

三大現貨買賣超(億元) (台幣32.512元 貶值1.36角)

	外資	投信	自營	合計
上市	-857.53	+82.88	-223.90	-998.55
上櫃	-31.47	-4.90	+13.93	-22.44

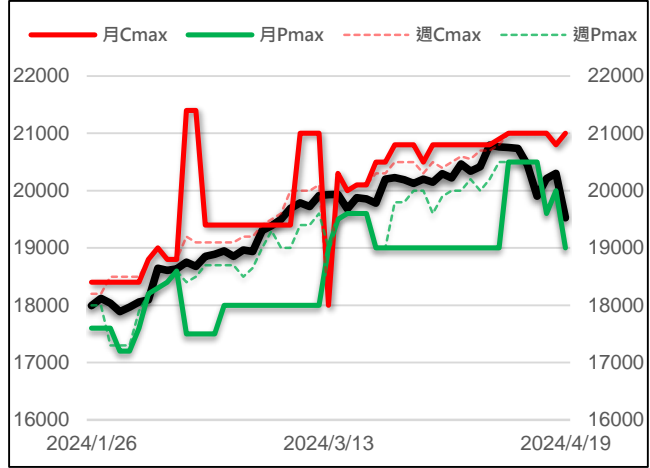
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	99	4.04%	878	95.30%
上櫃股票	93	7.52%	695	91.01%

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 4479	21000 4479
PUT	19000 4541	19000 4541

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	-19777	-5077	-23.1%	+9799	+685	11.5%	-1438	+890	-1.7%
電子	-38	-116	-2.8%	+182	+6	13.3%	-296	+40	-21.6%
金融	-375	-11	-28.7%	+7	0	0.5%	-102	+37	-7.8%
CALL	+16607	-596	6.8%	0	0	0	+12442	-8102	5.1%
PUT	+31432	+3049	15.0%	-66	0	-0.0%	+3057	-10071	1.5%

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	-11089	-2201	-660	-2068	+1736	-2143	-189	+1505	85521
電子	-70	-107	0	0	-136	-55	-5	0	1373
金融	-478	+37	0	0	+102	-61	-1	0	1306
CALL	+14636	+4195	+5182	-2485	-9170	-6719	-2560	-5475	245347
PUT	-14772	-1891	-6365	-1245	+3334	-1946	-6053	+13079	209808

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	19992.06	19992.06	19291.88	19527.12	-774.08	-3.81%	7228.6億		
台指期五月	19840	19924	19265	19559	-794	-3.90%	237961	69324	-1203
台指期六月	19864	19927	19273	19551	-801	-3.94%	3158	2446	+706
小型台指五月	19860	19924	19269	19559	-794	-3.90%	387110	42047	+2704
小型台指六月	19863	19930	19269	19551	-801	-3.94%	20719	6866	+677
小型台指(週)	19836	19913	19275	19533	-809	-3.98%	3407	1097	-290
電子指數	1037.59	1037.59	996.95	1008.64	-52.56	-4.95%	3906.57億		
電子期五月	1025.00	1033.10	997.35	1011.10	-55.9	-5.24%	3463	1189	+183
電子期六月	1030.05	1030.05	1000.00	1011.00	-55.95	-5.24%	8	17	+6
金融指數	1800.04	1800.04	1754.67	1772.58	-30.09	-1.67%	191.85億		
金融期五月	1788.0	1802.0	1754.0	1780.4	-26.4	-1.46%	1861	1204	+1
金融期六月	1811.4	1811.4	1811.4	1785.0	-26.4	-1.46%	2	5	+1
櫃買指數	250.02	250.02	238.51	242.42	-8.26	-3.30%	1358.7億		
櫃買期五月	246.95	247.20	238.80	242.75	-7.4	-2.96%	23	32	+1
非金電指數	15685.98	15711.69	15249.94	15476.19	-218.85	-1.39%	2470.71億		
非金電期五月	15408	15679	15244	15475	-160	-1.02%	274	133	+5

