

三大現貨買賣超(億元) (台幣32.211元 貶值1.91角)

	外資	投信	自營	合計
上市	-51.72	-2.03	-16.97	-70.72
上櫃	-43.06	-4.37	-76.11	-123.54

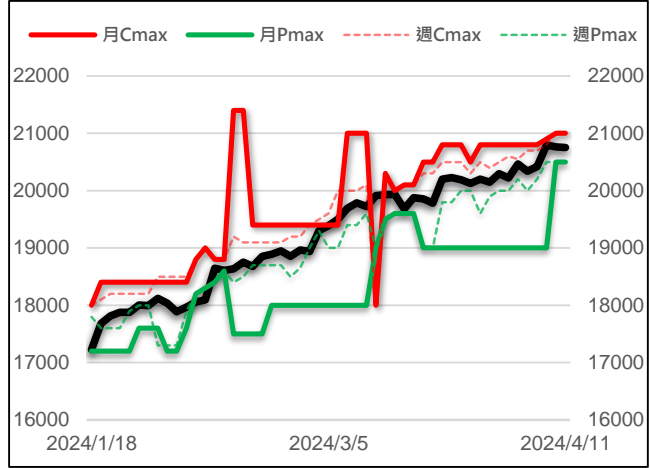
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	272	58.40%	664	36.43%
上櫃股票	242	35.43%	519	60.45%

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	21000 16548	- -
PUT	20500 12894	- -

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	-12964	-11254	-13.0%	+8551	+245	8.6%	-5988	+1226	-6.0%
電子	-19	-142	-1.1%	+209	+51	11.8%	-461	+64	-26.0%
金融	-669	+25	-30.8%	+7	0	0.3%	-351	+9	-16.1%
CALL	+25964	+3415	12.8%	+20	0	0.0%	+15159	-1586	7.5%
PUT	+38084	+5142	14.8%	+128	+200	0.0%	+4679	+10254	1.8%

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	-9396	-9357	-782	-777	+5026	+2689	0	+44	99747
電子	-104	-72	-4	0	+8	+13	-1	-3	1773
金融	-722	+149	-271	-151	+126	-117	+172	+83	2174
CALL	+22083	+2098	+2860	+1368	-9242	-3845	+3531	-2417	203080
PUT	-25270	-1192	-3569	+1884	+10885	-8501	-16443	-6318	256865

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	20713.25	20770.83	20651.88	20753.22	-10.31	-0.05%	4471.9億		
台指期四月	20706	20764	20651	20752	-96	-0.46%	88537	74658	-151
台指期五月	20731	20790	20685	20784	-92	-0.44%	4049	7955	+1580
小型台指四月	20705	20763	20652	20752	-96	-0.46%	140938	41243	-6715
小型台指五月	20741	20791	20687	20784	-92	-0.44%	14200	13099	-517
小型台指(週)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
電子指數	1089.21	1093.40	1086.05	1093.38	+0.66	+0.06%	2667.33億		
電子期四月	1092.00	1094.45	1086.00	1094.25	-3.85	-0.35%	1204	1424	+9
電子期五月	1092.70	1095.10	1087.80	1095.10	-4.05	-0.37%	11	85	+7
金融指數	1830.91	1838.31	1823.80	1832.71	+0.47	+0.03%	94.15億		
金融期四月	1827.4	1837.8	1821.2	1827.8	-8.4	-0.46%	917	1740	+123
金融期五月	1830.0	1837.2	1828.0	1833.8	-7.8	-0.42%	127	226	-7
櫃買指數	255.78	255.78	254.03	254.66	-1.27	-0.50%	1103.67億		
櫃買期四月	255.00	255.00	254.00	254.00	-2.5	-0.97%	10	69	-7
非金電指數	15761.43	15783.13	15700.55	15707.32	-66.24	-0.42%	1468.11億		
非金電期四月	15703	15764	15687	15713	-108	-0.68%	141	148	-15

