

三大現貨買賣超(億元) (台幣32.3843元 貶值1.34角)

	外資	投信	自營	合計
上市	-332.92	+39.69	-110.33	-403.56
上櫃	-19.31	+24.79	-55.84	-50.36

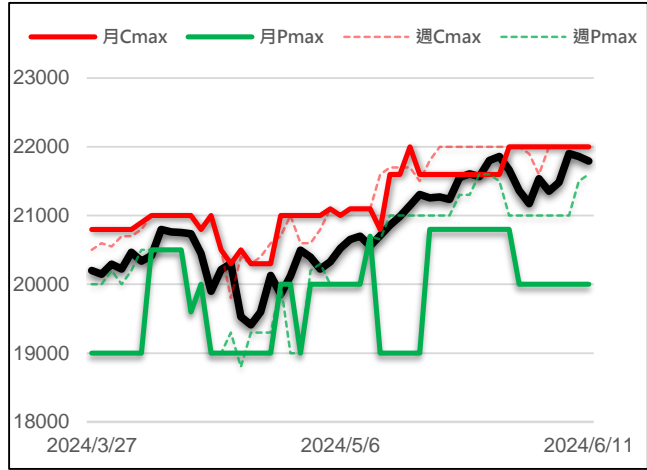
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	246	53.53%	697	40.56%
上櫃股票	233	40.65%	540	56.06%

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	6526	22000	14261
PUT	20000	12531	21600	8193

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	-15850	-5244	-16.4%	+11525	+76	11.9%	-5600	+1075	-5.8%
電子	-140	-31	-8.0%	+162	0	9.3%	-163	+16	-9.4%
金融	-534	+49	-32.3%	+9	0	0.5%	-77	-28	-4.7%
CALL	+10002	+1186	4.7%	+30	0	0.0%	+9686	+172	4.5%
PUT	+26507	+839	8.6%	+16	0	0.0%	+2608	+1811	0.8%

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	-7867	-3759	-2409	+2178	+6565	+1305	+523	-1855	96833
電子	-161	+30	-15	0	+102	-35	-32	-14	1740
金融	-661	+20	+11	+17	+239	+29	-50	-23	1651
CALL	+8066	+1889	+3465	+2052	+10045	+1526	-13043	-4364	215054
PUT	-13713	-2200	-6816	+2627	-4386	-550	+838	-1603	307846

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	21984.42	22003.71	21792.12	21792.12	-66.26	-0.30%	5085.2億		
台指期六月	21920	21970	21783	21801	-93	-0.42%	94289	75320	+75320
台指期七月	21777	21831	21653	21668	-92	-0.42%	1443	5113	+5113
小型台指六月	21920	21970	21784	21801	-93	-0.42%	155715	43095	+43095
小型台指七月	21771	21834	21655	21668	-92	-0.42%	9214	11149	+11149
電子指數	1160.52	1161.70	1151.38	1151.38	+0.11	+0.01%	2709.77億		
電子期六月	1158.35	1159.10	1149.70	1151.55	-3.5	-0.30%	970	1389	+1389
電子期七月	1147.20	1147.20	1147.20	1145.90	-3.3	-0.29%	1	69	+69
金融指數	1974.71	1992.66	1967.23	1975.71	+1.47	+0.07%	203.73億		
金融期六月	1973.0	1992.0	1968.6	1973.4	+2.2	+0.11%	962	1473	+1473
金融期七月	1967.6	1970.2	1965.4	1967.4	+3.8	+0.19%	12	69	+69
櫃買指數	261.49	263.06	260.53	261.35	-0.02	-0.01%	1175.55億		
櫃買期六月	259.75	260.40	259.75	260.40	-1.6	-0.61%	15	73	+73
非金電指數	16406.89	16420.79	16145.88	16145.88	-238.29	-1.45%	1829.13億		
非金電期六月	16228	16537	16146	16170	-215	-1.31%	80	185	+185

