

三大現貨買賣超(億元) (台幣32.206元 貶值8.6分)

	外資	投信	自營	合計
上市	+14.89	+70.86	+8.04	+93.79
上櫃	+16.35	-15.80	-5.49	-4.94

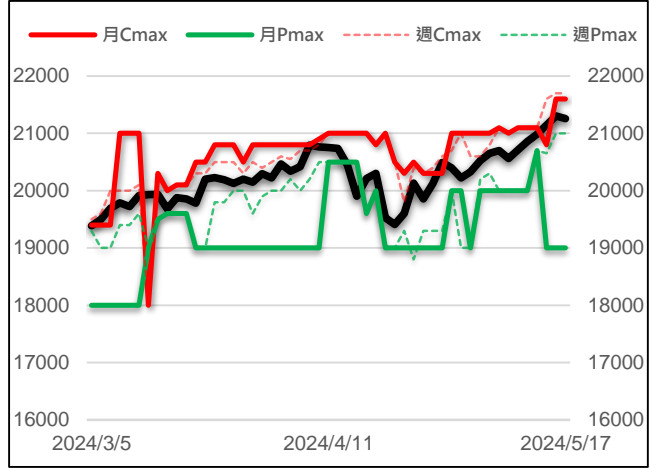
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	494	31.01%	425	64.20%
上櫃股票	442	53.78%	295	41.75%

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	3638	21700	12283
PUT	19000	8031	21000	10199

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	-9648	-1160	-11.3%	+10605	-885	12.5%	-6882	+148	-8.1%
電子	-19	-56	-1.5%	+189	-2	14.6%	-283	+20	-21.9%
金融	-439	-74	-32.0%	+9	0	0.7%	-133	+24	-9.7%
CALL	+6793	+603	4.1%	+30	+30	0.0%	+14332	-261	8.6%
PUT	+28272	-185	13.5%	+16	+200	0.0%	-5739	-123	-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	-6746	-4761	-1648	+1741	+4209	+1811	0	-2016	85019
電子	-199	-48	-2	0	+88	+13	+2	+2	1293
金融	-649	-97	0	0	+275	+44	-9	-9	1371
CALL	+2504	+1197	+4475	-852	+8337	+477	-11429	+1080	166404
PUT	-12071	+326	-7380	-1396	+7194	-115	-2169	+702	209160

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	21346.75	21346.75	21218.34	21258.47	-45.79	-0.21%	4210.5億		
台指期六月	21303	21407	21288	21335	-37	-0.17%	71837	69083	-3
台指期七月	21122	21278	21122	21206	-44	-0.21%	607	1377	+251
小型台指六月	21301	21407	21288	21335	-37	-0.17%	131759	40596	-803
小型台指七月	21168	21279	21163	21206	-44	-0.21%	4245	4342	+410
電子指數	1112.94	1112.94	1103.83	1105.92	-4.01	-0.36%	2564.05億		
電子期六月	1110.35	1114.90	1107.10	1109.50	-3.25	-0.29%	749	1106	+28
電子期七月	1108.75	1108.75	1103.35	1105.10	-3.4	-0.31%	9	13	+5
金融指數	1963.31	1977.79	1954.22	1974.18	+11.15	+0.57%	181.81億		
金融期六月	1966.0	1984.6	1961.0	1978.6	+8.8	+0.45%	902	1262	+97
金融期七月	1968.0	1969.2	1968.0	1969.2	+7.4	+0.38%	2	10	+1
櫃買指數	250.48	251.51	250.07	251.32	+0.96	+0.38%	911.93億		
櫃買期六月	250.05	252.80	250.05	251.40	-1.05	-0.42%	16	46	-1
非金電指數	16362.1	16394.14	16298.41	16325.17	-24.71	-0.15%	1210.03億		
非金電期六月	16464	16464	16367	16376	-31	-0.19%	38	146	+4

