

大家好，关于货币基金 套利很多朋友都还不太明白，不过没关系，因为今天小编就来为大家分享关于套利基金有哪些的知识点，相信应该可以解决大家的一些困惑和问题，如果碰巧可以解决您的问题，还望关注下本站哦，希望对各位有所帮助！

本文目录

1. [etf套利方法和技巧](#)
2. [如何进行货币基金套利](#)
3. [如何投资场内货币基金呢](#)
4. [ETF基金如何套利](#)
5. [ETF基金到底是怎么进行套利的](#)

一、etf套利方法和技巧

1、T+0获取盘中价差：也就是当天寻找一个相对低的点买进，然后再找一个可以盈利的点卖出，反复操作。

2、实时折溢价套利：就是当价格低于净值时，由于T日买入的份额T日可赎回，华夏恒生ETF存在赎回套利机制。

3、ETF事件套利：因为深港两地节假日和交易时间存在不同，也许会出现香港闭市，但是ETF在深交所依然能够交易的情况，以此带来套利的机会。

4、配对交易：通过数据统计等方法判断未来A股、港股的市场的走势，以此进行两个市场ETF的配对交易。

5、跨市场套利：如果投资者在A股市场和香港市场可以同时进行投资操作，则可以进行这种套利行为。

二、如何进行货币基金套利

1、ETF期现套利就是指ETF和股指期货两个市场之间产生的一些价格偏差产生的套利机会，例如沪深300ETF和股指期货IF。

2、期现套利是指某种期货合约，当期货市场与现货市场的价格上出现差距，从而利用两个市场的价格差距，低卖高卖获利。

3、期现套利交易主要包括正向买进期现套利和反向买进期现套利两种。

三、如何投资场内货币基金呢

对于证券账户的闲置资金，如果不买股票，就只能拿到银行的活期利息，为了提高资金利用效率，可以利用国债逆回购和场内货币基金，对闲置资金进行增值创收，不要小看这点蚊子肉，如果账户内一年的现金仓位平均有3成，做好现金管理，此部分收益可以高出3-4%，总资产就可以提升1个点的收益，10万本金，年化15%的话，10年后是40万，如果多一个点，16%的话就是44万。另外，更重要的是，对于“买股票就是买企业”的价值投资一定要有耐心，等待比交易更重要，等、再等，直到那个进入你打击范围的好球出现，一击而中。做好现金管理，可以让你再等待的时候还能喝点汤。之前说过国债逆回购了，今天聊聊场内货币基金。场内货币基金是指可以在二级市场上交易流通的货币基金，投资者可以使用证券交易所账户，进行货币基金的买卖交易和申购赎回，此处所说的“场内”是指二级市场，或者说证券交易市场。场内货币基金既可以享受传统货币基金的收益，又不失灵活，满足投资者账户内闲置资金的T+0交易需求，不影响资金使用效率。

1、场内货币基金分类场内货币基金可以分为：申赎型、交易型、和交易兼申赎型三类。

申赎型场内货币基金 基金编码“519”开头，申赎型场内货币基金只能在场内进行申赎而无法进行交易。相对于普通货币基金，其申赎的资金使用效率较高。计息规则，“算头不算尾”，T日申购，当日享受收益；T日赎回，不享受当日收益。交易规则：T日申购的份额，T+1日可赎回。T日赎回后T日资金可用，T+1日可取。

交易型场内货币基金 基金编码以“511”开头，场内交易型货币基金除了可以在场内申购赎回以外，还可以像股票一样在场内交易，并且可以T+0交易，当日买卖，这点相对于国债逆回购更加灵活，可以做到股票和货币基金之间的灵活转换，比如上午买入货币基金，下午发现有股票机会，随时可以卖出货币基金，买入股票。计息规则：买卖“算头不算尾”，T日买入，当天享受收益，T日卖出，当天不享受收益；申赎“算尾不算头”，T日申购，T+1日享受收益，T日赎回，T日享受收益，T+1日不享受收益。交易规则：T日买入，T日可赎可卖，T日卖出，资金T日可用，T+1日可取；T日申购，T+2日可卖可赎，T日赎回，资金T+2日可用可取。

交易兼申赎型场内货币基金 基金编码以“159”开头，既可以在市场上T+0交易，又可以T+0申赎，是目前市场上交易效率最高的场内货币基金。计息规则：“算尾不算头”，T日申购或买入，T+1日享受收益；T日赎回或卖出，T日享受收益，T+1日不享受收益。交易规则：T日买入，T日可赎可卖，T日卖出，资金T日可用，T

+1日可取；T日申购，T日可卖可赎，T日赎回，资金T日可用，T+1日可取。一个特殊情况：对于T日卖出或赎回，资金T+1日可取的情况，如果资金是T日转入的，那么T日就可用可取。比如，T日转入资金，T日买入，T日卖出，则资金T日可用可取。

