

大家好，关于etf期货仓单变化哪里查很多朋友都还不太明白，不过没关系，因为今天小编就来为大家分享关于etf 期货的知识点，相信应该可以解决大家的一些困惑和问题，如果碰巧可以解决您的问题，还望关注下本站哦，希望对各位有所帮助！

本文目录

- [1. 期货没有做多只有做空会怎么样？](#)
- [2. 期货套利如何做？](#)
- [3. 期货市场上的所说的无风险套利有什么含义](#)

期货没有做多只有做空会怎么样？

期货交易的是品种背后的期货合约。

一份合约的背后，是买卖双方。缺少其中的一方，价格就无法成交。所以，在期货市场里，成交量和持仓量的数量永远是双数。

不过，现在在期货行情软件中，从2020年的1月1日起，为了与国际市场接轨，我们国内所有的期货品种的持仓量和成交量都只会显示出单边持仓数。

这并不是因为期货成交规则变了，而是期货市场统计单子的方式改变了。真实的双边持仓在软件显示的数量上乘以2就可以了。

比如，沪镍现在是9万手持仓，这是单边多头或者空头的持仓数量，全部的持仓乘以2就可以了。

这是需要掌握的基础。

那么，我们再来看题主的问题，期货市场上，所有人只做空，不做多会发生什么？

最近的市场走势就有一个很好的例子，那就是暴跌的原油。

那天，在外盘的原油暴跌30%+而我们没有开盘的情况下，会发生什么？

会让国内的期货交易者们，几乎一致性的看空原油。

而且几乎有点常识的原油交易员都明白，国内的跌停板只有6%，所以国内原油期货即使是跌停，下面的空间也很大。

于是，在这种情况下卖出的人茫茫多，但是买入的人注定是寥寥无几，而卖出的人想要成交，需要怎么办？

需要出更优异的价格。

但是，那天的跌停价就是最优异的价格，而几乎所有人都会出跌停价，所以，想要成交，还需要时间优先的排队。

于是，部分卖出的人为了更好的成交，直接在集合竞价期间就会出跌停卖出，渴望能够更早的成交。

因此，那天的结果就是直接一字跌停开盘。

因为几乎所有人都在跌停上直接开空，出了最优异的价格渴望趁早成交。可以说，在这种几乎注定狂跌的情况下，谁能够更早的卖出谁就是躺赚。

那天，卖出排队的单子可能过万，但是仅仅成交了300手。这300手是某些交易者买入的.....也就是说，当天绝大多数都是想要卖出的人，而买入的人特别特别的少，所以，结局就是一字跌停。

接下来会发生什么？

接下来，价格会继续跌，跌到什么地步呢？跌倒价格足够的低。

价格足够的低，愿意继续卖出的人就会少，而愿意抄底的人就会多，价格就会开始慢慢成交量放大。见下图：

刚开始的成交量几乎都没有，但是在2个一字跌停之后，第三天的低开让原油的成交量极度放大。这就是价格跌倒了一个多头愿意出手的地步了。

明白了这个基础，这个问题的答案就很简单了。

全是卖出的人，没有买入的人会发生什么？那么当天就不会有成交，价格不会发生变化。而如果全是卖出的人，而仅有少数买入的人会发生什么？

价格会一路狂跌到买入的人多起来能够撑住价格为止。

期货套利如何做？

我基本上不做套利，但是有一定的了解，今天，随意聊点。

我们的探讨维度是投机交易者如何做套利。

而非现货企业。

现货企业做套利的话，说起来就有点长了，而且关注我的人，我估计大多数都是做投机的。

按照教科书的说法，所谓的套利是指利用相关市场或者相关合约之间的价差变化，在相关市场或者相关合约上进行交易方向相反的交易，以期在价差发生有利变化而获利的交易行为。

比如，你买入螺纹钢1901，你卖出螺纹钢1905。这样的话，如果1901涨的猛，或者1905跌的凶，你就可以获利了。

对吧？

我们盈利的基础是什么？我们盈利的基础是，价差的波动。对吧？

传统思路觉得，价差总是应该在一个合理的区间内，超过了即为不合理，就存在价差回归的机会。也就是说，传统的思路觉得，我们做期货套利交易，应该做的是，趋势回归震荡。

比如下图：

我们假如这是两个合约的价差走势，正常情况，他们在一个“合理”的范围内波动，但是忽然有一天，价格上涨了，走出了一小波趋势。这个时候，就是不合理出现了，于是，很多人就倾向于去做空。

从行为上来看，大多数人理解的套利，应该是逆趋势的做法。但是，我给各位看个图：

我们就看这一段，这是焦煤1901和1905的价差走势图。

这不就是一个K线图吗？

如果在这个K线图上，做所谓的回归，我目测会亏的死去活来...

我曾经说过，天下K线是一家，只要是K线，其盈利的本质就是一样的。在这种走势上，做所谓的回归，我看是不行的。

因此，所谓的期货投机交易者做套利的話，我的建议是：

对着价差走势图，趋势跟踪，截断亏损，让利润奔跑。

欢迎吐槽，点赞支持一下，谢谢。

期货市场上的所说的无风险套利有什么含义

套利交易就是针对股指期货与股指现货之间、股指期货不同合约之间的不合理关系进行套利的交易行为。股指期货合约是以股票价格指数作为标的物的金融期货和约，期货指数与现货指数（沪深300）维持一定的动态联系。但是，有时期货指数与现货指数会产生偏离，当这种偏离超出一定的范围时（无套利定价区间的上限和下限），就会产生套利机会。

利用期指与现指之间的不合理关系进行套利的交易行为叫无风险套利（Arbitrage），利用期货合约价格之间不合理关系进行套利交易的称为价差交易（Spread Trading）。

股指期货与现货指数套利原理

指投资股票指数期货合约和相对应的一揽子股票的交易策略，以谋求从期货、现货市场同一组股票存在的价格差异中获取利润。

（a）当期货实际价格大于理论价格时，卖出股指期货合约，买入指数中的成分股组合，以此获得无风险套利收益

（b）当期货实际价格低于理论价格时，买入股指期货合约，卖出指数中的成分股组合，以此获得无风险套利收益。

期指与现指之间无风险套利

例如：买卖双方签订一份3个月后交割一揽子股票组合的远期合约，该一揽子股票组合与香港恒生指数构成完全对应，现在市场价值为75万港元，对应于恒生指数15200点（恒指期货合约的乘数为50港元），比理论指数15124点高76点。假定市场年利率为6%，且预计一个月后可收到5000元现金红利。

步骤1：卖出一张恒指期货合约，成交价位15200点，以6%的年利率贷款75万港元，买进相应的一揽子股票组合；

步骤2：一个月后，收到5000港元，按6%的年利率贷出；

步骤3：再过两个月，到交割期。这时在期现两市同时平仓。（期现交割价格是一致的）

好了，文章到此结束，希望可以帮助到大家。