

三大現貨買賣超(億元) (台幣32.2814元 升值6.7分)

	外資	投信	自營	合計
上市	+215.00	+54.80	-29.19	+240.61
上櫃	-31.11	+17.81	+7.39	-5.91

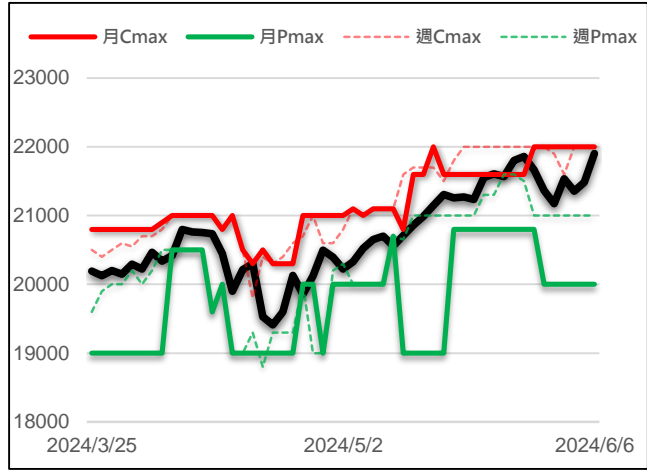
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	295	72.89%	620	23.06%
上櫃股票	256	39.01%	497	56.70%

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	5797	22000	6857
PUT	20000	12507	21000	6639

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	-10528	+5918	-10.1%	+11986	-253	11.5%	-7990	-1160	-7.6%
電子	-130	+80	-7.1%	+180	+2	9.9%	-204	+26	-11.2%
金融	-456	-32	-29.1%	+9	0	0.6%	-138	+28	-8.8%
CALL	+8815	+558	5.3%	+30	0	0.0%	+19265	+17920	11.6%
PUT	+25245	+1746	9.4%	+16	0	0.0%	-1847	-710	-0.7%

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	-3716	+5432	-4694	-296	+5380	+26	+2228	+568	104638
電子	-251	+53	-15	0	+158	+19	-21	-2	1827
金融	-544	+5	-6	0	+180	+21	-28	-6	1566
CALL	+6132	+63	+1214	-53	+7862	-570	+1083	+4490	165696
PUT	-11473	+1320	-8565	-2327	-1404	-2294	+4149	+4573	267400

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	21856.13	21970.63	21847.68	21902.70	+417.82	+1.94%	4845億		
台指期六月	21825	21962	21791	21873	+413	+1.92%	109836	82862	+546
台指期七月	21675	21820	21656	21733	+403	+1.89%	1983	4559	+660
小型台指六月	21820	21961	21793	21873	+413	+1.92%	185248	50649	+6366
小型台指七月	21672	21820	21657	21733	+403	+1.89%	12133	11350	+912
電子指數	1159.07	1166.94	1156.73	1160.97	+29.67	+2.62%	3003.34億		
電子期六月	1154.85	1166.25	1154.00	1158.30	+28.8	+2.55%	1379	1460	-81
電子期七月	1150.00	1160.00	1150.00	1152.80	+28.3	+2.52%	23	67	+7
金融指數	1933.69	1959.27	1933.69	1956.27	+24.67	+1.28%	198.84億		
金融期六月	1942.0	1959.4	1934.2	1954.4	+24.6	+1.27%	897	1362	+62
金融期七月	1933.4	1933.6	1929.8	1946.0	+25	+1.30%	10	59	+9
櫃買指數	259.91	261.84	258.46	259.38	-0.05	-0.02%	1207.03億		
櫃買期六月	261.95	261.95	258.70	260.20	+0.95	+0.37%	20	85	+1
非金電指數	16194.07	16246	16097.89	16180.37	+27.65	+0.17%	1289.58億		
非金電期六月	16198	16338	16078	16202	+76	+0.47%	112	200	+3

