

三大現貨買賣超(億元) (台幣32.56元 升值1.8分)

	外資	投信	自營	合計
上市	+205.05	+34.93	+30.87	+270.85
上櫃	-6.52	+13.67	-35.14	-27.99

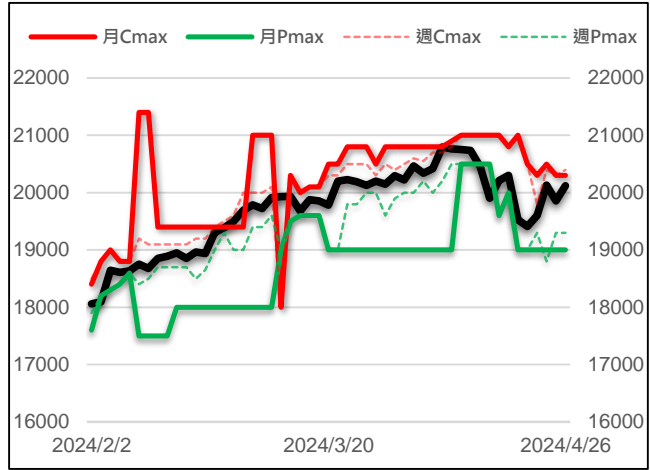
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	544	74.92%	334	18.05%
上櫃股票	419	59.79%	297	31.28%

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	6071	20400	7432
PUT	19000	6688	19300	8998

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	-13888	+3272	-15.7%	+12068	+722	13.7%	-3751	-475	-4.2%
電子	-107	-90	-7.2%	+322	+119	21.8%	-429	-4	-29.0%
金融	-284	+8	-19.8%	+7	0	0.5%	-265	+15	-18.5%
CALL	+26091	+4018	13.3%	0	0	0	+14831	+8394	7.6%
PUT	+24079	-1332	9.1%	-66	0	-0.0%	-7055	-1735	-2.7%

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	-1850	+4523	-688	+159	+5117	+497	-430	-60	88385
電子	-1	+81	0	0	-38	+4	-12	-10	1478
金融	-626	-12	0	0	+240	+10	+8	+11	1433
CALL	+16917	-340	+14761	+4791	-7569	+843	+2335	+7399	196103
PUT	-14148	-601	-1520	+122	+7995	+3266	-7708	-3867	265371

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	20094.17	20226.29	20087.61	20120.51	+263.09	+1.32%	4243.3億		
台指期五月	20126	20271	20070	20176	+296	+1.49%	113798	68404	+619
台指期六月	20103	20250	20053	20160	+291	+1.46%	1544	3375	+154
小型台指五月	20126	20270	20070	20176	+296	+1.49%	200030	44424	+1275
小型台指六月	20112	20248	20052	20160	+291	+1.46%	10249	8688	+878
小型台指(週)	20116	20240	20050	20141	+284	+1.43%	2253	1203	+636
電子指數	1043.63	1051.27	1042.94	1043.31	+17.49	+1.70%	2435.68億		
電子期五月	1045.55	1058.75	1042.65	1051.40	+23.5	+2.29%	1482	1238	+69
電子期六月	1043.65	1050.00	1043.45	1047.10	+20.8	+2.03%	21	30	+10
金融指數	1801.37	1814.32	1801.19	1804.25	+7.46	+0.42%	71.89億		
金融期五月	1805.6	1818.6	1801.2	1809.8	+12	+0.67%	752	1280	+11
金融期六月	1819.4	1819.4	1819.4	1814.2	+13.2	+0.73%	13	20	+10
櫃買指數	243.23	246.87	243.23	245.36	+2.71	+1.12%	1067.8億		
櫃買期五月	244.80	247.00	244.00	245.35	+2.95	+1.22%	19	59	+10
非金電指數	15764.56	15888.75	15753.27	15858.04	+102.23	+0.65%	1535.25億		
非金電期五月	15655	15885	15655	15884	+139	+0.88%	137	126	+4

