

三大現貨買賣超(億元) (台幣32.307元 貶值7.1分)

	外資	投信	自營	合計
上市	-31.82	+2.64	-19.99	-49.17
上櫃	-7.14	-17.45	-10.94	-35.53

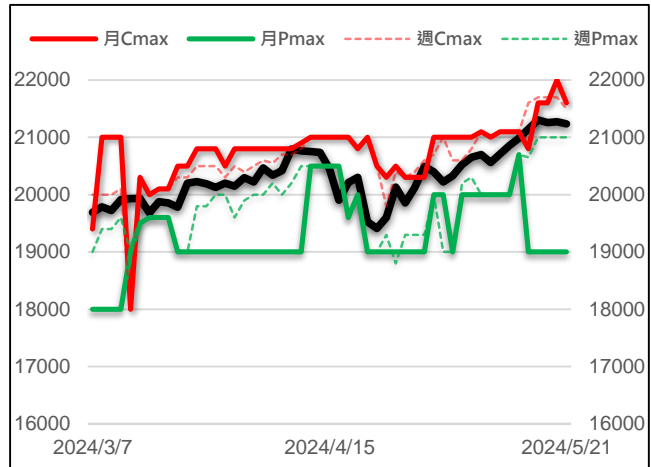
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	364	48.06%	565	46.50%
上櫃股票	386	40.88%	339	46.68%

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	4701	21500	13744
PUT	19000	8158	21000	11810

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	-8235	+1019	-9.3%	+10267	+91	11.6%	-7413	-896	-8.4%
電子	-125	-8	-9.0%	+190	+1	13.7%	-277	-54	-20.0%
金融	-456	-25	-35.2%	+9	0	0.7%	-126	+27	-9.7%
CALL	+8246	+1091	3.7%	+30	0	0.0%	+9588	+3755	4.3%
PUT	+25574	-1781	10.4%	+16	0	0.0%	+1154	+3942	0.5%

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	-5178	+2000	-2443	-294	+4574	+453	0	0	88472
電子	-341	-80	-5	-1	+105	-22	+2	0	1386
金融	-593	+66	0	0	+225	-28	0	+9	1294
CALL	+6599	+1498	+451	+3270	+5112	-820	-10910	-173	223521
PUT	-8991	+3779	-10423	-2093	+2363	-3111	-3824	-116	246742

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	21239.26	21307.08	21131.62	21236.75	-34.88	-0.16%	3774.5億		
台指期六月	21324	21350	21165	21282	-17	-0.08%	74973	71764	+1067
台指期七月	21201	21218	21044	21144	-31	-0.15%	596	2038	+218
小型台指六月	21330	21347	21165	21282	-17	-0.08%	142303	41355	-423
小型台指七月	21200	21217	21045	21144	-31	-0.15%	5297	5175	+246
電子指數	1103.14	1110.97	1101.94	1109.01	+3.53	+0.32%	2339.05億		
電子期六月	1110.65	1113.05	1104.35	1110.40	+4	+0.36%	993	1185	+28
電子期七月	1105.50	1105.50	1104.90	1104.90	+3.75	+0.34%	3	17	+2
金融指數	1980.10	1980.10	1942.72	1957.18	-26.54	-1.34%	182.23億		
金融期六月	1980.6	1981.4	1946.0	1959.6	-24.2	-1.22%	886	1181	-89
金融期七月	1949.4	1949.4	1949.4	1949.4	-24.2	-1.23%	0	14	0
櫃買指數	251.29	252.18	249.85	251.27	+0.13	+0.05%	984.48億		
櫃買期六月	251.80	251.80	249.80	251.10	-0.7	-0.28%	12	52	-3
非金電指數	16358.17	16362.72	16170.37	16182.19	-169.4	-1.04%	1040.21億		
非金電期六月	16365	16380	16212	16239	-168	-1.02%	113	142	-9

