

# 如何用股票套利—如何实现股指期货期现套利-鸿良网

## 一、ETF与股票如何进行套利？

一般资金量不够，是没法进行套利交易的。

首先要理解套利的原理：二级市场上ETF的价格是由其净值决定的，但受二级市场的供求关系影响，从而出现价格偏离净值的现象。

当这种偏离足够大到超过套利成本时，就产生了套利机会。

我们所说的套利是指ETF一级市场和二级市场之间的跨市场套利。

一般ETF套利有四种形式：1、瞬间套利(ETF市场价格与净值瞬间偏离足够大)；

2、延时套利(正确预测当日行情走势)；

3、跨日套利(正确预测后期行情走势)；

4、事件套利(意外事件导致股票停牌或者跌停或者涨停之下的ETF套利)。

具有ETF真正普遍意义和独特优势，又切实可行的套利是延时套利。

在此，就以它来举例说明。

以深100ETF159901在2012年4月5日的走势为例，假如当天能准确预测深100ETF当日要大涨，那么就可以在早盘买入数倍的一篮子股票申购深100ETF份额，在尾盘由二级市场卖出ETF份额获利了结。

因为ETF交易规则规定，当日申购的ETF份额不可以赎回，但可以在二级市场卖出。

而如果不引入ETF机制，当日买入的股票是无法在当日卖出获利了结的。

所以，这个延时套利充分说明了ETF套利机制的特点：

1、由于ETF的出现，使得股市T+0交易成为可能；

2、ETF套利是基于对市场的正确判断，并非100%获利。

如果当日深ETF100大幅下挫，那么这次套利交易将以失败告终。

3、ETF套利交易是有套利成本的，主要包括：交易成本(手续费和印花税)，冲击成本和等待成本。

尤其是对于流动性比较差的成分股，冲击成本和等待成本就更高。

## 二、股市里那些套利方法，就是关于etf的套利方法。越详细越好

就是其中某只股票停牌后,基金是按停牌时的价格计算净值,可根据这只股票停牌情况判断复牌后的走势是涨还是跌来进行套利.例如长江电力,08年停牌后大盘暴跌,预计长江电力复牌后也要跌,持有长江电力的投资者可以用手上的长电加上一揽子别

的股票去申购ETF,然后将ETF在市场上抛出,就相当于停牌价抛出了长江电力.相反如果预计复牌后暴涨,就事先买入ETF,相当于按停牌价买到了长江电力,就可以享受复牌后的上涨了.

### 三、可转债套利的技巧有哪些方法

1.定期股票交易的套利当可转债对应的股票出现涨停，正股不能买入，投资者认为该股票后期会继续涨停，那么投资者可以买入可转债，转换成个股，然后卖出。此外，投资者还可以在在市场上卖出可转债，赚取差价。

