	3	-15	790	19450	1.7	-1.2	1188	5343	+98	-0.003
0.995	0	76	30	-15	740	19500	2.3	-1	5891	8121	+2171	-0.005
0.992	0	23	2	-15	690	19550	2.4	-1.4	871	5222	+408	-0.008
0.987	-11	114	4	-15	640	19600	2.7	-2.3	1736	5591	-713	-0.013
0.980	-29	147	0	-20	590	19650	3.4	-3.4	2386	4162	-299	-0.020
0.970	-36	373	150	-30	540	19700	4.1	-3.9	6994	9195	+387	-0.030
0.956	-25	731	36	-27	493	19750	5	-6	6230	7499	+234	-0.044
0.937	-162	1267	190	-25	445	19800	6.4	-8.1	8451	11710	+2535	-0.063
0.913	-185	747	674	-27	397	19850	8.6	-10.4	7228	9529	+1820	-0.087
0.882	-224	1099	797	-31	350	19900	12	-13	9472	9094	+3119	-0.118
0.845	-59	919	673	-38	302	19950	17	-16	10856	8250	+3307	-0.155
0.800	-895	2043	3045	-36	264	20000	24	-19.5	22649	10083	+3565	-0.200
0.749	+313	2020	4331	-42	221	20050	34	-22	13038	4105	+809	-0.251
0.691	-137	3394	7826	-42	186	20100	46.5	-25.5	15959	4878	+1807	-0.309
0.629	+1	4006	10315	-46	151	20150	64	-26	14499	2891	+1558	-0.371
0.564	+1426	6377	18672	-44	123	20200	83	-28	14040	3241	+1681	-0.436

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	2500	+411	0	-875	+2500	2.1%
PUT	0	0	4917	+1448	-4917	-3.2%

Contract	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	29630	+6806	36691	+14355	-7061	-6.0%
PUT	34085	+3347	39097	+10279	-5012	-3.3%

第四週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調