

美股对冲策略有哪些！目前中国的对冲基金主流的策略都有哪些？可以分为哪些类-股识吧

一、外汇交易的模式有哪些

由于国内实盘有点差高、单向交易、无资金杠杆等缺点，有经验的外汇投资者通常会选择外汇保证金交易。

目前，在国内比较知名的美国外汇保证金经纪商包括FXCM、嘉盛、40、IFX、CM S等。

东方财富通手机炒股软件 某些股割肉出逃肯定会后悔 突发暴涨很可能不期而至 股民福音：套牢股票有救了！

与ECN的竞价模式不同，外汇保证金交易通常是采用询价和单一做市商模式。

个人投资者面对单一的对家进行询价和交易，报价的公正性依赖于经纪商的诚信。经纪商本身就是做市商，他们一般先汇总和过滤银行或ECN的价格，然后加上自己的利润再报价给客户，因此客户实际上是在与作市商做交易(在ECN上是与匿名的交易者进行交易)。

客户看到及交易的并不是市场的真实价格，并且交易的执行价格由外汇经纪商决定，所以成交价格常常有利于经纪商也就不足为奇了。

客户的单子进入做市商的系统后，首先进行多头头寸和空头头寸之间的内部对冲，然后将余下的净头寸拿到他们所依附的银行或者ECN上对冲，也可以部分对冲或者干脆不对冲，这就属于对赌的范畴。

对赌就是这些做市商们不把所有的净头寸拿到ECN或银行去对冲。

比如，某家外汇经纪商收到客户1000手(外汇交易单位，通常是指10万单位基本货币)买入欧元/美元的指令和800手卖出欧元/美元的指令，那么内部对冲后余下200手欧元/美元的净多头头寸，但是该公司愿意承担了这部分头寸的市场波动风险，并没有把这200手欧元/美元净多头头寸放到银行或ECN上做一反向交易，这就叫做和客户“对赌”。

在美国相关法律法规中并没有硬性规定如何对冲风险，这完全取决于交易商自己的风险控制策略。

如果客户的单子能及时完全对冲掉，那么做市商几乎不用承担额外的市场风险，获得的收益比较稳定。

但是现实中做市商一般或多或少的会进行对赌，这加大了其本身的风险。

这种对冲/对赌模式的存在，意味着在某些特定时段(比如美国重大数据公布的时候，或者市场价格剧烈波动的时候)，你可能经常性的无法连接到经纪商的交易系统上进行有效迅速的交易，因为此时经纪商很难在有限成本区间内及时地把市场风险转嫁出去，所以干脆限制客户下单或者采用一些其它的方式。

