



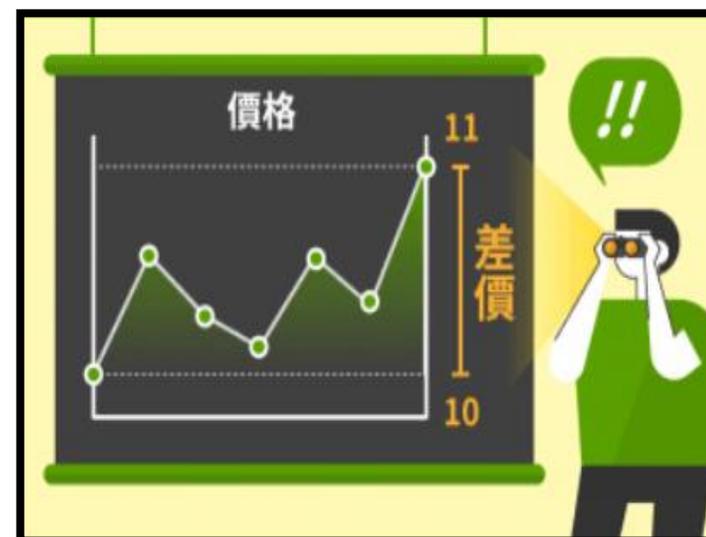
CFD差價合約介紹

Yuanta Futures

 We Know Asia

什麼是差價合約(CFD)？

- 差價合約(Contract For Difference;簡稱CFD)是槓桿交易的主要產品，投資人運用部分保證金，即可獲得一定程度之槓桿，賺取特定投資標的上漲與下跌的價差空間。
- 差價合約為櫃檯交易(OTC)商品，可連結之標的極為多元，包括：股價指數、個股、匯率、利率、能源、貴金屬、基本金屬、農產品，甚至還連結加密貨幣，產品具高度多樣性，國內目前已開放股價指數、個股、外匯、黃金、白銀與原油CFD產品進行交易。



! 無實體交割

CFD的優勢與特性

- 差價合約具有進場門檻低、槓桿倍數大、多空雙向交易、流動性佳、全時段交易與全自動交易平台六大優勢。
- 差價合約交易具高度自由度與彈性，交易品項眾多，且交易成本低且操作門檻極度友善，不論小資族或是高淨值客戶都非常適合運用CFD進行交易！



CFD產品已涵蓋股指、股票、商品、外匯四大類別

外匯



EUR/USD、GBP/USD、USD/JPY
USD/CHF、USD/CAD、AUD/USD
NZD/USD、USD/CNH、USD/SEK
等共計12種貨幣對

海外股指



道瓊指數、S&P 500指數
NASDAQ 100指數、DAX指數
日經225指數、恆生指數
共6種股票指數



海外個股(美股)

包括Amazon、Apple、Nvidia、
AMD、Intel、BOA
等共39檔美國代表性股票



商品

西德州原油、布蘭特原油
黃金、白銀

CFD和期貨有所不同

差價合約 vs 期貨比較		
商品類別	差價合約 CFDs	期貨 Futures
衍生性商品種類	極多	多
流動性	交易商提供	買賣雙方提供
交易時間	更長 (根據交易商)	固定
槓桿	大 (5倍~30倍)	中 (10倍~20倍)
槓桿來源	融資	合約
保證金交易	是	是
保證金規模	低	高
規格	彈性	固定
交易手續費	無(含在點差內)	有(另外收)
交易稅	無	有
利息費用	有(約2%~6%/年)	無
到期日	無	有
持有實物	無	有
是否轉倉	無	有

CFD產品基礎認識

1、多空方向如何決定

槓桿交易產品可以多空雙向操作，投資人可決定要做多，抑或放空



外匯

外匯交易均以貨幣對形式呈現：
商品貨幣/計價貨幣

- 投資人若看多商品貨幣(或看空計價貨幣)，則買進商品貨幣/計價貨幣貨幣對
- 投資人若看空商品貨幣(或看多計價貨幣)，則賣出商品貨幣/計價貨幣貨幣對
- 舉例來說，今天EUR/USD為1.13，投資人看好歐元升值，則買進EUR/USD貨幣對1手，若看好美元升值，則賣出EUR/USD貨幣對1手



黃金、白銀、原油、股指、個股

黃金、白銀、原油、股指與個股CFD多空操作原則單純

- 看多即為買進
- 看空即為賣出
- 舉例來說，今天黃金價格1800美元/盎司，投資人若看好黃金上漲，則買進黃金CFD 1手，若認為黃金將下跌，則賣出黃金CFD 1手。



