

創新衍生性金融商品平台

自訂槓桿股權選擇權



Sales Kit 產品簡介



Jun.04.2017

康和出品

同樣投資本金
享受多倍漲跌更有感

同樣投資股票
進行資產配置更靈活

多倍 槓桿操作 **小錢變大錢** 投資更有感
壹股 交易單位 **個股變投組** 配置更靈活

康和新金鑽電子交易平台

電子對帳單/交易確認書
即時成交撮合系統

康和新金鑽

系統 即時報價 下單 回報 帳務 視窗量檢 視窗

帳號 12345678

完整報價

商品名稱	買價	賣價	參考成交價	漲跌
台泥	34.09	34.77	34.4	
大成長城	33.83	34.82	34.4	
卜蜂企業	62.63	65.47	63.2	
統一	62.69	64.59	63.9	
綠悅-KY	55.79	56.96	56.4	
德麥	235.87	241.18	239.5	
台塑	91.67	99.52	92.5	
南亞塑膠	74.43	75.89	75.1	
華夏	29.63	30.23	29.95	
台苯	21.2	21.65	21.45	
國喬石化	26.7	28.2	26.95	
中石化	13.77	14.72	13.95	
東陽	52.26	59.24	58.6	
台化	92.96	95.94	93.8	
廣華-KY	115.46	118.07	114	
遠東新	25.42	25.94	25.5	
得力實業	24.92	25.43	25.2	
儒鴻	288.86	294.16	291	

技術分析 量價走勢圖

庫存資訊

商品代碼	商品名稱	方向別	參考成交價均價	庫存股數	停損均價	最近停損價	平均槓桿倍數	平均權利金	參
1101.TW	台泥	多(買權)	34.76	350	17.38	17.38	350.0	34.76	

成交資訊

成交日期時間	委託書號	商品代碼	商品名稱	方向別	參考成交價	成交股數	停損價	槓桿倍數	參
2017/11/21 10:35:38	13133	1216.TW	統一	多(買權)	64.69	10	0	0.1	
2017/11/20 17:18:32	5233	1101.TW	台泥	多(買權)	34.76	350	17.38	1.0	
2017/11/20 17:18:06	2143	1101.TW	台泥	空(賣權)	33.72	400	50.58	1.0	
2017/11/20 17:17:43	5213	1101.TW	台泥	多(買權)	34.76	500	33.72	1.0	

履約資訊

履約日期時間	委託書號	商品代碼	商品名稱	方向別	進場參考成交價	履約股數	履約結算價	履約類
2017/11/21 10:35:59	13133	1216.TW	統一	多(買權)	64.69	10	63.44	買權
2017/11/20 17:18:06	5233	1101.TW	台泥	多(買權)	34.76	100	33.72	買權
2017/11/20 17:18:06	5213	1101.TW	台泥	多(買權)	34.76	500	33.72	買權

委託中資訊

時間	帳號	商品	委託書號	方向別	槓桿倍數	委託價	委託股數	成交股數
2017/11/21 11:55:23	12345678	1210.TW(大...	8843	多(買權)	1	33.8	100	0

商品下單

1210.TW 大成長城

帳號 12345678

契約類型 展延合約(留倉持有) 當沖合約(每日到期結算)

委託條件 IOC ROD ROW

價格 33.8

股數 100 最大承作單位: 2 股

槓桿倍數 1 預估停損價: 16.90 元

合約價值 3,380

應付佣金(權利金) 3,380.00

槓桿倍數承作上限: 1 倍 槓桿倍數承作上限: 1 倍

委買量	委買價	委賣價	委賣量
500	33.83	34.82	500
500	33.82	34.84	1000
500	33.8	34.86	1000
1000	33.75	0	0
100	33.15	0	0

