

三大現貨買賣超(億元) (台幣32.098元 貶值0.3分)

	外資	投信	自營	合計
上市	+205.62	+7.43	+18.00	+231.05
上櫃	-23.84	-4.87	-22.78	-51.49

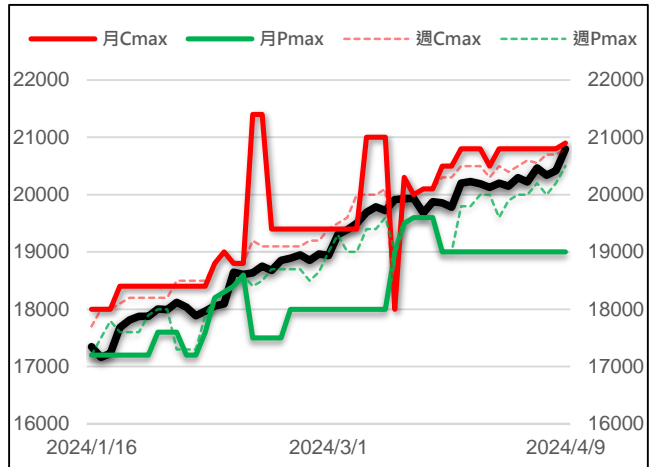
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	589	74.04%	339	17.32%
上櫃股票	376	40.87%	365	48.58%

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	20900	6649	20800	8756
PUT	19000	9076	20500	13179

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	+5164	+11018	5.1%	+8361	+359	8.2%	-9258	-1782	-9.1%
電子	+246	+118	13.8%	+132	+1	7.4%	-546	-23	-30.6%
金融	-674	+32	-30.8%	+7	0	0.3%	-344	-26	-15.7%
CALL	+21555	+649	10.6%	+20	0	0.0%	+32130	-1509	15.8%
PUT	+29896	+2058	9.3%	-72	0	-0.0%	-18594	-16755	-5.8%

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	+7363	+8429	-1622	+188	-1046	-3598	+2264	+519	101959
電子	+40	+121	+46	+6	+23	+7	-31	0	1787
金融	-878	+80	-72	-63	+238	-46	+81	+58	2187
CALL	+18188	-414	+973	-2074	+481	-1925	+11282	-2801	203231
PUT	-23055	-5596	-4345	+1627	+21851	+5587	+139	+8128	322623

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	20521.56	20820.81	20521.56	20796.20	+378.5	+1.85%	4498.4億		
台指期四月	20538	20877	20518	20869	+422	+2.06%	117238	77274	+2190
台指期五月	20565	20898	20543	20891	+420	+2.05%	4291	5689	+1902
小型台指四月	20539	20878	20518	20869	+422	+2.06%	173741	54767	+9227
小型台指五月	20566	20898	20542	20891	+420	+2.05%	16178	13652	+3409
小型台指(週)	-	-	-	-	+416	+2.04%	-	1063	+405
電子指數	1080.56	1097.27	1080.56	1095.36	+22.59	+2.11%	3014.49億		
電子期四月	1080.20	1100.35	1080.20	1099.90	+24.5	+2.28%	1338	1421	+5
電子期五月	1081.90	1100.00	1081.90	1100.00	+24.1	+2.24%	46	71	+29
金融指數	1820.46	1838.93	1820.46	1838.93	+18.79	+1.03%	101.65億		
金融期四月	1823.0	1846.6	1822.4	1846.4	+26.6	+1.46%	976	1936	+2
金融期五月	1848.6	1849.0	1848.6	1850.2	+24.6	+1.35%	4	40	-1
櫃買指數	256.03	257.07	254.58	254.93	-1	-0.39%	1179.9億		
櫃買期四月	256.80	256.80	254.20	254.95	-0.05	-0.02%	11	82	-1
非金電指數	15526.21	15756.77	15526.21	15742.9	+228.42	+1.47%	1141.11億		
非金電期四月	15577	15808	15569	15808	+288	+1.86%	69	165	+6

