

2018-2024年中国金融期货市场发展现状调查 及未来发展商机战略评估报告

报告大纲

观研报告网

www.chinabaogao.com

一、报告简介

观研报告网发布的《2018-2024年中国金融期货产业市场发展现状调查及未来发展商机战略评估报告》涵盖行业最新数据，市场热点，政策规划，竞争情报，市场前景预测，投资策略等内容。更辅以大量直观的图表帮助本行业企业准确把握行业发展态势、市场商机动向、正确制定企业竞争战略和投资策略。本报告依据国家统计局、海关总署和国家信息中心等渠道发布的权威数据，以及我中心对本行业的实地调研，结合了行业所处的环境，从理论到实践、从宏观到微观等多个角度进行市场调研分析。

官网地址：<http://baogao.chinabaogao.com/jinrongyinhang/311430311430.html>

报告价格：电子版: 7200元 纸介版：7200元 电子和纸介版: 7500

订购电话: 400-007-6266 010-86223221

电子邮箱: sale@chinabaogao.com

联系人: 客服

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、报告目录及图表目录

纵观欧美等发达经济体金融期货市场的发展可发现，宏观经济环境变迁引致的防范金融风险需求是推动金融期货产生和发展的直接推动力。

根据美国期货业协会统计数据，2016年全球场内衍生品市场规模稳步扩张，其中股指期货、利率期货和外汇期货为主的金融衍生品交易量占全部衍生品交易总量的72.44%。股指期货仍是交易规模最大的金融期货品种，2016年全球已有400多个股指期货品种，交易量占金融衍生品交易量的38.95%。

商品与金融期货成交额（2011-2016） 期货行业成交额（2011-2016）

然而，金融期货这些年的发展也不是一片坦途。以美国为例，1987年10月19日，美国股市出现暴跌并引发全球股市重挫，股指期货一度被市场误认为是导致市场下跌的元凶。在质疑和偏见中，美国股指期货进入了长达3年的发展停滞期。但随后的理性分析和事实都证明，股指期货不仅没有引发股市崩盘，反而还有利于股市的健康运行。

1991年，以诺贝尔经济学奖得主莫顿米勒为首的工作小组经过大量详实的调查，否定了股指期货引致股灾的结论，认为1987年的股灾和1929年的股市“崩盘”并没有本质区别，都是宏观经济问题累积以及股票市场本身问题导致，不是由股指期货市场引起。事实上，全球股市在1987年股灾那天都出现了下跌，而跌幅最大的一些股市恰恰是在那些没有股指期货的国家，如墨西哥等。

美联储前主席格林斯潘在美国众议院关于1987年股灾的一次演讲中也曾表示：“许多股票衍生产品的批评者所没有认识到的是，衍生市场发展是如此之大，并不是因为其特殊的推销手段，而是因为给衍生产品的使用者提供了经济价值。这些工具使得养老基金和其他机构投资者可以进行套期保值，并迅速与低成本地调节头寸，因此在资产组合管理中衍生工具起了重要的作用。”

2001年发生的“911”事件也极大地促使人们转变了对金融衍生品的认知。“911”事件之后的一个星期，纽约证券交易所股票交易停止，芝加哥商业交易所的标普500指数期货也暂停交易。但在周一恢复开盘之后，股市由于恐慌因素而难以成交，但同时标普500指数期货交易与持仓量均大幅度增加，说明在极端条件下市场参与者对风险管理工具需求强烈。

而在2008年金融危机中，全球股指期货市场表现尤为出色，不但自身运行平稳，还保持充沛流动性，充分发挥避险功能，承接大量股市抛压，股指期货市场成为了股票市场的风险泄洪渠和投资者首要的避险逃生通道。

经过多年的酝酿和金融市场的充分发展后，我国也在2010年4月成功上市沪深300指数期货，实现了金融期货的“破冰”。

7年多来，我国金融期货市场稳健发展，市场规模不断扩大，金融期货作为规避风险和财富管理的有效工具，在资本市场投融资功能完善、投资者权益保护、利率市场化机制改革、金融市场基础性制度建设等方面发挥了积极作用。

