

台指期盤後快訊

永豐期貨顧問事業部編製



收盤行情表

2026年6月5日 星期五

合約	收盤	漲跌	漲跌幅	成交量	OI	OI增減
加權指數	45070.94	-606.52	-1.35%	1.289797	兆元	
台指06	45226	-1084	-2.34%	171043	96005	-2576
台指07	45317	-1048	-2.26%	2390	3971	+662
小台06	45226	-1084	-2.34%	426949	30881	-2419
小台07	45317	-1048	-2.26%	14217	6975	+872
微台06	45226	-1084	-2.34%	578605	59383	+3733
微台07	45317	-1048	-2.26%	42785	16709	+3574
電子06	2929.7	-75.75	-2.52%	405	449	+14
金融06	2938.8	+5.60	+0.19%	359	445	+45
非金06	14999	-365.00	-2.38%	81	94	+15

今日台選結算合約

202606F1

結算價：44942

台股千點震盪洗乖離 多頭架構仍未改變

指數週五下跌606.52點，收在45070.94點，成交量1.29兆元。台指期下跌1084點至45226點，正價差為155.06點。籌碼面部分，三大法人賣超1100.98億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨空單減少2220口至-12179口，其中外資淨空單減少330口至-69146口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單增加2079口至-14822口。

受到夜盤重挫與美期指持續走弱影響，台指期今日出現千點級別下殺，但真正被集中攆殺的仍是前波漲幅過大的中小型電子與高基期個股，反而部分大型金融權值股持續撐盤貢獻指數，代表市場目前仍偏向高檔資金調節與乖離修正，而非全面性恐慌崩跌。近期台股其實早已出現弱於美股的現象，而這樣的走勢其實一切預告在前面，過大乖離終究需要修正。相較之下，美股先前漲勢雖然強勁，但整體過熱程度其實沒有台股明顯，因此原本期待透過美股大跌帶動同步修正並不容易，但目前仍不能直接下定論認為回調正式開始，因為只要美股短線止穩，市場情緒依舊有機會迅速回暖。今天盤面另一個重要觀察則是台積電並未出現尾盤失控殺盤，代表市場對核心權值股信心仍在，加上昨日股東會釋放出的展望依舊偏向正向，目前比較像是連續急漲後的技術性喘息。且由於今日同時存在週末效應，部分短線資金選擇提前降低部位也屬合理，因此下週一將成為短線重要觀察點，若指數能在十日線附近止穩，代表本波仍屬強勢整理格局，若進一步回測月線，反而更接近前波強勢洗盤後反彈的節奏，以目前資金結構與市場氛圍來看，直接下修至季線的機率仍偏低，市場正在消化前波快速拉升所累積的獲利賣壓與技術面乖離，在趨勢尚未正式翻空之前，多頭仍不宜過度悲觀，更不適合在急跌後盲目追空，因為現階段最大的風險反而可能是修正尚未結選擇權未平倉量部分，06月買權最大OI落在50000點，賣權最大OI落在20200點；06月F1買權最大OI落在46000點，賣權最大OI落在44900點。全月份未平倉量put/call ratio值由1.4上升至1.9。VIX指數上升1.05至36.28。外資台指期買權淨金額5.08億元；賣權淨金額1億元。(永豐期貨研調)

三大法人籌碼變化 單位：口 / 億元

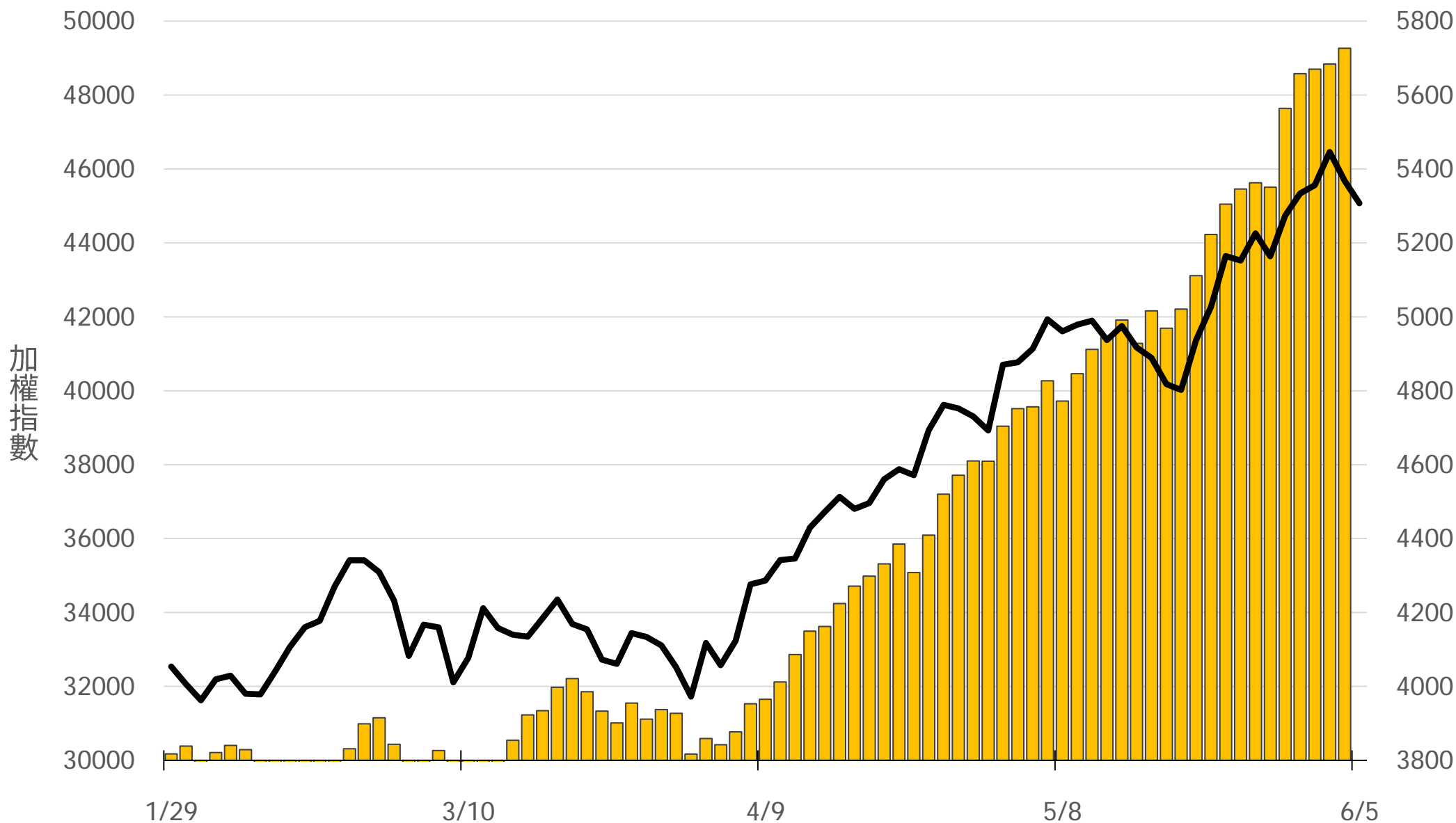
	現貨 (金額)	台指 (口數)	Call (口數)	Put (口數)	Call (金額)	Put (金額)
外資	-826.31	-69146 (+330)	2414 (+453)	6491 (-1350)	5.08 (-0.50)	1.00 (+0.09)
投信	+9.64	52160 (+302)	-418 (-1)	93 (0)	-0.78 (+0.21)	0 (0)
自營	-284.31	4807 (+1588)	-1096 (+48)	5015 (-4019)	-8.53 (+2.34)	0.05 (+0.62)
合計	-1100.98	-12179 (+2220)	900 (+500)	11599 (-5369)	-4.23 (+2.05)	1.05 (+0.71)

十大交易人期權淨部位(口)

	十大(特定人)		十大(非特定人)		全市場OI
	近月	其他月	近月	其他月	
台指	-11879 (-1549)	-2943 (-530)	4523 (-1397)	586 (-284)	113073 (-2490)
買權	3467 (+159)	-688 (+423)	-787 (+129)	-785 (+1400)	50040 (-36202)
賣權	-4979 (-357)	-1881 (+1839)	9258 (-274)	-1068 (+1594)	94904 (-26188)

