

三大現貨買賣超(億元) (台幣32.236元 貶值3分)

	外資	投信	自營	合計
上市	-65.00	+56.98	+17.14	+9.12
上櫃	-8.15	-12.33	-20.34	-40.82

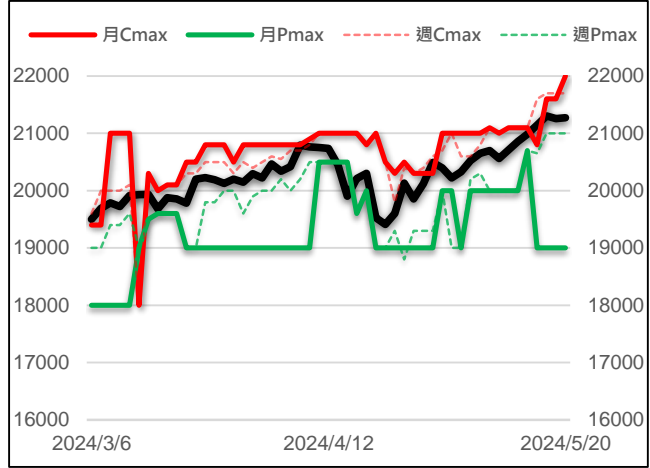
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	508	35.06%	419	29.72%
上櫃股票	340	49.01%	400	45.47%

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	22000	3586	21700	13715
PUT	19000	8054	21000	10440

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	-9254	+394	-10.6%	+10176	-429	11.6%	-6517	+365	-7.5%
電子	-117	-98	-8.7%	+189	0	14.1%	-223	+60	-16.6%
金融	-431	+8	-30.6%	+9	0	0.6%	-153	-20	-10.9%
CALL	+7155	+362	3.5%	+30	0	0.0%	+5833	-8499	2.9%
PUT	+27355	-917	11.8%	+16	0	0.0%	-2788	+2951	-1.2%

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	-7178	-432	-2149	-501	+4121	-88	0	0	87403
電子	-261	-62	-4	-2	+127	+39	+2	0	1342
金融	-659	-10	0	0	+253	-22	-9	0	1410
CALL	+5101	+2597	-2819	-7294	+5932	-2405	-10737	+692	203495
PUT	-12770	-699	-8330	-950	+5474	-1720	-3708	-1539	231864

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	21278.38	21338.35	21102.18	21271.63	+13.16	+0.06%	4495.5億		
台指期六月	21435	21485	21153	21299	-36	-0.17%	109398	70697	+1614
台指期七月	21336	21357	21031	21175	-31	-0.15%	985	1820	+443
小型台指六月	21437	21485	21154	21299	-36	-0.17%	193941	41778	+1182
小型台指七月	21298	21356	21033	21175	-31	-0.15%	6623	4929	+587
電子指數	1106.47	1109.21	1094.63	1105.48	-0.44	-0.04%	2590.17億		
電子期六月	1115.85	1119.35	1096.65	1106.40	-3.1	-0.28%	1212	1157	+51
電子期七月	1109.25	1109.25	1105.00	1101.15	-3.95	-0.36%	7	15	+2
金融指數	1974.16	1983.72	1964.39	1983.72	+9.54	+0.48%	206.13億		
金融期六月	1988.0	1993.8	1973.2	1983.8	+5.2	+0.26%	910	1270	+8
金融期七月	1971.8	1972.0	1971.8	1973.6	+4.4	+0.22%	6	14	+4
櫃買指數	251.46	252.61	250.26	251.14	-0.18	-0.07%	989.62億		
櫃買期六月	251.50	252.30	251.30	251.80	+0.4	+0.16%	17	55	+9
非金電指數	16368.96	16457.52	16285.85	16351.59	+26.42	+0.16%	1394.99億		
非金電期六月	16412	16505	16352	16407	+31	+0.19%	95	151	+5

