

三大現貨買賣超(億元) (台幣32.593元 升值4.3分)

	外資	投信	自營	合計
上市	+14.84	+29.77	-9.38	+35.23
上櫃	+31.96	-10.18	-16.20	+5.58

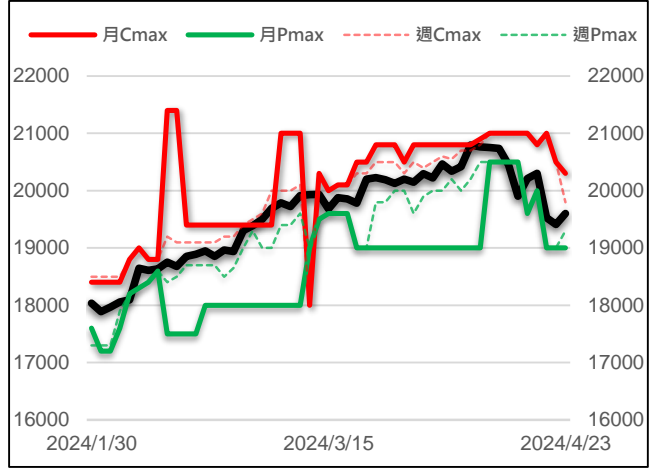
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	730	77.88%	211	19.64%
上櫃股票	555	72.81%	184	17.95%

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	4642	19800	14525
PUT	19000	7288	19300	9704

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	-12505	+3895	-14.7%	+10709	+545	12.6%	-5069	-2214	-6.0%
電子	-15	+38	-1.1%	+195	+5	14.0%	-400	-61	-28.8%
金融	-196	0	-13.1%	+7	0	0.5%	-297	-39	-19.9%
CALL	+21946	+2810	7.5%	0	0	0	+20846	+7831	7.1%
PUT	+31186	+227	11.3%	-66	0	-0.0%	-6436	-8202	-2.3%

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	-4234	+3540	-470	+2045	+3000	+614	-683	-2566	84796
電子	-25	+42	0	0	-131	-13	-4	+1	1389
金融	-472	-46	0	0	+169	+30	-2	0	1491
CALL	+12493	-21	+8964	+7405	-7293	-1314	-5534	-8603	292002
PUT	-17098	-1186	-3618	+1068	+4934	+1013	+3298	+7702	274954

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	19564.38	19709.00	19509.74	19599.28	+188.06	+0.97%	3487.6億		
台指期五月	19651	19745	19554	19680	+152	+0.78%	100612	66999	+2531
台指期六月	19639	19735	19556	19669	+148	+0.76%	1074	2570	-22
小型台指五月	19648	19745	19554	19680	+152	+0.78%	183193	43699	+2512
小型台指六月	19659	19733	19554	19669	+148	+0.76%	7752	6926	+275
小型台指(週)	19640	19708	19533	19636	+126	+0.65%	1338	1342	-214
電子指數	1005.07	1013.43	1001.66	1005.64	+11.93	+1.20%	1803.29億		
電子期五月	1007.60	1014.35	1004.00	1009.05	+9.45	+0.95%	910	1230	+64
電子期六月	1009.20	1009.20	1009.20	1009.20	+9.35	+0.94%	0	20	-2
金融指數	1806.12	1819.36	1806.12	1813.46	+9.68	+0.54%	111.69億		
金融期五月	1813.0	1828.8	1813.0	1823.8	+13	+0.72%	822	1356	0
金融期六月	1827.4	1827.4	1827.4	1827.4	+13	+0.72%	0	8	-3
櫃買指數	237.38	240.57	237.38	239.26	+2.53	+1.07%	720.13億		
櫃買期五月	240.00	240.00	238.70	239.30	+1.8	+0.76%	10	32	-3
非金電指數	15627.95	15738.27	15565.95	15693.58	+80.84	+0.52%	1384.37億		
非金電期五月	15799	15799	15634	15756	+53	+0.34%	103	153	+3

