

股票大跌如何做场外期权对冲.怎样用期权做股指的对冲，举一个具体例子，总沪深300指数-股识吧

一、股票如何对冲交易？

对冲交易即同时进行两笔行情相关、方向相反、数量相当、盈亏相抵的交易。行情相关是指影响两种商品价格行情的市场供求关系存在同一性，供求关系若发生变化，同时会影响两种商品的价格，且价格变化的方向大体一致。方向相反指两笔交易的买卖方向相反，这样无论价格向什么方向变化，总是一盈一亏。当然要做到盈亏相抵，两笔交易的数量大小须根据各自价格变动的幅度来确定，大体做到数量相当。可以做“对冲”的交易有很多种，外汇对冲，期权对冲，但最适宜的还是期货交易。首先是因为期货交易采用保证金制度，同样规模的交易，只需投入较少的资金，这样同时做两笔交易成本增加不多。其次是期货可以买空卖空，合约平仓的虚盘对冲和实物交割的实盘对冲都可以做，完成交易的条件比较灵活，所以对冲交易也是在期货这种金融衍生工具诞生以后才得以较快发展。

二、股票暴跌，如何做风险对冲

股指期货对于做股票来说是一个对冲工具，这样是一个做空机制，这样会是在股票市场大跌时，你在被套时，这样一个做空机制，不会是你被套上时，就只能被动的等待，当然股指期货实现砸肌辟可转玫辨雪玻磨与大盘而动，应该对大盘有预测的指导作用。

三、股市下跌时如何做对冲。谁回答好了分全给谁。散户如何对冲？

散户只能根据自己的情况，止损出局，在一个更低的点位，再买回来，反向操作。

大户一般，大盘下跌，就买股指看空，来对冲，股票上的损失。

四、如何利用股票期权进行场外个股套利？

闪牛分析：提供一下两个方案，仅供参考！1、蝶式套利以看涨期权为例，出现 $2C_2 > C_1 + C_3$ 的机会时，需要卖出两手行权价 K_2 的看涨期权、买入一手行权价 K_1 的看涨期权、买入一手行权价 K_3 的看涨期权，这种套利叫做买入蝶式套利。

徐晴媛分析师提醒投资者，从图中可以明显看到，出现套利机会时，组合后的盈亏曲线恒在0轴之上，无论合约标的价格 ST 如何发展，到期时都能获得盈利。

到期时，如果 $ST < K_1$ ，四手看涨期权全部属于虚值期权，买入的两手放弃即可，损失权利金 $C_1 + C_3$ ，卖出的两手对手方会放弃，获得权利金 $2C_2$ ，较终盈利 $2C_2 - (C_1 + C_3)$ ；

如果 $K_1 < ST < K_2$ ，行权价 K_1 的看涨期权属于实值期权，行权后获得开仓价为 K_1 的合约标的的多头，平仓后获得盈利 $ST - K_1$ ，另外三手看涨期权属于虚值期权，所以较终盈利为 $[2C_2 - (C_1 + C_3)] + (ST - K_1)$ 。

如果 $K_2 < ST < K_3$ ，行权价 K_3 的看涨期权属于虚值期权，另外三手看涨期权属于实值期权，行权履约后分别获得一手开仓价为 K_1 的合约标的的多头和两手开仓价为 K_2 的合约标的的空头，对冲平仓后获得盈利 $2K_2 - K_1 - ST$ ，所以较终盈利为 $[2C_2 - (C_1 + C_3)] + (2K_2 - K_1 - ST)$ ；

如果 $ST > K_3$ ，四手看涨期权全部属于实值期权，行权履约后分别获得一手开仓价为 K_1 的合约标的的多头、两手开仓价为 K_2 的合约标的的空头、一手开仓价为 K_3 的合约标的的多头，对冲后结果为 $2K_2 - K_1 - K_3 = 0$ ，所以较终盈利为 $2C_2 - (C_1 + C_3)$ 。

在实际交易过程中，当 $K_1 < ST < K_2$ 或 $K_2 < ST < K_3$ 时，两种情况都会出现行权履约后剩余一腿合约标的无法对冲的情况。

如果第二天再进行平仓会出现隔夜价格波动的风险，所以蝶式套利不适用于实物交割的期权，即目前国内上市的50ETF期权、白糖期权、豆粕期权均不适合进行蝶式套利交易，但适用于现金交割的期权。

2、鹰式套利买入蝶式套利中，卖出的两手期权的行权价相同，如果这两手行权价不同，且四手期权的行权价间隔均相等，这样的组合就叫做鹰式套利。

其原理和交易操作与蝶式套利完全相同，在此不再赘述。

不合理区间：虽然在真实的交易市场中，并不是每个人都是理性的，价格之间会出现一定的价差，但每个价格都有一个合理的区间，如果超出了这个区间就出现了套利机会，但这种情况在真实的交易市场中极少发生，所以在此只简要概述不做深入讨论。

