

三大現貨買賣超(億元) (台幣32.378元 貶值8.5分)

	外資	投信	自營	合計
上市	-267.92	+27.41	-98.04	-338.55
上櫃	-19.82	+4.16	-33.19	-48.85

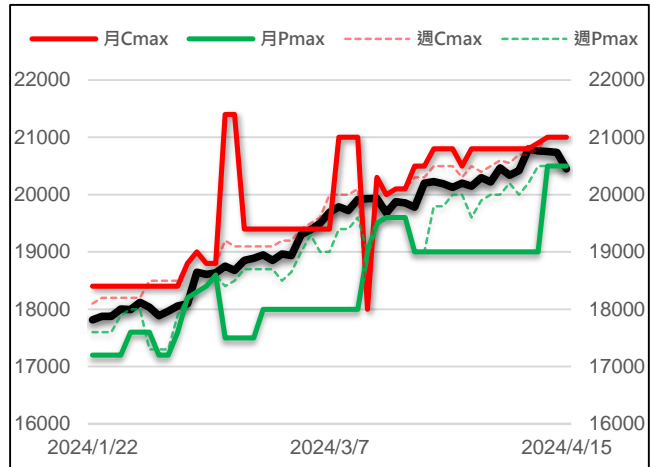
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	246	16.18%	692	81.25%
上櫃股票	155	17.29%	612	75.37%

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	18394	-	-
PUT	20500	14928	-	-

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	-17803	-5794	-17.3%	+8827	+94	8.6%	-4433	+660	-4.3%
電子	-116	-79	-5.7%	+219	0	10.7%	-445	+15	-21.7%
金融	-676	+36	-32.5%	+7	0	0.3%	-290	+53	-13.9%
CALL	+31677	+1229	11.2%	+100	+80	0.0%	+3171	-13635	1.1%
PUT	+41505	+513	13.9%	+128	0	0.0%	+3433	+3931	1.2%

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	-10777	-393	-3952	-5490	+5009	-933	+1821	+1697	102697
電子	-218	-78	+91	+78	+91	+122	-123	-125	2047
金融	-435	+206	-486	-198	+48	-70	+282	+115	2080
CALL	+19397	-3593	+5692	+460	-21891	-12472	+3622	-170	283219
PUT	-26929	-2099	-3152	+1234	+13448	-274	-20620	-3618	297839

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	20586.53	20623.77	20449.77	20449.77	-286.8	-1.38%	4863.5億		
台指期四月	20544	20605	20460	20506	-247	-1.19%	114946	52136	-17440
台指期五月	20594	20659	20505	20548	-257	-1.24%	29647	32960	+19075
小型台指四月	20528	20604	20460	20506	-247	-1.19%	147062	40818	+1080
小型台指五月	20596	20658	20506	20548	-257	-1.24%	23449	17575	+3341
小型台指(週)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
電子指數	1079.65	1081.42	1070.21	1070.40	-20.86	-1.91%	2565.55億		
電子期四月	1077.55	1082.50	1070.60	1074.80	-18.75	-1.71%	1753	1344	-135
電子期五月	1085.00	1085.00	1073.60	1077.80	-17.9	-1.63%	370	465	+345
金融指數	1819.62	1828.82	1808.04	1819.28	-1.62	-0.09%	101.65億		
金融期四月	1813.0	1831.2	1805.4	1821.4	-1	-0.05%	1167	1110	+257
金融期五月	1815.0	1835.0	1813.4	1826.8	-2.2	-0.12%	314	732	-7
櫃買指數	256.11	256.11	252.29	252.50	-3.93	-1.53%	1033.15億		
櫃買期五月	255.00	255.00	253.00	253.00	-5.00	-1.94%	7	15	+3
非金電指數	15793.09	15869.09	15733.13	15733.13	-57.69	-0.37%	1850.24億		
非金電期五月	15751	15849	15739	15776	-11	-0.07%	46	47	+13