这种特定时段经常出现单子无法成交的现象在国内银行外汇实盘交易中也是普遍存

在的。

二、外汇对冲的时候应该如何获利

振荡行情中的外汇对冲同时买进和卖出数量相当的同组货币对。

当其中一个单子获利，相应地，另一个单子就会出现亏损。

对于盈利的单子我们可以先获利平仓，并等待亏损单子的价格反转，至少当净利润为正的时候才平仓离场。

这种策略在显着的振荡行情中尤为有效。

例如 在GBP/USD价格位于盘整区间中部1.2500时，同时买卖两标准手。

当汇价升至1.2600，所持有的多单获利100点，而空单亏损100点。

此时投资者可以先对多单进行平仓套利，然后等待汇价下跌、价格回落至1.2550时，平掉空单。

虽然空单损失50点，但在此前多单里已经套利100点。

因此，投资者的净利润为 $100-50=50$ 点。

如果等待汇价继续下跌，假设跌至1.2450、空单获利50点时再进行平仓的话，总套利则为 $100+50=150$ 点。

巧用盈亏比进行美元对冲美元对冲策略一般适用于可能对美元影响较大的风险事件中。

例如非农数据公布、美国总统大选、美联储决议等。

利用价格在短时间内大幅变动的特征，投资者可以巧妙利用盈亏比进行对冲交易。

外汇市场中，按强弱程度分大致可以分为美元和非美货币，而这两者的关系恰好是负相关的。

换言之，美元强，则非美货币弱；

非美货币强，则美元弱。

在选取美元对冲品种时，做多美元，可以选择近期相对美元最弱的货币对；

而做空美元，则可以选择近期对美元最强的货币对。

例如 在一组（包含美元的）货币对中做多美元，使用1：2的风险回报比，在另外

一组（包含美元的）货币对中做空数量相当的美元，同样使用1：2的风险回报比。

当美元开始加速上升/下降时，一单交易将会触发止损，而另一单交易将会触发止盈。

由于风险回报比为1：2，所以我们最终获得的净利润仍是亏损的两倍。

外汇对冲注意事项1、谨记应合理止损外汇对冲实质上只是降低亏损的风险，但止损才是修正错误交易的王道。

止损的合理设置不仅能保证账户的安全，还能锁住对冲单子的利润。

在大趋势判断错误的情况下，投资者必须进行止损而不是去对冲。

即便是此前认为大趋势正确，进行了外汇对冲交易，一旦发现判断错误后，需要毫不犹豫将方向错误的单子平仓，只保留趋势正确的单子。

2、控制仓位大小实际上，多数外汇交易者使用对冲功能是因为做错了方向，但又舍不得止损离场，所以就做一个反向的单子，也就是对冲或者是“锁单”。

“锁单”的好处是，损失基本上被控制住了，不会再扩大，但是，由于开仓数量扩大，交易成本和占用保证金也会相应增加。

对于习惯重仓的投资者而言，对冲后可用保证金百分比可能会过小，从而使将来的“解锁”困难重重。

因此投资者需要避免重仓，将外汇对冲仓位大小控制在可承受的风险范围内。

三、新手炒股多关注一些什么信息？

想要做股票，开户、准备资金自不必说了，资金多少都可以，最好不要低于5000元，但首先还应该了解需要学些什么，怎么去做：想要做股票不是问题，但如果不学习了解一些基本知识，就等于往股市送钱，那不如不学。

投资者想学习股票知识，一，多看书，二，多实践，三，多交流，一分投入一分收获。

每个投资者都抱着财富美梦走进股市，但大多数人最后收获的是一个噩梦。

要想美梦成真，确定一个自己的操作策略、经济基本面分析、技术分析、心态控制、对冲策略这五大原则一个都不能少。

建议最好从两方面入手，基本面和技术面。

基本面是宏观和微观经济，行业及公司分析；

技术面是指股票的技术分析。

可以多看书，多上网站学习，多和其他人交流。

建议找一些实战经验的高手系统学习炒股技术，要学技术建议跟有操盘经验的老师多少学习。

可以上一些财经网，上面的高手专区有不少操盘手老师的视频技术。

投资股票，首先应对股票知识进行一些了解，并进行些学习。

然后，可以先少量投入资金进行实际操作，积累经验；

去选择一只股票，选择时至少应该考虑到以下一些方面：1、首先确定自己的操作是短线，还是中长线操作；

2、先从行业的情况看，是否有政策支持，是否有发展空间，目前可暂时回避制造业3、然后看股票的走势如何，回避下跌途中的，尽量选择上升趋势或上升过程中整理的股票；

4、看成交量是否活跃，资金有没有关注的；

5、再看看财务报表的资产、利润、现金流、产品、管理团队的情况6、再看下一

些技术指标的当前情况如何，k线图形是否有利一些7、同时也可以考虑一下当前的大盘走势情况，结合个股的判断.....等等这样的选择，长短适宜，可以长线保护短线，然后可以考虑买卖的操作计划，并根据操作的时间长短付诸实施。长期的实践，不断的总结，精通只是时间问题！

