

# 2020-2026年中国金融期货 行业分析与投资战略研究报告

## 报告目录及图表目录

智研数据研究中心 编制

[www.abaogao.com](http://www.abaogao.com)

## 一、报告报价

《2020-2026年中国金融期货行业分析与投资战略研究报告》信息及时，资料详实，指导性强，具有独家，独到，独特的优势。旨在帮助客户掌握区域经济趋势，获得优质客户信息，准确、全面、迅速了解目前行业发展动向，从而提升工作效率和效果，是把握企业战略发展定位不可或缺的重要决策依据。

官方网站浏览地址：<http://www.abaogao.com/b/touzi/E17161QYCS.html>

报告价格：印刷版：RMB 9800 电子版：RMB 9800 印刷版+电子版：RMB 10000

智研数据研究中心

订购电话：400-600-8596(免长话费) 010-80993963

海外报告销售：010-80993963

传真：010-60343813

Email：sales@abaogao.com

联系人：刘老师 谭老师 陈老师

特别说明：本PDF目录为计算机程序生成，格式美观性可能有欠缺；实际报告排版规则、美观。

## 二、说明、目录、图表目录

期货(Futures)是一种跨越时间的交易方式，买卖双方通过签订标准化合约，同意按指定的时间、价格与其他交易条件，交收指定数量的现货。通常期货集中在期货交易所进行买卖，但亦有部分期货合约可通过柜台交易(OTC，即场外交易市场)进行。参与期货交易者之中，套保者通过买卖期货，锁定利润与成本，减低时间带来的价格波动风险。投机者则通过期货交易承担更多风险，寻机在价格波动中牟取利润。按现货标的物之种类，期货可分为商品期货与金融期货两大类。

期权 ( Option ) 指能在未来某一特定时间以特定价格买入或卖出一定数量的某种特定商品的权利。期权的多头可以在该项期权规定的时间内选择是否执行期权，而期权的空头则只负有期权合约规定的义务。我国期货分类 商品期货 农产品期货 棉花、大豆、小麦、玉米、白糖、咖啡、猪腩、菜籽油、天然橡胶、棕榈油等 金属期货 铜、铝、锡、锌、镍、黄金、白银等 能源期货 原油、汽油、燃料油。新兴品种包括气温、二氧化碳排放配额等 金融期货 股指期货 沪深 300，上证 50，中证 50 等 利率期货 五年期国债期货，十年期国债期货等 外汇期货 交叉汇率期货 ( 待定 )，人民币汇率期货 ( 待定 ) 等

2017 年全年全国期货累计成交量达 30.76 亿手，同比下降 25.66%；成交总额 187.9 万亿元，较 2016 年同比小幅下降 3.95%。期货市场受挫主要是由于受黑色系需求减少影响商品期货成交量和成交额双降，17 年商品期货成交量达 30.51 亿手，同比-26%。金融期货累计成交 0.25 亿手，同比虽+34%，但成交量仅占期货市场的 0.8%，对期货市场整体景气度影响不大。利率期货成交量占比略胜股指期货一筹。2017 年金融期货中，利率期货、股指期货成交量占比分别达 57%、43%。利率期货中，十年期、五年期国债期货 17 年成交额分别为 11.3、2.8 万亿元；股指期货中，17 年沪深 300 成交额 4.5 万亿，上证 50 与中证 500 合计 6.0 万亿。我国各类金融期货成交量占比

智研数据研究中心发布的《2020-2026年中国金融期货行业分析与投资战略研究报告》共十二章。首先介绍了中国金融期货行业市场发展环境、金融期货整体运行态势等，接着分析了中国金融期货行业市场运行的现状，然后介绍了金融期货市场竞争格局。随后，报告对金融期货做了重点企业经营状况分析，最后分析了中国金融期货行业发展趋势与投资预测。您若想对金融期货产业有个系统的了解或者想投资中国金融期货行业，本报告是您不可或缺的重要工具。

