

三大現貨買賣超(億元) (台幣32.293元 貶值8.2分)

	外資	投信	自營	合計
上市	-74.02	+7.26	-23.55	-90.31
上櫃	+0.04	+4.41	-48.94	-44.49

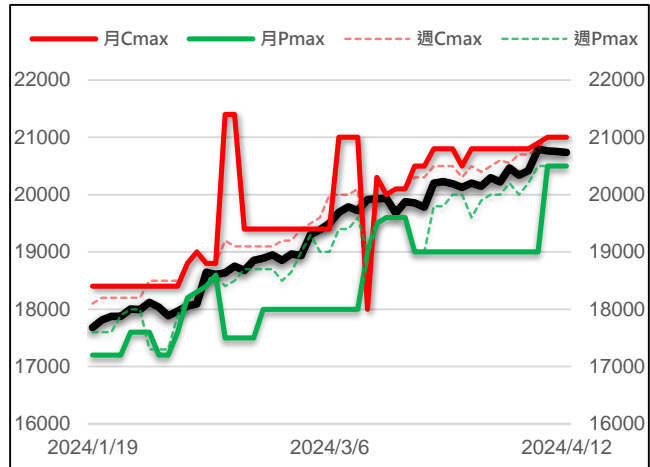
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	453	26.09%	465	70.95%
上櫃股票	384	47.96%	351	36.23%

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 20249	- -
PUT	20500 16149	- -

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	-12009	+955	-12.0%	+8733	+182	8.7%	-5093	+895	-5.1%
電子	-37	-18	-2.0%	+219	+10	11.7%	-460	+1	-24.6%
金融	-712	-43	-32.9%	+7	0	0.3%	-343	+8	-15.9%
CALL	+30448	+4484	13.5%	+20	0	0.0%	+16806	+1647	7.5%
PUT	+40992	+2908	14.3%	+128	0	0.0%	-498	-5177	-0.2%

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	-10384	-988	+1538	+2320	+5942	+916	+124	+124	100093
電子	-140	-36	+13	+17	-31	-39	+2	+3	1870
金融	-641	+81	-288	-17	+118	-8	+167	-5	2163
CALL	+22990	+907	+5232	+2372	-9419	-177	+3792	+261	224919
PUT	-24830	+440	-4386	-817	+13722	+2837	-17002	-559	285756

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	20772.79	20825.04	20713.87	20736.57	-16.65	-0.08%	4856.4億		
台指期四月	20745	20809	20682	20753	+1	+0.00%	91615	69576	-5082
台指期五月	20797	20850	20723	20805	+21	+0.10%	10877	13885	+5930
小型台指四月	20746	20808	20681	20753	+1	+0.00%	128890	39738	-1505
小型台指五月	20797	20850	20723	20805	+21	+0.10%	14844	14234	+1135
小型台指(週)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
電子指數	1095.25	1097.87	1090.51	1091.26	-2.12	-0.19%	2981.74億		
電子期四月	1095.00	1097.60	1090.85	1093.55	-0.7	-0.06%	1213	1479	+55
電子期五月	1093.50	1099.00	1093.50	1095.70	+0.6	+0.05%	46	120	+35
金融指數	1830.36	1830.55	1817.84	1820.90	-11.81	-0.64%	98.52億		
金融期四月	1826.4	1828.6	1818.4	1822.4	-5.4	-0.30%	921	1466	+249
金融期五月	1825.8	1829.2	1825.0	1829.0	-4.8	-0.26%	253	475	-6
櫃買指數	255.00	257.71	255.00	256.43	+1.77	+0.70%	1102.9億		
櫃買期四月	255.05	257.60	255.05	256.60	+2.6	+1.02%	14	63	-6
非金電指數	15701.24	15808.91	15657.67	15790.82	+83.5	+0.53%	1559.92億		
非金電期四月	15614	15785	15600	15763	+50	+0.32%	81	164	+16

