

掉期交易是一种金融衍生品交易，其交易风险很高，投资对象大都是有抗风险能力的投资者。掉期交易的投资收益会受到市场价格，汇率和政策变化的影响，但它也可以带来战略性有利的投资目的。本文详细介绍了掉期交易的策略以及其与现货交易的区别，了掉期交易中应注意的风险因素及其相关的投资收益情况，以期为投资者提供有价值的建议。

## 1、掉期交易是什么

掉期交易（Futures Trading）是指期货合约买卖，是一种金融衍生品交易，它可以让投资者利用价格变动或者汇率变化获取收益。期货特点是以未来某个时间点取得特定量的购买或卖出行为，当期货买方和卖方的价格发生变动时，其交易结果也会有所改变，因而使掉期交易受单方参与者风险偏好变动的的影响较小，不受外界公共资金流动过多的影响。

## 2、掉期交易的投资对象

掉期交易是一项复杂的金融市场，其特点是其交易风险很高，因此，参与掉期交易的投资者必须具备一定的抗风险能力，才能够掉期交易投资中的风险控制，以及把握资本资产的走势。

## 3、掉期交易的投资收益及风险

掉期交易的投资收益可能受到多种因素的影响，如投资价格波动，汇率波动，或者政策变化等。若投资者能够熟悉掉期交易策略，以及对市场走势，理解市场机制，则可以战略性有利的投资收益。另外，掉期交易也会随着商品期货价格的而变化，投资者可能会受到其价格变动带来的影响。

## 4、掉期交易策略

### a) 卖空或买进策略

投资者可以根据自身的判断和市场走向，采用买进作为投资策略的投资者，会选择卖空或买进，以可观的收益；以卖空为投资策略的投资者，会做空价格变动，以获取未来价格升高时的收益。

### b) 套期保值策略

套期保值策略是指投资者在期货市场内购买期货合约，以抵消市场价格变动带来的损失，然后在其现货市场进行头寸，以期货交易的投资手段扩大对市场的投资规模

，从而可以实现投资者的两个目标，即风险，同时收益。

## 5、掉期交易和现货交易的区别

现货交易的性质是价格的及时交割，而掉期交易的性质是有购买日期和指定交割日期，价格的交割将按照指定日期实现，且不会受到市场风险影响，但受上市市场波动影响，与现货交易不同。现货交易受到价格变动，掉期交易将根据价格波动以及期货合约的利润空间，产生收益。

## 6、掉期交易的注意事项

a) 掉期交易具有一定的履约风险，投资者要熟悉未来合约的执行细则，把握背靠合约履约原则，以避免出现履约风险。

b) 投资者应该了解同业报价信息，了解报价买入价和卖出价，以期及时了解市场行情，以自身投资策略。

c) 投资者应根据市场走势，适度谨慎操作，以免受到投资绩效的实质性影响。

## 7、掉期交易的结算

掉期交易的结算一般不以远期 合约中的标的物直接交割，而是以现金结算，即买方以现金支付卖方，买卖双方按照约定价格按合约单位完成结算，双方仅交易期货账户中的现金即可实现交割。

## 8、掉期交易的参与者

掉期交易参与者包括经纪机构、品种交易商、商业银行、期货、期货投资者和投资者等，这些参与者都可以在上市市场参与掉期交易，投资者在参与掉期投资时，应该注意参与方的信誉和经营状况，选择可靠可信赖的参与方，以保证投资收益。

## 9、掉期交易的政策措施

掉期交易是由上市交易所存在的市场活动，而掉期市场的运行是受监管机构的严格管理的，因此，政策措施是非常重要的，参与投资的投资者需要遵守监管机构制定的相关政策，以防止掉期交易中出现不正当行为，危害投资者利益。

## 10、掉期投资资源

投资者在参加掉期交易之前应该做好充分的市场研究及投资者自身的风险评估，这就需要相关的数据资源作为