本研究报告数据主要采用国家统计局数据，海关总署，问卷调查数据，商务部采集数据等数据库。其中宏观经济数据主要来自国家统计局，部分行业统计数据主要来自国家统计局及市场调研数据，企业数据主要来自于国统计局规模企业统计数据库及证券交易所等，价格数据主

要来自于各类市场监测数据库。

报告目录：

## 第一章 金融期货基本概述

### 1.1 金融期货基本界定

#### 1.1.1 定义

#### 1.1.2 分类

#### 1.1.3 功能

#### 1.1.4 具体作用

### 1.2 金融期货市场的组织结构

#### 1.2.1 交易所

#### 1.2.2 会员

#### 1.2.3 清算机构

#### 1.2.4 交易商

#### 1.2.5 买卖方式

### 1.3 金融期货交割特征

#### 1.3.1 交易基本特点

#### 1.3.2 交割具有极大的便利性

#### 1.3.3 交割价格盲区缩小

#### 1.3.4 期现套利更易进行

#### 1.3.5 逼仓行情难以发生

### 1.4 金融期货行业影响因素

#### 1.4.1 物价水准

#### 1.4.2 政府政策

#### 1.4.3 干预措施

#### 1.4.4 经济指标

### 1.5 金融期货与相关产品的区别

#### 1.5.1 与金融现货交易的区别

#### 1.5.2 与商品期货的区别

#### 1.5.3 与金融远期合约交易的区别

#### 1.5.4 与金融现货价格的关系

## 第二章 2020-2026年金融期货市场发展环境分析

### 2.1 期货市场发展分析

#### 2.1.1 中国期货市场在国民经济发展中的作用

2.1.2 中国期货市场交易规模现状2016年，从成交量的国际排名来看，上期所、大商所、郑商所和中金所在全球期货和期权交易所中分别位列第6、8、11和37位，在全球期货交易市场中占据重要地位。根据统计数据，2014年至2017年1-6月，我国4家交易所的成交量情况如下

(单位：除百分比外，手)：

交易所名称	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
大商所	534,413,706	1,537,479,768	1,116,323,375	769,637,041
上期所	642,085,149	1,680,711,841	1,050,494,146	842,294,223
郑商所	288,632,274	901,240,809	1,070,223,728	676,306,253
中金所	12,789,322	18,335,855	340,869,331	217,581,145
合计	1,477,920,451	4,137,768,273	3,577,910,580	2,505,818,662