上市融資餘額(億元) 圖表僅更新至前一日數據

5726.4



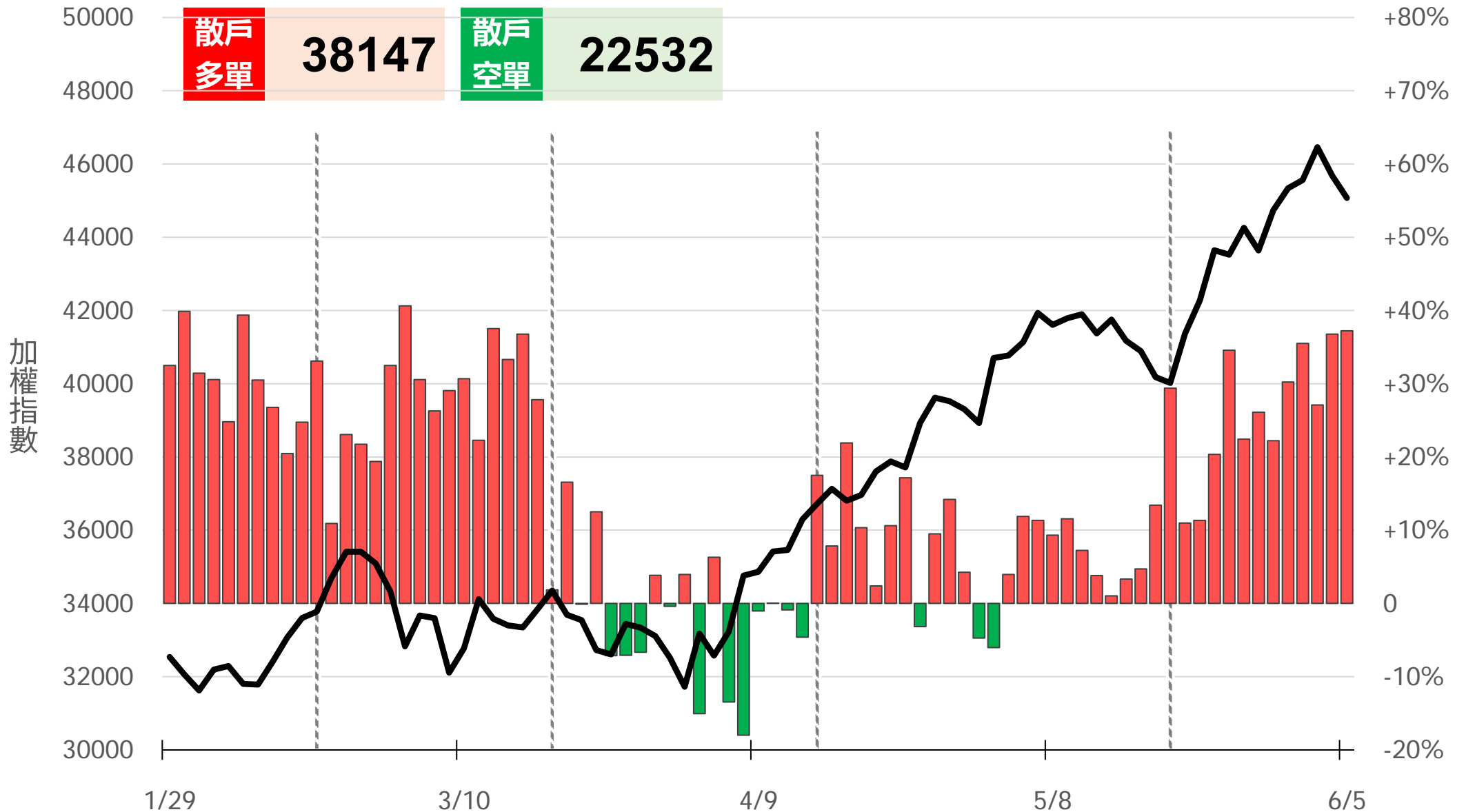
小台散戶多空比

散戶多單=全市場OI-三大法人多單(虛線為結算日)

散戶空單=全市場OI-三大法人空單

散戶多空比=(散戶多單-散戶空單)/全市場OI x 100%

+37.22%



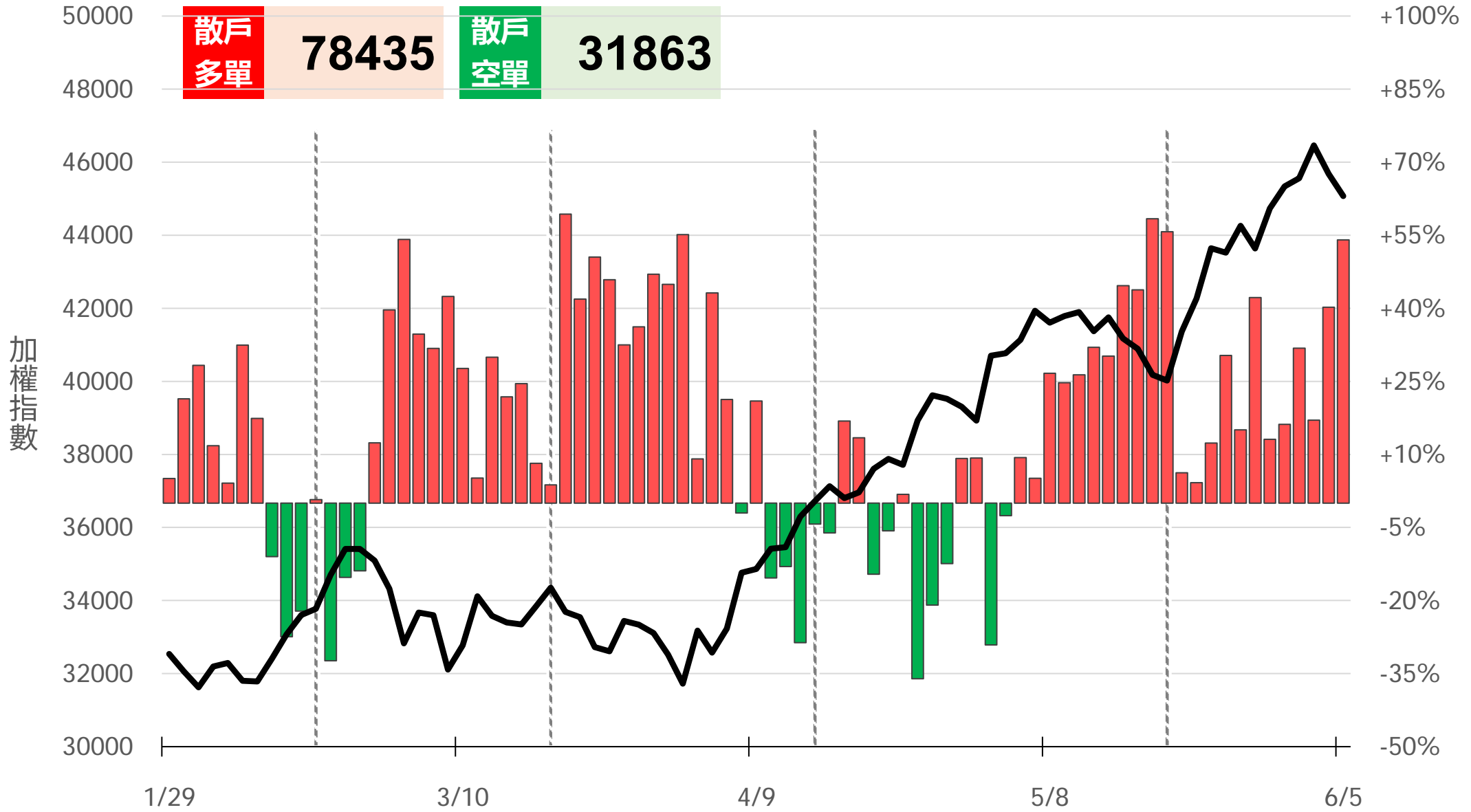
微台散戶多空比

散戶多單=全市場OI-三大法人多單(虛線為結算日)

散戶空單=全市場OI-三大法人空單

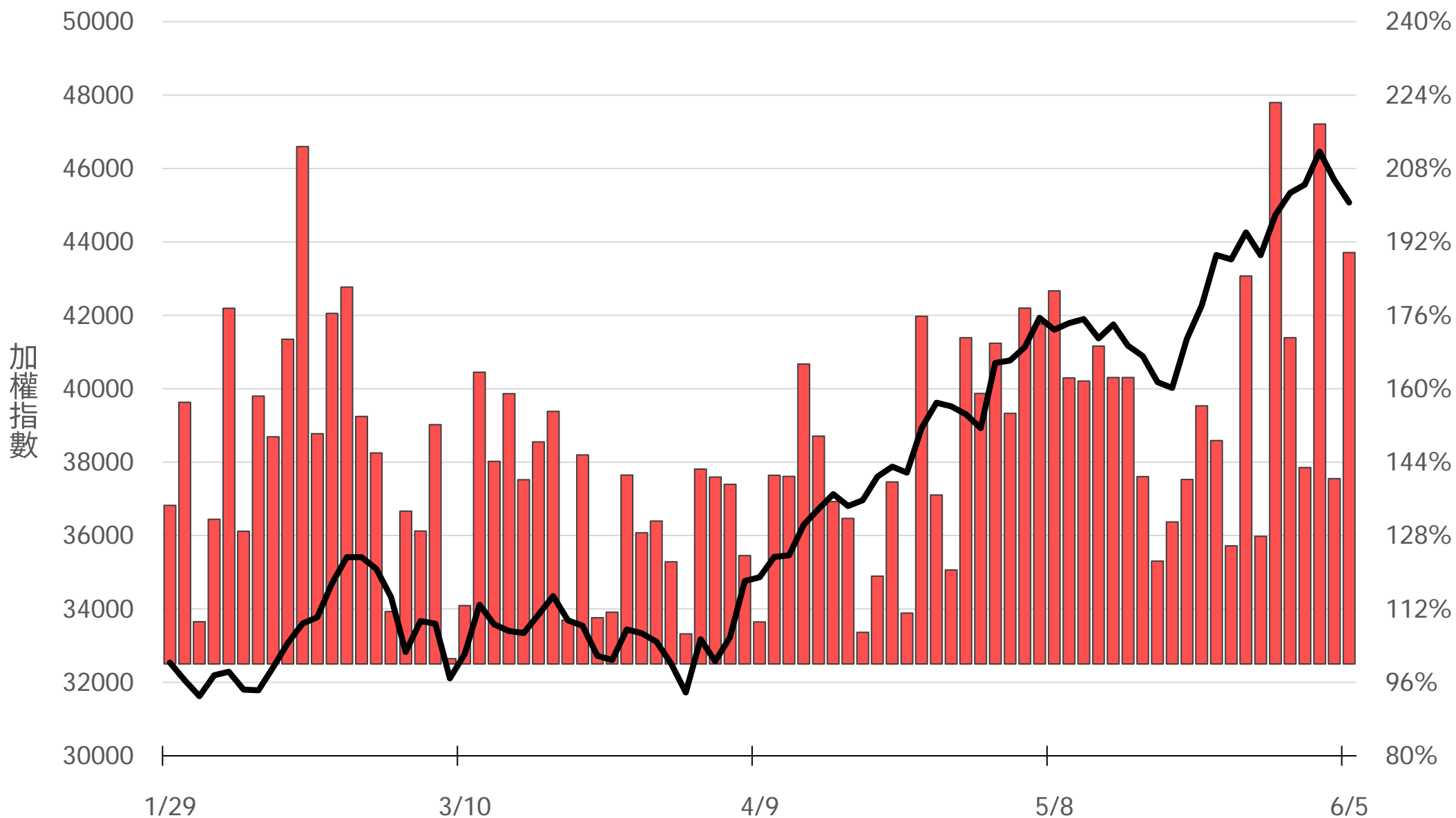
散戶多空比=(散戶多單-散戶空單)/全市場OI x 100%

+54.06%



Put/Call Ratio

189.66%



06月F1大量區

買權 46000
(10868口)

