

三大現貨買賣超(億元) (台幣32.12元 升值1.92角)

	外資	投信	自營	合計
上市	+483.79	-14.31	+47.61	+517.09
上櫃	+74.43	-8.12	-1.05	+65.26

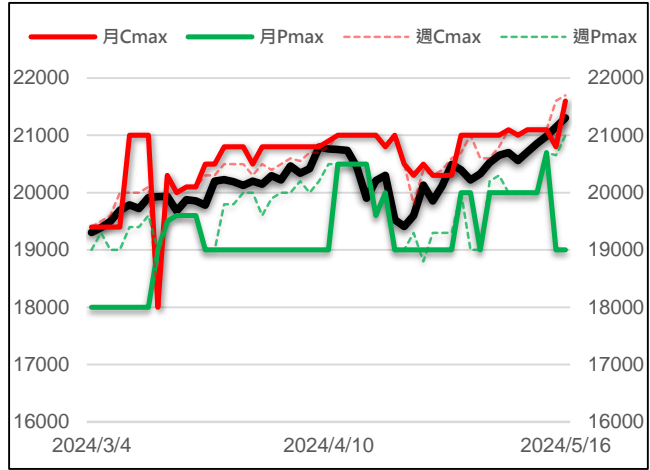
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	706	82.51%	231	13.91%
上櫃股票	416	63.11%	305	30.31%

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	21600	3565	21700	10104
PUT	19000	7981	21000	6513

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	-8488	-5007	-10.1%	+11490	-1051	13.7%	-7030	+833	-8.4%
電子	+37	-204	2.9%	+191	+9	15.1%	-303	+99	-24.0%
金融	-365	-79	-28.9%	+9	0	0.7%	-157	+6	-12.5%
CALL	+6190	-234	4.1%	0	0	0	+14593	-2124	9.8%
PUT	+28457	+6174	15.1%	-184	0	-0.1%	-5616	+7279	-3.0%

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	-1985	-5496	-3389	-2233	+2398	+284	+2016	+2016	84016
電子	-151	-273	-2	-2	+75	+132	0	0	1261
金融	-552	-78	0	0	+231	+9	0	0	1261
CALL	+1307	-218	+5327	-1513	+7860	-609	-12509	-9875	149271
PUT	-12397	-2622	-5984	+748	+7309	+1211	-2871	-11560	188162

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	21319.02	21515.52	21249.88	21304.26	+157.05	+0.74%	5343.9億		
台指期六月	21465	21556	21326	21372	+229	+1.08%	104856	69086	+55102
台指期七月	21338	21427	21210	21250	+7	+0.03%	1079	1126	-62397
小型台指六月	21467	21557	21326	21372	+229	+1.08%	192890	41399	+24347
小型台指七月	21348	21429	21207	21250	+7	+0.03%	5766	3932	-32273
小型台指(週)	21463	21540	21327	21368	-	-	1643	-	-
電子指數	1115.58	1125.78	1106.87	1109.93	+6.45	+0.58%	3347.67億		
電子期六月	1124.35	1128.00	1110.70	1112.75	+9.4	+0.85%	1366	1078	+489
電子期七月	1120.00	1120.00	1108.50	1108.50	-2	-0.18%	3	8	-999
金融指數	1952.12	1974.48	1952.12	1963.03	+14.4	+0.74%	199.07億		
金融期六月	1968.6	1981.8	1964.6	1969.8	+20.2	+1.04%	1170	1165	+495
金融期七月	1939.4	1939.4	1939.4	1961.8	+5.4	+0.28%	12	9	-1129
櫃買指數	248.71	251.21	248.71	250.36	+2.01	+0.81%	1130.48億		
櫃買期六月	250.00	252.45	250.00	252.45	+4.2	+1.69%	21	47	-8
非金電指數	16194.88	16362.68	16194.88	16349.88	+197.06	+1.22%	1472.45億		
非金電期六月	16256	16420	16256	16407	+267	+1.65%	92	142	+61

