

三大現貨買賣超(億元) (台幣32.312元 升值1.03角)

	外資	投信	自營	合計
上市	+266.93	+17.95	-1.50	+283.38
上櫃	-19.05	-8.86	-17.06	-44.97

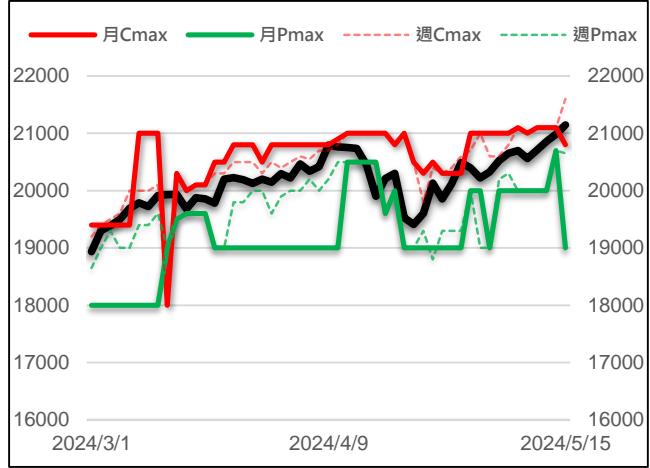
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	520	65.32%	408	26.48%
上櫃股票	336	41.75%	382	43.36%

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	20800	3511	21600	3498
PUT	19000	7921	20650	3645

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	-3481	+6563	-4.6%	+12541	-113	16.7%	-7863	-2995	-10.5%
電子	+241	+241	21.4%	+182	-3	16.1%	-402	+34	-35.7%
金融	-286	+149	-23.5%	+9	+2	0.7%	-163	+149	-13.4%
CALL	+6424	-12237	7.4%	0	0	0	+16717	-5660	19.3%
PUT	+22283	-4337	17.7%	-184	-118	-0.1%	-12895	-4938	-10.2%

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	+3511	+8042	-1156	-4517	+2114	-854	0	-875	74988
電子	+122	+572	0	-302	-57	-480	0	+311	1127
金融	-474	-254	0	+463	+222	+217	0	-143	1218
CALL	+1525	-16367	+6840	+7125	+8469	+17408	-2634	-17924	86668
PUT	-9775	-4090	-6732	+3107	+6098	-167	+8689	+10865	125938

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	20984.70	21308.32	20984.70	21147.21	+161.36	+0.77%	4966.4億		
台指期五月	21184	21361	21116	21143	+237	+1.13%	63511	13984	+34513
台指期六月	21192	21381	21120	21243	+88	+0.42%	63095	63523	-50121
小型台指五月	21191	21362	21119	21143	+237	+1.13%	116380	17052	-2202
小型台指六月	21192	21380	21122	21243	+88	+0.42%	86902	36205	-21069
小型台指(週)	21208	21375	21128	21225	0	0	602	594	0
電子指數	1093.70	1112.50	1093.70	1103.48	+9.34	+0.85%	3056.82億		
電子期五月	1105.15	1114.25	1102.15	1103.35	+16.05	+1.47%	430	589	-128
電子期六月	1106.85	1114.45	1103.30	1110.50	+5.9	+0.54%	1552	1007	-933
金融指數	1922.00	1963.23	1922.00	1948.63	+30.61	+1.60%	194.51億		
金融期五月	1927.2	1970.2	1927.2	1949.6	+34.2	+1.78%	728	670	-933
金融期六月	1933.0	1973.0	1933.0	1956.4	+12	+0.62%	1310	1138	-24
櫃買指數	248.39	250.27	248.13	248.35	+0.4	+0.16%	1014.12億		
櫃買期六月	251.00	251.50	248.40	248.80	+0.75	+0.30%	33	35	+26
非金電指數	16132.39	16291.35	16128.48	16152.82	+19.93	+0.12%	1418億		
非金電期六月	16205	16353	16161	16161	+23	+0.14%	121	119	+37

