

三大現貨買賣超(億元) (台幣32.258元 貶值1.2分)

	外資	投信	自營	合計
上市	+60.62	-18.31	+25.97	+68.28
上櫃	+41.12	-5.53	-24.17	+11.42

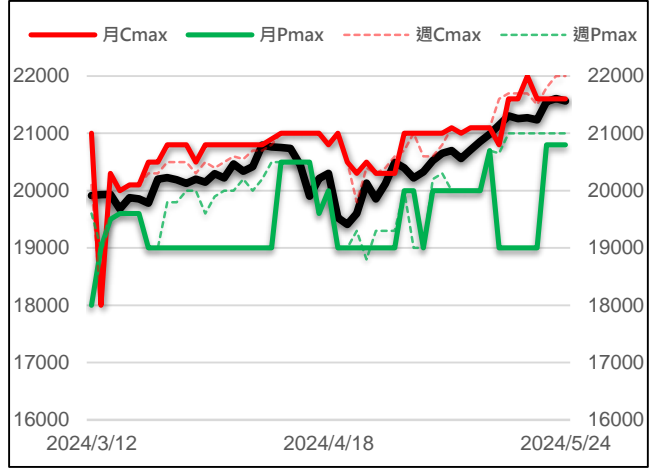
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	503	29.18%	401	65.15%
上櫃股票	438	62.45%	293	28.52%

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	5354	22000	12014
PUT	20800	8881	21000	8991

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	-8402	+323	-8.9%	+10909	-63	11.6%	-6314	-33	-6.7%
電子	+24	+1	1.4%	+192	0	11.5%	-303	-28	-18.1%
金融	-468	+3	-33.8%	+9	0	0.7%	-227	-20	-16.4%
CALL	+7721	-802	4.4%	+30	0	0.0%	+20317	+5043	11.5%
PUT	+21472	+1691	9.3%	+16	0	0.0%	-1634	-3339	-0.7%

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	-1573	-350	-2322	-100	+2135	-38	0	0	94275
電子	-215	+11	-6	0	+127	-25	+2	0	1672
金融	-633	+21	0	0	+246	-3	0	+10	1384
CALL	+5222	-725	+3498	+2042	+8111	+139	-4874	-702	177256
PUT	-7139	-2371	-5340	+3509	+167	-1	-1999	+1420	229769

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	21442.67	21608.72	21381.25	21565.34	-42.09	-0.19%	4187.8億		
台指期六月	21448	21617	21414	21568	-37	-0.17%	74314	76945	+803
台指期七月	21323	21480	21289	21439	-33	-0.15%	556	2379	+74
小型台指六月	21450	21617	21414	21568	-37	-0.17%	135672	44974	+344
小型台指七月	21310	21483	21289	21439	-33	-0.15%	5306	5784	+72
電子指數	1130.99	1143.36	1128.86	1140.09	-3.29	-0.29%	2914.24億		
電子期六月	1135.00	1143.85	1132.00	1139.95	-3.45	-0.30%	867	1414	+59
電子期七月	1135.30	1137.20	1132.95	1135.55	-2.45	-0.22%	8	28	+5
金融指數	1950.20	1950.61	1935.99	1941.66	-10.11	-0.52%	114.1億		
金融期六月	1951.8	1951.8	1935.8	1944.4	-7.6	-0.39%	657	1239	-9
金融期七月	1935.4	1939.2	1935.4	1938.0	-3.6	-0.19%	5	28	+4
櫃買指數	251.67	254.61	250.17	254.61	+2.65	+1.05%	1134.47億		
櫃買期六月	252.70	255.00	252.70	255.00	+3	+1.19%	14	54	+2
非金電指數	15947.53	16009.2	15877.01	16001.4	+41.09	+0.26%	941.53億		
非金電期六月	15860	16000	15859	15980	+48	+0.30%	52	149	-8