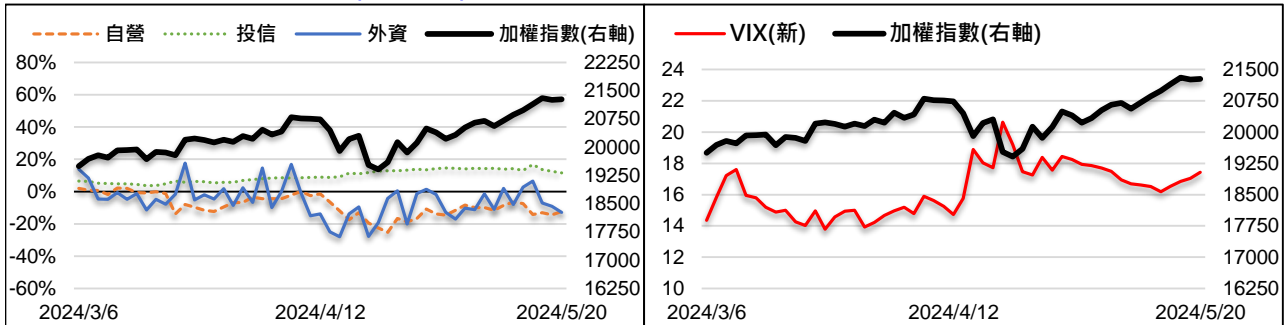
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	39911.72	40010.88	39858.86	40003.59	+134.21	+0.34%			
道瓊六月	40153	40176	40142	40142	+165	+0.41%	45	693	+34
標普500指數	5303.10	5305.45	5283.59	5303.27	+6.17	+0.12%			
標普六月	5335.75	5337.25	5333.5	5336.5	+18	+0.34%	40	390	-23
Nasdaq 100指數	18546.23	18546.23	18546.23	18546.23	-11.7346	-0.06%			
那斯達十二月	18672	18690	18665	18686	+14	+0.07%	366	3508	+157

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

17.43 +0.39

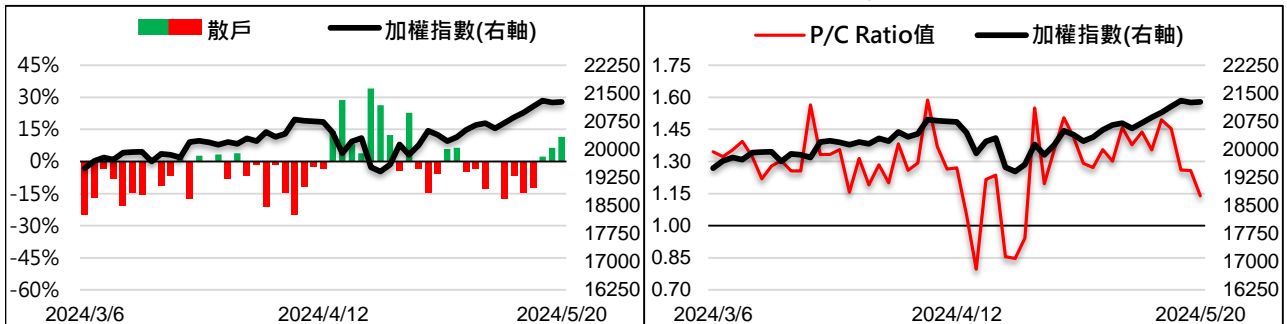


散戶小台指佔全市場OI比率

11.46%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.14 -0.12



永豐期貨研調

指數高檔刷洗劇烈 驚險收漲

台指期週一下跌36點至21299點。價差方面，台指期正價差縮至27.37點，電子期正價差縮至0.92點，金融期正價差縮至0.08點。現貨部分，三大法人買超9.12億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨空單減少330口至-5595口，其中外資多單加碼超過空單加碼，淨空單減少394口至-9254口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單增加933口至-9327口。

聯準會永久票委Bowman再度鷹派發言，若通膨出現進展停滯跡象，不排除升息可能性。不過市場反應一般，整體來說仍是道瓊領漲，半導體類股偏弱格局，終場美國四大指數漲跌互見，幅度介於-0.69%至+0.34%。今日(一)為520總統就職第一天，指數開高百點後，逢高賣壓出籠，且在午盤左右更是急殺逾百點，所幸在低接買盤支撐下，台股仍驚險翻紅，上漲13點收21271點。外資賣超65億，終結連六買。類股方面，電器電纜與鋼鐵在華新、第一銅的表態下，表現相對強勢。目前指數高檔刷洗劇烈，不過仍守住五日線，且台積電也收下影線。類股資金持續輪動，整體偏多格局延續，不過強度可能趨緩，留意後續五日線與十日線防守狀況。

選擇權未平倉量部分，買權未平倉最大量集中在22000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1.26降至1.14。VIX指數上漲0.39至17.43。整體選擇權籌碼面偏空。(永豐期貨研調)

