

三大現貨買賣超(億元) (台幣31.998元 貶值1.02角)

	外資	投信	自營	合計
上市	-68.91	+86.77	+16.77	+34.63
上櫃	-7.05	+28.96	-16.34	+5.57

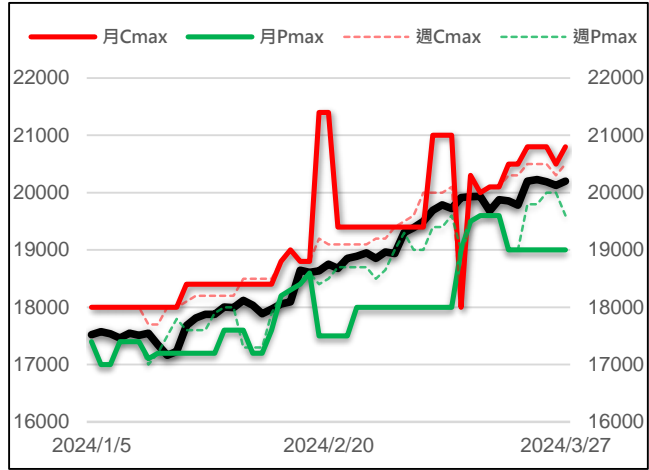
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	659	41.42%	256	55.10%
上櫃股票	509	65.73%	220	28.46%

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	5766	20500	2952
PUT	19000	8209	19600	3206

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	-3340	+3136	-3.8%	+4842	+250	5.5%	-7448	-1147	-8.4%
電子	+67	-19	4.2%	+131	0	8.2%	-370	-58	-23.0%
金融	-779	-33	-37.7%	+7	0	0.3%	-207	-13	-10.0%
CALL	+14635	+43	12.6%	+20	+20	0.0%	+9434	-2529	8.1%
PUT	+24930	-2968	16.3%	-172	0	-0.1%	-2201	-9949	-1.4%

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	-2322	+3496	+98	+314	+1948	-2781	0	+7	88327
電子	-143	-29	0	-34	+89	+15	+2	+35	1607
金融	-1117	-22	0	0	+404	+16	+3	+2	2069
CALL	+13870	+1828	+382	+1388	-571	+665	+8022	-17	116601
PUT	-11246	-856	-7169	+90	+7677	+1121	-6083	+4995	153172

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	20158.07	20255.10	20108.96	20200.12	+73.63	+0.37%	3909.3億		
台指期四月	20185	20288	20148	20258	+73	+0.36%	86234	71921	+903
台指期五月	20189	20306	20171	20276	+72	+0.36%	1385	2039	+248
小型台指四月	20182	20288	20147	20258	+73	+0.36%	138891	41746	+2670
小型台指五月	20197	20303	20169	20276	+72	+0.36%	6750	6494	+614
小型台指(週)	-	-	-	-	0	0	-	652	0
電子指數	1057.92	1063.10	1054.11	1058.75	+3.23	+0.31%	2415.84億		
電子期四月	1057.20	1064.40	1055.50	1061.60	+3.1	+0.29%	890	1361	+51
電子期五月	1062.10	1062.10	1062.10	1062.10	+3.1	+0.29%	0	29	+1
金融指數	1823.36	1831.52	1820.53	1829.80	+6.58	+0.36%	85.49億		
金融期四月	1831.8	1839.0	1825.4	1838.4	+10	+0.55%	555	1850	+2
金融期五月	1832.0	1834.2	1832.0	1842.4	+12.2	+0.67%	4	11	+20
櫃買指數	248.74	251.16	248.64	250.94	+2.45	+0.99%	939.23億		
櫃買期四月	248.95	250.80	248.95	250.50	+2.1	+0.85%	36	59	+20
非金電指數	15265.32	15372.48	15265.32	15347.3	+84.09	+0.55%	1173.59億		
非金電期四月	15318	15408	15300	15365	+33	+0.22%	87	79	+6

