

三大現貨買賣超(億元) (台幣31.99元 貶值0.2分)

	外資	投信	自營	合計
上市	+4.63	+599.52	-61.30	+542.85
上櫃	-58.18	+146.05	-17.93	+69.94

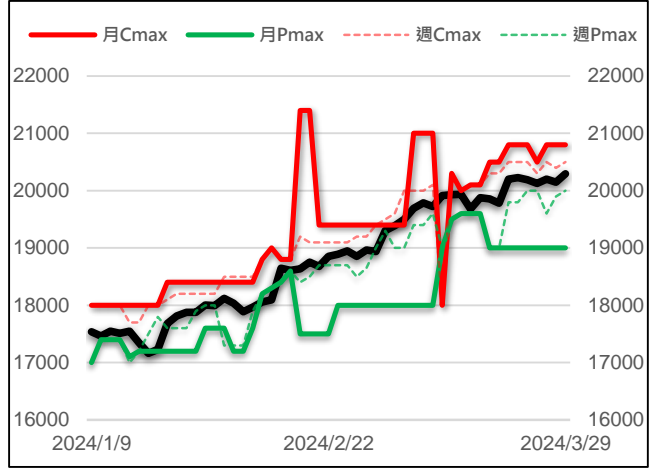
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	369	76.74%	523	20.56%
上櫃股票	298	53.51%	420	36.92%

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	7610	20500	9591
PUT	19000	9564	20000	10051

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	-754	+4975	-0.8%	+6319	+1321	6.8%	-7217	-1290	-7.7%
電子	+168	+74	9.8%	+131	0	7.6%	-461	-36	-26.9%
金融	-729	+80	-34.1%	+7	0	0.3%	-291	-54	-13.6%
CALL	+16281	+2149	8.7%	+20	0	0.0%	+19530	+10856	10.5%
PUT	+25915	-358	10.8%	-172	0	-0.1%	-9531	-17443	-4.0%

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	-2744	+2330	+131	+29	+4488	+2105	0	0	93302
電子	-30	+80	+1	+1	-5	-43	+1	-1	1715
金融	-1010	+111	-8	0	+341	-36	+8	0	2137
CALL	+14729	+1259	+2873	+391	-2026	+1735	+10637	+7300	186726
PUT	-11813	-132	-4051	+2069	+13377	+4818	-11153	+7292	239929

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	20156.34	20335.92	20156.34	20294.45	+147.9	+0.73%	4811.3億		
台指期四月	20226	20299	20192	20278	+76	+0.38%	84010	75653	+1674
台指期五月	20241	20317	20217	20300	+75	+0.37%	1032	2355	+363
小型台指四月	20220	20297	20191	20278	+76	+0.38%	129147	45001	+3183
小型台指五月	20251	20315	20215	20300	+75	+0.37%	5425	7706	+1385
小型台指(週)	-	-	-	-	+69	+0.34%	-	874	-589
電子指數	1057.10	1068.82	1057.10	1066.28	+9.7	+0.92%	3541.91億		
電子期四月	1060.95	1065.95	1059.90	1065.15	+5.15	+0.49%	705	1436	+17
電子期五月	1063.85	1066.00	1063.85	1066.00	+5.15	+0.49%	5	33	+2
金融指數	1819.71	1837.46	1818.85	1835.02	+14.45	+0.79%	109.51億		
金融期四月	1829.8	1839.2	1823.8	1838.8	+11.2	+0.61%	672	1893	0
金融期五月	1843.8	1843.8	1843.8	1843.8	+11.2	+0.61%	0	22	+4
櫃買指數	250.81	252.57	250.77	252.11	+1.53	+0.61%	1139.4億		
櫃買期四月	250.00	251.00	249.50	251.00	+1.75	+0.70%	25	70	+4
非金電指數	15310.12	15360.84	15285.41	15318.13	+21.94	+0.14%	897.17億		
非金電期四月	15369	15373	15314	15336	+3	+0.02%	58	93	+8