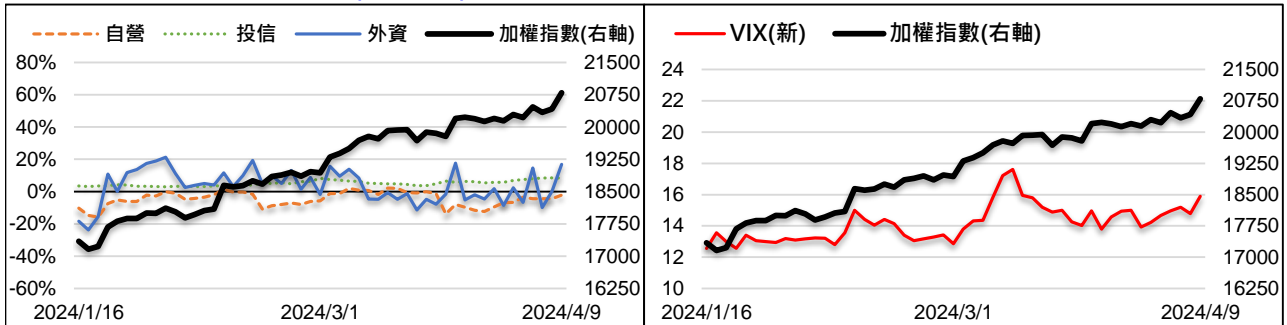
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	38916.42	39013.20	38857.70	38892.80	-11.24	-0.03%			
道瓊六月	39330	39330	39213	39235	+18	+0.05%	79	652	-39
標普500指數	5211.37	5219.57	5197.35	5202.39	-1.95	-0.04%			
標普六月	5258	5262	5256.5	5262	+12	+0.23%	9	386	+1
Nasdaq 100指數	18100.19	18100.19	18100.19	18100.19	-8.2677	-0.05%			
那斯達十二月	18311	18340	18308	18338	+31	+0.17%	412	3141	+124

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

15.90 +1.12



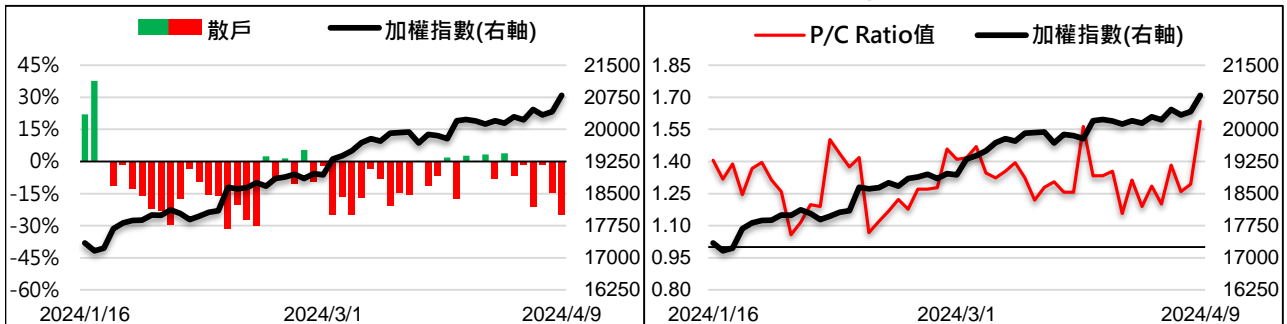
散户小台指佔全市場OI比率

-25.07%

-10.17%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.59 +0.30



永豐期貨研調

## 台積電登高一呼 領軍台股直逼20800關卡

台指期週二上漲422點至20869點。價差方面，台指期正價差擴至72.8點，電子期正價差擴至4.54點，金融期轉為正價差7.47點。現貨部分，三大法人買超231.05億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨多單增加9595口，使留倉部位轉為淨多單4267口，其中外資多單加碼且空單減碼，淨多單增加11018口，使留倉部位轉為淨多單5164口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨多單增加8617口，使留倉部位轉為淨多單5741口。

週一市場靜待美國CPI及PPI數據之際，本週也將迎來超級央行週，歐洲、加拿大央行將陸續發布利率決議，此外美股第一季財報也將在本週五開跑，市場情緒轉趨觀望，美股四大指數窄幅波動，漲跌幅介於-0.03%至+0.13%。週二加權指數以上漲103點跳空開高，由台積電領軍半導體、大型權值股走揚，重電、鋼鐵、電機機械族群續強，拉抬指數漲點不斷擴大，盤面上半導體的台積電獲美國66億美元補助，消息帶動股價勁揚4.6%，連帶日月光投控、聯發科、矽統同步上攻，鋼鐵族群也強勁表態，第一銅、中鴻、海光等股盤中相繼攻上漲停，終場大盤上漲378.5點收20796.2點。整體來看，台股以長紅K棒再度向上墊高，行情偏多格局延續，不過考量中小型股為主的櫃買OTC表現弱勢，加上均線正乖離率大增，投資人仍須留意追高風險。

選擇權未平倉量部分，買權未平倉最大量集中在20900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1.29升至1.59。VIX指數上漲1.12至15.9。整體選擇權籌碼面中性。(永豐期貨研調)