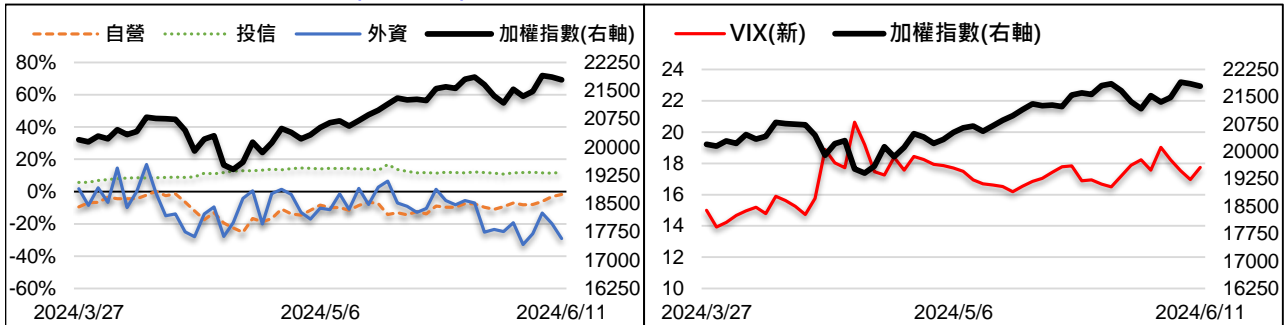
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	38861.24	39105.23	38751.85	38798.99	-87.18	-0.22%			
道瓊六月	38868	38875	38845	38860	-178	-0.46%	66	799	+799
標普500指數	5343.81	5375.08	5331.33	5346.99	-5.97	-0.11%			
標普六月	5356.25	5356.25	5356.25	5356.25	-15	-0.28%	0	408	+408
Nasdaq 100指數	19000.95	19000.95	19000.95	19000.95	-20.2427	-0.11%			
那斯達十二月	19091	19109	19081	19098	-11	-0.06%	324	3106	+3106

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

17.74 +0.78



散戶小台指佔全市場OI比率

13.36%

+4.89%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.43

-0.07



永豐期貨研調

## 航運三雄重挫 抵銷台積電30點貢獻值

指數週二下跌66.26點，收在21792.12點，成交量5085.17億元。台指期下跌93點至21801點，正價差為8.88點。籌碼面部分，三大法人賣超403.57億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨空單增加4093口至-9925口，其中外資淨空單增加5244口至-15850口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單增加1581口至-10276口。

5月非農就業數據月增27.2萬，遠超市場預期的18.2萬，失業率上升至4%，同樣高於市場預期的3.9%，FedWatch顯示今年降息幅度收窄至僅剩一碼，美元與美債殖利率應聲大漲，收斂一週以來跌幅。不過由於數據中的企業調查與家庭調查的數據差異極大，美國就業市場大幅過熱機率偏低，美股反應相對和緩，美電子版塊表現依舊強勁。今盤面下跌居多，雖然台積電小漲貢獻指數32，但航運三雄同步重挫摸跌停，完全抵消了台積電漲幅，加上世芯-KY與大立光等電子類股表現疲弱，壓抑指數表現。由於航運類股屬於權值股，根據今天三雄的跌幅，航運指技術面轉差，若後續資金沒有轉向權重較重的電子類股，指數再創新高難度會增加。最後留意本週美國的CPI數據，週三、週四盤面波動不排除進一步放大。

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21600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1.5下降至1.43。VIX指數上升0至16.96。外資台指期買權淨金額2.13億元；賣權淨金額0.23億元。整體選擇權籌碼面偏多。(永豐期貨研調)

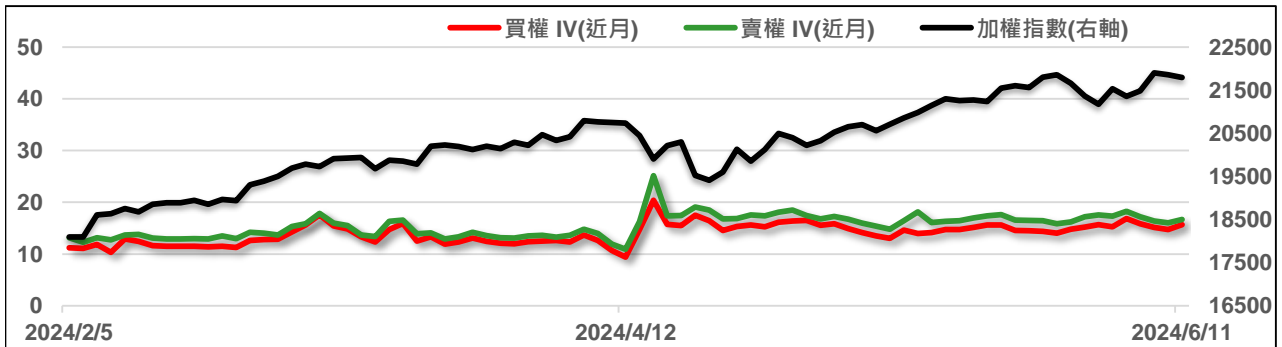
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 179.68% ▼				所有月份	P/C ratio = 143.15% ▼			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	33057	+14512	85681	+5229	Call	433289	+164648	215054	+27287
Put	36677	+14110	153950	+6979	Put	414838	+132796	307846	+26576