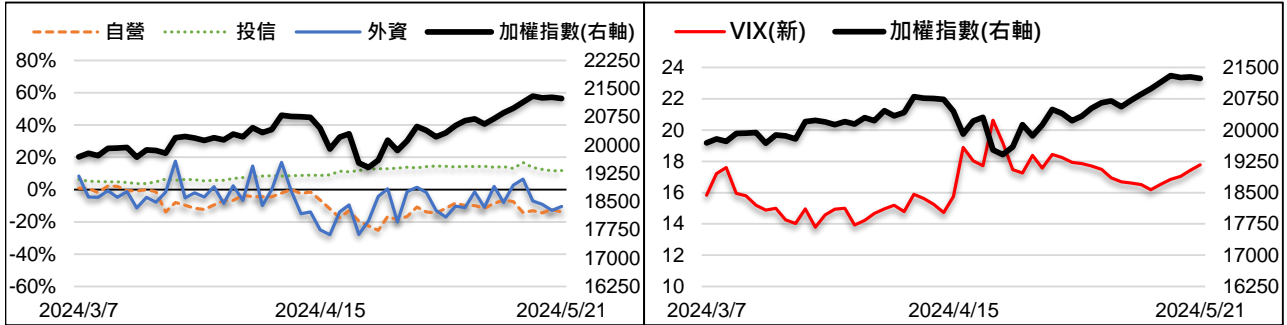
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	39989.76	40077.40	39787.09	39806.77	-196.82	-0.49%			
道瓊六月	39959	39959	39930	39950	-192	-0.48%	63	706	+13
標普500指數	5305.35	5325.32	5302.40	5308.13	+4.86	+0.09%			
標普六月	5333	5333	5333	5333	-3.5	-0.07%	1	389	-1
Nasdaq 100指數	18674.19	18674.19	18674.19	18674.19	+127.96	+0.69%			
那斯達十二月	18765	18773	18754	18762	+76	+0.41%	272	3533	+25

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

17.77 +0.34



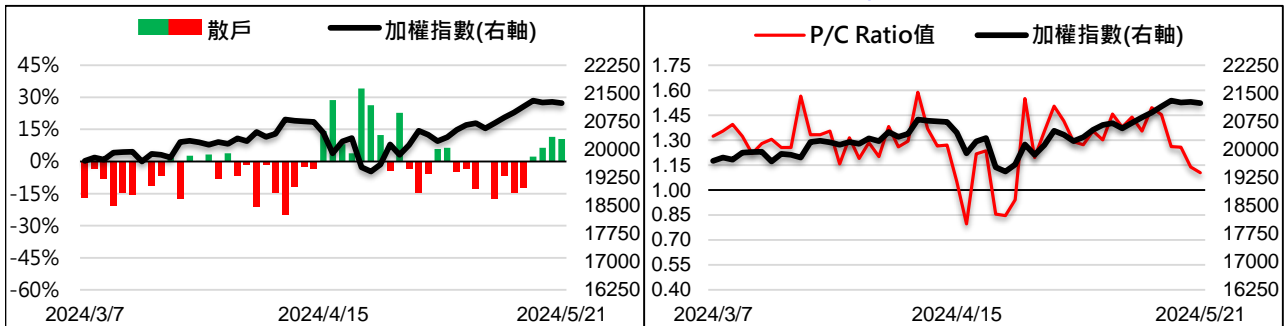
散户小台指佔全市場OI比率

10.47%

-0.98%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.10 -0.04



永豐期貨研調

## 個股漲跌互見 指數維持震盪

台指期週二下跌17點至21282點。價差方面，台指期正價差擴至45.25點，電子期正價差擴至1.39點，金融期正價差縮至2.42點。現貨部分，三大法人賣超49.17億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨空單減少214口至-5381口，其中外資多單加碼超過空單加碼，淨空單減少1019口至-8235口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單減少1706口至-7621口。

聯儲局副主席Jefferson和多位今年票委發聲，總的來說，即便4月份的美國通脹數據改善，但現在判斷下半年的CPI數據降溫可能言之過早。克利夫蘭聯儲主席Mester則不再認為今年適合超過兩碼的降息幅度，態度偏鷹。終場美國四大指數僅道瓊收跌，幅度介於-0.49%至+2.15%。今日(二)各類股的日內格局雷同，早盤賣壓較重，10點過後指數落底反彈，後續維持狹幅震盪至尾盤。航運類股動能轉弱，攪破5日線後觀察10日線支撐狀況。金融指今跌幅達1.34%，但均線格局仍良好。今日盤面個股漲跌互見，台積電貢獻指數近50點漲幅仍獨木難支，指數小跌34點收21236點。觀察過去幾日的台指走勢，日盤出現上下影線的頻率增加，走勢轉趨震盪。不過目前電子與金融類股下方仍有10日線支撐，留意乖離收斂後的表態方向。短線上指數拉回依然建議偏多思考。

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。VIX指數上升0.34至17.7。買權平均隱含波動率由15.17%升至15.62%，賣權平均隱含波動率由16.95%升至17.36%，買賣權皆升。整體選擇權籌碼面偏空。(永豐期貨研調)