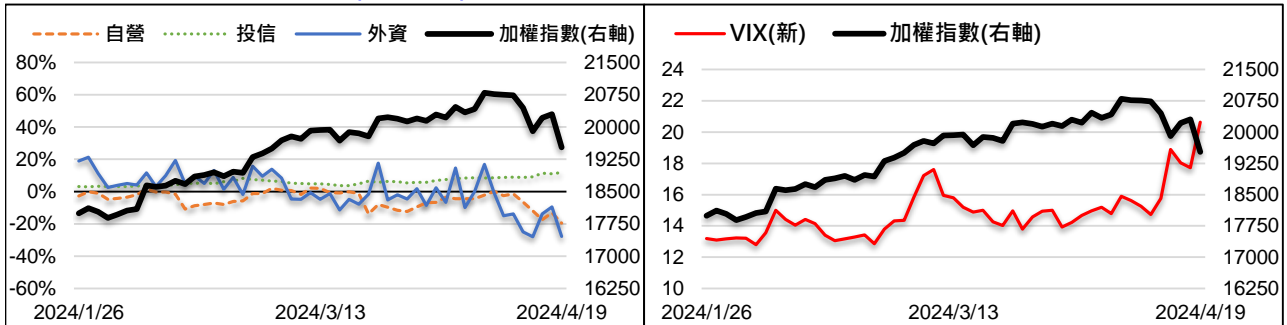
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	37847.21	38083.76	37681.52	37775.38	+22.07	+0.06%			
道瓊六月	37933	37933	37520	37740	-370	-0.97%	611	718	-55
標普500指數	5031.52	5056.66	5001.89	5011.12	-11.09	-0.22%			
標普六月	5028	5028	4945	5004.75	-78.25	-1.54%	98	467	+30
Nasdaq 100指數	17394.31	17394.31	17394.31	17394.31	-99.3075	-0.57%			
那斯達十二月	17462	17497	17210	17386	-382	-2.15%	1705	3224	+55

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

20.63 +2.90



散戶小台指佔全市場OI比率

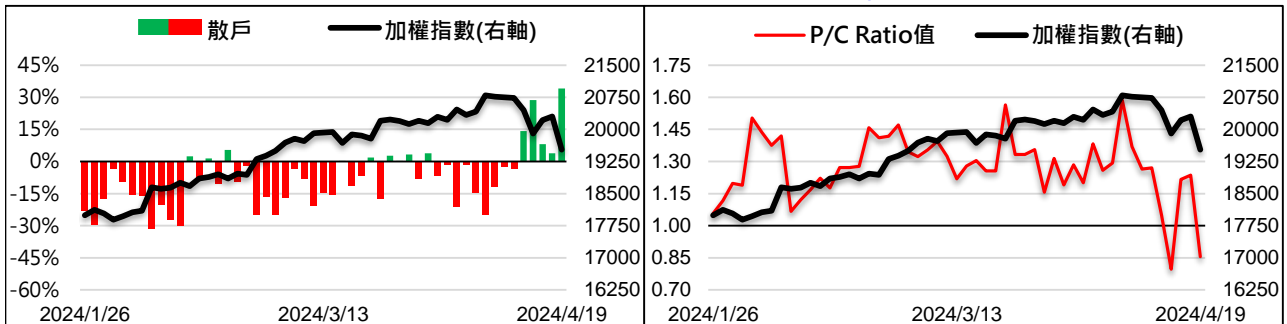
34.07%

+30.19%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

0.86

-0.38



永豐期貨研調

中東地緣衝突升溫 台股寫下單日最大跌點

台指期週五下跌794點至19559點。價差方面，台指期正價差縮至31.88點，電子期正價差縮至2.46點，金融期正價差縮至7.82點。現貨部分，三大法人賣超998.55億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨空單增加3502口至-11416口，其中外資多單減碼且空單加碼，淨空單增加5077口至-19777口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單增加4269口至-11749口。

週四下午台積法說雖釋出2024年台積電健康成長，但下修了全球半導體及晶圓代工市場的展望加上聯準會官員發表鷹派發言，使得昨日只剩道瓊收紅其餘三大指數收黑，幅度介於-1.66%至0.06%，其中費半指數由台積電ADR領跌下跌最深。週五受到台積電法說影響，加權指數以下跌309點跳空開出，而台股盤中以以色列發射砲彈空襲伊朗、敘利亞及伊拉克，隨著衝突升溫恐慌情緒一出，指數一度重挫1009點創史上第2大紀錄，約11點權值股開始出現低接買盤進場，而權指股只剩重電類股大同及航運類股長榮、陽明、萬海撐盤，終場大盤下跌774點收19527點，創下史上單日最大跌點，週線終止連八紅。整體來看，雖今日台股收了長下影線，但目前中東地緣衝突仍在升溫中，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21000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1.24降至0.86。VIX指數上升2.9至20.63。整體選擇權籌碼面偏空。(永豐期貨研調)

