

三大現貨買賣超(億元) (台幣32.2694元 升值2.5分)

	外資	投信	自營	合計
上市	+321.11	-2.52	+39.64	+358.23
上櫃	+34.49	-7.74	-4.45	+22.30

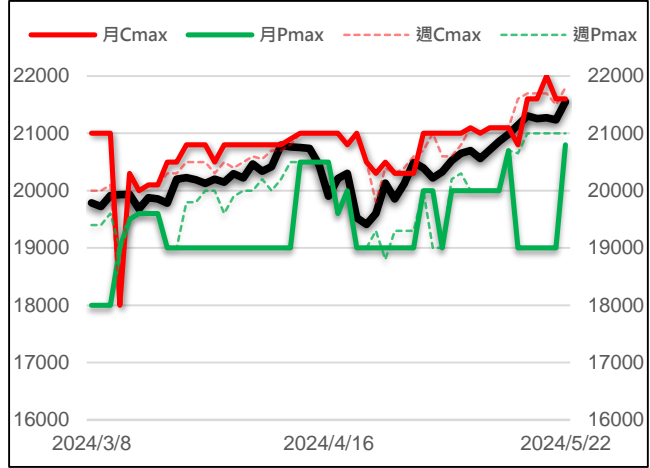
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	540	80.74%	376	16.56%
上櫃股票	476	67.70%	251	26.39%

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	5889	21800	3343
PUT	20800	8331	21000	4238

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	-5663	+2572	-5.9%	+10891	+624	11.3%	-6937	+476	-7.2%
電子	-18	+107	-1.2%	+182	-8	12.2%	-284	-7	-19.0%
金融	-458	-2	-34.7%	+9	0	0.7%	-173	-47	-13.1%
CALL	+9699	+1453	9.0%	+30	0	0.0%	+5618	-3970	5.2%
PUT	+20726	-4848	13.6%	+16	0	0.0%	-5339	-6493	-3.5%

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	-2189	+2989	-2585	-142	+4515	-59	0	0	96551
電子	-291	+50	-5	0	+143	+38	+2	0	1497
金融	-582	+11	+18	+18	+227	+2	-18	-18	1319
CALL	+6678	+79	+195	-256	+4806	-306	-4239	+6671	107803
PUT	-5836	+3155	-5584	+4839	+597	-1766	+1427	+5251	152076

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	21248.99	21567.48	21248.99	21551.83	+315.08	+1.48%	4458.5億		
台指期六月	21293	21613	21283	21581	+299	+1.40%	95352	78353	+6589
台指期七月	21165	21471	21159	21447	+303	+1.43%	863	2238	+200
小型台指六月	21291	21614	21282	21581	+299	+1.40%	164354	48363	+7008
小型台指七月	21168	21475	21155	21447	+303	+1.43%	7775	5933	+758
電子指數	1109.73	1133.47	1109.73	1132.71	+23.7	+2.14%	3038.24億		
電子期六月	1112.00	1135.05	1111.05	1133.65	+23.25	+2.09%	1267	1265	+80
電子期七月	1109.00	1124.00	1109.00	1128.15	+23.25	+2.10%	7	20	+3
金融指數	1957.52	1972.51	1957.33	1966.08	+8.9	+0.45%	136.61億		
金融期六月	1966.0	1976.8	1962.4	1970.0	+10.4	+0.53%	655	1201	+20
金融期七月	1960.0	1962.6	1955.4	1959.8	+10.4	+0.53%	15	21	+7
櫃買指數	251.52	254.58	251.52	253.88	+2.61	+1.04%	1239.52億		
櫃買期六月	252.50	254.95	252.50	254.95	+3.85	+1.53%	16	56	+4
非金電指數	16191.15	16250.53	16155.1	16183.15	+0.96	+0.01%	1041.59億		
非金電期六月	16281	16296	16203	16209	-30	-0.18%	134	182	+40

