

三大現貨買賣超(億元) (台幣32.42元 升值2.1分)

	外資	投信	自營	合計
上市	-330.58	+2.21	-76.09	-404.46
上櫃	-13.89	+20.23	-24.07	-17.73

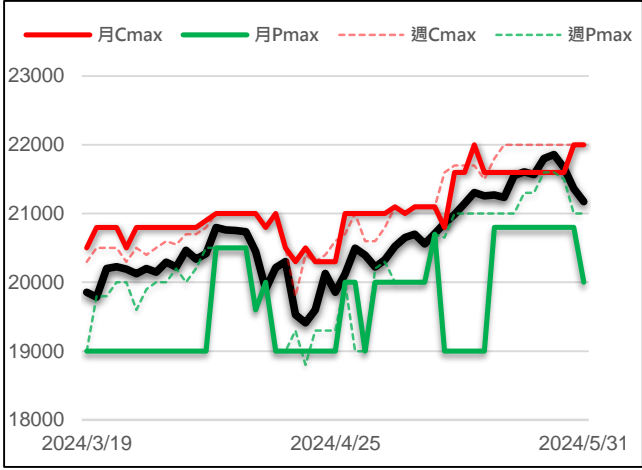
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	582	31.60%	359	66.07%
上櫃股票	451	46.05%	293	47.55%

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	6214	22000	10618
PUT	20000	10446	21000	9748

加權指數 VS 選擇權最大未平倉量



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	-14059	+353	-13.6%	+11131	+51	10.8%	-4000	+789	-3.9%
電子	-213	-156	-11.2%	+208	+17	11.0%	-213	+5	-11.2%
金融	-535	+113	-34.1%	+9	0	0.6%	-162	+24	-10.3%
CALL	+10334	+225	4.7%	+30	0	0.0%	-2744	-12786	-1.3%
PUT	+28678	+2568	12.0%	+16	0	0.0%	+9474	+6310	4.0%

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	-8619	+1078	-2542	-5	+3199	-1695	0	+1	103248
電子	-256	-88	-15	0	+162	+17	+2	0	1895
金融	-724	+112	+19	+25	+206	-94	-31	-24	1571
CALL	+4483	+228	+2627	+327	+9446	-1610	-14527	-8214	219081
PUT	-13129	-1999	-14459	-4298	+53	-1046	-5006	-4359	239652

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	21400.83	21539.03	21174.22	21174.22	-190.26	-0.89%	6744.9億		
台指期六月	21505	21583	21253	21288	-107	-0.50%	130856	83655	+4043
台指期七月	21368	21453	21124	21156	-113	-0.53%	1708	3554	+603
小型台指六月	21510	21584	21255	21288	-107	-0.50%	222896	46092	+1875
小型台指七月	21383	21455	21123	21156	-113	-0.53%	10300	8914	+522
電子指數	1128.99	1136.49	1108.28	1108.28	-18.74	-1.66%	4463.93億		
電子期六月	1136.00	1137.00	1112.40	1116.90	-12.35	-1.09%	1375	1589	+56
電子期七月	1124.00	1124.00	1117.70	1111.95	-12.3	-1.09%	3	53	+5
金融指數	1907.39	1935.13	1907.39	1927.34	+21.67	+1.14%	368.71億		
金融期六月	1918.2	1942.8	1914.8	1926.0	+16	+0.84%	1293	1400	+49
金融期七月	1930.0	1933.0	1915.8	1915.8	+12.4	+0.65%	7	42	+2
櫃買指數	258.09	260.18	257.76	257.84	-0.08	-0.03%	1292.31億		
櫃買期六月	258.65	259.95	257.55	257.85	-0.3	-0.12%	11	54	0
非金電指數	16062.95	16254.18	16062.95	16118.69	+86.8	+0.54%	1641.6億		
非金電期六月	16116	16268	16078	16154	+143	+0.89%	90	160	-7

