

# etf套利能赚钱吗、ETF的套利方式？-股识吧

## 一、etf基金套利都是怎么操作的

当ETF溢价交易时，即二级市场价格高于其净值交易的时候，ETF的一级市场参与者可以通过买入与华夏基金当日公布的一揽子股票构成相同的组合，在一级市场申购上证50ETF，然后在交易所卖出相应份额的上证50ETF。

这样，如果不考虑交易费用，那么投资者在股票市场购入股票的成本应该等于ETF的单位净值，由于ETF在二级市场是溢价交易的，投资者就可以获取其中的差价。而当ETF折价交易时，即二级市场价格低于其净值交易的时候，套利交易者可以通过相反的操作获取套利收益。

即ETF的一级市场参与者可以在二级市场买入上证50ETF，同时在一级市场赎回相同数量的ETF(得到的是代表ETF的组合股票)，并在二级市场卖出赎回的股票。如果不考虑交易费用和流动性成本，那么投资者在二级市场卖出所赎回的股票的价值应该等于其基金净值，而由于ETF是折价进行交易的，因此套利者可以从中获利。

当然，由于ETF的申购赎回必须要求达到一定规模以上，比如说上证50ETF就要求达到100万份以上，因此资金规模较小的普通投资者就不能参与ETF的套利交易。但是，对于资金量相对较大的投资者则完全可以参与。

## 二、什么是ETF的套利机制

ETF基金是交易型开放式指数基金，通常又被称为交易所交易基金（Exchange Traded Funds，简称“ETF”），是一种在交易所上市交易的、基金份额可变的一种开放式基金。

交易型开放式指数基金属于开放式基金的一种特殊类型，它结合了封闭式基金和开放式基金的运作特点，投资者既可以向基金管理公司申购或赎回基金份额，同时，又可以像封闭式基金一样在二级市场上按市场价格买卖ETF份额，不过，申购赎回必须以一篮子股票换取基金份额或者以基金份额换回一篮子股票。

由于同时存在证券市场交易和申购赎回机制，投资者可以在ETF市场价格与基金单位净值之间存在差价时进行套利交易。

套利机制的存在，使得ETF避免了封闭式基金普遍存在的折价问题。

### 三、听说ETF(CN)项目能赚钱，是真的吗？

我和几个朋友都看好ETF(CN)项目了，听说是高盛投资的DCG设计的DAH使用区块链技术打造的新型商业概念，必须是稳赚啊。

### 四、谁能具体解释下ETF和LOF是怎么挣钱的？举例子，不要定义。还有，简单解释下套现，举个最基本的

基金盈利主要是博取基金净值差价来实现的，也就是低买高卖了。

1元买入，1.1元卖出，这一毛钱就是你赚到的。

LOF基金是中国独有的，也可以场内交易，但是交投不活跃，会陷入买进去卖不出去的尴尬境地，还有就是你压根买不进去。

ETF基金多数产品也和LOF基金有着相同的问题，但是活跃品种交易量则相当高的。

和股票交易相仿。

套利，呵呵，如果你只是普通投资者，建议你不必考虑了，浪费脑细胞ETF套利必须是大资金，百万级别，需要购买配对股票的交易软件，价格不菲，实盘跟踪。

利用市场细小的差价来博取。

LOF基金也可以，一个是要考虑交投活跃程度，还有一个是套利中间的两天停顿时间。

还有这不是个简单的过程建议有空多看看书，基金专业书籍，而不是那种普通的基金投资书籍。

### 五、ETF的套利方式？

《上海证券交易所证券投资基金上市规则》第22条规定：当日申购的基金份额，当日可以卖出，但不得赎回；

当日买入的基金份额，当日可以赎回，但不得卖出；

当日赎回的证券，当日可以卖出，但不得用于申购基金份额；

当日买入的证券，当日可以用于申购基金份额，但不得卖出。

解读这一规则，可以利用两个市场双边交易T+0的特性，在价格低的市场买入，在

价格高的市场卖出。

按照上证50ETF公开披露的信息，申购赎回费不超过0.5%，基金交易费用不超过0.3%，证券交易费用不超过0.4%，总的交易成本不超过1.05%，具体做法如下：1. 当ETF二级市场价格 < 基金单位净值时，通过二级市场买进ETF，然后于一级市场赎回一篮子股票，再于二级市场中卖掉股票，赚取之间的差价。

比如，投资者现有资金1003000元，ETF二级市场价格1元，基金单位净值为1.05元，在场内买入基金份额 $1003000/[1 \times (1 + 0.3\%)] = 100$ 万份，再将买入的基金份额赎回，并将赎回的一篮子股票卖出变现，数额为： $1000000 \times 1.05 \times (1 - 0.5\%) \times (1 - 0.4\%) = 1040571$ 元，获利为 $1040571 - 1003000 = 37571$ 元。

