

三大現貨買賣超(億元) (台幣32.558元 升值0.2分)

	外資	投信	自營	合計
上市	+342.38	+38.37	+41.19	+421.94
上櫃	+26.99	-4.00	-12.42	+10.57

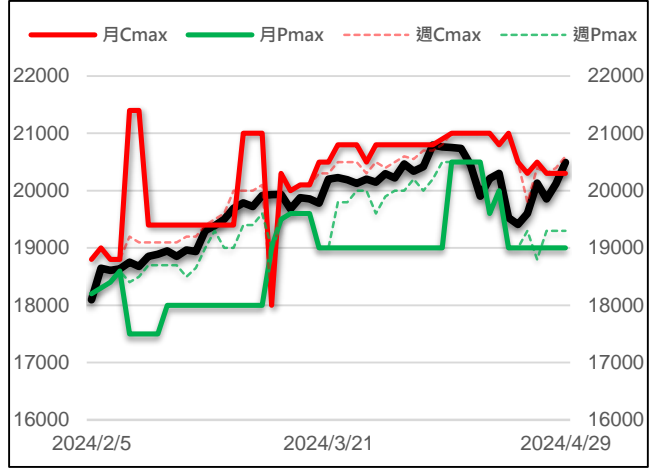
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	802	94.55%	148	4.19%
上櫃股票	548	74.60%	208	21.05%

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	20300	5570	20600	6698
PUT	19000	6343	19300	7657

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	-15041	-1153	-15.7%	+12617	+549	13.2%	-3431	+320	-3.6%
電子	-204	-97	-14.1%	+200	-122	13.8%	-266	+163	-18.4%
金融	-317	-33	-17.5%	+7	0	0.4%	-385	-120	-21.3%
CALL	+26528	+437	13.4%	0	0	0	+15750	+919	7.9%
PUT	+23092	-987	7.7%	-66	0	-0.0%	-12730	-5675	-4.3%

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	-5807	-3957	-1059	-371	+6787	+1670	+278	+708	95686
電子	-277	-276	0	0	+65	+103	-4	+8	1446
金融	-775	-149	-1	-1	+237	-3	+11	+3	1810
CALL	+16959	+42	+15168	+407	-8986	-1417	+3856	+1521	198142
PUT	-13021	+1127	-422	+1098	+10817	+2822	-8276	-568	298102

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	20235.93	20495.52	20235.93	20495.52	+375.01	+1.86%	4255.3億		
台指期五月	20350	20560	20310	20550	+374	+1.85%	97993	73761	+5357
台指期六月	20321	20541	20296	20534	+374	+1.86%	1356	3633	+258
小型台指五月	20345	20559	20309	20550	+374	+1.85%	167859	49577	+5153
小型台指六月	20320	20540	20293	20534	+374	+1.86%	9526	10129	+1441
小型台指(週)	20290	20518	20281	20510	+369	+1.83%	1534	742	-461
電子指數	1050.77	1061.19	1050.77	1060.55	+17.24	+1.65%	2285.54億		
電子期五月	1059.50	1063.60	1053.95	1063.30	+11.9	+1.13%	1332	1227	-11
電子期六月	1058.80	1062.00	1058.80	1062.45	+15.35	+1.47%	6	31	+1
金融指數	1806.30	1865.91	1806.30	1865.05	+60.8	+3.37%	237.62億		
金融期五月	1815.0	1875.6	1815.0	1869.2	+59.4	+3.28%	1697	1632	+4
金融期六月	1857.4	1872.0	1857.4	1872.0	+57.8	+3.19%	5	24	+2
櫃買指數	245.89	248.72	245.89	248.72	+3.36	+1.37%	936.93億		
櫃買期五月	248.40	248.40	247.80	248.25	+2.9	+1.18%	5	61	+2
非金電指數	15917.07	16142.2	15917.07	16142.2	+284.16	+1.79%	1489.75億		
非金電期五月	15925	16208	15925	16181	+297	+1.87%	200	105	-21