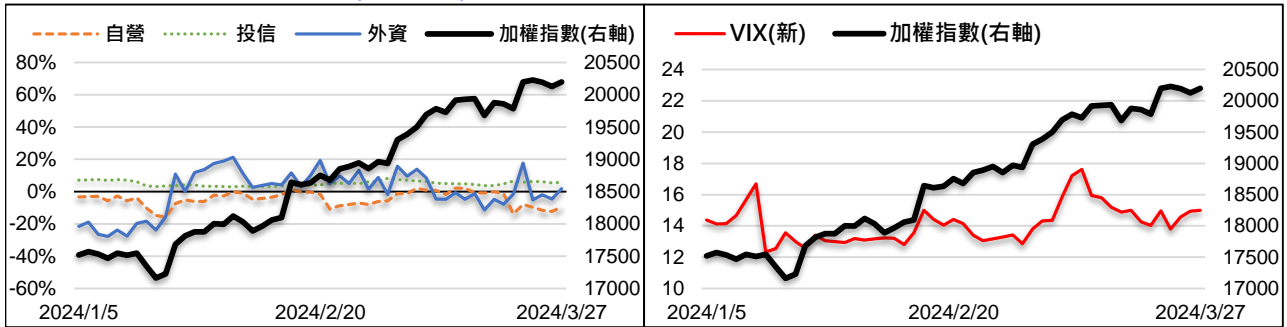
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	39338.32	39439.44	39277.19	39282.33	-31.31	-0.08%			
道瓊六月	39798	39821	39723	39809	+88	+0.22%	91	762	-38
標普500指數	5228.85	5235.16	5203.42	5203.58	-14.61	-0.28%			
標普六月	5289	5289	5289	5289	+2.75	+0.05%	0	387	+2
Nasdaq 100指數	18210.54	18210.54	18210.54	18210.54	-66.5269	-0.36%			
那斯達十二月	18490	18526	18488	18521	-29	-0.16%	279	1745	+159

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

15.00 +0.06



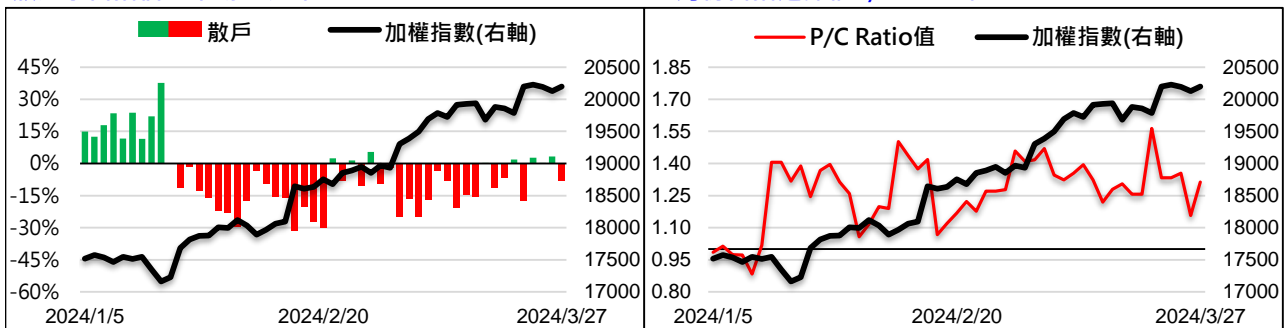
散戶小台指佔全市場OI比率

-8.00%

-11.25%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.31 +0.15



永豐期貨研調

主要權值股撐盤 台股價漲量縮站上20200點

台指期週三上漲73點至20258點。價差方面，台指期正價差縮至57.88點，電子期正價差縮至2.85點，金融期正價差縮至8.6點。現貨部分，三大法人買超34.63億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨空單減少2239口至-5946口，其中外資多單加碼且空單減碼，淨空單減少3136口至-3340口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單減少3810口至-2224口。

週二美國公布2月耐久財訂單改善，激勵美股早盤開高，然受到季底再平衡賣壓湧現，衝擊Nvidia等大型科技股表現，美股四大指數殺尾盤，跌幅介於-0.81%至-0.08%。週三加權指數早盤小幅開高後，維持百點內的狹幅震盪，約10點半後隨著部分權值股回神、生技醫療及航運等傳產族群帶動下，推升大盤漲點擴大而逐步拉抬，盤面上主要權值股漲跌互見，其中晶圓雙雄於平盤震盪後小跌作收，聯發科、鴻海雙雙甩尾收高，分別勁揚3%、4.5%，傳產族群的生技醫療、航運表現強勁，而近期強勢的重電族群今日面臨漲多拉回休整，終場大盤上漲73.63點收20200.12點。整體來看，台股以紅色紡錘體終止連二跌，並回測五日線有撐，行情偏多格局尚未破壞，不過多方上攻力道有所趨緩，且量能縮窄至不到4000億，意味觀望情緒濃厚，盤勢或延續高檔橫盤整理。

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1.16升至1.31。VIX指數上漲0.06至15。整體選擇權籌碼面中性。(永豐期貨研調)

