

# 代持股票如何套利IPO、利用ETF与现货一揽子股票的套利方法？-股识吧

## 一、如何利用股票增发套利?急求！

看过一篇BLOG，转发如下：对于增发股的套利方法，早就见于《盲点套利》和《套利狐狸》两本书，现仔细研究如下,以便参考。

花哥书中的套利点如下：

一、市场好时，赢权赌市场继续向上，增发股表现较好。

二、增发新股后，逆反逻辑套利。

增发股上市应该是放量下跌走势，然而，其中存在一少部分，当天放量上涨的股票，这种股票是好股票。

三、增发后公司一般会进行送股等利好行为。

我对近三年的58只增发新股进行了分析研究得出以下结论

一、增发股大多数，上市当天表现较差。

当天走势较强的58只也就10只出头。

二、在增发前后，一般不会走出独立行情而会仍然随大盘走。

三、即使当天走势较强的股票也未必会继续强势。

四、大部分增发股上市后，一段时间会有一个调整。

波段盈利机会：一、2007年末到2008年，高位时增发被套的股票，2009年绝大多数均表现优异，2009年沪深股市共有42只股票创历史新高，而其中10只是期间增发过的股票！且即使没有创新高的其他股票在这波行情中也均表现优异。

二、增发股票上市后，调整结束一般会有一波小行情。

大盘恶劣的情况除外。

如果这波行情较大，则以后机会较小。

如果这波行情较小，则以后行情较大。

三、研究的股票可以送股的56只当中，22只未送股，送股率大于60%。

所以套利的机会存在于增发股票上市调整结束后，市场转好的情况下，或者，没有小行情的下个市场周期。

问题：一、个别股票即没有调整后的小行情，也没有下个周期的大涨，这类股票股票数量不超过10%。

理论盲点套利步骤：一、10月14日9.3元买入10万股赢权9000股。

二、开盘平价卖出赢权用股。

三、开盘卖出增发股。

$9.1元 - 8.39 = 0.69元 * 9000 = 6210元 * 365 / 6 = 36$ ,年收益率36%.

如此操作：申能股份理论盈利100万运作6天，盈利6210。

备注：下跌市禁用！

## 二、ETF与股票如何进行套利？

一般资金量不够，是没法进行套利交易的。

首先要理解套利的原理：二级市场上ETF的价格是由其净值决定的，但受二级市场的供求关系影响，从而出现价格偏离净值的现象。

当这种偏离足够大到超过套利成本时，就产生了套利机会。

我们所说的套利是指ETF一级市场和二级市场之间的跨市场套利。

一般ETF套利有四种形式：1、瞬间套利(ETF市场价格与净值瞬间偏离足够大)；

2、延时套利(正确预测当日行情走势)；

3、跨日套利(正确预测后期行情走势)；

4、事件套利(意外事件导致股票停牌或者跌停或者涨停之下的ETF套利)。

具有ETF真正普遍意义和独特优势，又切实可行的套利是延时套利。

在此，就以它来举例说明。

以深100ETF159901在2012年4月5日的走势为例，假如当天能准确预测深100ETF当日要大涨，那么就可以在早盘买入数倍的一篮子股票申购深100ETF份额，在尾盘由二级市场卖出ETF份额获利了结。

因为ETF交易规则规定，当日申购的ETF份额不可以赎回，但可以在二级市场卖出。

而如果不引入ETF机制，当日买入的股票是无法在当日卖出获利了结的。

所以，这个延时套利充分说明了ETF套利机制的特点：

1、由于ETF的出现，使得股市T+0交易成为可能；

2、ETF套利是基于对市场的正确判断，并非100%获利。

如果当日深ETF100大幅下挫，那么这次套利交易将以失败告终。

3、ETF套利交易是有套利成本的，主要包括：交易成本(手续费和印花税)，冲击成本和等待成本。

尤其是对于流动性比较差的成分股，冲击成本和等待成本就更高。

## 三、利用ETF与现货一揽子股票的套利方法？

对冲基金类机构投资者：ETF的二级市场交易和一级市场申购赎回机制同时存在的特点使其对对冲类投资者具有吸引力。

该类投资者可以在ETF二级市场交易价格与基金份额净值之间存在差价时进行套利交易：当ETF溢价交易时，即二级市场价格高于其净值交易的时候，该类投资者可以通过买入与基金当日公布的一揽子股票构成相同的组合，在一级市场申购沪深30

0ETF，然后在上交所卖出相应份额的沪深300ETF，进行套利。  
如果不考虑交易费用，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。  
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，该类投资者可以通过相反的操作获取套利收益，即在二级市场买入华泰柏瑞沪深300ETF，同时在一级市场赎回相同数量的ETF，并在二级市场卖出赎回的股票。  
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价值应该等于其基金净值，由于ETF是折价进行交易的，因此套利者可以从中获利。华泰柏瑞沪深300ETF的清算交收机制利于各类套利交易者操作，加之在T+0模式下，当天的高频交易成为可能，使得这一部分投资者能够很好的运用ETF基金进行套利，并且套利交易资金效率高，循环周期短。