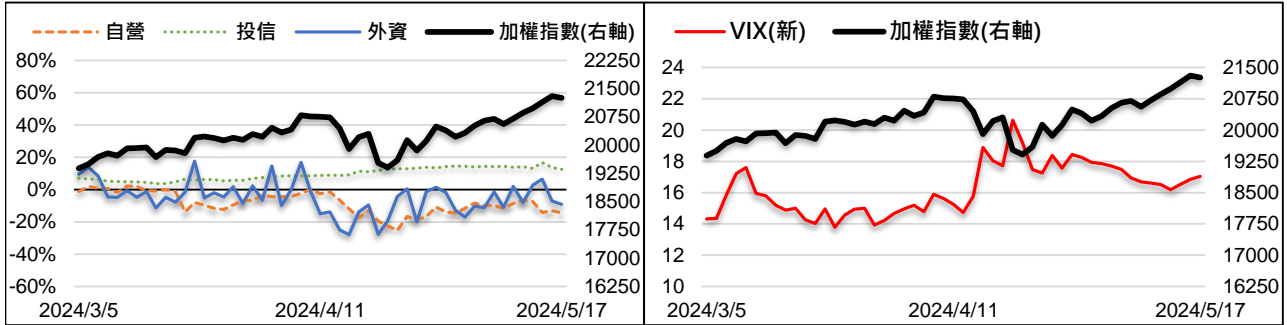
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	39912.34	40051.05	39864.68	39869.38	-38.62	-0.10%			
道瓊六月	40010	40142	39975	39977	-39	-0.10%	95	659	-13
標普500指數	5310.07	5325.49	5296.19	5297.10	-11.05	-0.21%			
標普六月	5321.25	5321.25	5318.5	5318.5	-26.5	-0.50%	2	413	+23
Nasdaq 100指數	18557.96	18557.96	18557.96	18557.96	-38.6869	-0.21%			
那斯達十二月	18669	18678	18654	18672	-70	-0.37%	266	3351	-47

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

17.04 +0.19



散戶小台指佔全市場OI比率

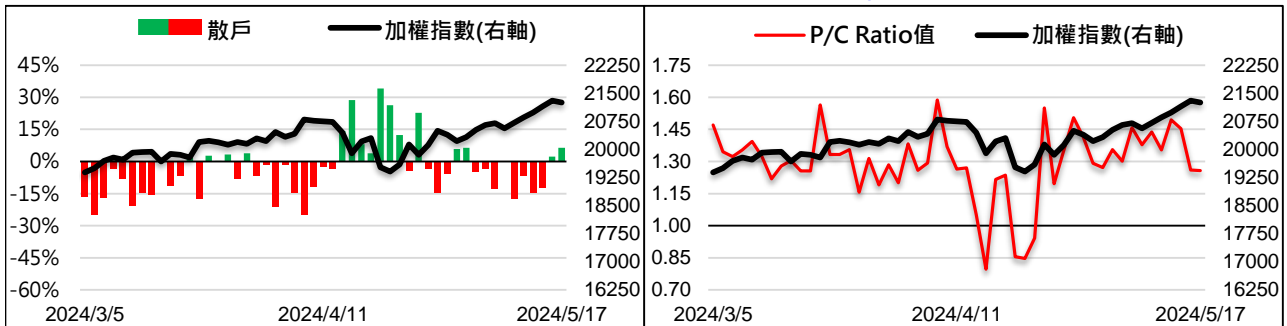
6.34%

+4.09%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.26

-0.00



永豐期貨研調

指數短線震盪守五日線 有利多方發展

台指期週五下跌37點至21335點。價差方面，台指期正價差擴至76.53點，電子期正價差擴至3.58點，金融期正價差縮至4.42點。現貨部分，三大法人買超93.79億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨空單增加1897口至-5925口，其中外資多單減碼且空單加碼，淨空單增加1160口至-9648口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單增加3020口至-8394口。

在CPI和零售銷售數據發佈後，芝商所的聯儲局觀察工具顯示，交易員押注聯儲局9月將進行首次降息。道瓊與標普盤中再創新高，不過盤中賣壓出籠，終場美股四大指數留小上影線，幅度介於-0.55%至-0.1%。今日(五)台股漲跌互見，昨日盤面強勢的航運指數跌幅最重，下跌-1.9%，不過仍守住5日均線，短線震盪機率高。而權值股方面，廣達上漲3.25%貢獻指數最多，其餘則是在金融股穩定墊高下，小幅抵銷台積電造成指數的48點跌幅。終場指數下跌45.79點收21258.47點。整體來說，指數技術面強勢，目前仍在五日線之上，短線震盪整理使乖離收斂，有利指數後續發展，拉回建議偏多思考。

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20800點。全月份未平倉量put/call ratio值維持1.26。VIX指數上升0.19至17.04。整體選擇權籌碼面偏空。(永豐期貨研調)

