

如何做股指期货的期现套利！怎样才能股指期货套期中取得成功-股识吧

一、如何用股票指数期货做空头套利？

如果看空后市，那就可以卖出期指合约套利不过您似乎想问一种跨期的套期保值法，这叫作蝶式套利。

原则是：比如“长期”看空，当前1月，则可买入3月的合同，但在6月到期的合约上做空头，卖出等量合约，达到对冲获利的目的。

看多则反之，近空远多

二、期货无风险套利的几种方法

期货套利共四种：期现套利，跨期套利，跨市场套利、跨品种套利。

如果内说无风险套利，确保容你有交割能力的前提下，期现套利是最接近无风险的套利方式。

剩下的风险只是应对这个结果实现的风险。

比如期货头寸追加保证金的风险，头寸平仓时的流动性风险等。

其余的套利方式，风险依次递增，期现套利；

跨期套利；

跨市场套利；

跨品种套利。

所以说，所谓的无风险套利，还是有风险的，只是风险相对大小的程度。

实际上的本质就是对产生的价差的投机。

而且期货套利看起来很简单，但实际上还是需要一定专业性。

因为需要对产生价差的本质原因要有所理解。

如果哪天价差真不回归了，结果就是辛辛苦苦多年，一把亏光。

对期货交易感兴趣的童鞋，可以去应用市场搜索下载同花顺期货通，里面的期货学院，有大量的投教课程，让你快速学习期货知识。

三、如何利用股指期货进行套利？

股指期货其实就是一纸合同，赋予买进卖出的权利，期货有2种，一种是买进，一种是卖出。

1、比如说花1块钱（1/10的价格）买了一个卖出期货（等于卖出合同）合同上说明，到一个时期X年X月X日，可以以特定价格卖出，比如现在股价是10块钱，合同说半年后可以以15块钱卖出。

而半年以后股价跌到9块了，那么获利就是 $16-9-1=5$ 块钱。

因为虽然股价跌了9元但是还是可以以15块钱卖出，减去买这纸合同的钱1元，获利就是5元。

如果半年后股票涨到15元或者以上，那么期货就一文不值了，因为别人可以直接买给市场。

2、反之，买进期货也是同样的道理。

比如现在股价是10元，花1元买入买进期货，半年后可以以15元买进，如果当时股价涨到20元，那么就获利 $20-15-1=4$ 元。

因为可以以15元的价格买进市值20元的股票，如果那是股价在15元以下，那么期货的价值就等于0。

四、股指期货是怎样做空套利的

一般所说的股指期货套利，就是股指期货和股票的对冲套利，你说的做空套利，就是正常的期现套利，就是股指期货和沪深300指数之间价差的套利，把握它们的基差，比如，股指期货12月份合约是2175点，沪深300指数是2168点，它们之间有7点价差，按照股指期货的结算方式，就是7乘以300元等于2100元，不包含手续费。

一般的做法是卖空股指期货合约，在股票市场买进股票或者ETF来模拟沪深300指数，同时建仓，等基差回归时候平仓，可以做到套利。

因为股指期货最后交易日交割结算价是按照沪深300指数最后两小时的算术平均价来结算的，所以才给期现套利提供了前提，也就是保证了基差的回归。

上面的例子，在基差7点的时候建仓，理论上不管股指期货还有现货市场如何涨跌，你的收益都会锁定在7点，也就是2100元。

五、期货无风险套利的几种方法

六、股指期货价差套利是如何操作的？

股指期货，全称是股票价格指数期货，也可称为股价指数期货、期指，是指以股价指数为标的物的标准化期货合约，双方约定在未来的某个特定日期，可以按照事先确定的股价指数的大小，进行标的指数的买卖，到期后通过现金结算差价来进行交割。

作为期货交易的一种类型，股指期货交易与普通商品期货交易具有基本相同的特征和流程。

股指期货是期货的一种，期货可以大致分为两大类，商品期货与金融期货。

1、套利交易具有风险相对小、收益稳定、成本低等特点，受到投资者的广泛欢迎。

根据我们的测算，股指期货期现套利的无风险年收益率在15%-20%左右，适用于资金量大、风险偏好低的投资者，也适用于市场大势不明时，资金量适宜的普通投资者。

2、期现套利原理股指期货现金交割和交割结算价确定的相关规则，使得到期日期货价格收敛于现货价格。

如果不考虑交易成本，一旦期货指数价格偏离现货指数价格，就可以通过套利交易锁定利润。

但实际操作中，由于存在买卖手续费，冲击成本、资金利息等成本，实际存在无套利区间。

在无套利区间内投资者进行套利操作，不但不能获取利润，甚至可能亏损。

只有当期货价格跃出无套利区间，投资者进行套利操作才能取得无风险收益。

3、如果期货价格跃出无套利区间上边界，则买入现货的同时，在期货合约上开仓卖出，期望价差缩小后，通过对冲平仓或者交割来获取预期的价差收益；

如果期货价格跌破无套利区间下边界，则卖出现货的同时，买入期货合约，以期获利。

七、如何利用ETF和股指期货进行套利

期货市场的价格走势与现货市场价格走势保持者高度的同步性，期价与现价之间具有高度的相关性。

但两个市场之间，也会不时地产生一些价格偏差，这就给在两个市场之间的套利交易提供了条件和基础。

尽管这种套利每次产生的利润都不大，但由于无风险，故常常会吸引着大型套利基金的注意力，在成熟的金融市场上，大型套利基金均能够通过计算机捕捉任何微小的套利机会，以自动交易机制实现无风险利润。