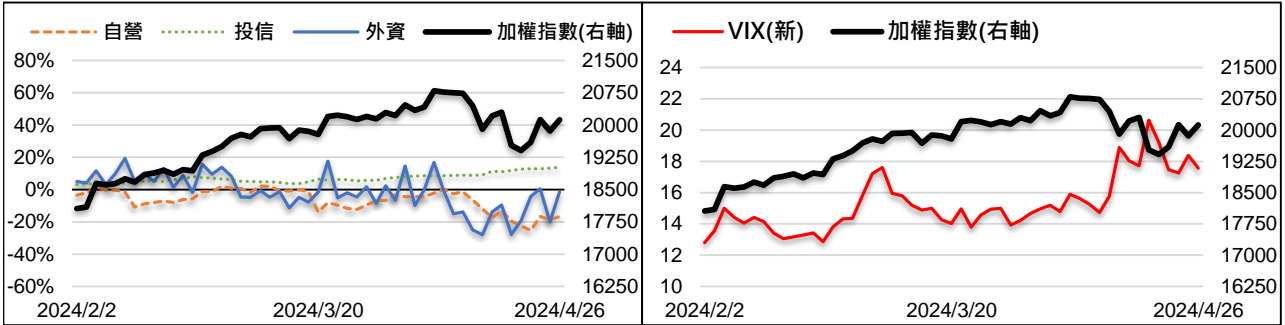
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	38052.09	38157.22	37754.38	38085.80	-375.12	-0.98%			
道瓊六月	38333	38363	38304	38358	-251	-0.65%	99	582	-24
標普500指數	5019.88	5057.75	4990.58	5048.42	-23.21	-0.46%			
標普六月	5120	5129	5120	5125.25	+54.5	+1.07%	46	313	-23
Nasdaq 100指數	17430.50	17430.50	17430.50	17430.50	-96.2969	-0.55%			
那斯達十二月	17769	17793	17756	17769	+316	+1.81%	422	2996	-1

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

17.56 -0.82



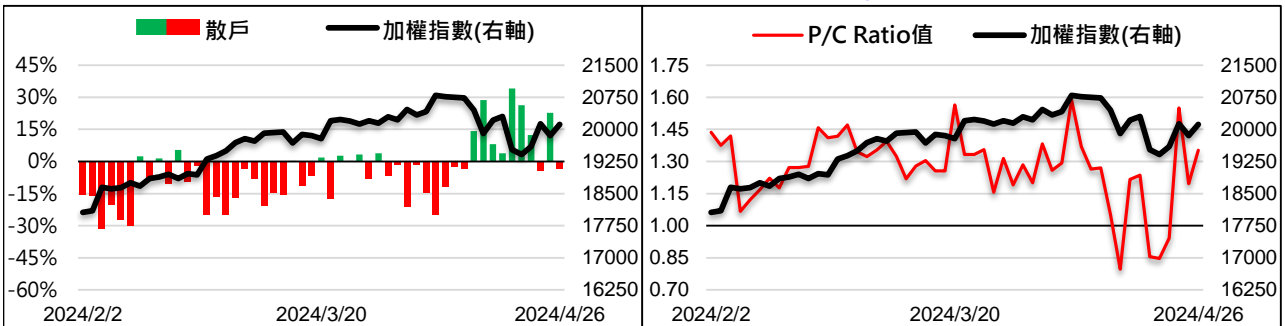
散户小台指佔全市場OI比率

-3.67%

-26.35%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.35 +0.16



永豐期貨研調

台股挑戰月線失敗 靜待今晚美國PCE

台指期週五上漲296點至20176點。價差方面，台指期正價差擴至55.49點，電子期正價差擴至8.09點，金融期正價差縮至5.55點。現貨部分，三大法人買超270.85億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨空單減少3519口至-5571口，其中外資多單加碼且空單減碼，淨空單減少3272口至-13888口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單減少4682口至-2538口。

週四美國開盤受開拓重工及META財報拖累，加上公佈GDP數據低於預期以及通膨黏性揮之不去導致市場對於聯準會產生降息是否有延後的疑慮，使得昨日美股震盪，美股四大指數僅有費半指數逆勢收紅，漲幅介在-0.98%至1.96%，其中費半由半導體測試設備供應商泰瑞達上漲最多，而受盤後微軟和Alphabet財報激勵週五加權指數以上漲328.18點跳空開出，AI仍為成今日穩盤重心，加上由近日較多題材的航運及營建類股助攻，再次收復兩萬大關，但上檔遇到月線反壓，終場大盤上漲263.09點收20120.51點。整體來看，台股以跳空開高強勢挑戰月線，但今晚美國將公布PCE價格指數，若數據有效降溫，消除延後降息疑慮，台股就有機會攻克月線，故目前仍需靜待今晚數據及其餘美股七雄財報。

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1.2升至1.35。期交所VIX指數小跌0.82點至17.56點。整體選擇權籌碼面轉為中性。(永豐期貨研調)

