

三大現貨買賣超(億元) (台幣32.636元 貶值1.24角)

	外資	投信	自營	合計
上市	-129.54	+71.68	-56.50	-114.36
上櫃	-27.17	-2.83	-36.23	-66.23

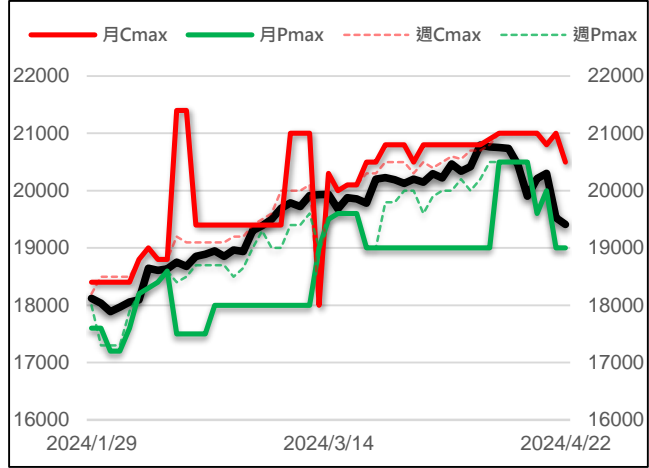
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	433	35.17%	504	59.06%
上櫃股票	228	20.25%	522	73.86%

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	20500	4361	20500	4361
PUT	19000	5914	19000	5914

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	-16400	+3377	-20.1%	+10164	+365	12.5%	-2855	-1417	-3.5%
電子	-53	-15	-3.9%	+190	+8	14.1%	-339	-43	-25.2%
金融	-196	+179	-14.0%	+7	0	0.5%	-258	-156	-18.5%
CALL	+19136	+2529	6.8%	0	0	0	+13015	+573	4.6%
PUT	+30959	-473	12.9%	-66	0	-0.0%	+1766	-1291	0.7%

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	-7774	+3315	-2515	-1855	+2386	+650	+1883	+2072	81524
電子	-67	+3	0	0	-118	+18	-5	0	1345
金融	-426	+52	0	0	+139	+37	-2	-1	1397
CALL	+12514	-2122	+1559	-3623	-5979	+3191	+3069	+5629	283265
PUT	-15912	-1140	-4686	+1679	+3921	+587	-4404	+1649	239908

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	19466.44	19695.49	19395.31	19411.22	-115.9	-0.59%	4888.8億		
台指期五月	19620	19715	19445	19528	-31	-0.16%	135191	64468	-4856
台指期六月	19598	19701	19445	19521	-30	-0.15%	1058	2592	+146
小型台指五月	19627	19716	19447	19528	-31	-0.16%	249717	41187	-860
小型台指六月	19590	19703	19446	19521	-30	-0.15%	10421	6651	-215
小型台指(週)	19590	19699	19448	19510	-23	-0.12%	1998	1556	+459
電子指數	1002.71	1013.78	993.71	993.71	-14.93	-1.48%	2405.2億		
電子期五月	1010.10	1017.00	996.15	999.60	-11.5	-1.14%	1679	1166	-23
電子期六月	1007.00	1007.00	1002.00	999.85	-11.15	-1.10%	2	22	+5
金融指數	1777.06	1808.31	1777.06	1803.78	+31.2	+1.76%	135.02億		
金融期五月	1791.2	1816.8	1780.4	1810.8	+30.4	+1.71%	1256	1275	+3
金融期六月	1813.0	1816.0	1813.0	1814.4	+29.4	+1.65%	3	8	+3
櫃買指數	242.43	243.63	236.73	236.73	-5.69	-2.35%	1028.12億		
櫃買期五月	243.00	243.00	237.50	237.50	-5.25	-2.16%	25	35	+3
非金電指數	15511.67	15818.47	15511.67	15612.74	+136.55	+0.88%	1997.44億		
非金電期五月	15579	15806	15510	15703	+228	+1.47%	289	150	+17