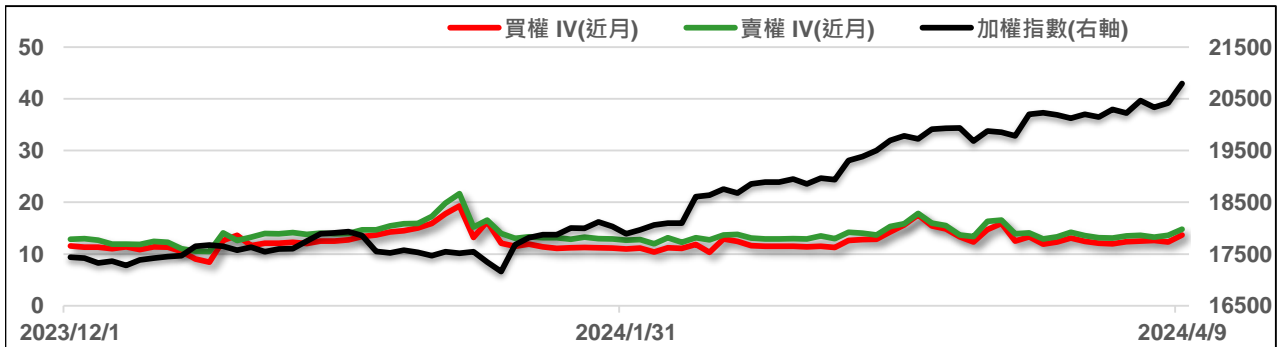
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 127.62% ▲				所有月份	P/C ratio = 158.75% ▲			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	83114	+45957	88655	+2481	Call	568719	+279581	203231	+14820
Put	98348	+59740	113141	+14778	Put	681581	+341109	322623	+79013

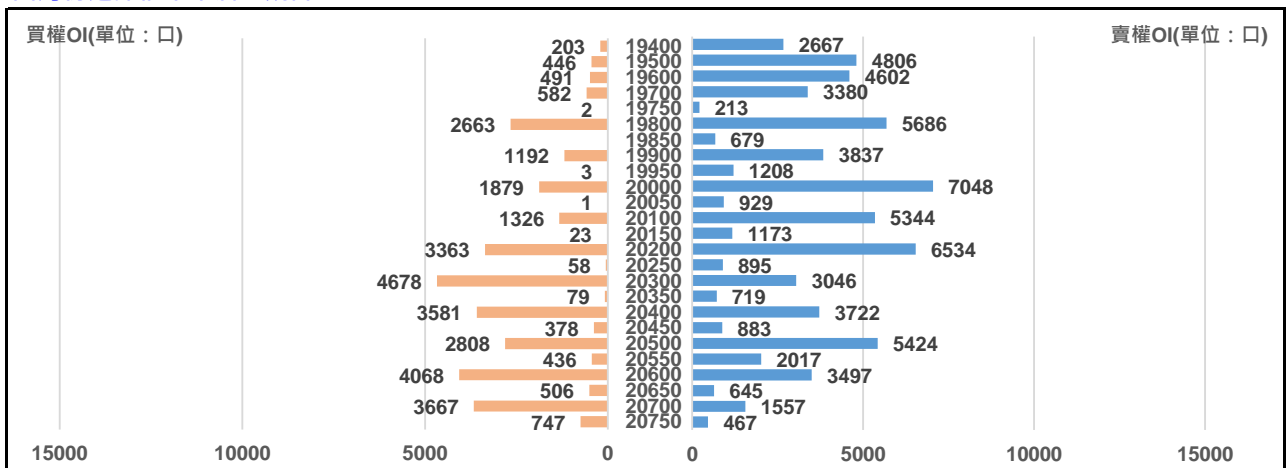
四月份台指選擇權

買權 IV = 13.71 ▲						賣權 IV = 14.8 ▲						
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
0.875	-28	79	127	+331	550	20350	30.5	-91.5	2066	719	+254	-0.125
0.847	+9	3581	2180	+316	505	20400	36	-105	6818	3722	+1289	-0.153
0.815	-48	378	401	+297	459	20450	43.5	-120.5	2189	883	+684	-0.185
0.779	-2200	2808	4453	+283	420	20500	52	-137	12113	5424	+3059	-0.221
0.740	+61	436	894	+264	378	20550	61	-158	4558	2017	+1941	-0.260
0.697	-658	4068	5445	+250	345	20600	73	-173	7426	3497	+3090	-0.303
0.652	-33	506	1499	+227	305	20650	88	-189	2399	645	+630	-0.348
0.604	-2258	3667	8947	+213	276	20700	102	-215	3245	1557	+1209	-0.396
0.555	-73	747	2291	+191	240	20750	119	-236	1067	467	+447	-0.445
0.505	-1503	6060	9742	+170	209	20800	139	-251	1990	943	+726	-0.495
0.455	+1930	4553	2844	+151	182	20850	162	-272	565	232	+229	-0.545
0.406	+79	6649	5716	+135	158	20900	188	-290	572	344	+278	-0.594
0.359	+1365	2033	3134	+118	136	20950	218	-297	177	39	+37	-0.641
0.314	+635	6196	7461	+101	115	21000	247	-318	578	225	+175	-0.686
0.271	+1742	2280	4490	+87.5	98	21050	281	-334	51	60	+47	-0.729