但是，与美国等发达国际金融期货市场相比，我国金融期货市场起步晚、发展慢、品种少，市场规模还不能完全满足日益增加的风险管理需求。目前，我国资本市场结构日趋完善，利率市场化程度不断加强，人民币汇率形成机制逐步深化，这些都将进一步激发市场对金融衍生品的需求，相信我国金融期货市场未来还将迎来大发展。

综上所述，尽管金融期货品种在过去30余年的发展中经历过曲折，但历史经验已多次证明了金融期货在规避市场风险方面具有不可替代的作用。加快发展金融衍生品市场、补齐外汇期货等品种空缺、拓展股指期货和国债期货市场的深度和广度，能够有效促进财富管理的健康发展。

国内外金融衍生品市场发展经验证明，成熟且完善的金融期货品种已经成为现代资本市场结构的重要特征，应从国家战略高度将发展金融期货市场作为完善本国金融市场体系和维护金融安全的重要手段。

观研天下发布的报告书内容严谨、数据翔实，更辅以大量直观的图表帮助本行业企业准确把握行业发展动向、市场前景、正确制定企业竞争战略和投资策略。本报告依据国家统计局、海关总署和国家信息中心等渠道发布的权威数据，以及我中心对本行业的实地调研，结合了行业所处的环境，从理论到实践、从宏观到微观等多个角度进行市场调研分析。它是业内企业、相关投资公司及政府部门准确把握行业发展趋势，洞悉行业竞争格局，规避经营和投资风险，制定正确竞争和投资战略决策的重要决策依据之一。本报告是全面了解行业以及对本行业进行投资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 2015-2017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

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 中国金融业改革投资预测

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 2015-2017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 2015-2017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 2015-2017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 2015-2017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 2015-2017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 2015-2017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 2015-2017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 2015-2017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 中国利率期货市场趋势预测

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 2015-2017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 2015-2017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 2015-2017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 市场趋势预测

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 2015-2017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 2015-2017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 2015-2017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 2015-2017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所

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 2015-2017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

- (1) 企业概况
- (2) 主营业务情况分析
- (3) 公司运营情况分析
- (4) 公司优劣势分析

10.2 海通期货有限公司

- (1) 企业概况
- (2) 主营业务情况分析
- (3) 公司运营情况分析
- (4) 公司优劣势分析

10.3 广发期货有限公司

- (1) 企业概况
- (2) 主营业务情况分析
- (3) 公司运营情况分析
- (4) 公司优劣势分析

10.4 华泰长城有限公司

- (1) 企业概况
- (2) 主营业务情况分析
- (3) 公司运营情况分析
- (4) 公司优劣势分析

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 投资前景

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 金融期货市场投资前景分析
 - 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 中国金融期货市场趋势预测及趋势分析

- 12.1 中国期货行业趋势预测展望
 - 12.1.1 中国期货市场发展展望
 - 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 中国金融期货市场趋势预测及趋势
 - 12.2.1 市场趋势预测分析
 - 12.2.2 市场发展空间分析
 - 12.2.3 未来行业发展重点
 - 12.2.4 2018-2024年金融期货市场发展趋势预测分析

附录：

- 附录一：关于建立金融期货投资者适当性制度的规定
- 附录二：中国金融期货交易所交易规则
- 附录三：中国金融期货交易所交易细则
- 附录四：期货公司金融期货结算业务试行办法
- 附录五：中国金融期货交易所风险控制管理办法

附录六：金融期货投资者适当性制度操作指引

附录七：股指期货投资者适当性制度实施办法（试行）

附录八：沪深300股指期货合约交易细则

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：2017年全球金融期货交易分布

图表：2017年世界股权衍生品交易量情况

图表：2017年股权类期货与期权占比

图表：2017年世界各类期货产品成交量增幅

图表：2017年全球衍生品市场各品种的占比情况

图表：2017年全球期货市场分品种的交易量

图表：2017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：2017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：2017年美国大、中、小盘指数期货合约成交量

图表：2015-2017年欧洲及亚洲大、中、小盘指数期货合约成交量

图表：期现基差概率密度分布图

图表：2017年上证综指和深圳成指走势

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

更多图表详见正文（GYGSLJP）

特别说明：观研天下所发行报告书中的信息和数据部分会随时间变化补充更新，报告发行年份对报告质量不会有任何影响，并有助于降低企事业单位投资风险。

详细请访问：<http://baogao.chinabaogao.com/jinrongyinhang/311430311430.html>