1.价格下限期权价值由内在价值和时间价值组成，如果期权价格低于其内在价值，就出现了套利机会。

对于看涨期权可通过买入期权、卖出合约标的持有到期赚取盈利；

对于看跌期权则通过买入期权、买入合约标的持有到期赚取盈利。

2.价格上限买入看涨期权的目的是为了获取未来以行权价买入合约标的的权利，如果看涨期权的价格高于合约标的的价格，就可以通过卖出看涨期权、买入合约标的持有到期赚取盈利。

买入看跌期权的较高回报是行权价，如果看跌期权的价格高于行权价，就可以通过卖出看跌期权持有到期赚取盈利。

3.垂直套利看涨期权的价格与行权价成反比，所以如果出现低行权价的看涨期权价格低于高行权价的看涨期权价格，就可以通过买入低行权价的看涨期权、卖出高行权价的看涨期权持有到期赚取盈利。

看跌期权的价格与行权价成正比，如果出现高行权价的看跌期权价格低于低行权价的看跌期权价格，就可以通过买入高行权价的看跌期权、卖出低行权价的看跌期权持有到期赚取盈利。

五、如何用50etf期权对冲股票下跌

对冲风险策略：手中持有50ETF基金，可买入认沽期权，如50ETF基金下跌，可行权，50ETF基金上涨，放弃权利只损失权利金。

六、怎么用期权对冲股市风险

七、个股场外期权如何操作

我这里有场外期权（Over the Counter Options，一般简称为OTC options，也可译作“店头市场期权”或“柜台式期权”）是指，在非集中性的交易场所进行的非标准化的金融期权合约的交易。

场内期权与场外期权的区别最主要就表现在期权合约是否标准化

八、怎么用期权对冲股市风险

说的是对的。

不过仓位及点差一定要一样才有对冲作用，不过你还是没有赚。

九、怎样用期权做股指的对冲，举一个具体例子，总沪深300指数

2022年上交所上市第一个境内期权上证50ETF期权，五年来运行平稳有序、市场规模逐步增加，投资者参与积极理性，经济功能稳步发挥。

近期，上交所、深交所、中金所即将同时推出300期权产品，这是近5年来场内股票期权首次增加标的，股票期权市场也将由此进入发展新阶段。

那么，这三种期权产品各自有哪些主要不同呢？我们进行逐一分析：本文共931字，预计阅读时间3分钟

1、标的不同。
上交所沪深300ETF期权标的为华泰柏瑞沪深300ETF，代码为510300。

深交所沪深300ETF期权标的为嘉实沪深300ETF，代码为159919。

中金所300指数期权标的为沪深300指数，代码为000300。

2、合约单位不同。

上交所、深交所300ETF期权对应的合约单位为10000份，即1张期权合约对应10000份300ETF份额，按12月2日收盘价，对应标的的名义市值约为3.9万元。

中金所300指数期权合约单位为每点人民币100元，按12月2日收盘价，1张期权合约对应标的的名义市值为38.4万元。

因标的及合约单位不同，1张300指数期权平值合约的价格要大大高于的300ETF平值期权。

3、到期月份不同。

沪深300ETF期权对应月份为4个，即当月、下月及随后两个季月，与现在50ETF期权月份一致。

中金所300指数期权对应合约月份为6个，即当月、下两个月及随后三个季月，比沪深300ETF期权多出了2个月份。

4、交割方式不同。

沪深300ETF期权交割方式为实物交割，行权时发生300ETF现货和现金之间的交割。

中金所300指数期权为现金结算，不发生实物交割，轧差计算盈亏后，以现金结算方式交收。

现金结算相比实物交割更为便利。

5、买卖类型不同。

沪深300ETF期权多了备兑开仓、备兑平仓，可以在持有300ETF同时备兑开仓降低成本，偏好持有现货的投资者更适合沪深300ETF期权。

300指数期权则没有备兑策略。

6、到期日不同。

沪深300ETF期权到期日为每个月的第四个星期三。

中金所300指数期权到期日为股指期货一致，为每个月的第三个星期五。

到期日也即当月合约的最后交易日、行权日。

7、流动性不同。

3个期权品种单日的未来交易量、交易金额肯定会存在差异，但目前均未上市还无法评估，投资者未来可以选择流动性较好品种进行交易。

更多细节对比，请查看下方表格：附表：沪深300ETF期权、300指数情况差异对比表

点击查看高清大图免责声明：本文内容仅供参考，不构成对所述证券买卖的意见。投资者不应以本文作为投资决策的唯一参考因素。

市场有风险，投资须谨慎。

参考文档

[下载：股票大跌如何做场外期权对冲.pdf](#)

[《股票更名一般停牌多久》](#)

[《入职体检后多久可以拿到股票》](#)

[《股票卖出多久继续买进》](#)

[《股票停牌复查要多久》](#)

[《股票持有多久合适》](#)

[下载：股票大跌如何做场外期权对冲.doc](#)

[更多关于《股票大跌如何做场外期权对冲》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/44568554.html>