

股指期货基差大幅收窄怎么回事.股指期货价差套利是如何操作的？-股识吧

一、股指期货基差问题

基差并不完全等同于持仓费用，但基差的变化受制于持仓费用。

归根到底，持仓费用反映的是期货价格与现货价格之间基本关系的本质特征，基差是期货价格与现货价格之间实际运行变化的动态指标。

虽然期货价格与现货价格的变动方向基本一致，但变动的幅度往往不同。

所以，基差并不是一成不变的。

随着现货价格和期货价格持续不断的变动，基差时而扩大，时而缩小，最终因现货价格和期货价格的趋同性，基差在期货合约的交割月趋向于零。

如果在期货建仓或轧平仓位时基差有所变化，那么银行进行期货交易就可能产生一笔损失，减少交易者在现货市场的收益。

不过在一般情况下基差风险会小于现货市场上的利率风险，也正因为如此，商业银行和客户才利用金融期货交易来规避利率风险。

二、股指期货价差套利是如何操作的？

股指期货，全称是股票价格指数期货，也可称为股价指数期货、期指，是指以股价指数为标的物的标准化期货合约，双方约定在未来的某个特定日期，可以按照事先确定的股价指数的大小，进行标的指数的买卖，到期后通过现金结算差价来进行交割。

作为期货交易的一种类型，股指期货交易与普通商品期货交易具有基本相同的特征和流程。

股指期货是期货的一种，期货可以大致分为两大类，商品期货与金融期货。

1、套利交易具有风险相对小、收益稳定、成本低等特点，受到投资者的广泛欢迎。

根据我们的测算，股指期货期现套利的无风险年收益率在15%-20%左右，适用于资金量大、风险偏好低的投资者，也适用于市场大势不明时，资金量适宜的普通投资者。

2、期现套利原理股指期货现金交割和交割结算价确定的相关规则，使得到期日期货价格收敛于现货价格。

如果不考虑交易成本，一旦期货指数价格偏离现货指数价格，就可以通过套利交易

锁定利润。

但实际操作中，由于存在买卖手续费，冲击成本、资金利息等成本，实际存在无套利区间。

在无套利区间内投资者进行套利操作，不但不能获取利润，甚至可能亏损。

只有当期货价格跃出无套利区间，投资者进行套利操作才能取得无风险收益。

3、如果期货价格跃出无套利区间上边界，则买入现货的同时，在期货合约上开仓卖出，期望价差缩小后，通过对冲平仓或者交割来获取预期的价差收益；

如果期货价格跌破无套利区间下边界，则卖出现货的同时，买入期货合约，以期获利。

三、

四、股票指数期货怎么回事啊？

股指期货是与他人签订一份远期买卖股指的合约，以达到保值或赚钱的目的。

既然是签订合约，就有对手，做买必有做卖，做卖必有做买。

如果有人做买赚了100元，那么必有人做卖赔了100元（零和游戏，没考虑手续费）

。

买涨（做多）一般容易理解，下面说说做空。

您在股指4000点时，估计股指要下跌，您在期货市场上与买家签订了一份(一手)合约，(比如)约定在半年内，您可以随时卖给他300份股指(股票)，价格是每份4000元。(合约价值 $4000 \times 300 = 120$ 万元，按10%保证金率，您应提供12万元的履约保证金)

买家为什么要同您签订合约呢?因为他看涨. 签订合约时，您手中并没有股指(股票)。

您在观察市场，若市场如您所愿，下跌了，跌到3600点时(可能就是2-3天时间)，您按每份3600元买了300份股指，以每份4000元卖给了买家，合约履行完毕(您的履约保证金返还给您).您赚了： $(4000 - 3600) \times 300 = 12$ (万元)(手续费忽略)

与您签订合约的买家（非特定）赔了12万元。

实际操作时，您只需在4000点卖出一手股指，在3600点买平就可以了，非常方便.如果在半年内，指数上涨，您没有机会买到低价指数平仓，您就会被迫买高价指数平仓(合约到期必须平仓)，您就会亏损，而同您签订合约的买家就赚了。

假如您是4400点平仓的，您会亏损： $(4400 - 4000) \times 300 = 12$ (万元)(手续费忽略)

与您签订合约的买家（非特定）赚了12万元。

这样说，不知您是否搞明白？

五、为什么股指期货交割日会大幅震荡

没有那么玄乎，有数据统计表明股指期货交割日没有人们想像的那么特别

六、沪深300股指期货无风险套利的原理和操作方法，就单赚基差的钱，紧急啊，求高人指点

原理：同物同价。

到股指期货交割日交割时，股指期货的价格一定和沪深300指数相等。

以正向套利为例：在交割日之前股指期货价格大幅高于沪深300指数时，做空股指期货，同时做多沪深300指数，那么基差对应的利润就被锁定，到交割日或交割日之前基差为0或者很小时，平掉期指的空单和指数的多单，就能无风险赚到相应利润了。

做多沪深300指数，通常可以用沪深300ETF（159919），有的公司也会从沪深300成分股中选择一篮子股票进行操作。

举个实例：如果交割日前当月合约的股指期货盘中价格为2350点，而当时沪深300指数为2320点，那么就产生了30点的基差。

如果这时候判断基差较高值得套利单进场，那么做空期指做多沪深300指数，就锁定了30个点的基差。

平仓条件出现时，将多空持仓都平掉，不考虑交易成本的话，就实现了 $30\text{点} \times 300\text{元/点} = 9000\text{元}$ 的无风险利润。

七、为什么股指期货突然大幅上涨又突然大幅下跌

有主力集中抛货和集中建仓，或者是多头和空头的交战。

八、股指期货的价格波动是怎么回事？

1 跟股票一个道理，明明很危险的时候还是有很多人抢，千万人有千万种想法，所

以一般不存在无法做空的情况2 就跟权证差不多，交易的目标是正股的价格，但是经常因为供求不平衡的原因出现折价或者溢价，股指期货的套利是指期货指数偏离股票指数太多时，在期货市场和现货市场同时进行方向相反的操作，比如期指偏低时就买入期指，同时按比例卖出标的指数的所有成分股

九、沪深300股指期货基差是什么意思

基差=现货价格-期货价格可以是正可以是负

参考文档

[下载：股指期货基差大幅收窄怎么回事.pdf](#)

[《新的股票账户多久可以交易》](#)

[《股票放多久才能过期》](#)

[《农民买的股票多久可以转出》](#)

[《一只股票停牌多久》](#)

[《股票放进去多久可以赎回》](#)

[下载：股指期货基差大幅收窄怎么回事.doc](#)

[更多关于《股指期货基差大幅收窄怎么回事》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/book/24889154.html>