#### 2.1.3 中国期货市场国际化发展现状

#### 2.1.4 中国期货企业的经营模式

#### 2.1.5 中国期货市场发展面临的挑战及建议

### 2.2 金融市场发展综析

#### 2.2.1 金融市场规模分析

#### 2.2.2 金融市场结构分析

#### 2.2.3 金融市场融资格局

#### 2.2.4 金融市场对外开放程度

#### 2.2.5 金融市场制度建设状况

#### 2.2.6 金融市场创新状况

### 2.3 金融改革状况分析

#### 2.3.1 中国金融业发展改革现状分析

#### 2.3.2 金融业成十八届三中全会改革重点

#### 2.3.3 金融业改革发展面临的挑战

#### 2.3.4 中国金融业改革发展的措施

#### 2.3.5 中国金融业改革未来发展趋势

### 2.4 金融期货政策环境分析

#### 2.4.1 监管模式

#### 2.4.2 交易制度

#### 2.4.3 结算政策

#### 2.4.4 投资者规范政策

### 第三章 2020-2026年金融期货市场发展分析

#### 3.1 金融期货市场发展意义

##### 3.1.1 可助推金融市场一体化发展

##### 3.1.2 对经济发展具有战略意义

##### 3.1.3 促进现货市场的流通

##### 3.1.4 促进财富管理健康发展

#### 3.2 2020-2026年国际金融期货市场发展分析

##### 3.2.1 市场发展背景分析

##### 3.2.2 市场规模及结构

##### 3.2.3 市场发展特征分析

##### 3.2.4 区域发展状况

#### 3.3 2020-2026年中国金融期货市场发展概况

##### 3.3.1 行业发展历程

##### 3.3.2 市场现状分析

##### 3.3.3 市场发展水平

##### 3.3.4 产品推出路线

##### 3.3.5 产品交易规则

#### 3.4 金融期货市场发展特征

##### 3.4.1 合约价格接近均衡价格

##### 3.4.2 有良好的做空机制

##### 3.4.3 易吸引信息交易者

##### 3.4.4 具有较强的预期性

#### 3.5 影响金融期货价格的因素分析

##### 3.5.1 一般物价水准

##### 3.5.2 政府的货币政策与财政政策

##### 3.5.3 政府一般性的市场干预措施

##### 3.5.4 产业活动及有关经济指标

#### 3.6 金融期货业务推出对期货公司的影响

##### 3.6.1 期货代理市场可能发生的变化

##### 3.6.2 常规经纪业务管理模式面临挑战

##### 3.6.3 需充分发挥期货公司优势

- 3.6.4 期货公司业务模式的创新
- 3.7 中国金融期货市场发展存在的问题及建议
  - 3.7.1 市场面临的问题及挑战
  - 3.7.2 市场深化发展的对策
  - 3.7.3 市场发展的政策建议
  - 3.7.4 投资者发展的建议

## 第四章 2020-2026年股指期货市场发展分析

- 4.1 股指期货概述
  - 4.1.1 股指期货的定义
  - 4.1.2 股指期货的特征
  - 4.1.3 股指期货的功能
  - 4.1.4 股票指数期货的发展历程
- 4.2 股指期货对金融市场的影响分析
  - 4.2.1 对期货市场的影响
  - 4.2.2 对股市行情的影响
  - 4.2.3 对证券市场的影响
- 4.3 世界股指期货市场发展借鉴
  - 4.3.1 全球股指期货市场发展现状
  - 4.3.2 发达市场的股指期货分析
  - 4.3.3 新兴市场的股指期货分析
  - 4.3.4 全球股指期货市场对中国的借鉴
- 4.4 2020-2026年中国股指期货市场运行状况分析
  - 4.4.1 中国股指期货推出背景
  - 4.4.2 中国股指期货运行概况
  - 4.4.3 股指期货市场发展成就
  - 4.4.4 中国股指期货运行特征
  - 4.4.5 中国股指期货市场规模
  - 4.4.6 股指期货市场行情走势
  - 4.4.7 股指期货市场行情研判研究
- 4.5 中国第二只股指期货标的剖析
  - 4.5.1 标的指数的选择路径

- 4.5.2 标的指数互补性的实践
- 4.5.3 标的指数“胜出者”的启示
- 4.5.4 标的指数选择方案分析
- 4.6 中国股指期货投资者套期保值的需求分析
  - 4.6.1 上市公司套期保值的需求
  - 4.6.2 基金套期保值的需求
  - 4.6.3 个人套期保值的需求
- 4.7 中国股指期货市场套利分析
  - 4.7.1 股指期货套利概念介绍
  - 4.7.2 套利对股指期货市场的作用
  - 4.7.3 美国股指期货市场套利现状
  - 4.7.4 我国股指期货套利的有利条件
  - 4.7.5 我国股指期货套利的不利限制
  - 4.7.6 中国股指期货市场套利契机
  - 4.7.7 中国股指期货套利空间分析
- 4.8 中国股指期货市场套利及套期保值实战分析
  - 4.8.1 期现套利
  - 4.8.2 跨期套利
  - 4.8.3 套利步骤及注意事项
  - 4.8.4 卖出套期保值
  - 4.8.5 买入套期保值
  - 4.8.6 套期保值操作流程
  - 4.8.7 套期保值策略
- 4.9 中国股指期货市场前景展望
  - 4.9.1 中国股指期货市场前景分析
  - 4.9.2 股指期货推出后市场长期走势分析