CFD產品基礎認識

2、CFD產品應準備多少保證金

槓桿交易產品與期貨相似，最重要的是要了解其產品規格，確認一手CFD市值，再透過保證金比例，即可推算CFD所需保證金



外匯

外匯交易均以貨幣對形式呈現：
商品貨幣/計價貨幣

- 該數值若增加，即代表商品貨幣升值，反之則貶值
- 每一手貨幣對市值都是10萬商品貨幣
- 今天EUR/USD為1.12899，一手EUR/USD貨幣對市值為112,899美元(1.12899*100000)
- EUR/USD槓桿倍數為30倍，保證金比例為3.33%，故所需保證金為3763.3美元
- 由於外匯CFD，最低可做到0.01手，0.01手市值為1128.99美元，所需保證金為37.63美元



商品

- 黃金與原油產品一手規格分別為100盎司和1000桶
- 今天黃金與原油分別為1800美元/盎司與82美元/桶
- 黃金CFD市值180,000美元;原油CFD市值82,000美元
- 黃金CFD保證金比例5%；原油CFD保證金比例10%
- 黃金CFD保證金9,000美元(180000*5%)
- 白銀CFD保證金8,200美元(82,000*10%)
- 由於黃金與原油最低可做到0.01手，
- 黃金0.01手市值為1,800美元，保證金90美元。
- 原油0.01手市值為820美元，保證金82美元。

2、CFD產品應準備多少保證金

槓桿交易產品與期貨相似，最重要的是要了解其產品規格，確認一手CFD市值，再透過保證金比例，即可推算CFD所需保證金



股指

股指CFD市值，大多為指數乘以某特定金額
道瓊指數CFD為指數值*1美元

—今天道瓊指數為36150點，道瓊指數CFD市值為36,150美元(36,150*1)

—道瓊指數CFD保證金比例為5%，故所需保證金為1807.5美元

—由於道瓊指數CFD，最低可做到0.1手，0.1手市值為3,615美元，最低所需保證金為180.75美元



個股

美股CFD一手即為1股

—今天亞馬遜1股為3540美元

—亞馬遜CFD保證金比例6.67%

亞馬遜CFD保證金231.7美元(3540*6.67%)

—美股CFD最低只能做到1手

亞馬遜最低所需保證金即為231.7美元



3、CFD交易應該如何計算損益

要計算損益，首先要確認多空操作方向，並確定創造之價差後，乘以產品規格與交易手數，即可算出損益。



外匯

外匯交易均以貨幣對形式呈現：
商品貨幣/計價貨幣

- 每一手貨幣對市值都是10萬商品貨幣
- 今天EUR/USD為1.12899，一手EUR/USD貨幣對市值為112,899美元(1.12899×100000)，投資人看好歐元升值，買進3手，並於1.14899賣出。
- 交易3手EUR/USD貨幣對，獲利6,000美元
($1.14899 - 1.12899$) $\times 100,000 \times 3 = 6,000$ ，



商品

原油CFD一手規格為1000桶

- 今天價格為82美元/桶，一手原油市值為82,000美元，(82×1000)，投資人認為原油將下跌，於82美元/桶價格賣出原油CFD 5手，並於76美元/桶回補。
- 交易5手原油CFD，獲利30,000美元
($82 - 76$) $\times 1000 \times 5 = 30,000$

3、CFD交易應該如何計算損益

要計算損益，首先要確認多空操作方向，並確定創造之價差後，乘以產品規格與交易手數，即可算出損益。



股指

股指CFD市值，大多為指數乘以某特定金額
道瓊指數CFD為指數值*1美元

- 今天道瓊指數為36150點，道瓊指數CFD市值為36,150美元(36,150*1)
- 投資人看好道瓊指數CFD，買進10手道瓊指數，並於36,087點賣出；
- 交易10手道瓊指數CFD，投資人虧損630美元；
 $(36,087-36,150)*1*10=630$



