

# 做股指期货会有哪些风险——什么是股指期货，有什么特点和弊端-股识吧

## 一、股指期货有什么风险？与股票相比，风险大吗？

股指期货交易做多是买涨，认为期货会上涨；

做空是先借入标的资产，然后卖出获得现金，过一段时间之后，再支出现金买入标的资产归还。

一般正规的做空市场是有一个第三方券商提供借货的平台。

通俗来说就是类似赊货交易。

这种模式在价格下跌的波段中能够获利，就是先在高位借货进来卖出，等跌了之后再买进归还。

这样买进的仍然是低位，卖出的仍然是高位，只不过操作程序反了。

做空的常见作用包括投机、融资和对冲。

投机是指预期未来行情下跌，则卖高买低，获取差价利润。

融资是在债券市场上做空，将来归还，这可以作为一种借钱的方式。

对冲是指当交易商手里的资产风险较高时，他可以通过做空风险资产，减少他的风险暴露。

扩展资料投资者在进行期货交易时，必须按照其买卖期货合约价值的一定比例来缴纳资金，作为履行期货合约的财力保证，然后才能参与期货合约的买卖。

这笔资金就是常说的保证金。

在关于沪深300股指期货合约上市交易有关事项的通知中，中金所规定股指期货合约保证金为12%。

由于指数期货市场实行每日无负债结算制度，使得套利者必须承担每日保证金变动风险。

当保证金余额低于维持保证金时，投资者应于下一营业日前补足至原始保证金水平，未补足者则开盘时以市价强制平仓或减仓。

若投资者的保证金余额以盘中成交价计算低于维持保证金，期货公司有权执行强制平仓或减仓。

若套利者资金调度不当，可能迫使指数期货套利部位提前解除，造成套利失败。

因此，投资组合的套利时要保留一部分现金，以规避保证金追加的风险。

参考资料来源：百科-股指期货

## 二、股指期货推出，对散户有什么影响呢？

股指期货推出将改变中国资本市场结构

在国际资本市场上，股指期货是资产管理业务中应用最为广泛的风险管理工具。

一般而言，分散投资可以有效化解市场的非系统性风险。

对于系统性风险而言，则需要进行风险对冲，而股指期货就是非常好的对冲工具。

股指期货的推出将改变中国资本市场结构。

首先，有利于国内资本市场的深化。

目前国内股票现货市场没有做空机制，所以投资者只有在上涨的市场中才能获得盈利。

而股指期货具有双向交易机制，投资者不仅可以在上升的市场中获利，也可以在一个下跌的市场中获利。

正是由于股指期货具有买空卖空的双向交易机制，因此一旦股指期货推出，市场便增加了通过做空市场获利的交易动力。

这就改变了以往投资者只有通过做多市场才能获利的市场结构，从而增加了国内资本市场的深度。

其次，有利于国内资本市场的广化。

一些国内机构投资者，如社保基金，保险基金，企业年金可以利用股指对冲风险，以实现资金在风险和收益上的合理匹配。

而一些高风险偏好的投资者会利用股指期货操作的杠杆进行套利、投机活动。

对于海外资金来说，有了避险工具，投资中国资本市场的动力会进一步增加。

众多场外资金，场外投资者的入场，大大拓宽了国内资本市场的广度。

股指期货推出将改变市场交易策略 股指期货推出所引起的资本市场结构的这种改变，必将导致投资者交易心理与交易行为的变化。

部分投资者试图在股指期货和现货两个市场之间进行套利交易；

部分投资者会试图从股指期货做多或做空交易中获利；

部分投资者会试图在股指期货和现货之间进行风险对冲，从而实现投资者自身资产的保值期望。

以香港市场为例，主要以投机交易为主，以套期保值和套利交易为辅。

在沪深300股指期货推出初期，可能会出现较多的投机行为，但套期保值，套利的比例会逐渐增加。

股指期货不会改变我国A股市场的长期运行趋势 当前，在经过一轮制度变革的市场中，国内股指反复创出新高，市场股票大都处于相当高的估值状态。

从国外的经验看，我们认为：第一，在当前的市场高估值背景下，股指期货如果推出，市场可能会产生较一致的做空力量，市场会面临股指期货投机性做空而带来的大幅波动，这将不是监管层所乐意看到的。