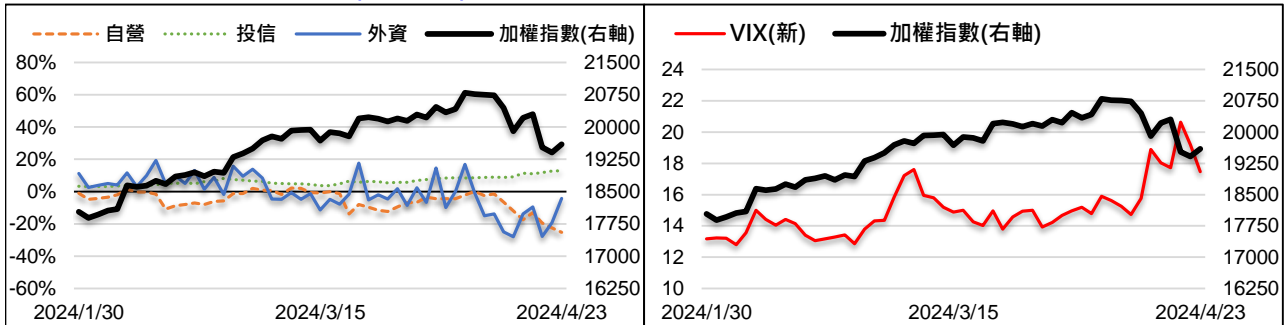
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	38116.89	38447.16	37985.07	38239.98	+253.58	+0.67%			
道瓊六月	38517	38523	38450	38518	+236	+0.62%	123	623	-72
標普500指數	4987.33	5038.84	4969.40	5010.60	+43.37	+0.87%			
標普六月	5047.5	5049	5044.75	5047.75	+28	+0.56%	7	323	-77
Nasdaq 100指數	17210.89	17210.89	17210.89	17210.89	+173.24	+1.02%			
那斯達十二月	17329	17352	17298	17340	+53	+0.31%	364	3086	-130

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

17.47 -1.73



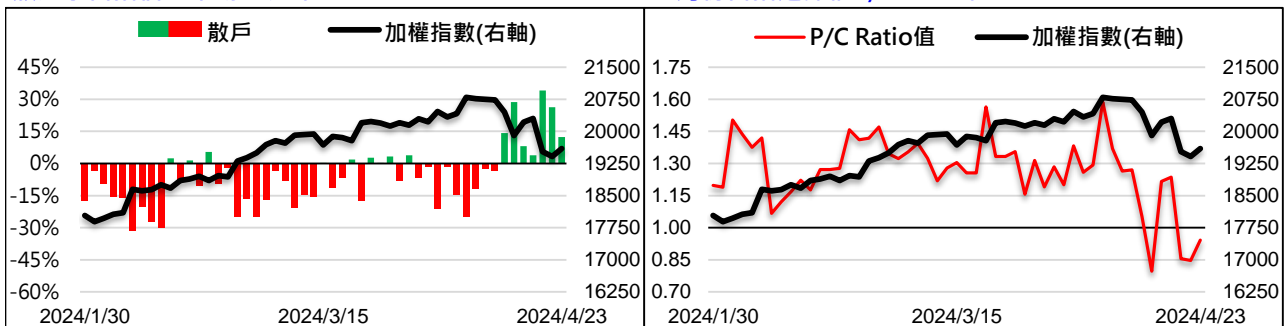
散戶小台指佔全市場OI比率

12.35%

-13.95%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

0.94 +0.09



永豐期貨研調

## 中東情勢趨緩 台股強彈終止連二跌

台指期週二上漲152點至19680點。價差方面，台指期正價差縮至80.72點，電子期正價差縮至3.41點，金融期正價差縮至10.34點。現貨部分，三大法人買超35.23億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨空單減少2226口至-6865口，其中外資多單加碼且空單減碼，淨空單減少3895口至-12505口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單減少5585口至-4704口。

週一中東局勢趨緩，伊朗無意將戰事升級加上美國科技類股跌深反彈，市場目光重新聚焦美股七雄財報，終場美國四大指數收紅，幅度介於+0.87%至+1.74%，其中標普指數結束連六跌，重回5000大關。週二受到美股反彈激勵，加權指數以跳空153.16點開出，雖早盤一度衝破19700，但仍不敵上檔賣壓，一路回測至19500附近，約十點台股由權值股接力回升，其中生技及光電類股也獲買盤挹注扮演今日撐盤要角，終場大盤上漲188.06點收19599.28點。整體來看，今日台股收了十字紅K，技術型態仍較為弱勢，而今日也將開始公布美股七雄的財報，雖中東戰事暫緩，但仍需注意地緣政治動向及美股財報數據。

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0.85升至0.94。VIX指數下跌1.73至17.47。整體選擇權籌碼面偏多。(永豐期貨研調)

