三大現貨買賣超(億元)

(台幣29.625元 升值1.5分)

	外 資	投 信	自 營	合 計
上市	-138.44	-7.28	-19.39	-165.11
上櫃	-6.75	-0.17	-3.33	-10.25

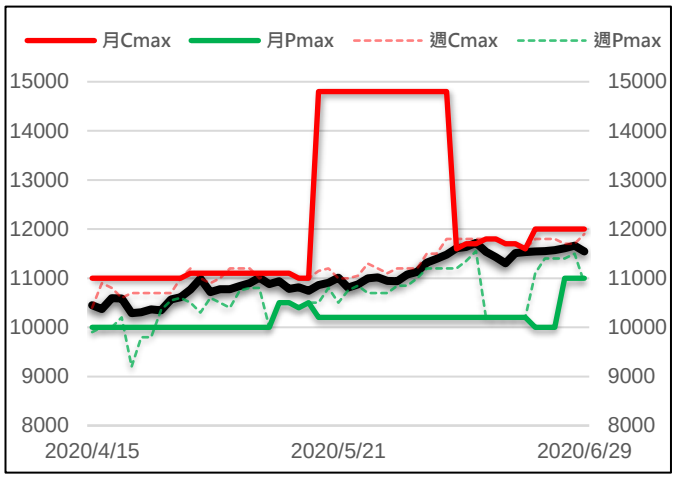
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	206	18.11%	678	76.93%
上櫃股票	235	28.86%	478	66.19%

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	12000	15226	11700	12174
PUT	11000	8294	11200	10207

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)

合約	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	+31682	-1952	30.3%	-36848	-1259	-35.2%	+8698	+1470	8.3%
電 子	-622	+19	-31.2%	+57	0	2.9%	+476	-89	23.9%
金 融	-762	+175	-30.2%	+7	0	0.3%	-145	-93	-5.7%
CALL	+2618	-3739	1.2%	-52	0	-0.0%	-12646	-6266	-5.9%
PUT	+18623	+1438	8.3%	-77	0	-0.0%	-12449	+11120	-5.6%

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
	近月	增減	其他月	增減	近月	增減	其他月	增減	未平倉量
台 指	-7298	-3569	+471	-22	-1596	+1937	-3270	-1013	104658
電 子	-151	+114	+124	+53	+98	-99	-47	-43	1992
金 融	-806	+223	-60	-20	+543	-58	-11	-11	2526
CALL	-3782	-1502	+1279	+72	+352	-561	-5016	-1291	213236
PUT	-11112	+1539	-1462	-5584	+10186	-5718	+1531	+104	223324

台指期現貨收盤行情表

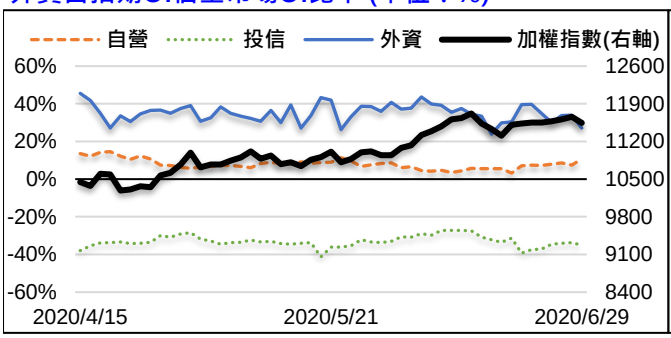
合約	開盤	最高	最低	結算	漲跌	漲跌幅	成交量	未平倉	OI增減
加權指數	11608.80	11608.80	11500.65	11542.62	-118.05	-1.01%	2071.3億		
台指期七月	11394	11458	11315	11363	-160	-1.39%	126715	85134	-1926
台指期八月	11217	11289	11150	11195	-155	-1.37%	2194	4196	+714
小型台指七月	11396	11458	11314	11363	-160	-1.39%	147476	27685	+769
小型台指八月	11218	11290	11150	11195	-155	-1.37%	3427	3063	+484
小型台指(週)	11507	11567	11441	11483	-152	-1.31%	1256	675	-258
電子指數	518.70	519.49	514.12	516.21	-6.05	-1.16%	1413.18億		
電子期七月	512.00	513.85	507.40	509.45	-7.7	-1.49%	2357	1877	-52
電子期八月	506.70	507.10	502.00	502.15	-8.25	-1.62%	32	115	+23
金融指數	1278.70	1278.70	1266.63	1269.80	-12.13	-0.95%	78.57億		
金融期七月	1241.4	1250.0	1239.2	1243.4	-14.2	-1.13%	1217	2409	-189
金融期八月	1219.4	1219.4	1213.0	1213.0	-15.2	-1.24%	50	117	+36
櫃買指數	159.47	160.06	158.80	158.89	-0.74	-0.46%	559.09億		
櫃買期七月	156.05	156.85	155.50	155.50	-1.25	-0.80%	88	139	+28
非金電指數	11929.1	11929.1	11802.3	11846	-88.68	-0.74%	436.59億		
非金電期七月	11700	11733	11584	11622	-152	-1.29%	231	329	+37

