

# 牛市套利策略是什么意思——牛市套利、熊市套利与价差扩大、价差缩小之间的关系-股识吧

## 一、牛市套利、熊市套利与价差扩大、价差缩小之间的关系

牛市套利：买近卖远 熊市套利：卖近买远  
价差缩小或扩大，盈利减亏损的值为最终获利值

## 二、财务管理中的套利定价理论中的套利是什么意思

首先看看，套利定价理论 ( Arbitrage Pricing Theory) ，中的Arbitrage翻译为套利，是指在一个市场购进股票，而在另一市场卖出，以赚取价格的差额。  
再看看，套利定价理论的模型， $E(R) = R_f + b_1 \lambda_1 + b_2 \lambda_2 + \dots$  套利定价模型的基本理论认为：同一个风险因素所要求的风险收益率对于所有不同的资产来说都是相同的，因此每个“入”的大小对于不同的资产都有同样的数值。  
否则，如果某个风险因素对不同的资产提供了不同的收益，投资者就可以通过适当调整手中资产组合中的资产种类和比例（即通过买卖股票等“套利”活动），在不增加风险的情况下获得额外的收益。  
而这种套利活动的结果，就会使得这些额外的收益逐渐变小，以致最后消除，达到市场均衡。

## 三、期货买进套利和牛市套利一样吗？有什么区别

是的，两者差不多，但是所指不同。  
买进套利是从操作上定义的，而牛市套利是从情景上定义的，实际上牛市境况下买近卖远，这时近的合约价格通常高于远的合约，就是买进套利。

## 四、什么叫套利？

套利(spreads)：指同时买进和卖出两张不同种类的期货合约。

交易者买进自认为是"便宜的"合约，同时卖出那些"高价的"合约，从两合约价格间的变动关系中获利。

在进行套利时，交易者注意的是合约之间的相互价格关系，而不是绝对价格水平。

套利一般可分为三类：跨期套利、跨市套利和跨商品套利。

跨期套利是套利交易中最普遍的一种，是利用同一商品但不同交割月份之间正常价格差距出现异常变化时进行对冲而获利的，又可分为牛市套利(bull

spread)和熊市套利(bear spread两种形式。

例如在进行金属牛市套利时，交易所买入近期交割月份的金属合约，同时卖出远期交割月份的金属合约，希望近期合约价格上涨幅度大于远期合约价格的上帐幅度；而熊市套利则相反，即卖出近期交割月份合约，买入远期交割月份合约，并期望远期合约价格下跌幅度小于近期合约的价格下跌幅度。

跨市套利是在不同交易所之间的套利交易行为。

当同一期货商品合约在两个或更多的交易所进行交易时，由于区域间的地理差别，各商品合约间存在一定的价差关系。

例如伦敦金属交易所(LME)与上海期货交易所(SHFE)都进行阴极铜的期货交易，每年两个市场间会出现几次价差超出正常范围的情况，这为交易者的跨市套利提供了机会。

例如当LME铜价低于SHFE时，交易者可以在买入LME铜合约的同时，卖出SHFE的铜合约，待两个市场价格关系恢复正常时再将买卖合约对冲平仓并从中获利，反之亦然。

在做跨市套利时应注意影响各市场价格差的几个因素，如运费、关税、汇率等。

跨商品套利指的是利用两种不同的、但相关联商品之间的价差进行交易。

这两种商品之间具有相互替代性或受同一供求因素制约。

跨商品套利的交易形式是同时买进和卖出相同交割月份但不同种类的商品期货合约。

例如金属之间、农产品之间、金属与能源之间等都可以进行套利交易。

交易者之所以进行套利交易，主要是因为套利的风险较低，套利交易可以为避免始料未及的或因价格剧烈波动而引起的损失提供某种保护，但套利的盈利能力也较直接交易小。

套利的主要作用一是帮助扭曲的市场价格回复到正常水平，二是增强市场的流动性

## 五、套利是什么意思？

什么是套汇和套利？有什么形式？(1)套汇 所谓套汇，就是利用两个或三个不同外汇市场之间某种货币的汇率差异，分别在这几个外汇市场上一面买进一面卖出这种货币，从中赚取汇率差额利益的外汇交易形式。

