

三大現貨買賣超(億元) (台幣31.979元 升值1.1分)

	外資	投信	自營	合計
上市	-26.22	+25.07	-27.00	-28.15
上櫃	+33.61	-1.02	+2.53	+35.12

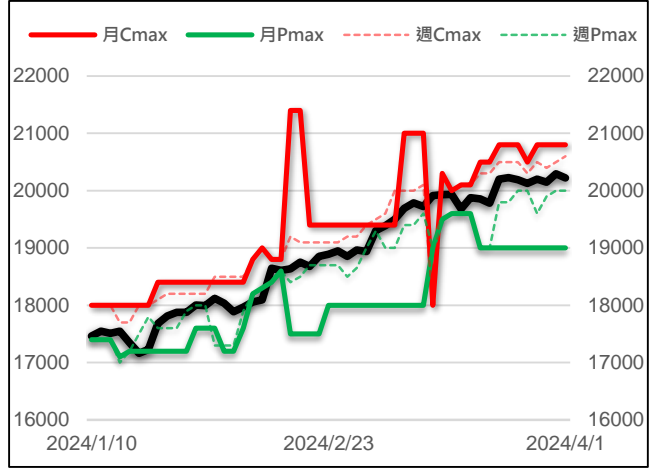
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	666	39.33%	258	57.55%
上櫃股票	543	63.87%	211	32.48%

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	7603	20600	13880
PUT	19000	10091	20000	13206

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	-4323	-3569	-4.6%	+6910	+591	7.3%	-5930	+1287	-6.3%
電子	+163	-5	9.4%	+131	0	7.5%	-506	-45	-29.1%
金融	-726	+3	-34.1%	+7	0	0.3%	-310	-19	-14.6%
CALL	+17966	+1685	8.0%	+20	0	0.0%	+15830	-3700	7.1%
PUT	+26802	+887	10.0%	-172	0	-0.1%	+71	+9602	0.0%

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	-3549	-805	+123	-8	+4482	-6	0	0	94113
電子	-1	+29	+2	+1	-56	-51	+2	+1	1739
金融	-1018	-8	-9	-1	+287	-54	+24	+16	2129
CALL	+14952	+223	+1823	-1050	-2787	-761	+8351	-2286	223431
PUT	-11876	-63	-9395	-5344	+12699	-678	-15305	-4152	268250

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	20319.73	20387.23	20217.58	20222.33	-72.12	-0.36%	3633.5億		
台指期四月	20393	20400	20259	20293	+15	+0.07%	83567	75298	-355
台指期五月	20402	20423	20283	20317	+17	+0.08%	1122	2567	+212
小型台指四月	20394	20400	20260	20293	+15	+0.07%	141522	46952	+1951
小型台指五月	20405	20420	20285	20317	+17	+0.08%	6605	8049	+343
小型台指(週)	-	-	-	-	+15	+0.07%	-	1920	+1046
電子指數	1067.99	1070.69	1057.45	1058.19	-8.09	-0.76%	2449.73億		
電子期四月	1070.65	1071.30	1061.20	1062.10	-3.05	-0.29%	1010	1473	+37
電子期五月	1069.90	1069.90	1063.00	1063.00	-3	-0.28%	4	32	-1
金融指數	1834.43	1840.38	1824.70	1826.53	-8.49	-0.46%	82.59億		
金融期四月	1842.0	1849.6	1830.2	1833.0	-5.8	-0.32%	780	1878	+16
金融期五月	1850.4	1852.0	1838.0	1839.8	-4	-0.22%	18	38	+12
櫃買指數	252.46	254.39	252.46	254.03	+1.92	+0.76%	1041.98億		
櫃買期四月	251.50	253.10	251.30	252.65	+1.65	+0.66%	13	82	+12
非金電指數	15331.97	15482.35	15331.97	15461.48	+143.35	+0.94%	741.44億		
非金電期四月	15396	15508	15396	15502	+166	+1.08%	189	160	+67

