

如何計算槓桿 和保證金水平

什麼是槓桿和靈活槓桿？

使用槓桿交易意味著您可以通過利用我們提供的額外資金來提升您的交易能力。槓桿通常以比例形式顯示，例如 1:100，意味著您每投入 1 美元進行交易，我們將為您提供 100 美元的交易能力。最大槓桿比例取決於多項因素，包括您的賬戶類型、所交易的資產，以及交易的名義價值。各賬戶、資產和交易價值所對應的最大槓桿和保證金要求已在上方表格中列出。

FXTM 富拓提供靈活槓桿。這意味著即使您符合最大槓桿的資格，您仍然可以根據自身偏好選擇較低的槓桿比例進行交易。如果您選擇了較低的槓桿比例，請注意：一旦倉位開立後，槓桿將無法更改。此外，您所選擇的槓桿也將適用於後續在同一資產上的交易。

重要提示：使用槓桿交易會放大交易結果的正面或負面影響。建議您採用有效的風險管理策略，以降低潛在虧損的風險。

什麼是保證金和浮動保證金？

在使用槓桿交易時，保證金是指您賬戶中必須可用的資金金額。由於經紀商相當於向您提供了一筆“貸款”，保證金可視為用以抵押的“擔保金”，以覆蓋已開倉位可能出現的虧損。保證金通常以相關開倉頭寸名義價值的百分比表示。

浮動保證金意味著隨著市場波動導致倉位價值的變化，所需保證金也會隨之調整。如果您的可用資金低於保證金要求，系統將提示您追加資金，以符合賬戶要求，這被稱為“追加保證金通知”或“爆倉警告”。若未及時補足資金，可能會導致倉位被強制平倉並產生虧損。

什麼是合約名義價值？如何計算？

合約名義價值通常用於衍生品交易，例如外匯差價合約（CFD）交易。其計算方式為：**合約名義價值 = 交易手數 × 合約大小 × 市場價格**。

如果您的交易賬戶的基礎貨幣與資產貨幣不同，您需將計算結果除以匯率，以獲得準確的名義價值。公式為：

合約名義價值 = (交易手數 × 合約大小 × 市場價格) ÷ 匯率

交易保證金計算示例

示例一 – 外匯交易：

一位使用美元為基礎貨幣的 超低點差賬戶交易者，計劃以市場價格 1.08206 開立 **EURUSD（歐元/美元）** 的 1.00 手倉位。歐美對（EURUSD）的合約大小為 100,000。由於賬戶基礎貨幣（USD）與交易資產的貨幣（USD）相同，因此無需進行貨幣兌換。要計算該倉位的**名義價值**，只需將手數、合約大小和市場價格相乘：

$$\text{合約名義價值} = 1.00 \times 100,000 \times 1.08206 = 108,206.00 \text{ 美元}$$

根據“外匯槓桿與保證金費率表”，適用於該名義價值範圍的槓桿和保證金率如下所示。

Referring to the Forex Leverage and Margin rate card, the following rates are applicable for the levels shown.

主要貨幣對		
合約價值（美元）	槓桿 *	浮動保證金, %
0 - 100,000	1:3000	0.03%
100,001 - 700,000	1:1000	0.10%

為了便於示例說明，我們假設該賬戶符合**最高槓桿 1:3000** 的資格。這意味著：
對於前 **100,000.00 美元**，使用 **1:3000** 槓桿，所需保證金為 **0.03%**；
對於剩余的 **8,206.00 美元**，使用 **1:1000** 槓桿，所需保證金為 **0.10%**。
要計算每個級別的保證金金額，我們將每個金額除以相應的槓桿倍數：