資訊

下單步驟：

1. 選擇交易標的
2. 選擇契約類型
3. 選擇交易價位
4. 選擇交易股數
5. 選擇承作槓桿

康和新金鑽電子開戶流程



康和新金鑽

真實交易 模擬交易

身分證字號

密碼

記住我的帳號

登入 新用戶

康和新金鑽 線上開戶

1 設定帳號 2 開戶說明 3 簽署聲明

設定帳號

身分證字號

手機號碼

發送驗證碼

如果一分鐘內沒收到驗證簡訊，請重選發送驗證碼按鈕，驗證碼廿四小時內有效。

輸入驗證碼

密碼

確認密碼

設定密碼

同樣投資本金

享受多倍漲跌更有感

同樣投資股票

進行資產配置更靈活



產品優勢篇

 康和新金鑽



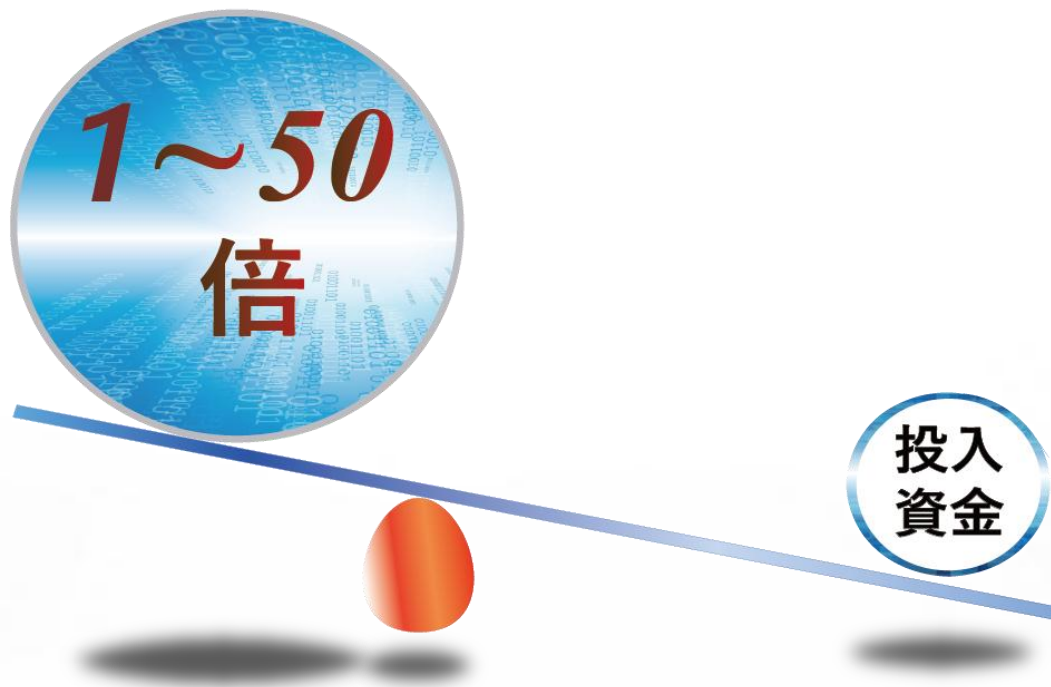
產品優勢篇



槓桿自選更彈性



- ◎ 當沖價差，創造最多達50倍數報酬潛力。
- ◎ 波段價差，創造最多達 5 倍數報酬機會。



- ◎ 一樣的標的，不一樣的獲利成果，當股票獲利6%，則自訂槓桿股權選擇權便有機會賺進 **6%~300%**，投資人依據本身之風險承受能力，聰明妥善運用約 **1 ~ 50倍** 槓桿，實現真正的高效率投資。

槓桿自選更彈性



康和新金鑽

商品 2330

多空 看多 看空

履約方式 週到期(留倉;自動展延)

價格 198 限價

條件 ROD 倉別 自動

股數 168 - +

槓桿倍數 16 - +

價值 91,580 所需權利金

◎ 比融資更彈性，下單時可自選「**槓桿比例**」

◎ 當沖合約：

◦ **最大槓桿 50 倍** (100萬成交自備款2萬)

◎ 展延合約：

◦ **最大槓桿 5 倍**

舉例

小康自選10倍槓桿倍數，
以 200 元在康和新金鑽平台上
成交 500 股台積電自訂槓桿股權選擇權
總成交價值 = 100,000元 (200元 * 500股)
所需自備款(權利金) = 10,000元 ($\frac{1}{10}$ 自備款)