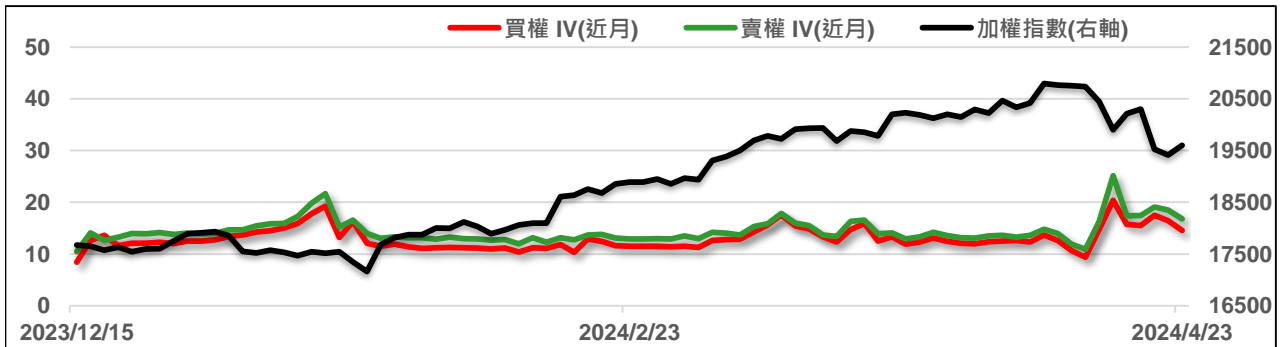
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 98.89% ▲				所有月份	P/C ratio = 94.16% ▲			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	18470	-12666	69243	+2173	Call	454643	-77452	292002	+8737
Put	19657	-14557	68471	+4849	Put	443853	-82155	274954	+35046

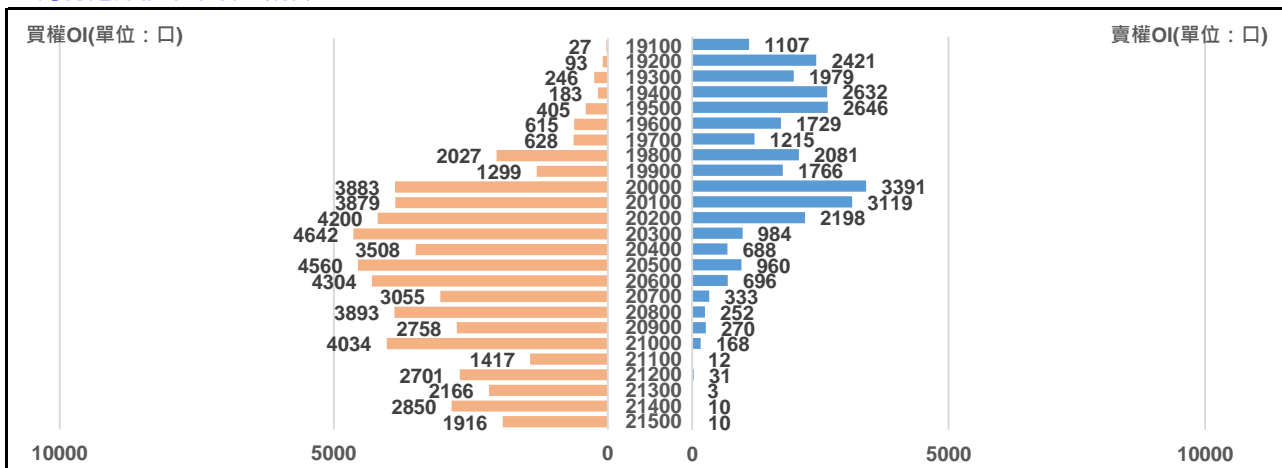
五月份台指選擇權

買權 IV = 14.57 ▼						賣權 IV = 16.78 ▼						
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
0.834	0	26	0	+105	1040	18700	63	-43	356	1019	+136	-0.166
0.807	-1	26	0	+100	950	18800	73	-50	1157	1528	+205	-0.193
0.776	-4	5	4	+95	865	18900	88	-57	1140	3336	+470	-0.224
0.744	0	67	18	+90	785	19000	104	-63	3756	7288	+1374	-0.256
0.709	+1	27	3	+90	710	19100	124	-67	907	1107	+193	-0.291
0.673	+29	93	19	+85	625	19200	144	-76	759	2421	+320	-0.327
0.635	+2	246	83	+68	550	19300	170	-81	1182	1979	+161	-0.365
0.595	-17	183	118	+51	467	19400	200	-90	1100	2632	-121	-0.405
0.555	+18	405	294	+43	402	19500	231	-101	742	2646	+152	-0.445
0.515	+44	615	521	+43	347	19600	274	-107	603	1729	-46	-0.485
0.475	+194	628	700	+32	290	19700	311	-119	806	1215	+103	-0.525
0.435	+33	2027	1007	+30	244	19800	365	-120	281	2081	+29	-0.565
0.396	+217	1299	598	+17	194	19900	414	-136	264	1766	-117	-0.604
0.358	+369	3883	2434	+14	157	20000	482	-138	249	3391	-23	-0.642
0.322	+344	3879	1093	+8	122	20100	545	-145	41	3119	+1	-0.678

