

# 如何掌握股指期货套期保值方法！股票股指套期保值是什么啊-股识吧

## 一、期货的套期保值要如何操作？

1、买入套期保值 2、卖出套期保值 遵循原则（1）品种相同或相近原则 该原则要求投资者在进行套期保值操作时，所选择的期货品种与要进行套期保值的现货品种相同或尽可能相近；

只有如此，才能最大程度地保证两者在现货市场和期货市场上价格走势的一致性。

（2）月份相同或相近原则 该原则要求投资者在进行套期保值操作时，所选用期货合约的交割月份与现货市场的拟交易时间尽可能一致或接近。

（3）方向相反原则 该原则要求投资者在实施套期保值操作时，在现货市场和期货市场的买卖方向必须相反。

由于同种（相近）商品在两个市场上的价格走势方向一致，因此必然会在一个市场盈利而在另外一个市场上亏损，盈亏相抵从而达到保值的目的。

（4）数量相当原则 该原则要求投资者在进行套期保值操作时，所选用的期货品种其合约上所载明的商品数量必须与现货市场上要保值的商品数量相当；

只有如此，才能使一个市场上的盈利（亏损）与另一市场的亏损（盈利）相等或接近，从而提高套期保值的效果。

## 二、期货的套期保值怎么操作

1. 套期保值的概念：套期保值是指把期货市场当作转移价格风险的场所，利用期货合约作为将来在现货市场上买卖商品的临时替代物，对其现在买进准备以后售出商品或对将来需要买进商品的价格进行保险的交易活动。

套期保值的方法 1. 生产者的卖期保值：不论是向市场提供农副产品的农民，还是向市场提供铜、锡、铅、石油等基础原材料的企业，作为社会商品的供应者，为了保证其已经生产出来准备提供给市场或尚在生产过程中将来要向市场出售商品的合理的经济利润，以防止正式出售时价格的可能下跌而遭受损失，可采用卖期保值的交易方式来减小

价格风险，即在期货市场以卖主的身份售出数量相等的期货作为保值手段。

2. 经营者卖期保值：对于经营者来说，他所面临的市场风险是商品收购后尚未转售出去时，商品价格下跌，这将会使他的经营利润减少甚至发生亏损。

为回避此类市场风险，经营者可采用卖期保值方式来进行价格保险。

3. 加工者的综合套期保值：对于加工者来说，市场风险来自买和卖两个方面。

他既担心原材料价格上涨，又担心成品价格下跌

，更怕原材料上升、成品价格下跌局面的出现。

只要该加工者所需的材料及加工后的成品都可进入期货市场进行交易，那么他就可以利用期货市场进行综合套期保值，即对购进的原材料进行买期保值，对其产品进行卖期保值，就可解除他的后顾之忧，锁牢其加工利润，从而专门进行加工生产。

三．套期保值的作用 企业是社会经济的细胞，企业用其拥有或掌握的资源去生产经营什么、生产经营多少以及如何生产经营，不仅直接关系到企业本身的生产经济效益，而且还关系到社会资源的合理配置和社会经济效益提高。

而企业生产经营决策正确与否的关键，在于能否正确地把握市场供求状态，特别是能否正确掌握市场下一步的变动趋势。

期货市场的建立，不仅使企业能通过期货市场获取未来市场的供求信息，提高企业生产经营决策的科学合理性，真正做到以需定产，而且为企业通过套期保值来规避市场价格风险提供了场所，在增进企业经济效益方面发挥着重要的作用。

四．套期保值策略 为了更好地实现套期保值目的，企业在进行套期保值交易时，必须注意以下程序和策略。

(1) 坚持“均等相对”的原则。

“均等”，就是进行期货交易的商品必须和现货市场上将要交易的商品在种类上相同或相关数量上相一致。

“相对”，就是在两个市场上采取相反的买卖行为，如在现货市场上买，在期货市场则要卖，或相反；

(2) 应选择有一定风险的现货交易进行套期保值。

如果市场价格较为稳定，那就不需进行套期保值

，进行保值交易需支付一定费用；

(3) 比较净冒险额与保值费用，最终确定是否要进行套期保值；

(4) 根据价格短期走势预测，计算出基差（即现货价格和期货价格之间的差额）预期变动额，并据此作出进入和离开期货市场的时机规划，并予以执行。

### 三、如何实现股指期货期现套利

期现套利是指某种期货合约，当期货市场与现货市场在价格上出现差距，从而利用两个市场的价格差距，低买高卖而获利。

理论上，期货价格是商品未来的价格，现货价格是商品目前的价格，按照经济学上的同一价格理论，两者间的差距，即“基差”(基差=现货价格-期货价格)应该等于该商品的持有成本。

一旦基差与持有成本偏离较大，就出现了期现套利的机会。

其中，期货价格要高出现货价格，并且超过用于交割的各项成本，如运输成本、质检成本、仓储成本、开具发票所增加的成本等等。

期现套利主要包括正向买进期现套利和反向买进期现套利两种。

期现套利对于股指期货市场非常重要。

一方面，正因为股指期货和股票市场之间可以套利，股指期货的价格才不会脱离股票指数的现货价格而出现离谱的价格。

期现套利使股指价格更合理，更能反映股票市场的走势。

另一方面，套利行为有助于股指期货市场流动性的提高。

套利行为的存在不仅增加了股指期货市场的交易量，也增加了股票市场的交易量。

市场流动性的提高，有利于投资者交易和套期保值操作的顺利进行。

## 四、期货的套期保值要如何操作？

股指期货套利是期货套利交易的一种类型，其原理是在市场价格关系处于不正常状态下进行双边交易以获取低风险差价。

股指期货套利类型有：1、期现套利（当期货市场与现货市场在价格上出现差距，从而利用两个市场的价格差距，低买高卖而获利。

）2、跨期套利（在同一期货品种的不同合约月份建立数量相等、方向相反的交易部位，并以对冲或交割方式结束交易的一种操作方式。

）3、跨市套利（利用同一商品在不同交易所的期货价格的不同，在两个交易所同时买进和卖出期货合约以谋取利润的活动。

）4、跨品种套利（通过对两个乃至两个以上品种之间价值差异来捕捉投资机会）

。

## 五、股票股指套期保值是什么啊

例如，你有100亿中信证券的股，你看空他，所以你想卖他。

但是你手上的货实在是太多了，所以你一抛的话，股价就会跌得很厉害，就卖不到好价钱。

这时候，你就可以卖出与你那100亿中信证券等效的股票期货或者股指期货，那么你就可以在中信下跌时，你亏去的部分在期指上赚回来。

这就是套期保值了。