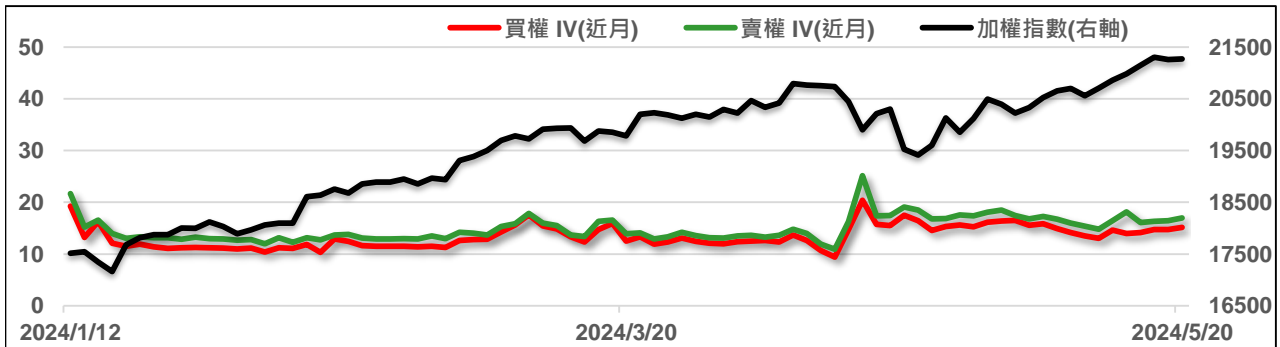
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 165.20% ▼				所有月份	P/C ratio = 113.94% ▼			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	17233	+5798	54695	+3658	Call	402131	+150017	203495	+37091
Put	22465	+9989	90358	+4574	Put	386710	+148281	231864	+22704

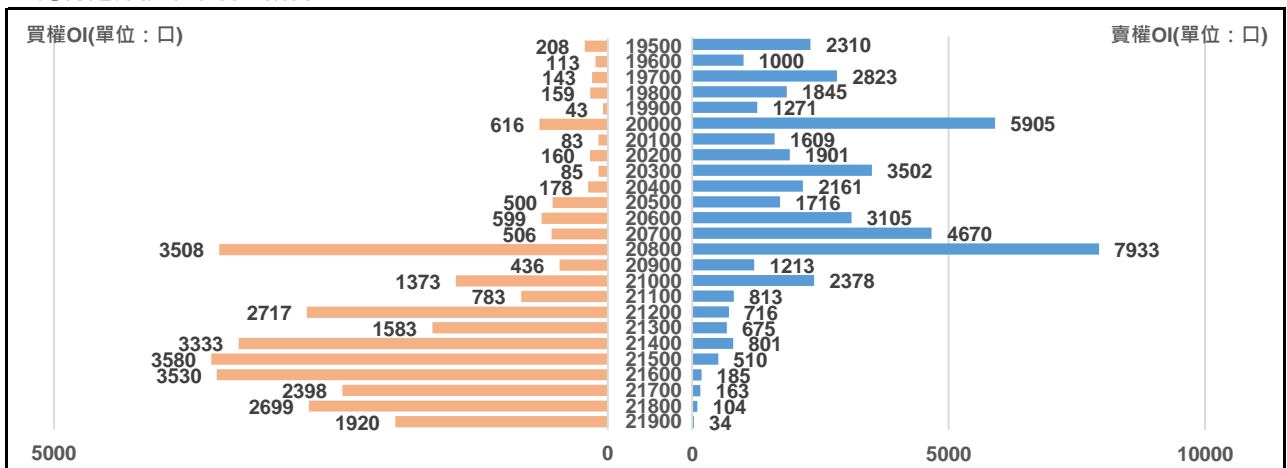
六月份台指選擇權

買權 IV = 15.17 ▲						賣權 IV = 16.95 ▲						
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
0.772	-6	178	28	-30	1010	20400	113	+2	1256	2161	+466	-0.228
0.747	+7	500	14	-25	930	20500	133	+5	1515	1716	+41	-0.253
0.720	-1	599	7	-40	850	20600	152	+3	805	3105	+123	-0.280
0.692	-2	506	16	-30	770	20700	173	+3	789	4670	+209	-0.308
0.663	-83	3508	1274	-30	700	20800	200	+4	1134	7933	+171	-0.337
0.634	+11	436	38	-35	620	20900	223	+1	1176	1213	+196	-0.366
0.603	+1	1373	158	-25	565	21000	261	+8	1815	2378	+738	-0.397
0.572	-6	783	165	-31	499	21100	300	+12	1011	813	+318	-0.428
0.541	-10	2717	444	-27	437	21200	332	+4	837	716	+163	-0.459
0.510	+7	1583	544	-30	380	21300	379	+8	430	675	-30	-0.490
0.479	+39	3333	691	-22	334	21400	433	+12	248	801	+32	-0.521
0.448	+52	3580	646	-21	287	21500	484	+14	298	510	+86	-0.552
0.417	-108	3530	983	-21	247	21600	550	+15	294	185	-43	-0.583
0.387	+135	2398	809	-20	210	21700	615	+20	166	163	+96	-0.613
0.358	+638	2699	1795	-18	174	21800	675	+20	91	104	+1	-0.642