賣權 44900
(3485口)

Delta	Volume	Buy Call	Call	Put	Sell Put	Delta
(+1402)	2405	45600			651 (+6)	
(+1381)	1419	45550			322 (+64)	
(+3835)	3900	45500			624 (-490)	
(+1106)	1123	45450			356 (+1)	
(+2934)	2953	45400			1019 (+165)	
(+1256)	1256	45350			482 (+141)	
(+2463)	2515	45300			961 (+416)	
(+1261)	1274	45250			418 (+114)	
(+2385)	2428	45200			700 (+35)	
(+1457)	1457	45150			470 (+116)	
(+2205)	2209	45100			1107 (+531)	
(+1600)	1600	45050			433 (+206)	
(+2797)	2820	45000			2260 (+537)	
(+2251)	2263	44950			1409 (+1141)	
(+1143)	1145	44900			3485 (+2785)	
(+123)	124	44850			1667 (+1324)	
(+157)	163	44800			2988 (+2248)	
(+111)	113	44750			1223 (+872)	
(+143)	143	44700			1642 (+861)	
(+31)	31	44650			775 (+435)	
(+63)	68	44600			1593 (+895)	

Call

06月W2大量區

買權 49900
(987口)

賣權 44000
(573口)

Delta	Contract	Buy	Put	Sell	Delta
(+92)	101	45600		121	(+9)
(+76)	82	45550		47	-
(+119)	135	45500		84	(+37)
(+24)	28	45450		7	(+2)
(+54)	62	45400		38	(+19)
(+15)	16	45350		10	(+6)
(+49)	50	45300		34	(+5)
(+11)	14	45250		14	(+13)
(+52)	55	45200		48	(+33)
(+63)	63	45150		37	(+6)
(+34)	108	45100		167	(+111)
(+16)	16	45050		36	(+23)
(+196)	211	45000		288	(+178)
(+13)	14	44950		31	(+10)
(+6)	26	44900		271	(+257)
(+15)	15	44850		23	(+20)
(+8)	12	44800		100	(+34)
(+1)	2	44750		46	(+32)
(+2)	7	44700		56	(+37)
(+2)	2	44650		12	(+6)
(+2)	11	44600		118	(-6)

Call

06月F2大量區

買權 49800
(39口)

賣權 40000
(125口)

(+1) 1	45600	Put	1	(+1)
- 0	45550		1	(+1)
(+11) 11	45500		11	(+9)
- 1	45450		1	-
- 0	45400		3	(+2)
- 0	45350		0	-
(+3) 3	45300		3	(+3)
- 0	45250		0	-
(+2) 5	45200		2	(+2)
(+3) 3	45150		0	-
(+6) 9	45100		13	(+10)
- 0	45050		2	(+2)
(+2) 3	45000		31	(-17)
(+10) 10	44950		12	(+11)
(+14) 14	44900	23	(+14)	
- 0	44850	0	-	
- 0	44800	0	-	
(+1) 1	44750	1	(+1)	
(+1) 1	44700	1	-	
- 0	44650	1	-	
- 0	44600	3	(-1)	

Call

06月大量區

買權 50000
(1254口)

賣權 20200
(4170口)

Delta	Volume	Buyer	Price	Seller	Put	Delta	Volume
(-81)	75	45700		33	(-153)		
(+5)	5	45650		3	(+1)		
(-109)	164	45600		159	(-41)		
(+7)	7	45550		4	(+2)		
(+280)	378	45500		289	(+242)		
(+8)	8	45450		2	(-13)		
(+52)	102	45400		54	(-5)		
-	0	45350		15	(+2)		
(-79)	50	45300		51	(-5)		
(+2)	2	45250		16	(+9)		
(-24)	141	45200		109	(+58)		
(+1)	1	45150		12	(-8)		
(-587)	167	45100		53	(-305)		
(+5)	5	45050		40	(+24)		
(+710)	809	45000		399	(+194)		
(+2)	2	44950		33	(+33)		
(+69)	100	44900		220	(+168)		
-	0	44850		5	(-5)		
(-25)	33	44800		58	(+9)		
-	0	44750		17	(+16)		
-	58	44700		48	(+7)		