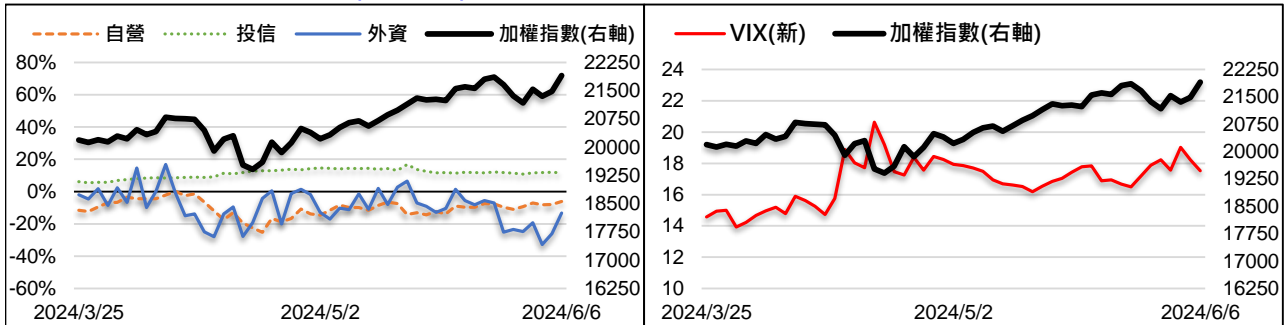
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	38774.82	38844.32	38548.77	38807.33	+96.04	+0.25%			
道瓊六月	38886	38910	38860	38860	-17	-0.04%	72	818	-35
標普500指數	5314.48	5354.16	5297.64	5354.03	+62.69	+1.18%			
標普六月	5366.5	5368.25	5366.5	5368.25	+54.25	+1.02%	37	410	-20
Nasdaq 100指數	19035.05	19035.05	19035.05	19035.05	+380.21	+2.04%			
那斯達十二月	19085	19121	19085	19097	+334	+1.78%	427	3209	+61

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

17.52 -0.70



散戶小台指佔全市場OI比率

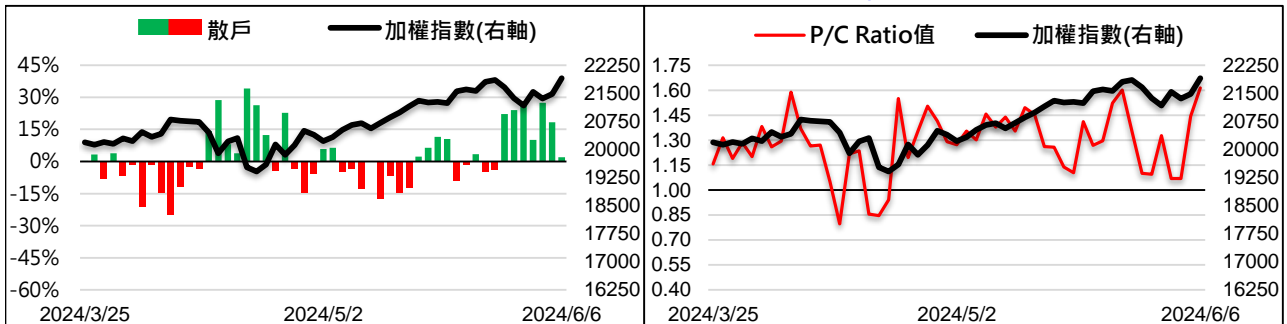
1.98%

-16.36%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.61

+0.17



永豐期貨研調

台積電隨美國科技板塊瘋漲 激勵指數狂噴400點

指數週四上漲417.82點，收在21902.7點，成交量4844.99億元。台指期上漲413點至21873點，逆價差為-29.7點。籌碼面部分，三大法人買超240.61億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨空單減少4505口至-6532口，其中外資淨空單減少5918口至-10528口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單減少5136口至-8410口。

5月ADP就業數據僅增加15.2萬人，報告同時顯示4月數據下修，勞動市場進一步降溫。本周一連串的美國就業數據皆轉向趨緩，一舉扭轉上周官員鷹派談話所造成的緊縮預期，目前市場同步押注9月與12月各有一碼的降息幅度，且機率隨著時間流逝逐漸墊高，也為美股帶來支撐。昨日美盤科技股大漲帶動美股飆升，晶片、AI概念股、熱門中概股均漲幅居前。阿斯麥與英偉達強勢飆漲，激勵美股再度創高，終場費半以4.52%漲幅作收，那指漲幅也接近2%。隨著美股科技板塊強勢噴出，台指夜盤直接收復五月底以來跌幅，台積電股價也迎來爆發，激勵台股週四開盤瘋漲逾400點，盤中最高來到21970點，再刷歷史新高。台積電貢獻漲幅達327點，扣除台積電也有接近百點漲幅。盤面上電子與金融表現同樣強勢，航運指雖早盤出現獲利了結賣壓，但尾盤仍強勢創日內高點。回顧盤勢，今指數走勢明顯較穩買強勢，顯示資金主要流入權值類股，相對壓

選擇權未平倉量部分，週買權最大OI落在22000點，週賣權最大OI落在21000點；月買權最大OI落在22000點，月賣權最大OI落在20000點。全月份未平倉量put/call ratio值由1.44上升至1.61。VIX指數下降0.7至17.52。外資台指期買權淨金額2.25億元；賣權淨金額0.32億元。整體選擇權籌碼面偏多。(永豐期貨研調)