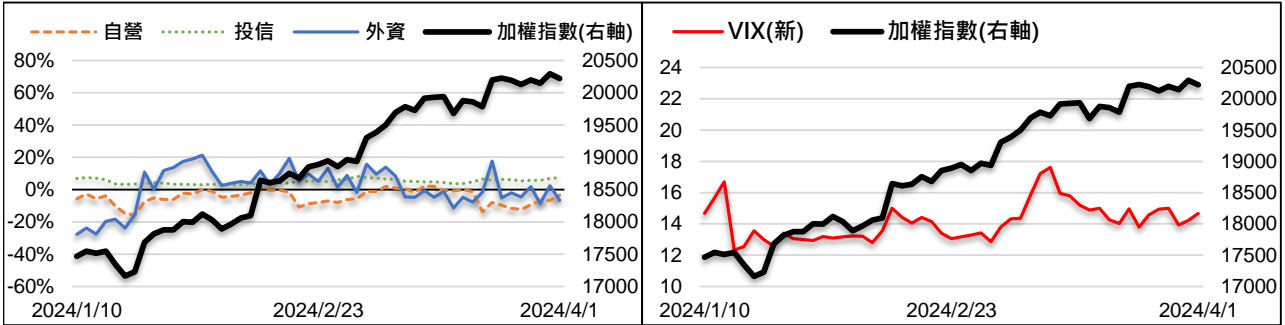
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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				休市					
道瓊六月	40267	40305	40263	40299	+147	+0.37%	79	992	+7
標普500指數				休市					
標普六月	5327	5327	5327	5327	+21	+0.40%	0	380	0
Nasdaq 100指數				休市					
那斯達十二月	18592	18608	18569	18586	+95	+0.51%	299	1805	-75

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

14.67 +0.44



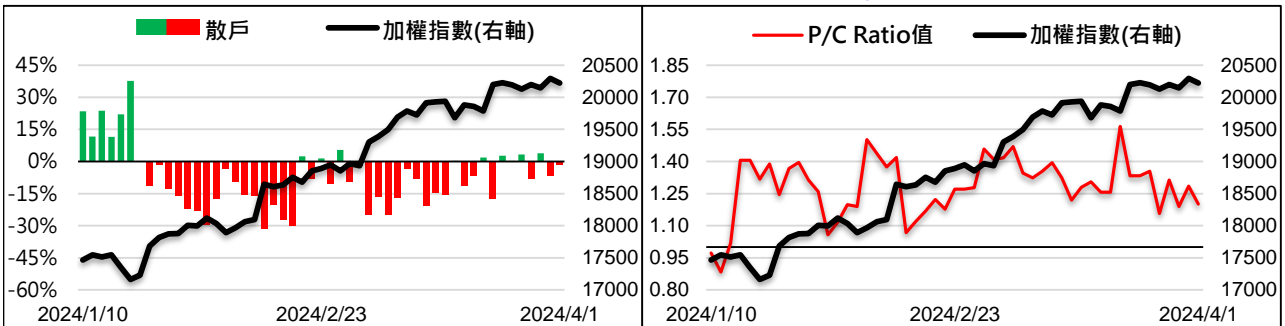
散戶小台指佔全市場OI比率

-1.68%

+5.26%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.20 -0.08



永豐期貨研調

## 晶圓雙雄壓盤 台股衝高後再度湧現賣壓

台指期週一上漲15點至20293點。價差方面，台指期轉為正價差70.67點，電子期轉為正價差3.91點，金融期正價差縮至6.47點。現貨部分，三大法人賣超28.15億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨空單增加1691口至-3343口，其中外資多單減碼且空單加碼，淨空單增加3569口至-4323口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單增加813口至-3426口。

上週五美股因適逢耶穌受難日休市一天，此外美國公布2月核心PCE年增率符合市場預期，鮑爾29日出席舊金山貨幣政策會議時指出，開始降息前，Fed需看到通膨有更多進展，目前經濟、就業市場仍強勁，通膨則持續趨緩。週一加權指數早盤延續上週五上攻力道，在主要權值股及傳產族群撐盤下，一度漲逾百點朝前波高點叩關，然衝高之際引爆獲利了結賣壓，指數反轉直下一路走低，盤面上主要權值股漲跌互見，台積電、聯發科、日月光投控熄火，壓抑大盤表現，油電燃氣、塑膠、重電等傳產族群為撐盤要角，然終場大盤仍不敵賣壓，下跌72.12點收20222.33點。整體來看，由於本週清明連假將至，成交量能縮窄至3500億左右，使多頭追價意願減弱，不過多方格局依舊不變，預期盤勢將延續高檔橫盤整理。

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1.28降至1.2。VIX指數上漲0.44至14.67。整體選擇權籌碼面偏空。(永豐期貨研調)

