

如何利用50etf跟股票做对冲—如何用ETF期权对冲股市风险，请举一个例子。不要给我概念。谢谢。-股识吧

一、上证50ETF套利具体操作方法是什么？

其他的楼上那位都回答了，我补充一点，对于ETF套利，现在有专门的软件来运作，我在江阴见到过，几乎完全是软件自己运作的，你只要设定好高于套利的成本，它就会自己买进卖出。

不过据说这一套软件价格不菲，同时如果没有大额的资金额的话，ETF套利所产生的那点微薄的利润根本就没什么意义。

二、如何利用ETF基金与股指期货结合进行套利

冲天牛股票指数期货的介绍期货，就是一种合约，一种将来到期时必须履行的合约，而不是具体货物。

合约的内容是统一的、标准化的，惟有合约的价格，会因各种市场因素的变化而发生波动。

期货交易就是投资者预判这个"合约"的价格后，买卖"合约"的行为。

这个合约所对应的"货物"就称为标的物，通俗地讲，期货要炒的那个"货物"就是标的物。

在行情显示中它是以合约符号来表示的，同时，每个合约符号附注有交割时间，表示这个合约在什么时间之前可以按期货的方式来交易。

例如，某个恒生股指期货合约的代号HIS0609，它就表示一直可以交易到2006年9月的恒生指数期货合约。

股指期货，它的标的物或称对应的"货物"就是股票现货市场的大盘指数，但是，股指期货的行情是预期这个"货物"将来的数值，是表示将来股票市场的大盘指数，所以，股指期货上的指数(一般就简称：股指期货)，不同于股票现货市场上的大盘指数。

例如，恒生股指期货的标的物就是香港股票指数--恒生指数，股票市场上的恒生指数是它对应的现货，恒生指数期货是通过市场中各种目的人士交易后形成的行情数值，它是期货市场预判现货恒生指数将来可能的数值。

股指期货的价格，是以指数点位来表示的，每一个点位代表一定的货币金额，例如恒指期货中每一点代表50港元。

所以，股指期货上的指数是货币化的，也就是说，期货上的股票指数代表一定的货

币价值。

例如，恒生指数期货报价可以是1500点，这个1500点代表的货币值是： $1500\text{点} \times 50(\text{港元/点}) = 75000\text{港元}$ 根据股指期货合约的规定，股指期货这个指数对应的成份股与现货指数成份股是一致的，所以上例中的恒指期货价值就相当于75000港元的成份股股票价值。

那么，我们交易一手恒指期货合约就相当于交易价值75000港元的成份股股票。

股指期货交易，就是投资者判断某个股指期货合约将来的价格要涨或跌，从而事先买进或卖出(即开仓)这个合约，等到将来产生差价后，再卖出或买进同种合约，以抵消掉(即平仓)先前的开仓合约，使自己得到差价。

股指期货保证金计算并没有很复杂，了解其计算的方法，对降低风险有一定的防护作用，希望能够给广大股民提供参考。

股票论坛 *55188*

三、利用ETF与现货一揽子股票的套利方法？

对冲基金类机构投资者：ETF的二级市场交易和一级市场申购赎回机制同时存在的特点使其对对冲类投资者具有吸引力。

该类投资者可以在ETF二级市场交易价格与基金份额净值之间存在差价时进行套利交易：当ETF溢价交易时，即二级市场价格高于其净值交易的时候，该类投资者可以通过买入与基金当日公布的一揽子股票构成相同的组合，在一级市场申购沪深300ETF，然后在上交所卖出相应份额的沪深300ETF，进行套利。

如果不考虑交易费用，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，该类投资者可以通过相反的操作获取套利收益，即在二级市场买入华泰柏瑞沪深300ETF，同时在一级市场赎回相同数量的ETF，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，由于ETF是折价进行交易的，因此套利者可以从中获利。

华泰柏瑞沪深300ETF的清算交收机制利于各类套利交易者操作，加之在T+0模式下，当天的高频交易成为可能，使得这一部分投资者能够很好的运用ETF基金进行套利，并且套利交易资金效率高，循环周期短。