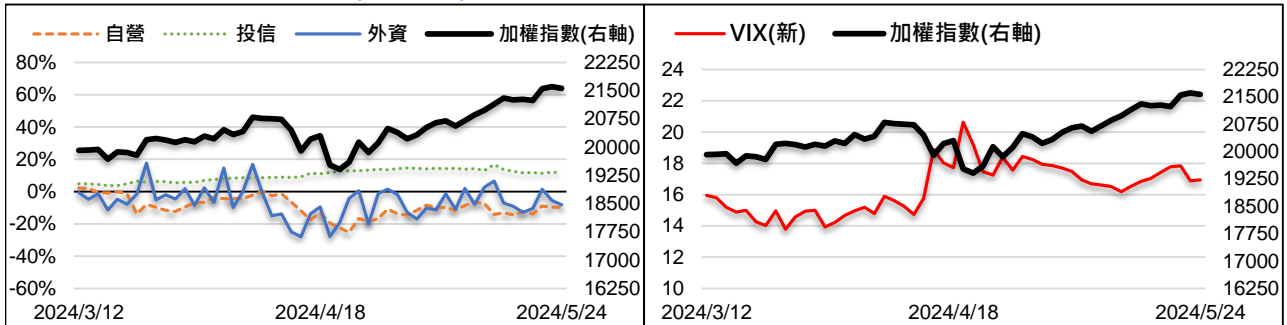
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	39694.95	39694.95	39025.51	39065.26	-605.78	-1.53%			
道瓊六月	39133	39227	39133	39189	-617	-1.55%	114	625	-54
標普500指數	5340.26	5341.88	5256.93	5267.84	-39.17	-0.74%			
標普六月	5293.75	5299	5293.75	5298	-65	-1.21%	4	401	-12
Nasdaq 100指數	18623.39	18623.39	18623.39	18623.39	-81.815	-0.44%			
那斯達十二月	18717	18744	18717	18723	-239	-1.26%	227	3826	+12

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

16.95 +0.07



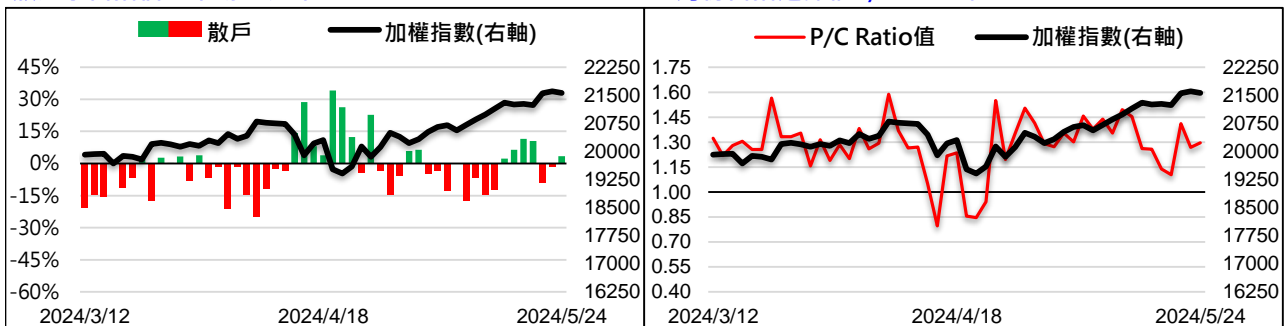
散戶小台指佔全市場OI比率

3.36%

+4.86%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.30 +0.03



永豐期貨研調

## 不受美股大跌影響 大盤僅小跌42點守住5日線

台指期週五下跌37點至21568點。價差方面，台指期轉為正價差2.66點，電子期轉為逆價差-0.14點，金融期正價差縮至2.74點。現貨部分，三大法人買超68.28億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨空單減少227口至-3807口，其中外資多單加碼超過空單加碼，淨空單減少323口至-8402口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單增加450口至-3895口。

受到昨日盤後Nvidia財報優於預期激勵，美股在資訊科技類股帶領下開高。不過PMI數值上升至兩年來新高，各項價格指標走揚，呼應先前公布的聯準會會議紀錄論調，市場情緒鴿轉鷹。進一步引發市場賣壓出籠，主要指數表現疲弱，費半與那指則是在Nvidia大漲下跌幅較小。週五在昨日共軍演習與夜盤美股大跌衝擊下開低逾150點，隨後權值股的低接買盤出籠，指數快速拉抬，終場小跌42點收在21565點，成交量能明顯萎縮至4134多億。盤面上電子股表現仍穩健，航運股再度受資金青睞，貨運三雄成今日撐盤主力，金融股則是漲跌互見，對指數正、負貢獻點數的排名上皆能見到金融股身影。整體來說，盤面資金健康輪動，航運股動能削減後資金再度流入，技術面格局好轉。而美盤大跌時，台積電僅小跌0.91%守住5日線，表現相對強勢，指數多方格局延續。

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1.27升至1.3。VIX指數上漲0.07至16.95。整體選擇權籌碼面中性。(永豐期貨研調)

