

如何计算股指期货收益率结算价 - - 您好，我想请教您一下，股指期货的每日收盘价和结算价是怎样确定的？-股识吧

一、股指期货每日结算价是怎样算的

根据现有的中金所规则，当日结算价是指某一期货合约最后一小时成交量的加权平均价。

最后一小时无成交且价格在涨/跌停板上的，取停板价格作为当日结算价。

最后一小时无成交且价格不在涨/跌停板上的，取前一小时成交量加权平均价。

该时段仍无成交的，则再往前推一小时。

以此类推。

交易时间不足一小时的，则取全时段成交量加权平均价。

二、股指期货月收益如何计算？

我们以某投资者持有某一投资组合为例来说明卖出套保的实际操作。

这位投资者在8月1日时持有这一投资组合收益率达到10%，鉴于后市不明朗，下跌的可能性很大，决定利用沪深300股指期货进行套期保值。

假定其持有的组合现值为50万元，经过测算，该组合与沪深300指数的 系数为1.33。

8月1日现货指数为1282点，12月份到期的期指为1322点。

那么该投资者卖出期货合约数量： $500000 \div (1322 \times 100) \times 1.33 = 5.03$ ，即5张合约。

12月1日，现指跌到1182点，而期指跌到1217点，两者都跌了约7.8%，但该股票价格却跌了 $7.8\% \times 1.33 = 10.37\%$ ，这时候该投资者对买进的5张股指期货合约平仓，期指盈利 $(1322 - 1217) \times 100 \times 5 = 52500$ 元；

股票亏损 $500000 \times 10.37\% = 51850$ 元，两者相抵还有650元盈利。

如果到了12月1日，期指和现指都涨5%，现指涨到1346点，期指涨到1388点，这时该股票上涨 $5\% \times 1.33 = 6.65\%$ 。

两者相抵还有250元盈利。

从上面的例子可以看出，当做了卖出套期保值以后，无论股票价格如何变动，投资者最终的收益基本保持不变，实现了规避风险的目的。

投资者拥有的股票往往不止一只，当拥有一个股票投资组合时，就需要测算这个投资组合的 系数。

假设一个投资组合p中有n个股票组成，第n个股票的资金比例为 x_n ($x_1+x_2+\dots+x_n=1$)， x_n 为第n个股票的系数。

则有： $x_1 + x_2 + \dots + x_n = 1$ 买入套期保值

下面以三只股票的投资组合为例对买入套期保值加以说明。

假设某机构在10月8日得到承诺，12月10日会有300万资金到账，该机构看中a、b、c三只股票，现在价位分别是5元，10元，20元，打算每只股票各投资100万，分别买进20万股，10万股和5万股。

但该机构资金要到12月份才能到位，在行情看涨的情况下等到资金到位时股价会上涨很多，面临踏空的风险，机构决定买进股指期货合约锁定成本。

12月份到期的沪深300期指为1322点，每点乘数100元，三只股票的系数分别是1.5，1.2和0.9。

要计算买进几张期货合约，先要计算该股票组合的系数：

该股票组合的系数为 $1.5 \times 1/3 + 1.2 \times 1/3 + 0.9 \times 1/3 = 1.2$

应买进期指合约数为 $3000000 \div (1322 \times 100) \times 1.2 = 27$ 张

假设保证金比例为12%，需保证金： $1322 \times 100 \times 27 \times 12\% = 43$ 万 到了12月10日，该机构如期收到300万元，但这时期指已经上涨15%，涨到1520点，a股票上涨 $15\% \times 1.5 = 22.5\%$ ，涨到6.12元；

b股票上涨 $15\% \times 1.2 = 18\%$ ，涨到11.80元；

c股票上涨 $15\% \times 0.9 = 13.5\%$ ，涨到22.70元。

如果分别买进20万股，10万股，5万股，则需资金： $6.12 \times 200000 + 11.8 \times 100000 + 22.7 \times 50000 = 3539000$ ，资金缺口为539000元。

三、期货结算价如何确定

四、您好，我想请教您一下，股指期货的每日收盘价和结算价是怎样确定的？

每日收盘价当然就是当日最后一笔交易的成交价格了，结算价是按照当日全天价格加权平均计算得到的。

五、我国沪深300股指期货的每日结算价和交割结算价是如何确定的呢？

沪深300股指期货的交割结算价为最后交易日标的指数最后2小时的算术平均价。当日结算价是指沪深300股指期货最后一小时成交量的加权平均价。

六、沪深300股指期货合约的结算价格如何确定？

在《中国金融期货交易所结算细则》中，当日结算价采用该期货合约最后一小时按成交量加权的加权平均价；

合约最后一小时无成交的，以前一小时成交价格按成交量的加权平均价作为当日结算价；

该时段仍无成交的，则再往前推一小时。

以此类推；

合约当日最后一笔成交距开盘时间不足一小时的，则取全天成交量加权平均价作为当日结算价；

合约当日无成交的，当日结算价计算公式为：当日结算价 = 该合约上一交易日结算价 + 基准合约当日结算价 - 基准合约上一交易日结算价；

采用上述方法仍无法确定当日结算价或计算出的结算价明显不合理的，交易所所有权决定当日结算价。

参考文档

[下载：如何计算股指期货收益率结算价.pdf](#)

[《私募股票基金经理简历怎么写》](#)

[《股票怎么购买融资》](#)

[《股票申购扣款是什么时间》](#)

[《如何判断是不是主动基金》](#)

[下载：如何计算股指期货收益率结算价.doc](#)

[更多关于《如何计算股指期货收益率结算价》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/subject/41399040.html>