Put

Call

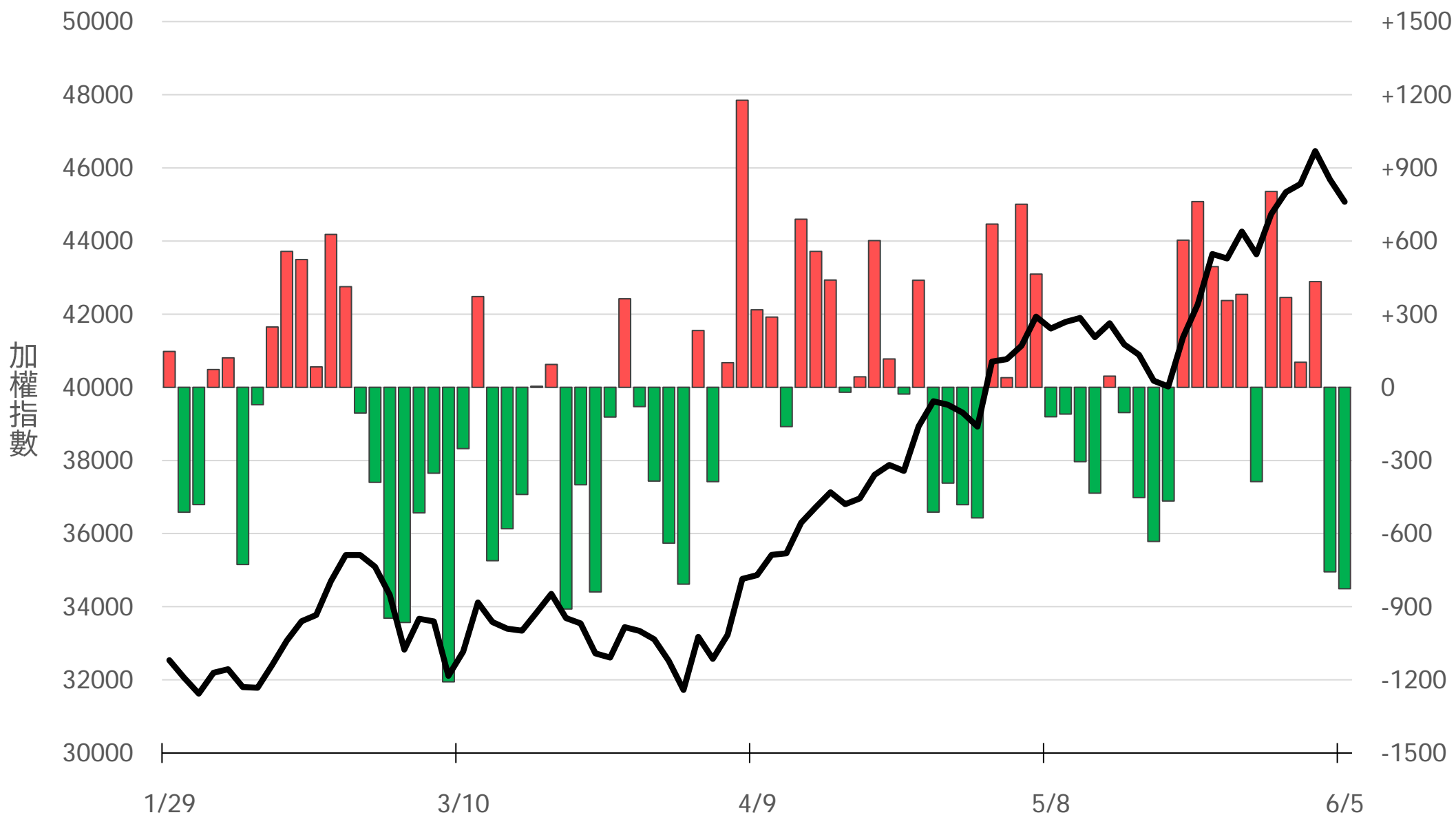
台指選波動度

VIX ▲ 36.28 買權 IV ▲ 31.65
賣權 IV ▲ 31.77



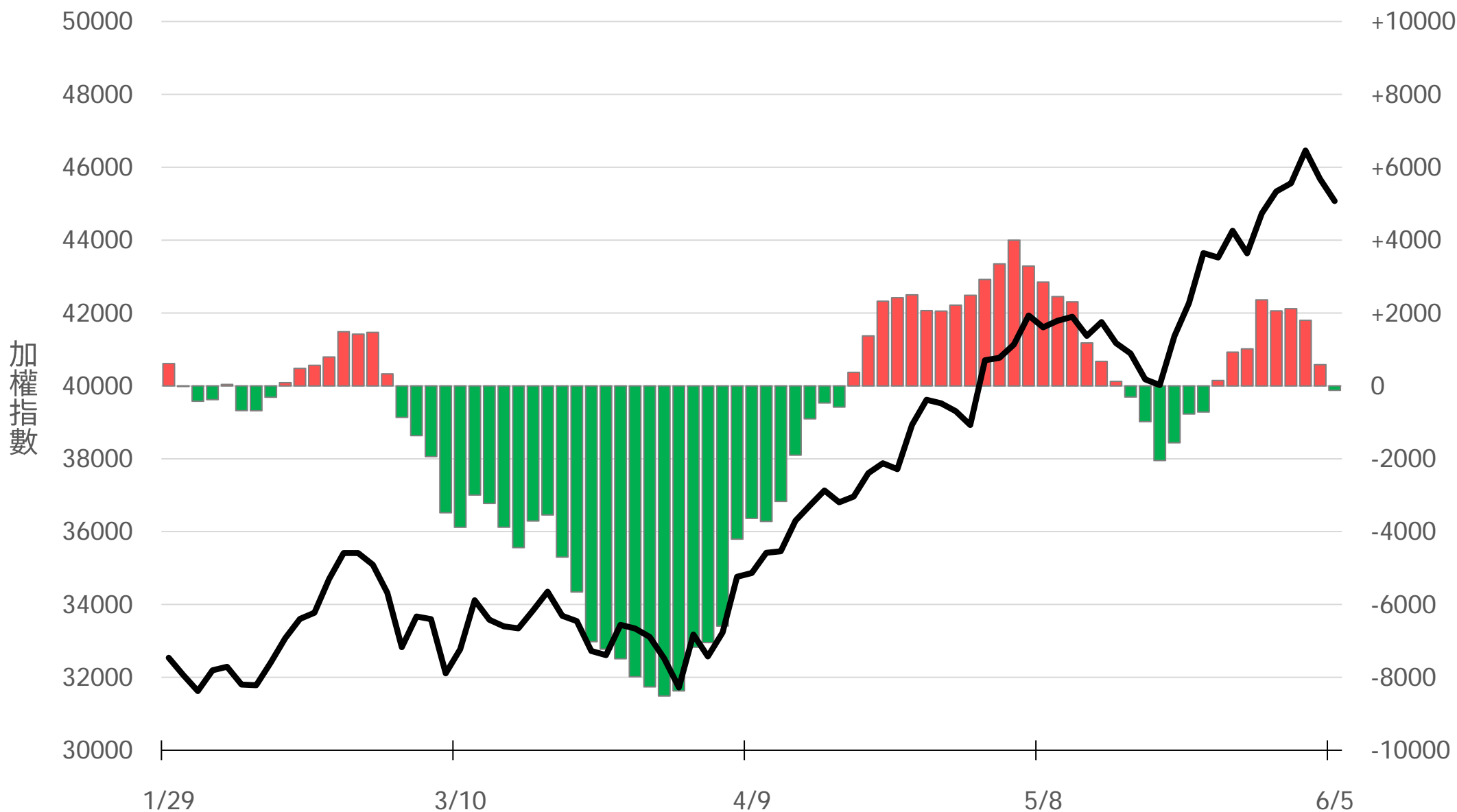
外資買賣超(億元)

-826.31



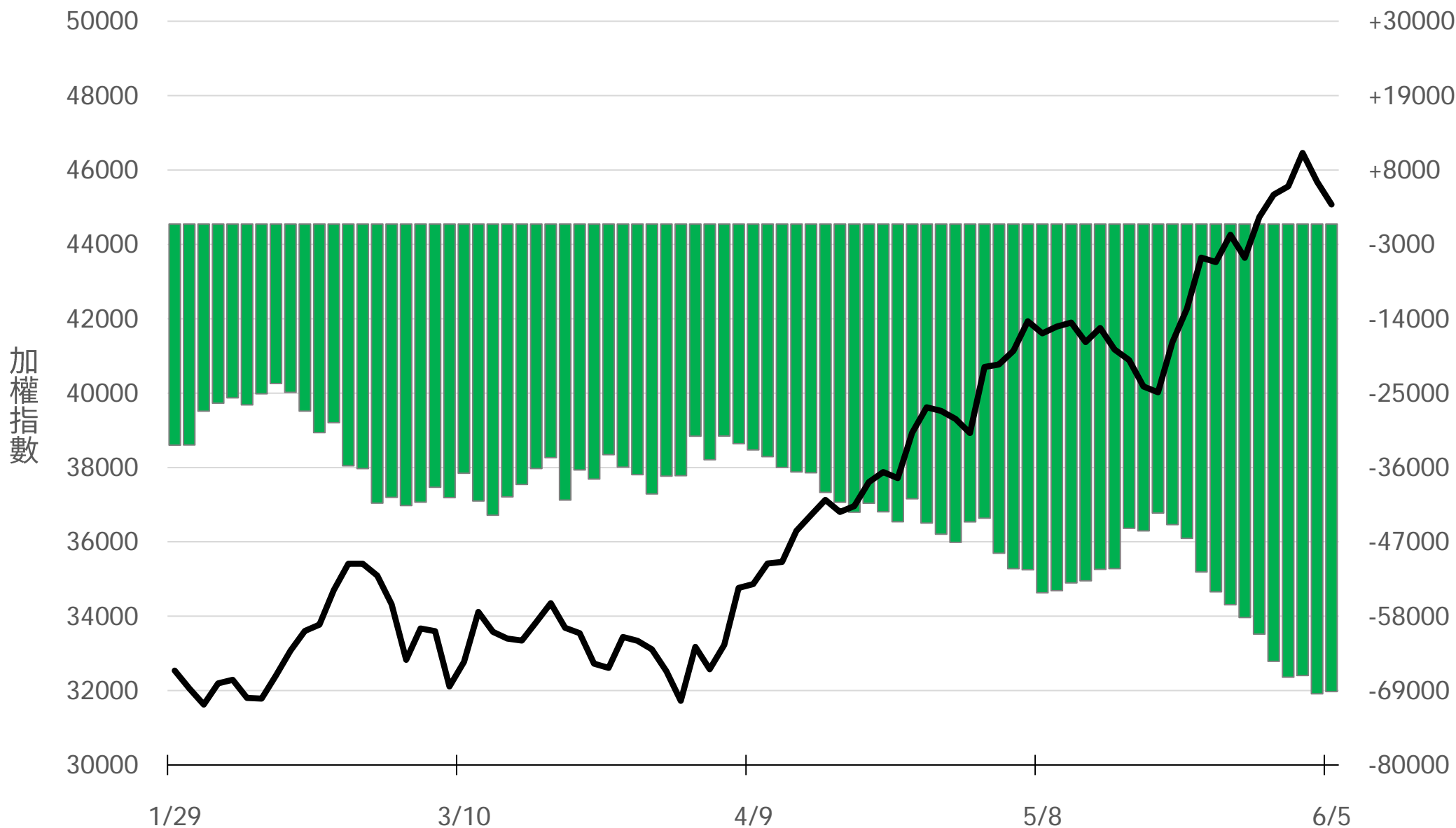
外資近20日累計買賣超(億元)

