

三大現貨買賣超(億元) (台幣32.394元 升值0.2分)

	外資	投信	自營	合計
上市	-235.58	+68.64	-125.57	-292.51
上櫃	+27.52	+11.82	+15.47	+54.81

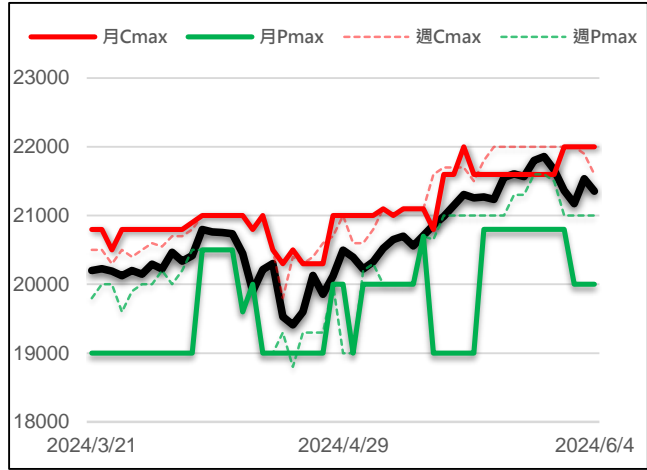
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	337	12.62%	586	82.02%
上櫃股票	293	34.65%	463	60.11%

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	6627	21600	12382
PUT	20000	10527	21000	10078

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	-19089	-2390	-18.3%	+12172	-214	11.7%	-4980	-107	-4.8%
電子	-253	-18	-13.6%	+178	0	9.6%	-195	-9	-10.5%
金融	-523	-29	-35.5%	+9	0	0.6%	-144	+28	-9.8%
CALL	+10173	-1787	3.8%	+30	0	0.0%	-8165	-9460	-3.1%
PUT	+31858	+6324	11.2%	+16	0	0.0%	+15011	+5648	5.3%

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	-13708	-2940	-2306	+448	+6400	+431	0	0	104124
電子	-348	-16	-15	-36	+137	-36	+2	+36	1863
金融	-687	+5	-6	0	+210	+11	-14	-5	1474
CALL	+7010	+1345	+2410	+2229	+4058	-4339	-14831	-9544	265016
PUT	-12646	-3264	-14625	-2600	-2292	-257	-1702	-5616	283335

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	21513.85	21529.98	21308.97	21356.62	-180.14	-0.84%	4487億		
台指期六月	21560	21574	21284	21327	-328	-1.51%	111097	83092	-3297
台指期七月	21408	21411	21158	21202	-318	-1.48%	886	3531	+41
小型台指六月	21568	21569	21284	21327	-328	-1.51%	201440	46730	-999
小型台指七月	21444	21444	21158	21202	-318	-1.48%	8630	9983	+436
電子指數	1132.80	1135.96	1118.82	1122.17	-11.65	-1.03%	3020.86億		
電子期六月	1137.15	1137.15	1118.40	1120.10	-20.05	-1.76%	1074	1559	-12
電子期七月	1126.80	1126.80	1115.00	1115.00	-19.7	-1.74%	4	55	0
金融指數	1935.54	1935.54	1916.40	1927.19	-11.49	-0.59%	159.4億		
金融期六月	1943.0	1943.0	1915.8	1926.2	-17.6	-0.91%	874	1325	-96
金融期七月	1915.0	1915.0	1915.0	1917.4	-19.4	-1.00%	6	49	+6
櫃買指數	260.46	261.95	258.97	259.19	-1.26	-0.48%	1390.43億		
櫃買期六月	261.00	261.00	259.40	259.40	-1.3	-0.50%	9	60	+3
非金電指數	16170.62	16171.61	16101.6	16132.83	-58.79	-0.36%	984.24億		
非金電期六月	16143	16254	16087	16138	-154	-0.95%	132	178	-6