## 第五章 2020-2026年利率期货市场发展分析

- 5.1 利率期货相关阐述
  - 5.1.1 发展历程
  - 5.1.2 基本分类
  - 5.1.3 基本功能



- 5.1.4 基本特点
- 5.1.5 交割方式
- 5.2 2020-2026年国际利率期货市场发展分析
  - 5.2.1 国际利率期货市场发展历程
  - 5.2.2 国际利率期货市场规模及结构
  - 5.2.3 国际利率期货主要利率期货品种
  - 5.2.4 美国利率期货市场发展分析
  - 5.2.5 欧洲利率期货市场发展分析
  - 5.2.6 澳大利亚利率期货市场发展分析
- 5.3 2020-2026年中国利率期货市场发展分析
  - 5.3.1 我国发展利率期货市场的意义
  - 5.3.2 中国商业银行期待利率衍生品
  - 5.3.3 中国利率期货市场推进现状
  - 5.3.4 中国利率期货风险监管制度
  - 5.3.5 中国利率期货市场发展前景
- 5.4 利率期货市场套利及套期保值的实战分析
  - 5.4.1 跨期套利
  - 5.4.2 跨品种套利
  - 5.4.3 卖出套期保值
  - 5.4.4 买入套期保值

## 第六章 2020-2026年外汇期货（货币期货）市场发展分析

- 6.1 外汇期货基本概述
  - 6.1.1 基本介绍
  - 6.1.2 市场功能
  - 6.1.3 发展历程
  - 6.1.4 主要交易品种
  - 6.1.5 重点交易所
  - 6.1.6 利用方法
  - 6.1.7 交易特点
  - 6.1.8 建立市场的必要条件
- 6.2 2020-2026年国际外汇期货市场发展分析

- 6.2.1 全球外汇期货市场发展状况
- 6.2.2 金砖四国外汇期货市场发展状况
- 6.2.3 俄罗斯外汇期货市场发展状况
- 6.2.4 巴西外汇期货市场发展状况
- 6.2.5 南非外汇期货市场发展状况
- 6.2.6 印度外汇期货市场发展状况
- 6.3 2020-2026年中国外汇期货市场发展分析
  - 6.3.1 基本介绍
  - 6.3.2 发展作用
  - 6.3.3 整体概述
  - 6.3.4 首次推出状况
  - 6.3.5 市场发展现状
  - 6.3.6 市场发展前景
- 6.4 外汇期货套利及套期保值交易实战分析
  - 6.4.1 跨市场套利
  - 6.4.2 跨币种套利
  - 6.4.3 跨月套利
  - 6.4.4 卖出套期保值
  - 6.4.5 买入套期保值

## 第七章 2020-2026年国债期货市场发展分析

- 7.1 全球国债期货市场的发展
  - 7.1.1 世界国债期货市场整体格局
  - 7.1.2 世界国债期货市场交易规模
  - 7.1.3 美国国债期货市场发展分析
  - 7.1.4 英国国债期货市场发展分析
  - 7.1.5 国际间国债期货套利对策分析
- 7.2 中国国债回购与期货的相互关系
  - 7.2.1 国债回购市场的发展历程
  - 7.2.2 国债回购市场的运行现状
  - 7.2.3 国债回购与国债期货的相互影响分析
- 7.3 国债期货上市的意义及影响分析

- 7.3.1 国债期货推出的实质意义
- 7.3.2 对货币市场的影响分析
- 7.3.3 对股市的影响分析
- 7.4 2020-2026年中国国债期货市场分析
- 7.4.1 我国国债期货的发展历程
- 7.4.2 2017年中国重启国债期货市场
- 7.4.3 我国国债期货各项制度基本成型
- 7.5 商业银行对国债期货市场需求分析
- 7.5.1 商业银行参与国债现货市场状况
- 7.5.2 商业银行对国债期货的需求分析
- 7.5.3 金融机构参与国债期货市场的思考
- 7.6 国债期货市场发展的的问题及策略
- 7.6.1 国债期货市场应注意的问题
- 7.6.2 保障国债期货平稳运行的对策
- 7.6.3 防范国债期货“重蹈覆辙”的措施