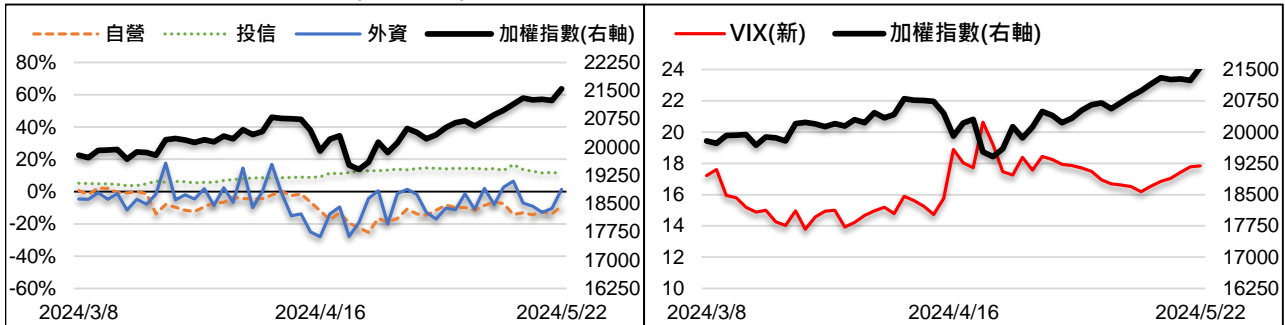
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	39804.40	39905.80	39778.73	39872.99	+66.22	+0.17%			
道瓊六月	40005	40031	39906	40009	+59	+0.15%	62	654	-52
標普500指數	5298.69	5324.32	5297.87	5321.41	+13.28	+0.25%			
標普六月	5348	5348	5347.5	5347.5	+14.5	+0.27%	7	388	-1
Nasdaq 100指數	18713.80	18713.80	18713.80	18713.80	+39.611	+0.21%			
那斯達十二月	18822	18836	18819	18830	+68	+0.36%	309	3601	+68

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

17.83 +0.06



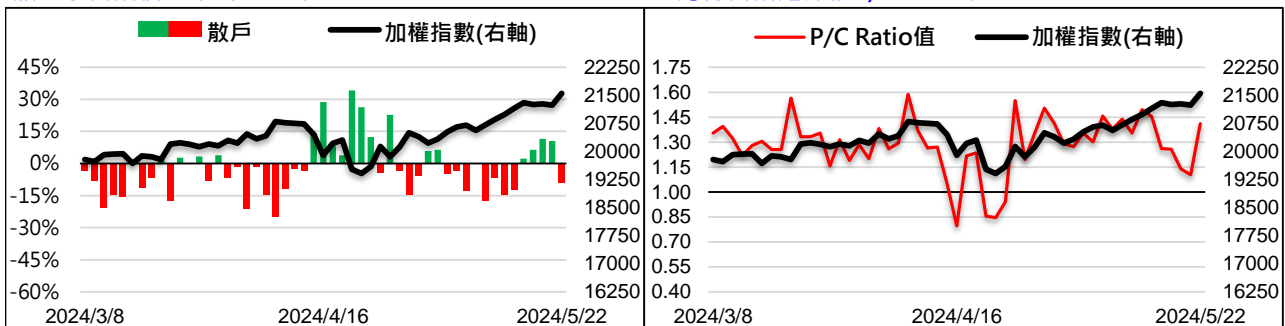
散戶小台指佔全市場OI比率

-9.20%

-19.67%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.41 +0.31



永豐期貨研調

## 電子族群領漲 指數放量強漲

台指期週三上漲299點至21581點。價差方面，台指期正價差縮至29.17點，電子期正價差縮至0.94點，金融期正價差縮至3.92點。現貨部分，三大法人買超358.23億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨空單減少3672口至-1709口，其中外資多單加碼超過空單加碼，淨空單減少2572口至-5663口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單減少2847口至-4774口。

Microsoft舉辦年度Build開發者大會，宣布Copilot全面融入個人電腦應用。激勵Microsoft股價創歷史新高。主要大型龍頭科技股強勢創高，加上Tesla也再次出現反彈逾6%，帶動了美股那斯達克與S&P500指數雙雙再創歷史新高。除費半外其餘指數全數收紅，幅度介於-0.31%至+0.25%。經過幾日的量縮整理，今日(三)指數開平強漲，續創歷史新高。盤面主流族群仍離不開AI相關題材，電子、半導體等類股指數表現強勁，漲幅皆超過1.5%。台積電上漲2.7%貢獻指數188點，電子指標股宏碁與仁寶漲幅雙雙超過9%，華碩上漲逾6.5%貢獻點數僅次於鴻海。終場指數在電子族群帶領下，大漲315點收在21551點。整體來說台股表現仍非常強勢，回測5日線後雖刷洗幅度放大，但指數表現量縮價穩，今再度放量強漲，技術面維持多方型態。且日前轉弱的航運類股，回測10日線後買盤立即湧現，若後續走勢量縮價穩，技術面未進一步轉弱，可能再為指

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值由1.1升至1.41。VIX指數上漲0.06至17.83。整體選擇權籌碼面中性。(永豐期貨研調)