-123.96



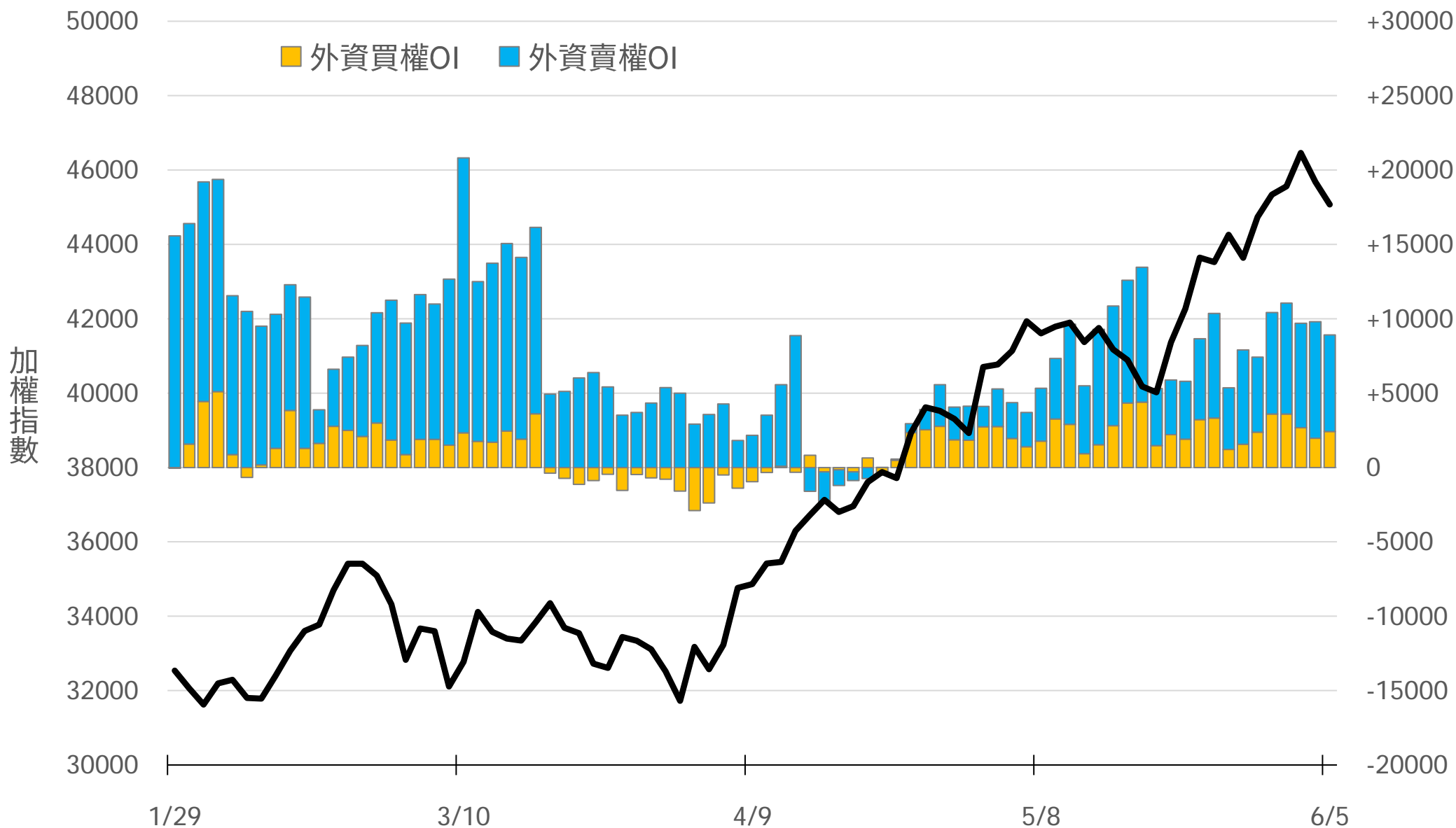
外資台指期OI(口)

-69146



外資選權OI(口) 0軸以上為買方，以下為賣方

買權 **+2414**
賣權 **+6491**



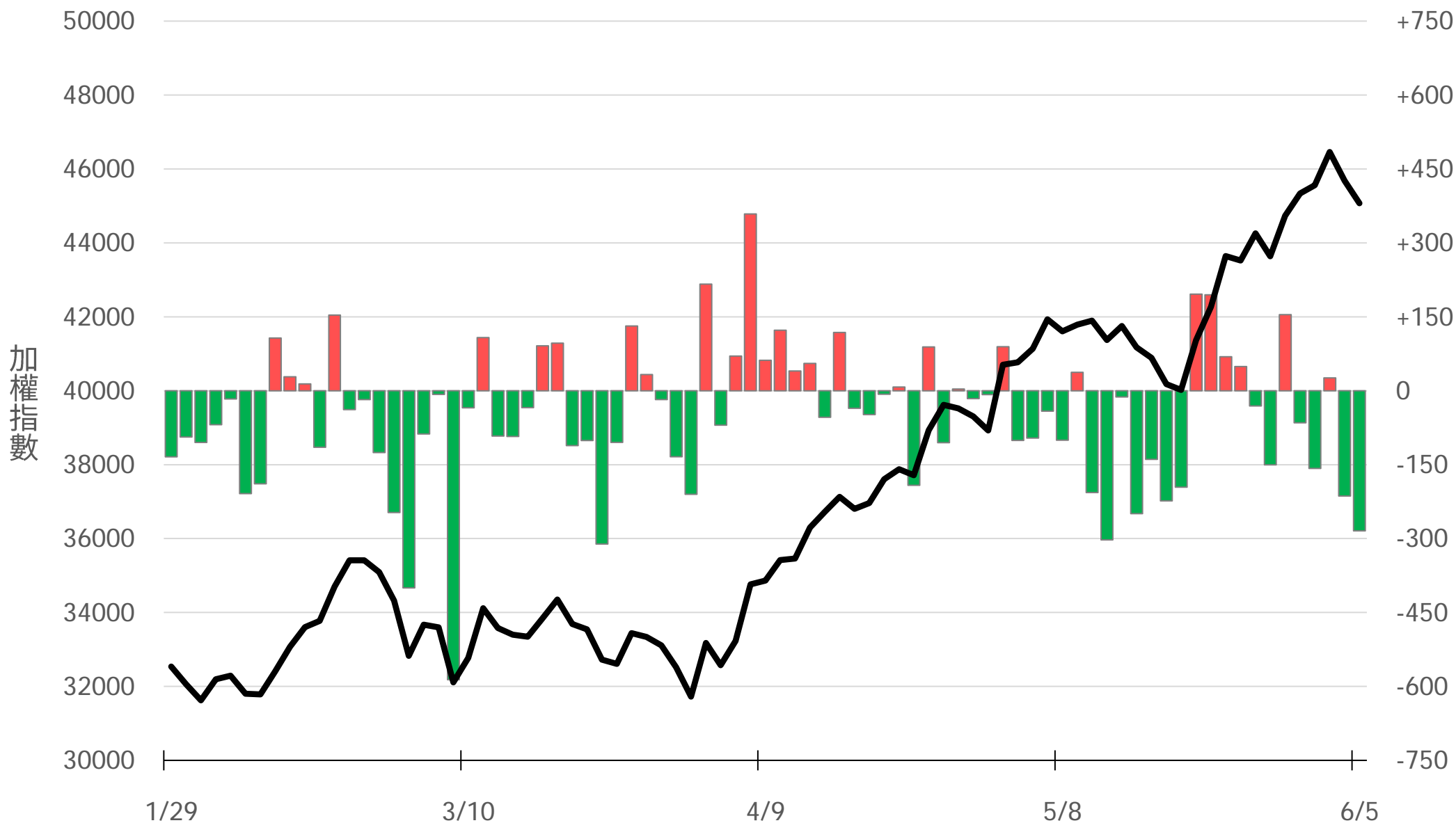
外資選權OI淨金額(億元)

+4.08



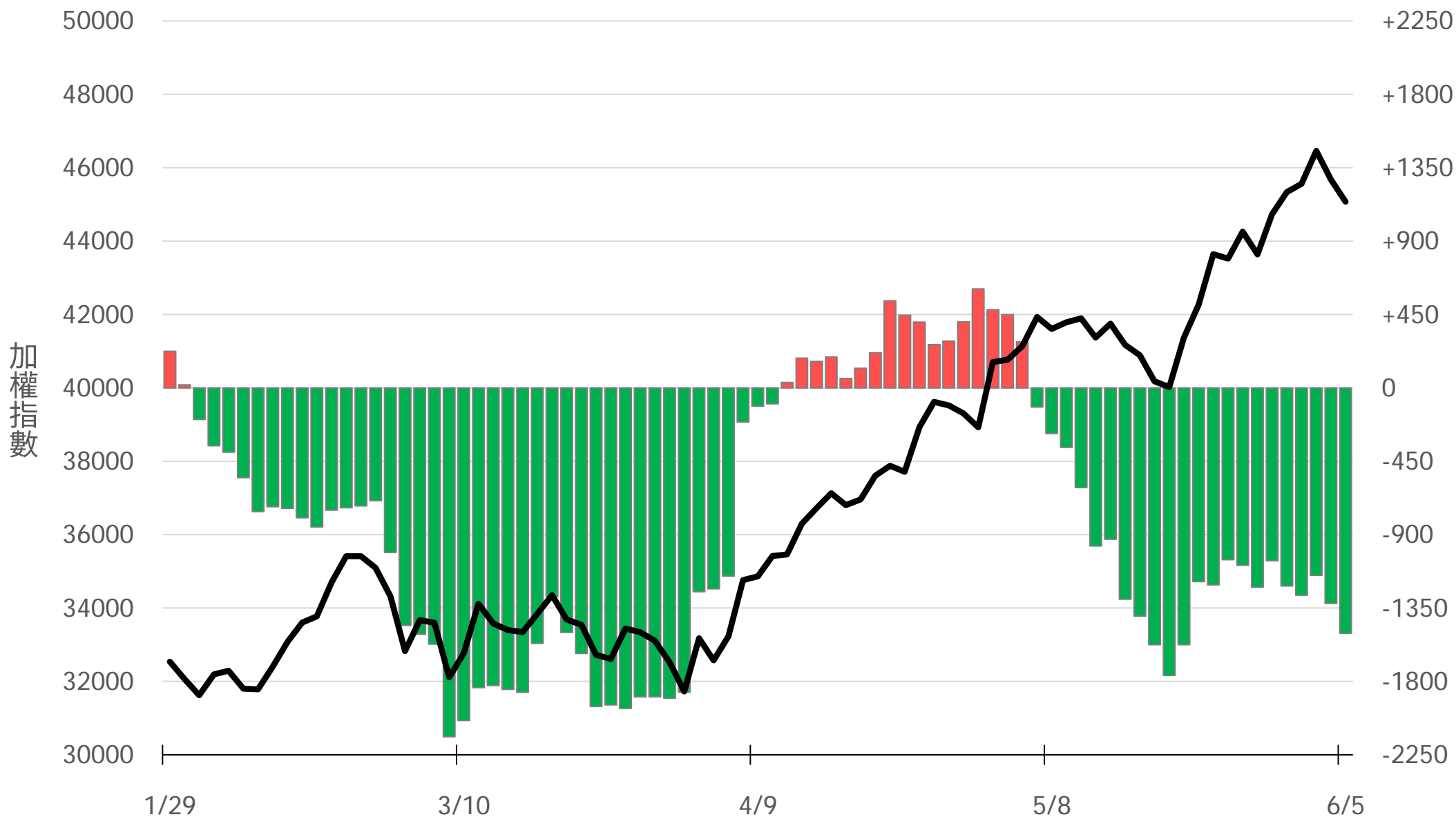
自營買賣超(億元)