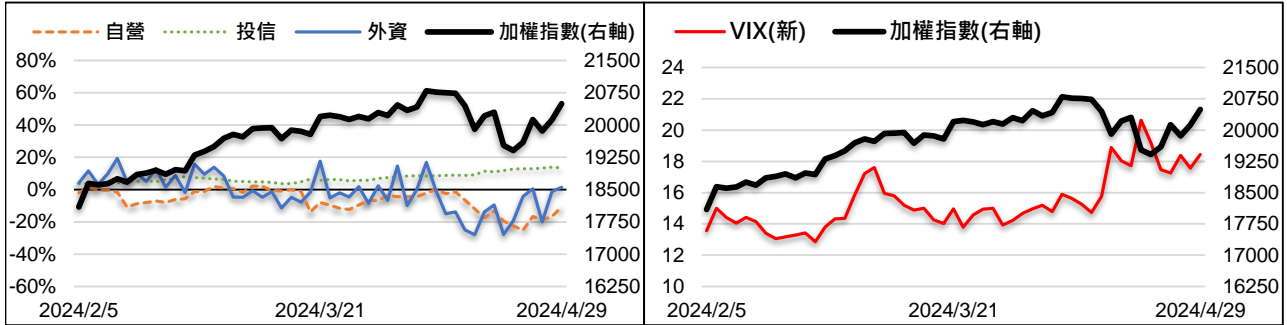
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	38114.70	38337.64	38065.05	38239.66	+153.86	+0.40%			
道瓊六月	38540	38568	38538	38555	+197	+0.51%	86	565	-17
標普500指數	5084.65	5114.62	5073.14	5099.96	+51.54	+1.02%			
標普六月	5144	5147.25	5144	5147.25	+22	+0.43%	6	321	+8
Nasdaq 100指數	17718.30	17718.30	17718.30	17718.30	+287.8	+1.65%			
那斯達十二月	17899	17928	17895	17928	+159	+0.89%	200	2919	-77

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

18.44 +0.88



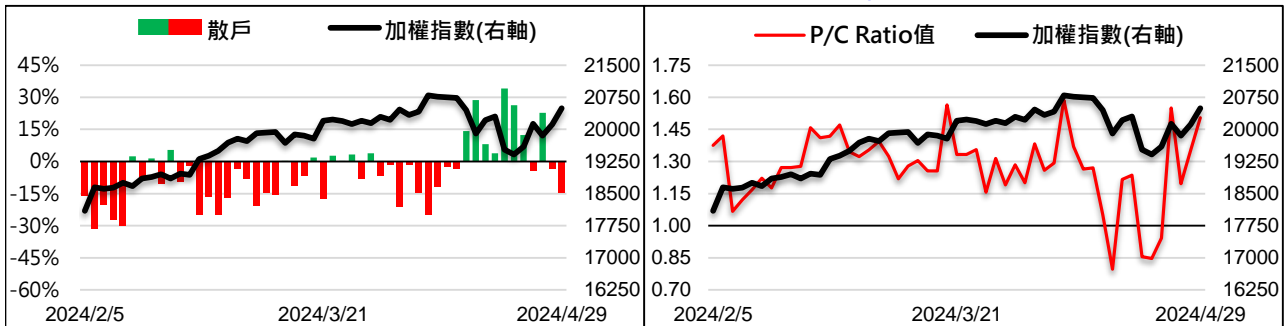
散戶小台指佔全市場OI比率

-14.69%

-11.02%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.50 +0.15



永豐期貨研調

台股連兩日強彈逾600點收復月線

台指期週一上漲374點至20550點。價差方面，台指期正價差縮至54.48點，電子期正價差縮至2.75點，金融期正價差縮至4.15點。現貨部分，三大法人買超421.94億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨空單增加284口至-5855口，其中外資空單加碼超過多單加碼，淨空單增加1153口至-15041口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單增加4328口至-6866口。

上週五美國Alphabet 與微軟財報亮眼及其資本支出的增加，使投資人重拾對AI類股的樂觀情緒，加上最新通膨數據符合預期，使得美股四大指數全面上漲，漲幅介在0.4%至2.61%，其中費半由輝達上漲最多重回月線之上，週一加權指數受輝達影響以跳空上漲115.42點開出，而AI權值類股仍成為今日穩盤重心，加上中信金宣布將發布1.8元的股息帶領金融類、造紙、營建直攻4/16缺口，終場大盤上漲375.01點收20495.52點收當日最高且收復4/15一半黑K。整體來看，台股以跳空方式強勢越過月線，但本週仍有美國聯準會FOMC會議、亞馬遜、蘋果、美超微財報，本週有可能仍延續上週的震盪，相關數據仍需密切觀察。

選擇權未平倉量部分，買權未平倉最大量集中在20300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1.35升至1.5。VIX指數上升0.88至18.44。整體選擇權籌碼面中性。(永豐期貨研調)