多空操作更靈活



掌握市場波動行情：

- ◎ 看好股價向上，控制最大風險，買入買權參與上漲
- ◎ 看壞股價向下，無須借券融券，買入賣權參與下跌



交易時段零時差



康和新金鑽平台 全時段交易服務

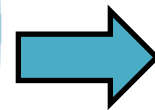
- 當沖契約：

台灣證券證交所 營業日 9:00:00~13:14:59

- 展延契約：

台灣證券證交所 營業日 8:30:00~16:30:00

買賣壹股為單位



小立光、小台積
小鴻海、小聯發

年輕人買不起股票嗎？

來康和新金鑽平台交易吧~!

每天省一杯星巴克，換您2股統一！

少吃一塊雞排，多買1股卜蜂！

少逛一次街，股王大立光不是夢！



在證券交易集中市場買賣
最小單位1張等於1000股

買賣壹股為單位



◎ 假設投資人投資台積電現股 **1** 股，自選槓桿 **10** 倍



PS

本產品每日收取庫存費(年率3.5%)，並於投資人出場時由返還價金中扣除

買賣壹股為單位



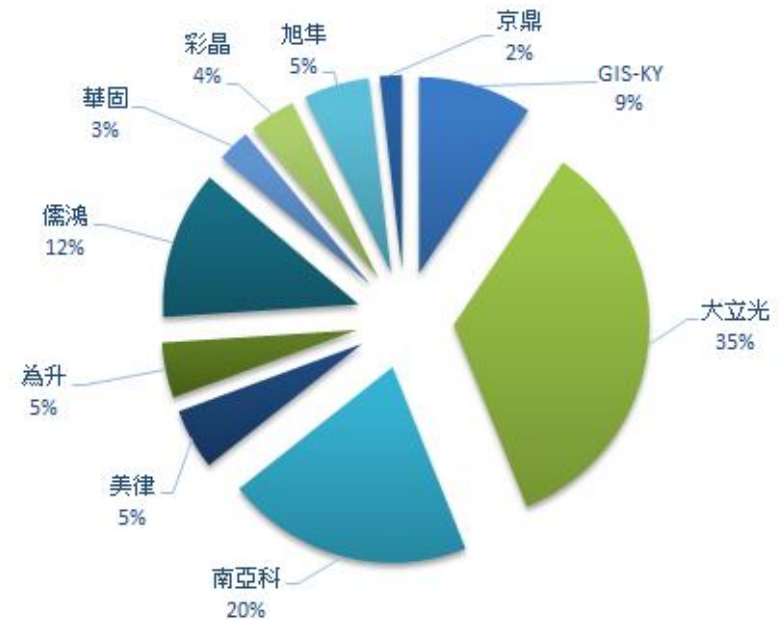
- ◎ 一股就可投資一檔股票，**10萬元**輕鬆買齊所有喜愛股票。
- ◎ **小資族變身大基金經理人**，自組股票交易組合 so easy~!

股票投資組合清單：

股票清單	配置權重	最新股價	預計購買股數
GIS-KY	9.4%	219元	457股
大立光	34.5%	4900元	20股
南亞科	20.4%	50.3元	1988股
美律	5.1%	188元	532股
為升	4.6%	340元	294股
儒鴻	12.3%	309元	324股
華固	2.7%	67.5元	1481股
彩晶	3.8%	7.85元	12739股
旭隼	5.4%	467元	214股
京鼎	1.8%	168元	595股