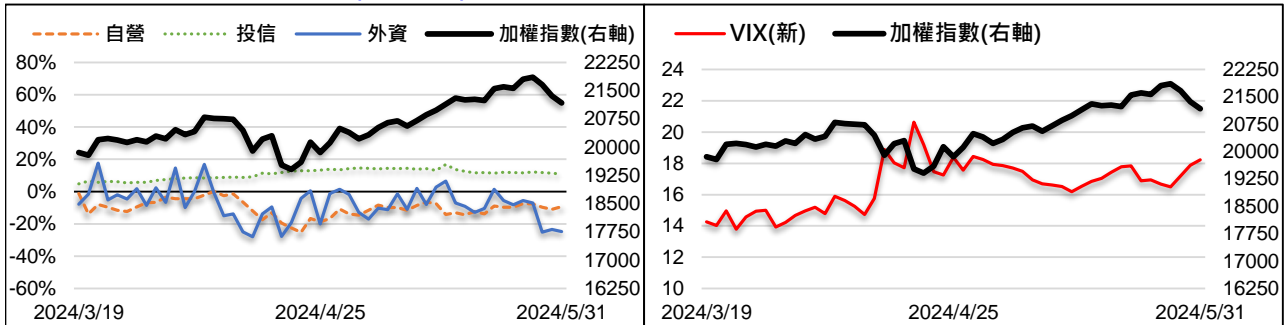
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	38368.35	38493.60	38000.96	38111.48	-330.06	-0.86%			
道瓊六月	38141	38237	38141	38237	+45	+0.12%	164	1046	+187
標普500指數	5259.77	5260.21	5222.10	5235.48	-31.47	-0.60%			
標普六月	5243	5247	5243	5245	-5.5	-0.10%	33	427	+8
Nasdaq 100指數	18538.66	18538.66	18538.66	18538.66	-198.092	-1.06%			
那斯達十二月	18512	18577	18507	18560	-109	-0.58%	1032	3170	-371

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

18.22 +0.35

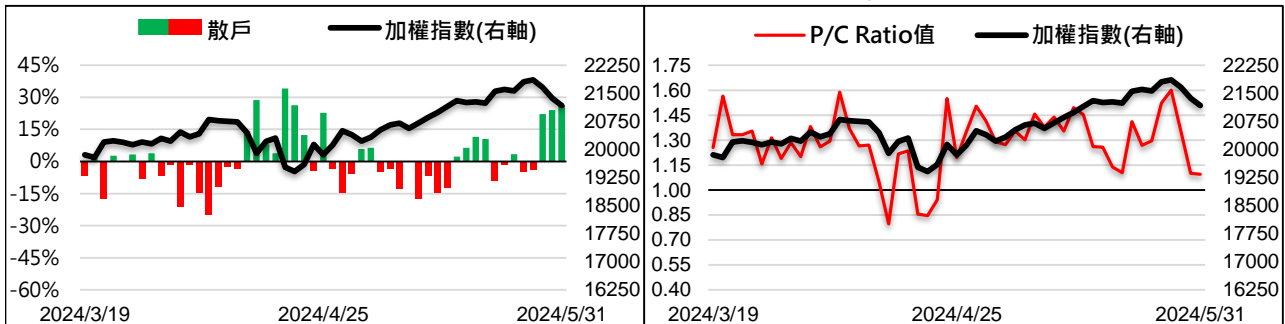


散戶小台指佔全市場OI比率

26.25%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.09 -0.01



永豐期貨研調

## MSCI權重調整 指數尾盤爆量2016億收跌

台指期週五下跌107點至21288點。價差方面，台指期正價差擴至113.78點，電子期正價差擴至8.62點，金融期轉為逆價差-1.34點。現貨部分，三大法人賣超404.46億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨空單減少1193口至-6928口，其中外資多單加碼超過空單加碼，淨空單減少353口至-14059口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單減少1073口至-11161口。

美國國內生產毛額 (GDP) 季增年率修訂值為 1.3%，低於初值的 1.6%。加上紐約聯準銀行總裁 Williams 表示，雖然通膨仍然過高，但供需失衡情況正在緩解，通膨率料將在今年下半年繼續下降，使先前強勢的美債殖利率有所回落。近期美國科技股呈現回檔走勢，盤面上實業相關族群表現較為強勢。MSCI權重調整，台積電最後一盤爆量急殺，台股收跌190點失守月線，收在21174點。過去幾個交易日，半導體與電子類股轉弱，且航運指金大跌3.29%，航運三雄回測月線，整體格局轉差。金融指也已跌破各期重要均線。盤面上，強勢族群包括橡膠、營建類股，漲幅排行榜上的強勢類股多為中小型股，指數權重較高的族群，整體來說表現疲弱，對指數造成負貢獻具居多。鑒於此，不排除未來一周可能轉向中小型類股表現的盤面，指數操作上建議轉向震盪思維，區間操作為主。

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20000點。全月份未平倉量put/call ratio值由1.1降至1.09。VIX指數上升0.35至18.22。整體選擇權籌碼面偏空。(永豐期貨研調)