$$\text{第一級保證金} = 100,000.00 \div 3,000 = 33.33 \text{ 美元}$$

$$\text{第二級保證金} = 8,206.00 \div 1,000 = 8.21 \text{ 美元}$$

$$\text{總保證金需求} = 33.33 + 8.21 = 41.54 \text{ 美元}$$

如果交易者選擇了較低的槓桿，或者平台僅提供較低的槓桿，則該槓桿將適用於所有相關的名義價值級別，替代原本的最高槓桿。

例如，我們假設交易者選擇了 **1:1000** 的槓桿進行外匯交易，那麼所需的保證金將按以下方式計算：

$$\text{第一級保證金} = 100,000.00 \div 1,000 = 100.00 \text{ 美元}$$

$$\text{第二級保證金} = 8,206.00 \div 1,000 = 8.21 \text{ 美元}$$

$$\text{總保證金需求} = 100.00 + 8.21 = 108.21 \text{ 美元}$$

示例二 – 指數交易：

一位使用美元為基礎貨幣的 Advantage Plus 賬戶交易者，計劃以市場價格 **40,203.00** 開立 **JP225**（日經 225）的 **1,000.00** 手倉位。JP225 的合約大小為 **1**。

由於賬戶基礎貨幣為 **USD**，而資產貨幣為 **JPY**，我們在計算中需加入匯率轉換。本示例中，日元兌美元的匯率為 **151.331**。

合約名義價值計算如下：

$$\begin{aligned}\text{合約名義價值} &= 1,000.00 \times 1 \times 40,203.00 = 40,203,000.00 \text{ 日元} \\ \text{轉換為美元} &= 40,203,000.00 \div 151.331 \approx 265,662.69 \text{ 美元}\end{aligned}$$

根據“指數槓桿與保證金表”，該名義價值範圍適用的分級槓桿和保證金比例如下所示：

日經 225 指數 JP225		
合約價值（美元）	槓桿 *	浮動保證金, %
0 - 100,000	1:500	0.20%
100,001 - 600,000	1:200	0.50%

若賬戶符合最高槓桿資格，則：

- 對於前 **100,000.00** 美元，使用 **1:500** 槓桿，所需保證金為 **0.20%**；
- 對於剩余的 **165,662.69** 美元，使用 **1:200** 槓桿，所需保證金為 **0.50%**。

保證金計算如下：

$$\begin{aligned}\text{第一級} &= 100,000.00 \div 500 = 200.00 \text{ 美元} \\ \text{第二級} &= 165,662.69 \div 200 = 828.31 \text{ 美元} \\ \text{總保證金需求} &= 200.00 + 828.31 = 1,028.31 \text{ 美元}\end{aligned}$$

如果交易者選擇了最高槓桿為 **1:200** 的指數槓桿，則所有名義價值統一按該槓桿計算：

$$\begin{aligned}\text{第一級} &= 100,000.00 \div 200 = 500.00 \text{ 美元} \\ \text{第二級} &= 165,662.69 \div 200 = 828.31 \text{ 美元} \\ \text{總保證金需求} &= 500.00 + 828.31 = 1,328.31 \text{ 美元}\end{aligned}$$

示例三 – 大宗商品交易：

一位以歐元為基礎貨幣的 Advantage 賬戶交易者，計劃以市場價格 **85.49** 開立 **2.00** 手 **BRN**（布倫特原油）倉位。該商品的合約大小為 **1,000**。

由於賬戶基礎貨幣為 **EUR**，而資產貨幣為 **USD**，在計算名義價值時需要進行貨幣換算。本示例中，美元兌歐元的匯率為 **1.07790**。

名義價值計算如下：

$$\begin{aligned}\text{名義價值} &= 2.00 \times 1,000 \times 85.49 = 170,980.00 \text{ 美元} \\ \text{換算為歐元} &= 170,980.00 \div 1.07790 \approx 158,623.25 \text{ 歐元}\end{aligned}$$

根據“商品槓桿與保證金費率表”，以下槓桿分級適用於該名義價值範圍：

布倫特原油 BRENT		
合約價值（美元）	槓桿 *	浮動保證金, %
0 - 100,000	1:500	0.20%
100,001 - 600,000	1:200	0.50%

為了便於示例說明，我們假設該賬戶符合大宗商品交易的最高槓桿 **1:500** 的資格。這意味著：

- 對於前 **100,000.00 歐元**，使用 **1:500** 槓桿，所需保證金為 **0.20%**；
- 對於剩余的 **58,623.25 歐元**，使用 **1:200** 槓桿，所需保證金為 **0.50%**。