資料來源：康和證券

高股東權益報酬率(ROE)策略組合

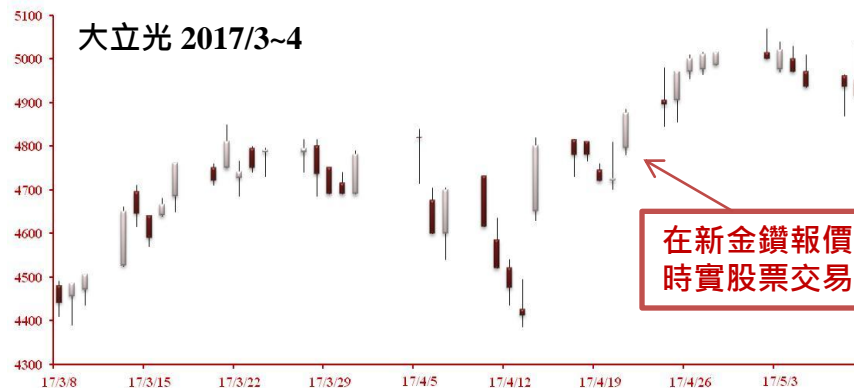


股價連動更到位



◎ 產品如同投資股票、股票漲**10**元、您的投資也賺**10**元。

康和新金鑽			
香港50	1.33%	賣空	買入
23,604		23,634	
香港50	1.33%	賣空	買入
23,604		23,634	
香港50	1.33%	賣空	買入
23,604		23,634	
香港50	1.33%	賣空	買入
23,604		23,634	
香港50	1.33%	賣空	買入
23,604		23,634	
香港50	1.33%	賣空	買入
23,604		23,634	



在新金鑽報價軟體中
時實股票交易價格

投資人依照康和證券提供之“買進/賣出”
價格報價狀況，在平台即時搓合成交

同樣投資本金

享受多倍漲跌更有感

同樣投資股票

進行資產配置更靈活



交易注意篇

 康和新金鑽



交易注意篇

01

展延合約、當沖合約

02

交易損益試算

03

觸價停損機制 – 當沖合約

04

觸價停損機制 – 展延合約

05

除權息合約調整機制說明

展延合約

立約人若在合約到期前
未申請到期履約，
則合約到期後將

“自動展延”

展延後合約持續有效

當沖合約

契約當日有效
立約人每日市場收盤時部位未出場
則契約當天將自動結算

交易損益試算

02

交易損益：+420 元

(450元價差 - 庫存費30元)

投入本金：1,517 元

報酬率 + **27.70%**

PS：股票報酬率 +9.89%



4,550元買進

5,000元賣出

停利出場
結算價
5,000元

1
2017/3/11
投資人以3倍槓桿，
大立光市價 4550 元成交 買進1股
連結標的為大立光之自訂槓桿股權選擇權。
買入交易價金 = $(4550 \text{元} \div 3 \text{倍}) \times 1 \text{股} = 1,517 \text{元}$

2
2017/5/11
投資人獲利了結。
結算以大立光市價5,000元成交賣出1股
連結標的為大立光之自訂槓桿股權選擇權。

觸價停損 – 展延合約



1
2015/6/29
 投資人以5倍槓桿，按大立光市價3,690元成交買進1股連結標的為大立光之自訂槓桿股權選擇權。
 買入交易價金 = (3,690元 ÷ 5倍) × 1股 = 738元

3,690元買出

3,321元下限價;觸價停損線

觸價停損
 結算價
 3,160元

交易損益：-532 元
 (3,160 - 3,690元價差 - 庫存費2元)

2
2015/7/8
 大立光收盤價觸發下限停損價，以隔日大立光交易時段內最低委買價進行結算出場。2015/7/9盤中最低委買價3,160元。

觸價停損 – 當沖合約

04

大立光5分鐘K線圖



2017/5/4 09:15

投資人以30倍槓桿，按大立光市價 4,960 元成交買進1股連結標的為大立光之自訂槓桿股權選擇權。
買入交易價金 = (4,960元 ÷ 30倍) × 1股 = 165元

4,960元買出

4,877元 下限價;觸價停損線

損失：-110 元

(-110元價差 – 庫存費0元)