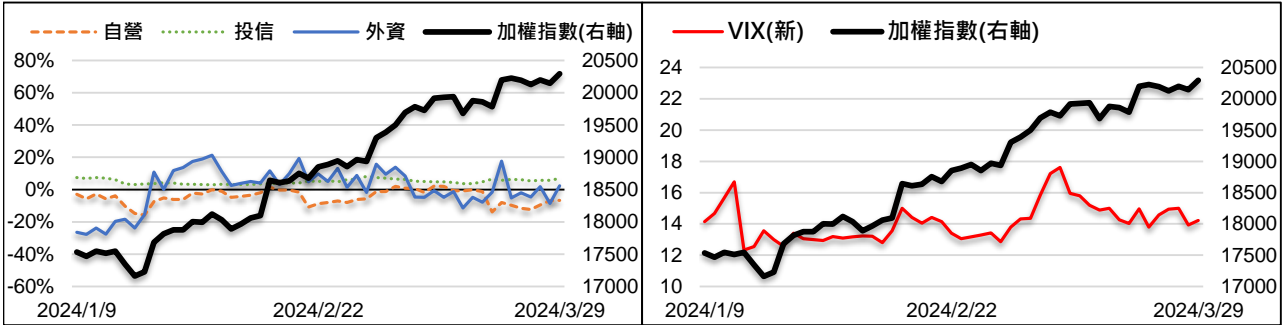
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	39763.74	39868.59	39717.25	39807.37	+47.29	+0.12%			
道瓊六月	40170	40170	40110	40152	+57	+0.14%	22	985	+68
標普500指數	5248.03	5264.85	5245.82	5254.35	+5.86	+0.11%			
標普六月	5306	5306	5306	5306	-0.25	-0.00%	0	380	-8
Nasdaq 100指數	18254.69	18254.69	18254.69	18254.69	-26.1532	-0.14%			
那斯達十二月	18475	18512	18475	18491	-16	-0.09%	100	1880	+136

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

14.23 +0.30



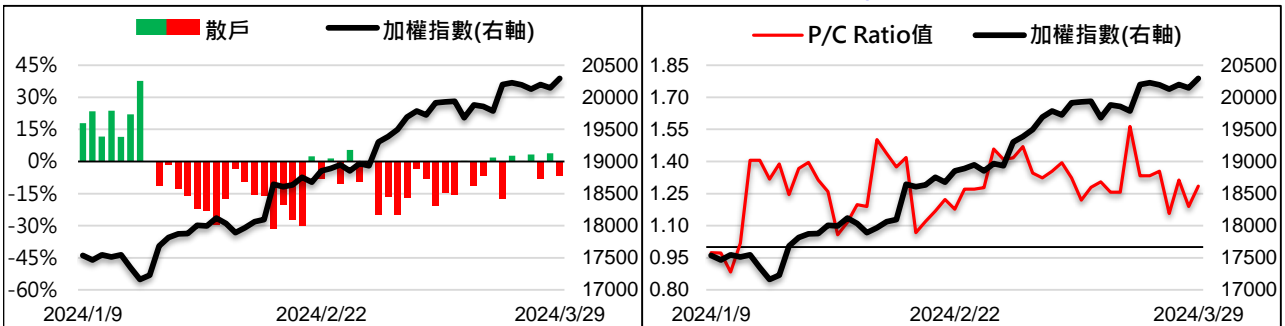
散户小台指佔全市場OI比率

-6.93%

-10.75%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.28 +0.09



永豐期貨研調

主要權值股回神 台股續締新猷收復五日線

台指期週五上漲76點至20278點。價差方面，台指期轉為逆價差-16.45點，電子期轉為逆價差-1.13點，金融期正價差縮至3.78點。現貨部分，三大法人買超542.85億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨空單減少5006口至-1652口，其中外資多單加碼且空單減碼，淨空單減少4975口至-754口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單減少2359口至-2613口。

週四美國公布去年Q4經濟成長由3.2%上修至3.4%，顯示美國經濟穩定增長，激勵市場樂觀情緒，緊接市場靜待今晚公布的2月核心PCE數據和Fed主席Powell談話，美股四大指數普遍走揚，漲幅介於-0.12%至+0.11%，標普500、道瓊雙雙再度創下歷史新高。受到美股激勵，週五加權指數開高走穩，隨著主要權值股回神、加上高價股及AI族群強勢反彈激勵下，台股再創歷史新高，盤面上由AI概念股領軍上攻，半導體類股的晶圓雙雄、日月光投控也強勢表態，傳產方面，台塑四寶連袂走揚，推升大盤漲點擴大，終場上漲147.9點收20294.45點。整體來看，台股在AI、權值股族群領軍之下，續創歷史收盤新高，短線仍以多方格局看待，而後續須留意美國稍晚公布的PCE通膨數據，將影響美股及台股表現。

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1.19升至1.28。VIX指數上漲0.3至14.23。整體選擇權籌碼面中性。(永豐期貨研調)

