

股票被套该怎么利用期权对冲；怎样用期权做股指的对冲，举一个具体例子，总沪深300指数-股识吧

一、如何用ETF期权对冲股市风险，请举一个例子。不要给我概念。谢谢。

股市多做，期权做空就可以对冲一部分风险了

二、怎样用期权做股指的对冲，举一个具体例子，总沪深300指数

2022年上交所上市第一个境内期权上证50ETF期权，五年来运行平稳有序、市场规模逐步增加，投资者参与积极理性，经济功能稳步发挥。

近期，上交所、深交所、中金所即将同时推出300期权产品，这是近5年来场内股票期权首次增加标的，股票期权市场也将由此进入发展新阶段。

那么，这三种期权产品各自有哪些主要不同呢？我们进行逐一分析：本文共931字，预计阅读时间3分钟

1、标的不同。
上交所沪深300ETF期权标的为华泰柏瑞沪深300ETF，代码为510300。

深交所沪深300ETF期权标的为嘉实沪深300ETF，代码为159919。

中金所300指数期权标的为沪深300指数，代码为000300。

2、合约单位不同。

上交所、深交所300ETF期权对应的合约单位为10000份，即1张期权合约对应10000份300ETF份额，按12月2日收盘价，对应标的的名义市值约为3.9万元。

中金所300指数期权合约单位为每点人民币100元，按12月2日收盘价，1张期权合约对应标的的名义市值为38.4万元。

因标的及合约单位不同，1张300指数期权平值合约的价格要大大高于的300ETF平值期权。

3、到期月份不同。

沪深300ETF期权对应月份为4个，即当月、下月及随后两个季月，与现在50ETF期权月份一致。

中金所300指数期权对应合约月份为6个，即当月、下两个月及随后三个季月，比沪深300ETF期权多出了2个月份。

4、交割方式不同。

沪深300ETF期权交割方式为实物交割，行权时发生300ETF现货和现金之间的交割

。中金所300指数期权为现金结算，不发生实物交割，轧差计算盈亏后，以现金结算方式交收。

现金结算相比实物交割更为便利。

5、买卖类型不同。

沪深300ETF期权多了备兑开仓、备兑平仓，可以在持有300ETF同时备兑开仓降低成本，偏好持有现货的投资者更适合沪深300ETF期权。

300指数期权则没有备兑策略。

6、到期日不同。

沪深300ETF期权到期日为每个月的第四个星期三。

中金所300指数期权到期日为股指期货一致，为每个月的第三个星期五。

到期日也即当月合约的最后交易日、行权日。

7、流动性不同。

3个期权品种单日的未来交易量、交易金额肯定会存在差异，但目前均未上市还无法评估，投资者未来可以选择流动性较好品种进行交易。

更多细节对比，请查看下方表格：附表：沪深300ETF期权、300指数情况差异对比表

点击查看高清大图免责声明：本文内容仅供参考，不构成对所述证券买卖的意见。投资者不应以本文作为投资决策的唯一参考因素。

市场有风险，投资须谨慎。

三、股票下跌时怎样利用场外个股期权进行风险对冲

虽说现在场外个股期权业务是不对个人展开的，但是个人还是可以借用机构通道进行购买，尤其今年年后以来，机构向个人开放期权的业务爆发式增长。

由于是个人参与，技巧方面肯定是没有机构的操作那样纯熟的，所以导致很多个人投资者参与期权亏损的现象出现，那么场外期权操作到底有没有一个有效的技巧呢？答案必须是肯定的。

下面给大家分享一下本人从业以来所总结的经验。

首先我们先简单认识下场外期权：简单打个比方，比如我们看中一套房子，觉得这套房子的增值空间非常大，但是也存在贬值的风险，同时又不想在这套房子上占用太多的资金，那么就可以选用期权的方式来购买这套房子未来一段时间的房价收益权，比如房子现在售价100万，我们拿10万来买这套房子未来一年的房价收益权的合约，那么两种情况：一种、在一年内这套房子受各种因素影响导致房价下跌了，我们可以选择不要这套房子，我们损失的是10万的相当于违约金；

