

# 两分钟带你弄懂什么是股指期货：谁能帮我通俗的解释下 股指期货是什么-股识吧

## 一、股指期货是什么？

额，你的问题就错了，事实上应该是在期货市场里，股指期货是什么意思，因为股指期货是属于期货范畴的，而不是股票的，呵呵，只不过他是股票的期货而已，而期货呢给你说的通俗一点，期货实际上就是商品的远期交易合同而已，只不过这个合同是由国家规定好的交割地点，交割时间，以及交割品种的等级，只是它的价格没有定下来，期货市场买卖的就是这些，程式化的商品合同，这就是期货，操作上来说呢，基本上和股票一样，逢低买入开仓，逢高卖出平仓，不过期货有做空机制，也可以逢高卖出开仓，有不懂的问我，呵呵。

## 二、什么是股指期货，谁能通俗的讲讲

我给你个案例：利用股指期货进行保值、套利操作举例分析2007-05-10 14：46

如何利用股指期货进行保值、套利操作的案例分析：

现在沪深300价格是3710点（5月10日盘中价格）。

但是现在沪深300股指期货的12月份合约价格已经涨到5900左右了，意思是假如你现在以5900点的价位卖空12月股指期货一手，等到12月的第三个周五（最后交割日）沪深300指数收盘后，股指期货12月合约要按当天收盘价格进行结算，假设那天（12月第三个周五）收盘价格是5500，那么你在5月初卖的合约一手的盈亏计算是： $1手 * (5900 - 5500) = 400点 * 300元/点 = 12万$ 。

好了，继续正题——假设你现在买了100万的股票，大部分是沪深300指数的权重股，也就是说大盘涨你的股票肯定也涨。

而且涨跌幅度相近。

- 。
- 。
- 。
- 。

于是你现在完全可以这样操作：嘿嘿，咱现在大胆持有股票不动、与庄共舞！空一手12月的期指，投入保证金约17万（假设的，计算方式： $5900 * 300元/点 * 10\% = 17.7万$ ，），那么，你就是对你买的100万股票做了有效保值操作，完全可以防范以后股市的下跌给你带来的股票市值缩水损失！！！也可以说基本上确保到12月下旬股

指交割日时能有近60万元的收益！！！！为什么可以？假设两个月后，股市下跌，那么12月的股指会下跌更快更多，这一手股指期货的盈利几乎可以远远超过你股票产生的缩水损失。

比方说到12月下旬最终交割时，沪深300指数波动到3500点，现货股票损失大约是： $(3710-3500)/3710$ 乘以100万=5.66万，但同时那一手股指期货的盈利将是： $(5900-3500)$ 乘以300=72万！两项冲抵后净盈利： $72万-5.66万=71.999万$ 。假设到12月的第三个周五，沪深300指数涨到5800点，股指也按5800点最终进行结算，那么你的股票肯定又赚不少，大约是： $(5800-3710)/3710$ 乘以100万=56.3万元。

同时期指也有盈利： $(5900-5800) \times 300=3$ 万元。

收益总和约60万！再假如，到最后交割时沪深300指数涨到6000点，那么股票收益大概计算为： $(6000-3710)/3710$ 乘以100万，结果=61.7万。

股指期货上的亏损： $(6000-5900) \times 300元/点=3$ 万。

两项相对冲后仍盈利达58.7万之多！！！！期货投资因为使用保证金制度，好比前几年股票交易中的融资（俗称透支），而且是10倍融资！所以操作不好的话风险很大。

如上面案例中只买一手股指就可以对100万的现货股票做对冲保值或套利操作了。而投入资金不过才17万。

- 。
- 。
- 。
- 。
- 。

### 三、股指期货是什么

2万把

### 四、什么是股指期货

股票指数期货（Stock Index Futures）是一种金融期货，以股票市场的价格指数作为交易标的物的期货品种。与普通的商品期货除了在到期交割时有所不同外，基本上没有什么本质的区别。以某一股票市场是指数为例，假定当前它是1000点，也就是说，这个市场指数目前现货买卖的“价格”是1000点，现在有一个“12月底到期的这个市场指数期货合约

”，如果市场上大多数投资者看涨，可能目前这一指数期货的价格已经达到1100点了。

假如说你认为到12月底时，这一指数的“价格”会超过1100点，也许你就会买入这一股指期货，也就是说你承诺在12月底时，以1100点的“价格”买入“这个市场指数”。

这一指数期货继续上涨到1150点，这时，你有两个选择，或者是继续持有你是期货合约，或者是以当前新的“价格”，也就是1150点卖出这一期货，这时，你就已经平仓，并且获得了50点的收益。

