

三大現貨買賣超(億元) (台幣32,408元 貶值3.8分)

	外資	投信	自營	合計
上市	+23.88	+19.36	-2.45	+40.79
上櫃	+18.94	+2.59	+0.69	+22.22

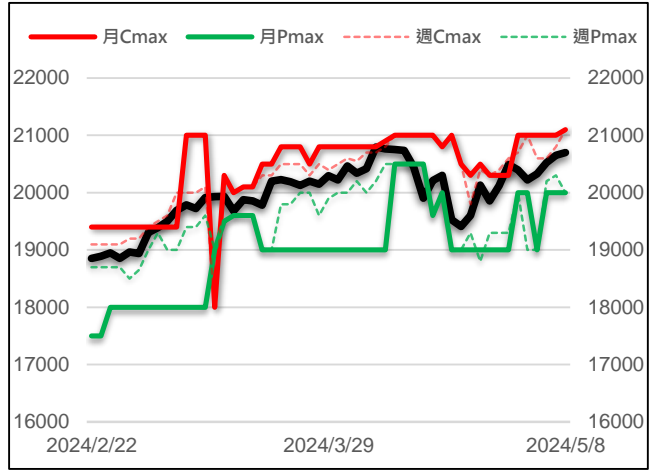
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	412	60.39%	492	24.80%
上櫃股票	396	49.99%	344	43.23%

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	21100	9720	-	-
PUT	20000	9788	-	-

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	-15603	+3622	-16.2%	+13504	+134	14.0%	-3996	-1506	-4.2%
電子	-86	+78	-4.5%	+175	-2	9.2%	-382	-69	-20.1%
金融	-419	+30	-20.6%	+7	0	0.3%	-304	-4	-14.9%
CALL	+20673	-5725	15.0%	0	0	0	+13791	+7548	10.0%
PUT	+27951	+1618	13.9%	-66	0	-0.0%	-6880	-7915	-3.4%

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	-1238	+4069	-2792	-65	+2198	-3589	+2314	+261	96164
電子	-266	-33	+21	+21	+153	+33	-3	-1	1901
金融	-795	+65	-1	0	+222	-22	+11	0	2034
CALL	+21582	+771	+5172	-3946	-4584	+2190	+2952	+17285	138159
PUT	-11511	+3806	-7114	-6461	+8519	-761	-3023	+14587	201353

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	20604.18	20700.51	20547.48	20700.51	+46.98	+0.23%	4245.4億		
台指期五月	20618	20738	20574	20724	+76	+0.37%	73449	71217	-192
台指期六月	20621	20732	20570	20717	+76	+0.37%	2739	6041	+1052
小型台指五月	20616	20738	20574	20724	+76	+0.37%	129640	48979	+5238
小型台指六月	20610	20730	20569	20717	+76	+0.37%	9947	13801	+1672
小型台指(週)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
電子指數	1066.99	1075.80	1065.72	1075.80	+4.53	+0.42%	2466.05億		
電子期五月	1068.55	1077.50	1066.75	1076.35	+6.7	+0.63%	842	1590	+83
電子期六月	1073.00	1076.00	1073.00	1075.90	+5.4	+0.50%	29	83	+28
金融指數	1909.17	1910.40	1899.37	1908.82	+0.69	+0.04%	121.79億		
金融期五月	1909.0	1912.6	1899.2	1909.8	-2.4	-0.13%	744	1789	+12
金融期六月	1907.8	1912.2	1907.8	1912.0	-2.8	-0.15%	15	42	0
櫃買指數	250.83	251.07	250.03	250.59	-0.08	-0.03%	848.27億		
櫃買期五月	250.05	250.55	250.05	250.30	-0.1	-0.04%	3	60	0
非金電指數	16055.02	16075.01	15949.14	15998.69	-41.14	-0.26%	1474.89億		
非金電期五月	16069	16069	15973	16030	-34	-0.21%	72	140	-11

