

三大現貨買賣超(億元) (台幣32.235元 升值4.5分)

	外資	投信	自營	合計
上市	-98.55	+22.23	-32.42	-108.74
上櫃	+23.64	+9.42	+0.63	+33.69

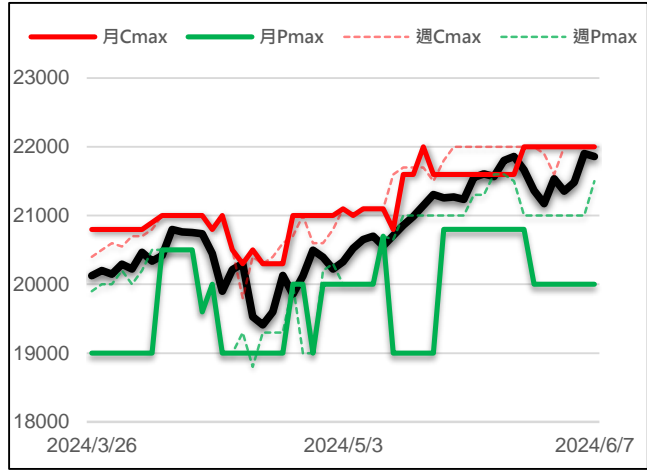
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	715	37.87%	217	53.36%
上櫃股票	537	64.63%	210	25.96%

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	6165	22000	7653
PUT	20000	12432	21500	6412

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	-10606	-78	-10.5%	+11449	-537	11.3%	-6675	+1315	-6.6%
電子	-109	+21	-6.2%	+162	-18	9.2%	-179	+25	-10.1%
金融	-583	-127	-35.6%	+9	0	0.5%	-49	+89	-3.0%
CALL	+8816	+1	4.7%	+30	0	0.0%	+9514	-9751	5.1%
PUT	+25668	+423	9.1%	+16	0	0.0%	+797	+2644	0.3%

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	-4108	-392	-4587	+107	+5260	-120	+2378	+150	101200
電子	-191	+60	-15	0	+137	-21	-18	+3	1766
金融	-681	-137	-6	0	+210	+30	-27	+1	1637
CALL	+6177	+45	+1413	+199	+8519	+657	-8679	-9762	187767
PUT	-11513	-40	-9443	-878	-3836	-2432	+2441	-1708	281270

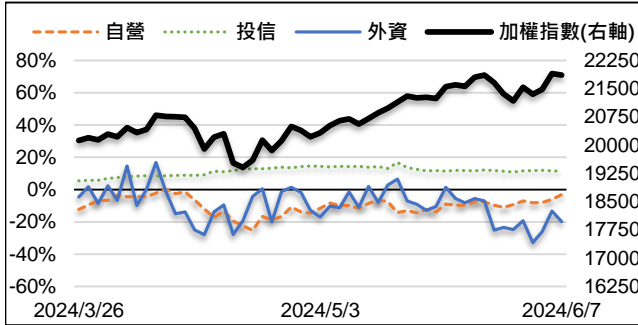
台指期現貨收盤行情表

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	21823.62	21920.85	21823.62	21858.38	-44.32	-0.20%	4584.8億		
台指期六月	21839	21908	21781	21894	+21	+0.10%	69801	80182	-2680
台指期七月	21700	21767	21650	21760	+27	+0.12%	969	4954	+395
小型台指六月	21835	21908	21780	21894	+21	+0.10%	124899	47084	-3565
小型台指七月	21700	21770	21649	21760	+27	+0.12%	6248	11391	+41
電子指數	1154.90	1159.08	1149.98	1151.27	-9.7	-0.84%	2543.77億		
電子期六月	1157.05	1157.30	1146.45	1155.05	-3.25	-0.28%	933	1415	-45
電子期七月	1149.00	1149.00	1142.20	1149.20	-3.6	-0.31%	4	70	+3
金融指數	1957.75	1975.99	1957.48	1974.24	+17.97	+0.92%	187.08億		
金融期六月	1959.8	1977.4	1958.6	1971.2	+16.8	+0.86%	853	1471	+109
金融期七月	1954.0	1960.4	1952.0	1963.6	+17.6	+0.90%	7	61	+2
櫃買指數	259.51	261.53	259.49	261.37	+1.99	+0.77%	1031.29億		
櫃買期六月	260.70	262.00	260.70	262.00	+1.8	+0.69%	10	86	+1
非金電指數	16170.59	16412.06	16170.59	16384.17	+203.8	+1.26%	1596.27億		
非金電期六月	16245	16425	16245	16385	+183	+1.13%	100	186	-14

