

三大現貨買賣超(億元) (台幣32.187元 升值7.1分)

	外資	投信	自營	合計
上市	+33.98	+21.03	+69.17	+124.18
上櫃	-4.85	-5.86	-13.62	-24.33

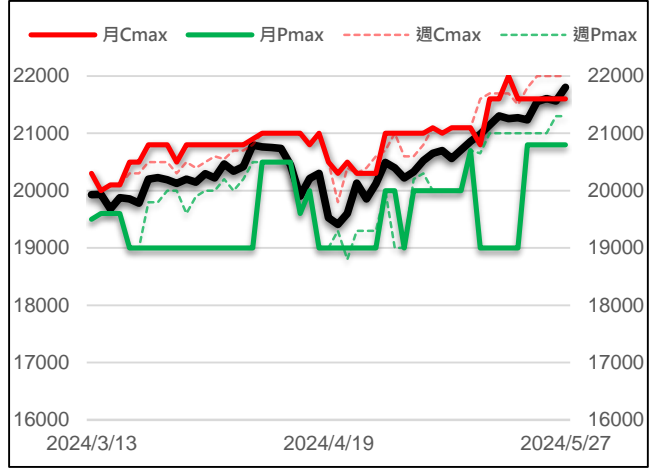
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	647	80.04%	273	17.07%
上櫃股票	484	62.75%	265	32.60%

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	5133	22000	13199
PUT	20800	9244	21300	9580

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	-9297	-895	-9.6%	+11121	+212	11.4%	-6120	+194	-6.3%
電子	+27	+3	1.5%	+192	0	10.9%	-304	-1	-17.3%
金融	-498	-30	-34.7%	+9	0	0.6%	-212	+15	-14.8%
CALL	+9494	+1773	5.3%	+30	0	0.0%	+17238	-3079	9.6%
PUT	+24016	+2544	8.8%	+16	0	0.0%	-169	+1465	-0.1%

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	-2738	-1165	-2336	-14	+4585	+2450	0	0	97152
電子	-207	+8	-12	-6	+132	+5	+2	0	1756
金融	-687	-54	0	0	+265	+19	+1	+1	1435
CALL	+6079	+857	+556	-2942	+5913	-2198	-5817	-943	179433
PUT	-5476	+1663	-6169	-829	-1043	-1210	-2800	-801	273101

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	21699.98	21871.34	21699.98	21803.77	+238.43	+1.11%	4951.4億		
台指期六月	21670	21917	21655	21870	+302	+1.40%	88063	78958	+2013
台指期七月	21539	21778	21524	21736	+297	+1.39%	885	2587	+208
小型台指六月	21673	21917	21655	21870	+302	+1.40%	149097	47210	+2236
小型台指七月	21524	21779	21523	21736	+297	+1.39%	7002	6202	+418
電子指數	1149.91	1161.43	1149.91	1155.11	+15.02	+1.32%	3490.9億		
電子期六月	1148.00	1163.50	1147.00	1158.80	+18.85	+1.65%	1060	1451	+37
電子期七月	1142.75	1156.65	1142.75	1152.65	+17.1	+1.51%	21	34	+6
金融指數	1940.96	1952.95	1934.02	1950.67	+9.01	+0.46%	139.47億		
金融期六月	1944.4	1961.6	1940.6	1955.2	+10.8	+0.56%	665	1303	+64
金融期七月	1938.8	1945.8	1938.8	1945.8	+7.8	+0.40%	6	29	+1
櫃買指數	255.04	257.72	255.04	256.84	+2.23	+0.88%	1263.36億		
櫃買期六月	256.00	258.00	256.00	257.50	+2.5	+0.98%	5	53	-1
非金電指數	16033.26	16133.06	16009.19	16121.66	+120.26	+0.75%	1022.3億		
非金電期六月	15984	16142	15984	16127	+147	+0.92%	44	161	+12

