

三大現貨買賣超(億元) (台幣32.337元 升值5.7分)

	外資	投信	自營	合計
上市	-187.15	+65.60	-63.45	-185.00
上櫃	+12.37	+5.78	+8.92	+27.07

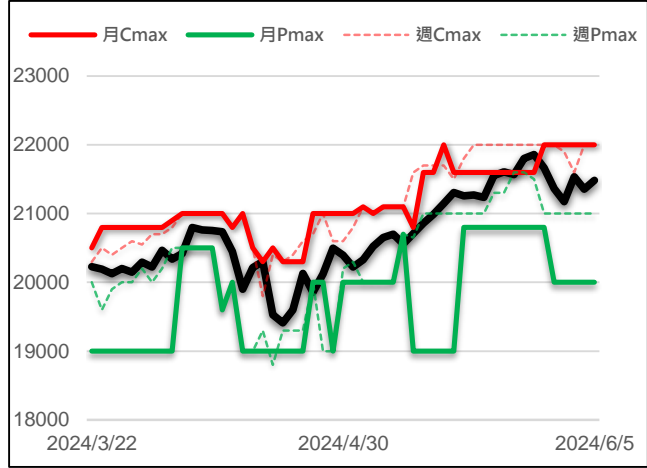
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	329	59.60%	579	31.37%
上櫃股票	300	39.33%	437	52.48%

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	6560	22000	2081
PUT	20000	12439	21000	2589

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	-16446	+2643	-16.0%	+12239	+67	11.9%	-6830	-1850	-6.7%
電子	-210	+43	-11.3%	+178	0	9.5%	-230	-35	-12.3%
金融	-424	+99	-28.4%	+9	0	0.6%	-166	-22	-11.1%
CALL	+8257	-1916	6.3%	+30	0	0.0%	+1345	+9510	1.0%
PUT	+23499	-8359	12.4%	+16	0	0.0%	-1137	-16148	-0.6%

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	-9148	+4560	-4398	-2092	+5354	-1046	+1660	+1660	102565
電子	-304	+44	-15	0	+139	+2	-19	-21	1866
金融	-549	+138	-6	0	+159	-51	-22	-8	1493
CALL	+6069	-941	+1267	-1143	+8432	+4374	-3407	+11424	130929
PUT	-12793	-147	-6238	+8387	+890	+3182	-424	+1278	188953

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	21385.00	21510.86	21264.63	21484.88	+128.26	+0.60%	4061億		
台指期六月	21350	21493	21226	21460	+133	+0.62%	108838	82316	-776
台指期七月	21222	21358	21100	21330	+128	+0.60%	1437	3899	+368
小型台指六月	21343	21493	21227	21460	+133	+0.62%	205883	44283	-2447
小型台指七月	21221	21357	21098	21330	+128	+0.60%	9728	10438	+455
電子指數	1123.95	1133.18	1115.39	1131.30	+9.13	+0.81%	2521.68億		
電子期六月	1123.30	1131.25	1114.85	1129.50	+9.4	+0.84%	976	1541	-18
電子期七月	1115.25	1123.15	1112.05	1124.50	+9.5	+0.85%	8	60	+5
金融指數	1925.66	1942.52	1922.24	1931.60	+4.41	+0.23%	138.1億		
金融期六月	1921.2	1939.6	1921.2	1929.8	+3.6	+0.19%	737	1300	-25
金融期七月	1913.8	1913.8	1913.8	1921.0	+3.6	+0.19%	5	50	+1
櫃買指數	259.36	260.65	258.17	259.43	+0.24	+0.09%	1176.82億		
櫃買期六月	259.00	260.60	258.00	259.25	-0.15	-0.06%	45	84	+24
非金電指數	16157.79	16226.09	16118.12	16152.72	+19.89	+0.12%	1121.87億		
非金電期六月	16101	16201	16059	16126	-12	-0.07%	129	197	+19