当然，在这一指数期货到期前，其“价格”也有可能下跌，你同样可以继续持有或平仓割肉。

但是，当指数期货到期时，谁都不能继续持有了，因为这时的期货已经变成“现货”，你必须以承诺的“价格”买入或卖出这一指数。

根据你期货合约的“价格”与当前实际“价格”之间的价差，多退少补。

比如上例中，假如12月底到期时，这个市场指数实际是1130点，你就可以得到30个点的差价补偿，也就是说你赚了30个点。

相反，假如到时指数是1050点的话，你就必须拿出50个点来补贴，也就是说亏损了50个点。

当然，所谓赚或亏的“点数”是没有意义的，必须把这些点折算成有意义的货币单位。

具体折算成多少，在指数期货合约中必须事先约定，称为合约的尺寸，假如规定这个市场指数期货的尺寸是100元，以1000点为例，一个合约的价值就是100000元。

股指期货交易与股票交易的不同 1.股指期货可以进行卖空交易。

股票卖空交易的一个先决条件是必须首先从他人手中借到一定数量的股票。

国外对于股票卖空交易的进行设有较严格的条件，而进行指数期货交易则不然。

实际上有半数以上的指数期货交易中包括拥有卖空的交易头寸。

对投资者而言，做空机制最富有魅力之处是，当预期未来股市的总体趋势将呈下跌态势时，投资人可以主动出击而非被动等待股市见底，使投资人在下跌的行情中也能有所作为。

2.交易成本较低。

相对现货交易，指数期货交易的成本是相当低的，在国外只有股票交易成本的十分之一左右。

指数期货交易的成本包括：交易佣金、买卖价差、用于支付保证金(也叫按金)的机会成本和可能的税项。

美国一笔期货交易(包括建仓并平仓的完整交易)收取的费用只有30美元左右。

3.较高的杠杆比率。

较高的杠杆比率也即收取保证金的比例较低。

在英国，对于一个初始保证金只有2500英镑的期货交易帐户来说，它可以进行的金融时报100种(FTSE-100)指数期货的交易量可达70000英镑，杠杆比率为28：1。

4.市场的流动性较高。

有研究表明，指数期货市场的流动性明显高于股票现货市场。

如在1991年，FTSE-100指数期货交易量就已达850亿英镑。

5. 股指期货实行现金交割方式。

期指市场虽然是建立在股票市场基础之上的衍生市场，但期指交割以现金形式进行，即在交割时只计算盈亏而不转移实物，在期指合约的交割期投资者完全不必购买或者抛出相应的股票来履行合约义务，这就避免了在交割期股票市场出现“挤市”的现象。

6. 一般说来，股指期货市场是专注于根据宏观经济资料进行的买卖，而现货市场则专注于根据个别公司状况进行的买卖。

## 五、股指期货是什么？

股票：股市市场中某家公司的股票价格，T+1，无杠杆，入场门槛低  
股指：股市重点个股的集合股价走势趋势，T+0，有杠杆，入场门槛高  
当你手握股票，但担心未来大盘会有猛烈下跌时，就可以在股指系统中，做空。

因为股指是自带杠杆属性的，所以做空只需要付一小部分成本便可以对冲股市中预计带来的损失。

如果股票没跌，你以做空的小部分成本为代价规避了大跌风险；

如果股票大跌，你的买空就会获得杠杆盈利，借以抵消你在股市市场中的损失。

## 六、什么是股指期货

## 七、什么是股指期货？

所谓股指期货，就是以某种股票指数为基础资产的标准化的期货合约。

买卖双方交易的是一定期后的股票指数价格水平。

在合约到期后，股指期货通过现金结算差价的方式来进行交割。

股指期货交易与股票交易相比，有很多明显的区别：

(1) 股指期货合约有到期日，不能无限期持有。

股票买入后正常情况下可以一直持有，但股指期货合约有确定的到期日。

因此交易股指期货必须注意合约到期日，以决定是提前平仓了结持仓，还是等待合约到期进行现金交割。

(2)股指期货交易采用保证金制度，即在进行股值期货交易时，投资者不需支付合约价值的全额资金，只需支付一定比例的资金作为履约保证；而目前我国股票交易则需要支付股票价值的全部金额。

由于股指期货是保证金交易，亏损额甚至可能超过投资本金，这一点和股票交易也不同。

(3)在交易方向上，股指期货交易可以卖空，既可以先买后卖，也可以先卖后买，因而股指期货交易是双向交易。

而部分国家的股票市场没有卖空机制，股票只能先买后卖，不允许卖空，此时股票交易是单向交易。

(4)在结算方式上，股指期货交易采用当日无负债结算制度，交易所当日要对交易保证金进行结算，如果账户保证金不足，必须在规定的时间内补足，否则可能会被强行平仓；

而股票交易采取全额交易，并不需要投资者追加资金，并且买入股票后在卖出以前，账面盈亏都是不结算的。

## 参考文档

[下载：两分钟带你弄懂什么是股指期货.pdf](#)

[《股票价值回归要多久》](#)

[《公司上市多久后可以股票质押融资》](#)

[《场内股票赎回需要多久》](#)

[下载：两分钟带你弄懂什么是股指期货.doc](#)

[更多关于《两分钟带你弄懂什么是股指期货》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/book/42320235.html>