

# 股指期货如何对冲风险例题：如何用股指期货对冲，如何用股指期货对冲帖子问答-股识吧

## 一、如何利用股指期货规避风险

期货套期保值分为卖出套期保值和买入套期保值两种方式。

如果保值者持有一篮子股票现货，他认为股票市场将会下跌，可以在股指期货市场建立空头，在股票市场下跌时，股指期货可以获利，以此弥补了股票下跌的损失，这就是卖出保值。

当做了卖出套期保值以后，无论股票价格如何变动，投资者最终的收益基本保持不变，达到规避风险的目的。

## 二、股指期货对冲风险的功能是怎么一回事？为何不直接把股票卖掉，而是去通过股指期货做空呢？

必须持股，不能卖出的因素很多。

比如为了打新股的需要，因为打新股需要账户中有一定的股票持仓的，打新的申购配额是按照持有股票的市值来分配的，你把股票卖了就没有资格打新股了。

另外还有一个股息纳税问题，持股时间越长，纳税额越低。

再有就是融资融券、股份抵押贷款等等，都要求有一定的股票持仓。

## 三、如何有效的对冲尾部风险

股指期货对于做股票来说是一个对冲工具，这样是一个做空机制，这样会是在股票市场大跌时，你在被套时，这样一个做空机制，不会是你被套上时，就只能被动的等待，当然股指期货实现与大盘而动，应该对大盘有预测的指导作用。

## 四、如何用股指期货进行对冲交易

所谓对冲交易，举个例子吧，你马上就会明白，比如我手上持有价值50w的股票，我害怕价格下跌，那么我就在期货市场做空价值50w左右的期货合约（注意：期货合约的价格根据当时的点位计算，所以有可能需要花50w还要多的价钱去买），总之假如股票跌了。

那么股票是亏钱了，那么股指期货那边空单赚钱了，这样可以大大降低损失，或者抵消损失，甚至得到些许利润。

懂了么？相反，如果你是50w以上的大户并且在券商开了融资融券账户，你在你觉得是头部的位置融券做空了，但是你害怕股价继续涨造成亏损，你就在期货市场做多差不多等值的期货合约，这样即使你融券做空之后股价涨了，你期货合约多单能赚钱。

这种交易一般用在跟指数比较联动的二线蓝筹股...我个人只做股指期货，因为我是券商的分析师，合规不允许我做股票。

我也不爱做股票，我太清楚a股是什么混账东西了。

中国的a股市场还很不规范，在中国投资a股不算投资，跟国外不一样。

你如果喜欢做我建议你做期指，期指没有那么可怕。

而且期指来钱也快，适合我这种急性子，日内交易也比较好控制风险。

我就以现在的点位说，现在一手股指大概10w多一点，波动一个点是300，你一天至少要亏损20个点加上手续费，你可能才能亏个7000左右。

但是如果你是买股票，我记得最清楚的就是10月25日那天钢铁股早盘势头很猛，好几股直冲涨停板，我单位同事用自己亲戚账户做股票的很多都跟进去，结果涨停没封住多久直接跳水，第二天又低开，直接损失大几千甚至几万。

而且日内交易你止损会很快，股票有的人一旦被套住，有的都去掉百分五六十了，还不舍得走。

所以，作为业内人士，我推荐你，珍爱财富，远离a股。

但是也不是说股指就好做。

你如果要做，我劝你做个三个月到半年的模拟盘，这样你可以再之后实盘少犯很多低级和致命的错误，等到你用模拟盘可以做到大部分时间都是盈利的时候，你就可以去做实盘了，如果一手太贵你做不起，你可以去投资公司配资做，我就是配资做的，15000配一手，200日息，不管你交易几次，手续费万分0.3，每手未盈利之前只允许亏损6000，也就是20个点。

配资公司一定要找口碑好的，日息低的，在当地已经做了一段时间的投资公司。

祝你好运....

## 五、股指期货能不能做对冲，具体如何操作？

股市指数期货亦可作为对冲股票组合的风险，即是该对冲可将价格风、对冲者转移到投机者身上。

这便是期货市场的一种经济功能。

对冲是j期货来固定投资者的股票组合价值：若在该组合内的股票价格的升跌跟随着价格的变动，投资一方的损失便可由另一方的获利来对冲。

若获利j失相等，该类对冲叫做完全对冲。

在股市指数期货市场中，完全对冲带来无风险的回报率。

事实上，对冲并不是那么简单；

若要取得完全对冲，所持有的股票组！报率需完全等同股市指数期货合约的回报率。

因此.对冲的效用受以下因素决定：(1)该投资股累组合围报率的波动与股市期货合约回报率之向的关系，这是指股累组合的风险系数(beta)：

(2)指数的》货价格及期货价格的差距，该差距叫作基点。

在对冲的期间，该基点可能是很大或是很小，若基点改变(这是常见的情况)，便不可能出现完全对冲，越大的基点改变，完全对冲的机会便越小。

现时并没有为任何股累提供期货合约，唯一市场现行提供的是指定股市指数期货，投资者动是会影响对冲的成功率手持的股票组合的价格是否跟随指数与基点差距的变动实惠影响对冲成功率的。

I基本上有两类对冲交易：沽出(卖出)对冲和揸入(购入)对冲。

沽出对冲是用来保障未来股票组合价格的下跌。

在这类对冲下，对冲者出售期货合约，这便可固定未来现金售价及把价格风险从持有股票组合者转移到期货合约买家身上：进行沽出对冲的情况之一是投资者预期股票市场将会下跌，但投资者却不顾出售手上持有的股票；