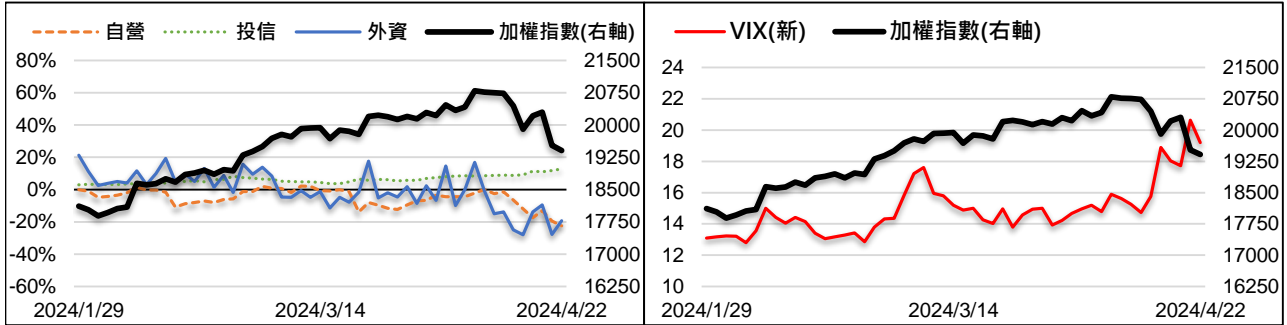
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	37801.98	38102.57	37781.61	37986.40	+211.02	+0.56%			
道瓊六月	38267	38311	38257	38282	+542	+1.44%	91	695	-23
標普500指數	5005.44	5019.02	4953.56	4967.23	-43.89	-0.88%			
標普六月	5014.5	5020	5014.5	5019.75	+15	+0.30%	85	400	-67
Nasdaq 100指數	17037.65	17037.65	17037.65	17037.65	-356.669	-2.05%			
那斯達十二月	17249	17287	17222	17287	-99	-0.57%	412	3216	-8

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

19.20 -1.43

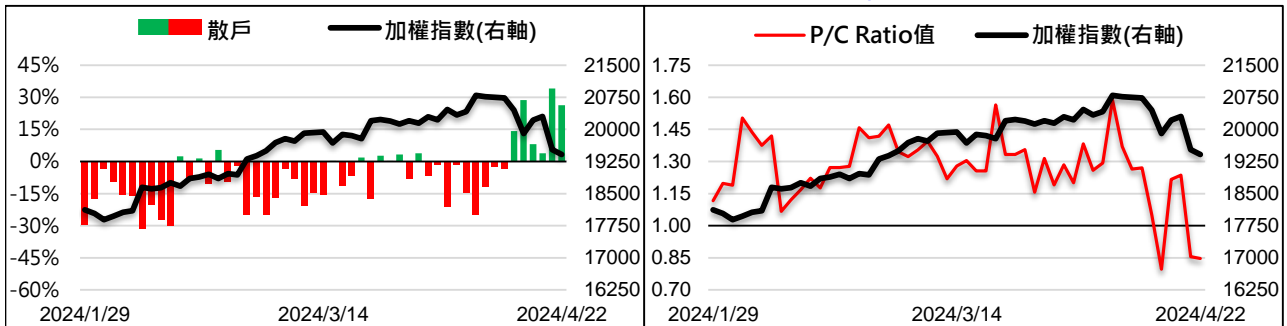


散戶小台指佔全市場OI比率

26.30%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

0.85 -0.01



永豐期貨研調

電子無力、傳產金融撐盤 台股翻黑逾百點失守19500

台指期週一下跌31點至19528點。價差方面，台指期正價差擴至116.78點，電子期正價差擴至5.89點，金融期正價差縮至7.02點。現貨部分，三大法人賣超114.36億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨空單減少2325口至-9091口，其中外資空單減碼超過多單減碼，淨空單減少3377口至-16400口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單減少1460口至-10289口。

週五美超微宣布4/30將發布Q3財報業績，卻沒有發布任何積極聲明或給出相關數據，被市場解讀為負面訊號，而美超微當日暴跌23.14%，也帶動輝達下跌10%，終場美國四大指數僅道瓊指數收紅，其餘指數收黑，幅度介於-4.12%至+0.56%，其中以費半指數跌勢為最重。週一受到美股影響，加權指數以下跌60.68點開出，而台股今日電子無力，由傳產、金融撐盤，其中傳產的造紙、塑化、紡織較為強勢，航運方面續強，權指股方面台積電多於平盤下震盪，其中AI伺服器與重電相關的則為主要下跌類股，尾盤權值想拉抬但仍不敵賣壓，終場大盤下跌115.9點收19411點，而強勢股方面營建類續強。整體來看，今日台股收了長上影線黑K，技術型態較為弱勢，而本週將公布美股七雄財報、美國GDP以及PCE，整體行情恐較為震盪，建議行情研判上不宜隨意搶短低接。

選擇權未平倉量部分，買權未平倉最大量集中在20500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0.86降至0.85。VIX指數下跌1.43至19.2。整體選擇權籌碼面中性。(永豐期貨研調)