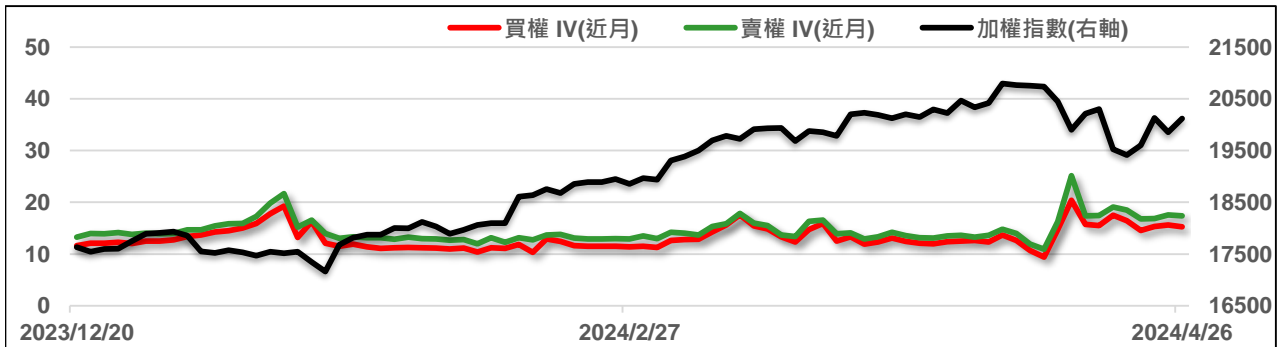
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 107.80% ▲				所有月份	P/C ratio = 135.32% ▲			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	31146	+1299	76798	-622	Call	496737	+175455	196103	+15497
Put	31381	+5245	82786	+2989	Put	533265	+223357	265371	+49351

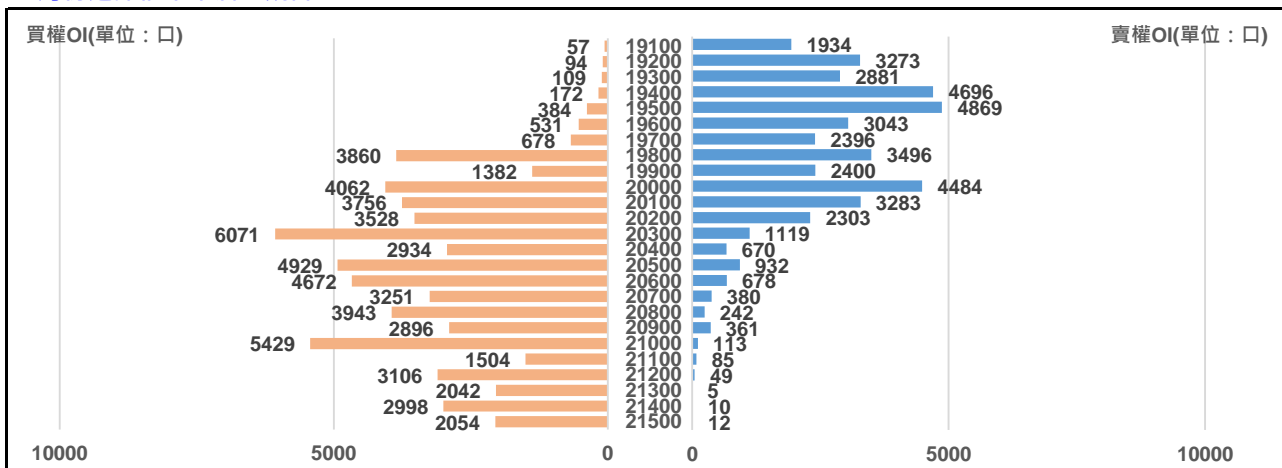
五月份台指選擇權

買權 IV = 15.28 ▼						賣權 IV = 17.36 ▼						
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
0.817	0	94	0	+250	1030	19200	54	-46	2095	3273	+197	-0.183
0.791	+3	109	5	+245	945	19300	65	-52	2143	2881	-510	-0.209
0.762	+17	172	44	+230	855	19400	78	-63	1576	4696	+71	-0.238
0.732	-15	384	39	+215	765	19500	92	-76	3170	4869	+168	-0.268
0.700	+2	531	131	+200	675	19600	109	-85	1423	3043	+570	-0.300
0.666	+68	678	163	+199	610	19700	133	-104	1715	2396	+458	-0.334
0.632	-47	3860	229	+185	535	19800	158	-113	1873	3496	+364	-0.368
0.596	-298	1382	569	+160	461	19900	185	-130	1828	2400	+422	-0.404
0.560	-196	4062	1152	+151	395	20000	221	-145	3137	4484	+641	-0.440
0.523	+598	3756	1181	+127	331	20100	258	-166	979	3283	+142	-0.477
0.486	+156	3528	2630	+113	276	20200	302	-188	860	2303	+34	-0.514
0.450	-42	6071	2476	+97	229	20300	349	-201	371	1119	+35	-0.550
0.414	-496	2934	2628	+79	184	20400	406	-219	314	670	-9	-0.586
0.379	-35	4929	3195	+67	149	20500	473	-227	199	932	+11	-0.621
0.346	+187	4672	2836	+51	116	20600	540	-240	90	678	-16	-0.654

