

三大現貨買賣超(億元) (台幣32.347元 升值2.9分)

	外資	投信	自營	合計
上市	+216.63	+46.70	+11.38	+274.71
上櫃	+6.13	-3.21	-21.58	-18.66

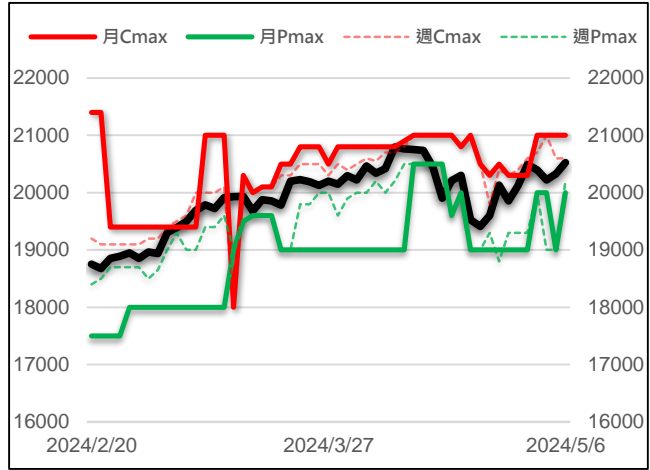
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	565	77.44%	348	18.51%
上櫃股票	410	56.47%	327	36.39%

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	6933	20600	9422
PUT	20000	7956	20200	8129

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	-18758	+699	-19.7%	+13111	+226	13.8%	-1931	+419	-2.0%
電子	-143	-65	-8.3%	+187	0	10.8%	-331	+59	-19.1%
金融	-374	+4	-18.3%	+7	0	0.3%	-300	+37	-14.6%
CALL	+25894	+2733	12.1%	0	0	0	+4300	-2422	2.0%
PUT	+22091	-102	7.6%	-66	0	-0.0%	+3017	+3432	1.0%

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	-6072	+6209	-878	-2088	+7748	-2470	+81	+2136	95163
電子	-237	-136	0	0	+135	+111	-2	+2	1731
金融	-785	+12	-1	0	+250	+27	+11	0	2048
CALL	+18429	-150	+10790	+2670	-7714	-156	-8507	-3337	213232
PUT	-9723	+1689	-6696	-9528	+5404	-2287	-8836	+7798	288901

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	20479.80	20639.90	20479.80	20523.31	+192.99	+0.95%	4185.8億		
台指期五月	20685	20714	20562	20601	+219	+1.07%	83722	73198	+2836
台指期六月	20676	20699	20552	20590	+218	+1.07%	1748	4261	+416
小型台指五月	20686	20714	20562	20601	+219	+1.07%	153510	45269	+1412
小型台指六月	20668	20699	20551	20590	+218	+1.07%	10647	11538	+596
小型台指(週)	20669	20684	20538	20572	+216	+1.06%	922	1579	+447
電子指數	1059.57	1066.45	1059.16	1059.16	+9.94	+0.95%	2619.33億		
電子期五月	1071.15	1071.15	1061.70	1062.10	+9.7	+0.92%	985	1514	+40
電子期六月	1066.00	1069.00	1063.40	1061.75	+9.25	+0.88%	6	37	+5
金融指數	1875.87	1916.56	1875.87	1911.37	+41.05	+2.19%	201.79億		
金融期五月	1884.6	1920.8	1881.0	1916.2	+42	+2.24%	1102	1809	+6
金融期六月	1886.2	1912.0	1886.2	1917.6	+40.6	+2.16%	8	30	0
櫃買指數	250.62	252.33	250.60	250.79	+0.8	+0.32%	930.39億		
櫃買期五月	252.15	252.15	252.15	251.10	+1.65	+0.66%	1	60	0
非金電指數	16088.04	16178.58	16079.26	16114.18	+60.46	+0.38%	1129.19億		
非金電期五月	16256	16256	16151	16190	+115	+0.72%	116	150	+29

