

三大現貨買賣超(億元) (台幣32.441元 貶值1.43角)

	外資	投信	自營	合計
上市	-435.07	-18.99	-71.75	-525.81
上櫃	-67.88	+15.86	-53.73	-105.75

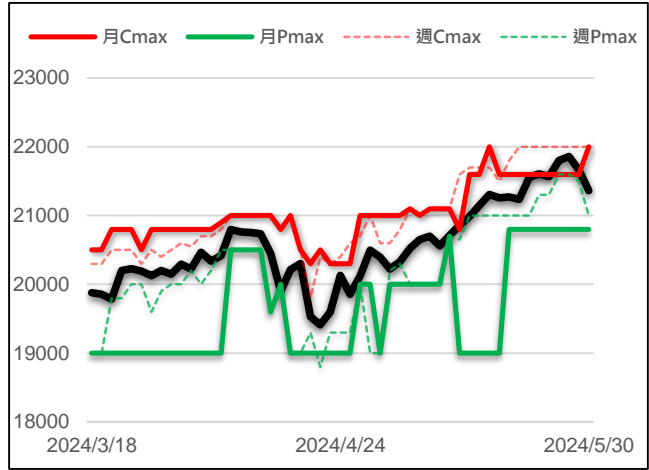
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	219	12.67%	724	80.98%
上櫃股票	219	29.78%	541	65.83%

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	22000	5504	22000	8967
PUT	20800	9924	21000	8340

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	-14412	+1053	-14.7%	+11080	-384	11.3%	-4789	+142	-4.9%
電子	-57	+23	-3.1%	+191	0	10.4%	-218	-1	-11.9%
金融	-648	-36	-42.9%	+9	0	0.6%	-186	-12	-12.3%
CALL	+10109	+2251	5.3%	+30	0	0.0%	+10042	+5449	5.3%
PUT	+26110	-242	12.5%	+16	0	0.0%	+3164	+7042	1.5%

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	-9697	-199	-2537	-43	+4894	+13	-1	-1	98100
電子	-168	+75	-15	0	+145	+16	+2	0	1839
金融	-836	-76	-6	-6	+300	+56	-7	+2	1510
CALL	+4255	-1370	+2300	+3863	+11056	+3471	-6313	-6955	189528
PUT	-11130	-974	-10161	-3070	+1099	-942	-647	+1368	208344

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	21481.39	21558.36	21364.24	21364.48	-298.02	-1.38%	4258.6億		
台指期六月	21512	21553	21368	21395	-335	-1.54%	100242	79612	-247
台指期七月	21393	21426	21244	21269	-331	-1.53%	880	2951	+129
小型台指六月	21508	21552	21367	21395	-335	-1.54%	174497	44217	-2004
小型台指七月	21395	21426	21242	21269	-331	-1.53%	8109	8392	+937
電子指數	1133.48	1138.55	1127.02	1127.02	-20.12	-1.75%	2915.69億		
電子期六月	1136.80	1137.65	1128.10	1129.25	-21.45	-1.86%	1073	1533	+9
電子期七月	1131.50	1132.60	1123.10	1124.25	-20.55	-1.80%	25	48	+6
金融指數	1917.51	1928.16	1903.80	1905.67	-13.52	-0.70%	164.98億		
金融期六月	1914.8	1933.6	1909.6	1910.0	-14.8	-0.77%	838	1351	-29
金融期七月	1908.2	1918.0	1908.0	1903.4	-14.2	-0.74%	10	40	0
櫃買指數	259.56	260.09	257.84	257.92	-1.83	-0.70%	1391.34億		
櫃買期六月	258.00	259.60	257.55	258.15	-2.15	-0.83%	8	54	-1
非金電指數	16101.11	16140.06	16016.11	16031.89	-81.91	-0.51%	897.56億		
非金電期六月	16000	16162	15985	16011	-135	-0.84%	141	167	-24