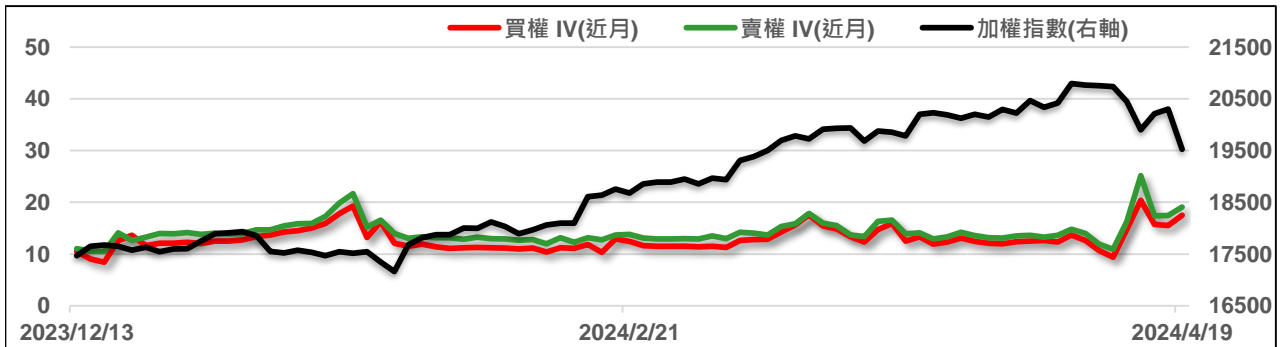
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 96.84% ▼				所有月份	P/C ratio = 85.51% ▼			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	51783	+24423	61814	+11530	Call	899825	+513041	245347	+73605
Put	66681	+38541	59861	+811	Put	846097	+467918	209808	-2472

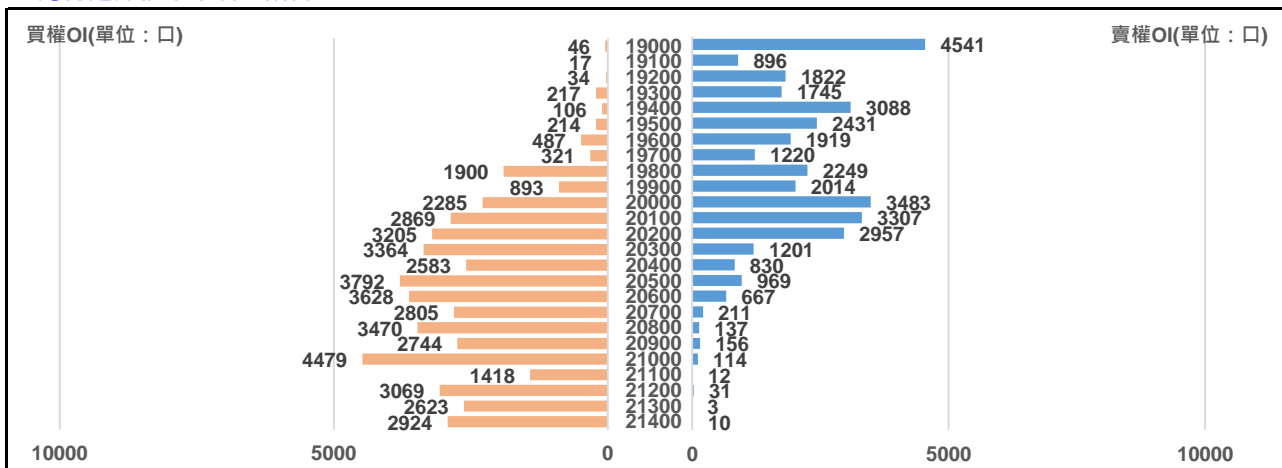
五月份台指選擇權

買權 IV = 17.53 ▲						賣權 IV = 19.08 ▲						
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	1	0	-700	1080	18600	123	+97	2384	3555	-670	-0.187
0.787	0	2	4	-680	1000	18700	140	+110	1481	752	-98	-0.213
0.759	+5	15	28	-685	905	18800	149	+114	1991	1277	+289	-0.241
0.729	+4	7	4	-650	840	18900	183	+142	3854	2704	+1810	-0.271
0.698	+17	46	58	-635	765	19000	207	+159	8380	4541	+935	-0.302
0.665	+10	17	27	-620	690	19100	231	+177	2492	896	-186	-0.335
0.632	+20	34	61	-605	615	19200	260	+195	3043	1822	-342	-0.368
0.597	+177	217	438	-580	550	19300	290	+216	3537	1745	-397	-0.403
0.562	+41	106	337	-566	474	19400	315	+227	3314	3088	-459	-0.438
0.527	+162	214	746	-527	428	19500	369	+265	4803	2431	-1149	-0.473
0.491	+368	487	1474	-511	364	19600	409	+287	2956	1919	-106	-0.509
0.456	+211	321	988	-459	336	19700	472	+330	3978	1220	-1837	-0.544
0.421	+1165	1900	2313	-448	267	19800	515	+350	1805	2249	-317	-0.579
0.387	+346	893	1903	-407	233	19900	575	+385	1550	2014	+96	-0.613
0.354	+1168	2285	3611	-377	188	20000	620	+400	1808	3483	-818	-0.646