套汇的主要形式有直接套汇与间接套汇两种。

直接套汇。

直接套汇又称两地套汇，是指当两个不同地点外汇市场上某种货币汇率出现差异时，外汇交易者同时在这两个市场买贱卖贵，从中赚取差价利润的交易行为。

间接套汇。

间接套汇又称三地套汇，是指套汇者利用三个以上不同地点的外汇市场在同一时间内存在的货币汇率差异，同时在这些市场上买贱卖贵，套取汇率差额收益的交易行为。

(2) 套利 套利活动主要有两种形式：“不抛补的套利”。

主要是指利用两国市场的利率差异，把短期资金从利率较低的市场调至利率较高的市场进行投资，以谋取利息差额收入。

“抛补的套利”。

是指套利者在把资金从甲地调往乙地以获取较高利息的同时，还在外汇市场上卖出远期的乙国货币以防止风险。

套利活动的机会在外汇市场上往往转瞬即逝，套利机会一旦出现，大银行大公司便会迅速投入大量资金，从而使两国的利差与两国货币掉期率(即远期汇率与即期汇率之间的差额)之间的不一致迅速消除。

所以从这个意义上讲，套利活动客观上加强了国际金融市场的一体化，使两国之间的短期利率趋于均衡并由此形成一个世界性的利率网络。

同时，套利活动也使各国货币的利率和汇率之间形成了一种有机的联系，两者相互影响，相互牵制。

从这一点上看套利活动实际上是促进国际金融一体化的一种重要力量。

## 六、套利策略是完全无风险，无回撤的，对吗

那个是软件自动切换的，一套软件就几百万再看看别人怎么说的。

七、

## 八、期货套利交易策略都有哪些？

在一般情况下，套利交易所涉及到的合约价差变化比单一合约的价格变化要小得多，并且获利机会较多。

同时，套利是用“两条腿”走路，所以，套利交易往往是大资金量，或者风格稳健的交易者的主要投资选择。

实际上，基于套利收益稳定、投入资金较多的特点，基金是进行套利交易、获得套利利润的一个上佳途径。

期货套利有哪几个风险?成功的投资源自于对风险的认识和把握。

和其它投资一样，期货套利投资也存在一定的风险，分析评估其风险来源有助于正确决策和投资。

具体来说，套利投资中可能存在如下风险：(一)价差往不利方向运行。

除了期现套利之外，其余套利方式均是通过价差的变动获利，因此价差的运行方向直接决定了该项套利盈亏与否。

我们在做套利投资计划时，应该充分考虑到价差往不利方向运行的可能性，如果一次套利机会价差不利运行可能造成的亏损为200点，而价差有利运行可能导致的赢利为400点，那么这样的套利机会就应该把握。

同时，也应对可能的价差不利运行设定止损，并严格执行。

鉴于价差的风险如此重要，在实际操作中一般给予其风险权重为80%。

(二)交割风险。

主要是指期现套利时能否生成仓单的风险以及在做跨期套利时仓单有可能被注销重新检验的风险，由于在做一份套利计划时已经详细考虑到了上面的情况，并做了周密的计算，因此，我们给予该风险权重为10%。

(三)极端行情的风险。

主要是指出现极端行情时交易所可能会强制平仓的风险。

随着期货市场的日趋规范，这类风险已经越来越小，而且，该风险还可以通过申请套期保值等方法来回避。

因此，同样给予其权重为10%

## 九、套利是什么意思，讲的简单一点

套利就是指同时买进和卖出两张不同种类的期货合约。

交易者买进自认为是“便宜的”合约，同时卖出那些“高价的”合约，从两合约价格间的变动关系中获利。

在进行套利时，交易者注意的是合约之间的相互价格关系，而不是绝对价格水平。

## 参考文档

[下载：牛市套利策略是什么意思.pdf](#)

[《股票中签需要准备什么》](#)

[《股票增发价是什么意思》](#)

[《冠农股份是做什么的》](#)

[下载：牛市套利策略是什么意思.doc](#)

[更多关于《牛市套利策略是什么意思》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/book/61532262.html>