

为什么每个月都有股指期货交割日呢|股指期货交割日是什么意思-股识吧

一、为什么股指交割日一定会大跌呢

从历史上看，如果在交割日之前的持仓一直不减少，并且近远月价差有异动，那么表明可能有资金想要在交割日“有所行动”，而且发动方往往是占据优势的一方，大幅上涨或者大幅下跌的可能性都有。

而相对于股指期货来说，在股指期货结算日，目标指数的成交量和波动率显著增加的现象，这就是股指期货交割期的到期日现象。

到期日效应产生的根本原因是指数期货采用现金交割的方式进行结算，而套利的平仓交易、套期保值的转仓交易与投机交易者操纵结算价格的欲望，在最后结算日的相互作用产生了到期日效应。

由于我国证券交易法规定不能卖空股票，套利交易只有在股指期货价格高于现货价格以上才会出现，套利交易者卖出股指期货，买入现货。

对于期货到期日仍持有现货的套利者，需要按照期货结算价格出清股票。

如果套利交易者比较多，同一时间内的卖压就会集中出现，对指数产生下跌压力。

对于套期保值者，在合约即将到期时需要将空头合约转到其他月份去，因此合约到期前当月期货合约价格将有一定的压力，而期货的价格发现作用将影响传导到现货指数。

该合约的投机者则希望在最后结算日尽量使现货价格向自己比较有利的方向发展，以达到获利或者减少损失的目的，因此投机者在最后交易日有操纵价格的意愿。

在以上所述的不同因素影响下，股指期货到期日的交易量、波动率和收益率与平均水平有明显差异。

根据统计，股指期货到期日买入股票的投资收益率比其他交易日的平均水平要高；以股指期货到期日为开始的前半个月买入股票比后半个月买入股票的投资收益率要高。

从统计结果来看，股指期货到期日造成了现货价格的一个洼地效应。

对于一些股票的投资者，股指期货到期日后的几个交易日可以看作买入股票的一个比较好的时机。

同样，在两个股指期货到期日中间卖出股票也有轻微的溢价。

股票投资者同时要留意该月份出现正向套利空间日期的数量，在出现套利空间的交易日持仓量是否有明显的增加，如果有条件的话还需要了解机构所持的空单数量是否比较大，这些因素都有可能对股指期货到期日的现货指数产生一定压力。

为了避免结算价格被操纵，中金所将到期日股指期货交割结算价定为最后交易日标的指数最后2小时的算术平均价，并有权根据市场情况对股指期货的交割结算价进行调整。

由于时间跨度较大，成分股票权重比较分散，大大降低了被操纵的机会。同时，中金所将股指期货的结算日定为每月第三个星期五，避开了月末效应、季末效应等其他可能引起现货波动的因素。

中金所在制度上对股指期货的到期日效应的影响做了充分考虑，但究竟股指期货的到期日效应对现货的影响有多大，需要市场来证明。

二、股指期货交割日的问题，股指期货的交割日是每个月第三个星期的周五，那么是全部都要交割还是只交割当月的

当日只交割到期的啊 1501 就是15年1月交割

三、有关股指期货交割日问题?

平时即使结算了，但是账户不变动，只算浮动盈亏而已。

交割日那就是最后一次结算，直接划账两清，然后以后就不再交易了。

平时的结算是当天的加权平均价，交割日的结算价是沪深300指数最后两小时的算术平均点位。

四、股指期货交割日是什么意思

金所规定每个月的第三个周五是股指期货的交割日，如2022年5月21日，周五，是股指期货1005合约的交割日，之前业内人士普遍认为市场不会出现交割日效应，从20日期现走势趋近以及5月合约持仓持续缩减的情况看，这一判断显然有其合理性。

。

五、商品期货和股指期货都是每月交割一次的吗？具体时间？

拟推出的沪深300股指期货同时交易四个合约，当月合约交割日，为每月第三周的

周五。

上海期货交易所的期货合约基本每月交割，交割日为当月16-20日。

一般的商品期货合约为1、3、5、7、9、11月有交割，大连商品交易所和郑州商品交易所的小麦采用滚动交割，为交易月的第几个交易日，按商品合约不同而不同，比如小麦为交割月的第一个交易日至最后交易日均可交割，其最后交易日为交割月的倒数第七个交易日。

参考文档

[下载：为什么每个月都有股指期货交割日呢.pdf](#)

[《上市公司好转股票提前多久反应》](#)

[《股票会连续跌停多久》](#)

[《退市股票确权申请要多久》](#)

[《股票st到摘帽需要多久》](#)

[下载：为什么每个月都有股指期货交割日呢.doc](#)

[更多关于《为什么每个月都有股指期货交割日呢》的文档...](#)

声明：

本文来自网络，不代表

【股识吧】立场，转载请注明出处：

<https://www.gupiaozhishiba.com/article/18846393.html>