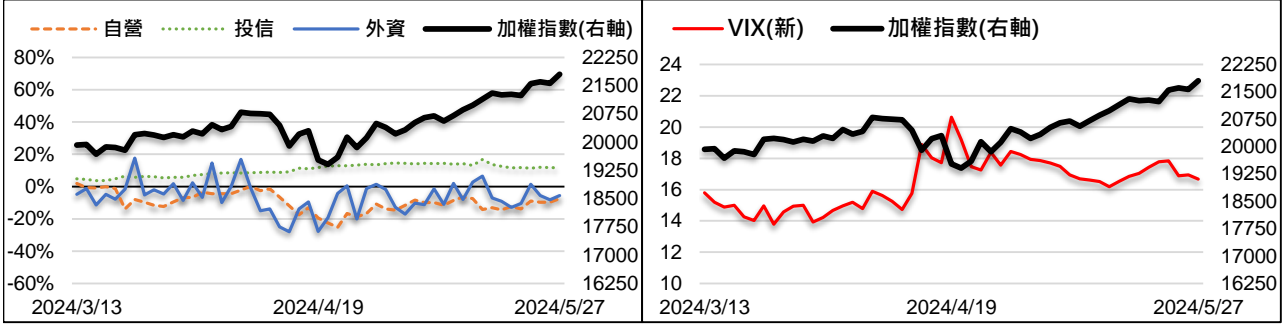
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	39089.23	39220.31	39020.29	39069.59	+4.33	+0.01%			
道瓊六月	39165	39187	39119	39187	-2	-0.01%	78	645	+20
標普500指數	5281.45	5311.65	5278.39	5304.72	+36.88	+0.70%			
標普六月	5319.5	5319.75	5319.5	5319.75	+21.75	+0.41%	2	447	+46
Nasdaq 100指數	18808.35	18808.35	18808.35	18808.35	+184.96	+0.99%			
那斯達十二月	18867	18881	18856	18876	+153	+0.82%	258	3735	-91

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

16.67 -0.28



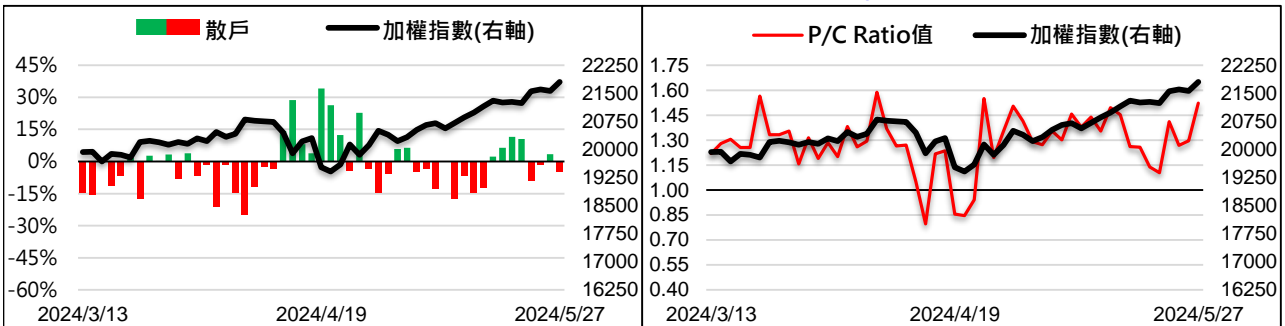
散戶小台指佔全市場OI比率

-4.82%

-8.19%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.52 +0.23



永豐期貨研調

## 權值股接棒噴出 指數表態站上短壓平台

台指期週一上漲302點至21870點。價差方面，台指期正價差擴至66.23點，電子期轉為正價差3.69點，金融期正價差縮至4.53點。現貨部分，三大法人買超124.18億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨空單增加489口至-4296口，其中外資空單加碼超過多單加碼，淨空單增加895口至-9297口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單增加1179口至-5074口。

9月降息機率已經降不到五成，首次可能降息時點由9月遞延至11月，全年降息幅度僅剩一碼，使美股指數漲幅較上周有所收斂，不過由於Nvidia表現依舊強勢，支撐科技板塊上行。終場美股全數上揚，費半表現最為強勁，幅度介於0.01%至+1.85%。今(一)台股表現相當強勢，各類族群皆有表現，超過7大類股指數漲幅超越1%。大型權值股更是在資金簇擁下，輪流接棒噴出，聯發科漲幅7.53%、鴻海與台達電漲幅皆逾5%，不納入台積電，以上三檔個股貢獻指數近百點水準。終場指數上漲238點，收在21803點。台股今日補量翻揚，再創歷史新高，各類族群皆有表現。今扣除台積電指數仍有200底漲幅，資金健康輪動，指數表態站上日短壓平台，維持多方格局。

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1.3升至1.52。VIX指數下降0.28至16.67。整體選擇權籌碼面偏多。(永豐期貨研調)