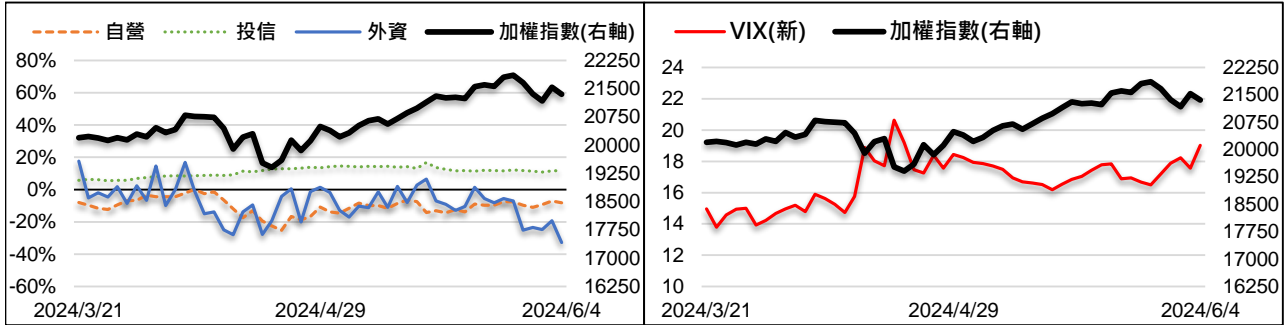
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	38709.99	38735.61	38247.22	38571.03	-115.29	-0.30%			
道瓊六月	38677	38677	38598	38598	-250	-0.64%	153	854	-19
標普500指數	5297.15	5302.11	5234.32	5283.40	+5.89	+0.11%			
標普六月	5310	5310	5298	5298.5	-11.5	-0.22%	59	446	+27
Nasdaq 100指數	18600.97	18600.97	18600.97	18600.97	+64.324	+0.35%			
那斯達十二月	18668	18680	18638	18645	-12	-0.06%	534	3235	-86

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

19.02 +1.46

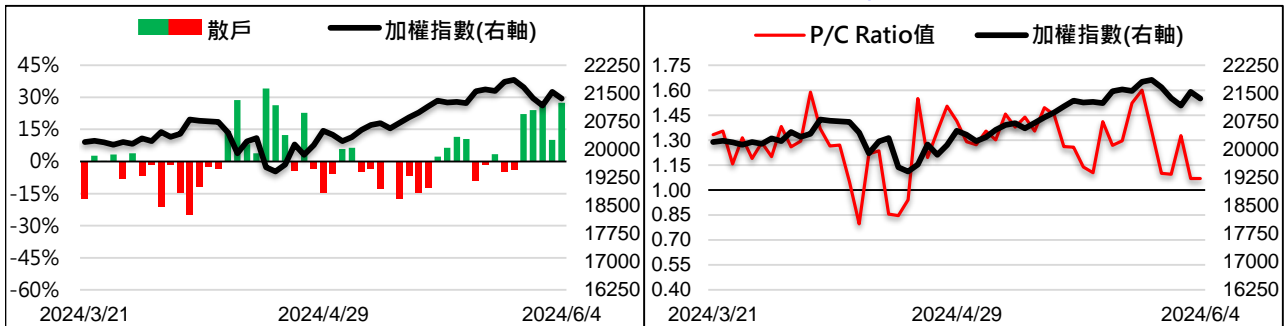


散戶小台指佔全市場OI比率

27.50% +17.43%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.07 -0.26



永豐期貨研調

權值股表現疲弱 指數維持震盪

台指期週二下跌328點至21327點。價差方面，台指期轉為逆價差-29.62點，電子期轉為逆價差-2.07點，金融期逆價差縮至-0.99點。現貨部分，三大法人賣超292.51億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨空單增加2711口至-11897口，其中外資多單減碼超過空單減碼，淨空單增加2390口至-19089口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單增加2492口至-16014口。

繼上週美國4月PCE如期下滑後，週一公佈的5月美國ISM製造業指數下降至48.5，低於市場預期，整體經濟前景有所降溫，市場降息預期再度進行調整。目前FEDWATCH顯示，全年可望降息兩次分別為9月與12月。美股表現仍震盪，四大指數除道瓊下跌，其餘小漲作收。過去兩個交易日指數多為電子股驅動，昨日上漲的電子類股，今日有所回落，台積電、鴻海、聯發科貢獻指數近100點跌幅，盤面上也是半導體與電子指數表現較為疲弱。其餘權值股同樣表現欠佳，僅股本在20億以下的小型類股較為強勢。目前指數前高套牢賣壓較重，上方同時存在空方缺口，短線維持震盪格局。觀察本週登場的COMPUTEX，AI相關類股有無資金湧入，激勵台股帶量上攻。

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1.09降至1.07。VIX上漲1.46至19.02。整體選擇權籌碼面偏空。(永豐期貨研調)