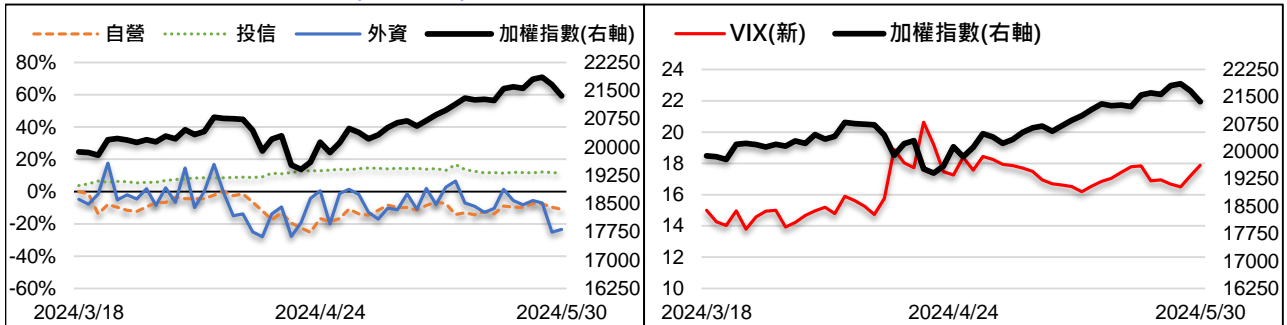
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	38716.28	38716.28	38413.67	38441.54	-411.32	-1.06%			
道瓊六月	38250	38279	38188	38192	-645	-1.66%	228	859	+86
標普500指數	5278.73	5282.27	5262.70	5266.95	-39.09	-0.74%			
標普六月	5276.25	5276.25	5250.5	5250.5	-56.5	-1.06%	15	419	-9
Nasdaq 100指數	18736.75	18736.75	18736.75	18736.75	-132.686	-0.70%			
那斯達十二月	18736	18742	18668	18669	-204	-1.08%	681	3541	-220

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

17.87 +0.68



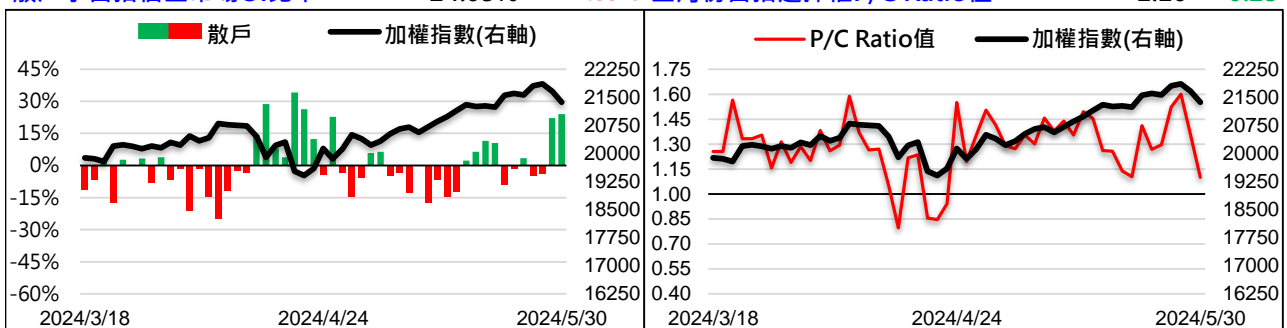
散户小台指佔全市場OI比率

24.05%

+1.83%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.10 -0.25



永豐期貨研調

台積電開低重挫 指數跌破10日線

台指期週四下跌335點至21395點。價差方面，台指期正價差縮至30.52點，電子期正價差縮至2.23點，金融期正價差縮至4.33點。現貨部分，三大法人賣超525.81億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨空單減少811口至-8121口，其中外資多單加碼且空單減碼，淨空單減少1053口至-14412口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單增加242口至-12234口。

根據目前公布數據，各年期美國國債標售狀況不如預期，以及Fed理事Kashkari表示不排除進一步升息的言論影響下，今年降息機率大幅下調，使美債殖利率再度走高，壓抑美股走勢。終場美股所有板塊全數下跌，能源類股跌幅最重。目前美債殖利率的飆升，加劇全球恐慌氛圍，今日(四)在日股領跌之下，亞太地區股市表現同樣疲弱。台積電開低近2%，貢獻155點跌幅。早盤指數開低後，雖然聯發科一路緩漲支撐指數，但仍不敵各類股的全面殺盤，終場指數大跌298點收在21364點。盤面上電子與半導體類股賣壓沉重，幾乎全數跌破10日線。航運類股表現則相對有撐，均線格局良好。目前由於台積點跌破10日線，觀察月線防守狀況，預期直接殺破A轉機率相對低，若無帶量跌破月線，仍為偏多思考。

選擇權未平倉量部分，買權未平倉最大量集中在22000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1.35降至1.1。VIX上升0.68至17.87。整體選擇權籌碼面偏空。(永豐期貨研調)