他们便可沽空股市指数期货来补偿持有股票的预期损失：

购入对冲是用来保障未来购买股票组合价格的变动。

在这类对冲下，对冲者购入期货合约，例如基金经理预测市场将会上升，于是他希望购入股票；

但若用作购入股票的基金未能即时有所供应，他便可以购入期货指数，当有足够基金时便出售该期货并购入股票，期货所得便会抵销以较高价钱购入股票的成本。

## 六、期货怎么对冲？举例说明？

对冲交易是指在期货期权远期等市场上同时买入和卖2113出一笔数量相同，品种相同，但期限不同的5261和约，以达到套利或规避风险等目的。

期货交易的全过程可以概括为开仓、持仓、平仓或实物交割。

开仓，是指交易者新4102买入或新卖出一定数量的期货合约。

对冲就是相关的两个事物，反向操作，让一个盈利一个亏损，让损失的风险降低。

行情总是1653上下波动的，当行情上涨了，手里的多单赚钱了回，可以把多单出了

，等回调，行情下来了在把空单出了。  
这样多空都能赚钱。  
前提是需要有熟练的技巧和答相关的技术分析

## 七、股票与股指对冲例题，在线等

期指这块的收益为： $(1670-1503) * 200 * 10 = 334000$   
股票这块的收益为： $(1485-1650) / 1650 * 500万 = -500000$ 所以总的收益为  
 $334000 - 500000 = -166000$

## 八、股指期货对冲风险的功能是怎么一回事？为何不直接把股票卖掉，而是去通过股指期货做空呢？

股市指数期货亦可作为对冲股票组合的风险，即是该对冲可将价格风、对冲者转移到投机者身上。

这便是期货市场的一种经济功能。

对冲是j期货来固定投资者的股票组合价值：若在该组合内的股票价格的升跌跟着价格的变动，投资一方的损失便可由另一方的获利来对冲。

若获利j失相等，该类对冲叫做完全对冲。

在股市指数期货市场中，完全对冲带来无风险的回报率。

事实上，对冲并不是那么简单；

若要取得完全对冲，所持有的股票组！报率需完全等同股市指数期货合约的回报率。

因此.对冲的效用受以下因素决定：(1)该投资股累组合围报率的波动与股市期货合约回报率之向的关系，这是指股累组合的风险系数(beta)：

(2)指数的》货价格及期货价格的差距，该差距叫作基点。

在对冲的期间，该基点可能是很大或是很小，若基点改变(这是常见的情况)，便不可能出现完全对冲，越大的基点改变，完全对冲的机会便越小。

现时并没有为任何股累提供期货合约，唯一市场现行提供的是指定股市指数期货，投资者动是会影响对冲的成功率手持的股票组合的价格是否跟随指数与基点差距的变动实惠影响对冲成功率的。

I基本上有两类对冲交易：沽出(卖出)对冲和揸入(购入)对冲。

沽出对冲是用来保障未来股票组合价格的下跌。

在这类对冲下，对冲者出售期货合约，这便可固定未来现金售价及把价格风险从持有股票组合者转移到期货合约买家身上：进行沽出对冲的情况之一是投资者预期股

票市场将会下跌，但投资者却不顾出售手上持有的股票；  
他们便可沽空股市指数期货来补偿持有股票的预期损失：  
购入对冲是用来保障未来购买股票组合价格的变动。  
在这类对冲下，对冲者购入期货合约，例如基金经理预测市场将会上升，于是他希望购入股票；  
但若用作购入股票的基金未能即时有所供应，他便可以购入期货指数，当有足够基金时便出售该期货并购入股票，期货所得便会抵销以较高价钱购入股票的成本。

## 九、如何用股指期货对冲新增风险

首先可能会考虑到融券卖出以消除风险，但此方法不可行。  
申购实施方法规定，融资融券客户信用证券账户的市值合并计算到该投资者持有的市值中。  
上交所的解读为“信用证券账户不能用于申购新股”，深交所的解读为“融券卖出股票的市值不纳入市值计算”。  
总之，投资者不能通过融券卖出的方式分散股票隔夜风险和买入卖出时的冲击风险。  
其次，投资者可以使用期指来对冲持有股票的隔夜风险和买入卖出时的冲击风险。投资者可以于T-2日之前买入沪深300成分股，复制沪深300指数，同时卖出等值的沪深300股指期货。  
这样投资者就可以规避所买入股票的隔夜风险。  
同时，因为成分股价格的变动能够很快反映到沪深300指数上，买入卖出时的冲击风险也可以被分散掉。  
值得注意的是，沪深两市的市值不能合并计算，申购沪市新股只能用上海市场的市值，申购深市新股只能用深圳市场的市值。  
但是市值可以重复使用，同一天有多只新股发行的投资者可以用已确定的市值参与多只新股的申购。

## 参考文档

[下载：股指期货如何对冲风险例题.pdf](#)  
[《股票定增后多久通过》](#)

[《一般股票买进委托需要多久》](#)

[《股票账户重置密码多久生效》](#)

[《股票日线周线月线时间多久》](#)

[下载：股指期货如何对冲风险例题.doc](#)

[更多关于《股指期货如何对冲风险例题》的文档...](#)

??

<https://www.gupiaozhishiba.com/article/41964318.html>