2. 当ETF二级市场价格 > 基金单位净值时，首先在二级市场买进一篮子股票，然后在一级市场申购ETF，再于二级市场中以高于基金单位净值的价格将此申购得到的ETF卖出，赚取之间的差价。

比如，投资者现有资金1009020元，ETF二级市场价格1.05元，按基金净值1元先买入一篮子股票，在场外申购基金份额为 $1009020/[(1 + 0.4\%) \times 1 \times (1 + 0.5\%)] = 100$ 万份。

然后在场内卖出，变现 $1000000 \times 1.05 \times (1 - 0.3\%) = 1046850$ 元，获利为 $1046850 - 1009020 = 37830$ 元。

## 六、ETF套利？

ETF的申购和赎回是以百万份起步的，所以你最少得准备能收购得起100万份的钱，套利就是ETF如果二级市场（也就是交易所）处于折价状态，也就是说交易价格低于基金份额净值，哪你就在二级市场买入，然后在一级市场赎回，赚取这其中的差价，反过来，如果ETF在二级市场处于溢价状态，也就是二级市场交易价格高于基金份额净值，哪你就在一级市场申购基金，然后到二级市场卖出。

另外一点，ETF的申购和赎回都是一揽子股票制度，申购是用一揽子股票加部分现金申购，赎回同样也是给你一揽子股票加部分现金。

## 七、ETF套利现在还能盈利吗？

能，他的套利模式不以市场的涨跌而改变，不过对于资金的要求及投资者的经验要求会很高。

## 八、ETF基金的套利模式有哪些

ETF的套利模式可以分为瞬间套利、延时套利及事件套利，跨日套利四种：1、事件套利包括利用成份股股改、增发等其他重大事件来进行套利。

2、瞬间套利则是指利用成份股突然涨跌停造成的ETF一、二级市场间的瞬间价差来进行套利。

3、而延时套利通常又被称为T+0趋势交易，也就是在正确判断市场及个股趋势的基础上通过申购ETF来实现个股的T+0交易。

4、跨日套利是通过ETF基金出现的折价或者溢价进行套利的一种模式，这是现在主要的套利方法，主要通过ETF的跨市场交易完成。

当ETF市价(即二级市场价格)高于ETF净值(即一级市场价格)时，ETF产生了溢价，此时投资者可以通过在股市中购买成分股组合，按照成分股规则申购成ETF份额，然后在二级市场以市价卖出进行套利；

ETF市价低于ETF净值，则称为ETF产生折价，投资者可以通过在二级市场上买入ETF份额并赎回其对应的一揽子股票，然后再从股市中卖出进行套利。

瞬间套利是ETF最基本的套利模式，然而随着市场对ETF的认识加深以及参与者的增多，这种套利模式目前的机会已经越来越少。

现在主要还是李咏基金的溢价进行套利。

## 九、听说ETF(CN)项目能赚钱，是真的吗？

当ETF溢价交易时，即二级市场价格高于其净值交易的时候，ETF的一级市场参与者可以通过买入与华夏基金当日公布的一揽子股票构成相同的组合，在一级市场申购上证50ETF，然后在交易所卖出相应份额的上证50ETF。

这样，如果不考虑交易费用，那么投资者在股票市场购入股票的成本应该等于ETF的单位净值，由于ETF在二级市场是溢价交易的，投资者就可以获取其中的差价。而当ETF折价交易时，即二级市场价格低于其净值交易的时候，套利交易者可以通过相反的操作获取套利收益。

即ETF的一级市场参与者可以在二级市场买入上证50ETF，同时在一级市场赎回相同数量的ETF(得到的是代表ETF的组合股票)，并在二级市场卖出赎回的股票。

如果不考虑交易费用和流动性成本，那么投资者在二级市场卖出所赎回的股票的价值应该等于其基金净值，而由于ETF是折价进行交易的，因此套利者可以从中获利。

当然，由于ETF的申购赎回必须要求达到一定规模以上，比如说上证50ETF就要求

达到100万份以上，因此资金规模较小的普通投资者就不能参与ETF的套利交易。但是，对于资金量相对较大的投资者则完全可以参与。

## 参考文档

[下载：etf套利能赚钱吗.pdf](#)

[《高配送股票多久可以除权》](#)

[《基金买入股票多久公布》](#)

[《股票账户提取多久到账》](#)

[《产后多久可以再买蚂蚁股票》](#)

[《大股东股票锁仓期是多久》](#)

[下载：etf套利能赚钱吗.doc](#)

[更多关于《etf套利能赚钱吗》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/74862621.html>