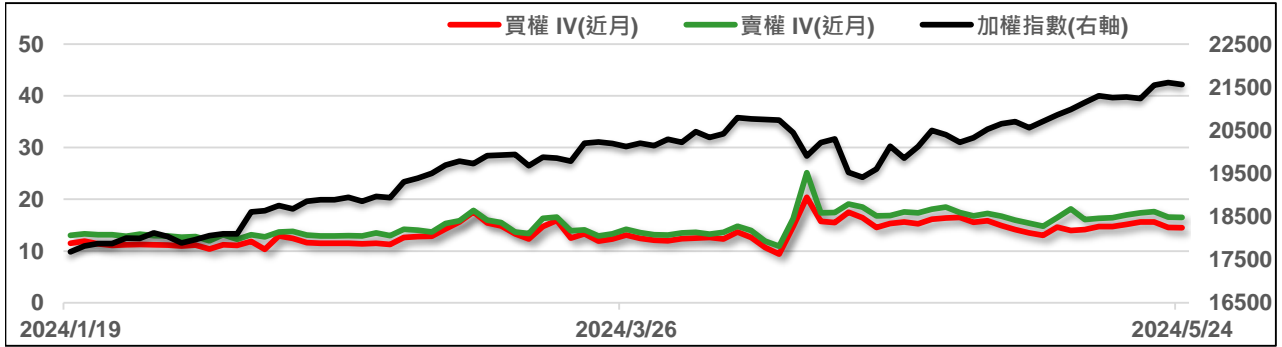
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 159.29% ▼				所有月份	P/C ratio = 129.63% ▲			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	12073	-4167	65156	+1888	Call	297136	+59686	177256	+21802
Put	12796	-8791	103787	+2359	Put	319106	+94394	229769	+32662

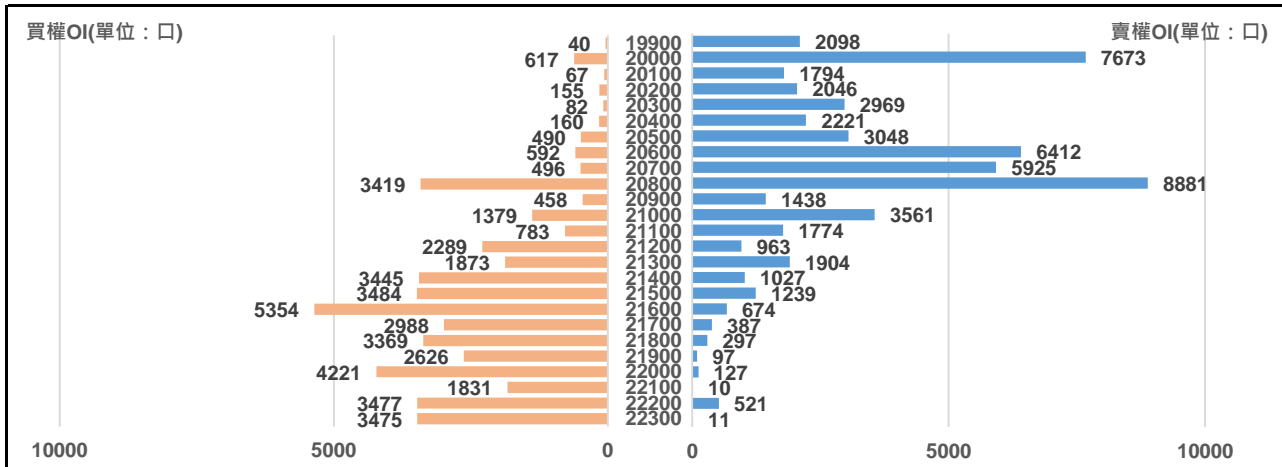
六月份台指選擇權

買權 IV = 14.53 ▼						賣權 IV = 16.52 ▼						
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
0.896	-5	496	4	-30	970	20700	102	+4	774	5925	-133	-0.104
0.868	-16	3419	395	-30	885	20800	117	+4	803	8881	+322	-0.132
0.835	+32	458	26	-35	800	20900	133	+1	262	1438	+101	-0.165
0.797	+41	1379	109	-35	725	21000	155	+4	1219	3561	-261	-0.203
0.755	-2	783	37	-35	645	21100	179	+2	389	1774	+142	-0.245
0.709	-15	2289	102	-30	575	21200	208	+7	337	963	-21	-0.291
0.659	+64	1873	404	-25	510	21300	233	+1	1159	1904	+272	-0.341
0.607	+37	3445	274	-29	443	21400	275	+11	710	1027	+64	-0.393
0.553	+54	3484	645	-24	384	21500	314	+10	571	1239	-8	-0.447
0.498	-657	5354	1632	-29	326	21600	359	+12	287	674	+136	-0.502
0.444	+318	2988	1138	-28	276	21700	404	+9	184	387	+84	-0.556
0.390	+219	3369	697	-24	230	21800	462	+14	84	297	+59	-0.610
0.339	+113	2626	458	-19	193	21900	525	+15	70	97	+28	-0.661
0.291	+1	4221	997	-22	155	22000	590	+15	9	127	+63	-0.709
0.247	+47	1831	355	-20	125	22100	655	+15	10	10	+1	-0.753