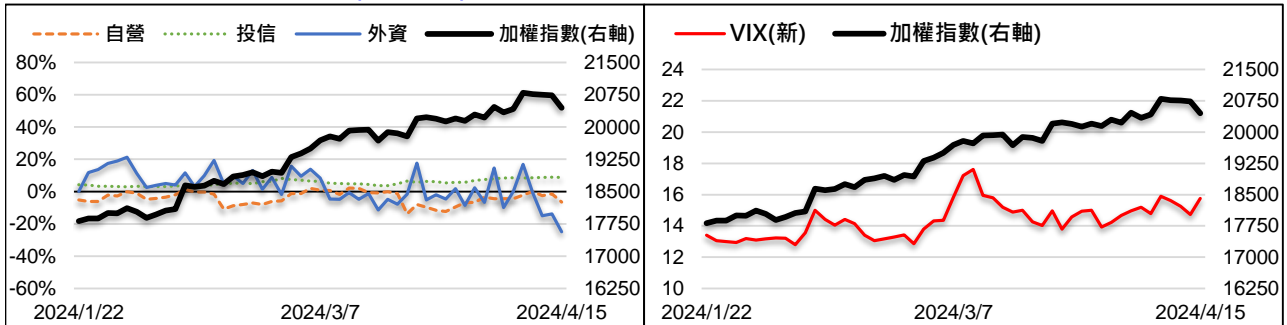
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	38319.14	38319.14	37877.30	37983.24	-475.838	-1.24%			
道瓊六月	38359	38398	38255	38341	-446	-1.15%	263	815	+149
標普500指數	5171.51	5175.03	5107.94	5123.41	-75.65	-1.46%			
標普六月	5199	5199	5176	5189.5	-55.25	-1.05%	27	457	+38
Nasdaq 100指數	18003.49	18003.49	18003.49	18003.49	-304.496	-1.66%			
那斯達十二月	18247	18271	18210	18258	-240	-1.30%	433	2890	+101

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

15.75 +1.02

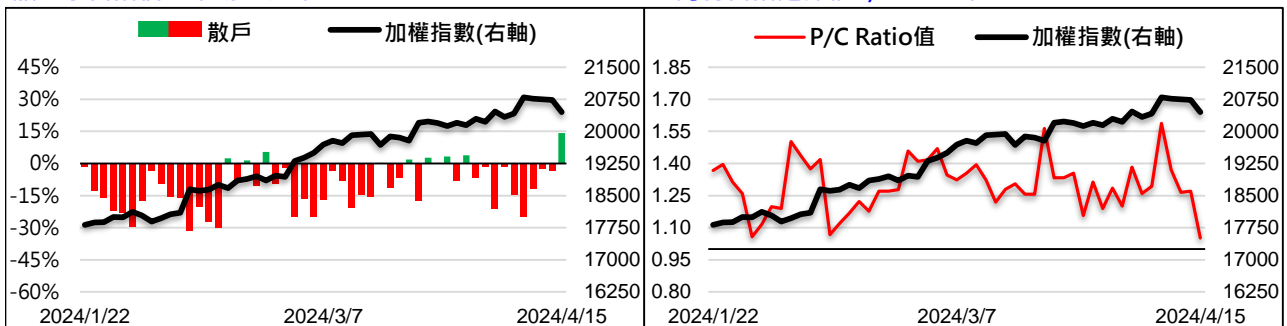


散戶小台指佔全市場OI比率

14.19% +17.54%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.05 -0.22



永豐期貨研調

重電、電子權值股下殺 台股失守短均支撐

台指期週一下跌247點至20506點。價差方面，台指期正價差擴至56.23點，電子期正價差擴至4.4點，金融期正價差縮至2.12點。現貨部分，三大法人賣超338.55億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨空單增加5040口至-13409口，其中外資多單減碼且空單加碼，淨空單增加5794口至-17803口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單增加5883口至-14729口。

上週五花旗、富國等大型銀行股公布財報令人失望，加上地緣政治緊張情勢引發避險情緒升溫，美元指數升至近五個月以來新高，衝擊美股四大指數盡墨，幅度介於-3.29%至-1.24%，台指期夜盤同步下跌261點。週一主要亞股普遍走跌，加上台幣盤中再度走貶，形成股匯雙殺，加權指數早盤開低震盪，隨電子權值股賣壓出籠，指數攪破短期均線支撐後一路走低，盤面上權值股走勢偏弱，包含晶圓雙雄、聯發科、鴻海等跌幅介於-6%至-1.5%之間，近期表現強勢的重電、AI族群今同樣面臨漲多拉回，牽動大盤跌點不斷擴大，儘管航運、金融股表現相對有撐，然尾盤仍不見買盤拉抬，大盤終場重挫286.8點收最低20449.77點。整體來看，台股以跳空中長黑K棒攪破短均支撐，技術線型有轉弱疑慮，加上國際面仍面臨中東地區衝突、油價攀升等不確定因素，預期盤勢延續震盪可能性較高。

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1.27降至1.05。VIX指數上漲1.02至15.75。整體選擇權籌碼面偏空。(永豐期貨研調)