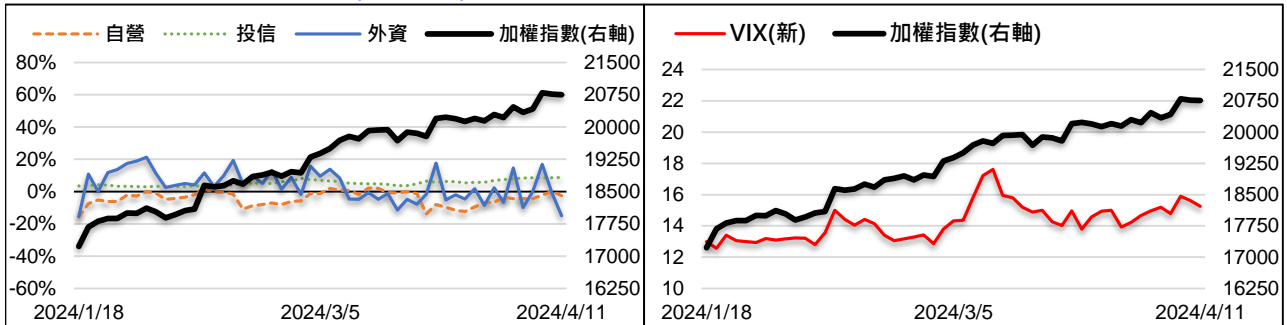
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	38662.28	38662.28	38304.66	38461.51	-422.16	-1.09%			
道瓊六月	38708	38777	38692	38764	-452	-1.15%	114	625	+15
標普500指數	5167.88	5178.43	5138.70	5160.64	-49.27	-0.95%			
標普六月	5201	5208.5	5201	5208.5	-61	-1.16%	4	412	+13
Nasdaq 100指數	18011.65	18011.65	18011.65	18011.65	-158.25	-0.87%			
那斯達十二月	18175	18220	18161	18214	-178	-0.97%	219	3096	+140

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

15.25 -0.37



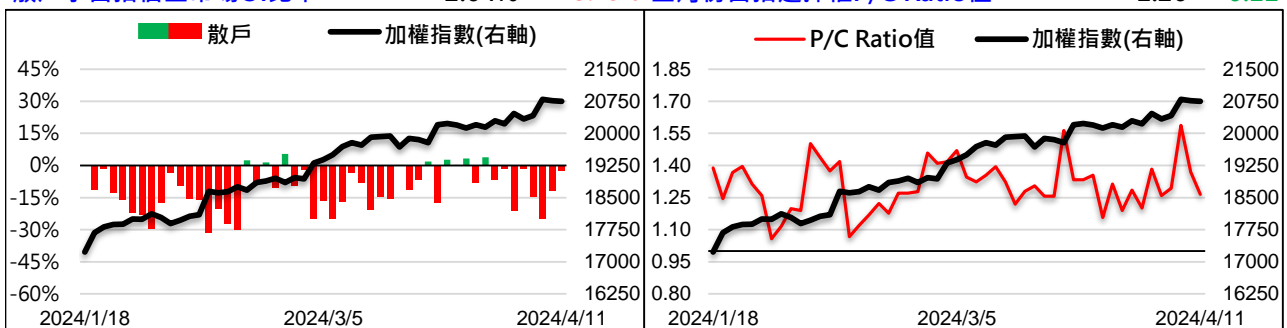
散户小台指佔全市場OI比率

-2.64%

+9.48%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.26 -0.11



永豐期貨研調

航運、觀光抗跌 台股小跌回測5日線有守

台指期週四下跌96點至20752點。價差方面，台指期轉為逆價差-1.22點，電子期正價差縮至0.87點，金融期轉為逆價差-4.91點。現貨部分，三大法人賣超70.72億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨空單增加9783口至-10401口，其中外資多單減碼且空單加碼，淨空單增加11254口至-12964口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單增加10134口至-10178口。

週三美國公布3月CPI數據再度超乎市場預期，導致美債殖利率飆升突破4.5%，並大幅降低6月降息的可能，衝擊小型股下挫，儘管輝達、台積電ADR等大型AI科技股撐盤，然美股四大指數仍全面收黑，跌幅介於-1.65%至-0.84%。週四加權指數今開低回檔修正，早盤在電子權值股普遍疲軟下，一度跌逾百點回測五日均線，盤中向平盤靠攏後又壓回，所幸午盤後陸續出現低接買盤敲進，帶動跌點收斂，盤面上電子權值股漲跌互見，台積電於平盤震盪後，終場擺尾收高，然聯電、鴻海等股多在平盤下震盪，受惠春季旅遊題材面帶動，觀光族群逆勢勁揚，連帶航運股也有所表現，終場大盤小跌10.31點收20753.22點。整體來看，台股隨美股拉回休整，電子股普遍疲軟，不過在資金輪動下，仍有不少題材股強勢表態，整體盤勢弱中透強，在多方格局不變下，料短線維持高檔震盪格局。

選擇權未平倉量部分，買權未平倉最大量集中在21000點，賣權未平倉最大量集中在20500點。全月份未平倉量put/call ratio值由1.37降至1.26。VIX指數下跌0.37至15.25。整體選擇權籌碼面中性。(永豐期貨研調)