## 第八章 2020-2026年中国金融期货市场竞争分析

- 8.1 中国期货行业竞争格局状况
- 8.1.1 潜在进入者
- 8.1.2 期货替代品
- 8.1.3 投资者的议价能力
- 8.1.4 交易所的议价能力
- 8.1.5 现有竞争者
- 8.2 中国金融期货行业竞争分析
- 8.2.1 行业竞争实力
- 8.2.2 内部竞争格局
- 8.2.3 竞争威胁分析
- 8.2.4 人才竞争形势
- 8.2.5 行业并购状况

## 第九章 2020-2026年金融期货行业重点交易所分析

- 9.1 伦敦国际金融期货交易

- 9.1.1 交易所简介
- 9.1.2 交易规模
- 9.1.3 在华状况
- 9.1.4 金融期货业务状况
- 9.2 欧洲期货交易所
  - 9.2.1 交易所简介
  - 9.2.2 交易规模
  - 9.2.3 在华状况
  - 9.2.4 金融期货业务状况
- 9.3 芝加哥期货交易所
  - 9.3.1 交易所简介
  - 9.3.2 交易规模
  - 9.3.3 在华状况
  - 9.3.4 金融期货业务状况
- 9.4 芝加哥商业交易所
  - 9.4.1 交易所简介
  - 9.4.2 交易规模
  - 9.4.3 在华状况
  - 9.4.4 金融期货业务状况
- 9.5 东京国际金融期货交易所
  - 9.5.1 交易所简介
  - 9.5.2 发展历程
  - 9.5.3 上市品种合约状况
- 9.6 中国金融期货交易所
  - 9.6.1 交易所简介
  - 9.6.2 交易规模
  - 9.6.3 发展动态
  - 9.6.4 国际合作进展
- 9.7 其他主要金融期货交易所
  - 9.7.1 悉尼期货交易所
  - 9.7.2 新加坡国际金融交易所