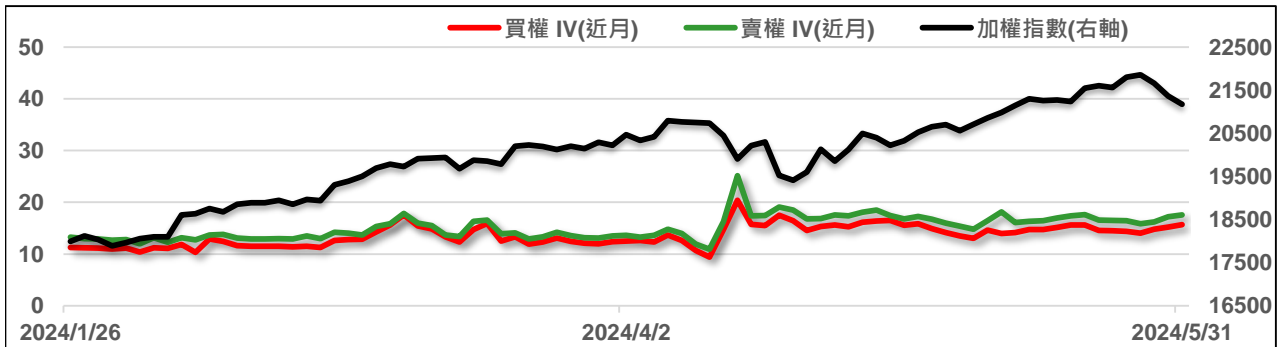
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 158.35% ▲				所有月份	P/C ratio = 109.39% ▼			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	29637	+730	76747	-427	Call	421657	+77561	219081	+29553
Put	32376	+6094	121529	+8778	Put	426181	+96002	239652	+31308

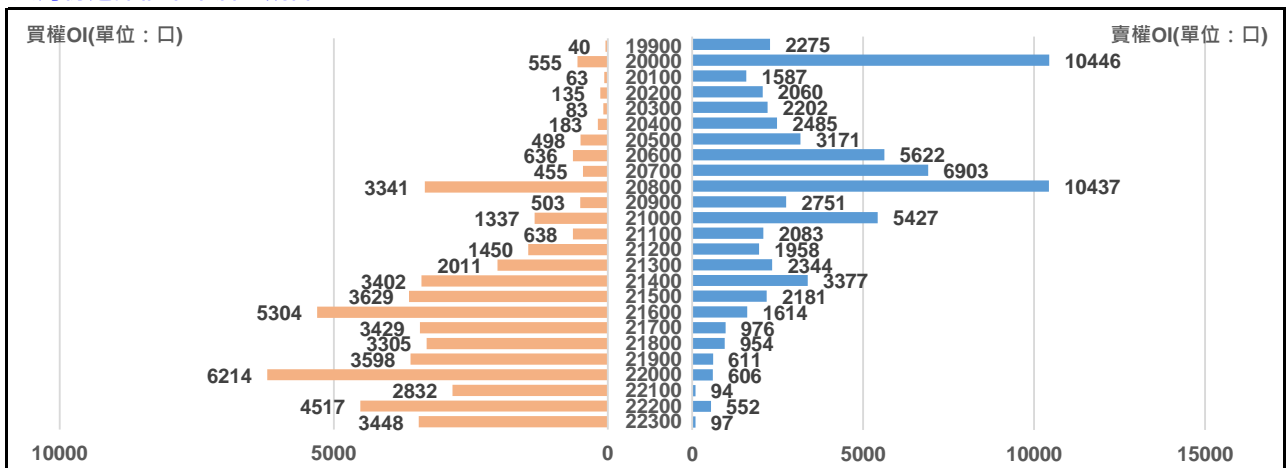
六月份台指選擇權

買權 IV = 15.66 ▲							賣權 IV = 17.58 ▲					
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
0.948	+1	83	0	-100	1050	20300	67	+8	575	2202	-18	-0.052
0.926	-23	183	162	-95	965	20400	78	+9	871	2485	+206	-0.074
0.896	+1	498	2	-95	880	20500	92	+11	1917	3171	+446	-0.104
0.859	+1	636	12	-100	795	20600	108	+13	3343	5622	+1861	-0.141
0.814	+9	455	25	-90	715	20700	127	+17	1193	6903	-104	-0.186
0.761	+14	3341	17	-90	635	20800	148	+19	2490	10437	+513	-0.239
0.702	+25	503	67	-85	560	20900	174	+23	1449	2751	+136	-0.298
0.637	+37	1337	150	-82	488	21000	205	+29	3289	5427	+1762	-0.363
0.567	-42	638	148	-79	419	21100	236	+30	1582	2083	-601	-0.433
0.497	-36	1450	401	-68	363	21200	278	+41	1367	1958	+44	-0.503
0.426	+141	2011	745	-63	306	21300	324	+48	1382	2344	+70	-0.574
0.358	+45	3402	959	-56	258	21400	375	+56	1688	3377	-205	-0.642
0.295	+155	3629	1772	-49	212	21500	426	+61	1602	2181	-26	-0.705
0.238	+98	5304	1541	-42	174	21600	495	+73	558	1614	-2	-0.762
0.187	+141	3429	1916	-35	140	21700	550	+65	514	976	-11	-0.813