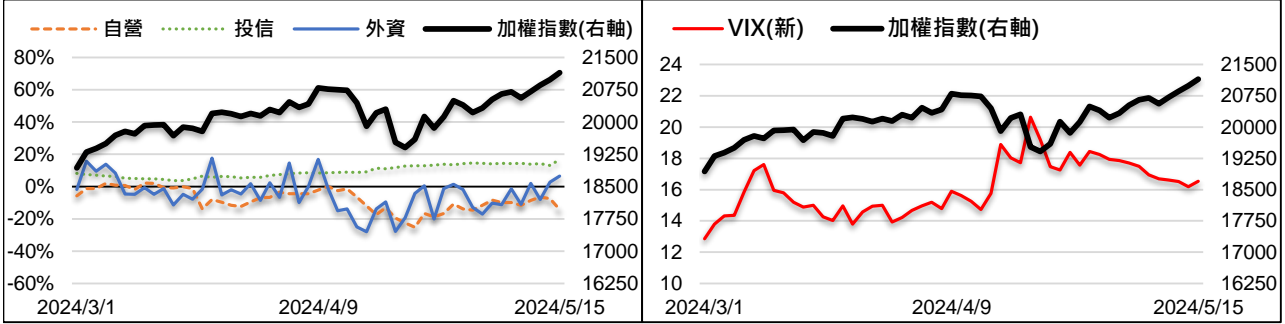
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	39466.76	39616.41	39371.92	39558.11	+126.6	+0.32%			
道瓊六月	39680	39712	39667	39694	+146	+0.37%	72	780	-22
標普500指數	5221.10	5250.37	5217.98	5246.68	+25.26	+0.48%			
標普六月	5270.75	5278.75	5270.75	5275.25	+31.25	+0.60%	11	335	-13
Nasdaq 100指數	18322.77	18322.77	18322.77	18322.77	+124.16	+0.68%			
那斯達十二月	18406	18449	18406	18422	+125	+0.68%	398	2955	-95

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

16.53 +0.35



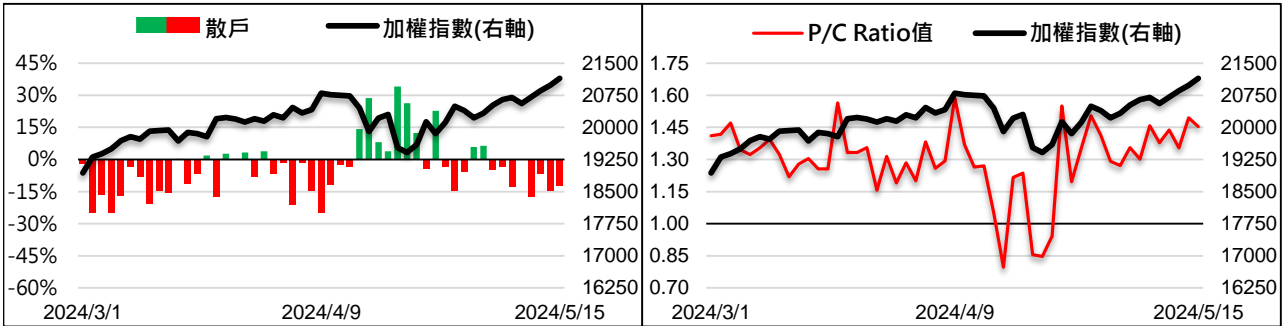
散户小台指佔全市場OI比率

-12.56%

+2.40%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.45 -0.04



永豐期貨研調

指數量增價漲 偏多格局延續

台指期週三上漲137點至21143點。價差方面，台指期轉為逆價差-4.21點，電子期轉為逆價差-0.13點，金融期正價差縮至0.97點。現貨部分，三大法人買超283.38億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨多單增加3455口，使留倉部位轉為淨多單1197口，其中外資空單減碼超過多單減碼，淨空單減少6563口至-3481口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨多單增加3525口，使留倉部位轉為淨多單2355口。

美國4月生產者物價指數 (PPI) 月增0.5%與年增率2.2%雙雙高於預期，顯示第二季開頭通膨依然頑強。不過鮑威爾談話表示仍有信心通膨將回落，緩解4月PPI超乎市場預期造成的賣壓。美國四大指數全數攀揚，幅度介於+0.32%至+1.68%。今日(三)台股盤面焦點股除昨日強勁的電子類股續強外，金融股的優異表現也同樣值得留意。而昨日在航運三雄股價動能明顯轉弱的情況下，今航運股成為跌幅最重的族群。終場指數在台積電開高與緯穎上漲5%的帶動下，上漲161.36點收21147點。整體來看，指數創高，成交金額接近五千億，且相關權值股資金健康輪動，如金融股、航運股與AI相關族群輪流接棒，整體指數維持偏多格局。惟台指乖離放大，留意周三公布的美國CPI數據，若高於預期不排除在夜盤出現獲利了結賣壓。

選擇權未平倉量部分，買權未平倉最大量集中在20800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1.49降至1.45。VIX指數上漲0.35至16.53。整體選擇權籌碼面偏空。(永豐期貨研調)