四、私募基金和公募基金的区别

我们常常听别人说公募、私募，那么在选择购买基金时，这两者到底有什么区别？1、募集方式。

公募基金以公开的方式向社会公众投资者募集基金，可以通过电视报刊、基金公司网站、银行代售等方式公开发售，私募基金不能公开、只能向特定的机构或个人发行。

2、产品规模不同。

公募基金单只基金的资产规模通常为几亿至几百亿元，股票池通常有几十至几百只股票。

而私募基金单只基金的资产规模仅有几千万至几十亿元。

3、投资限制。

公募基金在股票投资上受限较多，如持股最低仓位为6成，不能参与股指期货对冲等。

而私募基金的仓位非常灵活，既可空仓也可满仓，且可参与股票、股指期货、商品期货等多种金融品种的投资。

4、费用。

公募基金的收入主要来源于固定管理费，由于公募基金规模庞大，每年的固定管理费便足以维持公募基金公司的正常运作。

而私募基金的收入来源主要为浮动管理费，该费用的收取规则是私募公司在基金净值每创新高的利润中提取20%作为提成，这就意味着私募公司必须在给投资人持续赚钱的前提下才能盈利。

5、流动性。

公募基金的流动性非常好，而私募基金的流动性则相对较差，且有部分私募基金在购买后有6个月至1年不得赎回的限制。

五、目前中国的对冲基金主流的策略都有哪些？可以分为哪些类

策略描述的是一只对冲基金通过何种方式盈利。

总的来说，策略可以分为以下几种：1、统计套利原理：当一种金融资产价格与其实际价值发生差异，且该差异能够覆盖交易成本时，通过反向交易赚取价差。例如，当ETF基金的交易价格与构成ETF的一篮子股票交易价格出现差异，即出现了套利机会。

此外还有期现套利、跨期套利等等。

风险收益特征：低风险低收益。

套利基本是一种无风险收益，因此收益也很低。

一般可预期的年化回报水平为5%左右。

适合的市场环境：市场越无效，套利越有效。

市场越有效，套利机会就越少，收益也越低。

2、相对价值原理：相对价值可以视为统计套利策略的升级版，即寻找某几种高度关联的金融资产间出现的不合理价差并进行交易，通过价差的最终消失而获利。

例如原油价格上涨，而具有原油开采业务的中石油股价却没有相应涨幅，则买入中石油股票，卖空原油期货，赚取二者间的相对差异。

风险收益特征：中低风险中低收益。

一般可预期的年化回报水平为8%左右。

适合的市场环境：同上。

3、市场中性原理：市场中性策略寻找的是同一大类金融资产下能够持续跑赢整体的强势品种，赚取相对收益。

与统计套利及相对价值策略很少进行主观判断这点不同的是，市场中性策略带有一定的主观判断，即需要判断哪些品种能够跑赢整体。

市场中性策略并不判断整体是涨或跌。

风险收益特征：中低风险中低收益。

一般可预期的年化回报水平为8%-12%。

适合的市场环境：有较大振幅的市场。

单边市不利于市场中性策略的发挥。

4、宏观对冲原理：宏观对冲策略根据宏观经济运行的规律，识别资源配置的结构性错配及大类资产轮动规律，赚取趋势性收益。

例如1998年量子基金对泰铢的做空。

应该说，造成金融危机的根本原因是整体的结构化错配，对冲基金只是充当了压垮骆驼的最后一根稻草，促使其以一种相当激烈的方式回归正常。

风险收益特征：高风险高收益。

一般可预期的年化回报水平为30%左右。

适合的市场环境：优秀的宏观对冲基金可以在所有类型资产里寻找机会，因此宏观对冲基金适应绝大多数市场。

六、为什么说美股比A股更加成熟稳定，主要都有哪些原因

一个是机构法人为主的市场 一个是散户为主的市场

七、外汇交易中的对冲怎么用啊才好啊？都快搞死了

实际上，多数交易者使用对冲功能，只是因为做错了方向，但又舍不得止损认输，就做一个反向的单子，也就是所谓的“锁单”了。

锁单的好处是，损失基本上被控制住了，不会再扩大，当然，这时，因为你开仓多了，支付的利息和佣金就会增加。

然而，就如同流行的那句话一样——锁单容易开锁难！开锁的确是一件很不容易的事情，除了行情反复震荡的情形比较好解脱以外，如果出现单边的大涨或者大跌，会使解锁的难度大大增加。