2、获利手段基金收益 场内货币基金归根结底是一个货币基金，买入或申购后可以享受货币基金的收益，最近一般年化3+%。大部分场内货币基金的净值采用固定净值，一份100元，每日收益单独结算，类似于传统基金。少数场内货币基金（比如银华日利）采用累积净值，收益在每年年底结算。

交易价差 对于场内交易型货币基金，可以类似股票一样进行交易，由于基金申赎在额度和时间方面存在的局限性，在市场资金面变化的情况下，交易价格会产生折溢价。因为折溢价的存在，就可以获得价差收益，折价买入，溢价卖出。

市场套利 由于基金的申赎不存在折溢价问题，都是按净值处理，因此，可以利用二级市场交易的折溢价，同一级市场申赎平价之间的差异进行套利，具体可以分为两类：

- 1、市场折价交易的时候，买入，然后赎回。对于交易型场内货币基金（基金编码以“511”开头），T日买入，T日可以赎回，T日享受收益，T+1日不享受收益，资金T+2日可用可取，因此，折价收益必须要超过基金的一日收益，才值得套利。对于交易兼申赎型场内货币基金（基金编码以“159”开头），T日买入，T日可赎回，资金T日可用，只要有折价就可以套利。如果没有赎回额度的限制，理论上来说交易兼申赎型场内货币基金是不应该出现折价的。
- 2、市场溢价交易的时候，申购，然后到市场卖出。对于交易型场内货币基金（基金编码以“511”开头），T日申购，T+1日享受收益，T+2日可卖，因此，价差要超过一日基收益，并且，在T+2日价差仍然还要存在，才能成功套利，条件比较苛刻。对于交易兼申赎型场内货币基金（基金编码以“159”开头），T日申购，T日可卖可赎，只要有折价就可以套利。如果没有申购额度的限制，理论上来说交易兼申赎型场内货币基金不应该出现溢价。

计息方式套利 由与计息方式有“算头不算尾”和“算尾不算头”的差异，因此，可以周四持有“算尾不算头”的基金，周五卖出，这样仍然可以享受周五、六、日的收益，卖出的资金买入“算头不算尾”的基金，这样也可以享受的周五、六、日的收益，这样可以多吃三天利息，不过，正因此，周五的时候，“算头不算尾”的基金一般会出现折价，而“算尾不算头”的基金会出现溢价，套利是否划算，取决于二者之间差异，是否可以超过基金的3日收益。另外，此策略同样适用于除周末以外的其他节假日。总体而言，套利的规则比较复杂，肉也不算多，对于场内货币资金的使用，主要还是在不失灵活性的前提下，赚取货币基金本身的收益。另外，同普通货币基金类似，场内货币基金的申购赎回一般都没有费用。场内交易货币基金大部分券商也不收佣金，个别收费的奇葩券商，请小心避开，如果不确定的，可以给自己的券商客服电话核实，这点蚊子肉，就没必要分给券商一口了。

四、ETF基金如何套利

套利交易过程涉及的申购赎回交易，需要通过参与券商进行。投资者通过参与券商向基金管理提出申购赎回申请，以基金管理人在每个交易日公布的申购赎回清单中

的基金股票篮申购ETF的基金份额，或者赎回基金份额换取对应的一篮子股票。一般地，ETF存在以下两种套利机制：当基金二级市场价格高于基金的单位净值时，投资者可以买入基金股票篮，申购基金份额，并将基金份额在二级市场卖出；当基金二级市场价格低于基金的单位净值时，投资者可以在二级市场买入基金份额，并赎回基金份额，将赎回获得的基金股票篮卖出。基金二级市场价格与单位净值之间的差额再扣除相关的交易费用即为投资者的套利收益，而投资者的套利活动将缩小基金的二级市场交易价格与单位净值的差异。下面以参与券商为例，模拟说明上证50ETF的套利交易过程。假设上证50ETF二级市场价格低于基金单位净值，套利交易的执行过程为：1、交易过程中，假如上证50ETF二级市场价格为1.23元，而某投资者根据基金管理人发布的申购赎回清单，估计上证50ETF的实际净值应为1.25元附近，这样，二级市场价格低于于基金单位净值，存在套利机会。2、于是该投资者买入1,000,000份上证50ETF基金单位，并成交。3、该投资者同时提交赎回申请，赎回1,000,000份上证50ETF基金单位，交易所接受申请，创设特殊基金股票篮计入该投资者账户。4、该投资者卖出一篮子股票，完成套利交易，其理论套利交易利润约为元。

五、ETF基金到底是怎么进行套利的

1、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。

2、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。

3、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。

4、即ETF的一级市场参与者可以在二级市场买入上证50ETF,同时在一二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。

5、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價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。

6、但是,对于资金量相对较大的投资者则完全可以参与。

如果你还想了解更多这方面的信息，记得收藏关注本站。