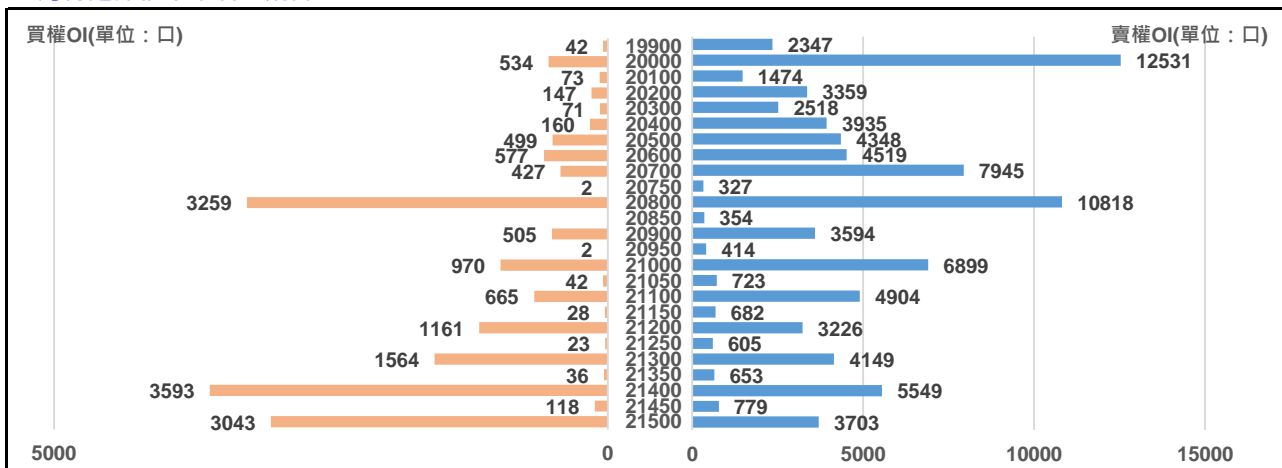
六月份台指選擇權

買權 IV = 15.69 ▲						賣權 IV = 16.7 ▲						
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
0.843	+3	36	28	-105	515	21350	66	-8	792	653	+223	-0.157
0.815	-29	3593	160	-103	472	21400	76	-6	1779	5549	+639	-0.185
0.783	+2	118	7	-102	438	21450	87	-7	1746	779	+305	-0.217
0.749	-16	3043	430	-101	394	21500	98	-4	2454	3703	+513	-0.251
0.712	+6	133	40	-98	360	21550	112	-2	608	410	+216	-0.288
0.673	-167	4635	850	-97	325	21600	127	-1	2591	2645	+17	-0.327
0.632	+121	293	299	-96	293	21650	143	0	964	411	-373	-0.368
0.590	-83	2930	554	-95	263	21700	160	0	1586	1523	+193	-0.410
0.546	+36	191	304	-89	231	21750	183	+8	656	329	+67	-0.454
0.502	+46	2908	1180	-86	204	21800	204	+13	1647	1260	+102	-0.498
0.459	+132	360	835	-85	179	21850	229	+10	643	354	+85	-0.541
0.415	+304	3669	1748	-81	156	21900	255	+14	927	1083	-19	-0.585
0.373	+53	418	839	-74	135	21950	284	+15	528	151	+8	-0.627
0.333	+361	6526	4690	-71	115	22000	315	+25	402	1112	-44	-0.667
0.294	+106	341	546	-67	98	22050	347	+19	166	125	+60	-0.706