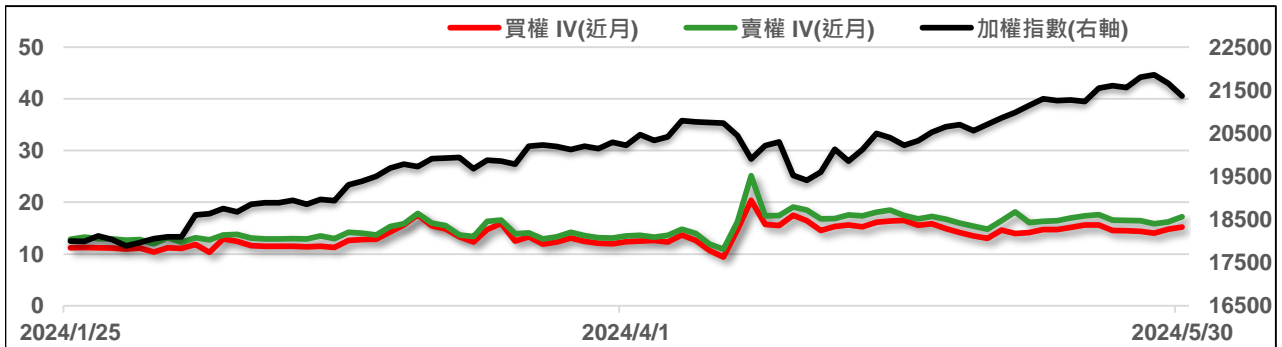
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 146.10% ▼				所有月份	P/C ratio = 109.93% ▼			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	28907	+8052	77174	+7668	Call	344096	-255722	189528	+68538
Put	26282	+1960	112751	+2553	Put	330179	-213564	208344	+44814

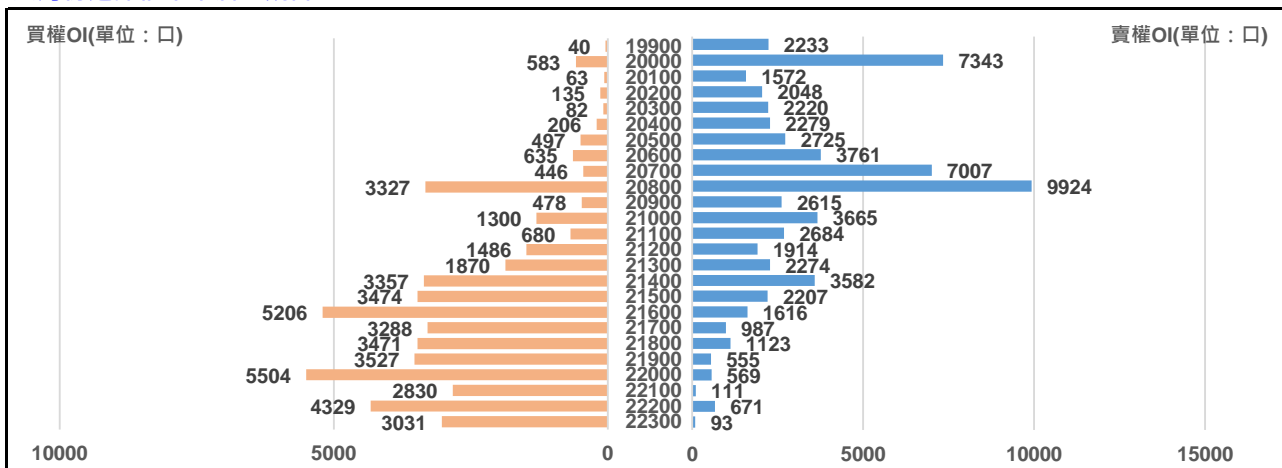
六月份台指選擇權

買權 IV = 15.22 ▲						賣權 IV = 17.19 ▲						
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
0.941	+8	497	3	-295	975	20500	81	+38	1032	2725	+32	-0.059
0.917	+45	635	257	-285	895	20600	95	+43	929	3761	-26	-0.083
0.886	+4	446	7	-285	805	20700	110	+49	1054	7007	+216	-0.114
0.848	+11	3327	11	-275	725	20800	129	+58	2549	9924	+634	-0.152
0.803	+50	478	80	-275	645	20900	151	+68	1321	2615	+63	-0.197
0.750	-34	1300	91	-260	570	21000	176	+78	2385	3665	-317	-0.250
0.691	-50	680	97	-247	498	21100	206	+90	1306	2684	+836	-0.309
0.627	-133	1486	202	-234	431	21200	237	+103	1346	1914	-175	-0.373
0.560	+126	1870	607	-216	369	21300	276	+115	1352	2274	-271	-0.440
0.491	+285	3357	1109	-206	314	21400	319	+132	2047	3582	+520	-0.509
0.423	+222	3474	1394	-185	261	21500	365	+147	945	2207	-29	-0.577
0.357	+208	5206	1063	-170	216	21600	422	+164	1149	1616	+9	-0.643
0.295	+233	3288	1310	-151	175	21700	485	+185	456	987	-97	-0.705
0.240	+571	3471	1606	-135	140	21800	545	+198	478	1123	-144	-0.760
0.190	+672	3527	2284	-120	111	21900	620	+217	230	555	-52	-0.810