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

第二週台指選擇權

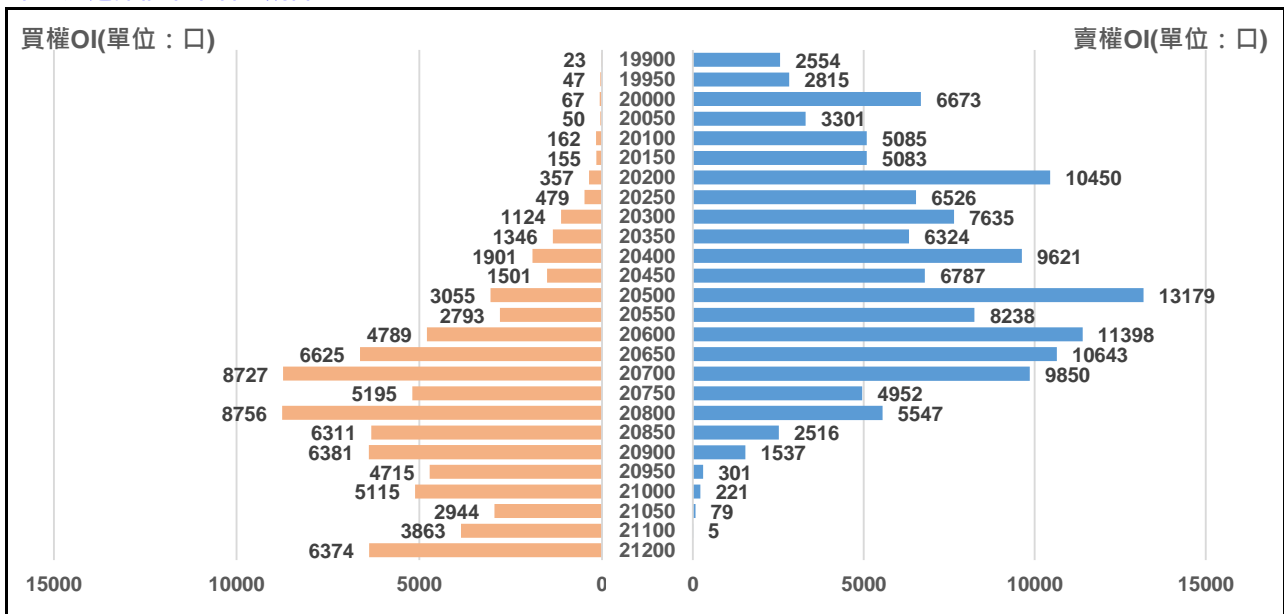
買權 IV = 29.91 ▲						賣權 IV = 16.73 ▲						
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	收盤	履約價	收盤	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
1.000	0	10	1	+415	995	19850	0.3	-1.2	530	2609	-227	0.000
1.000	-2	23	6	+415	945	19900	0.4	-1.5	1227	2554	-388	0.000
1.000	+1	47	4	+414	895	19950	0.4	-1.9	1626	2815	-844	0.000
1.000	-39	67	35	+412	845	20000	0.4	-2.9	3157	6673	-492	0.000
1.000	-1	50	7	+411	795	20050	0.6	-3.8	3265	3301	-1601	0.000
1.000	+6	162	72	+411	745	20100	0.8	-5.6	5215	5085	-1345	0.000
1.000	-31	155	43	+407	695	20150	0.8	-8.7	5109	5083	-1738	0.000
1.000	-41	357	230	+403	645	20200	0.8	-13.2	13228	10450	-2504	0.000
1.000	-80	479	578	+395	595	20250	1	-20	14158	6526	-1768	0.000
1.000	-102	1124	1130	+385	545	20300	1.1	-29.9	20171	7635	+851	0.000
1.000	-650	1346	2629	+369	495	20350	1.4	-44.1	19937	6324	+287	0.000
1.000	-1376	1901	4570	+352	445	20400	1.5	-62.5	30609	9621	+3243	0.000
0.998	-1546	1501	8202	+330	395	20450	2.3	-83.7	25152	6787	+3843	-0.002
0.995	-2043	3055	17022	+303	347	20500	3	-112	49408	13179	+11607	-0.005
0.988	-2265	2793	18893	+269	297	20550	4.7	-143.3	46732	8238	+7764	-0.012
0.972	-4787	4789	35586	+230	247	20600	6.1	-178.9	52014	11398	+10798	-0.028

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	1680	-39	0	0	+1680	1.9%
PUT	2221	+2221	0	-740	+2221	1.4%

Contract	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	35228	+1187	31048	+4352	+4180	4.7%
PUT	39926	+13517	27224	+4547	+12702	8.1%

第二週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調