

<<ETF套利绝招>>

图书基本信息

书名：<<ETF套利绝招>>

13位ISBN编号：9787545404784

10位ISBN编号：7545404785

出版时间：2010-6

出版时间：广东经济

作者：程峰,王彬,李玉霞,等

页数：203

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问：<http://www.tushu007.com>

<<ETF套利绝招>>

前言

我一直认为自己是个很书生的人，追求完美是我一贯的态度。2006年当我辞去最后一个CEO职位并决定为自己打工时，发现实业确实很难做。我知道自己既没有雄厚的资金实力，也没有深厚的社会背景，那么有没有一种事业，可以不用很复杂的人事关系，只靠智慧和勇气加适量的资金就可以下海创业呢？我发现，证券市场似乎是个很不错的选择，而且当时中国证券市场正在进行股改，并且提出“黄金十年”的概念，我觉得这是个机会（所以选时很重要）。

在决定全力以赴进军证券市场时，首先得确定自己的投资理念，我是个很注意控制风险的人，只有在相对公平的环境中，机会远大于风险时才会选择冒险，最好是能够进行无风险的套利投资。幸运的是，当时刚好有这么一个品种适合我，那就是：ETF（所以选股可能也同样重要）。而且它跟我做实业时的经验可以较为完美地结合起来，那就是：薄利多销（其中涉及资金周转率跟单笔收益率之间的关系）。

投资ETF实际上就是投资指数，我认为ETF是理智型的“证券菜鸟们”冲进证券市场时的首选。毕竟投资者要想从证券市场中盈利，就得让自己投资的证券卖出时的价格要比买入时的价格高，即高抛低吸，否则就会出现亏损。

<<ETF套利绝招>>

内容概要

ETF正是一个“购买并交易”的理想品种。

它适合很多人，对长线投资者来说，ETF是指数基金，可以获得稳健的平均收益；对于短线投资人来说，每天的震荡波动、“T+0”交易方式以及套利手段提供了许多价差机会；对于经常波段操作的交易者来说，它又是一个直观、相对容易判断的品种，可谓是“万千宠爱集于一身”。

我们在学习研究ETF套利的初期，遍寻国内相关书籍，却难以找到一本ETF实战指导书，而ETF套利的规则和技巧对于初学者来说还是有一定难度的，所以我们希望将初步积累的一些ETF套利交易经验与广大投资者朋友交流切磋，同时弥补此类实战书籍的空白，这就是写作本书的初衷。

<<ETF套利绝招>>

作者简介

程峰，经济学硕士、中国首批执业证券分析师、期货实战专家。

从事证券期货投资分析与实战操盘16年，操作过包括国际商品期货、外汇、股指期货、国内商品期货以及股票在内的几乎所有金融衍生工具；曾获中国首届期货交易大赛总决赛第二名；与程晓阳合作创建了著名技术分析指标程峰MSD（相对强度指标）；出版了《股票技术分析实战傻瓜书》、《投机智慧》、《揭穿图表陷阱》、《稳操胜券》、《九段操盘》、《套利有招：期货市场操作指引》、《规范者生存》、《财富演义》、《证券营销学》、《期指兵法》等十多部专著。