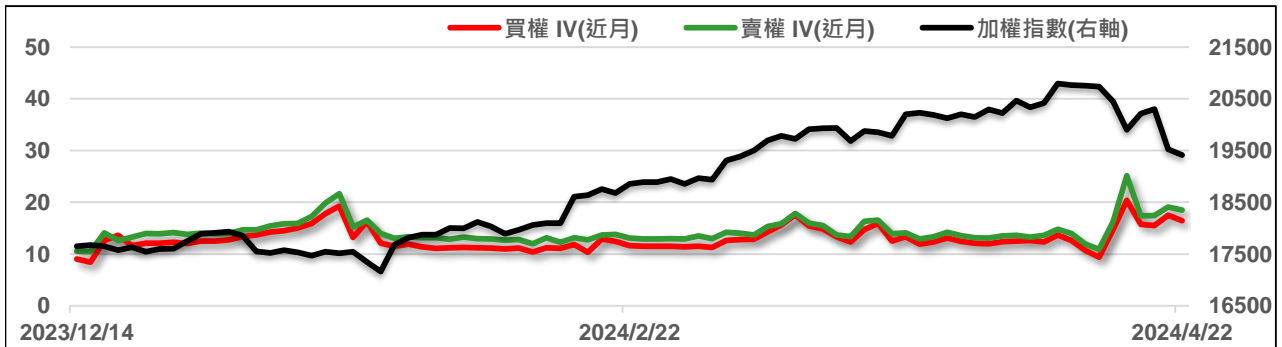
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 94.86% ▼				所有月份	P/C ratio = 84.69% ▼			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	31136	-20647	67070	+5256	Call	532095	-367730	283265	+37918
Put	34214	-32467	63622	+3761	Put	526008	-320089	239908	+30100

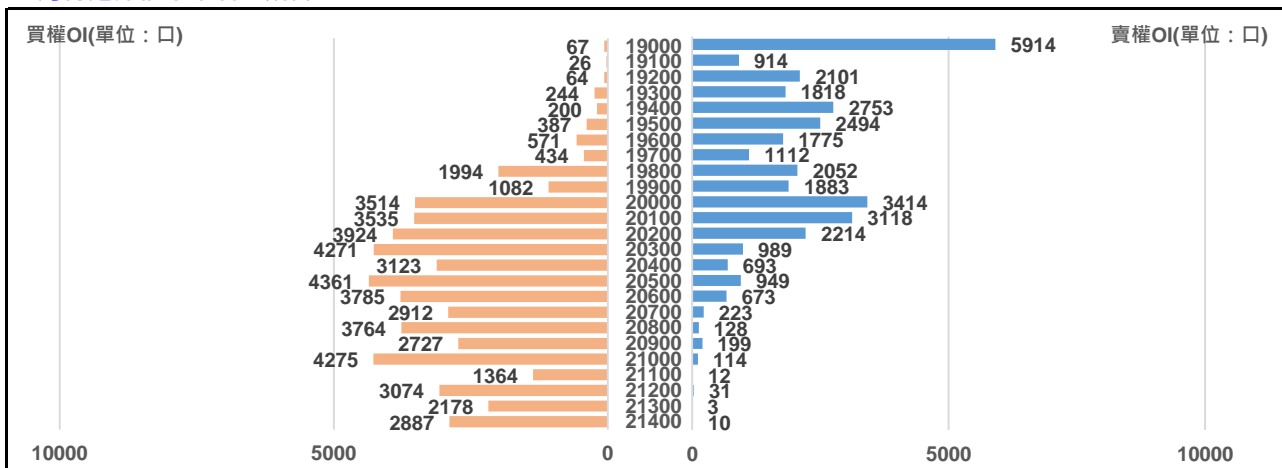
五月份台指選擇權

買權 IV = 16.44 ▼							賣權 IV = 18.51 ▼					
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
0.823	0	14	0	-60	1110	18500	80	-33	2026	1990	+450	-0.177
0.796	+1	2	0	-60	1020	18600	91	-32	1047	3931	+376	-0.204
0.767	+24	26	28	-65	935	18700	106	-34	702	883	+131	-0.233
0.736	+12	27	23	-55	850	18800	123	-26	1268	1323	+46	-0.264
0.703	+2	9	3	-70	770	18900	145	-38	1086	2866	+162	-0.297
0.668	+21	67	28	-70	695	19000	167	-40	5084	5914	+1373	-0.332
0.632	+9	26	43	-70	620	19100	191	-40	3314	914	+18	-0.368
0.595	+30	64	77	-75	540	19200	220	-40	1905	2101	+279	-0.405
0.558	+27	244	291	-68	482	19300	251	-39	1073	1818	+73	-0.442
0.520	+94	200	354	-58	416	19400	290	-25	1449	2753	-335	-0.480
0.482	+173	387	1038	-69	359	19500	332	-37	1589	2494	+63	-0.518
0.445	+84	571	1286	-60	304	19600	381	-28	1176	1775	-144	-0.555
0.408	+113	434	909	-78	258	19700	430	-42	883	1112	-108	-0.592
0.372	+94	1994	949	-53	214	19800	485	-30	761	2052	-197	-0.628
0.338	+189	1082	1613	-56	177	19900	550	-25	373	1883	-131	-0.662