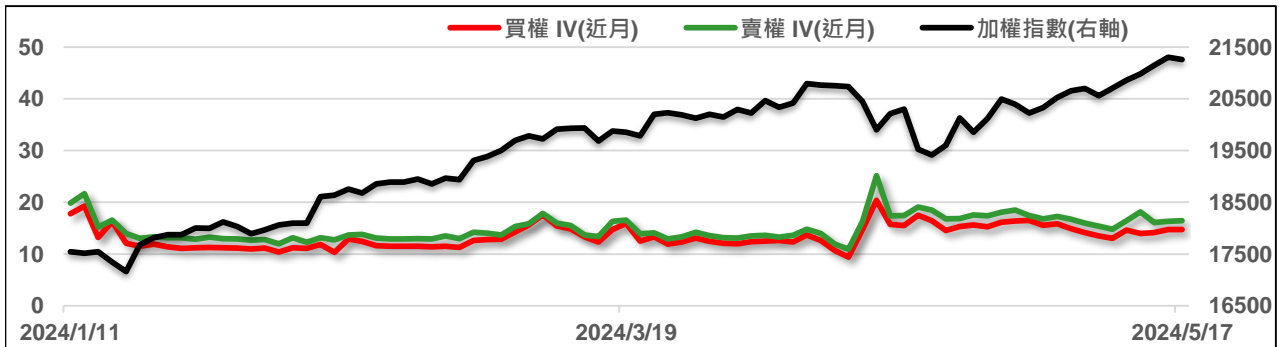
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 168.08% ▼				所有月份	P/C ratio = 125.69% ▼			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	11435	-18982	51037	+3468	Call	252114	-101363	166404	+17133
Put	12476	-15626	85784	+4847	Put	238429	-104567	209160	+20998

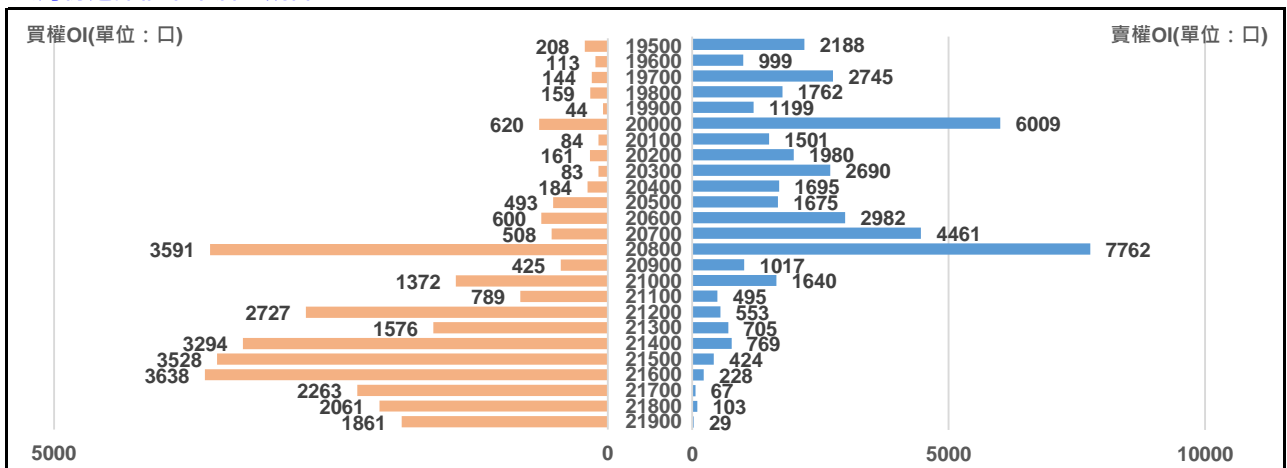
六月份台指選擇權

買權 IV = 14.73 ▲						賣權 IV = 16.47 ▲						
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
0.760	-3	184	13	-40	1040	20400	111	+6	838	1695	+679	-0.240
0.735	-6	493	14	-35	955	20500	128	+8	751	1675	+181	-0.265
0.709	-3	600	5	-20	890	20600	149	+8	299	2982	+4	-0.291
0.682	+5	508	3	-35	800	20700	170	+8	350	4461	-10	-0.318
0.654	+29	3591	10	-25	730	20800	196	+9	666	7762	+103	-0.346
0.626	+53	425	13	-30	655	20900	222	+8	394	1017	+66	-0.374
0.596	-22	1372	81	-25	590	21000	253	+8	1070	1640	+172	-0.404
0.567	+18	789	139	-20	530	21100	288	+8	307	495	+40	-0.433
0.537	+51	2727	188	-27	464	21200	328	+7	295	553	+52	-0.463
0.507	+144	1576	633	-19	410	21300	371	+11	483	705	+289	-0.493
0.477	+55	3294	351	-24	356	21400	421	+8	230	769	+9	-0.523
0.448	-20	3528	317	-23	308	21500	470	+12	141	424	-6	-0.552
0.419	+73	3638	732	-20	268	21600	535	+20	60	228	+10	-0.581
0.390	+183	2263	580	-18	230	21700	595	+20	11	67	0	-0.610
0.362	+222	2061	912	-20	192	21800	655	+15	1	103	+1	-0.638