美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

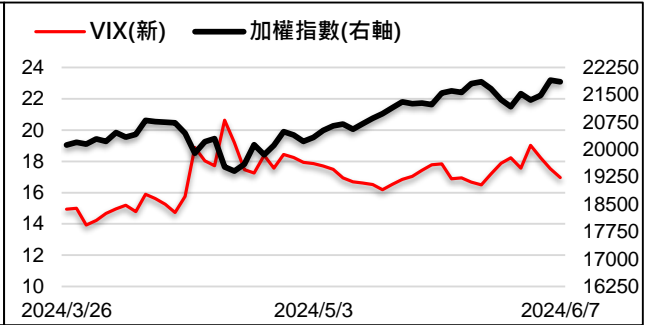
contract	開盤	最高	最低	結算	漲跌	漲跌幅	成交量	未平倉	OI增減
道瓊指數	38825.40	39004.16	38735.99	38886.17	+78.84	+0.20%			
道瓊六月	38875	39038	38875	39038	+178	+0.46%	69	799	-19
標普500指數	5357.80	5362.35	5335.36	5352.96	-1.07	-0.02%			
標普六月	5371.25	5371.25	5371.25	5371.25	+3	+0.06%	1	415	+5
Nasdaq 100指數	19021.19	19021.19	19021.19	19021.19	-13.855	-0.07%			
那斯達十二月	19081	19109	19081	19109	+12	+0.06%	196	3278	+69

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)



VIX波動率指數

16.96 -0.56



散戶小台指佔全市場OI比率

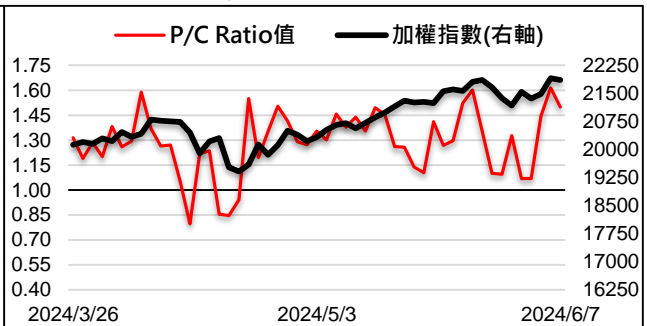
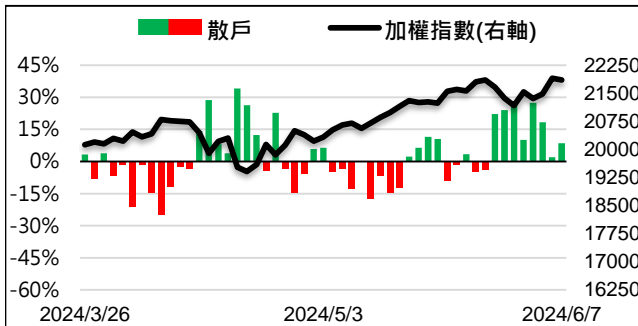
8.46%

+6.48%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.50

-0.12



永豐期貨研調

資金正常輪動 指數小跌作收

指數週五下跌44.32點，收在21858.38點，成交量4584.76億元。台指期上漲21點至21894點，正價差為35.62點。籌碼面部分，三大法人賣超108.74億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨空單減少700口至-5832口，其中外資淨空單增加78口至-10606口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單增加285口至-8695口。

除了歐洲央行外，本週更早降息的加拿大央行，通膨同樣並未明確達標，加深聯準會今年降息的進程規劃。且5月份美國民間就業崗位增幅低於預期，部分研調機構轉向認為，勞動數據疲軟，聯準會降息勢在必行的看法。目前FedWatch降息機率已逐步墊高，最快FED可能在9月展開第一次降息。美股部分表現震盪，短線資金流出電子股，唯獨道瓊指數小幅收紅。台股經歷昨日激情創高後，今呈現狹幅整理，終場小跌作收。台積電下跌1.68%收黑，貢獻指數-123點，鴻海、聯發科、廣達同樣轉向整理，沒有太多表現。不過由於資金輪動快速，短線資金流出權值股，走向傳產與櫃買，類股方面，電纜與機械漲幅超過3%，營建族群同樣表現強勢，櫃買開高走高來到區間上緣。目前指數資金輪動健康，量能維持4500億，未來AI相關題材發酵有利指數發展。不過仍需留意本週非農狀況，鑒於先前的就業數據如期趨緩，非農意外強勁機率不高。

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21500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1.61下降至1.5。VIX指數下降0.56至16.96。外資台指期買權淨金額2.29億元；賣權淨金額0.27億元。整體選擇權籌碼面中性。(永豐期貨研調)