一般来说，正股上涨会带动可转债上涨。

2.贴现转换套利只有当溢价率为负时，可转债才有套利空间，而当溢价率为正时，就没有套利空间。

具体步骤如下：在转股期内，当溢价率为负时，投资者立即将手中的可转债进行转股，然后在二级市场卖出转股后的股份；

同时，投资者也可以借钱卖出股票，然后买入可转债，立即转换成股票，偿还之前的做空资金进行套利。

需要注意的是，可转债转股一般需要T+1天才能卖出。

当个股股价在此期间出现大幅波动时，投资者可能会遭受损失，即套利失败。

3、游戏强制赎回倒计时套利即当股价持续10天，转股价格超过130%时，股价可能在130%左右波动。

此时，投资者可以反复买卖该股票价格，形成套利。

另外，投资者可以在中签后等到可转债上市，价格高于面值时卖出赚取差价，也可以在可转债上市当天连续进行低吸高抛操作赚取差价。

相关问答：可转债套利的6种方法 6种套利方法如下：1、折价转股套利投资者以约定价格转股，当转股后成本低于正股价的时候，卖出即可获利。

2、正股涨停转股套利正股涨停后，投资者无法买入正股，可以借道转债买入，如果次日继续涨停，则出现套利机会。

3、博弈回售套利当出现拉抬股价的情况时，投资者可以用折价转股套利，即在转股价70%附近反复买入卖出，获得套利；

当出现下调转股价的情况时，投资者可以买入转债，采用博弈下调转股价套利策略。

4、博弈下调转股价套利当上市公司下调转股价的时候，转股的动机一般来说非常强烈，此时买入转债，如果能够成功转股，套利成功，获利空间也比较大。

5、配售套利投资者可以提前买入正股，等待拉升；

而在可转债公开发发行时，配售到相应的转债之后，转债上市价格上升，进行套利。

6、博弈强赎倒计时套利当正股价持续10天在转股价130%以上的时候，就是博弈套利的时机，一般这个时候可能出现股价在130%上下波动的情况，此时可以反复买

卖正股，形成套利。

相关内容一、可转债买卖手续费1、不同的券商，关于可转债买卖手续费的收费标准也是有所不同的。

有的比较高，而有的比较低。

而且还有的券商，上海和深圳的收费是不一样的；

不过也有的券商，上海和深圳的收费标准都是统一的。

2、有人说，自己选择的那家券商，可转债买卖手续费是万一，不区分沪深，不满1元就按1元来收取。

还有人说，他的手续费是千分之一，最低5元。

而像这种就属于收费很高的。

当然，也有人的手续费是分开的，上海是百万分之五，而深圳是十万分之八，最低0.1元。

## 四、可转债套利6种方法

1.折价转股套利:可转换债券发行之初，会讨论好转股价格。

当转股后成本低于正股价时，卖出可以盈利；

2、股票交易限额套利：可转换债券不限于股票交易限额，投资者不能购买，但可以通过可转换债券购买，如果第二天继续交易限额，投资者有套利机会；

3.博弈回售套利:当股价开始上涨时，投资者可以通过折价转股获利，即在转股价70%之间来回卖出，获得套利；

下调股价时，投资者可以买入，选择下调股价的套利对策；

4、游戏下调股票利润：当上市股票价格经过调整，股票转换的目的越来越明确时，投资者此时购买可转换债券，如果股票转换成功，那么就可以盈利；

5.配售套利：投资者可以提前购买正股，等待股价回升。

可转换债券发行时，可转换债券的价格在配售到相应的可转换债券后不断上涨；

6.游戏强赎倒计时利润:当正股价在十几天内达到转股价的130%甚至更高时，游戏套利的机会就来了，投资者可以在股价的130%区域内来回交易正股，产生套利。

以上是可转债套利的六种方法。

可转换债券介绍可转换债券是债券所有者根据上市时讨论的价格将债券转换为企业普通股的债券。

可转换债券的基本特征是债权、股权和可转换性。

本文主要写了可转换债券套利的六种方法，仅供参考。

## 五、利用被套股票获利的方法有哪些?

利用被套股票获利的方法有哪些?下面就为大家介绍一下利用被套股票获利方法。利用被套股票套利的操作技巧主要有两种:顺向的T+0操作和反向的趋势操作技巧。

这里主要介绍一下顺向的T+0操作技巧。

自从1995年我国股市实行T+1交易制度以来,投资者已经不能采取T+0操作方式,但如果手中持有被套的股票,则仍可以变相地使用这种快捷的交易方式。

具体方法是:先买入与被套个股同等数量的股票后,当天就将原先的被套股卖出,由于在获取当日股票差价利润的同时,持股数前后没有变化,等于完成了一次盘中T+0操作。

这种操作方式通过经常性地赚取短线利润,达到最终降低持仓成本的目的。

顺向的T+0操作属于超短线操作方式,有一定的操作难度和风险,具体应用时要掌握其操作原则:1.T+0操作必须建立在对个股的长期观察和多次模拟操作的基础上,能够非常熟悉个股股性和市场规律;

2.T+0操作要求投资者必须有适时看盘的时间和条件,还要有一定短线操作经验和快速的盘中应变能力;

3.T+0操作时要快,不仅分析要快,决策要快,还要下单要快,跑道要快。

这就要求投资者注意选择资讯更新及时、交易方式迅速和交易费用低廉的证券公司;

4.T+0操作时切忌不能贪心,一旦有所获利,或股价上行遇到阻力,立刻就落袋为安。

这种操作事先不制定具体盈利目标,只以获取盘中震荡差价利润为操作目标。

## 六、如何实现股指期货期现套利

期现套利是指某种期货合约,当期货市场与现货市场在价格上出现差距,从而利用两个市场的价格差距,低买高卖而获利。

理论上,期货价格是商品未来的价格,现货价格是商品目前的价格,按照经济学上的同一价格理论,两者间的差距,即"基差"(基差=现货价格-期货价格)应该等于该商品的持有成本。

一旦基差与持有成本偏离较大,就出现了期现套利的机会。

其中,期货价格要高出现货价格,并且超过用于交割的各项成本,如运输成本、质检成本、仓储成本、开具发票所增加的成本等等。

期现套利主要包括正向买进期现套利和反向买进期现套利两种。

期现套利对于股指期货市场非常重要。

一方面，正因为股指期货和股票市场之间可以套利，股指期货的价格才不会脱离股票指数的现货价格而出现离谱的价格。

期现套利使股指价格更合理，更能反映股票市场的走势。

另一方面，套利行为有助于股指期货市场流动性的提高。

套利行为的存在不仅增加了股指期货市场的交易量，也增加了股票市场的交易量。市场流动性的提高，有利于投资者交易和套期保值操作的顺利进行。

（编辑：陆天明）

## 参考文档

[下载：《如何用股票套利.pdf》](#)

[下载：《如何用股票套利.doc》](#)

[更多关于《如何用股票套利》的文档...](#)

声明：

本文来自网络，不代表

【鸿良网】立场，转载请注明出处：<http://www.83717878.com/store/3359901.html>