现任华泰联合证券广州环市东营业部总经理、华泰联合证券研究所高级研究员、联证华乐证券培训学校校长、广州工程技术职业学院国际金融专业客座教授。

<<ETF套利绝招>>

书籍目录

序第1章 ETF基金简介 1.1 FTF基金的概念 1.2 ETF与其他基金的区别 1.2.1 ETF与一般指数型基金的区别 1.2.2 ETF与封闭式基金的区别 1.2.3 ETF与KOF基金的区别 1.3 ETF的“T+0”功能和套利机制 1.4 ETF的交易模式 1.4.1 ETF的一级市场交易模式 1.4.2 ETF的二级市场交易模式 1.5 ETF的其他相关知识 1.5.1 ETF标的指数的选择 1.5.2 ETF是否成功的标准 1.5.3 ETF的基金费用 1.5.4 如何提升ETF的流动性 1.6 ETF的优势及其风险 1.6.1 ETF的优势 1.6.2 ETF的风险第2章 全球ETF发展现状 2.1 全球ETF市场近年的发展现状 2.2 金融海啸下ETF的安全性 2.2.1 ETF、的对手方风险 2.2.2 债券ETF的流动性与违约风险 2.2.3 解决之道探讨 2.3 ETF的发展趋势展望 2.3.1 市场调整期内仍将快速发展 2.3.2 主动型管理打开ETF新局面 2.3.3 市场竞争与完善 2.3.4 跨市场交叉上市 2.4 中国ETF市场发展现状 2.5 ETF基金在国内的发展前景 2.5.1 ETF联接基金成功开发 2.5.2 中长期ETF基金的发展第3章 ETF常用术语和交易规则 3.1 ETF的相关概念和常用术语 3.1.1 基本知识 3.1.2 申购赎回清单 3.2 ETF的交易规则 3.2.1 ETF的参与主体 3.2.2 认购期相关规则 3.2.3 申购赎回流程 3.2.4 变相引入T+0交易制度 3.2.5 清算交收规则第4章 ETF盈利模式及套利基本原理 4.1 ETF交易模式简介 4.1.1 指数化投资 4.1.2 套利交易 4.2 ETF套利的基本原理及流程 4.2.1 ETF套利基本原理 4.2.2 ETF套利的必备条件 4.2.3 ETF套利操作流程第5章 ETF瞬时套利和T+0延时套利 5.1 ETF的无套利区间及套利成本分析 5.1.1 ETF的无套利区间 5.1.2 ETF套利成本分析 5.2 ETF瞬时套利策略 5.3 ETF延时套利策略第6章 事件套利原理与策略 6.1 事件套利的原理 6.2 事件套利的常用策略 6.2.1 含停牌股的溢价套利 6.2.2 含停牌股的折价套利 6.2.3 以ETF折价率为自变量的无套利区间 6.2.4 以停牌股预期跌幅为自变量的无套利区间 6.3 ETF套利业务的风险第7章 交易前的准备 7.1 准备工作之一：开户 7.1.1 开立证券账户卡及资金账户 7.1.2 开通银证转账（第三方存管） 7.1.3 开立ETF交易通道专用账户 7.2 准备工作之二：熟悉套利软件功能 7.2.1 基本功能介绍 7.2.2 证券买卖 7.2.3 ETF一篮子股票买卖 7.2.4 ETF申购赎回 7.2.5 T+0人工套利 7.2.6 查询账户信息 7.2.7 模拟操作第8章 ETF实战套利招式 8.1 套利招式之一：闪电手（瞬时套利） 8.2 做多套利策略 8.2.1 套利招式之二：潜龙升天（做多套利单日停牌股） 8.2.2 套利招式之三：九转丹成（做多套利多日停牌股） 8.2.3 套利招式之四：飞龙在天（做多套利当日涨停股） 8.2.4 套利招式之五：顺水推舟（顺应强势持仓策略） 8.2.5 套利招式之六：神龙摆尾（尾市抢盘） 8.2.6 套利招式之七：贵妃回眸（急跌抢反弹） 8.2.7 套利招式之八：上步摘星（高抛低吸） 8.3 做空套利策略 8.3.1 套利招式之九：妙手空空（做空套利单日停牌股） 8.3.2 套利招式之十：长空落雁（做空套利多日停牌股） 8.3.3 套利招式之十一：星落长空（做空套利当日涨停股） 8.3.4 套利招式之十二：游空探爪（做空套利当日跌停股） 8.4 多空组合套利策略 8.4.1 套利招式之十三：反脱袈裟（多空套做停牌股） 8.4.2 套利招式之十四：后顾之忧（做空套利后补做多）附录一：上海证券交易所收费标准附录二：深圳证券交易所收费标准主要参考文献后记

<<ETF套利绝招>>

章节摘录

第1章 ETF基金简介 1.3 ETF的“T+0”功能和套利机制 ETF是一种非常特殊的基金，其特殊之处在于其实物申购与赎回制度。

ETF独特的实物申购与赎回制度，是指ETF的申购与赎回，不是通过现金来进行，而是用一篮子股票来申购ETF份额，赎回份额时也得到一篮子股票。

投资者如需要现金，必须自行卖出这些股票，才能得到现金。

一篮子股票指的是标的指数的成份股。

例如，如果要申购上证180ETF基金份额，那么，你需要买入上证180指数所含的180个成份股所组成的一篮子股票，而不是用现金。

反之，如果你赎回了上证180ETF、基金份额，那么，你得到的是180个成份股所组成的股票组合，而不是现金。

一般的开放式基金只能在一级市场申购赎回，而封闭式基金只能在二级市场买卖，而ETF既可以在二级市场上买卖，又可以在一级市场用一篮子股票申购赎回，然后打通一级市场和二级市场之间的障碍，实现买卖价格与单位净值之间的快速转换，从而保证了价格与净值的基本一致，同时客观上变相实现了当日T+0。

打通一级市场和二级市场之间的障碍的是交易所制定的ETF独特的规则：（1）当日申购的基金份额，同日可以卖出，但不得赎回；（2）当日买入的基金份额，同日可以赎回，但不得卖出；（3）当日赎回的证券，同日可以卖出，但不得用于申购基金份额；（4）当日买入的证券，同日可以用于申购基金份额，但不得卖出。

这四条规则与实物申购赎回制度一起，实现了ETF的“T+0”功能，而且在“T+0”的基础上，又衍生出许许多多的套利手段。

关于这四条规则，我们在第三章中还有详细说明，这里先不赘述。

<<ETF套利绝招>>

版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问:<http://www.tushu007.com>