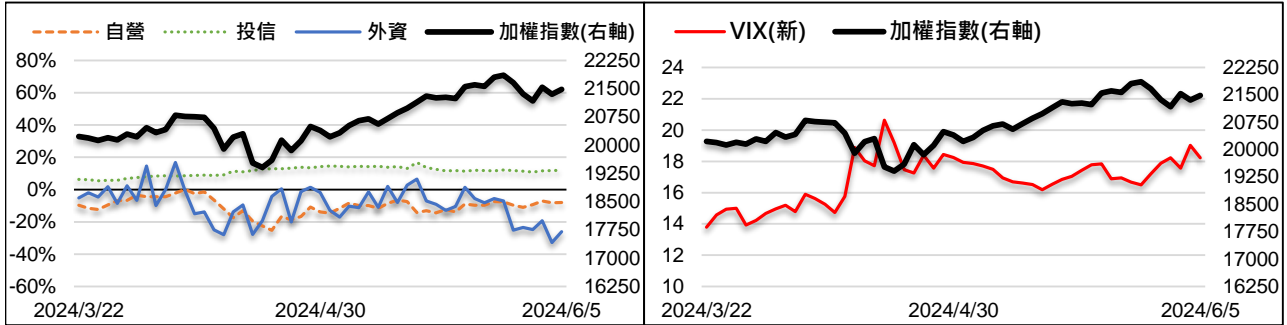
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	38518.86	38786.62	38397.82	38711.29	+140.26	+0.36%			
道瓊六月	38792	38881	38792	38877	+279	+0.72%	114	853	-1
標普500指數	5278.24	5298.80	5257.63	5291.34	+7.94	+0.15%			
標普六月	5310.5	5314.5	5310	5314	+15.5	+0.29%	31	430	-16
Nasdaq 100指數	18654.84	18654.84	18654.84	18654.84	+53.862	+0.29%			
那斯達十二月	18749	18775	18719	18763	+118	+0.63%	386	3148	-87

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位: %)

VIX波動率指數

18.22 -0.80



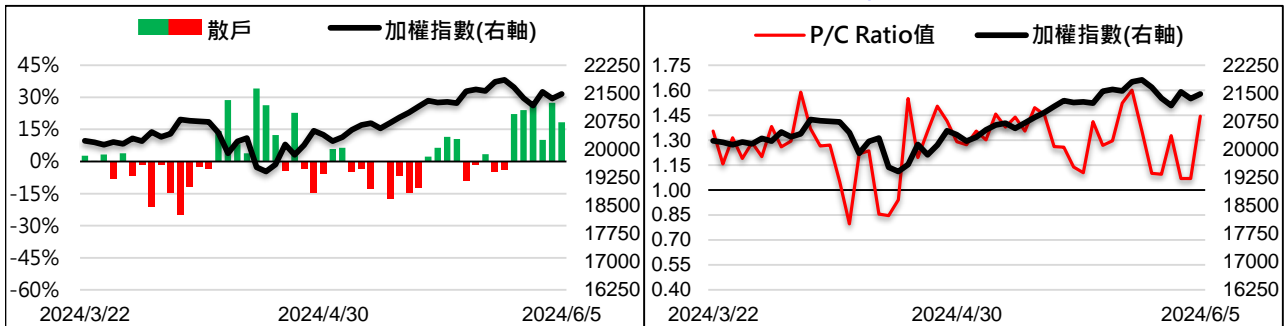
散戶小台指佔全市場OI比率

18.34%

-9.16%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.44 +0.37



永豐期貨研調

台積電回測月線大反彈 激勵指數震盪走高

指數週三上漲128.26點，收在21484.88點，成交量4061.04億元。台指期上漲133點至21460點，逆價差為24.88點。籌碼面部分，三大法人賣超185億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨空單減少860口至-11037口，其中外資淨空單減少2643口至-16446口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單減少2468口至-13546口。

繼週一的製造業數據後，週二公佈的4月JOLTS職缺意外創三年多新低。美國4月JOLTS職缺805.9萬人，創2021年2月以來的最低水平，遠低市場預期。FedWatch顯示的降息機率應聲上漲，全年降息碼數達到兩次，甚至12月美國降息的潛在可能性也超越5成。美國隔年期債殖利率加速下行的情況下，市場樂觀情緒有所升溫，美股三大指數小漲作收，幅度落在0.15%-0.36%之間。周三台股震盪劇烈，早盤下殺逾百點，不過在台積電與鴻海聯手拉抬之下，指數迅速翻揚震盪走高，震幅達250點。近日表現強勢的橡膠類股高檔A轉向下，重挫超過7%。航運類股在萬海漲停帶領下，航運指大漲3%，生技指同樣強勢收漲逾3%。而電子相關類股表現漲跌互見，半導體走勢較強，創意漲幅接近3%，電設指走勢則相對疲弱。終場指數在台積電貢獻123點激勵下，上漲128點。目前指數上有前高壓力，下有月線支撐，短線維持震盪格局。

選擇權未平倉量部分，買權未平倉最大量集中在22200點，賣權未平倉最大量集中在20400點。全月份未平倉量put/call ratio值由1.07上升至1.44。VIX指數下降-0.8至18.22。外資台指期買權淨金額1.78億元；賣權淨金額0.77億元。整體選擇權籌碼面偏多。(永豐期貨研調)

