

三大現貨買賣超(億元) (台幣32.528元 升值6.5分)

	外資	投信	自營	合計
上市	+298.28	+24.96	+76.85	+400.09
上櫃	+45.03	-8.69	-13.03	+23.31

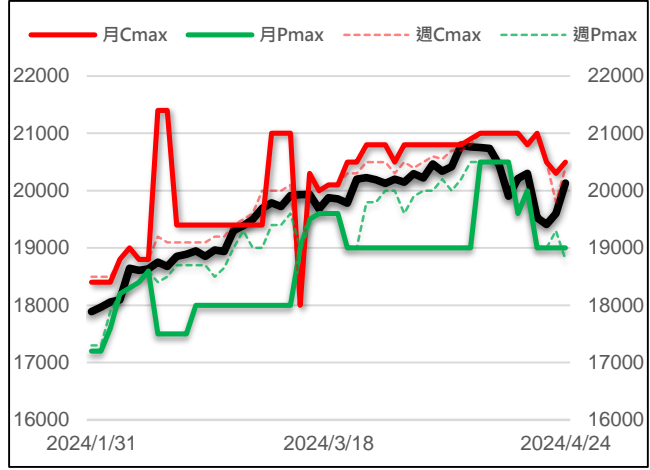
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	708	79.05%	211	17.33%
上櫃股票	600	83.20%	149	11.53%

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	20500	4367	20400	2108
PUT	19000	6392	18800	3912

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	-13333	-828	-14.8%	+11376	+667	12.6%	-3592	+1477	-4.0%
電子	+6	+21	0.4%	+203	+8	14.8%	-451	-51	-32.9%
金融	-286	-90	-19.5%	+7	0	0.5%	-281	+16	-19.2%
CALL	+19759	-2187	17.6%	0	0	0	-1206	-22052	-1.1%
PUT	+22463	-8723	12.9%	-66	0	-0.0%	-6995	-559	-4.0%

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	-3994	+240	-310	+160	+4132	+1132	-601	+82	90380
電子	-89	-64	0	0	-20	+111	-8	-4	1372
金融	-566	-94	0	0	+194	+25	-1	+1	1466
CALL	+13754	+1261	+7646	-1318	-6472	+821	-1237	+4297	112463
PUT	-12957	+4141	+24	+3642	+5282	+348	-1159	-4457	174284

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	19770.46	20165.77	19770.46	20131.74	+532.46	+2.72%	4328.4億		
台指期五月	19930	20202	19916	20170	+490	+2.49%	101458	70681	+3682
台指期六月	19910	20176	19903	20150	+481	+2.45%	1406	2730	+160
小型台指五月	19928	20202	19916	20170	+490	+2.49%	172970	47724	+4025
小型台指六月	19903	20177	19903	20150	+481	+2.45%	9332	7808	+882
小型台指(週)	19890	20164	19890	20135	0	0	225	496	0
電子指數	1018.25	1047.04	1018.25	1044.61	+38.97	+3.88%	2510.8億		
電子期五月	1023.20	1048.20	1023.20	1045.60	+36.55	+3.62%	1644	1168	-62
電子期六月	1023.20	1043.00	1023.20	1044.90	+35.7	+3.54%	9	17	-3
金融指數	1814.46	1827.30	1811.60	1814.43	+0.97	+0.05%	117.74億		
金融期五月	1833.8	1836.8	1817.2	1818.6	-5.2	-0.29%	1044	1322	0
金融期六月	1822.2	1822.2	1822.2	1822.2	-5.2	-0.28%	0	8	+17
櫃買指數	239.81	245.02	239.81	244.93	+5.67	+2.37%	957.81億		
櫃買期五月	242.95	245.20	242.95	245.10	+5.8	+2.42%	35	49	+17
非金電指數	15720.75	15813.47	15720.75	15798.23	+104.65	+0.67%	1471.49億		
非金電期五月	15869	15869	15795	15839	+83	+0.53%	46	142	-11

