

本篇文章给大家谈谈关于金融期货套期保值管理，以及关于金融期货套期保值管理办法对应的知识点，文章可能有点长，但是希望大家可以阅读完，增长自己的知识，最重要的是希望对各位有所帮助，可以解决了您的问题，不要忘了收藏本站喔。

本文目录

- [1. 如何通过期货交易进行套期保值](#)
- [2. 什么是套期保值？套期保值是讲空单吗？](#)

如何通过期货交易进行套期保值

1. 利用买入套期保值规避采购环节的风险。

买入套期保值是指交易者先在期货市场买入期货，以便将来在现货市场买进现货时不致因价格上涨而给自己造成经济损失的一种套期保值方式。

例如：某铜加工厂于某年2月2日签订了一份100吨铜丝供应合同，5月26日交货，价格为67000元/吨。经成本核算及生产计划安排，加工周期约为1个月，电铜100吨务必在4月下旬准备好，加工费约为6000元/吨，这样电铜的价格就要求不得高于61000元/吨。由于担心电铜价格上涨，就利用期货市场进行买进套期保值，以当日63500元/吨的价格，买进7月份铜期货合约20手。到4月26日时，7月份铜期货合约价涨到了65500元/吨，A铜加工厂就将20手期货铜全部卖出平仓，同时在地现货市场以63000元/吨买进100吨。

交易情况如表：

现货市场 期货市场

2月2日 现货价格61000元/吨 期货价格63500元/吨

建多仓10手

4月26日 现货价格63000元/吨

购入现货100吨 期货价格65500元/吨

平多仓20手

说明：上例中，由于电解铜价上涨，该企业从现货市场以现价购入电解铜成本增加

20万元，而又由于期货市场对冲平多仓却获利20万元，从而用期货市场上的盈利完全弥补了现货市场上的亏损，起到保值的功效，锁定了企业的生产成本。

2.利用卖出套期保值规避销售环节的风险。

卖出套期保值是指交易者先在期货市场卖出期货，当现货价格下跌时以期货市场的盈利来弥补现货市场的损失的一种套期保值的方式。

例如：某铜冶炼企业某年5月5日份按照生产计划于6月下旬将销售100吨电解铜，此时的市场价格为62500元/吨，7月份期货铜合约价格为63000元/吨。由于市场预期，该企业担心一个月后现铜价格下跌，因此，该厂就利用期货市场做卖出套期保值，以63000元/吨的期货价格卖出20手7月份期货铜。6月28日，现铜的销售价格如期下降，为59500元/吨，7月份期货铜价格为60000元/吨。于是该企业将20手期货铜全部买入平仓，同时以现价销售现货。

交易情况如表：

现货市场 期货市场

5月5日 现货价格62500元/吨 期货价格63000元/吨

建空仓20手

6月28日 现货价格59500元/吨

卖出100吨电解铜 期货价格60000元/吨

平空仓20手

说明：上例中，由于电解铜价下跌的影响，该企业在现货市场以现价销售电解铜的收入减少30万元，而又由于在期货市场上对冲平空仓却获利30万元，从而用期货市场上的盈利完全弥补了现货市场上的亏损，起到了保值的效果，从而稳定了企业的销售利润。

3.提高了企业资金的使用效率。

由于期货交易是一种保证金交易，因此，可只用少量的资金就可以控制大批货物，加快了资金的周转速度。如第一例中，根据上海证券交易所黄金期货合约交易规定，买卖期货合约的交易保证金是7%，该企业只需运用 $63500 \times 20 \times 5\% = 63500$ 元，最多

再加上4%的资金作为期货交易抗风险的资金，其余89%的资金在一个月内可加速周转，不仅降低了仓储费用，而且减少了资金占用成本。

4.有利于现货合同的顺利签订。

如第一例中，某企业若需在2月份签订4月下旬的供货合同，面对铜价上涨的预期，供货方势必不同意按照2月份的现货价格签订4月份供货合同，而是希望能够按照4月份的现货价格签约，如果该企业一味坚持原先的意见，势必会造成谈判的破裂，企业的原材料供应无法保证。如果该企业做了买入套期保值，就会顺利地同意按照供货方的意见成交，因为价格若真的上去了，该企业可以用期货市场的盈利来弥补现货市场的亏损。同理，如第二例中，该企业若做了卖出保值就不会担心铜需求方要求以日后交货时的现货价为成交价。

5.有利于企业融资与扩大生产经营。

参与套期保值，能够使企业回避产品价格波动的风险，从而获得稳定的经营回报。在国外成熟市场，企业是否参与期货套期保值，是相关金融机构考虑发放贷款时的重要参考指标。原因是，对于已经进行套期保值，有稳定盈利能力的经营项目，金融机构当然乐意进行融资支持。同时，企业能够准确预计经营项目的收益，就可以适当扩大生产经营的规模，从而提高企业的整体利润水平。在国内，期货市场虽然处于发展阶段，但越来越多的企业参与期货套期保值，将是发展趋势。

总之，期货市场就是起到对冲市场价格波动风险的对冲机制。

什么是套期保值？套期保值是进空单吗？

通俗地说，所谓套期保值就是大宗货物的实货买家或卖家，在做实货交易签订合同时，担心日后实际交货或收货时价格会发生对己方不利的变动——比如卖方在实际交货时的市场价格比签订合同时的高，或者买家在实际收货时的市场价格比签订合同时的价格低，这样势必给卖家或买家带来一定的损失。

为了避免这个损失，如果预计市场价格会上扬，那么，卖家在签订合同时，在期货市场买进一批等量货物，并于卖家实际交货时在期货交易市场上做（卖出）平仓，这样卖家在期货交易市场上的收益，正好用以弥补因为市场价格上扬给卖家所造成的损失。

同理，如果预计市场价格会下挫，那么，买家在签订合同时，到期货市场卖出一批等量的货物，并于实际到货时在期货交易市场上做（买入）平仓，这样买家在期货交易市场的收益，可以用来弥补因为市场价格下挫给买家所造成的损失——这种通过

期货市场与现货交易进行的操作所获得的收益，用以弥补在现货交易中因市场价格变动给买家或卖家带来的损失的操作，叫做“套期保值”。

关于关于金融期货套期保值管理和关于金融期货套期保值管理办法的介绍到此就结束了，不知道你从中找到你需要的信息了吗

？如果你还想了解更多信息，记得收藏关注本站。