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

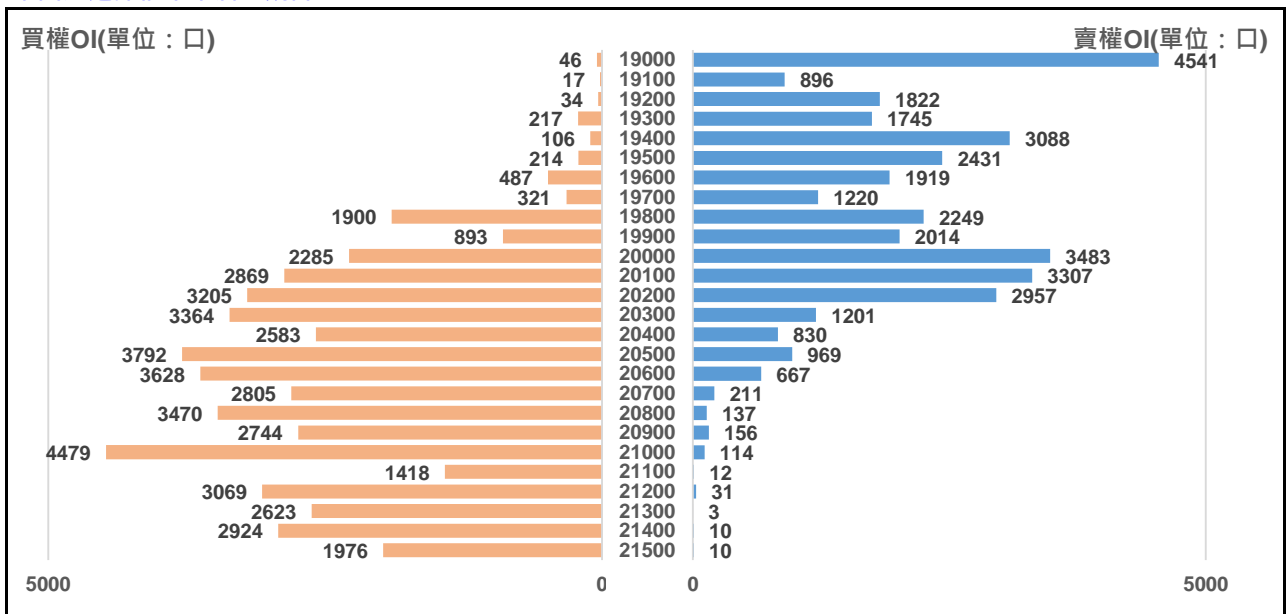
買權 IV = 18.77 ▼						賣權 IV = 19.84 ▼						
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	收盤	履約價	收盤	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
0.425	+1190	1195	14762	-588	127	19650	242	+219	13085	1266	-638	-0.575
0.386	+2741	2799	21346	-563	107	19700	257	+230	13517	2955	-1828	-0.614
0.349	+2275	2278	14995	-540	85	19750	283	+251	7442	1450	-1329	-0.651
0.313	+3748	3868	27934	-509	71	19800	333	+295	10441	3838	-2802	-0.687
0.279	+2055	2168	15799	-477	58	19850	375	+330	6303	2303	-1275	-0.721
0.247	+4504	4800	23171	-451.5	45.5	19900	403	+351	8660	3025	-1985	-0.753
0.217	+2258	2602	20701	-419	35	19950	452	+390	3894	1307	-878	-0.783
0.189	+7414	8442	40424	-393	28	20000	495	+423	6718	2963	-1953	-0.811
0.164	+3058	3718	20727	-360.5	22.5	20050	540	+457	2386	1226	-876	-0.836
0.141	+5671	7146	28524	-322	17	20100	585	+485	2620	3141	-1369	-0.859
0.120	+3225	4571	17414	-299	13	20150	630	+518	1048	1945	-398	-0.880
0.102	+4985	8854	28793	-269	11	20200	680	+547	1500	1362	-1170	-0.898
0.086	+2433	4588	14689	-240.4	8.6	20250	725	+568	482	545	-792	-0.914
0.072	+5155	9490	33554	-210.7	7.3	20300	775	+604	845	745	-624	-0.928
0.059	+2624	4893	15951	-182.6	6.4	20350	825	+628	396	670	-295	-0.941
0.049	+2466	7376	19588	-158	5	20400	870	+649	264	935	-34	-0.951

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	3255	-941	0	0	+3255	2.0%
PUT	0	0	5843	0	-5843	-5.5%

Contract	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	46546	+5299	50265	+14216	-3719	-2.2%
PUT	32055	+2332	25927	-6630	+6128	5.7%

第四週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調