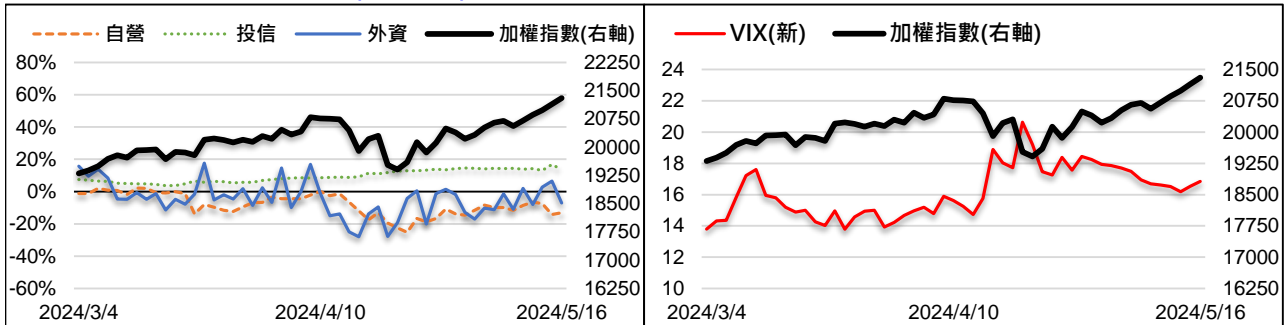
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	39615.10	39935.04	39615.10	39908.00	+349.89	+0.88%			
道瓊六月	40088	40132	40016	40016	+322	+0.81%	204	672	-108
標普500指數	5263.26	5311.76	5263.26	5308.15	+61.47	+1.17%			
標普六月	5342	5346.5	5342	5345	+69.75	+1.32%	81	390	+55
Nasdaq 100指數	18596.65	18596.65	18596.65	18596.65	+273.88	+1.49%			
那斯達十二月	18738	18745	18718	18742	+320	+1.74%	312	3398	+443

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

16.85 +0.32

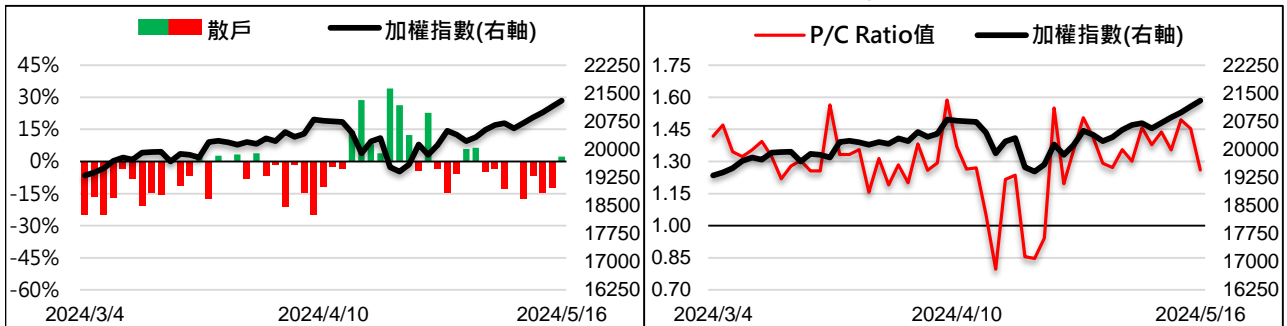


散戶小台指佔全市場OI比率

2.25% +14.81%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.26 -0.19



永豐期貨研調

美國CPI趨緩 激勵指數續創新高

台指期週四上漲229點至21372點。價差方面，台指期轉為正價差67.74點，電子期轉為正價差2.82點，金融期正價差縮至6.77點。現貨部分，三大法人買超517.09億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨空單增加5225口，使留倉部位轉為淨空單-4028口，其中外資空單加碼超過多單加碼，淨空單增加5007口至-8488口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單增加7729口，使留倉部位轉為淨空單-5374口。

4月美國CPI年增率從3.5%降溫到3.4%，如市場預期下滑，整體CPI與核心CPI年增率雙雙較前月下滑，重新燃起通膨轉向降溫趨勢的希望。數據公布後，9月開始啟動預防性降息且全年降息兩碼的機率上升，激勵美股四大指數全數翻揚，幅度介於+0.88%至+2.88%。今日(四)由於美國4月通膨如期下滑，美股一片歡騰，帶動台指夜盤強勢創高。不過指數跳空開高後漲幅未能延續，10點左右出現獲利了結賣壓。主要因為台積電與鴻海開高後一路走跌回測平盤。其餘類股方面，營建與航運同步回神，類股指數漲幅都超過3%，終場指數上漲157.05點收21304.26點。以日周期來說，今天這種夜盤大漲，指數開高一路走跌的型態，在台指上算是常見的日內走勢。因此後續若指數開高，但經濟數據未出現質的轉變下，過度追多相當危險。整體來說，盤面依然維持強勢格局，未出現技術面的結構性破壞前，拉回皆應偏多思考。

選擇權未平倉量部分，買權未平倉最大量集中在21600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1.45降至1.26。VIX指數上升0.32至16.85。整體選擇權籌碼面偏空。(永豐期貨研調)