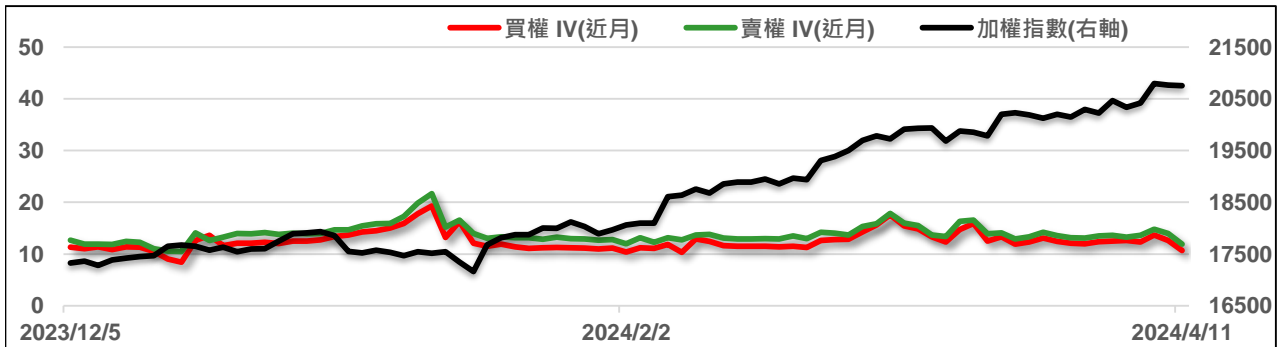
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 110.63% ▼				所有月份	P/C ratio = 126.48% ▼			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	173462	+100030	162724	+50668	Call	332669	-280310	203080	+61487
Put	150925	+71917	180023	+44935	Put	320369	-323379	256865	+62940

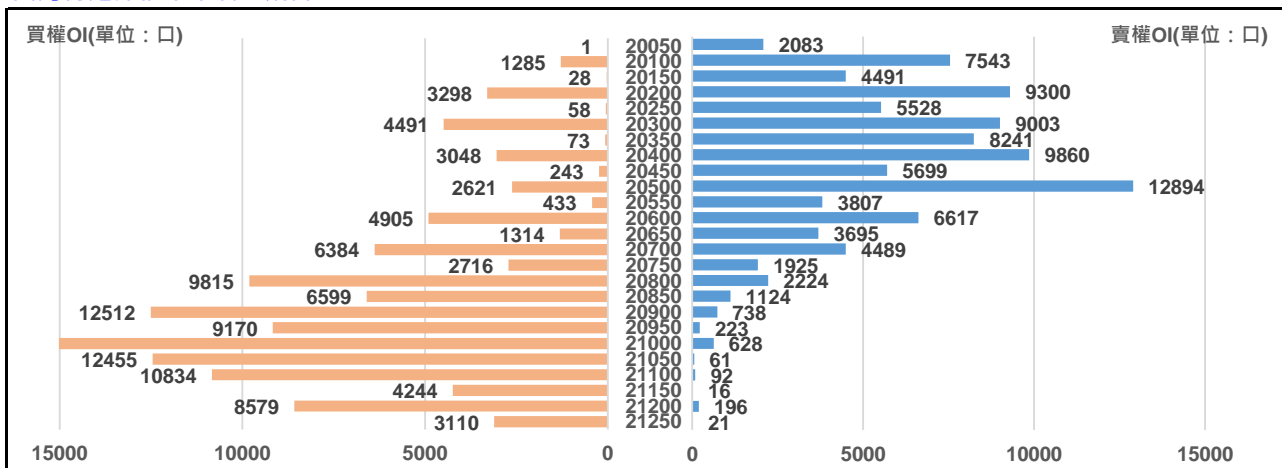
四月份台指選擇權

買權 IV = 10.68 ▼						賣權 IV = 11.9 ▼						
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
0.912	-134	4491	194	-96	464	20300	13	-4.5	6805	9003	+4372	-0.088
0.885	-3	73	68	-105	415	20350	16.5	-5	6570	8241	+5845	-0.115
0.854	-1207	3048	408	-101	375	20400	21.5	-5.5	11491	9860	+4855	-0.146
0.818	-141	243	90	-105	330	20450	28	-6	9028	5699	+3160	-0.182
0.776	-112	2621	1741	-100	290	20500	36.5	-5.5	14498	12894	+3533	-0.224
0.730	-66	433	962	-100	251	20550	47	-3	9817	3807	+1868	-0.270
0.679	+923	4905	3794	-99	211	20600	59	-3	13729	6617	+2168	-0.321
0.626	+835	1314	4972	-97	175	20650	74	0	12353	3695	+2326	-0.374
0.569	+2975	6384	15734	-97	146	20700	94	+4	13522	4489	+1586	-0.431
0.511	+1975	2716	14027	-90	116	20750	117	+10	7025	1925	+796	-0.489
0.454	+3537	9815	18869	-85	93	20800	140	+12	6351	2224	+274	-0.546
0.397	+1445	6599	12722	-76	72	20850	171	+22	3457	1124	+162	-0.603
0.342	+5929	12512	23489	-71	54	20900	201	+25	2220	738	+79	-0.658
0.291	+6394	9170	14501	-62	41	20950	237	+33	649	223	+51	-0.709
0.244	+8308	16548	17802	-55	30	21000	279	+45	950	628	+40	-0.756

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