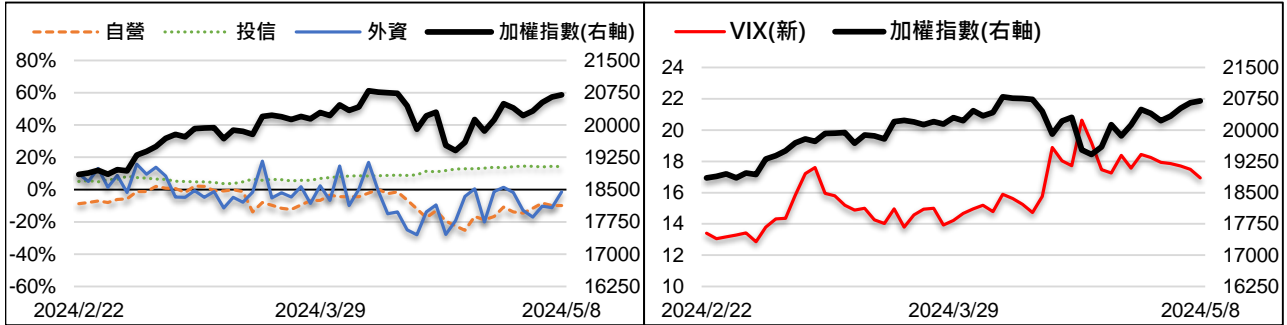
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	38858.94	38977.61	38840.40	38884.26	+31.99	+0.08%			
道瓊六月	39015	39015	38990	38998	+37	+0.09%	31	631	+55
標普500指數	5187.20	5200.23	5178.96	5187.70	+6.96	+0.13%			
標普六月	5215	5215	5214.5	5214.5	+6.5	+0.12%	2	343	+4
Nasdaq 100指數	18091.45	18091.45	18091.45	18091.45	-2.1197	-0.01%			
那斯達十二月	18221	18224	18194	18201	+15	+0.08%	210	2800	+144

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

16.94 -0.54



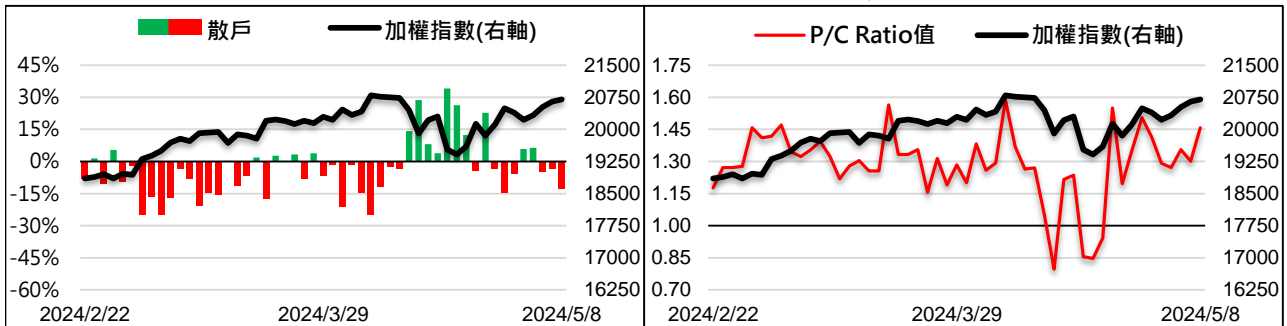
散戶小台指佔全市場OI比率

-13.07%

-9.76%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.46 +0.16



永豐期貨研調

電子股表現穩健 指數震盪走升

台指期週三上漲76點至20724點。價差方面，台指期轉為正價差23.49點，電子期轉為正價差0.55點，金融期正價差縮至0.98點。現貨部分，三大法人買超40.79億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨空單減少2250口至-6095口，其中外資多單加碼且空單減碼，淨空單減少3622口至-15603口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單減少4004口至-4030口。

週二聯準會票委Kashkari表示，房屋市場的韌性超乎預期，並質疑Fed的貨幣政策的限制性，整體談話中性偏鷹，市場維持今年兩次的降息預期。美股漲勢趨緩，美國四大指數漲跌互見，幅度介於-0.74%至+0.13%，後續留意3-4月震盪區間上緣是否突破。週三台指期一改日前開高走低的慣性，小幅開低後震盪，約10:30後在台積電與聯發科同步拉抬之下表態上攻，尾盤站上20700整數關卡，整體而言為相對有利多方的盤勢。類股表現方面漲跌互見，重電族群在華城上漲8%的領軍下表現最為亮眼，電機機械指數漲幅達2.5%，大同、士電也都有超過3.5%的漲幅。終場大盤上漲46.98點收20700.51點。整體來看，權值股表現穩健，且目前大盤與權價溫和量增，類股資金也持續輪動，整體反彈格局延續。不過由於大盤位階已高，考量前高壓力逼近，開高、開低都建議別過度追價。

選擇權未平倉量部分，買權未平倉最大量集中在21100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1.3升至1.46。VIX指數下降0.54至16.94。整體選擇權籌碼面偏多。(永豐期貨研調)