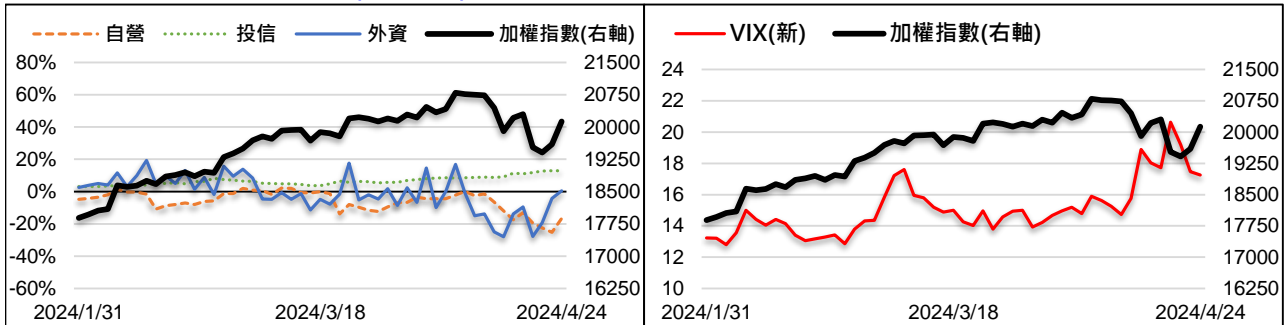
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	38356.07	38561.50	38297.72	38503.69	+263.71	+0.69%			
道瓊六月	38777	38800	38745	38800	+282	+0.73%	95	607	-16
標普500指數	5028.85	5076.12	5027.96	5070.55	+59.95	+1.20%			
標普六月	5119	5123.75	5119	5123.75	+76	+1.51%	7	338	+15
Nasdaq 100指數	17471.47	17471.47	17471.47	17471.47	+260.59	+1.51%			
那斯達十二月	17725	17760	17718	17745	+405	+2.34%	426	2910	-176

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

17.25 -0.22



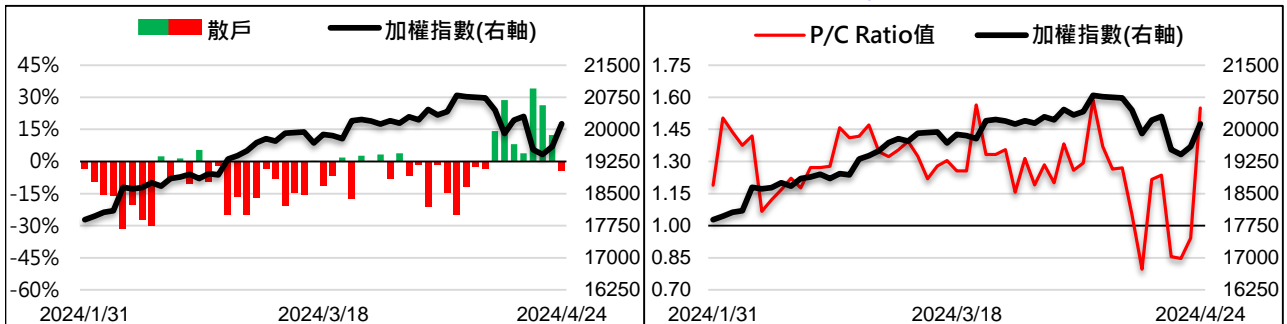
散户小台指佔全市場OI比率

-4.47%

-16.82%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.55 +0.61



永豐期貨研調

AI回神 台股強勢站回兩萬大關並收復十日線

台指期週三上漲490點至20170點。價差方面，台指期正價差縮至38.26點，電子期正價差縮至0.99點，金融期正價差縮至4.17點。現貨部分，三大法人買超400.09億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨空單減少1316口至-5549口，其中外資空單加碼超過多單加碼，淨空單增加828口至-13333口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單減少400口至-4304口。

週二美國公布製造業PMI比市場預期低引發降息預期，加上輝達及台積電ADR反彈，終場美國四大指數收紅，幅度介於+0.69%至+2.21%。週二受到美股持續反彈及盤後特斯拉公布財報雖遜色，但盤後卻逆勢上漲13.33%，帶動週三加權指數以上漲171.18點跳空開出，早盤由釋出利多消息的廣達、欣興領軍，帶動AI族群持續上攻收復兩萬大關，而盤中陸方也宣布將採取積極包含旅遊的兩岸交流，激勵國內旅遊相關個股上漲，終場大盤上漲532.46點收20131.74點。整體來看，台股以跳空實體紅K完全收復4/19黑K跌幅，並重回兩萬大關，量能方面也補足至4000億，後續若能持續補量消化上檔反壓，短線盤勢有機會化解空方格局。

選擇權未平倉量部分，買權未平倉最大量集中在20500點，賣權未平倉最大量集中在19500點。全月份未平倉量put/call ratio值由0.94升至1.55。VIX指數下跌0.22至17.25。整體選擇權籌碼面偏多。(永豐期貨研調)