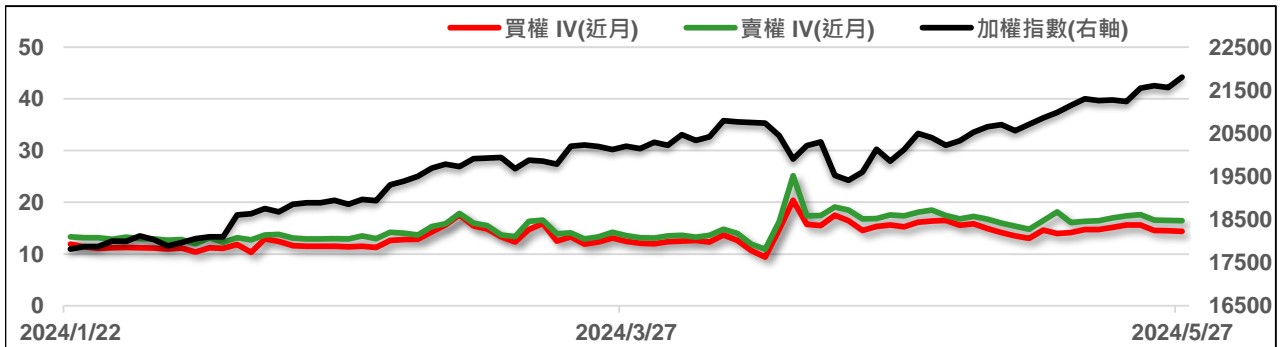
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 159.70% ▲				所有月份	P/C ratio = 152.20% ▲			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	25208	+13135	66133	+977	Call	368445	+71309	179433	+2177
Put	33143	+20347	105617	+1830	Put	424414	+105308	273101	+43332

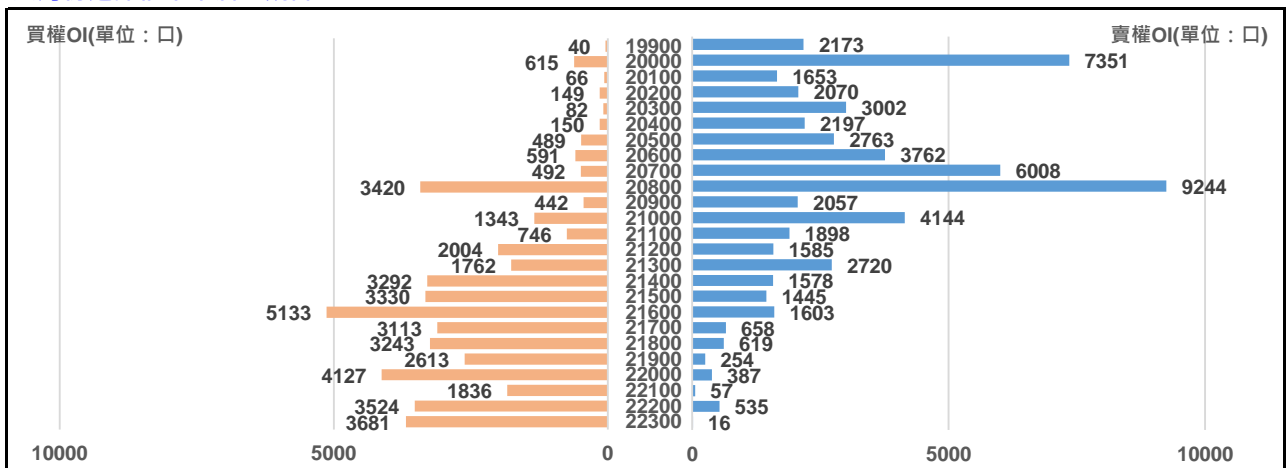
六月份台指選擇權

買權 IV = 14.38 ▼						賣權 IV = 16.42 ▼						
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
0.938	-16	442	18	+240	1040	20900	71	-62	1299	2057	+619	-0.062
0.914	-36	1343	148	+225	950	21000	83	-72	3323	4144	+583	-0.086
0.885	-37	746	276	+225	870	21100	99	-80	1394	1898	+124	-0.115
0.849	-285	2004	539	+205	780	21200	114	-94	1551	1585	+622	-0.151
0.807	-111	1762	122	+195	705	21300	135	-98	1561	2720	+816	-0.193
0.759	-153	3292	310	+182	625	21400	157	-118	1463	1578	+551	-0.241
0.704	-154	3330	469	+171	555	21500	187	-127	953	1445	+206	-0.296
0.645	-221	5133	932	+159	485	21600	219	-140	1869	1603	+929	-0.355
0.583	+125	3113	1164	+147	423	21700	251	-153	1097	658	+271	-0.417
0.519	-126	3243	1339	+133	363	21800	293	-169	894	619	+322	-0.481
0.455	-13	2613	1510	+117	310	21900	336	-189	348	254	+157	-0.545
0.392	-94	4127	3013	+105	260	22000	391	-199	403	387	+260	-0.608
0.332	+5	1836	1418	+91	216	22100	446	-209	60	57	+47	-0.668
0.276	+47	3524	1945	+78	177	22200	505	-225	61	535	+14	-0.724
0.226	+206	3681	2318	+67	145	22300	575	-225	8	16	+5	-0.774