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

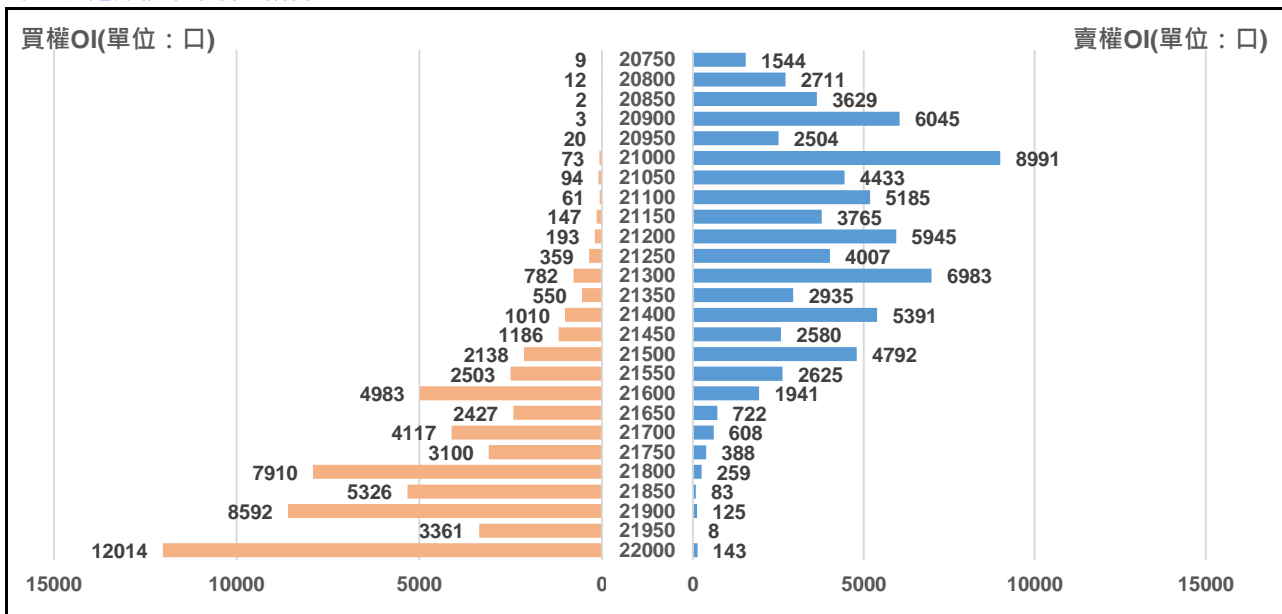
買權 IV = 12.50 ▲							賣權 IV = 16.08 ▼					
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	收盤	履約價	收盤	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
0.998	0	4	0	-35	905	20650	6.3	-0.7	614	874	+259	-0.002
0.997	0	4	0	-35	855	20700	7.3	-0.7	2400	2809	+688	-0.003
0.995	+3	9	5	-35	805	20750	8.6	-0.3	1497	1544	+448	-0.005
0.992	+1	12	0	-40	755	20800	9.6	-0.4	2342	2711	+166	-0.008
0.988	0	2	0	-35	710	20850	11	-1.5	3799	3629	+863	-0.012
0.982	+1	3	5	-30	665	20900	14	-0.5	6136	6045	+3095	-0.018
0.974	0	20	2	-35	615	20950	16	-1	3649	2504	+786	-0.026
0.962	+1	73	1	-35	570	21000	19	-1.5	9724	8991	+2430	-0.038
0.947	-2	94	4	-35	520	21050	23.5	-1	4305	4433	+870	-0.053
0.928	+5	61	23	-30	480	21100	28	-1.5	9856	5185	+1319	-0.072
0.904	+26	147	81	-36	432	21150	33	-2.5	6246	3765	+984	-0.096
0.875	+36	193	283	-41	385	21200	40.5	-2	9693	5945	+1448	-0.125
0.840	+34	359	333	-41	342	21250	48	-3	6902	4007	+1038	-0.160
0.799	-854	782	984	-42	303	21300	59	-3	11722	6983	+1440	-0.201
0.753	+83	550	1485	-40	264	21350	69	-4	7919	2935	+1228	-0.247
0.701	+182	1010	3169	-33	231	21400	82	-4	11241	5391	+2374	-0.299

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	3256	+237	0	0	+3256	3.3%
PUT	0	-1046	4509	-1924	-4509	-4.2%

Contract	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	31718	+3332	39246	+4004	-7528	-7.7%
PUT	29557	+10419	24840	+7234	+4717	4.3%

第五週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調