

股指期货对冲如何看待贴水 - - 股指期货量化对冲深度贴水是什么原因-股识吧

一、如何看待股指期货的升贴水

您好，股指期货与现货指数价格的差被称为基差，当股指期货价格高于现货指数价格时，股指期货处于升水，基差为正；

反之，股指期货处于贴水，基差为负。

具体股指期货升贴水问题可以联系徽商期货庾经理。

股指期货操作建议：周五股指震荡下跌，目前金融严监管及流动性紧张导致市场出现持续调整。

雄安新区及次新股是市场最活跃的两大板块，对市场产生明显的虹吸效应。

两者集体调整，且金融股、资源股大幅杀跌使得大盘加速赶底，从技术面的角度看，预计股指在年线附近将有争夺。

建议投资者继续观望。

二、股指期货贴水是什么意思

以沪深300为例，现货指数3000点，而期货最新主力合约2950点，就是贴水50点。

证明市场主流资金不看好后市上涨。

三、您好，可以请教一个问题吗...滚动对冲在期货升贴水的不同情况下如何进行？

单一合约的滚动操作即低买高卖，低位开仓高位平仓，这是反方向的了结头寸，其实是单项单子，并不是一般意义上的对冲，真正的对冲应该是双向单，即多单方向和空单方向，也就是两个完全相反的头寸，要做滚动必须预留一部分底仓，双向单对冲也必须预留底仓，否则滚动操作难以进行。

多单操作即低位开仓高位平仓，空单操作即高位开仓低位平仓。

这种做法比较适合箱体震荡阶段，节奏把握好的话短期收益是很不错的，但箱体不可能无限期的延续，一旦箱体被有效突破，后势将进入新的单边趋势，之后必须要

了结一个方向的头寸，不是多单就是空单。

四、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

五、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。

六、股指期货贴水有什么影响

股指期货的升贴水是正常现象哦。

而且股指对应的是沪深300，上证50，中证500这三个指数。

不过在一定的时间内，股指的升贴水幅度放大的话，是会影响到股市的投资气氛的。

七、股指期货和沪深300之间的升贴水怎么解释？

股指期货和沪深300之间有升贴水是正常的现象，这是因为两者影响因素不完全相同，因而两者的变化幅度也不完全一。

首先，市场参与者的不平衡是最主要的因素。

基差扩大的现象与我们目前股指期货市场的机制设计和投资者结构有密切的关系。

期货市场参与者有三大力量，投机力量，套保力量，套利力量。

投资力量是风险承担者，套保力量是风险转移者，套利力量是平衡期货和现货，使其保持一致性的力量。

三方力量缺一不可。

我国股指期货市场是个新兴市场，推出至今才半年有余，监管层本着“高标准，稳起步”的要求，各项措施的推出、实施都是慎之又慎。

比如投资者结构问题，目前股指期货的参与者中个人投资者占据绝大部分，券商少量参与套期保值，基金、QFII等重要的机构投资者几乎没有参与进来。

这就使得在趋势行情比较明确的情况下，趋势投资和投机的力量明显压倒套利和套期保值的力量，占据绝对优势。

而相对理性的机构投资者的缺失使得投机更加盛行，套利基差持续放大不收敛。

如果有大量的机构套利资金允许进入股指期货市场，当前年化收益率接近40%的无

风险套利机会，会引来成百上千亿的资金赚取，这种资金将会远大于目前的投机，很快将基差磨平，因此保持机构资金进场套利的通道对于平抑股指期货现象的大幅偏离非常重要。

其次，套利资金缺乏有效的现货产品。

ETF是期现套利用得最多的现货产品，比如上证50ETF、上证180ETF及深证100ETF等，但它们与沪深300之间依然存在较大的偏差，拟合度不高。

尽管投资者可以采取ETF组合来跟踪沪深300指数，但需要较多的专业能力，且交易成本较高，导致效果不佳。

第三，股市的单边走势使得部分投资者在来不及选股的情况下，采取“多头套保”策略，即直接买入股指期货多头合约，从而实现不必选股而又能跟上指数的目的，从而使得股指期货价格“超调”。

而且在单边市下，单边趋势策略更加盛行，因为对于风险偏好的投资者，在行情单边趋势确认的情况下，单边多头策略远比套利要有吸引力得多。

参考文档

[下载：股指期货对冲如何看待贴水.pdf](#)

[《学会炒股票要多久》](#)

[《股票银证转账要多久》](#)

[《股票填权后一般多久买》](#)

[《投资股票多久收益一次》](#)

[《一个股票在手里最多能呆多久》](#)

[下载：股指期货对冲如何看待贴水.doc](#)

[更多关于《股指期货对冲如何看待贴水》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/read/34088270.html>