每個級別的保證金計算如下：

$$\begin{aligned}\text{第一級} &= 100,000.00 \div 500 = 200.00 \text{ 歐元} \\ \text{第二級} &= 58,623.25 \div 200 = 293.12 \text{ 歐元} \\ \text{總保證金需求} &= 200.00 + 293.12 = 493.12 \text{ 歐元}\end{aligned}$$

如果平台提供的最大槓桿更低，或交易者自行選擇了更低的槓桿（如 **1:200**），那麼該槓桿將適用於所有相關級別：

$$\begin{aligned}\text{第一級} &= 100,000.00 \div 200 = 500.00 \text{ 歐元} \\ \text{第二級} &= 58,623.25 \div 200 = 293.12 \text{ 歐元} \\ \text{總保證金需求} &= 500.00 + 293.12 = 793.12 \text{ 歐元}\end{aligned}$$

示例四 – 加密貨幣交易：

一位以歐元為基礎貨幣的 Advantage 賬戶交易者，計劃以市場價格 **70,662.69 美元** 開立 **1.00 手比特幣（Bitcoin）** 的倉位。該交易的合約大小為 **1**。

由於賬戶基礎貨幣為 **歐元（EUR）**，而交易資產貨幣為 **美元（USD）**，我們需要在計算中加入匯率轉換。本示例中，美元兌歐元的匯率為 **1.07790**。

合約名義價值計算如下：

$$\begin{aligned} \text{名義價值} &= 1.00 \times 1 \times 70,662.69 = 70,662.69 \text{ 美元} \\ \text{換算為歐元} &= 70,662.69 \div 1.07790 \approx 65,555.89 \text{ 歐元} \end{aligned}$$

根據加密貨幣槓桿與保證金表，適用以下分級：

比特幣 BITCOIN		
合約價值（美元）	槓桿 *	浮動保證金, %
0 - 5,000	1:1000	0.10%
5,001 - 10,000	1:500	0.50%
10,001 - 50,000	1:100	1.00%
50,001 - 200,000	1:10	10.00%

作為符合最高槓桿資格的賬戶，我們可以看到：

- 對於前 5,000 歐元，使用 1:1000 槓桿，保證金比例為 0.10%；
- 接下來的 5,000 歐元，使用 1:500 槓桿，保證金比例為 0.20%；
- 隨後的 40,000 歐元，使用 1:100 槓桿，保證金比例為 1.00%；
- 剩余的 15,555.89 歐元，使用 1:10 槓桿，保證金比例為 10.00%。

分級保證金計算如下：

$$\begin{aligned} \text{第一級（0 - 5,000 歐元）} &: 5,000.00 \div 1,000 = 5.00 \text{ 歐元} \\ \text{第二級（5,001 - 10,000 歐元）} &: 5,000.00 \div 500 = 10.00 \text{ 歐元} \\ \text{第三級（10,001 - 50,000 歐元）} &: 40,000.00 \div 100 = 400.00 \text{ 歐元} \\ \text{第四級（50,001 - 65,555.89 歐元）} &: 15,555.89 \div 10 = 1,555.59 \text{ 歐元} \\ \text{總保證金需求} &= 5.00 + 10.00 + 400.00 + 1,555.59 = 2,060.59 \text{ 歐元} \end{aligned}$$

若交易者選擇更低的槓桿（例如 1:100），所有區間均按 1:100 槓桿計算：

$$\begin{aligned} \text{第一級} &: 5,000.00 \div 100 = 50.00 \text{ 歐元} \\ \text{第二級} &: 5,000.00 \div 100 = 50.00 \text{ 歐元} \\ \text{第三級} &: 40,000.00 \div 100 = 400.00 \text{ 歐元} \\ \text{第四級} &: 15,555.89 \div 100 = 155.56 \text{ 歐元} \\ \text{總保證金需求} &= 50.00 + 50.00 + 400.00 + 155.56 = 655.56 \text{ 歐元} \end{aligned}$$