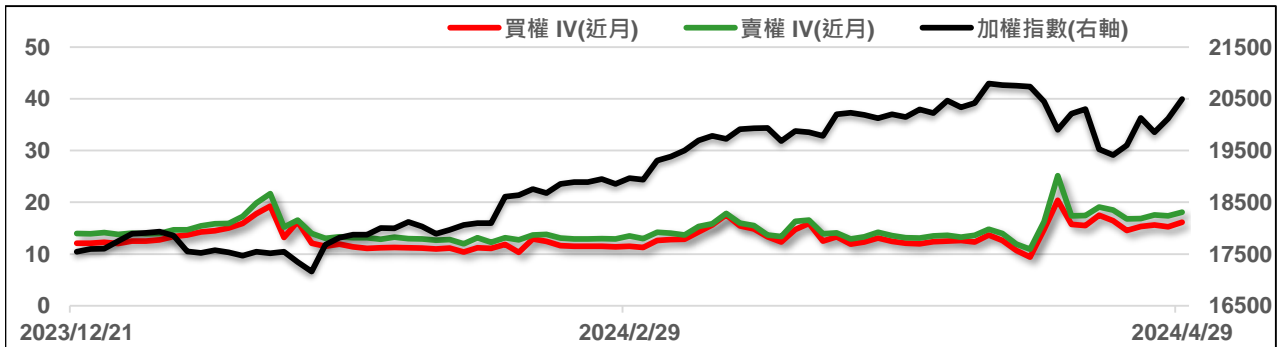
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 113.93% ▲				所有月份	P/C ratio = 150.45% ▲			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	36601	+5455	75181	-1617	Call	369013	-127724	198142	+2039
Put	45280	+13899	85653	+2867	Put	447886	-85379	298102	+32731

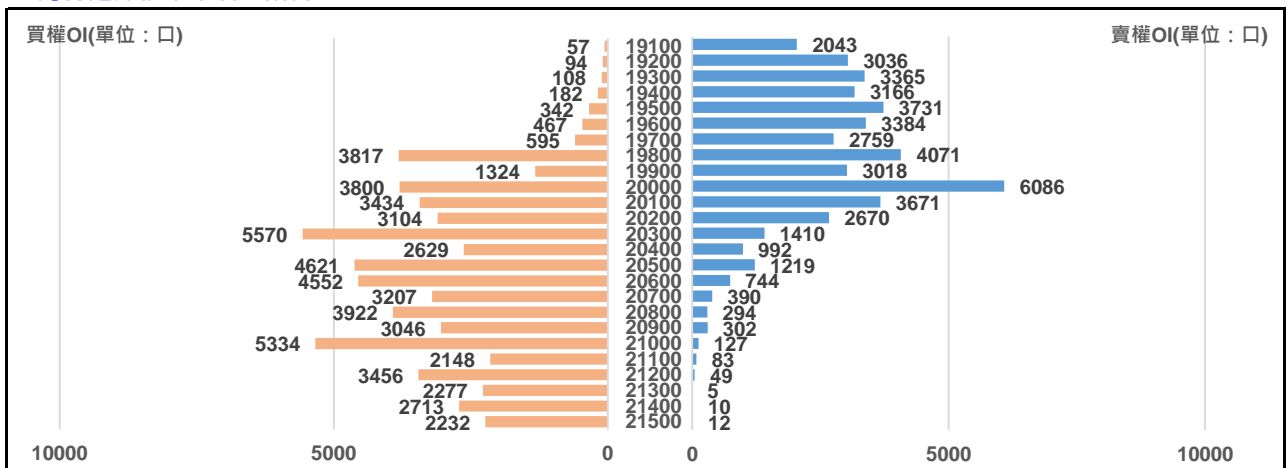
五月份台指選擇權

買權 IV = 16.16 ▲						賣權 IV = 18.07 ▲						
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
0.818	-64	467	174	+325	1000	19600	50	-59	2402	3384	+341	-0.182
0.790	-83	595	61	+300	910	19700	60	-73	2436	2759	+363	-0.210
0.761	-43	3817	161	+285	820	19800	72	-86	2377	4071	+575	-0.239
0.729	-58	1324	170	+264	725	19900	87	-98	2879	3018	+618	-0.271
0.696	-262	3800	559	+260	655	20000	105	-116	5427	6086	+1602	-0.304
0.661	-322	3434	1042	+249	580	20100	127	-131	1598	3671	+388	-0.339
0.625	-424	3104	1988	+224	500	20200	152	-150	1393	2670	+367	-0.375
0.588	-501	5570	2060	+204	433	20300	181	-168	1326	1410	+291	-0.412
0.551	-305	2629	2017	+181	365	20400	217	-189	1554	992	+322	-0.449
0.513	-308	4621	2974	+159	308	20500	257	-216	1223	1219	+287	-0.487
0.475	-120	4552	2117	+141	257	20600	306	-234	559	744	+66	-0.525
0.437	-44	3207	2105	+119	210	20700	358	-262	165	390	+10	-0.563
0.401	-21	3922	3394	+95	166	20800	417	-278	188	294	+52	-0.599
0.365	+150	3046	2064	+79	133	20900	482	-293	116	302	-59	-0.635
0.331	-95	5334	4638	+61.5	103	21000	555	-315	29	127	+14	-0.669