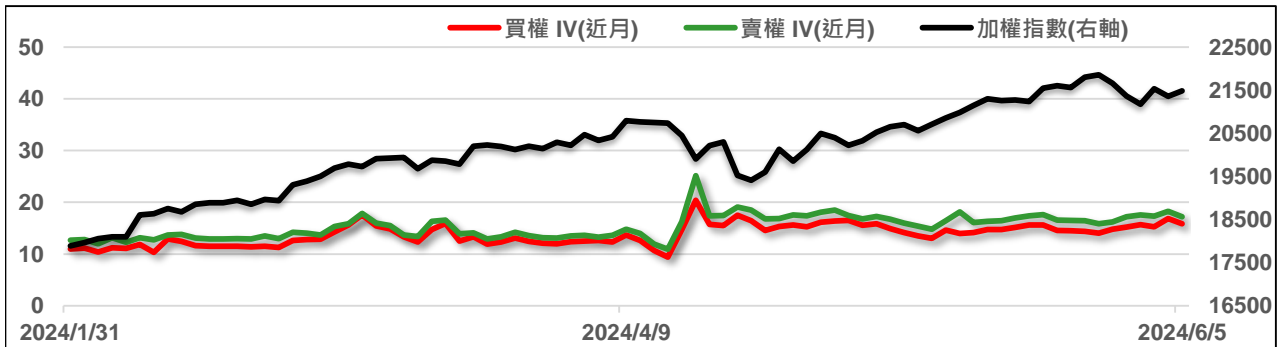
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 164.69% ▲				所有月份	P/C ratio = 144.32% ▲			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	24989	-521	80253	+1197	Call	862566	+303628	130929	-134087
Put	27869	-1457	132169	+5349	Put	922043	+412946	188953	-94382

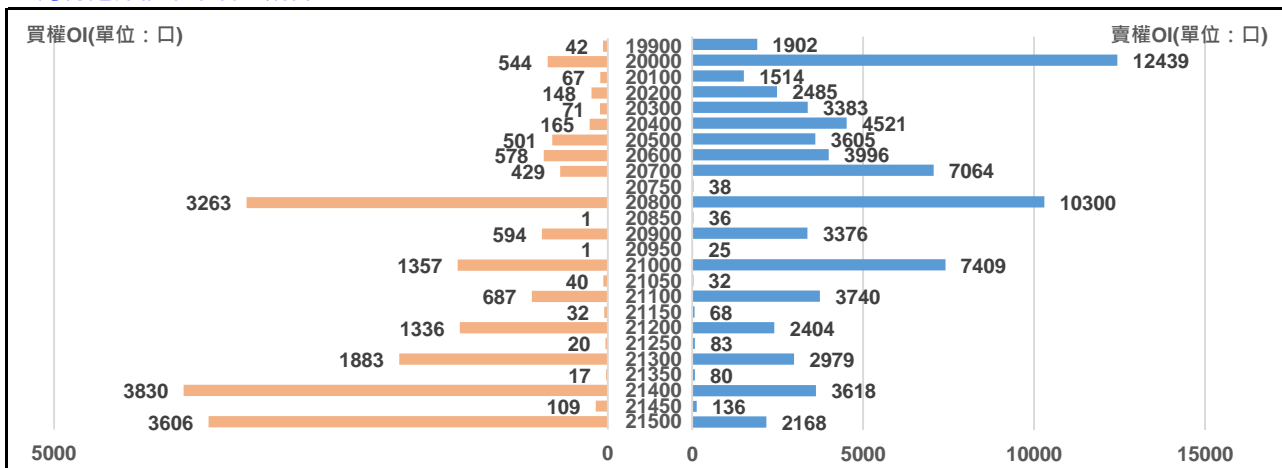
六月份台指選擇權

買權 IV = 15.87 ▼						賣權 IV = 17.18 ▼						
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
0.799	0	40	40	0	550	21050	139	0	108	32	0	-0.201
0.771	+58	687	236	+74	510	21100	148	-60	2333	3740	-187	-0.229
0.742	0	32	65	0	473	21150	168	0	334	68	0	-0.258
0.711	+102	1336	437	+65	435	21200	176	-67	2839	2404	+200	-0.289
0.679	0	20	133	0	406	21250	197	0	422	83	0	-0.321
0.645	-93	1883	560	+49	364	21300	214	-71	1722	2979	+220	-0.355
0.610	0	17	298	0	336	21350	230	0	356	80	0	-0.390
0.574	+94	3830	1050	+46	306	21400	250	-80	1204	3618	+70	-0.426
0.538	0	109	360	0	287	21450	277	0	291	136	0	-0.462
0.501	+160	3606	2065	+46	258	21500	293	-92	929	2168	+111	-0.499
0.465	0	110	301	0	230	21550	320	0	110	61	0	-0.535
0.429	-55	5632	1772	+34	208	21600	348	-98	496	1697	-19	-0.571
0.394	0	74	119	0	176	21650	380	0	40	40	0	-0.606
0.359	-13	3396	1522	+25	166	21700	406	-104	164	811	+44	-0.641
0.326	0	53	105	0	137	21750	426	0	0	0	0	-0.674

