

股指期货基差如何形成的 - 股指期货开盘价是怎样产生的- 股识吧

一、股指期货与现货的价差是怎么计算的

股指期货的标的物是沪深300现在有推出沪深300的指数，你拿期货的合约加减沪深300指数的数值就可以！

二、股指期货开盘价是怎样产生的

在《中国金融期货交易所交易细则》(征求意见稿)中，开盘价定为合约开市前五分钟内经集合竞价产生的成交价格；

如果集合竞价未产生价格的，以当日第一笔成交价为当日开盘价；

如果当日该合约全天无成交，以昨日结算价作为当日开盘价。

三、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。

四、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。

五、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

股指期货的理论价格可以借助基差的定义进行推导。

根据定义，基差=现货价格-

期货价格，他的价值还要加上你的持仓成本和时间成本。

举例说明。

假设目前沪深300股票指数为1800点，一年期融资利率5%，持有现货的年收益率2%，以沪深300指数为标的物的某股指期货合约距离到期日的天数为90天，则该合约

的理论价格为： $1800 * [1 + (5\% - 2\%) * 90 / 360] = 1813.5$ 点。
而且股指期货是期货，也就是未来价格，都是通过市场成交也就是公开竞价来确定价格，人性的弱点是不能让理论值和现实值没有偏差的

六、股指期货基差的名词释义

基差的概念。

我们知道，基差是股指期货标的指数价格与股指期货价格之间的差值，比如，在4月6日某时点，沪深300指数为3250点，IF1004合约价格为3310点，则此时的基差为 $3250 - 3310 = -60$ 点。

由于现货价格与期货价格的变化幅度不完全相同，因而两者之间的价格差、即基差的大小可能发生着变化。

比如在4月6日的另一时刻，沪深300指数为3260点，IF1004合约的价格为3315点，则此时的基差变为 $3260 - 3315 = -55$ 点。

一般情况下，基差总是处于不断的变化中。

参考文档

[下载：股指期货基差如何形成的.pdf](#)

[《股票卖掉后多久能到账》](#)

[《外盘股票开户要多久才能买》](#)

[《新股票一般多久可以买》](#)

[下载：股指期货基差如何形成的.doc](#)

[更多关于《股指期货基差如何形成的》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/34424191.html>