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

第一週台指選擇權

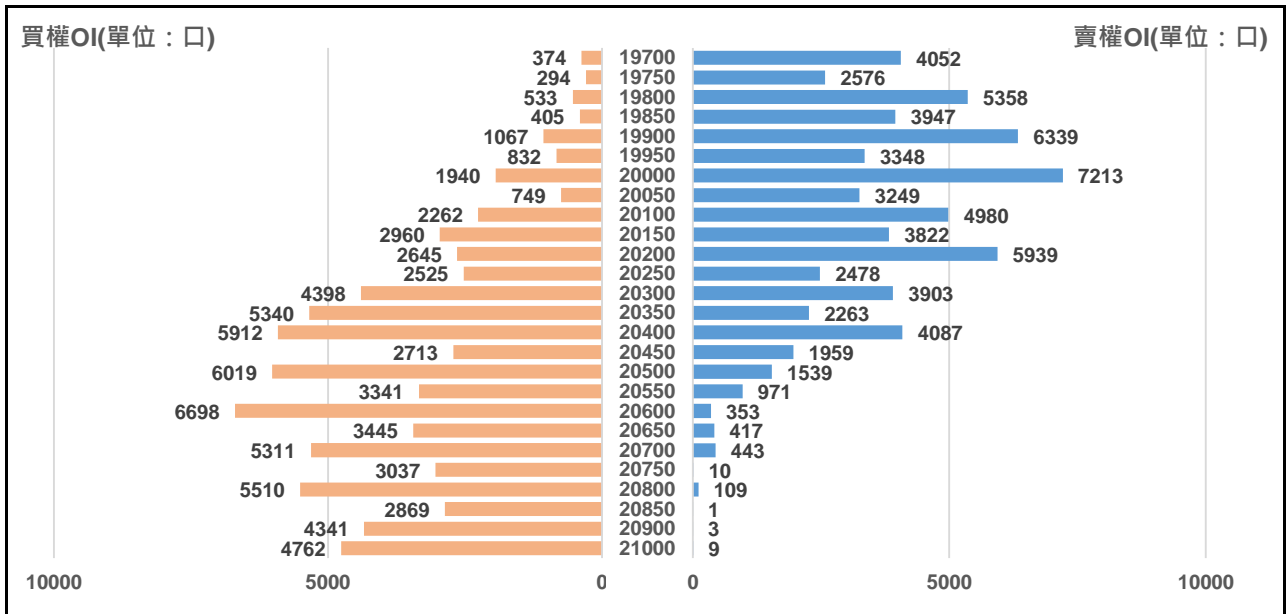
買權 IV = 24.70 ▲							賣權 IV = 21.23 ▲					
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	收盤	履約價	收盤	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
0.999	0	1	0	+360	1360	19150	2.8	-7.7	553	1322	-193	-0.001
0.999	0	12	0	+355	1310	19200	3	-8.5	2614	3233	-780	-0.001
0.999	0	3	0	+355	1260	19250	3.2	-9.8	1248	2174	-243	-0.001
0.998	-1	33	1	+355	1210	19300	3.4	-10.6	3770	7657	-1341	-0.002
0.997	0	15	0	+350	1160	19350	3.7	-11.3	3474	3326	-1168	-0.003
0.996	-14	26	4	+350	1110	19400	3.8	-14.2	3289	5834	+67	-0.004
0.994	0	20	0	+350	1060	19450	4	-16.5	1450	2378	-151	-0.006
0.992	-17	108	13	+355	1020	19500	4.6	-19.4	5810	5674	+48	-0.008
0.989	0	85	1	+350	970	19550	4.8	-22.7	2342	1854	-693	-0.011
0.985	-42	180	57	+350	920	19600	5.3	-26.2	5390	4670	-594	-0.015
0.980	-6	121	5	+340	870	19650	5.9	-31.1	4477	2208	-1634	-0.020
0.973	-231	374	197	+337	820	19700	6.8	-35.2	6247	4052	-2397	-0.027
0.965	+4	294	54	+328	770	19750	7.6	-42.4	5340	2576	-751	-0.035
0.956	-94	533	165	+319	720	19800	9	-49	8640	5358	+164	-0.044
0.944	-181	405	196	+314	670	19850	10	-59	6599	3947	+887	-0.056
0.930	-121	1067	694	+299	620	19900	12.5	-66.5	9995	6339	+1509	-0.070

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	6286	-731	0	0	+6286	6.3%
PUT	0	0	0	0	0	0.0%

Contract	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	33911	+3101	29388	+94	+4523	4.5%
PUT	50158	+4031	49082	+6483	+1076	0.7%

第一週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調