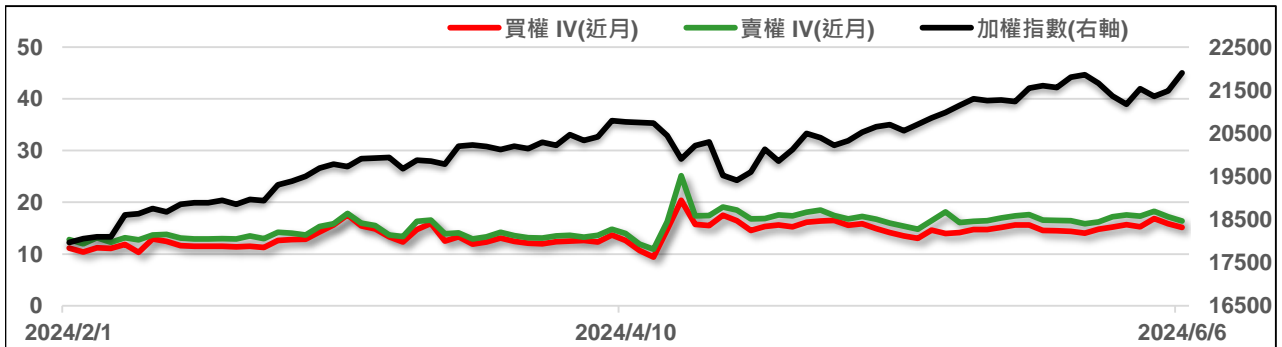
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 187.13% ▲				所有月份	P/C ratio = 161.38% ▲			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	47315	+22326	76860	-3393	Call	403294	-459272	165696	+34767
Put	61796	+33927	143826	+11657	Put	450928	-471115	267400	+78447

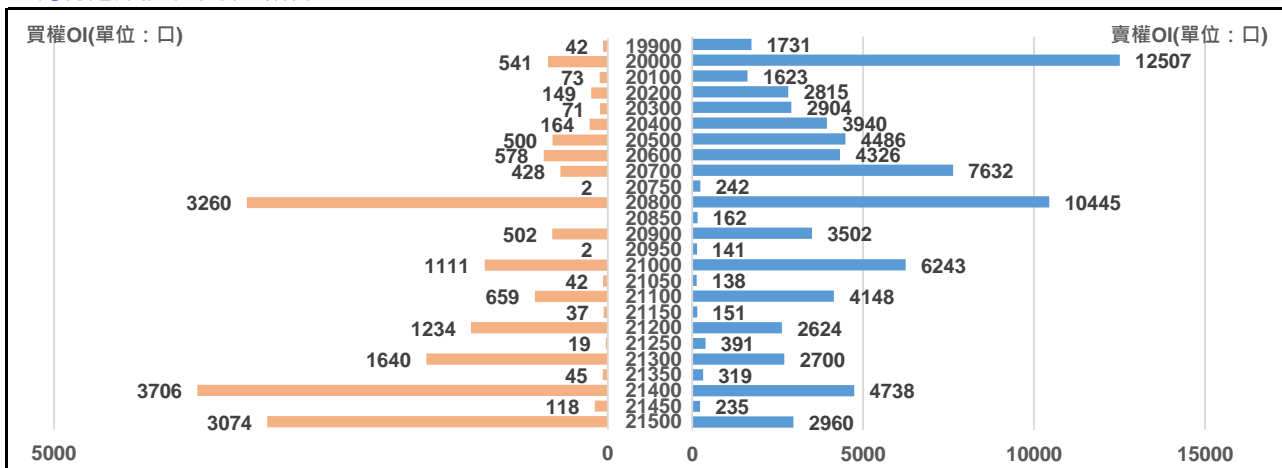
六月份台指選擇權

買權 IV = 15.14 ▼							賣權 IV = 16.4 ▼					
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
0.789	+9	118	80	+253	540	21450	115	-162	785	235	+99	-0.211
0.763	-532	3074	1042	+236	494	21500	123	-170	2602	2960	+792	-0.237
0.736	+7	117	107	+240	470	21550	139	-181	569	140	+79	-0.264
0.707	-722	4910	1055	+215	423	21600	155	-193	2325	2290	+593	-0.293
0.677	+66	140	197	+215	391	21650	171	-209	1235	273	+233	-0.323
0.646	-402	2994	1567	+190	356	21700	187	-219	1429	1063	+252	-0.354
0.614	+61	114	395	+182	319	21750	205	-221	754	183	+183	-0.386
0.581	-673	3034	1801	+175	305	21800	223	-243	1519	1035	+295	-0.419
0.547	+79	182	641	+149	263	21850	250	-250	611	228	+228	-0.453
0.514	-191	3476	2012	+136	237	21900	272	-263	1369	967	+361	-0.486
0.480	+181	276	806	+127	214	21950	294	-281	395	93	+91	-0.520
0.447	-763	5797	5849	+121	197	22000	324	-291	554	1193	+466	-0.553
0.414	0	112	389	0	174	22050	358	0	85	9	0	-0.586
0.381	-645	2891	3179	+97	153	22100	384	-306	305	142	+40	-0.619
0.319	-598	4827	3090	+76	118	22200	449	-326	372	465	-18	-0.681

