

三大現貨買賣超(億元) (台幣32.24元 升值3.5分)

	外資	投信	自營	合計
上市	+166.84	+23.45	-1.98	+188.31
上櫃	+10.79	-21.67	-30.45	-41.33

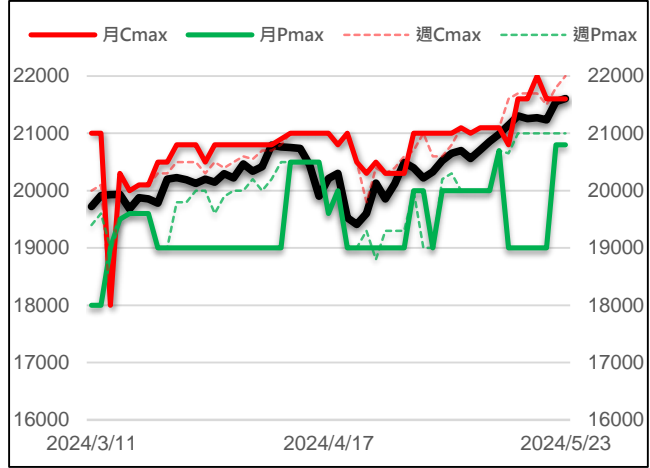
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	147	57.22%	823	38.58%
上櫃股票	147	23.35%	620	65.35%

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	6011	22000	9596
PUT	20800	8559	21000	6561

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	-8725	-3062	-9.3%	+10972	+81	11.8%	-6281	+656	-6.7%
電子	+23	+41	1.4%	+192	+10	11.9%	-275	+9	-17.0%
金融	-471	-13	-33.4%	+9	0	0.6%	-207	-34	-14.7%
CALL	+8523	-1176	5.5%	+30	0	0.0%	+15274	+9656	9.8%
PUT	+19781	-945	10.0%	+16	0	0.0%	+1705	+7044	0.9%

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	-1223	+966	-2222	+363	+2173	-2342	0	0	93345
電子	-226	+65	-6	-1	+152	+9	+2	0	1615
金融	-654	-72	0	-18	+249	+22	-10	+8	1410
CALL	+5947	-731	+1456	+1261	+7972	+3166	-4172	+67	155454
PUT	-4768	+1068	-8849	-3265	+168	-429	-3419	-4846	197107

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	21668.84	21668.84	21475.99	21607.43	+55.6	+0.26%	5169.3億		
台指期六月	21630	21661	21492	21605	+24	+0.11%	85458	76142	-2211
台指期七月	21472	21525	21370	21472	+25	+0.12%	710	2305	+67
小型台指六月	21619	21660	21492	21605	+24	+0.11%	147321	44630	-3733
小型台指七月	21474	21524	21365	21472	+25	+0.12%	6581	5712	-221
電子指數	1142.41	1145.63	1132.86	1143.38	+10.67	+0.94%	3647.75億		
電子期六月	1139.80	1147.45	1134.00	1143.40	+9.75	+0.86%	1071	1355	+90
電子期七月	1138.00	1140.05	1138.00	1138.00	+9.85	+0.87%	6	23	+3
金融指數	1961.69	1961.69	1940.32	1951.77	-14.31	-0.73%	162.93億		
金融期六月	1970.0	1970.0	1941.8	1952.0	-18	-0.91%	810	1248	+47
金融期七月	1951.6	1951.6	1936.4	1941.6	-18.2	-0.93%	6	24	+3
櫃買指數	254.00	255.22	251.81	251.96	-1.92	-0.76%	1361.6億		
櫃買期六月	254.95	254.95	252.00	252.00	-2.95	-1.16%	20	52	-4
非金電指數	16174.52	16174.52	15953.87	15960.31	-222.84	-1.38%	1092.04億		
非金電期六月	16111	16111	15932	15932	-277	-1.71%	77	157	-25