特别是，我们许多交易者喜欢高仓位、大单量操作，这就使得需要对冲的单子也比较多，这样锁单之后，即便账户不动，每天扣除的利息也会令可用保证金明显地越来越少，危及账户安全。

看起来，对冲是有百害而无一益了，人们选择它只是出于人性的弱点——不愿认输。

但为什么还会有很多的对冲基金存在呢？为什么欧洲和澳洲的平台还提供对冲功能呢？这说明，对冲也是把双刃剑，不光有坏处，也是有好处的。

怎样利用对冲功能，才能趋利避害呢？

根据笔者十多年的外汇交易经验，我总结有以下几点需要特别注意：

不能因为对冲就忘记止损 说到底，止损才是修正错误交易的王道。

只有你在做对了大趋势，只是进入的时机不好的情况下，悠然才建议你用对冲的方式暂时做一个处理。

这样你不但能保证账户的安全，对冲的单子还可以获利。

但如果你发现，自己连大趋势都判断错的话，则一定要止损而不是去对冲。

即便是先前认为大趋势没看错，只是进入时机没把握好，而进行了对冲处理，一旦发现大趋势还是看错了，此时一样不能犹豫，必须立即将做错方向的单子马上平仓，保留趋势对头的单子即可。

对冲要趁早 发现大趋势对头，只是介入时机不佳，要立即对冲，不要等到已开仓部位已有较大损失时，不得已才去对冲，这样就弱化了对冲的功能，也会使将来的解锁变得更加困难。

换句话说，如果你选择使用对冲功能，就要主动去用它，等你被动的时候才想起它，再使用它，恐怕事情会更复杂。

3、对冲时，最好100%对冲，也就是完全锁住。

如果你做了1手多单，不要因为账户只是有点难看，就只对冲0.1手之类的，主动去

对冲，就要让对冲单也赚钱，你何必只下这么一点单呢？完全对冲了，账户更安全，对冲单的盈利也会更多。

4、缩小你的交易规模，是悠然对大多数交易者的忠告。

过度重仓，是多数交易者的通病。

在高仓位、大单量时再进行对冲，会使账户的交易成本陡增，还会使得剩余保证金比例过小，从而使将来的解锁难以进行，困难重重。

5、不要将对冲视为常规手段，只有看对大趋势，只是介入时机不佳的情况下才可使用，而且，当且仅当此种情形方可使用。

比如，假设你在上图中标记了1的位置做多欧元/美元（EUR/USD），但随后欧元/美元（EUR/USD）就下跌了，怎么办？显然，你选择的大趋势应该是没错的。

但是，进入的时机却非常不好。

“线下阳线抛”，位置1显然不是买入的地方，而是卖出的地方。

那既然大方向没错，你就可以做一个对冲来暂时保护一下账户，同时利用对冲的单子来盈利。

然后在位置2，当欧元/美元（EUR/USD）大力上扬的时候，平掉用来对冲的空单，保留之前的多单即可。

但如果在位置2出现这根大阳线之前，欧元/美元（EUR/USD）向下突破了，你就要将此前的欧元/美元（EUR/USD）多单予以止损，而保留后来用以对冲的空单即可。

。

注：图没法放上来，说不清楚，去我网站看吧

参考文档

[下载：美股对冲策略有哪些.pdf](#)

[《him会持有腾讯股票多久》](#)

[《唯赛勃的股票多久可以买》](#)

[《股票钱多久能到银行卡》](#)

[《蜻蜓点睛股票卖出后多久能取出》](#)

[下载：美股对冲策略有哪些.doc](#)

[更多关于《美股对冲策略有哪些》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/author/48013874.html>