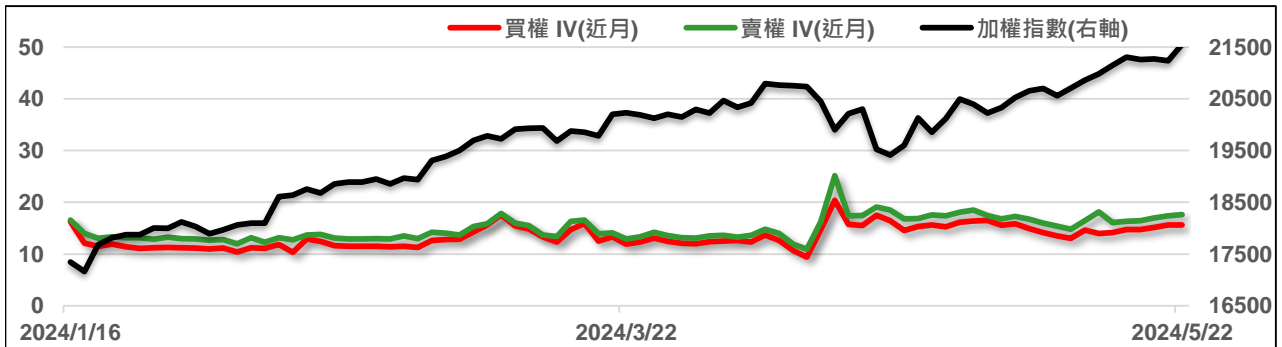
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 161.78% ▲				所有月份	P/C ratio = 141.07% ▲			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	25352	+14402	59977	+1998	Call	637557	+251207	107803	-115718
Put	25802	+5605	97028	+4076	Put	632550	+273582	152076	-94666

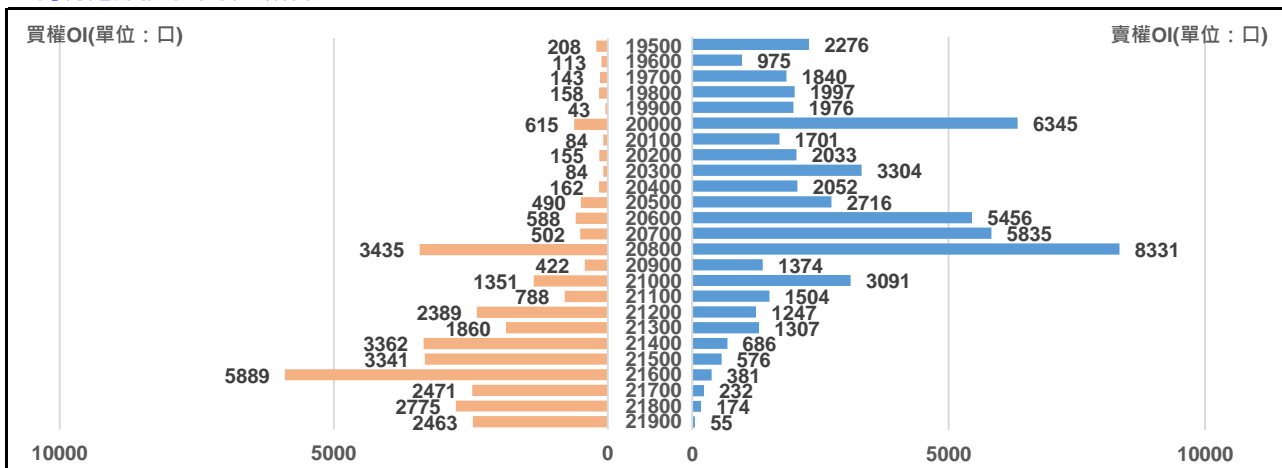
六月份台指選擇權

買權 IV = 15.63 ▼						賣權 IV = 17.63 ▲						
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
0.845	0	502	8	+240	1000	20700	120	-61	1024	5835	+177	-0.155
0.816	-72	3435	634	+220	920	20800	138	-69	1236	8331	+350	-0.184
0.784	-14	422	31	+225	850	20900	160	-78	919	1374	+199	-0.216
0.748	-29	1351	103	+215	765	21000	182	-89	2623	3091	+809	-0.252
0.710	-4	788	169	+194	680	21100	208	-98	1572	1504	+618	-0.290
0.670	-335	2389	603	+182	610	21200	237	-109	2016	1247	-17	-0.330
0.628	+290	1860	860	+181	555	21300	269	-122	1320	1307	+512	-0.372
0.585	+10	3362	1118	+162	486	21400	307	-133	1054	686	-106	-0.415
0.540	-287	3341	1734	+154	432	21500	345	-151	588	576	+73	-0.460
0.496	+1188	5889	2867	+135	376	21600	395	-155	453	381	+191	-0.504
0.452	-58	2471	1424	+122	322	21700	445	-175	268	232	+75	-0.548
0.408	-20	2775	1201	+118	282	21800	494	-191	140	174	+68	-0.592
0.366	+320	2463	2493	+98	236	21900	555	-200	48	55	+14	-0.634
0.325	+13	3829	3128	+85	199	22000	615	-215	24	37	+10	-0.675
0.287	+45	1773	845	+75	167	22100	690	-215	6	9	+3	-0.713