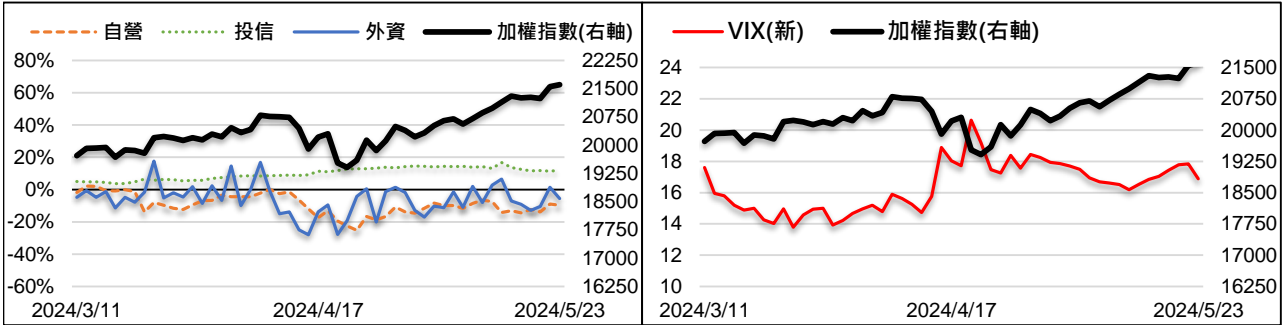
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	39863.33	39890.91	39559.09	39671.04	-201.95	-0.51%			
道瓊六月	39749	39870	39732	39806	-203	-0.51%	87	679	+25
標普500指數	5319.28	5323.18	5286.01	5307.01	-14.4	-0.27%			
標普六月	5360	5364	5360	5363	+15.5	+0.29%	4	413	+25
Nasdaq 100指數	18705.20	18705.20	18705.20	18705.20	-8.5955	-0.05%			
那斯達十二月	18881	18981	18868	18962	+132	+0.70%	620	3814	+213

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

16.88 -0.95



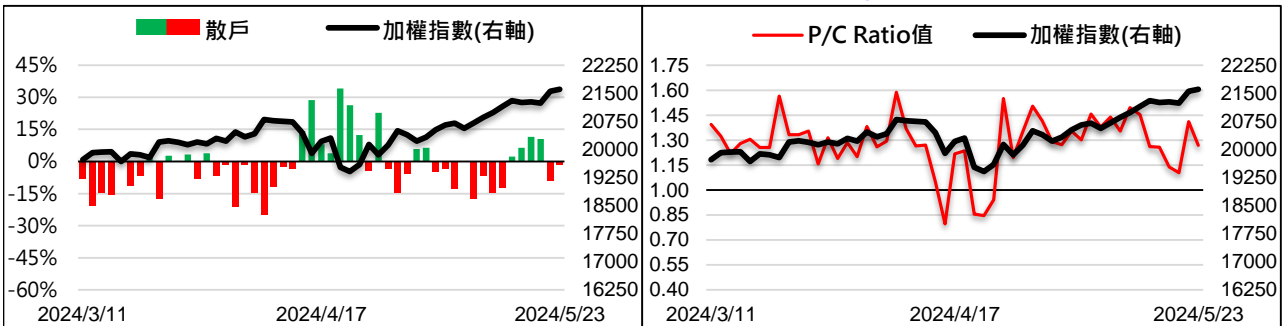
散户小台指佔全市場OI比率

-1.49%

+7.71%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.27 -0.14



永豐期貨研調

Nvidia財報優於預期 帶動電子類股表現

台指期週四上漲24點至21605點。價差方面，台指期轉為逆價差-2.43點，電子期正價差縮至0.02點，金融期正價差縮至0.23點。現貨部分，三大法人買超188.31億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨空單增加2325口至-4034口，其中外資多單減碼且空單加碼，淨空單增加3062口至-8725口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單減少1329口至-3445口。

FOMC會議紀錄顯示多個官員表示若有必要，不排除收緊貨幣政策，並認為目前貨幣政策的限制性存在不確定性，全年降息機率再度收縮，導致美股盤中下跌，僅費半是上漲的。不過盤後Nvidia財報優於預期，盤後大漲超過5%創新高，激勵相關類股盤後走強，美指期收斂盤中跌幅。受到Nvidia盤後大漲激勵，台積電開高上漲1.27%，也帶動台指開高。不過在共軍宣布今明兩天在台周邊舉行軍演之下，早盤指數隨即拉回，10點後又拉回紅盤，隨後維持狹幅震盪型態至尾盤。類股方面，金融與航運指數表現疲弱，撐盤主力仍為AI相關族群，鴻海、聯發科、日月光控股、緯穎、光寶科、欣興表現亮眼支撐指數，不過由於大盤超過7成個股是下跌的狀況，台積電90點的指數貢獻遭部分抵銷，終場指數上漲55點收在21668點。台股再度補量墊高，成交量超過5000億，整體偏多型態延續。未來觀察電子族群資金輪動狀況，若持續滾量上漲，將有利多方進

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1.41降至1.27。VIX指數下跌0.95至16.88。整體選擇權籌碼面中性。(永豐期貨研調)