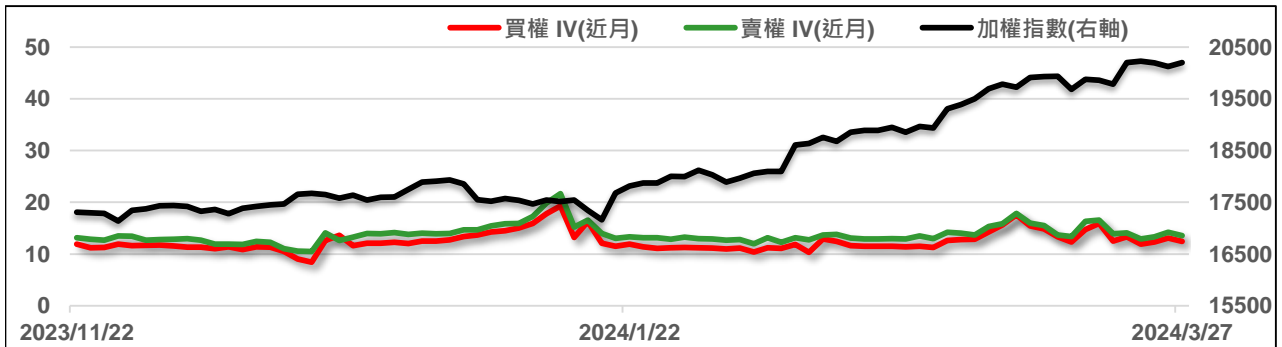
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 111.36% ▲				所有月份	P/C ratio = 131.36% ▲			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	21609	-29370	63787	-25	Call	591229	-203415	116601	-127408
Put	23004	-22462	71036	+3498	Put	568149	-208920	153172	-129012

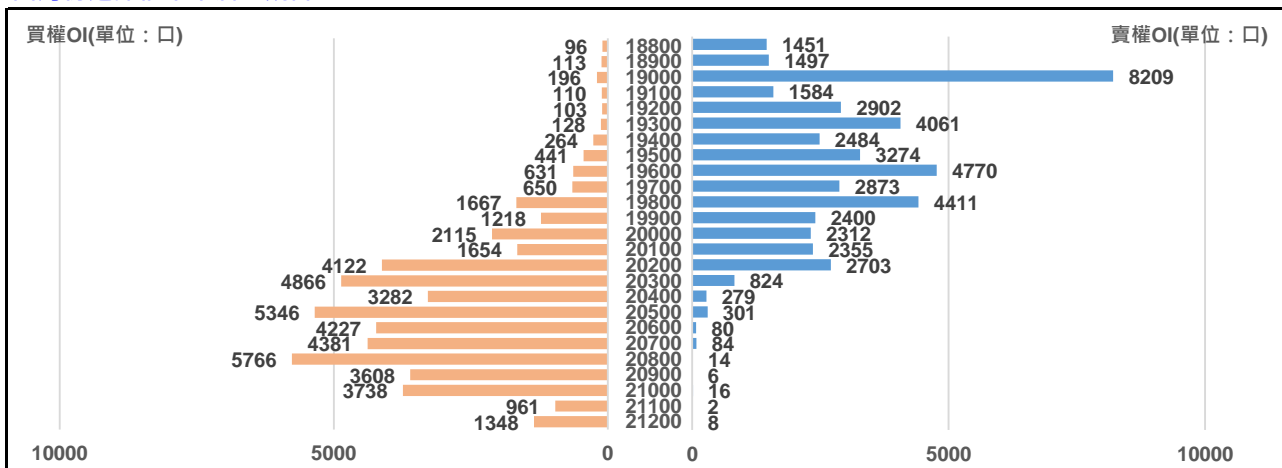
四月份台指選擇權

買權 IV = 12.46 ▼						賣權 IV = 13.54 ▼						
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
0.939	+2	128	3	+65	985	19300	26.5	-11	1018	4061	+368	-0.061
0.916	0	264	0	+55	890	19400	33.5	-16.5	749	2484	+104	-0.084
0.886	0	441	15	+60	805	19500	42	-18	1973	3274	+77	-0.114
0.850	+32	631	7	+50	710	19600	52	-24	1909	4770	-164	-0.150
0.807	-13	650	26	+45	625	19700	69	-26	2326	2873	-149	-0.193
0.758	+36	1667	154	+45	545	19800	87	-32	3430	4411	+621	-0.242
0.703	-24	1218	204	+39	469	19900	111	-36	2059	2400	+366	-0.297
0.643	-15	2115	504	+26	396	20000	142	-39	1466	2312	+252	-0.357
0.580	+1	1654	685	+19	327	20100	174	-46	1514	2355	+25	-0.420
0.514	+1233	4122	3192	+22	275	20200	213	-53	2145	2703	+331	-0.486
0.449	-198	4866	2055	+17	227	20300	259	-64	585	824	+260	-0.551
0.386	-153	3282	1729	+14	184	20400	333	-58	151	279	-24	-0.614
0.326	-119	5346	2731	+10	146	20500	388	-67	112	301	-5	-0.674
0.270	-192	4227	1624	+3	112	20600	464	-56	130	80	-1	-0.730
0.219	+141	4381	1618	+3	89	20700	530	-70	7	84	+5	-0.781

