

三大現貨買賣超(億元) (台幣32.496元 升值4.6分)

	外資	投信	自營	合計
上市	-180.80	+54.20	-23.82	-150.42
上櫃	+29.17	+5.78	-25.60	+9.35

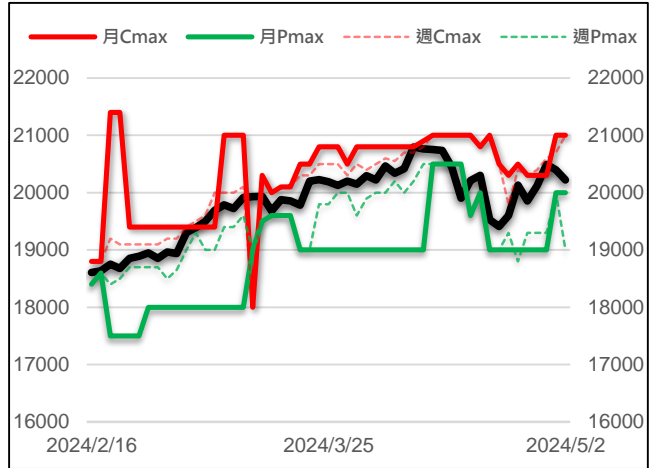
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	547	29.53%	351	63.01%
上櫃股票	450	55.47%	287	37.54%

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	6097	21000	3157
PUT	20000	6559	19000	3147

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	-17541	-3806	-19.6%	+12815	+125	14.3%	-3220	+548	-3.6%
電子	-112	-13	-6.7%	+187	0	11.2%	-299	+20	-17.9%
金融	-368	-16	-20.1%	+7	0	0.4%	-334	+41	-18.2%
CALL	+19570	-6614	14.1%	0	0	0	-731	-16483	-0.5%
PUT	+21853	-2260	12.2%	-66	0	-0.0%	-5861	+3623	-3.3%

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	-6331	-3003	-801	+418	+5339	-1220	-600	-762	89650
電子	-214	-45	0	-22	-19	-61	+1	+26	1666
金融	-815	-63	-1	0	+248	+8	+11	0	1835
CALL	+15600	-997	+8207	-4683	-7179	+563	-6336	-3603	138668
PUT	-11274	+1584	-3352	+367	+7347	-3479	-1422	+6780	179008

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	20360.67	20360.67	20222.44	20222.44	-174.16	-0.85%	3944.1億		
台指期五月	20250	20380	20215	20292	-121	-0.59%	90193	69380	-838
台指期六月	20218	20368	20207	20283	-117	-0.57%	1242	3673	+116
小型台指五月	20259	20380	20211	20292	-121	-0.59%	151236	43618	-1337
小型台指六月	20250	20369	20206	20283	-117	-0.57%	7642	10032	-48
小型台指(週)	20210	20349	20210	20269	-115	-0.56%	789	668	+668
電子指數	1052.87	1052.87	1040.81	1040.81	-15.15	-1.43%	2186.1億		
電子期五月	1048.80	1054.90	1043.05	1043.95	-13.5	-1.28%	1621	1471	+176
電子期六月	1045.65	1045.65	1044.50	1043.45	-13.25	-1.25%	4	30	-1
金融指數	1857.78	1873.49	1856.47	1865.20	+6.71	+0.36%	132.42億		
金融期五月	1858.6	1879.0	1855.0	1871.0	+7.6	+0.41%	747	1633	0
金融期六月	1873.8	1873.8	1873.8	1873.8	+7.6	+0.41%	0	24	+3
櫃買指數	248.70	250.21	247.86	250.20	+1.67	+0.67%	883.65億		
櫃買期五月	246.90	249.80	246.90	249.50	+2	+0.81%	7	64	+3
非金電指數	16046.78	16134.67	16046.78	16074.56	+43.36	+0.27%	1402.98億		
非金電期五月	15969	16155	15969	16155	+126	+0.79%	96	125	+22