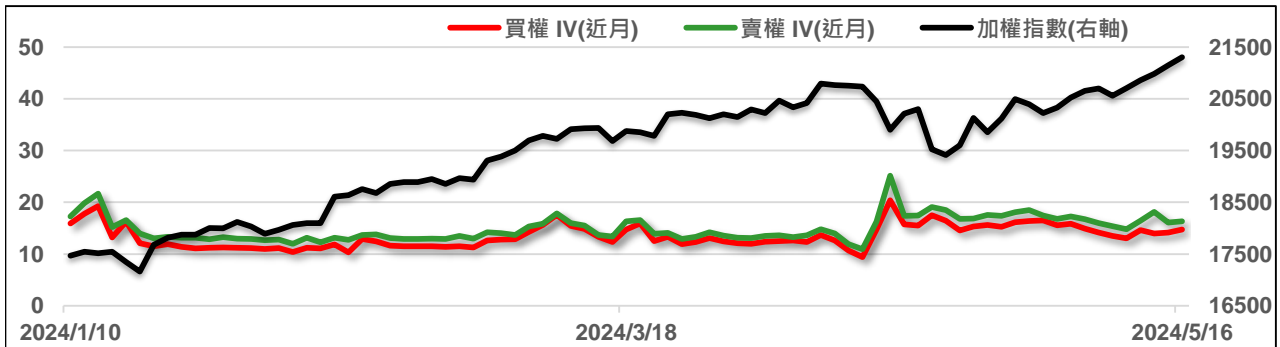
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 170.15% ▼				所有月份	P/C ratio = 126.05% ▼			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	30417	-507306	47569	+10788	Call	353477	-485101	149271	+62603
Put	28102	-511042	80937	+11135	Put	342996	-517743	188162	+62224

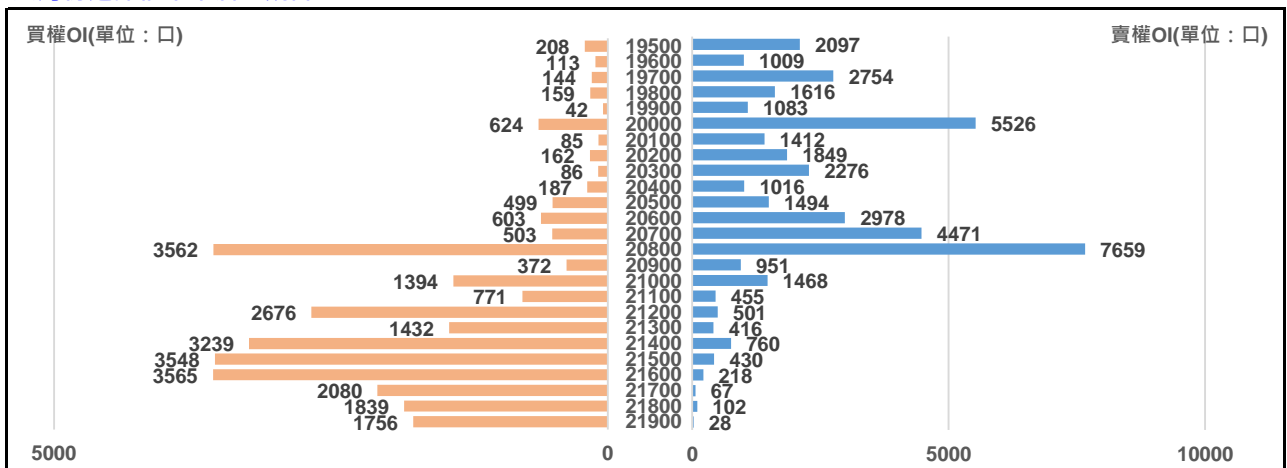
六月份台指選擇權

買權 IV = 14.72 ▲						賣權 IV = 16.3 ▲						
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
0.764	+4	187	8	+110	1080	20400	105	-21	986	1016	+376	-0.236
0.740	+2	499	32	+105	990	20500	120	-24	1244	1494	+567	-0.260
0.715	+184	603	39	+105	910	20600	141	-23	3034	2978	+2447	-0.285
0.689	+219	503	101	+105	835	20700	162	-33	1243	4471	+288	-0.311
0.662	+51	3562	249	+90	755	20800	187	-34	2139	7659	+880	-0.338
0.635	-7	372	256	+95	685	20900	214	-37	1452	951	+474	-0.365
0.607	-22	1394	362	+90	615	21000	245	-40	1461	1468	+482	-0.393
0.579	-109	771	352	+83	550	21100	280	-45	726	455	+166	-0.421
0.550	-171	2676	835	+82	491	21200	321	-47	983	501	+145	-0.450
0.521	+136	1432	704	+72	429	21300	360	-52	838	416	+281	-0.479
0.492	+231	3239	1754	+72	380	21400	413	-54	1122	760	+154	-0.508
0.464	+1321	3548	2919	+69	331	21500	458	-62	539	430	+214	-0.536
0.436	+1797	3565	3284	+65	288	21600	515	-65	193	218	+98	-0.564
0.408	+406	2080	2127	+56	248	21700	575	-75	101	67	+60	-0.592
0.380	-57	1839	1765	+54	212	21800	640	-75	67	102	+48	-0.620