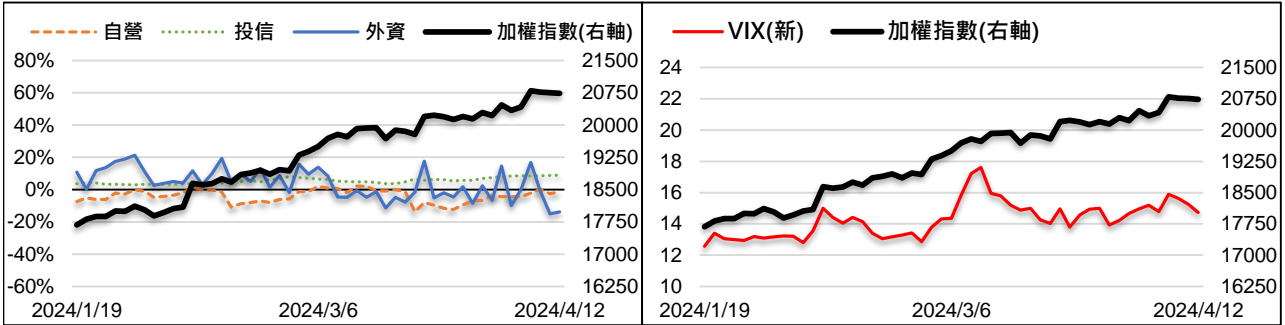
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	38523.26	38598.98	38197.28	38459.08	-2.4319	-0.01%			
道瓊六月	38754	38788	38754	38787	+23	+0.06%	93	666	+41
標普500指數	5199.06	5199.06	5199.06	5199.06	+38.42	+0.74%			
標普六月	5245	5247.5	5244.75	5244.75	+36.25	+0.70%	4	419	+7
Nasdaq 100指數	18307.98	18307.98	18307.98	18307.98	+296.33	+1.65%			
那斯達十二月	18491	18513	18489	18498	+284	+1.56%	256	2789	-307

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

14.73 -0.52



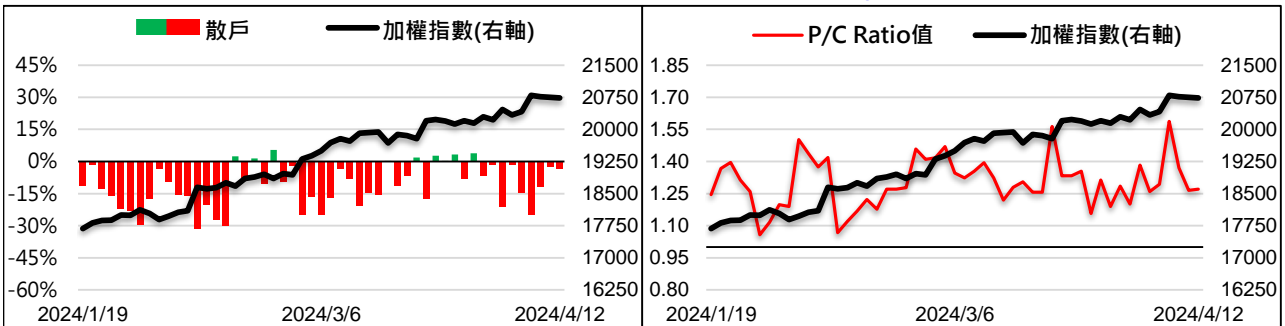
散戶小台指佔全市場OI比率

-3.35%

-0.72%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.27 +0.01



永豐期貨研調

重電族群持續發威 台股創高後急跌翻黑

台指期週五上漲1點至20753點。價差方面，台指期轉為正價差16.43點，電子期正價差擴至2.29點，金融期轉為正價差1.5點。現貨部分，三大法人賣超90.31億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨空單減少2032口至-8369口，其中外資多單加碼且空單減碼，淨空單減少955口至-12009口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單減少1332口至-8846口。

繼週三美國公布的CPI超預期升溫打擊降息預期後，週四PPI數據意外降溫稍微緩和了市場對通膨疑慮，激勵科技相關的動能股回神，那指、費半指數在超級財報週公布前夕跳漲，美股四大指數普遍走高，漲跌幅介於-0.01%至+2.42%。週五加權指數平盤開出後，隨即陷入多空交戰，所幸在台積電強攻下，盤中翻紅上攻一度最高來到20825.04點，然高檔獲利了結賣壓重，拖累指數急轉直下，盤面上權值股普遍疲軟，台積電創高後熄火，終場小跌0.24%，聯發科、台達電同步走弱，重電股再度成為盤面強勢族群，華城、士電等股盤中相繼攻上漲停，觀光族群也續強表現，終場大盤仍翻黑小跌16.65點收20736.57點。整體來看，台股尾盤追價力道不足未能守在平盤之上，顯示上檔壓力仍強，所幸近期多次回測5日線有守，顯示下檔支撐也不弱，預期短線延續高盪震盪格局。

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1.26升至1.27。VIX指數下跌0.52至14.73。整體選擇權籌碼面偏多。(永豐期貨研調)