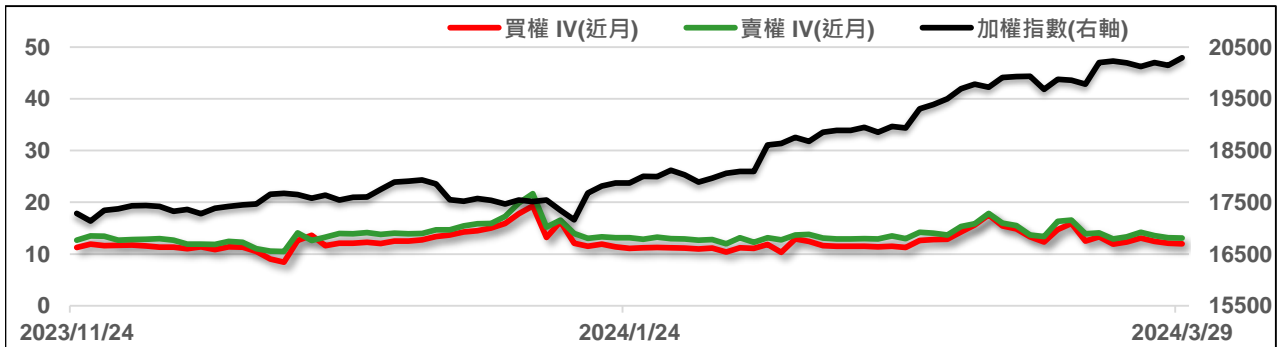
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 111.49% ▲				所有月份	P/C ratio = 128.49% ▲			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	18058	-5093	70975	+2491	Call	262549	-31757	186726	+12698
Put	17873	-3262	79129	+3550	Put	269873	-5607	239929	+32827

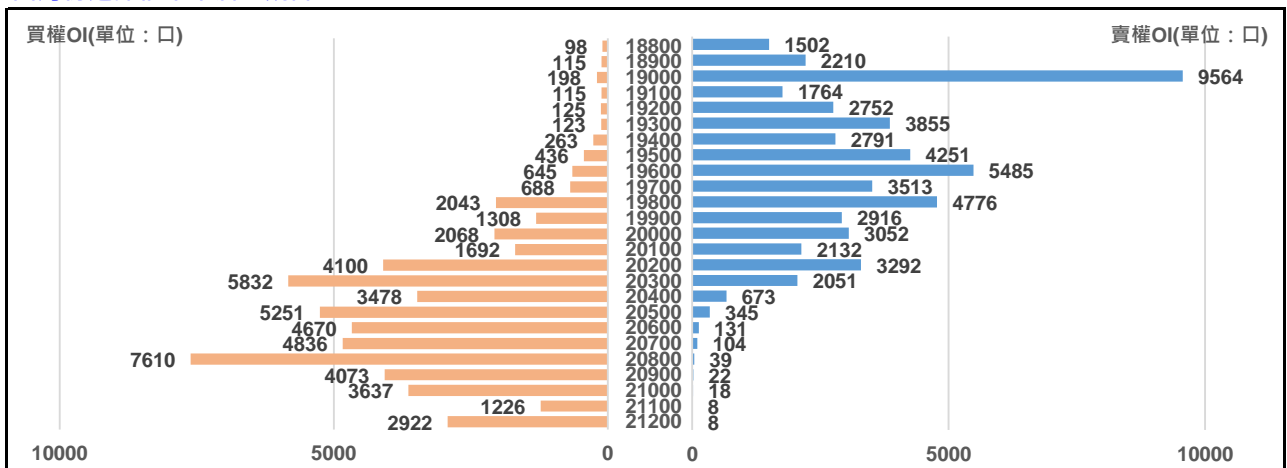
四月份台指選擇權

買權 IV = 11.95 ▼						賣權 IV = 13.08 ▼						
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
0.947	-3	263	3	+70	900	19400	25	-6	633	2791	+107	-0.053
0.925	-3	436	11	+70	810	19500	31.5	-8	1585	4251	+546	-0.075
0.896	+6	645	17	+65	715	19600	40.5	-11.5	1073	5485	-121	-0.104
0.860	-153	688	52	+55	625	19700	52	-16	1150	3513	+291	-0.140
0.816	+54	2043	98	+60	545	19800	69	-18	2375	4776	+80	-0.184
0.765	+31	1308	202	+50	468	19900	89	-26	1535	2916	+405	-0.235
0.708	-124	2068	418	+47	397	20000	118	-30	1287	3052	+425	-0.292
0.645	-16	1692	490	+44	329	20100	150	-33	1028	2132	+67	-0.355
0.579	-13	4100	1504	+37	268	20200	187	-42	2432	3292	+868	-0.421
0.510	+741	5832	2836	+30	214	20300	232	-48	611	2051	+439	-0.490
0.441	-135	3478	2239	+21	169	20400	286	-58	523	673	+370	-0.559
0.375	-102	5251	1649	+16	130	20500	355	-59	106	345	+9	-0.625
0.312	+332	4670	1677	+13	101	20600	422	-62	42	131	+33	-0.688
0.254	+107	4836	1273	+7	75	20700	497	-68	33	104	+18	-0.746
0.203	+1354	7610	2486	+6	57	20800	580	-70	9	39	+6	-0.797