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

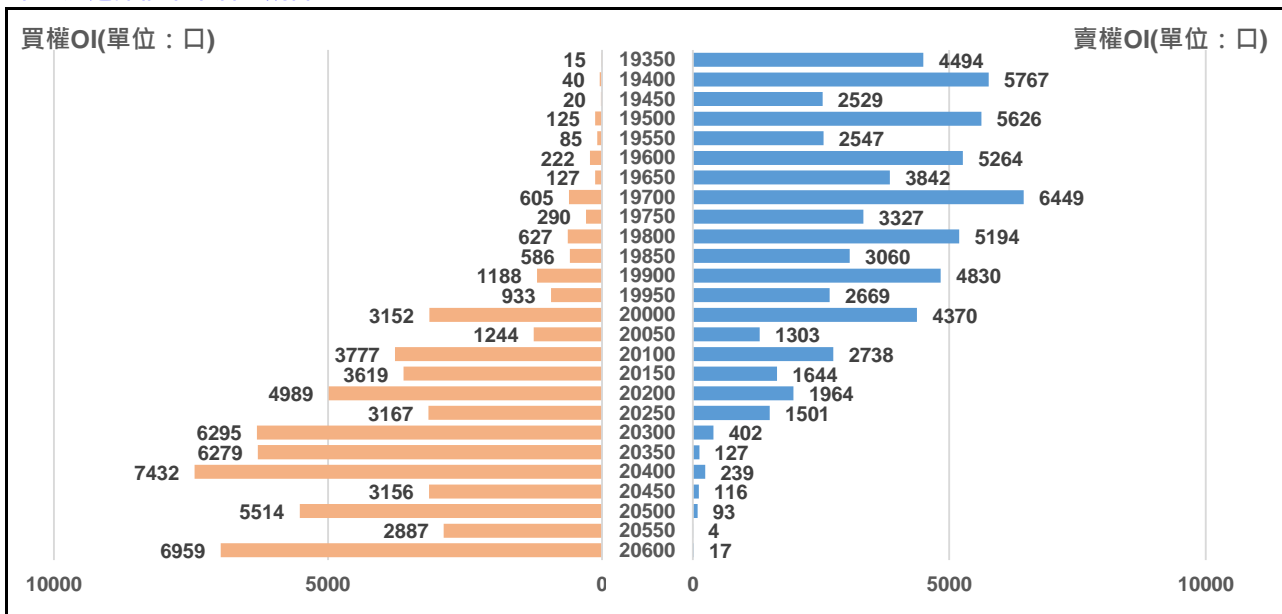
買權 IV = 18.42 ▲							賣權 IV = 17.25 ▼					
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	收盤	履約價	收盤	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
0.960	0	1	0	+265	1000	19150	10.5	-16.5	1004	1515	+345	-0.040
0.952	+1	12	0	+265	955	19200	11.5	-19	2903	4013	+1149	-0.048
0.943	+1	3	0	+260	905	19250	13	-23	1749	2417	+292	-0.057
0.932	-15	34	21	+260	855	19300	14	-26	5001	8998	+2991	-0.068
0.921	+3	15	0	+255	810	19350	15	-31.5	3212	4494	+928	-0.079
0.907	+11	40	6	+250	760	19400	18	-36	7580	5767	-189	-0.093
0.892	+11	20	1	+241	710	19450	20.5	-41.5	4407	2529	+302	-0.108
0.876	+45	125	67	+234	665	19500	24	-50	13113	5626	+1332	-0.124
0.857	-26	85	30	+229	620	19550	27.5	-56.5	4803	2547	+671	-0.143
0.837	-32	222	23	+225	570	19600	31.5	-64.5	10413	5264	+2438	-0.163
0.816	-11	127	55	+217	530	19650	37	-75	8979	3842	+1866	-0.184
0.793	+92	605	749	+203	483	19700	42	-85	14874	6449	+2611	-0.207
0.768	+91	290	234	+199	442	19750	50	-97	9167	3327	+1340	-0.232
0.741	+98	627	640	+187	401	19800	58	-107	13985	5194	+2018	-0.259
0.714	-40	586	806	+168	356	19850	69	-121	9559	3060	+1658	-0.286
0.685	-180	1188	2439	+158	321	19900	79	-134	14250	4830	+2880	-0.315

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	7017	+5549	0	0	+7017	7.2%
PUT	0	-1071	0	-1054	0	0.0%

Contract	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	30810	+4035	29294	-75	+1516	1.6%
PUT	46127	+11634	42599	+13698	+3528	2.7%

第一週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調