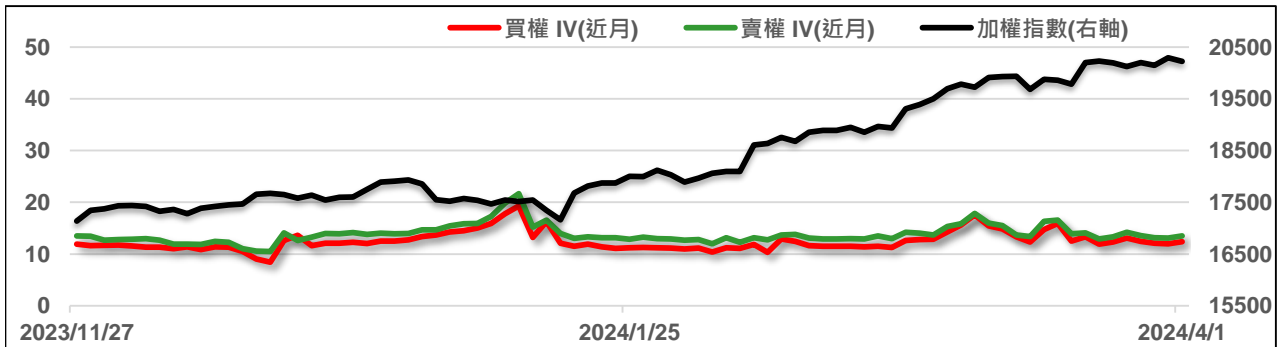
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 108.98% ▼				所有月份	P/C ratio = 120.06% ▼			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	20077	+2019	74559	+3584	Call	345861	+83312	223431	+36705
Put	23562	+5689	81258	+2129	Put	343800	+73927	268250	+28321

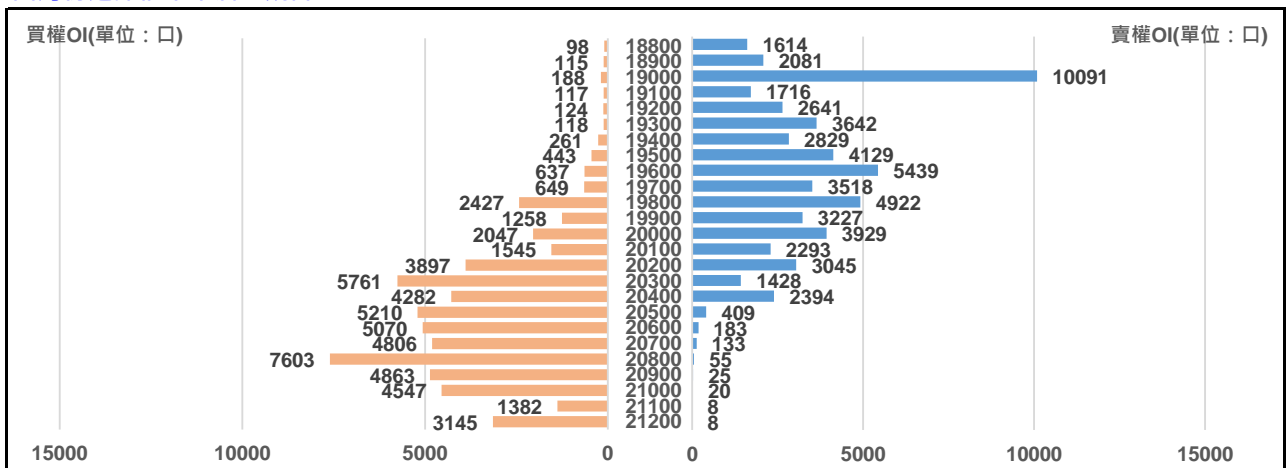
四月份台指選擇權

買權 IV = 12.41 ▲						賣權 IV = 13.5 ▲						
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
0.964	-5	118	6	+15	1010	19300	16.5	-2.5	447	3642	-213	-0.036
0.946	-2	261	2	+15	915	19400	20.5	-4.5	631	2829	+38	-0.054
0.921	+7	443	10	+10	820	19500	26	-5.5	1337	4129	-122	-0.079
0.888	-8	637	15	+10	725	19600	34	-6.5	1057	5439	-46	-0.112
0.847	-39	649	25	+15	640	19700	44	-8	1448	3518	+5	-0.153
0.797	+384	2427	491	-5	540	19800	58	-11	1986	4922	+146	-0.203
0.739	-50	1258	250	+1	469	19900	76	-13	1415	3227	+311	-0.261
0.674	-21	2047	248	-2	395	20000	102	-16	3105	3929	+877	-0.326
0.603	-147	1545	607	-2	327	20100	132	-18	2200	2293	+161	-0.397
0.529	-203	3897	824	-4	264	20200	169	-18	1830	3045	-247	-0.471
0.455	-71	5761	1592	-7	207	20300	216	-16	2715	1428	-623	-0.545
0.382	+804	4282	2849	-5	164	20400	266	-20	1763	2394	+1721	-0.618
0.314	-41	5210	1850	-7	123	20500	329	-26	335	409	+64	-0.686
0.251	+400	5070	2155	-9	92	20600	405	-17	186	183	+52	-0.749
0.196	-30	4806	1569	-7	68	20700	475	-22	77	133	+29	-0.804