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

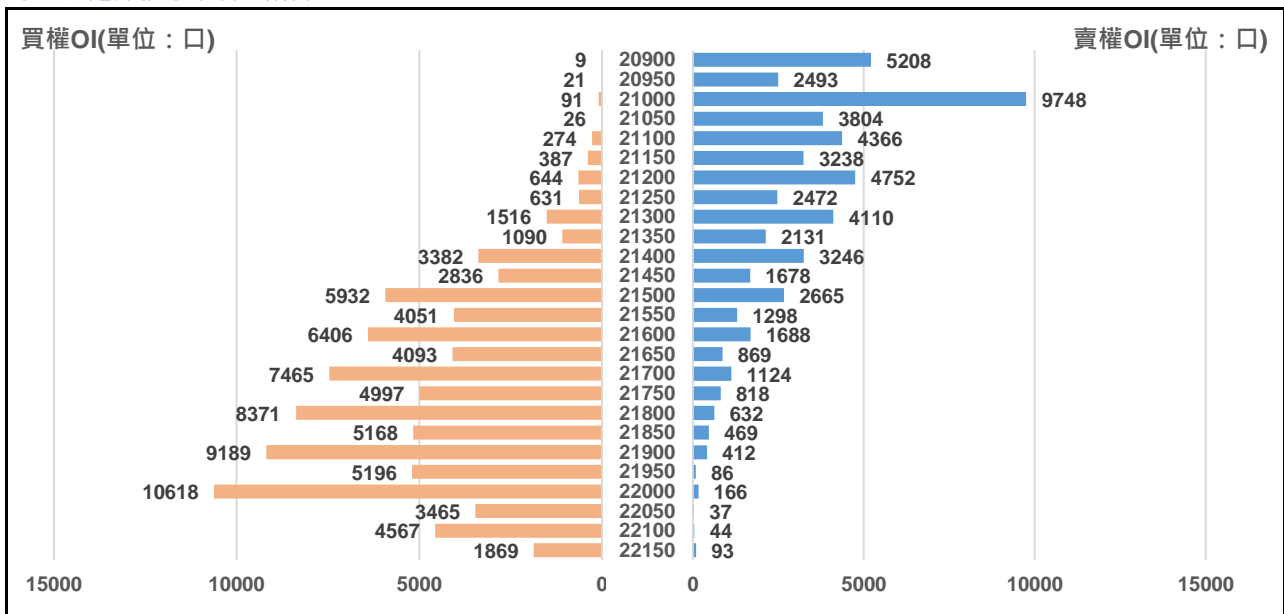
買權 IV = 18.14 ▲							賣權 IV = 11.62 ▼					
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	收盤	履約價	收盤	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
0.903	+8	9	10	-101	419	20900	47	+4.5	8545	5208	+1527	-0.097
0.872	+17	21	23	-104	374	20950	55	+5	6201	2493	+647	-0.128
0.833	+66	91	105	-94	336	21000	67	+9	22414	9748	+1408	-0.167
0.788	+2	26	8	-99	297	21050	78	+10	7535	3804	+1219	-0.212
0.736	+249	274	401	-92	264	21100	93	+15	12823	4366	+1241	-0.264
0.679	+249	387	455	-86	229	21150	110	+19	9807	3238	+945	-0.321
0.618	+389	644	1411	-82	199	21200	130	+27	18088	4752	+1181	-0.382
0.554	+544	631	1295	-78	165	21250	148	+27	11597	2472	+729	-0.446
0.488	+1138	1516	4373	-70	141	21300	173	+35	20793	4110	+760	-0.512
0.423	+729	1090	5324	-65	117	21350	201	+42	13938	2131	+442	-0.577
0.360	+2141	3382	13730	-56	98	21400	226	+45	19500	3246	+1224	-0.640
0.300	+1942	2836	12852	-50	80	21450	258	+50	9036	1678	-28	-0.700
0.246	+3328	5932	24533	-42	65	21500	297	+65	11136	2665	+383	-0.754
0.198	+2437	4051	15814	-36	51	21550	331	+64	5026	1298	-98	-0.802
0.155	+2627	6406	21472	-29.5	40.5	21600	373	+75	4742	1688	+322	-0.845
0.120	+1832	4093	15283	-23	32	21650	419	+87	1701	869	-4	-0.880

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	4463	+1377	0	0	+4463	3.7%
PUT	0	-1133	7213	+241	-7213	-7.5%

Contract	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	28879	+2643	43678	+12551	-14799	-12.1%
PUT	27022	+3991	27391	+8135	-369	-0.4%

第一週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調