四、ETF与股票之间究竟如何实现互换套利？

散户可以套利，但要求资金充裕。

嗯，一般散户无法套利，不是技术上的原因，而是出于资金上的原因。

是的，必须是50只成分股中的股票，最好是全部50只股票。

当市值和净值出现较大差额的时候，就可以进行套利操作。

买入低价的，卖出高价的，实现套利。

比如：市值大于净值的时候，买入ETF基金份额，而ETF份额换成成分股，卖出股票，即可盈利。

ETF还有另一种套利方式：期现套利，就是ETF跟踪的指数（你的例子是上证50）的现货和股指期货之间进行套利（上证50跟踪的股票太少，偏差有点大，但也可以使用）：一边是50只股票，一边是期指。

当期现差价足够大时，买入低价卖出高价，实现套利。

或者当股票（现货）大跌时，做空期指，来实现保值。

五、股指期货怎样对冲股市，具体怎样操作

冲天牛股票指数期货的介绍期货，就是一种合约，一种将来到期时必须履行的合约，而不是具体货物。

合约的内容是统一的、标准化的，惟有合约的价格，会因各种市场因素的变化而发生波动。

期货交易就是投资者预判这个"合约"的价格后，买卖"合约"的行为。

这个合约所对应的"货物"就称为标的物，通俗地讲，期货要炒的那个"货物"就是标的物。

在行情显示中它是以合约符号来表示的，同时，每个合约符号附注有交割时间，表示这个合约在什么时间之前可以按期货的方式来交易。

例如，某个恒生股指期货合约的代号HIS0609，它就表示一直可以交易到2006年9月的恒生指数期货合约。

股指期货，它的标的物或称对应的"货物"就是股票现货市场的大盘指数，但是，股指期货的行情是预期这个"货物"将来的数值，是表示将来股票市场的大盘指数，所以，股指期货上的指数(一般就简称：股指期货)，不同于股票现货市场上的大盘指数。

例如，恒生股指期货的标的物就是香港股票指数--恒生指数，股票市场上的恒生指数是它对应的现货，恒生指数期货是通过市场中各种目的人士交易后形成的行情数值，它是期货市场预判现货恒生指数将来可能的数值。

股指期货的价格，是以指数点位来表示的，每一个点位代表一定的货币金额，例如恒指期货中每一点代表50港元。

所以，股指期货上的指数是货币化的，也就是说，期货上的股票指数代表一定的货

币价值。

例如，恒生指数期货报价可以是1500点，这个1500点代表的货币值是： $1500\text{点} \times 50(\text{港元/点}) = 75000\text{港元}$ 根据股指期货合约的规定，股指期货这个指数对应的成份股与现货指数成份股是一致的，所以上例中的恒指期货价值就相当于75000港元的成份股股票价值。

那么，我们交易一手恒指期货合约就相当于交易价值75000港元的成份股股票。

股指期货交易，就是投资者判断某个股指期货合约将来的价格要涨或跌，从而事先买进或卖出(即开仓)这个合约，等到将来产生差价后，再卖出或买进同种合约，以抵消掉(即平仓)先前的开仓合约，使自己得到差价。

股指期货保证金计算并没有很复杂，了解其计算的方法，对降低风险有一定的防护作用，希望能够给广大股民提供参考。

股票论坛 *55188*

六、拥有50ETF如何行使配股权

可将50ETF的份额转为招商银行的股票，成为其股东后，在配股期到期前，行使配股权即可。

方法是这样，具体没操作过。

仅供参考~

七、能否用50etf期权对冲股指期货风险？若能，怎么做

还是股指期货风险大。

期权一手的交易单位是10000股，即合约价值约为25000元/手。

当月平值期权的价值约为合约价值的3%，即买入/卖出一手合约的费用约为600元/手。

股指期货，约10万元/手的保证金相比，买/卖期权的资金需求就更低。

因此，我们认为etf期权有利于提升合约流动性，有效降低期权交易的风险和价差。

八、如何用ETF期权对冲股市风险，请举一个例子。不要给我概念。谢谢。

股市多做，期权做空就可以对冲一部分风险了

参考文档

[下载：如何利用50etf跟股票做对冲.pdf](#)

[《周五股票卖出后钱多久到账》](#)

[《msci中国股票多久调》](#)

[《股票回购多久才能涨回》](#)

[下载：如何利用50etf跟股票做对冲.doc](#)

[更多关于《如何利用50etf跟股票做对冲》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/store/35513292.html>