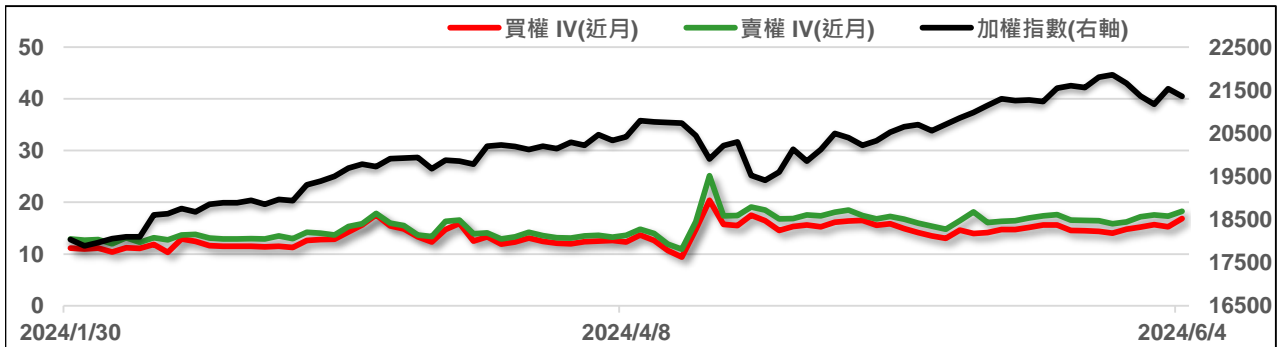
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 160.42% ▼				所有月份	P/C ratio = 106.91% ▼			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	25510	-7581	79056	+3077	Call	558938	+15530	265016	+47213
Put	29326	-5540	126820	+739	Put	509097	-49370	283335	-5746

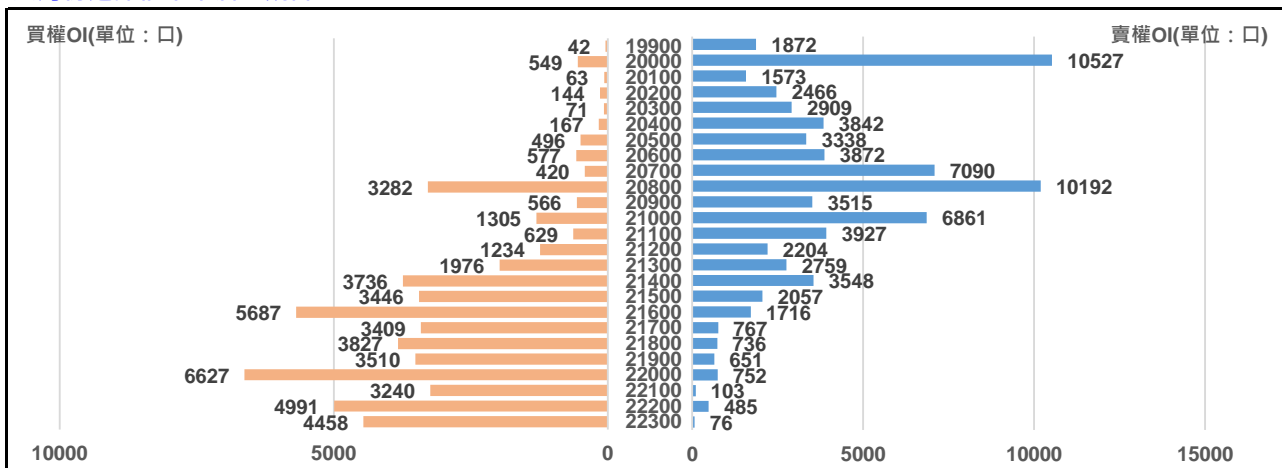
六月份台指選擇權

買權 IV = 16.82 ▲						賣權 IV = 18.26 ▲						
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
0.944	0	496	2	-280	900	20500	72	+38	1793	3338	+26	-0.056
0.920	-58	577	8	-260	820	20600	87	+46.5	1013	3872	-161	-0.080
0.889	-27	420	5	-265	730	20700	104	+55	1394	7090	-8	-0.111
0.850	-8	3282	7	-260	650	20800	124	+66	2745	10192	-242	-0.150
0.803	+60	566	37	-255	575	20900	148	+77	2071	3515	+626	-0.197
0.749	-9	1305	113	-235	505	21000	174	+88	4294	6861	+1302	-0.251
0.689	+20	629	115	-209	436	21100	208	+106	1385	3927	-265	-0.311
0.623	+36	1234	373	-210	370	21200	243	+118	1741	2204	+46	-0.377
0.553	+325	1976	1366	-195	315	21300	285	+135	2083	2759	+249	-0.447
0.482	+323	3736	2208	-174	260	21400	330	+151	1809	3548	+16	-0.518
0.412	-243	3446	2317	-157	212	21500	385	+171	1087	2057	-63	-0.588
0.345	+444	5687	2583	-138	174	21600	446	+191	961	1716	-210	-0.655
0.283	+346	3409	1725	-117	141	21700	510	+210	517	767	-86	-0.717
0.227	+613	3827	2090	-101	109	21800	580	+227	203	736	-16	-0.773
0.178	+579	3510	2251	-82	87	21900	660	+246	176	651	-17	-0.822