2

觸價停損
結算價
4,870元

2017/5/4 9:20

當天盤中大立光市價下跌觸發下限停損價，結算以觸碰停損下限價時(09:20)為起點的15分鐘內最低委買價進行結算。

2017/5/4 9:20~9:35最低委買價4,870元。

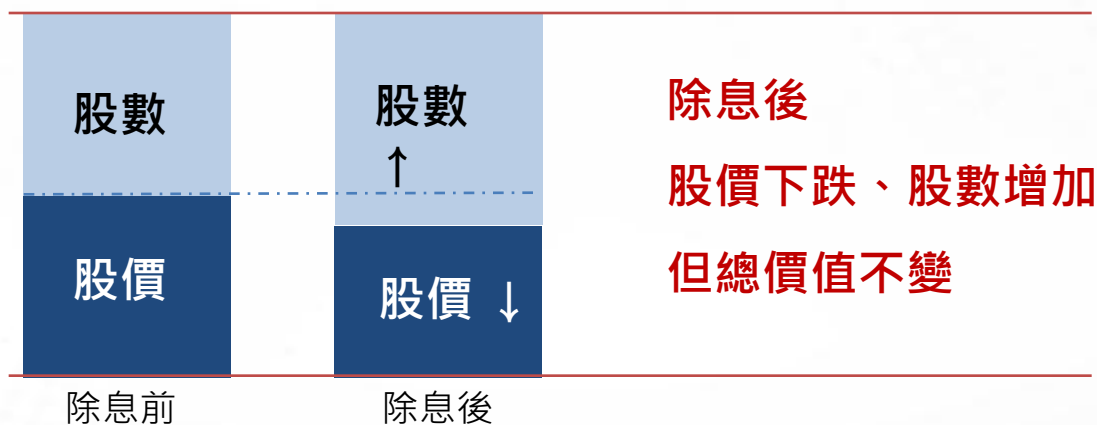
除權息合約調整機制說明

05

若台積電今年配發5元現金股利，除權息後價格與股數將自動調整至除權息前水位。

	除息前(元)	除息後(元)	計算方式
標的股價	200	195	$200 - 5 = 195$
買進股數	1,000	1,026	$200 \times (1000 \div 195) = 1,026$
下限價	195	190.13	$195 \times (195 \div 200) = 190.13$
履約價	190	185.25	$190 \times (195 \div 200) = 185.25$

資料來源：康和證券



同樣投資本金

享受多倍漲跌更有感

同樣投資股票

進行資產配置更靈活



Q&A 提問篇

 康和新金鑽





01 | 真的不用課稅嗎？交易獲利是否課稅？

答：買賣衍生性金融商品獲利， 需課徵“財產交易所得稅”

財產交易所得申報：

股權衍生性商品之投資損益，依規定是以當年度財產交易損益互抵之所得淨額來課徵

個人綜合所得稅(6%~45%)

機構法人稅率為 17%(營所稅)。

財產交易損失扣除額：

所得稅法第十七條第一項第二款第三目規定

財產交易損失：納稅義務人、配偶及受扶養親屬財產交易損失，其每年度扣除額，以不超過當年度申報之財產交易之所得為限；當年度無財產交易所得可資扣除，或扣除不足者，得以以後三年度之財產交易所得扣除之。

財產交易損失之計算，準用第十四條第一項第七類關於計算財產交易增益之規定。

01 | 真的不用課稅嗎？交易獲利是否課稅？

股權選擇權交易
運用1000萬賺到10%獲利
財產交易所得稅應該繳多少？

-8.3萬
交易獲利納綜合所得課稅

V.S

股票交易
運用1000萬資金交易五趟
產生多少證券交易稅？

3萬/趟 × 5趟
-15萬

舉例 小吳2016年度投資累積報酬率10%，比較在財產交易所得稅及證交稅稅負差異

運用股權選擇權交易 應納稅額(財產交易所得稅)

使用資金	財產交易獲利10%	適用稅率	累進差額	應納稅額
10,000,000	1,000,000	12%	36400	83,600
8,000,000	800,000	12%	36400	59,600
5,000,000	500,000	5%	0	25,000
3,000,000	300,000	5%	0	15,000
1,000,000	100,000	5%	0	5,000

集中市場買賣 應納稅額(證交稅)

週轉趟數	5
使用資金	證交稅 (0.3%/趟)
10,000,000	150,000
8,000,000	120,000
5,000,000	75,000
3,000,000	45,000
1,000,000	15,000