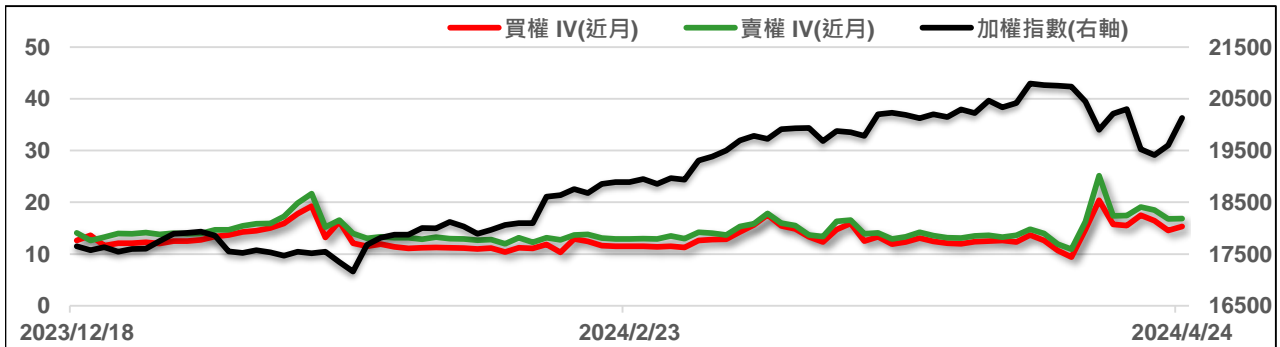
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 119.19% ▲				所有月份	P/C ratio = 154.97% ▲			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	46666	+28196	64766	-4477	Call	766678	+312035	112463	-179539
Put	50837	+31180	77192	+8721	Put	761370	+317517	174284	-100670

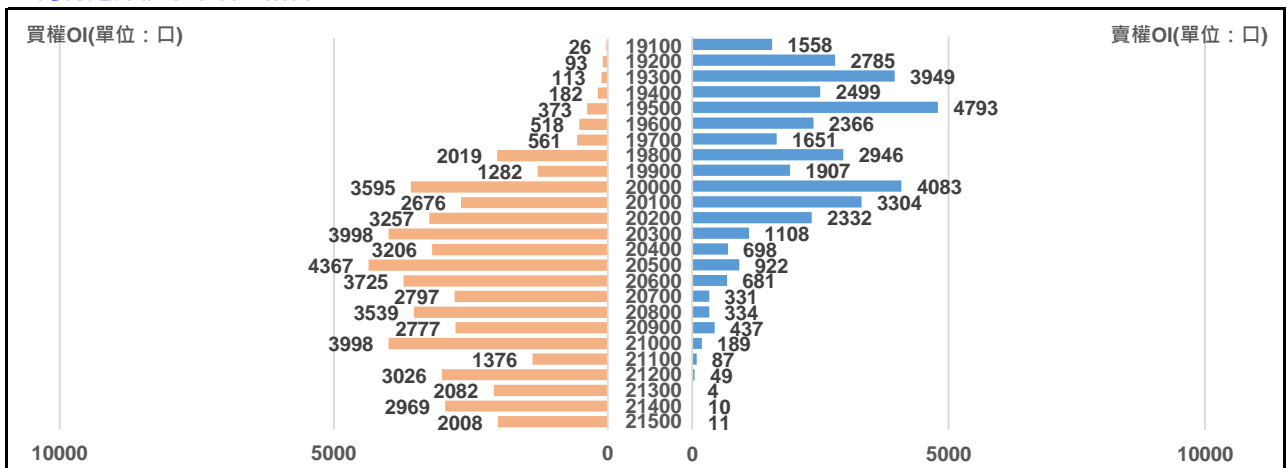
五月份台指選擇權

買權 IV = 15.32 ▼						賣權 IV = 16.84 ▼						
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
0.818	0	93	10	+395	1020	19200	53	-91	3944	2785	+364	-0.182
0.792	-133	113	21	+385	935	19300	65	-105	3763	3949	+1970	-0.208
0.763	-1	182	55	+388	855	19400	79	-121	1834	2499	-133	-0.237
0.733	-32	373	173	+358	760	19500	96	-135	4266	4793	+2147	-0.267
0.702	-97	518	281	+338	685	19600	114	-160	2275	2366	+637	-0.298
0.669	-67	561	223	+315	605	19700	139	-172	1704	1651	+436	-0.331
0.634	-8	2019	477	+291	535	19800	165	-200	2490	2946	+865	-0.366
0.599	-17	1282	857	+271	465	19900	198	-216	1307	1907	+141	-0.401
0.563	-288	3595	6644	+241	398	20000	232	-250	2374	4083	+692	-0.437
0.527	-1203	2676	3251	+221	343	20100	275	-270	771	3304	+185	-0.473
0.491	-943	3257	3067	+193	289	20200	317	-298	456	2332	+134	-0.509
0.455	-644	3998	4034	+167	240	20300	370	-315	279	1108	+124	-0.545
0.419	-302	3206	3419	+144	199	20400	430	-340	179	698	+10	-0.581
0.385	-193	4367	4437	+121	162	20500	492	-368	193	922	-38	-0.615
0.351	-579	3725	3436	+97.5	130	20600	560	-385	38	681	-15	-0.649

