

# 欧洲对冲股票基金股市实情如何...机构股指期货和股票怎么对冲？哪位详细说说，对冲我真的大意思，这里的这个对冲我一直不明白-股识吧

## 一、如何投资欧洲股票基金

对于国内的普通投资者，投资者海外市场的证券产品的渠道目前只有QDII基金。目前已经发行的QDII基金中，还没有一只是专门投资者欧洲市场的，目前有类似工银全球486002、交银环球262001、华宝成熟市场241002等是在全球进行资产配置，其中就包含了欧洲市场，如果要选择的话，以上这类进行全球配置的QDII最接近你的需求。

另外，个人认为，目前还不是投资欧洲市场的最佳时机，之前李超人去欧洲是购买基础设施，不是金融产品，作为中小投资者，最好是等欧洲证券市场已经反弹一段时间再介入，目前还太早。

反而美国市场的证券产品可以关注。

## 二、机构股指期货和股票怎么对冲？哪位详细说说，对冲我真的大意思，这里的这个对冲我一直不明白

一般机构，例如公募基金和券商自营，持有的股票现货仓位会非常大，为了规避股票价格下跌给现货头寸带来的巨大亏损风险，基金和券商在买入现货股票时，就会同时卖出股指期货合约，期现两者头寸相反。

这里利用的是期货市场的根本原理——“期现在期货合约交割时会趋于一致”，正因为期现两个市场价格长期变动趋势是一致的，所以一旦股票价格下跌，那么期货反向操作就会盈利，利用期货的盈利来对冲股票上的亏损，这就是利用股指期货来对冲股票的风险。

## 三、对冲基金到底是什么怎么样

1、采用对冲交易手段的基金称为对冲基金(hedge)