-284.31



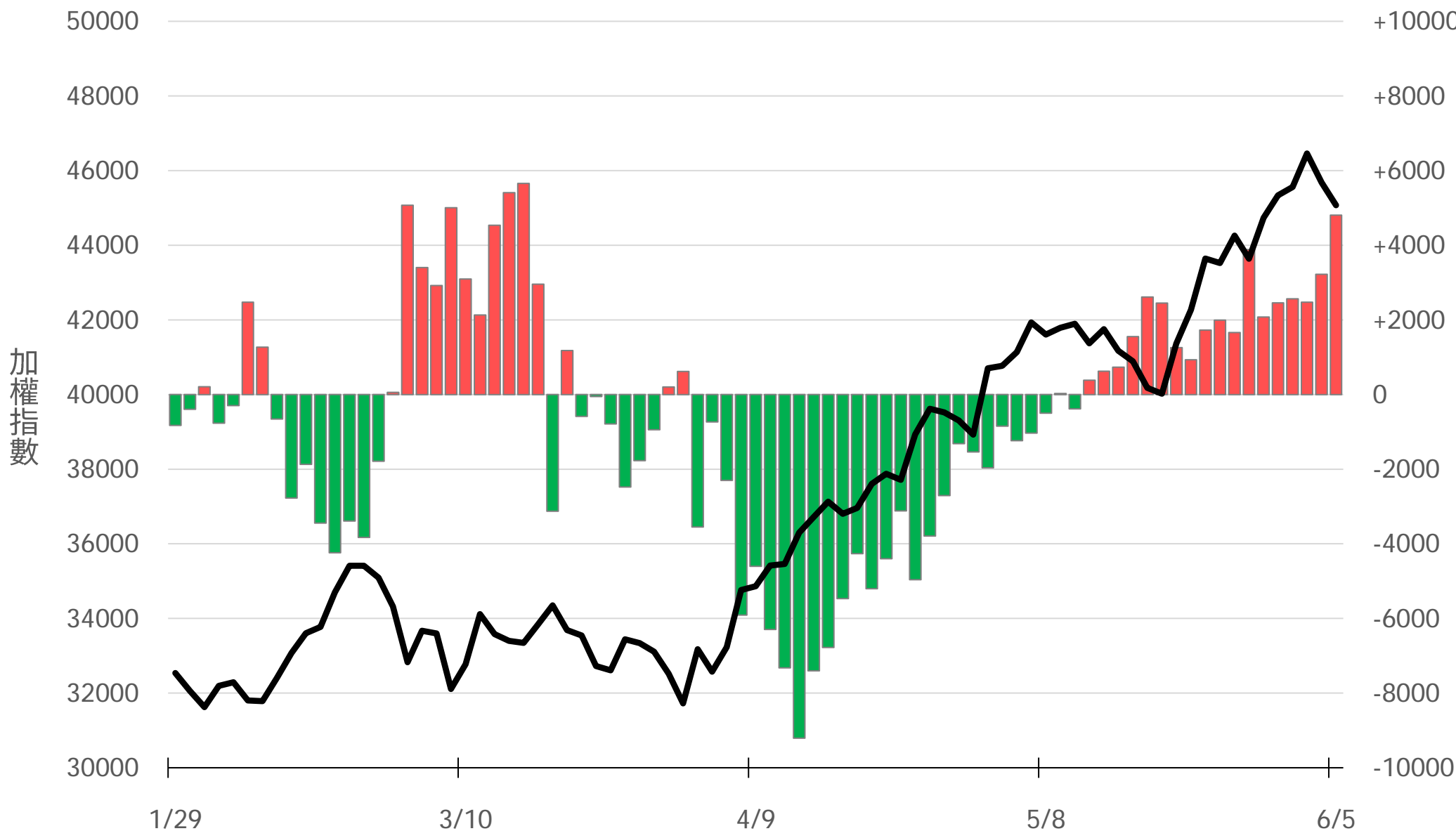
自營近20日累計買賣超(億元)

-1505.63



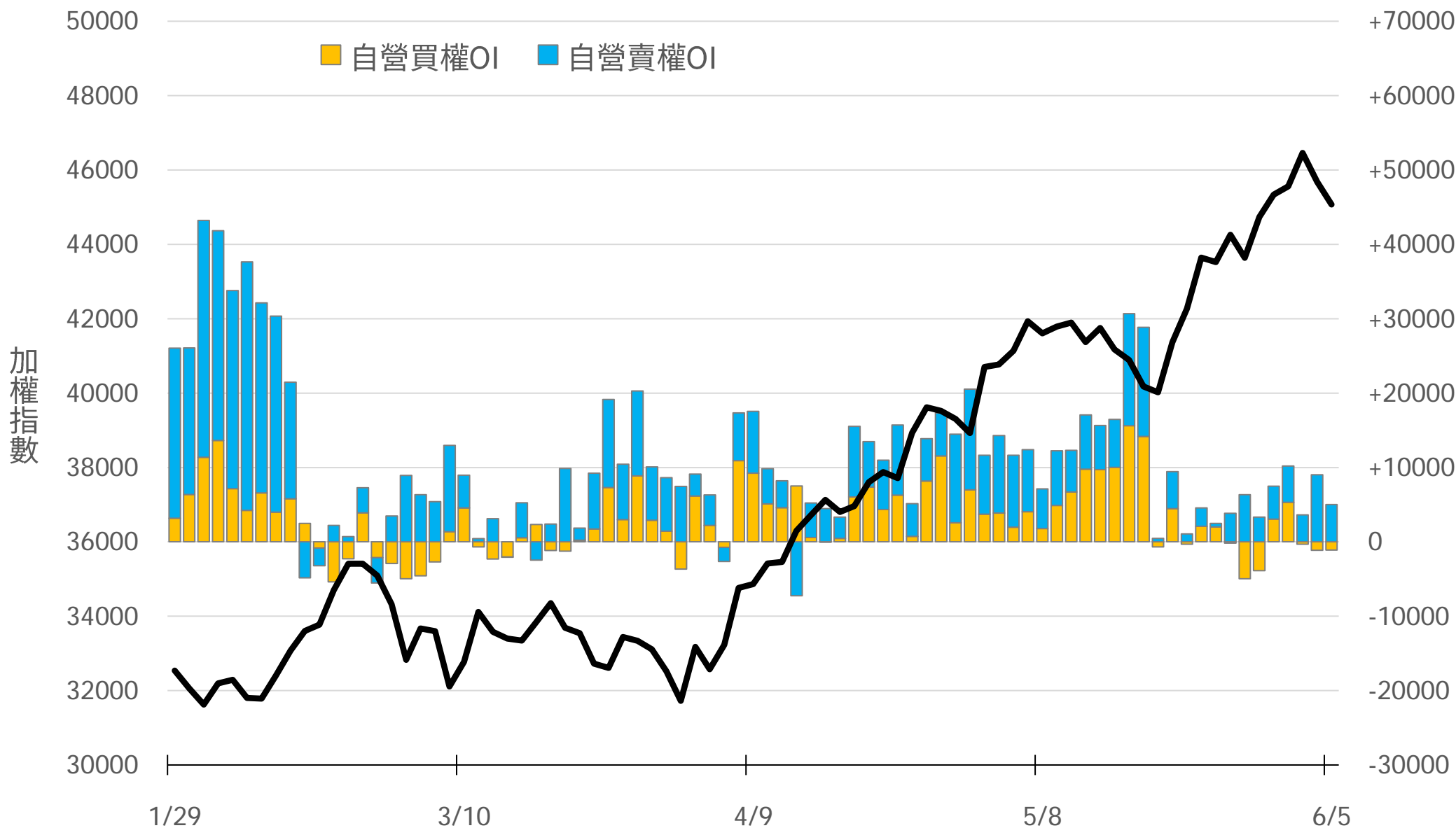
自營台指期OI(口)