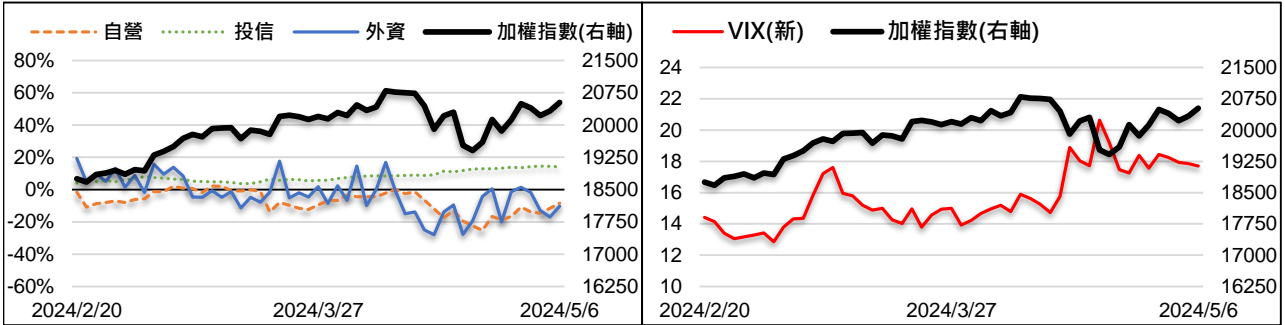
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	38709.36	38808.52	38518.28	38675.68	+450.02	+1.18%			
道瓊六月	38793	38871	38793	38860	+267	+0.69%	91	592	-34
標普500指數	5122.78	5139.12	5101.22	5127.79	+63.59	+1.26%			
標普六月	5162.5	5162.5	5162.5	5162.5	+56.75	+1.11%	2	326	-9
Nasdaq 100指數	17890.80	17890.80	17890.80	17890.80	+349.25	+1.99%			
那斯達十二月	17987	18031	17987	18007	+237	+1.33%	276	2656	+132

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

17.71 -0.15



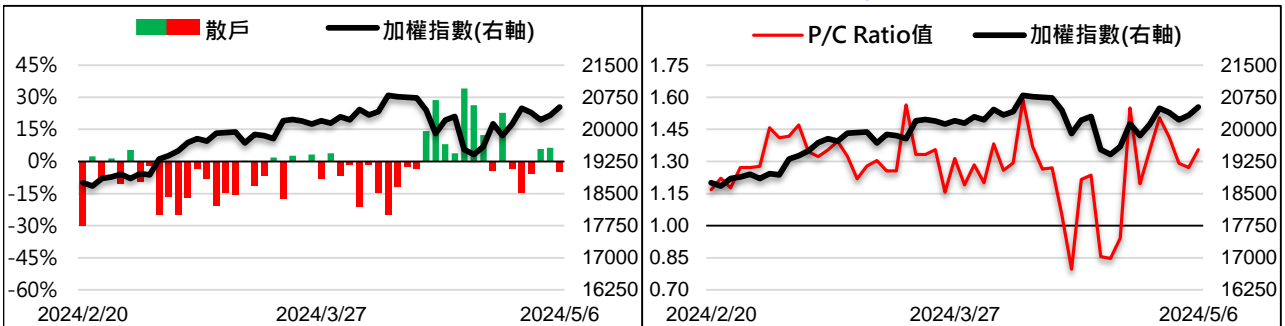
散户小台指佔全市場OI比率

-5.05%

-11.51%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.35 +0.08



永豐期貨研調

非農數據緩解 指數開高大漲近兩百點

台指期週一上漲219點至20601點。價差方面，台指期正價差擴至77.69點，電子期正價差縮至2.94點，金融期正價差縮至4.83點。現貨部分，三大法人買超274.71億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨空單減少1344口至-7578口，其中外資多單加碼超過空單加碼，淨空單減少699口至-18758口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單減少4121口至-6950口。

美國4月份新增非農就業17.5萬人，不及市場預期的24.3萬人，失業率小幅抬升，時薪增速放緩。表明就業市場開始逐漸降溫，轉向相對健康的就業水準。在數據公布後，市場今年的降息預期回升至兩碼，認為最快9月的FOMC會議有機會展開第一次的降息，美指應聲大漲，也帶同台指夜盤拉出300點的漲幅。受夜盤大漲影響，週一台指以跳空303點開出，雖早盤受到台達電、世芯-KY下挫的影響出現百點回測，但台積電、聯發科表現仍穩定，鴻海則是漲逾7%。其餘在富邦金、中信金、國泰金等金融股強勢表態下，終場指數上漲192點收20523點。整體來看，大盤守住20500大關，上漲家數超過700家，量能仍在4000億以上，重要權值股表現相對穩定，台指也站上各期重要均線，預期短線將維持震盪走勢。

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20000點。全月份未平倉量put/call ratio值由1.27升至1.35。VIX指數下跌0.15至17.71。整體選擇權籌碼面偏多。(永豐期貨研調)

