

股票组合能和什么对冲…股指期货能不能做对冲，具体如何操作？-股识吧

一、如何对冲套利

去百度文库，查看完整内容>

内容来自用户：智拓法律常用的对冲套利策略总体而言，对冲基金投资策略的思想分为以下几大类：多/空策略、套利策略、事件驱动策略以及走势策略。

分别介绍如下：

（一）多/空策略

多/空策略来源于对冲基金创始人Alfred Winslow Jones。

尽管它年代久远，却还是今天应用最广泛的对冲基金投资策略之一。

而且，它还可衍生出更为专业化的对冲基金投资策略，例如它是套利策略的基础。

多/空策略的基本思想是将基金部分资产买入股票，部分资产卖空股票。

买入股票的多头资产金额经其 β 系数（衡量股票与市场相关度的系数）调整后形成多头头寸，卖空股票的空头资产金额经其 β 系数调整后形成空头头寸，多头头寸与空头头寸的差形成全体基金资产的市场头寸。

该市场头寸可为多头、空头或是零，从而调节基金面临的市场风险。

当市场头寸为零时，多/空策略成为市场中立策略，此时基金的收益与市场波动完全无关。

通过调整市场头寸，或进一步调整组合中股票的种类，可以调节组合所面临的风险程度以及风险种类。

需要注意，简单的资产对冲并不能消除市场风险。

例如，如果我们买多房地产股票并卖空同样资金的医药股票，该组合的市场头寸并非为零，其收益率将同时受房地产板块和医药板块的影响，由于这两个板块与市场的相关度不一样，其对在交易方面，多此外，股价的大幅波动还会为对冲组合带来额外的收入。

由于债券的凸性，统计套利基金的数学模型都会利用历史数据进行检测并被证明在历史上是可行并可获利的，同时，

二、卖出对冲是什么意思啊？

卖出对冲是用来保障未来股票组合价格的下跌。

在这类对冲下，对冲者出售期货合约，这便可固定未来现金售价及把价格风险从持有股票组合者转移到期货合约买家身上。

三、股指期货能不能做对冲，具体如何操作？

股市指数期货亦可作为对冲股票组合的风险，即是该对冲可将价格风、对冲者转移到投机者身上。

这便是期货市场的一种经济功能。

对冲是用期货来固定投资者的股票组合价值：若在该组合内的股票价格的升跌跟着价格的变动，投资一方的损失便可由另一方的获利来对冲。

若获利与损失相等，该类对冲叫做完全对冲。

在股市指数期货市场中，完全对冲带来无风险的回报率。

事实上，对冲并不是那么简单；

若要取得完全对冲，所持有的股票组合！回报率需完全等同股市指数期货合约的回报率。

因此，对冲的效用受以下因素决定：(1)该投资股票组合回报率的波动与股市期货合约回报率之间的关系，这是指股票组合的风险系数(beta)：

(2)指数的期货价格及期货价格的差距，该差距叫作基点。

在对冲的期间，该基点可能是很大或是很小，若基点改变(这是常见的情况)，便不可能出现完全对冲，越大的基点改变，完全对冲的机会便越小。

现时并没有为任何股票提供期货合约，唯一市场现行提供的是指定股市指数期货，投资者动是会影响对冲的成功率手持的股票组合的价格是否跟随指数与基点差距的变动实惠影响对冲成功率的。

I基本上有两类对冲交易：沽出(卖出)对冲和买入(购入)对冲。

沽出对冲是用来保障未来股票组合价格的下跌。

在这类对冲下，对冲者出售期货合约，这便可固定未来现金售价及把价格风险从持有股票组合者转移到期货合约买家身上：进行沽出对冲的情况之一是投资者预期股票市场将会下跌，但投资者却不顾出售手上持有的股票；

他们便可沽空股市指数期货来补偿持有股票的预期损失：

购入对冲是用来保障未来购买股票组合价格的变动。

在这类对冲下，对冲者购入期货合约，例如基金经理预测市场将会上升，于是他希望购入股票；

但若用作购入股票的基金未能即时有所供应，他便可以购入期货指数，当有足够基金时便出售该期货并购入股票，期货所得便会抵销以较高价钱购入股票的成本。

四、股票投资的对冲组合策略是什么意思？

比如做多强势个股，为了回避大盘下跌风险同时做空大盘指数来对冲。

五、股指期货交易主要用来对冲什么风险

当现货大盘下跌时，就可以用股指期货进行做空，以此对冲掉大盘下跌时带来的风险。

参考文档

[下载：股票组合能和什么对冲.pdf](#)

[《股票多久才能反弹》](#)

[《股票转让后多久有消息》](#)

[下载：股票组合能和什么对冲.doc](#)

[更多关于《股票组合能和什么对冲》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/author/14862849.html>