01 | 真的不用課稅嗎？交易獲利是否課稅？

股權選擇權交易
運用1000萬 -10% 損失
財產交易所得稅應該繳多少？

V.S

股票交易
運用1000萬資金交易五趟
產生多少證券交易稅？

-0萬

賠錢不課稅，還可以抵稅

3萬/趟 × 5趟

-15萬

舉例 小昊2016年度投資累積報酬率-10%，比較在財產交易所得稅及證交稅稅負差異

運用股權選擇權交易 應納稅額(財產交易所得稅)

使用資金	財產交易損失-10%	適用稅率	累進差額	應納稅額
10,000,000	- 1,000,000	12%	36400	-
8,000,000	- 800,000	12%	36400	-
5,000,000	- 500,000	5%	0	-
3,000,000	- 300,000	5%	0	-
1,000,000	- 100,000	5%	0	-

集中市場買賣 應納稅額(證交稅)

週轉趟數	5
使用資金	證交稅 (0.3%/趟)
10,000,000	150,000
8,000,000	120,000
5,000,000	75,000
3,000,000	45,000
1,000,000	15,000



02 | 自訂槓桿股權選擇權是?

自訂槓桿股權選擇權為 櫃檯買賣之股權選擇權衍生性金融商品。

投資人限買入價內選擇權買權及賣權，因此在風險報酬屬性上具有損失有限特性。

具有到期後自動展延合約特性以及觸及出場機制之障礙選擇權(knock-out option)



03 | 新金鑽平台上可交易那些標的?

一般自然人交易者可交易權證可連結之台股股權標的。(股票、ETF、指數)

專業客戶交易者可交易可融資融券之台股股權標的。



04 | 當沖合約可以轉換成展延合約嗎？

當沖合約與展延合約彼此之間無法轉換。投資人若決定選擇當沖合約後，當日收盤前部位若未出場將自動結算，無法轉換成展延合約。



05 | 如何計算自訂槓桿股權的價格？

自訂槓桿股權選擇權為價內選擇權，訂價公式更透明。

自訂槓桿股權選擇權權利金 = (參考市場價格 - 履約價)。

PS: 差價選擇權無複雜時間價值定價公式，且庫存費採合約出場時支付。



06 | 自訂槓桿股權選擇權有哪些成本？

買進賣出作業處理費：同股票交易手續費 (交易契約價值的0.12%)

庫存費用：年率約3.5%，實際每日收費費率將即時公布平台中



07 | 庫存費用浮動/固定？先付還是後付？

本契約之庫存費用年率每日調整並公告之。

每日庫存費用：契約價值 × 庫存費用年率 ÷ 365。

後付。持有合約之庫存費用每日累計並在履約結算時從履約價金中扣取，若履約價金不足全額支付庫存費用，本公司不得再另外向立約人其他名目進行收費。



08 | 自訂槓桿股權選擇權若遇到展延需要收費?

自訂槓桿股權選擇權 遇到展延不收取任何費用。



09 | 展延合約能無限展延，長期持有嗎?

原則上可以。但因本商品之庫存費採後收，
因此若累積之庫存費若超過買入交易價金成本的50%，
則合約將不繼續展延，進行到期履約結算。

Q&A 10 | 自訂槓桿股權選擇權有發行股數限制嗎？

依照櫃買中心規定股權衍生性商品發行股數限制，
投資人可至櫃買中心查詢相關股數發行餘額。

Q&A 11 | 自訂槓桿股權選擇權有漲跌幅限制嗎？

無漲跌幅限制。

Q&A 12 | 自訂槓桿股權選擇權是歐式 or 美式選擇權?

多倍漲跌差價選擇權為美式選擇權，可申請提前履約。

Q&A 13 | 自訂槓桿股權選擇權交易交割方式為何?

所有交易皆採現金結算交割。

新世代台股投資工具

小資族 變大操盤手

自訂槓桿股權選擇權

 康和新金鑽

一 股 交 易 高 彈 性
零 錢 投 資 超 創 新
高 低 槓 桿 看 市 況
財 富 自 由 好 心 情