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

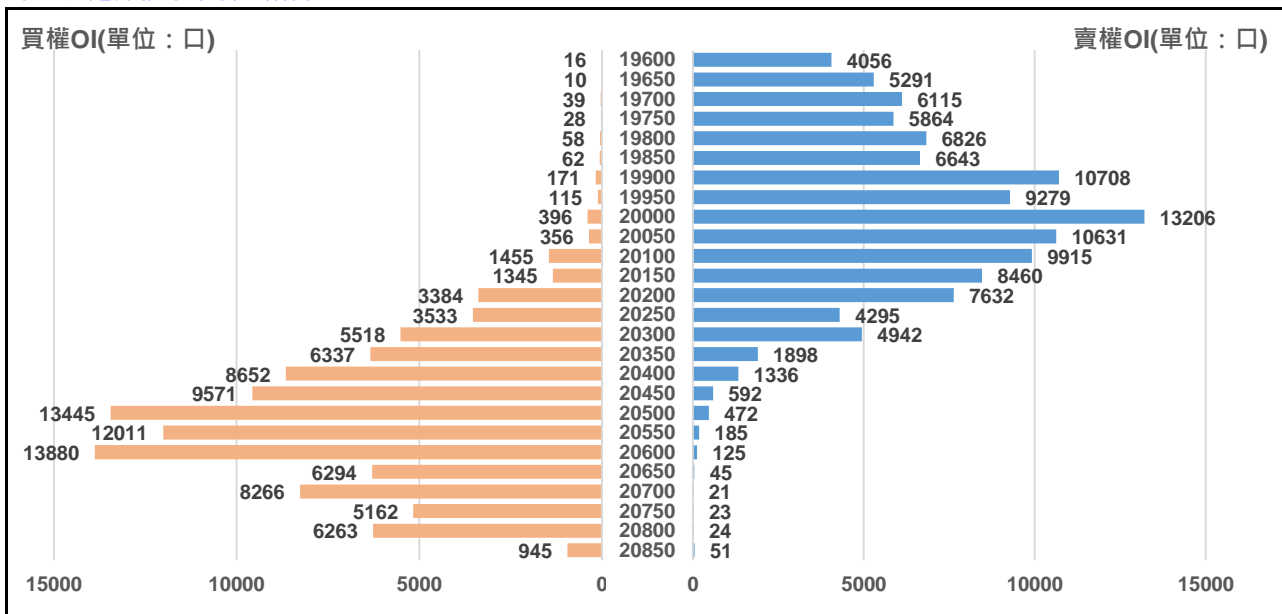
買權 IV = 16.71 ▲							賣權 IV = 13 ▼					
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	收盤	履約價	收盤	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
1.000	0	14	0	+15	725	19550	1.1	-1.2	341	2186	-101	0.000
1.000	0	16	0	+15	675	19600	1.3	-2.1	1343	4056	-1028	0.000
1.000	0	10	0	+15	625	19650	1.6	-2.4	1157	5291	-28	0.000
0.999	0	39	0	+15	575	19700	1.9	-3.2	2289	6115	+58	-0.001
0.999	0	28	0	+15	525	19750	2.5	-3.5	3778	5864	-333	-0.001
0.997	-7	58	11	+13	475	19800	2.6	-5.6	5108	6826	-965	-0.003
0.992	-23	62	8	+9	425	19850	4.3	-6.7	2620	6643	-718	-0.008
0.984	-17	171	29	+10	377	19900	5.7	-7.8	6633	10708	+1335	-0.016
0.969	-10	115	8	+5	329	19950	8.1	-11.4	9424	9279	+2669	-0.031
0.944	-140	396	208	+6	286	20000	12	-14.5	16043	13206	+3155	-0.056
0.906	-21	356	288	+4	243	20050	18	-17.5	9891	10631	+2937	-0.094
0.851	+472	1455	1446	-6	196	20100	26.5	-20.5	17345	9915	+2157	-0.149
0.778	+151	1345	1920	-6	160	20150	37.5	-23.5	16931	8460	+2837	-0.222
0.688	-87	3384	7368	-12	121	20200	54	-26	22322	7632	+1992	-0.312
0.586	+332	3533	13676	-13	91	20250	72	-28	18384	4295	+1126	-0.414
0.478	+1435	5518	20182	-15	66	20300	97	-29	25074	4942	+3020	-0.522

週選擇權前十大交易者資料

Contract	特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	2994	+1250	0	0	+2994	2.3%
PUT	0	0	6528	+316	-6528	-4.4%

Contract	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	36309	+5189	39013	+10545	-2704	-2.1%
PUT	32862	-214	37924	+5562	-5062	-3.4%

第一週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調