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

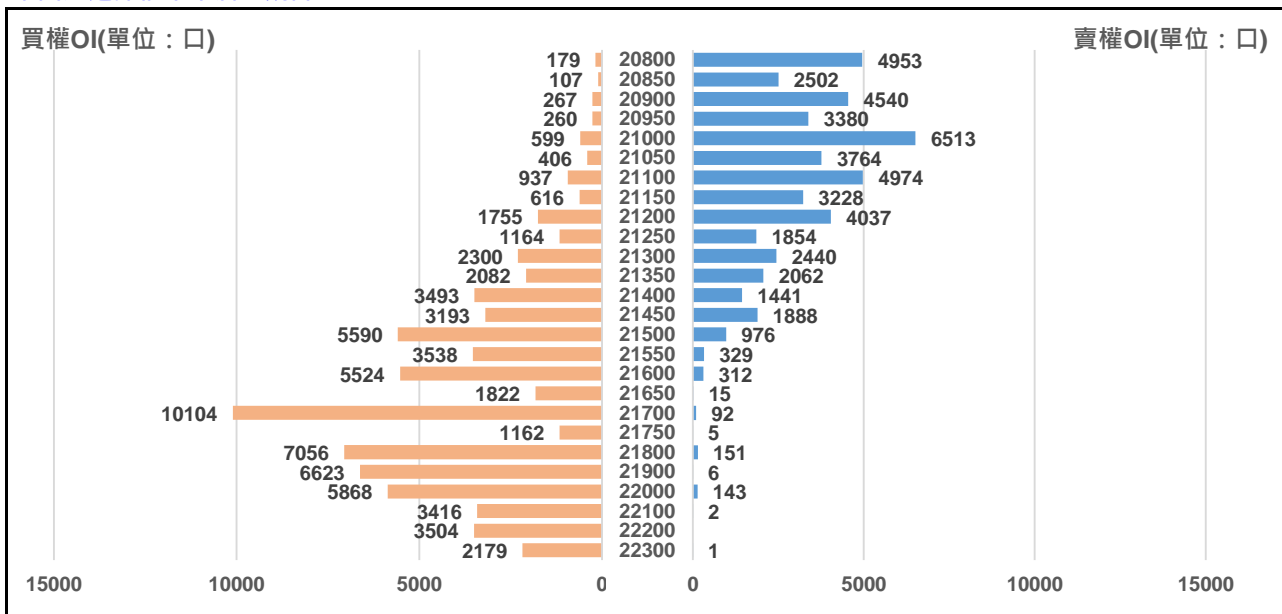
買權 IV = 20.97 ▲							賣權 IV = 14.17 ▲					
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	收盤	履約價	收盤	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
0.978	0	7	0	+125	1120	20250	3.6	-4.8	268	1214	+244	-0.022
0.973	0	8	0	+125	1070	20300	4.4	-4.9	714	2296	+182	-0.027
0.967	-3	37	0	+120	1020	20350	4.8	-6.7	606	1126	+205	-0.033
0.959	0	44	0	+125	975	20400	5.5	-6.5	2641	2381	+1284	-0.041
0.951	0	52	24	+125	925	20450	6.1	-8.4	1105	2329	+1673	-0.049
0.941	+2	40	16	+125	875	20500	7.1	-10.4	1754	2215	+829	-0.059
0.929	-1	107	0	+115	830	20550	8.1	-11.9	1528	1613	+129	-0.071
0.916	+1	96	6	+115	780	20600	9.3	-13.7	2802	3813	+2087	-0.084
0.902	+16	136	22	+115	730	20650	11.5	-16.5	2187	4339	+694	-0.098
0.885	-4	161	7	+115	685	20700	14.5	-18.5	4323	4011	+1755	-0.115
0.867	-9	188	2	+110	635	20750	16.5	-22.5	3081	3321	+1754	-0.133
0.847	-99	179	39	+114	590	20800	20.5	-26	4779	4953	+2794	-0.153
0.825	-36	107	14	+98	540	20850	24.5	-29.5	3439	2502	+1739	-0.175
0.801	+19	267	72	+98	500	20900	30	-34	6691	4540	+3052	-0.199
0.775	-47	260	198	+101	458	20950	36	-37	5695	3380	+2369	-0.225
0.748	-109	599	873	+89	416	21000	43.5	-42.5	13414	6513	+3618	-0.252

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	3314	-606	0	0	+3314	3.8%
PUT	0	0	7354	+479	-7354	-7.8%

Contract	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	27617	+12623	39515	+20801	-11898	-13.6%
PUT	26315	+5308	20675	+12171	+5640	6.0%

第四週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調