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

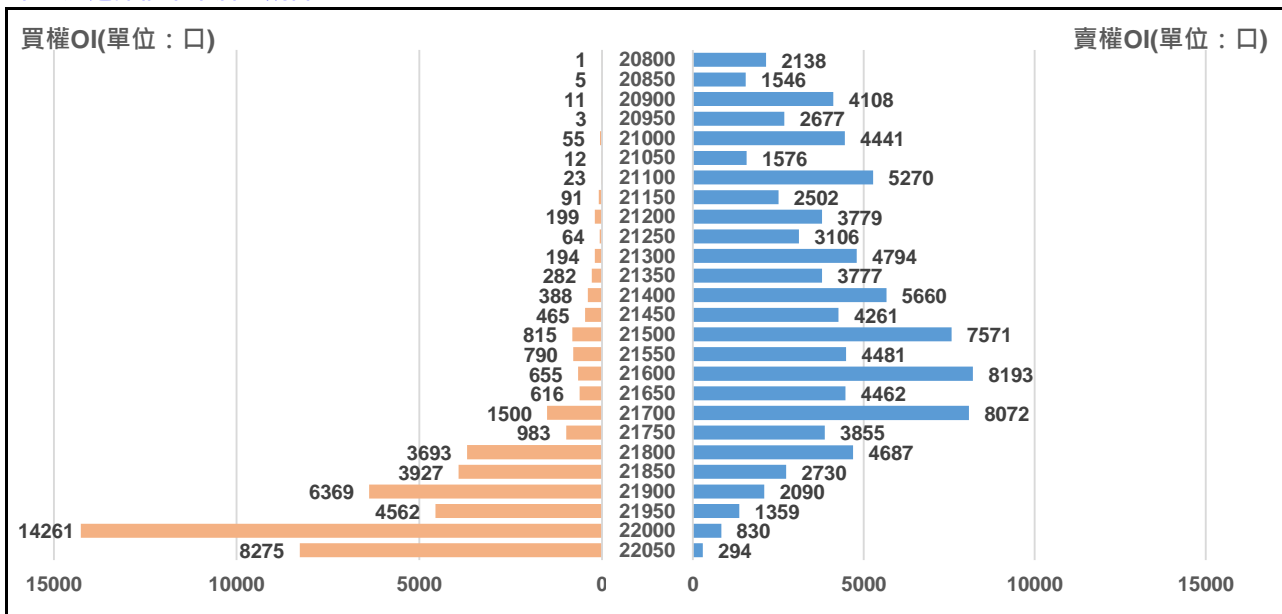
買權 IV = 24.63 ▲							賣權 IV = 19.33 ▲					
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	收盤	履約價	收盤	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
1.000	-1	1	0	-80	1010	20800	0.7	-2.9	424	2138	-175	0.000
1.000	0	5	0	-80	960	20850	0.8	-3.1	320	1546	-27	0.000
1.000	+2	11	0	-85	910	20900	0.8	-3.2	1931	4108	+137	0.000
1.000	0	3	0	-85	860	20950	0.9	-3.6	300	2677	-29	0.000
1.000	-5	55	2	-85	810	21000	0.9	-4.2	1794	4441	-588	0.000
1.000	0	12	1	-90	760	21050	1.2	-4.2	921	1576	-364	0.000
1.000	+1	23	0	-90	710	21100	1.2	-5.2	1518	5270	-834	0.000
1.000	0	91	0	-90	660	21150	1.2	-6.2	1407	2502	-93	0.000
1.000	-9	199	22	-90	610	21200	1.4	-7.7	2433	3779	-377	0.000
0.999	-11	64	11	-90	560	21250	2.1	-8.4	3400	3106	+281	-0.001
0.998	0	194	8	-95	510	21300	2.1	-10.9	4158	4794	+361	-0.002
0.995	-34	282	55	-95	460	21350	3	-12.5	4417	3777	-55	-0.005
0.989	-62	388	80	-100	410	21400	4	-15	7052	5660	+269	-0.011
0.978	-70	465	164	-104	360	21450	5.9	-17.6	5805	4261	+1471	-0.022
0.958	-35	815	392	-104	316	21500	8.4	-20.6	13070	7571	+1159	-0.042
0.924	-52	790	182	-105	274	21550	12	-24	9128	4481	+1488	-0.076

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	1238	+411	0	0	+1238	1.2%
PUT	1336	+1336	3949	+1387	-2613	-2.1%

Contract	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	28014	+2392	37595	+1955	-9581	-9.4%
PUT	35832	+1957	32045	+4528	+3787	3.0%

第二週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調