永豐期貨股份有限公司 100 台北市重慶南路一段2號8F / 105年金管期總字第010號
本資料僅供參考，客戶應審慎考量本身之需求與投資風險，本公司恕不負任何法律責任，亦不作任何保證。未經授權，禁止轉載節錄。

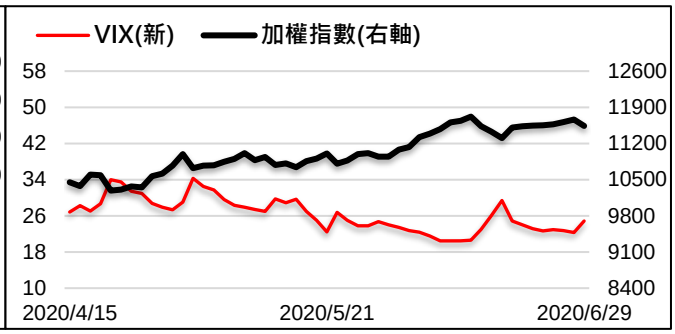
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

合約	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	25992.96	25992.96	25296.73	25445.94	-710.16	-2.72%			
道瓊九月	24875	25083	24848	24926	-1152	-4.42%	2391	1875	+385
標普500指數	3114.40	3115.01	3032.13	3050.33	-80.96	-2.59%			
標普九月	2999.75	3020	2997	3009	-113.5	-3.63%	531	188	-15
Nasdaq 100指數	10183.77	10232.43	9943.25	10002.70	-207.12	-2.03%			
那斯達十二月	9873	9875	9808	9834	-414	-4.04%	888	786	-87

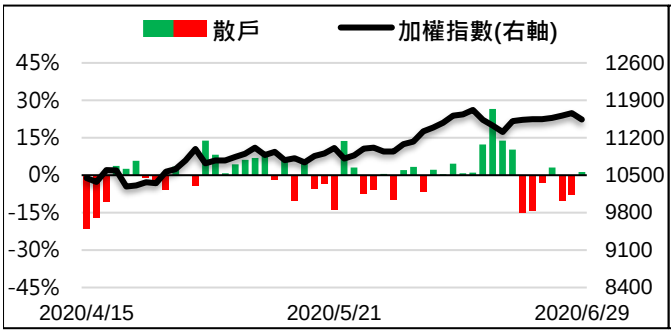
外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)