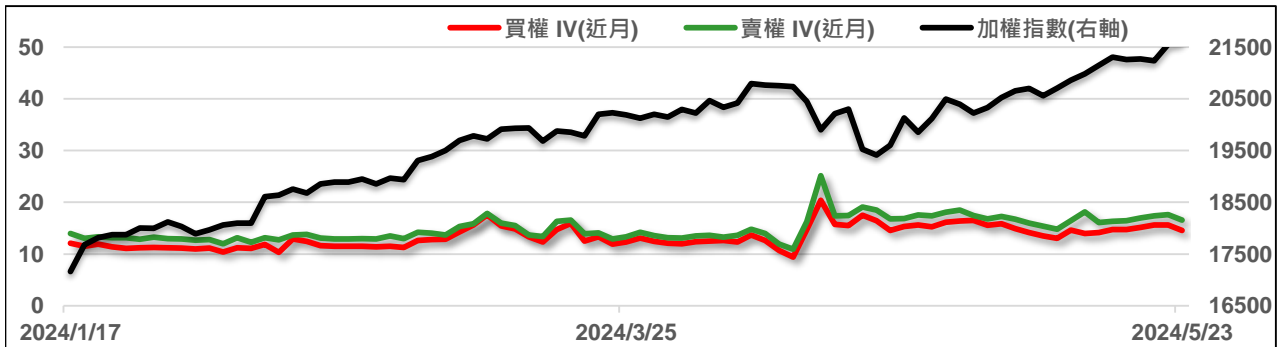
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 160.31% ▼				所有月份	P/C ratio = 126.79% ▼			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	16240	-9112	63268	+3291	Call	237450	-400107	155454	+47651
Put	21587	-4215	101428	+4400	Put	224712	-407838	197107	+45031

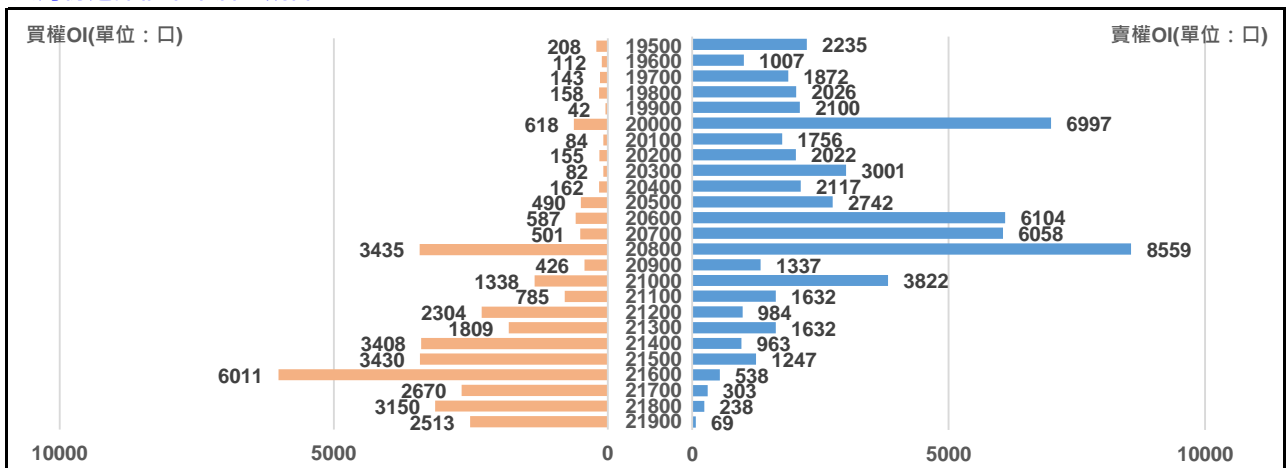
六月份台指選擇權

買權 IV = 14.57 ▼						賣權 IV = 16.57 ▼						
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
0.865	-1	501	7	0	1000	20700	98	-22	1141	6058	+223	-0.135
0.837	0	3435	7	-5	915	20800	113	-25	1238	8559	+228	-0.163
0.806	+4	426	4	-15	835	20900	132	-28	384	1337	-37	-0.194
0.772	-13	1338	43	-5	760	21000	151	-31	2224	3822	+731	-0.228
0.735	-3	785	39	0	680	21100	177	-31	775	1632	+128	-0.265
0.696	-85	2304	197	-5	605	21200	201	-36	1078	984	-263	-0.304
0.654	-51	1809	503	-20	535	21300	232	-37	963	1632	+325	-0.346
0.611	+46	3408	329	-14	472	21400	264	-43	849	963	+277	-0.389
0.566	+89	3430	425	-24	408	21500	304	-41	1804	1247	+671	-0.434
0.520	+122	6011	1536	-21	355	21600	347	-48	550	538	+157	-0.480
0.475	+199	2670	1770	-18	304	21700	395	-50	428	303	+71	-0.525
0.430	+375	3150	1086	-28	254	21800	448	-46	216	238	+64	-0.570
0.386	+50	2513	707	-24	212	21900	510	-45	45	69	+14	-0.614
0.344	+391	4220	2453	-22	177	22000	575	-40	16	64	+27	-0.656
0.304	+11	1784	955	-22	145	22100	640	-50	2	9	0	-0.696