## 第十章 2020-2026年金融期货行业重点企业分析

### 10.1 国泰君安期货有限公司

#### 10.1.1 公司简介

#### 10.1.2 发展优势

#### 10.1.3 经营状况

#### 10.1.4 金融期货业务状况

### 10.2 海通期货有限公司

#### 10.2.1 公司简介

#### 10.2.2 发展回顾

#### 10.2.3 经营状况

#### 10.2.4 发展动态

### 10.3 广发期货有限公司

#### 10.3.1 公司简介

#### 10.3.2 发展优势

#### 10.3.3 经营状况

#### 10.3.4 发展动态

### 10.4 华泰长城有限公司

#### 10.4.1 公司简介

#### 10.4.2 经营状况

#### 10.4.3 发展动态

### 10.5 鲁证期货有限公司

#### 10.5.1 公司简介

#### 10.5.2 发展优势

#### 10.5.3 经营状况

#### 10.5.4 发展动态

### 10.6 银河期货有限公司

#### 10.6.1 公司简介

#### 10.6.2 发展优势

#### 10.6.3 经营状况

#### 10.6.4 发展动态

### 10.7 中证期货有限公司

#### 10.7.1 公司简介

10.7.2 优势体现

10.7.3 经营状况

## 第十一章金融期货市场投资分析

### 11.1 国债期货投资者分析

#### 11.1.1 中国国债期货的投资者分析

#### 11.1.2 国债期货为期货公司带来的收益测算

#### 11.1.3 投资者参与国债期货交易的注意事项

### 11.2 股指期货市场的投资者分析

#### 11.2.1 市场投资者总况

#### 11.2.2 证券公司

#### 11.2.3 基金公司

#### 11.2.4 信托公司

#### 11.2.5 QFII

#### 11.2.6 保险企业

#### 11.2.7 投资风险

### 11.3 股指期货市场投资优势分析

#### 11.3.1 资金消耗能力高

#### 11.3.2 成交效率高

#### 11.3.3 活跃度高

#### 11.3.4 投机性强

#### 11.3.5 收益空间大

#### 11.3.6 外盘关联度低

#### 11.3.7 跳空风险率低

#### 11.3.8 盘口流动性时间短

#### 11.3.9 日内交易空间明显

#### 11.3.10 交易成本低

#### 11.3.11 收益风险比高

### 11.4 金融期货市场投资风险分析

#### 11.4.1 套保风险

#### 11.4.2 套利风险

#### 11.4.3 投机风险

## 11.5 金融期货产品投资获利策略

### 11.5.1 外汇期货的投机交易

### 11.5.2 利率期货的套期保值

### 11.5.3 股指期货套期图利交易

## 第十二章中国金融期货市场发展前景及趋势分析

### 12.1 中国期货行业发展前景展望

#### 12.1.1 中国期货市场发展前景展望

#### 12.1.2 未来中国期货业增长空间预测

#### 12.1.3 中国期货市场发展潜力和方向

### 12.2 中国金融期货市场发展前景及趋势

#### 12.2.1 市场发展前景分析

#### 12.2.2 市场发展空间分析

#### 12.2.3 未来行业发展重点

### 图表目录：

图表 通过股指期货交易实现了卖空股票目的的例子

图表 金融期货市场构成及交易流向图

图表 中国金融期货市场监管模式框架图

图表 金融期货金字塔式交易结算会员结构图

图表 2020-2026年世界按资产类别分类的期货、期权年度交易量

图表 2020-2026年世界金融相关期货、期权年度交易量变动

图表 2020-2026年全球金融期货、期权同商品期货、期权年度交易量柱形图

图表 2020-2026年全球金融期货、期权同商品期货、期权年度交易量变动走势折线图

图表 2020-2026年世界金融类期货、期权占总交易量比重

图表 2020-2026年全球金融期货交易分布

图表 2020-2026年世界商品与金融期货交易量统计（以交易手数为计）

图表 2020-2026年世界股权衍生品交易量情况

图表 2020-2026年股权类期货与期权占比

图表 2020-2026年世界各类期货产品成交量增幅

图表 2020-2026年全球衍生品市场各品种的占比情况

图表 2020-2026年全球期货市场分品种的交易量

图表 2020-2026年世界前十大衍生品交易所的股权类产品交易量占比

图表 2020-2026年世界衍生品交易所交易量前30名

图表 我国国债期货和股指期货合约对比

图表 期货公司横向领导系统结构图

图表 2020-2026年美国大、中、小盘指数期货合约成交量

图表 2020-2026年欧洲及亚洲大、中、小盘指数期货合约成交量

图表 2020-2026年中国股指期货上市历程回顾

图表 2020-2026年中金所股指期货成交额占总市场比重

图表 2020-2026年我国股指期货成交量情况

图表 2020-2026年我国IF当月合约日K线走势和持仓量

图表 2020-2026年我国股指期货当月连续合约周线图

图表 2020-2026年沪深300股指期货日K线

图表 2020-2026年沪深300期指当月连续走势及期现基差分布图

图表 期现基差概率密度分布图

图表 2020-2026年上证综指和深圳成指走势

图表 2020-2026年沪深300指数和中债综合指数走势

图表 沪深300各分类板块走势两级分化

图表 涨跌幅度对持仓量变化的影响

图表 持仓量变化对涨跌幅的影响

图表 前5名股指期货净持仓与涨跌幅

图表 前10名股指期货净持仓与涨跌幅

图表 前20名股指期货净持仓与涨跌幅

图表 股指期货三大主力净持仓变化

图表 股指期货三大主力净持仓变化与涨跌幅之一

图表 股指期货三大主力净持仓变化与涨跌幅之二

图表 股指期货策略1累计收益

图表 股指期货策略2累计收益

图表 股指期货策略3累计收益

图表 美国主要标的指数与S&P500指数成份股的互补性

图表 欧洲主要指数标的与EURO STOXX50指数的互补性

图表 2020-2026年美国股指期货标的指数日收益率相关性

图表 2020-2026年欧洲股指期货标的指数日收益率相关性



图表 2020-2026年美国市场最活跃的ETF及其跟踪的指数

图表 我国产品规模最大的五只指数

图表 2020-2026年我国指数挂钩上市基金产品成交情况

图表 2020-2026年纽约交易所套利交易占市场交易的比率

详细请访问：<http://www.abaogao.com/b/touzi/E17161QYCS.html>