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

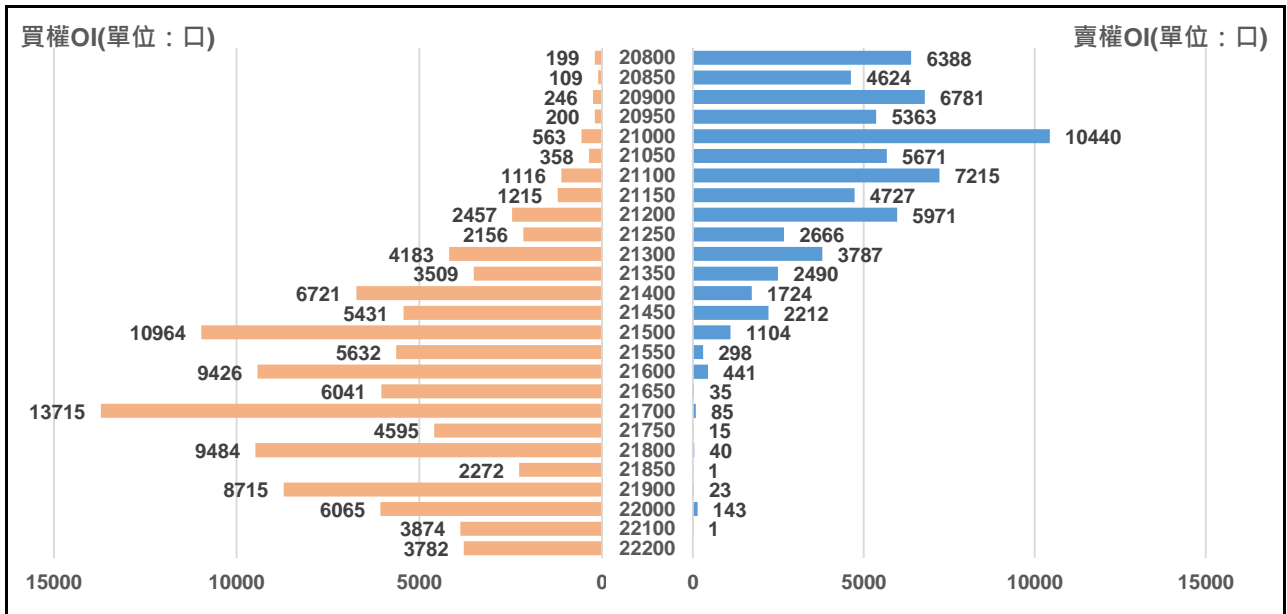
買權 IV = 21.09 ▼							賣權 IV = 18.55 ▲					
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	收盤	履約價	收盤	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
0.999	0	7	0	-40	1040	20250	1.9	-1.6	627	1146	-270	-0.001
0.999	0	8	1	-40	990	20300	1.9	-2.2	718	2428	-15	-0.001
0.998	0	37	0	-40	940	20350	2.1	-2	444	1218	+52	-0.002
0.998	0	44	1	-40	890	20400	2.3	-2.4	892	2376	+1	-0.002
0.996	0	47	6	-40	840	20450	2.8	-2.8	655	2465	+66	-0.004
0.994	-8	33	14	-40	790	20500	3.1	-2.6	2018	2436	+71	-0.006
0.990	+1	110	2	-40	740	20550	3.4	-3.6	1239	1899	-19	-0.010
0.985	+2	96	17	-45	690	20600	3.9	-3.9	3989	5220	+564	-0.015
0.978	-3	123	4	-40	645	20650	4.8	-4.6	2835	4481	+110	-0.022
0.969	-31	131	30	-40	595	20700	5.7	-5.3	5941	4795	-166	-0.031
0.956	-4	183	9	-40	545	20750	7.4	-6.6	4973	4478	+526	-0.044
0.940	+11	199	59	-43	497	20800	8.8	-7.7	9536	6388	+385	-0.060
0.919	0	109	7	-51	449	20850	11	-9.5	7933	4624	+1593	-0.081
0.893	-13	246	25	-47	403	20900	14	-11.5	11660	6781	+1245	-0.107
0.862	-34	200	11	-50	356	20950	18	-13.5	8871	5363	+1194	-0.138
0.825	-23	563	785	-55	312	21000	24	-14.5	24107	10440	+241	-0.175

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	4165	+543	0	0	+4165	3.1%
PUT	1428	+1428	8339	+1579	-6911	-5.5%

Contract	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	29693	+461	47705	+7200	-18012	-13.6%
PUT	31181	+314	27658	+2698	+3523	2.8%

第四週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調