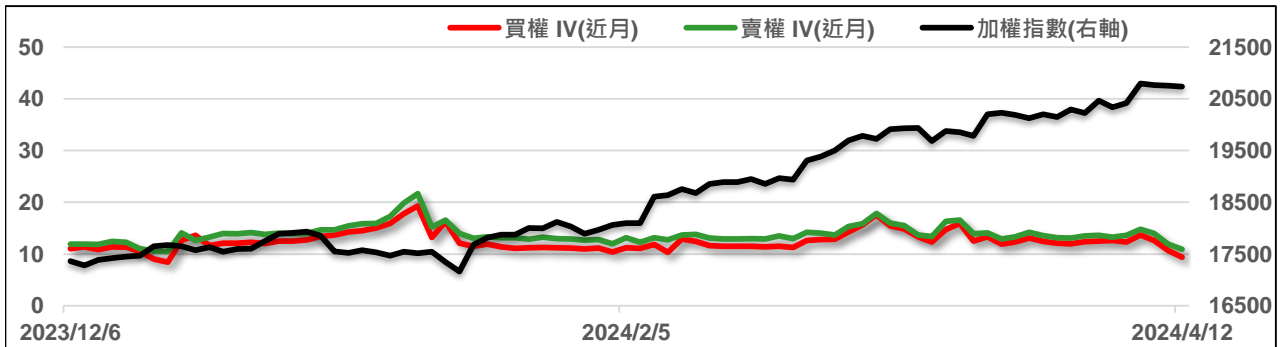
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 112.81% ▲				所有月份	P/C ratio = 127.05% ▲			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	159846	-13616	175801	+13077	Call	322907	-9762	224919	+21839
Put	168333	+17408	198317	+18294	Put	319023	-1346	285756	+28891

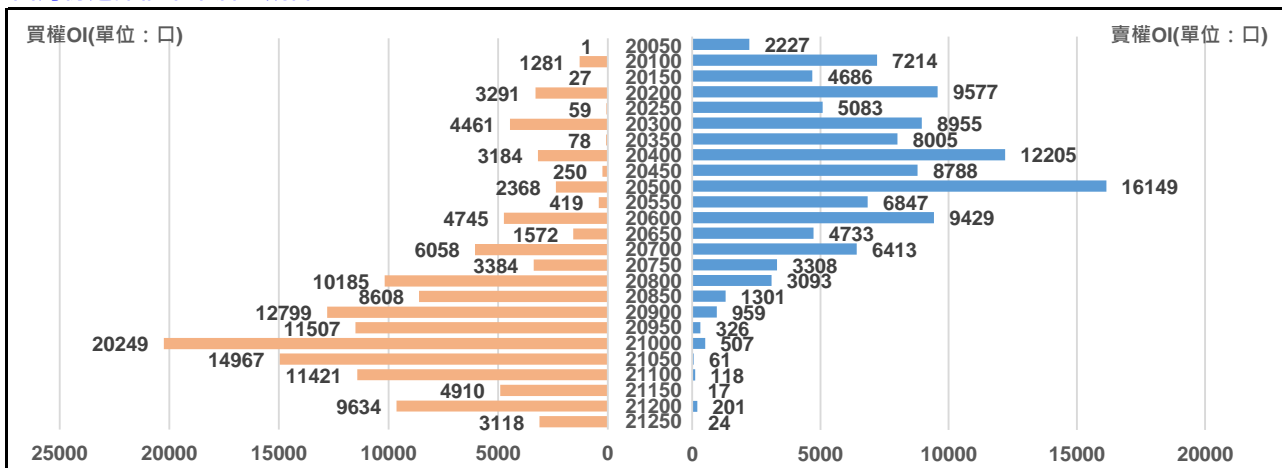
四月份台指選擇權

買權 IV = 9.41 ▼						賣權 IV = 10.94 ▼						
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
0.926	-30	4461	111	-3	461	20300	8	-5	7312	8955	-48	-0.074
0.900	+5	78	7	-2	413	20350	10.5	-6	6814	8005	-236	-0.100
0.868	+136	3184	203	-9	366	20400	13	-8.5	12173	12205	+2345	-0.132
0.830	+7	250	54	-13	317	20450	17	-11	8686	8788	+3089	-0.170
0.785	-253	2368	1039	-14	276	20500	22.5	-14	16154	16149	+3255	-0.215
0.734	-14	419	556	-18	233	20550	30.5	-16.5	10469	6847	+3040	-0.266
0.678	-160	4745	3572	-16	195	20600	39.5	-19.5	17936	9429	+2812	-0.322
0.618	+258	1572	6279	-19	156	20650	53	-21	15969	4733	+1038	-0.382
0.554	-326	6058	12466	-23	123	20700	70	-24	17440	6413	+1924	-0.446
0.490	+668	3384	16647	-22	94	20750	90	-27	14088	3308	+1383	-0.510
0.425	+370	10185	25103	-23	70	20800	116	-24	10262	3093	+869	-0.575
0.363	+2009	8608	17968	-22	50	20850	145	-26	5890	1301	+177	-0.637
0.305	+287	12799	21595	-19	35	20900	181	-20	4080	959	+221	-0.695
0.251	+2337	11507	14824	-17.5	23.5	20950	221	-16	562	326	+103	-0.749
0.203	+3701	20249	15259	-14.5	15.5	21000	263	-16	587	507	-121	-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