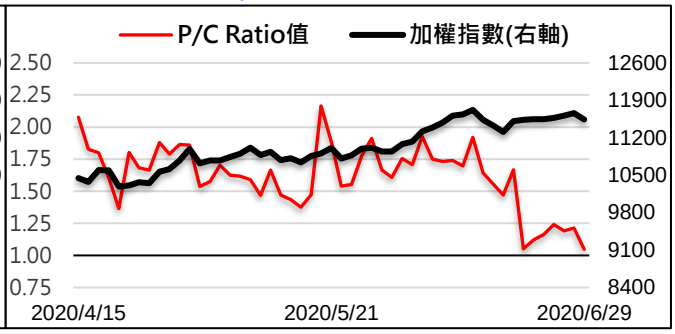
VIX波動率指數 24.82 +2.50



散戶小台指佔全市場OI比率 1.25% +8.98%



全月份台指選擇權P/C Ratio值 1.05 -0.16



永豐期貨研調

美國爆發第二波疫情 鴻海續漲硬撐台股小跌1.01%

台指期週一下跌160點至11363點。價差方面，台指期逆價差擴至-179.62點，電子期逆價差擴至-6.76點，金融期逆價差擴至-26.4點。現貨部分，三大法人賣超165.11億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨多單減少1741口至3532口，其中外資多單減碼超過空單減碼，淨多單減少1952口至31682口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單增加3591口至-6827口。

端午連假期間，由於美國爆發出第二波疫情，單日確診數超過4萬人，國際股市應聲重挫，小道瓊、小S&P跌幅分別落在3.5%~4.1%不等，拖累週一台指期開盤直接跌破11400點，雖然現貨開盤後多方出現抵抗，但台指期一度接近11450後就直接偏弱反映，約11:50後台指期跌勢擴大，指數再度跌破開盤低點，終場台指期下跌1.41%至11361點。整體而言，今天台股權值股普遍跌多漲少，所幸有鴻海、中華電力撐台股不至跌落月線支撐，未來鴻海能否續強將是支撐大盤不墜的重要因素，後續投資人可多加留意本週五將公布非農就業數據，以及美國疫情相關議題。

選擇權未平倉量部分，買權未平倉最大量集中在12000點，賣權未平倉最大量集中在11000點。全月份未平倉量put/call ratio值由1.21降至1.05。買權平均隱含波動率由17.16%升至18.88%，賣權平均隱含波動率由21.82%升至24.11%，賣權增溫幅度較高，而VIX指數也上升2.50至24.82。整體選擇權籌碼面顯示市場避險情緒升溫。 (永豐期貨研調)

永豐期貨股份有限公司 100 台北市重慶南路一段2號8F / 105年金管期總字第010號
本資料僅供參考，客戶應審慎考量本身之需求與投資風險，本公司恕不負任何法律責任，亦不作任何保證。未經授權，禁止轉載節錄。

全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 112.81% ▼				所有月份	P/C ratio = 104.73% ▼			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	39678	+13977	93400	+6682	Call	331145	-90566	213236	+78648
Put	49573	+20062	105365	+3745	Put	341353	-129572	223324	+59877

