

## 一、如何利用etf基金在股市中套利

可以分为单市场ETF、跨市场ETF、跨境ETF、货币ETF、债券ETF和黄金ETF。

拿着你的有效身份证和活期账户（比如工行借记卡，有结算功能，能银证转账），到证券营业部开设沪、深两地股东账号和资金账户。

其次，在券商营业部，同时开通基金交易权限。

第三，没有第三，现在你可以象买卖股票一样进行ETF基金交易了。

选择图示这个位置，在右侧（各个券商交易界面有所不同）输入ETF基金代码，点击确定，就完成交易了。

1、T+1，也就是今天买入，只能明天卖出。

4、卖出（赎回）后，现金回到资金账户。

5、实现全球投资，但A股场内ETF做不到这一点，港股和美股ETF可以。

如果在好买基金网之类网上申购，称为场外交易。

特点是T+0，但资金门槛高，基本都是机构的天下，散户很少。

场外交易，赎回时，变成ETF基金对应的一篮子股票，再加现金，属于跨市场操作。

如果配合股指期货，机构可以通过ETF场外交易，实现跨市场套利。

若在场内购买上证50ETF基金，因个人买卖有0.3%交易费用，且单笔最低5元，所以每次买卖金额不应低于2000元，相对费率低，比较划算。

买ETF基金，最直接的好处是免去选股麻烦和“踩雷”风险。

看准指数跌宕起伏方向，买入后持有，到心理获利价位，平仓了结。

也就是说，你要做的，只需判断指数涨跌，决定买和卖，不必为挑选个股费心思。

以上证50ETF作为核心持股为例，可确保投资回报与大盘联动，不会错失大盘上涨

机会。

这就是购买ETF基金的好处，这种交易方式，符合趋势投资型。

“金粉世家”的同学们，特喜欢定投，那就可以在基金网或基金类APP上，每周定投ETF联接基金，这种基金，对应的是场内相关主题ETF基金，等于投资ETF基金。

1、定投策略。定投ETF，手续费远低于定投基金，可说成本极低，爽不？

2、抓热点策略。300ETF和500ETF分别对应大盘股和中小盘。

A股市场常出现二八分化现象，有时大盘股涨，有时小盘股飙。

在每周五收盘前，可以看下300ETF和500ETF近一个月的涨幅，哪个涨幅大就买哪个，涨幅都为负则空仓。

这做法的特点在于，胜率虽然不高，但抓住一次大涨幅，就能覆盖前面小亏损，类似于程序化交易。

看到曙光了吧？懒人、理财小白，也有自己的春天。

## 二、外汇跨平台套利

1、一、外汇经纪商的报价是有区别的，但是结算和拆借（隔夜利息是不一样的，主要看结算银行）。有跨平台套利的机会。

2、二，通用的平台，我印象中当年我老大有聊到过，但是我不确定，除非能进入银行间，查看不同的报价，要不不可能，散户不要想了。另外，特别说明一点，要跨平台套利，最好和你的客、户经、理（或者公司）说明情况，免得他们吃掉你的单子，而不是抛入市场。

## 三、ETF套利什么意思

ETF套利是指利用交易所交易基金（ETF）的套利机会，从中获取无风险收益的过程。ETF套利策略有多种，常见的策略包括：1、跨市场套利：利用不同市场的ETF价格差异进行套利；2、现货与期货套利：利用ETF现货市场与期货市场的价格差异进行套利；3、ETF与股票套利：利用ETF与股票的价差进行套利；4、ETF与债券套利：利用ETF与债券的价差进行套利。ETF套利是一种高级的投资策略，需要专业的知识和技能，不适合新手投资者。

#### 四、可转债套利如何操作

- 1、可分离债的套利空间多于传统可转债，具有一定的可操作性;
- 2、分离债的套利主要来源于权证的收益，而可分离债由于上市后价格往往跌破100元的面值，产生亏损;
- 3、认股权证上市后通常会被炒作到较高的价位，推迟抛出认股权证的时间可能会增加收益;
- 4、卖出认股权证的收益是套利收益的主要来源，故附送认股权证比例越高的可分离债的套利空间越大;
- 5、可分离债的套利风险较高，因为认股权证通常要在发行1个月左右才上市;
- 6、可分离债的套利成功与否受大盘影响的影响较大;
- 7、通常，可分离债的套利收益率要好于大盘;
- 8、认购的可分离债越少，单张可分离债附送的认股权证越多，则套利的收益越大;
- 9、粗略地计算，若可分离债认购金额超过所附送的认股权证的价值，则套利失败的可能性较大;
- 10、可分离债上市之后不再含权，也就不具备套利空间，这时的套利主要在权证和正股之间产生;
- 11、可分离债的亏损率通常在20%左右，因此若认购的可分离债越多，则套利亏损的可能性越大;
- 12、在大盘向好的环境中，在权证上市再抛出正股能获利颇丰，但这实际上是股票投资收益;
- 13、常规可转债在不能融券的情况下难以操作，亏损概率较大;
- 14、即使可以融券，常规可转债的套利空间依然较小，可操作的空间有限，这主要是由于可转债市场的规模小、流动性差，资金规模较大则不适于操作;
- 15、常规可转债的套利风险远小于可分离债，这主要是由于其套利的的时间跨度短(

当天或隔天内), 受大盘影响较小;

16、可转债的套利机会是转瞬即逝的, 从周线、日线上看, 可转债的套利机会是很小的, 因此可转债的套利还必须根据分时的价格资料精确计算, 这样操作可能套利成功的几率会有所上升。

## 五、如何进行无风险的套利

套利在不同的市场当中表现的形式是不一样的。我个人的经验来看, 套利也是有一定风险的, 并不是所有的套利都能盈利, 比如一些统计套利的案例。

拿金银比价举例。有些投资者会去交易这个比价。认为40是低位, 可以多, 80是高位可以空。从下面这个金银比价图确实可以看出来。这是1985年到2016年的金银比价图。从非常长的周期来看, 确实是这样, 就像一个价值回归的替代关系。不去看背后逻辑的话, 简单的这么做很可能会耗着很长时间, 甚至亏损, 非常难熬。

你看去年到今年金银比价从80上涨到85甚至90, 这要一路做空很可能坚持不下来, 或者发生亏损。

我个人认为很经典的一个无风险套利是发生在2015年的A股和人民币的汇率。2009国内几万亿的刺激给人民币带来了很大的升值压力。而同时期的美国却是一路把利率降低到0附近。想想看, 一般人会怎么做。有渠道的话把美元搬运到天朝的银行(当时美元贷款利率只有0.5%左右), 即便放到银行吃利息叠加人民币升值的空间这种无风险收益也是很高很高了。

这些被成为热钱。热钱是很聪明的, 不会单单存银行。他们还去了2个渠道, 一个防市, 一个股市。A股被杠杠推到很高, 尤其降息之后更加疯狂(降息使国内借钱成本更低, 股民疯狂加杠杠)。而2015年美联储开始释放加息预期, 这个时候借贷美元成本变更贵。热钱心想:升值赚到了, 股市也赚到了。美联储加息就是撤退信号(因为美元加息会放大借美元成本)。这么多的热钱借着降息的迷雾开始撤退.....

本质上说, 如果要做套利。我个人认为要这么选择:

2.这2个品种由于某个事件或者政策引发的根本变化预期, 导致一个向左, 一个向右。

这样的机会不多, 要在自己熟悉的领域内等待机会, 这样才容易把握!