+4807



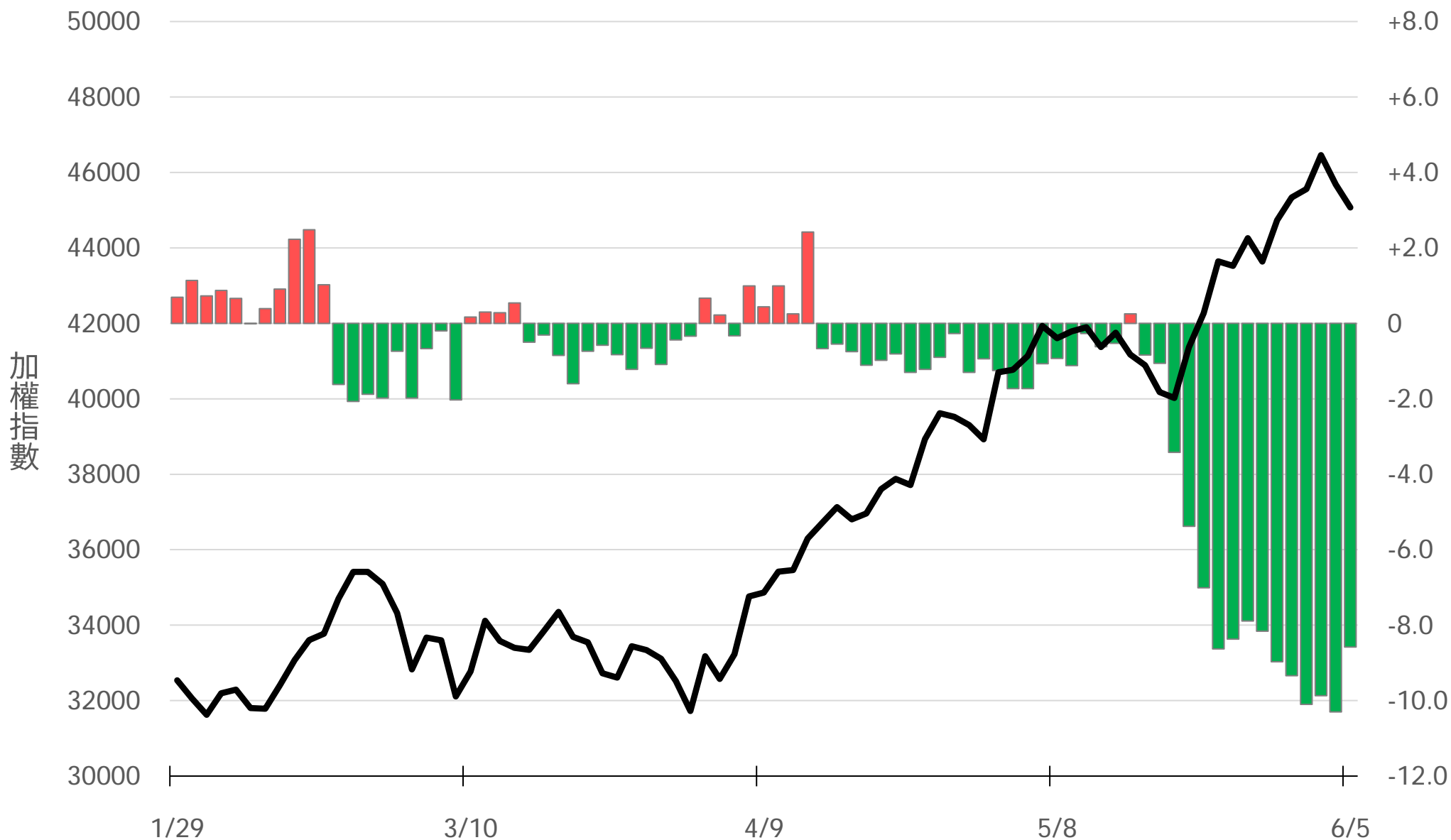
自營選權OI(口) 0軸以上為買方，以下為賣方

買權 -1096
賣權 +5015



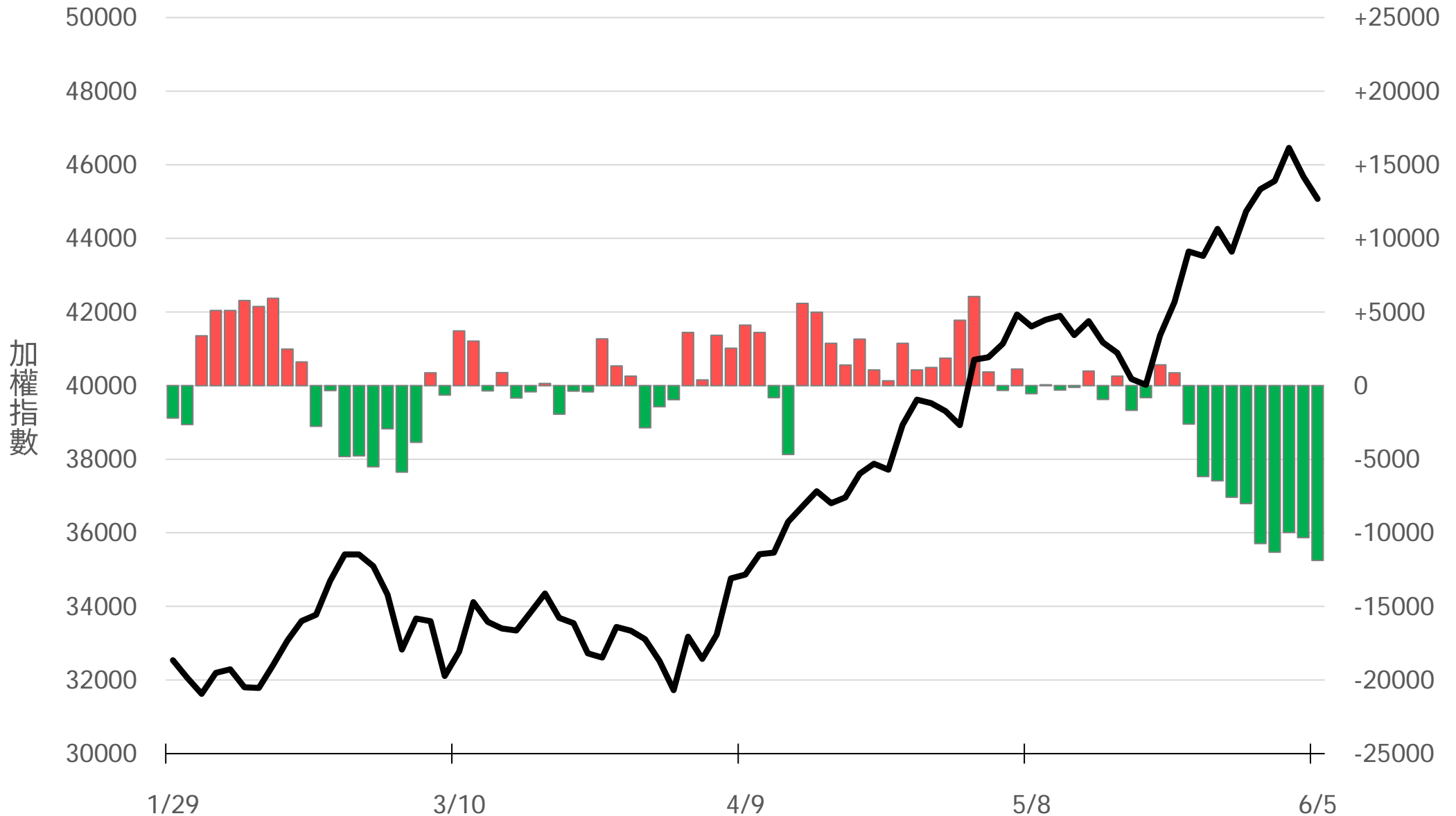
自營選權OI淨金額(億元)

-8.58



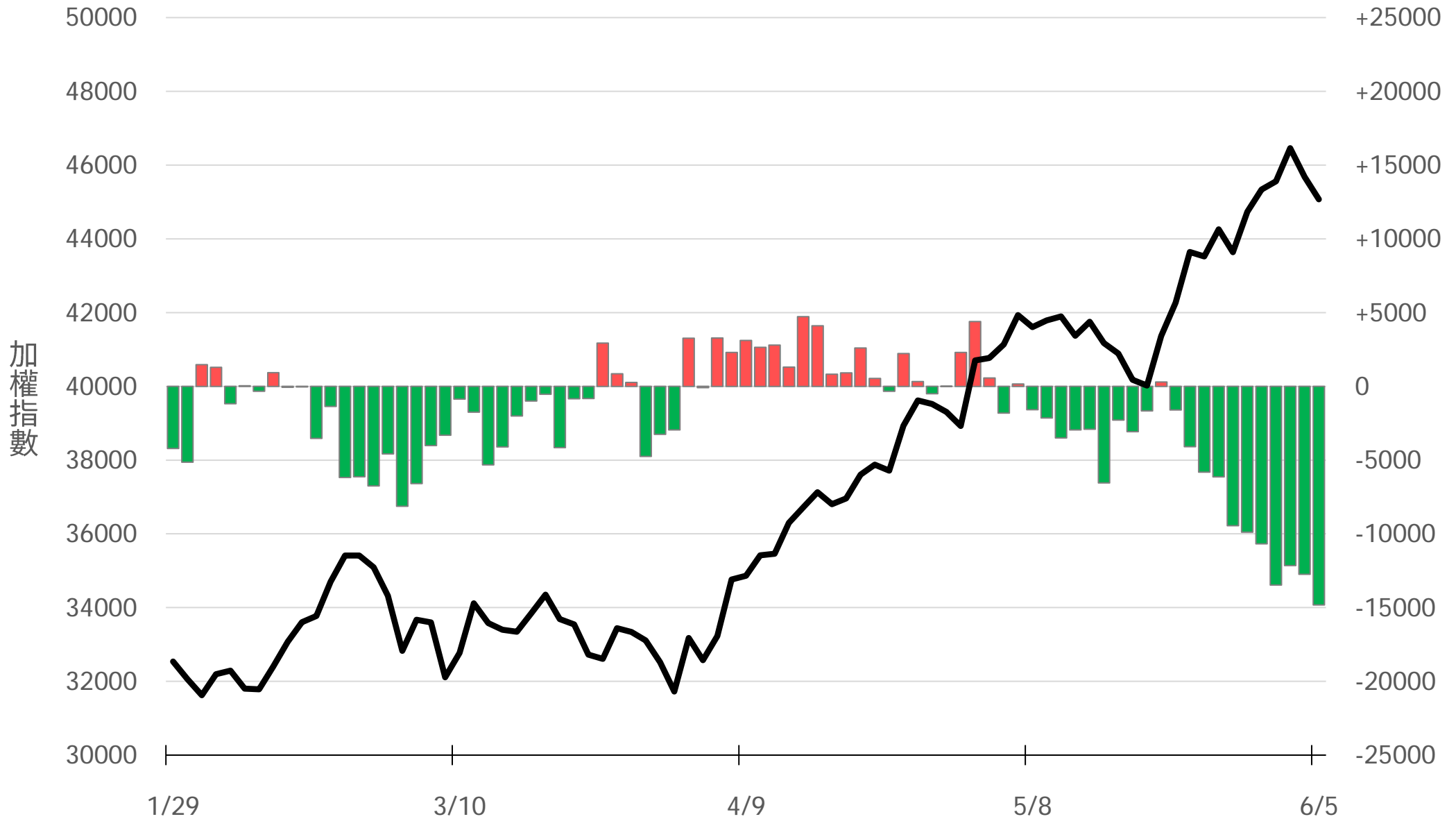
十特近月台指期OI(口)