近月選擇權IV走勢圖



五月份選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調

第四週台指選擇權

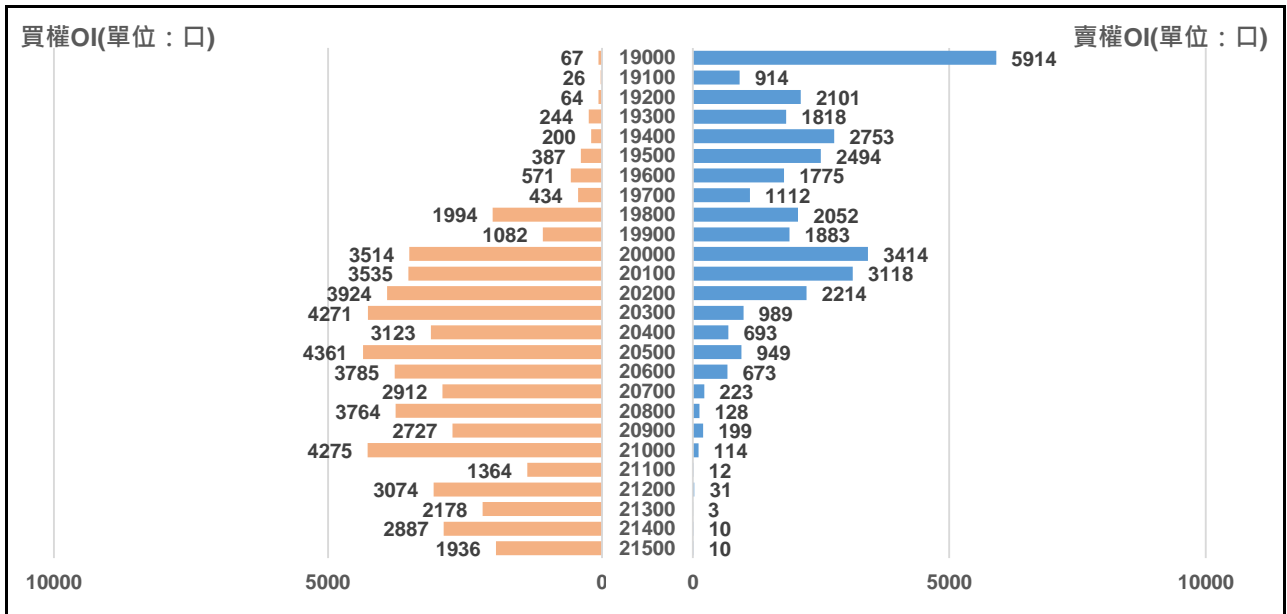
買權 IV = 27.62 ▲							賣權 IV = 14.42 ▼					
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	收盤	履約價	收盤	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
0.813	0	25	34	0	311	19250	51	0	8706	1479	0	-0.187
0.766	+45	268	405	-58	271	19300	60	-36	20160	7328	+889	-0.234
0.714	+198	257	911	-61	233	19350	73	-38	13438	4231	+917	-0.286
0.658	+277	820	1876	-56	202	19400	90	-35	29434	5294	+2245	-0.342
0.598	+422	848	4650	-66	165	19450	104	-41	13661	3030	+365	-0.402
0.535	+1232	2499	11505	-63	138	19500	126	-40	23189	6486	+1267	-0.465
0.472	+994	2125	12177	-60	113	19550	151	-29	14421	3156	+726	-0.528
0.409	+1643	4196	21342	-55	91	19600	177	-28	16912	3777	+724	-0.591
0.350	+1355	2550	18241	-55	72	19650	215	-27	6881	1563	+297	-0.650
0.293	+2789	5588	28559	-52	55	19700	242	-15	5804	3106	+151	-0.707
0.242	+2099	4377	18025	-42.5	42.5	19750	282	-1	2476	1501	+51	-0.758
0.196	+9102	12970	35406	-37	34	19800	324	-9	1821	3673	-165	-0.804
0.155	+2815	4983	15385	-34	24	19850	370	-5	690	1467	-836	-0.845
0.121	+2464	7264	19729	-26.5	19	19900	407	+4	826	2701	-324	-0.879
0.093	+2359	4961	11706	-21	14	19950	453	+1	201	1178	-129	-0.907
0.069	+4214	12656	20033	-17.5	10.5	20000	500	+5	495	2483	-480	-0.931

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	5529	+2274	0	0	+5529	2.8%
PUT	0	0	5843	0	-5843	-4.4%

Contract	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	57617	+11071	57844	+7579	-227	-0.1%
PUT	42000	+9945	28455	+2528	+13545	10.2%

第四週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調