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

第二週台指選擇權

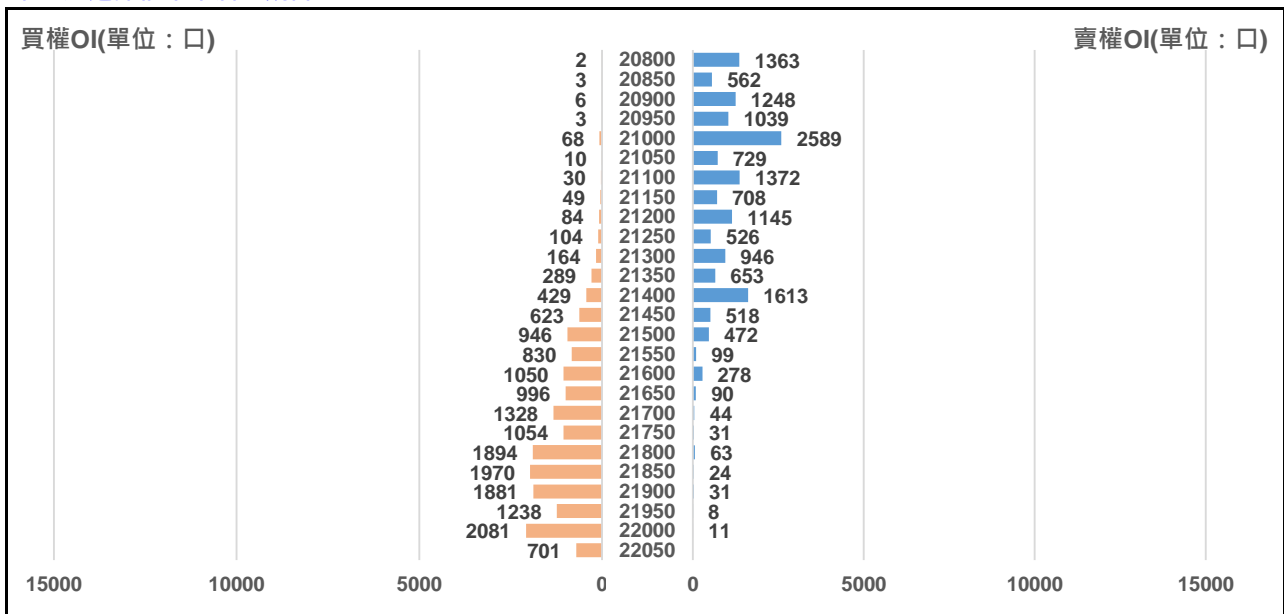
買權 IV = 14.81 ▼							賣權 IV = 19.08 ▼					
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	收盤	履約價	收盤	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
0.945	+1	2	0	+110	690	20800	35.5	-32.5	2867	1363	+890	-0.055
0.930	+1	3	1	+100	640	20850	41	-33	1522	562	+369	-0.070
0.912	+5	6	5	+98	595	20900	47	-38	2600	1248	+849	-0.088
0.892	0	3	0	+97	560	20950	55	-41	1729	1039	+806	-0.108
0.868	+22	68	46	+90	510	21000	64	-46	6003	2589	+1791	-0.132
0.840	+5	10	10	+88	471	21050	73	-48	1853	729	+615	-0.160
0.810	+4	30	21	+86	431	21100	83	-52	2061	1372	+511	-0.190
0.776	+2	49	9	+73	392	21150	93	-62	1410	708	+397	-0.224
0.739	+44	84	204	+76	360	21200	108	-66	3646	1145	-196	-0.261
0.699	-13	104	167	+72	330	21250	122	-73	1077	526	+44	-0.301
0.657	+29	164	953	+61	286	21300	138	-76	1634	946	+522	-0.343
0.613	+58	289	732	+50	250	21350	156	-84	1259	653	+306	-0.387
0.567	+171	429	1681	+46	226	21400	174	-91	2309	1613	+1288	-0.433
0.521	+449	623	1532	+42	199	21450	196	-97	897	518	+327	-0.479
0.474	+566	946	3063	+40	173	21500	222	-103	1361	472	+134	-0.526
0.428	+606	830	1913	+32	148	21550	250	-106	127	99	+32	-0.572

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	0	0	0	0	0	0.0%
PUT	0	0	0	0	0	0.0%

Contract	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	11251	+11251	11700	+11700	-449	-1.7%
PUT	14096	+14096	11454	+11454	+2642	8.9%

第二週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調