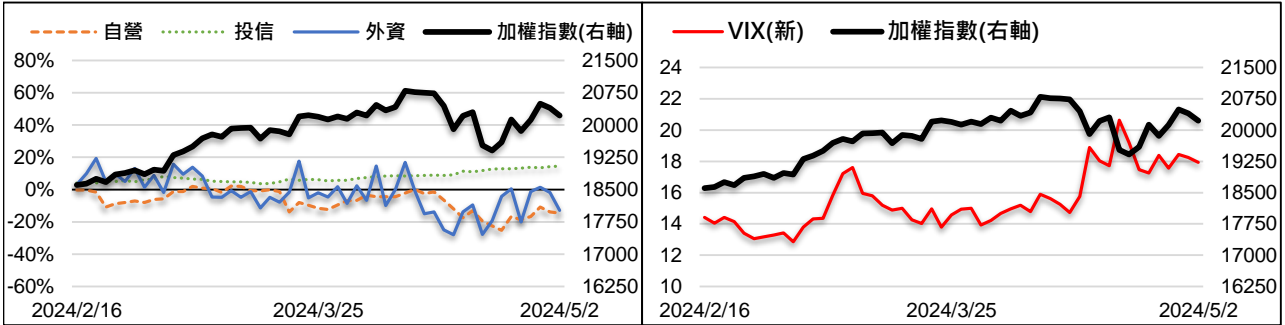
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	37845.56	38349.20	37780.54	37903.29	+87.368	+0.23%			
道瓊六月	38152	38257	38152	38236	-273	-0.71%	135	631	+48
標普500指數	5029.03	5096.12	5013.45	5018.39	-17.3	-0.34%			
標普六月	5074	5075	5074	5074	-71.25	-1.38%	3	331	+10
Nasdaq 100指數	17382.78	17667.86	17284.37	17318.55	-122.142	-0.70%			
那斯達十二月	17554	17570	17546	17565	-313	-1.75%	347	2936	+20

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

17.94 -0.31



散戶小台指佔全市場OI比率

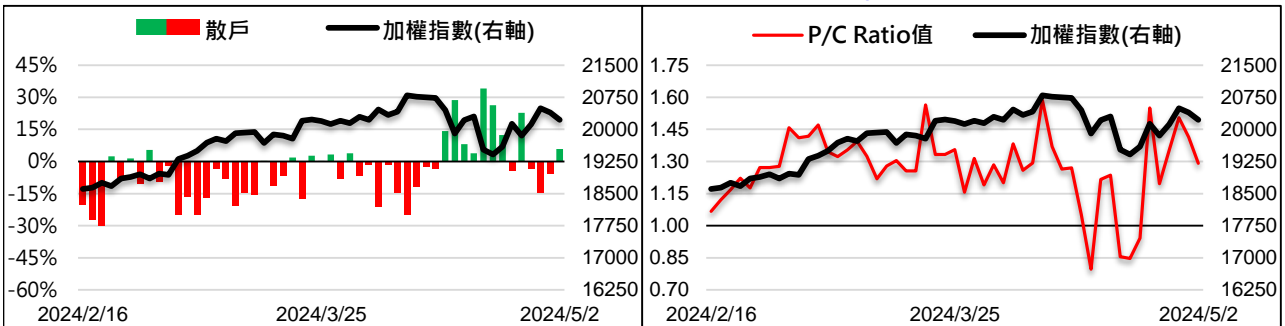
5.81%

+11.85%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.29

-0.12



永豐期貨研調

台股小破月線 謹慎留意今晚美國非農數據

台指期週四下跌121點至20292點。價差方面，台指期正價差擴至69.56點，電子期正價差擴至3.14點，金融期正價差縮至5.8點。現貨部分，三大法人賣超150.42億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨空單增加3133口至-7946口，其中外資多單減碼且空單加碼，淨空單增加3806口至-17541口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單增加2585口至-7132口。

週三台灣因五一勞動節休市。4/30晚間導致美股下殺的一部份原因來美國就業成本指數ECI季增率1.2%，高於市場預期值1.0%，再度提高市場對聯準會降息的擔憂預期，美股四大指數普遍呈現1.5%~2.0%左右的跌幅，而隔日5/2凌晨鮑威爾在記者會中的態度雖消弭了今年繼續升息的擔憂，但卻也暗示降息時間恐怕來得更晚，美股指數大幅震盪後漲跌互見，兩日下來表彰科技股的Nasdaq指數共計下跌2.36%，而道瓊指數則下跌1.26%。基於美股表現偏弱，周四台股開低後繼續向下走軟，盤面上賣壓主要來自電子族群，包含台積電、鴻海、台達電、日月光，跌幅都超過1%以上，而今日合庫金、華南金、永豐金等金融股則扮演撐盤要角。整體而言，台股量能稍微放大至3942.6億，日K連兩日下跌小幅跌破月線，今晚市場將聚焦美國4月份非農就業數據，由於美股目前月季線死亡交叉，若就業數據無明顯降溫恐怕對美股相對不利，也將拖累台股再

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20000點。全月份未平倉量put/call ratio值由1.41降至1.29。期交所VIX指數小幅下降0.31點至17.94點。整體選擇權籌碼面繼續呈現中性狀態。(永豐期貨研調)