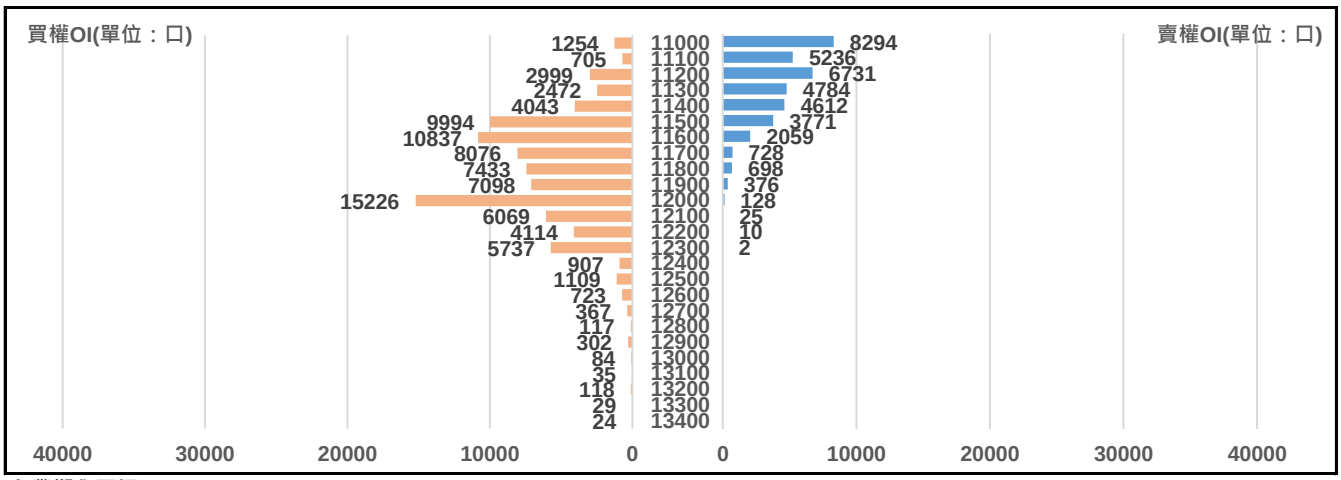
七月份台指選擇權

買權 IV = 18.88 ▲							賣權 IV = 24.11 ▲					
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
0.998	-1	200	1	-145	815	10600	52	+13	4059	5290	+392	-0.002
0.995	0	272	2	-145	725	10700	61	+12.5	2728	4987	+601	-0.005
0.988	+7	1077	7	-140	635	10800	71	+15	2215	4285	+375	-0.012
0.974	+10	383	23	-140	550	10900	86	+19	3081	5689	+22	-0.026
0.949	+3	1254	121	-135	465	11000	102	+24	5307	8294	-225	-0.051
0.909	+24	705	141	-128	387	11100	121	+29	3519	5236	+242	-0.091
0.849	+173	2999	337	-126	305	11200	145	+38	4071	6731	+1707	-0.151
0.769	-12	2472	1341	-114	239	11300	174	+43	3888	4784	-277	-0.231
0.669	+192	4043	2761	-104	177	11400	215	+57	2934	4612	+354	-0.331
0.557	+785	9994	4454	-90	126	11500	260	+70	1556	3771	+11	-0.443
0.442	+2488	10837	6325	-74	85	11600	319	+84	619	2059	+14	-0.558
0.332	+1270	8076	5876	-61	54	11700	391	+103	378	728	-95	-0.668
0.235	+625	7433	5597	-44	34	11800	470	+117	200	698	+169	-0.765
0.157	+784	7098	4141	-29.5	20.5	11900	555	+128	133	376	+144	-0.843
0.099	+67	15226	3659	-19	13	12000	650	+140	48	128	-5	-0.901

八月份台指選擇權

買權 IV = 19.23 ▲							賣權 IV = 21.87 ▲					
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
0.727	+21	331	24	-97	345	11200	350	+58	35	183	+22	-0.273
0.669	-2	208	4	-78	295	11300	400	+74	2	117	+40	-0.331
0.606	+3	284	24	-75	241	11400	451	+85	9	76	+15	-0.394
0.542	+7	153	60	-72	197	11500	499	+80	11	119	+7	-0.458
0.477	+12	322	71	-69	153	11600	570	+99	5	143	0	-0.523
0.413	+105	388	134	-53	124	11700	630	+105	2	77	-17	-0.587
0.352	+2	585	80	-48	96	11800	700	+110	0	57	+20	-0.648

七月份選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調

永豐期貨股份有限公司 100 台北市重慶南路一段2號8F / 105年金管期總字第010號
本資料僅供參考，客戶應審慎考量本身之需求與投資風險，本公司恕不負任何法律責任，亦不作任何保證。未經授權，禁止轉載節錄。