-11879



十特全月台指期O(口)

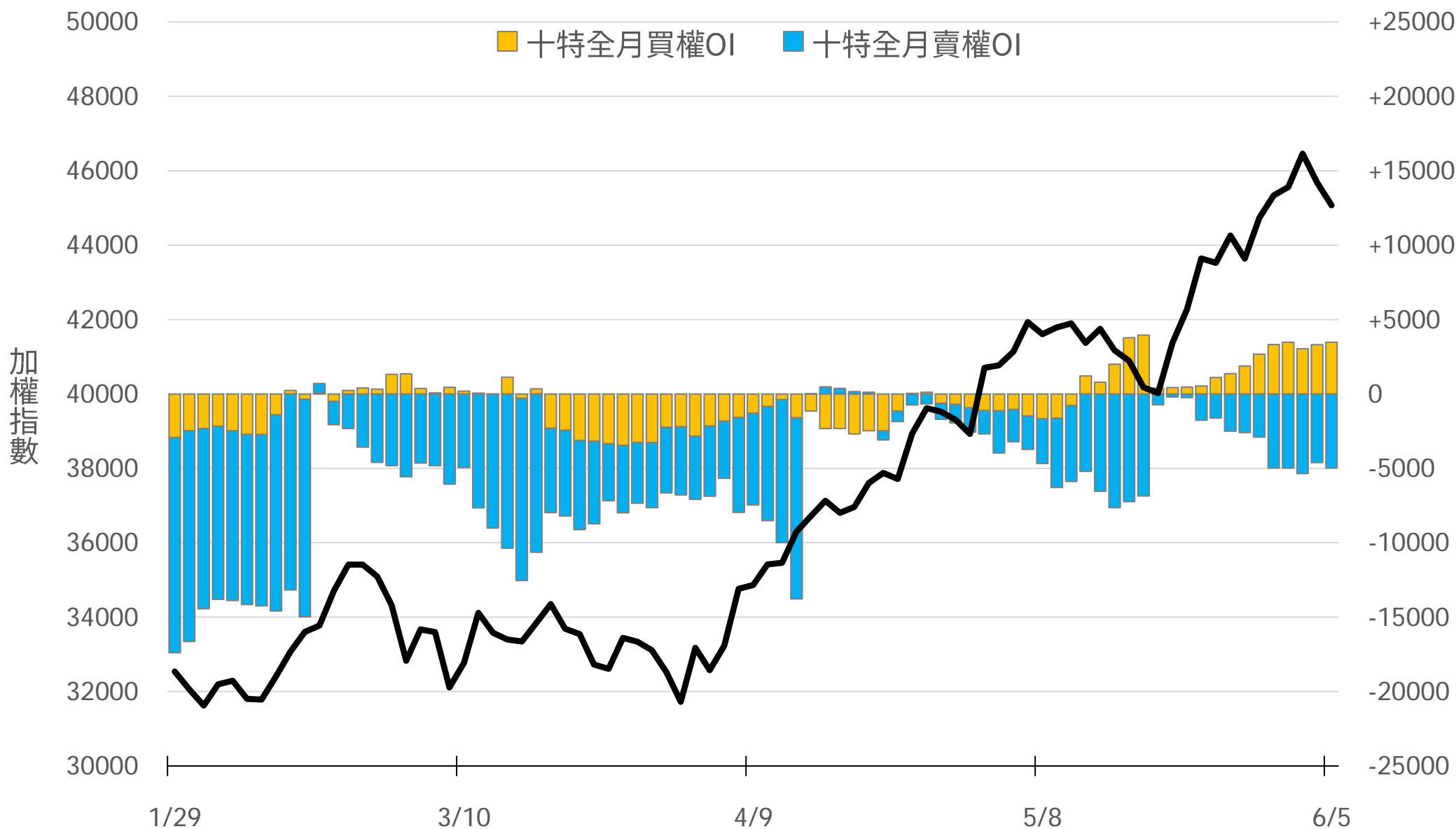
-14822



十特近月選權OI(口)

0軸以上為買方
0軸以下為賣方

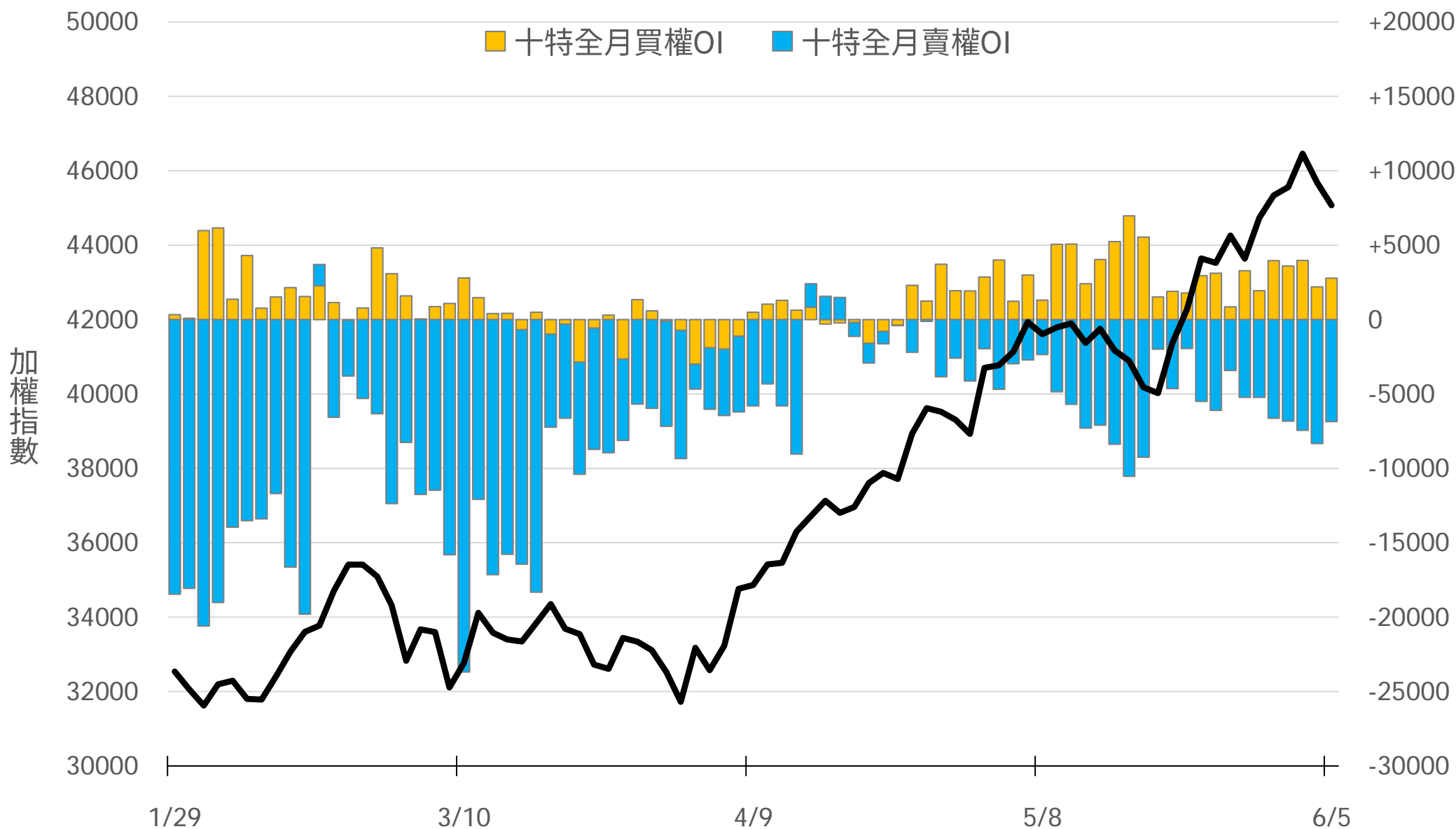
買權 +3467
賣權 -4979



十特全月選權OI(口)

0軸以上為買方
0軸以下為賣方

買權 +2779
賣權 -6860



台指期盤後快訊



永豐期貨股份有限公司 | 台北市重慶南路一段2號8樓 | 02-2381-1799 | 114年金管期總字第010號 | 顧問事業部

本研究報告純屬研究性質僅供參考，不保證其完整性及精確性，報告內容具時效性，邇後若有變更，本公司將不做預告或主動更新。交易人決策時應衡量自身需求與交易風險，並就交易結果自行負責，本公司恕不負任何法律責任，亦不作任何保證。未經授權，禁止任何形式抄襲、引用或轉載。