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

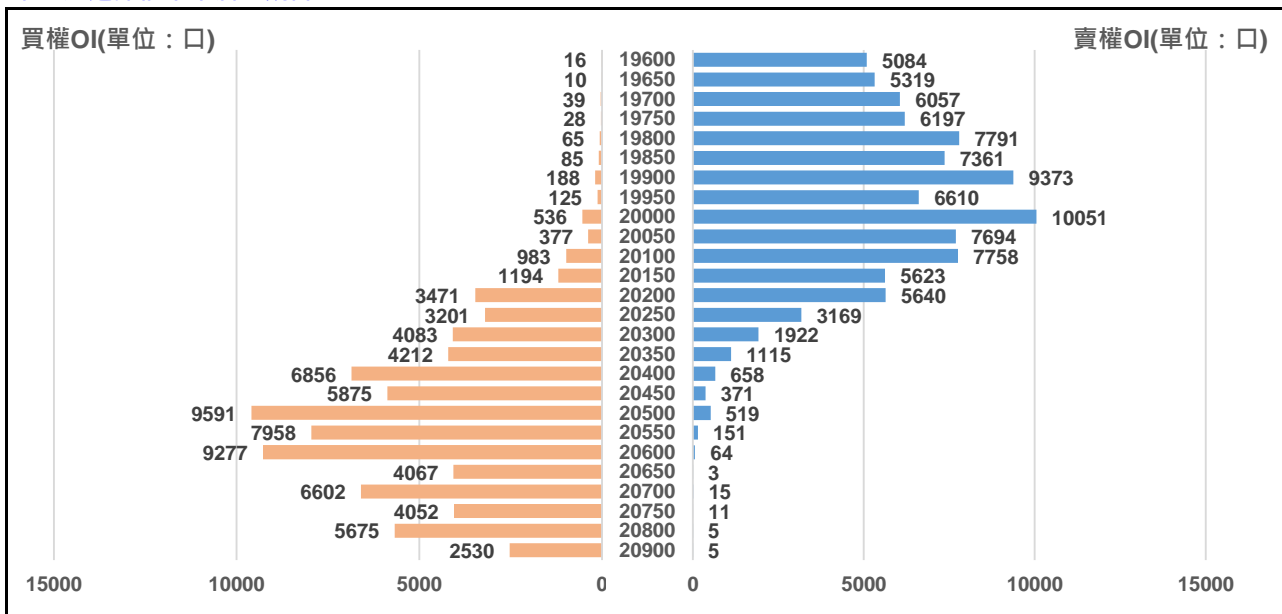
買權 IV = 8.24 ▼							賣權 IV = 13.2 ▲					
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	收盤	履約價	收盤	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
0.995	0	14	1	+70	710	19550	2.3	-1.5	1391	2287	+105	-0.005
0.992	-1	16	8	+70	660	19600	3.4	-1.4	1327	5084	+435	-0.008
0.987	0	10	0	+70	610	19650	4	-2.3	1307	5319	+266	-0.013
0.979	+4	39	10	+68	560	19700	5.1	-3.2	3657	6057	+248	-0.021
0.969	0	28	0	+64	510	19750	6	-4.5	3097	6197	+898	-0.031
0.954	+5	65	18	+57	462	19800	8.2	-6.3	5191	7791	+1377	-0.046
0.935	+3	85	11	+60	416	19850	11	-9.5	4691	7361	+622	-0.065
0.909	-10	188	154	+56	367	19900	13.5	-13	10588	9373	+1450	-0.091
0.877	-22	125	197	+43	324	19950	19.5	-17	7556	6610	+1539	-0.123
0.838	-150	536	743	+40	280	20000	26.5	-22	14601	10051	+2914	-0.162
0.792	+18	377	760	+37	239	20050	35.5	-27.5	13598	7694	+4673	-0.208
0.739	-283	983	4421	+32	202	20100	47	-33	18878	7758	+3056	-0.261
0.679	-355	1194	6764	+26	166	20150	61	-39	16576	5623	+2628	-0.321
0.615	-102	3471	12108	+19	133	20200	80	-46	15418	5640	+2187	-0.385
0.548	-272	3201	15915	+12	104	20250	100	-52	12503	3169	+1531	-0.452
0.480	-455	4083	19575	+9	81	20300	126	-58	7969	1922	+441	-0.520

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	1744	+391	0	0	+1744	1.8%
PUT	0	0	6212	+336	-6212	-5.0%

Contract	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	31120	+1411	28468	-3730	+2652	2.7%
PUT	33076	+6477	32362	+536	+714	0.6%

第一週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調