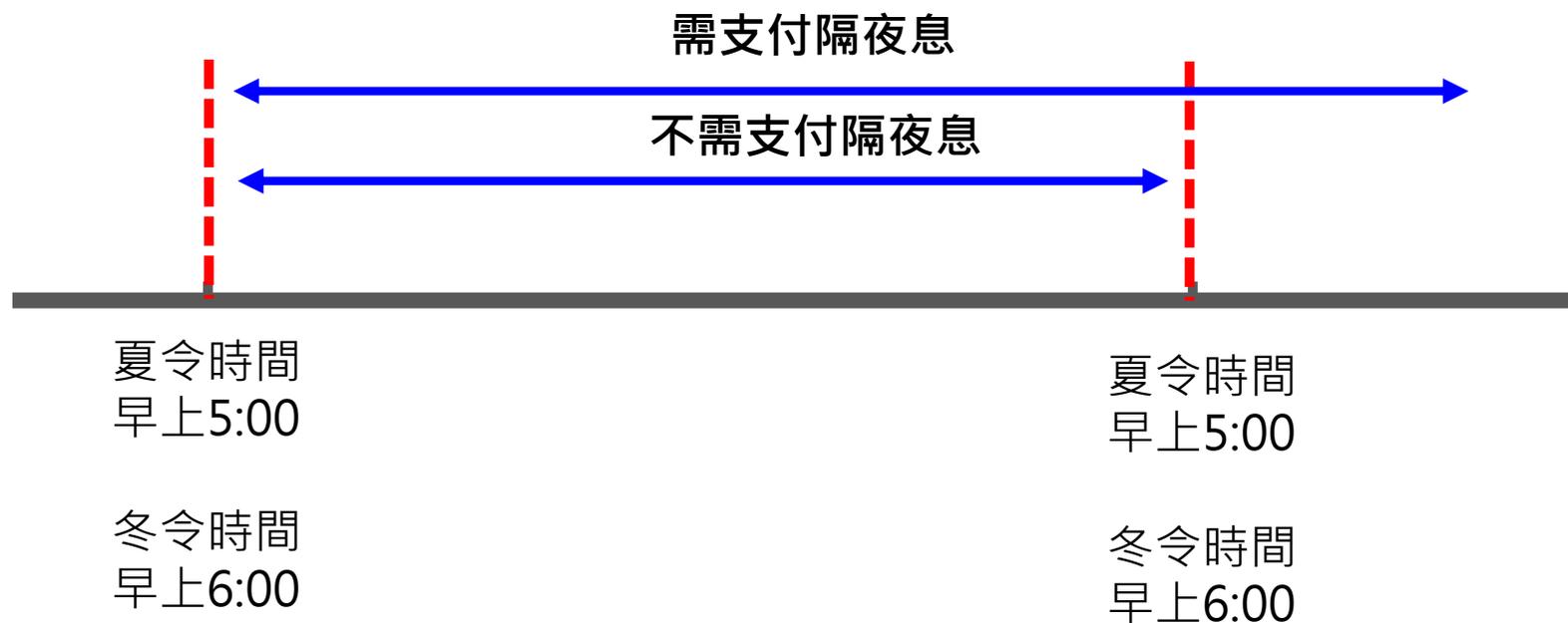
個股

美股CFD一手即為1股

- 今天亞馬遜1股為3540美元，1手亞馬遜CFD市值為3540美元
- 投資人看好亞馬遜行情，買進3手亞馬遜CFD，並於3,890美元賣出
- 交易3手亞馬遜CFD，投資人獲利1,150美元；
 $(3,890-3,540)*3=1,150$

4、CFD有隔夜息收付

- CFD會收取或支付隔夜息，以平衡不同貨幣之間的利差，並用以支付槓桿費用
- 投資人若持倉超過下列時間，就會收取隔夜息：
 - 夏令時間(4月-10月)：台北時間，週一～週五的每天早上5點
 - 冬令時間(11月-3月)：台北時間，週一～週五的每天早上6點



Youtube有Moneywin平台使用教程

在Youtube用「元大期貨」與「Monywin」關鍵字進行搜索

<https://www.youtube.com/watch?v=WhGrxNmLQzY>



元大期貨官網亦有完整資訊提供參考

元大期貨官網：<https://www.yuantafutures.com.tw/exchangeinstructions>

The screenshot displays the Yuanta Futures website interface. At the top left is the logo for 元大期貨 (Yuanta Futures). The navigation menu includes links for 財經資訊, 交易資訊, 客服專區, 槓桿交易 (highlighted with a red circle), 元大智能網, 投資學院, 研究報告, 產業法人, and 課程報名. Social media icons for Facebook and Line are also present. The main banner features the text "投資首選 業界先驅 槓桿交易" and a background image of a globe with financial charts. Below the banner, a sidebar on the left lists various trading products such as 差價契約, 立即開戶, 交易須知 (highlighted), 商品特色, 外幣保證金, 貴金屬, 原油, 國外指數, 國外個股, 商品費用, 交易平台, and Q&A. A large QR code is positioned on the left side of the page. The main content area is titled "交易須知" (Trading Instructions) and includes sub-sections for 入金流程, 出金流程, 風險控管, and 交易稅制. A flow diagram illustrates the process: 客戶入金 (Client Deposit) -> 匯入指定槓桿保證金專戶 (Deposit to designated leverage margin account) -> 客戶帳戶權益總值增加 (Increase in client account equity). Below this, the "客戶保證金入金方式" (Client Margin Deposit Methods) are listed: 1. 他行銀行匯款 (須為約定入金帳戶) (Interbank transfer to designated account) and 2. 銀行臨櫃存款 (Bank counter deposit).



Thank you !