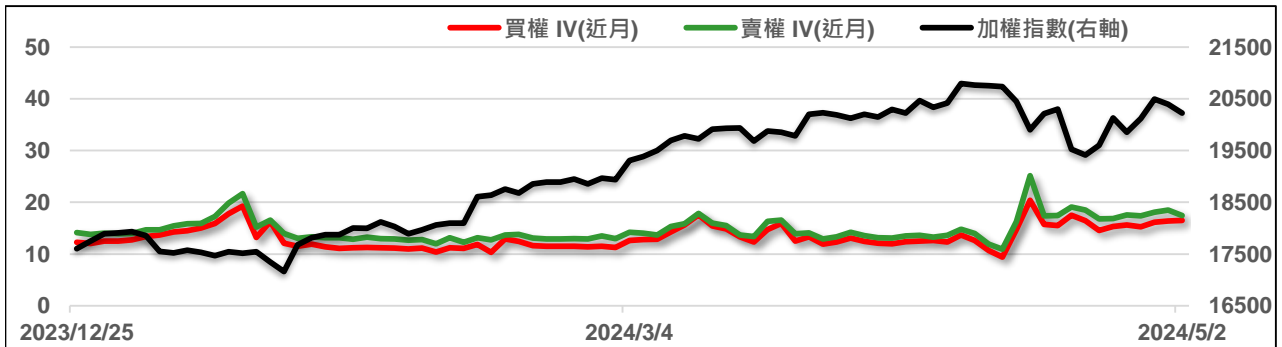
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 108.89% ▼				所有月份	P/C ratio = 129.09% ▼			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	24766	+7482	79658	+4147	Call	611284	+298339	138668	-80494
Put	21347	+3594	86738	+720	Put	616069	+273422	179008	-130936

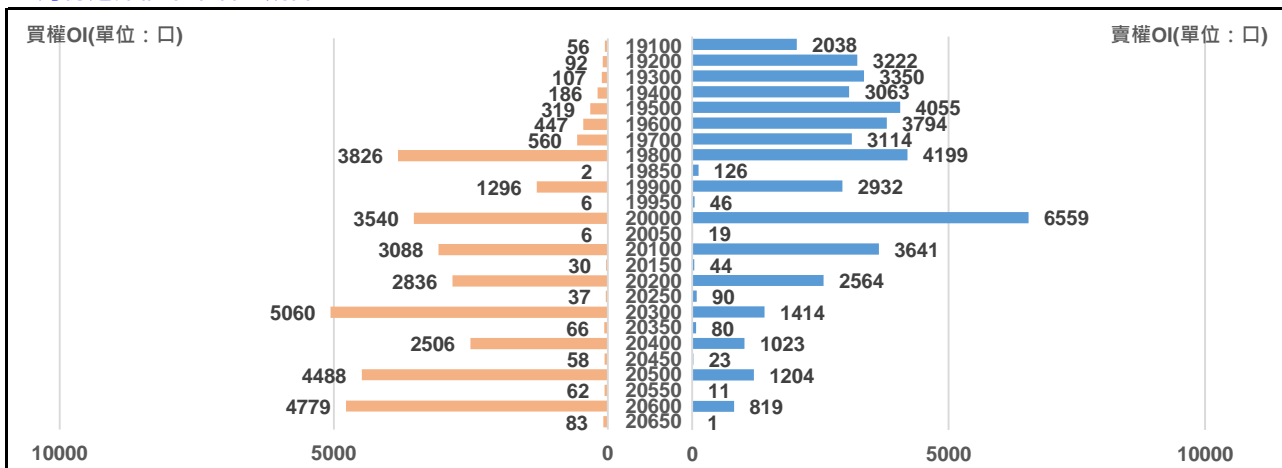
五月份台指選擇權

買權 IV = 16.47 ▲							賣權 IV = 17.43 ▼						
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	
0.724	-26	560	35	-115	675	19700	77	0	956	3114	+199	-0.276	
0.687	+14	3826	41	-115	590	19800	93	-1	1117	4199	+271	-0.313	
0.667	0	2	4	0	550	19850	103	0	215	126	0	-0.333	
0.647	+20	1296	67	-115	505	19900	115	+3	1060	2932	+54	-0.353	
0.627	0	6	9	0	471	19950	129	0	106	46	0	-0.373	
0.607	-175	3540	232	-110	435	20000	141	0	2998	6559	-301	-0.393	
0.586	0	6	7	0	399	20050	156	0	111	19	0	-0.414	
0.565	-55	3088	239	-106	367	20100	173	+12	1739	3641	-298	-0.435	
0.544	0	30	37	0	334	20150	191	0	166	44	0	-0.456	
0.523	-27	2836	896	-101	304	20200	209	+19	877	2564	-187	-0.477	
0.501	0	37	115	0	275	20250	231	0	197	90	0	-0.499	
0.480	+9	5060	1291	-91	249	20300	251	+23	1353	1414	-22	-0.520	
0.459	0	66	258	0	224	20350	277	0	144	80	0	-0.541	
0.438	-207	2506	1476	-86	199	20400	305	+35	593	1023	-26	-0.562	
0.418	0	58	119	0	175	20450	328	0	39	23	0	-0.582	