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

第一週台指選擇權

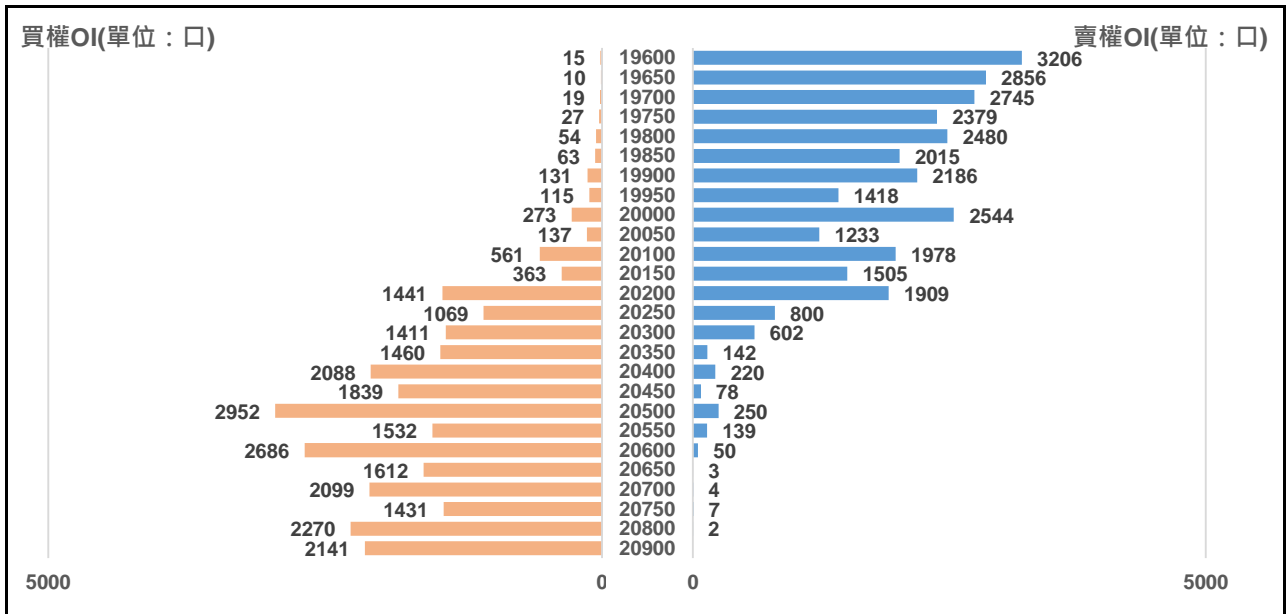
買權 IV = 14.58 ▲							賣權 IV = 11.98 ▼					
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	收盤	履約價	收盤	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
0.982	0	14	0	+60	700	19550	6.1	-8.9	1454	1781	+680	-0.018
0.974	0	15	1	+60	650	19600	7.1	-11.9	1793	3206	+1465	-0.026
0.964	+5	10	5	+60	605	19650	9.8	-13.7	1478	2856	+822	-0.036
0.951	-2	19	9	+55	555	19700	12.5	-15.5	2240	2745	+1157	-0.049
0.934	+5	27	8	+53	510	19750	15	-19	2105	2379	+1086	-0.066
0.913	-3	54	53	+48	460	19800	20.5	-19	3242	2480	+1270	-0.087
0.887	+22	63	19	+49	420	19850	25.5	-22.5	2427	2015	+1002	-0.113
0.857	-7	131	84	+55	377	19900	32.5	-26.5	3320	2186	+1080	-0.143
0.821	-61	115	245	+39	334	19950	41.5	-30.5	2184	1418	+468	-0.179
0.781	-92	273	397	+42	298	20000	53	-34	5446	2544	+585	-0.219
0.735	+37	137	227	+40	261	20050	66	-35	2495	1233	+792	-0.265
0.686	+216	561	1139	+34	230	20100	83	-41	3948	1978	+1261	-0.314
0.633	+124	363	779	+32	195	20150	99	-48	2464	1505	+1028	-0.367
0.578	+160	1441	2263	+26	167	20200	121	-54	2721	1909	+961	-0.422
0.521	+655	1069	2100	+25	141	20250	143	-50	1448	800	+511	-0.479
0.464	+778	1411	2956	+19	118	20300	172	-61	971	602	+237	-0.536

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	1353	+1353	708	+708	+645	1.8%
PUT	576	+576	4697	+4697	-4121	-8.9%

Contract	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	14635	+14635	14901	+14901	-266	-0.7%
PUT	18022	+18022	16400	+16400	+1622	3.5%

第一週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調