

股指期货为什么总是升水__什么是期指的升贴水？-股识吧

一、股指期货升贴水是什么意思

在股指期货市场上，现货的价格低于期货的价格，则基差为负数，远期期货合约的价格高于近期期货合约的价格，这种情况叫“期货升水”，也称“现货贴水”，远期期货价格超出近期期货价格的部分，称“期货升水率”(CONTANGO)；如果远期期货合约的价格低于近期期货合约的价格、现货的价格高于期货的价格，则基差为正数，这种情况称为“期货贴水”，或称“现货升水”，远期期货合约价格低于近期期货价格的部分，称“期货贴水率”(BACKWARDATION)。期货升贴水既可以指商品现货与交割月份间的价格关系，也可以用来表示实物交割中替代交割物与标准交割物间的价格关系，还可以指商品不同交割地之间的价格关系。

升贴水反映某种商品在一定条件下与标准物的特定价格关系，所以升贴水的变化对期货价格的影响非常大，投资者对升贴水的变化也非常敏感。

升贴水可分为四类：第一，现货价格与期货价格间的升贴水；

第二，替代交割物与标准交割物间的升贴水；

第三，跨年度交割的升贴水；

第四，不同交割地间的升贴水。

二、股指期货量化对冲深度贴水是什么原因

目前国内对冲手段有限，采用股指期货对冲，属于股指期货的卖方，也就是远期空头。

无论在交易所集中竞价还是做市，正常的供需打破，供给大于需求，造成了贴水。

另外还有一点，因为国内的对冲手段有限，容易造成抢跑，进一步造成了贴水。

据相关研究显示，在股指期货未受限制的几年，靠股指期货贴水能拿到12%年化的收益。

进一步的研究，你可以在Ricequant平台来实现，寻找其中的套利机会。

三、什么是期指升水

期指升水是指期指的目前的成交指数数值比实际的标的指数现价高

四、什么是期指的升贴水？

升水，通常是指期货价格高于现货价格。

贴水则反过来。

基准价一般是指现货的当前价格。

在股指期货方面，基准价就是当天对应的现货价格。

比如沪深300股指期货合约贴水100点，就是说沪深300股指期货合约比当天的沪深300指数要低100点。

五、股指期货合约升水，贴水是什么意思？

在特定地点和特定时间内，特定商品的期货价格高于现货价格称为期货升水。

期货价格低于现货价格称为期货贴水。

远期汇率与即期汇率的差额用升水、贴水和平价来表示。

升水意味着远期汇率比即期的要高，贴水则反之。

一般情况下，利息率较高的货币远期汇率大多呈贴水，利息率较低的货币远期汇率大多呈升水。

在期货市场上，现货的价格低于期货的价格，则基差为负数，远期期货的价格高于近期期货的价格，这种情况叫“期货升水”，远期期货价格超出近期货价格的部分，称“期货升水率”。

远期期货的价格低于近期期货的价格、现货的价格高于期货的价格，则基差为正数，这种情况称为“期货贴水”，远期期货价格低于近期期货价格的部分，称“期货贴水率”。

扩展资料：期货市场和现货市场只是一个学术研究时区分的概念，在实际运作中，二者是一个整体的市场，期货定价、现货物流，二者有机作用，才可以使市场机制得以正常运行。

期货价格中也有近远月合约之分，如果远月期货合约价格高于近月合约，则远月对于近月升水；

反之，则远月对近月贴水。

从另外一个角度，即以近月对远月而言，也是同样道理。

理解了这种关系之后我们就大致上可以这么来看升水与贴水：以A为标准，B相对而言，如果其价值（一般表现为价格）更高则为升水，反之则为贴水。
举个例子，上海期货交易所指定的燃料油交割标准为180CST高硫燃料油，而如果某卖方企业一时无该标准的燃料油，代之以更高标准的进口低硫180号燃料油，则后者相对于前者而言为升水；
倘若上期所制度允许可以其它较低等级的燃油来交割，则其相对于标准而言为贴水。
参考资料来源：股票百科-期货贴水与期货升水

六、股指贴水和升水是什么意思

高水 / 低水(Premium/Discount)高水，又称升水，通常是指期货价格高于现货价格。
以期指（即恒指期货）为例，如果期指高于恒指（即恒生指数），便称为期指高水。
如果期指出现高水，一般会认为是后市向好的指标，因为期货市场的投资者愿意以较现货市场为高的价格去购买期指，表示投资者对后市有信心。
低水，又称贴水，是指期货价格低于现货价格。
以恒指期货为例，假如恒指高于期指，这种情况就可称为期指低水或贴水。
需知道，期指是一种特别产品，它是现在决定价格，而在将来合约到期之日（即每月月底结算日）才作结算。
在结算日当天，期货价格应该等于现货价格，即期指应等于恒指，因此期指的现价根本是对未来到期日恒指收市价的一个估算值。
所以，若遇上期指低水的情况，即代表投资者估计未来恒指会下跌，后市向淡。

七、股指期货量化对冲深度贴水是什么原因

目前国内对冲手段有限，采用股指期货对冲，属于股指期货的卖方，也就是远期空头。
无论在交易所集中竞价还是做市，正常的供需打破，供给大于需求，造成了贴水。另外还有一点，因为国内的对冲手段有限，容易造成抢跑，进一步造成了贴水。据相关研究显示，在股指期货未受限制的几年，靠股指期货贴水能拿到12%年化的收益。
进一步的研究，你可以在Ricequant平台来实现，寻找其中的套利机会。

参考文档

[下载：股指期货为什么总是升水.pdf](#)

[《放量多久可以做主力的股票》](#)

[《股票锁仓后时间是多久》](#)

[《股票开户许可证要多久》](#)

[《股票转账多久到账》](#)

[下载：股指期货为什么总是升水.doc](#)

[更多关于《股指期货为什么总是升水》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/author/57431090.html>