## 四、怎么通过同时在中国A股和香港H股上市的公司股价进行套利？

中国证监会官员称正在研究两地上市公司的股票可以互换的可行性。  
一旦相关措施实施，对H股股价将产生巨大的影响，意味着两种不同类型的股票可以互相替代；  
根据香港股市以及在美国上市的存托凭证的表现，两种股票可以互换，价差将消失。  
此举将对H股有积极影响，同时利淡A股，尤其是A股流通盘较小的大盘股，受股份转换的影响更大。  
其他部委也很关注市场对这项计划的反应，尤其是国家外汇管理局，因为这将是放开资本帐户的一个重大举动。  
由于目前人民币如此坚挺，不清楚目前采取这样的举措是否有意义；  
然而，这对于市场的长期发展有利，可能使A股市场恢复理性。  
但美林持不同的观点，指出在可以预见的未来，A股和H股价差消除的可能性很低，还称A股和H股价差消除将显著削弱香港作为金融中心的地位。  
此前，中国证券监督管理委员会副主席屠光绍表示，中国政府正在研究允许在大陆和香港交易所同时交易的公司股票之间互换的提议，中国证监会不久将宣布研究结果。  
中国可能允许在大陆和香港同时上市的股票进行互换 援引中国证券监督管理委员会副主席屠光绍的话表示，中国可能允许在大陆和香港同时上市的公司股票之间进行互换。  
屠光绍称，政府正在研究允许在大陆和香港交易所同时交易的公司股票之间互换的提议。

援引屠光绍的话称，中国证监会不久将宣布研究结果。

## 五、股市里那些套利方法，就是关于etf的套利方法。越详细越好

就是其中某只股票停牌后,基金是按停牌时的价格计算净值,可根据这只股票停牌情况判断复牌后的走势是涨还是跌来进行套利.例如长江电力,08年停牌后大盘暴跌,预计长江电力复牌后也要跌,持有长江电力的投资者可以用手上的长电加上一揽子别的股票去申购ETF,然后将ETF在市场上抛出,就相当于停牌价抛出了长江电力.相反如果预计复牌后暴涨,就事先买入ETF,相当于按停牌价买到了长江电力,就可以享受复牌后的上涨了.

## 六、如何利用股票增发套利?急求！

看过一篇BLOG，转发如下：对于增发股的套利方法，早就见于《盲点套利》和《套利狐狸》两本书，现仔细研究如下,以便参考。

花哥书中的套利点如下：

一、市场好时，赢权赌市场继续向上，增发股表现较好。

二、增发新股后，逆反逻辑套利。

增发股上市应该是放量下跌走势，然而，其中存在一少部分，当天放量上涨的股票，这种股票是好股票。

三、增发后公司一般会进行送股等利好行为。

我对近三年的58只增发新股进行了分析研究得出以下结论

一、增发股大多数，上市当天表现较差。

当天走势较强的58只也就10只出头。

二、在增发前后，一般不会走出独立行情而会仍然随大盘走。

三、即使当天走势较强的股票也未必会继续强势。

四、大部分增发股上市后，一段时间会有一个调整。

波段盈利机会：一、2007年末到2008年，高位时增发被套的股票，2009年绝大多数均表现优异，2009年沪深股市共有42只股票创历史新高，而其中10只是期间增发过的股票！且即使没有创新高的其他股票在这波行情中也均表现优异。

二、增发股票上市后，调整结束一般会有一波小行情。

大盘恶劣的情况除外。

如果这波行情较大，则以后机会较小。

如果这波行情较小，则以后行情较大。

三、研究的股票可以送股的56只当中，22只未送股，送股率大于60%。  
所以套利的机会存在于增发股票上市调整结束后，市场转好的情况下，或者，没有小行情的下个市场周期。

问题：一、个别股票即没有调整后的小行情，也没有下个周期的大涨，这类股票股票数量不超过10%。

理论盲点套利步骤：一、10月14日9.3元买入10万股赢权9000股。

二、开盘平价卖出赢权用股。

三、开盘卖出增发股。

$9.1 - 8.39 = 0.69 \text{元} \times 9000 = 6210 \text{元} \times 365 / 6 = 36$ , 年收益率36%。

如此操作：申能股份理论盈利100万运作6天，盈利6210。

备注：下跌市禁用！

## 七、利用ETF与现货一揽子股票的套利方法？

对冲基金类机构投资者：ETF的二级市场交易和一级市场申购赎回机制同时存在的特点使其对对冲类投资者具有吸引力。

该类投资者可以在ETF二级市场交易价格与基金份额净值之间存在差价时进行套利交易：当ETF溢价交易时，即二级市场价格高于其净值交易的时候，该类投资者可以通过买入与基金当日公布的一揽子股票构成相同的组合，在一级市场申购沪深300ETF，然后在上交所卖出相应份额的沪深300ETF，进行套利。

如果不考虑交易费用，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。

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，该类投资者可以通过相反的操作获取套利收益，即在二级市场买入华泰柏瑞沪深300ETF，同时在一级市场赎回相同数量的ETF，并在二级市场卖出赎回的股票。

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价值应该等于其基金净值，由于ETF是折价进行交易的，因此套利者可以从中获利。

华泰柏瑞沪深300ETF的清算交收机制利于各类套利交易者操作，加之在T+0模式下，当天的高频交易成为可能，使得这一部分投资者能够很好的运用ETF基金进行套利，并且套利交易资金效率高，循环周期短。

## 参考文档

[下载：代持股票如何套利IPO.pdf](#)

[《股票能提前多久下单》](#)

[《股票订单多久能成交》](#)

[《股票改手续费要多久》](#)

[《股票定增多久能有结果》](#)

[下载：代持股票如何套利IPO.doc](#)

[更多关于《代持股票如何套利IPO》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/book/3596381.html>