第一週台指選擇權

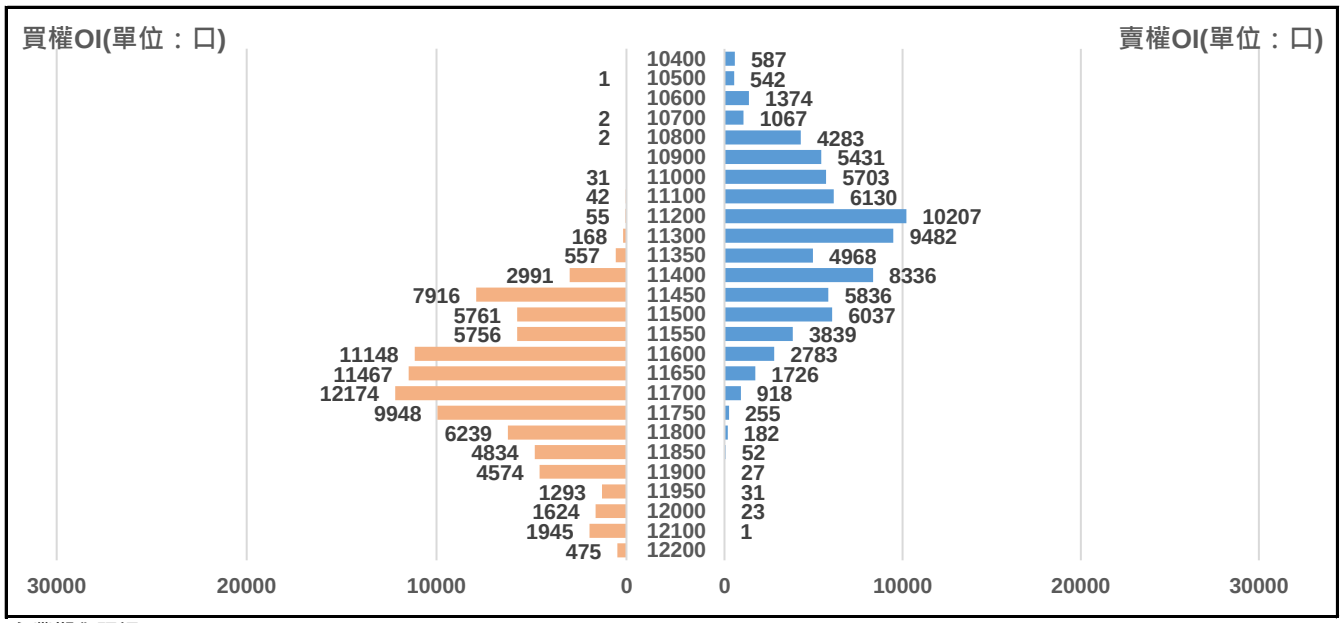
買權 IV = 30.32 ▲							賣權 IV = 10.75 ▼					
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	結算	履約價	結算	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
0.672	+133	168	442	-147	209	11300	23.5	+1	22586	9482	+7764	-0.328
0.534	+544	557	1745	-151	164	11350	33.5	+5.5	14033	4968	+3910	-0.466
0.393	+2915	2991	8403	-138	130	11400	46	+11	24784	8336	+6802	-0.607
0.266	+7875	7916	16590	-133	96	11450	61	+16.5	19484	5836	+4689	-0.734
0.164	+5569	5761	22126	-126	65	11500	85	+30	24093	6037	+4380	-0.836
0.091	+5412	5756	25056	-112.5	42.5	11550	109	+39	16338	3839	+2309	-0.909
0.046	+10324	11148	31607	-96.5	25.5	11600	141	+56	11103	2783	+1233	-0.954
0.021	+10125	11467	28292	-82	13	11650	180	+73	4241	1726	+617	-0.979
0.009	+10590	12174	30416	-63.4	6.6	11700	225	+92	1520	918	+398	-0.991
0.003	+8453	9948	20878	-44.6	3.4	11750	275	+111	665	255	+94	-0.997
0.001	+4209	6239	12036	-31.3	1.7	11800	320	+120	233	182	+45	-0.999
0.000	+2035	4834	7527	-19.5	1	11850	370	+134	12	52	+3	-1.000
0.000	+1005	4574	3877	-12.3	0.7	11900	420	+138	21	27	+8	-1.000
0.000	+222	1293	1019	-7.5	0.5	11950	470	+147	17	31	+20	-1.000
0.000	+218	1624	964	-4.2	0.4	12000	520	+149	12	23	+7	-1.000
0.000	+1487	1945	1642	-1.5	0.4	12100	620	+152	2	1	0	-1.000

週選擇權前十大交易人資料

合約	特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	1675	-673	2234	+2234	-559	-0.6%
PUT	0	0	1642	+644	-1642	-2.1%

合約	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	30027	+25662	36273	+29233	-6246	-7.0%
PUT	25334	+13043	29436	+18156	-4102	-5.1%

第一週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調

永豐期貨股份有限公司 100 台北市重慶南路一段2號8F / 105年金管期總字第010號
本資料僅供參考，客戶應審慎考量本身之需求與投資風險，本公司恕不負任何法律責任，亦不作任何保證。未經授權，禁止轉載節錄。