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

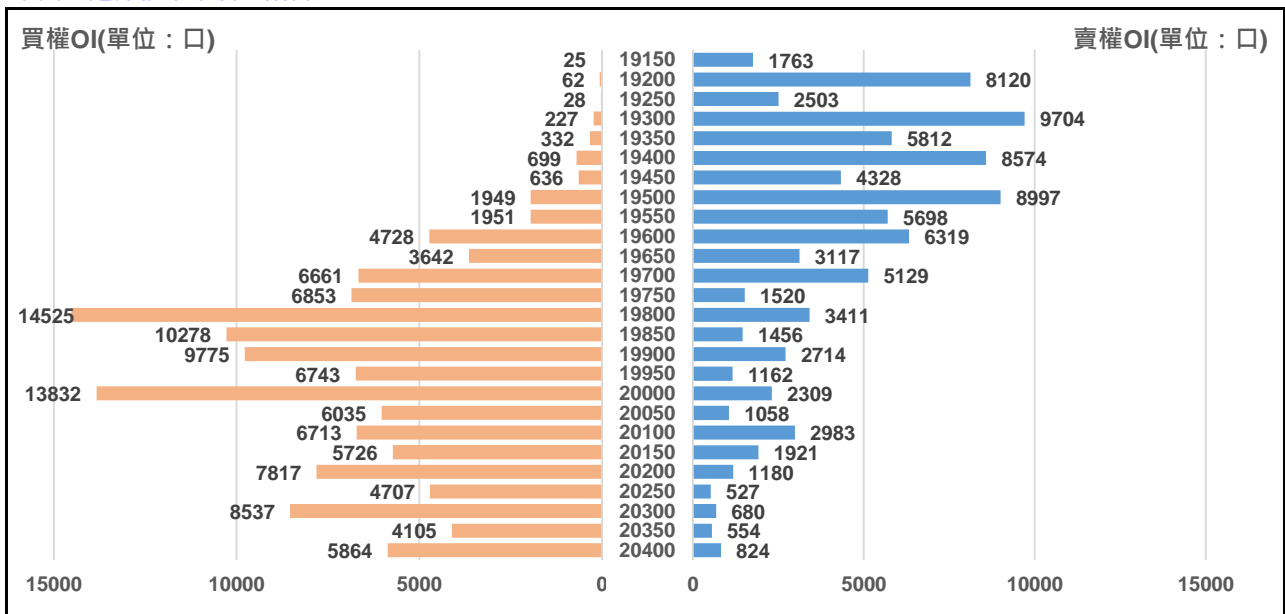
買權 IV = 19.62 ▼							賣權 IV = 17.73 ▲					
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	收盤	履約價	收盤	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
0.994	+5	25	3	+96	491	19150	4.9	-30.6	2990	1763	+911	-0.006
0.989	-7	62	23	+90	442	19200	6.1	-36.4	9897	8120	+1551	-0.011
0.980	+3	28	13	+82	393	19250	7.3	-43.7	5839	2503	+1024	-0.020
0.965	-41	227	196	+75	346	19300	10.5	-49.5	16536	9704	+2376	-0.035
0.942	+75	332	170	+65	298	19350	12	-61	12755	5812	+1581	-0.058
0.908	-121	699	949	+51	253	19400	17.5	-72.5	20903	8574	+3280	-0.092
0.862	-212	636	2767	+38	203	19450	23	-81	17009	4328	+1298	-0.138
0.802	-550	1949	7184	+29	167	19500	32.5	-93.5	32966	8997	+2511	-0.198
0.730	-174	1951	8321	+16	129	19550	42	-109	30699	5698	+2542	-0.270
0.646	+532	4728	25631	+2	93	19600	58	-119	33860	6319	+2542	-0.354
0.554	+1092	3642	22431	-9	63	19650	79	-136	18293	3117	+1554	-0.446
0.460	+1073	6661	40605	-13	42	19700	102	-140	19328	5129	+2023	-0.540
0.368	+2476	6853	24726	-17	25.5	19750	140	-142	4109	1520	+19	-0.632
0.284	+1555	14525	39672	-21.5	12.5	19800	177	-147	3869	3411	-262	-0.716
0.210	+5295	10278	21930	-17.7	6.3	19850	220	-150	1021	1456	-11	-0.790
0.149	+2511	9775	17656	-14.9	4.1	19900	268	-139	635	2714	+13	-0.851

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	6881	+1352	0	0	+6881	3.4%
PUT	0	0	7305	+1462	-7305	-4.5%

Contract	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	57837	+220	64030	+6186	-6193	-3.0%
PUT	52366	+10366	28590	+135	+23776	14.6%

第四週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調