所以，在股指期货的推出前期，极有可能通过调整，形成一个相对较小的分歧，只有这样，股指期货才会有一个稳定的市场基础。

第二，股指期货推出的初期，将很可能对A股市场产生比较明显的资金分流效应。

事实上，当我们分析当年的权证时，我们发现在权证推出前后，短期内A股市场的成交金额有下降的现象。

同样，在股指期货推出后短期内，现货市场可能将面临一定的调整。在股指期货推出的前几个月，现货市场短期的波动率可能会有所增加，但推出后短期内波动率会有所下降。

第三，国外的经验表明：长期来看，股指期货的推出与否，将不影响现货市场的长期运行趋势。

我们认为，在公司业绩水平有望维持高增长，人民币持续升值的背景下，A股市场的当前格局不会因股指期货的推出而被打破。

### 三、什么是股指期货，有什么特点和弊端

建议到和讯网站看\*hexun\*

之所以要你到这里看，是因为关于股指期货的介绍，恐怕有几万个字。

发在这里你也看不完，懒得看。

那里有详细的概念、以及合约标准等等。

普通用户恐怕是参与不了的，一手合约至少在15万资金。

而做期货通常是要6倍以上资金参与，也就是说你有90万才能交易一两手合约。

期货是说合约（本质就是合同），而不是股票的股份概念。

建议你好好学学，参与要谨慎，风险极大。

股指就是对大盘的点数预测来进行交易，所以不要随意进入这市场。

### 四、股指期货投机交易要注意哪些细节？

股指期货投机交易是指投资者根据自己对股指期货市场价格变动趋势的预测，通过“在看涨时买进、看跌时卖出”而获利的交易行为。

投机者在股指期货交易中承担了套期保值者转移出去的风险，投机交易增强了市场的流动性，恒瑞财富网股指投机交易分析。

股指期货投机交易需要以下几点细节。

1.股指期货投机交易只是利用单一期货合约价格的上下波动赚取利润，而套利是从相关市场或相关合约之间的相对价差套取利润。

期货投机者关心和研究的是单一合约的涨跌，而套利者关心和研究的则是两个合约间价差的变化。

2.期货投机交易在一段时间内只做买或卖，而套利则是在同一时间在相关市场进行反向交易，或者在同一时间买入和卖出相关期货合约，同时扮演多头和空头的双重

角色。

3.套利交易赚取的是价差变动的收益，由于相关市场或者相关合约价格变化方向大体一致，所以价差的变化幅度小，因而承担的风险也小。

而普通投机赚取的是单一的期货合约价格有利变动的收益，与价差的变化相比，单一价格变化幅度要大，因而承担的风险也较大。

## 五、建立多仓什么意思？

建立多仓是期货用语。

建仓也叫开仓。

在交易中通常有两种操作方式，一种是看涨行情做多头（买方），另一种是看跌行情做空头（卖方）。

无论是做多或做空，下单买卖就称之为"开仓"。

也可理解为在交易中，无论是买还是卖，凡是新建头寸都叫开仓。

建立多仓就是开多仓：即买入期货，建立多头部位。

在股指期货交易中，投资者买入股指期货合约后所持有的持仓叫多头持仓，简称多头。

持有多头的投资者认为股指期货合约价格会涨，所以会买进；

相反，持有空头的投资者认为股指期货合约价格以后会下跌，所以才卖出。

多头就是预计未来价格将上涨，在当前价格低位时建立多头仓位，持券待涨，等价格上涨之后通过平仓或者对冲而获利。

## 六、请问股指期货交易需要注意些什么？

股指期货交易是10倍的杠杆，做反了方向很容易爆仓，不是个中高手最好不做，亏多赚少

## 七、股指期货交易做多和做空是什么意思？

股指期货交易做多是买涨，认为期货会上涨；

做空是先借入标的资产，然后卖出获得现金，过一段时间之后，再支出现金买入标

的资产归还。

一般正规的做空市场是有一个第三方券商提供借货的平台。

通俗来说就是类似赊货交易。

这种模式在价格下跌的波段中能够获利，就是先在高位借货进来卖出，等跌了之后再买进归还。

这样买进的仍然是低位，卖出的仍然是高位，只不过操作程序反了。

做空的常见作用包括投机、融资和对冲。

投机是指预期未来行情下跌，则卖高买低，获取差价利润。

融资是在债券市场上做空，将来归还，这可以作为一种借钱的方式。

对冲是指当交易商手里的资产风险较高时，他可以通过做空风险资产，减少他的风险暴露。

扩展资料投资者在进行期货交易时，必须按照其买卖期货合约价值的一定比例来缴纳资金，作为履行期货合约的财力保证，然后才能参与期货合约的买卖。

这笔资金就是常说的保证金。

在关于沪深300股指期货合约上市交易有关事项的通知中，中金所规定股指期货合约保证金为12%。

由于指数期货市场实行每日无负债结算制度，使得套利者必须承担每日保证金变动风险。

当保证金余额低于维持保证金时，投资者应于下一营业日前补足至原始保证金水平，未补足者则开盘时以市价强制平仓或减仓。

若投资者的保证金余额以盘中成交价计算低于维持保证金，期货公司有权执行强制平仓或减仓。

若套利者资金调度不当，可能迫使指数期货套利部位提前解除，造成套利失败。

因此，投资组合的套利时要保留一部分现金，以规避保证金追加的风险。

参考资料来源：百科-股指期货

## 八、股指期货是怎么做的?是个什么东西?

指数期货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。

## 参考文档

[下载：做股指期货会有哪些风险.pdf](#)

[《十万股票亏了怎么办》](#)

[《股票做短线的指标看哪些》](#)

[《得连续涨停多少呢》](#)

[《晨光股票今天多少钱》](#)

[下载：做股指期货会有哪些风险.doc](#)

[更多关于《做股指期货会有哪些风险》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/58529892.html>