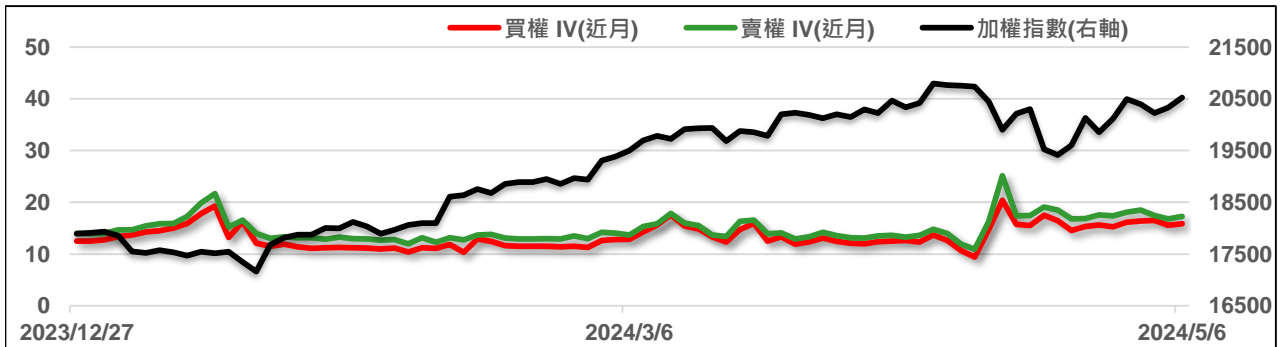
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 118.25% ▲				所有月份	P/C ratio = 135.49% ▲			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	35830	+1024	82850	-1873	Call	432278	+55490	213232	+20306
Put	43469	+5935	97970	+4678	Put	470779	+96600	288901	+43529

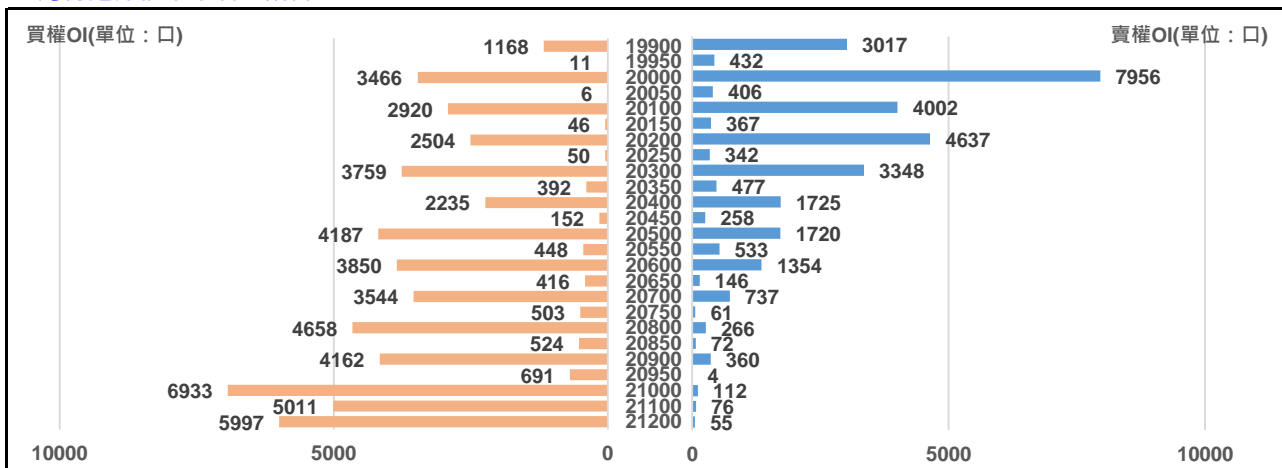
五月份台指選擇權

買權 IV = 15.87 ▲							賣權 IV = 17.24 ▲						
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	
0.737	-2	6	3	+154	600	20050	52	-62	538	406	+100	-0.263	
0.715	-93	2920	132	+140	555	20100	60	-69	2046	4002	+100	-0.285	
0.693	+11	46	5	+143	520	20150	69	-74	416	367	+223	-0.307	
0.670	-196	2504	216	+140	480	20200	78	-82	2844	4637	+1175	-0.330	
0.646	-14	50	12	+129	443	20250	89	-89	733	342	+68	-0.354	
0.622	-946	3759	386	+120	401	20300	99	-97	3240	3348	+1541	-0.378	
0.598	-14	392	69	+107	360	20350	114	-105	749	477	+105	-0.402	
0.573	-220	2235	465	+102	325	20400	128	-113	2524	1725	+357	-0.427	
0.548	-10	152	125	+95	292	20450	144	-119	541	258	+80	-0.452	
0.523	-26	4187	1456	+92	267	20500	163	-130	1867	1720	+423	-0.477	
0.497	+208	448	1714	+77	232	20550	184	-133	3319	533	+468	-0.503	
0.472	-469	3850	2052	+74	208	20600	206	-140	2439	1354	+528	-0.528	
0.447	+176	416	625	+58	175	20650	230	-155	486	146	+136	-0.553	
0.422	+17	3544	2087	+60	159	20700	260	-152	988	737	+322	-0.578	
0.398	+142	503	752	+52	137	20750	290	-159	164	61	+58	-0.602	