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

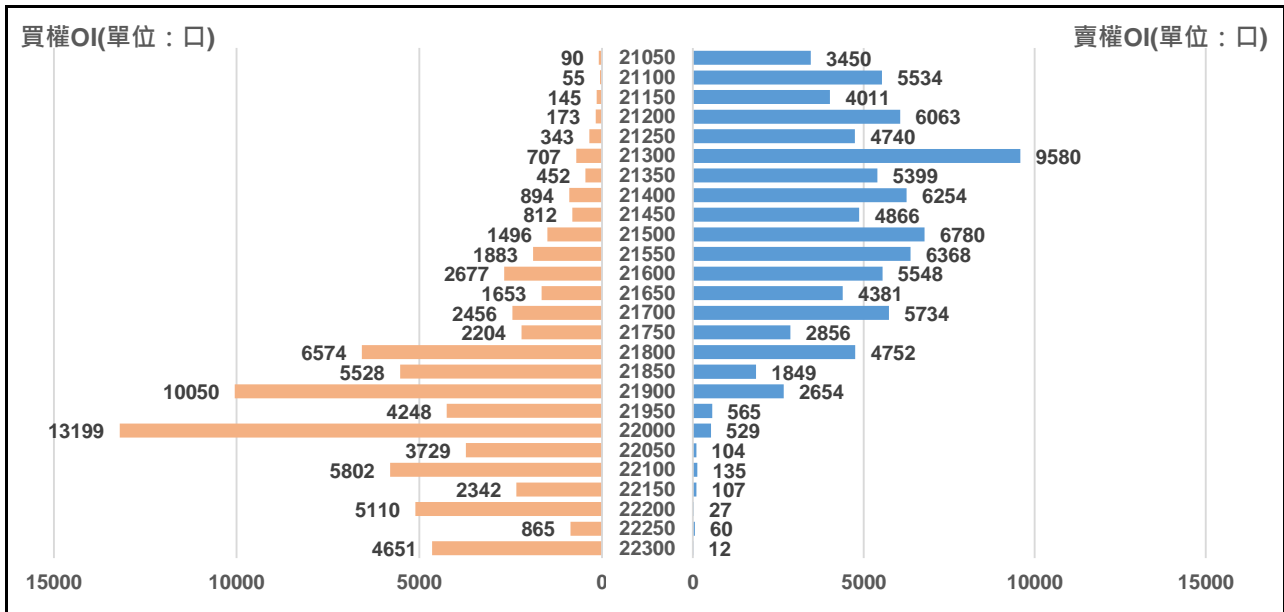
買權 IV = 26.69 ▲							賣權 IV = 16.29 ▲					
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	收盤	履約價	收盤	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
1.000	0	4	1	+295	1200	20650	0.9	-5.4	241	814	-60	0.000
1.000	0	4	0	+295	1150	20700	1	-6.3	1849	2659	-150	0.000
1.000	0	9	1	+295	1100	20750	1.1	-7.5	885	1504	-40	0.000
1.000	-1	11	1	+295	1050	20800	1.1	-8.5	2138	3416	+705	0.000
1.000	0	2	2	+290	1000	20850	1.3	-9.7	1560	3829	+200	0.000
1.000	0	3	0	+285	950	20900	1.4	-12.6	3021	4383	-1662	0.000
1.000	-1	19	1	+285	900	20950	1.5	-14.5	2508	1954	-550	0.000
1.000	-8	65	7	+280	850	21000	1.8	-17.2	6336	8731	-260	0.000
1.000	-4	90	12	+280	800	21050	2	-21.5	3382	3450	-983	0.000
1.000	-6	55	19	+270	750	21100	2.2	-25.8	6164	5534	+349	0.000
1.000	-2	145	5	+268	700	21150	2.6	-30.4	4428	4011	+246	0.000
1.000	-20	173	41	+265	650	21200	3	-37.5	8339	6063	+118	0.000
1.000	-16	343	19	+258	600	21250	3.4	-44.6	7001	4740	+733	0.000
0.999	-75	707	276	+247	550	21300	4.2	-54.8	10004	9580	+2597	-0.001
0.997	-98	452	235	+236	500	21350	5.3	-63.7	8955	5399	+2464	-0.003
0.994	-116	894	658	+219	450	21400	6.5	-75.5	14962	6254	+863	-0.006

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	0	0	0	+3256	3.3%
PUT	0	0	8213	+3704	-8213	-5.5%

Contract	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	29380	-2338	37824	-1422	-8444	-8.6%
PUT	37953	+8396	30846	+6006	+7107	4.8%

第五週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調