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

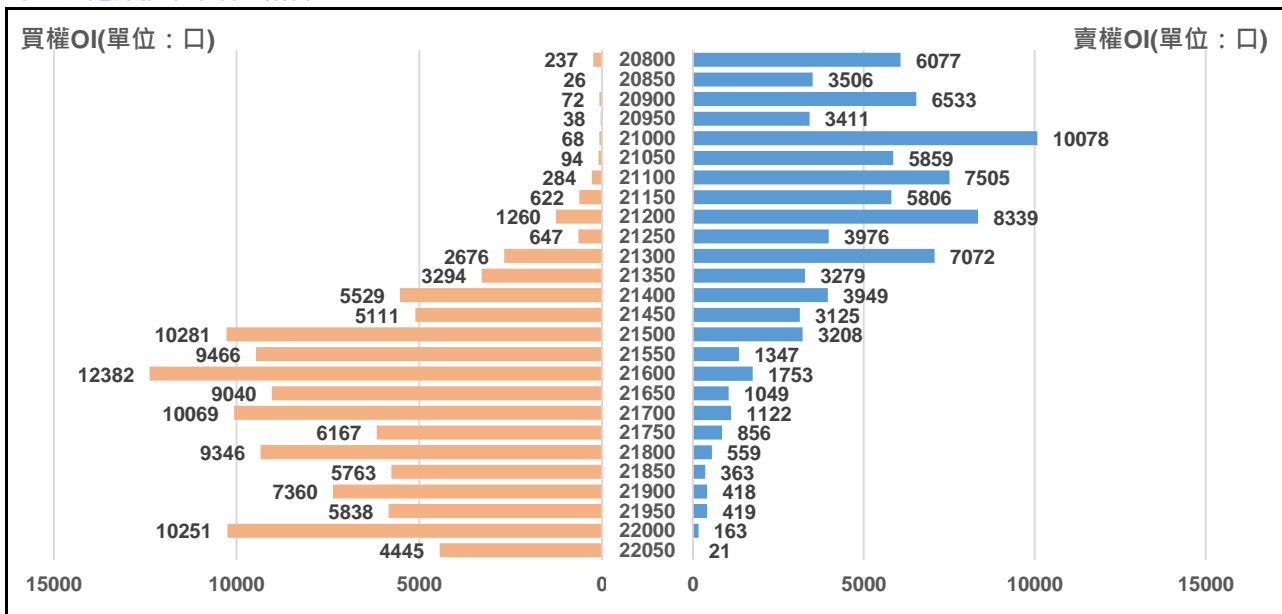
買權 IV = 16.91 ▼						賣權 IV = 26.29 ▲						
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	收盤	履約價	收盤	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
1.000	0	237	3	-315	515	20800	4.4	+1.3	3195	6077	-1111	0.000
0.999	+5	26	7	-312	468	20850	5.9	+2.4	2795	3506	-228	-0.001
0.996	+3	72	14	-311	419	20900	7.3	+3.2	4193	6533	-323	-0.004
0.991	-5	38	5	-308	372	20950	10	+4.8	5590	3411	+104	-0.009
0.979	-26	68	67	-301	329	21000	13.5	+7.5	13489	10078	-801	-0.021
0.956	+40	94	113	-299	281	21050	19	+11.5	6756	5859	+519	-0.044
0.918	-33	284	777	-298	237	21100	25.5	+16.5	14717	7505	-427	-0.082
0.859	+2	622	956	-288	198	21150	35	+23.5	14601	5806	+739	-0.141
0.777	+210	1260	5050	-278	158	21200	47.5	+33	30938	8339	-1030	-0.223
0.673	+210	647	4943	-269	125	21250	64	+46	24758	3976	+75	-0.327
0.553	+1253	2676	15039	-254	96	21300	86	+63	35041	7072	+348	-0.447
0.429	+2070	3294	19804	-237	70	21350	112	+82.5	24118	3279	-1185	-0.571
0.311	+3275	5529	31233	-217	52	21400	141	+103	32131	3949	-1379	-0.689
0.211	+3189	5111	28059	-191	37	21450	177	+129	18978	3125	-316	-0.789
0.132	+6716	10281	46060	-163	25	21500	214	+153	18791	3208	-2640	-0.868
0.077	+6379	9466	26669	-135.5	17.5	21550	255	+177	6909	1347	-931	-0.923

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	3719	+1452	0	0	+3719	2.3%
PUT	1538	+1538	9158	+1595	-7620	-5.8%

Contract	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	37432	+4746	53324	+14536	-15892	-9.8%
PUT	33523	-9116	30245	-2318	+3278	2.5%

第一週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調