另一种、这片房价在一年内价格被炒上去了，我们签的这套房子市场价被炒到了13

0万，那么这个时候我们可以行使我们的合约权利，将利润变现，那么我们的利润是130万（房子现价）-100万（签约时房子售价）-10万（合约金）=20万通过上面的例子我们可以知道，我们的成本是这份合约的价格（不同的股票比例不同，大致在6%-12%区间），我们承担的风险是购买期限内价格没有出现上涨（当然这是废话），目前国内房价是一个居高不下的产品，可能举例子感觉稳赚不赔的，但是股票不一样，不像房价是单边上涨的。

所以我们在选择品种的时候，一定要选择那种短期股性比较活的，像中小创这类，或者是追热点，这类股票的期权费相对比较高一点，但是我们要知道一点，任何产品都一样“便宜没好货”（当然不是绝对），券商也知道哪些品种比较容易赚钱，不然期权费也不会在6%-12%之间相差这么大了，对不对？品种大家都会选，热点也好，中小创活跃股也好，都会比较容易买在高位上，这一点不管是在我们平时做股票也好，期权也好，最容易碰到的问题，也是最严重的问题。

如何解决？（干货来了）这里我们要考虑下，机构拿场外期权是用来做什么的？答案是：分担风险。

机构会不会踩雷？会不会被套？也会的。

那么怎么办？机构踩雷、被套的概率有多大？小概率。

那么这个时候场外期权的作用就出现了，即使是不可避免的雷，那就不用小部分利润把这个雷给踩了。

我们也不知道哪个是雷怎么办？全买嘛！利润没那么大了怎么办？放大杠杆。

千万要记住，不要相信一些股神专家或者门外汉的建议，把所有的钱全放在一只股票的期权上了，要知道一点“没有谁敢保证买的股票是百分百涨的”，一旦这只股票到期不涨，损失的是所有的钱。

相信大家都有过一种经历，就是在自己的股票池里买了一只股票，结果其他的大部分都涨了，偏偏买的那只不涨还跌。

现在想想“为什么不全买了”平摊下来，利润也是有的吧？期权的作用就是在于，用同样的钱，把该亏的钱亏掉了，该赚的钱还不会少！在放杠杆这里还有另一个产品：配资。

有朋友问，到底哪个好？答案是各有各的好配资：优点，灵活，周期不受限制，按时间收取利息，短期成本相对较低；

短点，容易暴仓。

适用于对信心较足的品种场外期权：优点，期限内不受跌幅影响，权益一直在，不怕期限内庄家挖坑，不会暴仓；

短点，成本相对较高。

适用于打包式短期活跃股以上是本人对于场外期权在应用当中的一些经验，有些内容可能新人朋友无法理解，可以给我留言calen666

四、怎么用期权对冲股市风险

说的是对的。

不过仓位及点差一定要一样才有对冲作用，不过你还是没有赚。

五、如何对冲期权的Gamma风险

期权的gamma风险是一个nonlinear的风险，不能通过买卖标的资产来对冲。

只能通过反向的期权头寸来实现对冲。

比如说你原本有一个期权的多头(无论是call还是put option)，此时你都会有一个正的gamma，你需要卖出一定单位的期权来实现对冲。

六、股票期货对冲是怎么操作的？

就是可以做空，你买的涨的被套了

这个时候可以做空然后把多单割掉，空单保证盈利。

七、

八、如何利用期权套期保值？

首先，看跌期权的意思是你有权利在未来按照行权价（27.50元）把股票卖给对方，而你可以选择卖不卖在这个情况下，投资者可以考虑买入1000股看跌期权，成本1000元如果，股票价格不变，没必要行权，那么买期权的成本1000元损失掉了如果，股票价格上涨，投资者从价差中获利，但期权成本1000元依旧是损失掉了如果，股票价格下跌到 $>$ ；

$=27.50$ 元，同样没必要行权，此时，投资者的损失是股票价差+1000元如果，股票价格下跌到 $<$ ；

27.50 元，那么可以选择行权，哪怕股票价格跌到0，投资者仍然可以按27.50的价格

卖出，他的最大损失就是锁定在1500元了从而实现了对冲风险

九、如何巧用期权组合为股票解套

现在还没有个股期权，如果有可以用信用牛市套利降低持仓成本

参考文档

[下载：股票被套该怎么利用期权对冲.pdf](#)

[《股票增发预案到实施多久》](#)

[《股票被炒过要多久才能再炒》](#)

[《股票退市多久能拿到钱》](#)

[《股票卖完后钱多久能转》](#)

[下载：股票被套该怎么利用期权对冲.doc](#)

[更多关于《股票被套该怎么利用期权对冲》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/23917884.html>