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

第一週台指選擇權

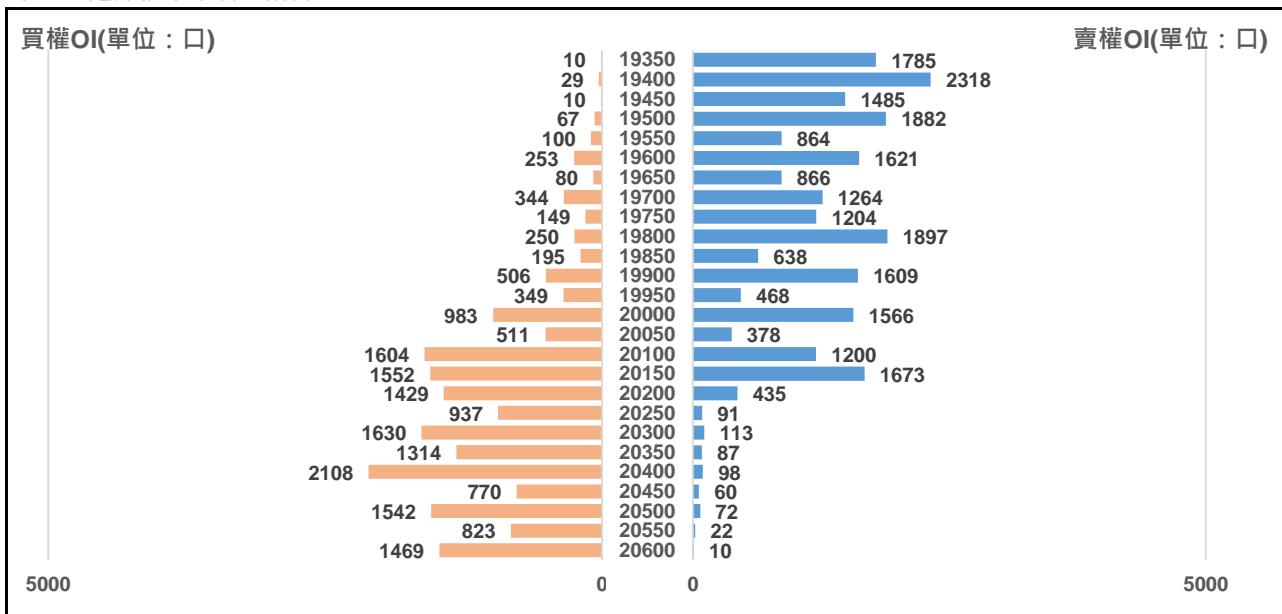
買權 IV = 17.19 ▲							賣權 IV = 17.4 ▲					
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	收盤	履約價	收盤	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
0.944	0	1	0	+445	1010	19150	13.5	-43.5	638	406	+352	-0.056
0.934	-5	11	2	+435	960	19200	14	-49	1922	1259	+529	-0.066
0.924	0	1	0	+414	910	19250	16	-58	516	346	+277	-0.076
0.912	+2	56	1	+414	860	19300	17	-66	2978	2113	+1396	-0.088
0.899	-1	10	0	+405	810	19350	19	-74	2711	1785	+1569	-0.101
0.884	-7	29	4	+393	760	19400	22	-83	4332	2318	+1765	-0.116
0.868	0	10	1	+375	710	19450	26.5	-96.5	2186	1485	+1302	-0.132
0.851	-70	67	127	+369	660	19500	30	-104	3708	1882	+1418	-0.149
0.833	+31	100	24	+359	615	19550	35	-117	2376	864	+571	-0.167
0.813	-48	253	278	+345	580	19600	43	-131	3306	1621	+1050	-0.187
0.791	-46	80	86	+342	545	19650	50	-142	1699	866	+737	-0.209
0.769	+14	344	156	+325	500	19700	58	-159	2793	1264	+1023	-0.231
0.745	-67	149	238	+304	453	19750	68	-169	2056	1204	+1107	-0.255
0.720	-29	250	328	+290	416	19800	79	-192	3666	1897	+1723	-0.280
0.693	+45	195	631	+272	379	19850	91	-204	1923	638	+563	-0.307
0.666	+89	506	961	+250	340	19900	105	-219	2898	1609	+1531	-0.334

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	2735	+2735	0	0	+2735	9.7%
PUT	0	0	670	+670	-670	-1.4%

Contract	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	11124	+11124	10278	+10278	+846	3.0%
PUT	27344	+27344	20069	+20069	+7275	14.8%

第一週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調