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

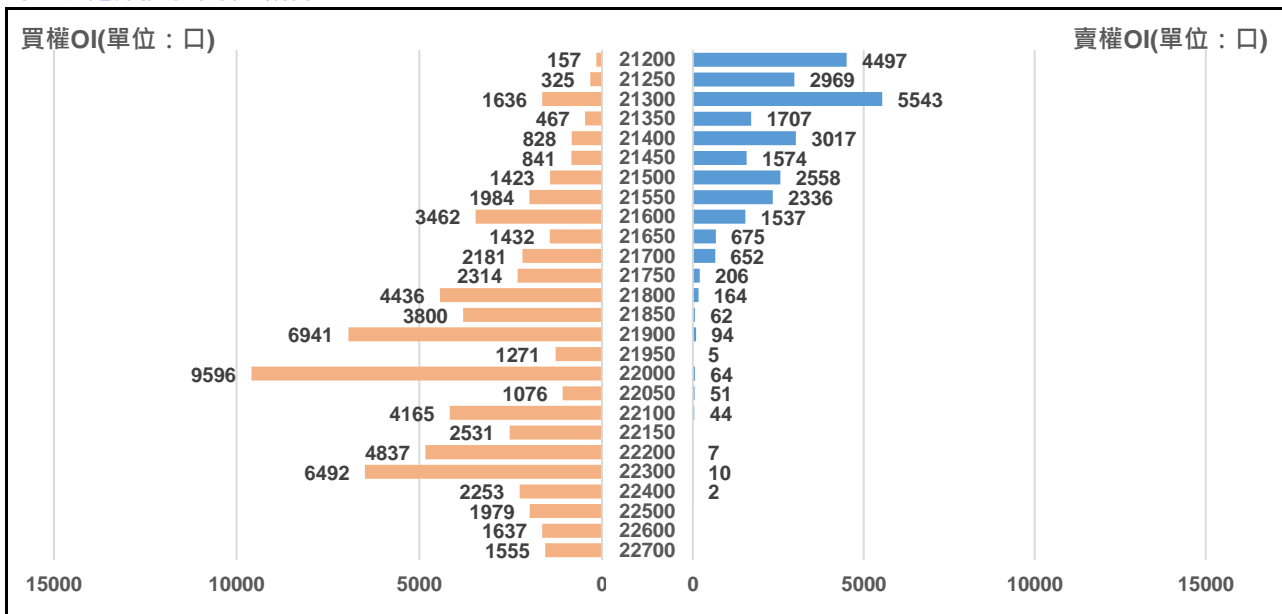
買權 IV = 12.01 ▼						賣權 IV = 16.05 ▼						
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	收盤	履約價	收盤	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
0.992	+3	4	0	+20	940	20650	7	-8.5	842	615	-74	-0.008
0.989	+2	4	1	+20	890	20700	8	-10.5	1629	2121	+374	-0.011
0.984	+5	6	5	+15	840	20750	8.9	-12.1	1042	1096	+420	-0.016
0.979	+5	11	7	+20	795	20800	10	-13	3351	2545	+1349	-0.021
0.971	0	2	0	+20	745	20850	12.5	-14.5	3217	2766	+2073	-0.029
0.962	0	2	0	+10	695	20900	14.5	-17	3383	2950	+1764	-0.038
0.950	0	20	0	+10	650	20950	17	-18.5	3144	1718	+951	-0.050
0.936	0	72	19	+5	605	21000	20.5	-21	10507	6561	+2323	-0.064
0.918	0	96	2	+5	555	21050	24.5	-24.5	4269	3563	+2006	-0.082
0.898	0	56	9	+5	510	21100	29.5	-27.5	7039	3866	+2587	-0.102
0.874	+6	121	4	-1	468	21150	35.5	-30.5	5874	2781	+2132	-0.126
0.846	-22	157	131	0	426	21200	42.5	-34.5	8635	4497	+2779	-0.154
0.814	-69	325	32	-7	383	21250	51	-36	5742	2969	+1899	-0.186
0.779	+193	1636	1202	-7	345	21300	62	-39	11259	5543	+2335	-0.221
0.741	+42	467	275	-17	304	21350	73	-42	5594	1707	+1171	-0.259
0.699	-406	828	1913	-21	264	21400	86	-46	7712	3017	+2160	-0.301

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	3019	-1150	0	0	+3019	3.9%
PUT	1046	+1046	6433	+1827	-5387	-6.9%

Contract	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	28386	+15667	35242	+16268	-6856	-8.9%
PUT	19138	+911	17606	+6991	+1532	2.0%

第五週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調