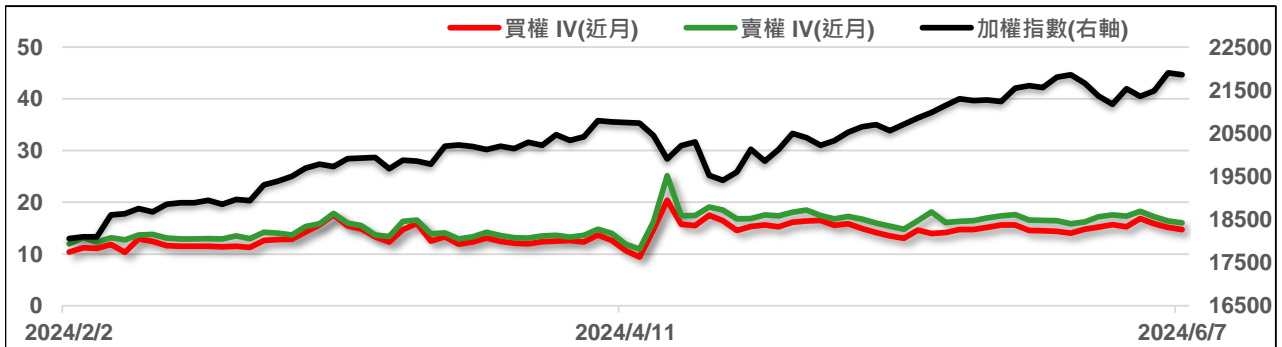
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 182.68% ▼				所有月份	P/C ratio = 149.80% ▼			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	18545	-28770	80452	+3592	Call	268641	-134653	187767	+22071
Put	22567	-39229	146971	+3145	Put	282042	-168886	281270	+13870

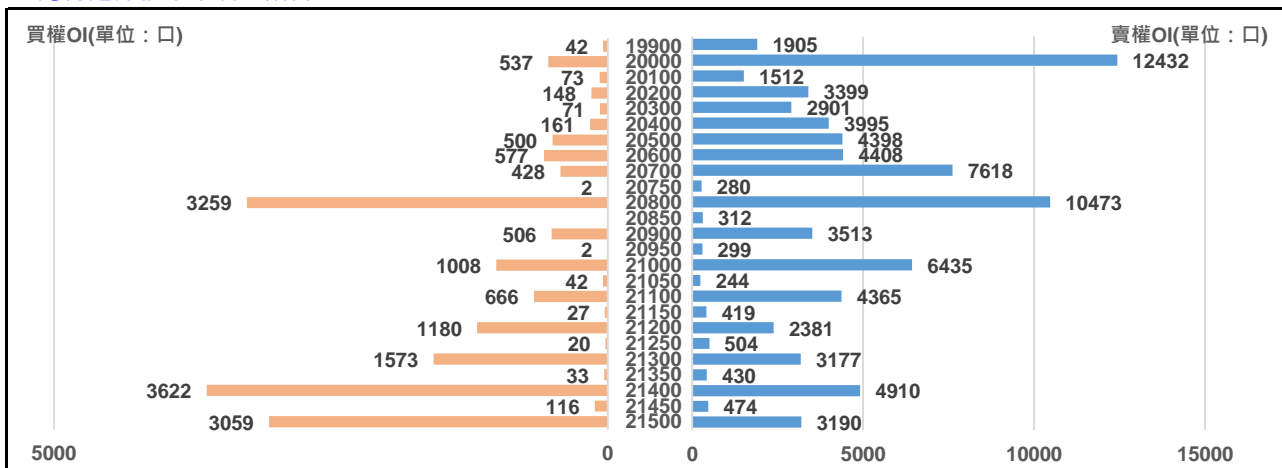
六月份台指選擇權

買權 IV = 14.76 ▼							賣權 IV = 16.02 ▼					
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
0.806	-84	3622	104	+5	575	21400	82	-20	1121	4910	+172	-0.194
0.780	-2	116	29	0	540	21450	94	-21	441	474	+239	-0.220
0.752	-15	3059	149	+1	495	21500	102	-21	1645	3190	+230	-0.248
0.722	+10	127	19	-12	458	21550	114	-25	365	194	+54	-0.278
0.690	-108	4802	183	-1	422	21600	128	-27	1114	2628	+338	-0.310
0.658	+32	172	148	-2	389	21650	143	-28	1560	784	+511	-0.342
0.624	+19	3013	377	+2	358	21700	160	-27	779	1330	+267	-0.376
0.589	+41	155	233	+1	320	21750	175	-30	342	262	+79	-0.411
0.553	-172	2862	1020	-15	290	21800	191	-32	766	1158	+123	-0.447
0.517	+46	228	397	+1	264	21850	219	-31	381	269	+41	-0.483
0.482	-111	3365	1618	0	237	21900	241	-31	581	1102	+135	-0.518
0.446	+89	365	484	-5	209	21950	269	-25	228	143	+50	-0.554
0.411	+368	6165	2338	-11	186	22000	290	-34	424	1156	-37	-0.589
0.376	+123	235	276	-9	165	22050	328	-30	142	65	+56	-0.624
0.343	-21	2870	760	-8	145	22100	359	-25	92	159	+17	-0.657