fund)也称避险基金或套期保值基金。

是指金融期货和金融期权等金融衍生工具与金融工具结合后以营利为目的的金融基金。

它是投资基金的一种形式，意为“风险对冲过的基金”。

2、对冲基金采用各种交易手段进行对冲、换位、套头、套期来赚取巨额利润。

这些概念已经超出了传统的防止风险、保障收益操作范畴。

加之发起和设立对冲基金的法律门槛远低于互惠基金，使之风险进一步加大。

为了保护投资者，北美的证券管理机构将其列入高风险投资品种行列，严格限制普通投资者介入。

如规定每个对冲基金的投资者应少于100人，最低投资额为100万美元等。

## 四、对冲基金，寻找业绩差的公司卖空赚钱，这个赚的钱从哪里来？

卖空是指股票投资者当某种股票价格看跌时，便从经纪人手中借入该股票抛出，在发生实际交割前，将卖出股票如数补进，交割时，只结清差价的投机行为。

若日后该股票价格果然下落时，再从更低的价格买进股票归还经纪人，从而赚取中间差价。

如果你预计A股票会下跌，可以先卖出这只股票（可以借甚至用信用抵押），但股价有10块变成8块时，再从市场买回来。

每股盈利2块。

同样，在高位接你盘的那位不幸者，用10块钱买进的股票现在只剩下8块了，亏损2块。

所以，你可以看成正常的股票买卖就行。

只不过你借鸡下蛋，必须填上那个窟窿而已。

卖空者经营卖空时所卖的股票业源主要有三个：

其一是自己的经纪人，其二是信托公司，其三是金融机构。

如果市场没交易，自然每个人都赚不到股价波动的钱。

对冲基金卖空不会成功，因为没人接盘。

外国的公司拥有诸多的股东，当股价下跌时，股东手上的股票价值会贬值了。

董事会就会对公司管理者进行问责。

可能有人会问，股价的波动这么会影响实体呢？因为股价是反映公司运行状况的指标。

试想有一天微软的股价突然暴跌了。

投资者就会想怎么回事？盖茨死掉了？美国立法拆散微软？垄断地位失去了？产品出现问题，以后都不会卖得出了？恐慌性抛售就会出现了，因为每一个人都想趁股

价还高点时套现。

如果股价继续下跌，你是银行的话有没有贷款给那间公司？公司倒闭了钱还收不收的回来？它想再贷款还批不批？你是公司员工会不会对公司未来产生疑虑？

一旦公司的资金链断裂了，经营就会产生问题。

而且股价的下跌亦为敌对对手收购公司产生机会。

有一种公司不怕股价，某股东占公司绝对控股权的情况下，没人可以动摇他对公司的控制，而且公司资金流充裕，没有影响经营的贷款和债务，股价的波动就对公司影响甚微了。

某些公司在上市筹资壮大后，大股东就会收集游散股票，对公司进行私有化，甚至下市，这样，公司就掌握在大股东的手上了。

## 五、什么是对冲基金，请讲得通俗一点！我在百科看不大明白！

多去学点金融内的就明白的

说白了就是追求高利润用杠杆操作利润放大，风险随着也加大

## 六、国外的对冲基金如何盈利？既然把风险对冲了，也就把利润对冲了，那如何盈利呢？

所谓对冲基金，就是同时买入2个或2个以上价格变动呈负相关的证券品种，构成一个投资组合，同时预期这个投资组合中的证券品种的不合理价格将会逐步消失，从而使整个投资组合赢利例如97年时，，当时意大利政府债券利率高于德国政府债券利率，由于预期随着欧洲面临欧洲一体化进程加速，欧洲各国政府间的金融交易增加会消除各国政府债券间的利率差距，因此可以同时做多高利率债券，做空低利率债券，当未来2种债券利率相当时，整个投资组合就会获利

## 七、量化对冲基金有什么风险？

量化对冲产品有以下几方面特点：1、投资范围广、投资策略灵活；

2、以追求绝对收益为目标；

3、更好的风险调整收益；

4、与主要市场指数相关性低、具备资产配置价值。

1、投资范围广、投资策略灵活 普通公募产品由于投资范围受限，参与衍生品投资的比例较低，例如我国《证券投资基金参与股指期货交易指引》规定，基金持有的买入股指期货合约价值不得超过基金净资产的10%，基金持有的卖出期货合约价值不得超过基金持有的股票总市值20%。

且必须以套期保值为主，严格限制投机。

而对于部分私募量化对冲产品(如私募基金、公募专户、)而言，不仅可以在现金、银行存款、股票、债券、证券投资基金、央行票据、短期融资券、资产支持证券、金融衍生品、商品期货等各类资产间灵活配置，而且没有投资比例上的限制，极大地提高了投资的灵活性。

2、以追求绝对收益为目标 由于公募基金有投资范围和仓位限制，如股票型基金不得低于60%的规定(部分基金更高)，只能靠买入持有或者降低仓位管理资产，更多是靠天吃饭，使得在下跌行情中无法避免系统性风险，因此公募产品业绩的考核一直更加注重相对收益排名，于是造成前述某些基金虽然跑赢了市场但依然亏钱的窘境。

而对冲基金投资策略灵活，可以通过做多/做空、股指期货对冲等方法降低投资组合的系统风险，无论市场上涨还是下跌，均能获取一定风险下的绝对收益，以追求绝对收益为目标。

另一方面，近些年来我国A股市场始终处于弱势震荡状态，行业板块之间轮动特征明显，因此公募产品业绩波动巨大，今年业绩第一的基金明年很可能倒数第一，大有你方唱罢我方登场之态势。

受此影响，投资者的风险偏好愈发降低，其对稳健收益的追求愈发迫切，绝对收益产品也越来越受到市场的重视和欢迎。

3、更好的风险调整收益 通过比较海外对冲基金和主要市场指数的业绩表现可以看到，长期中各类策略对冲基金的累计收益均超于了主要市场指数，均实现了正年化收益率。

在市场下跌时，对冲基金也体现一定的抗跌性，如2008年金融危机期间。

整体来看，对冲基金在获取稳定收益的同时提供了更好的防御性。

从风险调整后收益指标来看，各类对冲基金的夏普指数和索丁诺指数均大于主要市场指数。

值得注意的是，不同对冲基金之间表现也有所差异，单纯收益角度来看，事件驱动策略对冲基金表现最好，过去13年间累计收益达321。

19%。

而采用相对价值(套利)策略的对冲基金夏普比率最高为1。

96，较其他策略的对冲基金有更好的风险调整后收益。

4、与主要市场指数相关性低、具备资产配置价值 考察过去13年间各对冲基金指数与全球主要市场指数的相关性可以看到，除恒生指数外，对冲基金与主要市场指数间的相关性都较低，其中日经255和法国CAC指数与各对冲基金指数均呈负相关，因此将对冲基金加入投资组合后可以降低组合整体的收益波动并提高组合的风险调整后收益。

另外，各类对冲基金指数间的相关性较高，因此在采用不同策略的对冲基金间配置不能有效降低组合的整体风险。

## 参考文档

[下载：欧洲对冲股票基金股市实情如何.pdf](#)

[《证券转股票多久到账》](#)

[《股票锁仓后时间是多久》](#)

[《一只刚买的股票多久能卖》](#)

[《股票账户重置密码多久生效》](#)

[下载：欧洲对冲股票基金股市实情如何.doc](#)

[更多关于《欧洲对冲股票基金股市实情如何》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/article/40624005.html>