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

第二週台指選擇權

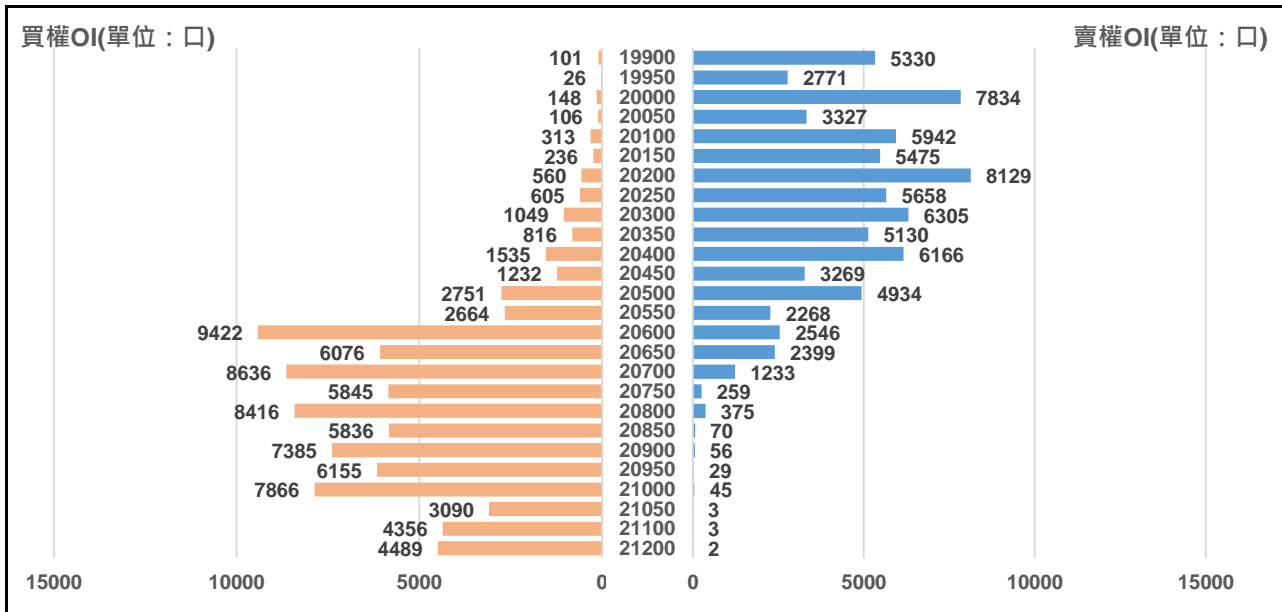
買權 IV = 31.27 ▲							賣權 IV = 19.15 ▲					
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	收盤	履約價	收盤	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
1.000	0	1	0	+210	1220	19350	0.9	-3.3	366	1539	+95	0.000
1.000	0	3	0	+210	1170	19400	0.9	-4.1	605	1930	-436	0.000
0.999	0	21	0	+210	1120	19450	1	-4.9	232	672	-28	-0.001
0.999	0	3	0	+205	1070	19500	1.3	-5.6	567	2876	-590	-0.001
0.998	0	0	0	+205	1020	19550	1.5	-6.1	269	2065	-1078	-0.002
0.997	-24	2	24	+210	975	19600	1.5	-7.6	666	3390	-333	-0.003
0.995	0	2	0	+210	925	19650	1.6	-8.4	443	2640	-317	-0.005
0.993	0	10	0	+205	875	19700	1.8	-10.7	954	4444	-575	-0.007
0.990	0	42	0	+205	825	19750	2	-12.5	493	3624	-100	-0.010
0.986	+10	100	1	+200	775	19800	2.3	-15.7	1736	6348	+553	-0.014
0.980	+1	93	2	+200	725	19850	3	-18.5	1979	3047	+566	-0.020
0.972	-6	101	2	+193	675	19900	3.5	-22.5	3044	5330	+987	-0.028
0.962	0	26	0	+186	625	19950	4.4	-28.6	2610	2771	-51	-0.038
0.950	-107	148	23	+176	575	20000	5.5	-34	8299	7834	+1445	-0.050
0.934	-36	106	8	+175	530	20050	7.1	-41.4	2946	3327	+1202	-0.066
0.914	-49	313	45	+165	482	20100	9	-50	8535	5942	+1809	-0.086

週選擇權前十大交易者資料

Contract	特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	6740	+1385	0	0	+6740	6.5%
PUT	0	0	0	-922	0	0.0%

Contract	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	29097	+3976	39607	+4579	-10510	-10.2%
PUT	41833	+8408	42659	+4516	-826	-0.6%

第二週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調