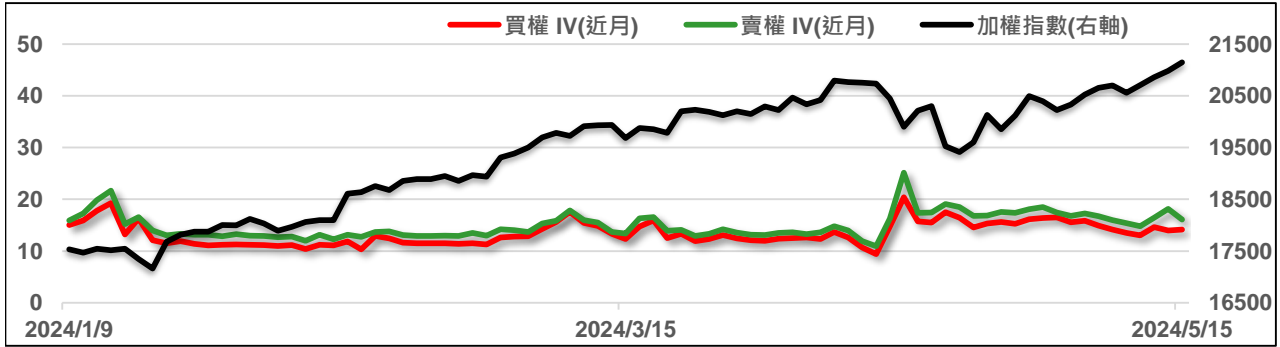
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 189.78% ▲				所有月份	P/C ratio = 145.31% ▼			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	537723	+330681	36781	-125683	Call	838578	+514632	86668	-134248
Put	539144	+302171	69802	-164822	Put	860739	+498550	125938	-204208

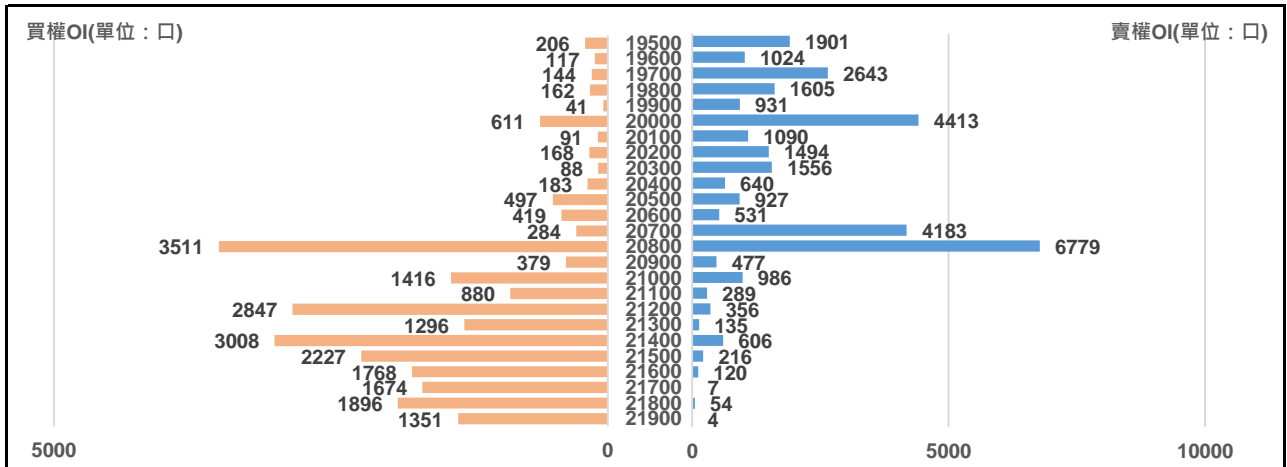
六月份台指選擇權

買權 IV = 14.14 ▲						賣權 IV = 16.06 ▼						
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
0.752	-13	168	16	+205	1140	20200	97	-31	973	1494	+301	-0.248
0.730	-2	88	22	+195	1050	20300	109	-38	1510	1556	+695	-0.270
0.707	-16	183	48	+190	970	20400	126	-45	1047	640	+225	-0.293
0.684	-33	497	50	+185	885	20500	144	-54	1244	927	+379	-0.316
0.660	+43	419	97	+165	805	20600	164	-66	705	531	+267	-0.340
0.635	-22	284	38	+165	730	20700	195	-61	1637	4183	+826	-0.365
0.610	-4	3511	155	+166	665	20800	221	-76	1249	6779	+260	-0.390
0.585	-91	379	243	+149	590	20900	251	-83	577	477	+227	-0.415
0.559	-135	1416	437	+139	525	21000	285	-96	1110	986	+338	-0.441
0.533	-251	880	600	+133	467	21100	325	-109	433	289	+186	-0.467
0.507	+17	2847	689	+121	409	21200	368	-113	502	356	+293	-0.493
0.482	-45	1296	790	+109	357	21300	412	-128	230	135	+47	-0.518
0.456	+171	3008	1458	+98	308	21400	467	-133	313	606	-65	-0.544
0.431	+137	2227	1463	+85	262	21500	520	-145	196	216	+14	-0.569
0.406	+157	1768	1352	+78	223	21600	580	-155	124	120	+83	-0.594