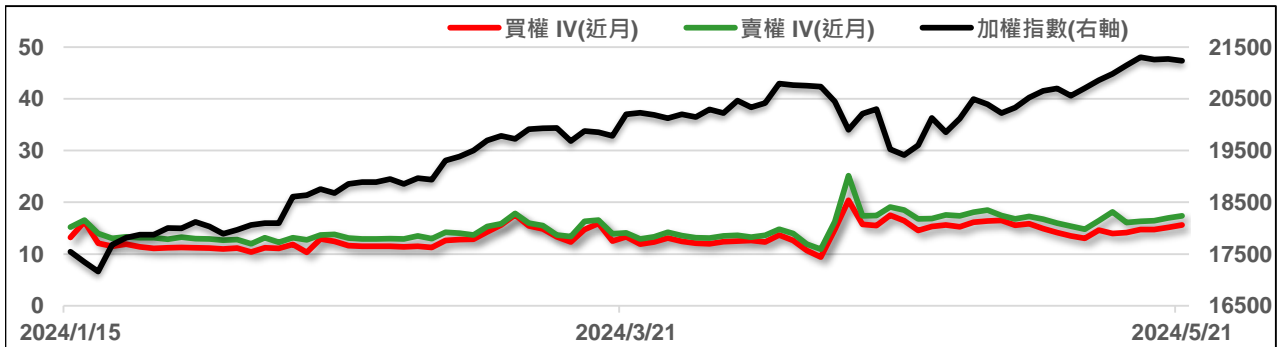
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 160.32% ▼				所有月份	P/C ratio = 110.39% ▼			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	10950	-6283	57979	+3284	Call	386350	-15781	223521	+20026
Put	20197	-2268	92952	+2594	Put	358968	-27742	246742	+14878

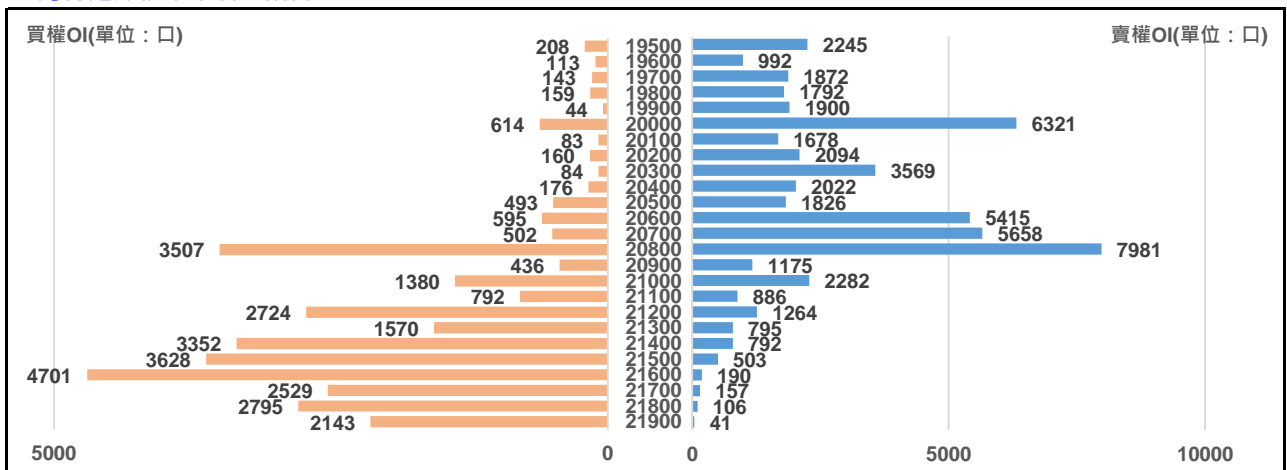
六月份台指選擇權

買權 IV = 15.62 ▲						賣權 IV = 17.36 ▲						
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
0.867	-1	84	1	-10	1080	20300	103	+6	882	3569	+67	-0.133
0.840	-2	176	4	-20	990	20400	119	+6	468	2022	-139	-0.160
0.811	-7	493	4	-10	920	20500	137	+4	776	1826	+110	-0.189
0.778	-4	595	8	-5	845	20600	163	+11	2689	5415	+2310	-0.222
0.742	-4	502	9	-10	760	20700	181	+8	1249	5658	+988	-0.258
0.704	-1	3507	20	0	700	20800	207	+7	599	7981	+48	-0.296
0.664	0	436	14	+5	625	20900	238	+15	351	1175	-38	-0.336
0.622	+7	1380	78	-15	550	21000	271	+10	852	2282	-96	-0.378
0.578	+9	792	131	-13	486	21100	306	+6	254	886	+73	-0.422
0.534	+7	2724	553	-9	428	21200	346	+14	763	1264	+548	-0.466
0.490	-13	1570	383	-6	374	21300	391	+12	389	795	+120	-0.510
0.446	+19	3352	346	-10	324	21400	440	+7	132	792	-9	-0.554
0.402	+48	3628	547	-9	278	21500	496	+12	216	503	-7	-0.598
0.360	+1171	4701	1827	-6	241	21600	550	0	100	190	+5	-0.640
0.320	+131	2529	472	-10	200	21700	620	+5	19	157	-6	-0.680

