

持有股票如何用股指期货保值，股指期货套期保值过程详细的过程是怎么样的？-股识吧

一、如何利用股指期货套期保值

空头套期保值（卖出套保）空头套期保值是指通过卖出股票指数期货合约从而达到保值目的。

这是针对股市看跌的一种保值措施，它是通过期货合约的收益弥补股市下跌而造成持有股票的损失，它是为现货市场中正持有的股票进行保值的一种手段。

例：某投资者持有某公司股票10000股，每股价格为20元，此时股市指数为2000点

。该投资者认为，在未来2个月股票市场行情看跌，股指期货也会下跌，投资者所持有的股票也会随之下跌，但他又不愿意卖出手中的股票（或者是由于交易清淡卖不出去）。

为了规避这种可能的损失，该投资者便在股指期货的2000点卖出2手股指期货合约（每手保证金仍为10000元，每点值100元）。

两个月后，股市大盘指数跌至1800点，期货指数也跌至1800点，投资者所持有的股票已跌至每股16元。

该投资者在股票现货市场的利润缩水了，而同期股指期货也跌至1800点，该投资者便买进两手股指期货合约平仓。

这样，该投资者在期货合约上的盈利正好可以弥补同期在股票现货市场上的损失。该投资者的整个操作过程计算如下（为计算方便，仍不计算各项税费）A、下跌前的操作（股票大盘2000点，股票价格每股20元，期指价格2000点，每点值100元）此时股票市值： $10000\text{股} \times 20\text{元/股} = 200000\text{元}$ 卖出2手股指期货合约（开仓）成本： $10000\text{元/手} \times 2\text{手} = 20000\text{元}$ B、下跌后的操作此时股票市值 $10000\text{股} \times 16\text{元/股} = 160000\text{元}$ 下跌前股票市值 200000元 - 下跌后股票市值 $160000\text{元} = 40000\text{元}$ ，即投资者在股票现货上损失40000元。

买进2手股票期货合约（平仓）盈利： $(2000\text{点} - 1800\text{点}) \times 100\text{元/点} \times 2\text{手} = 40000\text{元}$ 。

这样该投资者虽然在股票现货市场上损失了40000元，但在股指期货市场的交易中得到了全部弥补，锁定了利润，达到了保值的目的。

股票指数期货的套期保值功能是很实用的，即使投资者对股市大盘很不了解，做多做空无从选择，但仅从保值的目的讲，无论是在指数期货上做多还是做空，都可以弥补股市波动给投资者带来的系统性风险。

当股市走势与投资者所预料的趋势相反时，投资者在期货市场上会遭受损失，但在股票现货市场又可以获利。

这样可以达到保值的目的。

当然，实践中投资者不可能做到前述示例中那样绝对分毫不差的完全保值，但只要依照上述思路操作，即使有损失，也是很少的，同样会达到大幅度地减小风险的目的。

来源：易阔每日财经

二、股指期货怎样进行套期保值

股票指数期货可以用来降低或消除系统性风险。

股指期货的套期保值又可分为卖期保值和买期保值。

卖期保值是股票持有者（如投资者、承销商、基金经理等），为避免股价下跌而在期货市场卖出所进行的保值；

买期保值是指准备持有股票的个人或机构（如打算通过认股及兼并另一家企业的公司等），为避免股份上升而在期货市场买进所进行的保值。

利用股指期货进行保值的步骤如下：第一，计算出持有股票的市值总和。

第二，以到期月份的期货价格为依据算出进行套期保值所需的合约个数。

第三，在到期日同时实行平仓，并进行结算，实现套期保值。

利用股指期货进行投机交易的方法如下：跟随趋势交易的原则。

趋势交易的风险来自于投资者所建立的头寸方向，与实际价格演绎方向相反而产生的亏损，这种亏损可以不断扩大，所以趋势交易有几条必须坚守的原则：1) 顺应趋势交易，在涨势中做买单，在跌势中做卖单，振荡市作区间交易或离场观望。

2) 严格设置止损，一般以资金量浮亏5%或关键技术位作为止损界限。

止损是投机市场的生存基础。

3) 控制好开仓头寸，一般以资金量30%作为基本开仓量。

这样有足够的资金缓冲反向行情并采取应对措施。

三、股指期货如何保套期值

首先，股指期货是给资金量大的客户玩的，开户就得50万。

其次，一般人是不需要用股指期货做套期保值的。

至于用股指期货做套期保值是这样的。

我有200万资金，我能承受的最大损失就是不赔钱。

我用100万买股票，另外100玩、万做股指期货套期保值。

100万股票买了后，我只能等股票涨才赚钱，但是跌了怎么办？我就需要在股指期货上做空后市，达到套期保值。

股票涨了，我股票赚钱，股指期货当然赔钱了，盈亏基本相抵。
股票跌了，我股指期货赚钱了，盈亏也大抵相似。
祝你好运！

四、股指期货套期保值过程详细的过程是怎么样的？

五、股指期货套期保值过程详细的过程是怎么样的？

套期保值就是一边盈利一边亏损。
用一边的盈利抵消另一边的亏损。
当预期股市要进入熊市的时候，大机构无法把股票脱手，可以做空股指期货，期货盈利弥补股市的亏损

六、举例说明股指期货交易中套期保值交易策略

这里有我写的一案例：<http://hi.baidu.com/%B6%AB%D2%F8%C6%DA%BB%F5%B9%AB%CB%BE/blog/item/f4b99407830375cc7a8947e9.html>

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： $5900 \times 300 \text{元/点} \times 10\% = 17.7 \text{万}$ ），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： $(3710 - 3500) / 3710 \times 100 \text{万} = 5.66 \text{万}$ ，但同时那一手股指期货的盈利将是： $(5900 - 3500) \times 300 = 72 \text{万}$ ！两项冲抵后净盈利： $72 \text{万} - 5.66 \text{万} = 66.34 \text{万}$ 。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： $(5800 - 3710) / 3710 \times 100 \text{万} = 56.3 \text{万元}$ 。

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

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： $(6000 - 3710) / 3710 \times 100 \text{万}$ ，结果=61.7万。

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

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。

- 。
- 。
- 。
- 。
- 。
- 。

我的QQ：312383368

七、如何利用股指期货来进行套期保值？

保值的类型最基本的又可分为买入套期保值和卖出套期保值。

买入套期保值是指通过期货市场买入期货合约以防止因现货价格上涨而遭受损失的行为；

卖出套期保值则指通过期货市场卖出期货合约以防止因现货价格下跌而造成损失的行为。

具体操作方面，很少人去交割的。

一般平仓了结，效果也差不多。

我在深圳知名期货公司做经纪人，全国各地的客户，有需要办期货开户的，可以加

我咨询我。

通过我的QQ空间的日志或直接点我的博客/网站首页里有详细的期货开户流程介绍

。开户免费，佣金可以给你最低优惠。

参考文档

[下载：持有股票如何用股指期货保值.pdf](#)

[《股票上市前期筹划要多久》](#)

[《认缴股票股金存多久》](#)

[《股票亏钱多久能结束》](#)

[《启动股票一般多久到账》](#)

[下载：持有股票如何用股指期货保值.doc](#)

[更多关于《持有股票如何用股指期货保值》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/chapter/4934202.html>