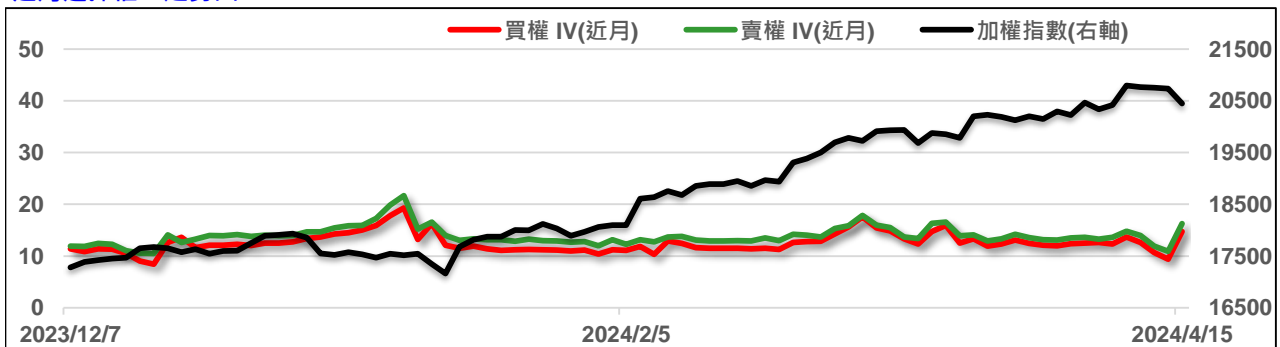
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 91.96% ▼				所有月份	P/C ratio = 105.16% ▼			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	290297	+130451	219658	+43857	Call	547619	+224712	283219	+58300
Put	227028	+58695	201992	+3675	Put	478212	+159189	297839	+12083

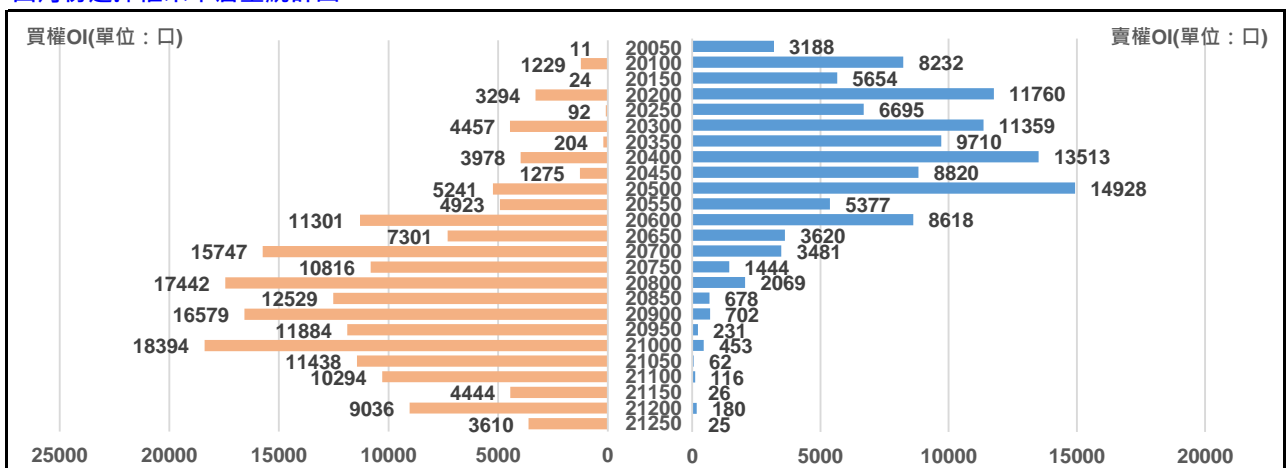
四月份台指選擇權

買權 IV = 14.75 ▲						賣權 IV = 16.29 ▲						
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
0.986	-123	1683	79	-245	510	20000	4.9	+1.6	5005	8163	-293	-0.014
0.974	+10	11	19	-243	462	20050	6.1	+2.7	1899	3188	+961	-0.026
0.955	-52	1229	92	-240	415	20100	7.9	+4.1	5441	8232	+1018	-0.045
0.927	-3	24	11	-238	367	20150	11	+6.5	6506	5654	+968	-0.073
0.887	+3	3294	290	-235	320	20200	14.5	+9.3	14189	11760	+2183	-0.113
0.834	+33	92	73	-234	276	20250	20	+13.7	11260	6695	+1612	-0.166
0.767	-4	4457	1246	-226	235	20300	26.5	+18.5	19533	11359	+2404	-0.233
0.688	+126	204	1081	-224	189	20350	36.5	+26	17018	9710	+1705	-0.312
0.598	+794	3978	6312	-210	156	20400	49.5	+36.5	29445	13513	+1308	-0.402
0.504	+1025	1275	7662	-195	122	20450	66	+49	22763	8820	+32	-0.496
0.410	+2873	5241	18685	-183	93	20500	87	+64.5	31815	14928	-1221	-0.590
0.320	+4504	4923	22182	-164	69	20550	112	+81.5	19562	5377	-1470	-0.680
0.241	+6556	11301	35011	-145.5	49.5	20600	143	+104	15974	8618	-811	-0.759
0.173	+5729	7301	27631	-122	34	20650	178	+125	8562	3620	-1113	-0.827
0.119	+9689	15747	37443	-100	23	20700	220	+150	4532	3481	-2932	-0.881

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