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

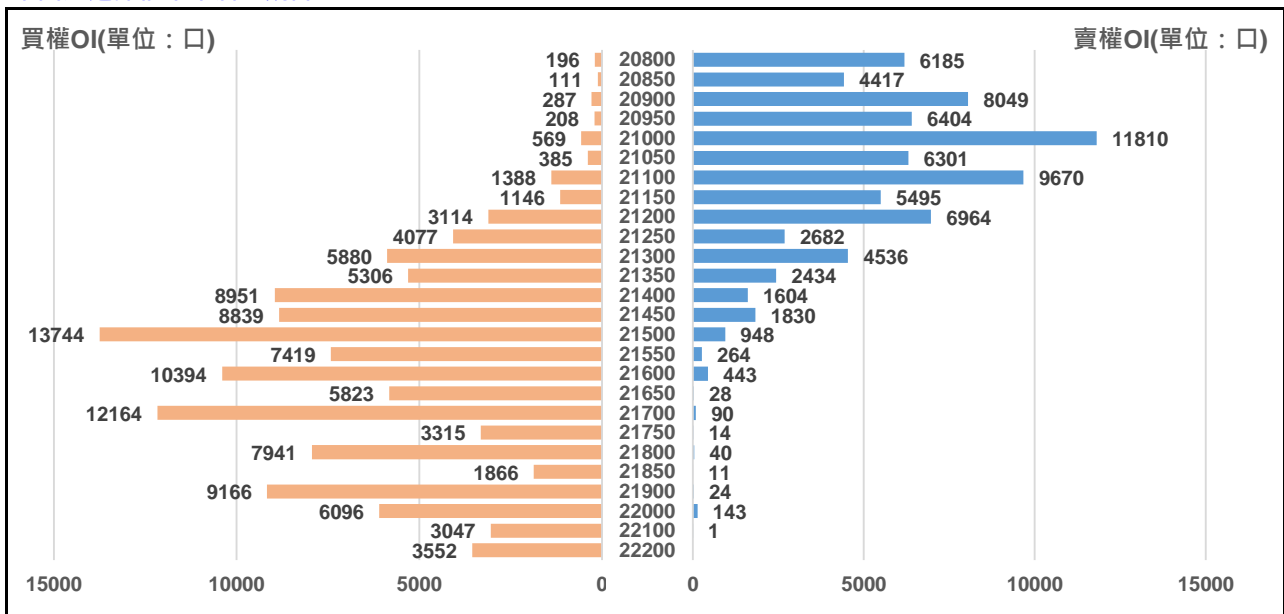
買權 IV = 24.57 ▲							賣權 IV = 19.09 ▲					
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	收盤	履約價	收盤	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
1.000	0	7	0	-30	1010	20250	0.5	-1.4	469	1080	-66	0.000
1.000	-1	7	1	-30	960	20300	0.5	-1.4	504	2302	-126	0.000
1.000	0	37	0	-30	910	20350	0.6	-1.5	332	1113	-105	0.000
1.000	0	44	0	-30	860	20400	0.7	-1.6	473	2395	+19	0.000
1.000	+1	48	1	-30	810	20450	0.9	-1.9	517	2374	-91	0.000
1.000	0	33	0	-30	760	20500	1.1	-2	901	2328	-108	0.000
1.000	-13	97	13	-30	710	20550	1.1	-2.3	973	1835	-64	0.000
1.000	+2	98	2	-25	665	20600	1.3	-2.6	2305	4740	-480	0.000
1.000	0	123	0	-30	615	20650	1.6	-3.2	2547	4850	+369	0.000
1.000	0	131	1	-30	565	20700	1.8	-3.9	1759	5289	+494	0.000
1.000	-1	182	3	-30	515	20750	2.2	-5.2	3955	4149	-329	0.000
0.999	-3	196	19	-32	465	20800	2.8	-6	5338	6185	-203	-0.001
0.996	+2	111	20	-34	415	20850	3.6	-7.4	4318	4417	-207	-0.004
0.991	+41	287	91	-38	365	20900	4.9	-9.1	8842	8049	+1268	-0.009
0.980	+8	208	22	-41	315	20950	7	-11	7851	6404	+1041	-0.020
0.959	+6	569	548	-44	268	21000	10.5	-13.5	16651	11810	+1370	-0.041

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	3335	-830	0	0	+3335	2.2%
PUT	0	-1428	9997	+1658	-9997	-7.3%

Contract	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	35871	+6178	51232	+3527	-15361	-10.3%
PUT	33106	+1925	26145	-1513	+6961	5.0%

第四週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調