近月選擇權IV走勢圖



六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

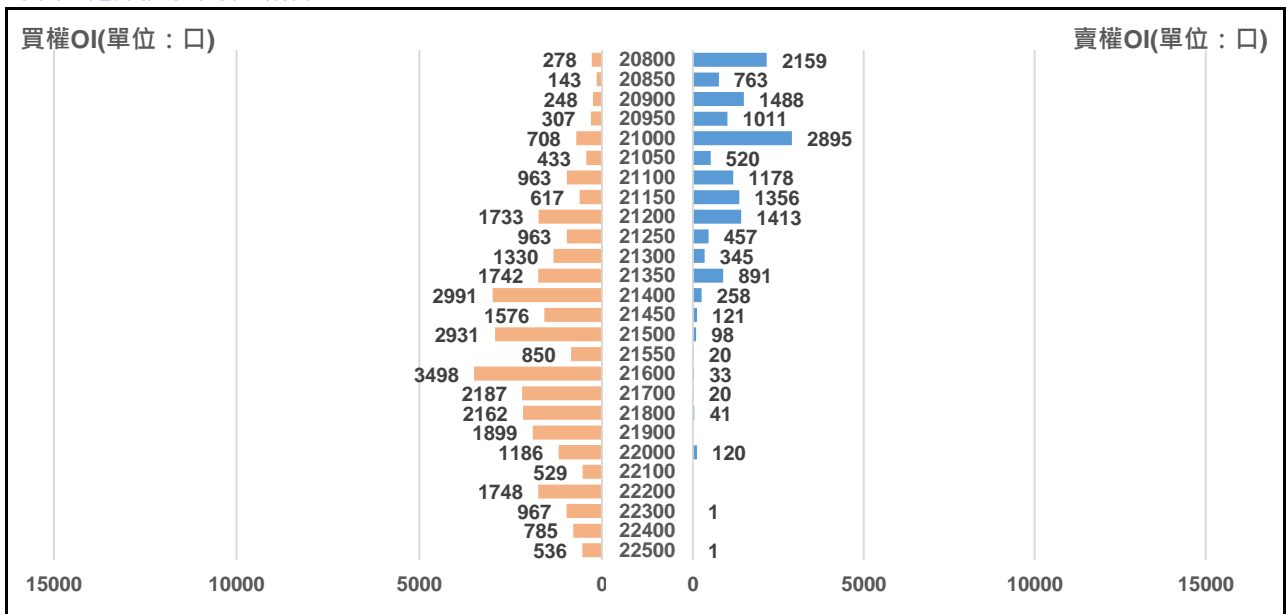
買權 IV = 21.12 ▲							賣權 IV = 14.14 ▼					
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	收盤	履約價	收盤	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
0.933	0	7	4	+215	995	20250	8.4	-11.1	1186	970	+594	-0.067
0.923	+3	8	6	+210	945	20300	9.3	-13.7	2188	2114	+693	-0.077
0.912	-1	40	1	+210	900	20350	11.5	-14.5	1299	921	+503	-0.088
0.899	-1	44	4	+210	850	20400	12	-18	1408	1097	+205	-0.101
0.885	+8	52	12	+205	800	20450	14.5	-21	916	656	+58	-0.115
0.870	-15	38	85	+200	750	20500	17.5	-23	1896	1386	+569	-0.130
0.853	+42	108	7	+205	715	20550	20	-26.5	1055	1484	+712	-0.147
0.835	-9	95	33	+199	665	20600	23	-33	3335	1726	+557	-0.165
0.816	-7	120	9	+184	615	20650	28	-41	2122	3645	+453	-0.184
0.796	-52	165	77	+180	570	20700	33	-41	3563	2256	+1361	-0.204
0.774	-11	197	25	+177	525	20750	39	-47	2735	1567	+881	-0.226
0.751	-23	278	296	+157	476	20800	46.5	-52.5	5382	2159	+1686	-0.249
0.727	-51	143	172	+164	442	20850	54	-61	2093	763	+394	-0.273
0.702	-64	248	313	+159	402	20900	64	-68	3438	1488	+1029	-0.298
0.676	-77	307	203	+144	357	20950	73	-80	2379	1011	+745	-0.324
0.649	-280	708	1343	+150	327	21000	86	-82	6526	2895	+2606	-0.351

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	3920	+3920	0	0	+3920	10.8%
PUT	0	0	6875	+6875	-6875	-15.7%

Contract	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	14994	+14994	18714	+18714	-3720	-10.3%
PUT	21007	+21007	8504	+8504	+12503	28.5%

第四週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調