八、期货套利怎么做？风险和收益怎么样？

期货套利风险相对于单纯投机风险小，但收益见效时间长，收益保持中下。

期货套利是指利用相关市场或者相关合约之间的价差变化，在相关市场或者相关合约上进行交易方向相反的交易，以期在价差发生有利变化而获利的交易行为，如果发生利用期货市场与现货市场之间的价差进行的套利行为，那么就称为期现套利。股指期货与现货指数套利原理：指投资股票指数期货合约和相对应的一揽子股票的交易策略，以谋求从期货、现货市场同一组股票存在的价格差异中获取利润。

1. 当期货实际价格大于理论价格时，卖出股指期货合约，买入指数中的成分股组合，以此获得无风险套利收益，称为“正套”。
2. 当期货实际价格低于理论价格时，买入股指期货合约，卖出指数中的成分股组合，以此获得无风险套利收益，称为“反套”。

市场中常常出现价格分布不寻常的合约组合，有些可以成为投资者套利交易的良好对象，有些则是“套利陷阱”，其存在由于种种原因，并不能很好的价差回归，有时甚至会出现令人诧异的变化，导致套利失败。

因此投资者要格外小心下面几种“套利陷阱”。

1. 不做跨年度的跨期套利
 2. 不做非短期因素影响的正向套利
- 由于套利机会是依据中长期价格关系找到短期价格呈现偏离的机会，发生套利机会的因素一般都是短期或者突发事件引起的价格异变，所以，一般不应介入非短期因素影响的正向套利时机。

3. “逼仓”中的套利危险其风险重要在跨期套利中浮现，一般而言，跨期的虚盘套利不涉及现货，而逼仓的风险就在于没有现货头寸做维护，当市场行情呈现单边逼仓的时候，逼仓月合约要比其它月份走势更强，其价差未涌现“理性”回归，从而导致亏损的局势。

4. 不做流动性差的合约
- 如果组建的套利组合中一个或两个期货合约流动性很差，则我们就要注意该套利组合是否可以顺利地同时开仓和平仓，如果不能，则要斟酌废弃该次套利机会。

此外，如果组合构建得足够大，则组合的两个合约都存在必定的冲击成本。

在期现套利和跨期套利中，参与到交割的套利须保证有足额的资金交付。

5. 资金的机遇成本和借入成本在实际投资中，两个交易账户均须备有足够的预留保证金，这会增添利息成本，从而下降收益率。

我们需要斟酌资金起源是自有资金还是借贷资金，而资金借入的期限和套利头寸的持有期限可能并不匹配。

九、怎样才能 在股指期货套利中取得成功

套利交易的风险有限，收益稳定，所以，一直受到了投资者特别是机构投资者的欢迎。

期现套利指的是当期货市场 and 现货市场在价格上出现不合理价差的时候，交易者可以利用两个市场进行买卖，缩小现货市场和期货市场之间的价差，获取收益。

那怎样才能 在股指期货的套利中取得成功呢?专家们认为有三点要素是比不可少的，也就是把握住这三个时机，投资者就可以在股指期货套利中获得可观的收益。

一：股指期货的推出初期 股指期货在推出初期，因为市场效率比较低，所以期货更容易偏离现货，等到运行一段时间之后，投资者的理念就更加的趋向理性化，套利的机会就会大幅的下降。

也就是说，在股指期货推出的初期，期现套利的收益空间很大，随着市场的发展与成熟，期现套利的收益空间快速缩小。

二：大市值的权重公司发生特殊事件的时候 当指数中的某大市值权重股发生重大利空的事件，处于停牌期的时候，投资者可以通过卖空期货，买入除了此大市值权重股之外的指数成分股现货。

等到该大市值的权重股复牌，股价下跌带动了股指期货的下跌，平仓了结，完成套利。

当指数成分股中的大市值权重股因重大利好事件停牌的时候，因无法购买股票现货，可以考虑通过指数期货和股票现货的组合模拟买入现货，投资者可以通过买入期货，同时卖出除了此大市值权重股之外的指数成分股现货。

待此大市值权重股复牌，股价上涨推动股指期货上涨后，平仓了结，完成套利。

三：指数成分股的分红期 当投资者的一致预期比实际分红低的时候，股指期货就会很容易被高估，产生正套利机会。

当投资者的一致预期高于实际分红时，股指期货容易被低估，则产生反向套利机会。

以上就是和大家介绍的股指期货套利成功的三要素，希望投资股指期货的投资者能够对这三个时机，灵活的把握住，在股指期货套利中取得成功。

参考文档

[下载：如何做股指期货的期现套利.pdf](#)

[《股票买进需要多久》](#)

[《同花顺股票多久提现》](#)

[《股票保价期是多久》](#)

[《股票成交量多久一次》](#)

[下载：如何做股指期货的期现套利.doc](#)

[更多关于《如何做股指期货的期现套利》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/article/41966711.html>