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

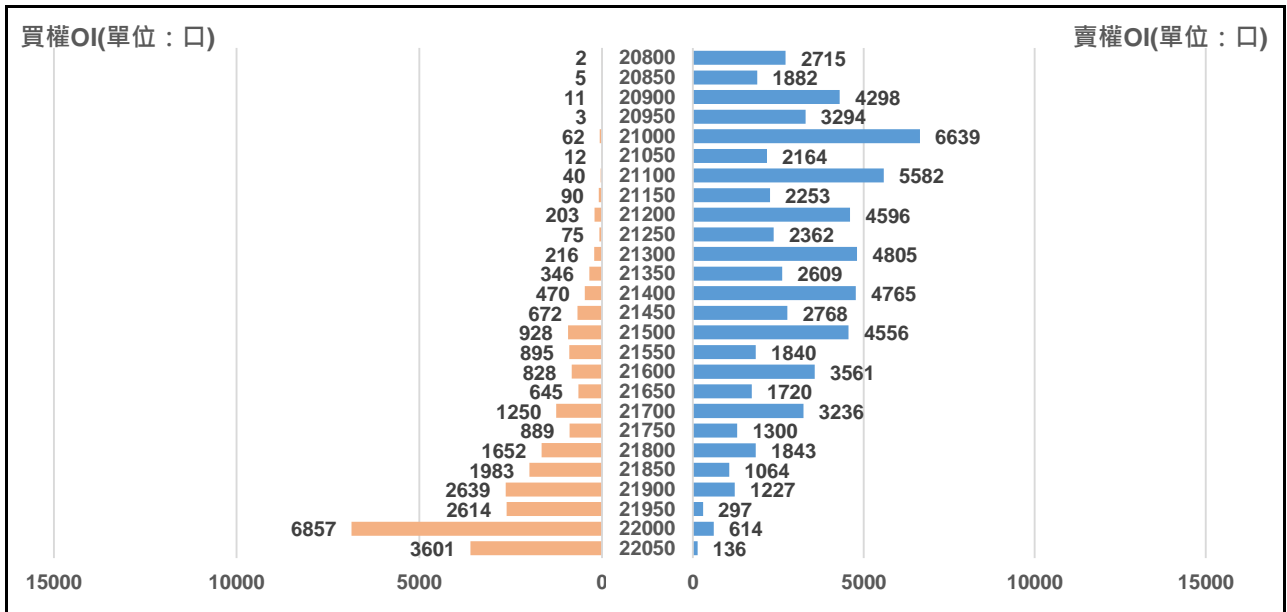
買權 IV = 8.19 ▼							賣權 IV = 17.39 ▼					
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	收盤	履約價	收盤	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
0.994	0	2	0	+380	1070	20800	7.8	-27.7	2872	2715	+1352	-0.006
0.992	+2	5	0	+380	1020	20850	8.4	-32.6	2099	1882	+1320	-0.008
0.989	+5	11	45	+375	970	20900	9.5	-37.5	3865	4298	+3050	-0.011
0.985	0	3	0	+360	920	20950	10.5	-44.5	3718	3294	+2255	-0.015
0.980	-6	62	2	+360	870	21000	12.5	-51.5	9118	6639	+4050	-0.020
0.974	+2	12	7	+349	820	21050	14	-59	2686	2164	+1435	-0.026
0.966	+10	40	53	+339	770	21100	15.5	-67.5	5805	5582	+4210	-0.034
0.956	+41	90	2	+338	730	21150	18	-75	2994	2253	+1545	-0.044
0.944	+119	203	44	+320	680	21200	20.5	-87.5	9194	4596	+3451	-0.056
0.929	-29	75	66	+300	630	21250	24.5	-97.5	4496	2362	+1836	-0.071
0.912	+52	216	473	+304	590	21300	28.5	-109.5	10983	4805	+3859	-0.088
0.892	+57	346	721	+290	540	21350	32.5	-123.5	7255	2609	+1956	-0.108
0.868	+41	470	684	+274	500	21400	39	-135	14949	4765	+3152	-0.132
0.842	+49	672	1323	+257	456	21450	46	-150	8968	2768	+2250	-0.158
0.812	-18	928	1309	+241	414	21500	54	-168	17036	4556	+4084	-0.188
0.779	+65	895	888	+220	368	21550	64	-186	6308	1840	+1741	-0.221

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	2023	+2023	0	0	+2023	3.1%
PUT	0	0	3366	+3366	-3366	-3.6%

Contract	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	26567	+15316	27509	+15809	-942	-1.5%
PUT	32694	+18598	21453	+9999	+11241	11.9%

第二週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調