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

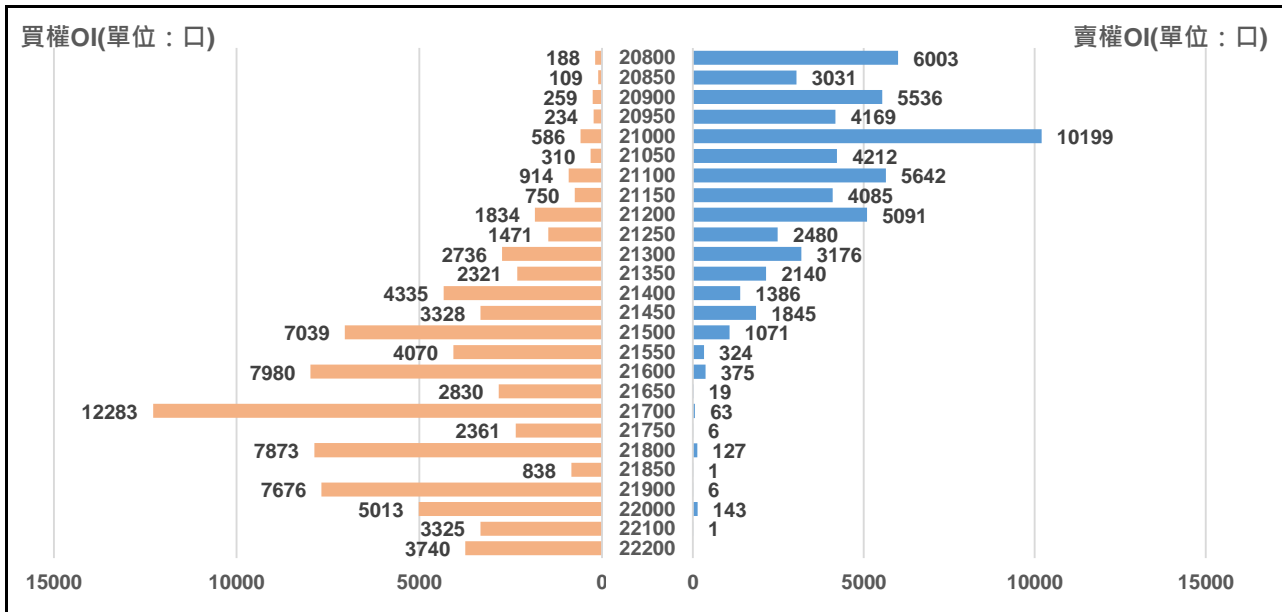
買權 IV = 21.22 ▲							賣權 IV = 13.64 ▼					
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	收盤	履約價	收盤	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
0.984	0	7	0	-40	1080	20250	3.5	-0.1	552	1416	+202	-0.016
0.980	0	8	0	-40	1030	20300	4.1	-0.3	596	2443	+147	-0.020
0.974	0	37	0	-40	980	20350	4.1	-0.7	272	1166	+40	-0.026
0.968	0	44	0	-45	930	20400	4.7	-0.8	242	2375	-6	-0.032
0.960	-5	47	22	-45	880	20450	5.6	-0.5	251	2399	+70	-0.040
0.950	+1	41	0	-45	830	20500	5.7	-1.4	766	2365	+150	-0.050
0.939	+2	109	2	-50	780	20550	7	-1.1	778	1918	+305	-0.061
0.926	-2	94	3	-45	735	20600	7.8	-1.5	2003	4656	+843	-0.074
0.912	-10	126	25	-45	685	20650	9.4	-2.1	1429	4371	+32	-0.088
0.895	+1	162	5	-50	635	20700	11	-3.5	3161	4961	+950	-0.105
0.876	-1	187	5	-50	585	20750	14	-2.5	2577	3952	+631	-0.124
0.854	+9	188	24	-50	540	20800	16.5	-4	4955	6003	+1050	-0.146
0.831	+2	109	11	-40	500	20850	20.5	-4	2869	3031	+529	-0.169
0.805	-8	259	7	-50	450	20900	25.5	-4.5	5022	5536	+996	-0.195
0.777	-26	234	51	-52	406	20950	31.5	-4.5	5859	4169	+789	-0.223
0.747	-13	586	417	-49	367	21000	38.5	-5	13280	10199	+3686	-0.253

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	3622	+308	0	0	+3622	3.6%
PUT	0	0	6760	-594	-6760	-6.2%

Contract	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	29232	+1615	40505	+990	-11273	-11.2%
PUT	30867	+4552	24960	+4285	+5907	5.4%

第四週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調