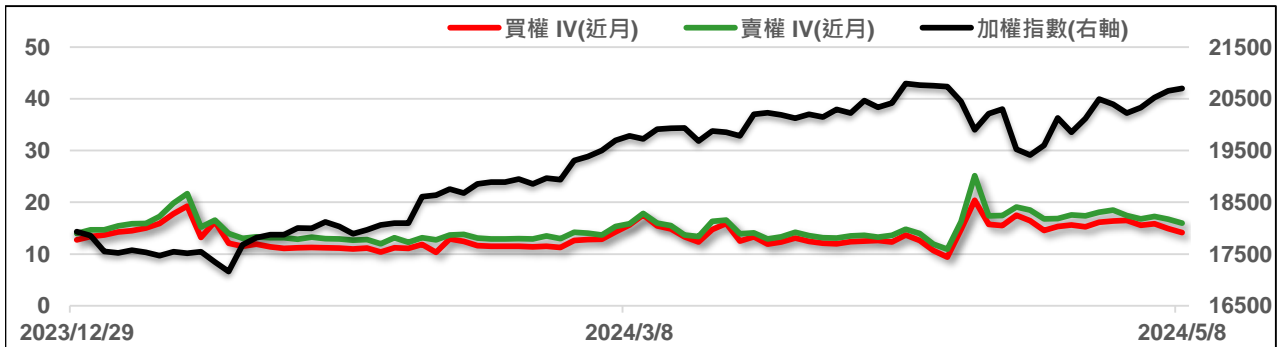
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 126.04% ▲				所有月份	P/C ratio = 145.74% ▲			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	54668	+17843	106427	+15722	Call	524851	+106230	138159	-101003
Put	73094	+34826	134144	+26881	Put	535749	+126763	201353	-109813

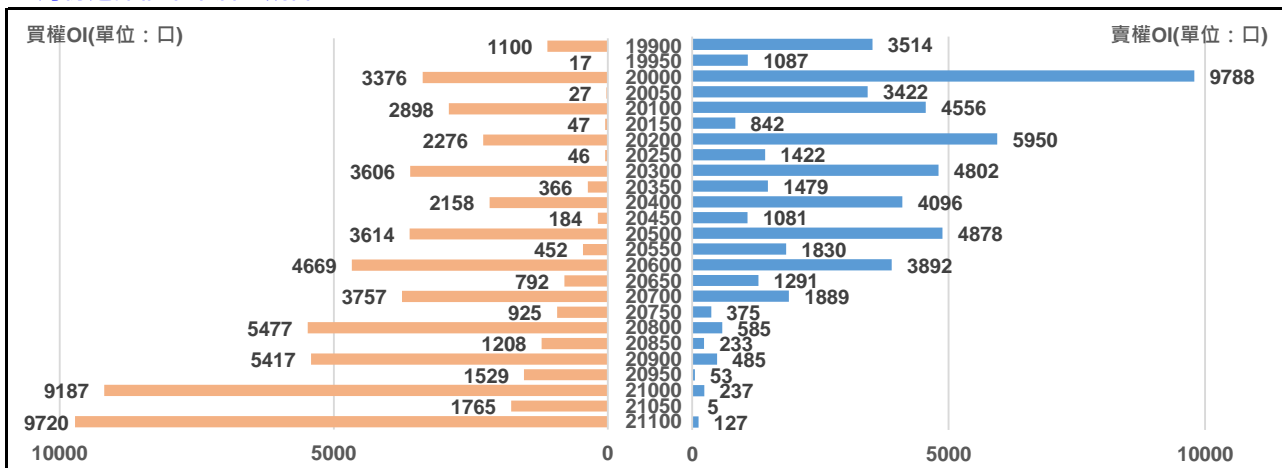
五月份台指選擇權

買權 IV = 14.16 ▼							賣權 IV = 16 ▼					
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
0.750	-1	46	23	+50	515	20250	41	-26	1441	1422	+353	-0.250
0.726	-46	3606	244	+52	473	20300	48	-28	4383	4802	+274	-0.274
0.701	-15	366	42	+50	440	20350	56	-33	1783	1479	+805	-0.299
0.676	+10	2158	316	+46	391	20400	66	-34	5539	4096	+1401	-0.324
0.649	+21	184	105	+49	360	20450	78	-37	1972	1081	+553	-0.351
0.622	-58	3614	917	+37	317	20500	90	-39	4317	4878	+2022	-0.378
0.595	-18	452	783	+32	280	20550	103	-46	1666	1830	+461	-0.405
0.567	-83	4669	1992	+28	245	20600	120	-51	3703	3892	+1004	-0.433
0.538	+269	792	1692	+24	213	20650	137	-52	2553	1291	+1009	-0.462
0.510	+262	3757	3544	+19	182	20700	159	-53	3163	1889	+1005	-0.490
0.481	+303	925	1516	+18	156	20750	180	-59	849	375	+248	-0.519
0.453	+622	5477	5956	+12	130	20800	206	-64	1172	585	+146	-0.547
0.425	+523	1208	2209	+8	107	20850	232	-67	356	233	+106	-0.575
0.398	+405	5417	4739	+7	88	20900	262	-67	196	485	+112	-0.602
0.371	+644	1529	2081	+5	70	20950	290	-76	65	53	+33	-0.629

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