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

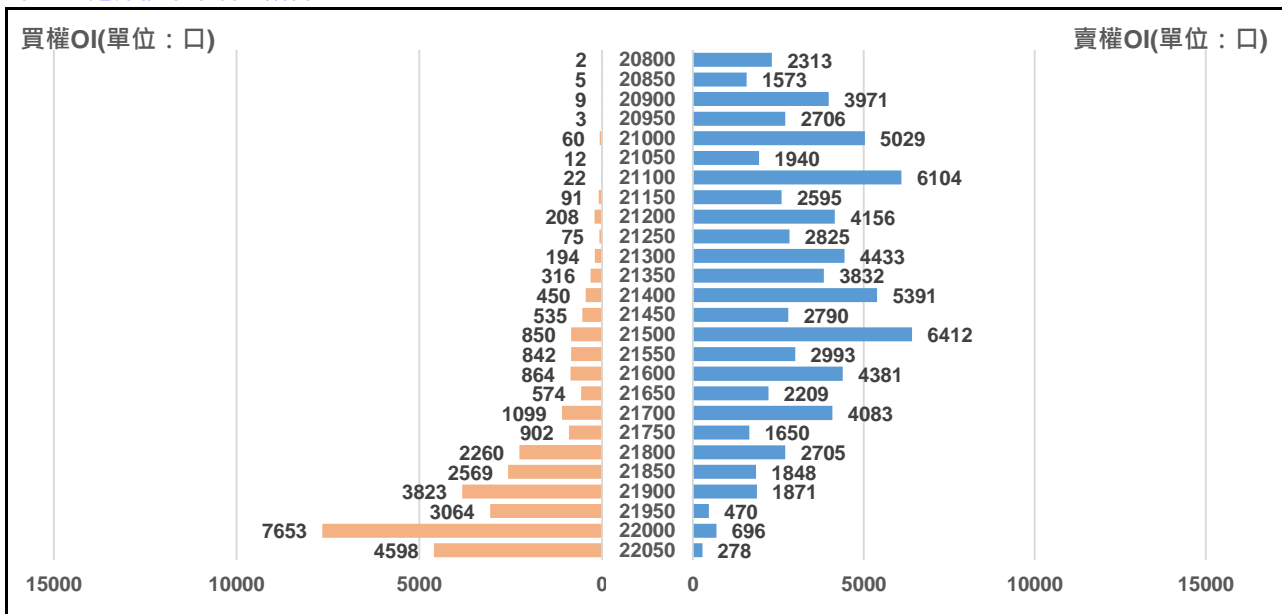
買權 IV = 17.91 ▲							賣權 IV = 14.17 ▼					
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	收盤	履約價	收盤	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
0.998	0	2	0	+20	1090	20800	3.6	-4.2	1605	2313	-402	-0.002
0.997	0	5	0	+20	1040	20850	3.9	-4.5	836	1573	-309	-0.003
0.996	-2	9	2	+25	995	20900	4	-5.5	1332	3971	-327	-0.004
0.993	0	3	0	+25	945	20950	4.5	-6	1657	2706	-588	-0.007
0.991	-2	60	1	+25	895	21000	5.1	-7.4	2514	5029	-1610	-0.009
0.987	0	12	0	+30	850	21050	5.4	-8.6	991	1940	-224	-0.013
0.981	-18	22	21	+30	800	21100	6.4	-9.1	2845	6104	+522	-0.019
0.975	+1	91	1	+20	750	21150	7.4	-10.6	1791	2595	+342	-0.025
0.966	+5	208	14	+20	700	21200	9.1	-11.4	2507	4156	-440	-0.034
0.954	0	75	4	+20	650	21250	10.5	-14	2022	2825	+463	-0.046
0.940	-22	194	9	+15	605	21300	13	-15.5	3401	4433	-372	-0.060
0.923	-30	316	41	+15	555	21350	15.5	-17	2624	3832	+1223	-0.077
0.903	-20	450	83	+10	510	21400	19	-20	5853	5391	+626	-0.097
0.878	-137	535	249	+8	464	21450	23.5	-22.5	3800	2790	+22	-0.122
0.850	-78	850	195	+6	420	21500	29	-25	10629	6412	+1856	-0.150
0.818	-53	842	169	+11	379	21550	36	-28	5458	2993	+1153	-0.182

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	827	-1196	0	0	+827	1.0%
PUT	0	0	2562	-804	-2562	-2.5%

Contract	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	25622	-945	35640	+8131	-10018	-12.2%
PUT	33875	+1181	27517	+6064	+6358	6.1%

第二週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調