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

第二週台指選擇權

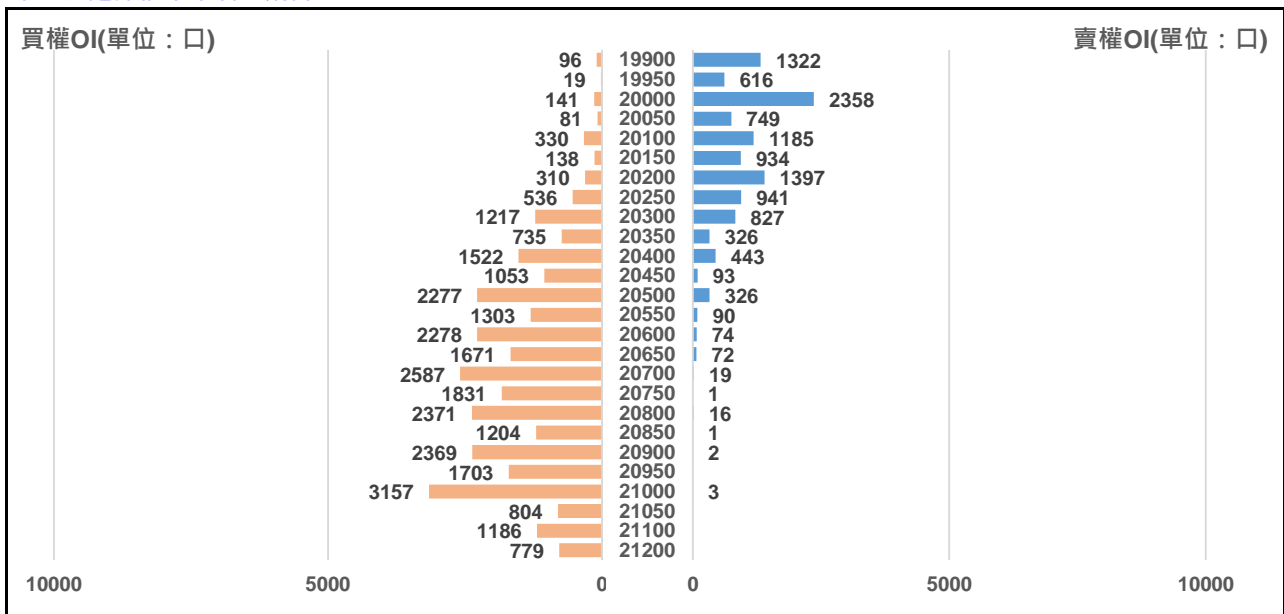
買權 IV = 19.84 ▲							賣權 IV = 16.53 ▼					
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	收盤	履約價	收盤	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
0.937	0	1	0	-120	930	19350	10	-6	389	331	+173	-0.063
0.926	0	3	0	-120	880	19400	11.5	-7.5	600	575	+127	-0.074
0.914	0	21	0	-120	835	19450	13.5	-8.5	274	235	+150	-0.086
0.900	+1	3	3	-120	785	19500	15.5	-8.5	1480	1178	+458	-0.100
0.885	0	0	0	-120	740	19550	19	-8	898	670	+425	-0.115
0.869	-1	26	1	-125	690	19600	21	-9	1871	2861	+2209	-0.131
0.851	0	2	1	-125	645	19650	24.5	-9.5	914	615	+391	-0.149
0.832	0	10	0	-120	600	19700	29	-9	1648	957	+555	-0.168
0.810	0	42	0	-120	555	19750	36.5	-6.5	1083	973	+763	-0.190
0.788	+9	21	19	-125	510	19800	41	-8.5	4373	2671	+1969	-0.212
0.764	-3	44	1	-123	467	19850	48.5	-6.5	1140	751	+487	-0.236
0.739	+13	96	29	-113	432	19900	57	-6	2158	1322	+913	-0.261
0.712	0	19	2	-120	385	19950	66	-5	1222	616	+404	-0.288
0.685	+59	141	162	-117	347	20000	78	-2	4410	2358	+1473	-0.315
0.656	+13	81	24	-120	310	20050	91	0	1131	749	+459	-0.344
0.626	+45	330	482	-114	272	20100	105	+3	2373	1185	+899	-0.374

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	1824	-4490	0	0	+1824	5.3%
PUT	0	0	350	+350	-350	-1.0%

Contract	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	11864	-25832	19461	-21846	-7597	-22.0%
PUT	17845	-35692	15067	-38955	+2778	7.9%

第二週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調