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

第五週台指選擇權

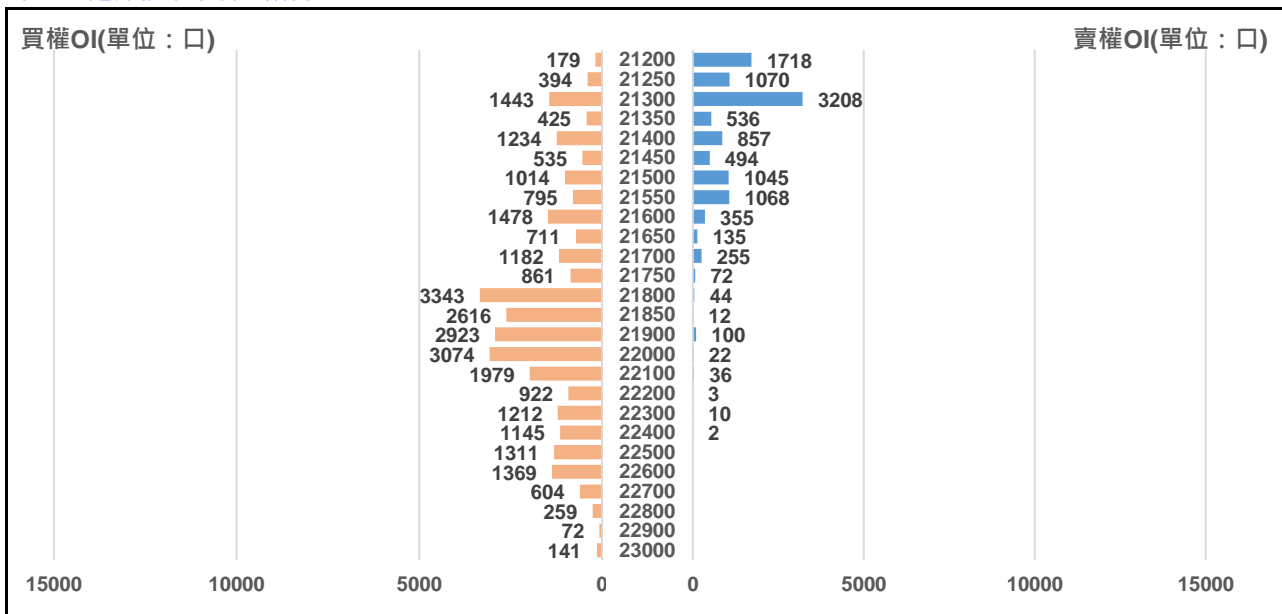
買權 IV = 16.64 ▼						賣權 IV = 17.54 ▲						
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	收盤	履約價	收盤	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
0.986	+1	1	2	+255	920	20650	15.5	-33.5	920	689	+430	-0.014
0.981	+1	2	4	+255	870	20700	18.5	-36.5	2480	1747	+1174	-0.019
0.975	0	1	0	+245	825	20750	21	-43	1210	676	+338	-0.025
0.967	+2	6	7	+235	775	20800	23	-49	2149	1196	+750	-0.033
0.957	+1	2	3	+225	725	20850	27	-55	1319	693	+374	-0.043
0.945	-2	2	3	+227	685	20900	31.5	-61.5	2097	1186	+631	-0.055
0.931	-1	20	1	+219	640	20950	35.5	-71.5	1499	767	+619	-0.069
0.914	+14	72	59	+220	600	21000	41.5	-75.5	6479	4238	+2941	-0.086
0.894	-9	96	33	+203	550	21050	49	-84	2435	1557	+1258	-0.106
0.871	-38	56	97	+194	505	21100	57	-90	2955	1279	+832	-0.129
0.845	+11	115	57	+186	469	21150	66	-103	1382	649	+174	-0.155
0.816	-69	179	507	+180	426	21200	77	-111	2878	1718	+1220	-0.184
0.784	+109	394	266	+184	390	21250	87	-125	2001	1070	+596	-0.216
0.748	-101	1443	1037	+159	352	21300	101	-136	4118	3208	+2014	-0.252
0.710	-42	425	766	+153	321	21350	115	-140	1227	536	+372	-0.290
0.670	+684	1234	2406	+138	285	21400	132	-158	2059	857	+737	-0.330

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	4169	+4169	0	0	+4169	12.5%
PUT	0	0	4606	+4606	-4606	-11.9%

Contract	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	12719	+12719	18974	+18974	-6255	-18.8%
PUT	18227	+18227	10615	+10615	+7612	19.7%

第五週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調