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

第一週台指選擇權

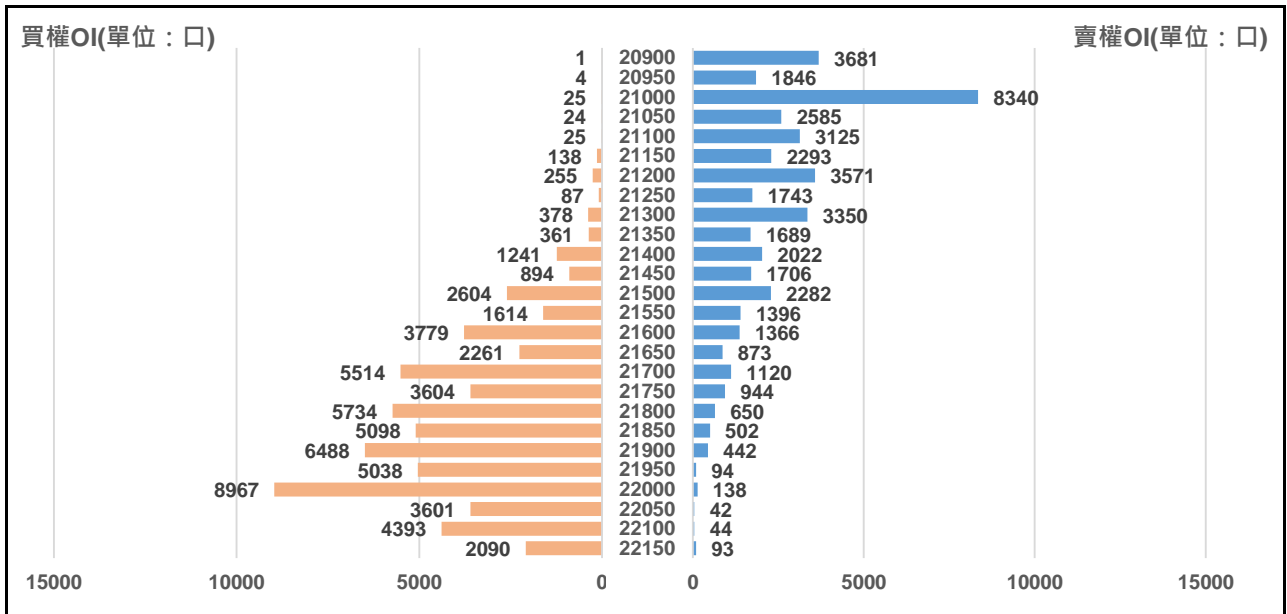
買權 IV = 14.36 ▼							賣權 IV = 16.35 ▲					
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	收盤	履約價	收盤	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
0.933	+1	1	1	-305	520	20900	42.5	+27.5	6942	3681	+2067	-0.067
0.911	+3	4	6	-297	478	20950	50	+32.5	4081	1846	+1095	-0.089
0.884	+6	25	38	-300	430	21000	58	+38	17283	8340	+6780	-0.116
0.852	+13	24	24	-284	396	21050	68	+45	5358	2585	+1256	-0.148
0.814	+8	25	14	-274	356	21100	78	+51.5	10196	3125	+2298	-0.186
0.771	+118	138	235	-275	315	21150	91	+59.5	6713	2293	+1594	-0.229
0.723	+220	255	403	-259	281	21200	103	+66	14104	3571	+1684	-0.277
0.671	+62	87	222	-262	243	21250	121	+78	6888	1743	+1053	-0.329
0.615	+318	378	1439	-247	211	21300	138	+86	12080	3350	+1385	-0.385
0.557	+306	361	1847	-235	182	21350	159	+100	8419	1689	+685	-0.443
0.498	+1078	1241	5274	-221	154	21400	181	+110	12857	2022	+802	-0.502
0.438	+875	894	6404	-209	130	21450	208	+128	7648	1706	+873	-0.562
0.381	+2158	2604	10374	-196	107	21500	232	+137	10497	2282	+241	-0.619
0.326	+1507	1614	7919	-181	87	21550	267	+157	3954	1396	+663	-0.674
0.274	+3434	3779	14957	-168	70	21600	298	+173	6991	1366	+90	-0.726
0.228	+2097	2261	9600	-149	55	21650	332	+185	2164	873	+265	-0.772

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	3086	+1084	0	-625	+3086	3.3%
PUT	1133	+705	6972	+1628	-5839	-7.8%

Contract	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	26236	+15948	31127	+18397	-4891	-5.3%
PUT	23031	+11222	19256	+8613	+3775	5.1%

第一週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調